



Kintor Pharmaceutical Limited

12 May 2020

Listing Data

Stock code	09939	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.kintor.com.cn

Company Profile

Kintor Pharmaceutical is a clinical-stage novel drug developer in China focused on the proprietary R&D of potential first-in-class and best-in-class drugs for cancers and other androgen receptor-related, or AR-related diseases. Its lead drug candidate, Proxalutamide, is a potential best-in-class drug undergoing phase III clinical trials in China and phase II clinical trials in the United States for metastatic castration-resistant prostate cancer, or mCRPC as well as clinical trials for breast cancer.

The Share Offer

Total amount raised	HKD6,575 million to HKD7,443 million
Offering Price	HKD17.80 to HKD20.15 per share
Total number of share offering	92,347,000 shares
Number of placing shares	83,112,000 shares
Number of public offer shares	9,235,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,638 million to HKD1,854
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.79 to HKD5.36
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 15 May 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	21 May 2020
Despatch of share certificates	21 May 2020
Refund cheques	21 May 2020
Date of Listing	22 May 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited UBS AG Hong Kong Branch China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited CMB International Capital Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited Haitong International Securities Company China Everbright Securities (HK) Limited CCB International Capital Limited
------------------------	--

Receiving Banker

Bank of China (Hong Kong) Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
--



開拓藥業有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

開拓藥業是中國一家臨床階段新藥開發商，專注於自主研發在同類首創及同類最佳癌症藥物及其他雄激素受體(AR)相關疾病藥物。集團的主要在研藥物普克魯胺是一款潛在同類最佳藥物，正在中國進行針對轉移性去勢抵抗性前列腺癌(mCRPC)的III期臨床試驗，在美國進行II期臨床試驗以及針對乳腺癌的臨床試驗。集團已開發出五種在研藥物，已在中國、美國及/或中國台灣取得開始臨床試驗批准。該等臨床階段在研藥物包括一種III期小分子在研藥物、一種II期小分子在研藥物、一種II期單克隆抗體在研藥物、一種I期mTOR抑制劑在研藥物及一種hedgehog信號轉導途徑抑制劑。於2018年2月，集團與輝瑞訂立許可協議，獲得使用、開發、製造及商業化單克隆ALK-1抗體治療癌症的全球獨家許可。

競爭優勢

- 風險平衡且豐富的在研藥物管線
- 潛在的mCRPC同類最佳AR拮抗劑
- 完善的商業化計劃推進快速上市及近期銷售轉換

風險因素

- 集團為一間錄得虧損且沒有收入的生物醫藥公司
- 在可預見未來能否取得成功在很大程度上取決於集團在中國的唯一III期在研藥物普克魯胺能否成功商業化
- 未必能夠有效建立及管理銷售網絡及實施營銷策略

所得款項用途

- 約 **42.0%** 用作核心產品普克魯胺的開發及商業化
- 約 **28.0%** 用作核心產品福瑞他恩的開發及商業化
- 約 **14.0%** 用作其他臨床階段在研藥物的進行中及計劃臨床試驗
- 約 **6.0%** 用作臨床前階段在研藥物的研發
- 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	
	2018年	2019年
收益	698	-
毛利	9	-
除稅前虧損	(108,484)	(232,577)
年內虧損	(108,484)	(232,577)

認購資料

全球發售總股數	: 9,235 萬股
國際配售股數	: 8,311 萬股
香港公開發售股數	: 924 萬股
總股本	: 3.69 億股
價格範圍	: 17.80 ~ 20.15 港元
預計集資額	: 16.44 ~ 18.61 億港元
市值	: 65.75 ~ 74.43 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 10,176.52 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 亞司特律師事務所
獨家保薦人	: 華泰金融
聯席牽頭經辦人	: 華泰金融、UBS、中金公司、招銀國際、華興證券、海通國際、建銀國際、中國光大、浦銀國際
主要股東	: 董事童友之: 13.82%、董事郭創新: 13.82%、聯想控股: 7.58%、Stephen Hui Wang 先生: 7.33%、Seq Medical: 5.42%、新建元生物創業投資: 5.23%
公司成立日期	: 源於2009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	: 2020年5月12日至2020年5月15日正午
預期定價日	: 2020年5月15日(星期五)
發送股票及退款日	: 2020年5月21日(星期四)
開始買賣日期	: 2020年5月22日(星期五)

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。