

先聲藥業集團有限公司

Sincere Pharmaceutical Group Limited

股份編號： 2096 主板

公開發售價

HK\$ 12.10-13.70

醫藥

背景/業務

先聲是一家從事藥品研發、生產和商業化的公司，目前主要從事仿製藥業務。先聲在以下專注的戰略性治療領域擁有多元化的產品組合：(i)腫瘤疾病（包括細胞治療）、(ii)中樞神經系統疾病及(iii)自身免疫疾病。根據弗若斯特沙利文的資料，按藥品銷售收入計，上述三大治療領域 2019 年合計佔中國藥品市場的 24.7%，2015 年到 2019 年的增長速度快於整體中國醫藥行業增速，預計這一趨勢在未來幾年將總體延續。先聲曾於 2007 年作為當時中國第一家生物和化學製藥公司登陸紐約證券交易所，隨後，先聲在 2013 年將公司私有化。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 35,000 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 16/10 3:00pm，第二輪截止時間為 19/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	3,867,908	4,514,204	5,036,658
其他(虧損)及收益	(175,939)	90,501	15,941
除稅前溢利	497,284	929,044	1,081,815
年度/期內溢利	350,412	733,687	1,003,624
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	1.83 – 1.99 港元		
2019 歷史市盈率	27.32-30.9 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利亞, 中金		

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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

10 月 16 日(五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW 認購 7,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 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)

基本資料

發行股數	260,569,000 股
公開發售	26,058,000 股
配售	234,511,000 股
集資總額	\$3,569 百萬港元(HK\$13.7 計算)
集資淨額	\$3,191.3 百萬港元(HK\$12.90 計算)
市值	HK\$ 31,528.8 – 35,697.9 百萬港元
公開發售日	2020 年 10 月 13 日-2020 年 10 月 19 日
公開發售結果	10 月 23 日
孖展息率及計息日	N/A % (4 日息)
上市日	10 月 27 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

- 倘的產品從國家、省級或其他政府資助的醫療保險計劃中被排除或移除，或獲納入任何國家或省級負面目錄，先聲的銷售、盈利能力及業務前景或會受到重大不利影響。
- 先聲部分產品的價格受價格管制、競爭及其他因素影響，從而可能下降，進而可能對先聲的盈利能力造成重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-----|
| 1. 將分配予先聲在戰略重點治療領域中選定的在研產品的持續研發； | 60% |
| 2. 將用於分配予加強先聲的銷售及營銷能力； | 10% |
| 3. 將分配予先聲於未來幾年投資醫藥或生物技術領域的公司，以拓寬先聲的產品組合； | 10% |
| 4. 將分配予償還若干未償還銀行貸款； | 10% |
| 5. 將用作營運資金及其他一般企業用途。 | 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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司