

上海盟科药业股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

股票简称:盟科药业

股票代码:688373

Shanghai MicuRx Pharmaceutical Co., Ltd.
(中国(上海)自由贸易试验区爱迪生路53号1幢1-4层101、2幢)

保荐机构(主承销商)



(北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2层27室及28层)

二〇二二年八月四日

上海盟科药业股份有限公司(以下简称“盟科药业”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2022年8月6日在上海证券交易所科创板上市。

本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应当审慎决策、理性投资。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明
本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公司公告书所载披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公司公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中的相同。本上市公告书中的报告期均指2019年度、2020年度及2021年度。

二、投资风险提示
本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

(一)涨跌幅限制放宽

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板,在企业上市首日涨幅限制比例分别为44%、跌幅限制比例分别为30%、20%,创业板涨跌幅限制比例均为10%。

科创板企业上市后的首个交易日内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5个交易日后,涨跌幅限制比例均为20%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板更加剧烈的风险。

(二)流通股数量较少

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构限售股份数量为24.41%,限售流通股数量为6个月,本次发行后本公司的无限售流通股为118,687,659股,占发行后总股本的18.11%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)股票上市首日即可作为融资融券标的

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险,市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新增投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息,使资金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或融券还款、融券卖出或融券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

发行人本次发行上市选择的标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》(以下简称“上市规则”)第2.1.2条第(五)项规定的“预计市值不低于人民币40亿元,主要业务或产品经国家有关主管部门批准,市场空间大,目前已取得阶段性成果。医药行业企业需至少有一项核心产品获准开展二期临床试验,其他符合科创板定位的企业需具备明显的技术优势并满足相应条件。”作为一家拟采用第五套上市标准的创新研发企业,本公司提醒投资者关注以下风险点及提示:

(一)新药研发风险

1.公司未来可能筛选新候选药物和/或适应症的风险

公司无法的可持续发展依赖于公司能否成功识别潜在的候选药物用于治疗目标适应症,从而增加及补充公司产品品类及针对的适应症。上述药物及适应症的筛选具有不确定性,公司无法保证在其研发流程中能够成功识别及筛选具有临床价值的候选药物或适应症,且筛选出的潜在的候选药物也可能因产生严重副作用或者未达到市场预期而失去后续开发潜力。若公司将过时的技术、财力和人力资源投入上述无后续开发潜力的候选药物或适应症,可能会对公司的研发管理能力和财务状况造成不利影响。

2.公司在研药品临床试验进展不及预期的风险

临床试验的完成进度部分取决于以下因素:(1)临床试验能否顺利通过临床试验机构内部批准(包括伦理委员会审批或备案),取得境外药品监管管理部门临床试验批件;(2)公司能否招募足够数量的患者;(3)公司能否与足够数量的临床试验机构合作;公司临床试验在招募患者和确定临床试验基地时,可能因入组患者的人数、性质、有效性、不良反应、异质资格标准、竞争等与同期开展类似临床试验等因素而推迟,从而阻碍临床试验的进展,最终影响在研产品获得监管批准,进而对推进在研产品的开发造成不利影响。

盟科药业已于2021年6月经国家药品监督管理局批准上市,用于治疗复杂性皮肤和软组织感染(cSSTI)。自MRX-4是基于康普替唑单抗特设计开发的水溶性前药,MRX-4已于2019年完成了美国II期临床试验,并于2021年7月完成了中国I期临床试验,并启动了MRX-4序贯康普替唑单抗的全球多中心III期临床试验。MRX-4后续开发资金投入大,且依然面临临床试验失败、药品生产无法通过各地监管机构审批等风险。

