

維亞生物科技控股集團 (1873)

開始認購日期	2019年4月25日
截止認購日期	2019年4月30日上午
公開發售結果	2019年5月8日
上市日期	2019年5月9日
保薦人	中金公司

集團概要:

公開發售價	\$3.42 – 4.41 港元
市值	\$5,130 – 6,615 百萬港元
行業	醫藥
全球發行股數	345,000,000 股
公開發售集資額	1.52 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	2227.22 港元

集團簡介:

集團是一個基於結構的新藥發現技術平台，為全球生物科技及製藥客戶的臨床前階段的創新藥物研發提供世界領先的基於結構的藥物發現服務。集團的服務涵蓋客戶對早期藥物發現的全方位需求，包括靶標蛋白質的表達與結構研究、藥物篩選、先導化合物優化直到確定臨床候選化合物。集團的專利核心技術及集團的專有專業知識使集團可有效縮短藥物發現平均所需時間，已為全球逾 370 名生物科技及製藥客戶提供藥物發現服務，涵蓋超過 1,000 個獨立藥物靶標，交付約 9,500 種獨立的蛋白結構。

行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，全球製藥外包市場的規模預期到 2022 年增加至 1,270 億美元，複合年增長率為 11.4%。由於對仿製藥及生物製品的需求不斷增加，許多製藥公司看到了委聘 CRO 或 CMO 進行藥物發現、臨床前及臨床開發或商業階段製造的裨益。

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	8 日

行業風險

集團依賴客戶對外包服務的需求及其研發預算，客戶需求下降或預算減少可能對集團的業務造成不利影響。業務經營亦依賴具備高水平專業技能的人員在集團的質量控制、安全與合規，未能吸引、培訓或挽留技能深厚的科學家及技術人員對業務有不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2017	2018	2019 止 9 個月
收益	96,492	148,245	210,033
服務成本	(42,349)	(62,056)	(104,576)
毛利	54,143	86,189	105,457
除稅前盈利	28,420	86,811	105,861
期內溢利	24,473	76,260	90,550
淨利率	25.4%	51.4%	43.1%
股本回報率	38.1%	66.5%	44.8%

集資用途	(百分比)
用於擴大 EFS 模式和潛在孵化投資	30.0%
用於建立商業及研究相關設施	30.0%
擴充實驗室設備	10.0%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
-毛晨先生 (主席、執行董事)	23.46%
-Zhang and Sons	10.63%

基石投資者

- 中國醫藥投資有限公司
- 深圳市高特佳睿寶投資合夥企業