
歷史、發展及公司架構

概覽

[我們是一家中國臨床階段的疫苗開發商，擁有全球最豐富的HPV疫苗產品組合]，正在從生物技術研發向商業化轉型。我們的歷史始於2008年4月14日，當時本公司以北京康樂衛士生物技術有限公司（「康樂衛士有限公司」）的名稱於北京成立為有限公司。自2008年成立以來，我們是中國HPV疫苗研發的先驅。本公司由劉永江先生（「劉先生」）及陳小江博士（「陳博士」）以其個人資金及技術貢獻共同創立。有關詳情請參閱下文「一 註冊成立」。執行董事劉先生於2008年8月獲委任為康樂衛士有限公司的董事。其自2013年4月起擔任我們的董事，自2023年7月起擔任董事會主席兼首席科學官。陳博士自2021年12月起任職科學顧問委員會，並於2022年1月成為主席。劉先生及陳博士的背景詳情分別載列於本文件「董事、監事及高級管理層」及「業務」章節。

於2013年5月，本公司改制為股份有限公司並更名為北京康樂衛士生物技術股份有限公司。為了獲得融資並改善公司治理及品牌知名度，本公司成功於新三板掛牌。考慮到我們未來的公司發展及北交所提供的機遇，我們於2022年3月在北交所申請上市。於2023年3月15日，我們的A股成功於北交所上市（股份代號：833575），並於同日於新三板除牌。

關鍵大事記

下表列示公司及業務發展的關鍵大事記。

年份	大事記
2008年	我們於4月以北京康樂衛士生物技術有限公司的名稱於北京成立為有限公司。
2013年	我們於5月改制為股份有限公司並更名為北京康樂衛士生物技術股份有限公司。
2015年	我們的股份於9月在新三板掛牌上市（股份代號：833575）。

歷史、發展及公司架構

年份	大事記
2017年	我們的三價HPV（候選）疫苗（女性）的臨床試驗於9月取得國家藥監局的IND批准。
2018年	我們於6月啟動三價HPV（候選）疫苗（女性）的I期臨床試驗。 我們的九價HPV（候選）疫苗（女性）的臨床試驗於9月取得國家藥監局的IND批准。
2019年	我們於1月與成大生物就十五價HPV候選疫苗的開發、生產、商業化簽訂合作協議。 於9月，我們啟動九價HPV（候選）疫苗（女性）的I期臨床試驗。
2020年	我們於10月啟動三價HPV（候選）疫苗（女性）的III期臨床試驗。 我們於11月在新三板完成一次定向增發，共募集資金約人民幣650.1百萬元。 我們於12月啟動九價HPV（候選）疫苗（女性）的III期臨床試驗，且九價HPV（候選）疫苗（男性）的臨床試驗取得國家藥監局的IND批准。
2021年	我們於2月開始在雲南省昆明興建疫苗生產基地。 我們於8月在新三板完成一次定向增發，共募集資金約人民幣1,015.5百萬元。此外，我們啟動九價HPV（候選）疫苗（男性）的I期臨床試驗。
2022年	我們於3月就十五價HPV候選疫苗的臨床試驗取得國家藥監局的IND批准。 我們於12月啟動九價HPV（候選）疫苗（男性）的III期臨床試驗。

歷史、發展及公司架構

年份	大事記
2023年	<p>我們的A股於3月成功在北交所上市（股份代號：833575）。</p> <p>於6月，我們完成生產基地滇中立康的回購。</p> <p>我們於9月獲得印度尼西亞BPOM的IND批准後，於11月在印度尼西亞進行九價HPV（候選）疫苗（女性）的III期臨床試驗，成為中國首家獨立啟動海外九價HPV疫苗III期臨床試驗的疫苗開發商。</p>

註冊成立

本公司於2008年4月14日在中國成立為有限公司，最初由分別馬潤林博士（「馬博士」）持有51%及劉先生持有49%。本公司註冊股本為人民幣200萬元，其中人民幣204,000元及人民幣196,000元由馬博士及劉先生個人出資，以現金支付。陳博士主要以其技術支持為我們的註冊成立作出貢獻。馬博士、劉先生及陳博士為大學朋友並創辦本公司，致力推動中國HPV疫苗的研發。

