

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成及不擬作為在香港、美國或其他地方收購、購買或認購證券的邀請或要約或出售證券的要約或招攬購買證券的要約。在未向美國證券交易委員會辦理登記或未獲豁免登記的情況下，不得在美國提呈發售或出售證券。本公告或其中所載任何內容概不構成任何合同或承諾的基礎。在美國進行任何證券公開發售須以招股章程的方式進行，而有關招股章程可向發行人或出售證券持有人索取，且當中須載列有關該公司及管理層的詳盡資料以及財務報表。任何有關要約或邀請僅可於可合法有效地作出該等要約或邀請的司法權區進行。



Genscript Biotech Corporation
金斯瑞生物科技股份有限公司*
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1548)

有關建議分拆傳奇生物科技股份有限公司*
並在納斯達克全球市場獨立上市
的須予披露交易

建議分拆

茲提述本公司日期為二零二零年三月十日、二零二零年三月十六日、二零二零年五月十四日及二零二零年五月二十六日的公告，內容有關建議分拆傳奇生物科技股份有限公司*並在納斯達克全球市場獨立上市。

董事會欣然宣佈，傳奇生物已於二零二零年五月二十九日（紐約時間）就其價格區間為18.00美元（相當於約139.55港元）至20.00美元（相當於約155.05港元）的美國存託股份向證交會提交註冊聲明。受傳奇生物及承銷商訂立的承銷協議的最終條款規限及視乎市況而定，發售預計將包括由傳奇生物首次公開發售出售的18,425,000股新美國存託股份。承銷商亦將可選擇購買最多達2,763,750股額外美國存託股份以補足超額分配。每股美國存託股份將代表兩股傳奇生物股份。

在發售完成的前提下，於發售完成時，傳奇生物將按經調整以反映美國存託股份對普通股比率的每股公開發售價向本公司發行及出售一定數目的傳奇生物股份，總價為12.00百萬美元（相當於93.03百萬港元）（「同時私人配售」）。

實物分派

根據第15項應用指引的規定，(於落實建議分拆及可適用交割條件達成之規限下)董事會建議透過實物分派的方式，給予合資格股東一定數目分派美國存託股份的保證配額，從而妥善顧及股東的利益。非合資格股東將不會獲得分派美國存託股份，而於相關記錄日期持有規定的最低股份數目(有關數目將由本公司適時釐定)的非合資格股東將可收取現金以代替彼等有權獲取的相關數目的分派美國存託股份。根據本公司日期為二零二零年五月二十六日的公告，預期董事會將於二零二零年六月五日通過一項決議案，藉以考慮及批准建議將透過實物分派方式支付的有條件特別股息的宣派，而根據上市規則第13.43條發出通告。

截至本公告日期，實物分派的詳細條款尚未敲定。現時預期本公司將於二零二零年六月五日或前後就發售及實物分派的條款另行刊發公告。

上市規則的涵義

建議分拆將導致本公司於傳奇生物的股權百分比減少，根據上市規則第14.29條構成視作出售本公司之一部分。由於建議分拆的其中兩項相關百分比率將超過5%但將低於25%，建議分拆將構成本公司的一項須於披露交易，僅須遵守申報及公告規定而獲豁免遵守股東批准規定。

股東務請注意實物分派須待建議分拆完成後方可作實，而建議分拆本身以達成若干條件為前提，包括但不限於市場狀況、納斯納克全球市場批准美國存託股份上市及下文「建議分拆－發售的條件」一節所載的其他條件。本公司股東及潛在投資者務請注意，現時並無保證建議分拆將會落實或何時落實。倘建議分拆因任何理由未有進行，則將不會作出實物分派。因此，本公司股東及潛在投資者於買賣或投資本公司證券時務請審慎行事。

茲提述本公司日期為二零二零年三月十日、二零二零年三月十六日、二零二零年五月十四日及二零二零年五月二十六日的公告，內容有關建議分拆傳奇生物科技股份有限公司*並在納斯達克全球市場獨立上市。

