



Alphamab Oncology

02 December 2019

Listing Data

Stock code	09966	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.alphamabonc.com

Company Profile

Alphamar Oncology is a leading clinical-stage biopharmaceutical company in China with a fully integrated proprietary biologics platform in bispecifics and protein engineering. Its mission is to deliver world-class innovative therapeutic biologics to treat patients globally by applying its unique drug discovery and development capabilities.

The Share Offer

Total amount raised	HKD8,163 million to HKD9,150 million
Offering Price	HKD9.10 to HKD10.20 share
Total number of share offering	179,000,000 shares
Number of placing shares	161,000,000 shares
Number of public offer shares	17,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,633 million to HKD1,830 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.93 to HKD3.14
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 December 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	11 December 2019
Despatch of share certificates	11 December 2019
Refund cheques	11 December 2019
Date of Listing	12 December 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited CLSA Capital Markets Limited Jefferies Hong Kong Limited CLSA Limited BOCOM International Securities Limited Fosun Hani Securities Limited Orient Securities (Hong Kong) Limited BOCI Asia Limited
Receiving Banker	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited



ALPHAMAB ONCOLOGY

股份代號：9966

康寧傑瑞生物製藥（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

集團是一家中國領先的臨床階段生物製藥公司，在雙特異性及蛋白質工程方面擁有全面整合的專有生物製劑平台。使命是通過運用特有的藥物發現及開發能力，為全球患者提供世界一流的創新治療用生物製劑。集團注重發展基於抗體的腫瘤療法相關技術與平台及相關專業知識，在高度差異化的內部管線由八種腫瘤候選藥物組成，其中四種處於臨床階段。截至2019年11月23日，集團於中國擁有一項涉及KN026的專利、於澳大利亞與思路迪共同擁有一項涉及KN035的專利，且於中國及美國等地與蘇州康寧傑瑞共同擁有五項涉及CRIB及CRAM平台的專利，於全球範圍內擁有或共同擁有23項與候選藥物及技術平台相關的專利申請。迄今為止，集團並無商業化任何產品，尚未開始製造商業產品。集團計劃於2020年下半年建立一支致力於醫療事宜及政府事宜的人員團隊為即將於2021年推出KN046作準備。

競爭優勢

- 具有巨大潛力的新一代內部開發雙特異性抗體候選藥物
- 其他內部開發候選藥物的強大管線
- 全面整合支持藥物發現、開發及製造的平台

風險因素

- 自成立以來已產生重大淨虧損且預計將繼續產生虧損，並可能永遠無法實現或保持盈利
- 可能需要獲得大量額外融資為集團運營提供資金
- 經營歷史有限（尤其是作為一家獨立公司），這可能導致難以評估集團目前的業務及預測未來表現

所得款項用途

- 約 **75.0%** 用作關鍵藥物開發項目
- 約 **15.0%** 用作蘇州的新製造及研發設施的建設
- 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 6月 30 日止
	2017 年	2018 年	2019 年
其他收入	1,428	783	11,025
除稅前(虧損)	(64,826)	(202,633)	(58,785)
年 / 期內 (虧損)	(64,826)	(202,633)	(58,785)
市盈率(倍)	\	\	\

認購資料

發售總股數	: 1.79 億股
國際配售股數	: 1.61 億股
香港發售股數	: 1,794 萬股
總股本	: 8.97 億股
價格範圍	: 9.10 ~ 10.20 港元
預計集資額	: 16.33~ 18.30 億港元
市值	: 81.63 ~ 91.50 億港元
每手買賣股數	: 1,000 股
每手入場費	: 10,302.79 港元
收款銀行	: 渣打銀行
核數及申報會計師	: 德勤•關黃陳方會計師行
法律顧問	: 盛德律師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利、中信里昂、富瑞金融
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、中信里昂、富瑞金融、交銀國際、復星恆利、東方證券、中銀國際
主要股東	: 董事徐霆: 36.62%; 張喜田: 9.56%; 薛傳校: 9.56%; PAG Growth: 5.54%; Advantech II: 5.51%
公司成立日期	: 源於 2008 年，成立於 2018 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 12 月 02 日 至 2019 年 12 月 05 日 正午
預期定價日	: 2019 年 12 月 05 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2019 年 12 月 11 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2019 年 12 月 12 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。