
歷史、發展與公司架構

概覽

2006年，本公司以珀萊雅（湖州）化妝品有限公司的名稱成立，並以「珀萊雅（PROYA）」品牌開展業務。2015年7月，本公司轉制為股份制公司。數十載發展歷程中，本公司始終專注於化妝品的生產與銷售，致力於構建一個世界級的美妝平台，為全球消費者提供技術先進、高品質的美妝產品。

2017年11月，我們的A股在上海證券交易所主板上市（股票代碼：603605）（「A股上市」）。更多詳情請參閱「— 本公司主要股權變動 — 轉制為股份有限公司並在上海證券交易所上市」。截至最後實際可行日期，本公司由董事長兼控股股東侯軍呈先生（「侯先生」）持有34.53%股權。

我們的主要里程碑

以下是本集團業務發展的主要里程碑概述：

| 年份 | 里程碑 |
|-------|------------------------------|
| 2006年 | 本公司成立，並以「珀萊雅(PROYA)」品牌開展業務。 |
| 2008年 | 我們自主建立國內研發中心及護膚實驗室。 |
| 2010年 | 本公司業務拓展至電子商務領域。 |
| 2011年 | 我們榮獲「國家高新技術企業」稱號。 |
| 2016年 | HAPSODE (悅芙媿) 品牌上市。 |
| 2017年 | 我們於上海證券交易所主板上市（股票代碼：603605）。 |
| 2018年 | 本公司設立的「浙江省博士後工作站」正式獲得授牌認證。 |

歷史、發展與公司架構

| 年份 | 里程碑 |
|-----------------|---|
| 2020年 | <p>我們於香港成立博雅(香港)投資管理有限公司，開拓海外業務。</p> <p>TIMAGE(彩棠)品牌上市。</p> |
| 2021年 | <p>Off&Relax、CORRECTORS(科瑞膚)及INSBAHA(原色波塔)品牌上市。</p> <p>我們正式發佈首份ESG報告。</p> <p>根據弗若斯特沙利文的資料，本公司於中國本土化妝品行業的零售額排名躍居首位。</p> |
| 2022年 | <p>我們正式發佈首份可持續發展戰略與規劃。</p> |
| 2023年 | <p>紅寶石面霜及雙抗精華兩款產品的銷售收入均已突破人民幣十億元。</p> |
| 2024年 | <p>我們成為第一個年收入突破人民幣100億元的中國化妝品公司。</p> <p>根據弗若斯特沙利文的資料，按線上零售額計，珀萊雅品牌成為中國排名第一的護膚品牌，超越所有國際品牌。</p> <p>珀萊雅歐洲科創中心在法國巴黎成立。</p> <p>Awaken Seeds(驚時)品牌上市。</p> |
| 2025年 | <p>我們榮獲「國際化妝品化學家協會聯合會十大基礎研究獎」。</p> |

歷史、發展與公司架構

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，下列實體為我們的主要附屬公司，於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點 | 註冊成立日期 | 本集團應佔股權 | 主要業務活動 |
|---------------|--------|-------------|---------|--------------|
| 杭州珀萊雅貿易 | 中國 | 2011年6月14日 | 100% | 銷售化妝品 |
| 浙江美麗谷 | 中國 | 2012年11月16日 | 100% | 銷售化妝品 |
| 悅芙媞杭州 | 中國 | 2015年11月9日 | 100% | 銷售化妝品 |
| 秘鏡思語杭州 | 中國 | 2016年12月8日 | 100% | 銷售化妝品 |
| 湖州創代 | 中國 | 2016年12月16日 | 100% | 銷售化妝品 |
| 寧波彩棠 | 中國 | 2019年7月9日 | 71.36% | 銷售化妝品 |
| 珀萊雅浙江 | 中國 | 2022年5月30日 | 100% | 生產及銷售 化妝品 |

本公司主要股權變動

本公司早期發展歷程

2006年，本公司以珀萊雅（湖州）化妝品有限公司的名稱成立。完成數輪股權轉讓與注資後，於2016年8月，我們的註冊資本增至人民幣150,000,000元，有21位股東，其中48.43%股權由我們的董事長兼控股股東侯先生持有，32.57%股權由方玉友先生（侯先生配偶的胞弟）持有，其他19.00%股權由19名其他個人持有。

