

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
02367	巨子生物	2022/10/28	2022/11/03	2022/11/04

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲瞭解其他新股，可流覽 www.cfsg.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

招股日期	2022/10/25-2022/10/28
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。	

巨子生物控股有限公司 (02367.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	22,608,800 股股份 (視乎超額配售權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	2,261,200 股股份 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	20,347,600 股股份 (可予重新分配及視乎超額配售權行使與否而定)
每手股數:	200 股
發售價格:	每股發售價格為 24.30-27.70 港元
2021 年歷史市盈率:	約 27.09-30.88X
保薦人:	高盛、中金公司

公司介紹

巨子生物是中國基於生物活性成分的專業皮膚護理產品行業的領軍者。公司設計、開發和生產以重組膠原蛋白為關鍵生物活性成分的專業皮膚護理產品。公司亦開發和生產基於稀有參皂苷技術的保健食品。根據弗若斯特沙利文的資料，公司是 2021 年中國第二大專業皮膚護理產品公司 (零售額為人民幣 60 億元)，同時從 2019 年起連續三年一直是中國最大的膠原蛋白專業皮膚護理產品公司 (按零售額計)。截至最後實際可行日期，巨子生物的專業皮膚護理產品及保健食品組合包含八大主要品牌的 106 項 SKU。

截至二零一九、二零二零至二零二一年十二月三十一日止年度，集團的淨溢利分別約為 552.26 百萬元人民幣、826.45 百萬元人民幣及 828.13 百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 中國基於生物活性成分的專業皮膚護理產品行業的領軍者，把握快速增長且巨大的市場機會

憑藉由公司專有的合成生物學技術開發的重組膠原蛋白，巨子生物建立了立足於科技的、於行業中處於市場領先地位的大量專業皮膚護理產品組合。根據弗若斯特沙利文的資料，巨子生物是 2021 年中國第二大專業皮膚護理產品公司 (按零售額計)，同時，自 2019 年起，公司連續三年均是中國最大的膠原蛋白專業皮膚護理產品公司 (按零售額計)。此外，巨子生物重組膠原蛋白產品的旗艦品牌可麗金和可復美分別是 2021 年中國專業皮膚護理產品行業第三和第四暢銷品牌 (按零售額計)。

● 圍繞消費者對立足於科技的美麗與健康產品日益增長的需求而開發的創新產品管線，以推動未來增長

作為一家以創新為導向的公司，巨子生物建立了涵蓋專業皮膚護理產品、保健食品及特殊醫學用途配方食品的多元化產品管線，以滿足消費者對於具備科學研究依據的美麗與健康產品日益增長的需求。因此，公司的創新及產品開發戰略注重擴充產品組合的應用及產品類型。通過擴展產品應用，如從皮膚修護和保養到抗衰老和美白，巨子生物得以提供更廣泛的、對已有產品組合具有顯著互補價值和相似品牌定位的產品系列，進而在最大程度上擴大同客戶的品牌接觸點。通過擴充產品類型，公司得以將其技術應用到新的產品類別當中，如生物醫用材料，以擴大消費者覆蓋範圍。

- 採取「醫療機構+大眾消費者」雙軌銷售策略的協同性全管道銷售及經銷網絡

公司銷售和經銷網絡的建設起步於對醫療機構的覆蓋。截至最後實際可行日期，公司的產品已經銷售和經銷至中國 1,000 多家公立醫院、約 1,700 家私立醫院和診所以及約 300 個連鎖藥房品牌。公司在醫學界獲得的認可和推薦鞏固了其品牌資產，進而有助於公司吸引新的消費者，並為線上管道帶來更多客流量。此外，公司亦建立了一個面向大眾市場的全國性銷售網絡，以滿足消費者多樣化的護膚需求，同時抓住重要的市場增長機會。巨子生物的直銷包括通過電商平臺和社交媒體平臺（包括天貓、京東、抖音、小紅書和拼多多）上的 DTC 店鋪進行銷售，以及向京東和唯品會等電商平臺進行銷售，該等平臺通過其線上零售平臺向客戶轉售其產品。

風險

- 公司的業務和未來增長前景依賴行業發展及消費者對我們產品的需求。
- 公司依賴有限數量的品牌的銷售。
- 公司的產品及日後的任何產品須履行現有或額外的監管義務及持續接受監管審查，這可能會導致重大額外開支，且可能會受到處罰。

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
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道 TOWER 535 十樓 1001B	(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

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。