

華芒生物科技（青島）股份有限公司

B&K Corporation Limited

股份代號：**2396** 主板

公開發售價

HK \$ 38.20-51.00

醫療保健—生物科技

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

華芒生物科技（青島）股份有限公司成立於 2012 年，為總部位於中國的生物製藥公司，聚焦具醫療需求與市場機會的蛋白質藥物，主攻傷口癒合療法。管線包含兩款核心產品：Pro-101-1（PDGF，用於燒燙傷，IIb 期臨床已完成最後入組；深二度隊列 IIb 報告預計 2025 年 12 月完成，淺二度隊列報告預計 2026 年第二季度完成）及 Pro-101-2（PDGF，用於糖尿病足潰瘍，II 期臨床進行中，已入組 83 名受試者）。另有八款候選產品，並建立蛋白質/多肽與核酸醫藥平台，計劃於中美日推進 III 期臨床及商業化。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 10,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 16/12 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 17 /12 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2023	2024
收益	472	261
其他（虧損）及收益	271	1,827
除稅前溢利	-105,188	-212,250
年度／期內溢利	-105,188	-212,250
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.93-7.78 港元	
2024 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	中信証券,華泰國際	

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立証券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立証券申請截止認購日期

12 月 17 日（三）上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 200-800 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,000-1,800 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	17,648,800 股 H 股
公開發售	1,765,000 股 H 股
配售	15,883,800 股 H 股
集資總額	\$674.0-900.1 百萬港元
集資淨額	\$708.8 百萬港元(HK\$ 44.6 計算)
市值	HK\$ \$4,494.5-6,000.5 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 12 日- 2025 年 12 月 17 日
公開發售結果	12 月 18 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 22 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 華芒生物的業務及財務前景頗大程度上取決於華芒生物的臨床階段及臨床前階段候選產品 的成功。
2. 倘華芒生物為臨床試驗招募患者時遇到困難，華芒生物的臨床開發活動可能會推遲或受到其 他重大不利影響。
3. 倘華芒生物在臨床試驗的數據讀出、數據清理及數據處理方面遇到困難，華芒生物的臨床開發活動可能會推遲或受到其他重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於資助華芒生物的核心產品 Pro-101-1 及 Pro101-2 的持續臨床開發及商業化	61.80%
2. 將分配至提升研發能力(購置研發與質控設備/儀器)	18.80%
3. 將分配至核心產品以外 PDGF 產品之臨床前研發	6.30%
4. 將分配至 Mes-201、Oli-101 及 Oli-201 之臨床前研發	3.10%
5. 將用作營運資金及其他一般企業用途。	10.00%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立証券(香港)有限公司