



## 業聚醫療(6929.HK)

### OrbusNeich Medical Group Holdings Limited

#### 招股資料

行業	醫療器械
每手股數	500
招股價(港元)	8.8
股份市值(港元)	約72.84億
公開發售股數目	約5463.3萬股
國際配售股份數目	約4916.9萬股(90%)
香港公開發售股份數目	約546.4萬股 (10%)
股份集資淨額(港元)	約3.67億
歷史市銷率	約8倍
保薦人	中金、建銀國際

#### 業務及相關資料

業聚醫療是一家專營PCI/PTA手術介入器械的全球主要醫療器械製造商。PCI及PTA市場屬規模小且集中的專營市場。

公司總部設於中國香港，是唯一一家總部設在中國，且在包括日本、歐洲及美國在內的所有主要海外PCI球囊市場排名前六的公司。除PCI/PTA球囊外，亦專攻冠狀動脈支架產品，並積極將業務擴展至神經血管介入及結構性心臟病領域。

旗下PCI球囊產品於2021年的全球銷量已達約866,000件，在日本、歐洲、美國及中國境內的所有全球心血管介入器械開發商及製造商中排名前六。公司亦已將產品的地域覆蓋範圍擴大到六大洲的逾70個國家和地區。

截至2022年6月30日，集團在全球主要司法管轄區擁有超過180項授權專利，其中在美國和中國境內分別擁有31項和56項授權專利。同時擁有豐富的在研系列產品，包括處於開發階段的約40款產品。於2021年6月在美國推出的JADE非順應性外周球囊是首款及唯一一款獲FDA許可的與美國所有導絲系統兼容的非順應性PTA球囊，使其成為治療外周血管疾病的理想選擇。

是次招股引入富陽產業基金投資管理為基石投資者，投資額3.14億元。

#### 資金用途

- 約30%將用於在研產品開發及商業化；
- 約54.2%被分配用於擴大產能；
- 約10.8%用於潛在戰略收購、建立戰略合作夥伴關係及其他業務發展提供資金；
- 約5%將用於營運資金及一般公司用途。

#### 財務數據

#### 評析(3.0/5.0,5 分為最高分)

於2021年至2025年，中國境內、美國及歐洲的冠狀動脈介入器械市場預計會分別以14.0%、13.1%及10.0%的年複合增長率增長，而於2021年至2025年，中國境內、美國及歐洲的外周介入器械市場預計會分別以14.6%、11.9%及9.2%的年複合增長率增長。公司的戰略重點是該等快速增長的市場以及日本等大型成熟市場。

隨創新醫療器械不納入集採範圍、財政貼息貸款助力醫療新基建等種種政策釋放積極信號，醫療器械板塊開始出現回暖態勢。集團作為PCI/PTA介入治療領域的頭部企業，收入穩健上升，建議小額認購。

	2020/12 年度	2021/12 年度	2022/06 6個月
	美元	美元	美元
	(千元)	(千元)	(千元)
收益	88,472	116,462	68,851
銷售成本	(30,452)	(35,290)	(21,137)
毛利	58,020	81,172	47,714
研發開支	(12,578)	(12,148)	(6,720)
經營利潤	8,694	19,440	10,918
除稅前利潤	7,255	(1,318)	9,689
所得稅開支	(184)	(3,126)	(1,652)
股東應佔利潤	7,071	(4,444)	8,037



### 業聚醫療(6929.HK)

孖展融資最後申請時間 (利息日數:6日)	招股價: HK\$8.8
現金形式最後時間	2022/12/15日 12時(額滿即止)
最後存入資金時間	2022/12/15日下午3時
白表最後申請時間	2022/12/16日
公開發售結果公布	2022/12/22日
上市日期	2022/12/23日

### 申請認購股數表

申請認購的		申請認購的		申請認購的		申請認購的	
香港發售	申請時	香港發售	申請時	香港發售	申請時	香港發售	申請時
股份數目	應繳款項	股份數目	應繳款項	股份數目	應繳款項	股份數目	應繳款項
	港元		港元		港元		港元
500	4,444.35	7,000	62,220.83	50,000	444,434.54	400,000	3,555,476.32
1,000	8,888.69	8,000	71,109.53	60,000	533,321.45	450,000	3,999,910.86
1,500	13,333.04	9,000	79,998.22	70,000	622,208.35	500,000	4,444,345.40
2,000	17,777.39	10,000	88,886.91	80,000	711,095.27	600,000	5,333,214.48
2,500	22,221.72	15,000	133,330.36	90,000	799,982.17	700,000	6,222,083.56
3,000	26,666.07	20,000	177,773.81	100,000	888,869.08	800,000	7,110,952.64
3,500	31,110.42	25,000	222,217.27	150,000	1,333,303.62	900,000	7,999,821.72
4,000	35,554.76	30,000	266,660.73	200,000	1,777,738.16	1,000,000	8,888,690.80
4,500	39,999.11	35,000	311,104.18	250,000	2,222,172.70	1,500,000	13,333,036.20
5,000	44,443.46	40,000	355,547.63	300,000	2,666,607.24	2,000,000	17,777,381.60
6,000	53,332.15	45,000	399,991.08	350,000	3,111,041.78	2,732,000 <sup>(1)</sup>	24,283,903.26

### 申請資格

如 閣下或 閣下為其利益提出申請的任何人士符合以下條件，可申請認購香港發售股份：

- (a) 年滿18歲或以上；
- (b) 擁有香港地址；及
- (c) 身處美國境外且並非美籍人士(定義見美國證券法S規例)。