

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告或其任何文本概不得直接或間接在美國，或在發放或派發本公告屬違法的任何其他司法權區內發放或派發。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券的邀請或要約。

本公告並不構成在美國或在有關要約屬違法的任何其他司法權區購買或認購任何證券之提呈要約或招攬，亦不構成其任何一部分。本公告提及的證券並無且將不會根據不時修訂之《1933年美國證券法》（《美國證券法》）或美國任何其他州之證券法律登記，且不得在美國提呈發售或出售，惟根據《美國證券法》的規定進行登記，或適用豁免登記，或進行毋須遵守有關登記規定的交易則除外。本公司無意按照《美國證券法》於美國登記本公告所述任何證券，亦無意於美國公開發售證券。



**Cutia Therapeutics**  
**科笛集團**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2487)

**根據一般授權配售新股**

整體協調人兼配售代理



**根據一般授權配售新股**

2025年8月28日（交易時段後），本公司與各配售代理訂立《配售協議》，據此，配售代理已同意擔任配售代理，以本公司的代理身份按盡力基準促使承配人以每股8.40港元的價格認購合共28,904,000股股份，相當於截至本公告日期本公司已發行股份（不包括庫存股）的約9.05%。

扣除相關費用及開支後，預計配售所得款項淨額約為240.26百萬港元。

## 配售協議

### 日期

2025年8月28日（交易時段後）

### 訂約方

- (1) 本公司；
- (2) 配售代理。

### 本公司

本公司為投資控股公司。本集團主要從事開發創新及全面的解決方案，以滿足患者及消費者在廣泛皮膚病治療及護理市場中不斷變化的多樣化需求。

### 配售代理

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，各配售代理均獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連。

根據《配售協議》及彼等各自的條款與條件，配售代理已同意擔任配售代理，以本公司的代理身份按盡力基準促使承配人以每股8.40港元的價格認購合共28,904,000股股份，相當於截至本公告日期本公司已發行股份（不包括庫存股）的約9.05%。

### 配售股份總數

配售股份數目相當於：(i)截至本公告日期已發行股份（不包括庫存股）總數的約9.05%；及(ii)配售完成後經擴大的已發行股份（不包括庫存股）總數的約8.30%（假設從本公告日期至截止日期，除本公司發行配售股份外，已發行股份總數將不會有任何變動）。配售股份的總面值將為578.08美元。

### 配售價

配售價為每股8.40港元，較：

- (1) 股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股9.55港元折讓約12.04%；
- (2) 股份於緊接最後交易日前最後五(5)個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約9.65港元折讓約12.95%；及

(3) 股份於緊接最後交易日前最後三十(30)個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約9.24港元折讓約9.14%。

配售價每股8.40港元乃本公司與配售代理經參考市況及每股股份近期收市價後公平磋商釐定。扣除相關開支後，配售股份的每股配售價淨額估計約為8.31港元。董事認為，配售條款乃按現行市況訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

### 配售股份的地位

配售股份，在配發及發行時將為繳足，並在各方面與其他配售股份、彼此之間以及與於配發及發行配售股份當日之已發行其他股份享有同等地位，包括有權收取於配售股份發行日期或之後宣派、作出或派付的所有股息。

### 承配人資料

配售股份將配售予TruMed Health Innovation Fund LP (「**TruMed**」)、Octagon Investments Master Fund LP 及 Octagon Private Opportunities Fund II LP。

TruMed是一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限合夥企業，為主要從事醫療保健股權投資的集合投資基金。其普通合夥人為由Ting WANG女士控制的TruMed Health Innovation Fund GP Limited。

Octagon Investments Master Fund LP為一家開曼群島獲豁免有限合夥企業，而Octagon Private Opportunities Fund II LP為一家特拉華州有限合夥企業（統稱「**Octagon Capital**」），兩者均由Octagon Capital Advisors LP管理，而Octagon Capital Advisors LP由獨立第三方Ting Jia最終控制。Octagon Capital在全球範圍內投資公共和私人醫療公司，重點建立長期投資並與其投資組合公司合作以支持創新。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除於本公司的現有權益外，該等承配人及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

預期任何該等投資者概不會因配售而成為本公司的主要股東。

### 配售完成

待上文所載條件達成（或獲豁免，如適用）後，配售完成應於截止日期或雙方可能書面協定的其他時間及／或日期落實，惟截止日期不得遲於《配售協議》日期後五個營業日，或本公司與配售代理可能書面商定的其他時間及／或日期。

## 配售條件

配售的條件包括但不限於：(i)聯交所上市委員會批准配售股份上市及買賣，且該批准於交付代表配售股份的正式股票前未被撤銷；(ii)《配售協議》所載的慣常終止事件於截止日期前並未發生；(iii)本公司根據《配售協議》作出的任何陳述及保證於《配售協議》日期及截止日期在所有重大方面均為真實準確且並無誤導；(iv)本公司已於截止日期或之前遵守及履行其根據《配售協議》須遵守或履行的所有協議及承諾並達成所有條件；及(v)配售代理已於截止日期收到令其合理滿意的有關中國證監會備案的最終草擬稿或大致完整的草擬稿及相關法律意見。

