

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國領先的綜合生物製藥研發服務提供商，同時在全球的影響力正在不斷擴大。根據弗若斯特沙利文報告，按2019年收入及截至2019年底正在進行的臨床試驗數量計，我們是中國最大的臨床合同研究機構。按2019年收入計，我們亦位居全球臨床合同研究機構前十強。

本公司的歷史可追溯至2004年12月15日杭州泰格醫藥科技有限公司成立，註冊股本人民幣0.5百萬元，主要由我們的首任股東以個人資金出資。

杭州泰格醫藥科技有限公司截至成立日期的股權架構如下：

股東名稱	股權百分比(%)
葉博士	60.00
曹女士	30.00
施笑利女士(「施女士」)	10.00

葉博士及曹女士的背景詳情載於本文件「董事、監事及高級管理層」一節。

施女士於2005年1月加入本公司，擔任監事會主席，並於2010年9月至2020年4月擔任股東監事。自2019年3月起，施女士一直擔任本公司數據資源部主管。

於2010年11月4日，獲杭州市工商行政管理局批准後，杭州泰格醫藥科技有限公司轉換為股份公司並重新命名為杭州泰格醫藥科技股份有限公司。我們的中國法律顧問已確認，本公司已向相關主管機關取得全部所需批准，而該轉換於所有重大方面均遵守相關法律及法規。

自2012年8月17日起，我們的A股於深圳證券交易所創業板上市(股票代碼：300347)。自我們於深圳證券交易所創業板上市日期起及直至最後實際可行日期，我們並無收到深圳證券交易所的任何通知指控本公司的任何不合規事件，而我們的董事確認，我們未曾於所有重大方面違反深圳證券交易所規則，並經董事作出所有合理查詢後所深知，概無有關我們於深圳證券交易所的合規記錄事宜需提請[編纂]注意。

歷史、發展及公司架構

業務發展里程碑

下表顯示自我們創立以來的主要業務發展里程碑：

- | | |
|-------|--|
| 2004年 | • 於12月，本公司的前身杭州泰格醫藥科技有限公司創立。 |
| 2009年 | • 於12月，我們收購美斯達，提供數據管理及統計分析服務。 |
| 2010年 | • 於4月，我們成立嘉興泰格，拓展數據管理及統計分析服務。 |
| 2011年 | • 於5月，我們成立杭州思默，提供現場管理及患者招募服務。 |
| 2012年 | • 於8月，我們的A股於深圳證券交易所創業板上市。 |
| 2013年 | • 於1月，我們成立杭州英放生物科技提供醫學影像服務。
• 於8月，我們成立杭州泰蘭醫藥科技有限公司，提供臨床研究領域的培訓及獨立稽查服務。
• 於10月，我們成立益坦醫藥，提供藥物警戒服務。
• 於11月，我們擴大全球版圖至澳大利亞，透過成立Tigermed Australia Pty Limited提供服務。 |
| 2014年 | • 於7月，我們收購Frontage Labs的大部份權益，以在中國及美國向醫藥及農藥公司提供實驗室及相關服務以及提供生物等效性服務。 |
| 2015年 | • 於9月，我們收購韓國最大的合同研究機構之一DreamCIS。 |
| 2016年 | • 於1月，我們收購北京北醫仁智，讓我們將服務擴展至上市後監察並提升我們學術研究的能力。我們亦與迪安診斷建立合營企業以成立觀合醫藥科技(為中央實驗室服務供應商)。 |

歷史、發展及公司架構

- | | |
|-------|---|
| 2017年 | <ul style="list-style-type: none">• 於5月，我們收購捷通，將我們的業務經營擴展至醫療器械諮詢服務。• 於12月，我們通過註冊成立Tigermed Switzerland擴大全球版圖。 |
| 2018年 | <ul style="list-style-type: none">• 於7月，我們投資杭州康柏醫院，是中國首家業務專注於臨床試驗的民營醫院。杭州康柏醫院於2019年10月取得其藥物臨床試驗機構資格認定證書。• 於8月，我們收購Romania Opera，在羅馬尼亞提供臨床合同研究機構服務，讓我們加強歐洲業務。 |
| 2019年 | <ul style="list-style-type: none">• 於5月，方達控股（我們的子公司及Frontage Labs的母公司）於香港聯交所主板上市（股份代號：1521）。 |

