

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **1.5%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

堃博醫療控股有限公司

股份編號：02216 主板

公開發售價：HK\$17.20-18.70 元

業務性質：醫療器械



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：9月15日(星期三) 下午 5:00

現金：9月16日(星期四) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

9月23日 (16:15-19:30)

業務背景

堃博醫療控股是一家專注於介入呼吸病學產品開發的醫療器械公司，成立於2012年在中國和全球範圍內提供创新型肺部疾病解決方案。集團利用專有的全肺抵達導航技術，開發了一款包括導航、診療的綜合介入呼吸病學平台，通過提高肺癌及慢性阻塞性肺病的診療效果解決了現有診療模式的痛點以及大量未得到滿足的肺病醫療需求。截至最後實際可行日期，集團有17種產品及處於不同開發階段的主要候選產品，核心產品是InterVapor系統(「InterVapor」)及RF發生器+RF消融導管(「RF-II」)。根據弗若斯特沙利文的資料，InterVapor系統是世界上第一個，也是唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽能量消融系統。RF-II是一種與一次性肺射頻消融導管結合使用及唯一專門針對肺癌的射頻消融系統。截至最後實際可行日期，集團分別擁有132項和60項有關InterVapor和RF-II的專利和專利申請。

競爭優勢

- 中國首個也是唯一一個由實時圖像全肺抵達導航技術提供支持的三合一自主研发的肺病學平台
- 大型尚未開發且快速增長的介入呼吸病學市場的先行者，該市場存在大量未得到滿足的醫療需求

財務狀況及預測

(千美元)	2019	2020
營業收益	8,072	3,259
除稅前溢利	(32,549)	(48,784)
年度/期內溢利	(32,551)	(48,786)

每股有形資產淨值：3.48-3.72港元

歷史市盈率：N/A

保薦人：高盛、海通國際

截至2020年12月31日年度

基本資料

發行股數：	89,355,000 股
公開發售：	8,935,500 股
配售：	80,419,500 股
集資淨額：	14.881 億港元
市值：	90.41-98.29 億港元
公開發售日：	9月13日-9月16日
公開發售結果：	9月23日
上市日：	9月24日
每手股數：	500 股
每手入場費：	9,444.22 元

集資用途(百分比)

- 用於產品研發和商業上市提供資金 68.4%
- 用於潛在收購持續擴大產品組合 13.2%
- 用於擴大生產廠房的生產線 9.2%
- 用於一般公司用途 9.2%

主要風險因素

- 臨床產品開發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性，而與開發中產品有關的臨床試驗或程序失敗可能會對前景產生重大不利影響
- 倘候選產品的臨床試驗未能表現出令監管機構滿意的安全性及療效，或未產生其他積極的結果，則可能會產生額外成本、推遲完成或最終無法完成候選產品的開發及商業化