

分析員：張浩鈺

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2019年02月14日

配股及公開發售資料

發售股份數目	186,396,000 股股份 (視乎超額配股權而定)
香港發售股份數目	18,640,000 股股份 (可予調整)
國際配售股份數目	167,756,000 股股份 (可予調整及視乎超額配股權而定)
發售價格	每股發售價格為 11.10 – 12.80 港元
2017 年歷史市盈率	-
招股日期	2019 年 02 月 14 日
截止日期	2019 年 02 月 19 日 (中午 12 時正)
上市日期	2019 年 02 月 26 日
保薦人	高盛, 摩根士丹利

公司介紹

公司為一間臨床階段生物製藥公司，專注於開發及商業化創新腫瘤免疫及分子靶向藥物，以滿足癌症治療的殷切醫療需求。公司的願景是透過為全球癌症患者帶來創新差異化腫瘤療法，成為全球知名的領先中國生物製藥公司。公司成立於二零一五年，已建立強大的腫瘤科管線，具有單一及聯合療法的重大潛力及協同效益。在經驗豐富的行業高管領導下，公司已建立專為高效開發優質創新藥物而設計的強大的業務模式。與此同時，由內部研究及外部合作關係組成的雙重創新來源將為公司提供持續的管線產品。

截至二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年九月三十日止九個月，集團的虧損分別約為246.09 百萬港元、308.90 百萬港元及1,114.55 百萬港元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 11.95 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 2,066.98 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
620.09	30.0	用於公司核心候選產品
826.79	40.0	用於管線中其餘八種臨床及 IND 階段候選藥物
413.40	20.0	用於為研發管線中其餘五種候選藥物以及研發和尋求新候選藥物的許可提供資金
206.70	10.0	用於營運資金及其他一般公司用途
總計: 2,066.98	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。