

軒竹生物科技股份有限公司

Xuanzhu Biopharmaceutical Co., Ltd.

股份代號: 2575 主板

公開發售價

HK \$11.60

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

軒竹生物是一家以創新驅動的中國生物製藥公司，專注消化系統疾病、腫瘤及非酒精性脂肪性肝炎（NASH）領域，已建立涵蓋小分子與生物藥的內部研發與臨床轉化平台，形成三款核心產品（KBP-3571、XZP-3287、XZP-3621）與多項處於 I / III 期及 IND 階段的多元化管線。軒竹生物聚焦未被滿足的大型適應症人群，結合自主研發與授權／對外交易策略，加速資產價值實現；並透過商業化初步實績（KBP-3571、XZP-3287 已上市；XZP-3621 獲批）支撐後期及早期創新研發循環，力求構建可持續增長模式。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 45,000 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 09/10 3:00pm，第二輪截止時間為 10/10 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	29	30,094
其他（虧損）及收益	40,800	15,349
除稅前溢利	(300,556)	(556,424)
年度／期內溢利	(300,562)	(556,430)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.86 港元	
2024 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司	

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係的衍生金融工具等。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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

10 月 10 日（五）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 500 股，免利息及手續費
 - 認購 1,000-4,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 4,500-8,000 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	67,333,500 股 H 股
公開發售: 6,733,500 股 H 股	
配售: 60,600,000 股 H 股	
集資總額	\$780.1 百萬港元
集資淨額	\$701.0 百萬港元
市值	HK\$ 6,008.2 百萬港元
公開發售日	2025 年 10 月 06 日- 2025 年 10 月 10 日
公開發售結果	10 月 13 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	10 月 15 日
每手股數	500 股

主要風險因素

- 軒竹生物的業務及前景在很大程度上依賴軒竹生物藥物及候選藥物的成功。
- 軒竹生物可能面臨激烈的競爭及快速的技術變革，且競爭對手可能會開發出與軒竹生物的療法類似但更為先進或更有效的療法，這可能會對軒竹生物的財務狀況及將軒竹生物的藥物及候選藥物成功商業化的能力造成不利影響。
- 臨床開發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性，而臨床前研究及早期臨床試驗的結果未必能預示未來的試驗結果。

集資用途

(百分比)

- 將用於軒竹生物核心產品（即 KBP-3571、XZP-3287 及 XZP-3621）的研究及開發。 45.00%
- 將用於軒竹生物關鍵產品（即 KM602、KM501、XZP-7797 及 XZP-6924）的研發。 14.00%
- 將用於為其他候選藥物（包括 XZB-0004、XZP-5610、XZP-6019 及 XZP-6877）的研發撥資。 11.00%
- 將被分配用於增強軒竹生物的商業化及市場營銷能力。 20.00%
- 將用於營運資金及其他一般公司用途。 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。