



Everest Medicines Limited

25 September 2020

Listing Data

Stock code	01952	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.everestmedicines.com

Company Profile

Everest Medicines is a biopharmaceutical company. It was founded by CBC Group, a healthcare private equity firm with a diverse portfolio of investee companies in pharmaceuticals, biotech, medical technology and healthcare services, in July 2017. It has created a scalable platform and built a portfolio of eight promising clinical-stage drug candidates across oncology, immunology, cardio-renal disease, and infectious disease.

The Share Offer

Total amount raised	HKD14,185 million to HKD15,603 million
Offering Price	HKD50.00 to HKD55.00 per share
Total number of share offering	63,547,000 shares
Number of placing shares	57,192,000 shares
Number of public offer shares	6,355,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD3,177 million to HKD3,495 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD13.89 to HKD15.44
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 30 Sept 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	8 Oct 2020
Despatch of share certificates	8 Oct 2020
Refund cheques	8 oct 2020
Date of Listing	9 oct 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. Merrill Lynch Far East Limited Citigroup Global Markets Asia Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited
------------------------	---

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



業務概括

雲頂新耀是一家生物製藥公司，業務包括潛在的新穎首創或與眾不同之療法的許用、臨床開發及商業化，以解決大中華及亞太區其他新興市場尚未得到滿足的醫療需要。於2017年7月由CBC集團創立，而CBC集團為一家醫療私募股權公司，在製藥、生物科技、醫療技術及醫療服務方面擁有多樣化被投資公司組合。集團已創立一個可擴展的平台，並已打造一個由八款極具前景的臨床候選藥物組成的產品組合，有關藥物覆蓋腫瘤、免疫學、心腎疾病及感染性疾病。集團在紐約、波士頓、聖地亞哥及巴黎設有業務開發團隊，並有系統地在各重點治療領域中篩選及評估具差異化及處於後期，且在大中華及其他亞太新興市場有重大商業潛力的資產，其中大部分授權產品及候選產品均為全球合作夥伴的主要資產。集團以引進授權業務模式運作，而產品管線中的所有八種候選藥物(包括兩種核心候選藥物)及其相關專利均已從第三方獲得授權。

競爭優勢

- 四個治療領域中，處於臨床後期，具備龐大及短期市場潛力的同類首創或同類最佳候選藥物產品管線豐富
- 一線業務發展團隊，多個治療領域獲全球公司信賴的夥伴
- 強大的治療領域專長及卓越的營運

風險因素

- 自成立以來產生淨經營虧損，且預期將繼續產生淨虧損
- 尚在需要時無法按可接受條款籌集資金，會影響有關工作
- 倘無形資產將予減值，經營業績及財務狀況或會受到影響

所得款項用途

- 約 **60.0%** 用作四款支柱產品的臨床試驗及商業化活動
- 約 **15.0%** 用作其他候選藥物的臨床試驗及潛在商業化
- 約 **15.0%** 用作業務發展活動及擴展藥品管線
- 約 **10.0%** 用作營運資金以及一般及行政用途

財務摘要

(人民幣千元)	截至12/31日止年度		截至3/31日
	2018年	2019年	2020年3月
其他收益	1,009	29,253	226
經營虧損	(127,182)	(176,112)	(150,979)
除稅前溢利/(虧損)	(991,674)	(214,512)	303,959
年/期內溢利/(虧損)	(1,023,333)	(229,826)	277,311
市盈率(倍)	/	/	11.3 - 12.4

認購資料

全球發售總股數	: 6,355 萬股
國際配售股數	: 5,719 萬股
香港公開發售股數	: 636 萬股
總股本	: 2.84 億股
價格	: 50.00 ~ 55.00 港元
預計集資額	: 31.77 ~ 34.95 億港元
市值	: 141.85 ~ 156.03 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 27,777.12 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	: 世達國際律師事務所
联席保薦人	: Goldman Sachs、Merrill Lynch
联席牽頭經辦人	: Goldman Sachs、Merrill Lynch、花旗、中金公司、Credit Suisse、野村國際、錦沅資產管理
主要股東	: 董事傅唯 : 44.99%
公司成立日期	: 成立於2017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	: 2020年09月25日至09月29日10:00 AM
現金申請時間	: 2020年09月25日至09月29日15:30 PM
預期定價日	: 2020年09月30日(星期三)
發送股票及退款日	: 2020年10月08日(星期四)
開始買賣日期	: 2020年10月09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。