

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之內容概不負責，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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告或其任何副本概不得直接或間接於美國境內或有關刊發或派發屬違法的任何其他司法權區刊發或派發。本公告僅作參考用途，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。

本公告並不構成或組成於美國境內或有關發售屬違法的任何其他司法權區出售證券的任何要約或招攬購買或認購證券的一部分。本公告所述本公司股份並無亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)(「美國證券法」)登記，且不得於美國境內提呈發售或出售，惟根據美國證券法登記規定進行登記者或獲豁免遵守該等登記規定者除外。本公司無意根據美國證券法登記本公告內所指之任何證券，或在美國境內進行證券公開發售。



CANbridge Pharmaceuticals Inc. **北海康成製藥有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1228)

根據一般授權認購新股份

根據一般授權認購新股份

於2025年9月15日(交易時段後)，本公司與三名認購人訂立三份認購協議，據此，本公司已有條件同意發行及認購人分別已有條件同意認購合共9,996,196股認購股份，認購價為每股認購股份2.26港元。

每股認購股份2.26港元的認購價較：(a)股份於2025年9月15日(即最後交易日)在聯交所所報的收市價每股2.82港元折讓約19.86%；及(b)股份於截至2025年9月14日(即緊接釐定認購價當日前的最後交易日)(包括該日)止最後五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股2.822港元折讓約19.91%。

認購事項所得款項總額將為22,591,402.96港元，及經扣除就認購事項產生的相關開支後，本公司根據認購事項應收所得款項淨額估計約為22,091,402.96港元。每股認購股份的淨發行價為2.21港元。本公司擬將認購事項所得款項淨額用於(i)現有產品線的研發開支；及(ii)本集團日常營運。

本公司將向聯交所申請批准認購股份於聯交所上市及買賣。

交割須待各認購協議項下先決條件達成(或(倘適用)獲豁免)後，方可作實。由於認購事項未必一定會進行，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

於2025年9月15日(交易時段後)，本公司與三名認購人訂立三份認購協議，據此，本公司已有條件同意發行及認購人分別已有條件同意認購合共9,996,196股認購股份，認購價為每股認購股份2.26港元。

各認購協議的條款實質相同及其主要條款載列如下：

認購協議

日期

2025年9月15日(交易時段後)

訂約方及認購股份數目

認購協議	訂約方	認購股份數目	代價
認購協議A	(1)本公司 (2)認購人A	2,000,000	4,520,000港元
認購協議B	(1)本公司 (2)認購人B	2,000,000	4,520,000港元
認購協議C	(1)本公司 (2)認購人C	5,996,196	13,551,402.96港元

有關認購人的資料

覃深(即認購人A)，為中國居民及私人投資者。

黃曉婷(即認購人B)，為中國居民及私人投資者。

霧淞資本有限公司(即認購人C)，為於香港註冊成立的有限公司。其獲證券及期貨事務監察委員會發牌可從事香港證券及期貨條例項下第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動。認購人C為若干基金及獨立管理賬戶的全權投資管理人。其主要從事全球資本市場投資，其55%的股份由卓穎最終擁有。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，各認購人及彼等的最終實益擁有人(倘適用)均為獨立於本公司及其關連人士的第三方，且與彼等概無關連。於本公告日期，認購人A持有本公司2,543,000股股份，認購人B持有本公司2,646,000股股份及認購人C並無於本公司擁有任何股權。

各認購人亦將不會擁有其他股東並無享有的任何特殊權利。於完成相關認購事項後，概無認購人將成為本公司的主要股東。

認購股份數目

假設於本公告日期至交割日期期間已發行股份數目並無變動，認購事項項下的9,996,196股認購股份相當於本公告日期現有已發行股份數目約2.00%及經配發及發行認購股份擴大後已發行股份數目約1.96%。將予配發及發行的認購股份總面值將為99.96196港元。

認購價

每股認購股份2.26港元的認購價較：(a)股份於2025年9月15日(即最後交易日)在聯交所所報的收市價每股2.82港元折讓約19.86%；及(b)股份於截至2025年9月14日(即緊接釐定認購價當日前的最後交易日)(包括該日)止最後五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股2.822港元折讓約19.91%。

認購價乃參考市況及股份當前市價釐定，並由本公司與認購人經公平磋商釐定。董事認為，認購價以及認購協議的條款及條件屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

