



## Shanghai HeartCare Medical Technology Corporation Limited

10 August 2021

### Listing Data

Stock code	06609	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	50	Company Website	<a href="http://www.strokemedical.com">www.strokemedical.com</a>

### Company Profile

Shanghai HeartCare Medical Technology is an innovative neuro-interventional medical device company. Its product portfolio includes both neuro-interventional and cardiac medical devices. It strives to reduce the mortality rate and improve prognosis of stroke in China and worldwide through the commercialization of our product candidates. The Group two Core Products are Captor™ thrombectomy device (Captor), which is for acute ischemic stroke and has been commercialized in China, and left atrial appendage (LAA) occluder, which is for atrial fibrillation and is in NMPA registration review. It has a broad portfolio of four commercialized products and 19 product candidates covering all major stroke subtypes and surgical pathways in the neuro-interventional field.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD5,051 million to HKD5,398 million
Offering Price	HKD160.00 to HKD170.00 per share
Total number of share offering	6,601,850 shares
Number of placing shares	5,941,650 shares
Number of public offer shares	660,200 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,056 million to HKD1,129 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD43.94 to HKD45.70
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 13 August 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	19 August 2021
Despatch of share certificates	19 August 2021
Refund cheques	19 August 2021
Date of Listing	20 August 2021

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited
------------------------	--

Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited
------------------	----------------------------



## 業務概括

心璋醫療是一家創新型神經介入醫療器械公司，產品組合包括神經介入及心臟醫療器械。致力通過商業化在研產品，降低中國乃至全球的腦卒中死亡率並改善預後。集團兩款核心產品分別是 Captor™ 取栓器械及左心耳封堵器。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。集團擁有四款商業化產品及 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集團掌握心臟病市場的需求。集團已商業化四種缺血性腦卒中治療器械，組合成支架取栓術的完整產品套裝。

## 競爭優勢

- 憑藉產品組合有領導地位的中國的神經介入市場參與者，旨在提升治療腦卒中的標準
- 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，以在研產品作後盾
- 以先進技術提供缺血性顱內狹窄治療解決方案，全球首個雷帕霉素顱內 DEB 足以為證，並振興主張國內產品價值

## 風險因素

- 自成立以來已產生虧損淨額且於可預見未來仍可能產生虧損淨額，鑒於醫療器械業務涉及高風險
- 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

## 所得款項用途

- 約 **45.3%** 用作核心產品的研發、生產及營銷
- 約 **39.9%** 用作研發管線內其他在研產品
- 約 **4.8%** 用作改善研發能力及擴充生產組合
- 約 **10.0%** 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		截至 3/31 日
	2019 年	2020 年	2021 年 3 月
收益	-	14,562	13,619
毛利	-	7,087	8,817
除稅前虧損	(75,498)	(216,183)	(41,297)
年/期內虧損	(75,498)	(213,664)	(39,801)

## 認購資料

全球發售總股數	: 660 萬股
國際配售股數	: 594 萬股
香港公開發售股數	: 66 萬股
總股本	: 3,883 萬股
價格	: 160.00 ~ 171.00 港元
預計集資額	: 10.56 ~ 11.29 億港元
市值	: 50.51 ~ 53.98 億港元 (H 股)
每手股數/入場費	: 50 股 / 8,636.16 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 史密夫斐爾律師事務所
聯席保薦人	: 高盛、中金公司
聯席牽頭經辦人	: 高盛、中金公司、富途證券
主要股東	: 董事王國輝 : 20.99%、董事張坤 : 4.03%、 中國建設銀行 : 2.33%、Temasek : 4.19%、 LYFE Capital Management: 13.06%
公司成立日期	: 成立於 2016 年，並於 2020 年改制
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 08 月 10 日 至 08 月 12 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 08 月 10 日 至 08 月 12 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 08 月 13 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2021 年 08 月 19 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 08 月 20 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。