

## 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，鑑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18A章尋求在聯交所主板上市。[編纂]涉及特定的挑戰、風險及不確定因素，詳情載於本文件「風險因素」一節。閣下應於考慮該等因素後作出投資決定。

## 概覽

我們是中國的神經介入醫療器械先行者，以重新定義腦卒中的治療和預防規範為目標。憑藉我們在研發、生產及商業化方面的綜合能力，我們致力通過將創新在研產品商業化，降低腦卒中於中國及全球的死亡率並改善預後。

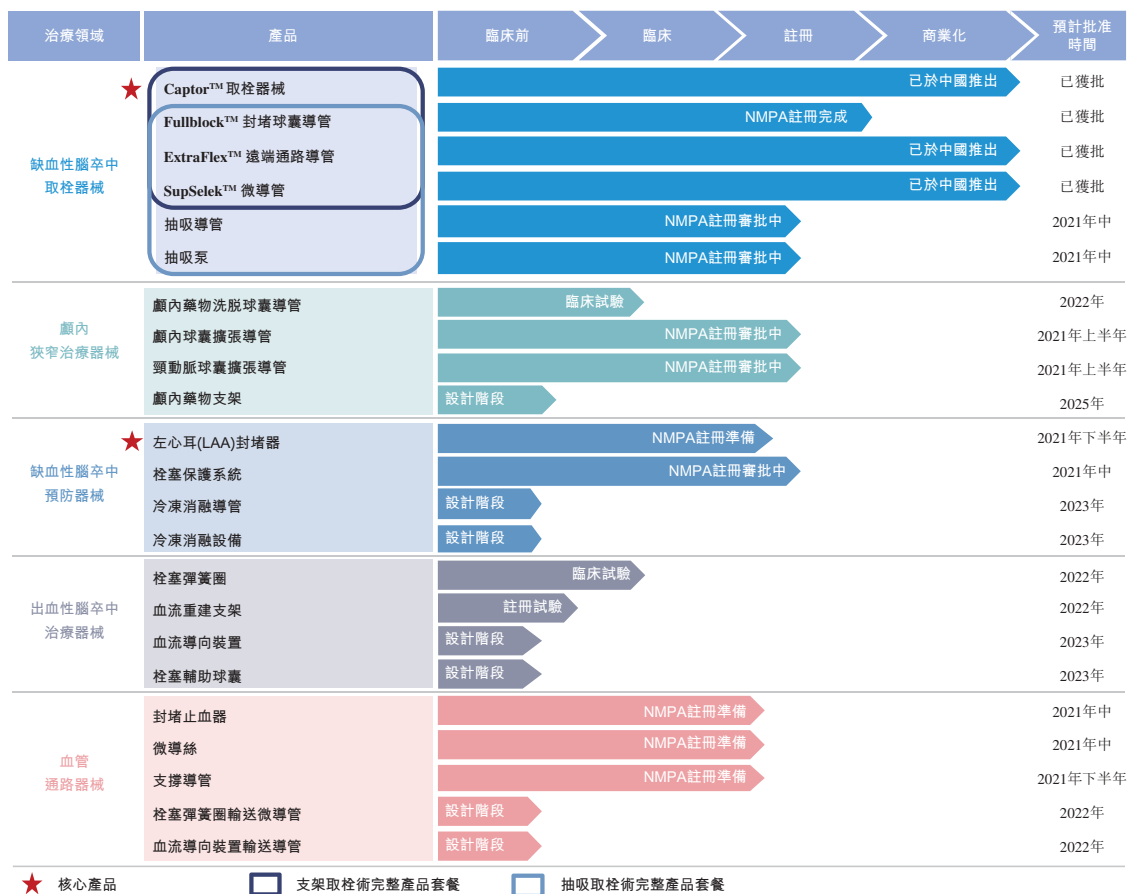
我們擁有具有23款商業化產品及在研產品的廣泛組合，覆蓋了整個龐大、快速增長及滲透率非常不足的神經介入市場。我們的組合從治療及預防缺血性腦卒中（包括急性缺血性腦卒中及顱內狹窄）到出血性腦卒中的治療。截至最後實際可行日期，我們已就四種缺血性腦卒中治療器械獲得NMPA批文，形成支架取栓術的完整產品套裝。此外，我們預期於2021年商業化九款目前於後期階段的在研產品，並於2022年至2025年間商業化10款目前於早期階段在研產品，包括全球首個用於顱內狹窄的雷帕霉素顱內藥物洗脫球囊導管，進一步擴大並豐富我們的產品類型，以滿足腦卒中患者不斷差異化的需求。

