

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱本文件「業務－我們的策略」一段。

[編纂]用途

假設(i)[編纂]為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）；及(ii)[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金、激勵費用及其他開支後，[編纂]淨[編纂]估計為[編纂]港元。為與我們的業務策略一致，我們擬將[編纂]淨[編纂]用於下列用途：

- [編纂]或[編纂]百萬港元擬用於建設位於上海市嘉定區的研發中心及其他設施，包括[編纂]百萬港元擬用於購買一幅新土地（面積13,333.3平方米）、取得相關批准及設計、[編纂]港元用於在該土地上興建新設施的地基及結構以及[編纂]港元用於裝飾該等新設施。我們已確認位於上海嘉定區金園一路一幅總面積為13,333.3平方米的目標地塊，其應透過法定公開招標程序收購。我們已於2016年3月1日與上海北虹橋建設發展有限公司訂立合作意向書，據此，我們已支付定金人民幣2.0百萬元，以確保我們將參與目標土地公開招標程序。作為上海楊柳經濟開發中心的一家子公司，上海北虹橋建設發展有限公司已代表當地政府向前土地使用權持有人收儲目標土地。只要我們參與公開招標程序購買目標土地，定金即會退還予我們。經我們的董事確認，由於多個政府機關完成各項公共管理程序（如目標土地控規調整及目標土地收儲，這兩個步驟於籌備目標土地公開招標時均需進行）所需時間相對較長，我們於2016年支付定金人民幣2.0百萬元。當地政府確認，目標土地已分別於2019年4月及2019年8月獲得有關控規調整及收儲的批文。於最後實際可行日期，公開招標程序尚未開始，但經我們的董事確認，當地政府預期公開招標程序將於2020年第一季度完成。倘我們於公開招標程序後成功收購目標土地，我們計劃於2020年上半年開始建設新設施，於2021年上半年完成建設及於2021年底前開始投入商業營運。

未來計劃及[編纂]用途

- (1) 研發中心及額外設施可加快臨床創新理念的研發，包括孵化新項目以及提高我們的產能。於往績記錄期間，我們增加年度實際生產時間以滿足不斷增長的客戶需求。我們最暢銷的五項產品的生產設施的使用率於往績記錄期間內不同期間均保持相對穩定或有所提高，主要反映我們的產量增加以滿足不斷增長的客戶需求。有關更多詳情，請參閱本文件「業務－我們的生產流程及設施－生產設施及產能－產能及利用率」一段。我們預計將繼續提高產能，以滿足客戶對我們主要產品需求的預期增長。根據弗若斯特沙利文，中國PCI支援器械市場的規模預計分別於2023年及2028年達到人民幣56億元及人民幣90億元，複合年增長率分別為13.3%（2018年至2023年）及10.0%（2023年至2028年）。於往績記錄期間，本公司的中國PCI支援器械市場的市場份額亦有所增加，由2016年的1.0%分別增至2017年及2018年的1.6%及3.1%。基於上文所述，我們認為須提高產能以滿足不斷增長的市場需求。

- (2) 將放置於額外設施的生產設備的預期資本支出為[編纂]港元。除50台注塑機中的20台及滅菌中心外，我們計劃購買的所有額外及替代生產設備（如下文所詳述）將放置於額外設施。有關我們計劃購買的額外及替代生產設備的詳情，請參閱本節「－[編纂]或[編纂]港元將用於購買額外生產設備並替換現有生產設備及將生產線自動化，其中[編纂]港元用於購買額外生產設備，[編纂]港元用於替換目前處於或接近報廢的20台注塑機及[編纂]港元用於將生產線自動化」一段。我們最暢銷的五款心內介入醫療器械（球囊擴張壓力泵、導管鞘套裝、造影導絲、動脈壓迫止血帶及Y型連接器套裝）應佔其他設施的預期產能分別為1.5百萬、1.5百萬、1.0百萬、1.0百萬及1.0百萬件。有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－擴大產能以滿足不斷增長的市場需求」一段。

除了能夠擴大我們現有產品的生產外，預期其他設施亦有利於我們生產已於2019年獲得註冊證的三款新產品（即一次性使用指引導絲、PTCA球囊擴張導管及一次性使用微導管）及生產管線產品，例如預

未來計劃及[編纂]用途

計將於2020年第一季度上市的指引導管。有關詳情，請參閱本文件「業務－執照、許可證及批准」及「業務－我們提供的產品及服務－產品管線」各段。

- (3) 董事認為，購買新的土地有助減低租賃成本的市場波動風險，進而有助我們降低營運成本及提高營運效率。我們打算於新地塊上興建建築面積為33,334平方米的生產設施。經參考附近市場價格並按每平方米每日人民幣[編纂]元的租金計算，於上海市嘉定區租用33,334平方米生產設施的估計年度成本為人民幣[編纂]元，且經參考我們與康德萊就我們於同一社區的總部訂立的現有物業租賃協議，預期上述成本於此後每年將增長3%至8%。就收購地塊並建設類似規模的生產設施而言，按攤銷超過土地可使用年期50年及生產設施可使用年期20年的資本支出（收購地塊及建設生產設施的資本支出估計分別為人民幣[編纂]元及人民幣[編纂]元）計算，估計年度攤銷開支為人民幣[編纂]元。根據上述成本效益分析，收購地塊及興建生產設施的估計年度攤銷開支比有關年度租賃成本低人民幣[編纂]元。另外，董事亦認為，收購新的土地能夠鞏固我們的資產基礎，有助我們就營運的融資安排自銀行獲得更優惠條款（如需要）。

