

# 新股快訊

18/06/2021

## 和黃醫藥 (中國) 有限公司 (13.HK)

推薦度: ●●●●● (5●為最高)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年6月22日下午5時正
延長截止時段	2021年6月23日中午12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	2021年6月29日
上市日期	2021年6月30日

### 基本資料

全球發售的發售股份數目	104,000,000股
香港發售股份佔比	12.5%
發售價範圍	不超過 45 港元
估計集資金額	最多約 46.8 億港元
發行後總股數	8.49 億股
每手股數	500 股
每手入場費	22,726.74 港元
聯席保薦人	摩根士丹利、Jefferies、中金公司
基石投資者(只列部分)	CA Fern Parent (4.29%) <sup>1</sup> CPP Investments (1.02%) <sup>1</sup> 泛大西洋投資集團 (0.61%) <sup>1</sup>

註 1: 假設緊隨新股發行後、以最高發售價定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

### 所得款項用途

根據最高發售價 45.00 港元，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 44.41 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
推進賽沃替尼等後期臨床計劃。	50%
增強商業化、臨床等綜合實力。	20%
用作全球業務發展及收購。	15%
支持概念驗證研究	10%
一般企業用途。	5%

### 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
12.5 倍至少於 42.5 倍	18.5%	81.5%
42.5 倍至少於 85 倍	24.5%	75.5%
85 倍或以上	48.5%	51.5%

### 主要財務數據(千美元)(截至 12 月 31 日止年度)

	2019 年	2020 年	變動(%)
收入總額	204,890	227,976	11.3%
經營(開支)	(351,276)	(424,644)	20.9%
股東應佔(虧損)	(106,024)	(125,730)	18.6%

### 綜合概述

- 集團於 2000 年成立，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。集團三種主要創新藥物於美國正進入最終監管審評或已開始註冊意向研究，另有三種腫瘤候選藥物目前處於早期臨床開發階段。至於自主研發用於治療肺癌的賽沃替尼正在進行最終監管審評，有望最早於 2021 年年中在中國獲批上市。集團之美國預託證券於納斯達克上市買賣，股份代號為「HCM」。

### 風險因素

- 集團繼續研發並開始對未來候選藥物進行更多臨床試驗，以及就相關候選藥物尋求監管批准，預期將產生大額開支，集團或需要透過公開或私募股權發行、債務融資、合作或專利許可安排，或其他來源，為持續經營獲得大量資金。如未能在需要時或以具吸引力的條款籌集資金，集團可能會產生虧損並被迫推遲、減少或取消集團的研發計劃或任何未來的商業化項目。

## 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](http://www.chiefgroup.com.hk)