



今日新股時間表#

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
02150	奈雪的茶	2021/06/23	2021/06/29	2021/06/30
00013	和黃醫藥	2021/06/23	2021/06/29	2021/06/30

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲了解其他新股，可瀏覽 www.cfs.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

奈雪的茶 (02150)	
招股日期	2021/06/18-2021/06/23
孖展申請截止時間	2021/06/22 2:00pm
孖展認購手續費	100 港元
孖展計息日	6 天
孖展年息率	1.98% (可減 0.25%^) ^合資格的新舊客戶在 IPO 截止認購前，使用電子直接付款授權(eDDA)轉賬服務，即可享 0.25%貸款利息減免
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

和黃醫藥 (00013)	
招股日期	2021/06/18-2021/06/23
孖展申請截止時間	不適用
孖展認購手續費	不適用
孖展計息日	不適用
孖展年息率	不適用
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

奈雪的茶控股有限公司 (2150.HK)

配股及公開發售資料	
發售股份數目:	257,269,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	25,727,000 股股份 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	231,542,000 股股份 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	500 股
發售價格:	每股發售價格為 17.20-19.80 港元
2020 年歷史市盈率:	-
保薦人:	J.P.Morgan · 招銀國際 · 華泰國際

公司介紹

公司為中國領先的高端現製茶飲連鎖店，專注於提供現製茶飲。根據灼識諮詢的資料，按 2020 年零售消費總值計，奈雪的茶在中國高端現製茶飲店市場中為第二大茶飲店品牌，市場份額為 18.9%。按 2020 年零售消費總值計，奈雪的茶在中國整體現製茶飲店行業中為第七大茶飲店品牌，市場份額為 3.9%。六年前，公司創始人受到中國茶文化及全球咖啡連鎖店概念啟發，在中國深圳開設了第一間奈雪的茶茶飲店，期望為追求更新鮮、更好喝及更便捷茶飲的人士重塑茶飲體驗。如今，公司的旗艦品牌奈雪的茶已成為中國年輕顧客認可的品牌。

截至二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨虧損分別約為 66.00 百萬元人民幣、38.55 百萬元人民幣及 201.87 百萬元人民幣。

公司業務亮點

- 重塑茶飲體驗的領先高端現製茶飲店品牌

公司是中國的領先高端現製茶飲店品牌。根據灼識諮詢的資料，截至 2020 年 9 月 30 日，按覆蓋的城市數目計，奈雪的茶擁有覆蓋



中國最廣泛的高端現製茶飲店網絡。截至 2020 年 9 月 30 日止九個月，奈雪的茶每單平均銷售價值達到人民幣 43.3 元，於中國高端現製茶飲連鎖店中排名第一（行業均值約為人民幣 35.0 元）。多年來，公司通過遍佈中國的高端現製奈雪的茶茶飲連鎖店提供優質、健康的現製茶飲重塑茶飲體驗。

● **具有強勁業績的過往擴展記錄**

公司強大的品牌聲譽及忠實的顧客群使其得以在中國範圍內實現快速、有盈利的擴張。根據灼識諮詢的資料，得益於巨大的市場潛力及先發優勢，截至 2020 年 9 月 30 日，按覆蓋的城市數目計，奈雪的茶擁有覆蓋中國最廣泛的高端現製茶飲店網絡。公司由截至 2017 年 12 月 31 日的 44 間奈雪的茶茶飲店增長至截至最後實際可行日期位於高端、高人流量場所中的 507 間奈雪的茶茶飲店。

● **嚴格的質量控制、深刻的顧客見解及有效的供應鏈管理為公司提供受歡迎產品提供保障**

公司高度重視產品。公司致力於在經營過程中（從原料採購到為公司客戶製作及配送現製產品）始終保持有效的端對端質量控制。公司使用上乘茶葉（包括獲獎茶葉）、鮮牛奶（而非茶粉及奶精）及新鮮水果製作其茶飲。並採用集中化、數字化的存貨管理系統，令公司能夠根據每間茶飲店的具體及季節性需求採購原料。公司努力利用在原料加工及混合方面的先進技術及技術訣竅，不斷提升產品的質量及口味。公司的門店員工需要完成數週的食品安全培訓課程，學習如何正確地製作食品及為客戶提供專業、熱情的服務。公司也會定期實地檢查每間茶飲店並檢討客戶反饋。

