

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽，而本概要並不完整，故閣下須連同本文件其他章節所載更詳盡資料及財務資料一併閱讀。因其屬概要性質，故其並無載列對閣下而言可能屬重要的所有資料，閣下於作出投資決定前，應仔細閱讀整份文件。任何投資均涉及風險。尤其是，我們是一家生物科技公司，鑒於未能符合上市規則第8.05(1)、(2)或(3)條的規定，我們根據上市規則第十八A章尋求在聯交所主板[編纂]。投資[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前，應仔細閱讀該節。

概覽

我們專注於中國高增長的介入手術醫療器械市場，且為於中國各經導管瓣膜治療醫療器械市場及神經介入手術醫療器械市場中的領先國內參與者。

- 經導管瓣膜治療醫療器械：根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國市場擁有處於臨床試驗或更高級階段TAVR產品的僅有四名國內參與者之一，就商業化產品及臨床試驗階段在研產品的總數而言，我們於中國經導管瓣膜醫療器械市場排名第三。我們正在完成第一代TAVR產品TaurusOne®的確認性臨床試驗，並預期將於2020年第四季度或2021年第一季度取得國家藥監局批准及推出TaurusOne®。根據弗若斯特沙利文的資料，我們在臨床試驗階段的產品及在研產品合併數目方面於中國市場排名第三。我們亦在開發具有創新功能的第二代和第三代TAVR產品。
- 神經介入手術醫療器械：根據弗若斯特沙利文的資料，按臨床試驗階段的商業化產品及在研產品合併數目計算，我們在市場的中國國內企業當中排名第一，也是首個於中國商業化栓塞彈簧圈產品的國內企業。

我們的產品和在研產品針對兩個規模龐大、快速增長而滲透不足，且准入壁壘高的市場。根據弗若斯特沙利文的資料，心臟病及神經血管病是中國及全球的主要死亡成因之一。介入治療(特別是基於導管的介入治療)能有效治療有關疾病，但中國經導管瓣膜治療及神經介入醫療器械市場尚處於早期發展階段，具有相當增長潛力。

根據弗若斯特沙利文的資料，全球TAVR產品市場預期將由2018年的41億美元增至2025年的104億美元，複合年增長率為14.3%。中國的TAVR產品市場估計亦將由2018年的196.6百萬美元大幅增長至2025年的6,332.6百萬美元，複合年增長率為64.2%。中國於2018年僅進行了約1,000宗TAVR手術，相當於約0.1%的滲透率，顯示未獲滿足的需求龐大及未來發展空間廣闊。估計中國的TAVR滲透率將持續上升，於2025年達至4.7%。中國TMVR及TTVR市場也仍然處於早期發展階段，增長潛力龐大。根據弗若斯特沙利文的資料，少數國內公司於中國經導管瓣膜治療醫療器械市場上享有領先地位，惟市場上尚未有任何單一主導參與者。根據弗若斯特沙利文的資料，開發具備因應中國患者及醫生需要而設的特徵的先進產品的能力預計將成為於該市場競爭的主要區別因素之一。

概 要

相似地，中國神經介入手術醫療器械市場亦一直急速增長。特別是，中國栓塞彈簧圈市場估計由2018年至2025年期間將擴大至2025年的人民幣2,646.7百萬元，複合年增長率為12.3%；顱內動脈瘤支架市場估計由2018年至2025年期間將擴大至2025年的人民幣812.2百萬元，2018年至2025年的複合年增長率為15.0%。根據弗若斯特沙利文的資料，中國神經介入手術醫療器械市場目前由數個國際醫療器械巨頭支配，惟一些國內企業憑藉技術進步、產品改良，以及鼓勵國內品牌發展的更優惠政策，預料將於未來數年逐步增加其市場佔有率。根據弗若斯特沙利文的資料，根據中國病人及醫生量身訂造開發出全面產品組合的能力，亦預計成為市場上的國內參與者從跨國參與者之中脫穎而出的主要因素之一。

