



Kindstar Globalgene Technology, Inc.

29 June 2021

Listing Data

Stock code	09960	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.kindstar.com.cn

Company Profile

Kindstar Globalgene Technology is an independent esoteric clinical testing service provider in China. It has the largest esoteric testing portfolio among all the independent esoteric testing providers in China, with over 3,500 testing items in its service menu, which includes over 2,300 testing items for hematology. Over 1,100 testing items were developed fully internally, and approximately 2,400 testing items were developed by or in-licensed from third parties.

The Share Offer

Total amount raised	HKD7,788 million to HKD8,857 million
Offering Price	HKD8.60 to HKD9.78 per share
Total number of share offering	226,405,000 shares
Number of placing shares	203,764,500 shares
Number of public offer shares	22,640,500 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,947 million to HKD2,214 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.34 to HKD3.62
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 07 July 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	15 July 2021
Despatch of share certificates	15 July 2021
Refund cheques	15 July 2021
Date of Listing	16 July 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited VMS Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited
------------------	----------------------------



業務概括

康聖環球是中國的獨立臨床特檢服務提供商，擁有最大的特檢組合，在服務清單上提供逾 3,500 種檢驗項目，包括約 2,300 種血液學檢驗項目。超過 1,100 種檢驗項目完全由內部開發，及約 2,400 種檢驗項目由第三方開發或從第三方授權引入。於 2020 年，按收入計，於中國獨立血液學臨床特檢行業，集團佔據最大(42.3%)的市場份額，同時在整體獨立特檢市場擁有領先地位，按收入計，佔據第五大(4.1%)的市場份額。集團的檢驗服務包括：臨床檢驗服務，為醫院或透過其向個別病人提供全面的檢驗服務；及研發項目檢測服務及其他，為合約研究機構、臨床試驗贊助商、製藥公司及研究機構提供檢測服務。集團主要在血液學、遺傳病及罕見病、傳染病、腫瘤、神經學及婦科相關疾病六個主要專科領域為醫院以及其病人提供臨床檢驗服務。客戶群包括醫院、合約研究機構、製藥公司等。

競爭優勢

- 中國領先的獨立臨床特檢服務提供商
- 具有良好往績記錄的可擴展業務模式
- 由經驗豐富的團隊通過先進技術平台提供全面特檢組合

風險因素

- 倘若獨立特檢服務不能獲得顯著的商業市場接受程度
- 在受嚴格監管的行業開展業務
- 倘若專有臨床實驗室未能符合適用的許可要求的影響

所得款項用途

- 約 **35.0%** 用作銷售及營銷特檢服務線以涵蓋更多醫院
- 約 **20.0%** 用作現有特檢服務線的研發
- 約 **15.0%** 用作新特檢服務線的開發及商業化
- 約 **5.0%** 用作收購技術或檢測相關公司
- 約 **10.0%** 用作加強檢測能力
- 約 **5.0%** 用作向海外擴張至中國以外的市場
- 約 **10.0%** 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	706,202	832,791	891,391
毛利	378,396	452,214	460,981
除稅前虧損	(59,415)	(168,605)	(962,352)
年度虧損	(54,349)	(169,582)	(970,120)

認購資料

全球發售總股數	: 2.26 億股
國際配售股數	: 2.04 億股
香港公開發售股數	: 2,264 萬股
總股本	: 9.06 億股
價格	: 8.60 ~ 9.78 港元
預計集資額	: 19.47 ~ 22.14 億港元
市值	: 77.88 ~ 88.57 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 4,939.27 港元
收款銀行	: 招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 達維香港律師事務所
聯席保薦人	: 高盛、中金公司、瑞信
聯席牽頭經辦人	: 高盛、中金公司、瑞信、鼎珮證券、國泰君安、富途證券
主要股東	: 董事黃士昂及關連人士: 16.05%、黃瑞璿: 10.37% Morningside: 10.06%、CPE: 8.87%
公司成立日期	: 源於 2003 年，成立於 2007 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 06 月 29 日 至 07 月 06 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 29 日 至 07 月 06 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 07 月 08 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2021 年 07 月 15 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 07 月 16 日 (星期五)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。