

歷史及發展

概覽

我們是一間臨床階段生物製藥公司，致力於開發及商業化創新型腫瘤藥物及療法組合。我們肩負使命，力求在中國打造出一個患者及家屬以及醫療專業人士信賴的腫瘤治療領先品牌。

我們的業務歷史可以追溯至2009年12月，當時本公司在香港註冊成立，繼而於2010年7月註冊成立東曜蘇州，以進行新藥研發、生產及銷售。

此後，本公司於2011年至2018年間通過向現有股東及其他資深投資者進行多輪普通及優先股本證券及可轉換債券發行獲得融資。於2013年3月，本公司收購昇洋醫藥並開始控制東源上海，東源上海最初由台灣東洋藥品於2010年成立以進行新藥的早期發現。

我們擁有全面的mAb、ADC、溶瘤病毒藥物及特種腫瘤藥物(包括脂質體藥物)在研產品。截至最後實際可行日期，我們的藥物組合包括七種在研生物藥及五種在研化學藥物，包括處於臨床階段的四種在研生物藥。

我們的業務里程碑

以下載列本集團的若干主要業務發展里程碑：

<u>年份</u>	<u>主要里程碑</u>
2009年	本公司註冊成立。
2010年	東源上海及東曜蘇州註冊成立。
2011年	本公司完成向台灣東洋藥品、晟德大藥廠、鈞信、元大創投、Vaxcel及Vaxgen的首次股權融資，估值33.0百萬美元。 我們開始於中國推廣大鵬藥品的腫瘤科藥物S-1。
2012年	東曜蘇州完成興建一號園區的研究及生產設施並開始運營。
2015年	晟德大藥廠、鈞信、Vivo Capital、台耀化學及米瑞蒙地向台灣東洋藥品收購股份，當時對本集團的估值為新台幣22億元(約66.7百萬美元)。台灣東洋藥品不再為我們的股東。 我們獲得TOM312的臨床試驗批准。

歷史及發展

<u>年份</u>	<u>主要里程碑</u>
2016年	<p>我們獲得三個研究項目的臨床試驗批准，包括TAB008單抗注射劑、TAD011 mAb注射劑及TOZ309。</p> <p>作為MAH合作試點計劃的一部分，東曜蘇州與開拓藥業簽訂CDMO協議，我們的質量獲國家權威機構認可。</p>
2017年	<p>東曜蘇州開始對核心產品TAB008進行第III期臨床試驗。</p> <p>東曜蘇州獲得TAB014 mAb注射劑的臨床試驗批准。</p> <p>東曜蘇州授權TAB014在中國生產。</p> <p>我們完成發行兩批可轉換債券，合計集資30.0百萬美元。</p>
2018年	<p>我們完成第三批可轉換債券發行，集資15.0百萬美元。</p> <p>東曜蘇州獲得TAA013的臨床試驗批准。</p> <p>我們完成發行B類優先股，合計集資57.0百萬美元並對本集團的估值為327.0百萬美元。東曜蘇州完成興建二號園區研發及生產基地並開始營運。</p>

公司發展

本公司

本公司於2009年12月4日根據香港法例註冊成立為有限公司。本公司為其附屬公司的控股公司，主要業務活動為投資控股，初始法定股本為1.00美元，分為1股每股面值1.00美元的股份。我們的初始股東為台北交易所上市的製藥企業台灣東洋藥品。隨著時間推移，我們的股權架構不斷演變，主要由於發行普通及優先股本證券、可轉換債券及台灣東洋藥品於2015年轉讓其及其聯屬公司所持的全部股份所致。有關於相關時間本公司已發行股本變動的詳情，請參閱「台灣東洋藥品撤資及進一步股權融資」。

歷史及發展

我們的附屬公司

我們的業務主要透過我們在中國及台灣的營運實體進行。下表載列截至最後實際可行日期我們所有附屬公司(所有均為我們的全資附屬公司)的若干資料：

<u>公司名稱</u>	<u>註冊成立地點</u>	<u>註冊成立及業務開始日期</u>	<u>主要業務活動</u>
東曜蘇州	中國	2010年7月5日	新藥的研發、生產及銷售
東曜台北	台灣	2016年3月14日	研發、商業發展、公共關係及項目管理
東源上海	中國	2010年4月14日	研發—早期藥物發現
江蘇東揚	中國	2009年2月11日	在上海擁有一處物業
昇洋醫藥	香港	2008年6月24日	投資公司

