

新股快訊

9/11/2020

德琪醫藥有限公司 (6996.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11月11日下午5時正
延長截止時段	:2020年11月12日中午12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11月19日
上市日期	:2020年11月20日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:154,153,500 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:15.80 港元至 18.08 港元
估計集資金額	:約 24.35 億至 27.87 億港元
發行後總股數	:668,198,144 股
每手股數	:500 股
每手入場費	:9,131.09 港元
聯席保薦人	:高盛 (亞洲) 有限責任公司、 J.P. Morgan Securities (Far East) Limited
基石投資者(只列部分)	:富達(4.79%)* 新加坡政府投資公司(1.37%)*

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

根據發售範圍中間價 16.94 港元，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 24.672 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
核心產品臨床試驗及研發。	41%
為其他四個臨床階段候選藥物提供資金。	25%
擴大研發管線。	14%
一般公司用途。	10%
臨床前候選藥物之研究。	9%
資本開支。	1%

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(%)
其他收入及收益	9,464	52,946	459.4%
股東應佔(虧損)	(145,952)	(323,787)	---

綜合概述

- 根據弗若斯特沙利文的資料，全球腫瘤藥物市場從 2015 年的 832 億美元大幅增至 2019 年的 1,435 億美元，年複合增長率為 14.6%。集團為專注於創新抗腫瘤藥物的亞太地區臨床階段生物製藥公司，截至 10 月底止，集團已組建起一條擁有 12 款腫瘤藥物資產的創新型研發管線，包括兩種晚期臨床產品，但並無處於商業化階段的資產。

風險因素

- 藥物開發投資具有高度投機性、亦需要大量的前期資本開支，且存在候選藥物無法取得監管批准或不具有商業化可行性的巨大風險，集團自成立以來的各期間均已產生虧損，預計於可預見的未來將繼續產生重大虧損。

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