

新股名稱 (中文)：無錫藥明康德新藥開發股份有限公司
(英文)：WuXi AppTec Co., Ltd.

主板股份編號：2359
孖展融資按金：20%

發售股份數目：116,474,200 H股 招股價：每H股 HK\$ 64.10 – 71.50
集資淨額：約75.31 億港元 每手：100 H股
配售：90% 104,826,600 H股 孖展融資利率：請致電 2853-2129 查詢
公開申請：10% 11,647,600 H股 發行市值：746.60 – 832.79 億港元
聯席保薦人：摩根士丹利、華泰金控、高盛

每股未經審計備考經調整合併有形資產淨值：HK\$14.99 – 15.71

營業記錄：	年結 截至 12月 31日	(詳情可查閱招股文件第255-328頁)			
千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	
(年度)：	2015年	4,883,349	1,678,631	801,349	683,779
	2016年	6,116,131	2,482,491	1,382,175	1,120,973
	2017年	7,765,260	3,239,920	1,592,620	1,296,720
	2018年6月底	4,409,207	1,756,109	1,425,031	1,304,070

業務簡介：

據報告，藥明康德是全球領先的藥物研發服務平台，2017年的總收益居亞洲首位。集團致力於重塑發現、開發及製造創新藥物的業務。集團提供全面配製的研究及生產服務，全面覆蓋小分子藥物的發現、開發及生產流程。集團同時提供細胞及基因療法的研發和生產服務，並提供醫療器械檢測服務。

藥明康德的總部設於上海，在中國、美國及歐洲等全球各地設有27個營運基地和分支機構。集團於2018年5月8日完成首次公開發售104,198,556股A股並在上海證券交易所上市(股票代號：603259)。

藥明康德向全球超過3,000名客戶提供CRO及CMO/CDMO服務，除多家研究機構外，集團的主要客戶亦包括所有全球前20的製藥公司。集團擁有多元化的客戶基礎。分別向美國、中國、歐洲及全球其他地區的客戶提供服務，分別佔集團截至2017年12月31日止年度收益約57.2%、20.2%、18.3%及4.3%。集團的客戶大部分為製藥及生物技術公司，包括全球及國內的眾多業內知名參與者及初創生物技術公司。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第326頁。

競爭優勢：

(1) 擁有最全面服務的全球領先的藥物研發服務平台；(2) 賦能創新以加強競爭優勢；(3) 透過戰略性收購及創業投資發展醫藥健康生態系統內的網絡；(4) 龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群；及(5) 管理層團隊經驗豐富，富有遠見和抱負等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第41-70頁)

(1) 依賴客戶在醫藥、細胞和基因療法及醫療器械的發現、測試、開發及生產的外包服務方面的開支及需求；(2) 成功取決於能否吸引、培訓、激勵及留任技術精湛的科研人員及研究技術人員；(3) 流失高級管理層及主要科研人員；(4) 未能遵守現行法規及行業標準或藥品審批機構對集團採取任何不利行動；(5) 未能取得或重續業務所需的若干批准、牌照、許可證及證書；(6) 未必能成功研發、提升、適應或獲得新技術；(7) 未必能成功保護客戶或集團自身的知識產權；及(8) 在開展發現、測試、開發及生產醫藥、細胞和基因療法及醫療器械時面臨潛在責任(尤其是產品責任風險)等等。

集資用途：

假設發售價為每H股HK\$67.80計算(即估計發售價範圍的中位數)，則藥明康德估計股份發售及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7,530.9百萬港元。藥明康德計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約36.9%(約2,777.8百萬港元)將用作擴大中國、美國及香港等全球所有業務部門的實力及能力；
- 約26.5%(約2,000.0百萬港元)將用作收購CRO及CMO/CDMO公司提供資金；
- 約4.0%(約300.0百萬港元)將用作通過投資及培育健康業界有創新業務模式及增長潛力的公司來投資生態系統；
- 約2.7%(約200.0百萬港元)將用作開發高端科技；
- 約19.9%(約1,500.0百萬港元)將用作償還截至最後可行日期尚未償還之銀行貸款；及
- 餘額約10.0%(約753.1百萬港元)將用作營運資金及一般集團用途。

申請金額：	100股	HK\$7,222.05	7,000股	HK\$505,543.54
	200股	HK\$14,444.11	40,000股	HK\$2,888,820.22
	3,000股	HK\$216,661.52	100,000股	HK\$7,222,050.55
融資期：	2018年12月06日至2018年12月12日		融資日數：	6日或以上
截止日：	2018年12月06日		退款日：	2018年12月12日
公佈日：	2018年12月12日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年12月13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。