於往績記錄期間，本集團主要通過東曜蘇州、東曜台北及東源上海展開業務。昇洋醫藥為投資控股公司，我們通過其持有東源上海及江蘇東揚。江蘇東揚在上海持有一處物業，且並無其他業務。於2013年3月，我們以代價2,906,415美元收購昇洋醫藥的全部股權。代價乃參考原始投資金額經公平磋商釐定。

東曜蘇州

東曜蘇州由本公司於2010年7月5日在中國註冊為有限公司。我們主要透過東曜蘇州進行研發、生產及銷售。

東曜蘇州的初始註冊資本為27,000,000美元。隨著時間推移，東曜蘇州的註冊資本於2018年8月增加至171,000,000美元。截至最後實際可行日期，本公司對東曜蘇州的註冊資本出資159,000,000美元，餘款將於2020年8月10日前全額出資。

歷史及發展

東源上海

東源上海由昇洋醫藥於2010年4月14日在中國註冊成立為有限公司。東源上海於上海設有實驗室，專注於早期藥物發現。

東源上海的初始註冊資本為730,000美元。於2013年8月，東源上海的註冊資本增加至3,730,000美元。截至2013年9月16日，昇洋醫藥已對東源上海的註冊資本全額出資3,730,000美元。

東曜台北

東曜台北於2016年3月14日在台灣註冊為股份有限公司。東曜台北主要從事商業發展、公共關係及財務管理。

東曜台北的初始註冊資本為新台幣100,000,000元。隨著時間推移，東曜台北的註冊資本於2018年10月增加至新台幣400,000,000元。截至最後實際可行日期，本公司已對東曜台北的註冊資本出資新台幣205,000,000元。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除本節另行披露者外，我們並未進行任何我們認為對我們重大的收購、出售或合併。

[編纂]理由

由於本集團從事創新生物及化學藥物的研發，資金需求巨大。[編纂]可提升為巨額研發費用提供資金的融資機會。此外，通過向本集團關鍵人員授出[編纂]公司的股權報酬，本集團將能更好地對激勵該等關鍵人員。因此，董事會已確定，如本文件「業務—我們的策略」及「未來計劃及[編纂]」一節所披露，於聯交所[編纂]符合本公司的最佳利益。

本公司已發行股本自其成立以來的重大變動

概覽

主要為撥付我們的研發營運資金的需求，並引入具有行業專長的機構投資者，本公司於往績記錄期間前進行了數輪股權融資，以及於往績記錄期間發行可轉換債券及B類優先股。所有股本證券及可轉換債券發行乃經本公司與相關投資者公平磋商，並計及投資時機及我們的業務及營運實體於相關時間的狀況後釐定代價。

歷史及發展

初始股權融資

於進行首輪股權融資前，本公司的繳足股本為1.00美元，由台灣東洋藥品出資。根據日期為2010年12月的股份認購協議，台灣東洋藥品及其當時的附屬公司、晟德大藥廠、BioEngine Venture Capital Inc.、鈞信、元大創投、Vaxcel及Vaxgen認購合共32,999,999股每股1美元的股份，已於2011年完成，其後我們的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部 已發行股本 % (%)
台灣東洋藥品	11,500,000	34.85
旭東海普(為台灣東洋藥品當時的附屬公司)	2,000,000	6.06
晟德大藥廠	7,300,000	22.12
BioEngine Venture Capital Inc.	6,200,000	18.79
Vaxcel	800,000	2.42
Vaxgen	1,600,000	4.85
鈞信	3,000,000	9.09
元大創投	600,000	1.82
總計	33,000,000	100.00

於2011年至2015年間的其後股權融資

為撥付我們研發的持續資金需求、其他營運資金及資本開支需求，繼於2011年進行初輪股權融資後，我們於2012年12月至2015年11月期間向當時的現有股東或彼等的聯屬公司按每股1美元發行額外股份，籌集合共33.0百萬美元。於2014年，BioEngine Venture Capital Inc. (1)向晟德大藥廠轉讓9,593,100股每股面值1美元的股份，及(2)向玉晟轉讓1,398,000股每股面值1美元的股份。於2014年7月，台灣東洋藥品亦向其附屬公司旭東海普轉讓其每股面值1美元的所有股份。其後於2011年至2015年期間的多輪股權融資及交易完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部 已發行股本 % (%)
旭東海普(為台灣東洋藥品當時的附屬公司)	23,931,900	36.26
晟德大藥廠	28,670,100	43.44
玉晟	1,398,000	2.12
Vaxcel	1,600,000	2.42
Vaxgen	3,200,000	4.85
鈞信	6,000,000	9.09
元大創投	1,200,000	1.82
總計	66,000,000	100.00

