

歷史、發展與公司架構

概覽

2006年，本公司由侯軍呈先生（我們的董事長兼執行董事，於化妝品營銷及品牌開發方面擁有豐富經驗）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，致力於構建一個全球領先的美妝集團，為全球消費者提供高品質的美妝產品。

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（股票代碼：603605）」。

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 (悦芙媞) 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。
2020年	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。 TIMAGE (彩棠) 品牌上市。
2021年	Off&Relax、CORRECTORS (科瑞膚) 及INSBAHA (原色波塔) 品牌上市。 我們正式發佈首份ESG報告。 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。
2022年	我們正式發佈首份可持續發展戰略與規劃。

歷史、發展與公司架構

年份	里程碑
2023年	紅寶石面霜及雙抗精華兩款產品的年銷售收入已突破人民幣十億元。
2024年	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。 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。 珀萊雅歐洲科創中心在法國巴黎成立。 Awaken Seeds (驚時) 品牌上市。
2025年	我們榮獲「國際化妝品化學家協會聯合會十大基礎研究獎」。

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
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
珀萊雅海南	中國	2025年7月18日	100%	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，載列如下。

序號	股東姓名／名稱	認繳註冊 資本金額	持股比例
1	侯軍呈	72,640,500	48.43%
2	方玉友	48,858,000	32.57%
3	李小林	7,589,400	5.06%
4	徐君清	7,419,900	4.95%
5	曹良國	7,258,350	4.84%

歷史、發展與公司架構

序號	股東姓名／名稱	認繳註冊 資本金額	持股比例
6	杭州正德投資合夥企業有限合夥 (「杭州正德」)	3,000,000	2.00%
7	高定保	600,000	0.40%
8	方愛芬	390,900	0.26%
9	周方堅	383,400	0.26%
10	王以人	333,300	0.22%
11	高秀明	266,700	0.18%
12	方加安	250,050	0.17%
13	葉財福	216,300	0.14%
14	李建清	199,050	0.13%
15	陳東方	183,300	0.12%
16	李文清	159,150	0.11%
17	徐東魁	68,100	0.05%
18	鮑青芳	65,400	0.04%
19	方加琴	49,950	0.03%
20	方善明	49,950	0.03%
21	葉紅	18,300	0.01%
	總計	150,000,000	100.00%

附註：除侯軍呈先生為我們的董事長兼執行董事及王以人女士目前擔任我們僱員外，方玉友先生、曹良國先生及徐君清先生均為本公司前僱員；杭州正德為本公司已註銷的原員工持股平台；方愛芬女士為方玉友的姐姐；其餘14名個人為獨立第三方。

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。

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。

歷史、發展與公司架構

發行珀萊轉債及贖回

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元的珀萊轉債人民幣751,713,000元，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）。轉換期自珀萊轉債發行完成之日起六個月後的首個交易日起至珀萊轉債到期日止，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股的珀萊轉債金額低於人民幣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珀萊轉債。截至最後實際可行日期，人民幣985,000元的珀萊轉債已轉換為7,253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。

於根據2022年限制性股票激勵計劃授出的29,344股股份註銷完成後，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。

2026年員工持股計劃

於2026年4月，董事會決議批准2026年員工持股計劃（「**2026年員工持股計劃**」），截至最後實際可行日期該計劃仍未完成。

根據2026年員工持股計劃授予董事及高級管理層的未歸屬獎勵所涉A股總數不得超過71,000股A股，約佔本公司0.018%的權益。有關2026年員工持股計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「附錄六－法定及一般資料－2026年員工持股計劃」。

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。

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。

歷史、發展與公司架構

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在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」。

[編纂]與[編纂]

[編纂]要求

緊隨[編纂]完成後（在行使任何[編纂]及[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

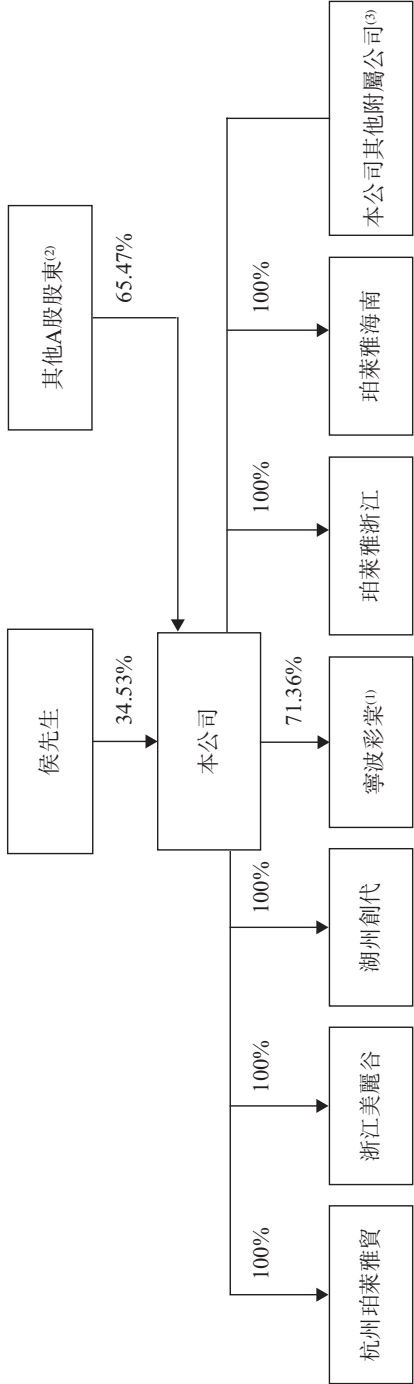
緊隨[編纂]完成後（在行使任何[編纂]及[編纂]前），本公司H股的[編纂]預計不低於本公司已發行股本總額（不包括庫存股）（[編纂]時的預期[編纂]不低於[編纂]港元）的[編纂]%，從而滿足上市規則第19A.13C(2)條的[編纂]要求。

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）：



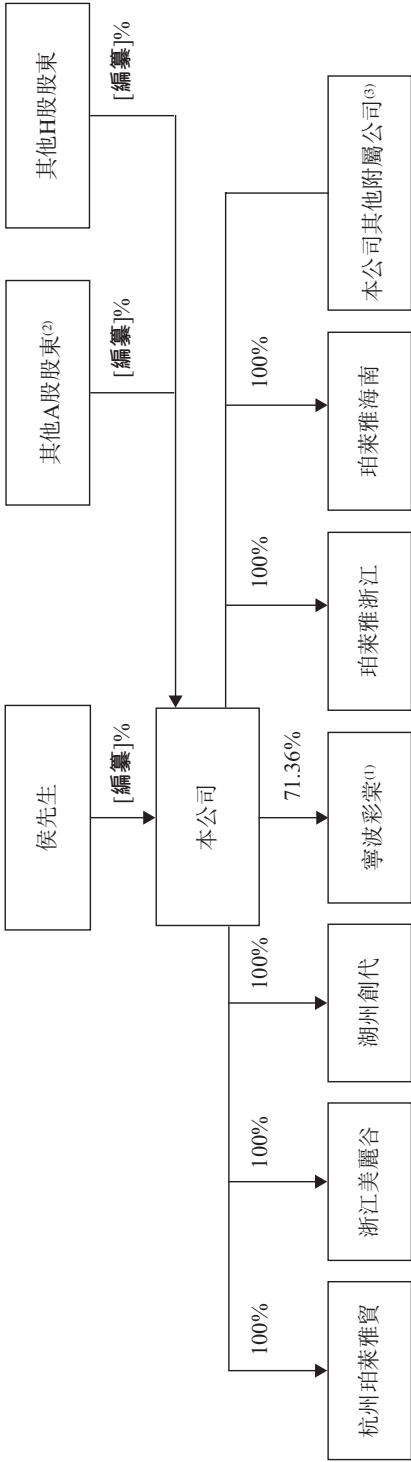
附註：

- (1) 剩餘28.64%股權由唐宏毅先生（「唐毅」）持有。鑒於寧波彩棠無法滿足上市規則第14A.09章「非重大附屬公司」的規定，故唐毅為本公司於附屬公司層面的關連人士。請參閱「業務－彩妝－彩棠」。
- (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，為侯軍呈先生實際可行日期擁有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。並無其他A股股東有權或控制本公司股東大會上30%或以上投票權，亦無其他A股股東能夠決定董事會過半數成員的組成。
- (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]及[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。