

**耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借**

孖展特高  
高達 **9成半**

利息特低  
低至 **1.5%**

暗盤買賣  
**佣金全免**

現金認購  
**手續費全免**

## 上海心瑋醫療科技股份有限公司

股份編號：06609 主板

公開發售價：HK\$160.00-171.00 元

業務性質：醫療器械



參閱  
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：8月12日(星期四) 下午 5:00

現金：8月13日(星期五) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

8月19日 (16:15-19:30)

### 業務背景

上海心瑋醫療是一家创新型神經介入醫療器械公司，憑藉商業化產品及在研產品的廣泛產品組合在中國神經介入市場佔據領導地位，產品組合包括神經介入及心臟醫療器械。憑藉在研發、生產及商業化方面的能力，兩款核心產品分別是 Captor™ 取栓器械（「Captor」）及左心耳封堵器。Captor 是為急性缺血性腦卒中而設，且已在中國商業化，而左心耳封堵器是為心房顫動而設，正待 NMPA 註冊審查。集團在中國擁有四款商業化產品和 19 款獲批產品及在研產品，覆蓋了神經介入領域的所有主要腦卒中亞型及手術路徑，而集團的缺血性腦卒中預防在研產品亦有助掌握心臟病市場的需求。截至最後實際可行日期，集團已商業化四種缺血性腦卒中治療器械，組合成支架取栓術 3 的完整產品套裝。於 2020 年開始銷售產品套裝中的取栓器械、遠端通路導管及微導管，並於 2021 年 4 月銷售封堵球囊導管。

### 競爭優勢

- 中國國內首家具備商業化及註冊階段的缺血性腦卒中取栓器械完整產品套裝的市場參與者
- 以先進技術提供缺血性顱內狹窄治療解決方案
- 在研產品組合針對有增長潛力的出血性腦卒中器械市場

### 財務狀況及預測

(百萬元人民)	2019	2020
營業收益	0	14.6
除稅前溢利	(75)	(216.2)
年度/期內溢利	(75)	(216.2)

每股有形資產淨值：43.94-45.70 港元

歷史市盈率：N/A

保薦人：高盛、中金

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

### 基本資料

發行股數：	6,601,850 股
公開發售：	660,200 股
配售：	5,941,650 股
集資淨額：	9.806 億港元
市值：	50.505-53.978 億港元
公開發售日：	8月10日-8月13日
公開發售結果：	8月19日
上市日：	8月20日
每手股數：	50 股
每手入場費：	8,636.16 元

### 集資用途(百分比)

- 用於核心產品的研發、生產及營銷 45.3%
- 用於研發管線內其他在研產品 39.9%
- 用於一般公司用途 10.0%
- 用於透過內部研究提升研發能力 4.8%

### 主要風險因素

- 未來增長在很大程度上取決於在研產品的成功
- 涉及有關 Captor 取栓器械的若干知識產權侵權索賠，一旦法院判決對集團不利，則可能受重大不利影響
- 產品的研究、開發及商業化的所有重要方面均受到嚴格監管