

新股快訊

12/5/2020

開拓藥業有限公司-B(9939.HK)

推薦度: ●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年5月14日下午5時正
延長截止時段	:2020年5月15日上午10時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	:(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2020年5月21日
上市日期	:2020年5月22日

基本資料

全球發售股份數目	:92,347,500 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:17.80 港元 至 20.15 港元
估計集資金額	:16.4 億港元 至 18.6 億港元
發行後總股數	:369,389,600 股
每手股數	:500 股
每手入場費	:10,176.52 港元
獨家保薦人	:華泰金融控股(香港)有限公司
主要股東(只列部分)	:童友之博士 (27.64%)*

註*: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 18.98 港元(發售價範圍的中位數)·經扣除集團就股份發售應付之估計開支後·所得款項淨額估計約為 16.43 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
用於公司核心產品普克魯胺的開發及商業化。	42%
用於公司核心產品福瑞他恩的開發及商業化。	28%
用於臨床階段在研藥物 ALK-1、迪拓賽替、GT1708F 及其他臨床研究項目。	14%
用於臨床前階段在研藥物的研發。	6%
用於公司營運資金及一般企業用途。	10%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2018 年	2019 年	變動(%)
收益	698	--	--
毛利	9	--	--
經營虧損	(104,477)	(228,687)	118.89%
股東應佔年內虧損	(108,484)	(232,577)	114.39%

綜合概述

- 集團是中國一家臨床階段新藥開發商·專注於自主研發潛在同類首創及同類最佳癌症藥物及其他雄激素受體相關(或 AR 相關)疾病藥物。
- 集團的主要在研藥物普克魯胺是一款潛在同類最佳藥物·正在中國進行針對轉移性去勢抵抗性前列腺癌(或 mCRPC)的 III 期臨床試驗·在美國進行 II 期臨床試驗以及針對乳腺癌的臨床試驗。
- 目前·集團已開發出五種在研藥物·已在中國、美國及/或中國台灣取得開始臨床試驗批准。該等臨床階段在研藥物包括普克魯胺、福瑞他恩、ALK-1、迪拓賽替及 Hedgehog/SMO 抑制劑。

風險因素

- 集團為一間錄得虧損且沒有收入的生物醫藥公司。集團在可預見未來的財務前景取決於集團在研藥物能否成功商業化。倘集團未能商業化集團任何在研藥物或以其他方式實現或保持盈利·則投資者可能損失全部或絕大部分投資。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk