

# 新股快訊

30/9/2021

## 和譽開曼有限責任公司 - B (2256.HK)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年10月5日下午5時正
延長截止時段	2021年10月6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10月12日
上市日期	2021年10月13日

### 基本資料

全球發售下的發售股份數目	140,736,000股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	12.16 至 12.46 港元
估計集資金額	17.11 億至 17.54 億港元
發行後總股數	約 7.02 億股
每手股數	2,000 股
每手入場費	25,171.12 港元
聯席保薦人	摩根士丹利、J.P.Morgan
基石投資者(只列部分)	Lake Bleu Prime (0.90%)* OrbiMed 基金 (0.90%)* BlackRock Global Funds (0.90%)*

\*註：以發行價中位數計算，緊隨新股發行後，及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

### 所得款項用途

根據發售範圍中位數 12.31 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 15.851 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
研發及商業化核心候選產品 ABSK011。	19.7%
研發及商業化核心候選產品 ABSK091。	32.6%
用於其他臨床階段及管線候選產品。	28.0%
用於臨床前研究。	8.4%
建造上海生產設施。	6.3%
營運資金及一般公司用途。	5.0%

### 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))

	2019 年	2020 年	變動(%)
其他收入及收益	12,705	18,831	48.2%
稅前溢利/(虧損)	(133,912)	(706,639)	427.7%
股東應佔盈利/(虧損)	(135,356)	(650,112)	380.3%

### 綜合概述

- 集團為臨床階段的生物製藥公司，主力研發創新且差異化的小分子腫瘤療法，現階段，集團主要就治療肝細胞癌(HCC)、尿路上皮癌(UC)及胃癌(GC)開發核心候選產品。自 2016 年成立以來，集團已開發由 14 個專注於腫瘤學的候選藥物組成的管線，包括五種處於臨床階段的候選藥物。腫瘤精準治療在 2020 年佔全球腫瘤藥物市場的最大份額，按收入計市佔約 60.4%。預計到 2030 年，腫瘤精準治療和腫瘤免疫治療將合共佔全球腫瘤市場約 90%。

### 風險因素

- 腫瘤市場競爭激烈，除了現有產品、亦面對開發中候選產品的競爭。發現新候選藥物及新製劑或尋求開發針對其他適應症的候選藥物的研究項目需要耗費大量技術、財務及人力資源。臨床試驗成本高昂，完成試驗可能耗費多年時間，而其結果本身充滿不確定性。集團於往績記錄期間的供應商數量有限，倘喪失一個或多個主要供應商可能會導致集團中斷運營。

## 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)