

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及香港中央結算有限公司（「香港結算」）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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與泰德醫藥（浙江）股份有限公司（「本公司」）日期為2025年6月20日的招股章程（「招股章程」）所界定者具有相同涵義。

本公告僅供參考，並不構成任何人士收購、購買或認購本公司任何證券的要約或招攬邀請。本公告並非招股章程。潛在投資者在決定是否投資發售股份前，務請細閱招股章程有關本公司及下文所述全球發售的詳細資料。有關發售股份的任何投資決定，應僅依據招股章程所提供的資料作出。

本公告不會直接或間接在或向美國（包括美國的領土及屬地、任何州以及哥倫比亞特區）發佈、刊發或分發。本公告並不亦無意構成或組成任何證券於美國的任何出售要約或購買或認購招攬的一部分。發售股份並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）或美國任何州或其他司法管轄區的證券法登記，且不得在美國境內提呈發售、出售、抵押或以其他方式轉讓，惟根據獲得的豁免遵守或毋須遵守美國證券法登記規定的交易除外。發售股份僅可根據美國證券法S規例以離岸交易方式在美國境外提呈發售及出售。發售股份將不會於美國公開發售。

就全球發售而言，摩根士丹利亞洲有限公司及中信證券（香港）有限公司擔任聯席保薦人；摩根士丹利亞洲有限公司及中信里昂證券有限公司擔任保薦人兼整體協調人及整體協調人。

發售股份的潛在投資者務請注意，整體協調人（為其本身及代表香港包銷商）有權在招股章程「包銷－香港包銷安排－香港公開發售－終止理由」一節所載的任何事件發生後，於上市日期（目前預期為2025年6月30日（星期一））上午八時正（香港時間）之前隨時即時終止彼等於香港包銷協議項下的責任。



Medtide Inc.

泰德醫藥(浙江)股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目 : 16,800,000 股H股
香港發售股份數目 : 8,400,000 股H股 (經重新分配調整)
國際發售股份數目 : 8,400,000 股H股 (經重新分配調整)
發售價 : 每股H股30.60港元, 另加1.0% 經紀
佣金、0.0027% 證監會交易徵費、
0.00015% 會財局交易徵費及
0.00565% 香港聯交所交易費
(須於申請時以港元繳足,
多繳股款可予退回)
面值 : 每股H股人民幣1.00元
股份代號 : 3880

聯席保薦人、整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

Morgan Stanley
摩根士丹利



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人
(按英文字母順序)



MEDTIDE INC./ 泰德醫藥(浙江)股份有限公司

最終發售價及配發結果公告

除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與泰德醫藥(浙江)股份有限公司(「本公司」)日期為2025年6月20日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

警告：鑒於股權高度集中於數目不多之股東，即使少量H股成交，H股價格亦可能大幅波動，股東及有意投資者於買賣H股時務請審慎行事。

摘要

公司資料

股份代號	3880
股份簡稱	MEDTIDE
開始買賣日期	2025年6月30日*

* 請參閱公告底部附註

價格資料

最終發售價	30.60港元
發售價範圍	28.40港元至30.60港元

發售股份及股本

發售股份數目	16,800,000股H股
香港公開發售的發售股份數目(經重新分配調整)	8,400,000股H股
國際發售的發售股份數目(經重新分配調整)	8,400,000股H股
上市後已發行的股份數目	141,800,000股股份

所得款項

所得款項總額(附註)	514.08百萬港元
減：基於最終發售價的估計應付上市開支	(85.31)百萬港元
所得款項淨額	428.77百萬港元

附註：所得款項總額是指發行人有權收取的金額。有關所得款項用途的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

配發結果詳情

香港公開發售

有效申請數目	70,338
獲接納申請數目	38,685
認購水平	301.15倍
觸發回補機制	是
香港公開發售項下初步可供認購的發售股份數目	1,680,000股
從國際發售重新分配的發售股份數目	6,720,000股
香港公開發售項下最終發售股份數目	8,400,000股
香港公開發售最終發售股份數目佔全球發售的百分比	50%

附註：有關向香港公開發售進行最終股份分配的詳細信息，投資者可訪問 www.eipo.com.hk/eIPOAllotment 以標識號進行搜索，或者訪問 www.eipo.com.hk/eIPOAllotment 以獲取獲分配者的完整名單。

國際發售

承配人的數量	115
認購額	2.43倍
國際發售項下初步可供認購的發售股份數目	15,120,000股
重新分配至香港公開發售的發售股份數目	6,720,000股
國際發售項下最終發售股份數目	8,400,000股
國際發售項下最終發售股份數目佔全球發售的百分比	50%

董事確認，據彼等所深知、盡悉及確信，除聯交所依據上市規則附錄F1（「配售指引」）第5(2)段授予書面的同意，允許本公司向現有股東的緊密聯繫人¹分配國際發售中的若干發售股份外，(i)承配人及公眾人士認購的發售股份並非由本公司、任何董事、監事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接提供資金；及(ii)購買發售股份的承配人及公眾人士概無習慣受本公司、任何董事、監事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人的指示而對登記於其名下或其以其他方式持有的股份進行收購、出售、表決或其他處置。

國際發售中的承配人包括以下各項：

基石投資者

投資者	獲分配的發售股份數目	佔發售股份的百分比	佔全球發售後已發行股份總數的百分比	現有股東或其緊密聯繫人
佳曦控股有限公司	1,282,500	7.63%	0.90%	否
Welight Capital L.P.	1,282,500	7.63%	0.90%	否
總計	2,565,000	15.27%	1.81%	

附註：有關基石投資者的詳情，請參閱招股章程「基石投資者」一節。

¹ 詳情請參閱本公告「其他／附加資料」。

已獲同意的承配人

投資者	獲分配的發售股份數目	佔發售股份的百分比	佔全球發售後已發行股份總數的百分比	關係
根據配售指引第5(2)段就一名現有股東的一名緊密聯繫人認購發售股份而取得同意的承配人				
金軌粵科(廣州) 私募股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「金軌粵科」)	3,346,300	19.92%	2.36%	金軌粵科為本公司一名現有股東的緊密聯繫人 ^{附註1}

附註：

1. 本公司已根據配售指引第5(2)段申請並已獲聯交所授出有關向金軌粵科作出分配的書面同意，允許本公司向金軌粵科(為本公司一名現有股東兼首次公開發售前投資者杭州和達新醫藥創業投資合夥企業(有限合夥) (「杭州和達新醫藥」) 的緊密聯繫人) 分配國際發售中的相關發售股份。向金軌粵科分配發售股份符合聯交所授出的同意項下的所有條件。有關詳情，請參閱本公告下文「其他／補充資料」一節。
2. 有關詳情，請參閱本公告下文「其他／補充資料」一節。

禁售承諾

控股股東

姓名／名稱	上市後須遵守禁售承諾的本公司持股數目	上市後須遵守禁售承諾的全球發售後全部已發行H股百分比	上市後須遵守禁售承諾的本公司股權百分比	須遵守禁售承諾的最後一天 ^{附註1}
琪康國際 ^{附註1及2}	59,567,875股 (包括11,913,575股H股)	16.19%	42.01%	2026年6月29日 ^{附註3}
杭州海鼎 ^{附註1及2}	15,410,125股	–	10.87%	2026年6月29日 ^{附註3}
李女士 ^{附註1及2}	10,273,375股 (包括5,136,688股H股)	6.98%	7.24%	2026年6月29日 ^{附註3}
杭州熙永 ^{附註1及2}	5,136,750股 (包括5,136,750股H股)	6.98%	3.62%	2026年6月29日 ^{附註3}
杭州元熙 ^{附註1及2}	5,136,750股 (包括5,136,750股H股)	6.98%	3.62%	2026年6月29日 ^{附註3}
總計	95,524,875股	37.13%	67.37%	

附註：

- 緊接全球發售完成前，徐博士(透過其全資附屬公司Healthy Angel控制的實體琪康國際)及李女士(直接及透過由其控制99%及其配偶李從岩先生控制1%的實體杭州海鼎；與杭州熙永及杭州元熙(李女士為唯一普通合夥人的合夥企業))分別擁有本公司已發行股本的47.65%及28.77%。自本公司成立以來，徐博士及李女士一直彼此一致行動，並同意只要彼等仍然為本集團的關鍵人員或彼等仍於本公司的股本擁有權益，於上市後繼續彼此一致行動(「一致行動人士安排」)，彼等合共有權對本公司約76.42%投票權行使控制權。緊隨全球發售完成後，徐博士(透過其全資附屬公司Healthy Angel控制的實體琪康國際)及李女士(直接及透過由其控制99%及其配偶李從岩先生控制1%的實體杭州海鼎；與杭州熙永及杭州元熙(李女士為唯一普通合夥人的合夥企業))將持有本公司經擴大已發行股本約67.37%。因此，徐博士、李女士、琪康國際、Healthy Angel、李從岩先生、杭州海鼎、杭州熙永及杭州元熙為一組控股股東，彼等各自須遵守上文披露的相同禁售規定。
- 由於一致行動人士安排，根據證券及期貨條例，徐博士及李女士各自被視為於彼此的權益中擁有權益。
- 上表所列禁售期屆滿日期乃根據中國公司法規定。根據有關上市規則／指引資料，現有股東的規定禁售期於2026年6月29日(即上市日期後12個月)屆滿。

