



Shanghai Henlius Biotech, Inc.

12 September 2019

Listing Data

Stock code	02696	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.henlius.com

Company Profile

Shanghai Henlius Biotech is a leading biopharmaceutical company in China. It is the first biopharmaceutical company to receive NDA approval from the NMPA for a monoclonal antibody biosimilar in accordance with the Biosimilar Guidelines, the prevailing PRC regulation on biosimilar evaluation and marketing approval, and the first to commercially launch a biosimilar product in China.

The Share Offer

Total amount raised	HKD7,890 million to HKD9,194 million
Offering Price	HKD49.60 to HKD57.80 share
Total number of share offering	64,695,400 shares
Number of placing shares	58,225,800 shares
Number of public offer shares	6,469,600 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD3,174 million to HKD3,699 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD6.09 to HKD7.04
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 17 September 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	24 September 2019
Despatch of share certificates	24 September 2019
Refund cheques	24 September 2019
Date of Listing	25 September 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited BOCI Asia Limited UBS AG Hong Kong Branch CMB International Capital Limited Fosun Hani Securities Limited Citigroup Global Markets Asia Limited Haitong International Securities Company Limited China Everbright Securities (HK) Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited CMB Wing Lung Bank Limited



Shanghai Henlius Biotech, Inc.

股份代號：2696

上海復宏漢霖生物技術股份有限公司（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

業務概括

集團是一家中國領先的生物製藥公司；是首家根據現行中國有關生物類似藥評價及上市審批的法規《生物類似藥指導原則》，就單克隆抗體生物類似藥自國家藥監局取得新藥藥證申請批准的生物製藥公司，且亦為中國首家商業化推出生物類似藥產品的生物製藥公司。於最後實際可行日期，除集團已商業化推出生物類似藥產品（即 HLX01 漢利康）外，其在管線中自主開發 20 種以上候選生物藥及多種腫瘤免疫聯合療法。集團已在上海建成一家生產單克隆抗體產品的基地（徐匯基地），且正在上海松江建設一座更大型的生產基地（松江基地）。

競爭優勢

- 具有吸引力的商業模式，兼備近期可實現性及長期增長性
- 高效一體化全球研發平台，開發出強大的產品管線
- 具有加強成本效益和健全質量管理體系的大規模生產能力

風險因素

- 自成立以來已於各期間產生大量虧損且預期集團日後將繼續產生虧損並可能一直無法盈利或保持盈利能力
- 於往績記錄期若干時間點有大量債項以及流動負債淨額及負債淨額，且往後可能繼續產生巨額債項
- 僅於近期開始候選藥物商業化，因而可能難以評估集團的未來前景

所得款項用途

- 約 **40.0%** 用作撥付持續進行的核心產品的臨床試驗、監管備案及註冊
- 約 **15.0%** 用作撥付持續進行的其他候選生物類似藥（包括 HLX12、HLX11 及 HLX14）的臨床試驗、監管備案及註冊
- 約 **35.0%** 用作撥付持續進行的生物創新藥的臨床試驗、監管備案及註冊以及開發免疫腫瘤聯合療法
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 03/31 日
	2017 年	2018 年	2019 年
收益	33,910	7,421	924
毛利	18,891	2,023	924
除稅前溢利/(虧損)	(379,997)	(500,220)	(158,123)
年/期內(虧損)	(384,327)	(504,789)	(158,123)
市盈率(倍)	/	/	/

認購資料

全球發售總股數(H股)	: 6,470 萬股
國際配售股數(H股)	: 5,823 萬股
香港發售股數(H股)	: 647 萬股
總股本(H股)	: 1.59 億股
價格範圍	: 49.60 ~ 57.80 港元
預計集資額	: 32.09 ~ 37.39 億港元
市值	: 78.89 ~ 91.94 億港元
每手買賣股數	: 100 股
每手入場費	: 5,838.25 港元
收款銀行	: 中國銀行(香港)、招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 富而德律師事務所
聯席保薦人	: 中金、Merrill Lynch Far East、 招銀國際、復星恆利、花旗環球
聯席牽頭經辦人	: 中金、Merrill Lynch (Asia Pacific)、中銀國際、 UBS AG、招銀國際、復星恆利、花旗環球、 海通國際、尚乘環球、法國巴黎、中泰國際、 農銀國際、光大證券、軟庫中華金融服務
主要股東	: 復星醫藥 (02196): 53.76%
公司成立日期	: 成立於 2010 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 09 月 12 日 至 2019 年 09 月 17 日正午
預期定價日	: 2019 年 09 月 17 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 09 月 24 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2019 年 09 月 25 日 (星期三)

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。