歷史及發展

台灣東洋藥品撤資及進一步股權融資

於2015年12月，台灣東洋藥品的附屬公司旭東海普向晟德大藥廠、鈞信、Vivo Capital Fund VIII, L.P.、Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.、台耀化學及米瑞蒙地出售其股份，即23,931,900股股份（相當於當時已發行股本的36.3%），總代價新台幣786,747,257元（24,185,283美元），即每股股份約1.00美元。估值乃台灣東洋藥品與買方根據公平磋商得出。於有關撤資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部 已發行股本 % (%)
晟德大藥廠	32,270,100	48.88
玉晟	1,398,000	2.12
Vaxcel	1,600,000	2.42
Vaxgen	3,200,000	4.85
鈞信	9,413,308	14.26
元大創投	1,200,000	1.82
台耀化學	2,000,000	3.03
Vivo Capital Fund VIII, L.P.	12,229,803	18.53
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.	1,688,789	2.56
米瑞蒙地	1,000,000	1.52
總計	66,000,000	100.00

歷史及發展

在台灣東洋藥品的附屬公司旭東海普於2015年12月轉讓我們的股份後，我們於2015年12月至2016年6月向當時的現有股東或彼等的聯屬公司及國泰創投按每股1美元進一步發行新股份，籌集合共18.0百萬美元。於該等進一步股本融資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部股本 % (%)
晟德大藥廠	37,703,292	44.88
玉晟	1,398,000	1.67
Vaxcel	1,600,000	1.90
Vaxgen	4,073,000	4.85
鈞信	11,980,308	14.26
元大創投	2,200,000	2.62
台耀化學	2,545,400	3.03
Vivo Capital Fund VIII, L.P.	17,573,333	20.92
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.	2,426,667	2.89
米瑞蒙地	1,000,000	1.19
國泰創投	1,500,000	1.79
總計	84,000,000	100.00

發行可轉換債券

於2017年1月及3月以及2018年1月，我們向當時的現有股東發行三批可轉換債券，合計集資45.0百萬美元。可轉換債券的主要條款載列如下：

本金總值：	45百萬美元
票面率：	每年8%，須於(a)贖回日期；(b)到期日(以較早者為準)支付
到期日：	2019年1月18日、2019年3月23日及2019年10月23日(視何者適用)
轉換價：	就認購事件而言，其須按B類優先股認購人就有關股份支付的每股價格乘以0.8計算
轉換：	可轉換債券根據B類優先股認購協議之約定於完成B類優先股認購之日期自動轉換為A類優先股(「認購事件」)。

因此，當我們完成B類優先股的發行時，所有未償還可轉換債券將於2018年9月轉換為25,417,983股A類優先股，轉換價為每股A類優先股1.7704美元。

歷史及發展

有關A類優先股附帶的權利的詳情，請參閱「— A類優先股及B類優先股的主要條款」。

B類優先股

我們於2018年9月完成發行B類優先股。本公司發行25,756,893股B類優先股，按已獲轉換基準計算相當於本公司當時已發行及發行在外股本總額的19.05%，總代價約為57.0百萬美元，或每股B類優先股2.2130美元。有關B類優先股附帶的權利的詳情，請參閱「A類優先股及B類優先股的主要條款」。於完成發行B類優先股及轉換可轉換債券為A類優先股後，本公司的股權架構如下：

股東	普通股	A類優先股	B類優先股	佔股本總額 %
				(%)
晟德大藥廠 ⁽¹⁾	37,703,292	11,999,147	—	36.77
玉晟 ⁽¹⁾	1,398,000	—	—	1.03
Vivo Capital Fund VIII, L.P. ⁽²⁾	17,573,333	5,392,473	—	16.99
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P. ⁽²⁾	2,426,667	744,636	—	2.35
鈞信 ⁽³⁾	11,980,308	3,766,969	451,875	11.98
Advantech Capital Investment V Limited ⁽⁴⁾	—	513,484	13,556,258	10.41
Vaxon ⁽⁵⁾	1,600,000	1,581,563	—	2.35
Vaxgen ⁽⁵⁾	4,073,000	—	—	3.01
元大創投 ⁽⁶⁾	2,200,000	941,273	903,752	2.99
元大證券香港 ⁽⁶⁾	—	—	1,355,625	1.00
Prosperity SPV1 L.P. ⁽⁷⁾	—	—	2,259,377	1.67
台耀化學	2,545,400	—	—	1.88
米瑞蒙地	1,000,000	—	—	0.74
國泰創投	1,500,000	478,438	—	1.47
富創有限公司	—	—	3,615,002	2.68
劉翌峰	—	—	2,711,252	2.01
中華開發生醫	—	—	903,751	0.67
合計	84,000,000	25,417,983	25,756,893	100.00

