



Acotec Scientific Holdings Limited

12 August 2021

Listing Data

Stock code	06669	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.acotec.cn

Company Profile

Acotec Scientific Holdings is an innovative medical device company in China focusing on providing “leave nothing behind” treatment solutions for vascular diseases. It has developed a suite of interventional medical devices, notably in the fields of drug-coated balloons (DCB) and thrombus aspiration catheters. Its first peripheral DCB product had a dominating market share of approximately 86.9% in the peripheral DCB market in China in terms of revenue generated in 2020. Its second DCB product also obtained the NMPA approval in December 2020, making it the world’s first below-the-knee (BTK) DCB product receiving regulatory approval based on multi-center randomized controlled clinical trial results.

The Share Offer

Total amount raised	HKD6,957 million to HKD7,459 million
Offering Price	HKD22.20 to HKD23.80 per share
Total number of share offering	68,633,000 shares
Number of placing shares	61,769,000 shares
Number of public offer shares	6,864,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,524 million to HKD1,633 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.68 to HKD4.05
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 17 August 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	23 August 2021
Despatch of share certificates	23 August 2021
Refund cheques	23 August 2021
Date of Listing	24 August 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited China Merchants Securities (HK) Co., Limited Valuable Capital Limited
------------------------	---

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



業務概括

先瑞達醫療是中國創新醫療器械企業，以「介入無植入」為理念，提供多種血管疾病治療方案，研發了多款具有世界領先技術（尤其在藥物塗層球囊(DCB)領域以及血栓抽吸導管領域）的介入醫療器械。2016年，集團開發並推出了中國首款外周DCB產品，比第二款同類產品領先約四年的時間，以2020年產生的收益計，集團的首款外周DCB產品以約86.9%的市場份額在中國外周DCB市場中佔據主導地位。集團的第二款DCB產品於2019年被FDA認定為「突破性器械」，原因為該產品能夠在人類處於不可逆轉衰弱狀態的情況下提供更有效治療，且與現有獲認可或經批准的替代醫療器械相比，具有明顯優勢。該產品亦於2020年12月獲得國家藥監局批准上市，成為全球首款（也是全球唯一一款）基於多中心隨機對照臨床試驗結果而獲監管部門批准上市的治療膝下(BTK)DCB產品。

競爭優勢

- 龐大、迅速成長的外周動脈疾病介入醫療器械行業領導者
- 四大核心技術協同打造的獨特技術平台，及全球研發團隊
- 涵蓋五個治療領域的全面產品線，提供全套血管解決方案

風險因素

- 未來增長在很大程度上取決於將在研產品開發至商業化
- 臨床產品開發涉及漫長而昂貴的過程，且結果不確定
- 取得監管批准的過程漫長、代價高昂及本質上不可預測

所得款項用途

- 約 **32%** 用作持續研發及商業化核心產品
- 約 **23%** 用作開發及商業化現有產品管線的其餘產品
- 約 **24%** 用作通過內部研發、合作、合併及收購、授權引進及/或股權投資等方式擴大產品組合
- 約 **7%** 用作強化製造能力
- 約 **8%** 用作一般運營資金
- 約 **6%** 用作償還貸款

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	124,910	193,975	53,320
毛利	105,931	163,780	46,681
除稅前溢利/(虧損)	26,708	(31,447)	(38,094)
年/期內溢利/(虧損)	23,105	(43,842)	(40,016)

認購資料

全球發售總股數	: 6,863 萬股
國際配售股數	: 6,177 萬股
香港公開發售股數	: 686 萬股
總股本	: 3.13 億股
價格	: 22.20 ~ 23.80 港元
預計集資額	: 15.24 ~ 16.33 億港元
市值	: 69.57 ~ 74.59 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 24,039.83 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 德勤•關黃陳方會計師行
法律顧問	: 美邁斯律師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利、中金公司
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、中金公司、招商證券、華盛資本
主要股東	: CPE: 51.69%、董事李靜: 17.53%
公司成立日期	: 源於2011年，成立於2020年
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12日至08月16日10:00 AM
現金申請時間	: 2021年08月12日至08月16日15:30 PM
預期定價日	: 2021年08月17日(星期二)
發送股票及退款日	: 2021年08月23日(星期一)
開始買賣日期	: 2021年08月24日(星期二)

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。