



TOT BIOPHARM International Company Limited

29 October 2019

Listing Data

Stock code	01875	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	400	Company Website	www.totbiopharm.com.cn

Company Profile

TOT BIOPHARM is a clinical-stage biopharmaceutical company dedicated to developing and commercializing innovative oncology drugs and therapies. The Group has a comprehensive portfolio of oncology drug candidates, which include monoclonal antibodies (mAbs), antibody drug conjugates (ADCs), oncolytic virus products and specialty oncology drugs such as liposome drugs, targeting various types of cancers. Its comprehensive product pipeline consists of seven biological (include core product TAB008, mAb drugs TAD011 and TAB014, ADC drug TAA013、TAY018, TEP118 and TVP211) and five chemical drug candidates (include TOZ309, TOM312, TIC318, TID214 and TIO217), 11 of which are in-house developed.

The Share Offer

Total amount raised	HKD3,734 million to HKD4,304 million
Offering Price	HKD6.55 to HKD7.55 share
Total number of share offering	90,000,000 shares
Number of placing shares	81,000,000 shares
Number of public offer shares	9,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD589 million to HKD679 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.94 to HKD2.10
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 01 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	07 November 2019
Despatch of share certificates	07 November 2019
Refund cheques	07 November 2019
Date of Listing	08 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	ICBC International Capital Limited Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited China Everbright Securities (HK) Limited Luk Fook Securities (HK) Limited Head & Shoulders Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



業務概括

集團是一間臨床階段生物製藥公司，致力於開發及商業化創新型腫瘤藥物及療法。集團擁有針對各類癌症的綜合性在研腫瘤藥物組合，當中包括多種單克隆抗體(mAb)、抗體偶聯(ADC)、溶瘤病毒藥物及特種腫瘤藥物（如脂質體藥物）。集團的全面產品系列包括7種在研生物藥及5種在研化學藥物，其中11種為內部開發藥物。集團已建立三個先進技術平台（即治療性單克隆抗體及ADC技術平台、以基因工程為基礎的治療技術平台及創新給藥技術平台），以開發不同類型的腫瘤藥物。

競爭優勢

- 產品管線強大，有可持續的產品上市時間表，產品範圍覆蓋各類癌症及延伸應用
- 專注於腫瘤藥物的完善且先進的技術平台

風險因素

- 目前並無從銷售集團所開發的任何藥品中產生收益，且於可見將來可能無法取得盈利，或根本不能取得盈利
- 自成立以來已產生大量虧損淨額及經營現金流出淨額，且預計集團在成功商業化在研藥物之前，將繼續產生虧損淨額及經營現金流出淨額

所得款項用途

- 約 **30.0%** 用作為 TAB008 的進行中及計劃進行的臨床試驗、註冊備案準備及潛在商業推出（包括銷售及營銷）提供資金
- 約 **50.0%** 用作研發中的其他在研藥物的進行中及計劃進行的臨床前及臨床試驗、設施擴充、註冊備案準備及潛在商業推出（包括銷售及營銷）提供資金
- 約 **15.0%** 用作非項目指定的資本開支
- 約 **2.0%** 用作透過內部研究及外部許可以及業務開發合作，持續擴展癌症及其他潛在治療領域的產品組合提供資金
- 約 **3.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度		截至 04/30
(人民幣千元)	2017 年	2018 年	2019 年
收益	51,608	39,219	18,163
經營（虧損）	(105,969)	(237,177)	(77,362)
除稅前（虧損）	(148,687)	(268,263)	(102,351)
年／期內（虧損）	(148,687)	(268,263)	(102,351)
市盈率(倍)	\	\	\

認購資料

全球發售總股數	: 9,000 萬股
國際配售股數	: 8,100 萬股
香港發售股數	: 900 萬股
總股本	: 5.70 億股
價格範圍	: 6.55 ~ 7.55 港元
預計集資額	: 5.90 ~ 6.80 億港元
市值	: 37.34 ~ 43.04 億港元
每手買賣股數	: 400 股
每手入場費	: 3,050.43 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 蘇利文·克倫威爾律師事務所
獨家保薦人	: 工銀國際融資有限公司
聯席牽頭經辦人	: 工銀國際融資、元大證券、華興證券、中國光大證券、六福證券
主要股東	: 晟德大藥廠: 31.43% ; Vivo Capital: 17.97% ; Chengwei Evergreen Capital: 9.93% ; Advantech Capital: 8.62%
公司成立日期	: 成立於 2009 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 29 日 至 2019 年 11 月 01 日正午
預期待價日	: 2019 年 11 月 01 日（星期五）
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 07 日（星期四）
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 08 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。