我們有專注於該兩個領域的介入手術醫療器械產品及在研產品的全面產品組合。截至最後實際可行日期，我們已開發六款註冊產品，並有20款處於多個開發階段的在研產品。

我們已建立包含強大研發、製造及商業化能力的協調平台。

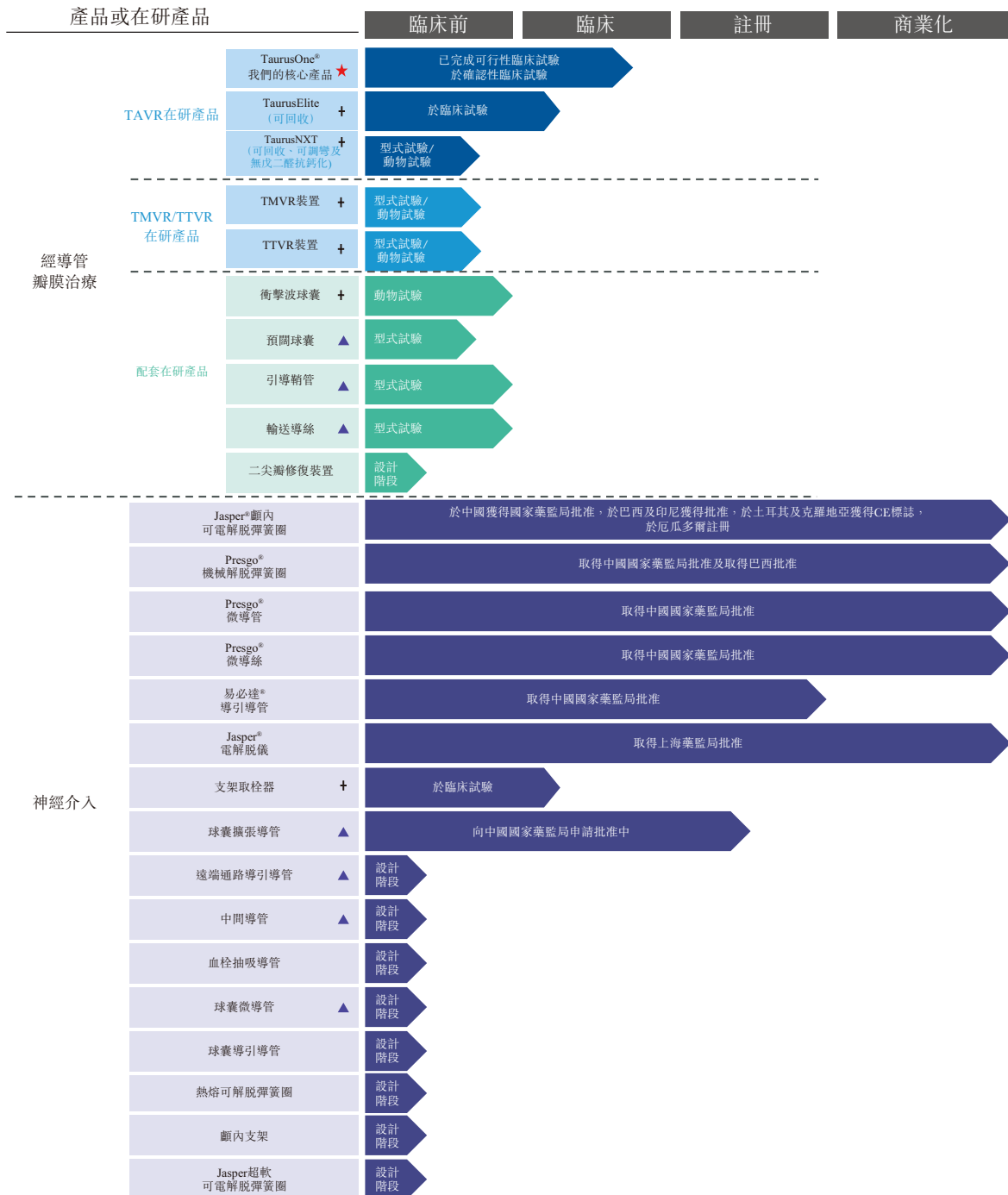
- **研發。**我們與經導管瓣膜治療及神經介入領域的全球領袖(包括世界級科學家、醫生及行業從業員)發展出深厚關係。透過與彼等定期進行討論，我們能夠進一步了解醫生及患者的最新臨床需求。
- **製造。**我們位於蘇州及上海的兩個先進生產設施，可支持經導管瓣膜治療及神經介入業務板塊，並符合歐盟及中國的GMP認證。我們遵循嚴格製造和質量控制標準，可確保較高的產品質量及安全性。
- **商業化。**我們已建立廣泛的分銷網絡以銷售該等產品，包括截至2019年9月30日的59名分銷商，包括中國的56名分銷商和海外的3名。我們相信，我們與意見領袖、醫生及醫院工作關係、我們已建立的分銷商網絡，我們從現有的產品的商業化中積累的豐富經驗以及我們於中國醫療器械行業擁有良好聲譽的實力，將使我們未來在研產品於獲批時從我們的商業化中大受裨益。