附註：

* 所有百分比均假設所有類別的優先股已獲轉換為股份。

(1) 玉晟由晟德大藥廠持有30.91%。

(2) Vivo Capital Fund VIII, L.P.及Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.的普通合夥人為Vivo Capital VIII, LLC。

(3) 由Chengwei Capital控制。

(4) 由Advantech Capital全資擁有。

(5) 由元大建設控制。

(6) 由元大金融控股控制。

(7) 此基金的普通合夥人為China Universal (Cayman) GP Limited。

歷史及發展

根據所有優先股東於2019年4月向本公司確認，所有A類優先股及B類優先股將於緊接資本化發行前按根據我們的組織章程細則所載轉換條款釐定的轉換比率1:1轉換為股份。下表載列緊接資本化發行前本公司股權架構：

股東	普通股	佔全部 已發行股本 % (%)
晟德大藥廠	49,702,439	36.77
玉晟 ⁽¹⁾	1,398,000	1.03
Vivo Capital Fund VIII, L.P. ⁽²⁾	22,965,806	16.99
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P. ⁽²⁾	3,171,303	2.35
鈞信 ⁽³⁾	16,199,152	11.98
Advantech Capital Investment V Limited ⁽⁴⁾	14,069,743	10.41
Vaxon ⁽⁵⁾	3,181,563	2.35
Vaxgen ⁽⁵⁾	4,073,000	3.01
元大創投 ⁽⁶⁾	4,045,025	2.99
元大證券香港 ⁽⁶⁾	1,355,625	1.00
Prosperity SPV1 L.P. ⁽⁷⁾	2,259,377	1.67
台耀化學	2,545,400	1.88
米瑞蒙地	1,000,000	0.74
國泰創投	1,978,438	1.47
富創有限公司	3,615,002	2.68
劉翌峰	2,711,252	2.01
中華開發生醫	903,751	0.67
總計	135,174,876	100.00

附註：

- (1) 玉晟由晟德大藥廠持有30.91%。
- (2) Vivo Capital Fund VIII, L.P.及Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.的普通合夥人為Vivo Capital VIII, LLC。
- (3) 由Chengwei Capital控制。
- (4) 由Advantech Capital全資擁有。
- (5) 由元大建設控制。
- (6) 由元大金融控股控制。
- (7) 此基金的普通合夥人為China Universal (Cayman) GP Limited。

歷史及發展

A類優先股及B類優先股的主要條款

條款	A類優先股	B類優先股
每股優先股成本	1.7704美元(或[編纂]美元 (經就資本化發行作出調整))	2.2130美元(或[編纂]美元 (經就資本化發行作出調整))
協議日期／轉換日期	2018年7月6日	2018年7月6日
本集團所籌集資金(概約)	45,000,000美元 (為發行可轉換 債券籌集的 資金總額)	57,000,000美元
本公司相應估值(按悉數攤薄及 經轉換基準)	261,600,000美元	327,000,000美元
悉數結清投資之最後日期	2018年1月26日 (為發行可轉換 債券籌集的 資金總額)	2018年9月25日
轉換股份比率	參閱「—所有優先股東的特權—反攤薄權。」	
較[編纂]折讓	[編纂]	[編纂]
可轉換債券及B類優先股 所得款項用途	根據可轉換債券的條款及有關B類優先股的股份認購協議，我們須將所得款項用作一般營運資金。我們已將該等籌集所得款項用於我們的研發及其他營運資金用途。截至最後實際可行日期，可轉換債券及B類優先股所得款項淨額約80.0%已動用。	
可轉換債券及B類優先股 為本公司帶來的戰略利益	我們的董事認為，本公司已從發行可轉換債券及B類優先股所提供的額外資本以及相關投資者的行業知識及經驗中獲益。	

