

藥明巨諾(開曼)有限公司

JW (Cayman) Therapeutics Co. Ltd

股份編號： 2126 主板

公開發售價

HK\$ 20.00-23.80

醫療及藥品

背景/業務

藥明巨諾是中國領先的臨床及臨床前階段細胞治療公司。藥明巨諾的願景是為中國市場開發創新的細胞治療手段，為中國癌症患者帶來革命性的新興治療方式。自 Juno 與藥明康德（通過其全資附屬公司上海藥明）於 2016 年成立本公司以來，藥明巨諾建立了一個專注為血液癌症及實體瘤開發、製造和商業化突破性細胞免疫療法的一體化平台。藥明巨諾的主打候選產品 relmacabtagene autoleucel（「relma-cel」）是針對復發或難治（「r/r」）B 細胞淋巴瘤的自體抗 CD19 CAR-T 療法。國家藥監局已於 2020 年 6 月受理審查藥明巨諾將 relma-cel 用作 DLBCL 三線療法的新藥申請，且於 2020 年 9 月，國家藥監局向藥明巨諾授予 relma-cel 新藥申請優先審查資格。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 20,000 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 27/10 3:00pm，第二輪截止時間為 28/10 9:30am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019
經營虧損	(112,232)	(204,681)
其他（虧損）及收益	4,801	(1,165)
所得稅前虧損	(272,616)	(633,257)
年度／期內虧損	(272,616)	(633,257)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.83 - 8.81 港元	
2019 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、瑞銀	

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

10 月 27 日（二）下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
孖展融資：\$100 手續費

基本資料

發行股數	97,692,000 股 公開發售: 9,770,000 股 配售: 87,922,000 股
集資總額	\$2,325.1 百萬港元(HK\$23.80 計算)
集資淨額	\$2,017.6 百萬港元(HK\$21.90 計算)
市值	HK\$7,524 - 8,953 百萬港元
公開發售日	2020 年 10 月 22 日-2020 年 10 月 28 日
公開發售結果	11 月 02 日
孖展息率及計息日	N/A % (5 日息)
上市日	11 月 03 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 藥明巨諾自成立以來已產生大額虧損，預計於可預見未來會繼續虧損，且可能始終無法實現或維持盈利；
2. 藥明巨諾尚未從銷售細胞治療產品賺取任何收益，藥明巨諾能否從銷售細胞治療產品賺取收益並盈利在很大程度上取決於藥明巨諾能否在多方面取得成功；
3. 生物製藥產品臨床開發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性，而前期研究和試驗的結果未必能預示未來的試驗結果；
4. 無形資產的賬面值減值可能對藥明巨諾的財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|------------------------------|-----|
| 1. 將用於藥明巨諾的核心候選產品 relma-cel； | 40% |
| 2. 將用於其他候選產品； | 34% |
| 3. 將用於潛在管線產品； | 16% |
| 4. 將用於營運資金及一般公司用途。 | 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