我們相信，憑藉我們強大的研發能力、具備因應中國患者及醫生需要而設的先進特徵的全面產品組合，以及我們成功商業化產品的彪炳往績，我們已準備好捕捉兩個市場的龐大發展潛力。

概 要

我們產品及在研產品

截至最後實際可行日期，我們有六款註冊產品及20款處於各個開發階段的在研產品，包括我們的核心產品TaurusOne®。我們的產品及在研產品為針對瓣膜性心臟病及神經血管疾病的介入手術醫療器械，概述如下：



★ 核心產品 † 主要在研產品 ▲ 根據國家藥監局頒佈的《免於進行臨床試驗醫療器械目錄》(經修訂)，於我們的在研產品中，該等器械獲豁免遵守臨床試驗規定。

附註：

1. 「可回收」功能允許醫生於TAVR手術中取回瓣膜(如瓣膜初始放置的位置不理想)。
2. 「可調變」功能允許醫生在TAVR手術中控制瓣膜的位置及方向。
3. 「無戊二醛抗鈣化」技術可有效抵抗瓣膜鈣化，並顯著提高瓣膜的耐用性。

概 要

我們的優勢

我們認為我們的成功及從競爭對手中脫穎而出是由於下列優勢：

- 高增長經導管瓣膜治療及神經介入手術醫療器械市場中的龍頭國內企業；
- 強大的研發能力支持技術先進的新一代產品蓬勃發展；
- 優秀的商業化能力、成熟的商業基建及強大的分銷網絡；
- 支持容許提升運營效率及長期增長的平台策略；及
- 具有遠見及經驗豐富的管理團隊及強大的股東支持。

我們的策略

我們計劃利用我們的優勢實施以下策略，以實現該以下使命：

- 商業化在研產品；
- 進一步加強我們的研發能力；
- 擴大產品組合；及
- 繼續協同我們的業務及提高營運效率。

TaurusOne® – 我們的核心產品

我們的第一代TAVR裝置TaurusOne®乃設計用於使用經導管方法治療主動脈瓣疾病。我們已專門設計人工主動脈瓣框架，應用有一定水平的徑向力，特別適合中國患者：具有足夠的徑向力，以使人工主動脈瓣可以克服主動脈瓣鈣化，並保持在理想位置而不會向上或向下滑動，同時不要在徑向上施加太大的力或對附近的神經施加太大的壓力，從而減少對外科手術或永久性起搏器植入的需要。就瓣膜組織而言，我們因牛心包的優點而選擇牛心包而非豬心包等其他組織材料。儘管牛心包較豬心包厚，有賴於我們在TAVR產品的人工主動脈瓣採取先進的熱處理技術，我們TAVR產品的輸送導管系統與市場上使用豬心包的眾多競爭產品可比。