腦卒中是導致全球死亡和殘疾的主要誘因。於中國，腦卒中是2019年的首要死因，原因為腦卒中近年來錄得的發病率持續上升，很大程度上由於中國人口老齡化。近年來，神經介入技術創新正在徹底改變腦卒中的治療和預防方法，導致由傳統的抗凝藥物治療及靜脈溶栓治療向安全性得以證實及療效顯著增強的新型神經介入手術的根本性轉變。我們的創新和全面的產品組合，加上一個全球首創和多個國內首創的神經介入器械，使我們躋身有關變革的最前沿。

## 概 要

中國腦卒中患者數量多。根據灼識諮詢的資料，於2019年，中國腦卒中患者數目達到14.8百萬人（包括缺血性腦卒中患者11.9百萬人及出血性腦卒中患者2.9百萬人）及於2019年，缺血性腦卒中的年發病數目達2.3百萬人。另一方面，中國神經介入手術的滲透率相比發達國家而言相對較低。於美國，由於美國心臟協會(AHA)指南於2015年確認，取栓手術為缺血性腦卒中之一線療法以及為先進科技，取栓手術的滲透率由2015的1.4%迅速上升至2019年的11.8%。相比之下，中國取栓手術的滲透率於2019年僅僅維持於1.7%，但預期受益於技術創新、有利的政府政策以及人均可支配收入以及保健支出不斷增長的綜合因素，滲透率將於2030年增至42.9%。作為中國神經介入器械市場的領跑者，我們擬把握有關增長機遇，鞏固我們領先的市場地位。

下圖概述截至最後實際可行日期我們自行開發的產品及在研產品的開發情況：



## 概 要

下表載列不同類型的腦卒中、適用手術及相應產品及在研產品：

腦卒中類型適用的手術	相應產品及在研產品
缺血性腦卒中： 急性缺血性腦卒中的 取栓手術	<ul style="list-style-type: none"><li>截至最後實際可行日期我們獲得四種產品的NMPA批文，即取栓系統、封堵球囊導管、遠端通路導管及微導管，使我們成為國內首家也是唯一一家於中國市場提供支架取栓手術的完整產品套裝的醫療器械公司。</li><li>我們正籌備抽吸導管及抽吸泵註冊申請，並預期於2021年中獲得NMPA批文，使我們有潛力成為國內首家可提供支架及抽吸取栓手術所用全面產品組合的參與者。</li></ul>
缺血性腦卒中： 顱內狹窄的球囊/ 支架成形術	<ul style="list-style-type: none"><li>顱內藥物洗脫球囊導管正進行臨床試驗，這是全球首個雷帕霉素顱內藥物洗脫球囊，有可能重新定義顱內狹窄的標準治療手術。</li><li>我們的頸動脈球囊擴張導管及顱內球囊擴張導管正在進行NMPA註冊審批。預期這兩款產品將在2021年上半年獲得NMPA批文。</li><li>我們的顱內藥物洗脫支架正處於設計階段。</li></ul>
缺血性腦卒中： 預防缺血性腦卒中的左心耳 封堵器或心臟消融術	<ul style="list-style-type: none"><li>我們正籌備左心耳封堵器的NMPA註冊申請，而血栓保護系統的在進行NMPA註冊審批。預期這兩款在研產品將在2021年獲NMPA批文，此後我們可能成為國內唯一一個產品涵蓋缺血性腦卒中治療及預防的醫療器械公司。</li><li>我們的冷凍消融導管及器械處於設計階段。</li></ul>
出血性腦卒中： 顱內動脈瘤彈簧圈栓塞術及 支架栓塞術	<ul style="list-style-type: none"><li>我們的栓塞彈簧圈正進行臨床試驗，而我們的血流重建支架處於臨床前註冊測試階段。</li><li>我們的導流裝置及栓塞輔助球囊處於設計階段。</li></ul>

