



Carsgen Therapeutics Holdings Limited

07 June 2021

Listing Data

Stock code	02171	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.carsgen.com

Company Profile

CARsgen Therapeutics Holdings Limited is a biopharmaceutical company with operations in China and the U.S. focused on innovative CAR-T cell therapies for the treatment of hematological malignancies and solid tumors. As of 29 May 2021, the Group had obtained seven IND clearances for CAR-T therapies in China, the United States and Canada. It has developed an upgraded B cell maturation antigen (“BCMA”) targeted CAR-T product, CT053. Among all CAR-T companies in China, it received the first and only Regenerative Medicine Advanced Therapy, or RMAT, designation from the U.S. FDA for CT053. It owned 50 issued patents and 214 patent applications in more than 19 countries and regions, including China, the United States, Europe (EPO) and Japan.

The Share Offer

Total amount raised	HKD17,214 million to HKD19,075 million
Offering Price	HKD29.60 to HKD32.80 per share
Total number of share offering	94,747,000 shares
Number of placing shares	85,272,000 shares
Number of public offer shares	9,475,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD3,225 million to HKD3,573 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD7.21 to HKD7.74
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 10 June 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	17 June 2021
Despatch of share certificates	17 June 2021
Refund cheques	17 June 2021
Date of Listing	18 June 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. UBS AG Hong Kong Branch CLSA Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited
Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



CARsgen Therapeutics Holdings Limited

股份代號：2171

科濟藥業控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-05-284

業務概括

科濟藥業是一家在中國及美國擁有業務的生物製藥公司，專注於治療血液惡性腫瘤和實體瘤的創新 CAR-T 細胞療法。公司已內部開發新技術以及擁有全球權益的產品管線，以解決 CAR-T 細胞療法的重大挑戰，比如提高安全性，提高治療實體瘤的療效和降低治療成本。截至最後實際可行日期，根據弗若斯特沙利文的資料，公司已在中國、美國和加拿大獲得 7 項 CAR-T 療法的 IND 許可，在中國所有 CAR-T 公司中排名第一。此外，在中國所有 CAR-T 公司中，公司是第一個也是唯一一個就 CT053 獲得美國 FDA 再生醫學高級療法 (或 RMAT) 認定的公司，使公司獲益於突破性治療藥物品種認定及快速通道的優惠政策。公司一直採用及執行自主研發以 CAR-T 細胞療法為重點的創新及差異化生物製藥產品的戰略業務模式。公司的唯一核心候選產品 CT053 用於治療 R/R MM (一種血液惡性腫瘤)，在我們管線候選產品中，CT053 處於最成熟階段。

競爭優勢

- 升級的全人 BCMA CAR-T 療法具有良好的安全性
- 治療 HCC 的潛在全球同類首創 GPC3 CAR-T 候選產品
- 專有技術和平台解決 CAR-T 療法的重大挑戰

風險因素

- 運營歷史有限
- 預計於可預見未來會繼續產生淨虧損
- 產生收益的能力取決於臨床開發中的候選產品的成效

所得款項用途

- 約 30.0% 進一步開發核心候選產品
- 約 31.0% 候選產品的研發活動
- 約 20.0% 培養全面的製造及商業化能力
- 約 10.0% 升級 CAR-T 技術及為早期研發活動

財務摘要

(人民幣，千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	-----	-----	-----
除稅前溢利	-----	-265,133	-1,064,049
年/期內溢利	-----	-281,861	-945,238
市盈率(倍)	-----	NA	NA

認購資料

全球發售總股數	: 9,474.7 萬股
國際配售股數	: 8,527.2 萬股
香港公開發售股數	: 947.5 萬股
總股本	: 5.82 億股
價格	: 29.60 – 32.80 港元
預計集資額	: 32.25 ~ 35.73 億港元
市值	: 172.14 ~ 190.75 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 16,565.26 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
聯席保薦人	: 高盛、瑞銀證券
聯席牽頭經辦人	: 高盛、瑞銀證券、中信里昂證券、瑞士信貸
主要股東	: 李宗海博士、郭炳森先生、王華茂博士、郭華清先生、楊雪虹女士、郭小靖女士、陳海鷗先生 : 37.92% 楊志先生：7.03%
公司成立日期	: 源於 2014 年，成立於 2018 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	: 2021 年 06 月 07 日 至 06 月 09 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 07 日 至 06 月 09 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 06 月 10 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2021 年 06 月 17 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 06 月 18 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。