建議分拆

董事會欣然宣佈，傳奇生物已於二零二零年五月二十九日（紐約時間）就其載有價格區間的美國存託股份向證交會提交註冊聲明。傳奇生物亦已申請其美國存託股份在納斯達克全球市場上市。

受傳奇生物、承銷商及其他各方（如有）訂立的承銷協議的最終條款規限及視乎市況而定，發售預計將包括：

- 由傳奇生物首次公開發售出售的18,425,000股新美國存託股份，約佔傳奇生物已發行股本（經根據發售發行美國存託股份所代表的新傳奇生物股份擴大，並假設同時私人配售悉數認購）的14.24%；及
- 最多達2,763,750股額外美國存託股份的超額配股權，可由承銷商行使，該配股權將由傳奇生物授出（「**超額配股權**」）。

每股美國存託股份將代表兩股傳奇生物股份。

在發售完成的前提下，於發售完成時，傳奇生物將按經調整以反映美國存託股份對普通股比率的每股公開發售價向本公司發行及出售一定數目的傳奇生物股份，總價為12.00百萬美元（相當於93.03百萬港元）（「**同時私人配售**」）。

假設承銷商全面行使超額配股權以及本公司根據同時私人配售悉數認購（假設首次公開發售價為每股美國存託股份19.00美元），上述新傳奇生物股份數目獲配發及發行，本公司於傳奇生物的股權將於發售完成後按全面攤薄基準，由目前的76.92%攤薄及削減至64.69%（並無計及根據僱員購股權計劃將予發行的股份及實物分派的效應）。於發售及實物分派完成後，傳奇生物將繼續為本公司的直接非全資附屬公司，而傳奇生物的財務業績將繼續於本公司的財務報表綜合入賬。

發售價

預計每股美國存託股份的首次公開發售價將介乎18.00美元（相當於約139.55港元）至20.00美元（相當於約155.05港元）。根據目前的價格區間，於緊隨發售完成後，傳奇生物使用庫存股份法按攤薄基準計算的權益估值將介乎約2,660百萬美元（相當於約206.2億港元）至約2,995百萬美元（相當於約229.1億港元）（假設超額配股權獲全面行使以及同時私人配售悉數認購）。

預計傳奇生物與承銷商將於二零二零年六月四日（紐約時間）或前後釐定最終發售價及就發售訂立承銷協議。

所得款項擬定用途

假設超額配股權未獲行使及假設發售價定為每股美國存託股份19.00美元（即指示性發售價區間每股美國存託股份18.00美元至20.00美元的中位數），我們估計，經扣除傳奇生物就發售應付的估計承銷費用及開支後的發售所得款項淨額將約為321.9百萬美元。

傳奇生物將自發售及同時私人配售收取的所得款項淨額連同現有現金及現金等價物現時預計將作以下用途：

擬定用途	概約美元金額
(a) LCAR-B38M/JNJ-4528的臨床開發 ^(附註)	160百萬至185百萬
(b) 建設生產車間	60百萬至75百萬
(c) LCAR-B38M/JNJ-4528的商業化 ^(附註)	15百萬至20百萬
(d) 發展管線以及營運資金及其他一般企業用途	41.9百萬至86.9百萬

附註：

LCAR-B38M是在中國臨床研究中使用的名稱，而JNJ-68284528 (JNJ-4528)是在美國／歐洲／日本臨床研究中使用的名稱。兩者均是同一種用於治療多發性骨髓瘤患者的靶向BCMA的抗原受體T細胞療法。

發售的條件

發售須待（其中包括）下列條件達成後，方可作實：

- 證交會宣告註冊聲明有效及納斯達克全球市場批准美國存託股份上市；及
- 傳奇生物、承銷商與其他相關人士（如有）訂立承銷協議，以便承銷商按當中指定數目初步購入美國存託股份，且達成承銷協議所載的若干完成條件，以及承銷協議並未於當中指定日期及時間或之前根據其條款或以其他方式予以終止。

倘上述或任何其他適用條件並未於將予指定的日期及時間前獲履行或獲豁免（如適用），則發售及繼而建議分拆將告失效，而於有關失效後，本公司將會在實際可行情況下盡快刊發通告。

