

# 新股快訊

25/10/2021

## 三葉草生物製藥有限公司 - B (2197.HK)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年10月27日下午5時正
延長截止時段	2021年10月28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11月4日
上市日期	2021年11月5日

### 基本資料

全球發售的發售股份數目	:150,000,000股份
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:12.8 至 13.5 港元
估計集資金額	:19.2 億至 20.25 億港元
發行後總股數	約 11.58 億股
每手股數	500 股
每手入場費	6,818.02 港元
聯席保薦人	高盛、中金公司
基石投資者(只列部分)	淡馬錫 (1.0%)* Orbimed Funds (1.3%)* HHLR (1.2%)*

\*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 13.15 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 18.372 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
用於核心產品研發、生產及商業化。	65%
其他管線產品研發、生產及商業化。	22.5%
營運資金及一般公司用途。	12.5%

### 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
少於 15 倍	10%	90%
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	16,908	24,341	44.0%
研發開支	45,799	228,219	398.3%
股東應佔盈利/(虧損)	(48,583)	(912,898)	1779%

### 綜合概述

- 集團為處於臨床試驗階段的生物技術公司，致力就傳染病、癌症及自身免疫性疾病開發新型疫苗及生物治療候選產品。核心產品為 SCB-2019 ( CpG 1018 加鋁佐劑 )，主要應對 COVID-19 疫情，料於今年第四季度向 EMA、國家藥監局及 WHO 提交附條件監管批准申請，最早可於今年年底推出產品；另一款核心產品為 SCB-808，用於治療風濕性疾病。

### 風險因素

- 大量疫苗生產商、學術機構及其他組織正在開發新冠病毒候選疫苗，潛在對手多；即使集團成功生產針對 COVID-19 的疫苗，仍需要投入大量資源擴大規模及進行開發。各地機構包括 EMA、國家藥監局、WHO 等監管要求隨病毒演變而有所更改，均可能會影響集團於 SCB-2019 ( CpG 1018 加鋁佐劑 ) 的進展。另外，集團於往績記錄期間產生淨負債，至今年 4 月底止負債淨額達 18.835 億元人民幣，可能使集團面臨流動資金風險。

## 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)