本公司的主要股權變動及股本增加

1. 2008年1月注入股本

於2008年1月，葉博士、曹女士、施女士、徐家廉先生及宮蕓潔女士同意向杭州泰格醫藥科技有限公司注資合共人民幣4.5百萬元。於2010年9月至2015年1月，徐先生為副總經理。於2005年3月至2016年12月，宮女士為質量保證部主管，自2017年1月起擔任副總經理，負責質量保證及培訓。注資完成後，葉博士、曹女士、施女士、徐先生及宮女士分別持有杭州泰格醫藥科技有限公司約59.05%、20.51%、8.20%、8.13%及4.11%股權，而我們的股本增至人民幣5百萬元。

2. 2008年6月注入股本

於2008年6月，杭州泰格醫藥科技有限公司獲QM8 Limited（「QM8」）向我們注資5.00百萬美元以認購我們人民幣0.88百萬元股本，我們的股本增至約人民幣5.88百萬元。QM8為於2007年5月在香港註冊成立的投資控股公司。於注資當時，創投公司Qiming Venture Partners, L.P.持有QM8約88.68%股份。注資完成後，葉博士、曹女士、施女士、徐先生、宮女士及QM8分別持有杭州泰格醫藥科技有限公司約50.20%、17.43%、6.97%、6.91%、3.49%及15.00%股權。

歷史、發展及公司架構

3. 2009年11月轉讓股份

於2009年11月，葉博士向石河子泰默投資管理有限合夥企業（「泰默」）轉讓杭州泰格醫藥科技有限公司的5.7%權益，代價為人民幣2.63百萬元，及葉博士、曹女士及宮女士分別向石河子泰迪投資管理有限合夥企業（「泰迪」）轉讓杭州泰格醫藥科技有限公司的0.41%、2.12%及0.27%權益，代價分別為人民幣0.19百萬元、人民幣0.98百萬元及人民幣0.12百萬元，有關代價乃參考杭州泰格醫藥科技有限公司截至2008年12月31日的資產淨值釐定，並於2009年11月27日完成交割。泰默（前稱杭州泰默投管理有限公司及石河子泰默投資管理有限公司），以及泰迪（前稱杭州泰迪投資管理有限公司及石河子泰迪投資管理有限公司）分別於2009年9月及2009年11月註冊成立，以供本公司部門總監或以上級別的僱員投資於本公司。於股份轉讓完成後，葉博士、曹女士、施女士、徐先生、宮女士、QM8、泰默及泰迪分別持有杭州泰格醫藥科技有限公司約44.09%、15.31%、6.97%、6.91%、3.22%、15.00%、5.70%及2.80%股權。

4. 2010年3月注入股本

於2009年12月，QM8、Yin Zhuan女士、Zhang Bing先生、Liu Minzhi女士及上海睿勤投資諮詢有限公司同意向杭州泰格醫藥科技有限公司注資合共約人民幣5.54百萬元，有關金額於2010年3月完成交割。我們的股本增至約人民幣35.54百萬元。於2005年10月至2006年6月，Zhang Bing先生擔任美斯達董事，於2006年11月至2008年11月擔任美斯達監事，並於2008年11月至2009年11月擔任美斯達董事。於2014年，Liu女士擔任美斯達內部總經理。上海睿勤投資諮詢有限公司的股東為美斯達僱員。於2009年12月，上海睿勤投資諮詢有限公司註冊成立為投資平台，供美斯達僱員投資於本公司。於注資完成後，葉博士、曹女士、施女士、徐先生、宮女士、QM8、泰默、泰迪、Chen先生、Zhang Hongqiao先生、Yin女士、Zhang Bing先生、Liu女士及睿勤投資分別持有杭州泰格醫藥科技有限公司約37.22%、12.93%、5.17%、5.12%、2.58%、17.39%、4.81%、2.36%、1.27%、0.84%、5.64%、2.67%、0.69%及1.30%股權。

5. 2010年轉換為一家股份有限公司及增加股本

於杭州泰格醫藥科技有限公司於2004年12月註冊成立及完成上文所披露的若干輪轉讓及注資後，2010年11月4日，經杭州市工商行政管理局批准，杭州泰格醫藥科技有限公司轉換為股份有限公司，註冊資本人民幣40百萬元，並更名為Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.（杭州泰格醫藥科技股份有限公司）。杭州泰格醫藥科技有限公司的經審核資產淨值約人民幣67.65百萬元按1:0.5913轉換為40百萬股每股人民幣1元的股份。完成轉換後，葉博士、曹女士及施女士各自持有本公司分別37.22%、12.93%及5.17%股權。

