

**新股發售**

輝立暗盤交易

**買入佣金為0**輝立證券集團 **50**  
Philip Securities Group  
免平台費**禮邦醫藥 (江蘇) 股份有限公司**

Alebund Pharmaceuticals (Jiangsu) Limited

股份代號: **9637** 主板

公開發售價

**HK\$22.60****醫療保健業 — 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**

禮邦醫藥是一家於中國成立的生物製藥公司，專注於慢性腎病及相關慢性疾病領域創新療法的研發及商業化。公司已商業化產品美信羅®於往績記錄期間貢獻收入，並擁有以 AP301、AP306、AP303 及 AP308 等候選產品組成的產品管線，涵蓋臨床開發、監管事務、臨床前開發及未來商業化準備。

**請點擊此參閱招股文件**

**NEW**認購 30,000 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 23/6 3:00pm，第二輪截止時間為 24 /6 10:00am)。

**財務狀況及預測****(截至 12 月 31 日止年度)**

(人民幣千元)	2024	2025
收益	6,525	30,556
其他 (虧損) 及收益	4,534	7,335
除稅前溢利	(335,130)	(751,819)
年度/期內溢利	(335,130)	(751,819)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.21 港元	
2025 歷史市盈率	N/A	

保薦人/ 牽頭經辦人 富瑞金融、美銀證券、華泰金融

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上述公司的股票、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****6 月 24 日 (三) 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 100-300 股，免利息及手續費
  - 認購 400-2,000 股，免息只需\$28 手續費
  - 認購 2,500-4,000 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	56,755,400 股 H 股 公開發售: 5,675,600 股 H 股 配售: 51,079,800 股 H 股
集資總額	\$1,282.7 百萬港元
集資淨額	\$1,180.8 百萬港元
市值	HK\$7,680.66 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 18 日- 2026 年 6 月 24 日
公開發售結果	6 月 25 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 29 日
每手股數	100 股

**主要風險因素**

1. 禮邦醫藥的業務及財務前景在很大程度上取決於產品組合成功，若未能完成臨床開發、取得監管批准或商業化，前景可能受重大不利影響。
2. 禮邦醫藥於往績記錄期間錄得虧損，並預期截至 2026 年 12 月 31 日止年度仍會錄得淨虧損。
3. 禮邦醫藥收入依賴已商業化產品美信羅®，若未能維持銷量、定價水平及利潤率，業務及經營業績可能受損。

**集資用途****(百分比)**

1. 用於候選產品的持續及計劃臨床開發及監管事務，其中包括 AP301 及其他候選產品 (AP306、AP303 及 AP308) 71.00%
2. 用於推進候選產品 (包括 AP304、AP305 及 AP307) 的臨床前開發 7.00%
3. 用於升級生產能力以及於候選藥物獲准銷售後將其商業化 12.00%
4. 用作營運資金及其他一般公司用途 10.00%

**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。