

## 歐康維視生物有限公司 (1477)

開始認購日期	2020年6月29日
截止認購日期	2020年7月3日上午
公開發售結果	2020年7月9日
上市日期	2020年7月10日
推薦人	摩根士丹利、高盛

### 集團概要:

公開發售價	\$13.16 - 14.66 港元
市值	\$ 7,570-8,430 百萬港元
行業	眼科醫藥
全球發行股數	105,930,000 股
公開發售集資額	1.55 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	7,403.87 港元

### 集團簡介:

集團是一家中國眼科醫藥平台公司，致力於識別、開發和商業化同類首創或同類最佳的眼科療法。集團的產品組合中有 16 種藥物資產，涵蓋所有主要的眼睛前部及後部疾病，令集團成為中國僅有的幾家擁有全面覆蓋範圍的製藥公司之一。集團的產品組合包括自 2015 年以來獲美國食品藥品監督管理局（或 FDA）批准但未以任何工藝在中國上市的十種眼科藥物中的其中三種。此外，集團的產品組合包括三種處於或臨近商業化階段的藥物。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，中國的眼科藥物市場發展迅速。中國眼科藥物市場規模自 2015 年的 21 億美元增長至 2019 年的 28 億美元，複合年增長率為 8.0%。預計該數字將自 2019 年起以 16.0% 的複合年增長率進一步增長至 2024 年的 59 億美元，及自 2024 年起以 19.1% 的複合年增長率進一步增長至 2030 年的 169 億美元。

### 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	6 日

### 行業風險

集團自成立以來已產生重大經營虧損，於可見未來或會繼續產生經營虧損，也可能始終無法盈利。倘集團的業務失敗，閣下可能會失去對集團的絕大部分投資。集團或須籌集額外資金來滿足經營現金需求，而有關融資未必可以集團可接受的條款獲得，或根本無法獲得。

### 主要財務數據：

(人民幣千元)	2018	2019
收益	-	190
銷售成本	-	(10)
研發開支	(40,679)	(99,464)
行政開支	(8,769)	(57,185)
財務成本	(5)	(63)
年內虧損	(209,405)	(1,325,481)
流動比率	22.9 倍	32.0 倍

集資用途	(百分比)
用於核心產品 OT-401	30.0%
用於其他候選藥物	50.0%
用於藥物的持續研發活動	11.72%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
- 6 Dimensions Capital	20.97%
- 蘇州富沿創業投資管理合夥企業	15.45%

### 基石投資者

- Fidelity International
- Alpha Profit Holdings Limited TLS Beta Pte. Ltd