基石投資者

姓名／名稱	上市後須遵守禁售承諾的本公司H股數目	上市後須遵守禁售承諾的全球發售後全部已發行H股百分比	上市後須遵守禁售承諾的本公司股權百分比	須遵守禁售承諾的最後一天 ^{附註1}
佳曦控股有限公司	1,282,500	1.74%	0.90%	2025年12月29日
Welight Capital L.P.	1,282,500	1.74%	0.90%	2025年12月29日
總計	2,565,000	3.49%	1.81%	

附註：

- 根據相關基石投資協議，規定的禁售期於2025年12月29日結束。於所示日期後基石投資人將不再被禁止出售或轉讓根據相關基石投資協議認購的H股。

首次公開發售前投資者（按招股章程「歷史、發展及公司架構」一節中的定義）

姓名／名稱	上市後須遵守禁售承諾的本公司持股數目	上市後須遵守禁售承諾的全球發售後全部已發行H股百分比	上市後須遵守禁售承諾的本公司股權百分比	須遵守禁售承諾的最後一天 ^{附註1}
蘭溪普華碩陽夏星創業投資合夥企業（有限合夥）	9,131,875股 （包括9,131,875股H股）	12.41%	6.44%	2026年6月29日
衢州海邦肽達創業投資合夥企業（有限合夥）	7,209,375股 （包括7,209,375股H股）	9.80%	5.08%	2026年6月29日
杭州和達新醫藥 ^{附註2}	5,371,750股 （包括5,371,750股H股）	7.30%	3.79%	2026年6月29日

姓名／名稱	上市後須遵守禁售承諾 的本公司持股數目	上市後須遵守 禁售承諾的 全球發售後全部 已發行H股 百分比	上市後須遵守 禁售承諾 的本公司股權 百分比	須遵守禁售承諾 的最後一天 ^{附註1}
深圳市民和投資有限公司	2,739,625股 (包括2,739,625股H股)	3.72%	1.93%	2026年6月29日
杭州海邦博源創業投資 合夥企業(有限合夥)	2,283,000股 (包括2,283,000股H股)	3.10%	1.61%	2026年6月29日
海南景盛一期私募股權 投資基金合夥企業(有 限合夥)	1,369,750股 (包括1,369,750股H股)	1.86%	0.97%	2026年6月29日
南京歐陶信息科技有限 公司	1,369,750股 (包括1,369,750股H股)	1.86%	0.97%	2026年6月29日
總計	29,475,125股	40.04%	20.79%	

附註：

1. 上表所列禁售期屆滿日期乃根據中國公司法規定。
2. 本公司已根據配售指引第5(2)段申請並已獲聯交所書面同意，允許本公司向金軌粵科(為本公司一名現有股東兼首次公開發售前投資者杭州和達新醫藥的緊密聯繫人)作出分配。有關詳情，請參閱本公告下文「其他／附加資料」一節。

承配人集中度分析

承配人*	獲分配H股數目	獲分配股份數目 佔國際發售股份 的百分比	獲分配股份數目 佔發售股份總數 的百分比	上市後所持 股份數目	佔上市後已發行 股本總數的百分比
最大	3,346,300	39.84%	19.92%	3,346,300	2.36%
前5	7,437,700	88.54%	44.27%	7,437,700	5.25%
前10	8,389,500	99.88%	49.94%	8,389,500	5.92%
前25	8,391,000	99.89%	49.95%	8,391,000	5.92%

附註

* 承配人排名基於配發給承配人的H股數量。

H股股東股權集中度分析

H股股東*	獲分配 H股數目	獲分配股份 數目佔國際 發售股份的 百分比	獲分配股份 數目佔發售 股份總數的 百分比	上市後所持 H股數目	佔上市後 已發行 H股總數的 百分比	上市後所持 股份數目
最大	0	0.00%	0.00%	27,323,763	37.13%	95,524,875
前5	3,346,300	39.84%	19.92%	57,405,688	78.00%	125,606,800
前10	6,952,400	82.77%	41.38%	63,751,288	86.62%	131,952,400
前25	8,558,700**	101.89%	50.94%	65,357,588	88.80%	133,558,700

