

來凱醫藥-B(2105)

開始認購日期	2023年6月16日
截止認購日期	2023年6月21日上午
公開發售結果	2023年6月28日
上市日期	2023年6月29日
保薦人	中金公司

集團概要:

公開發售價	\$ 12.41 元
市值	\$4,841.15 百萬港元
行業	生物醫藥
全球發行股數	63,728,000 股
集資總額	\$790.9 百萬(HK \$12.41 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$6267.58 港元

集團簡介:

來凱醫藥成立於 2016 年，是一家以科學為驅動、處於臨床階段的生物醫藥科技公司。集團有兩款核心產品。其中一款核心產品 LAE002 是一種三磷酸腺苷 (ATP) 競爭性 AKT 抑制劑，用於治療卵巢癌、前列腺癌、乳腺癌及 PD-1/PD-L1 耐藥實體瘤。另一款核心產品 LAE001 是雄激素合成抑制劑，可同時抑制細胞色素 P450 家族 17 亞族 A 成員 1(CYP17A1) 及細胞色素 P450 家族 11 亞族 B 成員 2(CYP11B2)，用於治療前列腺癌。集團已就核心產品 LAE002 及 LAE001 啟動一項註冊臨床試驗及另外五項臨床試驗。

行業現況

癌症治療研發在過去 20 年取得了重大進展，並有望通過持續的創新而繼續保持推進。目前有多種主要治療方案可用於治療各種癌症，包括手術、放療、化療、靶向療法及腫瘤免疫療法。隨着人類不斷加深對癌症生物學的了解和現代生物技術的進步，未來預計腫瘤藥物的開發將發明及採用更多前沿技術，並預計為有迫切需要的腫瘤患者提供越來越多的創新治療選擇。

經國農證券認購截止日期

2023 年 6 月 20 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	7 日

行業風險

於整個腫瘤市場，集團面臨來自現有產品及正在開發的候選產品的激烈競爭。競爭對手可能比集團更早或更成功地發現、開發或商業化競爭藥物。倘集團無法與競爭對手有效競爭，集團在目標市場的競爭地位可能會受到損害，集團的候選藥物（如獲得批准）可能無法在商業上取得成功。另外，集團的業務及財務前景在很大程度上取決於集團臨床階段及臨床前階段候選藥物能否成功。倘集團不能成功完成候選藥物各自的臨床開發，就其獲得相關監管批准或實現商業化，則集團的業務、經營業績及財務狀況可能會受到不利影響。

主要財務數據：

(百萬人民幣元)	2021	2022
收入	-	-
銷售成本	-	-
毛利	-	-
除稅前虧損	(748.9)	(781.6)
淨虧損	(748.9)	(781.6)

集資用途	(百分比)
用於推進 LAE001 的臨床開發及批准	33%
用於推進 LAE002 的臨床開發及批准	23.3%
用於加快其他現有管線產品的研發	20.8%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
OrbiMed Asia Partners III, L.P.	14.84%
呂博士	12.72%