

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **1.5%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

樂普生物科技股份有限公司 -H 股

股份編號：02157 主板

公開發售價：HK\$6.87-7.38 元

業務性質：生物科技



參閱
招股書

業務背景

樂普生物科技於 2018 年 1 月 19 日註冊成立，是一家聚焦於腫瘤治療領域的生物製藥企業，已構建多個腫瘤產品管線。產品管線中有(i)八種臨床階段候選藥物(ii)三種臨床前候選藥物及(iii)三種臨床階段的候選藥物的聯合療法。集團的八種臨床階段候選藥物中有五種屬於靶向療法，三種屬於免疫治療藥物，這三種中的兩種屬於免疫檢查點藥物及一種屬於溶瘤病毒藥物。截至最後實際可行日期，集團已啟動 28 項臨床試驗，其中三項已進入註冊性試驗階段及兩項正在美國進行，並已建立由專注於多個適應症的腫瘤治療方面的候選藥物組成的產品管線。

競爭優勢

- 具備臨床療效與商業化協同的產品管線
- 發現及開發能力
- 具備豐富行業經驗及富有遠見的管理團隊

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2019	2020
營業收益	5.55	7.96
除稅前溢利	(515.5)	(613.4)
年度/期內溢利	(515.5)	(613.4)

每股有形資產淨值：\$0.99 - \$1.03 港元

歷史市盈率：N/A

推薦人：中金、摩根士丹利

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：2月14日(星期一) 下午 5:00

現金：2月15日(星期四) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

2月22日 (16:15-19:30)

基本資料

發行股數：	126,876,000 股
公開發售：	12,688,000 股
配售：	114,188,000 股
集資淨額：	8.042 億港元
市值：	113.94-122.4 億港元
公開發售日：	2月10日-2月15日
公開發售結果：	2月22日
上市日：	2月23日
每手股數：	1,000 股
每手入場費：	7,454.38 元

集資用途(百分比)

•用於核心產品撥資	68.5%
•用於收購有潛力的技術及資產	15.8%
•用於一般營運資金	9.4%
•用於其他臨床階段候選藥物撥資	6.3%

主要風險因素

- 業務及財務前景很大程度上取決於集團的臨床階段及臨床前階段候選藥物能否成功
- 臨床藥物開發是一個漫長且耗資高昂的過程，且結果並不確定，甚至在進行臨床試驗時可能會遇到無法預期的困難。早期研究及試驗的結果未必能預測未來的試驗結果