目前MRX-8处于美国II期临床,临床试验结果未知,且未来仍需开展II期和III期临床试验后才能申请上市。MRX-8新药上市申请亦包含有关候选药物的化学、生产及控制的全部数据。预计MRX-8取得新药上市批准后将进入商业化阶段,并有望实现商业化销售。公司未来能否获得监管批准并成功实现商业化销售存在不确定性,无法确保其申请获得FDA批准或上市。此外,公司取得美国FDA批准商业化方面经验有限。例如,公司在准备提交FDA提交新药申请及开展FDA审批流程方面的经验有限。若MRX-8在完成临床试验后的上市申请环节花费时间较长、成本较高或上市申请进展不顺利,可能会对公司未来的持续经营能力产生不利影响。

(二)产品商业化风险

1.成本无法按计划增长的风险

根据中国证监会及上交所发布的关于上市公司现金分红的相关规定和要求,为明确公司对股东的合理回报政策,完善现金分红政策,增加利润分配决策透明度和可操作性,便于股东对公司经营和利润分配进行监督,公司制定了《上海盟科药业股份有限公司上市后三年内股东分红回报规划》。

由于公司于子公司研发投入型企业,目前及未来一段时间内仍将保持持续高额研发投入,无法实现盈利,且将同时存在未弥补亏损,因而短期内存在无法盈利且无法进行现金分红的风险。

2.上市后被终止上市条件的风险

公司上市后未能及时状态可维持存在累计未弥补亏损可能继续扩大。若公司自上市之日起第4个完整会计年度触发《上市规则》第12.4.2条的财务状况,即经审计扣除非经常性损益后的净利润(含被追溯调整)为负且营业收入(含被追溯调整)低于1亿元,或经审计的资产负债率(含被追溯调整)为负,则可能导致公司触发退市条件。若上市后公司在研产品研发失败或者未能取得药品上市批准,且公司无其他业务或者产品符合《上市规则》第2.1.2条第五项规定要求,则亦可能导致公司触发退市条件。根据《科创板上市公司持续监管办法(试行)》,公司触及终止上市标准的,股票直接终止上市。

3.收入无法按计划增长的风险

报告期内,公司营业收入分别为0.00万元、0.00万元及7660.0万元。公司未来销售收入的增长主要取决于国内外未上市市场情况,产品市场竞争情况和行业技术发展等因素,而公司在研累计未弥补亏损及持续亏损的情形将可能导致公司的资金状况无法满足自身在产品研发、市场推广及销售等方面的需求。如果未来市场需求不能保持增长,公司产品被竞争对手替代或客户拓展不及预期,则公司销售收入将无法按计划增长,进而对公司的盈利产生不利影响。

4.产品或服务无法得到市场认同

新药研发成功获批后,还需要经历市场拓展与学术推广,才能够更广泛地被医生和患者所接受。因此,如果新药上市后的市场开拓和学术推广因公司亏损问题遇到阻碍,或市场与商业化团队因上述情况未能有效运作,公司产品存在无法得到市场认可的风险,进而无法应对不断变化的市场环境,可能给公司收回研发形成成本、实现经济收益带来一定的风险。此外,即使公司在研药品未来研发成功并进入商业化销售且取得市场认可,然而由于公司产品在药效、价格、质量等方面更为市场所接受的竞品获批上市,则公司产品可能面临亏损,从而影响公司的财务状况和经营业绩。

5.资金状况、研发投入、业务拓展、人才引进、团队稳定等方面受到限制或其他不利影响

公司无法盈利或保持盈利将削减公司价值,造成公司现金流紧张,损害公司业务拓展、人才引进、团队稳定、融资、维持研发投入、扩大业务或继续经营的能力。目前公司产品运营资金依赖于外部融资,若经营发展所需的开支超过可获得的外部融资额,将会对公司的资金状况造成压力。如果公司无法在未来一段时间内取得盈利或筹措到足够资金,公司将被迫推迟、削减或取消公司的研发项目或延缓未来在研产品的商业化进程,影响或迟滞公司现在在研药品临床试验开展,不利于公司获批药品有关的销售及市场推广等商业化活动,将对公司的业务造成重大不利影响。公司资金状况面临压力将影响公司持续向员工发放并提升其薪酬,影响公司进一步扩大业务规模的战略能力。

