

## 加科思藥業(1167)

開始認購日期	2020年12月9日
截止認購日期	2020年12月14日上午
公開發售結果	2020年12月18日
上市日期	2020年12月21日
保薦人	高盛、中金公司

<b>集團概要:</b>	
公開發售價	\$ 12.00-14.00 元
市值	\$9,116 - 10,635 百萬港元
行業	醫藥
全球發行股數	96,476,100 股
集資總額	\$13.51 億(HK \$14.00 計算)
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	\$4,242.32 港元

### 集團簡介:

集團是一家臨床階段製藥公司，專注於創新腫瘤療法的自主發現和開發。在開發臨床階段小分子候選藥物，通過結合變構位點（即催化化學反應的活性位點以外的位點）來調節酶以應對缺少容易成藥且允許藥物結合的口袋的靶點（如蛋白酪氨酸磷酸酶(PTP)和 Kirsten 大鼠肉瘤 2 病毒癌基因同源物(KRAS))方面。集團積極尋求及建立與領先跨國公司(MNC)的戰略和協作夥伴關係，以增加集團候選藥物的成功機率，確保在全球範圍內最大程度實現其臨床和商業價值。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文的資料，癌症治療領域在過去一個世紀取得重大發展。手術、放療和化療等傳統治療方法已被廣泛用於對抗癌症，而所有該等方法均不可避免地帶來了副作用且療效有限。癌症生物學在過去幾十年取得巨大進步，發現了癌症中的若干關鍵細胞信號通路，包括 RAS、MYC 和 RB 以及若干免疫檢查點（例如 PD-(L)1 檢查點），涉及超過 50% 的癌症發病人數。

### 經國農證券認購截止日期

2020年12月11日 3pm

### 經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	4 日

### 行業風險

集團的經營涉及若干風險及不確定性，其中部分乃超出控制範圍，包括但不限於以下：集團與合作方之間可能產生爭議，導致集團候選藥物的研究、開發或商業化延遲或終止或導致巨額訴訟或仲裁費，分散管理層的精力及資源等相關的風險會影響集團的收入。

### 主要財務數據：

(千人民幣元)	2018	2019	2020/06/30
研發開支	(84,887)	(138,976)	(71,012)
其他收入	3,889	10,046	3,380
經營虧損	(101,433)	(194,170)	(78,937)
除稅前虧損	(155,935)	(425,817)	(810,904)
流動比率	23.7	7.0	12.1

集資用途	(百分比)
用於為旗下的臨床開發及商業化	88%
用於建造符合 GMP 標準的內部生產設施	8%
用於一般企業及營運資金用途	4%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
王印祥	36.48%
Honourpharma Ltd	36.48%

### 基石投資者

- LAV Funds
- Matthews Funds