

# 新股快訊

25/9/2020

## 雲頂新耀有限公司 - B (1952.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9月29日下午5時正
延長截止時段	:2020年9月30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10月8日
上市日期	:2020年10月9日

### 基本資料

全球發售的發售股份數目	:63,547,000 股
香港公開發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:50.00 港元 至 55.00 港元
估計集資金額	:31.77 億港元 至 34.95 億港元
發行後總股數	:2.84 億股
每手股數	:500 股
每手入場費	:27,777.12 港元
聯席保薦人	:Goldman Sachs (Asia) L.L.C. Merrill Lynch Far East Limited
基石投資者(只列部分)	:GIC (1.04%)* Hillhouse Capital(0.52%)* 奧博資本基金 (0.52%)*

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 52.50 港元(發售價範圍中位數),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 31.32 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
用於四款支柱產品。	60%
管線中其他候選藥物的進行中及計劃臨床試驗、登記備案準備及潛在商業化。	15%
業務發展活動及擴展藥品管線。	15%
營運資金及一般及行政用途。	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
1 倍至少於 15 倍	10%	90%
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(%)
經營虧損	(127,182)	(176,112)	38.5%
股東應佔虧損	(991,674)	(214,512)	-78.4%

### 綜合概述

- 集團為一家生物製藥公司,業務包括潛在療法的許用、臨床開發及商業化,以解決大中華及亞太區其他新興市場的醫療需要。集團以引進授權業務模式運作,而集團產品管線中的所有八種候選藥物及其相關專利均已從第三方獲得授權。有關藥物覆蓋腫瘤、免疫學、心腎疾病及感染性疾病。截至今年 9 月 16 日,集團的臨床開發團隊並未將集團的任何產品推向商業化,而集團未必能夠達到商業化。
- 集團於腫瘤科的支柱資產為 sacituzumab govitecan (Trodelvy),其為同類首創的 TROP-2 靶向抗體藥物偶聯物(ADC)。該藥物獲美國 FDA 加速審批可用於治療過往至少已接受二線轉移性疾病治療的轉移性三陰性乳腺癌(mTNBC)患者。

### 風險因素

- 集團開發及商業化候選藥物的權利受第三方向集團授出的許可及轉授許可的條款及條件規限。倘集團未能遵守集團在第三方授權知識產權許可協議中的義務,或集團與授權方之間的業務關係中斷,集團可能失去對集團的業務而言屬重要的許可權或須賠償金錢損失。

## 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)