

概 要

本概要為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於其為概要，故並非載有全部可能對閣下而言屬重要的資料。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱整份文件。任何[編纂]均涉及風險。部分有關[編纂][編纂]的特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱該節。

概覽

我們是一家領先的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成為中國眼科業界頗受認可的領導者。

眼科是一個高度專業化的領域。在中國，眼科疾病很普遍，但治療率卻很低，遠遠落後於美國。根據弗若斯特沙利文的資料，中國眼科醫藥市場預計由2019年的人民幣194億元增至2024年的人民幣408億元，複合年增長率為16.0%。為把握這一新興市場未被挖掘的巨大商業潛力，自成立以來，我們一直專注於構建整合從研發、製造到商業化的眼科藥物開發全週期專業能力於一體的眼科醫藥平台。

藉助我們的平台，我們在不到三年的時間內，已建立於戰略層面精心設計的全面、創新及經過驗證的眼科藥物組合。根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，我們的組合中有16種藥物資產，涵蓋所有主要的眼睛前部及後部疾病，令我們成為中國僅有的幾家擁有全面覆蓋範圍的醫藥公司之一。我們在中國有四種處於或臨近後期階段開發的創新候選藥物，我們相信，倘獲批准，該等候選藥物將可能屬同類首創或同類最佳，並具有顯著的短期收益潛力。我們的組合包括自2015年以來美國食品藥品監督管理局（或FDA）批准但未以任何配方在中國上市的十種眼科藥物中的三種，我們對其的開發正處於不同階段。此外，我們的組合包括三種處於或臨近商業化階段的藥物。

我們在運營的各個方面展示出強大的執行能力，且尤其專注於為中國的眼科患者提供創新的世界一流產品。我們的目標為建立全面處理主要眼科疾病的創新藥組合，並通過許可／收購或內部研發追求雙源創新戰略。我們已建立從全球合作夥伴獲得許可的創新眼科藥物的成功往績記錄，並相信我們已做好充分準備，可以成為全球眼科製藥公司尋求中國合作夥伴的首選。在臨床藥物開發中，我們利用我們廣泛的監管及商業專業知識，通過最佳的監管途徑，以最大的效率在中國實現商業化，推進我們的候選藥物。此外，我們在建立自身製造及商業化能力方面取得重大進展。根據弗若斯

概 要

特沙利文的資料，我們在蘇州的專用新設施已開始開發，預計竣工後的產能將超過中國任何其他專業眼科製造設施（每年多達455百萬劑）。我們亦已建立具有高度執行可見性的具體商業化計劃，並一直擴大銷售隊伍並制定營銷戰略。

本公司由若干可物色到的擁有最相關行業經驗的中國眼科最優秀人才來領導。我們富有遠見的管理團隊在中國眼科藥物研發、製造及商業化方面擁有豐富的經驗及深厚的專業知識。我們相信，在我們追求未來成功的過程中，彼等的往績記錄將成為我們寶貴的財富。

我們的股東由全球及中國頂尖機構投資者及專注生物技術的投資基金組成，其中包括6 Dimensions、Boyu、Temasek、泛大西洋投資、斯道資本、3W Partners及Cormorant Asset Management。