## 一般授權

發行配售股份毋須經股東批准，配售股份將根據股東於2025年6月5日通過的決議案授予董事的一般授權予以發行，以配發、發行及處理最多為通過該決議案之日已發行股份（不包括任何庫存股）20%的股份（即不超過63,799,302股股份）。於本公告日期，本公司並未根據一般授權發行任何股份。

## 申請上市

本公司將向聯交所申請批准配售股份上市及買賣。

## 中國證監會備案

本公司須遵守中國證監會規則，並就配售完成中國證監會備案。

## 進行配售的理由

進行配售旨在為本集團的一般營運及增長策略補充長期資金。董事認為，配售亦將為本公司提供籌集額外資金的機會，同時擴大本公司的股東基礎及資本基礎。

## 所得款項用途

扣除相關費用及開支後，預計配售所得款項淨額約為240.26百萬港元。本公司擬將配售所得款項淨額作以下用途：

- (i) 約45%的配售所得款項淨額（約108.12百萬港元）將用於本公司在局部脂肪堆積管理、毛髮疾病及護理、皮膚疾病及護理以及表皮麻醉管線的臨床前研究開發和臨床試驗，以及用於相應生產設施及設備的佈局；
- (ii) 約45%的配售所得款項淨額（約108.12百萬港元）將用於CU-40102（外用非那雄胺噴霧劑）及CU-10201（外用4%米諾環素泡沫劑）的市場推廣活動、渠道拓展及品牌建設；
- (iii) 約10%的配售所得款項淨額（約24.03百萬港元）將用作營運資金及其他一般企業用途。

## 過去12個月的募資活動

於緊隨本公告日期前十二個月內，本公司並無進行任何募資活動。

## 公眾持股量

董事確認，緊隨配售完成後，本公司的公眾持股量將不少於經配售擴大的本公司已發行股份的25%（假設從本公告日期至配售日期，除發行配售股份外，已發行股份概無變動）。

董事認為，《配售協議》的條款屬公平合理，並相信配售符合本公司及股東的整體最佳利益。

## 對本公司股權架構的影響

本公司於緊接配售前及緊隨配售完成後的股權架構如下<sup>(1)</sup>：

| 股東                                     | 於本公告日期     |       | 緊隨配售完成後    |       |
|--|------------|-------|------------|-------|
|  | 股份數目       | 概約%   | 股份數目       | 概約%   |
| <b>主要股東</b>                            |            |       |            |       |
| 6 Dimensions LP <sup>(2)</sup>         | 61,771,710 | 19.34 | 61,771,710 | 17.73 |
| 6 Dimensions Affiliates <sup>(2)</sup> | 3,251,145  | 1.02  | 3,251,145  | 0.93  |
| 蘇州通和毓承 <sup>(2)</sup>                  | 60,516,000 | 18.94 | 60,516,000 | 17.37 |
| 蘇州通和二期 <sup>(2)</sup>                  | 25,935,425 | 8.12  | 25,935,425 | 7.44  |
| YF Dermatology Limited                 | 39,607,400 | 12.40 | 39,607,400 | 11.37 |

| 股東                                  | 於本公告日期             |            | 緊隨配售完成後            |            |
|-------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|                                     | 股份數目               | 概約%        | 股份數目               | 概約%        |
| <b>董事</b>                           |                    |            |                    |            |
| 張樂樂女士                               | 15,007,236         | 4.70       | 15,007,236         | 4.31       |
| 黃雨青先生                               | 85,000             | 0.03       | 85,000             | 0.02       |
| Futu Trustee Limited <sup>(3)</sup> | 548,665            | 0.17       | 548,665            | 0.16       |
| 承配人                                 | —                  | —          | 28,904,000         | 8.30       |
| 其他公眾股東                              | 112,743,930        | 35.29      | 112,743,930        | 32.36      |
| <b>總計(不包括庫存股)</b>                   | <b>319,466,511</b> | <b>100</b> | <b>348,370,511</b> | <b>100</b> |

附註：

- (1) 此表並未計及於上述相關期間或時間因行使首次公開發售前股權激勵計劃或首次公開發售後股權激勵計劃下授予的任何購股權而可能發行的任何股份。
- (2) 6 Dimensions LP、6 Dimensions Affiliates、蘇州通和毓承及蘇州通和二期構成一組控股股東。有關該等實體的背景及關係，請參閱本公司日期為2023年5月31日的招股章程「與我們控股股東的關係」一節。
- (3) Aurora Cutis僱員信託及Aurora Cutis僱員信託II由本公司設立，旨在方便管理首次公開發售前股權激勵計劃，並以Futu Trustee Limited為受託人。548,665股股份由Futu Trustee Limited作為Aurora Cutis僱員信託及Aurora Cutis僱員信託II其下受益人已歸屬股份的託管人持有。
- (4) 由於四捨五入，上表中的持股百分比相加後未必等於100%。

## 一般事項

《配售協議》項下擬進行的交易能否完成，須視乎《配售協議》有否根據其條款終止，並須待《配售協議》的先決條件達成後方可作實。由於配售未必會推進至完成，股東及本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

