
未來計劃及[編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱「業務－我們的策略」。

[編纂]

按[編纂]每股[編纂]港元計算，我們估計將收取[編纂]淨額約[編纂]港元（經扣除[編纂]費用及我們在[編纂]中應付的開支）。我們擬將自[編纂]收取的[編纂]淨額作以下用途（可能會根據我們不斷變化的業務需求及不斷變化的市況而發生變動）：

- [編纂]%（或約[編纂]港元）按如下各項分配予我們的在研產品開發及商業化，而使用該等[編纂]的分配及預期時間表將取決於相應研發項目的時間、進度及規模，以及計及我們產品組合的持續擴張後，我們預期的研發及臨床試驗相關開支：
 - (i) [編纂]淨額的[編纂]%（或約[編纂]港元）將用於藥物洗脫球囊產品的持續研發活動、臨床試驗及產品註冊。我們預計分別於2022年就藥物洗脫球囊產品開始動物研究、於2023年及2024年對該等產品進行臨床試驗及產品註冊以及於2025年及2026年在中國境內、日本、歐洲和美國市場實現其商業化；
 - (ii) [編纂]淨額的[編纂]%（或約[編纂]港元）將用於主要在中國境內、日本及歐洲市場進行的新一代COMBO雙療法支架產品的產品註冊及商業化。我們計劃分別於2022年及2023年就新一代COMBO雙療法支架產品開始動物研究、於2024年及2025年對該等產品進行臨床試驗及產品註冊以及於2026年在中國境內、日本、歐洲和亞太市場實現其商業化；
 - (iii) [編纂]淨額的[編纂]%（或約[編纂]港元）將用於新型冠狀動脈及外周球囊及導管產品的持續研發活動、臨床試驗及產品註冊。我們計劃於未來六年對各種冠狀動脈和外周球囊及導管產品進行該等產品的臨床試驗和產品註冊，並主要在中國境內、日本、美國、歐洲和亞太市場商業化該等產品；

未來計劃及[編纂]

- (iv) [編纂]淨額的[編纂]% (或約[編纂]港元) 將用於新一代神經介入產品的持續研發活動。我們計劃於2022年及2023年分別進行該等產品的動物研究及原型設計，主要專注於中國境內市場；及
- (v) [編纂]淨額的[編纂]% (或約[編纂]港元) 用於支持我們深圳工廠研發團隊的擴張。我們計劃到2026年底將團隊逐步擴大到約90名僱員；
- [編纂]% (或約[編纂]港元) 被分配用於擴大我們的產能。對計劃擴張所需金額的估計乃基於我們新生產製造基地的初步設計及我們的內部估計 (經計及我們荷蘭和中國境內生產基地的規模、擬使用材料及估計施工時間，以及擬購置設備的類型及數量而釐定) 作出。我們擬於2023年6月前完成收購一塊土地面積約20,000平方米的新地塊，其將需約3.5年來建設、翻新並於2027年初獲得開始運營所需的牌照。

我們的預期產能擴充乃基於以下因素：

- 第一，冠狀動脈及外周介入器械市場預計將持續全球性快速增長。根據行業顧問，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。有關詳情請參閱本文件「行業概覽－經皮冠狀動脈介入治療手術器械市場概況－PCI市場概況」及「行業概覽－經皮腔內血管成形術手術器械市場概況－市場概況」各段。
- 第二，本集團的迅速發展。我們的收入將由2020年的88.5百萬美元增加31.6%至2021年的116.5百萬美元，並將由2021年首六個月的57.3百萬美元增加20.2%至2022年首六個月的68.9百萬美元。

未來計劃及[編纂]

- 第三，我們積極開發及擴充我們的在研產品。例如，我們擬將產品供應擴大以覆蓋結構性心臟病介入產品及神經介入產品。有關詳情請參閱本文件「業務－我們的策略－進一步縱向和橫向豐富產品供應」及「業務－我們的產品及在研產品」各段。
- 第四，我們預計將擴大我們的銷售網絡及醫院覆蓋範圍並深化我們的市場滲透。例如，我們尋求即時或更好的進入新地域市場（如拉丁美洲或我們業務相對較少的中國境內部分省份）。

我們預計由於市場需求增加，我們將保持強勁增長，主要基於(i)灼識諮詢報告中載列的PCI/PTA介入器械市場規模的總體增長；(ii)因我們向新市場擴張或向現有市場進一步滲透產生的現有產品銷量的估計增長；及(iii)我們的在研產品在各自獲批及商業化上市後銷量的估計增長。我們預計新增產能將被用於生產我們目前正在開發的在研產品，如Sapphire X NC球囊導管、Sapphire X球囊導管及神經球囊導管以及在中國銷售的冠狀動脈和外周產品。該等[編纂]的預期分配如下：

