

創勝集團醫藥(6628)

開始認購日期	2021年9月14日
截止認購日期	2021年9月17日上午
公開發售結果	2021年9月28日
上市日期	2021年9月29日
保薦人	高盛、中金

集團概要:	
公開發售價	\$ 15.8-16.00 元
市值	\$7,036-7,125 百萬港元
行業	生物科技
全球發行股數	40,330,000 股
集資總額	\$6.45 億(HK \$16 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$8,080.62 港元

集團簡介:

集團是一家集發現、研究、開發、製造及業務拓展能力為一體的臨床階段生物製藥公司。集團的管理團隊及主要業務（包括臨床開發、監管准入及業務拓展）位於中國及美國，而集團的發現、研發、工藝開發及生產團隊均位於中國。集團已開發功能獨有的抗體發現平台，即免疫耐受突破(IMTB)技術平台，使集團能夠生成針對難以在嚙齒動物中生成的非保守及保守蛋白質的抗體及透過使用傳統平台發現難以發現的隱藏表位。

行業現況

根據灼識的報告，腫瘤藥物市場與患者人口直接相關。2015年至2019年，而中國總癌症發病人數由3.9百萬人增加至4.5百萬人。到2030年，全球及中國癌症發病人數預計將分別達到24.6百萬人及5.8百萬人。中國腫瘤藥物市場的主要市場驅動因素及趨勢包括：患者群體不斷擴大、全球的審批流程加快、負擔能力提高。預計全球和中國的腫瘤抗體藥物市場規模於2030年將分別達至1,762億美元及265億美元。

經國農證券認購截止日期

2021年9月16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	11 日

行業風險

集團臨床測試成本高昂，完成試驗可能耗費多年時間，而其結果本身充滿不確定性。無法保證該等試驗或程序將及時或以具成本效益的方式完成，或可促成具商業可行性的產品或擴大適應症。該等試驗或程序若不能及時以具成本效益的方式順利完成，則集團的前景可能會受到重大不利影響。即使早前的試驗取得有希望的結果，臨床試驗或程序仍可能經歷重大挫折。

主要財務數據：

(千人民幣元)	2019	2020	2021 截至 3 月 31 日止
收益	44,140	80,980	7,883
銷售成本	(37,226)	(62,778)	(5,145)
毛利	6,914	18,202	2,738
除稅前溢利	(426,520)	(323,010)	(70,071)
期內虧損	(437,354)	(322,900)	(70,044)

集資用途	(百分比)
用於為四款主打產品有關的步驟或活動撥資	82%
用於擴充管線及開發技術的業務發展撥資	8%
用於一般營運資金	10%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
錢雪明博士	12.84%
HSBC Trust Company	10.25%