(三)可能无法保持持续扩大阶段的新药企业,截至报告期末,仅有一款药品(康普替唑)获得上市批准,报告期内持续研发投入以及经营相关开支导致公司尚未实现盈利。随着公司各批在研药品的临床试验投入不断深入,公司未来将持续产生较大规模的研发投入,亏损存在持续扩大的趋势。且由于公司在研药品的研发支出在满足满足基本条件之前均以费用化,新药上市申请(NDA)及商业化市场推广将形成的资金需求,均可能导致公司亏损呈现持续扩大的趋势,从而对公司的日常经营、财务状况等方面产生重大不利影响。

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2022年7月5日,中国证监会下发证监许可[2022]1120号文,同意上海盟科药业股份有限公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)的注册申请。具体内容如下:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册的申请。

二、你公司本次公开发行股票应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并严格按照有关规定执行。

(二)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司股票上市已经上海证券交易所关于上海盟科药业股份有限公司人民币普通股股票科创板上市交易的通知《上海证券交易所自律监管决定书》(2022)1213号文批准。本公司的A股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称为“盟科药业”,证券代码为“688373”,发行后总股本为:65,521.0084万股,其中11,868.7659万股将于2022年8月6日起上市交易。

二、股票上市相关信息

(一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

(二)上市时间:2022年8月5日

(三)股票简称:盟科药业,扩位简称:盟科药业

(四)股票代码:688373

(五)本次发行后的总股本:65,521.0084万股

(六)本次发行的股票数量:13,000.00万股

(七)本次上市的前次发行或股权激励安排所发行股票数量:11,868.7659万股

(八)本次上市的有效限售期或限售安排所发行股票数量:53,652.2425万股

(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量为520.00万股,为中国中金财富证券有限公司(参与跟投的保荐机构(主承销商)相关子公司)认购,占首次公开发行股票数量的比例为4.00%。

(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:参见本上市公告书的“第八节重要承诺事项”

(十一)发行前股东所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书的“第八节重要承诺事项”

(十二)本次上市股份的其他限售安排:

1、中国中金财富证券有限公司配售获股票限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

2、本次发行后公司下属发行部分,公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算),根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果,10%的最终获配账户(向上取整计算)对应的账户数量为215个,这部分账户对应的股份数量为6,112,341股,占网下发发行总量的6.98%,占扣除战略配售数量后发行总量的94.90%。

(十三)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十四)上市保荐机构:中国国际金融股份有限公司

三、发行人选择的具体上市标准

公司符合并适用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十一条第二款第(五)项规定的上市标准:预计市值不低于人民币40亿元,主要业务或产品经国家有关主管部门批准,市场空间大,目前已取得阶段性成果。医药行业企业需至少有一项核心产品获准开展二期临床试验,其他符合科创板定位的企业需具备明显的技术优势并满足相应条件。

本次发行价格为8.16元/股,本次发行后本公司股份总数为65,521.0084万股,上市时市值为人民币53.47亿元。公司的商业产品及临床阶段候选药物共3款,其中康普替唑已于中国进入商业化阶段,同时已完成美国II期临床试验;MRX-4已完成美国II期临床试验及中国III期临床试验,且已启动MRX-4序贯康普替唑单抗的全球多中心III期临床试验;MRX-8正在美国III期临床试验,并已取得美国FDA审批流程通知书。因此,公司满足《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十一条规定的上市标准中的“(五)预计市值不低于人民币40亿元,主要业务或产品经国家有关主管部门批准,市场空间大,目前已取得阶段性成果。医药行业企业需至少有一项核心产品获准开展二期临床试验,其他符合科创板定位的企业需具备明显的技术优势并满足相应条件”的上市标准,符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》规定的上市条件。

新沂优迈的普通合伙人上海永谱管理咨询有限公司的基本信息如下:

