



# Ocumension Therapeutics 歐康維視生物

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock code 股份代號: 1477



## Virtus et Lumen 勇氣和光明



INTERIM REPORT  
中期報告

2025

# 目錄

|                |    |
|----------------|----|
| 公司資料           | 2  |
| 財務概要           | 4  |
| 公司概覽           | 5  |
| 管理層討論與分析       | 6  |
| 業務回顧           | 6  |
| 財務回顧           | 9  |
| 其他資料           | 18 |
| 簡明綜合財務報表審閱報告   | 32 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 33 |
| 簡明綜合財務狀況表      | 34 |
| 簡明綜合權益變動表      | 35 |
| 簡明綜合現金流量表      | 36 |
| 簡明綜合財務報表附註     | 38 |
| 釋義及縮略詞         | 64 |

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

Ye LIU先生(首席執行官)

胡兆鵬博士

### 非執行董事

Lian Yong CHEN博士(董事會主席)

Wei LI博士(於2025年1月16日辭任)

曹彥凌先生

謝沁博士(於2025年1月16日獲委任)

### 獨立非執行董事

胡定旭先生

黃翼然先生

張振宇先生

## 授權代表

Ye LIU先生

阮添士先生

## 審核委員會

胡定旭先生(主席)

黃翼然先生

張振宇先生

## 薪酬委員會

張振宇先生(主席)

胡定旭先生

黃翼然先生

## 提名委員會

Lian Yong CHEN博士(主席)

胡定旭先生

謝沁博士

黃翼然先生

張振宇先生

## 聯席公司秘書

阮添士先生

陳聽蟬女士(HKACG、ACG)

## 香港法律顧問

凱易律師事務所

香港

皇后大道中15號

置地廣場

告羅士打大廈26樓

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

金鐘金鐘道88號

太古廣場一期35樓

## 註冊辦事處

Vistra (Cayman) Limited辦事處

P.O. Box 31119 Grand Pavilion

Hibiscus Way

802 West Bay Road

Grand Cayman KY1-1205

Cayman Islands

## 公司總部及中國主要營業地點

中國

江蘇省

蘇州市

吳中區

郭巷街道

尹中南路1858號

## 香港主要營業地點

香港

金鐘

金鐘道89號

力寶中心二座

4樓417室

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Vistra (Cayman) Limited  
P.O. Box 31119 Grand Pavilion  
Hibiscus Way, 802 West Bay Road  
Grand Cayman, KY1-1205  
Cayman Islands

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712至1716號舖

## 股份代號

1477

## 公司網站

[www.ocumension.com](http://www.ocumension.com)



# 財務概要

|                                   | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                   | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收入                                | 294,033                  | 167,623                  |
| 毛利                                | 105,647                  | 99,202                   |
| 期內虧損                              | (132,320)                | (151,341)                |
| 期內非國際財務報告準則經調整虧損淨額 <sup>(1)</sup> | (108,000)                | (100,769)                |

附註：

(1) 非國際財務報告準則計量指標

期內經調整虧損淨額乃定義為經加回以股份為基礎的付款調整的期內虧損。下表為我們期內非國際財務報告準則經調整虧損淨額與期內虧損的對賬，乃根據國際財務報告準則財務業績計算的最直接可資比較財務計量指標：

|                    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 期內虧損               | (132,320)                | (151,341)                |
| 加：                 |                          |                          |
| 以股份為基礎的付款          | 24,320                   | 50,572                   |
| 期內非國際財務報告準則經調整虧損淨額 | (108,000)                | (100,769)                |

我們是一家中國眼科醫藥平台公司，致力於識別、開發和商業化同類首創或同類最佳的眼科療法。我們的願景是提供世界一流的藥物整體解決方案，以滿足中國眼科醫療的巨大需求缺口。我們相信，我們具有明顯先發優勢的眼科醫藥平台將令我們在中國眼科業界取得維持領先地位。

截止目前，公司已建立起全面的眼科藥物產品線，擁有眼前及眼後段34種藥物資產，涵蓋所有主要眼前及眼後段疾病，其中21款產品處於商業化階段，三款產品正處於III期臨床試驗階段，兩款產品已進入商業化註冊階段，我們的核心產品優施瑩®(0.18mg氟輕鬆玻璃體內植入劑)已在中國內地獲批商業化並被納入國家醫保目錄，抗過敏創新藥物智維泰®也已在中國內地獲批商業化。

| 管線               | 作用機制              | 適應症                  | 商業權益             | 合作夥伴                 | 臨床前 | I/II期臨床 | III期/RWE | 已上市/<br>新藥申請 |
|------------------|-------------------|----------------------|------------------|----------------------|-----|---------|----------|--------------|
| <b>葡萄膜炎，眼底疾病</b> |                   |                      |                  |                      |     |         |          |              |
| OT-401 優施瑩®      | 氟輕鬆玻璃體內植入劑        | 累及眼後段的慢性非感染性葡萄膜炎     | 大中華區、韓國及東南亞11個國家 | EYEPOINT             |     |         |          |              |
| OT-702 博優樂®      | 阿柏西普眼內注射溶液        | 濕性老年黃斑變性，糖尿病黃斑水腫     | 中國內地             | Boehringer Ingelheim |     |         |          | 1            |
| OT-402 維達達爾®     | 注射用維替泊芬           | 濕性老年黃斑變性繼發的脈絡膜新生血管   | 中國內地             | CHEPLAPHARM          |     |         |          | 2            |
| OT-703 歐欣靜®      | 氟輕鬆玻璃體內植入劑        | 糖尿病黃斑水腫              | 大中華區、韓國及東南亞11個國家 | ani                  |     |         |          |              |
| OT-701           | 雷珠单抗類似藥           | 濕性老年黃斑變性             | 大中華區             | SENJU                |     |         |          |              |
| OT-1601          | 幹細胞               | 視網膜色素上皮變性及幹性老年性黃斑變性  | 大中華區             | SanBio               |     |         |          |              |
| OT-1602          | 幹細胞               | 視神經炎                 | 大中華區             | SanBio               |     |         |          |              |
| <b>屈光矯正</b>      |                   |                      |                  |                      |     |         |          |              |
| OT-101           | 低濃度阿托品滴眼液         | 控制近視進展               | 全球               | 自研產品                 |     |         |          |              |
| OT-802           | 鹽酸毛果芸香鹼滴眼液        | 老視                   | 全球               | 自研產品                 |     |         |          |              |
| <b>乾眼症</b>       |                   |                      |                  |                      |     |         |          |              |
| OT-204 歐沁        | 玻璃酸鈉滴眼液           |                      | 中國內地             | 匯恩蘭德                 |     |         |          |              |
| OT-208 倍然®       | 0.4ml右旋糖酐丙甲纖維素滴眼液 |                      | 中國內地             | Alcon                |     |         |          |              |
| OT-209 淚然®       | 15ml右旋糖酐丙甲纖維素滴眼液  |                      | 中國內地             | Alcon                |     |         |          |              |
| OT-210 新淚然®      | 羧糖甘滴眼液            |                      | 中國內地             | Alcon                |     |         |          |              |
| OT-212 恩然®       | 聚乙二醇滴眼液           |                      | 中國內地             | Alcon                |     |         |          |              |
| OT-202           | 脾酪氨酸激酶抑制劑         |                      | 全球               | 自研產品                 |     |         |          |              |
| OT-503 NCX 4251  | 丙酸氟替卡松納米晶體        |                      | 大中華區             | nicox                |     |         |          |              |
| OT-211 AR-15512  | TRPM8激動劑          |                      | 中國內地             | Alcon                |     |         |          | 3            |
| <b>青光眼</b>       |                   |                      |                  |                      |     |         |          |              |
| OT-305 貝特舒®      | 鹽酸倍他洛爾滴眼液         |                      | 中國內地             | NOVARTIS             |     |         |          |              |
| OT-306 適利達®      | 拉坦前列素滴眼液          |                      | 中國內地             | VIATRIS              |     |         |          |              |
| OT-307 適利加®      | 拉坦前列素滴眼液          |                      | 中國內地             | VIATRIS              |     |         |          |              |
| OT-303 歐德賽®      | 酒石酸溴莫尼定滴眼液        |                      | 中國內地             | 匯恩蘭德                 |     |         |          |              |
| OT-301 NCX 470   | 格貝前列素滴眼液          |                      | 大中華區、韓國及東南亞12個國家 | nicox                |     |         |          |              |
| <b>角結膜炎</b>      |                   |                      |                  |                      |     |         |          |              |
| OT-1001 智維泰®     | 鹽酸西替利嗪滴眼液         | 過敏性結膜炎               | 大中華區、韓國及東南亞11個國家 | nicox                |     |         |          |              |
| OT-1004 埃美丁®     | 富馬酸依美斯汀滴眼液        | 過敏性結膜炎               | 中國內地             | NOVARTIS             |     |         |          |              |
| OT-1005 愛賽平®     | 鹽酸氮卓斯汀滴眼液         | 過敏性結膜炎               | 中國內地             | VIATRIS              |     |         |          |              |
| OT-606 那特真®      | 那他黴素滴眼液           | 真菌性結炎、結膜炎和角膜炎        | 大中華區             | HARROW               |     |         |          |              |
| OT-601 康文清®      | 鹽酸莫西沙星滴眼液         | 細菌性角結膜炎              | 全球               | 自研產品                 |     |         |          |              |
| OT-604 康小清®      | 左氧氟沙星滴眼液          | 細菌性眼表感染              | 全球               | 自研產品                 |     |         |          |              |
| <b>眼科手術及術後炎症</b> |                   |                      |                  |                      |     |         |          |              |
| OT-502 Dexycu®   | 地塞米松眼內緩釋注射劑       | 術後炎症                 | 大中華區、韓國及東南亞11個國家 | EYEPOINT             |     |         |          | 1            |
| OT-1403 賽飛樂®     | 鹽酸環丙托酯滴眼液         | 瞳孔散大和睫狀肌麻痹           | 中國內地             | Alcon                |     |         |          |              |
| OT-1404 愛爾凱因®    | 鹽酸丙美卡因滴眼液         | 眼科表面麻醉               | 中國內地             | Alcon                |     |         |          |              |
| OT-1702 歷銳得®     | 螢光素鈉注射劑           | 診斷性眼底和虹膜血管的螢光素血管造影檢查 | 中國內地             | Alcon                |     |         |          |              |
| OT-1402 歐高林®     | 鹽酸奧布卡因滴眼液         | 眼科表面麻醉               | 全球               | 自研產品                 |     |         |          |              |
| OT-601-C         | 莫西沙星地塞米松混懸液       | 術後炎症                 | 全球               | 自研產品                 |     |         |          |              |

附註：

- 1 該產品的商業化申請已提交。
- 2 我們有權將該產品商業化。
- 3 已遞交該產品的美國商業化申請，審評受理或審批中。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

報告期內，我們已在管線產品及業務運營方面取得重大進展，包括如下里程碑與成就：

## 整體財務表現

報告期內，公司實現營業收入人民幣294.0百萬元，同比增長75.4%，多款核心產品增長穩定，公司從Alcon引進的多款商業化產品對接順利，為公司帶來增量業務，產品線厚度提升，市場空間打開；公司研發費用支出人民幣39.0百萬元，同比減少33.6%，在研管線穩步推進，多款產品均取得較快進展。

## 研發表現

報告期內，公司臨床研發多個項目取得重要進展，凸顯公司強大的臨床研發實力，快速切入眼科市場缺乏好藥的細分領域。智維泰®獲國家藥監局批准上市，是目前唯一獲FDA批准可以用於兩歲及以上患者的抗過敏眼科藥物，並在2025年2月舉行了智維泰®上市會，展現了其獨特的抗過敏與抗炎雙重藥物機制。OT-703獲CDE批准納入海南博鳌樂城國際醫療旅遊先行區藥品真實世界數據應用試點品種，並已開始進行真實世界研究患者入組工作；此外，本集團針對老視適應症的自主研發產品OT-802 III期臨床試驗申請已獲CDE批准，顯示出其有潛力填補中國目前老視領域商業化創新藥物市場的空白。

目前公司三款產品處於III期臨床試驗階段，兩款產品處於商業化註冊階段，眼前及眼後全面覆蓋，產品佈局完善，梯度合理，積極探索並切入眼科臨床用藥急需的細分領域，保持目前中國眼科藥物處於III期臨床及註冊階段數量最多的創新藥企之一，眼科藥物通過一致性評價或視同過評數量居全國領先。

## 主要候選藥物的進展

### • OT-703 (ILUVIEN®, 氟輕鬆玻璃體植入劑)

OT-703為一款可注射的、非生物降解的氟輕鬆玻璃體植入劑，用於治療DME，其真實世界研究申請已於2025年5月獲CDE批准，且已於中國海南省博鳌樂城國際醫療旅遊先行區開始患者入組。

我們預計將於2025年下半年推進OT-703真實世界研究患者入組。

- **OT-802 (鹽酸毛果蕨香鹼滴眼液)**

2025年6月，本集團針對老視適應症的自主研發產品OT-802的III期臨床試驗申請獲得CDE批准，體現了本集團強大的研發能力，並突出當前的老視療法市場未獲滿足，具備可觀潛力。

我們預期將於2026年初啟動OT-802 III期臨床試驗。

我們最終未必能成功開發及／或銷售我們的核心產品及／或候選藥物。

### 商業化表現

報告期內，收購及授權引進的Alcon的產品組合納入公司商業化版圖，公司積極做好產品渠道，市場推廣等銜接及融合工作，加速拓展醫院覆蓋，推進智維泰®等新產品的院內市場准入工作，提升市場佔有率，打造歐康維視品牌影響力，實現銷售收入快速增長。我們實現總收入人民幣294.0百萬元，主要來自商業化產品，同比增長75.4%。公司已完成全國21,535家醫院覆蓋，其中覆蓋三級醫院2,799家，商業團隊人數超290人，已完成全國商業網絡覆蓋。

### 生產表現

報告期內，我們的六款產品已獲生產批准。公司商業化批次生產按部就班的進行中。具體而言，優施瑩®的本地化生產工作進入到審評公示階段，依託先進的製造工藝、高效的供應鏈管控及精益求精的態度，「歐康製造」滴眼液產品將為廣大眼科患者帶來更好更放心的優質眼藥。



# 管理層討論與分析

## 未來發展與展望

隨著2025年上半年的穩步發展，歐康維視在眼科領域取得了令人矚目的成就。我們不僅成功推廣了核心產品優施瑩®，還拓寬了產品組合，建立了高質量的生產線，並且在產品推廣方面取得了顯著成效。展望2025年下半年，我們將繼續以「勇氣和光明」的理念為指導，致力於達成以下發展目標：

- **加速新產品研發與商業化**

在新產品研發方面，我們將於2025年下半年繼續加大投入，確保至少有一個NDA獲得批准，並保持新產品持續上市的節奏。我們的目標是定期豐富我們的產品組合，以更好滿足患者和市場的需求。

- **優化生產與供應鏈管理**

蘇州工廠的商業化批量生產將是我們2025年下半年的重點。我們將確保供應的穩定性和產品質量，還將通過優化生產流程和供應鏈管理，提高生產效率和降低成本。

- **推廣核心產品優施瑩®**

優施瑩®的成功上市是我們的驕傲。展望2025年下半年，我們將加大推廣力度，擴大其覆蓋範圍，惠及更多患者，提高市場滲透率以鞏固我們在眼科治療領域的領導地位。

- **加強其他藥品的營銷與推廣**

我們將加大對適利達®、適利加®、貝特舒®、埃美丁®和愛賽平®等其他藥品的營銷和推廣力度，鞏固公司在治療葡萄膜炎、抗過敏、青光眼等細分市場的領導地位，並推動收入的持續增長。

- **深化企業文化建設**

企業文化是我們戰略發展及長期增長的基石。在2025年下半年，我們將繼續深化企業文化建設，營造一個能夠體現歐康維視特色的環境，以保障本集團在下一階段的持續發展和壯大。