TaurusOne®已於2017年2月獲國家藥監局認定為「創新醫療器械」，因此合資格使用快速審批程序。我們已於2017年與北京阜外醫院合作，成功就TaurusOne®對十名患者完成單一中心可行性臨床試驗，並正與六間臨床試驗機構合作為125名患者進行確認性臨床試驗。於整個可行性臨床試驗30天隨訪期內，全體十名受試者當中，我們觀察到零名全因死亡、零名中風、一名傳導阻滯、一名手術期間進行心血管外科手術、一名出院前植入永久心臟起搏器及一名適度瓣周漏，且受試者的心臟功能在術後得到大幅提升。就正在進行的確認性臨床試驗而言，截至最後實際可行日期，我們已完成所有試驗受試者的30天及六個月的隨訪，並且正完成12個月的隨訪。125位受試者的全因死亡率於30天時為1.6%，而六個月時則為3.2%。我們目前預計於2020年第三季度就TaurusOne®提交註冊申請，並於2020年第四季度或2021年第一季度將其商業化。我們希望我們的TaurusOne®將成為中國市場第四款商業化TAVR產品。

概 要

在商業化努力方面，我們擬在位於江蘇省蘇州的生產設施製造、組裝及測試我們所在經導管瓣膜治療在研產品，包括TaurusOne®。截至最後實際可行日期，我們有一支由45名僱員工組成的團隊，致力於生產我們的經導管瓣膜治療在研產品。此外，憑藉我們的強大銷售及營銷團隊及我們管理全面分銷網絡的經驗，我們認為，我們已準備好於未來推出TaurusOne®。

有關TaurusOne®的詳情，請參閱本文件「業務－我們的產品及在研產品－TaurusOne®－我們的核心產品」各段。

收購加奇

我們的創辦人管理本公司及加奇多年。作為我們構建綜合介入手術器械平台策略的一部分，本公司通過與加奇及其當時股東進行的換股安排收購加奇。於2019年3月，我們將加奇的業務已納入至我們新成立的神經介入業務板塊。我們亦通過合併兩個業務板塊的若干團隊以簡化經擴大團隊的組織結構，例如人力資源、財務、臨床試驗管理及市場營銷。自2019年3月29日起，我們已綜合入賬加奇的經營業績。有關收購加奇的詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構－公司發展－本公司－5.通過換股收購加奇」一段。有關收購加奇前財務業績的詳情，請參閱本文件「財務資料－加奇的財務資料」一段。

研發

我們的研發團隊具備全球視野及豐富行業經驗。我們的研發團隊由我們的董事長、首席執行官兼首席技術官張一博士、我們的首席運營官潘孔榮博士及我們的先進技術開發副總裁陳劍鋒博士領導。彼等各自為業界資深人士，擁有豐富的學術背景，且各自曾於與我們業務互補的領先行業參與者中擔任過管理職位。我們與經導管瓣膜治療及神經介入領域的全球領袖(包括世界級科學家、醫生及行業從業員)發展深厚關係，令我們深入理解醫生及患者的臨床需要。

於2018年及截至2019年9月30日止九個月，我們產生研發開支分別為人民幣27.9百萬元及人民幣31.5百萬元(有關研發開支並不包括加奇於2018年及2019年1月1日至2019年3月29日期間的研發開支分別為人民幣13.5百萬元及人民幣5.2百萬元)。此外，我們擁有強大的知識產權組合，其中包括合共31項註冊專利及60項申請中的專利。

我們的客戶及分銷

我們的客戶為將我們的產品進一步出售予醫院的分銷商。我們僅於2019年3月收購加奇後才開始確認收益。截至2019年9月30日止九個月，來自五大客戶及最大客戶的所得收益分別為人民幣4.1百萬元及人民幣1.1百萬元，分別佔同期總收益的37.2%及10.2%。

