

新股名稱 (中文)：藥明生物技術有限公司
(英文)：Wuxi Biologics (Cayman) Inc.

主板股份編號：2269
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	192,982,500 股	招股價：	每股 HK\$ 18.60 – 20.60
集資淨額：	約31.65 億港元	每手：	500 股
配售：	90 % 173,684,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 19,298,500 股	發行市值：	210.95 – 233.63 億港元
聯席保薦人：	美林銀行、摩根士丹利、招商證券國際		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$2.95 – 3.24

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第239-295頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	331,850	123,254	49,012	41,978
	2015 年	557,042	180,721	65,402	44,509
	2016 年	989,029	389,110	175,846	141,096

業務簡介：

藥明生物是全球領先的生物製劑服務供應商，通過集團的科學家團隊、專有技術平台及技術知識、頂尖的實驗室以及符合cGMP的生產設施，向製藥及生物技術公司提供全面、綜合及高度定制的服務。根據報告，集團是全球獨一無二的開放式生物製劑技術平台，提供端到端解決方案，讓任何人能從發現、開發及生產生物製劑，實現從概念到商業化生產的全過程。集團的業務模式乃建立於「跟隨藥物分子發展階段擴大業務」策略。

藥明生物擁有強大的技術實力及開放式技術平台，讓客戶在開發過程中的任何階段啟動項目。

截至2016年12月31日團隊由732名科學家組成，集團亦運營一間全球數一數二的細胞培養開發實驗室，配備超過260套獨立容量為1升至200升不等的生物反應器。集團目前正在建造全球最大的使用一次性生物反應器的生物製劑商業化生產設施，規劃產能30,000升。

藥明生物的總部位於中國江蘇省無錫市，按2016年收益計，集團於中國生物製劑研發服務市場排名第一及於全球生物製劑研發服務市場排名第五，市場佔有率分別達48.0%及1.8%。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 292 頁。

競爭優勢：

(1) 全方位一體化的生物製劑發現、開發及生產平台；(2) 服務全球客戶的頂級技術實力及能力；(3) 背靠強大人才資源的行業領先、經驗豐富專業管理團隊；(4) 優秀的往績記錄及不斷增長的客戶基礎；及(5) 蓬勃發展的中國生物製劑市場的門戶等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 42-74 頁)

(1) 依賴客戶對外包生物製劑發現、開發及生產的開支及需求；(2) 成功有賴於集團吸引、培訓、激勵及挽留技術精湛的科研人員及其他技術人員的能力；(3) 流失高級管理層及主要科研人員的服務可能嚴重干擾集團的業務及增長；(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) 於商業化生產的業務擴展未必會成功；及(7) 未必能成功保護客戶或集團自身的知識產權等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$19.60 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則藥明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 3,165.1 百萬港元。藥明生物計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 45.1 % (約 1,428.3 百萬港元) 將用作償還集團的全部未清償銀行融資；
- 約 44.9 % (約 1,420.3 百萬港元) 約 645.9 百萬港元用於拓展，包括 (i) 用於無錫基地新設施的建造及設備購買；及 (ii) 用於上海基地新設施的建造及設備購買，及用於集團現有設施的改進及維護；及
- 餘額約 10 % (約 316.5 百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	500 股	HK\$10,403.80	15,000 股	HK\$312,113.79
	1,000 股	HK\$20,807.59	60,000 股	HK\$1,248,455.17
	4,500 股	HK\$93,634.14	100,000 股	HK\$2,080,758.62
融資期：	2017年 06 月 05 日至 2017年 06 月 12 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2017年 06 月 05 日		退款日：	2017年 06 月 12 日
公佈日：	2017年 06 月 12 日 SCMP/信報		上市日：	2017年 06 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。