- **拓展國際視野**

隨著全球化戰略的推進，我們將積極拓展國際市場，探索與海外夥伴的合作機會，將我們的優質產品帶給全球患者。特別是，我們預期透過對外授權公司的創新產品來開拓國際業務。我們相信，這次國際擴張將是實現我們成為眼科醫藥行業領導者願景的關鍵一步。

- **持續創新與技術領先**

創新是公司發展動力的關鍵。我們將持續投資於研發，保持技術領先，不斷探索新的治療領域和方法，以期為患者提供更有效、更安全的治療方案。

- **擴大線上OTC渠道**

鑒於線上銷售渠道日益重要，我們亦將致力於擴大線上OTC市場的影響力。通過完善我們的線上OTC渠道，我們旨在為終端用戶提供更便捷高效的購買體驗，從而進一步擴大我們的市場覆蓋範圍及客戶基礎。

展望未來，歐康維視將不斷追求卓越，以患者為中心，以創新為驅動，努力成為眼科領域的領導者。我們相信，通過不懈努力，我們能夠為眼科患者提供更全面的解決方案，提高其生活質量，並為股東和投資者創造持續增長的價值。

## 財務回顧

### 收入

本集團的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣167.6百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣294.0百萬元，主要是由於(i)銷售眼科產品（包括適利達®、愛賽平®及於Alcon交易項下自Alcon收購及取得許可的產品）產生的收入大幅增加；及(ii)CDMO服務顯著上升，主要由尋求眼科產品方面CDMO服務的業務合作夥伴的訂單增長驅動；部分被醫藥產品推廣服務產生的收入減少所抵銷，而收入減少乃由於適利達®及適利加®業務模式轉變導致收入確認出現變動，從而產生持續影響。下表載列所示期間收入的組成部分：

|                 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 銷售眼科產品          | 284,680                  | 150,013                  |
| 醫藥產品推廣服務        | 568                      | 11,859                   |
| 以銷售為基礎的特許權使用費收入 | 2,108                    | 2,291                    |
| CDMO服務          | 6,677                    | 3,460                    |
| <b>總收入</b>      | <b>294,033</b>           | <b>167,623</b>           |

# 管理層討論與分析

就銷售眼科產品而言，收入於貨品的控制權轉移時（即當貨品獲運送至客戶指定地時，即產品已交付且所有權已於客戶接收後轉移至客戶時）確認。就醫藥產品推廣服務而言，收入於我們達成服務合約下安排銷售及／或交付醫藥產品的責任時點確認。以銷售為基礎的特許權使用費收入乃基於各銷售的毛利率，並在客戶完成銷售的時點確認。CDMO服務產生的收入於向客戶交付產品的時點確認。

## 銷售成本

我們的銷售成本包括商品的購買價格及許可權攤銷。本集團的銷售成本由截至2024年6月30日止六個月的人民幣68.4百萬元顯著增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣188.4百萬元。該增加要歸因於(i)銷售眼科產品的成本增加以及與Alcon交易相關的收購及授權引進產品許可權攤銷成本增加，與我們的收入增長基本一致；及(ii)適利達®及適利加®的業務模式由提供推廣服務轉變為直接銷售。

## 毛利

本集團的毛利由截至2024年6月30日止六個月的人民幣99.2百萬元略微增加6.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣105.6百萬元。儘管被銷售成本增加所抵銷，毛利增加與我們整體收入增長一致。

## 其他收入

我們的其他收入主要包括銀行存款產生的銀行利息收入及政府補助收入。截至2025年6月30日止六個月，我們錄得其他收入為人民幣5.1百萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣15.4百萬元減少約人民幣10.3百萬元，主要由於銀行存款減少及存款利率下調，詳情載於本中期報告之簡明綜合財務報表附註4。

## 其他虧損

截至2025年6月30日止六個月，我們錄得其他虧損人民幣0.7百萬元，而截至2024年6月30日止六個月錄得其他虧損人民幣0.3百萬元，主要由於匯率波動使得外匯虧損淨額增加，部分被其他金融資產的公平值增加所抵銷。

## 銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支主要包括(i)商業化團隊的薪金及福利開支；(ii)商業化團隊的以股份為基礎的付款；及(iii)營銷及推廣開支。截至2025年6月30日止六個月，我們的銷售及營銷開支為人民幣117.0百萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣109.9百萬元略微增加人民幣7.1百萬元。

下表載列我們於所示期間的銷售及營銷開支組成部分：

|                 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金及福利           | 64,440                   | 52,360                   |
| 以股份為基礎的付款       | 8,159                    | 18,347                   |
| 營銷及推廣           | 31,945                   | 22,528                   |
| 其他              | 12,460                   | 16,678                   |
| <b>總銷售及營銷開支</b> | <b>117,004</b>           | <b>109,913</b>           |



# 管理層討論與分析

## 研發開支

報告期內，我們錄得研發開支人民幣39.0百萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣58.7百萬元減少33.6%。該減少主要由於(i)報告期內向研發人員支付的以股份為基礎的付款減少人民幣8.5百萬元；及(ii)第三方承包成本較2024年同期減少人民幣7.8百萬元。

下表載列我們於所示期間的研發開支組成部分：

|         | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 第三方承包成本 | 11,875                   | 19,656                   |
| 員工成本    | 19,188                   | 27,709                   |
| 折舊及攤銷   | 4,949                    | 5,423                    |
| 其他      | 2,974                    | 5,917                    |
| 總研發開支   | 38,986                   | 58,705                   |

## 行政開支

我們的行政開支包括(i)薪金及其他開支，如福利、差旅及以股份為基礎的付款；(ii)專業服務費；(iii)行政用途的物業及使用權資產的折舊及攤銷；及(iv)租金及相關開支。

截至2025年6月30日止六個月，我們錄得行政開支人民幣84.6百萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣91.1百萬元減少人民幣6.5百萬元，主要由於減少行政人員以股份為基礎的付款。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支主要指與中國境內外市場產生的收入有關的利得稅。我們的所得稅開支於截至2025年及2024年6月30日止六個月保持相對穩定，為人民幣0.3百萬元。

## 期內虧損

由於上述因素，截至2025年6月30日止六個月，我們的虧損為人民幣132.3百萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣151.3百萬元減少人民幣19.0百萬元，主要由於毛利增加人民幣6.4百萬元、研發開支減少人民幣19.7百萬元及行政開支減少人民幣6.5百萬元，部分被銷售及營銷開支較2024年同期增加人民幣7.1百萬元所抵銷。

## 非國際財務報告準則計量指標

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用期內經調整虧損淨額（一種非國際財務報告準則計量指標）以呈列經營情況。期內經調整虧損淨額作為額外財務計量指標，並非國際財務報告準則所規定，亦不根據國際財務報告準則呈列。我們認為，此項非國際財務報告準則計量指標可消除管理層認為並不反映我們經營情況的非現金項目的影響，從而有助比較我們不同期間的經營情況，以及按與管理層相同的方式為股東及投資者評估我們的經營業績時提供有用信息。然而，我們呈列期內經調整虧損淨額未必能與其他公司呈列的類似計量指標進行比較。使用此項非國際財務報告準則計量指標作為分析工具具有局限性，閣下不應脫離根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況考量，或將其視為對上述經營業績或財務狀況之分析的替代。我們將期內經調整虧損淨額定義為經加回以股份為基礎的付款調整的期內虧損。下表為我們期內非國際財務報告準則經調整虧損淨額與期內虧損的對賬：

|                    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 期內虧損               | (132,320)                | (151,341)                |
| 加：<br>以股份為基礎的付款    | 24,320                   | 50,572                   |
| 期內非國際財務報告準則經調整虧損淨額 | (108,000)                | (100,769)                |

# 管理層討論與分析

## 經選定簡明綜合財務狀況表數據

|             | 截至2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 截至2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------------------------------|----------------------------|
| 流動資產總值      | <b>817,686</b>                      | 978,795                    |
| 非流動資產總值     | <b>3,079,244</b>                    | 2,995,009                  |
| <b>資產總值</b> | <b>3,896,930</b>                    | 3,973,804                  |
| 流動負債總額      | <b>154,667</b>                      | 155,001                    |
| 非流動負債總額     | <b>89,156</b>                       | 45,186                     |
| <b>負債總額</b> | <b>243,823</b>                      | 200,187                    |
| <b>資產淨值</b> | <b>3,653,107</b>                    | 3,773,617                  |

### 貿易應收款項

我們向貿易客戶提供平均30日至90日的信貸期，若干貿易客戶的信貸期以其實際銷售時機為準。

大部分貿易應收款項的賬齡均少於一年。

截至2025年6月30日，我們貿易應收款項的增加基本與收入增長一致。

### 貿易應付款項

大部分貿易應付款項的賬齡均少於一年。

### 營運資金及資金來源

我們的現金主要用於(i)日常營運以及銷售及營銷活動開支及成本；(ii)我們藥物及／或候選藥物臨床試驗的研發開支；及(iii)蘇州工廠生產設備維護、改進及升級的付款，以及現場試生產產生的營運成本及費用。於報告期內，我們主要通過股權融資來滿足營運資金要求，亦自(i)適利達®及愛賽平®等眼科產品及Alcon交易項下從Alcon收購並授權引進的產品的銷售；(ii)醫藥產品推廣服務；(iii)以銷售為基礎的特許權使用費收入；及(iv)CDMO服務中獲取現金。我們監察現金及現金等價物，並將其維持在被視為恰當的水平，以為營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。截至2025年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣458.1百萬元（2024年12月31日：人民幣769.2百萬元）。目前，我們遵循一套資金及庫務政策來管理資本資源，並緩釋所涉及的潛在風險。

### 借款

截至2025年6月30日，我們錄得貸款人民幣49.0百萬元（2024年12月31日：人民幣16.5百萬元）。於報告期內，本集團與銀行訂立新貸款協議，利率介乎一年期貸款基準利率減0.35%至一年期貸款基準利率減0.76%（2024年：一年期貸款基準利率減0.35%）。

### 資本承擔

截至2025年6月30日，我們就有關收購物業、廠房及設備的合約擁有資本承擔達人民幣4.2百萬元（2024年12月31日：人民幣5.0百萬元）。

### 或然負債

截至2025年6月30日，我們並無任何重大或然負債、擔保或任何訴訟（2024年12月31日：無）。

### 資產質押

截至2025年6月30日，我們並無任何資產質押（2024年12月31日：無）。

### 資產負債比率

資產負債比率使用計息借款減現金及現金等價物以及初始年期超過三個月的定期存款，除以總權益再乘以100%計算。截至2025年6月30日，我們處於淨現金狀況，故資產負債比率並不適用。



# 管理層討論與分析

## 重大投資、收購及出售

本公司於截至2025年6月30日止六個月期間並無任何其他重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

截至本中期報告日期，我們並無有關重大資本開支、投資或資本資產的具體未來計劃。如落實任何投資及收購機會，我們將於適當時候根據上市規則另行發佈公告。

## 外匯

外幣風險指因外幣匯率變動產生虧損的風險。我們的若干銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項乃以外幣計值，且面臨外幣風險。本集團目前實施資金及庫務政策項下的外幣對沖措施。此外，我們將密切監察外匯敞口，繼續管理外匯風險，並將考慮在需要時實施更詳盡的措施，對沖重大外幣敞口，避免未來重大外匯虧損淨額。

## 僱員及薪酬

截至2025年6月30日，我們合共有505名僱員（2024年6月30日：477名）。截至2025年6月30日止六個月，產生總薪酬成本（包括以股份為基礎的付款）人民幣150.3百萬元（2024年6月30日：人民幣149.9百萬元）。下表載列截至2025年6月30日按職能劃分的僱員明細：

| 職能    | 人數  | 佔總人數百分比 |
|-------|-----|---------|
| 商業    | 291 | 57.6%   |
| 研發    | 55  | 10.9%   |
| 製造    | 126 | 25.0%   |
| 管理及行政 | 33  | 6.5%    |
| 總計    | 505 | 100%    |

我們向新聘僱員提供正式及全面的公司層面及部門層面培訓，並於其後提供在職培訓。我們亦不時向僱員提供培訓及發展課程，以確保彼等知悉及遵守我們的各項政策及程序。部分培訓乃由提供不同職能但於日常營運中彼此合作或支援的部門聯合進行。

本集團的僱員薪酬包括薪資、花紅、僱員公積金、以股份為基礎的付款、社會保障供款及其他福利款項，其乃按彼等的職責、資質、職位及年資而釐定。我們參照（其中包括）僱員的表現、資歷、各自的職責及可資比較公司所支付薪金的市場水平，定期檢討及釐定僱員的薪酬及酬金待遇。根據適用法律及法規，我們已經為我們的僱員繳付社保基金供款（包括養老計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）以及住房公積金。

我們亦採納ESOP、RSU計劃、2021年購股權計劃、2021年股份獎勵計劃及2024年股份獎勵計劃，為我們的僱員提供激勵。更多關於ESOP、RSU計劃、2021年購股權計劃及2021年股份獎勵計劃以及2024年股份獎勵計劃的詳情，載於本公司2024年年度報告。

## 其他資料

### 董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2025年6月30日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）任何股份、相關股份及債權證中擁有的須依據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括依據證券及期貨條例的有關條文其被當作擁有或被視為擁有的任何權益或淡倉），或須於本公司依據證券及期貨條例第352條存置的登記冊中記錄的權益及淡倉，或須另行依據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 本公司股份或相關股份中的好倉

| 董事姓名     | 權益性質  | 股份／相關股份數目                 | 概約股權百分比 <sup>(3)</sup> |
|----------|-------|---------------------------|------------------------|
| Ye LIU先生 | 實益擁有人 | 84,251,340 <sup>(1)</sup> | 10.09%                 |
| 胡兆鵬博士    | 實益擁有人 | 4,250,193 <sup>(2)</sup>  | 0.51%                  |

附註：

- (1) 包括(i)由彼直接持有的合共37,493,605股股份；(ii)根據ESOP已授出但未行使的14,748,710份購股權；(iii)根據RSU計劃已授出但未結算的RSU（歸屬時相當於11,150,050股股份）；(iv)根據2021年購股權計劃已授出但未行使的18,152,515份購股權；及(v)根據2021年股份獎勵計劃已授出但未歸屬的2,706,460份獎勵。
- (2) 包括(i)彼直接持有的合共3,801,118股股份；(ii)根據2021年購股權計劃已授出但未行使的342,000份購股權；及(iii)根據2021年股份獎勵計劃已授出但未歸屬的107,075份獎勵。
- (3) 此乃根據截至2025年6月30日已發行股份總數834,780,514股計算。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日，據董事或本公司最高行政人員所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有須依據證券及期貨條例第352條存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或須另行依據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至2025年6月30日，據董事所知，下列人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有須依據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記入本公司須依據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

## 本公司股份或相關股份中的好倉

| 股東姓名／名稱                                     | 權益性質     | 股份／相關<br>股份總數 | 概約股權<br>百分比 <sup>(6)</sup> |
|---------------------------------------------|----------|---------------|----------------------------|
| 6 Dimensions Capital (附註1)                  | 實益權益     | 119,890,000   | 14.36%                     |
| 6 Dimensions Affiliates (附註1)               | 實益權益     | 6,310,000     | 0.76%                      |
| 6 Dimensions Capital GP, LLC (附註1)          | 受控制法團的權益 | 126,200,000   | 15.12%                     |
| Suzhou Frontline II (附註2)                   | 實益權益     | 88,340,000    | 10.58%                     |
| 蘇州富沿創業投資管理合夥企業(有限合夥)(附註2)                   | 受控制法團的權益 | 88,340,000    | 10.58%                     |
| Suzhou 6 Dimensions (附註2)                   | 實益權益     | 37,860,000    | 4.54%                      |
| 蘇州通毓投資管理合夥企業(有限合夥)(附註2)                     | 受控制法團的權益 | 37,860,000    | 4.54%                      |
| 蘇州蘊長投資諮詢有限公司(附註2)                           | 受控制法團的權益 | 126,200,000   | 15.12%                     |
| 張綺蘋(附註2)                                    | 受控制法團的權益 | 126,200,000   | 15.12%                     |
| Alcon Pharma (附註3)                          | 實益權益     | 139,159,664   | 16.67%                     |
| Alcon (附註3)                                 | 受控制法團的權益 | 139,159,664   | 16.67%                     |
| Summer Iris Limited (附註4)                   | 實益權益     | 78,214,230    | 9.37%                      |
| Boyu Capital Fund IV, L.P. (附註4)            | 受控制法團的權益 | 78,214,230    | 9.37%                      |
| Boyu Capital General Partner IV, Ltd. (附註4) | 受控制法團的權益 | 78,214,230    | 9.37%                      |
| Boyu Capital Group Holdings Ltd. (附註4)(附註5) | 受控制法團的權益 | 85,903,230    | 10.29%                     |



