

維昇藥業

VISEN Pharmaceuticals

股份編號： 2561 主板

公開發售價

HK\$ 68.44-75.28

醫藥

背景/業務

維昇藥業於 2018 年 11 月成立，是一家處於研發後期、產品接近商業化的生物製藥公司，專注於在中國（包括香港、澳門及台灣）提供特定內分泌疾病的治療方案。維昇藥業擁有一款核心產品及兩款其他在研候選藥物，該等候選藥物均自我們的合作夥伴及控股股東之一 Ascendis Pharma 授權引入。自成立以來直至本文件日期，維昇藥業一直在對該等候選藥物進行進一步的研究及開發。維昇藥業的核心產品隆培促生長素 (lonapegsomatropin) 是一款每週一次的長效生長激素替代療法，用於治療兒童生長激素缺乏症。維昇藥業的關鍵候選藥物之一那韋培肽 (navepegritide) 是一款 C 型利鈉肽的長效前藥，用於治療軟骨發育不全。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 7,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 17/03 3:00pm，第二輪截止時間為 18/03 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023
收益	-----	-----
其他（虧損）及收益	77,184	(106,695)
除稅前虧損	(288,967)	(249,570)
年度／期內虧損	(288,967)	(249,570)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	8.48 - 9.06 港元	
2023 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、Jefferies	

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。輝立證券(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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

03 月 17 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

95 孖展融資: \$100 手續費

認購 100 股，9 成孖展，免利息及手續費

認購 200-600 股，9 成孖展，免息只需\$28 手續費

認購 700-1,000 股，9 成孖展，免息只需\$68 手續費

認購 9 成孖展 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	9,900,000 股 公開發售: 990,000 股 配售: 8,910,000 股
集資總額	\$745.3 百萬港元(HK\$75.28 計算)
集資淨額	\$603.3 百萬港元(HK\$71.86 計算)
市值	HK\$7,695.5 - 8,464.6 百萬港元
公開發售日	2025 年 03 月 13 日-2025 年 03 月 18 日
公開發售結果	03 月 20 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	03 月 21 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 維昇藥業自成立以來的各年度均有產生虧損。維昇藥業預計在未來幾年將繼續產生虧損，並且可能永遠不會實現或維持盈利；
- 倘維昇藥業未能履行與 Ascendis Pharma 訂立的獨家許可協議中的義務，維昇藥業可能會失去開發的權利，並須支付金錢損害賠償。

集資用途

(百分比)

- 將用於計劃中的新適應症擴展臨床試驗，以及維昇藥業核心產品隆培促生長素 (lonapegsomatropin) 的計劃商業化上市提供資金； 84%
- 將用於為中國 3 期關鍵性試驗的開放標籤擴展研究部分及商業化上市的籌備工作提供資金； 7.6%
- 將用於中國 2 期試驗的開放標籤研究部分及治療軟骨發育不全的相關分析提供資金； 1.8%
- 將用於營運資金及一般公司用途。 6.6%

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。