有關本集團及分拆集團的資料

本公司於二零一五年五月二十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本集團二零零二年於美國新澤西州創立，已發展為全球廣受認同的生命科學研究與應用服務及產品供應商，將其自有技術應用於從基本生命科學研究到轉化生物醫藥研發、工業合成產品及細胞治療解決方案的多個領域。

傳奇生物為根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司。傳奇生物主要從事開發抗原受體T細胞療法。截至本公告日期，本公司直接持有76.92%傳奇生物。

下文載列註冊聲明所披露的有關分拆集團截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度的若干財務資料：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一九年
	經審核(千美元)	
除稅前虧損	1,616	130,370
普通股股東應佔淨虧損	2,784	132,972

於二零一九年十二月三十一日，傳奇生物的經審核負債淨值約為122.9百萬美元。

股東應注意，以上數字乃摘錄自傳奇生物公開存檔的註冊聲明，當中所載經審核綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋）編製。

視作出售的財務影響

緊接建議分拆前，傳奇生物由本公司擁有76.9%。建議分拆後，假設承銷商全面行使超額配股權以及本公司根據同時私人配售悉數認購（假設首次公開發售價為每股美國存託股份19.00美元），「建議分拆」一節所述新傳奇生物股份數目獲配發及發行，本公司於傳奇生物的股權將於發售完成後按全面攤薄基準，攤薄及削減至64.69%（並無計及根據僱員購股權計劃將予發行的股份及實物分派的效應）。傳奇生物將繼續為本公司的直接非全資附屬公司。傳奇生物的經營業績及財務狀況將繼續於本集團的綜合財務報表內入賬。由於建議分拆的影響將不會導致本集團失去對傳奇生物的控制權，故因建議分拆而產生的視作出售將入賬列為股權交易，而此舉將不會導致於損益確認任何收益或虧損。

進行建議分拆的理由及裨益

董事會相信，分拆集團獨立上市將令本公司及分拆集團受惠，理由如下：

- (a) 建議分拆有望增強餘下集團及分拆集團的運營管理能力，使管理團隊可更有效地專注於彼等各自的業務，從而使餘下集團及分拆集團能夠更專注彼等各自業務的發展、戰略規劃及更有效地分配資源；
- (b) 建議分拆有望透過公眾監督提高本公司及傳奇生物的營運及財務透明度及提升企業管治，並向股東、投資者、金融機構及評級機構呈現餘下集團及分拆集團各自更為清晰的業務及財務狀況，這將使投資者對基於餘下集團及分拆集團各自的表現、管理、策略、風險及回報的評估作出投資決策更有信心。於建議分拆後，分拆集團的財務業績將繼續綜合計入本公司財務報表，將使本公司從分拆集團財務表現的任何未來增長中獲益；
- (c) 建議分拆有望提升本公司及傳奇生物招募、激勵及留任主要管理層人員，以及增強其管理激勵措施（根據現行購股權計劃發行的股份將上市）、決策程序及應對市場變化的能力；
- (d) 建議分拆將向本公司、傳奇生物及彼等各自股東提供以公允價值變現彼等於本公司及傳奇生物投資的機會；及使本公司及傳奇生物更有效針對彼等各自的股東基礎，以更具競爭力基準提高集資以及改善資本分配，從而推動本公司及傳奇生物各自的發展；
- (e) 建議分拆將為本公司及傳奇生物提供一個獨立集資平台，從而使彼等各自能籌集其各自未來發展及擴張所需資金而毋須彼此依賴。該平台將令傳奇生物直接從資本市場獲得股本及／或債務融資，為其現有營運及日後擴張提供資金，從而加速發展並提升其營運及財務表現，這將為本公司及傳奇生物股東提供更好的回報；及
- (f) 建議分拆有望提高傳奇生物於客戶、供應商及其他業務合作夥伴之間的品牌價值及市場影響力，以及招募優秀人才的能力。

