

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引致的任何損失承擔任何責任。

除非本公告另有界定，否則本公告所用詞彙與映恩生物（「本公司」）發佈的日期為2025年4月7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誘使作出要約的邀請。本公告並非招股章程。有意投資者於決定是否投資於發售股份前，應細閱招股章程了解下文所述有關本公司及全球發售的詳細資料。投資者應僅依賴招股章程所載資料作出有關發售股份的任何投資決定。

本公告不得直接或間接於或向美國（包括美國的領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區）或向任何人士（定義見1933年美國證券法S規例（經不時修訂）（「美國證券法」）或法律禁止分發之任何其他司法管轄區發佈、刊發或派發。本公告並不構成亦不屬於在美國境內或於任何其他司法管轄區出售或購買或認購證券的任何要約或遊說的一部分。

發售股份未曾且將不會根據美國證券法或美國任何州證券法登記，且不得在美國境內或向美國人士（定義見美國證券法S規例）或為美國人士之帳戶或利益提呈發售、出售、抵押或轉讓，惟豁免遵守美國證券法登記規定或毋須遵守該等規定的交易除外。發售股份(1)僅可依據美國證券法第144A條或其他豁免規定或毋須依據美國證券法登記之交易，向合資格機構買家提呈發售及出售；(2)依據美國證券法S規例在美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。

就全球發售而言，摩根士丹利亞洲有限公司作為穩定價格操作人（「穩定價格操作人」）或代其行事的任何人士均可代表承銷商於上市日期後一段有限期間超額分配或進行交易，藉以穩定或支持股份市價高於原應有的水平。然而，穩定價格操作人（或代其行事的任何人士）並無責任進行任何有關穩定價格行動。該等穩定價格行動（如採取）(a)將由穩定價格操作人（或代其行事的任何人士）全權酌情並以穩定價格操作人合理認為符合本公司最佳利益的方式進行；(b)可隨時終止；及(c)須於遞交香港公開發售申請截止日期起計30日內結束。該等穩定價格行動（如採取）可於所有獲准進行上述行動的司法管轄區進行，在各情況下須遵守所有適用法律、法規及監管規定，包括香港法例第571章《證券及期貨條例》項下的香港法例第571W章《證券及期貨（穩定價格）規則》（經修訂）。

潛在投資者務請注意，穩定價格期間後不得採取任何穩定價格行動以支持股份價格，穩定價格期間自上市日期開始，並預期於2025年5月10日（即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日）屆滿。於該日期後，不得再採取任何穩定價格行動，而股份需求及股價因此可能下跌。

香港發售股份將根據招股章程所載條款及條件發售予香港公眾人士。香港發售股份將不會發售予身處香港境外及／或並非香港居民的任何人士。發售股份的潛在投資者務請注意，倘於上市日期上午八時正前任何時間發生招股章程「承銷－承銷安排及開支－香港公開發售－終止理由」一節所載的任何事件，聯席保薦人及聯席代表（為其本身及代表香港承銷商）有權即時終止香港承銷協議。



**Duality Biotherapeutics, Inc.**  
**映恩生物**

(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)

**全球發售**

**全球發售項下的發售股份數目** : **15,071,600股股份** (視乎發售量調整權及超額配股權行使與否而定)

**香港發售股份數目** : **1,507,200股股份** (可予重新分配)

**國際發售股份數目** : **13,564,400股股份** (可予重新分配及視乎發售量調整權及超額配股權行使與否而定)

**最高發售價** : 每股發售股份**103.20港元**，另加**1.0% 經紀佣金、0.0027% 證監會交易徵費、0.00565% 聯交所交易費及 0.00015% 會財局交易徵費** (須於申請時以港元繳足，多繳款項可予退還)

**面值** : 每股股份**0.0001美元**

**股份代號** : **9606**

**聯席保薦人**

**Morgan Stanley**

**Jefferies**

**CITIC Securities**

(排名不分先後)

**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**

**Jefferies**

**CLSA Limited**

**CICC**

**CMBI**

(排名不分先後)

**聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人**

**ICBCI**

**BOCI**

**GFSHK**

**ABCI**

## 致投資者的重要通知：

### 全電子化申請程序

我們已就香港公開發售採取全電子化申請程序。我們將不會就香港公開發售向公眾人士提供招股章程的印刷本。

招股章程可於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)「**披露易>新上市>新上市資料**」頁面及我們的網站 [www.dualitybiologics.com](http://www.dualitybiologics.com)查閱。倘閣下需要招股章程印刷本，閣下可從上述網址下載並打印。

