

江蘇中慧元通生物科技股份有限公司

Ab&B Bio-Tech CO., LTD. JS

股份代號: 2627 主板

公開發售價

HK\$ 12.90 – 15.50

生物科技

背景/業務

江蘇中慧元通生物科技股份有限公司成立於 2015 年，總部位於中國，專注於創新疫苗及新技術傳統疫苗的研發、生產及商業化。公司核心產品為四價流感病毒亞單位疫苗（中國首款且唯一獲批亞單位疫苗，已於 2023 年 5 月獲國家藥監局批准並商業化），以及基於人二倍體細胞的凍乾人用狂犬病疫苗（處於臨床開發階段）。公司同時擁有涵蓋流感、狂犬病、肺炎球菌、帶狀皰疹、RSV 等多個疾病領域的 11 種在研疫苗。公司已建立領先的研發平台及生產設施，並積極佈局國內外市場，致力提升疫苗創新能力與商業化水平。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 40,000 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 04/08 3:00pm，第二輪截止時間為 05/08 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	52,168	259,612
其他(虧損)及收益	1,312	(816)
除稅前溢利	(424,741)	(258,716)
年度/期內溢利	(424,741)	(258,716)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.11-1.32 港元	
2024 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券、招銀國際	

經輝立證券申請截止認購日期

08 月 05 日 (二) 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 200-600 股，免利息及手續費
- 認購 800-3,000 股，免息只需\$28 手續費
- 認購 4,000-6,000 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	33,442,600 股 H 股 公開發售: 3,344,400 股 H 股 配售: 30,098,200 股 H 股
集資總額	\$518 百萬港元
集資淨額	\$420.5 百萬港元
市值	HK\$ 5,075.4 - 6,098.4 百萬港元
公開發售日	2025 年 07 月 31 日-2025 年 08 月 05 日
公開發售結果	08 月 06 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	08 月 8 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 新疫苗產品的開發較複雜，具有不確定性且耗時耗資；
2. 中慧生物可能無法根據適用的監管要求獲得在研疫苗的監管審批；
3. 中慧生物在研疫苗早期研究及試驗的結果未必能預測未來試驗結果，且完成臨床試驗並不保證在研疫苗獲得監管審批；
4. 中慧生物的疫苗可能引發不良副作用或具有其他特性，這可能會延遲或阻礙疫苗獲得監管審批，限制獲批標籤的商業應用。

集資用途

(百分比)

1. 將分配至核心產品開發及國內外註冊； 63.60%
2. 將用於其他在研疫苗開發和註冊； 18.10%
3. 將分配至提升生產及商業化能力； 8.40%
4. 將分配至技術平台的開發、升級及運營； 4.90%
5. 將分配至營運資金及其他一般公司用途。 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。