



Shanghai MicroPort MedBot (Group) Co., Ltd.

22 October 2021

Listing Data

Stock code	02252	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	5000	Company Website	www.medbotsurgical.com

Company Profile

Shanghai MicroPort MedBot (Group) is a surgical robot company dedicated to designing, developing and commercializing surgical robots to assist surgeons in performing complex surgical procedures. It is currently developing one Core Product, Toumai Laparoscopic Surgical Robot, or Toumai, for application in urologic surgery.

The Share Offer

Total amount raised	HKD34,076 million to HKD40,892 million
Offering Price	HKD36.00 to HKD43.20 per share
Total number of share offering	36,200,000 shares
Number of placing shares	32,580,000 shares
Number of public offer shares	3,620,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,303 million to HKD1,564 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.90 to HKD3.10
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 26 October 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	01 November 2021
Despatch of share certificates	01 November 2021
Refund cheques	01 November 2021
Date of Listing	02 November 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited J.P. Morgan Securities plc Futu Securities International (Hong Kong) Limited Livermore Holdings Limited
------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Receiving Banker

Bank of China (Hong Kong) Limited
CMB Wing Lung Bank Limited



業務概括

微創機器人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。集團現正開發核心產品圖邁[®]腔鏡手術機器人(「圖邁」)在泌尿外科手術上的應用，並將尋求將其應用擴展至婦科、胸科及普外科手術。集團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。集團的三款旗艦產品，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序。圖邁及鴻鵠處於註冊批准階段，而蜻蜓眼已於最近獲得國家藥監局批准。集團亦有六款處於不同發展階段的在研產品。集團是全球行業中唯一一家擁有覆蓋五大主要和快速增長的手術專科(即腔鏡、骨科、泛血管、經自然腔道及經皮穿刺手術)產品組合的公司。

競爭優勢

- 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
- 中國龐大、快速增長及低滲透率的手術機器人市場的先驅
- 基於底層技術的突出產品開發能力

風險因素

- 業務及財務前景在很大程度上取決於在研產品的成功
- 可能在手術機器人市場中面臨激烈競爭
- 在產品商業化方面經驗有限

所得款項用途

- 約 **35%** 用作核心產品圖邁
- 約 **21%** 用作骨科手術機器人
- 約 **19%** 用作其他候選產品
- 約 **5%** 用作擴建產能及增強供應鏈管理能力
- 約 **10%** 用作通過引進授權、收購、股權投資或合組合資企業的方式取得創新的機器人技術及產品
- 約 **10%** 用作營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 6/30 日
	2019 年	2020 年	2021 年 6 月
收入	-	-	-
其他淨收入	3,273	9,777	15,758
除稅前虧損	(69,801)	(209,290)	(242,560)
年/期內虧損	(69,801)	(208,874)	(241,965)

認購資料

全球發售總股數	: 3,620 萬股
國際配售股數	: 3,258 萬股
香港公開發售股數	: 362 萬股
總股本	: 9.47 億股
價格	: 36.00 ~ 43.20 港元
預計集資額	: 13.03 ~ 15.64 億港元
市值	: 340.76 ~ 408.92 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 21,817.66 港元
收款銀行	: 中國銀行、招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 盛德律師事務所
聯席保薦人	: J.P. Morgan、中金公司
聯席牽頭經辦人	: J.P. Morgan、中金公司、富途證券、利弗莫爾
主要股東	: 微創醫療(853): 52.53%、高瓴資本: 7.74%
公司成立日期	: 源於 2014 年，成立於 2015 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 10 月 21 日 至 10 月 25 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 10 月 21 日 至 10 月 25 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 10 月 26 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2021 年 11 月 01 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2021 年 11 月 02 日 (星期二)

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。