## 其他資料

附註：

- (1) 根據證券及期貨條例，6 Dimensions Capital GP, LLC作為6 Dimensions Capital及6 Dimensions Affiliates各自的普通合夥人，被視為為6 Dimensions Capital及6 Dimensions Affiliates各自持有的股份中擁有權益。
- (2) 蘇州富沿創業投資管理合夥企業（有限合夥）為蘇州通和二期的普通合夥人。蘇州通毓投資管理合夥企業（有限合夥）為蘇州通和毓承的普通合夥人。蘇州蘊長投資諮詢有限公司為蘇州富沿創業投資管理合夥企業（有限合夥）及蘇州通毓投資管理合夥企業（有限合夥）各自的普通合夥人，為張綺蘋全資擁有。張綺蘋為本公司主席兼非執行董事Lian Yong CHEN博士的岳母。  
  
根據證券及期貨條例，(i)蘇州富沿創業投資管理合夥企業（有限合夥）被視為為蘇州通和二期持有的股份中擁有權益；(ii)蘇州通毓投資管理合夥企業（有限合夥）被視為為蘇州通和毓承持有的股份中擁有權益；及(iii)張綺蘋及蘇州蘊長投資諮詢有限公司被視為為蘇州通和二期及蘇州通和毓承各自持有的股份中擁有權益。
- (3) 根據證券及期貨條例，Alcon被視為為其全資附屬公司Alcon Pharma持有的股份中擁有權益。
- (4) 根據證券及期貨條例，Boyu Capital Fund IV,L.P.（作為Summer Iris Limited的唯一股東）、Boyu Capital General Partner IV, Ltd.（作為Boyu Capital Fund IV,L.P.的普通合夥人）及Boyu Capital Group Holdings Ltd.（作為Boyu Capital General Partner IV, Ltd.的唯一股東）各自被視為為Summer Iris Limited持有的股份中擁有權益。
- (5) 根據證券及期貨條例，由於Boyu Capital Opportunities Master Fund乃由Boyu Capital Investment Management Limited管理，而後者則由Boyu Capital Group Holdings Ltd.最終控制，故Boyu Capital Group Holdings Ltd.被視為為Boyu Capital Opportunities Master Fund持有的7,689,000股股份中擁有權益。
- (6) 此乃根據截至2025年6月30日已發行股份總數834,780,514股計算。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日，除董事及本公司最高行政人員外，本公司並無獲知會本公司已發行股本中有任何其他須依據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文向本公司披露的相關權益或淡倉，或記入本公司須依據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的相關權益或淡倉。

### 股份計劃

截至2025年6月30日止六個月及直至本中期報告日期，我們生效的五項股份計劃根據上市規則第十七章的規定須予披露。

#### 僱員購股權計劃(ESOP)

ESOP獲本公司於2018年5月23日採納，並經不時修訂。受限於ESOP的條款，董事會可酌情指明ESOP項下的購股權可予行使前必須達成的任何條件。有關ESOP的進一步詳情載於招股章程及2024年年報。

**ESOP項下的購股權變動**

截至2025年6月30日止六個月期間，根據ESOP授出的購股權及其變動詳情如下：

| 承授人類別及姓名               | 授出日期                      | 歸屬期   | 行使期間           | 行使價(美元／股)   | 截至2025年    |           | 報告期內             | 截至2025年    |
|------------------------|---------------------------|-------|----------------|-------------|------------|-----------|------------------|------------|
|                        |                           |       |                |             | 1月1日       | 報告期內      | 6月30日            |            |
|                        |                           |       |                |             | 尚未行使       | 已行使的      | 已沒收／             | 尚未行使       |
|                        |                           |       |                |             | 購股權的       | 購股權數目     | 已失效的             | 購股權的       |
|                        |                           |       |                |             | 相關股份數目     |           | 購股權數目            | 相關股份數目     |
| 董事                     |                           |       |                |             |            |           |                  |            |
| Ye LIU先生               | 2018年8月28日至<br>2020年1月22日 | (附註1) | 直至2028年5月23日為止 | 0.001至0.188 | 16,714,710 | 1,966,000 | 0                | 14,748,710 |
| 其他承授人合計 <sup>(5)</sup> | 2019年1月22日至<br>2020年1月22日 | (附註3) | (附註3)          | 0.001至0.201 | 101,606    | 0         | 0                | 101,606    |
| 總計                     |                           |       |                |             | 16,816,316 | 1,966,000 | 0 <sup>(4)</sup> | 14,850,316 |

附註：

- (1) 根據ESOP授予Liu先生的所有購股權均已歸屬。歸屬於Liu先生的購股權可於2028年5月23日之前行使。
- (2) 報告期內，Liu先生行使ESOP項下的1,966,000份購股權以認購1,966,000股股份，概無股份隨後被出售。報告期內，緊接行使購股權日期前的股份加權平均收市價為每股股份3.99港元。
- (3) 歸屬時間表應為60個月歸屬時間表，其中百分之二十(20%)自歸屬開始日期起十二(12)個月後一次性歸屬，之後，於餘下十六(16)個季度內每季度等額分期歸屬。在上市的情況下，未歸屬購股權的歸屬時間表應加速50%。該等購股權直至(i)本公司上市日期的第二週年；或(ii)購股權已根據歸屬時間表悉數歸屬後三個月的較後者可予行使。
- (4) 報告期內，概無購股權被沒收，隨後失效或被註銷。自上市以來及截至2025年6月30日，ESOP項下合共633,844份購股權已沒收。
- (5) 其他承授人均為與本公司簽訂有效僱傭合約的本公司僱員（董事除外）。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日止六個月期間，概無根據ESOP授出或同意授出、行使、註銷或失效的購股權。

## 其他資料

### RSU計劃

RSU計劃獲股東於2020年4月28日批准。根據RSU計劃的條款，董事會可酌情指定向合資格參與者授出RSU的任何條款及條件。有關RSU計劃的進一步詳情載於招股章程及2024年年報。自董事會於2024年3月21日決議對2021年購股權計劃及2021年股份獎勵計劃作出修訂之日起，本公司未根據RSU計劃作出任何進一步授予，且未來不會根據RSU計劃進行任何進一步授予。RSU計劃將於董事會適時批准後進一步終止，而於終止前根據該計劃授予的任何未行使RSU將根據RSU計劃條款保持完全有效，猶如RSU計劃尚未終止。

### RSU計劃項下的RSU變動

截至2025年6月30日止六個月期間，根據RSU計劃授出的RSU及其變動詳情如下：

| 承授人類別及姓名               | 授出日期                      | 歸屬期   | 購買價格(美元／股)  | 截至2025年    | 報告期內   | 報告期內                 | 報告期內             | 截至2025年    |
|------------------------|---------------------------|-------|-------------|------------|--------|----------------------|------------------|------------|
|                        |                           |       |             | 1月1日       | 已授出的   | 已歸屬的                 | 已註銷／             | 6月30日      |
|                        |                           |       |             | 未歸屬的       | RSU的相關 | RSU的相關               | 已沒收的             | 未歸屬的       |
|                        |                           |       |             | 股份數目       | 股份數目   | 股份數目                 | RSU數目            | RSU的相關     |
|                        |                           |       |             | 股份數目       | 股份數目   | 股份數目                 | RSU數目            | 股份數目       |
| 董事                     |                           |       |             |            |        |                      |                  |            |
| Ye LIU先生               | 2020年4月30日                | (附註1) | 0.188       | 11,150,050 | 0      | 0                    | 0                | 11,150,050 |
| 本集團外部顧問                | 2022年9月9日                 | (附註2) | 0.188       | 300,000    | 0      | 0                    | 0                | 300,000    |
| 其他承授人合計 <sup>(5)</sup> | 2020年4月30日及<br>2020年6月15日 | (附註1) | 0.188至0.201 | 290,471    | 0      | 6,000 <sup>(3)</sup> | 0                | 284,471    |
| 總計                     |                           |       |             | 11,440,521 | 0      | 6,000                | 0 <sup>(4)</sup> | 11,434,521 |

附註：

- (1) 歸屬時間表為60個月歸屬時間表，其中20%自歸屬開始日期起12個月後一次性歸屬，之後，於餘下16個季度內每季度等額分期歸屬。
- (2) 歸屬時間表為60個月歸屬時間表，其中20%自歸屬開始日期起12個月後一次性歸屬，之後，於餘下16個季度內每季度等額分期歸屬，一般前提是承授人在各該等日期繼續擔任本集團的顧問。
- (3) 緊接RSU於報告期內合計歸屬於其他承授人當日前的股份加權平均收市價為每股6.88港元。
- (4) 報告期內，RSU計劃項下概無RSU被沒收，隨後因相關僱員辭職而失效，且概無RSU被註銷。截至2025年6月30日，本公司已根據RSU計劃授出RSU(歸屬時相當於23,166,920股股份)。當中歸屬時相當於1,181,321股股份的RSU已被沒收。
- (5) 其他承授人均為與本公司簽訂有效僱傭合約的本公司僱員(董事除外)。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日止六個月，概無根據RSU計劃授出任何RSU。



## 2021年購股權計劃

於2021年8月31日，本公司採納2021年購股權計劃，並經不時修訂，最新的修訂版本於2024年6月20日生效。按照2021年購股權計劃的條款，董事會可酌情列明2021年購股權計劃項下購股權可予行使前必須達成的任何條件。2021年購股權計劃的進一步詳情載於2024年年報及本公司日期為2024年5月23日的通函。

## 2021年購股權計劃下購股權的變動

截至2025年6月30日止六個月期間，根據2021年購股權計劃授出的購股權及其變動詳情如下：

| 承授人姓名                  | 授出日期       | 歸屬期間  | 行使期間  | 行使價<br>(港元／股) | 截至2025年<br>1月1日<br>未行使<br>購股權涉及<br>的股份數目 | 報告期內<br>授出的<br>購股權數目            | 報告期內<br>已行使的<br>購股權數目 | 報告期內<br>已註銷／<br>已沒收／<br>已失效的<br>購股權數目 | 截至2025年<br>6月30日<br>尚未行使的<br>購股權涉及<br>的股份數目 |
|------------------------|------------|-------|-------|---------------|------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>董事</b>              |            |       |       |               |                                          |                                 |                       |                                       |                                             |
| Ye LIU先生               | 2021年7月2日  | (附註1) | (附註1) | 27.43港元       | 8,668,000                                | 不適用                             | 0                     | 0                                     | 8,668,000                                   |
|                        | 2022年9月9日  | (附註1) | (附註1) | 11.41港元       | 2,160,000                                | 不適用                             | 0                     | 0                                     | 2,160,000                                   |
|                        | 2025年6月24日 | (附註1) | (附註1) | 10.98港元       | 不適用                                      | 7,324,515 <sup>(6)</sup>        | 0                     | 0                                     | 7,324,515                                   |
| 胡兆鵬博士                  | 2021年9月30日 | (附註2) | (附註2) | 19.07港元       | 150,000                                  | 不適用                             | 0                     | 150,000 <sup>(7)</sup>                | 0                                           |
|                        | 2022年9月9日  | (附註2) | (附註2) | 11.41港元       | 137,000                                  | 不適用                             | 0                     | 0                                     | 137,000                                     |
|                        | 2025年6月24日 | (附註3) | (附註3) | 10.98港元       | 不適用                                      | 105,000 <sup>(6)(7)</sup>       | 0                     | 0                                     | 105,000                                     |
|                        | 2025年6月24日 | (附註2) | (附註2) | 10.98港元       | 不適用                                      | 100,000 <sup>(6)</sup>          | 0                     | 0                                     | 100,000                                     |
| 其他承授人合計 <sup>(5)</sup> | 2021年9月30日 | (附註4) | (附註4) | 19.07港元       | 4,132,153                                | 不適用                             | 0                     | 3,759,213 <sup>(7)</sup>              | 372,940                                     |
|                        | 2022年9月9日  | (附註4) | (附註4) | 11.41港元       | 9,126,050                                | 不適用                             | 0                     | 325,325                               | 8,800,725                                   |
|                        | 2025年6月24日 | (附註3) | (附註3) | 10.98港元       | 不適用                                      | 2,515,090 <sup>(7)</sup>        | 0                     | 0                                     | 2,515,090                                   |
|                        | 2025年6月24日 | (附註4) | (附註4) | 10.98港元       | 不適用                                      | 8,038,350                       | 0                     | 0                                     | 8,038,350                                   |
| <b>總計</b>              |            |       |       |               | <b>24,373,203</b>                        | <b>18,082,955<sup>(7)</sup></b> | <b>0</b>              | <b>4,234,538<sup>(8)</sup></b>        | <b>38,221,620</b>                           |



## 其他資料

附註：

- (1) 於2021年7月2日授予Liu先生的購股權應按以下方式獲歸屬：(a)25%的購股權應於授出日期的第一週年歸屬；(b)25%的購股權應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；(c)25%的購股權應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；及(d)25%的購股權應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）。行使授予Liu先生的購股權不受任何績效目標所限。

於2022年9月9日授予Liu先生的購股權應按以下方式獲歸屬：(a)25%的購股權應於授出日期立即歸屬；(b)25%的購股權應於授出日期的第一週年歸屬；(c)25%的購股權應於授出日期的第二週年歸屬；及(d)25%的購股權應於授出日期的第三週年歸屬。

於2025年6月24日授予Liu先生的購股權應按以下方式獲歸屬：(a)25%的購股權應於授出日期的第一週年歸屬；(b)25%的購股權應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；(c)25%的購股權應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；及(d)25%的購股權應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）。

於2022年9月9日及2025年6月24日行使授予Liu先生的購股權，惟須待Liu先生與本公司訂立的相關授出函件所載有關本公司整體表現的若干績效目標達致後方可作實，包括候選藥物的研發及註冊進度、商業化產品的營銷及銷售及本集團的日常運營及管理。

在符合上述規定的前提下，Liu先生（或其個人代表）可於相應購股權期間的任何時間行使購股權，且無論如何不遲於2021年及2022年購股權授出日期後十年期間以及2025年購股權授出日期後五年期間的最後一日。

- (2) 於2021年9月30日、2022年9月9日及2025年6月24日授予胡博士的購股權（不包括下文所定義的替代購股權）應按以下方式獲歸屬：(a)10%的購股權應於授出日期的第一週年歸屬；(b)20%的購股權應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；(c)30%的購股權應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；及(d)40%的購股權應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）。該等購股權的行使須待胡博士與本公司訂立的相關授出函件所載績效目標達致後方可作實。

在符合上述規定的前提下，胡博士（或其個人代表）可於各購股權期間的任何時間行使購股權，且無論如何不遲於2021年及2022年購股權授出日期後十年期間以及2025年購股權授出日期後五年期間的最後一日。

- (3) 於2025年6月24日，董事會議決，待現有承授人同意（「註銷及重新授出購股權同意書」）後，(a)註銷先前已於2021年9月30日授予現有承授人的4,018,842份購股權（「已註銷購股權」）及(b)作為註銷之替代及代價，向該等承授人重新授出2,813,189份購股權（「替代購股權」），有關詳情載於本公司同日之公告。

