



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 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

瑞科生物是一家于 2012 年创立的疫苗公司，致力于亚单位疫苗的研发及商业化。公司主要专注于 HPV 候选疫苗的研究与开发（「研发」）。公司已建立由 12 款候选疫苗组成的疫苗组合，包括其核心产品 REC603，一款用于预防宫颈癌的重组 HPV 九价疫苗，目前处于 III 期临床试验阶段。公司已完成 REC603 的受试者招募，且计划于 2022 年上半年完成三针给药，并于 2025 年之前向国家药监局提交 BLA 申请。2020 年，中国 HPV 疫苗市场高度集中，Merck Sharp & Dohme（「Merck」）的 Gardasil 及 Gardasil 9 按产值计算约占 2020 年总市场的 91.0%。尽管如此，中国 HPV 市场仍然供应不足。就总人口而言，截至 2020 年底，HPV 疫苗在中国的全程接种率整体较低，不到 1%，即使考虑到 HPV 疫苗接种率的预期增长，预计到 2025 年，中国仍将有 233.9 百万名 9 至 45 岁的女性未接种 HPV 疫苗，假设每人 3 剂，则可能需要额外的 701.7 百万剂。

截至二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净亏损分别约为 138.27 百万元人民币及 179.40 百万元人民币。

公司业务亮点

● 凭借蛋白工程及新型佐剂技术打造疫苗管线

基于多年来聚焦疫苗开发的经验以及利用其自主研发的技术平台，瑞科生物已建立涵盖宫颈癌、新冠肺炎、成人结核病、带状疱疹、手足口病及流感等广泛疾病谱的 12 款候选疫苗的全面疫苗组合。公司的疫苗组合拓展至世界卫生组织于 2019 年发布的 DALYs 评估的《全球疾病负担》中负担最重的 10 大疾病中的 5 种，以及 2020 年全球最畅销的 5 种疫苗产品中的 3 种所覆盖的疾病领域。公司的核心产品 REC603（一款重组 HPV 九价疫苗）目前正在中国进行 III 期临床试验，有可能成为中国首批获批的国产九价 HPV 疫苗之一。公司的新冠肺炎疫苗 ReCOV 目前正在新西兰进行 I 期临床试验，且已取得主要安全及免疫原性数据以及部分揭盲效力数据。

● 自主研发的先进技术平台，支持及推动下一代候选疫苗的开发

公司开发了三个先进的技术平台，用于新型佐剂开发、蛋白工程及免疫评价。公司的技术平台形成了「铁三角」，在抗原设计及优化、佐剂的开发及生产以及确定抗原及佐剂的最佳组合方面形成了协同效应。在该等平台的支持下，公司正在研发一系列亚单位候选疫苗。公司不断升级技术平台以进一步丰富其研发手段，并认为该等技术平台将继续推动公司疫苗开发向前发展。除技术平台外，瑞科生物的 IPD 系统为其研发活动奠定了基础。IPD 系统管理候选疫苗的全生命周期。通过 IPD 系统，公司能够同时推进多个疫苗开发



项目。

● 可扩展的生产能力

生产及质量管理对保证商业化疫苗产品的安全性及有效性至关重要。根据中国的相关法律，疫苗产品只能由疫苗公司进行商业化生产，这为实现规模化生产设置了很高的障碍。此外，疫苗的生产过程涉及复杂流程，需要深厚的专业知识及行业技能。为了解决该行业痛点，瑞科生物在早期就开始建设其生产能力，以确保公司的候选疫苗能够顺利转化为成功的商业产品。公司的生产及质量控制系统符合业界领先的 GMP 标准。公司亦招聘了许多负责生产及质量的人才，彼等在疫苗公司积累的商业化经验让彼等获得了丰富的行业洞察力及深刻的见解。

风险

- 公司自成立以来蒙受大额净亏损，且预计于可预见未来会继续产生净亏损，且可能无法实现或维持盈利。
- 公司的财务前景取决于其临床阶段及临床前阶段疫苗管线能否成功开发、取得批准及实现商业化。
- 公司可能需要获得大量额外融资为其业务提供资金，并且倘未能在必要时获得所需资本，将迫使公司延迟、限制、减少或终止疫苗开发或商业化努力。

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。报告中所提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。