



Viva Biotech Holdings

25 April 2019

Listing Data

Stock code	1873	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.vivabiotech.com

Company Profile

Viva Biotech Holdings operates a leading structure-based, integrated drug discovery platform in terms of revenue in 2018. It provides structure based drug discovery services to biotechnology and pharmaceutical customers worldwide for their pre-clinical stage innovative drug development.

The Share Offer

Total amount raised	HKD5,130 million to HKD6,615 million
Offering Price	HKD3.42 to HKD4.41 share
Total number of share offering	345,000,000 shares
Number of placing shares	310,500,000 shares
Number of public offer shares	34,500,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,180 million to HKD1,521 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.99 to HKD1.20
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 30 Apr 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	08 May 2019
Despatch of share certificates	08 May 2019
Refund cheques	08 May 2019
Date of Listing	09 May 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited Nomura International (Hong Kong) Limited BOCI Asia Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited Haitong International Securities Limited Daiwa Capital Markets Limited
------------------------	---

Receiving Banker Bank Of China (Hong Kong) Limited



長雄資料研究有限公司
EVER-LONG RESEARCH LIMITED

<http://www.everlong.com>



VIVA BIOTECH HOLDINGS

股份代號：1873

維亞生物科技控股集團（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

集團經營一個領先的基於結構的新藥發現技術平台（按18年收入及18年按同步輻射波束時間計），具有多項領先世界的技術以及具拓展性的業務模式，分享客戶知識產權增值。集團為全球生物科技及製藥客戶的臨床前階段的創新藥物開發提供世界領先的基於結構的藥物發現服務；服務涵蓋客戶對早期藥物發現的全方位需求，包括靶標蛋白的表達與結構研究、藥物篩選、先導化合物優化直到確定臨床候選化合物。集團管理團隊及主要事業合夥人包括來自知名全球性醫藥公司及聲名卓著的生物醫學研究所（如輝瑞製藥、默克公司、雅培及諾華）的頂尖科學家和頂尖人才。集團主要客戶包括前十大全球醫藥公司（按18年收入計）中的九家，以及入選「Fierce Biotech Top 15 Promising Biotechs」的23家生物科技公司。

競爭優勢

- 世界領先的基於結構的新藥研發技術，使集團把握了首創新藥研發入門關鍵技術環
- 創新及獨特的業務模式，可進軍龐大的醫藥市場
- 綜合藥物發現平台吸引全球頂尖科學家及人才

風險因素

- 集團業務主要依賴客戶對外包服務的需求及其研發預算
- 集團能否取得成功取決於其能否吸引、培訓及挽留技能深厚的科學家及其他技術人員
- 未必能實現集團孵化投資企業的預期投資回報

所得款項用途

- 約 **30.0%** 用作擴大 EFS 模式
- 約 **30.0%** 用作建立商業及研究製作能力及生物 CMO 及化學 CMO 的能力
- 約 **10.0%** 用作按擴充計劃購置實驗室設備及物料
- 約 **10.0%** 用作招聘、培訓及保留生物及化學藥物研發人員
- 約 **10.0%** 用作擴充 CMO 業務
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2016 年	2017 年	2018 年
收益	96,492	148,245	210,033
毛利	54,143	86,189	105,457
除稅前溢利	28,420	86,811	105,861
年 / 期內溢利	24,473	76,260	90,550
市盈率(倍)	179.2 – 231.0	57.5 – 74.1	48.4 – 62.4

認購資料

發售總股數	: 3.45 億股
國際配售股數	: 3.11 億股
香港發售股數	: 3,450 萬股
總股本	: 15.00 億股
價格範圍	: 3.42 ~ 4.41 港元
預計集資額	: 11.80 ~ 15.21 億港元
市值	: 51.30 ~ 66.15 億港元
每手買賣股數	: 500 股
每手入場費	: 2,227.22 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 德勤 • 關黃陳方會計師行
法律顧問	: O'Melveny & Myers
獨家保薦人	: 中國國際金融
联席牽頭經辦人	: 中國國際金融、J.P. Morgan Securities、野村國際、中銀國際、華興證券、海通國際、大和資本、第一上海
主要股東	: 董事毛晨: 30.75%; 董事吳炯: 17.05%; 華風茂: 8.26%
公司成立日期	: 成立於 2008 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤最多 30%
時間表	
申請時間	: 2019 年 04 月 25 日 至 2019 年 04 月 30 日正午
預期待價日	: 2019 年 04 月 30 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 05 月 08 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2019 年 05 月 09 日 (星期四)

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。