於2008年6月，劉先生、陳博士及馬博士擬以共同開發的一項專利（「專利」）悉數支付餘下未付認購款項。於2008年6月16日，根據獨立第三方估值師出具的估值報告，專利的評估價值約為人民幣105.4百萬元。於2008年8月12日，劉先生同意以零代價向馬博士轉讓其全部未付認購款項人民幣784,000元，佔本公司已發行及發行在外股份總數的39.2%，以促進專利作為實繳資本的出資。鑒於陳博士對本公司研發及未來業務發展的貢獻，及劉先生對專利的貢獻以及變更註冊擁有人複雜及耗時的行政程序，劉先生、陳博士及馬博士通過股權委託安排（「股權委託安排」）達成合意，所有權、本公司及以專利形式的實繳資本由馬博士、陳博士及劉先生分別擁有40%、40%及20%。

股本及股權的重大變動

1. 於2008年增資及股權轉讓

於2008年10月，深圳市創新投資集團有限公司（「深圳創新投資集團」）以現金名義代價認購本公司新發行註冊資本人民幣20百萬元。天狼星控股集團（前稱為北京天牛投資有限公司）以現金名義代價認購本公司新發行的註冊資本人民幣46百萬元。馬博士向本公司以專利形式共注資人民幣33.6百萬元（包括先前未付認購款項人民幣1.6

歷史、發展及公司架構

百萬元及額外認購款項人民幣32百萬元)。專利的剩餘價值，即人民幣71.8百萬元作為資本公積注入本公司。於2008年10月21日股權認購及增資完成後，本公司由天狼星控股集團、深圳創新投資集團、馬博士及劉先生分別持有46.00%、20.00%、33.80%及0.20%。股權委託安排保持不變。

2. 於2010年及2011年的股權轉讓

於2010年3月，由於深圳創新投資集團投資戰略及計劃的變動，深圳創新投資集團同意分別向馬博士及天狼星控股集團轉讓其於本公司3%及2%的股權。該等股權轉讓均為零代價，乃由於深圳創新投資集團並未實際全數支付其認購款項，且本公司當時並未產生任何利潤。於2010年4月12日股權轉讓完成後，本公司由天狼星控股集團、深圳創新投資集團、馬博士及劉先生分別持有48.00%、15.00%、36.80%及0.20%。本公司當時的註冊資本人民幣100百萬元由當時股東悉數支付。股權委託安排保持不變。

為終止股權委託安排及精簡本公司的股權架構，於2009年11月，劉先生、陳博士及馬博士成立江林威華。根據兩份股權轉讓協議，馬博士及劉先生向江林威華轉讓其於本公司的全部股權。上述股權轉讓為名義代價，由於轉讓乃為促進終止股權委託安排而進行。於2010年6月1日股權轉讓完成後，本公司由天狼星控股集團、江林威華及深圳創新投資集團持有48.00%、37.00%及15.00%。於2011年1月，股權委託安排予以終止，而江林威華由陳博士、馬博士及劉先生分別持有40%、40%及20%。

於2011年12月5日，天狼星控股集團與小江生物訂立股權轉讓協議，據此，天狼星控股集團同意以面值每股人民幣1元向小江生物轉讓其於本公司的全部股權。股權轉讓為名義代價乃由於本公司當時並未產生任何利潤。小江生物是由天狼星控股集團及陳博士於2009年10月成立，主要從事小分子創新藥物的研發。截至最後實際可行日期，小江生物由天狼星控股集團、陳博士及周太峰(獨立第三方)分別擁有82.91%、9.09%及8.00%，且為一致行動人士(定義見下文)之一。於2012年1月4日，商業登記變更完成後，本公司由小江生物、江林威華及深圳創新投資集團分別擁有48.00%、37.00%及15.00%。

歷史、發展及公司架構

3. 於2013年5月改制為股份有限公司

於2013年5月14日，本公司改制為股份有限公司，註冊股本為人民幣30,000,000元，並更名為北京康樂衛士生物技術股份有限公司。於2013年1月31日，本公司經審核資產淨值人民幣30,312,663.92元轉換為每股人民幣1.00元的30,000,000股股份。本公司註冊資本減少至人民幣30百萬元，每股面值人民幣1元。緊隨改制完成後，本公司由小江生物、江林威華及深圳創新投資集團分別持有48.00%、37.00%及15.00%。

4. 於2014年3月增加股本

於2014年1月，天狼星控股集團擬增加其於疫苗行業的投資。為支持本公司的未來發展，天狼星控股集團同意認購本公司每股面值人民幣1元的新發行註冊資本人民幣30百萬元，經參考本公司當時的註冊資本及研發進展釐定。於2014年3月4日上述股權認購完成後，本公司分別由天狼星控股集團、小江生物、江林威華及深圳創新投資集團持有50.00%、24.00%、18.50%及7.50%。

