

新股快訊

21/3/2022

江蘇瑞科生物技術股份有限公司 - B (2179.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	2022年3月23日下午5時正
延長截止時段	2022年3月24日中午12時正
(註：於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	2022年3月30日
上市日期	2022年3月31日

基本資料

全球發售的發售股份數目	30,854,500股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	24.80 港元
估計集資金額	7.65 億港元
發行後總股數	約 4.79 億股
每手股數	500 股
每手入場費	12,524.97 港元
聯席保薦人	摩根士丹利亞洲有限公司、 招銀國際融資有限公司、 中信里昂證券資本市場有限公司
基石投資者(只列部分)	揚子江香港 (14.05%)* Harvest (3.51%)* SCHP (0.70%)*

*註：以發行價中位數計算，緊隨新股發行後，及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

所得款項用途

根據發售價 24.80 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 6.72 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
優化、開發及商業化 HPV 疫苗管線。	47.3%
新冠肺炎疫苗的臨床前及臨床研究。	17.7%
其他候選疫苗的臨床前及臨床研究、註冊。	21.1%
加強研發能力及提高營運效率。	6.7%
營運資金及一般企業用途。	7.2%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2019 年	2020 年	變動(%)
其他收入及收益	12,932	9,551	-26.1%
股東應佔虧損	-138,270	-179,400	29.7%

綜合概述

- 集團為一家於 2012 年創立的疫苗公司，主要專注於 HPV 候選疫苗的研究與開發。集團已建立由 12 款候選疫苗組成的疫苗組合，包括核心產品 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。
- 根據弗若斯特沙利文，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%。

風險因素

- 集團為一家臨床階段生物科技公司。截至最後實際可行日期，集團尚未成功進行任何候選疫苗的商业銷售，亦未通過疫苗銷售產生任何收益。但集團已產生有關候選疫苗研發的重大開支，因此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。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk