

蘇州瑞博生物技術股份有限公司

Suzhou Ribo Life Science Co., Ltd.

股份代號： 6938 主板

公開發售價

HK \$57.97

醫療保健—生物科技

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

蘇州瑞博生物技術股份有限公司成立於 2007 年，專注小核酸藥物研發，尤其是 siRNA 療法。公司擁有核心產品 RBD4059（靶向 FXI 的 siRNA，用於血栓性疾病），並以自研 RiboGalSTAR 肝靶向遞送技術平台推進多個臨床管線，涵蓋心血管、代謝、腎臟及肝臟疾病等領域。公司目前共有七款自研藥物資產處於臨床試驗階段，其中四款進入 II 期；另有 20 多項臨床前項目。與齊魯製藥、勃林格殷格翰建立授權與合作，拓展研發與商業化能力。公司在中國（北京、蘇州、天津）及瑞典（Ribocure AB，臨床基地 CTU）佈局研發與臨床執行，具備歐盟 GMP 認證的小核酸原料藥生產設施。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 9,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點（第一輪截止時間為 05/1 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 06 /1 10:00am）。

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	44	142,627
其他（虧損）及收益	31,066	21,686
除稅前溢利	-437,148	-257,047
年度／期內溢利	-437,296	-281,492
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	8.50 港元	
2024 歷史市盈率	N/A	
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、花旗	

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)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

1 月 06 日（二）上午 10:00

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 200-800 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,000-1,600 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	27,487,400 股 H 股
公開發售:	2,748,800 股 H 股
配售:	24,738,600 股 H 股
集資總額	\$1,593.46 百萬港元
集資淨額	\$1,473.6 百萬港元
市值	HK\$9,373.2 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 31 日- 2026 年 1 月 06 日
公開發售結果	1 月 07 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	1 月 9 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 瑞博生物的核心產品 RBD4059 及其他候選藥物的研發及監管批准存在不確定性，可能無法成功開發或上市
2. 作為第 18A 章生物科技公司，未有盈利記錄且在可預見期間可能繼續錄得虧損
3. 瑞博生物的臨床試驗結果可能不達標或出現安全性事件，導致試驗延遲、終止或監管限制
4. 瑞博生物的研發開支高企且具有波動性，資金需求大；如融資不足將影響研發進度

集資用途 (百分比)

1.	將用於核心產品 RBD4059 的研發	37.40%
2.	將用於 RBD5044 的研發	19.60%
3.	將用於 RBD1016 的研發	15.9%
4.	將為研發處於臨床前申報試驗階段的管線資產 提供資金	10.10%
5.	將分配用於推進瑞博生物尚未進入臨床前申報試驗階段的臨床前資產的開發及加強瑞博生物的技術平台。	8.90%
6.	將用於營運資金及其他一般公司用途。	8.10%

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。