



新股速遞：亞盛醫藥集團-B(6855.HK)

16/10/2019

推薦度：●●● (五●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段：2019年10月18日 下午5時正
 延長截止時段：2019年10月21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：2019年10月25日
 上市日期：2019年10月28日

基本資料

發售股份數目：12,180,900 股
 香港發售股份佔比：10%
 發售價範圍：32.20 港元 至 34.20 港元
 估計集資金額：3.92 億港元 至 4.17 億港元
 發行後總股數：207,074,627 股
 每手股數：100 股
 每手入場費：3,454.46 港元
 联席保薦人：Merrill Lynch Far East Limited
 花旗環球金融亞洲有限公司
 主要股東(只列部分)：創辦人特殊目的公司(25.65%)

*：緊隨新股發行後以及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為32.20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3.01億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
將核心產品 HQP1351 商業化。	42
研發 APG-1252。	13
研發 APG-2575。	19
研發 APG-115。	19
APG-1387 及 APG-2449 其餘臨床計劃的持續及規劃臨床試驗。	6
營運資金及一般公司用途。	1

回撥機制

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)		
	2017 年	2018 年	變動(%)
收益	6,328	6,807	7.57%
毛利	6,328	6,807	7.57%
除稅前溢利	(120,116)	(346,909)	188.81%
年內利潤	(118,514)	(345,307)	191.36%

資料來源：公司招股書

綜合概述

- 集團為一間臨床階段生物科技公司，從事開發治療癌症、乙型肝炎病毒(HBV)及衰老相關疾病的新型療法。公司已研發出包括八項處於臨床階段的小分子候選藥物在內的在研產品。公司的在研產品包括新型小分子候選藥物。公司亦正研發多種下一代 TKI，以滿足當前疾病治療的高需求。
- 集團的核心產品為 HQP1351，其已度過概念驗證。HQP1351 為第三代 BCR-ABL/KIT 抑制劑，靶向 BCR-ABL 突變體，包括該等具有 T315I 突變的突變體。集團主要的上市所得款項將分配 HQP1351 的臨床試驗、製造及商業化。

風險因素

- 集團尚無任何已獲准作商業銷售的產品，並未自產品銷售產生任何收益，亦尚未展示可成功獲取監管批文、製造具有商業規模的藥物或安排第三方代集團製造有關藥物或為成功商品化進行所需銷售及營銷活動的能力。集團擁有八項處於臨床開發階段的候選產品，而其失敗風險頗高，投資者或會損失全部或絕大部分投資。



免責聲明

本報告由致富證券有限公司(“致富證券”)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。致富證券及其附屬公司、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。致富證券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。致富證券擁有此報告內容之版權，在未獲致富集團許可前，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提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。