閣下可通過以下方式申請香港發售股份：

- (a) 在網上通過白表eIPO服務通過指定網站於 <http://www.eipo.com.hk> 提出申請；
- (b) 通過香港結算E IPO渠道以電子方式申請並促使香港結算代理人代表閣下提出申請，方式為指示閣下的經紀或託管商（須為香港結算參與者）通過香港結算FINI系統發出電子認購指示，代表閣下申請香港發售股份。

我們將不會提供任何實體渠道以接收公眾人士的任何香港發售股份認購申請。招股章程電子版本內容與按照香港法例第32章公司（清盤及雜項條文）條例第342C條向香港公司註冊處處長登記的招股章程印刷本的內容相同。

倘閣下為中介、經紀或代理，務請閣下提示顧客、客戶或主人人（如適用）注意，本文件可於上述網址在線閱覽。

有關閣下可以電子方式申請認購香港發售股份的程序詳情，請參閱本文件「如何申請香港發售股份」一節。

閣下通過**白表eIPO**服務或通過向香港結算發出電子認購指示申請認購的股數須最少為100股香港發售股份，並為下表所列的其中一個數目。

倘閣下通過**白表eIPO**服務提出申請，閣下可參閱下表了解閣下所選股份數目的應繳款項。閣下須於申請認購香港發售股份時悉數支付各應付金額。

倘通過**香港結算EIPO**渠道提出申請，閣下經紀或託管商或會根據香港適用法律及法規要求閣下按經紀或託管商指定的金額預先支付申請款項。閣下有責任遵守經紀或託管商就閣下申請香港公開發售股份所施加的任何有關預先支付規定。

**映恩生物(股份代號9606)**  
**(每股香港發售股份103.20港元)**

**可供申請認購香港發售股份數目及應繳款項**

申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 <sup>(2)</sup> 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 <sup>(2)</sup> 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 <sup>(2)</sup> 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 <sup>(2)</sup> 港元
100	10,424.08	2,000	208,481.54	10,000	1,042,407.72	200,000	20,848,154.40
200	20,848.16	2,500	260,601.94	20,000	2,084,815.45	250,000	26,060,193.00
300	31,272.24	3,000	312,722.31	30,000	3,127,223.15	300,000	31,272,231.60
400	41,696.30	3,500	364,842.70	40,000	4,169,630.88	350,000	36,484,270.20
500	52,120.39	4,000	416,963.09	50,000	5,212,038.60	400,000	41,696,308.80
600	62,544.46	4,500	469,083.48	60,000	6,254,446.32	450,000	46,908,347.40
700	72,968.54	5,000	521,203.85	70,000	7,296,854.05	500,000	52,120,386.00
800	83,392.61	6,000	625,444.63	80,000	8,339,261.75	600,000	62,544,463.20
900	93,816.70	7,000	729,685.40	90,000	9,381,669.48	700,000	72,968,540.40
1,000	104,240.77	8,000	833,926.18	100,000	10,424,077.20	753,600 <sup>(1)</sup>	78,555,845.78
1,500	156,361.16	9,000	938,166.95	150,000	15,636,115.80		

(1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目，為初步提呈發售的香港發售股份的50%。

(2) 應繳款項包括經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及會計及財務匯報局（「會財局」）交易徵費。倘閣下的申請獲接納，經紀佣金將付予交易所參與者（定義見上市規則）或香港股份過戶登記處（就通過香港股份過戶登記處的申請渠道提出申請而言），而證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費則分別付予證監會、聯交所及會財局。

申請認購任何其他數目的香港發售股份將不予考慮，且任何有關申請將不獲受理。

## 申請於聯交所上市

我們已向聯交所申請以下各項上市及批准買賣(a)已發行股份；(b)根據全球發售將予發行的股份(包括因發售量調整權及超額配股權獲行使而可能發行的任何股份)；及(c)根據首次公開發售前股權激勵計劃的尚未行使購股權將予發行的股份。

預期股份將於2025年4月15日(星期二)開始在聯交所買賣。概無任何部分股份或貸款資本在任何其他證券交易所上市或買賣，且截至招股章程日期並未尋求或擬尋求上市或獲准上市。所有發售股份將於本公司香港股東名冊登記，以使該等發售股份可於聯交所買賣。

股份將以每手100股股份進行買賣。股份的股份代號為9606。

### 全球發售的架構

全球發售包括：

- (a) 於香港初步提呈發售1,507,200股發售股份(可予重新分配)的香港公開發售，佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數的10.0%；及
- (b) 初步提呈發售13,564,400股發售股份(可予重新分配及視乎發售量調整權及超額配股權行使與否而定)的國際發售，佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數的90.0%。