我們的產品組合

下圖概述截至最後實際可行日期的產品組合：

項目	作用機制	眼睛前部/後部	適應症	商業權益	夥伴	臨床前	臨床試驗申請準備	I/II期	III期	新藥申請/BLA
後期及臨近後期	OT-401 (YUTIQ)	皮質類固醇玻璃體內植入物	後部	慢性NIU-PS*	大中華	EYEPOINT	中國：將於2022年上半年提交新藥申請			
	OT-101	阿托品	前部	近視	全球		全球：III期試驗預計於2020年下半年進行			
	OT-301 (NCX 470)	一氧化氮供體型比馬前列素類藥物	前部	青光眼	大中華、韓國及東南亞12個國家	nicox	全球：III期試驗於2020年進行			
	OT-1001 (ZERVIAE)	西替利嗪	前部	過敏性結膜炎	大中華及東南亞11個國家	nicox	中國：III期試驗預計於2020年下半年進行			
近臨床期	OT-502 (DEXYCU)	地塞米松	前部	術後炎症	大中華	EYEPOINT	中國：III期試驗預計於2021年第一季進行			
	OT-202	酪氨酸激酶抑制劑	前部	乾眼症	全球		中國：將於2021年上半年提交新藥申請			
	OT-503 (NCX 4251)	丙酸氟替卡松納米晶體	前部	睜瘻炎	大中華	nicox	中國：預計將進行III期試驗			
	OT-701	抗血管內皮生長因子	後部	濕性老年性黃斑變性	大中華	SENJU	中國：III期試驗預計於2021年進行			
商業化期及近商業化期	麟沁 ¹	透明質酸	前部	乾眼症	中國內地	匯恩蘭德 HUONLAND	中國：2019年12月上市			
	酒石酸溴莫尼定滴眼液 ²	酒石酸溴莫尼定	前部	青光眼及高眼壓症	中國內地	匯恩蘭德 HUONLAND	中國：2019年12月上市			
	0.5%莫西沙星滴眼液	莫西沙星	前部	細菌性結膜炎	全球		中國：於2020年1月提交簡化新藥申請			
臨床前期	OT-601-C	莫西沙星地塞米松磷酸鈉	前部	術後炎症	全球		中國			
	OT-302	乙酰唑胺	前部	急性青光眼	全球		中國			
	OT-1301	環孢素A植入劑	前部	角膜移植手術排斥	全球		中國			
	OT-1601	幹細胞	後部	視網膜色素上皮變性及乾性老年性黃斑變性*	大中華	SanBio	中國			
OT-1602	幹細胞	後部	視神經炎	大中華	SanBio	中國				

☐ 我們的核心產品。

* 慢性NIU-PS指累及眼後段的慢性非感染性葡萄膜炎。AMD指年齡相關性黃斑變性。

** 在開始III期臨床試驗之前，可能無需進行I期和II期臨床試驗。

1 我們自匯恩蘭德獲得麟沁，並有權獲得麟沁的所有藥品註冊證書及相關數據。我們計劃將自身註冊為麟沁的藥品上市許可持有人。

2 我們是酒石酸溴莫尼定滴眼液在中國內地的獨家銷售代理商。匯恩蘭德是酒石酸溴莫尼定滴眼液的藥品註冊商和註冊生產企業。

後期及臨近後期候選藥物

OT-401 (YUTIQ)，我們的核心產品，為一種創新玻璃體內植入劑，旨在通過36個月的單次給藥持續釋放皮質類固醇活性成分來治療慢性NIU-PS（在中國尚無標準治療的適應症）。在美國，YUTIQ是首款且唯一經FDA批准，旨在釋放氟輕鬆長達36個月以用於治療累及眼後段的慢性非感染性葡萄膜炎。在中國及全球，葡萄膜炎是造成

概 要

失明的主要原因之一，此乃由於如果不進行治療，失明將為這種疾病的自然病程，尤其是在年輕人當中。根據弗若斯特沙利文的資料，累及眼後段的慢性非感染性葡萄膜炎於2019年影響中國1.4百萬人，預期於2030年將影響1.8百萬人。我們於2019年11月在中國啟動橋接III期試驗，並招募了首位患者。我們計劃於2022年上半年提交新藥申請，獲批准後於2022年下半年開始商業化。根據弗若斯特沙利文的資料，預期獲批准後OT-401將為中國用於治療累及眼後段的慢性非感染性葡萄膜炎的首款及唯一眼部植入劑。此外，OT-401已獲批准用於治療博鰲試驗計劃中的患者，且自2019年8月起開始為我們產生有限收益。

