

**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**

## 和黃醫藥(中國)有限公司

股份編號：0013 主板  
公開發售價：HK\$45.00 元  
業務性質：生物科技



參閱  
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：6月22日(星期二) 下午 5:00  
現金：6月23日(星期三) 上午 9:30  
耀才暗盤日期：  
6月29日 (16:15-19:30)

### 業務背景

和黃醫藥(中國)是一家處於商業化階段的全球生物醫藥公司，專注於發現、開發及商業化治療癌症及免疫性疾病的靶向療法及免疫療法。除腫瘤／免疫業務外，集團的其他業務已建立大規模兼有盈利的藥物營銷及分銷能力，主要在中國生產、營銷及分銷處方藥。於2000年根據弗若斯特沙利文的資料，集團是中國首批建立自有藥物發現引擎的公司之一，目標是為全球市場創造創新療法。隨著該等創新取得進展，集團已增加廣泛的臨床及監管、生產及商業營運，截至最後實際可行日期，已發展成為一家擁有逾1,300名員工的全面綜合生物醫藥公司。集團因此得以保留創新藥物的全面營運控制權，以在中國及美國此兩個重點市場充分實現其經濟價值，而此兩個重點市場佔2020年全球製藥市場近60%。

### 競爭優勢

- 全面整合的生物醫藥公司，有能力支持在核心市場開發及推出我們的產品
- 索凡替尼、呋喹替尼及賽沃替尼三種自主發現並處於商業階段且具有重大商業潛力的腫瘤藥物
- 面向全球的研發戰略，發現及開發治療癌症及免疫性疾病的下一代療法

### 財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020
營業收益	214	205	228
除稅前溢利	(86.7)	(141.1)	(189.7)
年度/期內溢利	(74.8)	(106)	(125.7)

每股有形資產淨值：9.86港元

歷史市盈率：N/A

保薦人：摩根士丹利、富瑞、中金

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

### 基本資料

發行股數：104,000,000 股  
公開發售：13,000,000 股  
配售：91,000,000 股  
集資淨額：44.41 億港元  
市值：381.832 億港元  
公開發售日：6月18日-6月23日  
公開發售結果：6月29日  
上市日：6月30日  
每手股數：500 股  
每手入場費：22,726.74 元

### 集資用途(百分比)

- 用於候選藥物的後期臨床計劃 50.0%
- 用於進一步增強各方面的綜合實力 20.0%
- 用於潛在的收購機會 15.0%
- 用於進一步的概念驗證研究及開發 10.0%
- 用於一般公司用途 5.0%

### 主要風險因素

- 開發候選藥物的方法以及漫長、昂貴及不確定的臨床開發過程相關的風險
- 與加快監管審查、獲得和維持監管批准以及對候選藥物進行持續監管審查有關的風險
- 與集團的候選藥物商業化相關的風險