



Abbisko Cayman Limited

30 September 2021

Listing Data

Stock code	02256	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	www.abbisko.com

Company Profile

Abbisko is a clinical-stage biopharmaceutical company dedicated to the discovery and development of innovative and differentiated small molecule oncology therapies. Since its inception in 2016, it has strategically designed and developed a pipeline of 14 candidates focused on oncology, including five candidates at clinical stage. Its product candidates are primarily small molecules that focus on small molecule precision oncology and small molecule immuno-oncology therapeutic areas. It have two Core ProductCandidates, ABSK011 and ABSK091, and 12 other pipeline product candidates.

The Share Offer

Total amount raised	HKD8,542 million to HKD8,753 million
Offering Price	HKD12.16 to HKD12.46 per share
Total number of share offering	140,736,000 shares
Number of placing shares	126,660,000 shares
Number of public offer shares	14,076,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,711 million to HKD1,754 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD5.14 to HKD5.20
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 06 October 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	12 October 2021
Despatch of share certificates	12 October 2021
Refund cheques	12 October 2021
Date of Listing	13 October 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Morgan Stanley & Co. International plc China Industrial Securities International Capital Limited Haitong International Securities Company Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited
------------------------	--

Receiving Banker	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
------------------	---



Abbisko Cayman Limited

股份代號：2256

和譽開曼有限責任公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-09-497

業務概括

和譽為一家臨床階段的生物製藥公司，致力於發現及開發創新且差異化的小分子腫瘤療法。自 2016 年成立以來，已戰略性地設計及開發由 14 個專注於腫瘤學的候選藥物組成的管線，包括五種處於臨床階段的候選藥物。候選產品主要為注重小分子腫瘤精準治療及小分子腫瘤免疫治療領域的小分子藥物。集團擁有兩款核心候選產品 ABSK011 及 ABSK091 以及 12 款其他管線候選產品。自主研發的 ABSK011 是一種有效的高選擇性小分子成纖維細胞生長因子受體 4(FGFR4) 抑制劑；ABSK091 是一種分子靶向候選產品，是 FGFR 亞型 1、2 及 3 的高效及選擇性抑制劑。於現階段，集團主要就治療肝細胞癌 (HCC)、尿路上皮癌 (UC) 及胃癌 (GC) 開發核心候選產品。集團於 16 個國家及地區擁有 68 項專利及 116 項專利申請。

競爭優勢

- 內部研發團隊，發現小分子腫瘤精準治療及小分子腫瘤免疫治療
- 主要靶向 FGFR、EGFR 及 KRAS 的小分子腫瘤精準治療候選藥物組合
- 靶向腫瘤免疫細胞的小分子腫瘤免疫治療早期候選藥物

風險因素

- 於腫瘤市場面臨來自現有產品及候選產品的激烈競爭
- 財務前景取決於臨床階段及臨床前階段候選藥物的成功
- 就部分臨床研發活動倚賴若干第三方授權商

所得款項用途

- 約 **19.7%** 用作研發核心候選產品 ABSK011
- 約 **32.6%** 用作研發核心候選產品 ABSK091
- 約 **28.0%** 用作其他臨床階段產品
- 約 **8.4%** 用作臨床前候選藥物
- 約 **6.3%** 用作建造製造設施及研發設施
- 約 **5.0%** 用作營運資金及其他一般公司用途

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 3/31 日
	2019 年	2020 年	2021 年 3 月
收益	12,705	18,831	1,980
除稅前虧損	(133,912)	(706,639)	(123,521)
年/期內虧損	(135,356)	(650,112)	(127,812)

認購資料

全球發售總股數	: 1.41 億股
國際配售股數	: 1.27 億股
香港公開發售股數	: 1,408 萬股
總股本	: 7.02 億股
價格	: 12.16 ~ 12.46 港元
預計集資額	: 17.11 ~ 17.54 億港元
市值	: 85.42 ~ 87.53 億港元
每手股數/入場費	: 2,000 股 / 25,171.12 港元
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	: 摩根士丹利、J.P. Morgan
聯席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、J.P. Morgan、中金公司、興證國際、海通國際、滙豐銀行、華泰金融、SVB Leerink
主要股東	: 董事徐耀昌博士、喻紅平博士及陳椎博士: 23.43% 施毅: 10.72%、Qiming Corporate GP: 6.92%、Temasek: 7.52%
公司成立日期	: 源於 2016 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 09 月 30 日 至 10 月 05 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 09 月 30 日 至 10 月 05 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 10 月 06 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 10 月 12 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2021 年 10 月 13 日 (星期三)

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。