OT-101是一種低濃度(0.01%)阿托品滴眼液，為減緩或減慢兒童及青少年近視進展而開發。根據弗若斯特沙利文的資料，阿托品是迄今為止唯一被證實在控制近視加深方面持續有效及安全的藥物。與高濃度(0.5-1%)阿托品相比，OT-101作為一種低濃度(0.01%)阿托品滴眼液，被認為不良反應發生率較低。低濃度阿托品溶液的不穩定性長期以來一直是技術障礙。我們正在開發一種獨特方法解決低濃度阿托品溶液的穩定性問題，因此OT-101可能是一種治療近視的可行產品。根據弗若斯特沙利文的資料，於2019年，近視影響中國約168.8百萬兒童及青少年，預期於2030年將影響191.4百萬。待獲得藥品審評中心、EMA及FDA的臨床研究用新藥批准後，我們計劃於2020年下半年開始在中國、歐盟及美國進行多區域臨床試驗III期臨床試驗。

OT-301 (NCX 470)是一種新化學實體，旨在釋放比馬前列素（一種FDA批准的前列腺素類似物 (PGA)）及一氧化氮 (NO)，用於治療開角型青光眼及高眼壓症。我們預計，激活兩個獨立房水流出眼球的雙重作用機制預計將為降眼壓的更有效方法。作為一種新型第二代一氧化氮供體型比馬前列素類似物，OT-301已顯示出優於前列腺素類似物單一療法的療效。根據弗若斯特沙利文的資料，在全球範圍內，青光眼目前被認為是造成不可逆性失明的第二大原因；2019年中國青光眼患病人數達到19.6百萬，失明率為38.3%。待獲得臨床研究用新藥批准後，我們及Nicox計劃於2020年啟動OT-301(NCX470)的兩項III期多區域臨床試驗，並計劃使用全球試驗所得數據支持日後於中國提交新藥申請。

概 要

OT-1001 (ZERVIAE)是首款且唯一經FDA批准的抗組胺藥西替利嗪局部眼用製劑，用於治療過敏性結膜炎相伴的眼癢。OT-1001是一種新型西替利嗪製劑，是最暢銷的抗組胺藥，具有良好的全身性療效及良好的安全性。倘獲批准，其將成為中國唯一對成人及兩歲及以上兒童屬安全的眼藥。根據弗若斯特沙利文的資料，2019年中國約有250.9百萬人患有過敏性結膜炎，自2015年起的複合年增長率為5.1%。弗若斯特沙利文進一步估計，2024年及2030年中國的過敏性結膜炎患者將分別達到308.6百萬人及375.9百萬人。我們計劃於2020年下半年在中國待獲得臨床研究用新藥批准後進行驗證性III期臨床試驗。

接近臨床階段候選藥物

OT-502 (DEXYCU)是一種用於治療術後（主要是白內障手術）炎症的單劑量、緩釋眼內植入劑，為FDA批准用於該適應症的首個及唯一長效眼內產品。我們計劃與國家藥品監督管理局討論於2021年第二季度對OT-502進行橋接III期試驗，以支持我們在中國提交新藥申請。與OT-401相似，我們計劃根據博鰲試驗計劃在海南招募患者，在徵得主管當局的批准後使用OT-502。

OT-202是用於乾眼症的創新局部靶向治療。我們正研究針對酪氨酸激酶減輕炎症的新型作用機制。我們計劃於2021年上半年向國家藥品監督管理局遞交臨床研究用新藥申請，並待獲得臨床研究用新藥批准後於2021年下半年在中國開始進行OT-202的I期臨床試驗。

OT-503 (NCX 4251)，一種氟替卡松丙酸酯納米晶體的眼用懸浮液，用於瞼緣炎急性發作的創新性局部治療。由於中國尚無專門治療瞼緣炎的方法，故我們認為OT-503具有成為中國同類首創藥物的潛力。我們的許可方夥伴Nicox已於2019年12月在美國完成II期臨床試驗。中國市場的臨床開發計劃將在適當的時候得到確定。