替代購股權之歸屬應按以下方式歸屬：(a)85.7%的替代購股權應於授出日期立即歸屬；及(b)14.3%的替代購股權應於授出日期的首個週年日歸屬。行使替代購股權不受任何績效目標限制。

在符合上述規定的前提下，胡博士及承授人（或其個人代表）可於購股權期間的任何時間行使替代購股權，且無論如何不遲於替代購股權授出日期後5年期間的最後一日。

- (4) 2021年購股權計劃項下向其他承授人授出購股權（不包括替代購股權）的歸屬期及行使期與上述附註(2)中所列胡博士情況一致。該等購股權的行使須待承授人與本公司訂立的授出函件所載績效目標達致後方可作實。

在符合上述規定的前提下，承授人（或其個人代表）可於相應購股權期間的任何時間行使購股權，且無論如何不遲於2021年及2022年購股權授出日期後十年期間以及2025年購股權授出日期後五年期間的最後一日。

- (5) 其他承授人均為與本公司簽訂有效僱傭合約的本公司僱員（董事除外）。

- (6) 股份於緊接授出日期前於聯交所的收市價為每股股份10.98港元。有關授出日期購股權的公平值以及所採納的會計準則及政策的詳情，均載於本中期報告的簡明綜合財務報表附註20(c)。
- (7) 截至2025年6月30日，3,770,624份已註銷購股權已註銷，2,620,090份替代購股權已根據註銷及重新授出購股權同意書相應重新授出。
- (8) 於報告期內，2021年購股權計劃項下436,293份購股權因相關員工辭職而被沒收並隨後失效，以及授予一名員工的27,621份購股權其後已根據2021年購股權計劃的計劃規則予以註銷。於報告期內，根據計劃授權限額，325,325股已失效的購股權相關的股份可重新用於未來授予。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日止六個月期間，概無根據2021年購股權計劃授出或同意授出、行使、註銷或失效的購股權。

有關公平值計量基準以及購股權的相關特徵是否以及如何納入公平值計量的信息的詳情，載於本中期報告簡明綜合財務報表附註20(c)。

## 2021年股份獎勵計劃

2021年股份獎勵計劃於2021年7月2日獲本公司批准並經不時修訂，其最新修訂於2024年6月20日生效。根據2021年股份獎勵計劃的條款，董事會可酌情指明2021年股份獎勵計劃項下的獎勵可予行使前必須達成的任何條件。2021年股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為2021年8月11日的通函、2024年年報及本公司日期為2024年5月23日的通函。

### 2021年股份獎勵計劃項下獎勵的變動

截至2025年6月30日止六個月，根據2021年股份獎勵計劃授出的獎勵及其變動詳情如下：

| 承授人姓名                  | 授出日期       | 歸屬期   | 購買價格<br>(港元／股) | 截至2025年                       |                               |                                              |                              |                                |
|------------------------|------------|-------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                        |            |       |                | 1月1日<br>未歸屬的<br>獎勵的<br>相關股份數目 | 報告期內<br>已授出的<br>獎勵的<br>相關股份數目 | 報告期內<br>已歸屬的<br>獎勵的<br>相關股份數目 <sup>(9)</sup> | 報告期內<br>已沒收／<br>已失效的<br>獎勵數目 | 6月30日<br>未歸屬的<br>獎勵的<br>相關股份數目 |
| 董事                     |            |       |                |                               |                               |                                              |                              |                                |
| Ye LIU先生               | 2021年7月2日  | (附註1) | 0              | 2,437,875                     | 不適用                           | 1,625,250 <sup>(4)</sup>                     | 0                            | 812,625                        |
|                        | 2022年9月9日  | (附註1) | 0              | 1,080,000                     | 不適用                           | 0                                            | 0                            | 1,080,000                      |
|                        | 2025年6月24日 | (附註1) | 0              | 不適用                           | 813,835 <sup>(10)</sup>       | 0                                            | 0                            | 813,835                        |
| 胡兆鵬博士                  | 2021年7月2日  | (附註2) | 0              | 45,000                        | 不適用                           | 30,000 <sup>(5)</sup>                        | 0                            | 15,000                         |
|                        | 2022年9月9日  | (附註2) | 0              | 85,625                        | 不適用                           | 20,550 <sup>(5)</sup>                        | 0                            | 65,075                         |
|                        | 2025年6月24日 | (附註2) | 0              | 不適用                           | 27,000 <sup>(10)</sup>        | 0                                            | 0                            | 27,000                         |
| 其他承授人合計 <sup>(7)</sup> | 2021年9月30日 | (附註3) | 0              | 1,246,051                     | 不適用                           | 795,268 <sup>(6)</sup>                       | 33,757                       | 417,026                        |
|                        | 2022年9月9日  | (附註3) | 0              | 5,659,424                     | 不適用                           | 1,340,116 <sup>(6)</sup>                     | 208,963 <sup>(8)</sup>       | 4,110,345                      |
|                        | 2025年6月24日 | (附註3) | 0              | 不適用                           | 8,111,350 <sup>(10)</sup>     | 0                                            | 0                            | 8,111,350                      |
| 總計                     |            |       | 0              | 10,553,975                    | 8,952,185 <sup>(10)</sup>     | 3,811,184                                    | 242,720 <sup>(8)</sup>       | 15,452,256                     |

## 其他資料

附註：

- (1) 於2021年7月2日及2025年6月24日授予Liu先生的獎勵應按以下方式獲歸屬：(a)25%的獎勵應於授出日期的第一週年歸屬；(b)25%的獎勵應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬；(c)25%的獎勵應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬；及(d)25%的獎勵應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬。

於2022年9月9日授予Liu先生的獎勵應按以下方式獲歸屬：(a)25%的獎勵應於授出日期立即歸屬；(b)25%的獎勵應於授出日期的第一週年歸屬；(c)25%的獎勵應於授出日期的第二週年歸屬；及(d)25%的獎勵應於授出日期的第三週年歸屬。

向Liu先生授出的該等獎勵的歸屬惟須待Liu先生與本公司訂立的相應授出函件所載有關本公司整體表現的若干績效目標達致後方可作實，包括候選藥物的研發及註冊進度、商業化產品的營銷及銷售、本集團的日常運營及管理。

- (2) 於2021年9月30日授予胡博士的獎勵應按以下方式獲歸屬：(a)10%的獎勵應於授出日期的第一週年歸屬；(b)20%的獎勵應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬；(c)30%的獎勵應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬；及(d)40%的獎勵應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬。獎勵的歸屬須待胡博士與本公司訂立的授出函件所載績效目標達致後方可作實。

於2022年9月9日及2025年6月24日授予胡博士的獎勵股份應按以下方式獲歸屬：(a)10%的獎勵應於授出日期的第一週年歸屬；(b)20%的獎勵應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；(c)30%的獎勵應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）；及(d)40%的獎勵應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬（每期於各季度末歸屬）。

授予胡博士的獎勵的歸屬須待胡博士達成其與本公司訂立的相應授出函件所載的績效目標後方可作實，包括有關引進及自主開發候選藥物的研發及註冊進度的目標、化學、製造和控制（CMC）管理及法規事務管理。

- (3) 2021年股份獎勵計劃項下於2021年9月30日、於2022年9月9日及2025年6月24日向其他承授人授出的獎勵的歸屬期與上述附註(2)中所列胡博士情況一致。該等獎勵的歸屬須待承授人與本公司訂立的授出函件所載績效目標達致後方可作實。
- (4) 於報告期內，緊接於2021年7月2日向Liu先生授出的獎勵歸屬於彼の日期前的股份加權平均收市價為每股股份4.93港元。
- (5) 於報告期內，緊接於2021年7月2日及2022年9月9日向胡博士授出的獎勵歸屬於彼の日期前的股份加權平均收市價分別為每股股份4.93港元及6.32港元。
- (6) 於報告期內，緊接於2021年9月30日及2022年9月9日向其他承授人授出的獎勵歸屬於彼の日期前的股份加權平均收市價分別為每股股份7.67港元及6.17港元。
- (7) 其他承授人均為簽訂有效僱傭合約的本公司僱員（董事除外）。
- (8) 於報告期內，2021年股份獎勵計劃項下的208,963份獎勵因相關僱員辭職而被沒收。於報告期內，根據計劃授權限額，208,963股已失效的獎勵相關的股份可重新用於未來授予。
- (9) 已歸屬的獎勵數目乃根據2021年股份獎勵計劃各自授予的歸屬時間表計算。於報告期內已歸屬的獎勵與實際結算的獎勵之間可能存在差異，乃由於結算過程可能需要數日，尤其是當歸屬日期適逢非營業日時。
- (10) 股份於緊接授出日期前於聯交所的收市價為每股股份10.98港元。有關授出日期獎勵的公平值以及所採納的會計準則及政策的詳情，均載於本中期報告的簡明綜合財務報表附註20(d)。



除上文所披露者外，截至2025年6月30日止六個月期間，概無根據2021年股份獎勵計劃授出或同意授出、歸屬、註銷或失效的任何獎勵。

有關公平值計量基準以及獎勵的相關特徵是否以及如何納入公平值計量的信息的詳情，載於本中期報告簡明綜合財務報表附註20(d)。

## 2024年股份獎勵計劃

於2024年3月21日，董事會決議採納2024年股份獎勵計劃，該計劃涉及授出現有股份，主要由受託人在市場上購買。2024年股份獎勵計劃的詳情載於2023年中期報告及2024年年度報告。

### 2024年股份獎勵計劃項下獎勵的變動

於報告期內，並無獎勵授予任何合資格參與者。

### 可供授予的股份激勵及可能發行的所有已授出股份激勵相關股份

|        | 計劃授權限額                  |                          | 服務提供者分項限額               |                          |
|--------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
|        | 截至2025年<br>1月1日<br>可供授予 | 截至2025年<br>6月30日<br>可供授予 | 截至2025年<br>1月1日<br>可供授予 | 截至2025年<br>6月30日<br>可供授予 |
| 購股權及獎勵 | 41,391,491              | 14,890,639               | 5,342,000               | 5,342,000                |

計劃授權限額及服務提供者分項限額的計算並未計及：(i)於2022年9月9日以及2022年11月25日的更新計劃授權限額前已授出購股權及獎勵而其後失效的數目部分；或(ii)2024年股份獎勵計劃項下可供授出的股份數目，該計劃僅以現有股份撥資（「計算方法」）。

於報告期內，根據計算方法，已授出涉及27,035,140股股份的購股權及獎勵，該部分從計劃授權限額中動用，而涉及534,288股股份的購股權及獎勵已失效，該部分已歸還至計劃授權限額。截至2025年6月30日，上述授出須受註銷及重新授出購股權同意書所規限。

根據計算方法，為全面而清楚地說明自2022年11月25日更新日期起至2025年6月30日止的計劃授權限額及服務提供者分項限額（已計入2022年授出的數目），計劃授權限額的變動詳列於下表。服務提供者分項限額維持不變，為5,342,000股。

|        | 2022年<br>11月25日 | 2022年<br>12月31日 | 2023年<br>6月30日 | 截至<br>2023年<br>12月31日 | 2024年<br>6月30日 | 2024年<br>12月31日 | 2025年<br>6月30日 |
|--------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 計劃授權限額 | 38,204,000      | 38,486,000      | 39,451,000     | 40,632,100            | 40,951,850     | 41,391,491      | 14,890,639     |



## 其他資料

於報告期內，就本公司所有有效的激勵計劃下授出的購股權、獎勵及RSU而可能發行的股份數目為27,035,140股，截至2025年6月30日須受註銷及重新授出購股權同意書所規限，佔報告期內已發行股份加權平均數（不包括庫存股份）（即815,207,764股股份）的3.32%。

### 報告期後事項

在2025年6月30日之後及截至本中期報告日期，概無發生任何將對本集團造成重大影響的事件。

### 中期股息

董事會並不建議就截至2025年6月30日止六個月分派中期股息（2024年6月30日：無）。

### 遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障股東利益、增加企業價值、制定其業務策略及政策，以及加強其透明度及問責性。本公司已採納企業管治守則的守則條文作為其自身的企業管治守則。

董事會認為本公司已於截至2025年6月30日止六個月期間遵守企業管治守則的所有適用守則條文。董事會將不時審閱企業管治架構及常規，並將於董事會認為合適時作出必要安排。

### 遵守證券交易的標準守則

本公司已採納條款不遜於標準守則的書面指引，作為其自身有關董事及相關僱員進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事及相關僱員已確認，彼等於截至2025年6月30日止六個月期間遵守標準守則。

## 上市及配售所得款項用途

## 上市所得款項用途

本公司於2020年7月10日在聯交所主板上市。本公司自上市所籌集的總所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為1,646.41百萬港元。所得款項淨額擬定用途及所得款項淨額擬定用途變動分別載於本公司的招股章程及日期為2020年9月11日的公告。截至2025年6月30日，有關上市所得款項淨額根據擬定用途的動用情況如下：

| 上市所得款項用途                                                              | 用於擬定用途的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 佔總所得款項淨額百分比<br>(%) | 截至2024年12月31日未動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 報告期內已動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 截至2025年6月30日已動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 截至2025年6月30日未動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 未動用資金預期時間表       |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------|
| <b>有關核心產品</b>                                                         |                         |                    |                                   |                          |                                  |                                  |                  |
| 1. 為OT-401的研發人員成本及開支以及持續研發活動提供資金                                      | 197.57                  | 12.00%             | 99.27                             | 5.60                     | 103.90                           | 93.67                            | 2025年底前          |
| 2. 支付OT-401里程碑付款                                                      | 49.39                   | 3.00%              | 15.49                             | —                        | 33.90                            | 15.49                            | — <sup>(1)</sup> |
| 3. 用於OT-401的商業化                                                       | 246.96                  | 15.00%             | —                                 | —                        | 246.96                           | —                                | —                |
| <b>有關其他候選藥物（包括OT-101、OT-301、OT-1001、OT-502、OT-202、OT-503及OT-701）</b>  |                         |                    |                                   |                          |                                  |                                  |                  |
| 1. 其他候選藥物的持續研發活動（包括OT-101、OT-301、OT-1001、OT-502、OT-202、OT-503及OT-701） | 562.42                  | 34.16%             | —                                 | —                        | 562.42                           | —                                | —                |
| 2. 支付其他授權引進候選藥物的里程碑付款                                                 | 96.15                   | 5.84%              | 22.47                             | —                        | 73.68                            | 22.47                            | 2027年底前          |
| 3. 進一步擴充銷售與營銷團隊                                                       | 164.64                  | 10.00%             | —                                 | —                        | 164.64                           | —                                | —                |
| 用於收購蘇州夏翔100%股權                                                        | 164.64                  | 10.00%             | —                                 | —                        | 164.64                           | —                                | —                |
| 作營運資金及用於其他一般公司用途                                                      | 164.64                  | 10.00%             | —                                 | —                        | 164.64                           | —                                | —                |
| <b>總計</b>                                                             | <b>1,646.41</b>         | <b>100.00%</b>     | <b>137.23</b>                     | <b>5.60</b>              | <b>1,514.78</b>                  | <b>131.63</b>                    |                  |