5. 於2015年6月增加股本

於2015年6月12日，北京百柏瑞盈投資管理中心(有限合夥)(「百柏瑞盈」)同意以代價人民幣30百萬元認購本公司4,500,000股股份，經公平磋商及考量本公司發展狀況及業務前景後釐定。於2015年6月29日上述股權認購完成後，本公司由天狼星控股集團、小江生物、江林威華、百柏瑞盈及深圳創新投資集團分別持有46.51%、22.33%、17.20%、6.98%及6.98%。本公司註冊資本增加至人民幣64.5百萬元且悉數支付。自百柏瑞盈收到的剩餘金額注入資本公積。

百柏瑞盈為於2014年1月16日在中國成立的有限合夥企業，且為中國證券投資基金業協會登記的投資基金，管理資產總值約為人民幣139.5百萬元。截至最後實際可行日期，百柏瑞盈由北京恒駿佳業投資管理有限公司(「恒駿佳業」)作為其普通合夥人管理及控制，恒駿佳業持有百柏瑞盈約0.03%的權益。恒駿佳業由李啟林先生(非執行董事李輝女士的父親)擁有97%，因此其為本公司的關連人士。百柏瑞盈的有限合夥人為北京橙淨健康科技有限公司(「橙淨科技」)、王澤學及五名其他個人。橙淨健康持有百

歷史、發展及公司架構

柏瑞盈約8.33%的權益，最終由李輝女士擁有51%並因此為本公司的關連人士。王先生持有百柏瑞盈約6.00%的權益，王先生為本公司的監事及監事委員會主席，並因此為本公司的關連人士。五名其他個人有限合夥人均為獨立第三方，持有百柏瑞盈剩餘85.64%的權益。

6. 於2015年9月在新三板掛牌上市

於2015年9月18日，經新三板批准，本公司股份於新三板掛牌上市，股份代號：833575。

7. 於2019年在新三板進行首輪定向增發

於2019年3月25日，北京亦莊生物醫藥併購投資中心（有限合夥）（「北京亦莊」）與本公司訂立股份認購協議，據此，北京亦莊同意以代價人民幣50,710,000元認購本公司5,500,000股股份，經參考本公司市值公平磋商後釐定。首輪定向增發於2019年6月完成。

北京亦莊為於2015年11月16日在中國成立的有限合夥企業，且為中國證券投資基金業協會登記的投資基金，管理資產總值約為人民幣800.0百萬元。北京亦莊主要專注於新一代生物製藥公司、生物大分子技術、細胞工程技術及基因調控方面的投資機會。截至最後實際可行日期，北京亦莊由北京屹唐賽盈基金管理有限公司（「屹唐賽盈」）作為其普通合夥人及基金管理人管理及控制，屹唐賽盈最終由馬羸博士控制並持有北京亦莊約1.25%的權益。屹唐賽盈及馬博士均為獨立第三方。北京亦莊的七名有限合夥人均為獨立第三方，合共持有北京亦莊剩餘98.75%的權益。

8. 根據2019年限制性股份激勵計劃發行股份

於2019年11月4日，根據限制性股份激勵計劃，本公司以代價每股面值人民幣1元向26名承授人（包括兩名董事、四名管理層成員及20名核心僱員）發行6,000,000股額外股份。限制性股份激勵計劃的詳情載列於本文件「附錄七－法定及一般資料－D. 限制性股份激勵計劃」一節。發售完成後，我們的註冊股本增至人民幣76,000,000元。本公司當時的註冊資本由當時股東悉數支付。

歷史、發展及公司架構

9. 於2020年在新三板進行第二輪定向增發

於2020年11月，本公司完成第二輪每股人民幣19.70元的33,000,000股股份的定向增發，自22名承配人募集資金人民幣650.1百萬元，其中包括(a)昆明遠望健康產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「遠望基金」)及豐德醫學科技有限公司(「豐德醫學」)；及(b)北京賽升藥業股份有限公司(「北京賽升」)。代價經參考本公司每股市場價格及考慮到本公司的研發進展釐定。配售完成後，我們的註冊股本增至人民幣109百萬元。

遠望基金為股權投資基金，主要專注於投資醫療保健及生物製藥行業，為於2017年11月27日在中國成立的有限合夥企業。豐德醫學為一間於2018年12月3日在中國成立的有限責任公司，主要從事醫療研發和技術諮詢，由遠望基金控制。截至最後實際可行日期，遠望基金由杭州方正多策投資管理合夥企業(有限合夥)(「杭州方正多策」)(作為基金管理人)管理及元核投資(上海)有限公司(「元核投資」)(作為普通合夥人)控制，元核投資持有遠望基金的1%權益。遠望基金的投資總額由其投資委員會控制和最終批准。遠望基金由均為國有企業的昆明產業開發投資有限責任公司及雲南城投健康產業投資有限公司分別持有51%及48%。元核投資由上海旌赫投資管理合夥企業(有限合夥)(「上海旌赫」)及我們的非執行董事劉慶利先生分別擁有51%及49%。上海旌赫的普通合夥人為杭州方正多策，而杭州方正多策為專業投資基金經理。截至最後實際可行日期，豐德醫學由遠望明昆(北京)科技發展有限責任公司(遠望基金的全資附屬公司)擁有75%，並由國有企業昆明國家高新技術產業開發區國有資產經營有限公司擁有25%。遠望基金、豐德醫學及彼等各自的最終實益擁有人在彼等作出投資時均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

北京賽升為國家級高新技術生物醫藥企業，其股份在深圳證券交易所上市（股票代碼：300485）。截至最後實際可行日期，北京賽升由馬羸博士最終控制。因此，北京亦莊及北京賽升分別由獨立第三方馬羸博士最終控制。

10. 於2021年在新三板進行第三輪定向增發

於2021年8月，本公司完成第三輪每股人民幣41.28元的24,600,000股股份的定向增發，自17名承配人募集資金人民幣1,015,488,000元，其中包括(a)江西濟麟鑫盛企業管理有限公司（「**濟麟鑫盛**」）；(b)海南雲鋒基金中心（有限合夥）（「**雲鋒基金**」）及上海超萃投資中心（有限合夥）（「**上海超萃**」）；(c)深圳前海建成開元企業管理有限公司（「**前海建成**」）；及(d)青島盈科價值創業投資合夥企業（有限合夥）（「**青島盈科**」）及淄博盈科成長三號創業投資合夥企業（有限合夥）（「**淄博盈科**」）。代價乃經參考本公司每股市場價格及考慮到本公司的研發進展釐定。定向增發完成後，我們的註冊股本增至人民幣133.6百萬元。

濟麟鑫盛為於2020年7月2日在中國成立的有限公司，一家專注於製藥行業的投資公司。截至最後實際可行日期，濟麟鑫盛由江西濟民可信集團產業投資有限公司（「**濟民可信投資**」）全資擁有，濟民可信投資由李義海及李鑫擁有約81.25%及18.75%，李義海及李鑫還控制江西濟民可信集團有限公司（「**濟民可信集團**」）。濟民可信集團成立於2000年，是中國領先的醫療健康產業集團，專注於全民健康，業務涵蓋醫藥健康、清潔能源、綠色礦產開發、產業投資等領域。濟麟鑫盛、濟民可信投資及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

雲鋒基金及上海超萃為私募投資基金，由虞學東最終控制。雲鋒基金為於2020年9月18日在中國成立的有限合夥企業，主要專注於新興產業的投資，包括互聯網及新消費、科技及企業服務以及醫療保健。雲鋒基金的普通合夥人為海南雲鋒企業管理中心(有限合夥)(「雲鋒中心」)。上海超萃為於2020年6月12日在中國成立的有限合夥企業，主要專注於生物科技產業的投資。上海超萃的普通合夥人為上海雲鋒新創股權投資管理中心(有限合夥)(「雲鋒投資」)。雲鋒中心及雲鋒投資的普通合夥人均為上海雲鋒新創企業管理有限公司(一家由虞學東最終控制的綜合投資管理公司)。雲鋒基金、雲鋒中心、上海超萃、雲鋒投資及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方。

前海建成於2017年8月8日在中國成立，註冊資本為人民幣10.04億元。其由建銀國際投資有限公司(「建銀國際投資」)(一家投資控股公司)全資擁有。建銀國際投資由中國建設銀行股份有限公司(「中國建設銀行」，其股份於上海證券交易所(證券代碼：601939)及聯交所(股份代號：00939)上市)最終控制。前海建成及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