OT-701 (SJP-0133)是一種玻璃體腔內蘭尼單抗注射藥，用於治療濕性年齡相關性黃斑變性或濕性AMD。蘭尼單抗由Genentech, Inc.開發，於2006年獲FDA批准，並以商品名稱Lucentis銷售。Senju及GTS正在開發SJP-0133作為Lucentis的生物類似藥。我們了解到，Senju及GTS已基本完成SJP-0133在日本的III期臨床試驗以研究SJP-0133與Lucentis的可比性，並預期於2020年適時在日本遞交新藥申請。我們計劃於2022年第二季度在中國啟動I期臨床試驗。

商業化階段及臨近商業化階段資產

歐沁 (0.3%透明質酸)是國家藥品監督管理局批准可治療乾眼症的透明質酸滴眼液。其具有獨特劑型（0.8毫升單劑量包裝中的濃度為0.3%），且因不含防腐劑，與同類藥物相比，其安全性得到潛在改善。我們已於2020年4月推出歐沁。

概 要

酒石酸溴莫尼定滴眼液是國家藥品監督管理局批准可治療開角型青光眼及高眼壓症的仿製滴眼液。我們已於2020年3月推出酒石酸溴莫尼定滴眼液。

0.5%莫西沙星滴眼液是可治療細菌性結膜炎的抗生素滴眼液。我們於2020年1月向國家藥品監督管理局提交0.5%莫西沙星滴眼液的簡化新藥申請，預計將於2021年上半年獲批准。我們計劃在獲批准後迅速推出0.5%莫西沙星滴眼液。

臨床前階段候選藥物

OT-601-C是用於治療術後炎症的莫西沙星－地塞米松磷酸鈉滴眼液。OT-601-C同時包含抗生素莫西沙星及抗炎的地塞米松。莫西沙星的作用範圍廣且組織濃度高。與若干常用的抗生素藥物（例如妥布黴素）相比，其亦具有較低的細菌耐藥率。

OT-302是用於治療急性青光眼或術前降低抗青光眼手術及其他眼內手術後的高眼壓的乙醯唑胺注射液。乙醯唑胺是能有效控制房水分泌的強效碳酸酐酶抑制劑。

OT-1301是用於預防角膜移植術或角膜移植手術後的移植排斥的環孢菌素植入劑。在角膜移植術結束時將其植入下方的前房。我們亦考慮研究OT-1301在治療乾眼症中的作用。

OT-1601和**OT-1602**是我們計劃根據開發及商業化協議與SanBio合作開發的幹細胞療法，於前者用於治療色素性視網膜炎及幹式老年性黃斑變性以及於後者用於急性視神經炎。

我們的優勢

我們認為，以下優勢是我們成功的助力：

- 領先的中國眼科藥物整體解決方案平台；
- 包含商業化已就緒藥物的全面、創新及經過驗證的眼科藥物組合；
- 擁有巨大短期收益潛力的四種晚期階段、同類首創／同類最佳眼科候選藥物；

概 要

- 強大的執行能力是向中國的眼科患者提供世界一流產品的成功往績的基礎；及
- 首席執行官及高級管理層富有遠見、顧問赫赫有名及投資者業內領先。

我們的策略

我們的願景是提供世界一流的醫藥整體解決方案，以滿足中國眼科醫療未獲滿足的巨大需求。為此，我們計劃實施以下策略：

- 推進後期候選藥物臨床開發及商業化，包括OT-401、OT-101、OT-301、OT-1001及OT-502；
- 將商業／接近商業階段的資產商業化，包括歐沁、酒石酸溴莫尼定滴眼液及0.5%莫西沙星滴眼液；
- 啟動處於概念驗證階段的候選藥物臨床試驗，並於中期未來將其推進到臨床試驗階段；
- 透過授權引進、內部發現及收購擴大藥物組合；
- 繼續打造商業化能力，滿足產品推出之需，並組建專注、專業的商業團隊，團隊成員包括各款產品的專門銷售人員；
- 建立業內領先的專用眼科製藥生產設施；及
- 充分實現候選藥物的全球價值，有選擇性地推進臨床試驗，在中國境外申請新藥申請，並策略性地尋求全球對外授權機遇。

