

## 藥明巨諾 (2126)

|        |               |
|--------|---------------|
| 開始認購日期 | 2020年10月22日   |
| 截止認購日期 | 2020年10月28日上午 |
| 公開發售結果 | 2020年11月2日    |
| 上市日期   | 2020年11月3日    |
| 保薦人    | 高盛、瑞銀         |

### 集團概要:

|          |                         |
|----------|-------------------------|
| 公開發售價    | \$ 20.00-23.80 港元       |
| 市值       | \$ 7,523.5-8,953.0 百萬港元 |
| 行業       | 醫療及藥品                   |
| 全球發行股數   | 97,692,000 股            |
| 集資總額     | 23.3 億(HK\$23.80 計算)    |
| 香港發售股份佔比 | 10%                     |
| 每手入場費    | \$12,019.91 港元          |

### 集團簡介:

集團是中國領先的臨床及臨床前階段細胞治療公司。自 Juno 與藥明康德（通過其全資附屬公司上海藥明）於 2016 年成立集團以來，集團建立了一個專注為血液癌症及實體瘤開發、製造和商業化突破性細胞免疫療法的一體化平台。集團的主打候選產品 relmacabtagene autoleucel（「relma-cel」）是針對復發或難治（「r/r」）B 細胞淋巴瘤的自體抗 CD19 CAR-T 療法。Relma-cel 有望成為中國首個獲批的一類生物製品 CAR-T 療法，並有望成為卓越的 CAR-T 療法。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，細胞免疫治療，是一種將免疫細胞（主要為 T 細胞）注入患者以治療癌症的免疫療法。T 細胞通常取自患者自身的血液或腫瘤組織，並在實驗室大量培育，再輸入患者體內以幫助免疫系統殺死腫瘤細胞。細胞免疫治療能刺激身體的免疫記憶並延長免疫系統的抗腫瘤反應。因此，相較於傳統癌症療法，癌症免疫療法的持久性在預防腫瘤復發方面具有顯著優勢。

### 經國農證券認購截止日期

2020年10月27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 | 5 日       |

### 行業風險

集團是一家於 2016 年 2 月開始營運且處於臨床階段的生物醫藥公司。截至最後可行日期，並未擁有獲准進行商業銷售的細胞治療產品，亦未從該等產品賺取任何收益。所以難以集團迄今為止的業務成果評估未來的生存能力。

### 主要財務數據：

| (千人民幣)     | 2018      | 2019      | 截止 2020/6/30 |
|------------|-----------|-----------|--------------|
| 收益         | (112,232) | (204,681) | (158,311)    |
| 研發開支       | (75,989)  | (136,107) | (82,266)     |
| 一般及行政開支    | (41,259)  | (72,892)  | (81,007)     |
| 除稅前利潤      | (272,616) | (633,257) | (650,029)    |
| 期末現金及現金等價物 | 133,663   | 254,866   | 860,197      |
| 流動比率       | 0.8       | 2.1       | 4.4          |

### 集資用途

| 集資用途               | (百分比) |
|--------------------|-------|
| 用於核心候選產品 relma-cel | 40%   |
| 用於其他候選產品           | 34%   |
| 用於潛在管線產品           | 16%   |

### 主要股東

| 股東名稱            | 持股百分比(%) |
|-----------------|----------|
| Juno            | 19.91%   |
| Syracuse Cayman | 12.90%   |