

方達控股公司

Frontage Holdings Corporation

股份編號： 1521 主板

公開發售價

HK\$ 2.55-3.20

醫藥及化學藥品

背景/業務

方達控股為一間發展迅速的合同研究機構(「合同研究機構」)，提供貫穿整個藥物發現和開發過程的一體化、科學驅動的研究、分析和開發服務，協助製藥公司實現藥物開發目標。方達控股於美國提供的服務包括在整個藥物研發過程中的藥物代謝和藥代動力學、安全性和毒理學以及化學、製造和控制。方達控股於美國和中國提供貫穿整個藥物研發過程中的生物分析服務，該項服務是方達控股的最大收入來源。根據弗若斯特沙利文的資料，在美國，方達控股穩居頂尖合同研究機構之列(按服務質量計)。例如，於 2018 年，方達控股榮獲由「Life Science Leader」基於「Nice Insight」進行的研究而頒發的合同研究機構領導大獎。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 100,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 21/05 3:00pm，第二輪截止時間為 22/05 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

| (百萬美元) | 2016 | 2017 | 2018 |
|-------------------|-----------------|--------|-------|
| 收益 | 48.64 | 70.25 | 83.11 |
| 其他(虧損)及收益 | 0.11 | (0.02) | 0.08 |
| 除稅前溢利 | 10.37 | 16.12 | 14.09 |
| 年度/期內溢利 | 6.65 | 10.16 | 11.24 |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 0.77 - 0.93 港元 | | |
| 2018 歷史市盈率 | 58.02 - 72.81 倍 | | |
| 保薦人/ 牽頭經辦人 | 美林、高盛 | | |

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

05 月 21 日(二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額100萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 60,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

| | |
|----------|--|
| 發行股數 | 501,910,000 股 公開發售: 50,192,000 股 配售: 451,718,000 股 |
| 集資總額 | \$1,606 百萬港元(HK\$3.20 計算) |
| 集資淨額 | \$1,361 百萬港元(HK\$2.88 計算) |
| 市值 | HK\$5,119.48 - 6,424.45 百萬港元 |
| 公開發售日 | 2019 年 05 月 17 日-2019 年 05 月 22 日 |
| 公開發售結果 | 05 月 29 日 |
| 孖展息率及計息日 | N/A % (7 日息) |
| 上市日 | 05 月 30 日 |
| 每手股數 | 2,000 股 |

主要風險因素

1. 方達控股面臨日益激烈的競爭，方達控股無法有效競爭可能導致價格下行壓力或對方達控股服務的需求減少；
2. 方達控股倚賴製藥行業的合同研究機構的服務及在較小的範圍內倚賴農藥行業；該等行業的外包趨勢或會變動或未能預期般增長；
3. 任何未能遵守現行法規及行業標準或任何監管機構對方達控股採取任何不利行動都可能對方達控股的財務狀況及經營業績產生負面影響；
4. 可能喪失多項合約或關鍵客戶或對方達控股的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響；

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------|-----|
| 1. 將用於增強及擴大產能； | 20% |
| 2. 將用於有機地擴大及拓寬能力範圍及服務範圍； | 40% |
| 3. 將用於擴大產能及提高能力； | 30% |
| 4. 將用作為營運資金及一般企業用途； | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。