



## Biocytogen Pharmaceuticals (Beijing) Co., Ltd.

19 August 2022

### Listing Data

Stock code	02315	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.biocytogen.com.cn">www.biocytogen.com.cn</a>

### Company Profile

Biocytogen Pharmaceuticals (Beijing) founded in 2009, it is a biopharmaceutical and revenue-generating pre-clinical research services company. It has two Core Products, YH003 and YH001, and 10 other pipeline product candidates. The Group's Core Product YH003 is primarily being developed for pancreatic ductal adenocarcinoma, melanoma and other advanced solid tumors. Its other Core Product YH001 is primarily being developed for hepatocellular carcinoma (HCC), non-small-cell lung carcinoma (NSCLC) and other solid tumors. Most of its clinical stage drug candidates, including both Core Products, are developed as combination therapies.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD10,005 million
Offering Price	HKD25.22 per share
Total number of share offering	21,758,500 shares
Number of placing shares	19,582,500 shares
Number of public offer shares	2,176,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD471 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.31
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 24 August 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	31 August 2022
Despatch of share certificates	31 August 2022
Refund cheques	31 August 2022
Date of Listing	01 September 2022

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. CMB International Capital Limited CLSA Limited Haitong International Securities Company Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Valuable Capital Limited BOCOM International Securities Limited
------------------------	--

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



## 業務概括

百奧賽圖醫藥科技於2009年成立，是生物製藥及臨床前研究服務創收公司。有YH003及YH001兩種核心產品以及10種其他管線候選產品。核心產品YH003主要開發用於胰腺導管腺癌、黑色素瘤及其他晚期實體瘤。其他核心產品YH001主要開發用於肝細胞癌(HCC)、非小細胞肺癌(NSCLC)及其他實體瘤。大部分臨床階段候選藥物均發展成聯合療法。於2022年8月13日，集團擁有258個註冊商標、93項授權專利及四項軟件著作權，並於17個國家或地區提交了283項專利申請。已就核心產品獲兩項專利，並提交30項專利申請。

## 競爭優勢

- 臨床及臨床前產品管線，涵蓋新穎多樣的抗體候選藥物
- 可靠的基因編輯技術平台為抗體發現小鼠模型及疾病模式動物奠定基礎
- 千鼠萬抗：獨特且創新的大規模抗體藥物發現計劃，發現用於內部藥物開發或外部變現的抗體分子

## 風險因素

- 腫瘤學及企業產品所屬的治療領域的競爭極度緊張。競爭對手可能更早或更順利發現、開發或在市場推出競爭藥物
- 開發聯合其他療法的候選產品可能令集團面臨其他風險
- 集團業務及前景很大程度上取決於千鼠萬抗計劃的成功

## 所得款項用途

- 約 **70%** 用作為核心產品 YH003 及 YH001 的進一步臨床研發提供資金
- 約 **15%** 用作為抗體藥物發現及開發提供資金
- 約 **10%** 用作其他管線產品的臨床前及臨床開發提供資金
- 約 **5%** 用作運營資金

## 財務摘要

	截至 12/31 日止年度		截至 4 月 30 日止四個月	
(人民幣千元)	2020 年	2021 年	2021 年	2022 年
收益	253,542	354,555	70,178	117,223
除稅前(虧損)/溢利	(476,691)	(545,643)	(171,235)	(187,247)
年/期內(虧損)/溢利	(474,788)	(545,062)	(171,008)	(186,961)

## 認購資料

全球發售總股數	: 2,176 萬股 (H股)
國際配售股數	: 1,958 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 218 萬股 (H股)
總股本	: 3.97 億股 (H股)
價格	: 25.22 港元
預計集資額	: 4.71 億港元
市值	: 100.05 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 12,737.09 港元
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 達維律師事務所
聯席保薦人	: 高盛 (亞洲)、中金
聯席牽頭經辦人	: 高盛 (亞洲)、中金、招銀國際、中信里昂、交銀國際、富途、華盛資本、海通國際
主要股東	: 沈月雷: 6.7%、倪健: 7.3%、高新投資與國投 (上海) 科技成果轉化創業投資基金企業: 10.6%
公司成立日期	: 成立於 2009 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	: 2022 年 08 月 19 日 至 08 月 23 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 08 月 19 日 至 08 月 23 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 08 月 24 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2022 年 08 月 31 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2022 年 09 月 01 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。