



JHBP(CY) Holdings Limited

23 September 2020

Listing Data

Stock code	06998	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.genorbio.com

Company Profile

JHBP is a commercial-ready biopharmaceutical company focusing on developing and commercializing oncology and autoimmune drugs. Drug candidates that it has been developing encompass the top three oncology targets and five out of the ten bestselling drugs globally. Since its inception in 2007, the Group has been strategically focused on major therapeutic areas with substantial unmet medical needs in oncology, autoimmune and other chronic diseases. In recent years, with research centers built in both Shanghai, China and San Francisco, United States, it have also been expanding research and development footprint globally to build and enrich our novel drug pipeline.

The Share Offer

Total amount raised	HKD9,766 million to HKD11,546 million
Offering Price	HKD20.30 per share to HKD24.00 per share
Total number of share offering	120,000,000 shares
Number of placing shares	108,000,000 shares
Number of public offer shares	11,990,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,436 million to HKD2,880
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.17 to HKD0.17
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 28 September 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	06 October 2020
Despatch of share certificates	06 October 2020
Refund cheques	06 October 2020
Date of Listing	07 October 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Futu Securities International (Hong Kong) Limited US Tiger Securities, Inc. J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited Haitong International Securities Company Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

嘉和生物為一家正在進入商業化階段的生物製藥公司，專注於腫瘤及自身免疫藥物的研發及商業化。集團一直在研發的候選藥物涵蓋全球前三大腫瘤靶標及十款最暢銷藥物中的五款。集團的戰略重點一直集中於主要治療領域，該等領域在腫瘤、自身免疫及其他慢性病方面擁有大量未得到滿足的醫療需求。如集團已為針對乳腺癌的療法以及針對多種腫瘤適應症的靶向程序性細胞死亡蛋白(PD-1)候選藥物制定系統及綜合的開發計劃。除在中國上海及美國舊金山建立的研究中心外，集團亦一直在全球範圍內擴展研發佈局。集團主要憑藉內部能力建立由15款靶向候選藥物組成的產品管線，該等藥物在中國具有巨大的商業化潛力，涵蓋已知及新型生物學通路。集團目前有17項臨床試驗正在亞洲進行，預計在未來12至18個月內將分別向國家藥監局提交兩項新藥上市申請(NDA)及向國家藥監局及美國食藥監局提交四項臨床研究用新藥申請(IND)。

競爭優勢

- 針對全球三大靶標的多種晚期腫瘤候選藥物
- 中國自身免疫及骨質疏鬆市場的主要候選藥物
- 雙特異性抗體候選藥物產品管線，具臨床受益及市場潛力

風險因素

- 集團未自藥品的商業銷售產生收益，並可能始終無法盈利
- 難以評估集團目前的業務及預測未來表現
- 倘無法物色新候選藥物、完成臨床開發及商業化候選藥物

所得款項用途

- 約 **42.0%** 用作為核心產品的研發活動提供資金
- 約 **23.0%** 用作為其他主要產品的研發活動提供資金
- 約 **15.0%** 用作撥付管線中其他候選藥物
- 約 **10.0%** 用作為藥物管線擴展提供資金
- 約 **10.0%** 用作一般企業用途

財務摘要

(人民幣千元)	截至12/31日止年度		截至3/31日
	2018年	2019年	2020年3月
收益	6,882	13,039	-
毛利	1,430	3,477	-
除稅前虧損	(288,077)	(523,637)	(143,556)
年/期內虧損	(288,077)	(522,746)	(142,517)

認購資料

全球發售總股數	: 1.20 億股
國際配售股數	: 1.08 億股
香港公開發售股數	: 1,199 萬股
總股本	: 4.81 億股
價格	: 20.30 ~ 24.00 港元
預計集資額	: 24.33 ~ 28.77 億港元
市值	: 97.66 ~ 115.46 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 12,120.92 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	: 世達國際律師事務所及其聯屬人士
联席保薦人	: 高盛、J.P. Morgan、富瑞金融
联席牽頭經辦人	: 高盛、J.P. Morgan、富瑞金融、招銀國際、華興證券、海通國際、麥格理、富途證券、老虎證券
主要股東	: 高瓴資本:29.38%、浙江康恩貝製藥:12.01%、沃嘉:7.81%、上海昶諾企業管理:5.20%、Temasek Holdings:6.73%
公司成立日期	: 源於2007年，成立於2017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09月23日至09月27日10:00 AM
現金申請時間	: 2020年09月23日至09月27日15:30 PM
預期定價日	: 2020年09月28日(星期一)
發送股票及退款日	: 2020年10月06日(星期二)
開始買賣日期	: 2020年10月07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。