



Simcere Pharmaceutical Group Limited

14 October 2020

Listing Data

Stock code	02096	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.simcere.com

Company Profile

Simcere Pharmaceutical Group Limited is a company engaged in the R&D, production and commercialization of pharmaceuticals and currently are primarily focused on generic pharmaceuticals. It has a diversified product portfolio in strategically focused therapeutic areas, including, oncology (including cell therapy), central nervous system diseases and autoimmune diseases.

The Share Offer

Total amount raised	HKD31,529 million to HKD35,698 million
Offering Price	HKD12.10 to HKD13.70 per share
Total number of share offering	261,000,000 shares
Number of placing shares	235,000,000 shares
Number of public offer shares	26,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD3,153 million to HKD3,570 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.83 to HKD1.99
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 19 Oct 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	23 Oct 2020
Despatch of share certificates	23 Oct 2020
Refund cheques	23 Oct 2020
Date of Listing	27 Oct 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Morgan Stanley & Co. International plc China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited UBS AG Hong Kong Branch CMB International Capital Limited CNCB (Hong Kong) Capital Limited
------------------------	---

Receiving Banker **Bank of China (Hong Kong) Limited**



業務概括

先聲藥業是一家從事藥品研發、生產和商業化的公司，主要從事仿製藥業務，在以下戰略性治療領域擁有多元化的產品組合：(i)腫瘤疾病(包括細胞治療)、(ii)中樞神經系統疾病及(iii)自身免疫疾病。產品組合包括 10 種佔據相應細分治療領域市場領先地位的主要產品，包括 7 種仿製藥、2 種一類創新藥及 1 種改良型新藥。集團在南京市、上海市和美國波士頓建立了三個研發中心，並獲國家科學技術部批准建設轉化醫學與創新藥物國家重點實驗室，擁有近 50 種由內部開發或與研發夥伴合作開發的處於不同開發階段的在研創新藥產品，包括小分子藥物、大分子藥物和嵌合抗原受體 T 細胞治療(或 CART 細胞治療)，其中近 10 種在研產品已取得新藥臨床批文或處於臨床階段。集團具備成熟的生產及商業化能力，現有產品組合中有超過 30 種產品被納入國家醫保藥品目錄，超 10 種產品錄入政府機構或權威專業學會發佈的 40 多項臨床實踐指南和路徑。

競爭優勢

- 領先的三大領域產品組合，創新藥銷售佔比持續提升
- 具有巨大市場潛力的三個新上市或臨近上市的重磅產品
- 以自主研發及合作研發雙輪驅動的豐富在研管線

風險因素

- 倘產品從政府資助的醫療保險計劃中排除或納入負面目錄
- 部分產品的價格可能受價格管制、競爭等影響從而下降
- 倘無法通過招標程序向公立醫院及其他醫療機構銷售產品

所得款項用途

- 約 60.0% 用作研發在戰略重點治療領域中的在研產品
- 約 10.0% 用作加強銷售及營銷能力
- 約 10.0% 用作投資醫藥或生物技術領域的公司
- 約 10.0% 用作償還若干未償還銀行貸款
- 約 10.0% 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			截至 6/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 6 月
收益	3,867,908	4,514,204	5,036,658	1,925,413
毛利	3,281,607	3,743,009	4,148,172	1,537,283
除稅前溢利	497,284	929,044	1,081,815	224,733
年/期內溢利	350,412	733,687	1,003,624	184,835
市盈率(倍)	78.3 – 88.6	37.4 – 42.3	27.3 – 30.9	74.2 – 84.0

認購資料

全球發售總股數	: 2.61 億股
國際配售股數	: 2.35 億股
香港公開發售股數	: 2,606 萬股
總股本	: 26.06 億股
價格	: 12.10 ~ 13.70 港元
預計集資額	: 31.53 ~ 35.70 億港元
市值	: 315.29 ~ 356.98 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 13,838.06 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 紀曉東律師行與北京市天元律師事務所香港分所聯營
聯席保薦人	: 摩根士丹利、中金公司
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、中金公司、UBS、招銀國際、信銀資本
主要股東	: 董事任晉生及相關人士 : 78.13%
公司成立日期	: 源於 1995 年，成立於 2015 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 10 月 14 日 至 10 月 16 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 10 月 14 日 至 10 月 16 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 10 月 19 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 10 月 23 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2020 年 10 月 27 日 (星期二)

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。