



Zhaoke Ophthalmology Limited

16 April 2021

Listing Data

Stock code	06622	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	zkoph.com

Company Profile

Zhaoke Ophthalmology is an ophthalmic pharmaceutical company dedicated to the research, development and commercialization of therapies. It has built a comprehensive ophthalmic drug pipeline of 25 candidates that covers most major ocular indications affecting the front and the back of the eye, through either in-house development or in-licensing. The Group has initially placed strategic emphasis on five major ophthalmic indications in China in terms of market potential, including dry eye disease, or DED, wet age-related macular degeneration, or wAMD, diabetic macular edema, or DME, myopia and glaucoma.

The Share Offer

Total amount raised	HKD8,231 million to HKD8,991 million
Offering Price	HKD15.38 to HKD16.80 per share
Total number of share offering	123,567,500 shares
Number of placing shares	111,210,500 shares
Number of public offer shares	12,357,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,900 million to HKD2,076 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD5.59 to HKD5.90
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 21 Apr 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	28 Apr 2021
Despatch of share certificates	28 Apr 2021
Refund cheques	28 Apr 2021
Date of Listing	29 Apr 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. Jefferies Hong Kong Limited Macquarie Capital Limited Fosun Hani Securities Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited SPDB International Capital Limited VMS Securities Limited Haitong International Securities Company Limited
------------------------	---

Receiving Banker	China Construction Bank (Asia) Limited
------------------	--



Zhaoke Ophthalmology Limited

股份代號：6622

兆科眼科有限公司 (於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島存續的有限公司)

Ref. SR2021-04-189

業務概括

兆科眼科是一間眼科製藥公司，致力於療法的研究、開發及商業化。通過自主開發或許可引進已建立起包含 25 種候選藥物的全面眼科藥物管線，涵蓋影響眼前節及眼後節的多數主要眼科適應症。集團初步將策略重心放在中國五大眼科適應症上，包括乾眼症(DED)、濕性老年黃斑部病變(wAMD)、糖尿病黃斑水腫(DME)、近視及青光眼。集團已建立起由 13 種創新藥及 12 種仿製藥組成的眼科藥物管線。創新藥管線包括 8 種候選藥物，若獲批准則有潛力成為中國市場領先產品。仿製藥管線包括 6 種潛在中國首仿藥。集團擁有 8 項已頒發的中國專利及 2 項已頒發的歐盟專利，並提交 2 份歐盟專利申請及 6 份中國專利申請。集團已於廣州市南沙新區建造的生產設施佔地約 7,600 平方米，預期於 2022 年底前完成擴建。

競爭優勢

- 著重於最主要眼科適應症的全面眼科藥物管線
- 具有市場領先候選產品潛力的強大創新管線
- 產品管線平衡，擁有接近商用階段的仿製藥資產

風險因素

- 自成立以來已產生大量經營虧損且預期於可預見未來將會繼續產生經營虧損，並可能始終無法實現盈利
- 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集團的許可的條款及條件
- 業務及財務前景頗大程度上取決於候選藥物的成功

所得款項用途

- 約 **32.0%** 用作的核心產品的臨床開發及商業化
- 約 **46.0%** 用作其他在研候選藥物的研發活動及商業化
- 約 **7.0%** 用作位於南沙的生產設施進行生產線擴張，以籌備未來年度的產品上市
- 約 **5.0%** 用作業務開發活動及在研藥物的擴展
- 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	
	2019 年	2020 年
其他收益	2,953	68,462
其他收益/(虧損)淨額	1,070	(5,487)
除稅前虧損	(122,077)	(726,981)
年/期內虧損	(122,077)	(726,981)

認購資料

全球發售總股數	: 1.24 億股
國際配售股數	: 1.11 億股
香港公開發售股數	: 1,236 萬股
總股本	: 5.35 億股
價格	: 15.38 ~ 16.80 港元
預計集資額	: 19.00 ~ 20.76 億港元
市值	: 82.31 ~ 89.91 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 8,484.65 港元
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 凱易律師事務所
聯席保薦人	: 高盛、富瑞金融
聯席牽頭經辦人	: 高盛、富瑞金融、海通國際、滙豐銀行、復星恆利證券、麥格理資本、浦銀國際、鼎珮證券
主要股東	: 李氏大藥廠(950): 26.2%、GIC: 13.3%、Panacea: 6.2%、VMS: 5.8%、Hillhouse: 5.7%、TPG: 5.7%
公司成立日期	: 成立於 2017 年，並於 2020 年在開曼群島存續
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	: 2021 年 04 月 16 日 至 04 月 20 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 04 月 16 日 至 04 月 20 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 04 月 21 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 04 月 28 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2021 年 04 月 29 日 (星期四)

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。