

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0
輝立證券集團 50
 Phillip Securities Group
免平台費

廣東真健康醫療科技開發股份有限公司

Guangdong True Health Medical Technology Development Co., Ltd.

股份代號： 2697 主板

公開發售價

HK\$119.30-135.40**生物科技****回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）**

背景/業務

真健康醫療成立於 2018 年，專注於中國經皮穿刺手術及消融手術機器人的研發與商業化。核心產品為 TH-S1、TH-S、TH-S Pro 及 TH-SA 四款經皮穿刺手術機器人，均已獲國家藥監局三類醫療器械註冊證，適用於肺部及腹部穿刺手術；並有 TH-X MW 及 TH-X HMW 兩款微波消融手術機器人。候選產品管線涵蓋冷凍消融機器人 TH-X Cryo 及器官保存與評估系統等。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 4,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點（第一輪截止時間為 24/6 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 25/6 10:00am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2024	2025
收益	1,791	12,178
其他（虧損）及收益	33,264	45,479
除稅前溢利	(92,153)	(90,112)
年度／期內溢利	(92,156)	(90,113)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	\$18.35-19.87 港元	
2025 歷史市盈率	N/A	

保薦人/ 牽頭經辦人 中金公司,星展

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666**輝立證券(香港)有限公司**

經輝立證券申請截止認購日期

6 月 25 日（四）上午 10:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠：

- 認購 20 - 60 股，免利息及手續費
 - 認購 80 - 300 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 400 - 700 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	3,564,700 股 H 股 公開發售: 356,480 股 H 股 配售: 3,208,220 股 H 股
集資總額	\$361.5-410.3 百萬港元
集資淨額	\$388.1 百萬港元(按中位數估計)
市值	HK\$4,252.7-4,826.6 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 22 日- 2026 年 6 月 25 日
公開發售結果	6 月 26 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 30 日
每手股數	20 股

主要風險因素

1. 目前經皮穿刺手術機器人市場有限，若該市場未能按預期擴張，真健康醫療的增長前景及經營業績可能受到重大不利影響
2. 如果真健康醫療不及時推進技術並引入改進產品，真健康醫療的產品可能失去競爭力或過時，且我們的收入及經營業績可能受到影響
3. 臨床開發是一個漫長、費用高昂及存在不確定性的過程，臨床試驗或程序失敗可能會對真健康醫療的前景產生重大不利影響

集資用途

(百分比)

1. 核心產品研發活動及商業化	74.50%
2. 關鍵產品研發活動及商業化	9.90%
3. 其他候選產品研發活動及相關專利申請	6.00%
4. 擴大製造產能及提升生產能力	2.00%
5. 營運資金及其他一般企業用途	7.60%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。