

新股快訊

29/6/2020

永泰生物製藥有限公司(6978.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

全球發售股份數目	:100,000,000 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:10.50 港元 至 11.00 港元
估計集資金額	:10.5 億港元 至 11.0 億港元
發行後總股數	:5 億股
每手股數	:1,000 股
每手入場費	:11,110.85 港元
聯席保薦人	:建銀國際金融有限公司 國信證券(香港)融資有限公司
主要股東(只列部分)	:譚錚先生(36.10%)*

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 10.75 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 10.00 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
用於投資 EAL®正在進行的臨床試驗及商業化。	34.2%
用於擴展 EAL®的臨床適應症及設立新研發中心。	18.9%
用於投資 CAR-T-19 及 TCR-T 在研產品系列的臨床試驗。	33.2%
用於投資公司產品管線中其他在研產品的開發。	8.7%
用作營運資金。	5.0%

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(%)
其他收益	5,218	2,888	-44.65%
其他收益及虧損淨額	8,076	6,316	-21.79%
研發開支	(31,172)	(61,975)	98.82%
股東應佔虧損	(34,766)	(108,801)	212.95%

綜合概述

- 公司是中國一家領先的細胞免疫治療生物醫藥公司,逾 13 年來專注於 T 細胞免疫治療的研發和商業化。根據弗若斯特沙利文報告,公司的核心在研產品 EAL®是中國首款獲准進入 II 期臨床試驗的細胞免疫治療產品,也是於目前唯一獲准進入實體瘤治療 II 期臨床試驗的細胞免疫治療產品。
- EAL®屬多靶點細胞免疫治療產品,在臨床應用方面積累了超過十年的往績,並對多種癌症顯示出治療效果。公司計劃待臨床試驗的結果達到統計學意義後,提交申請將 EAL®在中國市場商業化。根據弗若斯特沙利文報告,預計中國細胞免疫治療市場的規模將由 2021 年 13 億元人民幣增加至 2023 年 102 億元人民幣,複合年增長率為 181.5%。

風險因素

- 公司可能將工作重心及資源集中於最終被證明不成功的潛在在研產品或其他潛在項目。倘發生任何上述情況,投資者可能因而損失彼等於公司的所有投資。

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