



今日新股時間表#

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
02252	微創醫療機器人-B	2021/10/26	2021/11/01	2021/11/02

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲了解其他新股，可瀏覽 www.cfs.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

招股日期	2021/10/21-2021/10/26
孖展申請截止時間	2021/10/25 2:00pm
孖展認購手續費	100 港元
孖展計息日	6 天
孖展年息率	2.08% (可減 0.25%^) ^合資格的新舊客戶在 IPO 截止認購前，使用電子直接付款授權(eDDA)轉賬服務，即可享 0.25%貸款利息減免
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司 (2252.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	36,200,000 股 H 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	3,620,000 股 H 股 (可予調整)
- 國際配售股份數目:	32,580,000 股 H 股 (包括優先發售的 1,810,000 股預留股份) (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	500 股
發售價格:	每股發售價格為 36.00-43.20 港元
2020 年歷史市盈率:	-
保薦人:	摩根大通、中金公司

公司介紹

微創醫療機器人集團於 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。該公司現正開發其核心產品圖邁® 腔鏡手術機器人(「圖邁」)在泌尿科手術上的應用，並將尋求將其應用擴展至婦科、胸科及普外科手術。截至最後實際可行日期，公司擁有與圖邁有關的兩項重大專利，即機械臂與傳動機構以及手術器械。公司的三款旗艦產品，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式(或稱「綠色通道」)。截至最後實際可行日期，該公司已領導或參與 14 個國家級及省級研究項目。

截至二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨虧損分別約為 69.80 百萬元人民幣及 208.87 百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 擁有全面覆蓋五大主要及高速增長手術專科產品組合的第一梯隊手術機器人公司

手術機器人屬於全球醫療器械行業中技術複雜且最具臨床及商業價值的細分領域。微創醫療機器人集團是全球唯一一家擁有覆蓋五大主要和快速增長手術專科(即腔鏡、骨科、泛血管、經自然腔道及經皮穿刺手術)產品組合的手術機器人公司。該公司的旗艦產品，即圖邁®腔鏡手術機器人、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」)。憑藉更高的精準度、一致性及操控性，手術機器人幫助外科醫生克服生理限制，消除傳統手術及介入工具、技術方面的障礙，減少外科醫生的負擔，為患者帶來更好的臨床結果。機器人輔助手術(或 RAS)作為傳統手術的尖端科技的補充日益融入臨床實踐中，並在愈來愈多情況下取代傳統手術。

● 中國龐大、快速增長及低滲透率的手術機器人市場的中國企業先驅

中國擁有龐大、快速增長及低滲透率的手術機器人市場。迄今為止，手術機器人在中國的市場滲透率非常低，主要應用於腔鏡及骨科手術兩大領域。截至 2020 年 12 月 31 日，中國僅已安裝 189 台腔鏡及 17 台關節置換手術機器人，且於 2020 年，中國分別有約



0.5%及少於 0.1%的腔鏡及關節置換手術為機器人輔助手術。儘管中國的手術機器人產業起步較晚，但預期會快速增長。到 2026 年底，中國安裝的腔鏡及關節置換手術機器人的數量將分別為截至 2020 年底水準的逾 10 倍和近 50 倍。微創醫療機器人集團是該蓬勃發展市場的國內先驅，作為頂級手術機器人公司，其三款旗艦產品都處於已批准或處於註冊批准階段，有望近期商業化。

● **基於底層技術的突出產品開發能力**

手術機器人是融合多學科而創造出一個尖端領域。不同的手術機器人的應用各有不同，但根本源自於相同底層技術。該公司認為，五項底層技術必須互相充分協作方可令手術機器人的硬體及軟件運作得當，即機器人體設計、控制演算法、電氣工程、影像導航及精準成像。憑藉底層技術優勢，微創醫療機器人集團已開發圖邁、鴻鵠和蜻蜓眼具有多項技術突破及亮點的旗艦產品。所有該等候選產品均已獲納入綠色通道，國家藥監局針對達到嚴格創新標準的醫療器械的一項特別審查程式來提供優先及加速審批。

風險

- 公司的業務及財務前景在很大程度上取決於研產品的成功。
- 如果公司在招募患者參加臨床試驗時遇到困難，其臨床試驗活動可能會延遲或受到其他不利影響。
- 公司可能在手術機器人市場中面臨激烈競爭。發展成熟的競爭產品已然存在，且競爭對手可能比其更早或更成功地開發或商業化新競爭產品。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	東莞市東城區東莞大道 11 號環球經貿中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。