歷史、發展及公司架構

6. 2012年A股發售及在深圳證券交易所上市

經中國證監會批准，於2012年8月17日，我們的A股在深圳證券交易所創業板上上市（股票代碼：300347）。A股發售完成後，我們的註冊資本增至人民幣53,400,000元。

緊隨A股發售後，本公司的股權結構如下：

股東名稱	所持A股數目	股權概約 百分比(%)
葉博士	14,888,960	27.88
曹女士	5,170,080	9.68
Yin Zhuan女士	2,256,000	4.23
施笑利女士	2,066,680	3.87
徐家廉先生	2,049,800	3.84
Zhang Bing先生	1,068,000	2.00
宮藝潔女士	1,033,360	1.94
Chen Wen先生	506,560	0.95
Zhang Hongqiao先生	337,680	0.63
Liu Minzhi女士	276,000	0.52
QM8	6,956,480	13.03
石河子泰默投資管理有限公司	1,924,840	3.61
石河子泰迪投資管理有限公司	945,560	1.77
上海睿勤投資諮詢有限公司	520,000	0.97
其他A股股東	13,400,000	25.09
總計	53,400,000	100.00

7. 2016年1月的非公開發售

2016年1月，經中國證監會批准，本公司完成非公開發售股份。37,425,149股A股按發行價每股A股人民幣13.36元發行，合共籌集資金人民幣499,999,990.64元。於完成該項非公開發售後，我們的股本總額增至人民幣470,741,059元。

歷史、發展及公司架構

8. 2017年4月的非公開發售

2017年4月，經中國證監會批准，本公司完成一項按發行價每股A股人民幣24.89元非公開發售25,311,370股A股，合共籌集資金人民幣629,999,999.30元。於完成該項非公開發售後，我們的股本總額增至人民幣500,176,537元。

本公司於2020年4月17日的股權架構如下：

股東名稱	所持的 A股數目	股權概約 百分比 (%)
葉博士	177,239,541	23.65
香港中央結算有限公司 ⁽¹⁾	118,957,773	15.87
曹女士 ⁽²⁾	64,161,774	8.56
Temasek Fullerton Alpha Pte Ltd	19,760,341	2.64
中央匯金資產管理有限責任公司	14,941,050	1.99
施笑利	12,419,648	1.66
Yin Zhuan	10,296,000	1.37
安本標準投資管理(亞洲)有限公司－ 安本標準－中國A股股票基金	8,578,459	1.14
高瓴資本管理有限公司－HCM中國基金	7,500,000	1.00
國壽安保基金－建設銀行－ 人壽保險－中國人壽保險(集團) 公司委託國壽安保基金混合型組合	6,064,236	0.81
其他A股股東	309,536,728	41.30
總計	749,455,550⁽³⁾	100.00

附註：

- (1) 香港中央結算有限公司(作為受託人)根據深港通規定及限制代表香港及其他境外投資者持有股份。
- (2) 截至最後實際可行日期，曹女士已就個人融資安排抵押27,500,000股A股，佔曹女士實益持有A股的42.86%及本公司A股的3.67%。所有抵押預期於[編纂]前獲解除。據中國法律顧問告知，有關抵押已根據相關中國法律法規正式登記且屬合法並具約束力。
- (3) 截至最後實際可行日期，經本公司於2020年2月7日、2020年3月13日及2020年4月22日舉行的股東大會的批准，由於限制性股份計劃下的承授人辭任，本公司的註冊資本由749,507,599股股份減少至749,455,550股股份。截至最後實際可行日期，本公司正按程序購回及註銷該等限制性股份。詳情請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－1. 有關本公司的進一步資料－B. 本公司股本變動」一節。

歷史、發展及公司架構

葉博士與曹女士的一致行動協議

葉博士與曹女士於2010年6月9日訂立一致行動協議，據此曹女士同意在董事會議、股東大會及就須經股東批准的事項與葉博士投票一致。作為一致行動方，葉博士及曹女士截至2020年4月17日持有已發行股份總數合共約32.21%，並預期於緊隨[編纂]完成後持有已發行股份總數合共約[編纂]%(假設[編纂]並無獲行使)。請參閱本文件中「與葉博士及曹女士的關係」一節。

