

## 科倫博泰生物-B (6990)

開始認購日期	2023年6月29日
截止認購日期	2023年7月4日上午
公開發售結果	2023年7月10日
上市日期	2023年7月11日
保薦人	高盛

<b>集團概要:</b>	
公開發售價	\$60.6-72.8 元
市值	\$13,079-15,712 百萬港元
行業	生物醫藥
全球發行股數	22,446,100 股
集資總額	\$1,634.1 百萬(HK \$72.8 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$7353 港元

### 集團簡介:

集團是一家創新的生物醫藥公司，致力於創新藥物的研發、製造及商業化，以解決中國乃至全球的重大醫療需求。集團採用系統化、以適應症為導向的方法來解決世界上普遍或難治療的癌症以及患者人數眾多且醫療需求未得到滿足的其他疾病及病症。歷經多年，集團已建立涵蓋全部主要藥物開發功能的端到端能力，使集團能夠戰略性地快速推進 33 款差異化且具有臨床價值的資產管線，截至最後實際可行日期其中 14 款處於臨床階段。

### 行業現況

全球及中國的製藥市場近年來出現顯著增長，且預計將於未來十年迅速增長。受人口老齡化、研發支出增長及技術進步的推動，全球製藥市場由 2017 年的 12,084 億美元增至 2022 年的 14,950 億美元，複合年增長率為 4.3%，並預期由 2022 年起按複合年增長率 4.3% 增長，於 2030 年將達到 20,908 億美元。同時，中國製藥市場由 2017 年的人民幣 14,304 億元增至 2022 年的人民幣 15,541 億元，複合年增長率為 1.7%，並預期由 2022 年起按複合年增長率 6.8% 增長，於 2030 年將達到人民幣 26,245 億元。

### 經國農證券認購截止日期

2023 年 7 月 3 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

集團產生收入及實現盈利的的能力主要取決於我們能否成功完成候選藥物的開發、獲得必要監管批准，以及成功生產及商業化我們的候選藥物。集團已於現有候選藥物開發中投入大量人力及資本資源，並預期未來候選藥物的開發及商業化將繼續產生大量以及不斷增加的開支。集團所處的生物製藥行業競爭激烈，並變化迅速。在專注於開發有潛力成為新藥或高度分化藥物的候選藥物的同時，集團面臨與現有候選藥物相關的競爭，並將面臨有關集團未來可能尋求開發或商業化的任何候選藥物的競爭。

### 主要財務數據：

(百萬人民幣元)	2021	2022
收入	32.3	803.9
銷售成本	(20.5)	(276.8)
毛利	11.8	527.1
除稅前虧損	(889.8)	(567.4)
淨虧損	(889.8)	(616.1)

集資用途	(百分比)
用於研發並商業化 SKB264 及 A166	45%
用於其他主要產品的研發及商業化	30%
用於為技術平台的持續開發提供資金	12%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
劉革新先生	69.03%
MERCK SHARP & DOHME LLC	6.23%