歷史及發展

股東協議

本公司與股東及優先股東之所有權利及義務載列於本公司與所有股東及優先股東所訂立日期為2018年7月6日的股東協議。賦予股東及優先股東的特別權利的主要條款載列如下。

賦予我們的所有股東及優先股東的特權

我們的所有股東及優先股東享有以下特權：

- **優先購買權。**如本公司發行新股本證券，各股東以及各優先股東將有權按本公司就該等新股本證券發行發出的通知中載列的相同價格及根據當中列明的相同條款及條件，認購按比例該等新證券。
- **優先要約權。**倘任何股東或優先股東有意轉讓其於本公司的股權（「獲轉讓股份」），其須首先通知所有其他股東及優先股東獲轉讓股份的性質、金額及價值、建議承讓人的身份及建議承讓人願意就獲轉讓股份支付的建議現金價格。有關通知應為向該通知接收人作出的認購獲轉讓股份的不可撤回要約，有關要約僅在接收人表示不會接納要約或彼等不會在規定時期內接納要約情況下方會到期。
- **隨售權。**倘持有20%以上本公司已發行股本的一名股東或一名優先股東要約出售其於本公司的全部或部分股權（「售股股東」），其他股東及優先股東可跟隨售股股東所出售比例按比例出售彼等的股權，惟彼等並無根據股東協議行使其優先要約權。
- **資料權及查閱權。**持有本公司已發行股本總額10%以上的股東或優先股東有權查閱我們的財務資料，檢查我們的設施及物業，查閱我們的賬簿及記錄，並與我們的有關人員聯繫。

歷史及發展

- **董事提名權。**本公司應設有合共九名董事。以下股東有權向董事會提名候選人：

晟德大藥廠： 兩名董事

鈞信： 一名董事

Vaxgen及Vaxon： 一名董事

Vivo Capital： 兩名董事

Advantech Capital
Investment V Limited： 一名董事

所有優先股東的特權

除上述特權之外，優先股東享有以下特權：

- **反攤薄權。**
 - **轉換權。**優先股東有權按轉換比率隨時將其A類優先股及B類優先股(視情況而定)轉換為股份；

轉換比率按下列方式計算：

i. 倘新股份的發行價格(「新股份發行價」)高於B類優先股的原認購價(「B類認購價」)，則毋須作出調整及轉換比率為1:1。

ii. 倘新股份發行價高於A類優先股轉換價(「A類認購價」)但低於B類認購價：

- A類優先股轉換為股份的轉換比率為1:1

- B類優先股轉換為股份的轉換比率按下列方式計算：

轉換比率：
$$\frac{\text{已發行股份總數} + \text{B類優先股東有權按B類認購價獲得的新股份}}{\text{已發行股份總數} + \text{根據新股份發行價將予發行的新股份}}$$

歷史及發展

iii. 倘新股份發行價低於A類認購價

- A類優先股轉換為股份的轉換比率將按下列方式計算：

$$\text{轉換比率} = \frac{\text{已發行股份總數} + \text{A類優先股東有權按A類認購價獲得的新股份}}{\text{已發行股份總數} + \text{根據新股份發行價將予發行的新股份}}$$

- B類優先股轉換為股份的轉換比率按下列方式計算：

$$\text{轉換比率} = \frac{\text{已發行股份總數} + \text{B類優先股東有權按B類認購價獲得的新股份}}{\text{已發行股份總數} + \text{根據新股份發行價將予發行的新股份}}$$

由於[編纂](假設並無進行資本化發行)高於A類優先股轉換價及B類優先股認購價，故轉換比率為1:1。

- **保留事宜。**需要各類別A類優先股東及B類優先股東不少於50%批准的事宜包括但不限於：本公司組織章程細則或其他章程文件的批准及修訂；本公司資本結構的變化；涉及本公司的合併、分拆、重組、破產、解散、清算、清盤或者其他類似程序；對A類優先股及B類優先股任何權利或義務的任何直接或間接限制或修改；批准股份股息或其他分派；修訂本公司的股息政策；若干關聯方交易；批准或修訂高級管理層及僱員的薪酬。
- **領售權。**只要B類優先股東未行使贖回選擇權(按下文定義)，倘若發生贖回事件(按下文定義)，經全體A類優先股東過半數及全體B類優先股東過半數書面批准，而已由第三方向任何優先股東或本公司提出要約收購本公司的股份或資產，則彼等可要求其他股東或優先股東按照該名第三方提供的條款出售股份或優先股或同意出售本公司該等資產，惟第三方給予的估值至少須為500百萬美元。
- **清算優先權。**優先股東對本公司任何剩餘資產或盈餘資金於其清算後相對其他股東擁有優先權。
- **核數師推薦。**優先股東有權向本公司推薦獨立核數師。

歷史及發展

B類優先股東的特權

除股東及A類優先股東的特權之外，B類優先股東亦享有以下權利：

- **贖回選擇權。**倘本公司未能在2022年9月25日(即B類優先股發行交割後48個月)前完成合資格首次公開發售或合資格併購，或倘發生若干其他贖回事件(「其他贖回權」)(統稱「贖回事件」)，則B類優先股東可行使贖回選擇權並要求本公司回購彼等的B類優先股。
- **領售權。**倘B類優先股東行使其贖回權，惟本公司未能完全履行其按指定贖回價回購彼等的B類優先股之責任，或倘一名第三方作出要約收購本公司的股份或資產，經大多數B類優先股東書面批准，彼等可要求所有其他股東及優先股按照第三方提供的相同條款出售彼等的股份或優先股。
- **資料權。**本公司應在規定期限內向B類優先股東提供月度、季度及年度財務報告。
- **保留事宜。**需要代表B類優先股東的董事一致批准的事項包括但不限於：轉讓公平市值超過人民幣30,000,000元的資產或許可相關特許經營及知識產權；單筆交易超過人民幣30,000,000元的投資、設立或收購附屬公司、合資企業或合夥企業；接受金額人民幣30,000,000元以上的貸款；購買或租賃價值超過人民幣30,000,000元的不動產；委任或罷免會計師事務所；本公司會計政策的任何重大變更。

所有特權的終止

股份、A類優先股及B類優先股附帶的所有特權均將於[編纂]後終止，惟其他贖回權已於2019年4月終止。所有未轉換優先股已於緊接資本化發行前轉換為股份。

有關我們的股東、A類優先股東及B類優先股東的資料

我們的股東、A類優先股東及B類優先股東包括若干資深投資者。我們的股東、A類優先股東及B類優先股東的背景資料載列如下：

晟德大藥廠

晟德大藥廠於1959年在台灣成立，並於2003年10月7日在台北交易所上市。

歷史及發展

Vivo Capital

Vivo Capital於2015年12月成為我們的股東。Vivo Capital的普通合夥人為Vivo Capital Fund VIII, LLC，該公司由Vivo Capital LLC控制，Vivo Capital LLC是一家專注於醫療保健的投資公司，成立於1996年，旗下管理資金超過30億美元。Vivo Capital LLC已對美國及大中華區的私立及公立醫療公司進行投資。更多詳情，請參閱「主要股東」。

鈞信

鈞信於2010年12月首次投資於本公司，由Chengwei Capital控股，而Chengwei Capital為一家於1999年成立且總部設在中國上海的風險投資公司。Chengwei Capital旨在投資中國經濟中擁有規模經濟機會的公司。其投資組合包括逾40家公司，業務遍及互聯網、人工智能、軟件及服務、半導體、消費品、教育及能源等眾多行業。更多詳情，請參閱「主要股東」。

Advantech Capital Investment V Limited

Advantech Capital Investment V Limited由Advantech Capital全資擁有，是一家專注於中國醫療、電子服務和數字新媒體(TMT)等領域的私募股權基金。更多詳情，請參閱「主要股東」。

Vaxon 及 Vaxgen

Vaxon及Vaxgen由元大建設控制，為一家於台灣註冊成立及設有業務的公司，以及實質上為元大金融的關連方。更多詳情，請參閱「主要股東」。

元大創投

元大創投於2011年1月成為我們的股東。元大創投為元大金融的全資附屬公司，而元大金融控股股份有限公司於台灣證券交易所上市，股份代號為2885，為一間全面的金融集團，業務遍及證券、銀行及保險等範疇。更多詳情，請參閱「主要股東」。

元大證券香港

元大證券香港於2018年9月成為B類優先股東。元大證券香港為元大金融的全資附屬公司，並於證監會註冊，可進行證券及期貨條例第1、2、4、5、6及9類受規管活動之持牌法團。更多詳情，請參閱「主要股東」。

Prosperity SPV1 L.P.

