

## 上海微創醫療機器人(2252)

|        |               |
|--------|---------------|
| 開始認購日期 | 2021年10月21日   |
| 截止認購日期 | 2021年10月26日上午 |
| 公开发售結果 | 2021年11月1日    |
| 上市日期   | 2021年11月2日    |
| 保薦人    | 摩根大通、中金       |

|              |                         |
|--------------|-------------------------|
| <b>集團概要:</b> |                         |
| 公开发售價        | \$ 36.00-43.20 元        |
| 市值           | \$ 34,313 -41,176 百萬港元  |
| 行業           | 醫療器械及服務                 |
| 全球發行股數       | 36,200,000 股            |
| 集資總額         | \$15.64 億(HK \$43.2 計算) |
| 香港發售股份佔比     | 10.0%                   |
| 每手入場費        | \$21,817.66 港元          |

### 集團簡介:

集團於 2015 年創立，是一家頂尖手術機器人公司，致力於設計、開發及商業化手術機器人，以協助外科醫生完成複雜的外科手術。集團現正開發核心產品圖邁®腔鏡手術機器人（「圖邁」）在泌尿外科手術上的應用，並將尋求將其應用擴展至婦科、胸科及普外科手術。集團的三款旗艦產品，即圖邁、蜻蜓眼®三維電子腹腔內窺鏡及鴻鵠®骨科手術機器人，均已被納入國家藥監局的創新醫療器械特別審查程序（或稱「綠色通道」）。圖邁及鴻鵠處於註冊批准階段，而蜻蜓眼 已於最近獲得國家藥監局批准。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文的資料，全球手術機器人市場 2015 年的 30 億美元增至 2020 年的 83 億美元，複合年增長率為 22.6%，預期將繼續快速增長，並可能於 2026 年達到 336 億美元，自 2020 年起的複合年增長率為 26.2%。腔鏡手術機器人為手術機器人最大的細分市場。腔鏡機器人可用於多種手術，包括泌尿外科、婦科、胸外科及普外科手術等。美國的手術機器人市場規模為 46 億美元，佔全球市場的 55.1%。

### 經國農證券認購截止日期

2021 年 10 月 25 日 3pm

### 經國農證券認購手續費

|        |           |
|--------|-----------|
| 現金全數認購 | 一律\$0 手續費 |
| 孖展融資認購 | \$100 手續費 |
| 融資借貸日數 | 6 日       |

### 行業風險

集團歷史上未獲得收入。集團未來的創收能力和盈利能力在很大程度上取決於集團成功開發、獲得必要監管批文及成功商業化在研產品的能力。臨床試驗過程耗費時間且對價高昂，而且結果不確定。集團的一項或多項臨床試驗可能在測試的任何階段失敗，且即使早期試驗出現滿意結果，臨床試驗仍可能遭受重大挫折，集團的前景可能會受到重大不利影響。

### 主要財務數據:

| (千人民幣元) | 2019     | 2020      | 2021/6/30 |
|---------|----------|-----------|-----------|
| 收入總額    | 0        | 0         | 0         |
| 銷售成本    | 0        | 0         | 0         |
| 經營虧損    | (69,270) | (69,270)  | 20,938    |
| 除稅前溢利   | (69,801) | (209,290) | (242,560) |
| 流動比率    | 1.4      | 6.6       | 8.1       |

| 集資用途            | (百分比) |
|-----------------|-------|
| 用於分配予集團的核心產品    | 35%   |
| 用於核心產品的商業化      | 15%   |
| 用於分配至集團的骨科手術機器人 | 21%   |

### 主要股東

| 股東名稱 | 持股百分比(%) |
|------|----------|
| 上海獸化 | 52.53%   |
| 微創投資 | 52.53%   |

### 基石投資者

■ Aspx