



Rainmed Medical Limited

27 June 2022

Listing Data

Stock code	02297	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.rainmed.com

Company Profile

Rainmed Medical Limited founded in 2014, it is a China-based medical device company, with focus on the design, development and commercialization of coronary angiography-derived fractional flow reserve system (caFFR System) and coronary angiography-derived index of microvascular resistance system (calMR System). Its Core Products, caFFR System and calMR System, used to evaluate the severity of myocardial ischemia arising from coronary artery stenosis and microvascular dysfunction, which are the underlying causes of coronary artery diseases ("CAD"). They are designed to eliminate the usage of pressure wires, significantly reduce the risk of technical errors and operation time, and improve physiological assessment.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,996 million to HKD7,284 million
Offering Price	HKD4.28 to HKD6.24 per share
Total number of share offering	23,348,000 shares
Number of placing shares	30,006,000 shares
Number of public offer shares	3,334,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD5,760 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.65 to HKD0.68
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 30 June 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	07 July 2022
Despatch of share certificates	07 July 2022
Refund cheques	07 July 2022
Date of Listing	08 July 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited Eddid Securities and Futures Limited BOCOM International Securities Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited Zhongtai International Securities Limited Livermore Holdings Limited
Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

潤邁德醫療於2014年成立，是一家中國醫療器械公司，專注於基於冠狀動脈造影的血流儲備分數系統 (caFFR系統) 及基於冠狀動脈造影的微血管阻力指數系統 (calMR系統) 的設計、開發及商業化。核心產品即caFFR系統及calMR系統，用於評估冠狀動脈狹窄和微血管功能障礙 (冠狀動脈疾病 CAD 的相關起因) 引起的心肌缺血的嚴重程度。旗下caFFR系統已同時獲得歐洲CE認證及中國國家藥監局批准。基於caFFR系統及calMR系統，集團目標是在2024年底前推出血管介入手術機器人，將經皮冠狀動脈介入治療 (PCI) 全流程自動化。集團擁有81項獲批專利；145項待決專利申請；36項尚在指定期內的PCT專利申請；269項註冊商標；及10項註冊軟件著作權。亦就caFFR系統持有六項重大專利及四項重大專利申請，並就calMR系統持有四項重大專利及三項重大專利申請。

競爭優勢

- caFFR系統實現了國內所有FFR測量產品中最高準確率
- 潛在的全球首個及唯一獲批准商業化的微創IMR系統
- 整裝待發把握先機，以收獲血管介入手術機器人的巨大市場潛力並實現PCI全流程 (包括診斷和治療) 自動化

風險因素

- 集團在近期方開始商業化首款產品caFFR系統，可能難以評估未來前景
- 多個機構發佈的指引、建議、研究可能會對集團產品不利
- 未必能獲得廣泛市場接納或保持在醫療設備業良好聲譽

所得款項用途

- 約 **80.0%** 用於撥付核心產品caFFR系統及calMR系統研發及商業化所需
- 約 **16.5%** 用於撥作其他管線產品的持續研發、生產及商業化的資金
- 約 **3.5%** 用於用於營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度	
(人民幣千元)	2020 年	2021 年
收益	6,097	81,199
除稅前(虧損)/溢利	(150,958)	(638,689)
年/期內(虧損)/溢利	(145,240)	(618,577)

認購資料

全球發售總股數	: 2,334.8 萬股
國際配售股數	: 2,101.2 萬股
香港公開發售股數	: 233.6 萬股
總股本	: 11.67 億股
價格	: 4.28 ~ 6.24 港元
預計集資額	: 5,760 萬港元
市值	: 49.96 ~ 72.84 億港元
每手股數/入場費	: 1000 股 / 6,302.89 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	: 美邁斯律師事務所
獨家保薦人	: 華泰金融控股
聯席牽頭經辦人	: 華泰金融控股、中泰國際、交銀國際、艾德證券、利弗莫爾證券
獨家全球協調人	: 華泰金融控股
主要股東	: Opera Rose Limited (18.40%)、Vermilion Bird Limited (13.70%)、上海同襄灝乾企業管理合夥企業(有限合夥)(8.58%)
公司成立日期	: 成立於 2014 年，註冊於 2021 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	: 2022 年 06 月 27 日 至 06 月 29 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 06 月 27 日 至 06 月 29 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 06 月 30 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2022 年 07 月 07 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2022 年 07 月 08 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。