



微創心通醫療科技有限公司

MICROPORT CARDIOFLOW MEDTECH CORPORATION

股份編號： 2160 主板

公開發售價

HK\$ 11.10-12.20

醫療器械及服務

背景/業務

微創心通是一家中國醫療器械企業，專注於心臟瓣膜疾病領域創新的經導管及手術解決方案的研發和商業化。微創心通的使命是持續創新，為心臟瓣膜疾病患者提供能改善其生活質量的最佳普惠醫療解決方案。微創心通自主研發的第一代經導管主動脈瓣植入（「TAVI」）產品 VitaFlow™，於 2019 年 7 月獲國家藥監局審批並隨後於 2019 年 8 月在中國進行商業化。根據弗若斯特沙利文的資料，根據弗若斯特沙利文的資料，作為 VitaFlow™ 配套供應的一部分，微創心通亦推出微創心通第一代自主研發的 Alwide™ 瓣膜球囊擴張導管及 Alpass™ 導管鞘，使微創心通成為中國唯一一家全面提供自主研發互補性 TAVI 手術配套產品的醫療器械企業。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 40,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半（第一輪截止時間為 28/01 3:00pm，第二輪截止時間為 29/01 9:30am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019
收益	-----	21,502
其他（虧損）及收益	972	5,064
稅前虧損	(60,263)	(144,522)
年度／期內虧損	(60,263)	(144,522)
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	1.35 - 1.44 港元	
2019 歷史市盈率	N/A	

保薦人/ 牽頭經辦人 摩根大通、花旗、中金公司

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係的衍生金融工具等。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。

經輝立證券申請截止認購日期

01 月 28 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律 \$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

基本資料

發行股數	205,620,000 股 公開發售: 20,562,000 股 配售: 185,058,000 股
集資總額	\$2,508.6 百萬港元(HK\$12.20 計算)
集資淨額	\$2,247.5 百萬港元(HK\$11.65 計算)
市值	HK\$26,264.5 - 28,867.2 百萬港元
公開發售日	2021 年 01 月 26 日-2021 年 01 月 29 日
公開發售結果	02 月 03 日
孖展息率及計息日	N/A % (5 日息)
上市日	02 月 04 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 自成立以來，微創心通已蒙受巨額淨虧損，並且預計將繼續產生虧損且可能永遠無法實現或保持盈利能力；
2. 在產品營銷及銷售方面的經驗相對有限；
3. 如微創心通的產品引發或被認為會引發嚴重不良事件，微創心通的聲譽、收益及盈利能力可能會受到重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於核心產品 VitaFlow™ II；	30%
2. 將用於微創心通首款商業化 TAVI 產品 VitaFlow™；	3.4%
3. 將用於現有產品管線的其他產品；	27%
4. 將用於產品組合提供資金；	15%
5. 將用於擴大產能並提高微創心通生產 VitaFlow™ 及 VitaFlow™ II 的能力；	14.6%
6. 將用作營運資金及一般公司用途。	10%

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司