

派格生物醫藥（杭州）股份有限公司

PegBio Co., Ltd.

股份代號： 2565 主板

公開發售價

HK\$ 15.60

生物醫藥

背景/業務

派格生物成立於 2008 年，是一家專注於自主研究及開發慢性病創新療法（主要為肽和小分子藥物）的生物技術公司，重點關注代謝紊亂領域。派格生物已自主開發一款核心產品及其他五款候選產品，以把握 2 型糖尿病（「T2DM」）、肥胖症、非酒精性脂肪性肝炎（「NASH」）、阿片類藥物引起的便秘（「OIC」，使用阿片類藥物引起的胃腸道疾病）及先天性高胰島素血症等常見慢病及代謝疾病的市場機會。派格生物的核心產品 PB-119 為自主開發、接近商業化階段的長效胰高血糖素樣肽 1 受體激動劑。PB-119 主要用於 T2DM 及肥胖症一線治療。其已於多項臨床試驗中顯示出在血糖控制、心血管健康等方面的多種益處，以及對體重管理的良好效果。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 35,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半（第一輪截止時間為 21/05 3:00pm，第二輪截止時間為 22/05 9:30am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)

	2023	2024
收益	-----	-----
其他（虧損）及收益	14,635	7,007
除稅前溢利	(279,181)	(283,351)
年度／期內溢利	(279,181)	(283,351)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.84 港元	
2024 歷史市盈率	N/A	
保薦人／牽頭經辦人	中金公司	

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券（香港）有限公司（或其任何附屬公司）、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關係的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣（不論是否以委託人身份）及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

05 月 22 日（四）上午 9:30

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠：

- 認購 500 股，免利息及手續費
 - 認購 1,000-3,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 3,500-6,000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (* 非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	19,283,500 股 H 股
公開發售: 1,928,500 股 H 股	
配售: 17,355,000 股 H 股	
集資總額	\$300.8 百萬港元 (HK\$15.60 計算)
集資淨額	\$231.8 百萬港元 (HK\$15.60 計算)
市值	HK\$6,020.91 百萬港元
公開發售日	2025 年 05 月 19 日-2025 年 05 月 22 日
公開發售結果	05 月 23 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	05 月 27 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 如果派格生物的候選藥物未能表現出令監管機構滿意的安全性及療效，派格生物可能產生額外成本或無法完成候選藥物的開發及商業化；
2. 派格生物有意與第三方合作，將派格生物候選藥物商業化。派格生物可能無法就此物色到合資格第三方、無法實現與臨床研發合作夥伴的預期協作、對商業化合作夥伴的營銷和銷售工作僅有較少或沒有控制權。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| 1. 將用於資助派格生物的核心產品 PB-119 的商業化和適應症拓展； | 50.2% |
| 2. 將用於資助派格生物的主要產品 PB-718 的進一步開發； | 34.5% |
| 3. 將用於資助派格生物其他管線候選產品的持續及計劃研究和開發； | 5.3% |
| 4. 將用於業務發展活動及加強派格生物的海外業務； | 1% |
| 5. 將撥作營運資金及一般企業用途。 | 9% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。