



# Peijia Medical Limited

05 May 2020

## Listing Data

Stock code	09996	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	<a href="http://www.peijiamedical.com">www.peijiamedical.com</a>

## Company Profile

Peijia Medical Limited focus on interventional procedural medical device market in China, and is a domestic player in each of the transcatheter valve therapeutic medical device market and the neurointerventional procedural medical device market in China. The Group has a comprehensive portfolio of interventional procedural medical device products and product candidates focusing on these two fields. As of 26 April 2020, it had developed six registered products, and had an additional 20 product candidates in various stages of development.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD9,370 million
Offering Price	HKD15.36 to HKD15.36 per share
Total number of share offering	152,511,000 shares
Number of placing shares	137,251,000 shares
Number of public offer shares	15,252,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,335 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.66
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 08 May 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 May 2020
Despatch of share certificates	14 May 2020
Refund cheques	14 May 2020
Date of Listing	15 May 2020

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited BOCI Asia Limited UBS AG Hong Kong Branch Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited CMB International Capital Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



沛嘉醫療有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 業務概括

沛嘉醫療專注於中國高增長的介入手術醫療器械市場，為中國經導管瓣膜治療醫療器械市場僅有的四名擁有處於臨床試驗或更後期階段經導管主動脈瓣置換術(TAVR)產品國內參與者之一，於中國經導管瓣膜醫療器械市場及排名第三，正在完成第一代 TAVR 產品 TaurusOne® 的確認性臨床試驗，預期將於 2021 年第一或第二季度取得國家藥監局批准及推出；在中國神經介入手術醫療器械市場的國內企業當中排名第一，也是中國首間將栓塞彈簧圈產品商業化的國內企業。集團有專注於該兩個領域的介入手術醫療器械產品及在研產品的全面產品組合，已開發六款註冊產品，並有 20 款處於不同開發階段的在研產品，並已建立包含研發、製造及商業化能力的協調平台。

## 競爭優勢

- 強大的研發能力支持技術先進的新一代產品蓬勃發展
- 優秀的商業化能力、成熟的商業化基建及強大的分銷網絡
- 可提高運營效率並支持長期增長的平台策略

## 風險因素

- 集團已產生重大經營虧損且仍可能繼續產生經營虧損
- 集團將需要獲得額外融資為營運提供資金
- 臨床產品開發至商業化過程漫長而昂貴且結果不確定

## 所得款項用途

- 約 **35.0%** 用作開發及商業化核心產品 TaurusOne®
- 約 **30.0%** 用作開發及商業化其他主要在研產品
- 約 **10.0%** 用作產品管線中其他在研產品正在進行的臨床前研究和擬定臨床試驗、準備註冊備案及潛在商業化推出 (包括銷售及營銷)
- 約 **8.0%** 用作加強研發能力以豐富產品管線
- 約 **10.0%** 用作潛在戰略收購、投資、合作夥伴、許可機會
- 約 **7.0%** 用作營運資金及其他一般企業用途

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度	
	2018 年	2019 年
收益	-	18,699
毛利	-	12,013
除稅前虧損	(82,876)	(531,977)
年內虧損	(82,876)	(531,977)

## 認購資料

全球發售總股數	: 1.53 億股
國際配售股數	: 1.37 億股
香港公開發售股數	: 1,525 萬股
總股本	: 6.10 億股
價格	: 15.36 港元
預計集資額	: 23.43 億港元
市值	: 93.70 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 15,514.78 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 美邁斯律師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利亞洲、華泰金融控股
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、華泰金融控股、中銀國際、UBS AG、招銀國際融資、國泰君安
主要股東	: 董事張一及關連人士: 23.68%、Hillhouse Capital: 6.84%、LAV: 6.96%、Matrix Partners: 5.91%
公司成立日期	: 成立於 2012 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

## 時間表

申請時間	: 2020 年 5 月 05 日 至 2020 年 5 月 08 日正午
發送股票及退款日	: 2020 年 5 月 14 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2020 年 5 月 15 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。



## EIPO Subscription Application Form

### 電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	Peijia Medical Limited 沛嘉醫療有限公司	Stock Code 股票編號	09996
Application Deadline 截止申請日期及時間	07 May 2020 (3:30 p.m.) 2020年5月7日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$15.36- HK\$15.36
Listing Date 上市日期	15 May 2020 2020年5月15日	Handling Charges 手續費	HK\$50
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

#### Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下\*

\_\_\_\_\_  
客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: \_\_\_\_\_

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

\* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

#### For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by:



## IPO Subscription Application Form (Margin Financing)

### 認購新股申請表(孖展融資)

致：長雄證券有限公司  
To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name  
客戶名稱

A/C No.  
戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe IPO Subscription, details as follows:  
本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO Financing Application 新股孖展融資申請詳情			
Stock Name 股票名稱	Peijia Medical Limited 沛嘉醫療有限公司	Stock No. 股票號碼	09996
Application Deadline 截止日期	07 May 2020 (10:00 a.m.) 2020年5月7日 (上午十時正)	Offer Price 發售價	HK\$15.36 - HK\$15.36
Listing Date 上市日期	15 May 2020 2020年5月15日	Handling Charges 手續費	HK\$100
Interest Rate 利率	2.78% p.a.	Loan Period 貸款期	08 May 2020 to 13 May 2020 (Total 6 days) 2020年5月8日至2020年 5月13日 (共6日)
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	-
Financing Percentage 貸款百分率		Deposit Percentage 按金百分率	
Financing Amount 貸款額		Deposit Amount 按金	

**Notice 注意事項:**

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- The deposit percentage is only apply to single digit increments for the deposit amount 按金比率以認購金額之個位數遞增
- If the balance less than the deposit amount at the application deadline, that part will be charged at prime rate plus 8% 如扣款當日按金結存不足，該部分將會徵收優惠利率加8%
- Due to the listing rules of our Corporate, your lending information may be public disclosure 因應集團公司的上市條例要求，有可能將 貴客戶的借貸資料作公開披露
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$100/RMB100 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 100 元/人民幣 100 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before 1 business day of the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止認購日前一個營業日將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

### Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下\*

\_\_\_\_\_  
客戶簽署 (公司蓋章)

\_\_\_\_\_  
(DD 日/MM 月/YYYY 年)

Customer Signature(s) (Company Chop)

\* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

### For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by: