

## 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，2019年市場份額為8.4%。根據弗若斯特沙利文報告，我們亦是全球前十強臨床合同研究機構中唯一中國臨床合同研究機構。

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，主要由我們的初始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<br>(%) |
|--------------|--------------|
| 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制為股份公司並更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，而該轉制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。根據於深圳證券

---

## 歷史、發展及公司架構

---

交易所網站的存檔、公共網頁內所得資料及所進行的獨立盡職審查，聯席保薦人認為上述有關合規記錄的董事確認乃屬準確及合理。

### 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，提供臨床試驗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，我們成立英放生物提供醫學影像服務。<br>• 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。<br>• 於10月，我們成立益坦醫藥科技，提供藥物警戒服務。<br>• 於11月，我們擴大全球佈局至澳大利亞，透過成立Tigermed Australia Pty Limited提供服務。 |
| 2014年 | • 於7月，我們收購Frontage Labs的大多數權益，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，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(為中央實驗室服務提供商)。   |

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- |       |   |
|-------|---|
| 2017年 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 於5月，我們收購捷通，將業務經營擴展至醫療器械諮詢服務。</li><li>• 於12月，我們通過註冊成立Tigermed Switzerland擴大全球佈局。</li></ul>   |
| 2018年 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 於7月，我們投資杭州康柏醫院，是中國一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月取得藥物臨床試驗機構資格認定證書。</li><li>• 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，加強歐洲業務。</li></ul> |
| 2019年 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 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)。</li></ul>  |
| 2020年 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 於5月，我們的子公司DreamCIS於2020年5月22日在韓國交易所韓國證券交易商自動報價上市(股份代號：A223250)。</li></ul>   |

### 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日結清。泰默（前稱杭州泰默投資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（「睿勤投資」）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月結清。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。睿勤投資的股東為美斯達僱員。於2009年12月，睿勤投資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年轉制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股份轉讓及注資後，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制為股份有限公司，註冊資本人民幣40百萬元，並更名為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比率轉換為40百萬股每股面值人民幣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約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，我們的註冊股本增至人民幣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<br>百分比<br>(%) |
|------------------|-------------------|--------------------|
| 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               |
| 睿勤投資             | 520,000           | 0.97               |
| 其他A股股東           | 13,400,000        | 25.09              |
| <b>總計</b>        | <b>53,400,000</b> | <b>100.00</b>      |

### 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。

本公司截至最後實際可行日期的股權架構如下：

| 股東名稱                               | 所持有的<br>A股數目       | 股權概約<br>百分比<br>(%) |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 葉博士                                | 177,239,541        | 23.65              |
| 香港中央結算有限公司 <sup>(1)</sup>          | 134,720,238        | 17.98              |
| 曹女士                                | 57,161,774         | 7.63               |
| Temasek Fullerton Alpha Pte Ltd    | 19,279,468         | 2.57               |
| 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－<br>安本標準－中國A股股票基金 | 8,191,659          | 1.09               |
| UBS AG                             | 7,911,632          | 1.06               |
| 高瓴資本管理有限公司－HCM中國基金                 | 7,500,000          | 1.00               |
| 其他A股股東                             | 299,794,540        | 40.00              |
| <b>總計</b>                          | <b>749,455,550</b> | <b>100.00</b>      |

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。

## 歷史、發展及公司架構

### 股份計劃

經本公司分別於2018年11月29日及2019年4月10日舉行的股東大會批准，本公司及其子公司若干僱員合資格透過購股計劃及限制性股份計劃認購股份權益。就購股計劃而言，除計劃規則所載若干情況外，我們的董事（不包括獨立非執行董事）、監事、本公司及其子公司高級管理層及核心技術（業務）員工合資格參與計劃。就限制性股份計劃而言，於本公司或其子公司工作三年以上的核心技術（業務）員工及若干僱員（不包括董事、本公司監事或高級管理人員及計劃列明的若干人士）合資格參與計劃。詳情請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－2.有關我們業務的進一步資料－C.購股計劃」及「附錄六－法定及一般資料－2.有關我們業務的進一步資料－D.限制性股份計劃」各節。

### 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，據此曹女士同意在本公司董事會議、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最後實際可行日期持有已發行股份總數合共約31.3%，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)。有關一致行動協議的詳情，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<br>結算日期 | 所收購的股權                             | 目標的<br>主要業務活動 | 轉讓人  | 代價金額              |
|---------|------------|------------------------------------|---------------|--|-------------------|
| 2015年9月 | 2015年9月    | DreamCIS<br>的98.14% <sup>(1)</sup> | 合同研究機構        | Leenos Co., Ltd.<br>(주식회사리노스) (「LNS」)<br>及 Won Jung Choi，<br>為獨立第三方。 | 32,236.61<br>百萬韓元 |

## 歷史、發展及公司架構

| 完成日期    | 代價<br>結算日期 | 所收購的股權                           | 目標的<br>主要業務活動            | 轉讓人   | 代價金額          |
|---------|------------|----------------------------------|--------------------------|---|---------------|
| 2014年7月 | 2018年7月    | Frontage Labs的67% <sup>(1)</sup> | 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<br>(均為關連人士)及其他個人<br>(均為獨立第三方)   | 50.25<br>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、<br>新疆泰睿股權投資合夥企業<br>(有限合夥)及捷通康華<br>(天津)科技合夥企業<br>(有限合夥)。除了新疆泰睿<br>股權投資合夥企業<br>(有限合夥)(本公司持有其<br>9.74%股權)，有關各方為<br>獨立第三方。 | 人民幣<br>540百萬元 |

附註：

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

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。分拆DreamCIS後，我們仍為DreamCIS大股東，而DreamCIS仍為本公司綜合子公司。有關DreamCIS分拆的進一步詳情，請參閱「業務－我們的業務－分拆DreamCIS」。



## 歷史、發展及公司架構

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企業架構從而得以專注於核心業務。

### 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營運。

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/<br>成立地點 | 註冊成立/<br>成立日期   | 本集團<br>應佔股權 | 法定股本/<br>註冊資本                    | 主要活動                      |
|------------------------|---------------|-----------------|-------------|----------------------------------|---------------------------|
| 美斯達                    | 中國            | 2005年<br>11月16日 | 100%        | 人民幣<br>1,440,585元                | 數據管理及統計分析                 |
| 嘉興泰格                   | 中國            | 2010年<br>4月2日   | 100%        | 人民幣<br>176,083,600元              | 數據管理及統計分析                 |
| 杭州思默                   | 中國            | 2011年<br>5月27日  | 100%        | 人民幣<br>17,627,000元               | 臨床試驗現場管理組織及<br>患者招募服務     |
| 香港泰格                   | 香港            | 2011年<br>9月14日  | 100%        | 640,755,481<br>港元 <sup>(1)</sup> | 投資控股                      |
| 杭州泰格股權投資合夥企業<br>(有限合夥) | 中國            | 2016年<br>4月22日  | 100%        | 人民幣<br>1,100,000,000元            | 投資管理                      |
| 方達控股                   | 開曼群島          | 2018年<br>4月16日  | 50.94%      | 50,000美元                         | 投資控股                      |
| Frontage Labs          | 美國            | 2004年<br>4月21日  | 50.94%      | 20,000美元                         | 生物分析、CMC及藥物<br>代謝和藥代動力學服務 |
| Tigermed-BDM Inc.      | 美國            | 1999年<br>5月26日  | 100%        | 3,000股<br>股份 <sup>(2)</sup>      | 數據管理、統計、SAS項目管理           |

## 歷史、發展及公司架構

| 子公司名稱                         | 註冊成立/<br>成立地點 | 註冊成立/<br>成立日期  | 本集團<br>應佔股權 | 法定股本/<br>註冊資本                     | 主要活動  |
|-------------------------------|---------------|----------------|-------------|-----------------------------------|---|
| 北京康利華諮詢服務<br>有限公司             | 中國            | 2000年<br>9月5日  | 92.88%      | 人民幣<br>1,000,000元                 | 良好生產規範諮詢、醫療註冊及<br>監管事宜、專注藥物、保健食品<br>及化妝品的監管合規 |
| DreamCIS                      | 韓國            | 2000年<br>4月27日 | 63.44%      | 100,000,000<br>股股份 <sup>(3)</sup> | 合同研究機構  |
| 北京捷通康諾醫藥科技<br>有限公司            | 中國            | 2003年<br>4月28日 | 100%        | 人民幣<br>1,000,000元                 | 臨床開發服務  |
| Croley Martell Holdings, Inc. | 美國            | 2017年<br>2月6日  | 50.94%      | 2,000<br>股股份 <sup>(4)</sup>       | 投資控股  |
| 仁智(蘇州)醫學研究<br>有限公司            | 中國            | 2013年<br>6月6日  | 100%        | 人民幣<br>10,000,000元                | 臨床開發服務  |
| 方達上海                          | 中國            | 2005年<br>8月2日  | 50.94%      | 4,355,050<br>美元                   | 生物等效性及實驗室服務                                   |