附註：

(1) 剩餘的人民幣15.49百萬元餘額乃由於雙方同意減少里程碑付款所致。

截至2025年6月30日，所有尚未使用的所得款項淨額均由本公司持有，並作為短期存款存放在持牌銀行或認可金融機構內。

## 其他資料

### 配售所得款項用途

於2021年1月，已成功配售合共28,000,000股股份予不少於六名承配人（為專業投資人及獨立於本公司的第三方）。配售及認購所得款項淨額約為781.7百萬港元，所得款項淨額擬定用途載於本公司日期為2021年1月22日的公告。截至2025年6月30日，配售及認購所得款項淨額根據擬定用途的動用情況如下：

| 配售及認購所得款項用途                 | 用於擬定用途的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 佔總所得款項淨額百分比<br>(%) | 截至2024年12月31日未動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 報告期內已動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 截至2025年6月30日已動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 截至2025年6月30日未動用的所得款項淨額<br>(百萬港元) | 未動用資金預期時間表       |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------|
| 因應本公司擬推出新療法而擴充本公司的商業團隊      | 234.51                  | 30.00%             | 109.10                            | 31.90                    | 157.31                           | 77.20                            | 2025年底前          |
| 為本公司療法的國際多中心臨床試驗提供資金        | 273.60                  | 35.00%             | 21.77                             | 2.40                     | 254.23                           | 19.37                            | — <sup>(1)</sup> |
| OT-702 (Eylea生物類似藥)         | 99.66                   | 12.75%             | —                                 | —                        | 99.66                            | —                                | —                |
| OT-301 (NCX-470)            | 50.03                   | 6.40%              | —                                 | —                        | 50.03                            | —                                | —                |
| OT-101 (低濃度阿托品)             | 43.78                   | 5.60%              | —                                 | —                        | 43.78                            | —                                | —                |
| OT-1001 (ZERVATE®)          | 30.10                   | 3.85%              | 21.77                             | 2.40 <sup>(1)</sup>      | 10.73                            | 19.37                            | — <sup>(1)</sup> |
| OT-202 (TKI)                | 50.03                   | 6.40%              | —                                 | —                        | 50.03                            | —                                | —                |
| 建造及開發蘇州工廠的新生產設施及設備以及原料藥生產設施 | 195.43                  | 25%                | —                                 | —                        | 195.43                           | —                                | —                |
| 其他一般公司用途                    | 78.17                   | 10%                | —                                 | —                        | 78.17                            | —                                | —                |
| <b>總計</b>                   | <b>781.71</b>           | <b>100%</b>        | <b>130.87</b>                     | <b>34.30</b>             | <b>685.14</b>                    | <b>96.57</b>                     |                  |

附註：

- (1) OT-1001研發已完成，截至2024年12月31日的餘額為人民幣21.77百萬元。於報告期內，其產生額外後續費用2.40百萬港元，主要用於完成後活動。該等活動完成後，截至2025年6月30日，OT-1001研發成本的賬面餘額為19.37百萬港元。由於有關研發項目已完成，本集團預期OT-1001今後將不會產生任何重大的額外研發開支。

截至2025年6月30日，所有尚未使用的認購所得款項淨額已存放在本集團維持的銀行賬戶內。

### 購買、銷售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司於聯交所以總代價17,697,268港元（未計開支）回購合計3,863,500股股份。截至本中期報告日期，購回的3,863,500股股份尚未註銷。董事會為提升股東長期價值而進行回購。回購股份詳情如下：

| 於報告期內購買的月份 | 回購股份<br>購買股份<br>的數量 | 每股股份代價             |                    | 已付<br>總代價<br>(港元) |
|------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|            |                     | 最高<br>支付價格<br>(港元) | 最低<br>支付價格<br>(港元) |                   |
| 2025年1月    | 534,000             | 4.63               | 3.71               | 2,174,693         |
| 2025年2月    | 745,500             | 4.61               | 3.97               | 3,155,375         |
| 2025年4月    | 2,174,000           | 5.42               | 4.09               | 10,217,680        |
| 2025年5月    | 410,000             | 5.41               | 5.17               | 2,149,520         |
| <b>總計</b>  | <b>3,863,500</b>    |                    |                    | <b>17,697,268</b> |

除上文所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回任何本公司上市證券（包括出售庫存股份）。截至2025年6月30日，本公司回購20,949,500股股份並持作庫存股份。本公司擬將庫存股份用於潛在融資，作為本公司有效股份激勵計劃下合資格參與者的獎勵及／或用於符合本公司章程文件、上市規則及任何其他適用法律、規則及法規的其他用途。

### 本公司董事或最高行政人員的資料變動

於報告期內及直至本中期報告日期，本公司董事或最高行政人員的資料並無任何變動須根據上市規則第13.51 B(1)條予以披露。

### 董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告所披露者外，於截至2025年6月30日止六個月，概無董事或彼等各自的任何聯繫人獲本公司或其附屬公司授出任何認購本公司或其附屬公司股份或債權證的權利，或已行使任何有關權利。

### 根據上市規則持續披露責任

本公司並無根據上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。





德勤

致歐康維視生物董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 緒言

吾等已審閱第33至63頁所載歐康維視生物(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，當中包括截至2025年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及若干簡明綜合財務報表附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務資料報告須遵守其相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是根據審閱對該等簡明綜合財務報表發表意見，並根據經協定委聘條款僅向閣下整體報告吾等的結論，除此之外不作其他目的。吾等不會就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範疇

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師進行中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱範疇遠少於根據香港核數準則所進行的審核，故吾等未能保證吾等將知悉審核中可能識別的所有重大事宜。因此，吾等並不發表審核意見。

## 結論

基於吾等的審閱，吾等並無注意到任何事宜致使吾等相信簡明綜合財務報表在所有重大方面並無根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
2025年8月21日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2025年6月30日止六個月

| 截至6月30日止六個月                                       |    |                          |                          |
|---------------------------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                                                   | 附註 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收益                                                | 3  | 294,033                  | 167,623                  |
| 銷售成本                                              |    | (188,386)                | (68,421)                 |
| 毛利                                                |    | 105,647                  | 99,202                   |
| 其他收入                                              | 4  | 5,116                    | 15,443                   |
| 其他收益及虧損                                           | 4  | (727)                    | (267)                    |
| 預期信用損失(「預期信用損失」)模型下的減值虧損，<br>扣除撥回                 |    | 95                       | (194)                    |
| 銷售及營銷開支                                           |    | (117,004)                | (109,913)                |
| 研究與開發(「研發」)開支                                     |    | (38,986)                 | (58,705)                 |
| 行政開支                                              |    | (84,573)                 | (91,087)                 |
| 其他開支                                              |    | (772)                    | (3,728)                  |
| 財務成本                                              |    | (824)                    | (1,827)                  |
| 除稅前虧損                                             |    | (132,028)                | (151,076)                |
| 所得稅開支                                             | 5  | (292)                    | (265)                    |
| 期內虧損                                              | 6  | (132,320)                | (151,341)                |
| 其他全面收益(開支)：                                       |    |                          |                          |
| 不會重新分類至損益的項目：                                     |    |                          |                          |
| 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)<br>的權益工具投資之公平值收益(虧損) |    | 1,168                    | (48,321)                 |
|                                                   |    | 1,168                    | (48,321)                 |
| 期內全面開支總額                                          |    | (131,152)                | (199,662)                |
| 每股虧損                                              |    |                          |                          |
| — 基本及攤薄(人民幣)                                      | 8  | (0.17)                   | (0.23)                   |

# 簡明綜合財務狀況表

於2025年6月30日

|                           | 附註 | 2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>              |    |                                   |                                   |
| 物業、廠房及設備                  | 9  | 426,802                           | 435,016                           |
| 使用權資產                     | 9  | 41,602                            | 16,514                            |
| 無形資產                      | 10 | 2,493,946                         | 2,438,120                         |
| 按公平值計入其他全面收益的權益工具         | 11 | 12,714                            | 11,546                            |
| 按金及預付款項                   | 12 | 102,964                           | 92,425                            |
| 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產 |    | 1,216                             | 1,388                             |
|                           |    | <b>3,079,244</b>                  | <b>2,995,009</b>                  |
| <b>流動資產</b>               |    |                                   |                                   |
| 存貨                        |    | 66,415                            | 45,518                            |
| 貿易及其他應收款項                 | 12 | 173,000                           | 164,072                           |
| 其他金融資產                    | 13 | 120,209                           | —                                 |
| 銀行結餘及現金                   | 14 | 458,062                           | 769,205                           |
|                           |    | <b>817,686</b>                    | <b>978,795</b>                    |
| <b>流動負債</b>               |    |                                   |                                   |
| 貿易及其他應付款項                 | 15 | 129,084                           | 141,334                           |
| 借款                        | 16 | 10,443                            | 2,056                             |
| 租賃負債－流動                   | 17 | 11,926                            | 6,843                             |
| 合約負債                      |    | 2,480                             | 3,289                             |
| 遞延收入                      |    | 441                               | 441                               |
| 應繳所得稅                     |    | 293                               | 1,038                             |
|                           |    | <b>154,667</b>                    | <b>155,001</b>                    |
| <b>流動資產淨值</b>             |    | <b>663,019</b>                    | <b>823,794</b>                    |
| <b>資產總值減流動負債</b>          |    | <b>3,742,263</b>                  | <b>3,818,803</b>                  |
| <b>非流動負債</b>              |    |                                   |                                   |
| 借款                        | 16 | 38,526                            | 14,491                            |
| 合約負債                      |    | 28,302                            | 28,302                            |
| 租賃負債－非流動                  | 17 | 22,328                            | 2,393                             |
|                           |    | <b>89,156</b>                     | <b>45,186</b>                     |
| <b>資產淨值</b>               |    | <b>3,653,107</b>                  | <b>3,773,617</b>                  |
| <b>資本及儲備</b>              |    |                                   |                                   |
| 股本                        | 18 | 58                                | 58                                |
| 儲備                        |    | 3,653,049                         | 3,773,559                         |
| <b>權益總額</b>               |    | <b>3,653,107</b>                  | <b>3,773,617</b>                  |

# 簡明綜合權益變動表

截至2025年6月30日止六個月

|                            | 本公司擁有人應佔              |               |               |                                       |                   |                              |                   |             |
|----------------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------|
|                            | 股本<br>人民幣千元<br>(附註18) | 股份溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入其他<br>全面收益<br>重估儲備<br>人民幣千元 | 庫存<br>股份<br>人民幣千元 | 以股份為<br>基礎的<br>付款儲備<br>人民幣千元 | 累計<br>虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 於2024年1月1日(經審核)            | 48                    | 7,625,549     | (581,779)     | 154,753                               | (3)               | 442,978                      | (4,721,578)       | 2,919,968   |
| 期內虧損                       | -                     | -             | -             | -                                     | -                 | -                            | (151,341)         | (151,341)   |
| 期內其他全面開支                   | -                     | -             | -             | (48,321)                              | -                 | -                            | -                 | (48,321)    |
| 期內全面開支總額                   | -                     | -             | -             | (48,321)                              | -                 | -                            | (151,341)         | (199,662)   |
| 出售按公平值計入其他全面收益的            |                       |               |               |                                       |                   |                              |                   |             |
| 權益工具投資                     | -                     | -             | -             | (143,186)                             | -                 | -                            | 143,186           | -           |
| 歸屬股份獎勵(附註20)               | -                     | 44,940        | -             | -                                     | -*                | (44,940)                     | -                 | -           |
| 行使獲授購股權(附註20)              | -*                    | 35,756        | -             | -                                     | -                 | (29,447)                     | -                 | 6,309       |
| 行使RSU(附註20)                | -                     | 3,670         | -             | -                                     | -*                | (3,103)                      | -                 | 567         |
| 確認以權益結算以股份為基礎的付款<br>(附註20) | -                     | -             | -             | -                                     | -                 | 50,572                       | -                 | 50,572      |
| 購回股份(附註18)                 | -                     | (9,292)       | -             | -                                     | -*                | -                            | -                 | (9,292)     |
| 註銷庫存股份(附註18)               | -*                    | -             | -             | -                                     | -*                | -                            | -                 | -           |
| 已沒收以權益結算以股份為基礎的付款          | -                     | -             | -             | -                                     | -                 | (2,537)                      | 2,537             | -           |
| 於2024年6月30日(未經審核)          | 48                    | 7,700,623     | (581,779)     | (36,754)                              | (3)               | 413,523                      | (4,727,196)       | 2,768,462   |
| 於2025年1月1日(經審核)            | 58                    | 8,843,859     | (581,779)     | 383                                   | (3)               | 386,890                      | (4,875,791)       | 3,773,617   |
| 期內虧損                       | -                     | -             | -             | -                                     | -                 | -                            | (132,320)         | (132,320)   |
| 期內其他全面信貸                   | -                     | -             | -             | 1,168                                 | -                 | -                            | -                 | 1,168       |
| 期內全面開支總額                   | -                     | -             | -             | 1,168                                 | -                 | -                            | (132,320)         | (131,152)   |
| 歸屬股份獎勵(附註20)               | -                     | 45,800        | -             | -                                     | -*                | (45,800)                     | -                 | -           |
| 行使獲授購股權(附註20)              | -*                    | 14,939        | -             | -                                     | -                 | (12,289)                     | -                 | 2,650       |
| 行使RSU(附註20)                | -                     | 106           | -             | -                                     | -*                | (40)                         | -                 | 66          |
| 確認以權益結算以股份為基礎的付款<br>(附註20) | -                     | -             | -             | -                                     | -                 | 24,320                       | -                 | 24,320      |
| 購回股份(附註18)                 | -                     | (16,394)      | -             | -                                     | -*                | -                            | -                 | (16,394)    |
| 已沒收以權益結算以股份為基礎的付款          | -                     | -             | -             | -                                     | -                 | (5,176)                      | 5,176             | -           |
| 於2025年6月30日(未經審核)          | 58                    | 8,888,310     | (581,779)     | 1,551                                 | (3)               | 347,905                      | (5,002,935)       | 3,653,107   |

\* 相關金額少於人民幣1,000元。



# 簡明綜合現金流量表

截至2025年6月30日止六個月

|                           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                           | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動</b>               |                          |                          |
| <b>除稅前虧損</b>              | <b>(132,028)</b>         | (151,076)                |
| 就以下各項作出調整：                |                          |                          |
| 財務成本                      | 824                      | 1,827                    |
| 銀行利息收入                    | (4,040)                  | (14,285)                 |
| 物業、廠房及設備折舊                | 15,266                   | 15,208                   |
| 使用權資產折舊                   | 5,638                    | 5,748                    |
| 無形資產攤銷                    | 49,720                   | 14,489                   |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回       | (95)                     | 194                      |
| 以股份為基礎的付款                 | 24,320                   | 50,572                   |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值變動(收益)虧損 | (1,242)                  | 213                      |
| 提前終止租賃之虧損                 | —                        | 432                      |
| 未變現匯兌收益淨額虧損(收益)           | 720                      | (1,971)                  |
| 與Nicox SA有關的其他虧損          | —                        | 612                      |
| 其他                        | (113)                    | (80)                     |
| 營運資金變動前的經營現金流量            | (41,030)                 | (78,117)                 |
| 存貨增加                      | (20,897)                 | (46,341)                 |
| 貿易及其他應收款項增加               | (16,897)                 | (31,942)                 |
| 合約資產減少                    | —                        | 8,418                    |
| 貿易及其他應付款項(減少)增加           | (15,804)                 | 33,785                   |
| 合約負債減少                    | (809)                    | —                        |
| 經營所用現金                    | (95,437)                 | (114,197)                |
| 已付所得稅                     | (1,037)                  | (186)                    |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>         | <b>(96,474)</b>          | (114,383)                |

