



Asymchem Laboratories (Tianjin) Co., Ltd.

30 November 2021

Listing Data

Stock code	06821	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.asymchem.com

Company Profile

Asymchem Laboratories is a technology-driven CDMO providing comprehensive solutions throughout the drug development and manufacturing process. According to Frost & Sullivan, it was the fifth largest drug substance CDMO globally, with a market share of 1.5%, and the largest China-based commercial stage chemical drug CDMO, with a market share of 22%, in each case as measured by revenue in 2020. CDMO services include process development, scale-up and commercial manufacturing services.

The Share Offer

Total amount raised	HKD141,820 million to HKD142,925 million
Offering Price	HKD350.00 to HKD410.00 per share
Total number of share offering	18,415,000 shares
Number of placing shares	16,573,000 shares
Number of public offer shares	1,841,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD6,450 million to HKD7,550 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD52.35 to HKD56.41
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	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. CLSA Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited Citigroup Global Markets Asia Limited Citigroup Global Markets Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited BOCOM International Securities Limited
Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited

**業務概括**

集團是領先的技術驅動型 CDMO 公司，提供貫穿藥物開發及生產全過程的綜合解決方案。按 2020 年的收入計，集團為全球第五大原料藥 CDMO，擁有 1.5% 的市場份額，且為中國本土最大的商業化階段化學藥物 CDMO，擁有 22.0% 的市場份額。憑藉逾二十年的行業經驗，CDMO 服務包括工藝開發、放大及商業化生產服務。集團已與全球 20 大製藥公司（按 2020 年的銷售額計）中的 15 家合作，其中八家連續十多年與集團開展業務。

競爭優勢

- 領先的技術驅動型 CDMO 公司，提供綜合解決方案
- 擁有先進且持續進化的研發平台，以客戶為中心進行創新突破
- 擁有一流的運營體系和質量管控能力

風險因素

- 客戶對集團開發及生產服務方面的開支及需求下降
- 依賴且無法控制集團為客戶生產的產品之市場接納度
- 全球藥品開發及生產服務市場競爭激烈

所得款項用途

- 約 20.0% 用作提高小分子 CDMO 解決方案的產能及能力
- 約 35.0% 用作新興服務並擴大服務內容
- 約 20.0% 用作投資研發項目及保持技術領先地位
- 約 15.0% 用作選擇性地進行戰略投資及收購
- 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	2021 年 6 月
收入	1,822,787	2,445,849	3,136,724	1,755,569
除稅前溢利	460,498	620,554	811,233	481,924
年/期內溢利	411,270	553,532	708,018	427,501
市盈率(倍)	183-214	136-159	106-124	88-103

認購資料

全球發售總股數	: 1,842 萬股 (H股)
國際配售股數	: 1,657 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 184 萬股
總股本	: 2.63 億股
價格	: 350 ~ 410 港元
預計集資額	: 64.45 ~ 75.50 億港元
市值	: 920.77 ~ 1,078.61 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 41,413.16 港元
收款銀行	: 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	: CYL & Partners (與 Cooley HK 聯營)
聯席保薦人	: 高盛、中信里昂
聯席牽頭經辦人	: 高盛、中信里昂、瑞士信貸、花旗、國泰君安、交銀國際
主要股東	: Asymchem Laboratories, Incorporated :36.18%
公司成立日期	: 源於 1998 年，改制於 2011 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。