



InnoCare Pharma Limited

11 March 2020

Listing Data

Stock code	09969	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1,000	Company Website	www.innocarepharma.com

Company Profile

InnoCare Pharma Limited is a clinical stage biopharmaceutical company committed to discovering, developing and commercializing potential best-in-class and/or first-in-class drugs for the treatment of cancer and autoimmune diseases. In less than four years, the team has discovered and developed a pipeline of nine drug candidates, including one candidate in registrational trials, two candidates under clinical evaluation in Phase I/II trials and six candidates at the IND-enabling stage. Its strategy is to rapidly advance clinical programs and seek approval to commercialize product candidates in China. At the same time, the Group is expanding clinical trials globally including the United States for promising indications.

The Share Offer

Total amount raised	HKD10,238 million to HKD11,202 million
Offering Price	HKD8.18 to HKD8.95 per share
Total number of share offering	250,324,000 shares
Number of placing shares	225,290,000 shares
Number of public offer shares	25,034,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,045 million to HKD2,238 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.74 to HKD2.88
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 16 Mar 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	20 Mar 2020
Despatch of share certificates	20 Mar 2020
Refund cheques	20 Mar 2020
Date of Listing	23 Mar 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Goldman Sachs (Asia) L.L.C. UBS AG Hong Kong Branch CMB International Capital Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



諾誠健華醫藥有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

諾誠健華醫藥是一家處於臨床階段的生物醫藥公司，致力於發現、研發及商業化潛在同類最佳及/或首創的用於治療癌症及自身免疫性疾病的藥物。在不到四年的時間內，團隊發現並研發了九種候選藥物。集團的策略為快速推進臨床計劃，及尋求批准以使候選產品於中國商業化；在全球範圍內擴大臨床試驗，包括為潛在適應症在美國進行臨床試驗。產品涵蓋了主要癌症適應症的三種高度差異化及/或新型臨床階段腫瘤候選藥物。集團正研究將此等候選藥物用於單一療法，以及探索用於與標準療法或其他療法相結合的潛力。集團目前正在廣州建造一個生產設施用於商業化大規模生產，年產能為十億粒藥片，預期將於2020年第四季度完工並準備接受檢驗。另已組建銷售及營銷領導團隊，且正在擴大商業化團隊，預期截至2020年底將擁有80至90名銷售代表，覆蓋約300家全國領先的醫院。

競爭優勢

- 旨在開發全球潛在同類最佳及/或首創療法的自主研發能力
- 潛在同類中最佳的用於治療B細胞惡性腫瘤的後期階段BTK抑制劑、泛FGFR及首款FGFR4抑制劑以解決巨大未滿足的醫療需求、首創的治療SLE及其他自身免疫性疾病的BTK抑制劑

風險因素

- 集團自成立以來已產生大量虧損淨額及經營現金流出淨額，也可能始終無法盈利
- 集團將需要獲得額外融資為營運提供資金，以完成主要候選藥物的開發及商業化
- 集團很大程度上依賴候選藥物的成功

所得款項用途

- 約 **50.0%** 用與核心候選產品的臨床實驗、商業推出
- 約 **40.0%** 用作為其他臨床及IND階段候選藥物的臨床試驗及研發提供資金
- 約 **10.0%** 用作營運資金及其他一般企業用途

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 9/30 日	
	2017 年	2018 年	2018 年	2019 年
收益	102	1,617	895	839
毛利	102	1,617	895	839
除稅前虧損	(341,734)	(554,023)	(461,591)	(653,240)
年 / 期內虧損	(341,734)	(554,023)	(461,591)	(653,240)
市盈率(倍)	-	-	-	-

認購資料

全球發售總股數	: 2.50 億股
國際配售股數	: 2.25 億股
香港公開發售股數	: 2,503 萬股
總股本	: 12.51 億股
價格範圍	: 8.18 ~ 8.95 港元
預計集資額	: 20.45 ~ 22.37 億港元
市值	: 102.38 ~ 112.02 億港元
每手買賣股數	: 1,000 股
每手入場費	: 9,040.19 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 達維香港律師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利亞洲、高盛 (亞洲)
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、高盛 (亞洲)、UBS AG、招商證券 (香港)、招銀國際融資、浦銀國際融資
主要股東	: 董事崔霽松 9.12%、董事趙仁濱 12.43%、TMF (Cayman) 10.91%、GIC Private 9.54%、Vivo Capital 6.80%、林利軍 9.66%、Hebert Pang Kee Chan 12.89%
公司成立日期	: 成立於 2015 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	: 2020 年 03 月 11 日 至 2020 年 03 月 16 日正午
預期定價日	: 2020 年 03 月 16 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 03 月 20 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2020 年 03 月 23 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。