我們大部分收益透過中國分銷商產生。於2019年9月30日，我們有56名國內分銷商，涵蓋中國16個省份、四個直轄市及兩個自治區。

概 要

原材料及供應商

於業績記錄期間，我們經導管瓣膜治療業務板塊的供應商主要包括原材料供應商以及提供測試或臨床試驗相關服務的機構；而我們神經介入業務板塊的供應商主要包括原材料供應商。於2018年及截至2019年9月30日止九個月，向我們五大供應商的採購額分別為人民幣8.4百萬元及人民幣5.1百萬元，分別佔我們同期總採購額的40.1%及23.6%；向我們最大供應商的採購額分別為人民幣2.3百萬元及人民幣1.2百萬元，分別佔我們同期總採購額的10.8%及5.5%。

歷史財務資料概要

下表載列於所示期間摘錄自我們綜合全面虧損表概要的經選定財務數據，有關詳情載於附錄一，而有關資料應連同附錄一內財務報表(包括相關附註)一併閱讀。

綜合全面虧損表

下表載列我們於所示期間綜合全面虧損表的絕對金額及佔我們收益的百分比：

	截至 12月31日 止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2018年	2019年	佔收益%
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
收益	–	–	11,023	100.0
收益成本	–	–	(3,699)	(33.6)
毛利	–	–	7,324	66.4
銷售開支	–	–	(3,737)	(33.9)
行政開支	(45,680)	(39,284)	(47,739)	(433.1)
研發開支	(27,851)	(17,925)	(31,544)	286.2
其他收入	3,027	1,221	3,182	28.9
其他虧損淨額	282	220	(640)	(5.8)
經營虧損	(70,222)	(55,768)	(73,154)	(663.6)
財務成本—淨額	(4,559)	(5,056)	(14,951)	(135.6)
向投資者發行的金融工具 公允值變動	(8,095)	9,563	(153,787)	(1,395.1)
除所得稅前虧損	(82,876)	(51,261)	(241,892)	(2,194.4)
所得稅抵免	–	–	–	–
年／期內虧損	(82,876)	(51,261)	(241,892)	(2,194.4)

概 要

我們僅於2019年3月收購加奇後開始確認收益且產生收益成本以及銷售開支。我們的虧損淨額由截至2018年9月30日止九個月的人民幣51.3百萬元大幅增加至截至2019年9月止九個月的人民幣214.9百萬元，主要由於截至2019年9月止九個月向投資者發行的金融工具重大公允值變動人民幣153.8百萬元所致。有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料—綜合財務狀況表若干選定項目的討論—向投資者發行的金融工具」各段。

綜合財務狀況表的經選定項目

下表載列我們截至所示日期的綜合財務狀況表的經選定項目：

	於2018年 12月31日	於2019年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產總額	33,368	320,252
流動資產總額	140,996	282,434
資產總額	174,364	602,686
非流動負債總額	224,174	733,130
流動負債總額	44,527	31,044
流動資產淨額	96,469	251,390
負債總額	268,701	764,174
負債淨額	94,337	161,488

我們的資產總額由2018年12月31日的人民幣174.4百萬元大幅增加至2019年9月30日的人民幣602.7百萬元，主要由於我們的無形資產由人民幣0.3百萬元大幅增加至人民幣220.5百萬元所致，其進而主要原因為有關我們於2019年3月收購加奇所獲得的商譽及技術。

我們的負債總額由2018年12月31日的人民幣268.7百萬元大幅增加至2019年9月30日的人民幣764.2百萬元，主要由於向投資者發行的金融工具由2018年12月31日的人民幣220.6百萬元大幅增加至2019年9月30日的人民幣706.9百萬元所致。由於我們的優先股將轉換為普通股且並不再記錄為負債，因此我們預計於[編纂]完成後將扭轉我們的負債淨額狀況。有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料—綜合財務狀況表若干選定項目的討論—向投資者發行的金融工具」各段。

向投資者發行的金融工具

於2018年及截至2019年9月30日止九個月，我們錄得向投資者發行的金融工具之公允值大幅變動分別人民幣8.1百萬元及人民幣153.8百萬元。於業績記錄期間，我們向投資者發行的金融工具主要包括優先股及可換股貸款。向投資者發行的金融工具於綜合資產負債表被指定為按公允值的金融負債。其初步按公允值確認，其公允值增加於我們的綜合全面虧損表確認為公允值虧損。用於釐定該等金融工具公允值的主要估值假設包括折現率、無風險利率、波動性及達到合資格首次公開發售的可能性。優先股