有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－擴大產能以滿足不斷增長的市場需求」一段。

- [編纂]或[編纂]港元將用於開發現有管線產品並將其商業化，以及進一步拓展產品供應。我們的研發團隊計劃開發及擴展正由子公司開發並處於不同開發階段的16種現有管線產品中的13種。我們擬繼續投入大量資源用於子公司（包括上海翰凌、上海璞慧及上海七木）管線產品的研發。經董事確認，該等管線產品中的四種產品（主要為生物可降解膽道支架、取栓導管、可降解鼻竇支架及經導管主動脈瓣膜）將進入臨床試驗階段，因此，所需研發成本相比我們於往績記錄期間產生的研發成本相對較高。可降解膽道支架、取栓導管、可降解鼻竇支架及經導管主動脈瓣膜各自的預期臨

未來計劃及[編纂]用途

床試驗起止時間分別為2020年10月至2021年10月、2020年6月至2020年12月、2019年8月至2020年4月及2020年12月至2023年12月。

- (1) 我們擬於上海翰凌投入[編纂]或[編纂]港元，以開發與心臟瓣膜有關的生產技術。上海翰凌的管線產品包括經導管主動脈瓣膜、加硬導絲、可擴張血管鞘及瓣膜預擴張球囊導管。我們擬將就以下方面向上海翰凌分配合共[編纂]港元的研發成本：材料成本[編纂]港元、設備成本[編纂]港元、人工成本[編纂]港元、臨床成本[編纂]港元、檢驗及登記成本[編纂]港元及取樣成本[編纂]港元；
- (2) 我們擬向上海璞慧投入[編纂]或[編纂]港元用於開發與神經取栓系統及神經介入器械有關的生產技術。上海璞慧的管線產品包括神經微導管、神經微導絲、支撐導管和取栓導管。我們擬將就以下方面向上海璞慧分配合共[編纂]港元的研發成本：材料成本[編纂]港元、設備成本[編纂]港元、人工成本[編纂]港元、臨床成本[編纂]港元、檢驗及登記成本[編纂]港元及取樣成本[編纂]港元；及
- (3) 我們擬向上海七木投入[編纂]或[編纂]港元用於開發與可降解鼻竇及膽道支架有關的生產技術。上海七木的管線產品包括非血管腔道導絲、膽道取石球囊導管、取石網籃、可降解鼻竇支架和可降解膽道支架。我們擬將就以下方面向上海七木分配合共[編纂]港元的研發成本：材料成本[編纂]港元、設備成本[編纂]港元、人工成本[編纂]港元、臨床成本[編纂]港元、檢驗及登記成本[編纂]港元及取樣成本[編纂]港元。

有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－持續開發現有管線產品並將其商業化以及進一步拓展產品供應」及「業務－我們提供的產品及服務－概覽－產品管線」各段。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]或[編纂]港元將用於購買額外生產設備並替換現有生產設備及將生產線自動化，其中[編纂]港元用於購買額外生產設備，[編纂]港元用於替換目前處於或接近報廢的20台注塑機及[編纂]港元用於將生產線自動化。

我們擬購買的生產設備包括一條球囊生產線（其主要包括一台球囊成型機、一台激光焊接機、預拉伸設備、一台折疊捲線機、親水塗裝設備、一台光固化機、顯影環壓力夾持系統、尖端成型設備、一台封口機、爆破壓力測試設備、摩擦測試設備及導管推力測試設備）、50台注塑機、一台無心磨床、四台壓力彈簧機、一台激光切割機、四台導管覆膜機、四台精密針織機、一套微觀測量系統、四條精密擠出生產線（各生產線主要包括一台除濕乾燥機、供料系統、擠出機系統、一台製冷機、一台牽引車、一台切割機、一台捲線機及尺寸測量系統）、四台親水塗裝設備、六台超聲波焊接設備及一個滅菌中心，該等設備將提高我們的產能及效率並進一步改善我們的生產質量控制。分階段購買新生產設備的預期時間表為2019年底至2021年。