青島盈科及淄博盈科為由盈科創新資產管理有限公司(「盈科資本」)作為其普通合夥人控制及管理的有限合夥企業。青島盈科於2020年11月6日在中國成立，由四名有限合夥人及盈科資本分別擁有99%及1%。淄博盈科於2019年11月5日在中國成立，由兩名有限合夥人及盈科資本分別擁有約99.63%及0.37%。盈科資本為於2010年9月19日在中國成立的私募資金管理公司。截至最後實際可行日期，盈科資本的管理資產超過人民幣484.5億元。盈科資本由錢明飛擁有約35.65%及由其他16名股東(彼等各自持有盈科資本少於10%的權益)擁有約64.35%。青島盈科、淄博盈科及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

11. 於2023年3月在北交所進行A股發售上市

經中國證監會批准，我們的A股於2023年3月15日在北交所上市，股份代號：833575。中信証券股份有限公司為中信証券(香港)有限公司之控股公司，是我們的聯席保薦人之一，曾擔任本公司A股發售保薦人，且根據中國證監會監管規定繼續擔任上市後的監管機構。A股發售完成後，我們的註冊股本增至人民幣140.6百萬元。緊隨A股發售完成後本公司的股權架構如下所示：

股東名稱	所持A股數目	持股百分比 (%)
前十大股東		
天狼星控股集團	30,218,000	21.49
江林威華	11,100,000	7.89
雲南省滇中產業發展集團有限責任公司 (「滇中集團」)	5,076,142	3.61
濟麟鑫盛	4,844,961	3.45
百柏瑞盈	4,456,000	3.17
雲鋒基金	3,633,721	2.58
前海建成	3,633,720	2.58
北京亦莊	3,000,000	2.13
遠望基金	2,538,070	1.81
深圳創新投資集團	2,250,000	1.61
小計	70,750,614	50.32
其他A股股東	69,849,386	49.68
合計	140,600,000	100.00

12. 於2023年的後續資本變動

於2023年5月，本公司實施資本公積轉增股本。按每10股現有股份獲發10股紅股進行資本公積轉換。合共發行140,600,000股A股。轉換完成後，我們的註冊股本由人民幣140,600,000元增至人民幣281,200,000元。

於2023年6月29日，我們的股東批准購回及註銷授予兩名前僱員的260,000股限制性A股，由於其於本公司離職，故不再為限制性股份激勵計劃項下的合資格參與者。購回及註銷完成後，我們的註冊股本減至人民幣280,940,000元。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期本公司的股權架構如下所示：

股東名稱	所持A股數目	持股百分比 (%)
前十大股東		
天狼星控股集團 ⁽¹⁾	62,944,000	22.40
江林威華	22,200,000	7.90
濟麟鑫盛	9,689,922	3.45
百柏瑞盈	8,912,000	3.17
張安生 ⁽²⁾	7,610,000	2.71
雲鋒基金	7,267,442	2.59
前海建成	7,267,440	2.59
雲南慧港投資有限公司(「慧港投資」) ⁽³⁾	5,076,142	1.81
雲南滇中恒昇投資有限公司(「滇中恒昇」) ⁽³⁾	5,076,142	1.81
遠望基金	5,076,140	1.81
小計	141,119,228	50.23
其他A股股東	139,820,772	49.77
合計	280,940,000	100.00

附註：

- (1) 2023年3月29日至2023年6月28日，天狼星控股集團在公開市場購入額外2,508,000股股份(經計及增持)，以配合A股在北京證券交易所上市後本公司採取的價格穩定行動方案。
- (2) 獨立第三方。
- (3) 截至最後實際可行日期，雲南滇中新區管理委員會(「滇中管理委員會」)控制多間國有企業以進行投資，包括滇中集團、滇中恒昇及慧港投資。滇中恒昇、滇中集團及慧港投資均為在中國成立的國有獨資投資平台，由滇中管理委員會最終控制。滇中管理委員會為雲南省委及雲南省政府的直屬事業單位，主要負責開發及管理雲南滇中新區的投資。本公司於2023年5月進行資本公積轉增股本後，滇中集團持有的A股由5,076,142股A股增至10,152,284股A股。於2023年6月，滇中集團向滇中恒昇轉讓其持有的5,076,142股A股。於2024年1月，滇中集團因行政劃轉向慧港投資轉讓其持有的5,076,142股A股。截至最後實際可行日期，慧港投資及滇中恒昇各自持有5,076,142股A股，佔本公司發行在外及已發行股份總數的1.81%。

