



Zylox-Tonbridge Medical Technology Co., Ltd.

22 June 2021

Listing Data

Stock code	02190	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.zyloxtb.com

Company Profile

Zylox-Tonbridge Medical Technology is an integrated medical device company in the neuro- and peripheral-vascular interventional medical device market in China. It provides physicians and patients in China and overseas with medical devices to treat and manage neuro- and peripheral vascular diseases. Its current therapeutic areas include acute ischemic stroke (AIS), intracranial aneurysm, carotid artery stenosis, peripheral arterial and venous diseases, and dialysis related diseases.

The Share Offer

Total amount raised	HKD12,871 million to HKD13,809 million
Offering Price	HKD39.90 to HKD42.70 per share
Total number of share offering	60,000,000 shares
Number of placing shares	54,000,000 shares
Number of public offer shares	6,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,388 million to HKD2,562 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD9.60 to HKD10.18
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 25 June 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	02 June 2021
Despatch of share certificates	02 June 2021
Refund cheques	02 June 2021
Date of Listing	05 July 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Morgan Stanley & Co. International plc CLSA Limited China Industrial Securities International Capital Limited Essence International Securities (Hong Kong) Limited ICBC International Securities Limited CMB International Capital Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



業務概括

歸創通橋醫療科技是中國神經和外周血管介入醫療器械市場的綜合醫療器械公司，為中國及海外的醫生和患者提供治療及應對神經和外血管疾病的醫療器械。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。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。集團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。集團擁有 22 款獲批產品及候選產品，在中國的國內參與者中，集團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。兩款核心產品是蛟龍顱內取栓支架和 Ultrafree™ 藥物洗脫 PTA 球囊擴張導管，已在中國已進行商業化。

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集團的自主研發能力
- 推動市場技術突破及增長的領先研發及製造技術平台

風險因素

- 倘與國內最大分銷商的關係發生任何惡化的不利影響
- 於往績記錄期間，收入主要依賴六種已商業化產品
- 於醫療器械市場面臨激烈的競爭、招標及定價壓力

所得款項用途

- 約 **12.5%** 用作核心產品蛟龍顱內取栓支架的研發
- 約 **24.5%** 用作核心產品 Ultrafree DCB 的研發
- 約 **11.0%** 用作 5 款主要產品的研發、生產及商業化
- 約 **40.0%** 用作分配予其他 38 款產品及在研管線
- 約 **3.0%** 用作進一步升級研發設施
- 約 **4.0%** 用作潛在戰略收購、投資、授權引進或合作
- 約 **5.0%** 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度	
	2019 年	2020 年
收益	4,917	27,631
毛利	1,192	16,287
除稅前虧損	(66,647)	(100,468)
年度虧損	(66,647)	(100,468)

認購資料

全球發售總股數	: 6,000 萬股
國際配售股數	: 5,400 萬股
香港公開發售股數	: 600 萬股
總股本	: 3.23 億股
價格	: 39.80 ~ 42.70 港元
預計集資額	: 23.88 ~ 25.62 億港元
市值	: 128.71 ~ 138.09 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 21,565.15 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: Davis Polk & Wardwell
聯席保薦人	: 摩根士丹利、中信里昂
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、中信里昂、興證國際、安信國際、工銀國際、招銀國際
主要股東	: 董事趙中及關連人士: 30.17%、董事王暉: 9.05% OAP IV: 7.83%、先進製造: 6.33%
公司成立日期	: 源於 2012 年，並於 2018 年重組
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 06 月 22 日 至 06 月 24 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 22 日 至 06 月 24 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 06 月 25 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2021 年 07 月 02 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2021 年 07 月 05 日 (星期一)

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	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co., Ltd. 歸創通橋醫療科技股份有限公司	Stock Code 股票編號	02190
Application Deadline 截止申請日期及時間	24 June 2021 (3:30 p.m.) 2021年6月24日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$39.90- HK\$42.70
Listing Date 上市日期	05 July 2021 2021年7月5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 _____ A/C No. _____
客戶名稱 _____ 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/吾等茲委託 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	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co., Ltd. 歸創通橋醫療科技股份有限公司	Stock No. 股票號碼	02190
Application Deadline 截止日期	24 June 2021 (10:00 a.m.) 2021年6月24日(上午十時正)	Offer Price 發售價	HK\$39.90- HK\$42.70
Listing Date 上市日期	05 July 2021 2021年7月5日	Handling Charges 手續費	HK\$100
Interest Rate 利率	2.28% p.a.	Loan Period 貸款期	25 June 2021 to 01 July 2021 (Total 7 days) 2021年6月25日至2021年7月1日(共7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: