



### 今日新股时间表#

代号	公司	截止认购日期*	配股日期	上市日期
02179	瑞科生物 - B	2022/03/24	2022/03/30	2022/03/31

#以上皆为集资额超过港币五亿元之新股。如欲了解其他新股，可浏览 [www.cfs.com.hk](http://www.cfs.com.hk) 或向客户经理、客户服务主任查询。

### 经时富证券认购申请详情

招股日期	2022/03/21-2022/03/24
孖展申请截止时间	不适用
孖展认购手续费	不适用
孖展计息日	不适用
孖展年息率	不适用
*孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。	

### 江苏瑞科生物技术股份有限公司 (2179.HK)

#### 配股及公开发售资料

发售股份数目:	30,854,500 股 H 股 (视乎超额配股权行使情况而定)
- 香港发售股份数目:	3,085,500 股 H 股 (可予重新分配)
- 国际配售股份数目:	27,769,000 股 H 股 (可予重新分配及视乎超额配股权行使情况而定)
每手股数:	500 股
发售价格:	每股发售价格为 24.80 港元
2020 年历史市盈率:	-
保荐人:	摩根士丹利、招银国际、中信证券

#### 公司介绍

瑞科生物是一家於 2012 年創立的疫苗公司，致力於亞單位疫苗的研發及商業化。公司主要專注於 HPV 候選疫苗的研究與開發（「研發」）。公司已建立由 12 款候選疫苗組成的疫苗組合，包括其核心產品 REC603，一款用於預防宮頸癌的重組 HPV 九價疫苗，目前處於 III 期臨床試驗階段。公司已完成 REC603 的受試者招募，且計劃於 2022 年上半年完成三針給藥，並於 2025 年之前向國家藥監局提交 BLA 申請。2020 年，中國 HPV 疫苗市場高度集中，Merck Sharp & Dohme（「Merck」）的 Gardasil 及 Gardasil 9 按產值計算約佔 2020 年總市場的 91.0%。儘管如此，中國 HPV 市場仍然供應不足。就總人口而言，截至 2020 年底，HPV 疫苗在中國的全程接種率整體較低，不到 1%，即使考慮到 HPV 疫苗接種率的預期增長，預計到 2025 年，中國仍將有 233.9 百萬名 9 至 45 歲的女性未接種 HPV 疫苗，假設每人 3 劑，則可能需要額外的 701.7 百萬劑。

截至二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨虧損分別約為 138.27 百萬元人民幣及 179.40 百萬元人民幣。

#### 公司业务亮点

##### ● 憑藉蛋白工程及新型佐劑技術打造疫苗管線

基於多年來聚焦疫苗開發的經驗以及利用其自主研發的技術平台，瑞科生物已建立涵蓋宮頸癌、新冠肺炎、成人結核病、帶狀疱疹、手足口病及流感等廣泛疾病譜的 12 款候選疫苗的全面疫苗組合。公司的疫苗組合拓展至世界衛生組織於 2019 年發佈的 DALYs 評估的《全球疾病負擔》中負擔最重的 10 大疾病中的 5 種，以及 2020 年全球最暢銷的 5 種疫苗產品中的 3 種所覆蓋的疾病領域。公司的核心產品 REC603（一款重組 HPV 九價疫苗）目前正在中國進行 III 期臨床試驗，有可能成為中國首批獲批的國產九價 HPV 疫苗之一。公司的新冠肺炎疫苗 ReCOV 目前正在新西蘭進行 I 期臨床試驗，且已取得主要安全及免疫原性數據以及部分揭盲效力數據。

##### ● 自主研發的先進技術平台，支持及推動下一代候選疫苗的開發

公司開發了三個先進的技術平台，用於新型佐劑開發、蛋白工程及免疫評價。公司的技術平台形成了「鐵三角」，在抗原設計及優化、佐劑的開發及生產以及確定抗原及佐劑的最佳組合方面形成了協同效應。在該等平台的支持下，公司正在研發一系列亞單位候選疫苗。公司不斷升級技術平台以進一步豐富其研發手段，並認為該等技術平台將繼續推動公司疫苗開發向前發展。除技術平台外，瑞科生物的 IPD 系統為其研發活動奠定了基礎。IPD 系統管理候選疫苗的全生命週期。通過 IPD 系統，公司能夠同時推進多個疫苗開發



項目。

● **可擴展的生產能力**

生產及質量管理對保證商業化疫苗產品的安全性及有效性至關重要。根據中國的相關法律，疫苗產品只能由疫苗公司進行商業化生產，這為實現規模化生產設置了很高的障礙。此外，疫苗的生產過程涉及複雜流程，需要深厚的專業知識及行業技能。為了解決該行業痛點，瑞科生物在早期就開始建設其生產能力，以確保公司的候選疫苗能夠順利轉化為成功的商業產品。公司的生產及質量控制系統符合業界領先的 GMP 標準。公司亦招聘了許多負責生產及質量的人才，彼等在疫苗公司積累的商业化經驗讓彼等獲得了豐富的行業洞察力及深刻的見解。

**风险**

- 公司自成立以來蒙受大額淨虧損，且預計於可預見未來會繼續產生淨虧損，且可能無法實現或維持盈利。
- 公司的財務前景取決於其臨床階段及臨床前階段疫苗管線能否成功開發、取得批准及實現商業化。
- 公司可能需要獲得大量額外融資為其業務提供資金，並且倘未能在必要時獲得所需資本，將迫使公司延遲、限制、減少或終止疫苗開發或商業化努力。

参考数据源

公司招股说明书

联络数据

香港总办事处:	九龙湾宏泰道 23 号 Manhattan Place 22 楼	(852) 2287 8788
香港财富管理中心:	香港铜锣湾谢斐道 TOWER 535 十楼 1001B	(852) 2287 8788
香港服务中心:	九龙旺角弥敦道 683-685 号美美大厦 6 楼	(852) 2748 0110
中国内地服务中心:	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黄浦区黄陂南路 838 弄中海国际中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	广东省广州市天河区林和西路 9 号耀中广场 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	东莞市东城区东莞大道 11 号环球经贸中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

免责声明:

上述数据由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。