# 簡明綜合現金流量表

截至2025年6月30日止六個月

|                          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 附註                       | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>投資活動</b>              |                          |                          |
| 自銀行收取的利息                 | 5,481                    | 12,419                   |
| 出售按公平值計入其他全面收益之權益工具的所得款項 | —                        | 264,141                  |
| 於Nicox SA的投資付款           | —                        | (5,877)                  |
| 購買按公平值計入損益的金融資產          | (420,000)                | —                        |
| 提取已抵押銀行存款                | —                        | 4,300                    |
| 存放定期存款                   | —                        | (110,000)                |
| 提取定期存款                   | 40,000                   | 207,014                  |
| 租賃按金付款                   | (55)                     | (314)                    |
| 租賃按金退回                   | 198                      | 59                       |
| 收取資產相關政府補助               | —                        | 2,004                    |
| 物業、廠房及設備付款               | (5,194)                  | (18,143)                 |
| 無形資產付款                   | (106,832)                | (91,478)                 |
| 其他金融資產贖回                 | 301,205                  | —                        |
| 存放其他金融資產                 | —                        | —                        |
| 向僱員提供貸款                  | (1,300)                  | —                        |
| 收回向僱提供的貸款                | 336                      | 296                      |
| <b>投資活動(所用)所得現金淨額</b>    | <b>(186,161)</b>         | <b>264,421</b>           |
| <b>融資活動</b>              |                          |                          |
| 行使獲授購股權所得款項              | 2,650                    | 6,309                    |
| 行使RSU所得款項                | 66                       | 567                      |
| 購回股份的付款                  | (16,394)                 | (9,292)                  |
| 支付租賃負債                   | (5,708)                  | (7,346)                  |
| 新增銀行貸款                   | 37,201                   | 30,000                   |
| 償還借款                     | (4,779)                  | (150,000)                |
| 已付利息                     | (824)                    | (1,827)                  |
| <b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>    | <b>12,212</b>            | <b>(131,589)</b>         |
| <b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>  | <b>(270,423)</b>         | <b>18,449</b>            |
| <b>期初現金及現金等價物</b>        | <b>729,205</b>           | <b>842,839</b>           |
| 匯率變動的影響                  | (720)                    | 1,619                    |
| <b>期末現金及現金等價物</b>        | <b>458,062</b>           | <b>862,907</b>           |

14

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 1. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

## 2. 會計政策

除若干按公平值計量的金融工具外，簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

除因應用國際財務報告準則會計準則的修訂本而導致的會計政策的額外變動外，截至2025年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方法與歐康維視生物（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2024年12月31日止年度的年度綜合財務報表所呈列者一致。

### 應用國際財務報告準則會計準則修訂本

本中期期間，本集團首次應用由國際會計準則理事會頒佈的以下國際財務報告準則會計準則的修訂本（於本集團2025年1月1日開始的年度期間強制生效），以編製本集團的簡明綜合財務報表：

國際會計準則第21號（修訂本）

缺乏可兌換性

於本中期期間應用國際財務報告準則會計準則修訂本，並無對本集團當期及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露造成重大影響。

## 3. 收益及分部資料

以下為本集團收益的分析：

| 貨品或服務種類<br>於某時點   | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
|                   | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 銷售眼科產品            | 284,680                  | 150,013                  |
| 醫藥產品推廣服務          | 568                      | 11,859                   |
| 以銷售為基礎的特許權使用費收入   | 2,108                    | 2,291                    |
| 合約開發及生產（「CDMO」）服務 | 6,677                    | 3,460                    |
|                   | 294,033                  | 167,623                  |

### 3. 收益及分部資料(續)

#### 銷售眼科產品

就銷售眼科產品而言，收益於貨品的控制權轉移時（即當貨品獲運送至客戶指定地時，即產品已交付且所有權已於客戶接收後轉移至客戶時）確認。交付後，客戶於出售貨品時負有主要責任並承擔商品過時及丟失的風險。本集團會於貨品交付予客戶時確認應收款項，原因是此代表收取代價的權利成為無條件的一個時點，且僅需隨時間推移即可到期支付。於交付後的信貸期一般為30至90日。根據本集團的標準合約條款，客戶於已交付貨品的質素不符合標準時，方可退貨或要求退款。因此，日後就銷售退貨而作出重大收益撥回的可能性偏低。

#### 醫藥產品推廣服務

就醫藥產品推廣服務而言，本集團為醫藥產品推廣服務合約下的代理，因為其履約責任主要為安排由另一方供應的醫藥產品的銷售及交付。在此方面，在該等貨品出售及交付予終端客戶之前，本集團並不控制另一方提供的產品。醫藥產品推廣服務合約可能包含以銷售為基礎的可變代價。因此，收益於本集團達成其責任根據服務合約安排銷售及／或交付醫藥產品的時點確認。信貸期一般為30日至45日。服務付款於本集團產品供應商已收取銷售付款時或接納推廣活動合規報告時（如適用）方成為應收產品供應商款項。因此，合約資產會於服務獲履行的時點確認。本集團於推廣服務完成後毋須承擔任何進一步責任。

#### 以銷售為基礎的特許權使用費收入

有關特許權使用費收入的合約包含可變代價。本集團就產品銷售向客戶授予許可權以換取以銷售為基礎的特許權使用費收入。該收入乃基於各項銷售的利潤率，且在客戶完成銷售的時點確認。該收入按月結算，信貸期一般為60天。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 3. 收益及分部資料(續)

### CDMO服務

本集團通過付費服務(「FFS」)合約向客戶提供CDMO服務賺取收益。根據FFS法，合約通常有多個可交付單位，一般為樣本及／或產品的形式，每個單位在合約中規定了單獨的銷售價格。本集團將每個可交付單位確定為獨立的履約責任，並在單位交付的時間點確認合約要素的FFS收益。

### 分配至客戶合約的餘下履約責任的交易價

本集團與客戶所訂合約的所有餘下履約責任的期限均為一年或以內。如國際財務報告準則第15號所允許，分配至該等未達成合約的交易價不予披露。

### 分部資料

本集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」，即本公司執行董事)定期按產品審閱收益；然而，概無提供其他確切資料。此外，主要經營決策者於作出有關分配資源及評估表現的整體決策時已審閱綜合業績。因此，除整個實體的資料外，概無進一步呈列分部資料。

概無披露按經營分部劃分的本集團資產及負債分析，原因是其並非定期提供予主要經營決策者作審閱。

所有外部客戶收益乃歸屬於本集團且人民幣292,771,000元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣165,456,000元)的收益源自中國。本集團所有非流動資產均位於中國。

## 4. 其他收入以及其他收益及虧損

|                        | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                        | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>其他收入</b>            |                          |                          |
| 銀行利息收入                 | 4,040                    | 14,285                   |
| 政府補助收入(附註i)            | 472                      | 574                      |
| 其他                     | 604                      | 584                      |
|                        | <b>5,116</b>             | <b>15,443</b>            |
| <b>其他收益及虧損</b>         |                          |                          |
| 匯兌(虧損)收益淨額             | (1,967)                  | 725                      |
| 與Nicox SA有關的其他虧損(附註ii) | —                        | (612)                    |
| 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動  | 1,242                    | (213)                    |
| 其他                     | (2)                      | (167)                    |
|                        | <b>(727)</b>             | <b>(267)</b>             |

附註：

- (i) 政府補助包括本中中期間來自中國政府的無條件補助，其乃專為支持研發活動、僱傭支持及培訓以及創新和發展支持而設。
- (ii) 截至2024年6月30日止六個月，本公司於收購Nicox SA(「Nicox」)(Euronext Growth Paris: Alcox)股份產生的其他收益及虧損中確認虧損人民幣612,000元，此為收購日期的市場報價與協定的股份認購價之間的差額。

## 5. 所得稅開支

|           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期稅項 — 香港 | 104                      | 108                      |
| 即期稅項 — 中國 | 249                      | 245                      |
| 過往年度超額撥備  | (61)                     | (88)                     |
|           | <b>292</b>               | <b>265</b>               |

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 5. 所得稅開支(續)

香港即期稅項指歐康維視生物醫藥(香港)有限公司(「香港歐康維視」)產生的以銷售為基礎的特許權使用費收入的稅項。根據香港利得稅的利得稅兩級制，合資格集團實體之估計應課稅溢利按首2百萬港元8.25%計算，而超過2百萬港元的估計應課稅溢利則按16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，兩個期間中國附屬公司的稅率均為25%。

## 6. 期內虧損

| 截至6月30日止六個月     |                          |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 期內虧損已扣除下列各項：    |                          |                          |
| 董事酬金            | 9,937                    | 23,651                   |
| 其他員工成本(不包括董事酬金) | 140,411                  | 126,275                  |
| 總員工成本           | 150,348                  | 149,926                  |
| 物業、廠房及設備折舊      | 15,266                   | 15,208                   |
| 使用權資產折舊         | 5,638                    | 5,748                    |
| 無形資產攤銷          | 49,720                   | 14,489                   |
| 確認為開支的存貨成本      | 139,529                  | 55,229                   |
| 有關短期及低值資產的租賃付款  | 1,148                    | 1,148                    |

## 7. 股息

於截至2025年及2024年6月30日止六個月，概無派付、宣派或建議任何股息。本公司董事已釐定將不會就截至2025年6月30日止六個月派付任何股息。

## 8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損的計算乃基於下列數據：

|                                       | 截至6月30日止六個月        |                 |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|
|                                       | 2025年<br>(未經審核)    | 2024年<br>(未經審核) |
| <b>虧損</b>                             |                    |                 |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔期內虧損<br>(人民幣千元) | <b>(132,320)</b>   | (151,341)       |
| <b>股份數目</b>                           |                    |                 |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數                | <b>789,292,876</b> | 659,201,733     |

於報告期內計算每股基本及攤薄虧損時已剔除Coral Incentivization Limited就未行使之RSU所持有之股份、Computershare Hong Kong Trustees Limited就未歸屬股份獎勵所持有之股份及本公司經紀人賬戶持有的庫存股。

截至2025年及2024年6月30日止六個月的每股攤薄虧損的計算乃假設購股權及RSU未獲行使、股份獎勵未獲歸屬以及認股權證未獲行使，此乃由於假設其獲行使或獲歸屬會導致每股虧損減少。

## 9. 物業、廠房及設備以及使用權資產

於本中期期間，經扣除資產相關政府補助零（截至2024年6月30日止六個月：人民幣2,004,000元）後，本集團就物業、廠房及設備產生人民幣7,099,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣20,076,000元）。

於本中期期間，本集團訂立若干新的租賃協議，租期均為1至3年。於租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣30,955,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣4,701,000元）及租賃負債人民幣30,890,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣4,701,000元）。

於本中期期間末，本集團已承諾購買物業、廠房及設備人民幣4,239,000元（2024年12月31日：人民幣5,005,000元）為其經營之用。

## 10. 無形資產

於本中期期間，本集團添置無形資產人民幣105,546,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣74,141,000元），當中包括資本化開發成本人民幣105,485,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣73,785,000元），及收購電腦軟件人民幣61,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣356,000元）。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 11. 按公平值計入其他全面收益的權益工具

|                      | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 於美利堅合眾國(「美國」)的上市權益證券 | 6,751                              | 5,367                              |
| 於法國的上市權益證券           | 5,963                              | 6,179                              |
| 上市權益證券總計             | 12,714                             | 11,546                             |

上述上市權益投資指美國及法國上市證券EyePoint Pharmaceuticals, Inc. (「EyePoint」) (納斯達克：EYPT) 及Nicox (Euronext Growth Paris: ALCOX) 的普通股。該等投資並非持作交易，而是為長期戰略目的而持有。本公司董事已選擇將該等權益工具投資指定為按公平值計入其他全面收益，因為彼等認為於損益中確認該等投資公平值的短期波動，與本集團以長期目的持有該等投資及實現長期業績潛力的策略不相符。

上述上市權益投資包括本集團對EyePoint及Nicox的投資，其於2025年6月30日的賬面值分別為人民幣6,751,000元及人民幣5,963,000元(2024年12月31日：分別為人民幣5,367,000元及人民幣6,179,000元)。

截至2025年6月30日止六個月，於其他全面收益(開支)確認的按公平值計入其他全面收益的權益工具投資的公平值收益約為人民幣1,168,000元(截至2024年6月30日止六個月：公平值虧損約人民幣48,321,000元)，其包括EyePoint的公平值收益約人民幣1,384,000元(截至2024年6月30日止六個月：公平值虧損約人民幣58,762,000元)及Alimera Sciences Inc. (「Alimera」) (納斯達克：ALIM) 的公平值收益零元(截至2024年6月30日止六個月：公平值收益約人民幣10,336,000元)及有關Nicox的公平值虧損約人民幣216,000元(截至2024年6月30日止六個月：公平值收益約人民幣105,000元)。

公平值計量之詳情載於附註21。

## 12. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項的詳情如下：

|               | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收款項        | 151,140                            | 125,688                            |
| 減：信貸虧損撥備      | (1,331)                            | (1,427)                            |
|               | 149,809                            | 124,261                            |
| 就以下各項的預付款項    |                                    |                                    |
| — 項目研發開支(附註a) | 88,588                             | 83,240                             |
| — 收購物業、廠房及設備  | 3,796                              | 1,599                              |
| — 銷售及營銷開支     | 256                                | 1,189                              |
| — 存貨          | 5,751                              | 20,604                             |
| 可收回增值稅        | 13,537                             | 10,311                             |
| 公用事業及租賃按金     | 4,438                              | 4,771                              |
| 應收利息          | 139                                | 1,580                              |
| 其他(附註b)       | 9,907                              | 9,198                              |
| 減：信貸虧損撥備      | (257)                              | (256)                              |
|               | 126,155                            | 132,236                            |
|               | 275,964                            | 256,497                            |
| 分析為：          |                                    |                                    |
| 即期            | 173,000                            | 164,072                            |
| 非即期(附註c)      | 102,964                            | 92,425                             |
|               | 275,964                            | 256,497                            |

附註：

- 本公司已就由協作人或合約研究機構所進行的項目研發開支作出預付款項。若干付款將於未來期間確認為無形資產，原因是相關管線於報告期符合國際會計準則第38號無形資產的資本化準則，並分類為非流動資產。
- 金額主要包括向僱員提供貸款的應收款項。
- 非即期部分主要包括資本化開發成本、收購物業、廠房及設備的預付款項、向僱員提供貸款以及預期將於報告期末12個月後可收回增值稅的一定金額。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 12. 貿易及其他應收款項(續)

本集團給予其貿易客戶的平均信貸期為30至90天。以下為貿易應收款項的賬齡分析，其乃按所售商品及所提供服務的發票日期呈列。

|         | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0至90天   | 150,029                            | 125,470                            |
| 91至180天 | —                                  | 218                                |
| 180天以上  | 1,111                              | —                                  |
|         | 151,140                            | 125,688                            |

於2025年6月30日，計入本集團貿易應收款項結餘的款項為應收賬款，賬面總值為人民幣1,111元(2024年12月31日：人民幣218,000元)，截至報告日期已逾期，其中人民幣1,111元逾期90日以上(2024年12月31日：零)。本集團設有充分適當的信貸政策以評估客戶的信貸質量並進行緊密監察，將貿易應收賬款的任何相關信貸風險降至最低。於本年度，本集團客戶的還款記錄良好，鑒於彼等均為中國大型上市企業的附屬公司，故具有雄厚的財務實力。

## 13. 其他金融資產

本集團截至2025年及2024年6月30日止六個月按公平值計入損益計量的其他金融資產為由銀行發行的無預設或保證回報，且為保本的短期投資(「金融產品」)。金融產品有預期回報率(非保證)，須視乎相關金融工具(包括債券、債權證及其他金融資產)的市價而定。截至2025年6月30日，未贖回金融產品金額為人民幣120,209,000元(2024年：所有金融產品均已贖回)。

## 14. 銀行結餘及現金

|                 | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 銀行現金            | 380,110                            | 255,118                            |
| 定期存款            | 77,952                             | 514,087                            |
|                 | 458,062                            | 769,205                            |
| 分析為：            |                                    |                                    |
| 現金及現金等價物        | 458,062                            | 729,205                            |
| 到期日為三個月至一年的定期存款 | —                                  | 40,000                             |
|                 | 458,062                            | 769,205                            |

## 15. 貿易及其他應付款項

|                  | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應付款項           | 11,736                             | 34,419                             |
| 應付及應計            |                                    |                                    |
| — 項目研發開支(附註a)    | 54,436                             | 48,118                             |
| — 工廠及設備應付款項(附註b) | 22,033                             | 17,978                             |
| — 銷售及營銷開支        | 12,489                             | 8,768                              |
| — 法律及專業費用        | 3,209                              | 3,145                              |
| — 代表僱員領取的政府補助    | 2,121                              | 3,855                              |
| — 其他             | 4,984                              | 2,814                              |
| 應付薪資             | 15,720                             | 19,643                             |
| 其他應付稅項           | 2,356                              | 2,594                              |
|                  | 129,084                            | 141,334                            |

