

## 永泰生物製藥有限公司 (6978)

開始認購日期 2020年6月29日

截止認購日期 2020年7月3日上午

公開發售結果 2020年7月9日

上市日期 2020年7月10日

保薦人 建銀國際、國信證券

### 集團概要:

公開發售價	\$10.50 – 11.00 港元
市值	\$ 5,250-5,500 百萬港元
行業	醫療
全球發行股數	100,000,000 股
公開發售集資額	1.10 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	11,110.80 港元

### 集團簡介:

集團是中國一家領先的細胞免疫治療生物醫藥公司，逾 13 年來專注於 T 細胞免疫治療藥物研發和商業化。集團的核心在研產品 EAL<sup>®</sup> 是中國首款獲准進入 II 期臨床試驗的細胞免疫治療產品，也是於最後實際可行日期唯一獲准進入實體瘤治療 II 期臨床試驗的細胞免疫治療產品。EAL<sup>®</sup> 屬多靶點細胞免疫治療產品，在臨床應用方面積累了超過十年的往績，並對多種癌症顯示出治療效果，164 名患者已入組參與 EAL<sup>®</sup> II 期臨床試驗。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，於 2018 年，全球癌症免疫治療市場規模達到 206 億美元。隨著免疫檢查點抑制劑市場的銷售增長以及新治療方法的批准，預計市場規模於 2023 年將增至 755 億美元，於 2030 年將達到 1,236 億美元。中國的癌症免疫治療市場預估在 2030 年將增至人民幣 2,291 億元。

### 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

集團可能無法識別、發現新在研產品或獲得有關產品許可，投資者可能因而損失彼等於集團的所有投資。集團可能無法成功及時開發在研產品並取得監管批准，所有在研產品均處於臨床前或臨床開發過程中。集團產生淨虧損及並無自銷售在研產品產生任何收益，且概不保證將能夠於日後產生盈利及維持盈利。

### 主要財務數據：

(人民幣千元)	2018	2019
其他收益	5,218	2,888
開發費用	(1,119)	(569)
行政開支	(11,666)	(27,760)
研發開支	(31,172)	(61,975)
財務成本	(1,135)	(2,070)
年內虧損	(34,888)	(109,054)
流動比率	9.76 倍	1.49 倍

集資用途	(百分比)
用於投資 EAL 臨床試驗及商業化	34.2%
用於擴展 EAL 的臨床適應症	18.9%
用於投資 CAR-T-19 及 TCR-T	33.2%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
- Tan Zheng Ltd	36.10%
- Evodevo	26.99%

### 基石投資者

- Poly Platinum
- 天士力