



## Shanghai Bio-heart Biological Technology Co., Ltd.

16 November 2021

### Listing Data

Stock code	02185	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.bio-heart.com">www.bio-heart.com</a>

### Company Profile

Shanghai Bio-heart Biological Technology is an innovative interventional cardiovascular device company in China with a current focus on two therapies: bioresorbable scaffold (BRS) therapy addressing the unmet medical needs of Chinese patients for the treatment of coronary or peripheral artery diseases, and renal denervation (RDN) therapy addressing the unmet medical needs of patients for the treatment of uncontrolled hypertension and resistant hypertension.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD5,059 million to HKD5,837 million
Offering Price	HKD21.26 to HKD24.53 per share
Total number of share offering	17,937,000 shares
Number of placing shares	16,143,000 shares
Number of public offer shares	1,794,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD381 million to HKD440 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.57 to HKD3.81
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 19 November 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	25 November 2021
Despatch of share certificates	25 November 2021
Refund cheques	25 November 2021
Date of Listing	26 November 2021

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager                      Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited

Receiving Banker                                  CMB Wing Lung Bank Limited



## 業務概括

百心安生物技術是中國的創新介入式心血管裝置公司，目前專注於以下兩種療法：(i)全降解支架(BRS)療程，以解決患者在治療冠狀或外周動脈疾病方面的未滿足醫療需求；及(ii)腎神經阻斷(RDN)療程，以解決患者在治療未控高血壓及頑固性高血壓方面的未滿足醫療需求。全降解支架療法為一種使用聚合物臨時支架使冠狀動脈於一段時間內張開的手術，而支架本身會在人體內逐漸降解。腎神經阻斷療法為一種低侵入性手術，利用消融破壞腎動脈的神經，而不會令動脈受損。集團於不同開發階段中擁有一項核心產品及其他八項管線在研產品。核心產品 Bioheart® 是自主開發的 BRS 系統，用於經皮冠狀動脈介入治療手術，預期將成為全球首個基於多中心隨機對照臨床試驗結果獲監管批准的二代全降解支架系統。

## 競爭優勢

- 面向龐大、快速增長及未滿足的中國心血管醫療器械市場且目前專注於全降解支架療法的領先國內企業
- 預期將推出市場上首款商業化的腎神經阻斷產品
- 具備產品組合的創新介入心血管平台

## 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
- 全降解支架及腎神經阻斷均為新型治療方法，其長期安全性及療效數據有限

## 所得款項用途

- 約 **62.0%** 用作確認性臨床試驗、註冊備案的籌備事宜以及核心產品 Bioheart® 的商業化上市
- 約 **21.3%** 用作隨機對照臨床試驗以及腎神經阻斷在研產品二代 Iberis® 的持續開發
- 約 **6.7%** 用作管線中其他在研產品的研發
- 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 6/30 日
	2019 年	2020 年	2021 年 6 月
其他收益	1,646	3,424	964
除稅前虧損	(23,719)	(340,294)	(227,510)
年/期內虧損	(23,719)	(340,294)	(227,510)

## 認購資料

全球發售總股數	: 1,794 萬股 (H股)
國際配售股數	: 1,614 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 179 萬股 (H股)
總股本	: 2.38 億股
價格	: 21.26 ~ 24.53 港元
預計集資額	: 3.81 ~ 4.40 億港元
市值	: 50.59 ~ 58.37 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 12,388.59 港元
收款銀行	: 招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 美邁斯律師事務所
獨家保薦人	: 華泰金融
獨家牽頭經辦人	: 華泰金融
主要股東	: 董事汪立: 44.86%、楊旭: 7.03%、TPG: 8.72%、靈雅有限公司: 5.14%、OrbiMed Capital: 4.34%
公司成立日期	: 成立於 2014 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 11 月 16 日 至 11 月 18 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 11 月 16 日 至 11 月 18 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 11 月 19 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2021 年 11 月 25 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 11 月 26 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。