



CANbridge Pharmaceuticals Inc.

30 November 2021

Listing Data

| | | | |
|------------|-----------|-----------------|--|
| Stock code | 01228 | Sector | Health Care |
| Exchange | Hong Kong | Market | Main Board |
| Board lot | 1000 | Company Website | www.canbridgepharma.com |

Company Profile

CANbridge Pharmaceuticals is a China-based, rare disease-focused biopharmaceutical company founded in 2012. Its products and product candidates target some of the most prevalent rare diseases as well as rare oncology indications, including but not limited to glioblastoma (GBM) and Mucopolysaccharidosis Type II (MPS II or Hunter syndrome). CAN008, its Core Product, is a glycosylated CD95-Fc fusion protein being developed for the treatment of GBM.

The Share Offer

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Total amount raised | HKD5,167 million |
| Offering Price | HKD12.18 per share |
| Total number of share offering | 56,251,000 shares |
| Number of placing shares | 50,625,000 shares |
| Number of public offer shares | 5,626,000 shares |

Share Offer Statistics

| | |
|---|----------------|
| IPO Market Capitalization | HKD604 million |
| Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share | HKD2.59 |
| Forecast Weighted Average P/E multiple | n/a |
| Forecast Diluted P/E multiple | n/a |

Expected Timetable

| | |
|---|-----------------------------|
| Application lists close | 12 noon on 03 December 2021 |
| Announcement of the level of the Offer Price, results of applications | 09 December 2021 |
| Despatch of share certificates | 09 December 2021 |
| Refund cheques | 09 December 2021 |
| Date of Listing | 10 December 2021 |

Parties Involved in Share Offer

| | |
|------------------------|--|
| Sponsor & Lead Manager | Morgan Stanley Asia Limited Morgan Stanley & Co. International plc Jefferies Hong Kong Limited Haitong International Securities Company Limited China Merchants Securities (HK) Co. Limited BOCI Asia Limited |
|------------------------|--|

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



CANbridge Pharmaceuticals Inc.

股份代號：1228

北海康成製藥有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-11-591

業務概括

集團成立於 2012 年，是立足中國、專注於罕見病的生物醫藥公司，致力於研究、開發及商業化生物科技療法。集團已打造一個由 13 個擁有巨大市場潛力的藥物資產組成的全面的管線，包括三個已上市產品、四個處於臨床階段的候選藥物、一個處於 IND 準備階段、兩個處於臨床前階段，另外三個基因治療專案處於先導識別階段。集團在全球擁有或以其他方式享有 17 項獲批專利及 61 項待批專利申請的獨家權利。集團已將三種產品商業化，即分別於中國內地、大中華區及中國內地商業化 Caphosol™ (CAN002)、Nerlynx® (CAN030) 及 Hunterase® (CAN101)。

競爭優勢

- 致力於解決未獲滿足醫療需求的罕見病生物醫藥公司
- 全面且收益潛力可觀的罕見病療法組合
- 廣泛戰略夥伴關係以尋找全球創新療法

風險因素

- 候選藥物的實際市場規模可能小於預期，可能無法獲得市場認可
- 無法成功完成臨床開發、取得相關監管批准或實現候選藥物商業化
- 開發及商業化部分候選藥物的權利受限於其他方授予集團的許可條款及條件

所得款項用途

- 約 **45.4%** 用作核心產品候選藥物研發
- 約 **24.0%** 用作產品管線中的主要產品及候選產品提供資金
- 約 **1.80%** 用作產品管線中其他非基因療法產品及候選產品的現有及日後研發提供資金
- 約 **12.0%** 用作 CAN201、CAN202 及其他基因項目
- 約 **16.8%** 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 |
|----------|---------------|-----------|------------|
| | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 6 月 |
| 收益 | 1,469 | 12,032 | 12,192 |
| 毛利 | 965 | 6,878 | 6,839 |
| 除稅前(虧損) | (217,675) | (846,043) | (344,203) |
| 年/期內(虧損) | (217,675) | (846,043) | (344,203) |

認購資料

| | |
|----------|---|
| 全球發售總股數 | : 5,625 萬股 |
| 國際配售股數 | : 5,063 萬股 |
| 香港公開發售股數 | : 563 萬股 |
| 總股本 | : 4.24 億股 |
| 價格 | : 12.18 港元 |
| 預計集資額 | : 6.04 億港元 |
| 市值 | : 51.67 億港元 |
| 每手股數/入場費 | : 1000 股 / 12,302.74 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、富瑞金融 |
| 聯席賬簿管理人 | : 摩根士丹利、富瑞金融、海通國際、招商證券、中銀國際 |
| 主要股東 | : CTX Pharma Holdings Limited.: 6.14%、 Qiming Venture Partners IV, L.P.: 7.43% |
| 公司成立日期 | : 源於 2012 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 11 月 30 日 至 12 月 02 日 10:00 AM |
| 現金申請時間 | : 2021 年 11 月 30 日 至 12 月 02 日 15:30 PM |
| 預期定價日 | : 2021 年 12 月 03 日 (星期五) |
| 發送股票及退款日 | : 2021 年 12 月 09 日 (星期四) |
| 開始買賣日期 | : 2021 年 12 月 10 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。