



SinoMab BioScience Limited

31 October 2019

Listing Data

Stock code	03681	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	300	Company Website	www.sinomab.com

Company Profile

SinoMab BioScience is a Hong Kong-based biopharmaceutical company dedicated to the research, development, manufacturing and commercialization of therapeutics for the treatment of immunological diseases, primarily mAb-based biologics.

The Share Offer

Total amount raised	HKD7,647 million to HKD9,660 million
Offering Price	HKD7.60 to HKD9.60 share
Total number of share offering	182,000,000 shares
Number of placing shares	163,000,000 shares
Number of public offer shares	18,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,383 million to HKD1,747 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.50 to HKD1.84
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	11 November 2019
Despatch of share certificates	11 November 2019
Refund cheques	11 November 2019
Date of Listing	12 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Orient Capital (Hong Kong) Limited China Everbright Securities (HK) Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited CMB International Capital Limited Haitong International Securities Company Limited Fosun Hani Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited
------------------	----------------------------

**業務概括**

中國抗體製藥是專門研究、發展、製造及商業化免疫性疾病療法的香港生物製藥公司，主要研製以單克隆抗體為基礎的生物藥。於 2019 年 10 月，集團的產品組合包括 2 項處於不同臨床試驗階段用於治療多種免疫性疾病的在研藥物及 4 項處於新藥研究階段的在研藥物。這些在研藥物的目標在於治療 RA、系統性紅斑狼瘡（SLE）、哮喘、天皰瘡、乾燥綜合症（SS）及其他免疫性疾病。集團在海南省海口市擁有生產基地，亦在江蘇省蘇州市興建商業化規模的生產設施。

競爭優勢

- 集團在大中華地區少數擁有發展完備的全方位平台的生物製藥公司之一
- 集團擁有不斷擴大的用於治療免疫性疾病的在研藥物組合，瞄準增長潛力大的市場

風險因素

- 集團目前尚未從藥品的商業銷售中產生收入，可能無法按照預期創造盈利，或根本沒有盈利
- 集團是一家處於發展階段的公司，可能難以評估目前的業務並預測未來業績

所得款項用途

- 約 **50%** 用作研發及商業化在研藥物
- 約 **40%** 用作蘇州生產基地
- 約 **10%** 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		截至 4/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年 4 月
收益	3,411	8,666	50
除稅前溢利(虧損)	(51,901)	(83,610)	(28,398)
年/期內溢利(虧損)	(51,901)	(83,610)	(28,398)
市盈率(倍)	-	-	-

認購資料

發售總股數	: 1.82 億股
國際配售股數	: 1.64 億股
香港發售股數	: 1,821.3 萬股
總股本	: 10.06 億股
價格範圍	: 7.60 ~ 9.60 港元
預計集資額	: 13.84 ~ 17.48 億港元
市值	: 76.47 ~ 96.60 億港元
每手買賣股數	: 300 股
每手入場費	: 2,909.02 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	: 普衡律師事務所
聯席保薦人	: 中國國際金融、東方融資
聯席牽頭經辦人	: 中國國際金融、東方證券、中國光大證券、國泰君安、招銀國際、海通國際、復星恆利證券、勝利證券
主要股東	: 董事梁瑞安: 17.77%、田惠敏: 19.82%、海南海藥: 15.11%、Apricot: 21.16%
公司成立日期	: 成立於 2001 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 31 日 至 2019 年 11 月 05 日正午
預期待價日	: 2019 年 11 月 05 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 11 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 12 日 (星期二)

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。