



### 今日新股時間表#

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
02235	微泰醫療-B	2021/10/11	2021/10/18	2021/10/19

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲了解其他新股，可瀏覽 [www.cfs.com.hk](http://www.cfs.com.hk) 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

### 經時富證券認購申請詳情

招股日期	2021/10/06-2021/10/11
孖展申請截止時間	2021/10/10 2:00pm
孖展認購手續費	100 港元
孖展計息日	7 天
孖展年息率	2.28% (可減 0.25%^) ^合資格的新舊客戶在 IPO 截止認購前，使用電子直接付款授權(eDDA)轉賬服務，即可享 0.25%貸款利息減免
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

### 微泰醫療器械(杭州)股份有限公司(2235.HK)

#### 配股及公開發售資料

發售股份數目:	63,529,500 股 H 股 (視乎超額配售權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	6,353,000 股 H 股 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	57,176,500 股 H 股 (可予重新分配及視乎超額配售權行使與否而定)
每手股數:	100 股
發售價格:	每股發售價格為 27.70-31.15 港元
2020 年歷史市盈率:	-
保薦人:	高盛、中金公司

#### 公司介紹

微泰醫療於 2011 年成立，專注於糖尿病管理，提供糖尿病治療及糖尿病監測醫療器械，以在中國和全球範圍內優化糖尿病的管理方式。其核心產品 Equil 貼敷式胰島素泵系統（「Equil」）是半拋式貼敷式胰島素泵。Equil 於 2017 年 6 月在歐洲獲得 CE 標誌，並於 2017 年 9 月在中國獲得國家藥監局的成人使用上市批准。Equil 於中國被歸類為第三類醫療器械。2018 年，公司開始在中國和歐洲進行 Equil 的商業化。此外，微泰醫療尋求擴大 Equil 的適應症，以供兒童及青少年使用。於往績記錄期間，其 Equil 於中國的零售價為每套人民幣 28,800 元，於歐洲的零售價為每套 2,500 至 3,000 歐元。除 Equil 之外，公司亦已商業化了血糖監測系統及持續血糖監測系統產品。於 2019 年、2020 年以及截至 2020 年及 2021 年 4 月 30 日止四個月，其產生自血糖監測系統產品的收入為 52.0%、52.2%、52.4%及 41.5%。

截至二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨虧損分別約為 78.61 百萬元人民幣及 121.25 百萬元人民幣。

#### 公司業務亮點

##### ● 糖尿病治療及監測器械向中國乃至全世界證明了提高糖尿病管理的能力

公司通過開發人工胰腺等整合糖尿病持續治療和監測的閉環解決方案，向中國乃至全世界證明了提高糖尿病管理的能力，以針對重大未獲滿足臨床需求。該等閉環解決方案由兩個基本部分組成：提供恆定及按需的胰島素劑量以控制血糖波動的連續胰島素給藥系統，及提供實時監測血糖水平的持續血糖監測系統。公司認為，這兩款處於商業化階段的產品已為其內部開發閉環人工胰腺創建基礎，無需尋求合作以獲得互補技術。憑藉公司產品組合、多年經驗和技術進步，公司已能夠向市場推出實時、高精度、方便使用、價格合理並可迅速滲透糖尿病市場及改善糖尿病管理的閉環解決方案（包括人工胰腺）。

##### ● 首款及唯一一款在中國獲批的貼敷式胰島素泵

Equil 是半拋式貼敷式胰島素泵。在中國目前獲批的所有胰島素泵產品中，Equil 是唯一一款貼敷式胰島素泵。具體而言，與其已商業



化的同類產品相比，Equil 有更長的可再利用壽命、可再充電電池和獨特的泵體振動警報設計。截至最後實際可行日期，公司已成功在亞太地區、歐洲、中東、非洲和拉丁美洲超過 20 個國家成功銷售 Equil。公司亦正在開發第二代貼敷式胰島素泵系統，具有尺寸更小、防水性能優化、更能匹配不同尺寸的胰島素儲藥器及用戶友好性提高的特點。作為一種連續的胰島素給藥器械，胰島素泵亦是閉環人工胰腺的關鍵部件。公司預期為第二代貼敷式胰島素泵系統配備內部控制算法，其預計將與公司的持續血糖監測系統構成公司閉環人工胰腺的基礎。

● **持續血糖監測系統領域的主要參與者，擁有多個產品線的內部產品組合**

公司的首款持續血糖監測系統 AiDEX G7 是全球第二個實現商業化的免校準、實時持續血糖監測系統。近年來，持續血糖監測系統已迅速滲透糖尿病監測醫療器械市場，並逐漸取代傳統的血糖監測系統。與血糖監測系統相比，持續血糖監測系統可用性更強。持續血糖監測系統通過簡化血糖監測和管理流程，全程無痛感，從而改善糖尿病患者對治療方案的依從性。AiDEX G7 在中國和全球享有良好的商業化定位。公司已於 2020 年 5 月在中國完成 AiDEX G7 的臨床試驗，且國家藥監局已於 2021 年第一季度受理公司的註冊申請。倘獲得批准，AiDEX G7 預計將成為中國首個獲批商業化的免校準持續血糖監測系統，並可滿足重大未獲滿足的臨床需求。AiDEX G7 於 2020 年 9 月獲得 CE 標誌，且公司於 2021 年 3 月開始在歐洲商業化 AiDEX G7。

**風險**

- 公司的收入增長主要由 Equil 的銷售增長帶動。未能實現 Equil 的預期銷售增長可能對其業務及經營業績造成不利影響。
- 公司的未來增長在很大程度上取決於其在研產品的成功。倘未能成功完成臨床開發、取得監管批准及實現在研產品商業化，或上述事項出現重大延遲，可能對其業務造成不利影響。
- 公司未及時推出新產品，或產品過時，可能對公司的經營業績造成不利影響。

**參考資料來源**

公司招股說明書

**聯絡資料**

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	東莞市東城區東莞大道 11 號環球經貿中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

**免責聲明:**

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。