此外，我們正開發多項用於介入手術的血管通路器械。我們正籌備封堵止血器、微導絲及支撐導管的NMPA註冊申請以及兩款其他在研產品正處於設計階段。

我們已打造研發、製造和商業化的綜合能力。我們的五大技術平台全面覆蓋我們的產品研發、製造和品質控制。根據灼識諮詢的資料，醫療器械行業集材料科學、機

---

## 概 要

---

械製造及電子工程於一體，大部份專利技術難以模仿，並需要長期的深入研究及技術積累。我們相信，我們的技術平台為研發我們的廣泛在研產品管線奠定了堅實的基礎。

我們的兩個生產設施均位於上海。我們的張江生產設施已投產，年產能為12,000件產品。我們的臨港生產設施目前正在建設。預計將於2021年中投運，年產能超過10萬件。我們的技術平台和生產設施使我們能在內部開展全部產品的生產，並根據臨床反饋快速做出產品調整和升級換代。

我們已建立由經驗豐富的銷售人員組成的強大內部銷售團隊。截至2020年9月30日，我們亦已建立由27家分銷商組成的龐大分銷網路，合計覆蓋中國逾20個省份及直轄市的逾800家醫院。我們相信先進的技術產品、對臨床反饋的反應以及先發優勢，爭取到神經介入領域知名的關鍵意見領袖及醫院的支持，加深對我們產品的認可和熟悉程度。我們的商業化產品有助於提升我們在業界的形象，激活我們的分銷網路，從而為我們後續產品獲批後的銷售和分銷鋪平道路。

憑藉我們覆蓋神經介入手術醫療器械完整產品類別的產品組合、覆蓋行業關鍵技術和工程技術的研發能力，以及我們在產品成功商業化方面的良好往績記錄，我們處於有利位置，可把握於中國滲透程度不足的神經介入醫療器械市場的巨大增長潛力。

### 競爭優勢

我們認為我們的成功得益於以下優勢，亦令我們有別於競爭對手：

- 中國領先的神經介入市場參與者，以重新定義腦卒中診療標準為目標
- 中國國內唯一提供完整的商業化及後期缺血性腦卒中取栓器械的市場參與者，充分依托我們的腦卒中預防在研產品
- 依托領先技術及差異化的價值主張提供的後期缺血性顱內狹窄治療解決方案
- 出血性腦卒中器械市場成熟，存在替代跨國公司產品的需求

---

## 概 要

---

- 精準覆蓋目標醫生及醫院及強大的商業化能力，最大限度地挖掘產品的商業化潛力
- 先進的研發和生產基礎設施，擴大競爭優勢
- 具備全面行業經驗的專業管理團隊，並得到重量級投資者的支持

### 業務策略

我們矢志成為全球神經介入醫療器械市場無可爭議的領導者。為實現此目標，我們計劃實施如下策略：

- 繼續擴大我們腦卒中取栓術器械產品套件的銷售，並迅速推動後期在研產品商業化
- 完善和補充我們的在研產品，以進一步豐富我們的全套腦卒中護理產品品類
- 進一步完善我們的綜合研發基礎設施和製造能力
- 選擇性地開展潛在合夥及全球合作，藉以把握市場機遇