我們亦擬更好地將生產線自動化，以提高生產效率及質量。按我們最暢銷的五款心內介入醫療器械（球囊擴張壓力泵、導管鞘套裝、造影導絲、動脈壓迫止血帶及Y型連接器套裝）於2019年前四個月的產能計算，其各自的年產能分別為0.8百萬、0.7百萬、0.4百萬、0.4百萬及0.3百萬件。請參閱本文件「業務－我們的生產流程及設施－生產設施及產能－產能及利用率」一段。改善本公司生產線自動化的預期時間表為2019年底至2021年。我們完成購買新生產設備及替代生產設備並提升生產線自動化水平後，我們估計最暢銷的五款心內介入醫療器械（球囊擴張壓力泵、導管鞘套裝、造影導絲、動脈壓迫止血帶及Y型連接器套裝）各自的年產能將分別由2019年預期的1.2百萬、2.3百萬、0.5百萬、0.8百萬及1.2百萬件增加至2021年底前的2.7百萬、3.8百萬、1.5百萬、1.8百萬及2.2百萬件。有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－擴大產能以滿足不斷增長的市場需求」一段。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]或[編纂]港元將用於擴大我們的分銷網絡及覆蓋範圍、與當地分銷商的合作及加大我們的營銷力度，包括獨立或透過與當地分銷商合作增設境內銷售辦事處。請參閱本文件「業務－我們的策略－在初創項目及分銷商方面尋求戰略收購及合作機會」一段。
- [編纂]或[編纂]港元將用於為潛在戰略投資（包括收購、合夥及外部授權）提供資金。
 - (1) 我們擬在全球範圍內尋求戰略收購持有將會豐富我們現有產品組合及產業結構、提高我們競爭力及補足我們增長策略的產品或技術的公司或與其合夥。
 - (2) 我們亦計劃為通過外部授權的有前景醫療器械的臨床試驗、準備註冊及備案及潛在商業化過程提供資金。
 - (3) 我們亦擬直接投資或透過參與專業醫療股權投資基金投資於醫療行業的創新型公司。
 - (4) 此外，我們計劃進一步擴大我們的技術轉型計劃以開發創新產品及於未來五年繼續投資有前景的醫療器械研發項目。

於最後實際可行日期，我們沒有任何具體收購、合夥、外部授權或投資目標，亦無有關潛在目標（如收入或業務規模）的任何具體量化標準，儘管有關目標可能是規模相對小於我們的業務。我們將會通過內部市場研究及／或業務夥伴推薦意見物色潛在目標。於評估潛在目標時，我們將會考慮協同效益水平、相關技術創新水平、收購目標的現有客戶群以及業務的增長潛力及盈利能力等多個因素。我們計劃投資於主要位於具備先進醫療研發能力的地區（如以色列、日本及歐洲）的心血管介入、神經介入及外週介入方面的早期產品或技術。我們預計每項投資一般不超過10.0百萬美元。我們計劃在未來五年內進行三至五項投資。倘投資超過145.9百萬港元，我們亦預計使用內部資金為五項潛在戰略投資提供資金。董事認為，由於本公

未來計劃及[編纂]用途

司擬收購的大部分介入醫療器械產品及技術屬於三類醫療器械，且經計及獲得該等產品及技術的註冊證的審批期限等因素，預期投資回收期將為三至五年。

根據弗若斯特沙利文，投資目標的數量屬充足。首先，中國及全球醫療器械市場的規模增長迅速，且預期於未來五年內將持續增長，其不僅受人口老齡化及醫療保健行業投資不斷增加所推動，亦受新技術發展及創新公司不斷湧現所推動。該等新興公司可能更為注重創新型技術及產品，此乃進入醫療器械市場的核心競爭力。因此，於未來五年內，將有大量創新型及前景廣闊的醫療器械產品及公司值得本公司投資。此外，以色列、日本及歐洲國家（如德國）因其先進的醫療研發而聞名。尤其是，該等地區擁有注重心內介入、神經介入及外週介入的龍頭企業，且大量公司將其研發中心設於以色列。該等國家強大的創新團體及環境可培養公司研發出心內介入、神經介入及外週介入的早期創新型醫療產品或技術。

有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－在初創項目及分銷商方面尋求戰略收購及合作機會」一段。

- [編纂]或[編纂]港元將用作一般企業用途及為我們的營運資金提供資金。

倘[編纂]定為指示性[編纂]範圍的最高[編纂]或最低[編纂]，則[編纂]淨[編纂]將分別增加或減少約[編纂]港元。

倘[編纂]獲悉數行使，且假設每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）並經扣除本公司就[編纂]應付的[編纂]佣金、[編纂]及其他開支後，[編纂]淨[編纂]將增加至約[編纂]港元。倘[編纂]獲悉數或部分行使，我們擬按比例將行使[編纂]額外淨[編纂]用於上述目的。

未來計劃及[編纂]用途

倘[編纂]釐定為高於或低於估計[編纂]中位數的水平，則[編纂]的上述分配將按比例作出調整。倘[編纂]淨[編纂]未即時用作上述用途，則在適用法律及法規許可的情況下，我們或會將部分或全部[編纂]存入獲授權金融機構或持牌銀行以轉換為短期計息銀行存款、貨幣市場工具、債券工具、理財產品或其他金融工具。

概不保證我們的未來業務計劃將根據預期時間框架落實，亦不保證我們的目標將會完成。倘上述[編纂]用途有任何重大變動，我們會刊發適當的公告。