附註：

- a) 金額包括應付合約研究機構及臨床試驗中心等外包服務供應商的服務費。
- b) 工廠及設備應付款項主要與中國蘇州生產工廠施工有關。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 15. 貿易及其他應付款項(續)

本集團購買商品／服務的平均信貸期為60天。本集團於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

|        | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0至30天  | 9,735                              | 30,888                             |
| 31至60天 | 1,626                              | 2,798                              |
| 60天以上  | 375                                | 733                                |
|        | 11,736                             | 34,419                             |

## 16. 借款

|        | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 銀行貸款擔保 | 48,969                             | 16,547                             |

## 16. 借款(續)

上述借款的賬面值根據合約還款日期分析如下：

|                       | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 借款的賬面值應於以下期間償還：       |                                    |                                    |
| 一年內                   | 10,443                             | 2,056                              |
| 為期超過一年但不超過兩年          | 17,541                             | 4,112                              |
| 為期超過兩年但不超過五年          | 20,985                             | 10,379                             |
|                       | 48,969                             | 16,547                             |
| 減：於流動負債呈列於十二個月到期結算的金額 | (10,443)                           | (2,056)                            |
| 於非流動負債呈列於十二個月後到期結算的金額 | 38,526                             | 14,491                             |

本集團附屬公司與銀行訂立貸款協議。利率為一年期貸款基準利率(「LPR」)減0.35%~0.76%(2024年：一年期貸款基準利率減0.35%)。該等貸款由集團實體擔保。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 17. 租賃負債

|                       | 於2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付租賃負債：               |                                    |                                    |
| 一年內                   | 11,926                             | 6,843                              |
| 為期超過一年但不超過兩年          | 11,162                             | 1,367                              |
| 為期超過兩年但不超過五年          | 11,166                             | 1,026                              |
|                       | 34,254                             | 9,236                              |
| 減：於流動負債呈列於十二個月到期結算的金額 | (11,926)                           | (6,843)                            |
| 於非流動負債呈列於十二個月後到期結算的金額 | 22,328                             | 2,393                              |

租賃負債所適用的加權平均增量借款利率介於3.0%至3.5%（2024年：介於3.6%至4.7%）之間。

## 18. 股本

|                                                        | 股份數目          | 股本<br>千美元 |
|--------------------------------------------------------|---------------|-----------|
| 普通股<br>每股面值0.00001美元的普通股                               |               |           |
| 法定<br>於2024年12月31日、2025年1月1日（經審核）<br>及2025年6月30日（未經審核） | 5,000,000,000 | 50        |

## 18. 股本 (續)

|                    | 股份數目               | 金額<br>千美元 | 等額<br>普通股<br>人民幣千元 |
|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|
| <b>發行及繳足</b>       |                    |           |                    |
| 於2024年1月1日 (經審核)   | 690,903,850        | 7         | 48                 |
| 行使獲授購股權            | 4,711,000          | —*        | —*                 |
| 回購股份               | —                  | —         | —                  |
| 註銷股份               | (1,960,000)        | —*        | —*                 |
| 於2024年6月30日 (未經審核) | 693,654,850        | 7         | 48                 |
| 於2025年1月1日 (經審核)   | 832,814,514        | 8         | 58                 |
| 行使獲授購股權            | 1,966,000          | —*        | —*                 |
| 回購股份 (附註i)         | —                  | —         | —                  |
| 於2025年6月30日 (未經審核) | <b>834,780,514</b> | <b>8</b>  | <b>58</b>          |

\* 相關金額少於1,000美元或人民幣1,000元。

附註：

(i) 截至2025年及2024年6月30日止六個月，本公司已從公開市場分別回購3,863,500及1,721,000股股份。

|         | 普通股<br>數目        | 每股股份價格      |             | 已付<br>總代價<br>人民幣千元 |
|---------|------------------|-------------|-------------|--------------------|
|         |                  | 最高<br>港元    | 最低<br>港元    |                    |
| 2024年1月 | 1,721,000        | 6.61        | 5.51        | 9,292              |
| 2025年1月 | <b>534,000</b>   | <b>4.63</b> | <b>3.71</b> | <b>2,003</b>       |
| 2025年2月 | <b>745,500</b>   | <b>4.61</b> | <b>3.97</b> | <b>2,908</b>       |
| 2025年4月 | <b>2,174,000</b> | <b>5.42</b> | <b>4.09</b> | <b>9,486</b>       |
| 2025年5月 | <b>410,000</b>   | <b>5.41</b> | <b>5.17</b> | <b>1,997</b>       |

兩個期間內本公司附屬公司概無購買、銷售或贖回任何本公司上市證券。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 19. 認股權證

於2021年4月14日，本公司與Alimera訂立協議以發行1,000,000份不可轉讓認股權證，賦予Alimera權利以每股23.88港元的行使價認購最多1,000,000股本公司繳足普通股。認股權證乃為從Alimera收購許可權而發行。

認股權證已於2021年4月14日授出，有關發行其後於2021年8月13日完成，到期日為2025年8月12日。該認股權證儲備在獲行使前計入其他儲備。有關認股權證發行的進一步詳情，請參閱本公司日期分別為2021年4月14日及2021年8月13日的公告。截至2025年及2024年6月30日止六個月概無認股權證獲行使。認股權證仍未獲行使且已到期。

## 20. 以股份為基礎的付款交易

### (a) 本公司的購股權計劃

本公司根據於2018年5月23日通過的決議案採納購股權計劃（「購股權計劃」），主要目的是向為本集團提供服務的董事及合資格僱員提供獎勵。根據購股權計劃，本公司可向合資格僱員（包括本公司董事）授出購股權，以認購本公司股份。

本公司董事已批准根據購股權計劃可以授出購股權所涉及的本公司至多23,964,800股股份。於2020年1月22日，本公司董事會通過一項決議案以將購股權計劃的規模擴大至最多60,328,890股股份。

就於2020年根據購股權計劃授予本集團一名董事及若干僱員的購股權而言，其一般於60個月期間歸屬，20%自董事及員工僱傭開始日期起計一年屆滿後第一個交易日一次性歸屬，然後於隨後十六個季度內的每個季度歸屬百分之五(5%)，而歸屬時間表於本公司首次公开发售（「首次公开发售」）完成後提前。

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (a) 本公司的購股權計劃（續）

下表披露於期內根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情：

|                   | 下列人士所持購股權數目        |                | 加權平均<br>行使價   |
|-------------------|--------------------|----------------|---------------|
|                   | 本公司董事              | 僱員             |               |
| 2024年1月1日（經審核）    | 21,425,710         | 101,606        | 0.19美元        |
| 已行使               | (4,711,000)        | —              | 0.19美元        |
| 於2024年6月30日（未經審核） | 16,714,710         | 101,606        | 0.19美元        |
| 於2025年1月1日（經審核）   | <b>16,714,710</b>  | <b>101,606</b> | <b>0.19美元</b> |
| 已行使               | <b>(1,966,000)</b> | <b>—</b>       | <b>0.19美元</b> |
| 於2025年6月30日（未經審核） | <b>14,748,710</b>  | <b>101,606</b> | <b>0.19美元</b> |

就本中期期間已行使購股權而言，行使日期的加權平均股價為4.04港元（截至2024年6月30日止六個月：6.12港元）。

於2025年6月30日，合共有14,850,316份（2024年12月31日：16,816,316份）購股權尚未行使，加權平均行使價為0.19美元（2024年12月31日：0.19美元）。其中合共有14,850,316份（2024年12月31日：16,816,316份）購股權可予行使，加權平均行使價為0.19美元（2024年12月31日：0.19美元）。

與本公司授出購股權有關的開支已於過往年度悉數確認。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (b) 本公司的受限制股份單位計劃（「RSU計劃」）

於2020年4月28日，本公司採納RSU計劃，據此，本公司可根據RSU計劃發行最多24,000,000股股份。就所有已授出RSU而言，20%股份將於歸屬開始日期後第一週年歸屬，而其餘股份則將於隨後十六個季度期間按季等額分期歸屬。

下表披露承授人於期內所持有的本公司RSU的變動：

|             | 下列人士持有的RSU數目 |           |         | 加權平均<br>行使價 |
|-------------|--------------|-----------|---------|-------------|
|             | 本公司董事        | 僱員        | 顧問      |             |
| 於2024年1月1日  | 11,217,735   | 764,673   | 300,000 | 0.19美元      |
| 已行使         | (67,685)     | (402,875) | —       | 0.19美元      |
| 於2024年6月30日 | 11,150,050   | 361,798   | 300,000 | 0.19美元      |
| 於2025年1月1日  | 11,150,050   | 290,471   | 300,000 | 0.19美元      |
| 已行使         | —            | (6,000)   | —       | 0.19美元      |
| 於2025年6月30日 | 11,150,050   | 284,471   | 300,000 | 0.19美元      |

就截至2025年6月30日止六個月的已行使RSU而言，行使日期的加權平均股價為7.18港元（截至2024年6月30日止六個月：6.26港元）。

截至2025年6月30日止六個月，僱員已沒收購股權的加權平均行使價為0.19美元（截至2024年6月30日止六個月：零）。

截至2025年6月30日止六個月，6,000股（截至2024年6月30日止六個月：470,560股）RSU通過向董事及僱員轉讓信託持有的股份獲行使及結算。於2025年6月30日，合共11,434,521股（2024年12月31日：11,140,323股）RSU已歸屬但尚未行使。

截至2025年6月30日止六個月，本集團就本公司授出的RSU確認總開支人民幣177,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣571,000元）。

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (c) 本公司2021年購股權計劃（「2021年購股權計劃」）

於2021年7月2日，董事會擬採納2021年購股權計劃，以表彰或獎勵合資格人士對本集團的貢獻及彼等擁護本集團利益所作的不懈努力，並激勵彼等繼續留任於本集團。本公司可發行的股份數目上限不得超過採納當日已發行股份總數的10%。購股權的行使期為授出日期後十年。股東於2021年8月31日批准採納2021年購股權計劃。

就於截至2021年12月31日止年度期間授予本公司一名董事的購股權及截至2025年6月30日止六個月新授出的購股權而言，25%的購股權應於授出日期的第一週年歸屬，75%的購股權應於其後三年內分十二期等額歸屬。購股權的歸屬視乎於相應年度達成董事會或其代表所設定的績效目標而定。就截至2022年12月31日止年度授予本公司董事的購股權，購股權應按以下方式歸屬。

- (a) 25%應於授出日期立即歸屬；
- (b) 25%應於授出日期的第一週年歸屬，惟須待授出函件所載有關本公司整體表現的若干績效目標達致後方可作實，包括候選藥物的研發及註冊進度、商業化產品的營銷及銷售、本集團的日常運營及管理。部分達致績效目標，董事會將酌情決定按比例歸屬；
- (c) 25%應於授出日期的第二週年歸屬，惟須以本公司及／或董事將達成的績效目標為條件，該等績效目標由董事會適時釐定；及
- (d) 25%應於授出日期的第三週年歸屬，惟須以本公司及／或董事將達成的績效目標為條件，該等業績目標由董事會適時釐定。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (c) 本公司2021年購股權計劃（「2021年購股權計劃」）（續）

截至2022年12月31日止年度授予本公司另一名董事及僱員的購股權及截至2025年6月30日止六個月新授出的購股權，應按以下方式歸屬。

- (a) 10%應於授出日期的第一週年歸屬；
- (b) 20%應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬；
- (c) 30%應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬；及
- (d) 40%應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬。

2025年6月24日，本公司決議註銷截至2021年12月31日止年度所授出最多4,018,842份購股權，並重新授出最多2,813,189份替代購股權（「重新授出」）。有關註銷及重新授出購股權、授出購股權及獎勵的詳情，請參閱本公司日期為2025年6月24日的公告。

截至2025年6月30日止六個月本公司董事及僱員重新授出的購股權，應按以下方式歸屬。

- (a) 85.7%的替代購股權須於授出日期立即歸屬；
- (b) 14.3%的替代購股權須於授出日期的第一週年歸屬。

下表披露於期內根據2021年購股權計劃授出的未行使購股權的變動情況：

|             | 下列人士所持購股權數目       |                    | 加權平均<br>行使價    |
|-------------|-------------------|--------------------|----------------|
|             | 本公司董事             | 僱員                 |                |
| 於2024年1月1日  | 11,115,000        | 13,783,952         | 18.34港元        |
| 已沒收         | —                 | (213,941)          | 12.49港元        |
| 於2024年6月30日 | 11,115,000        | 13,570,011         | 18.39港元        |
| 於2025年1月1日  | <b>11,115,000</b> | <b>13,258,203</b>  | <b>18.45港元</b> |
| 已授出         | <b>7,424,515</b>  | <b>8,038,350</b>   | <b>10.98港元</b> |
| 重新授出        | <b>105,000</b>    | <b>2,515,090</b>   | <b>10.98港元</b> |
| 已註銷         | <b>(150,000)</b>  | <b>(3,648,245)</b> | <b>19.07港元</b> |
| 已沒收         | —                 | <b>(436,293)</b>   | <b>13.36港元</b> |
| 於2025年6月30日 | <b>18,494,515</b> | <b>19,727,105</b>  | <b>15.29港元</b> |

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (c) 本公司2021年購股權計劃（「2021年購股權計劃」）（續）

採用二項式期權定價模式釐定授出的購股權的公平值。股份的公平值範圍及相應的購股權輸入數據如下：

|             | 2025年<br>6月24日<br>重新授出 | 2025年<br>6月24日    |
|-------------|------------------------|-------------------|
| 股份於授出日期的公平值 | 3.970港元 – 4.048港元      | 4.430港元 – 4.507港元 |
| 行使價         | 10.98港元                | 10.98港元           |
| 預期波幅        | 46.9%                  | 46.9%             |
| 預期年期        | 5.00年                  | 5.00年             |
| 無風險利率       | 2.10%                  | 2.10%             |
| 預期股息收益率     | 零                      | 零                 |
| 於授出日期的公平值   | 人民幣9,655,000元          | 人民幣63,016,000元    |

本公司採用二項式期權定價模式釐定本公司的相關股份價值。本公司董事基於到期年期與購股權的權利期限相若的香港政府債券的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據與購股權的到期期限時間相若的可資比較公司的平均過往波幅而估計。股息收益率乃根據管理層於授出日期的估計計算。模型所用之預期年期已根據管理層之最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素所造成之影響予以調整。

於2025年6月30日，25,321,502份購股權可獲行使（2024年12月31日：16,816,316份）。

就購股權的註銷而言，本集團會提早確認相關開支。

本集團確認截至2025年6月30日止六個月的總開支人民幣13,051,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣15,578,000元）與本公司授出的購股權有關。

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (d) 本公司2021年股份獎勵計劃（「2021年股份獎勵計劃」）

2021年7月2日，董事會決議採納2021年股份獎勵計劃，以表彰合資格人士的貢獻及激勵彼等繼續留任於本集團，並激勵彼等為本集團未來的發展壯大而努力。2021年股份獎勵計劃於十(10)年期限內有效及生效。本公司根據2021年股份獎勵計劃可發行最高股份數目應佔於該期間不時已發行股份數目的5%。Computershare獲本公司委任為受託人，負責管理2021年股份獎勵計劃。受託人應根據2021年股份獎勵計劃規則以本公司出資的現金購買本公司於市場上的股份，並以信託形式持有該等股份，直至其歸屬予參與者。

就截至2021年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月授予本公司某一董事的股份獎勵而言，25%的股份獎勵應於授出日期的第一週年歸屬，75%的股份獎勵應於其後三年內分十二期等額歸屬。就截至2022年12月31日止年度授予本公司一名董事的股份獎勵而言，股份獎勵應按以下方式歸屬。