### 我們的核心產品

#### Captor™取栓器械

Captor™取栓器械用於微創取栓術，為因顱內動脈閉塞而患有急性缺血性腦卒中(AIS)的患者移除腦血管中的血栓或血塊。該產品可在安置器械後，通過在閉塞的血管中捕獲目標血栓而恢復血液流動。對於不符合做靜脈溶栓(IVT)或對靜脈溶栓治療無感的AIS患者，通常會在患者發作後八小時內安排支架取栓術，亦可根據患者授意結合IVT手術同時進行。

我們於2019年12月向NMPA遞交Captor™取栓器械的註冊申請，並於2020年8月收到NMPA的批准，根據灼識諮詢的資料，該產品乃國內首款獲得NMPA批准的多點顯影取栓支架。銷售於2020年12月開始。

我們已通過對使用Captor™取栓器械進行支架取栓術和使用美敦力血流重建裝置Solitaire FR的病患的安全及療效終點進行比較，於中國完成多中心、隨機分組及非劣效性臨床試驗，以評估Captor™取栓器械的療效及安全性。2018年3月至2019年7月，試驗共計招募253名合資格受試者，彼等被隨機分組至Captor組及Solitaire組，各組分

---

## 概 要

---

別分配126名及127名受試者。Captor™取栓器械顯示了相較血流重建裝置Solitaire FR的安全性及療效的非劣效性。有關Captor™取栓器械的產品結構、操作過程及臨床試驗結果的詳細描述，請參閱「業務－產品及在研產品－缺血性腦卒中治療器械－Captor™取栓器械（核心產品）」。

### LAA封堵器

左心耳封堵器是一款永久性植入非瓣膜性房顫(AF)患者左心耳開口處的腦卒中預防器械，以防止左心耳血栓逃逸，引起栓塞。作為療效確切的一次性手術治療方案，左心耳封堵器尤其適合不適合長期口服抗凝治療且出血性併發症風險較高的患者。我們於2020年12月完成臨床試驗並於最後實際可行日期正籌備註冊申請。我們預期於2021年獲得NMPA批文。

為證明LAA封堵器對不適合長期進行華法林抗凝治療的非瓣膜性房顫(AF)患者的療效及安全性，我們於2017年9月在中國進行一項多中心單臂臨床試驗，並於2020年12月完成臨床試驗。本次試驗合計招募212名受試者。我們於2020年5月完成臨床試驗程序，並完成對所有受試者進行術後7天、一個月、三個月、六個月及12個月的隨訪。我們的LAA封堵器顯示良好的安全性及療效。有關產品結構、操作過程及臨床試驗結果的詳細描述，請參閱「業務－產品及在研產品－缺血性腦卒中治療器械－左心耳封堵器（核心產品）」。

### 研發

憑藉開發神經介入器械的先進的技術及工程技巧，我們已打造綜合研發能力。截至最後實際可行日期，除獲NMPA批准的四款產品外，我們擁有19款處於不同開發階段的在研產品，憑藉我們的研發基礎設施及綜合技術平台，我們亦計劃開發其他在研產品以期進一步擴大我們的產品覆蓋。於2019年及截至2020年9月30日止九個月，我們分別產生研發開支人民幣51.1百萬元及人民幣20.0百萬元。

我們的研發團隊擁有全球廣泛的行業經驗。我們的研發團隊由首席技術官李博士領導，李博士在醫療器械行業擁有逾20年經驗，曾在醫療器械跨國公司領導研發工作。截至最後實際可行日期，研發團隊包含26名成員。我們的主要研發人員均為行業資深人士，平均擁有逾10年的醫療器械行業經驗，並曾在領先業內參與者工作。



## 概 要

### 主要財務資料概要

下文所載財務資料的歷史數據概要乃摘錄自本文件附錄一會計師報告所載綜合財務報表（包括隨附附註），以及本文件「財務資料」所載資料，並應與彼等一併閱讀。我們的財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

