

康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司

Pharmaron Beijing Co., Ltd

股份編號： 3759 主板

公開發售價

HK\$ 34.50-39.50

藥品

背景/業務

康龍化是一家領先的全流程一體化醫藥研發服務平台，業務遍及全球，致力於協助客戶 加速藥物創新。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2018 年的總收益計，康龍化是中國第二大醫藥研發服務平台及全球三大藥物發現服務供應商之一。康龍化在藥物發現、臨床前及早期臨床 開發服務方面處於領先地位，並一直致力於拓展下游業務，包括臨床後期開發及商業化生產等服務。康龍化不斷擴大醫藥研發服務領域，並掌握主要研發學科的專業知識以覆蓋各研發階段的主要里程碑，協助客戶加快推進研發計劃。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 10,000 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 19/11 3:00pm，第二輪截止時間為 20/11 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(RMB'000)	2016	2017	2018
收益	1,634,239	2,294,118	2,908,123
其他(虧損)及收益	39,034	16,164	53,759
除稅前溢利	208,554	268,447	395,944
年度/期內溢利	171,334	218,664	335,843
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	8.84 – 9.56 港元		
2018 歷史市盈率	66.5-76.1x		
保薦人/ 牽頭經辦人	Goldman, CLSA, DFZQ		

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係的衍生金融工具等。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

11 月 19 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 2,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 5,000 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	116,536,100 股
公開發售: 11,653,700 股	
配售: 104,882,400 股	
集資總額	\$4,603.1 百萬港元(HK\$39.50 計算)
集資淨額	\$4,065.3 百萬港元(HK\$37.00 計算)
市值	HK\$26,803.3 – 30,687.8 百萬港元
公開發售日	2019 年 11 月 14 日-2019 年 11 月 20 日
公開發售結果	11 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	11 月 28 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 康龍化的業務大量依賴客戶對藥物研發服務的需求以及彼等的研發開支預算。任何來自康龍化客戶的需求減少可對康龍化的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響；
2. 康龍化的成功有賴康龍化吸引、培訓、挽留及激勵高技術科學家及其他技術人員的能力；
3. 康龍化高級管理層及主要科學人員的持續及協作努力對康龍化的成功實屬關鍵，而倘失去彼等的服務，康龍化的業務可能會嚴重受阻。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-----|
| 1. 擴展中國實驗室及生產設施的產能及能力； | 30% |
| 2. 為進一步擴展康龍化在美國及英國的業務提供資金； | 10% |
| 3. 建立康龍化的醫藥研發服務平台，以發現及開發生物製劑； | 20% |
| 4. 擴展臨床開發服務； | 10% |
| 5. 透過潛在收購合同研發服務及合同生產服務公司及/或其業務，擴展康龍化的產能及/或製造能力； | 15% |
| 6. 一般企業用途及增加營運資金用途。 | 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。