歷史、發展及公司架構

我們的中國法律顧問已確認，上述股權轉讓、增資、股份制改革、在中國發行及分配、及購回股份以及A股的首次開發售及上市已於所有重大方面妥善及合法完成，並已根據適用的中國法律及法規取得所有重大必要的監管批准，且自A股發售起，我們一直遵守北交所的相關上市規則運營。自A股於北交所上市起及直至最後實際可行日期，我們並未收到北交所的任何通知，表示我們涉及到任何重大不合規事宜。董事認為並無與我們的合規記錄有關的重大事宜須提請[編纂]垂註。根據彼等的獨立盡職調查，聯席保薦人並無發現任何足以對董事意見產生質疑的事宜。

限制性股份激勵計劃

經本公司於2019年9月10日的股東大會批准及採納，本公司採納限制性股份激勵計劃並向合資格參與者授出共6,000,000股限制性股份。有關詳情，請參閱本文件「附錄七－法定及一般資料－D. 限制性股份激勵計劃」一節。

回購滇中立康

於2020年6月，本公司、滇中管理委員會、杭州方正多策及天狼星控股集團就雲南滇中新區重組疫苗臨床及產業化基地施工訂立一系列投資協議及定制工程協議以及補充協議（「工程項目」）。為實施工程項目，滇中恒昇及本公司（分別持有99%及1%）於2020年10月21日成立滇中立康。為維持根據工程項目以滇中立康名義註冊的資產的有效控制，以及促進工程項目的順利開展，本公司決定行使其投資協議中保留的權利，回購滇中立康餘下的所有99%股權。於2023年5月16日，康樂衛士昆明通過公開投標以代價人民幣6,258.76萬元（含交易費），加上滇中立康應付的所有未償還負債合計人民幣10,171.06萬元向滇中恒昇回購滇中立康99%的股權。回購於2023年6月6日完成。誠如我們的中國法律顧問確認，回購已妥為合法完成及結算，且已取得所有適用監管批准。滇中立康自2020年10月21日成立以來已被評估為本集團的附屬公司之一，自此其財務報表已合併入本集團。因此，回購並不屬於上市規則第4.05A條的範圍。有關詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註3。

歷史、發展及公司架構

重大收購及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除本文件所披露者外，我們並未進行任何我們認為對業務屬重大的收購、合併或出售。

我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們有兩家附屬公司，資料詳情載列如下：

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	註冊股本	持股	主要活動
康樂衛士昆明	中國	2020年6月8日	人民幣 454,500,000元	由本公司全資擁有	未來疫苗生產與銷售
滇中立康	中國	2020年10月21日	人民幣 50,000,000元	由康樂衛士昆明擁有 99%及本公司擁有1%	商業生產工廠施工

上述附屬公司的資料詳情亦載列於本文件附錄一所載會計師報告附註1。

一致行動協議

根據日期為2021年4月16日的不可撤回一致行動協議（「一致行動協議」）及日期為2021年7月29日的補充協議，非執行董事及天狼星控股集團的控股股東陶濤先生（「陶先生」）、天狼星控股集團、小江生物及江林威華（「一致行動人士」）同意彼此一致行動並於股東大會上與陶先生協議投票，該安排在上述僅有一方持有我們的股份時到期。因此，截至最後實際可行日期，陶先生、天狼星控股集團、小江生物及江林威華共同有權於本公司股東大會上行使30.60%的投票權，且預期於緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），共同於本公司股東大會上行使[編纂]%的投票權。因此，陶先生、天狼星控股集團、小江生物及江林威華於本文件日期均仍為我們的控股股東，並於[編纂]完成後將仍為單一最大股東群體。

歷史、發展及公司架構

有關一致行動協議及與控股股東的關係的詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

公眾持股量

[編纂]後，據本公司所知悉，由天狼星控股集團、江林威華、遠望基金、郝春利先生、劉先生、小江生物及橙淨健康持有的A股將不會計入公眾持股量。除上述情況外，於[編纂]後由其他股東持有的所有A股股份及H股股份就上市規則第8.08、18A.07或19A.13A條而言將計入公眾持股量。

就董事所知及所信以及基於當前的股權架構，概無A股股東或H股股東將為我們的核心關連人士，且由該等人士持有的A股股份約為緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）已發行股本總數的[編纂]%，預期將於[編纂]後計入公眾持股量。

假設[編纂]向公眾股東分配及發行，根據上市規則第8.08條、18A.07或第19A.13A條，於[編纂]完成後，本公司已發行股份總數超過[編纂]%（[編纂]遠超[編纂]港元）將由公眾人士持有。

