



Zai Lab Limited

17 September 2020

Listing Data

Stock code	09688	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	50	Company Website	www.zailaboratory.com

Company Profile

Zai Lab is a biopharmaceutical company with a focus on discovering, licensing, developing and commercializing therapies that aim to treat serious diseases such as gynecologic cancer, gastric cancer, brain cancer, lung cancer and multidrug-resistant bacterial infections. The Group's portfolio consists of 16 products and drug candidates, including two commercialized products in Mainland China, Hong Kong and Macau and seven assets in pivotal or potentially registration-enabling trials.

The Share Offer

Total amount raised	HKD 55,369 million
Offering Price	HKD648 per share
Total number of share offering	10,564,000 shares
Number of placing shares	9,792,000 shares
Number of public offer shares	771,700 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD6,480 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD119.50
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 22 September 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	25 September 2020
Despatch of share certificates	25 September 2020
Refund cheques	25 September 2020
Date of Listing	28 September 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited J.P. Morgan Securities plc Goldman Sachs (Asia) L.L.C. Citigroup Global Markets Asia Limited Citigroup Global Markets Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

再鼎醫藥為一間创新型、立足研發及處於商業階段的生物製藥公司，專注於發現、授權、開發及商業化差異化創新療法。該等療法可解決中國及全球市場的巨大醫療需求缺口。集團的產品組合為中國生物製藥領域中最強大及最具差異性的產品組合之一，療法專注於治療婦科癌、胃癌、腦癌、肺癌及多重耐藥細菌感染等嚴重疾病。集團為中國最早進行規模擴張的生物製藥公司之一，通過與全球生物製藥公司的合作夥伴關係，引入授權有前途的生物醫藥產品，以及投資內部研發。產品組合包括 16 種產品及候選藥物，包括在中國、香港及澳門的兩種商業化產品，以及處於腫瘤及抗感染的關鍵或潛在註冊用試驗中的七項資產。集團在中國蘇州設有兩處製造設施，支持臨床及商業化生產，包括核心產品之一則樂。集團正處於商業化拐點上，最近在多個地區推出則樂及 Optune(腫瘤電場治療)。

競爭優勢

- 致力於為患者帶來創新及差異化療法的專有平台
- 具有巨大商機的創新資產的差異化及經驗證產品組合
- 建立腫瘤疾病據點，推動規模效應及協同效應

風險因素

- 集團自成立以來已產生大量虧損且預期將繼續產生虧損
- 可能無法以可接受的條款為藥物開發及商業化籌集資金
- 經營歷史有限，難以評估業務迄今成就及未來成功可能性

所得款項用途

- 約 **46.2%** 用作核心產品的研發工作及提升商業化能力
- 約 **11.8%** 用作進行中及計劃臨床試驗以及管線中其他候選藥物的準備中註冊備案撥資
- 約 **25.0%** 用作探索新的全球授權及合作機會
- 約 **7.0%** 用作投資擴大內部研發產品管線及招聘人才
- 約 **10.0%** 用作一般運營資金

財務摘要

(千美元)	截至 12/31 日止年度		截至 6/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年 6 月
收益	129	12,985	19,213
經營虧損	(141,768)	(203,196)	(130,288)
除稅前虧損	(138,488)	(194,319)	(128,211)
年/期內虧損	(139,075)	(195,071)	(128,617)

認購資料

全球發售總股數	: 1,056 萬股
國際配售股數	: 979 萬股
香港公開發售股數	: 77 萬股
總股本	: 8,545 萬股
價格	: 648.00 港元
預計集資額	: 68.46 億港元
市值	: 553.69 億港元
每手股數/入場費	: 50 股 / 32,726.49 港元
核數及申報會計師	: 德勤華永會計師事務所、德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: Davis Polk & Wardwell
聯席保薦人	: J.P. Morgan、高盛、花旗
聯席牽頭經辦人	: J.P. Morgan、高盛、花旗、富瑞金融、Merrill Lynch、Credit Suisse、中金公司、海通國際
主要股東	: 董事杜瑩:7.8%、QM11 :12.0%、FMR, LLC :9.4%、Capital Group :7.9%、尚城資本關聯的投資基金: 6.0%
公司成立日期	: 成立於 2013 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 9 月 17 日 至 9 月 21 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 9 月 17 日 至 9 月 21 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 9 月 22 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2020 年 9 月 25 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2020 年 9 月 28 日 (星期一)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。



EIPO Subscription Application Form

電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	Zai Lab Limited 再鼎醫藥有限公司	Stock Code 股票編號	09688
Application Deadline 截止申請日期及時間	21 September 2020 (3:30 p.m.) 2020年9月21日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$648.00 - HK\$648.00
Listing Date 上市日期	28 September 2020 2020年9月28日	Handling Charges 手續費	HK\$50
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下*

客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: _____

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by:
--------------------	------------------------	-------------	----------------