

太美醫療科技 (2576)

開始認購日期	2024年9月27日
截止認購日期	2024年10月3日上午
公開發售結果	2024年10月7日
上市日期	2024年10月8日
保薦人	摩根士丹利、中金公司

集團概要:

公開發售價	\$10-13 元
市值	\$5,604.2-7,285.4 百萬港元
行業	醫藥及醫療器械
全球發行股數	22,416,600
集資總額	\$291.4 百萬(HK\$13 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	2,626.22 港元

集團簡介:

集團為一家在中國專注於醫藥及醫療器械行業的數字化解決方案供應商，集團設計及提供行業特定的軟件及數字化服務，有助醫藥及醫療器械的研究及開發（「研發」）及營銷。集團提供的軟件基於雲端，允許用戶隨時從各種設備經互聯網訪問，而毋須在其設備上安裝及維護軟件。該等雲端軟件涵蓋創新藥物及醫療器械研發和營銷中的主要場景。

行業現況

按銷售產值計，中國在全球醫藥及醫療器械市場中排名第二。中國的醫藥及醫療器械研發支出從 2019 年的人民幣 1,398 億元增長到 2023 年的人民幣 2,612 億元，年複合增長率為 16.9%，並預計將以 14.4% 的年複合增長率進一步增長至 2028 年的人民幣 5,123 億元。與此同時，營銷涵蓋臨床研究完成後醫藥及醫療器械的銷售及營銷。中國的醫藥及醫療器械營銷支出從 2019 年的人民幣 6,308 億元增長到 2023 年的人民幣 8,426 億元，年複合增長率為 7.5%，並預計將以 5.6% 的年複合增長率進一步增長至 2028 年的人民幣 11,058 億元。

經國農證券認購截止日期

2024年10月2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

集團無法保證集團的變現策略或業務舉措將能夠成功實施或可以產生可持續的收入及利潤。於往績記錄期間，集團的大部分收入來自向醫藥及醫療器械公司、第三方服務提供商、臨床研究機構等提供雲端軟件及數字化服務。因此，集團的業務或會高度依賴集團挽留現有客戶及吸引醫藥及醫療器械行業客戶的能力。集團的客戶數量由 2021 年的 908 名增長至 2023 年的 1,107 名。集團的客戶數量由 2023 年 3 月 31 日的 893 名減少至 2024 年同期的 867 名。倘集團無法留住現有客戶及吸引新客戶，集團的業務、經營業績、財務狀況及前景將受到重大不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2022	2023
收入	549,215	573,137
銷售成本	(363,814)	(394,135)
毛利/(毛損)	185,401	179,002
除稅前溢利/(虧損)	(422,581)	(356,364)
淨溢利/(虧損)	(422,581)	(356,379)

集資用途	(百分比)
用於優化升級 TrialOS 平台及 PharmaOS 平台	35%
用於提升太美醫療科技的核心技術	30%
用於擴充太美醫療科技現有產品及服務品類	15%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
趙璐	16.6%
林芝騰訊投資管理有限公司	10.01%