



Ascentage Pharma Group International

16 October 2019

Listing Data

Stock code	06855	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.ascentagepharma.com

Company Profile

Ascentage Pharma Group is a globally-focused, clinical-stage biotechnology company engaged in developing novel therapies for cancers, hepatitis B virus, or HBV, and age-related diseases. Leveraging its technical expertise in structure-based drug design and its innovative drug discovery engine, it has developed a robust pipeline of eight clinical stage small molecule drug candidates. Its pipeline consists of novel small molecule drug candidates that disrupt complex and difficult-to-target protein-protein interactions, or PPIs, and next generation tyrosine kinase inhibitors, or TKIs.

The Share Offer

Total amount raised	HKD6,668 million to HKD7,082 million
Offering Price	HKD32.20 to HKD34.20 share
Total number of share offering	12,180,000 shares
Number of placing shares	10,962,000 shares
Number of public offer shares	1,218,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD386 million to HKD410 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD5.40 to HKD5.55
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 21 October 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	25 October 2019
Despatch of share certificates	25 October 2019
Refund cheques	25 October 2019
Date of Listing	28 October 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Merrill Lynch Far East Limited Citigroup Global Markets Asia Limited Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited Citigroup Global Markets Asia Limited
------------------------	--

Receiving Banker Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

集團為一間放眼全球的臨床階段生物科技公司，從事開發治療癌症、乙型肝炎病毒(HBV) 及衰老相關疾病的新藥療法。憑藉以結構為本的藥物設計及創新藥物發現引擎方面的技術專長，集團已研發出包括八項處於臨床階段的小分子候選藥物在內的豐富在研產品。該等候選藥物可破壞複雜且難以標靶的蛋白-蛋白相互作用(PPI)，以及下一代酪氨酸激酶抑制劑(TKI)。集團正在研發的化合物可單獨使用或與其他療法聯合使用。截至2019年6月30日，正於美國、澳洲及中國進行28項I或II期臨床試驗，以評估其八項候選藥物。根據報告對美國食品及藥物管理局/藥監局/PMDA/歐洲藥品管理局的註冊臨床數據庫進行搜尋的結果，集團相信是唯一一家擁有針對所有三種已知關鍵細胞凋亡調節因子的在研臨床試驗項目的公司。集團已與領先的生物技術公司及學術機構（例如密歇根大學、Unity、默沙東、MD Anderson 及君實生物醫藥）建立合作或許可關係。

競爭優勢

- 處於為全球患者開發新型細胞凋亡標靶療法的最前沿
- 擁有同類首發或最佳潛力的廣泛並且創新的產品管線
- 拓展與其他療法聯合應用，發掘巨大市場潛力

風險因素

- 集團經營歷史有限，可能令人難以評估其目前業務及預測未來表現
- 於往績記錄期間產生虧損淨額，並預期於可見未來繼續產生虧損淨額
- 目前並無自產品銷售產生的收益，且未必能夠獲利

所得款項用途

- 約 **42.0%** 用作分配到研發，將核心產品 HQP1351 商業化
- 約 **13.0%** 用作 APG-1252 持續及規劃臨床試驗
- 約 **19.0%** 用作 APG-2575 持續及規劃臨床試驗
- 約 **19.0%** 用作 APG-115 持續及規劃臨床試驗
- 約 **6.0%** 用作分配到 APG-1387 及 APG-2449 其餘臨床計劃的持續及規劃臨床試驗
- 約 **1.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度			截至 06/30
(人民幣千元)	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
總收益	7,667	6,328	6,807	2,317
毛利	7,406	6,328	6,807	2,317
除稅前(虧損)	(107,839)	(120,116)	(346,909)	(634,116)
年/期內(虧損)	(107,839)	(118,514)	(345,307)	(633,315)
市盈率(倍)	\	\	\	\

認購資料

發售總股數	: 1,218 萬股
國際配售股數	: 1,096 萬股
香港公開發售股數	: 122 萬股
總股本	: 2.07 億股
價格範圍	: 32.20 ~ 34.20 港元
預計集資額	: 3.92 ~ 4.17 億港元
市值	: 66.68 ~ 70.82 億港元
每手買賣股數	: 100 股
每手入場費	: 3,454.46 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: Wilson Sonsini Goodrich & Rosati
聯席保薦人	: Merrill Lynch Far East、花旗環球
聯席牽頭經辦人	: 美林、花旗環球、Citigroup Global Markets、華泰、建銀國際、華興、招銀國際、海通國際
主要股東	: 董事楊大俊及關連人士:32.45%; Yuanming Capital: 9.87%; 先進製造產業投資: 9.21%
公司成立日期	: 源於 2009 年，成立於 2017 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 10 月 16 日 至 2019 年 10 月 21 日正午
預期待價日	: 2019 年 10 月 21 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2019 年 10 月 25 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2019 年 10 月 28 日 (星期一)

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。