

康諾亞(2162)

開始認購日期	2021年6月25日
截止認購日期	2021年6月30日上午
公開發售結果	2021年7月7日
上市日期	2021年7月8日
保薦人	摩根士丹利

集團概要:	
公開發售價	\$ 50.50-53.30 元
市值	\$ 13,685-14,444 百萬港元
行業	生物科技
全球發行股數	58,264,500 股
集資總額	\$31.05 億(HK \$53.3 計算)
香港發售股份佔比	5%
每手入場費	\$26,918.55 港元

集團簡介:

集團於 2016 年成立，是一家生物科技公司，專注於自主發現及開發自體免疫及腫瘤治療領域的創新生物療法。我們的核心產品 CM310，是一種針對白介素 4 受體 α 亞基(IL-4R α)的拮抗性抗體，用於治療多種過 α 性疾，如中重度特應性皮炎(AD)、中重度嗜酸性哮喘和慢性鼻竇炎伴鼻息肉(CRSwNP)以及潛在慢性阻塞性肺疾病(COPD)。

行業現況

根據弗若斯特沙利文的報告，全球自身免疫疾病藥物市場預期將由 2019 年的 1,169 億美元增加至 2030 年的 1,638 億美元。中國自身免疫疾病生物藥市場預期將由 2019 年的 5 億美元增加至 2030 年的 166 億美元。中國自身免疫疾病藥物市場中，生物藥的市場份額預期將由 2019 年的 22.7%增加至 2030 年的 68.8%。2019 年，全球過敏性疾藥物市場已達到 455 億美元，預計到 2024 年將進一步增至 630 億美元，到 2030 年將達到 872 億美元，2019 年至 2024 年的年複合增長率為 6.8%，2024 年至 2030 年的年複合增長率為 5.6%。

經國農證券認購截止日期

2021 年 6 月 29 日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	7 日

投資風險

集團產生收入及實現盈利的能力取決於能否成功完成候選藥物的開發、獲得必要監管批准，以及生產及商業化我們的候選藥物。集團已於現有候選藥物開發中投入大量人力及財務資源，並預期候選藥物的開發及商業化將繼續產生大量以及不斷增加的開支。倘若集團的候選藥物未能向監管機構證明安全性及療效，或在其他方面沒有產生積極的結果，集團可能在完成候選藥物的開發和商業化方面產生額外的成本或出現延遲，甚或最終無法完成候選藥物的開發和商業化。

主要財務數據：

(千人民幣元)	2019	2020
其他收入及收益	15,645	41,190
研發開支	(64,812)	(127,400)
年內全面虧損	(167,512)	(818,848)
年末現金及現金等價物	432,608	199,409
流動比率	7.2	4.7

集資用途	(百分比)
用於主要候選產品的研發及商業化	60%
用於其他管線候選藥物產品	15%
用於支付新生產及研發設施	15%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
Moonsht	28.71%
Bo CHEN 博士	28.71%