



# Keymed Biosciences Inc.

25 June 2021

## Listing Data

Stock code	02162	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.keymedbio.com">www.keymedbio.com</a>

## Company Profile

Keymed Biosciences is a biotechnology company. It primarily focuses on the in-house discovery and development of innovative biological therapies in the autoimmune and oncology therapeutic areas. Its Core Product, CM310, is a highly potent antagonist antibody against interleukin-4 receptor -subunit (IL-4R), intended to treat various allergic diseases, such as moderate-to-severe atopic dermatitis (AD), moderate-to-severe eosinophilic asthma and chronic rhinosinusitis with nasal polyposis (CRSwNP), and potentially chronic obstructive pulmonary disease (COPD).

## The Share Offer

Total amount raised	HKD13,685 million to HKD14,444 million
Offering Price	HKD50.50 to HKD53.30 per share
Total number of share offering	58,264,000 shares
Number of placing shares	52,437,000 shares
Number of public offer shares	5,827,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,942 million to HKD3,105 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD14.26 to HKD14.97
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 30 June 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	02 July 2021
Despatch of share certificates	06 July 2021
Refund cheques	07 July 2021
Date of Listing	08 July 2021

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Morgan Stanley Asia Limited Morgan Stanley & Co. International plc China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Huatai Financial Holdings China Everbright Securities (HK) Limited
------------------------	--

## Receiving Banker

Bank of China (Hong Kong) Limited  
CMB Wing Lung Bank Limited



Keymed Biosciences Inc.

股份代號：2162

康諾亞生物醫藥科技有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-06-324

## 業務概括

康諾亞生物醫藥科技是一家生物科技公司，主要專注於自主發現及開發自體免疫及腫瘤治療領域的創新生物療法。集團核心產品 CM310，是一種針對白介素 4 受體 $\alpha$ 亞基(IL-4R $\alpha$ )的高效拮抗性抗體，用於治療多種過敏性疾病，如中重度特應性皮炎、中重度嗜酸性哮喘和慢性鼻竇炎伴鼻息肉以及潛在慢性阻塞性肺病。集團擁有五種臨床階段的候選藥物，在國產同靶點藥物或同類別藥物中，每種均處於取得中國或美國臨床試驗申請批准的前三位。集團擁有 9 項待批准專利申請，包括 2 項在中國的專利申請、1 項在美國的專利申請、1 項在專利合作條約下的專利申請以及 5 項在其他司法管轄區的專利申請，該等專利申請均與核心產品 CM310 有關。集團與石藥集團(1093)訂立獨佔許可協議，在中國開發和商業化 CM310 中度至重度哮喘、慢性阻塞性肺疾病和其他呼吸疾病適應症。

## 競爭優勢

- 作為一家綜合性生物科技公司，持續開發創新抗體療法，以滿足自體免疫及腫瘤治療領域中一些巨大的醫療缺口
- 差異化自身免疫產品組合，適用於廣泛的過敏患者群體
- 以 Claudin 18.2 抗體偶聯藥物(CMG901)及於自有的 nTCE 平台開發的多種雙特异性抗體為亮點

## 風險因素

- 競爭對手可能更快更成功地發現、開發或商業化競爭藥物
- 自成立以來已產生淨虧損且預計未來將繼續產生淨虧損
- 倘若未能成功完成臨床開發、獲得監管批准及實現商業化

## 所得款項用途

- 約 60.0% 用作核心產品及主要候選產品研發及商業化
- 約 15.0% 用作其他管線候選藥物產品的臨床前評估及臨床開發
- 約 15.0% 用作新生產及研發設施的租賃，及購買設備
- 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	
	2019 年	2020 年
其他收益	15,645	41,190
除稅前虧損	(167,512)	(818,848)
年度虧損	(167,512)	(818,583)

## 認購資料

全球發售總股數	: 5,826 萬股
國際配售股數	: 5,244 萬股
香港公開發售股數	: 583 萬股
總股本	: 2.71 億股
價格	: 50.50 ~ 53.30 港元
預計集資額	: 29.42 ~ 31.05 億港元
市值	: 136.85 ~ 144.44 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 26,918.55 港元
收款銀行	: 中國銀行、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	: 美邁斯律師事務所、 蔡余李律師事務所與科律香港律師事務所聯盟
联席保薦人	: 摩根士丹利、中金公司、華泰金融
联席牽頭經辦人	: 摩根士丹利、中金公司、華泰金融、光大證券
主要股東	: 董事 Bo CHEN 及關連人士 : 35.34%、 高瓴資本 : 10.39%
公司成立日期	: 源於 2016 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	: 2021 年 06 月 25 日 至 06 月 29 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 25 日 至 06 月 29 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 06 月 30 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 07 月 07 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2021 年 07 月 08 日 (星期四)

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	Keymed Biosciences Inc. 康諾亞生物醫藥科技有限公司	Stock Code 股票編號	02162
Application Deadline 截止申請日期及時間	29 June 2021 (3:30 p.m.) 2021年6月29日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$50.50- HK\$53.30
Listing Date 上市日期	08 July 2021 2021年7月8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\*

\_\_\_\_\_  
客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: \_\_\_\_\_

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

\* 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:
--------------------	------------------------	-------------	----------------



## IPO Subscription Application Form (Margin Financing)

### 認購新股申請表(孖展融資)

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 IPO Subscription, details as follows:  
本人/吾等茲委託 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO Financing Application 新股孖展融資申請詳情			
Stock Name 股票名稱	Keymed Biosciences Inc. 康諾亞生物醫藥科技有限公司	Stock No. 股票號碼	02162
Application Deadline 截止日期	29 June 2021 (10:00 a.m.) 2021年6月29日(上午十時正)	Offer Price 發售價	HK\$50.50- HK\$53.30
Listing Date 上市日期	08 July 2021 2021年7月8日	Handling Charges 手續費	HK\$100
Interest Rate 利率	2.68% p.a.	Loan Period 貸款期	30 June 2021 to 06 July 2021 (Total 7 days) 2021年6月30日至2021年7月6日(共7日)
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	-
Financing Percentage 貸款百分率		Deposit Percentage 按金百分率	
Financing Amount 貸款額		Deposit Amount 按金	

**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
- The deposit percentage is only apply to single digit increments for the deposit amount 按金比率以認購金額之個位數遞增
- If the balance less than the deposit amount at the application deadline, that part will be charged at prime rate plus 8% 如扣款當日按金結存不足，該部分將會徵收優惠利率加8%
- Due to the listing rules of our Corporate, your lending information may be public disclosure 因應集團公司的上市條例要求，有可能將 貴客戶的借貸資料作公開披露
- 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\$100/RMB100 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100元/人民幣100元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before 1 business day of the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止認購日前一個營業日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*	
_____ 客戶簽署 (公司蓋章) Customer Signature(s) (Company Chop)	_____ (DD 日/MM 月/YYYY 年)
* 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: