

和鉑醫藥控股有限公司

HBM HOLDINGS LIMITED

股份編號 2142 公開發售價 \$11.70-\$12.92 行業 生物製藥

業務簡介

公司是一家臨床階段生物製藥公司，於 2016 年 7 月註冊成立，從事研究及開發免疫與腫瘤疾病領域的差異化抗體療法。截至最後實際可行日期，其擁有具備多於十種可能成為差異化候選藥物的多元化及均衡管線，其中巴托利單抗、特那西普及 HBM4003 正處於臨床開發階段。巴托利單抗及特那西普及 HanAll 獲得許可權利，而非從其公司和鉑抗體平台所產生。

自巴托利單抗獲得引進授權起，公司已(i)於香港獨立完成一期臨床試驗；(ii)於 2020 年 3 月在大中華區就免疫性血小板減少症獨立展開 2/3 期註冊臨床試驗；(iii)於 2020 年 3 月在大中華區就重症肌無力獨立展開二期臨床試驗；及(iv)於 2020 年 1 月在大中華區就視神經脊髓炎譜系疾病獨立展開 1b/2 期臨床試驗。

主要風險因素

- 營運歷史有限，可能導致難以評估目前的業務及預測未來表現
- 自成立以來，於各個期間均產生淨虧損，且預計可能在可見未來繼續產生淨虧損，並可能始終無法獲得或維持盈利。投資者面臨損失其於其股份的絕大部分投資的風險
- 倘按公允價值計入損益計量的可轉換可贖回優先股出現公允價值變動，則或會對財務狀況、經營業績及前景造成不利影響
- 未必能成功使用及擴充其技術平台以建立候選藥物產品管線

財務狀況及預測

(人民幣千元)	2018	2019
收益	1,483	5,419
其他(虧損)及收益	528	1,581
除稅前虧損	(34,639)	(67,588)
年度/期內虧損	(34,583)	(67,496)

未經審計備考經調整每股有形資產淨值 \$3.00-\$3.21 港元

保薦人/牽頭經辦人 Morgan Stanley, 美銀, 中信證券, 中金, 瑞信

基本資料

股份總數: 138,221,000 股
公開發售: 13,824,000 股
配售: 124,397,000 股
集資總額: \$1,785.8 百萬港元(HK\$12.92 計算)
集資淨額: \$1,589.5 百萬港元(HK\$12.31 計算)
市值: \$8,984.3-\$9,921.2 百萬港元
公開招股日: 2020 年 11 月 30 日-2020 年 12 月 3 日
經友盈截止日: 12 月 2 日
公開發售結果: 12 月 9 日
上市日: 12 月 10 日
每股手數: 1,000 股

集資用途 (百分比)

- 37%: 預期將用於撥資核心產品，包括巴托利單抗(HBM9161)及特那西普(HBM9036)
- 23%: 預期將用於撥資支柱資產 HBM4003 在大中華區及澳洲的進行中及計劃進行的臨床試驗、籌備在大中華區、美國及其他司法權區的註冊備案及潛在商業化推出
- 15% 預期將用於撥資其他正在尋求 IND 批准及尚未開始臨床試驗或臨床前研究的候選藥物的研發工作
- 12% 預期將用於撥資發現從和鉑抗體平台所產生的創新分子
- 5% 預期將用於撥資持續改進其平台技術，以及通過和鉑抗體平台物色授權合作機會
- 8% 預期將用作營運資金及其他一般企業用途

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。友盈證券有限公司、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。