

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

歸創通橋醫療科技股份有限公司

股份編號：02190 主板

公開發售價：HK\$39.80-42.70 元

業務性質：醫療



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：6月24日(星期四) 下午 5:00

現金：6月25日(星期五) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

7月2日 (16:15-19:30)

業務背景

歸創通橋醫療是中國神經和外周血管介入醫療器械市場的領導者，為中國及海外的醫生和患者提供治療及應對神經和外周血管疾病的醫療器械。集團目前的治療領域包括急性缺血性腦卒中(AIS)、顱內動脈瘤、頸動脈狹窄、外周動脈和靜脈疾病及透析相關疾病。集團目前的神經血管產品組合涵蓋五大類別（即缺血性、出血性、狹窄、頸動脈、血管通路裝置）的全套產品，且根據弗若斯特沙利文的資料是中國國內唯一一家已開發出涵蓋上述所有五大類別的神經血管產品組合的公司，擁有 22 款獲批產品及候選產品，在中國的國內參與者中擁有最全面的外周血管介入產品組合，涵蓋支架、球囊、導管和濾器等全系列動脈和靜脈產品。

競爭優勢

- 中國國內神經和外周血管介入醫療器械公司中擁有最全面產品組合的全線解決方案提供商
- 創新及高效的產品開發流程證明了我們的自主研發能力
- 推動神經和外周血管市場技術突破及長期增長的領先研發及製造技術平台

財務狀況及預測

(千元人民幣)	2019	2020
營業收益	4,917	27,631
除稅前溢利	(66,647)	(100,468)
年度/期內溢利	(66,647)	(100,468)

每股有形資產淨值：9.60-10.18港元

歷史市盈率：N/A

保薦人：摩根士丹利、中信證券

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：	500,000,000 股
公開發售：	50,000,000 股
配售：	450,000,000 股
集資淨額：	23.14 億港元
市值：	128.71-138.09 億港元
公開發售日：	6月22日-6月25日
公開發售結果：	7月2日
上市日：	7月5日
每手股數：	500 股
每手入場費：	21,565.15 元

集資用途(百分比)

•用於產品持續研發、生產及商業化	88.0%
•用於一般公司用途	5.0%
•用於潛在戰略收購、投資	4.0%
•用於進一步升級研發設施	3.0%

主要風險因素

- 國內最大分銷商佔 2020 年收入的很大比例
- 於醫療器械及相對成熟的外周血管介入器械市場面臨激烈的競爭、招標及定價壓力
- 未來的增長很大程度上取決於候選產品的成功
- 倘未能取得監管批准，或在取得監管批准時出現延遲，將無法實現候選產品商業化