

新股名稱 (中文)：上海君實生物醫藥科技股份有限公司  
(英文)：Shanghai Junshi Biosciences Co., Ltd.

主板股份編號：1877  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	158,910,000 H股	招股價：	每H股HK\$ 19.38 – 20.38
集資淨額：	約30.21 億港元	每手：	1,000 H股
配售：	90 % 143,018,000 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,892,000 H股	發行市值：	30.80 – 32.39 億港元
獨家保薦人：	中金公司		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$5.58 – 5.79

營業記錄：	年結 截至 12月 31日	(詳情可查閱招股文件第292-331頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016年	3,757	2,771	(131,249)	(128,667)
	2017年	1,148	702	(320,744)	(326,915)
	2018年6月底	-	-	(272,977)	(267,385)

#### 業務簡介：

君實生物是一家創新驅動型生物製藥公司，致力於創新藥物的發現和開發，以及在全球範圍內的臨床研究及商業化。集團在腫瘤免疫療法、自身免疫性疾病及代謝疾病治療方面處於領先地位；是第一家就抗PD-1單克隆抗體向NMPA提交IND申請和NDA的中國公司，也是國內首家就抗PCSK9單克隆抗體和抗BlyS單克隆抗體取得NMPA的IND批准的中國公司。

君實生物產品管線包括13項在研生物藥品，包括七項腫瘤免疫療法在研藥品、兩項代謝疾病在研藥品、三項針對炎症或自身免疫性疾病藥品及一項治療神經性疼痛藥品，適用於多種未滿足醫療需求的適應症。

君實生物建立了涵蓋蛋白藥物從早期研發階段到產業化階段的整個過程的完整技術體系，包括七個主要技術平台：(1) 抗體篩選及功能測定的自動化高效篩選平台、(2) 人體膜受體蛋白組庫和高通量篩選平台、(3) 抗體人源化及構建平台、(4) 高產穩定表達細胞株篩選構建平台、(5) CHO細胞發酵工藝開發平台、(6) 抗體純化工藝及製劑工藝開發與配方優化平台以及(7) 抗體質量研究、控制及保證平台。

君實生物在中國擁有兩個單克隆抗體生產基地。(1) 蘇州吳江生產基地是公司中試臨床藥物生產基地。(2) 臨港生產基地按照cGMP標準進行設計和建造，首兩條生產線的總發酵能力將達致12,000升，並預期於2019年底前投產。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 329 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 卓越的藥物發現和開發能力；(2) 全產業鏈的藥物研發與生產能力；(3) 快速擴張的強大在研藥品管線；及(4) 經驗豐富且擁有出色技能的高級管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 48-92 頁)

(1) 未來成功在於把研藥品商業化；(2) 臨床藥物開發涉及漫長且代價高昂的過程，其結果不確定；(3) 可能無法就集團的在研藥品完成監管批准流程；(4) 可能無法在全球範圍內保護知識產權；(5) 經營歷史有限；及(6) 依賴執行董事及主要研發人員運營業務等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每H股 HK\$19.88 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則君實生物估計股份發售在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 3,021.06 百萬港元。君實生物計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40% (約1,208.43百萬港元) 將用作於研發及商業化核心產品JS001；
- 約 16% (約483.37百萬港元) 將用作研發其他在研藥品；
- 約 9% (約271.90百萬港元) 將用作興建臨港生產基地及吳江生產基地；
- 約 25% (約755.27百萬港元) 將用作投資及收購製藥行業的公司，特別是具有與集團互補的強大研發及/或商業化能力的公司；及
- 餘額約 10% (約302.11百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$20,585.37	30,000 股	HK\$617,561.08
	2,000 股	HK\$41,170.74	100,000 股	HK\$2,058,536.93
	9,000 股	HK\$185,268.32	400,000 股	HK\$8,234,147.70
融資期：	2018年 12月 14日 至 2018年 12月 21日	融資日數：	7 日 或以上	
截止日：	2018年 12月 14日	退款日：	2018年 12月 21日	
公佈日：	2018年 12月 21日	上市日：	2018年 12月 24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。