

## 凱萊英(6821)

開始認購日期	2021年11月30日
截止認購日期	2021年12月3日上午
公開發售結果	2021年12月9日
上市日期	2021年12月10日
保薦人	高盛、中信

<b>集團概要:</b>	
公開發售價	\$ 350-410 元
市值	\$141,820 - 142,925 百萬港元
行業	醫藥
全球發行股數	18,415,000 股
集資總額	\$75.503 億(HK \$410 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$41,413.16 港元

### 集團簡介:

集團是領先的技術驅動型 CDMO 公司，提供貫穿藥物開發及生產全過程的綜合解決方案。集團為全球第五大原料藥 CDMO，擁有 1.5% 的市場份額，且為中國本土最大的商業化階段化學藥物 CDMO，擁有 22.0% 的市場份額。憑藉逾二十年的行業經驗，集團就小分子藥物提供貫穿臨床前、臨床及商業化階段的工藝開發及生產服務，集團已成為創新藥物全球價值鏈中不可或缺的一部分。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文的資料，全球醫藥市場在過去五年穩步增長，自 2016 年的 11,530 億美元增長至 2020 年的 12,988 億美元，複合年增長率為 3.0%。預計這一增長將持續下去，到 2025 年總收入預計將達到 17,114 億美元，即自 2020 年開始複合年增長率為 5.7%。全球醫藥研發支出自 2016 年的 1,567 億美元穩步增長至 2020 年的 2,048 億美元，複合年增長率為 6.9%。預計這一增長將持續下去，到 2025 年總支出預計將達到 2,954 億美元，即自 2020 年開始複合年增長率為 7.6%。

### 經國農證券認購截止日期

2021 年 12 月 2 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	6 日

### 行業風險

集團依賴客戶對集團開發及生產服務方面的開支及需求，開支或需求下降可能對集團的業務產生重大不利影響；集團為客戶生產的產品之市場接納度可能會對集團的業務、經營業績及財務狀況產生重大影響；集團經營所在的市場競爭激烈，倘集團無法有效競爭，集團的業務、經營業績、財務狀況及前景可能會受損。

### 主要財務數據:

(千人民幣元)	2018	2019	2020
收入	1,822,787	2,445,849	2,445,849
營業成本	(984,677)	(1,345,286)	(1,683,500)
毛利	838,110	1,100,563	1,453,224
除稅前利潤	460,498	620,554	811,233
淨利潤	406,357	551,589	719,703

集資用途	(百分比)
用於進一步提高集團的小分子 CDMO 解決方案的產能及能力	20%
用於加強集團的新興服務並擴大集團的服務範圍	35%
用作投資研發項目及保持集團的技術領先地位	20%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
Hao Hong 博士.	36.18%
ALAB	36.18%