### 綜合損益及其他全面收益表概要

	截至			
	12月31日		截至9月30日止九個月	
	止年度			
	2019年	2019年	2020年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	佔收益%
		(未經審計)		
收益	-	-	7,293	100.0
銷售成本	-	-	(4,293)	(58.9)
毛利	-	-	3,000	41.1
其他收入及收益	3,108	82	3,383	46.4
其他開支	-	-	(1,439)	(19.7)
研發成本	(51,110)	(43,150)	(20,024)	(274.6)
銷售及分銷開支	(1,039)	(383)	(6,950)	(95.3)
行政開支	(26,395)	(18,981)	(40,571)	(556.3)
財務成本	(62)	(48)	(882)	(12.1)
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
除稅前虧損	(75,498)	(62,480)	(67,745)	(928.9)
所得稅開支	-	-	-	-
年／期內虧損及全面虧損總額	<u>(75,498)</u>	<u>(62,480)</u>	<u>(67,745)</u>	<u>(928.9)</u>

我們的虧損淨額自截至2019年9月30日止九個月的人民幣62.5百萬元增加至截至2020年9月30日止九個月的人民幣67.7百萬元，乃主要由於(i)我們的行政開支大幅增加，乃由於向管理人員及員工支付的以股份為基礎的付款以及C輪融資有關的專業服務費增加；(ii)我們的銷售及分銷開支大幅增加，乃由於我們將ExtraFlex™遠端通路導管

## 概 要

及SupSelek™微導管商業化，以及我們後續產品的推廣為獲批後的銷售及分銷奠定基礎；及(iii)2020年產生的[編纂]增加。

### 綜合財務狀況表概要

下表載列於所示日期綜合財務狀況表的節選資料：

	截至12月31日	截至9月30日
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總值	27,014	104,598
流動資產總值	64,269	271,231
<b>資產總值</b>	<b>91,283</b>	<b>375,829</b>
非流動負債總額	5,897	39,060
流動負債總額	4,313	67,565
流動資產淨值	59,956	203,666
負債總額	10,210	106,625
<b>資產淨值</b>	<b>81,073</b>	<b>269,204</b>

我們的資產總值由截至2019年12月31日的人民幣91.3百萬元增加至截至2020年9月30日的人民幣375.8百萬元，主要由於(i)其他無形資產由零大幅增加至人民幣40.9百萬元，主要為我們因收購南京思脈德而獲得的知識產權；(ii)使用權資產因為臨港生產設施租賃額外物業而由人民幣1.2百萬元大幅增加至人民幣23.1百萬元，及(iii)現金及現金等價物由人民幣25.5百萬元大幅增加至人民幣247.6百萬元，主要歸因於C輪融資及D輪融資所得資金。

我們的負債總額由截至2019年12月31日的人民幣10.2百萬元增加至截至2020年9月30日的人民幣106.6百萬元，主要由於(i)貿易及其他應付款項由人民幣2.5百萬元大幅增加至人民幣64.6百萬元，主要由於(a)我們就2020年8月授出的若干股權錄得受限制股份購回責任人民幣30.0百萬元；及(b)南京思脈德的收購代價人民幣21.1百萬元截至2020年9月30日仍未償還；(ii)總租賃負債由人民幣1.2百萬元大幅增加至人民幣25.0百萬元，主要原因為為臨港生產設施租賃額外租賃工廠；及(iii)遞延稅項負債由零大幅增加至人民幣10.2百萬元，主要與我們因收購南京思脈德而獲得的知識產權有關。



## 概 要

### 綜合現金流量表概要

下表載列於所示期間我們的現金流：

	截至		
	12月31日 止年度	截至9月30日止九個月	
	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)	
經營資金變動前經營活動的現金流出	(28,327)	(22,458)	(32,042)
經營資金變動	(3,964)	(11,435)	(6,840)
經營活動所用現金淨額	(32,291)	(33,893)	(38,882)
投資活動所得／(所用) 現金淨額	(45,293)	(302)	17,566
融資活動所得／(所用) 現金淨額	94,499	94,774	243,403
現金及現金等價物淨增加額	16,915	60,579	222,087
年初現金及現金等價物	8,633	8,633	25,548
年／期末現金及現金等價物	<u>25,548</u>	<u>69,212</u>	<u>247,635</u>