本集團的若干收購

我們一直積極物色收購機會，以進一步增強服務項目並擴大全球覆蓋範圍。更多資料請參閱本文件中「業務－我們的戰略收購及投資」一節。於業績記錄期，我們並無開展上市規則界定下的任何主要收購。

下表載列本集團若干收購的詳情：

完成日期	代價結算日	所收購的股權	目標的主要業務活動	轉讓人	代價金額
2015年9月	2015年9月	DreamCIS 的98.14%	合同研究機構	Leenos Co., Ltd. (주식회사리노스)(「LNS」) 及 Won Joung Choi， 為獨立第三方	32,236.61 百萬韓元
2014年7月	2018年7月	Frontage Labs的67% ⁽¹⁾	生物分析、CMC及藥物代謝和藥代動力學服務	李松先生及Zhihe Li先生(均為 關連人士)及其他個人(均為 獨立第三方)	50.25 百萬美元
2017年5月	2017年6月	捷通的100%	醫療器械諮詢、藥品及規例諮詢、臨床試驗及招募服務	付曉陽先生、溫雅歆先生、新疆泰睿股權投資合夥企業(有限合夥)及捷通康華(天津)科技合夥企業(有限合夥)。除了新疆泰睿股權投資合夥企業(有限合夥)(本公司持有其9.74%股權)，有關各方為獨立第三方。	人民幣 540百萬元

附註：

- (1) 有關緊接[編纂]前本集團在Frontage Labs的股權詳情，請參閱下文「[編纂]前的股權結構」分節。

歷史、發展及公司架構

以上收購的代價乃根據各方經參考實體估值以及實體盈利能力後公平磋商釐定。以上交易已妥善及合法完成並結清，並已向相關機關取得任何必要批准。

有關DreamCIS的進一步資料

我們於2015年9月收購DreamCIS以於韓國開拓合同研究機構業務。我們透過香港泰格於2015年7月10日與LNS及Won Joung Choi訂立購股協議，合共收購DreamCIS的98.14%權益。向LNS收購DreamCIS的70%股權代價為27,000,000,000韓元。向Won Joung Choi收購DreamCIS的28.14%股權的代價為5,236,610,000韓元。於2017年11月，Master Union Holdings Limited向我們收購DreamCIS的10.59%股權。建議分拆DreamCIS後，我們預期仍為DreamCIS大股東而DreamCIS仍為本公司綜合子公司。有關DreamCIS建議分析進一步詳情，請參閱「業務－我們的業務－建議分拆DreamCIS」。

有關我們於業績記錄期內的其他收購及出售（其並不構成上市規則項下的重大收購事項或出售事項）詳情，請參閱「附錄一－會計師報告－40.收購子公司」及「附錄一－會計師報告－41.出售子公司」。進行該等出售使本集團可以優化本集團的企業架構並得以專注於我們的核心業務。

我們的主要子公司

為更好地於不同地理區域實施業務戰略，我們的業務由多間子公司運營。

下表載列我們主要子公司截至最後實際可行日期的詳細資料。

子公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	本集團 應佔權益	法定股本/ 註冊資本	主要活動
美斯達	中國	2005年 11月16日	100%	人民幣 1,440,585元	數據管理及統計分析
嘉興泰格	中國	2010年 4月2日	100%	人民幣 176,083,600元	數據管理及統計分析
杭州思默	中國	2011年 5月27日	100%	人民幣 17,627,000元	SMO及患者招募服務
香港泰格	香港	2011年 9月14日	100%	640,755,481 港元 ⁽¹⁾	投資控股

