

# 新股快訊

26/10/2021

## 北京鷹瞳科技發展股份有限公司 - B (2251.HK)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年10月28日下午5時正
延長截止時段	2021年10月29日中午12時正
(註：於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	2021年11月4日
上市日期	2021年11月5日

### 基本資料

全球發售的發售股份數目	22,267,200股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	75.10 至 81.30 港元
估計集資金額	16.72 億至 18.10 億港元
發行後總股數	約 1.04 億股
每手股數	100 股
每手入場費	8,211.93 港元
聯席保薦人	中信証券、UBS Securities
基石投資者(只列部分)	常春藤 (0.7%)* 廣發基金 (1.0%)* CloudAlpha (1.4%)*

\*註：以發行價中位數計算，緊隨新股發行後，及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

### 所得款項用途

根據發售範圍中位數 78.2 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 16.327 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
用於核心產品 Airdoc- AIFUNDUS。	50%
資助硬件設備的研發。	19%
研發健康風險評估解決方案。	10%
用於產品組合開發。	6%
用於聯合學術研究項目。	5%
營運資金及一般公司用途。	10%

### 回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

### 主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2019 年	2020 年	變動(%)
收入	30,415	47,672	56.7%
毛利	16,107	29,087	80.6%
經營虧損	(46,141)	(51,913)	12.5%
股東應佔盈利/(虧損)	(87,138)	(80,064)	-8.1%

### 綜合概述

- 根據弗若斯特沙利文的資料，集團為中國首批提供人工智能視網膜影像識別無創、快速、有效且可擴展的早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案的公司之一。集團核心產品為 Airdoc-AIFUNDUS，是一款人工智能醫療器械軟件，獲批用於輔助診斷糖尿病視網膜病變，以協助醫生做醫療診斷，為同類產品中，首個獲得國家藥監局第三類醫療器械證書的醫療器械。

### 風險因素

- 人工智能視網膜影像識別市場仍處於起步階段，集團在營銷產品方面的經驗相對有限。另外，集團依賴數量有限的主要客戶。2019 年及 2020 年度，集團向五大客戶的銷售總額分別佔總收入的 84.1% 及 85.5%，集團無法保證該等主要客戶將繼續向集團採購。投資開發人工智能醫學影像需要大量的前期資本開支，且存在在研產品無法取得監管批准或不具有商業化可行性的巨大風險，集團自成立以來已產生重大淨虧損，且在可預見的未來可能繼續產生淨虧損。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)