



# Ocumension Therapeutics

29 June 2020

## Listing Data

Stock code	01477	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.ocumension.com">www.ocumension.com</a>

## Company Profile

Ocumension Therapeutics is a China-based ophthalmic pharmaceutical platform company dedicated to identifying, developing and commercializing first- or best-in-class ophthalmic therapies. It has, in less than three years, built a strategically designed ophthalmic drug portfolio that is comprehensive, innovative and validated. As of 19 Jun 2020, the Group had 16 drug assets in its portfolio, covering all major front- and back-of-the-eye diseases. It has four key drug candidates in development in China, which it believes will potentially be first- or best-in-class if approved and have significant near-term revenue potential from as early as 2022.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD7,570 million to HKD8,430 million
Offering Price	HKD13.16 per share to HKD14.66 per share
Total number of share offering	105,930,000 shares
Number of placing shares	95,337,000 shares
Number of public offer shares	10,593,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,394 million to HKD1,553 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD(5.93) to HKD(5.05)
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

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

## Parties Involved in Share Offer

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



## Ocumension Therapeutics

股份代號：1477

歐康維視生物 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 業務概括

歐康維視生物是一家中國眼科醫藥平台公司，致力於識別、開發和商業化同類首創或同類最佳的眼科療法。集團在不到三年的時間內，已建立於戰略層面精心設計的全面、創新及經過驗證的眼科藥物組合。根據資料，截至 2020 年 6 月 19 日，集團的產品組合中有 16 種藥物資產，涵蓋所有主要的眼睛前部及後部疾病。有四種主要候選藥物正在中國處於開發階段，該等候選藥物將可能屬同類首創或同類最佳，並最早於 2022 年展示顯著的短期收益潛力。集團準備構建全面治療主要眼科疾病的藥物組合，產品組合主要包括授權引進或收購的藥物資產。根據資料，集團在蘇州的新設施已開始開發，預計竣工後的產能將超過中國任何其他專業眼科製造設施，每年多達 455 百萬劑。

## 競爭優勢

- 具規模的中國眼科藥物整體解決方案平台
- 含商業化已就緒藥物的全面、創新及驗證的眼科藥物組合
- 擁有巨大近期收益潛力的四種主要眼科候選藥物

## 風險因素

- 自成立以來已產生重大經營虧損
- 開發及商業化候選藥物的權利部分受限於許可方夥伴授予的許可條款
- 依賴第三方供應候選藥物或原材料來生產未來獲批藥物

## 所得款項用途

- 約 **30%** 用作核心產品 OT-401
- 約 **50%** 用作其他候選藥物
- 約 **10%** 用作收購蘇州的製造設施
- 約 **10%** 用作一般運營資金

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度	
	2018 年	2019 年
收益	-	190
毛利	-	180
除稅前虧損	(209,405)	(1,325,481)
年內虧損	(209,405)	(1,325,481)
市盈率(倍)	/	/

## 認購資料

全球發售總股數	: 1.06 億股
國際配售股數	: 9,534 萬股
香港公開發售股數	: 1,059 萬股
總股本	: 5.75 億股
價格	: 13.16 ~ 14.66 港元
預計集資額	: 13.94 ~ 15.53 億港元
市值	: 75.70 ~ 84.33 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 7,403.87 港元
核數及申報會計師	: 德勤•關黃陳方會計師事務所
法律顧問	: 盛德律師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利、高盛
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、高盛、UBS
主要股東	: 6 Dimensions : 45.37%、Boyu Capital : 13.6%、 Temasek Holdings: 9.47%
公司成立日期	: 成立於 2018 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 6 月 29 日 至 7 月 02 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 6 月 29 日 至 7 月 02 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 7 月 03 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2020 年 7 月 09 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2020 年 7 月 10 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。