認購事項的先決條件

各認購協議項下認購事項的交割須待以下先決條件於最後截止日期或之前達成(或(倘適用)獲該認購協議相關訂約方豁免(視情況而定)) (「條件」)後，方可作實：

- (a) 董事會批准訂立相關認購協議及相關認購協議項下擬進行的交易(包括但不限於向相關認購人配發及發行認購股份)；
- (b) 聯交所批准相關認購股份上市及買賣，而有關上市及批准於交割前並無被撤銷；
- (c) 本公司已取得與相關認購協議及相關認購協議項下擬進行的交易有關的所有必要批准及許可；
- (d) 相關認購人已取得與認購協議及其項下擬進行的交易有關的所有必要批准及許可；
- (e) 於相關認購協議日期及直至交割日期，本公司根據相關認購協議作出的聲明及保證在所有重大方面屬真實準確；
- (f) 於相關認購協議日期及直至交割日期，相關認購人根據相關認購協議作出的聲明及保證在所有重大方面屬真實準確；
- (g) 本公司及相關認購人各自已於交割日期前在所有重大方面履行及遵守其各自須履行及遵守的相關協議及義務；及
- (h) 於相關認購協議日期直至交割日期，本公司的業務、營運、資產、負債及財務狀況並無發生重大不利變動，且合理預期不會發生該等變動。

為免生疑問，上文第(b)及(c)段的條件不可由相關認購協議任何訂約方豁免。

倘若上述任何條件未能於最後截止日期前達成(或(倘適用)獲豁免)，則相關認購協議將終止且將不再對相關認購協議任何訂約方具有任何效力，惟任何先前違反者除外。

各認購協議須待其他認購協議交割後，方告交割。

交割

交割將於相關認購協議項下所有條件達成(或(倘適用)獲豁免)後第五個營業日或相關認購協議訂約方可能書面協定的有關其他日期落實。

認購股份的地位

於配發及發行後，認購股份彼此之間及與交割時配發及發行認購股份當日其他已發行股份將在各方面享有同等地位。認購股份將由本公司在不附帶所有留置權、押記、抵押權益、產權負擔或其他第三方權利，連同於認購股份配發日期及之後所附之所有權利(包括記錄日期為配發認購股份日期或之後任何時間作出或擬作出的所有股息)的情況下配發及發行。

配發及發行認購股份的一般授權

認購事項及本公司配發及發行認購股份毋須股東批准，因為認購股份將根據股東於2025年6月27日舉行的股東週年大會上通過的決議案授予董事會的一般授權配發及發行。根據該一般授權，董事會可配發、發行及處置最多84,967,664股新股份(佔於股東週年大會上通過決議案當日已發行股份約20%)。

於認購協議日期，根據一般授權已發行74,971,468股股份。因此，根據一般授權仍可發行9,996,196股股份。

申請認購股份上市

本公司將向聯交所申請批准認購股份於聯交所上市及買賣。

各認購事項須待(其中包括)聯交所批准認購股份上市及買賣後，方可作實。

中國證監會備案

本公司應完成有關認購事項的證監會備案。

進行認購事項的理由及裨益以及所得款項用途

認購事項所得款項總額將為22,591,402.96港元，及經扣除就認購事項產生的相關開支後，本公司根據認購事項應收所得款項淨額估計約為22,091,402.96港元。每股認購股份的淨發行價為2.21港元。本公司擬將認購事項所得款項淨額用作以下用途：

所得款項擬定用途	所得款項淨額百分比	動用所得款項的目標時間
現有產品線的研發開支	79%	2026年底
本集團日常營運	21%	2026年底
總計	<u>100%</u>	

經計及本集團的財務狀況，董事認為，認購事項為本集團籌集更多資金用於研發活動及增強本集團營運資金狀況提供良好機遇。雖然2025年8月13日公佈的認購事項所得款項計劃部分用於現有產品線的研發，但上述認購事項的所得款項擬定用途旨在補充於2025年8月所籌集的資金。

經考慮上述，董事(包括獨立非執行董事)認為，認購事項符合本公司及股東的整體利益。

認購事項對本公司股權架構的影響

於本公告日期，本公司已發行股份總數為499,809,788股。

下表載列本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨交割後(假設直至交割日期已發行股份數目並無變動)的股權架構概要：

