

新股名稱 (中文)：信達生物製藥
(英文)：Innovent Biologics, Inc.

主板股份編號：1801
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	236,350,000 股	招股價：	每股 HK\$ 12.50 – 14.00
集資淨額：	約29.52 億港元	每手：	500 股
配售：	90 % 212,715,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 23,635,000 股	發行市值：	139.8 – 156.5 億港元
聯席保薦人：	摩根士丹利、高盛、摩根大通、招商證券		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$4.54 – 4.84

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第316-348頁)
	千人民幣	收入	期內全面收入
(年度)：	2016 年	-	(544,456)
	2017 年	18,538	(716,050)
	2018年6月底	4,436	(57,596)

業務簡介：

信達生物由俞德超博士於 2011 年創立，集團致力於藥品開發的創新，且已在集團業務和運營的各個方面制定了全球質量標準。

信達生物在過去七年建立了由 17 種抗體候選藥物組成的產品研發管線，其中四種核心產品在中國進入後期臨床開發階段，六種候選藥物在中國處於臨床開發階段。除在中國開發集團的管線候選藥物外，信達生物已獲得 FDA 就有關信迪利單抗 (IBI308) 及 IBI-188 的 IND 申請授出的批准，並計劃在美國啟動信迪利單抗 (IBI-308) 的多中心 1b/2 期臨床試驗及 IBI-188 的 1a 期臨床試驗。

截至最後可行日期，就信達生物的四大核心候選藥物而言，集團在中國擁有 (其中包括) 三項已獲授專利、在中國提出三項待批准專利申請、在美國提出兩項待批准專利申請及尚有四項待批准 PCT 申請。

信達生物在蘇州主園區運作集團的生產設施，該等設施的設計符合中國及國際製藥標準。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 346 頁。

競爭優勢：

(1) 全面集成的生物治療平台；(2) 有望成為同類中最佳的創新性 PD-1 單克隆抗體，其 NDA 獲 NMPA 接納並納入優先審評程序；(3) 三種候選藥物類似藥在中國正處於 3 期臨床試驗階段；(4) 擁有創新性單克隆抗體和雙特異性抗體候選藥物的強大產品管線；(5) 按照國際標準設計、建造及運作的高水準生產設施；(6) 與全球領先的公司 (包括禮來和 Adimab) 建立戰略合作夥伴關係；及 (7) 由集團的聯合創始人、中國首款創新全人源抗體藥物的共同發明者和研發者領導的一支具有成功往績記錄的高級管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 53-117 頁)

(1) 自成立以來已產生大量虧損淨額；(2) 經營歷史有限，難以評估集團目前的業務及預測集團的未來表現；(3) 很大程度上依賴候選藥物的成功及集團物色額外候選藥物的能力；(4) 臨床藥物開發過程漫長、成本高昂；(5) 推出及推廣候選藥物方面並無經驗；及 (6) 開發及商業化候選藥物的權利部分受限於其他方授予集團授權的條款及條件等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$13.25 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則信達生物估計股份發售扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 2,952.4 百萬港元。信達生物計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 52% (約 1,535.2 百萬港元) 將用作撥資正在進行及計劃中的信迪利單抗臨床試驗、註冊備案的準備事宜及計劃的商業化推出；
- 約 8% (約 236.2 百萬港元) 將用作撥資正在進行及計劃中的 IBI-305 臨床試驗、註冊備案的準備事宜及計劃的商業化推出；
- 約 4% (約 118.1 百萬港元) 將用作撥資正在進行及計劃中的 IBI-301 臨床試驗、註冊備案的準備事宜及計劃的商業化推出；
- 約 1% (約 29.5 百萬港元) 將用作撥資正在進行及計劃中的 IBI-303 臨床試驗、註冊備案的準備事宜及計劃的商業化推出；
- 約 25% (約 738.1 百萬港元) 將用作撥資正在進行及計劃中的其他管線候選藥物的臨床試驗、註冊備案的準備事宜及潛在的商業化推出；及
- 餘額約 10% (約 295.2 百萬港元) 將用作營運資金及一般集團用途。

申請金額：	500 股	HK\$7,070.54	15,000 股	HK\$212,116.17
	1,000 股	HK\$14,141.08	50,000 股	HK\$707,053.90
	4,000 股	HK\$56,564.31	200,000 股	HK\$2,828,215.60
融資期：	2018年 10 月 23 日至 2018年 10 月 30 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 10 月 23 日		退款日：	2018年 10 月 30 日
公佈日：	2018年 10 月 30 日	經濟日報/SCMP	上市日：	2018年 10 月 31 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。