

華領醫藥

Hua Medicine

股份編號： 2552 主板

公開發售價

HK\$ 8.28-9.28

醫藥

背景/業務

華領醫藥是一家收益前階段的中國藥物開發公司，目前專注於開發 Dorzagliatin(用於治療 2 型糖尿病的全球首創新藥口服藥物)。華領醫藥於 2011 年自羅氏收購作為早期階段在研藥物的 Dorzagliatin 的權利。結合(i)華領醫藥創辦人(即陳力博士於之前在羅氏任職期間與其他華領團隊成員一起參與 Dorzagliatin 的改進)、華領醫藥經驗豐富的科學家專隊以及華領醫藥組合諮詢委員會的優勢及重點與(ii)廣泛及不斷增長的合資格、經驗豐富的 CRO、SMO 及 CMO 網絡的規模及專門知識，華領醫藥動用約 50 百萬美元於約 36 個月內將 Dorzagliatin 由非臨床階段推進至概念驗證階段。華領醫藥目前正在中國就 Dorzagliatin 進行兩項第 III 期臨床試驗。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 40,000 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 04/09 3:00pm，第二輪截止時間為 05/09 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017
收益	10,295	(6,557)
其他(虧損)及收益	1,030	11,706
除稅前溢利	(362,408)	(280,688)
年度/期內溢利	(362,408)	(280,688)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.92 - 2.02 港元	
2017 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、中信里昂	

經輝立證券申請截止認購日期

09 月 04 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 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 20,000 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 至 2 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	104,756,000 股 公開發售: 10,476,000 股 配售: 94,280,000 股
集資總額	\$972 百萬港元(HK\$9.28 計算)
集資淨額	\$830.7 百萬港元(HK\$8.78 計算)
市值	HK\$8,710 - 9,762 百萬港元
公開發售日	2018 年 08 月 31 日-2018 年 09 月 05 日
公開發售結果	09 月 13 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	09 月 14 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 所有先前的 GKA 研發計劃未能提早通過 II 期臨床試驗；
2. 華領醫藥是一家收益前階段的生物製藥公司，經營歷史有限且過往出現虧損。華領醫藥須取得必要監管批准後方可推出 Dorzagliatin 及產生收益；

集資用途

(百分比)

1. 將用於完成 Dorzagliatin 進行單藥治療及與二甲雙胍聯合治療的 III 期臨床試驗； 39%
2. 將用於涉及 Dorzagliatin 的進一步研發，將包括聯用試驗； 9%
3. 將用於在中國推出 Dorzagliatin 及商業化，包括營銷、銷售及生產； 27%
4. 將用於 Mglur5 的進一步研發； 11%
5. 將用於開拓直接與糖尿病或新治療領域有關的其他特許及合夥商機； 4%
6. 將用作一般營運資金。 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。

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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。