

新股快訊

20/12/2021

聖諾醫藥 - B (2257.HK)

經致富證券現金認購

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

基本資料

全球發售的發售股份數目	7,540,000股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	65.90 至 72.70 港元
估計集資金額	4.97 億至 5.48 億港元
發行後總股數	約 8,807 萬股
每手股數	50 股
每手入場費	3,671.63 港元
獨家保薦人	中金公司
基石投資者(只列部分)	昆明佳時清(3.01%)* 健新原力製藥(0.64%)*

*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 69.30 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 4.202 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
發展及商業化 STP705。	57.9%
開發 STP707。	15.6%
用於 GalNAc 計劃產品。	15.4%
研發其他臨床前候選藥物。	7.3%
營運資金及一般企業用途。	3.8%

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
1 倍至少於 15 倍	20%	80%
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(千美元)(截至 12 月 31 日止年度)

	2019 年	2020 年	變動(%)
其他收入	440	771	75.2%
研發開支	(10,213)	(14,894)	45.8%
股東應佔利潤/(虧損)	(16,381)	(43,772)	167.2%

綜合概述

- 集團為一家 RNA 療法生物製藥公司，候選產品處於臨床前及臨床階段，專注於探索及開發創新藥物，用於治療存在醫療需求及龐大市場機會的適應症。集團最初專注於腫瘤學及纖維化產品，以及抗病毒產品及利用肝臟靶向給藥的產品，目前已經自主開發並擁有主要候選產品 STP705 及 STP707 的全球權利。目前，美國兩項已授權專利及七項待批專利申請已涵蓋集團的核心產品 STP705，其中中國兩項、美國五項。

風險因素

- RNA 療法被視作新興及相對新型的療法。該療法的作用機理尚未完全明確，且已在臨床前研究及臨床試驗中在對癌症患者使用該等療法過程中發現 AE 或副作用。集團已經花費大量資金推進候選藥物開發，倘若相關候選藥物未能表現出令監管機構滿意的安全性及療效、或在未來臨床試驗沒有產生積極的結果，且倘若該候選藥物由於臨床試驗結果不佳而在當時或最終未能獲得監管批准，則無法實現任何收益，從而對集團的業務、財務狀況、經營業績及前景產生重大不利影響。

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