概 要

的公允值虧損為非現金項目，將不會於[編纂]交割後再發生，乃由於我們發行的優先股將自動轉為股份，惟我們仍可保留來自我們優先股於[編纂]交割前的公允值虧損之累計虧損。再者，可換股貸款於2018年被重新分類為其他應付款項及於2019年全數償還。有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料—綜合財務狀況表若干選定項目的討論—向投資者發行的金融工具」各段。有關相關風險概述，亦請參閱「風險因素—與我們的財務狀況及額外資本需求有關的風險—我們向投資者發行的金融工具之公允值變動及其相關估值不明朗因素已對我們的財務狀況及經營業績造成重大影響及可能繼續造成重大影響」一段。

綜合現金流量表概要

	截至		
	12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度		
	2018年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	
		2019年	
		人民幣千元	
		(未經審計)	
		(未經審計)	
經營活動的現金流出淨額	(38,728)	(29,633)	(64,613)
投資活動的現金(流出)/流入淨額	(8,383)	(7,174)	10,548
融資活動的現金流入淨額	104,432	109,413	160,020
現金及現金等價物的增加淨額	57,321	72,606	105,955
年/期初的現金及現金等價物	35,103	35,103	94,762
現金及現金等價物匯兌收益	2,338	2,824	4,328
年/期末的現金及現金等價物	94,762	110,533	205,045

主要財務比率

下表載列本集團於所示期間或截至所示日期的主要財務比率：

	於2018年	於2019年
	12月31日	9月30日
流動比率 ¹	3.2	9.1
速動比率 ²	3.1	8.8

附註：

1. 流動比率指截至相同日期的流動資產除以流動負債。
2. 速動比率指截至相同日期的流動資產減存貨再除以流動負債。

有關上述比率計算概述，請參閱本文件「財務資料—主要財務比率」各段。

概 要

風險因素

我們認為我們的營運涉及若干風險，其中部分並非我們所能控制。該等風險乃載列於本文件「風險因素」一節。我們所面臨的部分主要風險包括：(i) 我們自成立以來已產生重大經營虧損且於可預見未來仍可能產生經營虧損；(ii) 於業績記錄期間，我們錄得經營活動現金流出淨額，而我們將需要獲得額外融資為我們的營運提供資金；(iii) 我們於2019年9月30日的綜合資產負債表錄得無形資產，且倘我們釐定無形資產將會減值，則我們的經營業績及財務狀況或會受到不利影響；(iv) 我們的未來增長在很大程度上取決於我們成功將在研產品開發至商品；(v) 臨床產品開發涉及漫長而昂貴的過程，且結果不確定；(vi) 臨床試驗的初步或中期結果未必可預測最終臨床試驗結果及可予調整；(vii) 監管批准過程冗長、耗時且本質上不可預測；(viii) 有關我們產品及在研產品的不良事件可能使我們受到監管處罰及承擔其他責任；(ix) 我們產品的製造非常複雜，並受到嚴格的質量控制。倘我們的產品及在研產品並未遵守所有試用質量標準生產，我們的業務可能會受到影響；(x) 未能充分保護我們的知識產權可能會對我們的聲譽產生不利影響並中斷我們的業務；及(xi) 中國的醫療器械行業受到高度監管，而相關規定可能會發生變化，可能會影響我們在研產品的審批及商業化。

鑑於我們業務及整個行業均涉及高風險，閣下可能會損失絕大部分對我們的投資。閣下於決定投資[編纂]前應閱讀本文件「風險因素」全節。

[編纂]前投資

[編纂]前投資包括：(i) A系列融資；(ii) B系列融資；(iii) A-1系列融資(投資於加奇的B類普通股，換股後被重新指定為A-1系列優先股)；(iv) C系列融資；及(v) C-1系列融資。有關詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

