

# 新股快訊

28/7/2020

## 杭州泰格醫藥科技股份有限公司(3347.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30日 下午5時正
延長截止時段	:2020年7月31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8月6日
上市日期	:2020年8月7日

### 基本資料

全球發售項下發售股份總數	:107,065,100 股
香港發售股份佔比	:5.5%
發售價範圍	:88.00 港元 至 100.00 港元
估計集資金額	:94.22 億港元 至 107.07 億港元
發行後總股數	:856,532,761 股
每手股數	:100 股
每手入場費	:10,100.77 港元
聯席保薦人	:Merrill Lynch Far East Limited 海通國際資本有限公司 中信里昂證券資本市場有限公司 中國國際金融香港證券有限公司
主要股東(只列部分)	:葉小平博士(23.65%)*

註\*: 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 94.00 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 96.53 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
內生擴大及提升公司臨床試驗技術服務及臨床試驗相關服務種類及能力。	15%
用作潛在收購, 作為全球擴張計劃的一部分。	40%
對以創新業務模式營運及具增長潛力的公司進行少數股權投資。	20%
償還公司若干未償還借款。	10%
用以提升公司綜合服務種類的質素及效率。	5%
營運資金及一般企業用途。	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
14 倍至少於 48 倍	8%	92%
48 倍至少於 96 倍	11%	89%
96 倍或以上	21.5%	78.5%

### 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(%)
收入	2,299,534	2,803,309	21.9%
毛利	981,335	1,291,900	31.6%
股東應佔利潤	576,886	841,247	45.8%

### 綜合概述

- 集團是中國領先的綜合生物製藥研發服務提供商。集團提供(i)臨床試驗技術服務, 以及(ii)臨床試驗相關服務及實驗室服務, 範圍主要涵蓋藥物和醫療器械的臨床前研究至上市後研究。
- 根據弗若斯特沙利文報告, 按 2019 年收入及截至 2019 年年底正在進行的臨床試驗數量計, 集團是中國最大的臨床合同研究機構, 2019 年市場份額為 8.4%。集團亦是全球前十強臨床合同研究機構中唯一的中國臨床合同研究機構, 按 2019 年收入計, 集團排名第九, 全球市場份額為 0.8%。

### 風險因素

- 集團須要向相關部門取得並持有多項批准、牌照、保證、認證、許可證、登記及證書以進行業務經營。倘若集團未能取得額外批文、許可證、牌照或證書可能限制集團經營業務的能力, 從而可能對集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

## 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](http://www.chiefgroup.com.hk)