附註

* H股股東排名基於H股股東在上市後所持的H股數量。

** 包括根據香港公開發售及國際發售分配的H股，其中，169,400股H股根據香港公開發售獲分配及8,389,000股H股根據國際發售獲分配。

就股東集中度分析而言，杭州和達新醫藥及金軌粵科擁有的所有股份已彙總。

股東集中度分析

股東*	獲分配 H股數目	獲分配股份 數目佔國際 發售股份的 百分比	獲分配股份 數目佔發售 股份總數的 百分比	上市後所持 H股數目	上市後所持 股份數目	佔上市後 已發行 股本總數的 百分比
最大	0	0.00%	0.00%	27,323,763	95,524,875	67.37%
前5	3,346,300	39.84%	19.92%	57,405,688	125,606,800	88.58%
前10	6,952,400	82.77%	41.38%	63,751,288	131,952,400	93.06%
前25	8,558,700**	101.89%	50.94%	65,357,588	133,558,700	94.19%

附註

* 股東排名基於股東在上市後所持的(所有類別)股份數量。

** 包括根據香港公開發售及國際發售分配的H股，其中，169,400股H股根據香港公開發售獲分配及8,389,000股H股根據國際發售獲分配。

就股東集中度分析而言，杭州和達新醫藥及金軌粵科擁有的所有股份已彙總。

香港公開發售的分配準則

招股章程所載的條件獲達成後，公眾提出的70,338份有效申請將按下列準則有條件分配：

所申請 股份數目	有效申請 數目	配發／抽籤基準	獲配發股份佔 所申請股份總 數的概約 百分比
甲組			
100	24,499	24,499名中12,250名獲發100股股份	50.00%
200	5,895	5,895名中3,006名獲發100股股份	25.50%
300	5,426	5,426名中2,784名獲發100股股份	17.10%
400	2,251	2,251名中1,156名獲發100股股份	12.84%
500	2,807	2,807名中1,443名獲發100股股份	10.28%
600	1,423	1,423名中732名獲發100股股份	8.57%
700	929	929名中479名獲發100股股份	7.37%
800	908	908名中469名獲發100股股份	6.46%
900	452	452名中234名獲發100股股份	5.75%
1,000	5,390	5,390名中2,796名獲發100股股份	5.19%
1,500	2,057	2,057名中1,070名獲發100股股份	3.47%
2,000	2,054	2,054名中1,073名獲發100股股份	2.61%
2,500	799	799名中419名獲發100股股份	2.10%
3,000	1,628	1,628名中859名獲發100股股份	1.76%
3,500	1,026	1,026名中545名獲發100股股份	1.52%
4,000	798	798名中427名獲發100股股份	1.34%
4,500	442	442名中238名獲發100股股份	1.20%
5,000	1,468	1,468名中798名獲發100股股份	1.09%
6,000	816	816名中448名獲發100股股份	0.92%
7,000	732	732名中410名獲發100股股份	0.80%
8,000	614	614名中354名獲發100股股份	0.72%
9,000	342	342名中200名獲發100股股份	0.65%

所申請 股份數目	有效申請 數目	配發／抽籤基準	獲配發股份佔 所申請股份總 數的概約 百分比
10,000	2,730	2,730名中1,643名獲發100股股份	0.60%
20,000	1,208	100股股份	0.50%
30,000	725	100股股份加上725名中276名獲發額外100股股份	0.46%
40,000	497	100股股份加上497名中318名獲發額外100股股份	0.41%
50,000	453	200股股份	0.40%
60,000	242	200股股份加上242名中82名獲發額外100股股份	0.39%
70,000	219	200股股份加上219名中145名獲發額外100股股份	0.38%
80,000	190	300股股份	0.38%
90,000	102	300股股份加上102名中15名獲發額外100股股份	0.35%
100,000	349	300股股份加上349名中140名獲發額外100股股份	0.34%
150,000	202	500股股份	0.33%
	<u>69,673</u>	甲組獲接納申請人總數：38,020	
乙組			
200,000	383	4,400股股份	2.20%
250,000	39	5,300股股份	2.12%
300,000	54	6,200股股份	2.07%
350,000	40	7,100股股份	2.03%
400,000	22	7,900股股份	1.98%
450,000	15	8,600股股份	1.91%
500,000	35	9,400股股份	1.88%
600,000	24	11,200股股份	1.87%
700,000	11	12,900股股份	1.84%
840,000	42	15,400股股份	1.83%
	<u>665</u>	乙組獲接納申請人總數：665	

截至本公告日期，此前存放於指定代理人賬戶的相關認購款項已匯回至所有香港結算參與者的賬戶。投資者如有任何查詢，請聯絡其相關經紀。

遵守上市規則和指引

董事確認，除已獲豁免遵守的上市規則及／或已獲得同意外，本公司已遵守有關本公司H股配售、配發及上市的上市規則及指引文件。

董事確認，就彼等所知，除任何經紀佣金、會財局交易徵費、證監會交易徵費及應付交易費外，承配人或公眾人士(視情況而定)直接或間接就彼等認購或購買的每股發售股份支付的代價與最終發售價相同。