歷史、發展及公司架構

子公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	本集團 應佔權益	法定股本/ 註冊資本	主要活動
杭州泰格股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國	2016年 4月22日	100%	人民幣 750,000,000元	投資管理
方達控股	開曼群島	2018年 4月16日	51.21%	50,000美元	投資控股
Frontage Labs	美國	2004年 4月21日	51.21%	20,000美元	生物分析、CMC及藥物 代謝和藥代動力學服務
Tigermed-BDM Inc.	美國	1999年 5月26日	100%	3,000股 股份 ⁽²⁾	數據管理、統計、SAS項 目管理
北京康利華諮詢服務 有限公司	中國	2000年 9月5日	92.88%	人民幣 1,000,000元	良好生產規範諮詢、醫療 註冊及監管事宜、專注 藥物、保健食品及化妝 品的監管合規
DreamCIS	韓國	2000年 4月27日	87.75%	100,000,000 股股份 ⁽³⁾	合同研究機構
北京捷通康諾醫藥科技 有限公司	中國	2003年 4月28日	100%	人民幣 1,000,000元	臨床開發服務
Croley Martell Holdings, Inc.	美國	2017年 2月6日	51.21%	2,000股 ⁽⁴⁾	投資控股
仁智(蘇州)醫學研究 有限公司	中國	2013年 6月6日	100%	人民幣 10,000,000元	臨床開發服務
方達上海	中國	2005年 8月2日	51.21%	4,355,050 美元	生物等效性及實驗室服務

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 香港泰格的已發行股本為640,755,481港元，包括640,755,481股股份。
- (2) Tigermed-BDM Inc.獲授權發行最多3,000股股份，其中2,000股股份為普通股，每股面值0.01美元及1,000股股份為優先股，每股面值0.01美元。
- (3) DreamCIS獲授權發行最多100,000,000股股份，其97,500,000股股份為普通股及2,500,000股股份為優先股，每股面值500韓元。
- (4) Croley Martell Holdings Inc.獲授權發行2,000股每股值0.001美元的普通股。

我們其他子公司的詳情數據載於本文件「附錄一—會計師報告—18.於子公司的投資」一節中。

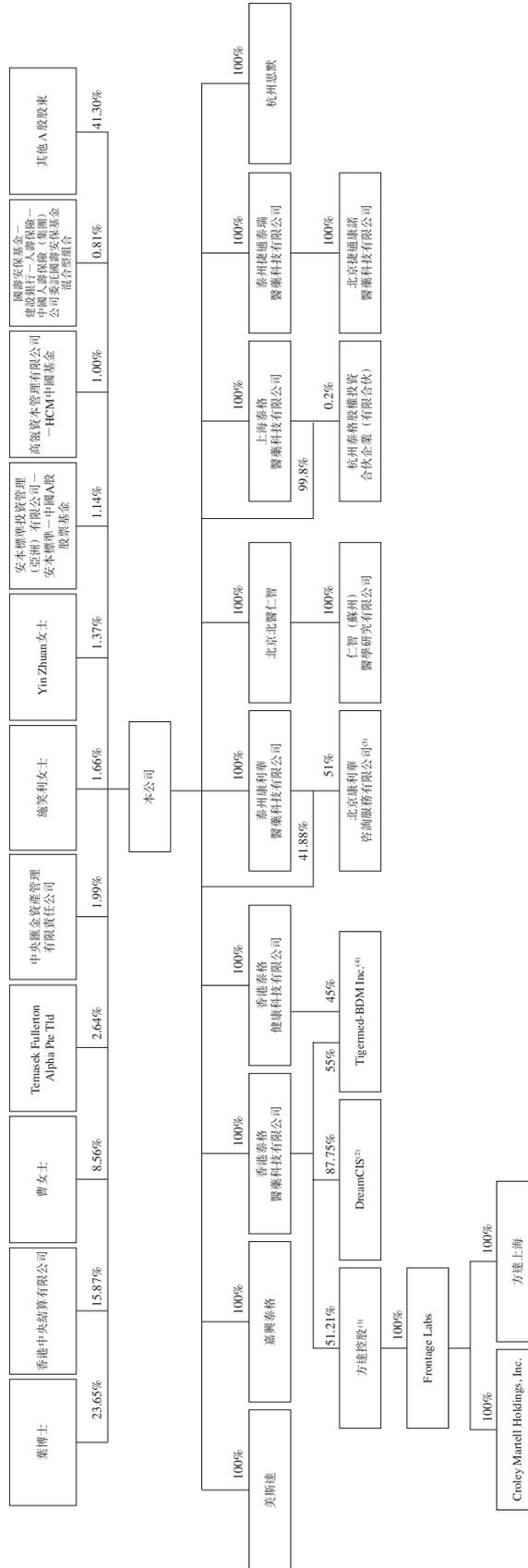
[編纂]的理由

誠如「未來計劃及[編纂]用途」一節更詳細的描述，本公司尋求於香港聯交所[編纂]，為本公司業務發展及擴充提供更多資金及進一步加強我們的業務組合及全球版圖。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前的股權架構

