

開拓藥業有限公司 (9939)

開始認購日期 2020年5月12日

截止認購日期 2020年5月15日上午

公開發售結果 2020年5月21日

上市日期 2020年5月22日

保薦人 華泰國際

集團概要:

公開發售價	\$17.80 - 20.15 港元
市值	\$7,443 百萬港元
行業	醫療
全球發行股數	92,347,500 股
公開發售集資額	1.86 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	10,176.5 港元

集團簡介:

集團是中國一家臨床階段新藥開發商，專注於自主研發潛在同類首創及同類最佳癌症藥物及其他 AR 相關疾病藥物。集團已開發出五種在研藥物，包括五種已在中國、美國及台灣取得開始臨床試驗批准的臨床階段在研藥物。集團的主要在研藥物普克魯胺是一款潛在同類最佳藥物，正在中國進行針對 mCRPC 的 III 期臨床試驗，在美國進行 II 期臨床試驗以及針對乳腺癌的臨床試驗。集團已建立一個綜合研發平台，以配合我們的藥物開發計劃。

行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，就 2014 年至 2018 年新病例的增長率而言，前列腺癌是中國主要癌症類型中增長第二快的癌症，而乳腺癌是 2018 年全球女性最常見的癌症類型。中國前列腺癌藥物市場預期從 2023 年按 21.5% 的複合年增長率增長至 2028 年的人民幣 326 億元，未來 10 年內新確診的前列腺癌患者人數不斷增加。

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

集團為一間錄得虧損且沒有收入的生物醫藥公司，在可預見未來的財務前景取決於在研藥物能否成功商業化。倘未能商業化任何在研藥物或以其他方式實現或保持盈利，可能損失全部或絕大部分投資。集團可能需要為業務營運獲得大量額外融資。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2018	2019
收益	698	-
其他收入	12,298	19,018
研發成本	(93,198)	(214,019)
行政開支	(24,104)	(32,763)
經營虧損	(104,477)	(228,687)
年內虧損	(108,484)	(232,577)
流動比率	2.0 倍	1.5 倍

集資用途	(百分比)
用作普克魯胺的開發	42.0%
用於福瑞他恩的開發	28.0%
用於在研藥物的研發	6.0%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
- KT International	26.64%
- Real Able Limited	7.31%

基石投資者

- 珠海格力金融投資管理有限公司
- Foresight Orient Global Superior Choice SPC