於往績記錄期間，我們自經營活動產生負現金流。2019年及截至2020年9月30日止九個月，經營活動所用現金淨額分別為人民幣32.3百萬元及人民幣38.9百萬元，主要由於我們於相關期間產生重大研發開支及行政開支。詳情請參閱本文件「財務資料－流動資金及資金來源－經營活動所用現金淨額」一節。

我們現金的主要用途是為在研產品開發、臨床試驗、購買廠房及設備付款、行政開支及其他經常性開支撥資。自成立以來，我們主要依靠股東的出資及股權融資作為流動資金的主要來源。我們亦自現有商業化醫療器械產品的銷售收益產生現金。我們的管理層監察現金及現金等價物，並將其維持被視為恰當的水平，以為營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。隨著我們的業務發展及擴張，我們預期通過提高現有商業化產品的銷售收益及通過推出新產品，從經營活動中取得更多淨現金。截至2020年9月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣247.6百萬元。我們的董事認為，經計及

## 概 要

我們目前可用的財務資源（包括未來經營現金流量、現金及現金等價物以及[編纂]估計[編纂]淨額），我們有充足的營運資金足以負擔自本文件日期起未來至少12個月內我們成本（包括研發成本、銷售及分銷成本、行政開支、融資成本及其他開支（包括任何生產開支））的至少125%。詳情請參閱「財務資料－營運資金」。儘管不計及[編纂]預計[編纂]金額，經計及我們截至2020年9月30日的現金及現金等價物人民幣247.6百萬元以及我們過去及預計的現金消耗率，董事認為我們有充足的現金可維持財務運轉，可為我們自2020年9月30日起至少18個月的運營撥資。我們的現金消耗率指我們的現金運營成本、物業、廠房及設備付款及租賃付款的金額。我們將持續密切監察營運資金，並預期，如有必要，進行新一輪融資，籌集足以應付至少12個月的需求的資金。

### 關鍵財務比率

下表載列本集團截至所示日期的流動比率：

	截至12月31日	截至9月30日
	2019年	2020年
流動比率 <sup>(1)</sup>	14.9	4.0

附註：

(1) 按截至同日的流動資產總額除以流動負債總額計算。

有關關鍵財務比率的詳細討論，請參閱「財務資料－關鍵財務比率」。

### [編纂]統計數據

下表的統計數據乃基於以下假設得出：(i)[編纂]已完成及[編纂]中[編纂]已發行及已出售，(ii)[編纂]並無獲行使且不計及根據[編纂]前購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能發行的任何[編纂]，及(iii)[編纂]完成後[編纂]股股份已發行：

	按[編纂]每股 股份[編纂]港元計算	按[編纂]每股 股份[編纂]港元計算
H股市值 <sup>(1)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審計備考經調整每股綜合有形資產淨值 <sup>(2)</sup>	[編纂]	[編纂]

---

## 概 要

---

- (1) H股市值乃基於緊隨[編纂]完成後將有[編纂]已發行及發行在外H股的假設計算得出。
- (2) 未經審計備考經調整綜合每股有形資產淨值乃基於緊隨[編纂]完成後的[編纂]股份計算，且不計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何股份。未經審計備考經調整綜合每股有形資產淨值乃按2021年1月21日的現行匯率（1.00港元兌人民幣0.8364元）換算為港元。

### 我們的客戶

我們的客戶為購買我們產品向醫院出售的中國經銷商。自我們的ExtraFlex™遠程通路導管及SupSelek™微導管於2020年第一季度商業化後，我們方始產生收益。截至2020年9月30日止九個月，自我們五大客戶生成的收益為人民幣5.6百萬元，佔我們同期總收益的76.7%；自我們最大客戶生成的收益為人民幣2.7百萬元，佔我們同期總收益的37.2%。

