



混沌天成國際證券期貨有限公司
CIF SECURITIES FUTURES LIMITED

公司基本资料

沛嘉医疗专注于中国高增长的介入手术医疗器械市场，且为中国各经导管瓣膜治疗医疗器械市场及神经介入手术医疗器械市场中的领先国内参与者。根据弗若斯特沙利文的资料，沛嘉医疗是中国市场拥有处于临床试验或更高级阶段 TAVR 产品的仅有四名国内参与者之一，就商业化产品及临床试验阶段在研产品的合计数量而言，沛嘉医疗于中国经导管瓣膜医疗器械市场排名第三。沛嘉医疗的产品线包括用于主动脉瓣、二尖瓣及三尖瓣的经导管器械。根据弗若斯特沙利文的资料，按商业化产品及临床试验阶段在研产品的合计数量计算，沛嘉医疗在中国市场的国内企业当中排名第一，也是首个于中国商业化栓塞弹簧圈产品的国内企业。

沛嘉医疗有专注于该两个领域的介入手术医疗器械产品及在研产品的全面产品组合。截至最后实际可行日期，沛嘉已开发六款注册产品并有 20 款处于不同开发阶段的在研产品。

新股发售

沛嘉医疗有限公司

(主版: 9996.HK)

行业: 医疗器械及服务

公开发售价: \$15.36 港币

本公司申购时间 :05/05-07/05 17:00pm

市值 : HK\$9,370.2 百万港元

孖展息率: 2.98%p.a.

上市日: 05 月 15 日

每手股数 1,000 股

主要风险因素

- 沛嘉自成立以来已产生重大经营亏损且于可预见未来仍可能继续产生经营亏损。鉴于医疗器械业务涉及的高风险，阁下可能会损失绝大部分对沛嘉的投资。
- 沛嘉于业绩记录期间录得经营活动现金流出净额，而沛嘉将需要获得额外融资为营运提供资金。倘沛嘉无法获得该等融资，或无法完成在研产品的开发及已批准产品的商业化。
- 沛嘉的未来增长在很大程度上取决于成功将在研产品开发至商业化。临床产品开发涉及漫长而昂贵的过程，且结果不确定。
- 沛嘉在研产品的临床试验未能展示令监管部门信纳的安全性及疗效，或无法及时或完全无法带来其他正面结果，可能在完成在研产品开发及商业化上产生额外成本或经历延误，或最终无法完成。
- 沛嘉未必能够开发于市场上具竞争力的新产品，或未必能够及时开发或甚至无法开发。

免责声明

1. 本档仅为向本公司客户提供有关新股上市公司的资料，并不构成向本公司客或任何司法权区的公众被视为诱使认购或购买任何证券，亦不拟构成该等劝诱；客户不应根据本文件中的资料作出任何投资决定。
2. 本档的全部数据源均来自有关新股招股书其内所载信息，本公司对有关新股招股书的内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何意见，并明确表示概不就因有关新股招股书全部或任何部分内容而产生或因倚赖该等内容而引致的任何损失承担任何责任。
3. 本公司或其任何附属公司、其董事、高级人员、分析员或雇员或会持有有关新股的股票、认股证、期权或第三者所发行与所述公司有关的衍生金融工具等。

风险披露声明

买卖证券的风险

1. 证券价格会波动，有时甚至急剧波动。任何个别证券的价格皆可上升或下跌及可在某些情况下变成毫无价值。买卖证券未必获利，反而可能招致损失。

买卖创业板股票的风险

1. 创业板乃为较于联交所上市的其他公司可能带有更高投资风险的公司提供上市的市场。客户应知悉投资于该等公司的潜在风险，并应经过审慎周详考虑后方作出投资决定。创业板的较高风险及其他特色表明创业板较适合专业及其他经验丰富的投资者。
2. 由于创业板上市公司的新兴性质使然，于创业板买卖的证券可能会承受较于主板买卖的证券更高的市场波动风险，同时亦无法保证在创业板买卖的证券会有高流通量的市场。