風險

- 公司在競爭激烈且發展迅速的中國市場中經營業務並面臨激烈的競爭。公司的產品並非專有產品，且無法阻止競爭對手複製公司的產品配方。
- 公司面臨原材料及預製產品的成本、供應及質量波動風險，這可能對公司的經營業績產生不利影響。
- 公司業務的增長將在一定程度上取決於品牌的知名度，而未能維持、保護及增強公司品牌（包括任何負面報道）將限制公司擴大或留住客戶群的能力，這將對公司的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。

和黃醫藥（中國）有限公司 (13.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	104,000,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	13,000,000 股股份 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	91,000,000 股股份 (可予重新分配，並視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	500 股
發售價格:	每股發售價格為 45.00 港元
2020 年歷史市盈率:	-
保薦人:	摩根士丹利·Jefferies·中金公司

公司介紹

公司是本公司是一家處於商業化階段的全球生物醫藥公司，專注於發現、開發及商業化治療癌症及免疫性疾病的靶向療法及免疫療法。除腫瘤/免疫業務外，公司的其他業務已建立大規模兼有盈利的藥物營銷及分銷能力，主要在中國生產、營銷及分銷處方藥。根據弗若斯特沙利文的資料，公司是中國首批建立自有藥物發現引擎的公司之一，目標是為全球市場創造創新療法。隨著該等創新取得進展，公司已增加廣泛的臨床及監管、生產及商業營運，截至最後實際可行日期，已發展成為一家擁有逾 1,300 名員工的全面綜合生物醫藥公司。公司因此得以保留創新藥物的全面營運控制權，以在中國及美國此兩個重點市場充分實現其經濟價值，而此兩個重點市場佔 2020 年全球製藥市場近 60%。

截至二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨虧損分別約為 74.81 百萬美元、106.02 百萬美元及 125.73 百萬美元。

公司業務亮點

- 全面整合的生物醫藥公司，有能力支持在核心市場開發及推出公司的產品



公司全面整合的藥物發現及開發業務涵蓋研發、臨床及監管事務能力、商業化及生產的各個環節，並無縫運作。隨著 2018 年呋喹替尼獲中國藥監局批准，公司成為首家在中國自主研發靶向腫瘤藥物至獲無條件批准及上市的中國生物醫藥公司。此外，索凡替尼於 2020 年 12 月獲中國藥監局批准用於治療晚期非胰腺 NET 患者，並於獲批後三週內於 2021 年 1 月中商業上市。

● **具有重大商業潛力的商業化藥物及後期臨床候選藥物**

公司擁有兩種已獲批上市的創新藥物資產、一種正在中國藥監局優先審評中的創新藥物資產及七種臨床開發中的候選藥物。公司相信，已上市藥物及後期臨床藥物的成功將取決於其獨特的選擇性臨床特徵、對患者的高療效以及與替代療法（如有）相比提供更加顯著臨床效益的能力。公司保留大部分資產的多數控制權，因此得以保留了大部分經濟利益。

● **面向全球的研發戰略，發現及開發治療癌症及免疫性疾病的下一代療法**

憑藉公司全面整合的平台，其研發戰略專注於開發可治療 CRC、NET、肺癌、胃癌、惡性血液腫瘤等未被滿足醫療需求的差異性候選藥物。公司擁有處於不同開發階段的廣泛且高度差異化的候選藥物組合，並在過去十年推進十種自主研發的候選藥物進入臨床階段。

風險

- 可能需要大量額外資金用於產品開發計劃及商業化項目。倘公司無法在需要時按可接受的條款籌集資金，公司可能產生虧損並被迫推遲、減少或取消該等項目。
- 公司現有及任何未來債務可能對公司經營業務的能力造成不利影響。
- 公司面臨激烈競爭，這可能導致其他機構早於公司發現、開發或商業化藥物或較公司更為成功。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	東莞市東城區東莞大道 11 號環球經貿中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

免責聲明:

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。