合作及許可安排

EyePoint。我們分別於2018年11月及2020年1月與EyePoint訂立獨家許可協議，據此，EyePoint分別授予我們於大中華地區進口、開發及商業化OT-401 (YUTIQ)及OT-502 (DEXYCU) 的獨家權利。根據相關供應及質量協議，EyePoint將為YUTIQ及DEXYCU的獨家供應商於大中華地區滿足我們對YUTIQ及DEXYCU的臨床研發及商業化需要。我們對YUTIQ及DEXYCU的製造權利僅限對EyePoint提供的製成品進行包裝

概 要

和添加標籤。EyePoint亦保留在大中華地區製造YUTIQ及DEXYCU以供在大中華地區以外進行商業化的權利，並有權使用或許可其若干知識產權來開發及商業化除YUTIQ及DEXYCU外的產品。於2019年3月，我們與EyePoint訂立一項諒解備忘錄，據此，EyePoint有義務供應YUTIQ以供博鰲先行區使用。

Nicox。我們分別於2018年12月、2019年3月及2019年6月與Nicox訂立獨家許可協議，據此，Nicox分別授予我們獨家權利以開發、製造、委託製造、進口、出口及銷售OT-301 (NCX 470)、OT-1001 (ZERVIAE)及OT-503 (NCX 4251)。我們已就全部三項候選藥物於大中華地區獲授獨家權利，就NCX 470及ZERVIAE而言，我們亦已獲授於若干其他亞洲國家的獨家權利。

Senju及GTS。於2019年1月，我們與Senju及GTS訂立一項獨家許可協議，據此，我們獲授獨家權利，以於大中華地區開發及商業化OT-701 (SJP-1033)。

匯恩蘭德。於2019年12月，我們與匯恩蘭德訂立收購與合作協議，據此，匯恩蘭德同意將其所有有關0.3%濃度的0.8%毫升劑量透明質酸滴眼液的權利轉讓予我們。於2020年2月，我們與匯恩蘭德訂立獨家銷售代理協議，據此，匯恩蘭德同意向我們授予其酒石酸溴莫尼定滴眼液在中國的五年期獨家銷售權。於2019年1月，我們與匯恩蘭德訂立製造外包協議，據此，我們同意將0.5%莫西沙星滴眼液的製造外包予匯恩蘭德，合作期限為自我們獲得0.5%莫西沙星滴眼液的新藥申請批准之日起為期至少五年。

Sanbio。於2020年3月，我們與SanBio訂立合作及許可協議，據此，SanBio將授予我們獨家許可，以在大中華地區研發及商業化OT-1601及OT-1602。

近期發展

於2020年1月，我們與EyePoint就DEXYCU訂立一項獨家許可協議。於2020年3月，我們與Sanbio就開發及商業化OT-1601及OT-1602訂立合作及許可協議。而且，我們於2020年1月向國家藥品監督管理局提交0.5%莫西沙星滴眼液的簡化新藥申請，預計將於2021年上半年獲批准。我們於2020年2月與匯恩蘭德就酒石酸溴莫尼定滴眼液訂立獨家銷售協議，我們已分別於2020年3月及2020年4月推出酒石酸溴莫尼定滴眼液及歐沁。此外，我們已為OT-401的III期橋接臨床試驗招募更多患者，截至最後實際可行日期已招募16名患者。此外，於2020年1月，我們專用的眼科製藥生產設施在江蘇省蘇州市破土動工。

概 要

COVID-19爆發的影響

COVID-19呼吸道疾病於2019年12月首次爆發，並在中國及全球範圍內不斷擴大。據報導，自那時起，COVID-19個案顯著增加，使得世界各國政府實施城市封鎖、旅遊限制、隔離及停止營業等前所未有的措施。

儘管由於為遏制COVID-19傳播而實施旅遊限制，我們在進行OT-401的III期臨床試驗的患者篩選方面有所延誤，但我們並無經歷任何早期或意外的治療終止或亟需移除該試驗中的任何招募患者。我們已實施一項風險管理計劃，以確保我們的患者繼續參與試驗，並確保隨時可獲得彼等所需的任何信息或協助。我們亦積極聯繫我們的潛在受試者，以確保一旦個人旅遊可恢復彼等可獲篩選及招募。截至最近實際可行日期，OT-401的幾個試驗地點已恢復患者篩選。我們預計，隨著COVID-19爆發得以控制，此情況將繼續改善，且不會對OT-401正在進行的III期試驗或我們的整體業務產生任何重大長期影響。雖然在此階段尚無法準確預測COVID-19爆發將對我們的營運產生何種程度的影響，但我們目前並無且預計將來不會因COVID-19爆發而遭受重大財務損失或長期商業前景受到影響。然而，我們無法向閣下保證COVID-19爆發不會進一步升級或對我們的經營業績產生重大不利影響。請參閱「風險因素－與我們營運有關的風險－COVID-19疫病可能會對我們的營運及業務計劃造成不利影響」。

我們的供應商

於往績記錄期，我們的供應商主要包括(i)我們向其取得有關已獲批候選藥物的知識產權的許可人；(ii)合約研究機構；及(iii)研發活動的其他材料、機器及設備的供應商。我們甄選供應商時一般考慮其產品質量、業內聲譽及對相關法規及行業準則的合規情況。於往績記錄期，我們並無採購用於商業生產的原材料或設備，原因是截至2019年12月31日蘇州生產設施尚未開始施工。於2018年及2019年，我們來自五大供應商的採購額合共分別佔我們總採購額的56.5%及92.8%，而來自最大供應商的採購額分別佔我們總採購額的21.7%及55.4%。於往績記錄期，我們的供應商數量很少，而最大的採購金額與藥物許可及採購安排的前期付款有關，而該等款項乃根據行業慣例支付且在本質上並不重複。請參閱「風險因素－與我們依賴第三方有關的風險－我們於往績記錄期的供應商數量有限」。

具體而言，我們聘請了業界領先的合約研究機構來管理、開展及支持我們的臨床前研究及臨床試驗。我們基於多項因素（如專業資格、研究經驗、行業聲譽、臨床試驗設備及數據管理系統的充足性）挑選合約研究機構。我們基於合約研究機構能否促進場地的選擇、及時招募患者並有效進行複雜的臨床試驗來選擇合約研究機構。我們通常與合約研究機構就臨床試驗管理服務訂立一般服務協議，據此，我們將為每個臨床開發項目執行單獨的工作指令。為確保該等合約研究機構以符合我們的協議及適用法律的方式運行，從而保護我們的試驗及研究數據的完整性及真實性，我們密切監督該等合約研究機構。

概 要

我們的客戶

於往績記錄期，我們僅有一名客戶，為博鰲超級醫院的指定採購代理，患者在該醫院接受YUTIQ治療。利用可在中國為滿足緊急醫療需求而進口尚未經過批准的國外藥物的有利政策，我們將OT-401(YUTIQ)出售予海南省博鰲試驗區的此名客戶。有關詳情，請參閱「業務－我們的產品組合－後期及臨近後期候選藥物－OT-401(YUTIQ)－博鰲試驗計劃」。

我們的控股股東

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），6 Dimensions實體將擁有本公司已發行股本總額約[編纂]的權益，且於[編纂]後根據上市規則將成為我們的控股股東。請參閱本文件「與控股股東的關係」。

我們的[編纂]前投資者

本公司自成立以來已進行數輪[編纂]前投資。主要[編纂]前投資者由全球及中國頂尖機構投資者及專注生物技術的投資基金組成，包括6 Dimensions、Boyu、Temasek、泛大西洋投資、斯道資本、3W Partners及Cormorant Asset Management。有關我們[編纂]前投資的詳情，請參閱「歷史、重組及公司架構－[編纂]前投資」一節。