香港公開發售與國際發售之間的發售股份可按招股章程「全球發售的架構」一節所述予以重新分配，並視乎發售量調整權行使與否而定。

具體而言，聯席代表可將發售股份由國際發售分配至香港公開發售，以滿足香港公開發售項下的有效申請。根據聯交所發佈的《新上市申請人指南》第4.14章，倘上述重新分配並非按招股章程「全球發售的架構－香港公開發售－重新分配」一節所述的回補機制作出，則在此重新分配後可分配至香港公開發售的發售股份總數最多不得超過向香港公開發售初始分配的兩倍(即3,014,400股股份)，且最終發售價須定為指示性發售價範圍的低位數(即每股發售股份94.60港元)。

就全球發售而言，本公司預期將向聯席代表授出發售量調整權，可由聯席代表(為其本身及代表國際承銷商)於上市日期前第二個營業日或之前行使，其後(以較早者為準)將立即失效，以書面形式要求本公司按與國際發售項下每股股份相同的價格配發及發行至多合共2,260,700股額外股份，相當於初步發售股份總數的約15%，以按聯席代表全權酌情決定補足(其中包括)國際發售中的任何超額需求。

就全球發售而言，本公司預期將向國際承銷商授出超額配股權，可由聯席代表（代表國際承銷商）行使。根據超額配股權，國際承銷商將有權自上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日期後30日止期間隨時由聯席代表（代表國際承銷商）行使，要求本公司按國際發售的發售價發行至多合共2,260,700股額外股份（相當於不超過全球發售項下初步可供認購發售股份的15%（假設發售量調整權完全未獲行使）或至多合共2,599,800股額外股份（相當於不超過全球發售項下提呈發售的發售股份的15%（假設發售量調整權獲悉數行使）），以（其中包括）補足國際發售的超額分配（如有）。倘超額配股權獲行使，本公司將於本公司網站[www.dualitybiologics.com](http://www.dualitybiologics.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊發公告。

## 定價

除非另有公佈，否則發售價將不會高於每股發售股份103.20港元，且預期不會低於每股發售股份94.60港元。香港公開發售的申請人須於申請時繳付最高發售價每股發售股份103.20港元，另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00565%聯交所交易費及0.00015%會財局交易徵費，每手100股股份的總額10,424.08港元。

有意投資者務須注意，於定價日釐定的發售價或會（但預期不會）低於招股章程所述最低發售價。

## 預期時間表

	日期 <sup>(1)</sup>
香港公開發售開始.....	2025年4月7日（星期一） 上午九時正
通過指定網站 <a href="http://www.eipo.com.hk">www.eipo.com.hk</a> 使用 白表eIPO服務完成電子認購申請的截止時間.....	2025年4月10日（星期四） 上午十一時三十分
開始辦理香港公開發售的申請登記.....	2025年4月10日（星期四） 上午十一時四十五分
(a)通過網上銀行轉賬或繳費靈付款轉賬 完成白表eIPO申請付款及(b)向香港結算 發出電子認購指示的截止時間 .....	2025年4月10日（星期四） 中午十二時正

倘閣下指示作為香港結算參與者的經紀或託管商按閣下指示通過香港結算的FINI系統代表閣下遞交E IPO申請，建議閣下聯繫閣下的經紀或託管商以了解發出上述指示的截止時間，該截止時間可能與上文所述截止時間不同。

截止辦理香港公開發售的申請登記 ..... 2025年4月10日 (星期四)  
中午十二時正

預期定價日 ..... 2025年4月11日 (星期五)

(如適用) 於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司

網站 [www.dualitybiologics.com](http://www.dualitybiologics.com) 公佈將發售價

下調至指示性發售價範圍下限 ..... 2025年4月14日 (星期一)  
下午十一時正或之前

(1) 將於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及  
本公司網站 [www.dualitybiologics.com](http://www.dualitybiologics.com) 刊登  
有關最終發售價、國際發售的躊躇程度、  
香港公開發售的申請水平及香港發售股份的  
分配基準的公告 ..... 2025年4月14日 (星期一)  
下午十一時正或之前

(2) 通過多種渠道公佈香港公開發售的分配結果 (包括獲接納申請人的身份證明  
文件號碼 (如適用))，包括：

- 分別於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及  
本公司網站 [www.dualitybiologics.com](http://www.dualitybiologics.com)  
發佈公告 ..... 2025年4月14日 (星期一)  
下午十一時正或之前

- 於指定的分配結果網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk)  
(或者：[www.eipo.com.hk/eIPOAllotment](http://www.eipo.com.hk/eIPOAllotment))  
使用「按身份證號碼搜索」功能查閱 ..... 2025年4月14日 (星期一)  
下午十一時正至  
2025年4月20日 (星期日)  
午夜十二時正二十四小時

- 於上午九時正至下午六時正  
致電分配結果電話查詢熱線  
+852 2862 8555查詢 ..... 2025年4月15日(星期二)、  
2025年4月16日(星期三)、  
2025年4月17日(星期四)  
及2025年4月22日(星期二)