轉制為股份有限公司並在上海證券交易所上市（股票代碼：603605）

2015年7月，本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司，當時的21名股東為本公司發起人。

2017年11月，我們共發行50,000,000股A股，佔我們當時已發行股本的25%。A股上市完成後，本公司由侯先生持有36.32%股權。

歷史、發展與公司架構

根據2018年限制性股票激勵計劃發行的限制性股票

2018年7月，本公司採納2018年限制性股票激勵計劃（「**2018年限制性股票激勵計劃**」），旨在建立和完善本公司的長期激勵機制。根據2018年限制性股票激勵計劃，本公司向40名僱員授予合共1,362,300股限制性A股。

截至最後實際可行日期，並無根據2018年限制性股票激勵計劃授出尚未行使的限制性A股，根據2018年限制性股票激勵計劃授出的限制性A股均已解除限售，成為無出售限制條件的A股。

發行可轉換債券及贖回

為滿足本公司業務經營資金需求，2022年1月，我們公開發行面值為人民幣100元的可轉換債券人民幣751,713,000元（「**可轉換債券**」），該債券於2022年1月4日在上海證券交易所上市（債券代碼：113634）。轉換期自可轉換債券發行完成之日起六個月後的首個交易日起至可轉換債券到期日止，即2022年6月14日至2027年12月7日。在轉換期間，若（其中包括）出現下列情形：(i)連續三十個交易日中至少十五個交易日A股收市價不低於轉換價格的130%，或(ii)未轉換為A股的可轉換債券金額低於人民幣30百萬元，本公司有權按本金加應計未付利息贖回部分或全部未轉股的可轉換債券。截至2025年9月30日，金額為人民幣975,000元的可轉換債券已轉換為7,152股A股。

根據2022年限制性股票激勵計劃發行的限制性股票

2022年7月，本公司採納2022年限制性股票激勵計劃（「**2022年限制性股票激勵計劃**」），進一步完善本公司的長期激勵機制。根據2022年限制性股票激勵計劃，本公司向101名員工授予合計2,100,000股限制性A股。

截至最後實際可行日期，並無根據2022年限制性股票激勵計劃授出尚未行使的限制性A股，根據2022年限制性股票激勵計劃授出的限制性A股已解除限售，成為無出售限制條件的A股。

歷史、發展與公司架構

資本公積轉增資本

2022年5月，經股東大會批准，本公司的註冊資本通過資本公積轉增股本的方式增加人民幣80,403,986元，據此每名股東有權就每10股A股獲得4股A股。

2023年5月，經股東大會批准，本公司的註冊資本通過資本公積轉增股本的方式增加人民幣113,408,136元，據此每名股東有權就每10股A股獲得4股A股。

經上述資本變更後，截至最後實際可行日期，我們的註冊資本為人民幣396,005,292元。截至最後實際可行日期，我們正在回購及註銷根據2022年限制性股票激勵計劃授出的29,344股股份。

重大收購、出售及合併

在往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們未進行任何重大收購、出售或合併。

我們於上海證券交易所上市及於聯交所[編纂]的理由

董事已確認，截至最後實際可行日期，我們概無在任何重大方面發生嚴重違反上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律法規的情形，且就董事經作出一切合理查詢後所深知，我們在上海證券交易所的合規記錄並無任何重大事項須提請投資者垂注。據中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無受到中國證券監管機構實施的任何重大行政處罰或監管措施限制，且我們在所有重大方面均已遵守適用於我們的A股上市相關法律法規。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查及上文所載我們中國法律顧問的意見，聯席保薦人並未注意到任何事項會合理導致彼等不認同董事就本公司於上海證券交易所任何重大方面的合規記錄作出的確認。

本公司尋求在香港聯交所[編纂]，旨在推進全球擴張戰略，加速國際業務增長，增強海外融資能力，並進一步提升綜合競爭力。有關更多詳情，請參閱「業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展與公司架構

[編纂]

[編纂]要求

緊隨[編纂]完成後（在行使任何[編纂]前），本公司將有[編纂]股H股預計由公眾持有，佔本公司已發行股本總額（不包括庫存股）不低於[編纂]%，從而滿足上市規則第19A.13A(2)條的[編纂]要求。