### 我們的供貨商及原材料

於往績記錄期間，我們的供貨商主要由臨床試驗服務供應商及原材料供貨商構成。於2019年及截至2020年9月30日止九個月，向我們五大供貨商作出的採購額分別為人民幣7.7百萬元及人民幣11.9百萬元，分別佔我們同期總採購額的49.3%及57.3%；向我們最大供貨商作出的採購額分別為人民幣4.7百萬元及人民幣8.0百萬元，分別佔我們同期總採購額的29.9%及38.7%。

### 與單一最大股東的關係

王先生直接持有並被視為通過心瑋投資、楷遠投資、瑋鋈上海及瑋鈺上海控制共計11,340,728股非上市股，合計佔本公司於最後實際可行日期已發行股本的35.18%，將佔本公司緊隨[編纂]完成後已發行股本的[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。因此，王先生、心瑋投資、楷遠投資、瑋鋈上海及瑋鈺上海各自為[編纂]後的單一最大股東。有關單一最大股東之詳情，請參閱「與單一最大股東的關係」一節。

---

## 概 要

---

### 我們的[編纂]前投資者

自本公司成立以來，我們在[編纂]前投資者之間進行多輪[編纂]前投資及股份轉讓。我們廣泛及多元化的[編纂]前投資者包括資深投資者，專注於生物科技及／或醫療行業。有關[編纂]前投資者身份及背景的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]前投資－有關[編纂]前投資者的資料」。

### 股息

自本公司註冊成立之日起直至往績記錄期間結束時，本公司概無派付或宣派股息。我們目前預期保留所有未來收益，以用於我們的業務運營和擴展，且並無於不久將來宣派或派付任何股息的任何股息政策。

### 風險因素

我們認為我們的營運涉及若干風險，許多風險並非我們所能控制。該等風險載於本文件「風險因素」。我們面臨的部份主要風險包括：

- 我們自成立以來已產生虧損淨額且於可預見未來仍可能產生虧損淨額，鑑於醫療器械業務涉及高風險，閣下可能會損失絕大部份對我們的投資。
- 我們的銷售主要依賴商業化產品。
- 臨床產品開發涉及漫長而昂貴的過程，且結果不確定，有關開發中產品的不成功臨床試驗或程序可能會對我們的前景造成重大不利影響。
- 我們的未來增長在很大程度上取決於在研產品的成功。倘我們無法順利完成臨床開發、取得監管批准及商業化在研產品，或在作出上述舉措時出現重大延誤，我們的業務將受到重大損害。
- 倘我們未能按計劃擴充產能，我們的業務前景或會受到重大不利影響。
- 我們產品的製造非常複雜，並受到嚴格的質量控制。倘我們或我們的任何一名供應商或物流夥伴遭遇製造、物流或質量問題（包括因自然災害導致的問題），我們的業務可能會受到損害。

---

## 概 要

---

- 產品的研究、開發及商業化的所有重要方面均受到嚴密監管。
- 產品及在研產品造成的不良事件可能會中斷、延遲或停止臨床試驗、延遲或阻礙監管批准、限制獲批准標籤的商業特性，或在任何監管批准後導致重大負面後果。
- 倘我們無法通過知識產權獲得並維持產品及在研產品的專利保護，或倘獲得的知識產權範圍不夠廣泛，則第三方可能直接與我們競爭。
- 我們將需要獲得額外融資為我們的營運提供資金及於往績記錄期間，我們錄得經營活動淨現金流出。倘我們無法獲得融資，我們或無法完成在研產品的開發及商業化。
- 我們的營運及業務計劃可能會受到COVID-19大流行病的不利影響。

### 未來計劃及[編纂]

我們估計，扣除我們於[編纂]應付的[編纂]支後，假設[編纂]未獲行使，並[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件內指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數），我們將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]港元。我們有意使用我們將從[編纂]收取的[編纂]淨額作以下用途，惟因應我們的業務需要演變及市場變化，可予變更：