名称	上海永谱管理咨询有限公司
统一社会信用代码	91310116MA1JDC323D
注册资本	10万元人民币
类型	有限责任公司(自然人独资)
主要经营场所	上海市金山区金山卫镇卫康路689号(金山卫科创园)
法定代表人	王星海
成立日期	2020年8月31日
合伙期限	2020年8月31日至无固定期限
经营范围	一般项目:企业管理咨询;会议及展览服务;市场调查(不含涉外调查);财务咨询(不含涉密咨询);企业管理咨询(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

新沂优迈的有限合伙人寿光盟泰联持有新沂优迈99.99%份额,并享有其100%受益权。寿光盟泰联的基本信息如下:

名称	寿光盟泰联财务咨询中心(有限合伙)
统一社会信用代码	91370783MA3T3W6K26
类型	有限合伙企业
主要经营场所	山东省潍坊市寿光市寿洛路与黄路交汇处,寿光智慧物流产业园16-1L7-078号
执行事务合伙人	上海永谱管理咨询有限公司
成立日期	2020年8月31日
合伙期限	2020年8月31日至2060年8月30日
经营范围	一般项目:信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);社会经济咨询服务;市场调查(不含涉外调查);财务咨询(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

境外架构解除后,2020年股权激励实施前,上述下翻23名境内激励对象在寿光盟泰联的受益权情况如下:

序号	合伙人	职位	受益权益比例
1	刘春	副执行事务主管	11.43%
2	华宏	行政经理	10.15%
3	谢月玲	药品注册总监	9.76%
4	刘世强	生物部主管	9.48%
5	王海林	临床协理	5.82%
6	卢亮	质量合规总监	5.69%
7	许云华	生物研究员	4.81%
8	王常青	化学研究员	4.09%
9	张彤彤	化学研究员	3.75%
10	崔延华	财务	3.60%
11	冯冲	临床前研究经理	3.54%
12	王军飞	化学高级研究员	3.25%
13	郑少军	工艺管理研究主管	3.14%
14	张立	化学研究员	2.82%
15	唐伯文	分析员	2.77%
16	陈建新	IT部主管	2.75%
17	叶鑫	临床监察员	2.68%
18	何晓辉	化学辅助人员	2.53%
19	戴欣	生物实验助理	2.16%
20	张峰	助理研究员	1.56%
21	周德胜	生物实验助理	1.76%
22	林秀	财务人员	1.18%
23	李瑞洋	生物实验助理	0.88%
合计			100.00%

注:截至报告期末,崔延华、冯冲、王军飞及周峰已离职。

2、2020年股权激励

(1)基本情况

2020年12月19日,盟科药业2020年第一次临时股东大会作出决议,同意实施《2020年股权激励计划》,盟科药业(对应境内激励)及境内持股平台新沂优迈(对应境内激励)以1元/股价格分别认购1,339,285.7万股及1,181,722.7万股发行人股份。

(2)境内激励情况

根据《2020年股权激励计划》,公司发行新股予新沂优迈,新沂优迈发行对应的合伙份额予寿光盟泰联,寿光盟泰联发行对应的合伙份额予43名激励对象,激励对象通过持有寿光盟泰联的合伙份额间接持有公司授权的标的股票。

本次股权激励授予完成后,寿光盟泰联的受益权比例如下:

