

新股快訊

29/6/2020

歐康維視生物 - B (1477.HK)

推薦度: ●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

| | |
|---------------------------|------------------------------|
| 正常截止時段 | : 2020年7月2日下午5時正 |
| 延長截止時段 | : 2020年7月3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 | : 2020年7月9日 |
| 上市日期 | : 2020年7月10日 |

基本資料

| | |
|---------------------|---|
| 全球發售項下的發售股份數目 | : 105,930,000 股 |
| 香港發售股份佔比 | : 10% |
| 發售價範圍 | : 13.16 港元 至 14.66 港元 |
| 估計集資金額 | : 13.94 億港元 至 15.53 億港元 |
| 發行後總股數 ¹ | : 5.75 億股 |
| 每手股數 | : 500 股 |
| 每手入場費 | : 7,403.87 港元 |
| 聯席保薦人 | : 摩根士丹利亞洲有限公司 高盛(亞洲)有限責任公司 |
| 基石投資者(只列部分) | : Fidelity International(1.84%) ² OrbiMed Funds(0.51%) ² |

註 1: 假設可換股承兌票據及優先股於 2019 年 12 月 31 日轉換完成。

註 2: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 13.91 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 13.48 億港元。

| 集資所得款項用途 | 佔所得款 |
|---------------------------|------|
| 用於核心產品 OT-401。 | 30% |
| 用於其他候選藥物。 | 50% |
| 根據集團與當地政府所訂合作協議收購蘇州的製造設施。 | 10% |
| 營運資金及用於其他一般公司用途。 | 10% |

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 |
|---------------|------|-----|
| 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))

| | 2018 年 | 2019 年 | 變動(%) |
|----------|-----------|-------------|--------|
| 收益 | 0 | 190 | -- |
| 毛利 | 0 | 180 | -- |
| 股東應佔(虧損) | (207,608) | (1,312,311) | 532.1% |

綜合概述

- 集團為一家中國眼科醫藥平台公司，識別、開發和商業化眼科療法。據弗若斯特沙利文的資料，截至 2020 年 6 月 19 日，集團的產品組合中有 16 種藥物資產，涵蓋所有主要的眼睛前部及後部疾病，令集團成為中國僅有的幾家擁有全面覆蓋範圍的製藥公司之一。
- 集團四種主要候選藥物正在中國處於開發階段，產品組合包括自 2015 年以來獲美國食品藥品監督管理局批准但未以任何工藝在中國上市的十種眼科藥物中的三種。此外，集團的產品組合包括三種處於或臨近商業化階段的藥物。而集團的核心產品 OT-401 (YUTIQ) 為一種創新玻璃體內植入劑。

風險因素

- 投資藥物開發具有高度投機性，需要大量前期資本開支，且面對候選藥物將無法取得監管批准或不具有商業可行性的巨大風險。因此，集團自成立以來已產生重大經營虧損，於可見未來或會繼續產生經營虧損，也可能始終無法盈利。倘集團的業務失敗，投資者可能會失去對集團的絕大部分投資。

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