資深投資者

自本公司成立以來，我們已從金融投資者（包括若干資深投資者，即(i)雲鋒基金及上海超萃，(ii)濟麟鑫盛，(iii)前海建成，(iv)遠望基金及豐德醫學，(v)北京亦莊及北京賽升，(vi)青島盈科及淄博盈科獲得多輪融資，其分別持有9,689,924股、9,689,922股、7,267,440股、7,106,596股、5,930,709股及4,844,960股A股，合共佔截至最後實際可行日期本公司尚未發行及已發行股份總數約15.85%。各資深投資者已於[編纂]前至少六個月對本公司作出有意義的投資。

此外，我們的A股目前在北京證券交易所上市。自我們的股份於2015年9月於新三板掛牌之日並於2023年3月在北京證券交易所掛牌上市之日起，本公司已收到多筆來自公眾的第三方投資，包括多家專業投資者，此表明本公司廣泛的市場認可度。

歷史、發展及公司架構

[編纂]理由

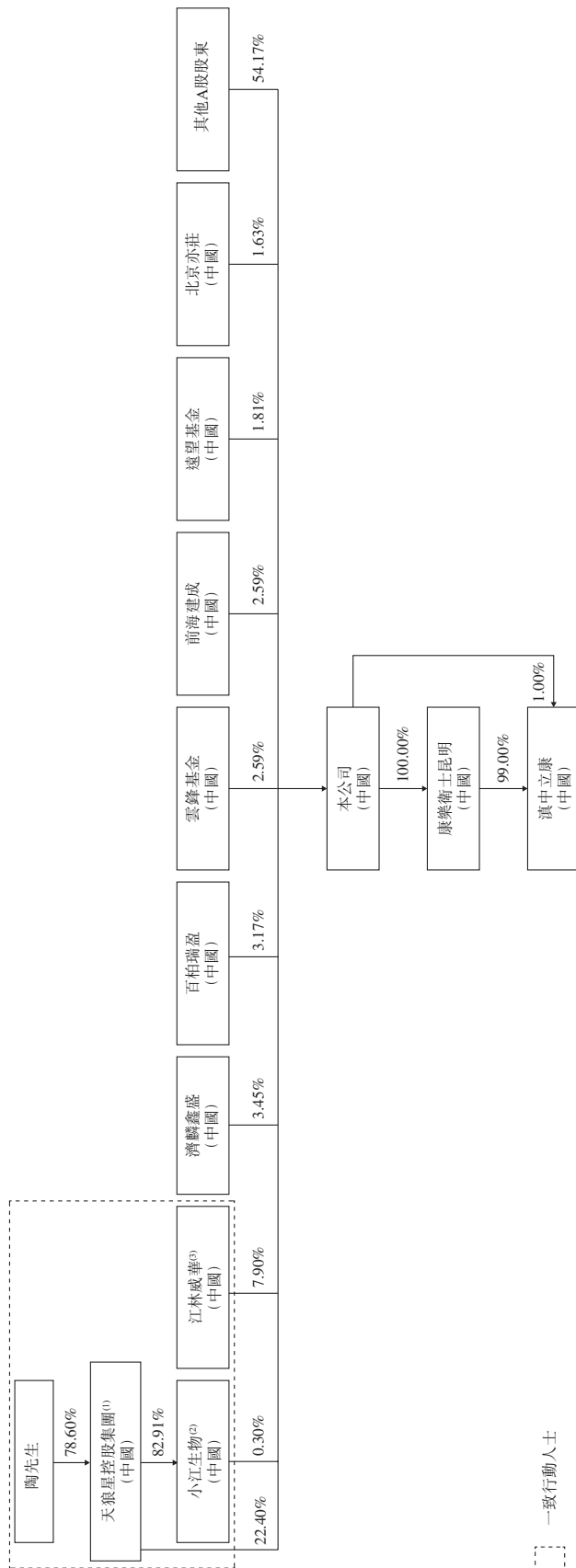
董事認為於聯交所[編纂]將符合本集團業務發展的利益，且對我們及股東有利，乃由於[編纂]將為本公司提供額外募資平台，此使得我們籌集所需資金，其中包括(i)核心產品的研發及商業化；(ii)候選疫苗的研發；(iii)我們研發基地的建設；(iv)潛在投資、收購、引進許可、合資及其他合作機會；及(v)償還現有貸款，更多詳情載列於本文件「未來計劃及[編纂]」一節。

