



今日新股时间表#

代号	公司	截止认购日期*	配股日期	上市日期
02190	归创通桥 - B	2021/06/25	2021/07/02	2021/07/05

#以上皆为集资额超过港币五亿元之新股。如欲了解其他新股，可浏览 www.cfs.com.hk 或向客户经理、客户服务主任查询。

经时富证券认购申请详情

招股日期	2021/06/22-2021/06/25
孖展申请截止时间	2021/06/24 2:00pm
孖展认购手续费	100 港元
孖展计息日	6 天
孖展年息率	1.98% (可减 0.25%^) ^合格的新旧客户在 IPO 截止认购前，使用电子直接付款授权(eDDA)转账服务，即可享 0.25%贷款利息减免
*孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。	

归创通桥医疗科技股份有限公司(2190.HK)

配股及公开发售资料

发售股份数目:	60,000,000 股 H 股 (视乎超额配售权行使与否而定)
- 香港发售股份数目:	6,000,000 股 H 股 (可予重新分配)
- 国际配售股份数目:	54,000,000 股 H 股 (可予重新分配及视乎超额配售权行使与否而定)
每手股数:	500 股
发售价格:	每股发售价格为 39.80-42.70 港元
2020 年历史市盈率:	-
保荐人:	摩根士丹利·中信证券

公司介绍

公司是中国神经和外周血管介入医疗器械市场的领导者。其目前的治疗领域包括急性缺血性脑卒中(AIS)、颅内动脉瘤、颈动脉狭窄、外周动脉和静脉疾病及透析相关疾病。根据弗若斯特沙利文的资料，公司为患者及医生提供中国国内神经和外周血管医疗器械公司中最全面的涵盖神经和外周血管介入医疗器械的产品组合解决方案。公司目前的神经血管产品组合涵盖五大类别（即缺血性、出血性、狭窄、颈动脉、血管通路装置）的全套产品，且根据弗若斯特沙利文的资料，公司是中国国内唯一一家已开发出涵盖上述所有五大类别的神经血管产品组合的公司。此外，根据弗若斯特沙利文的资料，公司拥有 22 款获批产品及候选产品，在中国的国内参与者中，公司拥有最全面的外周血管介入产品组合，涵盖支架、球囊、导管和滤器等全系列动脉和静脉产品。

截至二零一九年至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净亏损分别约为 66.65 百万元人民币及 100.47 百万元人民币。

公司业务亮点

● 中国国内公司在神经和外周血管介入医疗器械方面拥有最全面产品组合的全线解决方案提供商

为应对人们对全线解决方案未获满足的医疗需求，公司已开发出涵盖神经和外周血管介入医疗器械产品组合，该等产品组合是中国国内公司中最全面的。截至最后实际可行日期，公司拥有 45 款产品及候选产品，包括中国及海外的 12 款获批产品。公司在中国亦有 36 款处于不同开发阶段的候选产品，包括 6 款处于注册阶段的候选产品、9 款处于临床试验阶段的候选产品、11 款处于型检阶段的候选产品及 10 款处于设计阶段的候选产品。

● 创新及高效的产品开发流程证明了公司的自主研发能力

公司拥有强大的自主研发能力，其创新产品具备先进特性以把握未获满足的临床需求，并且拥有高效的产品开发流程。公司的研发能力为支持候选产品的快速开发及加快监管批准奠定了坚实基础，并使公司的产品能够取得卓越的成绩。凭借其强大的研发及产品开发能力，公司已开发出一个具备先进特性且性能可与国际知名医疗器械公司的进口产品媲美的创新产品与候选产品组合。截至 2021 年



1 月，在 11 种通过国家药监局特别审批管道获批的神经和外周血管创新医疗器械中，公司有两款产品（即蛟龙颅内取栓支架和 Ultrafree DCB）位列其中。

● **拥有经良好往绩记录及完善的分销及关键意见领袖网络证实的商业化能力**

公司拥有在中国及全球商业化 9 款产品的良好往绩记录。在获得国家药监局批准起计两周内，公司的两款核心产品获得了生产许可证并可进行商业化。截至最后实际可行日期，公司已通过与获公司授权的 25 名国内分销商合作建立了广泛的分销网络，覆盖中国 22 个省份、4 个自治区及 4 个直辖市超过 1,500 家医院。通过公司高效及大量的销售及营销活动，公司的收入由 2019 年的人民币 4.9 百万元增至 2020 年的人民币 27.6 百万元。

风险

- 公司未来的增长很大程度上取决于候选产品的成功。倘其无法成功完成临床开发、取得监管批准及实现候选产品商业化，或上述事项出现重大延迟，公司的业务将严重受损。
- 公司候选产品临床试验的不确定性或失败可能对公司的业务运作造成重大不利影响。
- 公司国内最大分销商占其 2020 年收入的很大比例。倘公司与该等分销商的关系发生任何恶化，或会对公司的经营业绩、盈利能力、业务和增长产生重大不利影响。

参考资料来源

公司招股说明书

联络资料

香港总办事处:	九龙湾宏泰道 23 号 Manhattan Place 22 楼	(852) 2287 8788
香港服务中心:	九龙旺角弥敦道 683-685 号美美大厦 6 楼	(852) 2748 0110
中国内地服务中心:	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黄浦区黄陂南路 838 弄中海国际中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	广东省广州市天河区林和西路 9 号耀中广场 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	东莞市东城区东莞大道 11 号环球经贸中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

免责声明:

上述资料由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其联属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述资料如有任何更改，恕不另行通知。报告所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。