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股每股面值0.001美元的普通股。

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

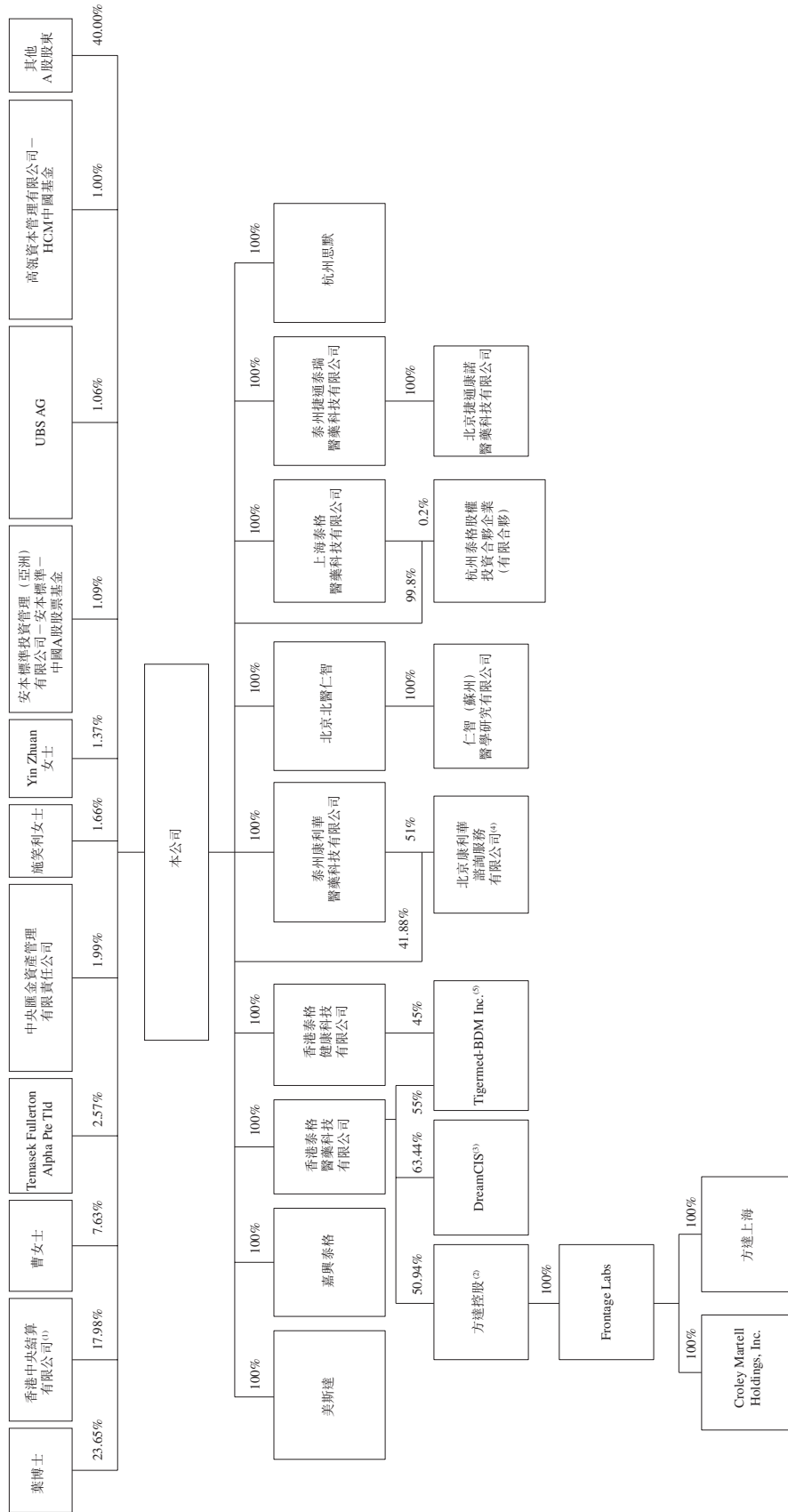
### [編纂]的理由

誠如本文件「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佈局。

## 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]前截至最後實際可行日期的簡化股權架構及主要子公司：



## 歷史、發展及公司架構

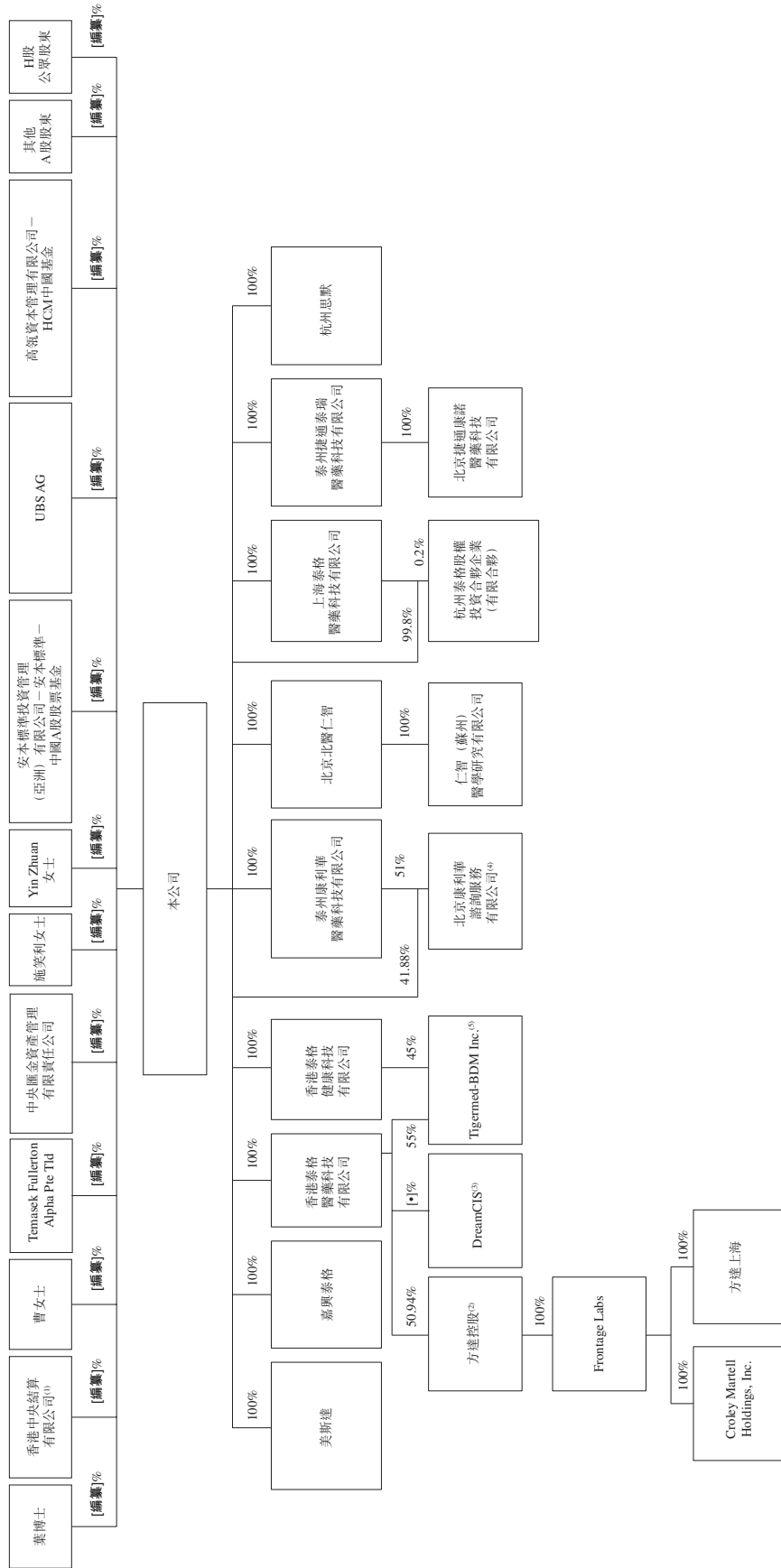
### 附註：

- (1) 香港中央結算有限公司根據深港通規則及限制，作為受託人代表香港及其他海外投資者持有股份。
- (2) 方達控股為一家股份於香港聯交所主板上市的公司（股份代號：1521）。方達控股由李松博士（方達控股名譽主席、Frontage Labs創辦人兼行政總裁）、李松博士擔任創立人及受託人的全權信託分別持有1.72%及7.78%的股權。方達控股其餘39.56%股權由其他股東持有。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。
- (3) DreamCIS為一家股份在韓國交易所韓國證券交易所自動報價上市的公司（股份代號：A223250）。DreamCIS其餘股東為獨立第三方。
- (4) 於北京康利華諮詢服務有限公司的餘下7.12%的股權由獨立第三方（包括康鵬程、楊玲、寧翠戀、劉芳及王棟偉）持有。
- (5) 截至最後實際可行日期，正在按程序辦理Frontage Labs將Tigermed-BDM Inc.的45%權益轉讓予香港泰格健康科技有限公司的登記手續。

## 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「-[編纂]前的股權架構」一分節附註(1)至(5)。