股份獎勵計劃

為表彰董事及員工的貢獻，並鼓勵其進一步促進我們的發展，本公司於2018年5月23日採納僱員購股權計劃並於2020年4月28日採納受限制股份單位計劃。截至最後實際可行日期，根據僱員購股權計劃，可認購合共59,334,170股股份（股份拆細後經調整）（相當於本公司緊隨股份拆細及[編纂]後已發行股本總額的[編纂]，假設[編纂]未獲行使）的購股權，已授予40名承授人。根據受限制股份單位計劃，合共2,400,000股相關股份（股份拆細前）將於[編纂]前獲發行，佔本公司緊隨股份拆細及[編纂]後已發行股本總額合共[編纂]（假設[編纂]未獲行使）。截至最後實際可行日期，本公司並無根據受限制股份單位計劃發行任何股份或確定任何承授人。有關僱員購股權計劃及受限制股份單位計劃的詳情及主要條款請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－D.股份獎勵計劃」。

概 要

主要財務資料概要

下文所載歷史財務資料概要乃摘錄自並應與本文件附錄一會計師報告所載綜合經審核財務資料（包括相關附註）以及本文件「財務資料」所載資料一併閱讀。我們的財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

綜合損益及其他全面開支表概要

	截至2018年	截至2019年
	12月31日	12月31日
	止期間	止年度
	<i>(人民幣千元)</i>	
收益	–	190
銷售成本	–	(10)
毛利	–	180
其他收入	25	3,877
其他收益及虧損	(159,977)	(1,170,347)
銷售開支	–	(2,479)
研發開支	(40,679)	(99,464)
行政開支	(8,769)	(57,185)
財務成本	(5)	(63)
除稅前虧損	<u>(209,405)</u>	<u>(1,325,481)</u>
所得稅開支	–	–
期／年內虧損及全面開支總額	<u>(209,405)</u>	<u>(1,325,481)</u>
期／年內經調整虧損淨額⁽¹⁾	(46,988)	(82,430)

附註：

- (1) 期／年內經調整虧損淨額乃通過計入期／年內虧損及全面開支總額並加回(i)按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損；及(ii)以股份為基礎的付款開支後計算得出。期／年內經調整虧損淨額並非國際財務報告準則規定或據其呈列的計量指標。使用期／年內經調整虧損淨額作為分析工具有局限性，故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。請參閱「財務資料－非國際財務報告準則計量指標」。

概 要

綜合財務狀況表概要

	於12月31日	
	2018年	2019年
	(人民幣千元)	
非流動資產總值	1,626	27,704
流動資產總值	92,996	1,261,993
資產總值	94,622	1,289,697
流動負債總額	4,054	39,435
非流動負債總額	867,872	3,318,750
負債總額	871,926	3,358,185
股本	2	4
儲備	(821,098)	(2,068,492)
本公司擁有人應佔權益	(821,096)	(2,068,488)
非控股權益	43,792	-
虧絀總額	(777,304)	(2,068,488)

綜合現金流量表概要

	截至2018年	截至2019年
	12月31日	12月31日
	止期間	止年度
	(人民幣千元)	
經營活動所用現金淨額	(43,350)	(108,088)
投資活動所用現金淨額	(66,660)	(979,917)
融資活動所得現金淨額	136,981	1,241,625
現金及現金等價物增加淨額	26,971	153,620
期／年初現金及現金等價物	-	25,629
匯率變動的影響	(1,342)	13,155
期／年末現金及現金等價物	25,629	192,404

概 要

主要財務比率

截至2018年及2019年12月31日，我們的流動比率（指流動資產除以流動負債）分別為22.9及32.0。有關更多詳情，請參閱「財務資料－主要財務比率」。

[編纂]統計數據

下表中所有數據均基於以下假設：(i)[編纂]已完成及根據[編纂][編纂][編纂]股新股份；及(ii)[編纂]完成後[編纂]及發行在外[編纂]股股份（假設[編纂]並無獲行使，且並無計及根據僱員購股權計劃授出的購股權獲行使而將予發行的股份）。