- (i) [編纂]淨額的[編纂]%（或約[編纂]港元）用於收購一塊土地面積約20,000平方米的新地塊。地價乃參照珠三角和長三角地區部分二線城市工業用地均價估算。我們與珠三角及長三角地區的若干地方政府進行接觸，尋求購買地塊的機會，但是尚未確定具體位置。截至本文件日期，據董事所深知，我們並不知悉在取得土地及／或獲得開始建設生產設施的相關牌照／許可方面存在任何重大法律或監管障礙；
- (ii) [編纂]淨額的[編纂]%（或約[編纂]港元）用於在上述新收購的總建築面積為50,000平方米的土地上建設及翻新新設施，採用估計地積比率為2.5。預計40,000平方米的建築面積將建作生產及研發用途，預計10,000平方米的建築面積將建作員工住宿及娛樂用途；

未來計劃及[編纂]

- (iii) [編纂]淨額的[編纂]% (或約[編纂]港元) 用於為新生產製造基地購買新機器及設備。新機器及設備主要包括但不限於可廣泛應用於不同冠狀動脈、外周及神經球囊產品的球囊成型機、球囊打褶及折疊機、擠出機、焊接及焊錫系統、塗層機、鍛造機、熱處理系統、體熔機、捲曲機。在我們的擴張計劃完成後，預計球囊的生產能力將由每年的1,352,000個增至2027年底的每年約3,700,000個，支架的生產能力將由每年的56,400個增至2027年底的每年約85,000個。詳情請參閱「業務－我們的策略－擴大產能及持續提升營運效率」；
- [編纂]淨額的[編纂]% (或約[編纂]港元) 用於為潛在戰略收購、建立戰略合作夥伴關係及其他業務發展提供資金，旨在擴大我們的產品組合、增強我們的研發能力、擴大我們的醫院覆蓋範圍及提高我們的市場滲透率。我們擬尋求收購或與有關公司建立戰略合作夥伴關係的機會，該等公司通常為醫療器械製造商及／或分銷商，其：
 - (i) 提供創新且具潛在突破性的產品及技術，以補充我們當前的血管疾病治療產品線、技術產品和銷售網絡，可能包括但不限於與電生理學產品、診斷或繪圖產品、電極或激光切除產品、碎石技術、光信號處理及血管成像產品或技術有關的產品及／或技術，以及將促進我們開發用於血管疾病治療的主動醫療器械產品的技術；
 - (ii) 具有不少於三年的合理營運時間、在我們目標市場的醫院覆蓋率超過25%、擁有良好的往績記錄且並無重大法律或監管訴訟或不合規，並將使我們能夠鞏固及擴大在美國及歐洲等關鍵地域市場的市場份額，或為我們提供即時或更好的進入新地域市場（如拉丁美洲或我們業務相對較少的中國境內部分省份）的機會；及

未來計劃及[編纂]

將用於潛在收購的估計[編纂]金額乃基於我們根據上文所載標準作出的內部評估及預測。截至最後實際可行日期，我們並未確定任何具體的收購目標，亦未制定任何具體的收購計劃或與潛在目標訂立任何協議。我們將通過內部市場研究及／或行業顧問及我們的業務合作夥伴的建議來尋求潛在收購目標。在評估收購目標時，我們將考慮各種因素，包括協同效應水平、相關技術的創新程度、將目標運營或技術整合至本集團所需的時間和成本、收購目標的現有客戶群，以及業務的潛在增長及盈利能力。根據行業顧問的建議，有1,000多家醫療器械製造商及／或分銷商符合上述標準；及

- [編纂]淨額的[編纂]% (或約[編纂]港元) 用作營運資金及用於其他一般企業事項。

倘我們的[編纂]淨額不足以為上述事項提供資金，我們擬通過多種方式補足差額，包括動用經營及股權融資所得現金、銀行貸款及其他借款以及在必要時不時從資本市場籌集的其他資金。例如，可為上文所載用途提供的額外資金包括(i)截至2022年10月31日的現有銀行存款(包括現金及現金等價物、銀行存款及商品掛鈎固定利率票據) 185.3百萬美元；及(ii)截至2022年10月31日的未動用銀行融資45.0百萬美元。有關資本資源的更多資料，請參閱本文件「財務資料－流動資金及資本資源－概覽」一段。

倘[編纂]淨額無須立即撥作上述用途，或倘我們無法按計劃實行我們發展計劃的任何部分且只要被認為符合本公司的最大利益，我們將僅以短期存款的形式將該等資金存入持牌商業銀行及／或其他認可財務機構(定義見證券及期貨條例)。倘如此，我們將遵守上市規則項下適用的披露規定。倘上述[編纂]擬定[編纂]發生任何重大變化，我們將發出適當公告。