



# JW (Cayman) Therapeutics Co. Ltd

22 October 2020

## Listing Data

Stock code	02126	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.jwtherapeutics.com">www.jwtherapeutics.com</a>

## Company Profile

JW (Cayman) Therapeutics is a leading clinical and pre-clinical stage cell therapy company in China. Its vision is to transform the treatment of cancer for Chinese patients. Since its founding in 2016 by Juno and WuXi AppTec (through its wholly-owned subsidiary WXAT Shanghai), it has built an integrated platform focused on developing, manufacturing and commercializing breakthrough cell-based immunotherapies for hematological cancers and solid tumors.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD7,524 million to HKD8,953 million
Offering Price	HKD20.00 to HKD23.80 per share
Total number of share offering	97,692,000 shares
Number of placing shares	87,922,000 shares
Number of public offer shares	9,770,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,954 million to HKD 2,325 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD7.83 to HKD 8.81
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 28 Oct 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	02 Nov 2020
Despatch of share certificates	02 Nov 2020
Refund cheques	02 Nov 2020
Date of Listing	03 Nov 2020

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	ICBC International Capital Limited ICBC International Securities Limited SPDB International Capital Limited Mirae Asset Securities (HK) Limited BOCI Asia Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



JW (Cayman) Therapeutics Co. Ltd.

股份代號：2126

藥明巨諾（開曼）有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

Ref. SR2020-10-096

## 業務概括

藥明巨諾是中國領先的臨床及臨床前階段細胞治療公司，願景是為中國市場開發創新的細胞治療手段。自 Juno 與藥明康德於 2016 年成立公司以來，建立了一個專注為血液癌症及實體瘤開發、製造和商業化突破性細胞免疫療法的一體化平台。主打候選產品 relmacabtagene autoleucel (「relma-cel」) 是針對復發或難治 (「r/r」) B 細胞淋巴瘤的自體抗 CD19 CAR-T 療法。國家藥監局已於 2020 年 6 月受理審查公司將 relma-cel 用作 DLBCL 三線療法的新藥申請，且於 2020 年 9 月向公司授予 relma-cel 新藥申請優先審查資格，此外，於 2020 年 9 月亦授予 relma-cel 治療 FL 的突破性療法認定。Relma-cel 有望成為中國首個獲批的一類生物製品 CAR-T 療法。公司的研發團隊包括 70 名僱員，其中臨床開發團隊有約 9 名僱員。

## 競爭優勢

- 潛在卓越的抗 CD19 CAR-T 產品
- 涵蓋血液癌症及實體瘤的全面差異化細胞治療產品管線
- 完全一體化細胞療法開發平台

## 風險因素

- 處於臨床階段，運營歷史有限，難以評估未來的生存能力
- 尚未從銷售細胞治療產品賺取任何收益
- 近期產生收益的能力取決於臨床開發中候選產品的成效

## 所得款項用途

- 約 30.0% 用作有關 relma-cel 的研發活動
- 約 10.0% 用作建立專門的內部銷售與營銷團隊
- 約 6.0% 用作有關 JWCAR129 的研發活動
- 約 28.0% 用作有關其他臨床前候選產品的研發活動
- 約 4.0% 用作透過行使 Acepodia 選擇權獲得許可
- 約 12.0% 用作新潛在收購及引進授權機會
- 約 10.0% 用作一般運營資金

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 6/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年 6 月
經營虧損	(112,232)	(204,681)	(158,311)
除稅前虧損	(272,616)	(633,257)	(650,029)
年/期內虧損	(272,616)	(633,257)	(650,029)

## 認購資料

全球發售總股數	: 9,769 萬股
國際配售股數	: 8,792 萬股
香港公開發售股數	: 977 萬股
總股本	: 3.76 億股
價格	: 20.00 ~ 23.80 港元
預計集資額	: 19.54 ~ 23.25 億港元
市值	: 75.24 ~ 89.53 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 12,019.92 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	: 方達律師事務所、謝爾曼·思特靈律師事務所
联席保薦人	: 高盛、UBS
联席牽頭經辦人	: 高盛、UBS、中金公司、中信里昂、工銀國際、浦銀國際、未來資產、中銀國際
主要股東	: Juno:19.91%、Syracuse Cayman :12.90%、藥明康德:10.16%、Temasek :6.03%、董事李怡平:5.79%、CJW Therapeutics Investment :5.20%
公司成立日期	: 源於 2016 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

## 長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 10 月 22 日 至 10 月 27 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 10 月 22 日 至 10 月 27 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 10 月 28 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2020 年 11 月 02 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2020 年 11 月 03 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。