我們的[編纂]前投資者主要包括私募股權及風險資本基金以及投資控股公司，部分特別專注於醫療保健行業。有關詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資—3. 有關[編纂]前投資者的資料」。

我們的創辦人及一致行動人士安排

張博士、張葉萍太太及葉紅女士為我們的創辦人兼執行董事。張博士及張太太為配偶，而張太太及葉女士為胞姊妹。自2018年1月1日以來，我們的創辦人已直接或間接持有本公司及本集團附屬公司的權益，並依據互信、合作及協議的基礎在管理、營運及一切重大決策方面一致行動。我們的創辦人、彼身各自持有股份的信託及XinYue International Limited已訂立一致行動人士協議，以確認及記錄該項安排。有關詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構—我們的創辦人及一致行動人士安排」各段。

截至最後實際可行日期，我們的創辦人於我們已發行股本總額的30.93%直接或間接擁有權益。於緊隨[編纂]完成時，假設[編纂]未獲行使，且根據購股權計劃已授出的購股權未獲行使，我們的創辦人將於我們已發行股本總額的[編纂]直接或間接擁有權益。因此，自[編纂]後將不會有控股股東。

概 要

購股權計劃

為表彰我們的董事、僱員及顧問的貢獻並鼓勵彼等進一步促進我們的發展，本公司於2019年12月27日已採納購股權計劃。截至最後實際可行日期，可認購合共58,239,773股股份(於[編纂]後經調整)的購股權，佔緊隨[編纂]後本公司已發行股本總額的9.77%(假設[編纂]未獲行使且並無根據購股權計劃及購股權方案授出的購股權獲行使)，已根據購股權計劃授予184名承授人。有關購股權計劃的詳情及主要條款，請參閱本文件「附錄四—法定及一般資料—D.股權獎勵計劃」各段。

股息

本公司或本集團現時旗下公司於業績記錄期間概無派付或宣派股息。我們現時預期保留所有未來盈利以用於我們的業務營運及擴張，且並無任何股息政策於不久將來宣派或派付任何股息。宣派及派付任何股息以及股息金額均須遵守我們的章程文件及開曼公司法。日後宣派及派付任何股息將由我們的董事會酌情釐定，並將取決於多項因素，包括我們的盈利、資本要求、整體財務狀況及合約限制。股東在股東大會上可批准任何股息宣派，惟股息不得超過董事會建議的金額。有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料—股息」各段。

[編纂]

我們的[編纂]包括：

- 我們初步[編纂][編纂]股股份或[編纂]以供香港公眾人士認購，於本文件稱為[編纂]；及
- 我們根據[編纂]以離岸交易方式於美國境外(包括向香港專業、機構及其他投資者)及依據[編纂]或豁免遵守美國證券法登記規定在美國向[編纂]初步[編纂][編纂]股股份或[編纂]，於本文件稱為[編纂]。

[編纂]及[編纂]數目(或統稱[編纂])可按本文件「[編纂]的架構」一節所述重新分配。

申請於聯交所[編纂]

我們已向上市委員會申請批准已發行股份(包括根據優先股轉換及[編纂]的已發行股份)、我們根據[編纂]將予發行的[編纂](包括因[編纂]獲行使而可能發行的任何股份)以及因根據購股權計劃已授出的購股權及根據購股權方案可能授出的購股權獲行使而可能發行的任何股份[編纂]及[編纂]。

概 要

[編纂] 統計數據

	按[編纂] [編纂]港元	按[編纂] [編纂]港元
股份市值 ¹	[編纂]港元	[編纂]港元
本公司擁有人應佔每股備考經調整 綜合有形資產淨值 ²	人民幣[編纂]元 ([編纂]港元)	人民幣[編纂]元 ([編纂]港元)