	按[編纂] [編纂]港元計算	按[編纂] [編纂]港元計算
股份市值 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]
未經審核備考經調整每股 綜合有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 市值乃基於緊隨[編纂]完成後預期將發行[編纂]股股份計算，並無計及根據僱員購股權計劃授出的購股權獲行使而將予發行的股份。
- (2) 於2019年12月31日的未經審核備考經調整每股有形資產淨值乃經作出附錄二附註3所述調整後計算。有關進一步詳情，請參閱本文件「附錄二－未經審核備考財務資料」一節。

股息

我們為於開曼群島註冊成立的控股公司。我們並未就普通股或優先股宣派或派付任何股息。我們或需就股權自中國附屬公司收取股息及其他分派，以滿足流動資金需求。我們目前擬保留所有可用資金及任何未來盈利（如有），以用於研發候選藥物，我們預計在可見未來不會支付任何現金股息。股息的任何宣派及派付以及款項將受我們的組織章程文件及開曼公司法所規限。日後宣派及派付任何股息將由我們的董事會酌情釐定，並將視乎多項因素而定，包括我們的盈利、資本需求、整體財務狀況及合約限制。我們的股東在股東大會上可能批准任何股息宣派，其不得超過我們的董事會推薦的款項。誠如我們的開曼群島顧問所告知，根據開曼群島法律，一家公司僅可自溢

概 要

利或股份溢價賬中宣派及派付股息，惟倘宣派或派付股息將導致公司不能在日常業務過程中支付其到期的債務，則在任何情況下都不宣派或派付股息。投資者不應期望能收取現金股息而購買我們的股份。請參閱「財務資料－股息」。

未來計劃及[編纂]用途

我們估計經扣除我們於[編纂]過程中應付的[編纂]費用及開支，並假設[編纂]並無獲行使及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數），我們將收取的[編纂]淨額約為[編纂]百萬港元。

我們擬將[編纂][編纂]淨額用於以下用途：

- 約[編纂]百萬港元（即[編纂]淨額的[編纂]%）將用於我們的核心產品OT-401；
- 約[編纂]百萬港元（即[編纂]淨額的[編纂]%）將用於其他候選藥物；
- 約[編纂]百萬港元（即[編纂]淨額的[編纂]%）將用於根據我們與當地政府所訂合作協議收購蘇州的製造設施；及
- 約[編纂]百萬港元（即[編纂]淨額的[編纂]%）將用作營運資金及用於其他一般公司用途。

詳情請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

風險因素

我們認為，我們的營運涉及若干風險，其中大量風險非我們所能控制。該等風險載於本文件「風險因素」。我們面對的若干主要風險包括：

- 我們自成立以來已產生重大經營虧損，於可見未來或會繼續產生經營虧損，也可能始終無法盈利。
- 我們可能無法成功完成臨床試驗、取得監管批准及實現候選藥物商業化，或在上述事項出現重大延遲。

概 要

- 我們的未來獲批藥物可能無法獲得成功商業化所需的來自醫生、患者、第三方付款人及醫學界其他各方的市場認可度。
- 倘我們在招募臨床試驗患者時遭遇困難，則我們的臨床試驗可能會延遲或受到不利影響。
- 倘我們未能取得所需監管批准，或在取得所需監管批准時出現延遲，我們將無法將候選藥物商業化，且我們產生收入的能力將受到重大影響。

[編纂]開支

假設並無行使[編纂]，我們將承擔的[編纂]開支估計約為[編纂]百萬港元（包括[編纂]佣金，假設[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）。在該等開支當中，於2018年及2019年，概無於我們的綜合損益表確認及扣除。於2019年12月31日後，預期約[編纂]百萬港元將於綜合損益表扣除，預期約[編纂]百萬港元將於[編纂]後入賬為權益扣減。上述[編纂]開支為切實可行的最新估計，僅供參考，實際金額可能有別於此項估計。