- 「6 Dimensions Affiliates」 指 6 Dimensions Affiliates Fund, L.P.，一家於2017年10月25日在開曼群島註冊成立的有限合夥企業，為控股股東之一
- 「6 Dimensions LP」 指 6 Dimensions Capital, L.P.，一家於2017年8月16日在開曼群島註冊成立的有限合夥企業，為控股股東之一

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 「董事會」       | 指 | 董事會   |
| 「本公司」       | 指 | Cutia Therapeutics (科笛集團)，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司   |
| 「關連人士」      | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義  |
| 「截止日期」      | 指 | 配售完成的條件獲達成或獲豁免(倘適用)當日之後的營業日，且不遲於2025年9月5日，或本公司與配售代理可能書面約定的有關其他日期  |
| 「中國證監會」     | 指 | 中國證券監督管理委員會   |
| 「中國證監會備案報告」 | 指 | 本公司或其附屬公司根據中國證監會備案規則，就配售須向中國證監會提交的備案報告(包括其任何修訂、補充及／或修改)   |
| 「中國證監會備案規則」 | 指 | 《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》及由中國證監會發佈的配套指引(於2023年3月31日起生效)(經不時修訂、補充或以其他方式修改)   |
| 「中國證監會備案文件」 | 指 | 根據中國證監會備案規則及中國證監會其他適用法律、法規及規定(包括但不限於中國證監會備案報告)，就配售分別向中國證監會作出或將作出的所有函件、備案、信函、通訊、文件、回覆、承諾及呈報(不論以書面、口頭或任何形式)，包括其任何修訂、補充及／或修改 |
| 「中國證監會規則」   | 指 | 中國證監會備案規則及中國證監會檔案規則   |
| 「董事」        | 指 | 本公司董事   |
| 「一般授權」      | 指 | 當時股東於2025年6月5日通過的決議案所授予董事的一般授權，以配發、發行及處置通過該決議案之日本公司已發行股份(不包括庫存股)20%的股份至多  |
| 「本集團」       | 指 | 本公司及其附屬公司   |
| 「港元」        | 指 | 分別為香港法定貨幣港元及港仙  |
| 「香港」        | 指 | 中國香港特別行政區   |

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| 「獨立第三方」         | 指 | 獨立於本公司、其關連人士及其各自的聯繫人(定義見上市規則)且與彼等概無關連或並非與彼等一致行動之第三方                        |
| 「最後交易日」         | 指 | 2025年8月28日，即簽署《配售協議》前的最後一個完整交易日  |
| 「上市規則」          | 指 | 聯交所證券上市規則(經不時修訂)   |
| 「配售代理」          | 指 | 中銀國際亞洲有限公司及海通國際證券有限公司  |
| 「首次公開發售後股權激勵計劃」 | 指 | 本公司於2023年5月30日採納的股權激勵計劃  |
| 「首次公開發售前股權激勵計劃」 | 指 | 本公司採納並於2019年8月23日生效的股權激勵計劃   |
| 「配售」            | 指 | 配售代理根據《配售協議》促使配售股份配售予獨立專業人士、機構及／或個人投資者                                     |
| 「配售協議」          | 指 | 本公司與各配售代理於2025年8月28日(交易時段後)訂立的配售協議   |
| 「配售價」           | 指 | 每股配售股份8.40港元   |
| 「配售股份」          | 指 | 根據《配售協議》的條款及條件將予配發及發行的28,904,000股新股份，該等股份在各方面與已發行股份享有同地位，並附帶於配售股份發行之日的所有權利 |
| 「中國」            | 指 | 中華人民共和國，僅就本公告而言，除文義另有所指外，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣                                |
| 「股份」            | 指 | 本公司股本中每股面值0.00002美元的普通股  |
| 「股東」            | 指 | 股份持有人  |
| 「聯交所」           | 指 | 香港聯合交易所有限公司  |
| 「主要股東」          | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義   |

|          |   |
|----------|---|
| 「蘇州通和毓承」 | 指 蘇州通和毓承投資合夥企業(有限合夥)，一間於2017年8月4日於中國成立的有限合夥企業，為控股股東之一   |
| 「蘇州通和二期」 | 指 蘇州通和二期創業投資合夥企業(有限合夥)，一間於2016年3月8日於中國成立的有限合夥企業，為控股股東之一 |
| 「庫存股」    | 指 具有上市規則所賦予的涵義(經不時修訂)                                   |
| 「美國」     | 指 美利堅合眾國、其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區                           |
| 「美元」     | 指 美國法定貨幣  |
| 「%」      | 指 百分比   |

承董事會命  
**Cutia Therapeutics**科笛集團  
 首席執行官兼執行董事  
**張樂樂**

香港，2025年8月28日

於本公告日期，董事會包括(i)執行董事張樂樂女士及黃雨青先生；(ii)非執行董事陳連勇博士、謝沁博士、黃瀟博士及楊雲霞女士；及(iii)獨立非執行董事鍾明杰先生、張志嵩先生及葉曉翔先生。