Prosperity SPV1 L.P.於2018年9月成為B類優先股東。Prosperity SPV1 L.P.的普通合夥人為China Universal (Cayman) GP Limited，乃一間中國投資管理公司。

歷史及發展

台耀化學

台耀化學於2016年3月成為我們的股東。台耀化學為一間於台灣註冊成立的公司，在其鄰近台北的設施進行原料藥(API)及紫外濾鏡(UV-filter)生產。

米瑞蒙地

米瑞蒙地於2015年12月成為我們的股東。米瑞蒙地為一間於台灣註冊成立的投資公司，由台耀化學的主席及其家族擁有。

國泰創投

國泰創投於2016年6月成為A類優先股東。國泰創投成立於2003年，總部設在台灣台北，作為國泰金融控股集團的投資機構運作，而國泰金融控股集團於台灣證券交易所上市，股份代號為2882。國泰金融控股集團為一個功能完整的金融平台，業務遍及保險、證券、銀行及其他多元化金融機構。國泰創投為專業從事種子、成長及後期投資的風險投資公司。該公司專注於生物科技、金融科技、高科技及ODM/OEM公司等領域。

富創有限公司

富創有限公司於2018年9月成為B類優先股東。其由四名個人持有，分別為Zhende Ling、Junlin Wang、Zhihui Zhai及Ying Zhang，彼等均為獨立第三方。

劉翌峰

劉翌峰於2018年9月成為B類優先股東。彼為一名獨立第三方。

中華開發生醫

中華開發生醫於2018年9月成為B類優先股東。中華開發生醫成立於2014年9月，其整合中華開發金融控股股份有限公司(於台灣證券交易所上市的公司，股份代號為2883)的資源，並利用產業鏈投資策略建立水平與垂直一體化的投資組合集中投資於製藥、工業用材、精準醫療及保健服務等領域。

[編纂]

於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及並未根據[編纂]購股權計劃發行股份)，晟德大藥廠及其聯繫人玉晟將共同持有已發行股份總數[編纂]%及Vivo Capital將持有[編纂]%；因此，彼等各自將為本公司主要股東(定義見上市規則)，且彼等的股份將不計入我們的[編纂]。

歷史及發展

除上文所披露者外，據董事所知，本公司所有其他投資者及股東並非本公司的核心關連人士。因此，我們的股東所持股份合共約[編纂]%（於[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使及並無根據[編纂]購股權計劃[編纂]），市值約[編纂]百萬港元（按[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數）計算）將計入公眾持股量；因此，根據上市規則第8.08(1)(a)條規定，於[編纂]及資本化發行完成後，本公司已發行股份超過[編纂]%由公眾持有。

[編纂]購股權計劃

本公司於2013年、2017年及2018年推出[編纂]購股權計劃。有關[編纂]購股權計劃的條款詳情，請參閱本文件附錄五「法定及一般資料—E.[編纂]購股權計劃」。

遵守臨時指引及指引信

獨家保薦人確認，股東、A類優先股東及B類優先股東所進行的投資符合聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12，以及聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