於聯交所[編纂]將進一步提升我們的國際形象。香港為中國與國際市場的門戶，於聯交所[編纂]將為我們提供讓全球市場的國際[編纂]廣泛接觸的平台，而我們仍可在中國維持業務運營。倘H股於聯交所[編纂]，我們可進一步提升品牌知名度，擴寬資本市場的融資渠道以支持我們增加的融資需求以進一步擴張業務，並加強本集團的公司治理，聯交所被視為具競爭力、完善及聲譽良好的交易所，並為全球領先的證券交易所之一。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]前的股權架構及附屬公司：



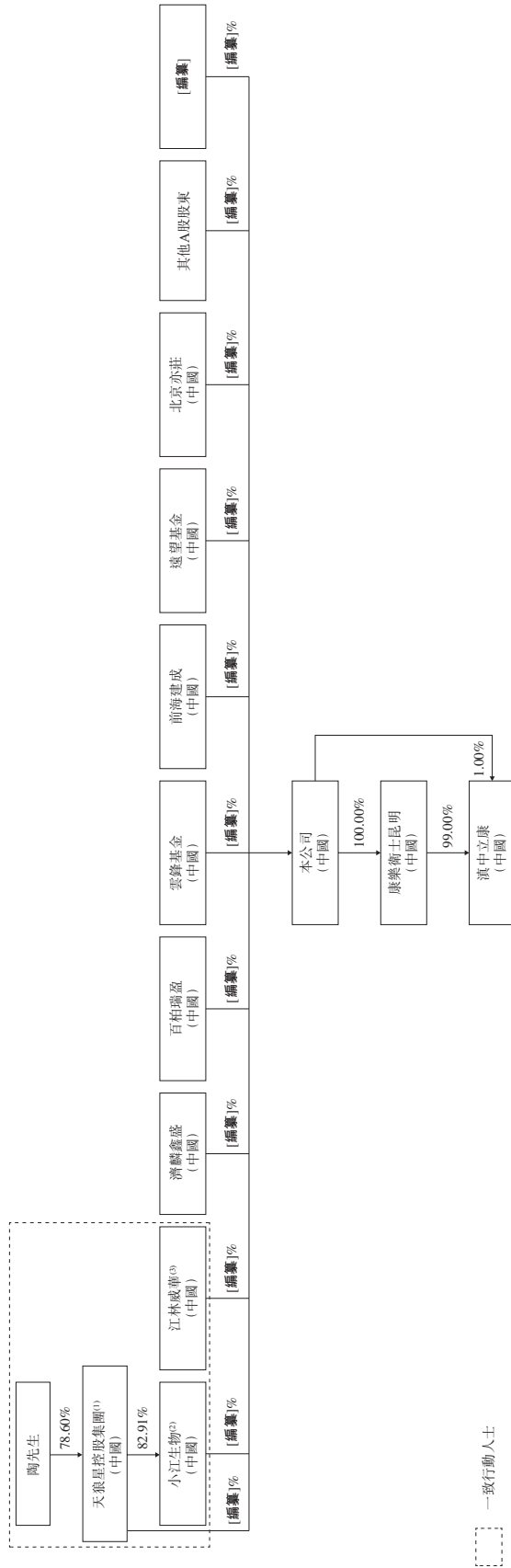
附註：

- (1) 天狼星控股集團於2008年7月1日成立。截至最後實際可行日期，天狼星控股集團由陶先生控股78.60%。天狼星控股集團的餘下股東包括陶然先生、郝春利先生、趙第超、吳趙峰、楊世苗及張靜，彼等於天狼星控股集團分別持有8.40%、3.00%、3.00%、2.50%、2.50%及2.00%的權益。除(i)陶然先生為執行董事兼首席執行官，(ii)郝春利先生為執行董事、董事會副主席兼首席運營官，(iii)張靜為首席財務官董徵女士的配偶及(iv)趙第超為我們的僱員，天狼星控股集團的餘下少數股東均為獨立第三方。
- (2) 截至最後實際可行日期，小江生物由天狼星控股集團、陳博士及周太峰（獨立第三方）分別擁有82.91%、9.09%及8.00%，且為關連人士之一（定義見下文）。
- (3) 江林威華於2009年11月18日成立，以終止股權委託安排及精簡本公司的股權架構。截至最後實際可行日期，江林威華由劉先生、陳博士、馬博士、姚綿嵩及小江生物分別持有35.49%、43.88%、9.40%、5.61%及5.61%。姚綿嵩為滇中立康的總經理。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司結構

下圖載列緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的股權架構及附屬公司：



請參閱「一[編纂]前的公司架構」一節項下公司架構附註(1)至(3)。