序号	合伙人	职位	本次激励完成后受益比例
1	赵宏明	副总经理	17.26%
2	王星海	副总经理、首席技术官	16.37%
3	袁红	董事、副总经理、首席临床官	12.00%
4	刘月玲	药品注册总监	4.65%
5	谢月玲	制剂分析部主管	3.75%
6	华宏	行政经理	3.50%
7	刘世强	生物部主管	3.35%
8	卢亮	质量合规总监	2.79%
9	陈建新	南区运营总监	2.46%
10	周德胜	北区运营总监	2.46%
11	戴欣	南区运营总监	2.46%
12	蔡朝辉	商务运营总监	2.46%
13	生伟	市场部总监	2.46%
14	王海林	临床协调经理	2.04%
15	郑少军	工艺化学研究主管	1.93%
16	许云华	生物研究员	1.48%
17	李亮	化学研究员	1.25%
18	叶鑫	高级财务管理	1.23%
19	俞礼阳	人力资源部高级经理	1.23%
20	王常青	化学研究员	1.04%
21	叶鑫	临床监察员	1.01%
22	陈建新	IT部主管	0.86%
23	崔延华	财务(已离职)	0.80%
24	张立	化学研究员	0.75%
25	汪兰兰	区域销售经理	0.74%
26	于如意	东区政务事务及市场准入经理	0.74%
27	戴朝辉	投资者关系经理	0.74%
28	王常青	战略及业务发展经理	0.74%
29	戴朝辉	商务运营经理	0.74%
30	戴欣	生物实验助理	0.73%
31	何小东	政府关系及市场准入总监	0.66%
32	刘春	化学辅助人员	0.63%
33	林秀	财务人员	0.51%
34	张彤彤	临床研究员	0.46%
35	周峰	助理研究员	0.44%
36	舒敏	总账会计	0.41%
37	张朝辉	质量高级专员	0.37%
38	陈建新	助理医学经理	0.37%
39	李瑞洋	生物实验助理	0.35%
40	卢月	临床监察员	0.25%
41	韩东来	原料科工艺化学研究员	0.25%
42	刘瑞卿	总经理助理	0.15%
43	陈建新	财务人员	0.15%
44	张叶艳	注册专员	0.15%
45	梅思贤	行政	0.03%
合计			100.00%

公司实施股权激励的持股平台新沂优迈不属于私募股权基金,无需办理私募股权基金备案。

(3)境外激励计划

根据《2020年股权激励计划》,公司向盟科香港发行新股,盟科开曼向8名激励对象合计发行对应214.96万份期权,激励对象通过持有盟科开曼的期权从而间接持有发行人股份,每一份期权的行权价格为人民币6.23元或等值外币(按照持股比例换算价格与境内激励对象增资价格一致)。

本次激励中获授股份的8名境外激励对象为ZHENG YU (袁征宇)、MIKHAIL FEDOROVICH GORDEV, EDWARD JOW FANG, JINJIAO LI(刘进前), Barry Hafkin, WEN WANG (王雯), Zhuoying Chen, 李诗乐。

本期股权激励授予完成后,盟科开曼发行期权的期限明细如下:

序号	姓名	岗位	期权数量(份)
1	ZHENG YU (袁征宇)	董事长、总经理	3,478,217.00
2	MIKHAIL FEDOROVICH GORDEV	盟科美国高级副总裁	909,253.00
3	EDWARD JOW FANG	盟科美国高级副总裁	593,380.00
4	Barry Hafkin	顾问	562,155.00
5	Yigong Ye	顾问	424,334.00
6	李诗乐	董事、副总经理、首席财务、董事、财务秘书	295,036.00
7	WEN WANG (王雯)	生物部门负责人	265,527.00
8	JINJIAO LI (刘进前)	化学部门负责人	173,825.00
9	Leiss Demehy	顾问	100,000.00
10	Jianli Lai	顾问	50,000.00
11	Zhuoying Chen	高级经理	42,831.00
12	Chuan Kit Chen	高级经理,已离职	10,417.00
13	Charles Ding	顾问	7,100.00
14	Evertch	为公司提供顾问服务的自然人 Zhouguo Xia确定的期权持有平台,已经于2021年8月转为由本人直接持有	7,000.00
合计			6,919,085.00

公司实施的境外激励计划不属于私募股权基金,无需至中国基金业协会办理私募股权基金备案程序。

(二)减持承诺

具体内容请参见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”之“二、股东减持意向及减持意向的承诺”。

(三)限售安排

新沂优迈和盟科香港所持发行人股份的限售期限均为自本次公开发行的股票在上交所上市之日起36个月。

六、本次发行前后公司股本结构变动情况

(下转A16版)