附註：

1. 市值乃基於緊隨[編纂]完成後預計將發行的[編纂]股股份進行計算。
2. 本公司擁有人應佔每股備考經調整綜合有形資產淨值乃在作出「財務資料—未經審計備考經調整有形資產淨值」所述調整後及基於緊隨[編纂]完成後預計將發行的[編纂]股股份(包括優先股換股及[編纂])進行計算。

[編纂] 用途

使用[編纂]中位數每股[編纂]港元，我們估計，假設並無行使[編纂]，我們將收取[編纂]淨額約[編纂]港元。倘[編纂]獲悉數行使，我們估計，我們將收取額外[編纂]淨額約[編纂]港元。我們擬將[編纂]淨額用於與我們業務策略一致的以下用途：

估計[編纂]淨額	[編纂]淨額擬定用途
35.0%或[編纂]港元	撥作開發及商業化我們的核心產品TaurusOne®
30.0%或[編纂]港元	撥作開發及商業化我們的其他主要在研產品，包括TaurusElite、TaurusNXT及支架取栓器
10.0%或[編纂]港元	撥作我們其他在研產品的正在進行臨床研究和已計劃的臨床試驗、準備登記備案及潛在商業化上市(包括銷售及營銷)
8.0%或[編纂]港元	撥作加強我們的研發能力以豐富我們的產品管線
10.0%或[編纂]港元	撥作通過潛在戰略收購、投資、合作夥伴及許可機會以擴大我們的產品組合及知識產權組合
7.0%或[編纂]港元	撥作營運資金及其他一般企業用途

概 要

有關詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。

[編纂]開支

我們將承擔的[編纂]開支估計約為人民幣[編纂]元([編纂]港元)(包括[編纂]佣金)，當中假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，並假設[編纂]未獲行使。截至2019年9月30日止九個月，我們產生[編纂]開支合共人民幣[編纂]元([編纂]港元)，其中人民幣[編纂]百萬元已於我們的綜合全面虧損表中確認及人民幣[編纂]元已資本化。

我們估計，本公司將產生額外[編纂]開支約人民幣[編纂]元([編纂]港元)(包括[編纂]佣金約人民幣[編纂]元([編纂]港元)，假設[編纂]未獲行使，並基於我們的[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，其中人民幣[編纂]元([編纂]港元)預期將於我們的綜合損益表中扣除，而約人民幣[編纂]元([編纂]港元)預期將撥充資本。上述[編纂]開支為最後實際可行估計，僅供參考，而實際金額可能有別於該估計。

近期發展及無重大不利變動

自業績記錄期間結束以來，我們一直持續發展業務。尤其是，我們於2019年10月推出Presgo®機械解脫彈簧圈銷售，並於2019年12月開展TaurusElite的臨床試驗。

我們亦於2019年12月27日就我們董事、僱員及若干顧問的利益採納購股權計劃，作為彼等向我們提供服務的薪酬，以激勵及獎勵對本公司的成功作出貢獻之合資格人士。

此外，我們於2019年10月及2019年12月發行合共2,345,568股C-1系列優先股，總代價約為45.0百萬美元。在C-1系列融資同時，若干當時現有股東亦於2019年10月及2019年12月向多間實體出售合共1,505,264股普通股、100,000股A系列優先股及57,034股A-1系列優先股。C-1系列優先股於本集團的綜合資產負債表被指定為按公允值計入損益的金融負債。因此，我們於C-1系列融資交割後確認負債總額大幅增加，以及於2019年第四季度在本集團的綜合全面虧損表確認向投資者發行的金融工具之公允值虧損大幅增加。再者，我們於2019年第四季度在本集團的綜合全面虧損表確認與上述銷售股份有關的若干股東的以股份為基礎的補償開支大幅增加。

我們的董事確認，直至本文件日期(除上文所述的C-1系列融資的財務影響外)，自2019年9月30日(為本文件附錄一會計師報告中載列的綜合財務報表的最新資產負債表日期)起，我們在財務、營運或前景方面並無重大不利變動。

就我們董事所知，自2019年9月30日起及直至本文件日期，我們的業務、財務狀況及經營業績概無重大變動。