



# RemeGen Co., Ltd.

28 October 2020

## Listing Data

Stock code	09995	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.remegen.com">www.remegen.com</a>

## Company Profile

RemeGen Co., Ltd. is a commercial-ready biopharmaceutical company committed to the discovery, development and commercialization of innovative and differentiated biologics for the treatment of autoimmune, oncology and ophthalmic diseases with unmet medical needs in China and globally. Since its inception in 2008, the Group has been dedicated to the research and development of biologics with novel targets, innovative design and breakthrough potential to address global unmet clinical needs. It has discovered and developed a robust pipeline of more than ten drug candidates. Among drug candidates, five are in clinical development stage targeting 17 indications and more than five have filed the investigational new drug (IND) application or are in IND filing preparation stage. Two of clinical-stage candidates, telitacept (RC18) and disitamab vedotin (RC48), have extended registrational trials targeting six indications in China and the U.S.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD24,061 million to HKD24,992 million
Offering Price	HKD50.30 to HKD52.10 per share
Total number of share offering	765,400,000 shares
Number of placing shares	68,880,000 shares
Number of public offer shares	7,654,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD3,823 million to HKD3,960 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD8.29 to HKD8.56
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 02 Nov 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	06 Nov 2020
Despatch of share certificates	06 Nov 2020
Refund cheques	06 Nov 2020
Date of Listing	09 Nov 2020

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Morgan Stanley & Co. International plc Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited UBS AG Hong Kong Branch BOCI Asia Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited CMB Wing Lung Bank Limited



RemeGen Co., Ltd.

股份代號：9995

榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司 (於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

Ref. SR2020-10-105

**業務概括**

榮昌生物是一家正在進入商業化階段的生物製藥公司，致力於發現、開發和商業化創新的、有特色的生物藥，用於治療中國乃至全球多種醫療需求未被滿足的自身免疫、腫瘤科和眼科疾病。集團開發了擁有超過十種候選藥物的完善產品線，候選藥物中，有五種處於臨床開發階段，正在針對 17 種適應症進行臨床開發，另外還有五種以上候選藥物已提交試驗性新藥 (IND) 申請或處於 IND 申請提交籌備階段。兩種臨床階段候選藥物泰它西普(RC18)和 disitamab vedotin(RC48)已於中國及美國開展針對六種適應症的註冊性臨床試驗。就三種核心候選藥物而言，集團擁有三項已授權中國專利、六項待決中國專利申請、兩項已授權美國專利、三項待決美國專利申請、五項待決《專利合作條約》(PCT) 申請、在其他司法權區擁有三十八項已授權專利及十九項專利申請。集團在山東省煙台市擁有符合全球 GMP 標準的生產設施，已組建一支銷售領導團隊。

**競爭優勢**

- 對自身免疫性疾病具有潛在同類首創註冊階段泰它西普
- 針對常見癌症已提交 NDA 的 disitamab vedotin (RC48)
- 針對眼科疾病的潛在同類首創的雙靶向融合蛋白(RC28)

**風險因素**

- 預計未來將繼續產生淨虧損，未必能夠實現或保持盈利
- 於往績記錄期，經營活動產生淨負債及淨現金流出
- 經營歷史有限，且近期方開始商業化候選藥物

**所得款項用途**

- 約 **50.0%** 用作進行中以及計劃開展的藥物臨床試驗、註冊備案的準備事宜、上市及進行商業化
- 約 **25.0%** 用作建造新生產設施以擴大商業生產產能
- 約 **15.0%** 用作償還榮昌製藥的借款
- 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
	2018 年	2019 年	2020 年 6 月
收益	11,321	-	-
毛利	2,389	-	-
除稅前虧損	(269,948)	(430,280)	(249,835)
年/期內虧損	(269,948)	(430,280)	(249,835)

**認購資料**

全球發售總股數	: 7,654 萬股 (H股)
國際配售股數	: 6,888 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 765 萬股 (H股)
總股本	: 4.78 億股
價格	: 50.30 ~ 52.10 港元
預計集資額	: 38.50 ~ 39.88 億港元
市值	: 240.61 ~ 249.22 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 26,312.50 港元
收款銀行	: 中國銀行、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	: 美邁斯律師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利、華泰金融、J.P. Morgan
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、華泰金融、J.P. Morgan、UBS、中銀國際、交銀國際、海通國際、中泰國際
主要股東	: 董事王威東: 47.32%、國家開發投資集團: 7.38%
公司成立日期	: 源於 2008 年，並於 2020 年改制
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 28 日 至 10 月 30 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 10 月 28 日 至 10 月 30 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 11 月 02 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 11 月 06 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2020 年 11 月 09 日 (星期一)

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。