



# Hutchmed (China) Limited

18 June 2021

## Listing Data

Stock code	00013	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.hutch-med.com">www.hutch-med.com</a>

## Company Profile

HUTCHMED is a global commercial-stage biopharmaceutical company focused on the discovery, development and commercialization of targeted therapies and immunotherapies for the treatment of patients with cancer and immunological diseases. In addition to Oncology/Immunology operations, it has built large-scale and profitable drug marketing and distribution capabilities through its Other Ventures operations, which primarily manufacture, market and distribute prescription drugs in China.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD38,183 million
Offering Price	HKD45.00 per share
Total number of share offering	104,000,000 shares
Number of placing shares	91,000,000 shares
Number of public offer shares	13,000,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD4,680 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD9.86
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 23 June 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	29 June 2021
Despatch of share certificates	29 June 2021
Refund cheques	29 June 2021
Date of Listing	30 June 2021

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Jefferies Hong Kong Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



## 業務概括

和黃醫藥是一家處於商業化階段的全球生物醫藥公司，專注於發現、開發及商業化治療癌症及免疫性疾病的靶向療法及免疫療法。除腫瘤/免疫業務外，公司的其他業務已建立大規模兼有盈利的藥物營銷及分銷能力，主要在中國生產、營銷及分銷處方藥。根據弗若斯特沙利文的資料，公司是中國首批建立自有藥物發現引擎的公司之一。於過去十五年，公司的自有發現引擎已創建一系列產品管線，包括十種處於臨床階段的候選藥物及另外七種處於臨床前試驗階段的腫瘤及免疫候選藥物。於研發方面的成功亦促使公司與阿斯利康及禮來等全球頂級製藥公司進行開發合作。公司的股份自2006年起獲准在倫敦證券交易所AIM市場買賣，而美國預託證券自2016年起在納斯達克上市(代號：HCM.US)。

## 競爭優勢

- 有能力支持在核心市場開發及推出我們的產品
- 面向全球的研發戰略
- 藥物營銷及分銷的成功往績

## 風險因素

- 需要大量額外資金用於產品開發計劃及商業化項目
- 籌集資金可能導致本集團股東的權益被攤薄
- 於往績記錄期產生重大經營淨現金流出

## 所得款項用途

- 約 50.0% 將用於推進主力產品的後期臨床計劃以進行註冊試驗及潛在提交 NDA 申請
- 約 10.0% 支持進一步的概念驗證研究
- 約 20.0% 增強商業化、臨床、監管及生產的實力
- 約 15.0% 為潛在的全球業務發展及策略收購機會
- 約 5.0% 用作營運資金

## 財務摘要

(美元·千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	214,109	204,890	227,976
除稅前溢利	-86,655	-141,105	-189,734
年/期內溢利	-74,805	-106,024	-125,730
市盈率(倍)	NA	NA	NA

## 認購資料

全球發售總股數	: 1.04 億股
國際配售股數	: 9,100 萬股
香港公開發售股數	: 1,300 萬股
總股本	: 8.49 億股
價格	: 45.00 港元
預計集資額	: 46.80 億港元
市值	: 381.83 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 22,726.74 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
聯席保薦人	: 摩根士丹利、富瑞金融、中金公司
聯席全球協調人	: 摩根士丹利、富瑞金融、中金公司、瑞士信貸、滙豐銀行
主要股東	: 和記黃埔(中國)有限公司 : 38.48% Capital International Investors : 6.13%
公司成立日期	: 成立 2000 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	: 2021 年 06 月 18 日 至 06 月 22 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 18 日 至 06 月 22 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 06 月 23 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 06 月 29 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2021 年 06 月 30 日 (星期三)

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。



## EIPO Subscription Application Form

### 電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	Hutchmed (China) Limited 和黃醫藥(中國)有限公司	Stock Code 股票編號	013
Application Deadline 截止申請日期及時間	22 June 2021 (3:30 p.m.) 2021年6月22日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$45.00- HK\$45.00
Listing Date 上市日期	30 June 2021 2021年6月30日	Handling Charges 手續費	<b>HK\$50</b>
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認	
Confirmed 簽署如下*	
<p>_____</p> <p>客戶簽署 (公司蓋章) Customer Signature(s) (Company Chop)</p>	<p>Dated 日期: _____</p> <p>(DD 日/MM 月/YYYY 年)</p>
* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同	
For Office Use Only 只供內部使用	
Account Executive:	Signature Verified by:
	Checked by:
	Authorized by: