



Lepu Biopharma Co., Ltd.

10 February 2022

Listing Data

Stock code	02157	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.lepubiopharma.com

Company Profile

Lepu Biopharma is a biopharmaceutical company focusing on oncology therapeutics. The Group had eight clinical-stage drug candidates, three pre-clinical drug candidates, and three clinical-stage combination therapies of the candidates in its pipeline. Among the eight clinical-stage drug candidates, five are in targeted therapy and three are in immunotherapy, with two of the three being immune checkpoint drugs and one being oncolytic virus drug. It had initiated 28 clinical trials, among which three had entered registration trial phase and two were ongoing in the U.S. Its core products include MRG003, MRG002, HX008 AND LP002.

The Share Offer

Total amount raised	HKD11,390 million to HKD12,240 million
Offering Price	HKD6.87 to HKD7.38 per share
Total number of share offering	126,876,000 shares
Number of placing shares	114,188,000 shares
Number of public offer shares	12,688,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HK804 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.99 to HKD1.03
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 15 February 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	22 February 2022
Despatch of share certificates	22 February 2022
Refund cheques	22 February 2022
Date of Listing	23 February 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Morgan Stanley Asia Limited Morgan Stanley & Co. International plc Haitong International Securities Company Limited Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited China Galaxy International Securities (Hong Kong) Co., Limited Valuable Capital Limited Tiger Brokers (HK) Global Limited
Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited CMB Wing Lung Bank Limited



業務概括

樂普生物科技是一家聚焦於腫瘤治療領域的生物製藥企業。公司已構建多個腫瘤產品管線，產品管線中有(i)八種臨床階段候選藥物；(ii)三種臨床前候選藥物及(iii)三種臨床階段的候選藥物的聯合療法。公司的八種臨床階段候選藥物中有五種屬於靶向療法，三種屬於免疫治療藥物，這三種中的兩種屬於免疫檢查點藥物及一種屬於溶瘤病毒藥物。截至最後實際可行日期，公司已啟動 28 項臨床試驗，其中三項已進入註冊性試驗階段及兩項正在美國進行。專利方面，集團擁有 11 項中國授權專利、20 項美國授權專利、9 項日本授權專利、7 項歐盟授權專利及韓國、澳大利亞、智利、印度、哥倫比亞、印度尼西亞、新西蘭及以色列各 1 項授權專利。

競爭優勢

- 具備臨床療效與商業化協同的產品管線
- 發現及開發能力
- 生產基地

風險因素

- 公司的業務及財務前景很大程度上取決於臨床階段及臨床前階段候選藥物能否成功
- 臨床藥物開發漫長且耗資高昂，且結果並不確定，早期研究及試驗的結果未必能預測未來的試驗結果
- 倘若候選藥物未能表現出令監管機構滿意的安全性及療效，公司可能產生額外的成本或出現延遲，甚或最終無法完成候選藥物的開發和商業化

所得款項用途

- 約 **68.5%** 用作核心產品撥資
- 約 **6.3%** 用作其他主要臨床階段候選藥物投資
- 約 **15.8%** 用作收購有潛力的技術及資產擴張藥物管線
- 約 **9.4%** 用作一般公司用途

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 8/31 日	
	2019 年	2020 年	2020 年	2021 年 8 月
收益	5,553	7,964	2,656	4,601
除稅前(虧損)/溢利	(515,492)	(613,448)	(452,156)	(668,235)
年/期內(虧損)/溢利	(515,492)	(613,487)	(452,156)	(668,221)

認購資料

全球發售總股數	: 1.27 億股 (H 股)
國際配售股數	: 1.14 億股 (H 股)
香港公開發售股數	: 1,269 萬股 (H 股)
總股本	: 16.59 億股
價格	: 6.87 ~ 7.38 港元
預計集資額	: 8.04 億港元
市值	: 113.94 ~ 122.40 億港元
每手股數/入場費	: 1000 股 / 7,454.38 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 高偉紳律師行
聯席保薦人	: 中金、摩根士丹利亞洲
聯席牽頭經辦人	: 中金、摩根士丹利、海通國際、華泰金融、中國銀河國際、華盛資本、老虎證券
主要股東	: 寧波厚德義民信息科技: 26.12%、樂普(北京)醫療器械: 13.59%、翼樸資本: 2.38%
公司成立日期	: 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	: 2022 年 02 月 10 日 至 02 月 14 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 02 月 10 日 至 02 月 14 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 02 月 15 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2022 年 02 月 22 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2022 年 02 月 23 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。