就根據香港公開發售全部或部分獲接納申請寄發股票  
或將股票存入中央結算系統 ..... 2025年4月14日(星期一)  
或之前

就根據香港公開發售(i)全部或部分獲接納申請  
(如適用)及(ii)全部或部分不獲接納申請寄發  
白表電子退款指示／退款支票 ..... 2025年4月15日(星期二)  
或之前

預計股份於聯交所開始買賣 ..... 2025年4月15日(星期二)  
上午九時正

---

(1) 除另有說明外，所有日期及時間均指香港當地日期及時間。

### **股份將合資格納入中央結算系統**

待股份在聯交所上市及批准買賣，以及符合香港結算的股份收納規定後，股份將獲香港結算接納為合資格證券，自上市日期或香港結算釐定的任何其他日期起，可在中央結算系統內記存、清算與結算。聯交所參與者之間進行的交易須於任何交易日後第二個結算日在中央結算系統進行結算。中央結算系統內所有活動必須遵守不時生效的香港結算一般規則及香港結算運作程序規則。

本公司已作出一切必要安排使股份獲准納入中央結算系統。投資者應向其股票經紀或其他專業顧問尋求有關結算安排的詳情以及該等安排可能影響閣下的權利及權益時，將會如何影響他們的權利及權益的意見。

## 電子申請渠道

香港公開發售期將於香港時間2025年4月7日(星期一)上午九時正開始，至2025年4月10日(星期四)中午十二時正結束。

申請香港發售股份可使用以下其中一個申請渠道：

申請渠道	平台	投資者對象	申請時間
白表eIPO服務.....	<a href="http://www.eipo.com.hk">www.eipo.com.hk</a>	擬收取實體股票的申請人。成功申請的香港發售股份將以閣下本身名義配發及發行。	香港時間2025年4月7日(星期一)上午九時正至2025年4月10日(星期四)上午十一時三十分。悉數支付申請款項的最後期限為香港時間2025年4月10日(星期四)中午十二時正。
香港結算E IPO渠道.....	閣下的經紀或託管商(須是香港結算參與者)將按閣下的指示，通過香港結算的FINI系統代為提交電子申請指示。	不擬收取實體股票的申請人。成功申請的香港發售股份將以香港結算代理人名義配發及發行，並直接存入中央結算系統，記存於閣下所指定香港結算參與者的股份戶口。	有關可作出指示的最早時間及最後期限，經紀和託管商的安排或各有不同，請向閣下的經紀或託管商查詢作實。

**白表eIPO服務及香港結算E IPO渠道**均存在能力上的限制及服務中斷的可能，閣下宜避免待到最後申請日期方申請香港發售股份。

有關香港公開發售的條件及程序詳情，請參閱招股章程「全球發售的結構」及「如何申請香港發售股份」章節。

## 公佈結果

本公司預期將於香港時間2025年4月14日(星期一)下午十一時正或之前在聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.dualitybiologics.com](http://www.dualitybiologics.com)刊登有關最終發售價、國際發售的躊躇程度、香港公開發售的申請水平及香港發售股份的分配基準的公告。

香港公開發售的分配結果(包括獲接納申請人的身份證明文件號碼(如適用))將按招股章程「如何申請香港發售股份－B.公佈結果」一節所訂明的時間、日期及方式通過多種渠道公佈。

倘申請遭拒絕、不獲接納或僅部分獲接納，或最終釐定的發售價低於最高發售價每股股份103.20港元(不包括相關的經紀佣金、證監會交易徵費、會財局交易徵費及聯交所交易費)，或根據招股章程「全球發售的架構－全球發售的條件」香港公開發售條件並未達成，又或任何申請被撤回，則申請股款或其中適當部分連同相關經紀佣金、證監會交易徵費、會財局交易徵費及聯交所交易費將不計利息予以退還(視乎申請渠道而定)。

本公司不會就股份發出臨時所有權文件，亦不會就申請時繳付的款項發出收據。僅在全球發售於2025年4月15日(星期二)上午八時正(香港時間)已成為無條件以及招股章程「承銷」一節所述的終止權利未有行使的情況下，股票方會於該時間成為有效的所有權憑證。投資者如於收到股票或股票生效前買賣股份，須自行承擔一切風險。

本公告可於本公司網站[www.dualitybiologics.com](http://www.dualitybiologics.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)瀏覽。

承董事會命  
映恩生物  
朱忠遠博士  
董事會主席、執行董事兼首席執行官

香港，2025年4月7日

本公告所涉及的申請提名的本公司董事及擬任董事包括(i)執行董事朱忠遠博士、張韶壬先生及司文女士；(ii)非執行董事蔡志洋先生及余濤博士；及(iii)擬任獨立非執行董事謝東先生、高鳳勇先生及揣姝茵女士。