
歷史及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2009年12月，本公司董事長、執行董事兼總經理樊紹文先生在中國四川省成都市創立了本公司。2021年6月，本公司在上海證券交易所科創板上市（股份代號：688319）。

我們的戰略重點聚焦於兩個存在重大未滿足醫療需求的關鍵領域，即「超級細菌疫苗」及「成人疫苗」。通過十餘年的專注努力，我們已發展成為一家面向全球、創新驅動的生物製藥公司，擁有全球同類首創的研發能力及經過驗證的商業化平台。

我們已成立一個建基於全面的生產及質量管理體系的商業化平台，並由覆蓋中國30個省、直轄市及自治區的銷售網絡支撐。截至最後實際可行日期，我們擁有三款商業化產品：吸附破傷風疫苗、Hib結合疫苗及AC結合疫苗。根據灼識諮詢報告，憑藉我們強大的商業化能力，我們的吸附破傷風疫苗於往績記錄期間在中國保持領先的市場地位，按2022年至2024年批簽發計，其市場份額超過80%。

我們還建立了一個以全球創新1.1類候選新藥組合為主題的管線，每種藥物都有潛力解決重大未滿足的醫療需求。根據灼識諮詢報告，我們擁有中國最全面的「超級細菌」疫苗管線。

此外，我們正在積極探索開發「超級細菌」聯合疫苗，結合多種該等細菌靶點，以實現對多種抗藥性感染的廣泛防護。

我們的關鍵里程碑

下表概述我們的關鍵發展里程碑：

| 年份 | 里程碑 |
|-------|-------------------------------|
| 2009年 | • 本公司於中國四川省成都市成立。 |
| 2012年 | • 疫苗研究及生產基地一期建成並投入運營。 |
| 2016年 | • 我們的1.1類創新藥rFSAV在中國進入I期臨床試驗。 |

歷史及公司架構

| 年份 | 里程碑 |
|-------|--|
| 2017年 | <ul style="list-style-type: none">我們的吸附破傷風疫苗獲准在中國大陸上市。 |
| 2018年 | <ul style="list-style-type: none">我們的Hib結合疫苗獲准在中國大陸上市。我們的1.1類創新藥rFSAV在中國進入II期臨床試驗。 |
| 2021年 | <ul style="list-style-type: none">我們的AC結合疫苗獲准在中國大陸上市。本公司於上交所科創板上市(股票代碼：688319)。 |
| 2022年 | <ul style="list-style-type: none">我們的1.1類創新藥rFSAV在中國進入III期臨床試驗，使其成為全球首個亦是唯一一個進入III期臨床開發的金黃色葡萄球菌疫苗候選產品。我們的成都研發中心成立並投入營運。 |
| 2024年 | <ul style="list-style-type: none">我們的重慶研發中心成立並投入營運。疫苗研究及生產基地三期建成並投入運營。 |

歷史及公司架構

我們的附屬公司

下表載列截至最後實際可行日期我們各附屬公司的若干資料。

| 序號 | 附屬公司名稱 | 成立地點 | 成立日期 | 本公司持股比例 | 主要業務活動 |
|--------|-------------------|------|-------------|---------|--------|
| 1..... | 重慶原倫生物科技 有限公司 | 中國 | 2010年12月22日 | 100.00% | 疫苗研發 |
| 2..... | 成都新諾明生物 科技有限公司 | 中國 | 2021年9月27日 | 99.13% | 疫苗研發 |

公司發展及主要股權變動

本公司成立

2009年12月11日，本公司在中國四川省成都市成立為股份有限公司，初始註冊股本為人民幣50.0百萬元。我們的初始註冊資本由四名發起人出資，其中包括本公司當時的最大股東上海武山。

先前在新三板掛牌

於2015年9月15日，本公司股份於新三板掛牌，股票代碼為833577。2019年1月4日，基於本公司業務發展要求及戰略目標考量，同時為降低運營成本、提升經營效率，當時股東議決自願申請公司股票在全國中小企業股份轉讓系統(NEEQ)終止掛牌。2019年1月24日，本公司股票終止在NEEQ掛牌。

據董事確認，本公司自於新三板掛牌起直至終止掛牌止期間：(i)本公司在所有重大方面一直遵守所有適用法律法規以及新三板的規則及規例；(ii)本公司並無因此受到相關監管機構的任何紀律處分或面臨任何重大訴訟；及(iii)本公司董事、監事及附屬公司並無受到新三板或中國證監會的任何行政處罰。獨家保薦人同意並無就我們於新三板的合規記錄需要提請聯交所注意的事項。

