

新股快訊

16/04/2021

兆科眼科有限公司—B (6622.HK)

推薦度: ●●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2021年4月20日下午5時正
延長截止時段	:2021年4月21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	:2021年4月28日
上市日期	:2021年4月29日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:123,567,500 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:15.38 至 16.80 港元
估計集資金額	:約 19.0 億至 20.8 億港元
發行後總股數	:約 5.35 億股
每手股數	:500 股
每手入場費	:8,484.65 港元
聯席保薦人	:高盛、富瑞
基石投資者(只列部分)*	:新加坡政府投資公司(1.96%) VMS Investment(3.91%) OrbiMed Fund (1.96%)

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

根據發售價中位數 16.09 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 18.578 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
候選藥物持續研發及商業化。	46%
核心產品臨床開發及商業化。	32%
一般企業用途。	10%
擴張南沙生產線。	7%
開發業務及擴展在研藥物。	5%

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 倍以下	20%	80%
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))

	2019 年	2020 年	變動(%)
其他收入	2,953	68,462	2218.4%
其他收益/(虧損)淨額	1,070	(5,487)	-612.8%
研發開支	(93,407)	(81,779)	-12.4%
年內盈利/(虧損)	(122,077)	(726,981)	495.5%

綜合概述

- 集團為李氏大藥廠 (950.HK) 分拆出來的眼科製藥公司，致力於眼科療法的研究、開發及商業化，並已建立起包含 25 種候選藥物的全面眼科藥物管線，旗下治療中重度乾眼症的環孢素 A 眼凝膠，將於第四季度向國家藥監局提交新藥申請，並計劃於未來三年內提交其餘九種仿製藥的簡化新藥申請。

風險因素

- 集團所處之醫藥行業存在高風險，自成立以來已產生大量經營虧損，於可預見未來料會繼續產生經營虧損，並可能始終無法實現盈利。業務及財務前景頗大程度上取決於集團的候選藥物的成功，候選藥物研發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性。如未能成功完成候選藥物的開發及商業化，或出現嚴重延誤，業務或會受到嚴重影響。

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