董事（包括獨立非執行董事）認為，建議分拆的條款屬公平合理，並符合股東的整體利益。

保證配額

根據第15項應用指引的規定，（於落實建議分拆及可適用交割條件達成之規限下）董事會建議透過實物分派的方式，給予合資格股東一定數目分派美國存託股份的保證配額，從而妥善顧及股東的利益。非合資格股東將不會獲得分派美國存託股份，而於相關記錄日期持有規定的最低股份數目（有關數目將由本公司適時釐定）的非合資格股東將可收取現金以代替彼等有權獲取的相關數目的分派美國存託股份。根據本公司日期為二零二零年五月二十六日的公告，預期董事會將於二零二零年六月五日通過一項決議案，藉以考慮及批准建議將透過實物分派方式支付的有條件特別股息的宣派，而根據上市規則第13.43條發出通告。

截至本公告日期，實物分派的詳細條款尚未敲定。現時預期本公司將於二零二零年六月五日或前後就發售及實物分派的條款另行刊發公告。

上市規則的涵義

建議分拆將導致本公司於傳奇生物的股權百分比減少，根據上市規則第14.29條構成視作出售本公司之一部分。由於建議分拆的其中兩項相關百分比率將超過5%但將低於25%，建議分拆將構成本公司的一項須於披露交易，僅須遵守申報及公告規定而獲豁免遵守股東批准規定。

一般資料

股東務請注意實物分派須待建議分拆完成後方可作實，而建議分拆本身以達成若干條件為前提，包括但不限於市場狀況、納斯納克全球市場批准美國存託股份上市及上文「建議分拆－發售的條件」一節所載的其他條件。本公司股東及潛在投資者務請注意，現時並無保證建議分拆將會落實或何時落實。倘建議分拆因任何理由未有進行，則將不會作出實物分派。因此，本公司股東及潛在投資者於買賣或投資本公司證券時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「美國存託股份」	指	根據傳奇生物與JPMorgan Chase Bank, N.A.之間的存託協議將予發行的美國存託股份，每股美國存託股份代表兩股傳奇生物股份，預期將在納斯達克全球市場上市；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	Genscript Biotech Corporation金斯瑞生物科技股份有限公司* (股份代號：1548)，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市；
「同時私人配售」	指	待發售完成後，本公司按經調整以反映美國存託股份對普通股比率的每股公開發售價同時購買一定數目的傳奇生物股份，總價值為12.00百萬美元(相當於93.03百萬港元)；
「董事」	指	本公司董事；
「分派美國存託股份」	指	根據實物分派將向合資格股東分派的美國存託股份；
「實物分派」	指	通過向合資格股東實物分派美國存託股份(連同現金替代選擇)支付本公司建議特別股息；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「傳奇生物」	指	傳奇生物科技股份有限公司*，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，於本公告日期由本公司擁有76.92%權益；
「傳奇生物股份」	指	傳奇生物股本中每股面值0.0001美元的普通股；
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則；

「發售」	指	就建議分拆建議首次公開發售美國存託股份；
「第15項應用指引」	指	上市規則第15項應用指引；
「中國」	指	中華人民共和國；
「建議分拆」	指	建議分拆上市本公司擁有多數股權的傳奇生物，涉及發售及建議美國存託股份在納斯達克全球市場獨立上市；
「註冊聲明」	指	傳奇生物就發售向證交會提交的表格F-1註冊聲明，經不時修訂；
「餘下集團」	指	不包括發售完成後分拆集團的本集團；
「證交會」	指	美國證券交易委員會；
「證券法」	指	一九三三年美國證券法（經修訂）；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「分拆集團」	指	傳奇生物及其附屬公司；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「美國」	指	美國；
「承銷商」	指	發售的承銷商；
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元；及
「%」	指	百分比

供本公告說明之用，1美元=7.7525港元。

金斯瑞生物科技股份有限公司*
章方良
主席兼行政總裁

中華人民共和國，南京

二零二零年五月二十九日

於本公告日期，執行董事為章方良博士、王燁女士及孟建革先生；非執行董事為王魯泉博士、潘躍新先生及王佳芬女士；及獨立非執行董事為郭宏新先生、戴祖勉先生及潘九安先生。

* 僅供識別