



HBM Holdings Limited

30 November 2020

Listing Data

Stock code	02142	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.harbourbiomed.com

Company Profile

HBM Holdings incorporated in July 2016, it is a clinical-stage biopharmaceutical company engaged in the discovery and development of differentiated antibody therapeutics in immunology and oncology disease areas. It had a diversified and balanced pipeline of more than ten potentially differentiated drug candidates, among which its Core Product batoclimab, tanfanercept and HBM4003 are in clinical development stage. Batoclimab and tanfanercept were in-licensed from HanAll and were not generated from its Harbour antibody platforms.

The Share Offer

Total amount raised	HKD8,984 million to HKD9,921 million
Offering Price	HKD11.70 to HKD12.92 per share
Total number of share offering	138,221,000 shares
Number of placing shares	124,397,000 shares
Number of public offer shares	13,824,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,617 million to HKD1,786 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.00 to HKD3.21
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 03 Dec 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	09 Dec 2020
Despatch of share certificates	09 Dec 2020
Refund cheques	09 Dec 2020
Date of Listing	10 Dec 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Morgan Stanley & Co. International plc Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited CLSA Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



HBM Holdings Limited

和鉑醫藥控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2142

Ref. SR2020-11-178

業務概括

和鉑醫藥是一家臨床階段生物製藥公司，從事研究及開發免疫與腫瘤疾病領域的差異化抗體療法。集團擁有具備多於十種可能成為差異化候選藥物的多元化及均衡管線，其中核心產品巴托利單抗(核心產品)、特那西普(核心產品)及 HBM4003 正處於臨床開發階段。巴托利單抗及特那西普自 HanAll 獲得許可權利，而非從集團和鉑抗體平台所產生。免疫性血小板減少症、重症肌無力及視神經脊髓炎譜系疾病的進行中試驗已向首名患者給藥。集團的和鉑抗體平台，構成了在發現新一代全人源抗體療法方面的全面可用技術解決方案。和鉑抗體平台已獲得超過 45 個生物醫藥行業及學術界合作夥伴的認可，其中截至 2020 年 6 月 30 日已有六個項目進入臨床階段。

競爭優勢

- 和鉑抗體平台助集團設計及發現新一代潛在差異化分子
- 免疫產品管線由戰略性選定的潛在差異化療法組成
- 內部開發的強大腫瘤免疫學產品管線(由潛在差異化分子組成)，包括 HBM4003 以及其他標靶藥及分子

風險因素

- 由於依賴第三方進行臨床前研究及臨床試驗，對候選藥物製造及臨床開發的控制有限
- 預期將會依賴第三方製造供應的候選藥物
- 營運歷史有限，可能難以評估目前的業務及預測未來表現

所得款項用途

- 約 **37.0%** 用作撥資核心產品巴托利單抗及特那西普
- 約 **23.0%** 用作撥資支柱資產 HBM4003 的臨床試驗
- 約 **15.0%** 用作撥資其他候選藥物
- 約 **12.0%** 用作發現從和鉑抗體平台所產生的創新分子
- 約 **5.0%** 用作改進平台技術，以及物色授權合作機會
- 約 **8.0%** 用作一般營運資金

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	1,483	5,419	6,070
毛利	836	4,796	5,783
除稅前虧損	(34,639)	(67,588)	(48,436)
年/期內虧損	(34,583)	(67,496)	(48,382)

認購資料

全球發售總股數	: 1.38 億股
國際配售股數	: 1.24 億股
香港公開發售股數	: 1,382 萬股
總股本	: 7.68 億股
價格	: 11.70 ~ 12.92 港元
預計集資額	: 16.17 ~ 17.86 億港元
市值	: 89.84 ~ 99.21 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 13,050.20 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 世達國際律師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利、Merrill Lynch、中信里昂
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、Merrill Lynch、中信里昂、中金公司、瑞士信貸、海通國際、中銀國際
主要股東	: 永豐利投資 : 12.18%、君聯資本 : 8.53%、董事王勁松 : 7.86%、GIC Private : 6.59%
公司成立日期	: 成立於 2016 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 11 月 30 日 至 12 月 02 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 11 月 30 日 至 12 月 02 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 12 月 03 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2020 年 12 月 09 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2020 年 12 月 10 日 (星期四)

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	HBM Holdings Limited 和鉑醫藥控股有限公司	Stock Code 股票編號	02142
Application Deadline 截止申請日期及時間	02 Dec 2020 (3:30 p.m.) 2020年12月2日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$11.70- HK\$12.92
Listing Date 上市日期	10 Dec 2020 2020年12月10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:
--------------------	------------------------	-------------	----------------



IPO Subscription Application Form (Margin Financing)

認購新股申請表(孖展融資)

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 IPO 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/吾等申請認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO Financing Application 新股孖展融資申請詳情			
Stock Name 股票名稱	HBM Holdings Limited 和鉑醫藥控股有限公司	Stock No. 股票號碼	02142
Application Deadline 截止日期	02 Dec 2020 (10:00 a.m.) 2020年12月2日(上午十時正)	Offer Price 發售價	HK\$11.70- HK\$12.92
Listing Date 上市日期	10 Dec 2020 2020年12月10日	Handling Charges 手續費	HK\$100
Interest Rate 利率	2.98% p.a.	Loan Period 貸款期	03 December 2020 to 08 December 2020 (Total 6 days) 2020年12月3日至2020 年12月8日(共6日)
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	-
Financing Percentage 貸款百分率		Deposit Percentage 按金百分率	
Financing Amount 貸款額		Deposit Amount 按金	

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
- The deposit percentage is only apply to single digit increments for the deposit amount 按金比率以認購金額之個位數遞增
- If the balance less than the deposit amount at the application deadline, that part will be charged at prime rate plus 8% 如扣款當日按金結存不足，該部分將會徵收優惠利率加8%
- Due to the listing rules of our Corporate, your lending information may be public disclosure 因應集團公司的上市條例要求，有可能將 貴客戶的借貸資料作公開披露
- 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\$100/RMB100 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100元/人民幣100元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before 1 business day of the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止認購日前一個營業日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)	_____ (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: