

新股名稱 (中文)：百濟神州有限公司
(英文)：BeiGene, Ltd.

主板股份編號： 6160
孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	65,600,000 股	招股價：	每股 HK\$ 94.40 – 111.60
集資淨額：	約64.77 億港元	每手：	100 股
配售：	91 % 59,696,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	9 % 5,904,000 股	發行市值：	724.20 – 856.15 億港元
聯席保薦人：	摩根士丹利、高盛		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值： HK\$21.46 – 22.91

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第260-310頁)			
	千美元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	1,070	1,070	(119,163)	(119,217)
	2017 年	254,694	249,720	(65,137)	(96,034)
	2018年3月底	32,544	27,994	(108,528)	(104,596)

業務簡介：

百濟神州源於 2010 年於北京成立，為一家研發公司，專注於開發同類最佳腫瘤療法。百濟神州已發展至一家商業階段的生物技術公司，專注於開發及商業化用於治療癌症的創新型分子靶向及腫瘤免疫治療藥物。

百濟神州全面的產品組合由六種內部開發、臨床階段的在研藥物組成，包括三種後期臨床在研藥物。集團亦獲得五種藥物及在研藥物的許可，包括三種於中國銷售的藥物及兩種臨床階段的在研藥物，集團已獲得該等藥物於中國及亞太地區的其他選定國家開發及商業化的權利。

百濟神州的核心候選產品包括以下三種後期臨床階段在研藥物：

- (1) Zanubrutinib (BGB-3111)：一種潛在同類最佳的在研用小分子布魯頓酪氨酸激酶 (BTK) 抑制劑；
- (2) Tislelizumab (BGB-A317)：一種針對免疫檢查點受體 PD-1 的在研人源化單克隆抗體；
- (3) Pamiparib (BGB-290)：一種在研的 PARP1 及 PARP2 酶的小分子抑制劑。

除三種臨床後期在研藥物外，百濟神州的新藥管線亦包括三種內部開發的於臨床 1 期在研藥物：lifirafenib (BGB-283：一種在研 RAF 二聚體抑制劑)，(BGB-A333：一種針對免疫檢查點受體配體 PD-L1 的在研人源化單克隆抗體)，以及 (BGB-A425：一種在研的抗 T 細胞免疫球蛋白黏蛋白分子-3 (TIM-3) 的人源化單克隆抗體)。

百濟神州於中國蘇州擁有約 11,000 平方米的生產基地。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 307-308 頁。

競爭優勢：

- (1) 於中國及全球具有全面實力的全方位一體化的生物科技公司；
- (2) 兩種具有重大商業潛力的臨床後期在研藥物；
- (3) 強大的內部開發及授權引入的在研產品管線；及
- (4) 擁有不同背景及技能的經驗豐富的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 41-109 頁)

- (1) 很大程度上取決於集團臨床開發中的在研藥物的成功，尤其是 zanubrutinib、tislelizumab 和 pamiparib 這三種作為單一和聯合療法的在研藥物；
- (2) 無法獲得或遇到延遲取得所須的監管批准；
- (3) 可能無法獲得商業成功所需的醫學界醫生、患者、第三方付款人及其他的市場認可度；及
- (4) 依賴第三方進行臨床前研究及臨床試驗並生產集團藥物及在研藥物等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$103.0 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則百濟神州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 6,476.5 百萬港元。百濟神州計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 75% (約4,857.4百萬港元) 將用於 zanubrutinib、tislelizumab 及 pamiparib 之臨床試驗，準備登記備案及準備啟動並待監管部門批准後在中國及美國進行商業化；
2. 約 15% (約971.5百萬港元) 將用作透過內部研究及外部授權及業務發展合作；及
3. 餘額約 10% (約647.6百萬港元) 將用作營運資金、拓展內部能力及一般企業目的。

申請金額：	100 股	HK\$11,272.46	7,000 股	HK\$789,072.15
	200 股	HK\$22,544.92	20,000 股	HK\$2,254,491.86
	3,000 股	HK\$338,173.78	50,000 股	HK\$5,636,229.66
融資期：	2018年 08 月 02 日至 2018年 08 月 07 日		融資日數：	5 日或以上
截止日：	2018年 08 月 02 日		退款日：	2018年 08 月 07 日
公佈日：	2018年 08 月 07 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 08 月 08 日

有意認購者請注意下列事項：

1. 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；
2. 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
3. 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。