其他／附加資料

向一名現有股東的緊密聯繫人(作為承配人)分配發售股份(已事先取得配售指引第5(2)段的書面同意)

金軌粵科為本公司現有股東杭州和達新醫藥的緊密聯繫人。

截至招股章程日期，杭州和達新醫藥持有本公司5,371,750股股份，約佔全球發售前本公司已發行股份總數的4.30%。金軌粵科作為承配人已按發售價獲配售3,346,300股H股，佔全球發售項下可供認購發售股份總數約19.92%及佔全球發售完成後本公司已發行股份總數約2.36%。

本公司已向聯交所申請，且已獲聯交所根據配售指引第5(2)段授予同意，允許本公司將國際發售中的相關發售股份分配予金軌粵科。向金軌粵科分配發售股份符合聯交所授予同意項下的所有條件。

重新分配

由於香港公開發售已獲超額認購，認購量已超過香港公開發售初步可供認購的發售股份數目的100倍，因此已應用招股章程「全球發售的架構－香港公開發售－重新分配及回撥」一段所披露的重新分配程序。

香港公開發售初步可供認購的發售股份數目為1,680,000股H股，約佔全球發售初步可供認購發售股份總數的10%。經重新分配後，香港公開發售的最終發售股份數目調整為8,400,000股H股，佔全球發售初步可供認購發售股份約50%。

免責聲明

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不會直接或間接於或向美國（包括美國的領土及屬地、任何州以及哥倫比亞特區）發佈、刊發、分發。本公告並不亦無意構成或組成任何證券於美國的任何出售要約或購買或認購招攬的一部分。發售股份並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）或美國任何州或其他司法管轄區的證券法登記，且不得在美國境內提呈發售、出售、抵押或以其他方式轉讓，惟根據獲得的豁免遵守或毋須遵守美國證券法登記規定的交易除外。發售股份將不會於美國進行公開發售。

發售股份僅可根據美國證券法S規例以離岸交易方式在美國境外提呈發售及出售。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。潛在投資者在決定是否投資所提呈的H股前，務請細閱泰德醫藥（浙江）股份有限公司所刊發日期為2025年6月20日的招股章程，以了解下文所述有關全球發售的詳細資料。

* 發售股份的潛在投資者務請注意，整體協調人（為其本身及代表香港包銷商）有權在招股章程「包銷－香港包銷安排－香港公開發售－終止理由」一段所載的任何事件發生後，於上市日期（目前預期為2025年6月30日（星期一））上午八時正（香港時間）之前隨時即時終止彼等於香港包銷協議項下的責任。

公眾持股量

緊隨全球發售完成後，公眾將合共持有37,143,250股H股，佔本公司已發行股本約26.19%。因此，公眾持有的H股數目不少於本公司已發行股本總額的25%，符合上市規則第8.08(1)條的最低百分比規定。

董事確認，緊隨全球發售完成後，(i)概無承配人獲個別配售本公司緊隨全球發售後10%以上的經擴大已發行股本；(ii)緊隨全球發售後本公司將不會有任何新的主要股東；(iii)三大公眾股東於上市時持有的H股不超過公眾持有量的50%，符合上市規則第8.08(3)及8.24條的規定；及(iv)上市時至少有300名股東，符合上市規則第8.08(2)條的規定。

開始買賣

H股股票將於2025年6月30日(星期一)上午八時正(香港時間)方會成為有效的所有權憑證，前提是全球發售於該時間已成為無條件，且招股章程「包銷－香港包銷安排－香港公開發售－終止理由」一節所述的終止權利並無獲行使。投資者若在收到H股股票或H股股票成為有效所有權憑證前根據公開的分配詳情買賣H股，須自行承擔一切風險。

假設全球發售於2025年6月30日(星期一)上午八時正(香港時間)或之前成為無條件，預期H股將於2025年6月30日(星期一)上午九時正(香港時間)開始在聯交所買賣。H股將以每手100股H股為單位進行買賣，H股的股份代號將為3880。

承董事會命
泰德醫藥(浙江)股份有限公司
董事長、執行董事兼首席執行官
徐琪博士

香港，2025年6月27日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：(i)執行董事徐琪博士(董事長)、李湘博士、李湘莉女士、Cheng Tao女士及李玲梅女士；(ii)非執行董事吳一暉先生；及(iii)建議獨立非執行董事于常海博士、朱迅博士及夏心晟先生(於上市後生效)。