

撥康視雲製藥有限公司

CLOUDBREAK PHARMA INC.

股份編號： 2592 主板

公開發售價

HK\$ 10.10

醫藥

背景/業務

撥康視雲是一間臨床階段眼科生物科技公司，致力於開發各種療法。眼科是研究眼部結構、功能和疾病的醫學分支。撥康視雲的歷史可追溯至 2015 年本集團成立之時。撥康視雲擁有兩款核心產品（CBT-001 及 CBT-009），均為自主開發。核心產品 CBT-001 適用於治療翼狀胬肉（一種良性增生性眼表疾病），撥康視雲分別於 2022 年 6 月及 2023 年 9 月在美國及中國啟動第 3 期多地區臨床試驗（「多地區臨床試驗」）。核心產品 CBT-009 用於治療青少年近視（5 至 19 歲兒童及青少年近視），於 2023 年 1 月完成第 1/2 期臨床試驗，並於 2024 年 7 月向美國食品及藥物管理局（「美國藥管局」）提交新藥臨床試驗（「新藥臨床試驗」）申請。其他候選藥物處於相對早期開發階段。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 50,000 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 26/06 3:00pm，第二輪截止時間為 27/06 9:30am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千美元)	2022	2023	2024
收益	-----	-----	10,000
其他（虧損）及收益	718	674	645
除稅前溢利	(66,756)	(129,395)	(98,297)
年度／期內溢利	(66,838)	(129,418)	(99,130)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.02 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		
保薦人／牽頭經辦人	建銀國際、華泰國際		

經輝立證券申請截止認購日期

06 月 27 日（五）上午 9:30

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 1,000-4,500 股，免息只需 \$28 手續費
 - 認購 5,000-9,000 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	60,582,000 股
公開發售: 6,058,500 股	
配售: 54,523,500 股	
集資總額	\$611.9 百萬港元 (HK\$10.10 計算)
集資淨額	\$522.2 百萬港元 (HK\$10.10 計算)
市值	HK\$8,472.8 百萬港元
公開發售日	2025 年 06 月 24 日-2025 年 06 月 27 日
公開發售結果	06 月 30 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	07 月 03 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 候選藥物的市場機會可能小於撥康視雲的預期，原因包括現有多種預防方法及治療方案，可能導致若干候選藥物即使商業化最終亦無法獲取利潤；
2. 候選藥物的研發涉及漫長而昂貴的過程，且不能保證結果。撥康視雲或無法就撥康視雲臨床試驗中的候選藥物取得有利結果，且早期研究及試驗的結果未必預示未來試驗結果；
3. 撥康視雲的候選藥物受到廣泛監管，且無法向閣下保證候選藥物將會獲得監管批准。

集資用途

(百分比)

1. 將用於撥付撥康視雲的核心產品 CBT-001 的持續臨床研發活動，以及註冊備案及獲批後研究所需資金；	62.4%
2. 將用於撥付持續臨床研發活動；	27.6%
3. 將用於撥付生產設施及商業化活動所需資金；	5.5%
4. 將用作營運資金及一般企業用途。	4.5%

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。

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