- 約[編纂][編纂]淨額或約[編纂]港元預期將分配至我們的核心產品，詳情如下：
  - (i) 約[編纂][編纂]淨額或約[編纂]港元以資助持續研發、生產及於中國營銷Captor™取栓器械；
  - (ii) 約[編纂][編纂]淨額或約[編纂]港元以資助研發、計劃生產及於中國營銷左心耳封堵器；
- 約[編纂][編纂]淨額或約[編纂]港元預期將分配至其他在研產品管線；

---

## 概 要

---

- 約[編纂][編纂]淨額或約[編纂]港元以資助改善我們研發能力及透過內部研究繼續擴充生產組合；
- 約[編纂][編纂]淨額或約[編纂]港元預期將用作營運資金及其他一般企業用途。

有關進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」。

### [編纂]

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），有關[編纂]的[編纂]（主要包括[編纂]佣金及其他開支）估計為約人民幣[編纂]元，其中[編纂]及約人民幣[編纂]元分別計入截至2019年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月的損益。我們預期，在往績記錄期間後，餘下[編纂]約人民幣[編纂]元將於損益扣除，及約人民幣[編纂]元將從股份溢價中扣除。假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）及[編纂]未獲行使，則[編纂]預期佔[編纂][編纂]總額約[編纂]。以上[編纂]為最後實際可行情況下的估計，僅供參考，實際金額可能與該估計有所不同。

### COVID-19大流行病爆發

自2020年初以來，全球越來越多的國家及地區爆發了新型冠狀病毒肺炎（或COVID-19）。COVID-19為一種會引起呼吸系統疾病的高度傳染性疾病。於2020年3月11日，世界衛生組織宣佈COVID-19大流行病爆發。COVID-19擴散持續影響我們開展業務及進行大量臨床前研究及臨床試驗的所在地，即中國內地。

儘管大流行病導致我們營運活動的多個方面推遲，包括我們於中國的若干臨床試驗的患者招募流程、數據輸入以及2020年初的原材料供應，我們認為在2020年的其餘時間及2021年初，COVID-19大流行病對我們業務產生的影響相對有限，原因如下：

- 低風險城市的大規模封城措施已於2020年3月初解除。社交距離措施已逐漸解除，且醫院已恢復全面服務。根據灼識諮詢的資料，預期於2020年COVID-19大流行病對神經介入醫療器械行業的負面影響有限。



---

## 概 要

---

- 我們採取了多種措施來減低COVID-19大流行病對我們正在進行的臨床試驗產生的影響並對其進行風險管理，包括多次與我們的主要投資者接觸溝通以識別及處理任何可能產生問題、遵從社交距離措施包含舉行虛擬會議及向參與患者提供個人保護裝備。我們正在進行的顱內藥物洗脫球囊導管及栓塞彈簧圈臨床試驗並未遭受任何重大中斷。COVID-19大流行病並未導致我們的任何臨床試驗提前終止或有必要剔除我們臨床試驗的任何入組患者。
- 我們在採購主要原材料方面從未遇到任何重大困難，且我們供貨商的價格並無出現重大波動。於往績記錄期間，概無嚴重違反與我們供貨商訂立的採購協議。
- 我們尚未經歷過且目前預計不會對我們的臨床試驗產生重大監管延誤或對我們的運營產生任何重大長期影響或偏離我們的整體開發計劃。
- 截至最後實際可行日期，我們尚未受到COVID-19對我們正在進行的研究和臨床活動的進度、狀態或提交資料更新的任何重大影響。

難以預測COVID-19將會對我們的業務或行業造成的影響。我們包括現有及未來臨床及臨床前試驗在內的業務以及我們對業務進行持續有效管理的能力可能會因目前的COVID-19大流行病或未來蔓延或再次爆發而在諸多方面受到不利影響。詳情請參閱本文件「風險因素－與我們的營運有關的風險－我們的營運及業務計劃可能會受到COVID-19大流行病的不利影響」。

### 近期發展及並無重大不利變動

董事確認，自2020年9月30日起及直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況並無重大不利變動，亦無任何事件會對本文件附錄一會計師報告所載綜合財務報表列示的資料造成重大影響。