

蘇州旺山旺水生物醫藥股份有限公司

Vigonvita Life Sciences Co., Ltd.

股份代號： 2630 主板

公開發售價

HK \$32.00-34.00

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

蘇州旺山旺水生物醫藥股份有限公司成立於 2013 年，是一家生物醫藥公司，專注於在神經精神及生殖健康領域發現、獲取、開發及商業化小分子藥物。公司擁有兩款核心產品：LV232（雙靶點 5-HTT/5-HT3 受體調節劑，用於重度抑鬱症，已在中國啟動 II 期臨床）及 TPN171（高選擇性 PDE5 抑制劑，用於 ED，已於烏茲別克斯坦及中國獲批）。此外，公司擁有涵蓋 RSV、精神分裂症、癲癇及多種病毒感染的多元化管線，並具備 GMP 合規生產與內部商業化能力，正透過內生研發與合作授權最大化資產價值。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 15,000 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 30/10 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 03 /11 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	199,651	11,832
其他（虧損）及收益	5,974	8,052
除稅前溢利	6,427	-217,643
年度／期內溢利	6,142	-217,865
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.23-3.44 港元	
2024 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券	

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

11 月 03 日（一）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 股，免利息及手續費
 - 認購 400-1,400 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,600-2,000 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	17,597,800 股 H 股
公開發售: 1,759,800 股 H 股	
配售: 15,838,000 股 H 股	
集資總額	\$563.13-598.33 百萬港元
集資淨額	\$521.10 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ \$5,363.13-5,698.33 百萬港元
公開發售日	2025 年 10 月 28 日- 2025 年 11 月 03 日
公開發售結果	11 月 04 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	11 月 06 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 旺山旺水面臨激烈競爭，且旺山旺水的競爭對手可能會比旺山旺水更快或更成功地發現、開發或商業化競爭藥物，這可能會對旺山旺水的收入、盈利能力及旺山旺水成功商業化旺山旺水的候選藥物的能力造成不利影響。
2. 旺山旺水當前或未來候選藥物的潛在市場規模難以估計，且倘旺山旺水的任何假設不準確，則 旺山旺水當前或未來候選藥物的實際市場可能小於旺山旺水的估計。
3. 旺山旺水的業務及財務前景在很大程度上取決於旺山旺水的臨床階段及臨床前階段候選藥物的 成功。

集資用途 (百分比)

1.	將用於旺山旺水核心產品的研發。	38.00%
2.	將用於旺山旺水其他候選產品的研發	27.00%
3.	將用於建設旺山旺水的青島工廠。	10.00%
4.	將用於強化旺山旺水的銷售及營銷能力	15.00%
5.	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。