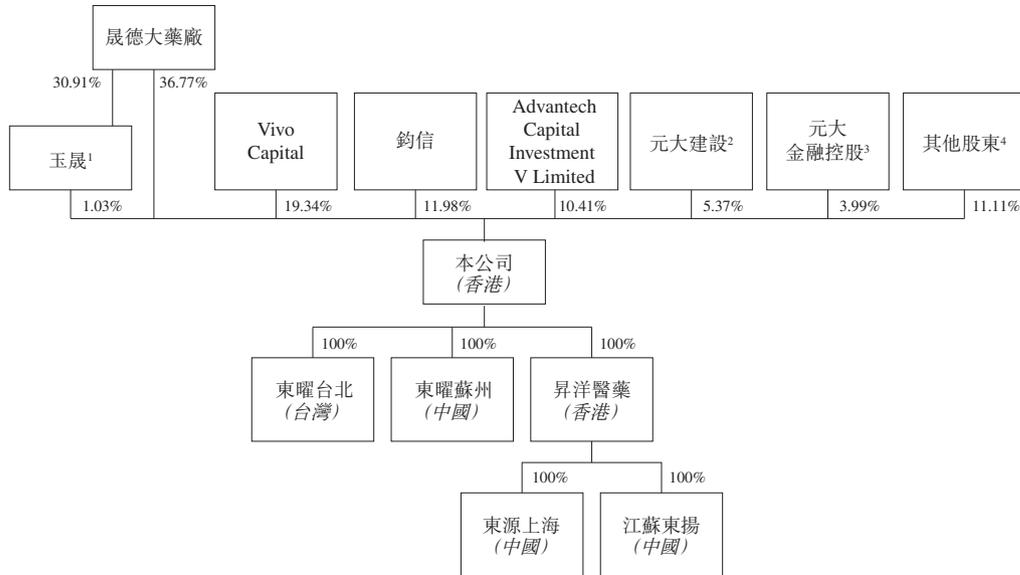
資本化發行

於2019年●，根據本公司於●通過的決議案，待[編纂]於所有方面成為無條件後，董事獲授權根據資本化發行按每持有一股股份獲發[編纂]股新股份之比率向所有股東配發及發行有關數目的新股份（約整至最接近的100股股份）。

歷史及發展

我們的公司及股權架構

下圖說明本集團於緊接[編纂]完成前(假設所有[編纂]購股權未獲行使)的公司及股權架構：

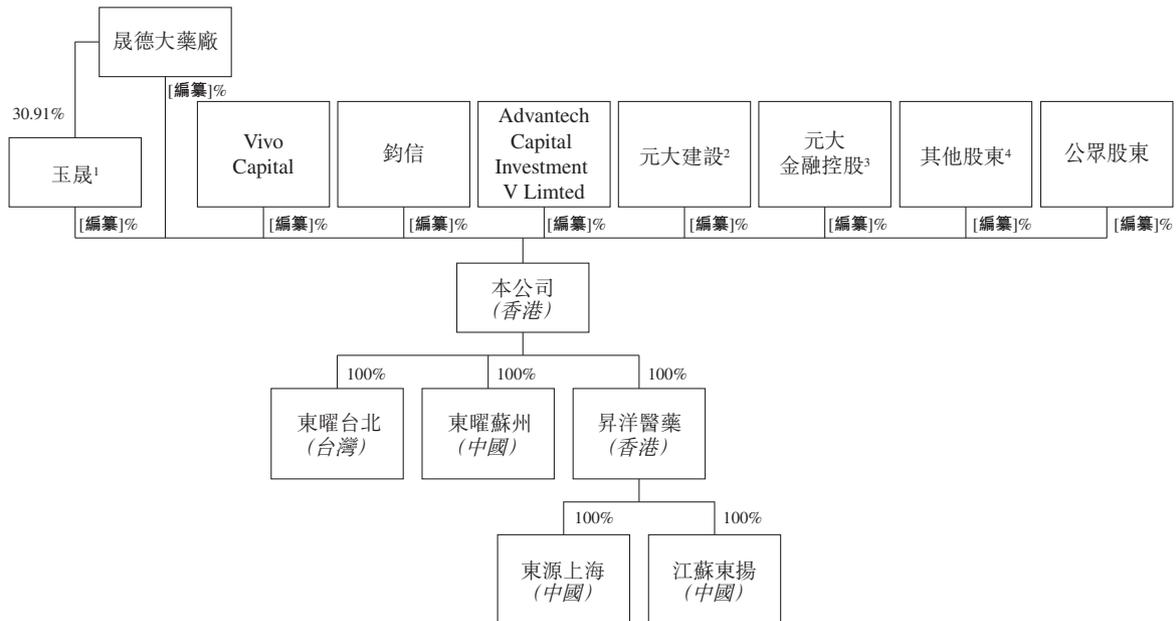


附註：

- (1) 玉晟由晟德大藥廠擁有30.91%權益，並為晟德大藥廠的聯營公司。
- (2) 該等股份及透過其附屬公司Vaxgen及Vaxon持有。
- (3) 該等股份及透過其附屬公司元大創投及元大證券香港持有。
- (4) 其他股東包括Prosperity SPV1 L.P.、台耀化學、米瑞蒙地、國泰創投、富創有限公司、劉翌峰及中華開發生醫。

歷史及發展

下圖說明本集團於緊隨[編纂]完成後(假設所有[編纂]購股權未獲行使及[編纂]未獲行使)的公司及股權架構：



附註：

- (1) 玉晟由晟德大藥廠擁有30.91%權益，並為晟德大藥廠的聯營公司。
- (2) 該等股份及透過其附屬公司Vaxgen及Vaxon持有。
- (3) 該等股份及透過其附屬公司元大創投及元大證券香港持有。
- (3) 其他股東包括Prosperity SPV1 L.P.、台耀化學、米瑞蒙地、國泰創投、富創有限公司、劉翌峰及中華開發生醫。