

## 翰森製藥集團有限公司

Hansoh Pharmaceutical Group Company Limited

股份編號： 3692 主板

公開發售價

HK\$ 13.06-14.26

醫藥

## 背景/業務

翰森製藥是為數不多的以研發為主導的中國製藥公司之一，在中國一些規模最大、發展最快而具有重大未滿足臨床需求的治療領域中擁有領先地位。翰森製藥在(i)中樞神經系統(「中樞神經系統」)疾病、(ii)抗腫瘤、(iii)抗感染、及(iv)糖尿病方面擁有廣泛、多元化及領先的藥物組合。翰森製藥還專注於消化道及心血管治療領域。上述六大治療領域合計佔於 2018 年中國藥品總銷售額的 62.5%，增長快於整體中國醫藥行業，2014 年至 2018 年平均增長 8.1%。在翰森製藥的主要產品中，邁靈達是 1.1 類創新藥；歐蘭寧、阿美寧、普來樂、澤菲、昕維、昕泰、澤坦、恒捷、恒森、孚來迪及瑞波特為首仿藥；而昕美為仿製藥。

## 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 04/06 3:00pm，第二輪截止時間為 05/06 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	2018
收益	5,432,960	6,185,537	7,722,278
其他(虧損)及收益	5,274	3,014	(7,680)
除稅前溢利	1,804,278	1,932,791	2,309,325
年度/期內溢利	1,476,034	1,595,473	1,903,048
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.72 - 1.84 港元		
2018 歷史市盈率	34.65 - 37.84 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、花旗		

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。

## 經輝立證券申請截止認購日期

06 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 6,000 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	551,280,000 股 公開發售: 38,590,000 股 配售: 512,690,000 股
集資總額	\$7,861.25 百萬港元(HK\$14.26 計算)
集資淨額	\$7,315.57 百萬港元(HK\$13.66 計算)
市值	HK\$74,519 - 81,366 百萬港元
公開發售日	2019 年 05 月 31 日-2019 年 06 月 05 日
公開發售結果	06 月 13 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	06 月 14 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

- 若翰森製藥的產品被移出或未被納入國家醫療保險目錄、任何省級醫療保險目錄或省級醫療計劃，翰森製藥的銷售及盈利能力或會受到不利影響；
- 翰森製藥部分產品的價格受定價法規、競爭及其他因素影響，從而可能下降；
- 翰森製藥須遵守中國製藥行業不斷變化的法律及監管規定，且新頒佈的法律、規則及法規可能會對翰森製藥的盈利能力造成不利影響或增加對翰森製藥造成的合規負擔。

## 集資用途

(百分比)

- |                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 1. 將用於研發項目、擴充翰森製藥的研發團隊及於技術的投資；      | 45% |
| 2. 將用於生產體系，建設新生產線，升級現有生產設施並提高自動化水平； | 25% |
| 3. 將用於加強銷售及學術推廣，以配合翰森製藥新品種上市；       | 20% |
| 4. 將用作營運資金及其他企業用途。                  | 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