



Beijing Airdoc Technology Co., Ltd.

26 October 2021

Listing Data

Stock code	02251	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.airdoc.com

Company Profile

Beijing Airdoc Technology founded in 2015, it are one of the first to provide AI-empowered retina-based non-invasive, fast, effective and scalable early detection, diagnosis and health risk assessment solutions in China. The Group has three versions of Airdoc-AIFUNDUS, its in-house developed Core Product. Airdoc-AIFUNDUS (1.0), an AI-based Software as a Medical Device (“SaMD”) approved for auxiliary diagnosis of diabetic retinopathy to assist physicians with medical diagnosis, was the first of its kind to obtain the Class III medical device certificate from the NMPA. Airdoc-AIFUNDUS (2.0) is indicated for hypertensive retinopathy, retinal vein occlusion and AMD. Airdoc-AIFUNDUS (3.0) is indicated for pathological myopia and retinal detachment.

The Share Offer

Total amount raised	HKD7,778 million to HKD8,420 million
Offering Price	HKD75.10 to HKD81.30 per share
Total number of share offering	22,267,200 shares
Number of placing shares	20,040,400 shares
Number of public offer shares	2,226,800 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,672 million to HKD1,810 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD22.53 to HKD23.81
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 29 October 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	04 November 2021
Despatch of share certificates	04 November 2021
Refund cheques	04 November 2021
Date of Listing	05 November 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	UBS AG Hong Kong Branch Essence International Securities (Hong Kong) Limited CLSA Limited CMB International Capital Limited Haitong International Securities Company Limited China PA Securities (Hong Kong) Company Limited Fosun Hani Securities Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Guodu Securities (Hong Kong) Limited
------------------------	---

Receiving Banker Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

鷹瞳科技是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、輔助診斷及健康風險評估解決方案的公司之一。產品組合中的自主開發核心產品 Airdoc-AIFUNDUS 有三個版本。Airdoc-AIFUNDUS(1.0)是一款人工智能醫療器械軟件(SaMD)，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，自 2021 年第一季度起開始產生收入。在多種大健康服務場景(包括體檢中心、社區診所、保險公司、視光中心及藥房)中，集團提供具有檢測健康風險指標能力的健康風險評估解決方案。擁有 158 項專利、專利申請及已發佈 PCT 申請，其中 24 項與核心產品有關。

競爭優勢

- 在提供人工智能視網膜影像識別的早期檢測、診斷方面，集團是市場領導者，而該市場存在重大准入壁壘
- 核心產品 Airdoc-AIFUNDUS(1.0)經臨床驗證具有高性能，展現出巨大的市場潛力
- 全面的人工智能產品組合有望解決未獲滿足的市場需求

風險因素

- 人工智能早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案可能無法實現預期收入
- 財務前景在很大程度上取決於產品組合的成功
- 產品組合可能無法獲得市場認知及認可

所得款項用途

- 約 **50.0%** 用作優化、開發及商業化核心產品
- 約 **19.0%** 用作硬件設備的研發及生產
- 約 **10.0%** 用作健康風險評估解決方案的研發
- 約 **6.0%** 用作產品組合的開發
- 約 **5.0%** 用作與學術及研究機構合作開展的研究項目
- 約 **10.0%** 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
收益	30,415	47,672	49,477
毛利	16,107	29,087	31,703
年/期內虧損	(87,138)	(80,064)	(37,597)

認購資料

全球發售總股數	: 2,227 萬股
國際配售股數	: 2,004 萬股
香港公開發售股數	: 223 萬股
總股本	: 1.04 億股
價格	: 75.10 ~ 81.30 港元
預計集資額	: 16.72 ~ 18.10 億港元
市值	: 77.78 ~ 84.20 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 8,211.93 港元
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 凱易律師事務所
聯席保薦人	: UBS、中信里昂
聯席牽頭經辦人	: UBS、中信里昂、招銀國際、安信國際、海通國際、平證證券、復星恆利、廣發證券、國都證券、浦銀國際、富途證券、US Tiger、盈立證券
主要股東	: 董事張大磊及一致行動人士:24.50%、復星國際:10.03% 平安保險:6.92%、徐彥華:6.26%、騰訊: 5.74%
公司成立日期	: 成立於 2015 年，並於 2020 年改制
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 26 日 至 10 月 28 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 10 月 26 日 至 10 月 28 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 10 月 29 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2021 年 11 月 04 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 11 月 05 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。