

未來計劃

有關我們未來計劃的更多詳情，請參閱「業務 — 戰略」。

所得款項用途

我們估計，假設超額配股權未獲行使及假設發售價為每股發售股份22.70港元（即本招股章程所載指示性發售價範圍每股發售股份20.65港元至24.75港元的中位數），我們在全球發售中於扣除我們應付的包銷費用及開支後將收取所得款項淨額約412.9百萬港元。

我們擬將全球發售所得款項淨額用作以下用途：

- 約185.8百萬港元（即所得款項淨額的45.0%）將用於我們的核心產品CU-20401：
 - 約173.4百萬港元（即所得款項淨額的42.0%）將用於撥付我們核心產品CU-20401的持續臨床開發活動和登記備案、批准後研究以及研發人員及活動的成本及開支：
 - 約76.4百萬港元（即所得款項淨額的18.5%）將用於在中國CU-20401針對額下脂肪堆積的II期及III期臨床試驗的持續研發。我們計劃於2023年7月啟動針對額下脂肪堆積的II期臨床試驗，預期招募約120名患者，並於2023年第三季度接收第一例患者。我們計劃於2025年啟動針對額下脂肪堆積的III期臨床試驗，並於2027年完成主要終點讀出。我們計劃分別劃撥約10.3百萬港元（佔II期臨床試驗所得款項淨額的2.5%）及約31.0百萬港元（佔III期臨床試驗所得款項淨額的7.5%）以在中國進行CU-20401治療額下脂肪堆積。III期臨床試驗預期將設計在亞洲（包括香港、台灣、日本及南韓司法權區）進行MRCT。
 - 約76.4百萬港元（即所得款項淨額的18.5%）將用於在中國CU-20401針對腹部脂肪堆積的I期、II期及III期臨床試驗的研發。我們正在積極招募I期臨床試驗的受試者，預期於2023年第三季度完成患者招募。我們計劃於2024年啟動針對腹部脂肪堆積的II期臨床試驗，預期招募約150至200名患者，並於2024年接

未來計劃及所得款項用途

收第一例患者。我們計劃於2026年啟動針對腹部脂肪堆積的III期臨床試驗。III期臨床試驗預期將設計在亞洲（包括香港、台灣、日本及南韓司法權區）進行MRCT。

- 約20.6百萬港元（即所得款項淨額的5.0%）將用於CU-20401在中國的登記備案，以及用於CU-20401在亞洲其他司法權區的IND申請、登記備案。我們計劃最早於2027年向國家藥監局提交CU-20401的NDA。
- 約12.4百萬港元（即所得款項淨額的3.0%）將用作CU-20401在中國內地的本地生產。生產設施配備三條生產線，董事認為，該等設施經過適當的技術改進，在CU-20401商業化後的潛在產能可達一百萬劑CU-20401。
- 約90.8百萬港元（即所得款項淨額的22.0%）將用於撥付我們主要產品CU-40102及CU-10201的持續研發活動，包括已計劃臨床試驗及編製登記備案文件：
 - 約45.4百萬港元（即所得款項淨額的11.0%）將用於撥付CU-40102的持續臨床開發活動及日後里程碑付款；
 - 約45.4百萬港元（即所得款項淨額的11.0%）將用於撥付CU-10201的持續臨床開發活動及日後里程碑付款。
- 約74.3百萬港元（即所得款項淨額的18.0%）將用於撥付我們管線中其他候選產品的持續研發活動，包括已計劃臨床試驗及編製登記備案文件：
 - 約29.7百萬港元（即所得款項淨額的7.2%）乃用於CU-40101、CU-40103、CU-40104及其他潛在毛髮疾病及護理產品的研發；
 - 約10.7百萬港元（即所得款項淨額的2.6%）將用於CU-40101於I期臨床試驗的持續研發。我們目前正在進行CU-40101的I期臨床試驗。我們預期於2024年第二季度完成I期臨床試驗；

未來計劃及所得款項用途

- 約7.4百萬港元(即所得款項淨額的1.8%)將用於CU-40103於I期臨床試驗的持續研發。我們目前正在進行CU-40103的臨床前研究。我們計劃於2024年第三季度向國家藥監局提交ANDA；
- 約7.4百萬港元(即所得款項淨額的1.8%)將用於CU-40104於I期臨床試驗的持續研發。我們目前正在進行CU-40104的臨床前研究。我們計劃於2024年第四季度向國家藥監局提交IND申請；
- 約4.1百萬港元(即所得款項淨額的1.0%)將用於其他潛在毛髮疾病及護理產品的研發。
- 約29.7百萬港元(即所得款項淨額的7.2%)乃用於CU-10101、CU-10401及其他潛在皮膚疾病及護理產品的研發；
- 約12.4百萬港元(即所得款項淨額的3.0%)將用於CU-10101於I期臨床試驗的持續研發。我們目前正在進行CU-10101的臨床前研究。我們計劃於2024年第二季度向國家藥監局提交IND申請；
- 約12.4百萬港元(即所得款項淨額的3.0%)將用於CU-10401於I期臨床試驗的持續研發。我們目前正在進行CU-10401的臨床前研究。我們計劃於2026年向國家藥監局提交ANDA；
- 約5.0百萬港元(即所得款項淨額的1.2%)將用於其他潛在皮膚疾病及護理產品的研發。
- 約14.9百萬港元(即所得款項淨額的3.6%)乃用於CU-30101的研發；
- 約14.9百萬港元(佔所得款項淨額的3.6%)將用於CU-30101於III期臨床試驗的持續研發及其登記備案。我們於2022年11月獲得國家藥監局就CU-30101的IND批准。我們於2023年4月啟動III期臨床試驗並計劃於2025年向國家藥監局提交NDA；

未來計劃及所得款項用途

- 約41.3百萬港元(即所得款項淨額的10.0%)乃用於管線擴展的技術開發及業務開發：
 - 約20.6百萬港元(即所得款項淨額的5.0%)乃用於擴大我們的CATAME®平台以及開拓其他潛在創新平台技術；
 - 約20.6百萬港元(即所得款項淨額的5.0%)乃用於戰略性獲授權引進有潛力領先市場的差異化候選產品，將側重於可填補需求缺口並對我們候選產品組合構成補充的資產。在選擇潛在授權引進安排目標時，我們會考慮各種因素，包括(1)與我們現有及未來產品具有協同效應或互補，(2)可充分利用我們現有業務所在的研發地理位置，及(3)增長潛力。根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，中國及海外市場約有100家公司的資產可能被認為是授權引進的潛在目標，但須待深入的商業考量及評估。截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何特定的授權引進目標。
- 約20.6百萬港元(即所得款項淨額的5.0%)將用作營運資金及其他一般企業用途。

倘發售價釐定為高於或低於估計發售價範圍的中位數，則所得款項的上述分配將按比例基準作出調整。倘發售價釐定為每股股份24.75港元(即指示性發售價範圍的上限)，全球發售所得款項淨額將增加約41.7百萬港元。倘發售價釐定為每股股份20.65港元(即指示性發售價範圍的下限)，全球發售所得款項淨額將減少約41.7百萬港元。

倘超額配股權獲悉數行使，假設發售價為每股股份22.70港元(即指示性發售價範圍的中位數)，我們將收取的所得款項淨額將約為482.1百萬港元。倘超額配股權獲悉數行使，我們擬將額外的所得款項淨額按上述比例分配作上述用途。

倘全球發售所得款項淨額並未即時用於上述用途，我們只會將該等所得款項淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可財務機構(定義見證券及期貨條例)的短期計息賬戶。