- (a) 25%應於授出日期立即歸屬；
- (b) 25%應於授出日期的第一週年歸屬，惟須待授出函件所載有關本公司整體表現的若干績效目標達致後方可作實，包括候選藥物的研發及註冊進度、商業化產品的營銷及銷售、本集團的日常運營及管理；
- (c) 25%應於授出日期的第二週年歸屬，惟須以本公司及／或該董事將達成的績效目標為條件，該等績效目標由董事會適時釐定；及
- (d) 25%應於授出日期的第三週年歸屬，惟須以本公司及／或該董事將達成的績效目標為條件，該等業績目標由董事會適時釐定。

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (d) 本公司2021年股份獎勵計劃（「2021年股份獎勵計劃」）（續）

授予本公司另一名董事及僱員的股份獎勵應按以下方式歸屬。

- (a) 10%應於授出日期的第一週年歸屬；
- (b) 20%應於授出日期的第一週年至授出日期的第二週年期間分四期等額歸屬；
- (c) 30%應於授出日期的第二週年至授出日期的第三週年期間分四期等額歸屬；及
- (d) 40%應於授出日期的第三週年至授出日期的第四週年期間分四期等額歸屬。

下表披露期內根據2021年股份獎勵計劃授出的未行使獎勵的變動：

|             | 下列人士所持股份獎勵數 |             |
|-------------|-------------|-------------|
|             | 本公司董事       | 僱員          |
| 於2024年1月1日  | 8,058,575   | 10,738,994  |
| 已歸屬         | (1,661,450) | (1,562,689) |
| 已沒收         | —           | (143,075)   |
| 於2024年6月30日 | 6,397,125   | 9,033,230   |
| 於2025年1月1日  | 3,648,500   | 6,905,475   |
| 已授予         | 840,835     | 8,111,350   |
| 已歸屬         | (1,675,800) | (2,135,384) |
| 已沒收         | —           | (242,720)   |
| 於2025年6月30日 | 2,813,535   | 12,638,721  |

就截至2025年6月30日止六個月歸屬的獎勵而言，歸屬日期的加權平均股價為5.62港元（截至2024年6月30日止六個月：6.14港元）。

截至2025年6月30日，合計3,811,184份股份獎勵歸屬（截至2024年6月30日止六個月：3,224,139份）。

截至2025年6月30日止六個月，本集團於本期間就本公司授出的股份獎勵確認總開支人民幣11,092,000元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣34,423,000元）。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 20. 以股份為基礎的付款交易（續）

### (d) 本公司2021年股份獎勵計劃（「2021年股份獎勵計劃」）（續）

於本年度已授出股份獎勵的公平值由授出日期本公司的市場價格決定。

### (e) 本公司2024年股份獎勵計劃（「2024年股份獎勵計劃」）

於2024年3月21日，董事會決議採納2024年股份獎勵計劃，以(i)認可若干合資格參與者的貢獻並向其提供獎勵，從而為本集團的繼續運營及發展留任彼等人員，及(ii)為本集團的進一步發展吸引合適的人員。2024年股份獎勵計劃的有效期限為十(10)年。董事會不應就已獎勵的股份作出進一步獎勵，因為此舉將會導致董事會根據2024年股份獎勵計劃授出的獎勵股份數目超過本公司於2024年股份獎勵計劃採納日期已發行股份的10%（即69,561,485股）。

自2024年股份獎勵計劃採納日期至2025年6月30日，本公司董事或僱員並無獲授任何獎勵。

## 21. 金融工具的公平值計量

### 公平值計量及估值流程

於估計公平值時，本集團以可用者為限使用市場可觀察數據。倘並無第一級輸入數據，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。本公司的財務部與合資格外聘估值師緊密合作，以就模式設立合適估值技術及輸入數據。

釐定該等金融資產及金融負債的公平值（尤其是所用的估值技術及輸入數據）及公平值計量分類的公平值層級（第一級至第三級）乃按公平值計量輸入數據的可觀察程度進行。

- 第一級公平值計量乃按相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）得出；
- 第二級公平值計量乃衍生自直接（即價格）或間接（即自價格衍生）可就資產或負債觀察並計入第一級內的報價以外的輸入數據；及
- 第三級公平值計量乃衍生自包括並非按可觀察市場數據（即不可觀察輸入數據）得出的資產或負債的輸入數據的估值技術。

## 21. 金融工具的公平值計量（續）

按經常基準以公平值計量的本集團金融資產的公平值

| 金融資產              | 2025年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 公平值層級 | 估值技術及主要輸入數據                          |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------|--------------------------------------|
| 其他金融資產            | 120,209                           | —                                 | 第3級   | 貼現現金流量，其乃根據預期回報進行估計，並以反映相關投資風險的利率貼現。 |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 116                               | 288                               | 第1級   | 於活躍市場的報價                             |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 1,100                             | 1,100                             | 第3級   | 蒙特卡羅模擬法                              |
| 按公平值計入其他全面收益的權益工具 | 12,714                            | 11,546                            | 第1級   | 於活躍市場的報價                             |

期內並無第一級與第二級的劃轉。

上市權益證券的公平值乃參考相關證券交易所的市場報價而釐定。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

## 21. 金融工具的公平值計量（續）

### 第三級公平值計量的對賬

下表呈列於上一期間其他金融資產第三級計量的對賬：

|                 | 按公平值計入<br>損益的金融資產<br>人民幣千元 | 其他金融資產<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------------------|-----------------|
| 於2025年1月1日（經審計） | —                          | —               |
| 確認CVR           | 1,100                      | —               |
| 購買其他金融資產        | —                          | 420,000         |
| 贖回其他金融資產        | —                          | (301,205)       |
| 公平值變動           | —                          | 1,414           |
| 於2025年6月30日     | <b>1,100</b>               | <b>120,209</b>  |

### 按經常基準以公平值計量的本集團金融資產的公平值

金融資產的公平值收益或虧損計入「其他收益及虧損」。

### 並非按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

本公司董事認為在簡明綜合財務報表中按攤銷成本列賬的本集團金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。有關公平值乃根據公認定價模式基於貼現現金流量分析釐定。

## 22. 關聯方交易

### 主要管理人員薪酬

本公司董事及本集團其他主要管理人員於期內的酬金如下：

|           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 短期福利      | 6,338                    | 6,353                    |
| 離職後福利     | 84                       | 98                       |
| 酌情花紅      | 1,353                    | 1,706                    |
| 以股份為基礎的付款 | 8,104                    | 21,623                   |
|           | <b>15,879</b>            | <b>29,780</b>            |

主要管理人員酬金乃由本公司董事經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。



## 釋義及縮略詞

|                           |   |                                                                                                           |
|---------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「2021年股份獎勵計劃」             | 指 | 本公司於2021年7月2日根據股份獎勵計劃當中的計劃規則採納的股份獎勵計劃，有關詳情載於本公司日期為2024年5月24日的通函                                           |
| 「2021年購股權計劃」              | 指 | 董事會於2021年7月2日根據購股權計劃當中的規則採納並於2021年8月31日舉行的本公司股東特別大會上獲股東批准的購股權計劃（經不時修訂），有關詳情載於本公司日期為2024年5月24日的通函          |
| 「2024年股份獎勵計劃」             | 指 | 本公司於2024年3月21日根據當中的計劃規則採納的有關其現有股份的股份獎勵計劃（經不時修訂）                                                           |
| 「6 Dimensions Affiliates」 | 指 | 6 Dimensions Affiliates Fund, L.P.，一家根據開曼群島法律於2017年10月25日成立的有限合夥企業，為我們控股股東之一                              |
| 「6 Dimensions Capital」    | 指 | 6 Dimensions Capital, L.P.，一家根據開曼群島法律於2017年8月16日成立的有限合夥企業，為我們控股股東之一                                       |
| 「Alcon」                   | 指 | Alcon Inc.，全球眼科保健領域的引領者，其在手術產品和視力保健領域的業務優勢具有互補性，為一家根據瑞士法律組織的股份公司，其股份於瑞士證券交易所及紐約證券交易所上市，股份代號為ALC，為我們主要股東之一 |
| 「Alcon 集團」                | 指 | Alcon及其附屬公司                                                                                               |
| 「Alcon Pharma」            | 指 | Alcon Pharmaceuticals Ltd，一家根據瑞士法律組織及存續的公司，為Alcon的全資附屬公司，為我們主要股東之一                                        |
| 「Alcon交易」                 | 指 | 本集團與Alcon集團訂立的一系列交易，有關詳情，請參閱本公司日期為2024年9月30日的通函                                                           |
| 「AMD」                     | 指 | 老年性黃斑變性，一種對黃斑造成損害並導致中心視力逐漸喪失的疾病                                                                           |
| 「審核委員會」                   | 指 | 董事會審核委員會                                                                                                  |
| 「董事會」                     | 指 | 本公司董事會                                                                                                    |
| 「CDE」                     | 指 | 國家藥品監督管理局藥品審評中心，NMPA下屬部門，主要負責IND及NDA審批                                                                    |
| 「CDMO」                    | 指 | 合約開發及生產                                                                                                   |

|                |   |                                                                                               |
|----------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「企業管治守則」       | 指 | 上市規則附錄C1所載的企業管治守則，經不時修訂                                                                       |
| 「中國」或「中國內地」    | 指 | 中華人民共和國，但就本中期報告及僅就地區參考而言，除文義另有指明，本中期報告中提述的「中國」不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣                              |
| 「慢性NIU-PS」     | 指 | 累及眼後段的慢性非感染性葡萄膜炎                                                                              |
| 「本公司」          | 指 | 歐康維視生物，一家根據開曼群島法律於2018年2月27日註冊成立的有限公司，其股份於2020年7月10日在聯交所主板上市                                  |
| 「核心產品」         | 指 | 具有上市規則第18A章賦予該詞的涵義；就本中期報告而言，我們的核心產品指OT-401 (YUTIQ®，氟輕鬆玻璃體內植入劑，商品名稱：優施瑩®)                      |
| 「董事」           | 指 | 本公司董事，包括全體執行董事、非執行董事及獨立非執行董事                                                                  |
| 「DME」          | 指 | 糖尿病黃斑水腫                                                                                       |
| 「ESOP」         | 指 | 本公司於2018年5月23日採納的僱員購股權計劃（經不時修訂），其詳情載於招股章程                                                     |
| 「FDA」          | 指 | 美國食品藥品監督管理局                                                                                   |
| 「按公平值計入其他全面收益」 | 指 | 以公平值計入其他全面收益                                                                                  |
| 「三級醫院」         | 指 | 中國最頂級的醫院，中華人民共和國國家衛生健康委員會將中國醫院細分為三類，其中三級醫院為最高等級，一般設有超過500個床位，為多個地區提供高水平的專科醫療保健服務，並進行先進的教育研究工作 |
| 「大中華區」         | 指 | 中國、香港、中國澳門特別行政區及台灣                                                                            |
| 「本集團」或「歐康維視」   | 指 | 本公司及其附屬公司                                                                                     |
| 「港元」           | 指 | 香港法定貨幣港元                                                                                      |
| 「香港」           | 指 | 中國香港特別行政區                                                                                     |

## 釋義及縮略詞

|              |   |                                                                         |
|--------------|---|-------------------------------------------------------------------------|
| 「匯恩蘭德」       | 指 | 北京匯恩蘭德製藥有限公司，一家根據中國法律於2012年8月3日成立的有限公司，為我們的許可方夥伴之一。匯恩蘭德主要從事開發、生產及銷售眼科產品 |
| 「國際財務報告準則」   | 指 | 國際財務報告準則                                                                |
| 「IND」        | 指 | 新藥臨床申請，其申請是監管機構確定是否允許進行臨床試驗的藥物審批過程的第一步。在中國亦被稱為臨床試驗申請                    |
| 「上市」         | 指 | 我們的股份在聯交所主板上市                                                           |
| 「上市規則」       | 指 | 聯交所證券上市規則（經不時修訂或增補）                                                     |
| 「標準守則」       | 指 | 上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則                                           |
| 「NDA」        | 指 | 新藥上市申請，新藥研發主辦人通過該申請正式建議相關監管機構批准新藥銷售及上市                                  |
| 「NMPA」       | 指 | 國家藥品監督管理局，前稱國家食品藥品監督管理局(CFDA)                                           |
| 「提名委員會」      | 指 | 董事會提名委員會                                                                |
| 「《國家醫保藥品目錄》」 | 指 | 《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》                                                |
| 「招股章程」       | 指 | 本公司日期為2020年6月29日的招股章程                                                   |
| 「人民幣」        | 指 | 中國法定貨幣人民幣                                                               |
| 「薪酬委員會」      | 指 | 董事會薪酬委員會                                                                |
| 「報告期」        | 指 | 從2025年1月1日到2025年6月30日                                                   |
| 「RSU」        | 指 | 受限制股份單位                                                                 |
| 「RSU計劃」      | 指 | 本公司於2020年4月28日採納的受限制股份單位計劃，其詳情載於招股章程                                    |
| 「研發」         | 指 | 研究及開發                                                                   |
| 「證券及期貨條例」    | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、增補或以其他方式修改）                                      |

|             |   |                                                                                                                                                                                                    |
|-------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「計劃授權限額」    | 指 | 本公司根據2021年購股權計劃、2021年股份獎勵計劃、2024年股份獎勵計劃及根據上市規則第十七章將予採納的其他股份計劃授出的購股權或獎勵相關的股份總數，合共不得超過截至相關更新日期已發行股份（不包括庫存股份）總數的10%，最新更新限額為53,424,000股股份，佔截至2022年11月25日（股東批准日期）已發行股份總數約7.95%（向下調整至最接近每手500股股份的完整買賣單位） |
| 「服務提供者」     | 指 | 由薪酬委員會決定在日常及一般業務過程中持續或經常向本集團提供對其長遠增長十分重要之服務的人士，包括本集團任何成員公司的諮詢人員、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、業務夥伴、合營企業夥伴、促銷人員及服務提供者，但不包括配售代理或就集資、合併或收購事宜提供顧問服務的財務顧問，又或向本集團提供專業服務的顧問                                           |
| 「服務提供者分項限額」 | 指 | 計劃授權限額的分項限額，即5,342,000股股份，佔截至股東批准日期已發行股份總數約0.795%（向下調整至最接近每手500股股份的完整買賣單位），並適用於本公司所有股份計劃                                                                                                           |
| 「股份」        | 指 | 本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股                                                                                                                                                                            |
| 「股東」        | 指 | 股份持有人                                                                                                                                                                                              |
| 「聯交所」       | 指 | 香港聯合交易所有限公司，香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司                                                                                                                                                                    |
| 「蘇州通和毓承」    | 指 | 蘇州通和毓承投資合夥企業（有限合夥），一家根據中國法律於2017年8月4日成立的有限合夥企業，為我們控股股東之一                                                                                                                                           |
| 「蘇州通和二期」    | 指 | 蘇州通和二期創業投資合夥企業（有限合夥），一家根據中國法律於2016年3月8日成立的有限合夥企業，為我們控股股東之一                                                                                                                                         |
| 「蘇州夏翔」      | 指 | 蘇州夏翔生物醫藥有限公司，一家於2019年10月18日在中國成立的有限公司                                                                                                                                                              |
| 「美國」        | 指 | 美利堅合眾國、其領土、屬地及擁有司法管轄權的所有地區                                                                                                                                                                         |
| 「美元」        | 指 | 美國法定貨幣美元                                                                                                                                                                                           |



## 釋義及縮略詞

|        |   |                   |
|--------|---|-------------------|
| 「wAMD」 | 指 | 濕性老年黃斑變性          |
| 「書面指引」 | 指 | 本公司所採納董事進行證券交易的指引 |
| 「%」    | 指 | 百分比               |

在本中期報告中，除文義另有指明外，「聯繫人」、「關連人士」、「控股股東」及「附屬公司」等詞彙具有上市規則賦予該等詞彙的涵義。

