

## 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