

杭州九源基因工程股份有限公司

Hangzhou Jiuyuan Gene Engineering Co., Ltd.

股份編號： 2566 主板

公開發售價

HK\$ 11.48-12.56

藥品及醫療器械

背景/業務

九源基因於 1993 年創立，是一家總部設於浙江省的中國生物製藥公司，擁有逾 30 年生物藥品及醫療器械研發、生產及商業化經驗。九源基因專注於四大快速增長中的治療領域：骨科、代謝疾病、腫瘤及血液。根據灼識諮詢的資料，該四個治療領域 2023 年合計佔中國藥物總銷售額的 51.5%，於 2018 年至 2023 年期間遠遠優勝於中國醫藥行業的整體表現，預計有關趨勢於不久將來將會持續。截至最後實際可行日期，九源基因已圍繞該等治療領域建立一個多元化的產品組合，當中包括八款已上市產品，以及超過 10 款在研產品（包括中國首款獲得 IND 批准並遞交 NDA 申請的司美格魯肽生物類似藥 JY29-2）。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 30,000 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 22/11 3:00pm，第二輪截止時間為 25/11 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	1,307,251	1,125,405	1,287,408
其他(虧損)及收益	7,093	14,549	6,899
除稅前溢利	127,535	51,419	134,932
年度/期內溢利	119,413	59,867	119,775
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.80 - 5.99 港元		
2023 歷史市盈率	21.78 - 23.83 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰國際		

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

11 月 22 日(五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$88 手續費

NEW 認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，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\$88 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 3 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	45,398,800 股 H 股 公開發售: 4,540,000 股 H 股 配售: 40,858,800 股 H 股
集資總額	\$570.2 百萬港元(HK\$12.56 計算)
集資淨額	\$468.1 百萬港元(HK\$12.02 計算)
市值	HK\$2,817.2 - 3,082.2 百萬港元
公開發售日	2024 年 11 月 20 日-2024 年 11 月 25 日
公開發售結果	11 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	11 月 28 日
每手股數	200 股

主要風險因素

- 九源基因身處一個競爭激烈的環境，九源基因可能無法與銷售競爭藥物的對手競爭，因而面臨降價的壓力，並對營運產生不利影響；
- 九源基因的產品可能無法達到商業成功所必需的醫生、醫療機構、藥店、患者、第三方廠商及醫學界其他人士的市場認可，九源基因的在研產品的實際市場規模可能遜於預期；

集資用途

(百分比)

- 將用於戰略性重點治療領域的選定在研產品的持續研發； 40%
- 將用於現有及接近商業化產品的營銷及商業化； 30%
- 將用於尋求戰略合作，以豐富九源基因在目標治療領域的產品組合； 10%
- 將用於九源基因的製造系統，以建設新生產線，並升級及進一步自動化九源基因的現有生產設施； 10%
- 將用於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。