	於本公告日期		緊隨交割後(假設直至交割日期已發行股份數目並無變動)	
	已發行股份數目	佔本公司已發行股本 概約百分比(%) ⁽¹⁾	已發行股份數目	佔本公司已發行股本 概約百分比(%) ⁽¹⁾
股東				
薛群博士	26,042,380 ⁽²⁾	5.21	26,042,380 ⁽²⁾	5.11
	15,000,000 ⁽³⁾	3.00	15,000,000 ⁽³⁾	2.94
	839,141 ⁽⁴⁾	0.17	839,141 ⁽⁴⁾	0.16
James Arthur Geraghty先生	700,000	0.14	700,000	0.14
百洋健康	74,971,468	14.99	74,971,468	14.71
認購人A	2,543,000	0.51	4,543,000	0.89
認購人B	2,646,000	0.53	4,646,000	0.91
認購人C	—	—	5,996,196	1.18
其他公眾股東	377,067,799	75.44	377,067,799	73.96
股份總數	499,809,788	100%	509,805,984	100%

附註：

- (1) 由於上表內百分比數字四捨五入至小數點後兩位，故該等百分比數字總和可能與所列示相關百分比數字小計或總計略有出入。
- (2) CTX Pharma Holdings Limited直接持有26,042,380股股份，並由薛博士全資擁有。
- (3) 15,000,000股股份由JQX 2021 Gift Trust(由薛博士作為委託人、薛博士的配偶作為受託人以及薛博士的家屬作為受益人設立的信託(「家族信託」))持有。根據家族信託的條款，薛博士有權行使股份所附的所有投票權。因此，薛博士被視為於家族信託持有的股份中擁有權益。
- (4) 薛博士以其名義實益持有733,050股股份，以及通過代名人持有的106,091股股份，其乃行使購股權而產生。

本公司於過去十二個月開展的集資活動

本公司於緊接本公告日期前過去十二個月內已進行下列股本集資活動：

公告日期	集資活動	籌集所得款項		
		淨額(概約)	所得款項擬定用途	所得款項實際用途
2025年8月13日 2025年8月27日 (於認購事項 完成時)	根據一般授權認 購新股份	98,661,767港元	(i)商業化產品的研發，(ii)營銷及推廣活動(iii)償還貸款融資及借款，及(iv)本集團日常營運。	於本公告日期，已動用約21,344,442.87港元。動用餘下所得款項的時間表將遵循日期為2025年8月13日的公告。

交割須待各認購協議項下先決條件達成(或(倘適用)獲豁免)後，方可作實。由於認購事項未必一定會進行，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，所用詞彙具有下列涵義：

「股東週年大會」	指	本公司於2025年6月27日舉行的股東週年大會
「百洋健康」	指	百洋健康產業國際商貿有限公司，一家根據香港法律註冊成立的有限公司
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行一般開門營業及聯交所於香港開放證券交易之任何日子(不包括星期六、星期日或中國或香港的公眾假期)
「交割」	指	根據認購協議的條款及條件交割認購事項
「交割日期」	指	交割落實之日

「本公司」	指	北海康成製藥有限公司，一家於2018年1月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1228)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「中國證監會備案」	指	中國證監會備案報告(包括任何修訂、補充及／或修改)及其他相關證明材料
「中國證監會備案報告」	指	向中國證監會提交有關認購事項及認購協議項下擬進行的任何交易的備案報告
「董事」	指	本公司董事
「一般授權」	指	股東週年大會通過的決議案授予董事會的一般授權，以配發、發行及處置不超過決議案通過當日已發行股份總數20%的新股份，即合共84,967,664股股份
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「最後交易日」	指	2025年9月15日，即簽署認購協議前的最後交易日
「最後截止日期」	指	認購協議日期後滿一個月之日或訂約方可能書面協定的其他日期
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，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0.00001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
「認購人A」	指	覃深

「認購人B」	指	黃曉婷
「認購人C」	指	霧淞資本有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司
「認購人」	指	認購人A、認購人B及認購人C
「認購事項」	指	三名認購人各自根據有關認購協議所載條款及在有關認購協議所載條件規限下就認購股份總數進行的三項認購事項，及各自為一項「認購事項」
「認購協議」	指	認購協議A、認購協議B及認購協議C，及各自為一份「認購協議」
「認購協議A」	指	本公司與認購人A於2025年9月15日訂立的有條件認購協議
「認購協議B」	指	本公司與認購人B於2025年9月15日訂立的有條件認購協議
「認購協議C」	指	本公司與認購人C於2025年9月15日訂立的有條件認購協議
「認購價」	指	每股認購股份的價格2.26港元
「認購股份」	指	根據認購協議的條款及條件將予配發及發行的合共9,996,196股新股份
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命
北海康成製藥有限公司
董事長
薛群博士

香港，2025年9月15日

於本公告日期，董事會包括執行董事薛群博士；非執行董事趙瑋女士及王廷偉先生；以及獨立非執行董事Richard James Gregory博士、James Arthur Geraghty先生、陳炳鈞先生及胡瀾博士。