



Clover Biopharmaceuticals, Ltd.

25 October 2021

Listing Data

Stock code	02197	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.cloverbiopharma.com

Company Profile

Clover Biopharmaceuticals, Ltd. founded in 2007, it is a global clinical-stage biotechnology company committed to developing novel vaccines and biologic therapeutic candidates for infectious diseases as well as cancer and autoimmune diseases. The indications for its lead product in each therapeutic area are COVID-19, malignant ascites and ankylosing spondylitis, respectively.

The Share Offer

Total amount raised	HKD14,824 million to HKD15,635 million
Offering Price	HKD12.80 to HKD13.50 per share
Total number of share offering	150,000,000 shares
Number of placing shares	135,000,000 shares
Number of public offer shares	15,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,920 million to HKD2,025 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.78 to HKD2.87
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 28 October 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	04 November 2021
Despatch of share certificates	04 November 2021
Refund cheques	04 November 2021
Date of Listing	05 November 2021

Parties Involved in Share Offer

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

Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited
------------------	----------------------------



Clover Biopharmaceuticals, Ltd.

三葉草生物製藥有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2197

Ref. SR2021-10-532

業務概括

三葉草生物製藥是一家處於臨床試驗階段的全球性生物技術公司，致力為傳染性疾病以及癌症及自身免疫性疾病開發新型疫苗及生物治療候選產品。主要產品於各治療領域的適應症分別為 COVID-19、惡性腹水及強直性脊柱炎。集團自 GenHunter 授權引進 Trimer-Tag™ 技術平台(一個用於研製新型疫苗及生物療法的產品開發平台)，成為 COVID-19 疫苗開發企業，並已創製出核心產品 SCB-2019 以應對 SARS-CoV-2 引起的 COVID-19 疫情。集團已開發另一款核心產品 SCB-808，用於治療風濕性疾病。在研產品亦包括正在開發中的其他九種候選產品。集團的產品管線包括(i)六種 Trimer-Tag™ 亞單位候選疫苗，(ii)兩種 Trimer-Tag™ 腫瘤治療候選產品，及(iii)三種 Fc 融合蛋白候選產品，涵蓋 13 種適應症。

競爭優勢

- Trimer-Tag™ 技術平台加速新一代疫苗及生物療法開發
- 有望於 2021 年年底上市的重組蛋白 COVID-19 候選疫苗 SCB-2019 (CpG1018 加鋁佐劑)
- 新型腫瘤 TRAIL-Trimer 融合蛋白可滿足全球腔內惡性腫瘤治療需求的缺口

風險因素

- 可能會持續產生淨虧損及經營現金流出淨額
- 財務前景取決於臨床階段及臨床前階段產品線獲成功開發、批准及商業化
- 未必能成功使用及拓展 Trimer-Tag™ 技術平台，以建立候選產品管線

所得款項用途

- 約 65.0% 用作核心產品的研發、生產及商業化
- 約 22.5% 用作其他產品 (如 SCB-313 及 SCB-420) 及其他潛在候選產品的研發、生產及商業化
- 約 12.5% 用作營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		截至 4/30 日
	2019 年	2020 年	2021 年 4 月
收益	-	-	-
其他收入	16,908	24,341	5,491
除稅前虧損	(48,583)	(912,898)	(909,187)
年/期內虧損	(48,583)	(912,898)	(909,187)

認購資料

全球發售總股數	: 1.50 億股
國際配售股數	: 1.35 億股
香港公開發售股數	: 1,500 萬股
總股本	: 11.58 億股
價格	: 12.80 ~ 13.50 港元
預計集資額	: 19.20 ~ 20.25 億港元
市值	: 148.24 ~ 156.35 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 6,818.02 港元
收款銀行	: 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	: 凱易律師事務所
聯席保薦人	: 高盛、中金公司
聯席牽頭經辦人	: 高盛、中金公司、瑞士信貸
主要股東	: 董事梁朋博士及梁果:19.34%、高瓴資本:8.53%、淡馬錫:8.53%、汪世碧:8.69%、Delos Capital:6.31%
公司成立日期	: 源於 2007 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 10 月 25 日 至 10 月 27 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 10 月 25 日 至 10 月 27 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 10 月 28 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2021 年 11 月 04 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 11 月 05 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。