

訊飛醫療科技 (2506)

開始認購日期	2024年12月18日
截止認購日期	2024年12月23日上午
公開發售結果	2024年12月27日
上市日期	2024年12月30日
保薦人	華泰國際、廣發証券、建銀國際

集團概要:

公開發售價	\$82.8元
市值	\$10,008.7百萬港元
行業	醫療及保健
全球發行股數	7,035,550
集資總額	\$582.5百萬(HK\$82.8計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	4,181.75港元

集團簡介:

集團是一家人工智能賦能的醫療解決方案提供商，提供的產品及解決方案支持從健康風險預警、早篩、輔助診斷及治療，以及治療效果評估到診後管理與慢病管理的多種醫療服務。集團提供基層醫療服務，以協助基層醫療機構的醫生提高服務能力，令區域管理機構實現更有效的監控；醫院服務，以提高等級醫院及醫生的診療效率；患者服務，以提高患者享受醫療服務的便利程度及質量；及區域醫療解決方案，以協助區域醫療管理機構進行數據驅動的綜合管理以及促進醫保基金的有效使用。

行業現況

中國醫療服務行業主要包括疾病預防、治療及復康服務。中國醫療人工智能行業的市場規模顯著增長。其由2019年的人民幣27億元增至2023年的人民幣88億元，複合年增長率為33.8%。預計到2033年將進一步增長至人民幣3,157億元，2023年至2033年的複合年增長率為43.1%。於2021年、2022年及2023年，按收入計，本公司排名第一，市佔率分別為8.0%、6.8%及5.9%。

經國農證券認購截止日期

2024年12月20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	1日

行業風險

醫療人工智能行業的新興且不斷演變，使集團難以估計前景或預測未來業績。此外，隨著集團業務發展且為應對競爭以及行業及監管環境變化，集團或會繼續引進新產品及解決方案、改善現有產品或調整並優化業務模式。無法保證集團能夠在任何有關變動下達致預期結果，因而可能對集團的財務狀況及經營業績造成重大及不利影響。倘集團當前或日後的變現策略未如預期般成功，集團未必可維持或增加收入、產生利潤或實現積極經營現金流量，這對集團的業務、財務狀況及前景可能造成重大及不利影響。

主要財務數據:

(千元人民幣)	2022	2023
收入	471,860	556,125
銷售成本	(241,191)	(241,471)
毛利/(毛損)	230,669	314,654
除稅前溢利/(虧損)	(244,100)	(186,915)
淨溢利/(虧損)	(208,595)	(154,224)

集資用途	(百分比)
用於投資研發	32.4%
用於通過升級現有產品及開發新產品	26.6%
用於加強商業化能力並擴展服務網絡	24.7%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
科大訊飛股份有限公司	49.42%