



Mega Genomics Limited

10 June 2022

Listing Data

Stock code	06667	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	200	Company Website	www.megagenomics.cn

Company Profile

Mega Genomics is a leading genetic testing platform company in China with a focus on consumer genetic testing and cancer screening services. The Group recorded with an average of over 246,000 tests performed per month in 2021. According to Frost & Sullivan, it is the largest consumer genetic testing platform in China in terms of the cumulative number of tests administered. Also, it was the largest genetic testing platform for cancer screening in China as measured by the number of tests administered in 2020.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,300 million to HKD5,300 million
Offering Price	HKD18.00 to HKD22.00 per share
Total number of share offering	11,961,800 shares
Number of placing shares	10,765,600 shares
Number of public offer shares	1,196,200 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,632 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.29 to HKD4.48
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 15 June 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	21 June 2022
Despatch of share certificates	21 June 2022
Refund cheques	21 June 2022
Date of Listing	22 June 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China Securities (International) Corporate Finance Company Limited China Merchants Securities (HK) Co., Limited Zhongtai International Securities Limited Tiger Brokers (HK) Global Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Livermore Holdings Limited
Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

美因基因是中國領先的基因檢測平台公司，專注於消費級基因檢測及癌症篩查服務。2021年平均每月進行逾24.6萬次檢測。根據資料，按累計已進行檢測量計，集團為中國最大的消費級基因檢測平台。同時，按2020年已進行檢測量計，為中國規模最大的癌症篩查基因檢測平台。集團實現了上中下游全產業鏈覆蓋。上游涉及由內部研發團隊開發的技術以及與第三方合作夥伴合作開發的技術，研發工作目前專注於開發LDT服務及IVD產品。中游包括先進而全面的基因檢測技術平台，檢測能力高達每日50,000次，屬行業內最大能力。下游包括一個廣泛的銷售及營銷網絡。截至2021年年尾，集團與中國超過340個城市逾1,400家醫療保健機構合作，而體檢中心約佔其機構客戶57%。

競爭優勢

- 中國最大的消費級基因檢測及癌症篩查基因檢測平台
- 具有運營效率及巨大進入壁壘的一體化業務
- 以市場需求驅動的研發方法推動增長

風險因素

- 收入主要來源於基因檢測服務，因而可能對基因檢測服務業務產生不利影響的因素均可能對集團的整體業務運營及經營業績產生不利影響
- 集團很大一部分收入來源於關聯方，預期於可預見的未來集團很大一部分收入仍持續來源於該等關聯方
- 可能無法擴展業務線以提供創新的檢測服務及產品，或無法及時研發及商業化新型基因檢測服務及產品

所得款項用途

- 約 **30%** 用於消費級基因檢測及癌症篩查及產品銷售
- 約 **25%** 用於投資於研發服務及產品
- 約 **20%** 用於增加或擴大檢測能力及產能
- 約 **15%** 用於投資或收購與現有業務互補及協同的具吸引力的技術或檢測相關公司
- 約 **10%** 用於營運資金

財務摘要

(千人民幣)	截至12/31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
收益	123,700	203,220	237,185
除稅前(虧損)/溢利	38,292	94,903	95,882
年/期內(虧損)/溢利	29,691	79,097	79,015
市盈率(倍)	15.15-18.51	5.69-6.95	5.69-6.96

認購資料

全球發售總股數	: 1,196 萬股
國際配售股數	: 1,077 萬股
香港公開發售股數	: 120 萬股
總股本	: 2.39 億股
價格	: 18.00 ~ 22.00 港元
預計集資額	: 1.90 億港元
市值	: 43.00 ~ 53.00 億港元
每手股數/入場費	: 200 股 / 4,444.35 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 普衡律師事務所
獨家保薦人	: 中信
聯席牽頭經辦人	: 中信、招商、中泰國際、富途、老虎證券、利弗莫爾、國泰君安
聯席全球協調人	: 中信、招商、中泰國際
主要股東	: Mei Nian Investment: 15.57%、Yurong Tech: 6.08%、Infinite Galaxy Health: 9.20%
公司成立日期	: 成立於2016，註冊於2021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	: 2022年06月10日至06月14日10:00 AM
現金申請時間	: 2022年06月10日至06月14日15:30 PM
預期定價日	: 2022年06月15日(星期三)
發送股票及退款日	: 2022年06月21日(星期二)
開始買賣日期	: 2022年06月22日(星期三)

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。