[編纂]要求

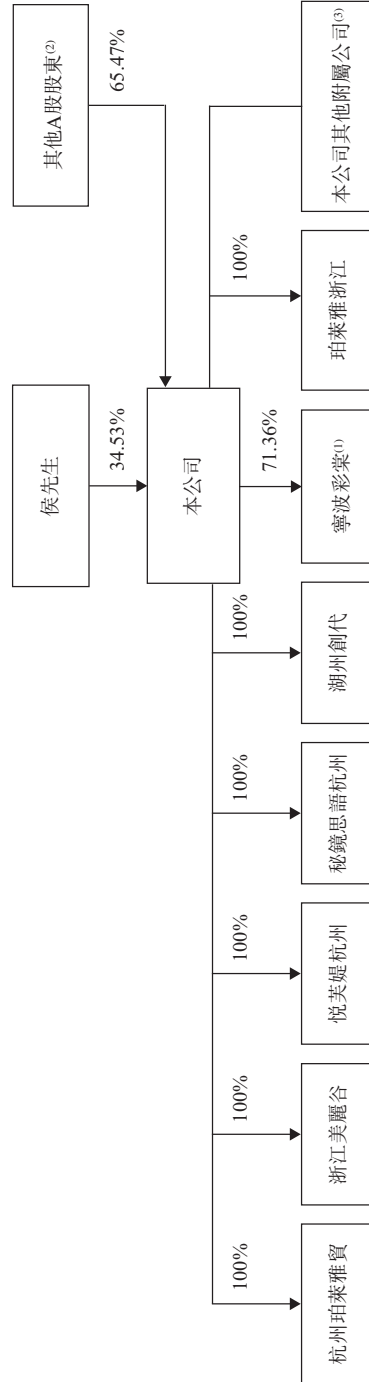
緊隨[編纂]完成後（在行使任何[編纂]前），本公司H股的[編纂]預計不低於本公司已發行股本總額（[編纂]時的預期市值不低於[編纂]港元）的[編纂]，從而滿足上市規則第19A.13C(2)條的[編纂]要求。

歷史、發展與公司架構

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前的股權及公司架構

下圖描述緊接[編纂]完成前本集團的簡化股權及實益所有權架構(假設本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生變動)：



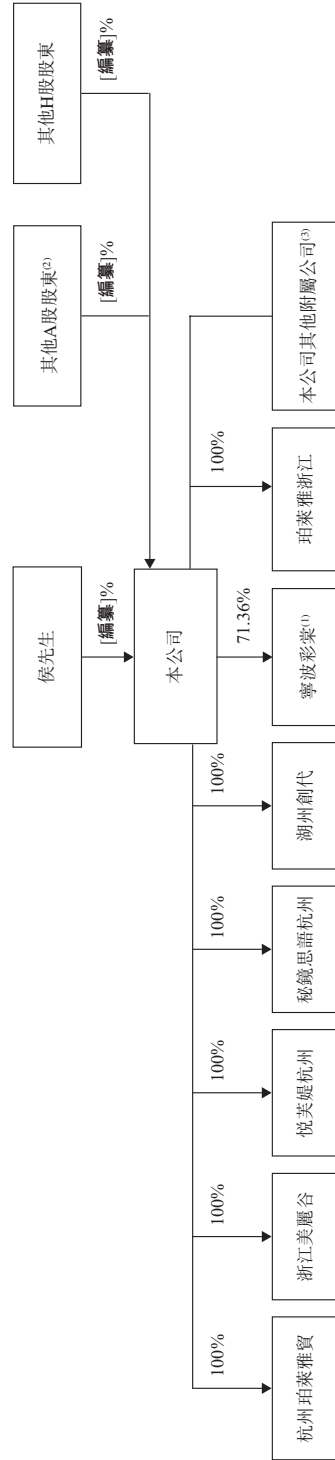
附註：

- (1) 剩餘28.64%股權由唐宏毅先生(本公司附屬公司層面的關連人士)持有。
- (2) 其他A股股東包括方玉友先生(前任董事兼前任總經理，已於2024年9月辭任，為侯軍呈先生的配偶之胞弟，截至最後實際可行日期擁有15.06%股權)、我們的執行董事兼副總經理金衍華先生(截至最後實際可行日期擁有0.04%股權)及其他公眾A股股東。
- (3) 其他附屬公司包括在各司法轄區(包括中國、中國香港、日本、韓國、馬來西亞及法國)成立的合計36家附屬公司。

歷史、發展與公司架構

緊隨[編纂]後的股權及公司架構

下圖描述緊隨[編纂]完成後本集團的股權及實益所有權架構(假設[編纂]未獲行使且本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生變動)：



附註(1)至(3)：請參閱前頁所載詳情。