

未來計劃及前景

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱「業務－業務策略」。

所得款項用途

我們上市的主要原因是為我們關鍵研發項目的研發和商業化籌集資金。經扣除我們就全球發售應付的包銷佣金、費用及估計開支後，假設發售價為每股股份9.65港元（即本招股章程所述指示性發售價範圍的中位數），我們估計將收到的全球發售所得款項淨額約為1,614.4百萬港元。倘發售價定為每股股份10.20港元（即指示性發售價範圍的高位數），全球發售所得款項淨額將增加約94.7百萬港元。倘發售價定為每股股份9.10港元（即指示性發售價範圍的低位數），全球發售所得款項淨額將減少約94.7百萬港元。

假設發售價為指示性發售價範圍的中位數，我們目前擬將該等所得款項淨額用於以下用途：

- 約75%（或1,210.8百萬港元）將分配予以下我們的關鍵藥物開發項目：
 - 約50%（或807.2百萬港元）將用於我們的核心產品KN046的研發及商業化，包括：
 - 40%的所得款項淨額（或645.8百萬港元）將用於正在進行和計劃進行的KN046臨床試驗及註冊文件的編製，其中約80%將分配予我們在中國的活動，20%將分配予我們在美國的活動。我們目前的臨床開發計劃包括但不限於(i)於2019年5月，我們為NSCLC（我們可能將其擴展至全球試驗）、TNBC及ESCC啟動的II期臨床試驗；(ii)於2019年第三季度的NPC及於2020年第一季度的UC、黑素瘤及SCLC Ib期臨床試驗；及(iii)於2020年第一季度的胰腺癌II期臨床試驗。詳情請參閱「業務」。我們亦可就在概念驗證及其他臨床試驗中顯示具有前景的療效的主要適應證，使用護理標準比較組（如化療及／或PD-(L)1抑制劑）開展進一步的臨床試驗。我們計劃將分配予KN046臨床開發所得款項的約15%至30%分配予於該等試驗。值得注意的是，隨著我們不斷推進各種臨床試驗，我們採用了適應性臨床開發策略，且可能於認為合適時根據不同的適應證調整我們的策略。因此，分配予各適應證或臨床試驗的所得款項金額可能會發生變化；
 - 10%的所得款項淨額（或161.4百萬港元）將用於KN046的推出及（待監管部門批准後）商業化。我們計劃採取的措施主要包括主要於預期推出KN046的前一年招聘商業化人員及搭建銷售渠道；

未來計劃及所得款項用途

- 約20% (或322.9百萬港元) 將用於KN026的研發及商業化，包括：
 - 16%的所得款項淨額 (或258.3百萬港元) 將用於正在進行和計劃進行的KN026臨床試驗及註冊文件的編製，其中約70%將分配予我們在中國的活動，30%將分配予我們在美國的活動。我們目前的臨床開發計劃包括但不限於乳腺癌、GC/GEJ、尿路上皮癌及卵巢癌，以及KN026與KN046聯合療法等的適應証。基於我們目前的臨床開發計劃，我們預計將分配予KN026臨床開發所得款項的約10%至20%分配予KN026與KN046聯合療法中，我們預期其將於2020年第三季度開始臨床試驗，並於2022年第四季度向國家藥監局提交BLA。詳情請參閱「業務」。值得注意的是，隨著我們不斷推進各種臨床試驗，我們採用了適應性臨床開發策略，且可能於認為合適時根據不同的適應証調整我們的策略。因此，分配予各適應証或臨床試驗的所得款項金額可能會發生變化；
 - 4%的所得款項淨額 (或64.6百萬港元) 將用於KN026 (包括KN026與KN046聯合療法) 的推出及 (待監管部門批准後) 商業化，主要包括招聘商業化人員及搭建銷售渠道；
- 約5% (或80.7百萬港元) 將用於KN019的研發，詳情概述於本招股章程「業務」一節；
- 約15% (或242.2百萬港元) 將用於我們於蘇州的新製造及研發設施的建設。我們的新製造設施產能預期逾30,000L；及
- 約10% (或161.4百萬港元) 將用於我們的早期管線及作營運資金及一般公司用途。

倘所定發售價水平高於或低於本招股章程所述指示性發售價範圍的中位數，則上述全球發售所得款項淨額的分配將按比例予以調整。

倘超額配售權獲悉數行使，我們將收取的所得款項淨額將約為1,863.7百萬港元 (假設發售價為每股股份9.65港元 (即指示性發售價範圍的中位數))。倘超額配售權獲悉數行使，我們擬將額外所得款項淨額按上述比例用於上述用途。

倘全球發售所得款項淨額並未即時用於上述用途且在適用法律及法規准許的情況下，我們擬將所得款項淨額存入短期活期存款及／或貨幣市場工具。