

**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**

## 三葉草生物製藥有限公司

股份編號：02197 主板

公開發售價：HK\$12.80-13.50 元

業務性質：生物科技



參閱  
招股書

### 業務背景

三葉草生物製藥於2007年成立，是一家處於臨床試驗階段的全球性生物技術公司，致力於為傳染性疾病以及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，主要產品於各治療領域的適應症分別為 COVID-19、惡性腹水及強直性脊柱炎，自 GenHunter 授權引進 Trimer-Tag™ 技術平台。集團憑藉此平台成為 COVID-19 疫苗開發企業並已創製出 SCB-2019 (CpG 1018 加鋁佐劑) 以應對 SARS-CoV-2 引起的 COVID-19 疫情，在蛋白生物工程方面的專業知識、生產實力以及內部生產基地，集團已開發出另一款核心產品 SCB-808，用於治療風濕性疾病。截至最後實際可行日期，集團的在研產品亦包括正在開發中的其他九種候選產品。由於全球市場僅有一款完全獲批准的 COVID-19 疫苗，集團預計將以接近商業化的重組蛋白 COVID-19 候選疫苗 SCB-2019 來滿足全球對 COVID-19 疫苗的巨大需求。

### 競爭優勢

- Trimer-Tag™ 技術平台加速新一代疫苗及生物療法的開發
- 新型腫瘤 TRAIL-Trimer 融合蛋白可滿足全球腔內惡性腫瘤治療需求的缺口
- 擁有治療傳染病以及癌症及自身免疫性疾病的新型疫苗及生物製劑的強大管線

### 財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2019	2020
營業收益	16.9	24.3
除稅前溢利	(48.6)	(912.9)
年度/期內溢利	(48.6)	(912.9)

每股有形資產淨值：2.78-2.87港元

歷史市盈率：N/A

推薦人：高盛、中金

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.83 元兌 1.00 港元

### 經耀才證券申請截止認購日期

孖展：10月27日(星期三) 下午 5:00

現金：10月28日(星期四) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

11月4日 (16:15-19:30)

### 基本資料

發行股數：	150,000,000 股
公開發售：	15,000,000 股
配售：	135,000,000 股
集資淨額：	18.372 億港元
市值：	148.24-156.35 億港元
公開發售日：	10月25日-10月28日
公開發售結果：	11月4日
上市日：	11月5日
每手股數：	500 股
每手入場費：	6,818.02 元

### 集資用途(百分比)

•用於核心產品研發及商業化	65.0%
•用於其他產品研究及開發	22.5%
•用於一般營運資金	12.5%

### 主要風險因素

- 財務前景取決於臨床階段及臨床前階段產品線獲成功開發、批准及商業化
- 集團藥品的研發、生產及商業化在所有重大方面均受到嚴密監管
- 開發及商業化 Trimer-Tag™ 管線產品的權利部分受許可方 GenHunter 授予集團的許可條款及條件所限制