歷史及公司架構

於上交所科創板上市

2021年6月，我們完成A股於上交所科創板的首次公開發售及上市（股票代碼：688319），據此我們合共發行40,530,000股A股，約佔緊隨A股上市後本公司股本的10.0%。A股上市後，上海武山仍為本公司的最大股東，而我們的單一最大股東集團持有本公司當時股本約28.92%。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本公司並無任何重大收購、出售或合併。

我們已於上交所科創板上市及於香港聯交所[編纂]的原因

自2021年起，本公司已於上交所科創板上市。自我們於上交所科創板上市以來及截至最後實際可行日期，我們並無在任何重大方面出現違反上交所科創板規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且據我們董事經作出一切合理查詢後所深知，就我們於上交所科創板的合規記錄而言，並無任何重大事宜須提請投資者注意。我們的中國法律顧問認為，截至最後實際可行日期，本公司、其附屬公司及上海武山均未受到中國證監會、上海證券交易所或任何中國證券監管機構施加的任何重大行政處罰或監管措施。基於獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並未發現任何導致其不同意董事有關本公司於上交所科創板合規記錄確認的事宜。

本公司尋求於聯交所[編纂]，目的在於為我們核心創新疫苗候選產品（尤其是rFSAV及rHPV）的臨床前及臨床開發及商業化提供資金、升級生產設施以及一般公司用途。詳情請參閱「業務－業務策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

我們的一致行動人股東

樊紹文先生與樊鈺博士於2020年8月17日根據適用於上交所科創板上市公司的法律法規及公司章程，訂立了一致行動人協議，據此，(i)確認基於樊紹文先生與樊鈺博士的父女關係，自2015年4月29日樊鈺博士成為本公司股東之日起，他們即構成一致行動關係；(ii)他們同意在本公司經營發展事項上繼續保持一致行動。他們已同意（其中包括）(i)在本公司所有董事會會議及股東大會表決時採取一致行動；(ii)在向會議提

歷史及公司架構

交議案前需經彼此協商達成一致，並就本公司經營發展的重大事項採取一致行動。若協商未果，則以樊紹文先生意見為準。此外，經中國法律顧問告知，樊紹文先生與樊鈺博士依據中國法律法規及一致行動人協議構成一致行動人，且一致行動人協議合法有效，符合中國法律法規。

公眾持股量及自由流通量

滿足公眾持股量規定

上市規則第19A.13A(2)條規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時擁有其他上市股份，這一般指其尋求上市的H股中由公眾人士持有的一部分，於上市時必須(a)佔發行人H股所屬類別股份已發行股份(不包括庫存股份)數目總額的至少10%；或(b)於上市時的預期市值不少於30億港元。

我們的A股於上交所科創板上市。據本公司董事所知，根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股，約佔[編纂]時(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)本公司已發行股本總額的[編纂]%，預計將由公眾人士持有。此比例高於上市規則第19A.13A(2)(a)條規定的H股公眾持股量指定百分比10%，因此符合上市規則第19A.13A(2)條的規定。

滿足自由流通量規定

上市規則第19A.13C(2)條規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時有其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，且不受(無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的)任何出售限制所限的一部分，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於上市時H股所屬類別股份已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少5%，以及上市時的預期市值不少於5,000萬港元；或(b)上市時的預期市值不少於6億港元。

本公司已提議採納《新上市申請人指南》第4.14章所述的機制B。根據《上市規則》第18項應用指引第3.2段，初始[編纂]的10%將分配予[編纂]部分，而至少40%的[編纂]將分配予[編纂]部分(不包括[編纂])。因此，[編纂]時至少50%的[編纂]不受禁售期限限制。據此，本公司已發行的股份總數(不包括庫存股)中至少[編纂]%將由[編纂]持有且

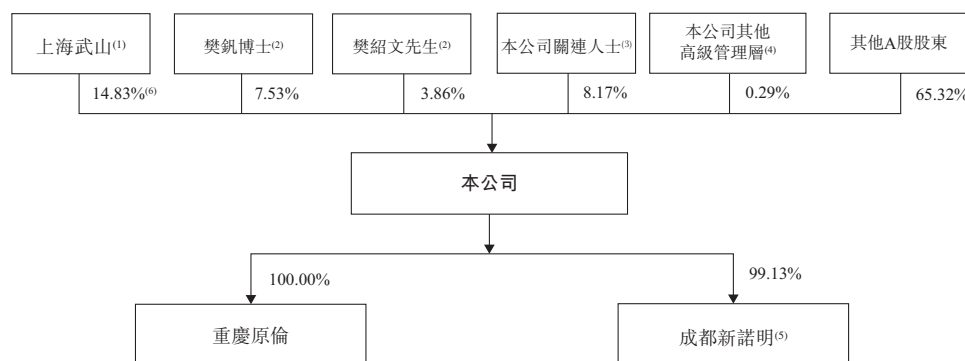
歷史及公司架構

不受禁售期限限制，按每股H股最高[編纂][編纂]港元計算，[編纂]時的預期市值約為[編纂]港元，高於《上市規則》第19A.13C(2)(a)條規定的至少5%的自由流通比例及不低於50,000,000港元的預期市值，所以[編纂]時滿足《上市規則》第19A.13C(2)(a)條的規定。

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前的股權及公司架構

下圖說明在假設自最後實際可行日期起直至[編纂]時本公司已發行股本總數並無變動的情況下，本集團於緊接[編纂]完成前的簡化股權及公司架構：



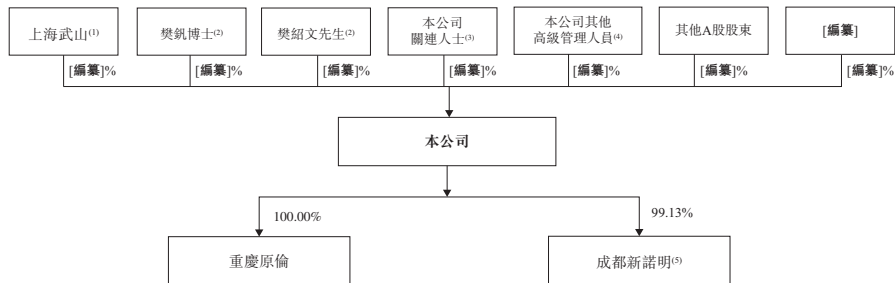
附註：

- 截至最後實際可行日期，上海武山由：(i)本公司董事長、執行董事兼總經理樊紹文先生持有約47.22%；(ii)本公司執行董事兼副總經理陳愛民女士持有約20.00%；(iii)獨立第三方陳愛國女士持有約13.00%；(iv)副董事長兼執行董事樊鈞博士持有約6.78%；(v)獨立第三方邱宇謀先生持有約6.00%；(vi)獨立第三方艾星先生持有約5.00%；及(vii)獨立第三方李洪光先生持有約2.00%。
- 樊鈞博士為樊紹文先生的女兒。
- 截至最後實際可行日期，(i)泰昌集團；(ii)胡成先生，過去12個月為前董事；及(iii)執行董事陳愛民女士分別持有本公司約6.38%、1.64%及0.15%權益。泰昌集團由(i)非執行董事張鵬飛先生持有約54.00%權益；及(ii)獨立第三方張宏靖先生持有約46.00%權益。
- 截至最後實際可行日期，(i)高級管理層成員吳畏先生；及(ii)高級管理層成員譚勇先生，分別持有本公司約0.18%及0.11%股權。
- 成都新諾明剩餘0.87%股權由成都新諾明員工激勵平台成都歐諾眾合企業管理中心(有限合夥)持有。於2025年10月16日，本公司與一號基金及菁創基金訂立一份股權轉讓協議，據此，本公司同意以總對價人民幣39.3百萬元向成都生物城一號股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「一號基金」)及成都生物城菁創股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「菁創基金」)收購成都新諾明15.00%股權。該股權轉讓於2025年11月11日完成過戶及登記。收購完成後，本公司持有成都新諾明99.13%的股權。
- 2025年9月1日至2025年10月31日，上海武山通過集中競價及／或大宗交易，將其持有的本公司股份從17.83%減持至14.83%。

歷史及公司架構

[編纂]完成後的股權及公司架構

下圖說明在假設[編纂]及[編纂]未獲行使，且自最後實際可行日期起直至[編纂]時本公司已發行股本總數並無變動的情況下，本集團於[編纂]完成後的簡化股權及公司架構：



附註(1)至(5)：請參閱前頁詳情。