



Antengene Corporation Limited

09 November 2020

Listing Data

Stock code	06996	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.antengene.com

Company Profile

Antengene is clinical-stage Asia-Pacific (APAC) biopharmaceutical company focused on innovative oncology medicines. The Group obtained an exclusive license from Karyopharm, a NASDAQ-listed commercial-stage pharmaceutical company, to develop and commercialize three SINE compounds (ATG-010 (selinexor), ATG-016 (eltanexor) and ATG-527 (verdinexor)) in the APAC region. ATG-010 is the first and only SINE compound approved by the FDA, and is the only single-agent, orally-available therapy approved for the treatment of patients with R/R DLBCL.

The Share Offer

Total amount raised	HKD10,558 million to HKD12,081 million
Offering Price	HKD15.80 to HKD18.08 per share
Total number of share offering	154,153,500 shares
Number of placing shares	138,737,500 shares
Number of public offer shares	15,416,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,433 million to HKD2,784 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.38 to HKD4.88
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 12 Nov 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	19 Nov 2020
Despatch of share certificates	19 Nov 2020
Refund cheques	19 Nov 2020
Date of Listing	20 Nov 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. J.P. Morgan Securities (Far East) Limited J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Citigroup Global Markets Asia Limited CMB International Capital Limited ICBC International Capital Limited
------------------------	---

Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited
------------------	----------------------------



Antengene Corporation Limited

德琪醫藥有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 6996

Ref. SR2020-11-134

業務概括

德琪醫藥是一家專注於創新抗腫瘤藥物的亞太地區臨床階段生物製藥公司。獨特性來源於研發能力以及開發新抗腫瘤療法的戰略方法。專注於管理團隊經驗最豐富及往績良好的血液及腫瘤治療領域。集團從 Karyopharm(納斯達克上市的商業階段製藥公司)獲得三種 SINE 化合物 (即 ATG-010(selinexor)、ATG-016(eltanexor)及 ATG-527(verdinexor))的亞太地區開發及商業化獨家許可。ATG-010(selinexor)是首個也是唯一獲 FDA 批准的 SINE 化合物,是唯一獲批准治療復發/難治性瀰漫大 B 細胞淋巴瘤患者的單一藥劑口服療法。集團已戰略性地設計並組建起一條擁有 12 款腫瘤藥物資產的創新型研發管線,包括兩種晚期臨床產品(從 Karyopharm 及 Celgene 授權引進並作為德琪醫藥的核心產品)、四種早期臨床產品和六種臨床前產品。集團有九項正在進行的臨床試驗(包括三項研究者發起的試驗)及八項計劃啟動的臨床試驗,並已在亞太地區的多個司法管轄區取得九個 IND 批件。

競爭優勢

- 強大的執行能力為藥物研發的「組合、互補」方針賦能
- 同類首款及同類唯一 SINE 化合物
- 具備差異化特徵以及暢銷潛力的多種 SINE 候選藥物

風險因素

- 候選藥物有可能未能通過臨床前和臨床開發
- 競爭對手可能更早發現、開發或實現競爭藥物商業化
- 難以評估公司當前的業務並預測未來的表現

所得款項用途

- 約 **75.0%** 用作管線產品研發
- 約 **14.0%** 用作擴大研發管線
- 約 **1.0%** 用作資本開支
- 約 **10.0%** 用作一般公司用途

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 6/30 日	
	2018 年	2019 年	2019 年 6 月	2020 年 6 月
收益	9,464	52,946	26,848	19,366
除稅前虧損	(145,952)	(323,787)	(106,842)	(537,747)
年/期內虧損	(145,952)	(323,787)	(106,842)	(537,747)

認購資料

全球發售總股數	: 1.54 億股
國際配售股數	: 1.39 億股
香港公開發售股數	: 1,542 萬股
總股本	: 6.68 億股
價格	: 15.80 ~ 18.08 港元
預計集資額	: 24.36 ~ 27.87 億港元
市值	: 105.58 ~ 120.81 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 9,131.09 港元
收款銀行	: 招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: Davis Polk & Wardwell
聯席保薦人	: 高盛、J.P. Morgan
聯席牽頭經辦人	: 高盛、J.P. Morgan、花旗環球、中金公司、招銀國際
主要股東	: 董事梅建明 : 26.93%、博裕資本 : 9.91%、 方源資本 : 8.53%、啟明創投 : 6.01%
公司成立日期	: 源於 2016 年,並於 2018 年成立
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 11 月 09 日 至 11 月 11 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 11 月 09 日 至 11 月 11 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 11 月 12 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2020 年 11 月 19 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2020 年 11 月 20 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。