下圖載列我們於緊接[編纂]前於2020年4月17日的簡化股權架構及主要子公司：



歷史、發展及公司架構

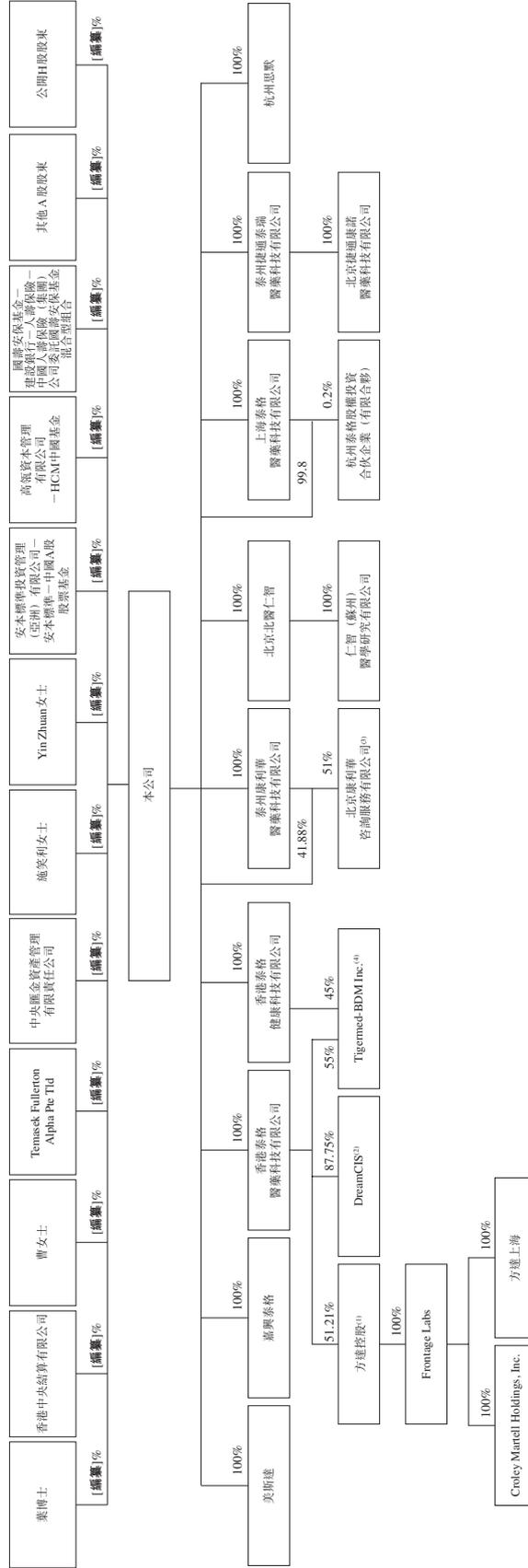
附註：

- (1) 方達控股股份於香港聯交所主板上市(股票代號：1521)。方達控股由其公眾股東、李松博士(方達控股名譽主席、Frontage Labs創辦人兼行政總裁)、與擔任創立人及受託人的李松博士的全權信託分別持有38.14%、[1.73%]及[7.82%]的股份。方達控股其餘1.09%股份由投資者及個別股東持有。除李松博士(其透過擔任Frontage Labs的行政總裁及方達上海的董事而成為本公司的關連人士)外，方達控股其餘股東均為獨立第三方。
- (2) 於DreamCIS餘下12.25%的股份分別由Master Union Holdings Limited持有10.59%及其他私人投資者各自持有不足2.0%，彼等均為獨立第三方。
- (3) 於北京康利華諮詢服務有限公司的餘下7.12%的股份由獨立第三方(包括康鵬程、楊玲、寧翠戀、劉芳及王棟偉)持有。
- (4) 截至最後實際可行日期，正在按程序辦理由Frontage Labs轉讓Tigermed-BDM Inc.的45%權益予香港泰格健康科技有限公司的註冊手續。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的股權架構

下圖載列我們於緊隨[編纂]完成後的簡化股權架構及主要子公司(假設[編纂]並無獲行使)：



附註：詳情請參閱上文分節「-[編纂]前的股權架構」附註(1)至(4)。