



Jacobio Pharmaceuticals Group Co., Ltd.

09 December 2020

Listing Data

Stock code	01167	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	300	Company Website	www.jacobioharma.com

Company Profile

Jacobio Pharmaceuticals Group Co., Ltd. is a clinical-stage pharmaceutical company focusing on the in-house discovery and development of innovative oncology therapies. It is an explorer in developing clinical-stage small-molecule drug candidates to modulate enzymes by binding to their allosteric sites, i.e., sites other than the active site that catalyzes the chemical reaction, in order to address targets which are lack of easy-to-drug pockets where drugs can bind, such as protein tyrosine phosphatases (PTPs) and Kirsten rat sarcoma 2 viral oncogene homolog (KRAS).

The Share Offer

Total amount raised	HKD9,116 million to HKD10,635 million
Offering Price	HKD12.00 to HKD14.00 per share
Total number of share offering	96,476,000 shares
Number of placing shares	86,828,000 shares
Number of public offer shares	9,648,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,158 million to HKD1,351 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.20 to HKD2.47
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 14 Dec 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	18 Dec 2020
Despatch of share certificates	18 Dec 2020
Refund cheques	18 Dec 2020
Date of Listing	21 Dec 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited
------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------

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



Jacobio Pharmaceuticals Group Co., Ltd.

加科思藥業集團有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1167

Ref. SR2020-12-200

業務概括

加科思藥業是一家臨床階段製藥公司，專注於創新腫瘤療法的自主發現和開發。在開發臨床階段小分子候選藥物，通過結合變構位(即催化化學反應的活性位點以外的位點)來調節酶以應對缺少容易成藥且允許藥物結合的口袋的靶點方面。集團擬積極尋求及建立與領先跨國公司(MNC)的戰略和協作夥伴關係，該等合作匯集了互補的專業知識和資源，以增加候選藥物的成功幾率，確保在全球範圍內最大程度實現其臨床和商業價值。集團擁有(i)一項在中國獲授予的專利；(ii)一項在澳大利亞獲授予的專利；(iii)三項在台灣(中國)獲授予的專利；(iv)一項在日本獲授予的專利；及(v)63項待決專利申請。針對集團的核心產品 JAB-3068，已在澳大利亞擁有一項獲授予的專利、在台灣(中國)擁有一項獲授予的專利、在日本擁有一項獲授予的專利及 18 項專利申請。集團與第三方合作，在中國北京總佔地面積約 20,000 平方米的地塊上建設新設施，估計生產設施的建設及裝修將於 2023 年底前竣工。

競爭優勢

- 發現和開發具有創新機制的小分子腫瘤療法的探索者
- 在設計針對傳統「無成藥性」靶點中變構結合位點的創新療法領域具備豐富的專業知識
- 靶向多種其他具有開發前景的信號通路的在研候選藥物

風險因素

- 自成立以來已產生大量淨虧損且將來可能無法盈利
- 經營歷史有限，難以評估當前的業務及預測未來表現
- 業務及財務前景在很大程度上取決於候選藥物的成功

所得款項用途

- 約 **88.0%** 用作產品的臨床開發及商業化
- 約 **8.0%** 用作建造符合 GMP 標準的內部生產設施
- 約 **4.0%** 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
其他收益	3,889	10,046	3,380
經營虧損	(101,433)	(194,170)	(78,937)
除稅前虧損	(155,935)	(425,817)	(810,904)
年/期內虧損	(149,212)	(424,811)	(810,896)

認購資料

全球發售總股數	: 9,648 萬股
國際配售股數	: 8,683 萬股
香港公開發售股數	: 965 萬股
總股本	: 7.60 億股
價格	: 12.00 ~ 14.00 港元
預計集資額	: 11.58 ~ 13.51 億港元
市值	: 91.16 ~ 106.35 億港元
每手股數/入場費	: 300 股 / 4,242.32 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	: 美邁斯律師事務所
联席保薦人	: 高盛、中金公司
联席牽頭經辦人	: 高盛、中金公司
主要股東	: 董事王印祥:36.48%、晟德大藥廠:15.64%、施毅:6.75%、啟明創投:10.77%、高瓴資本:7.49%
公司成立日期	: 源於 2015 年，成立於 2018 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 12 月 09 日 至 12 月 11 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 12 月 09 日 至 12 月 11 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 12 月 14 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 12 月 18 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2020 年 12 月 21 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。