



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

2020
Annual Report
年度報告

Virtus et Lumen
勇氣和光明

目錄

公司資料	2
財務概要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	8
董事及高級管理層概覽	21
企業管治報告	28
董事會報告	46
獨立核數師報告	65
綜合損益及其他全面開支表	70
綜合財務狀況表	71
綜合權益變動表	72
綜合現金流量表	73
綜合財務報表附註	75
釋義	149

公司資料

董事會

執行董事

Lian Yong CHEN博士(董事會主席)

Ye LIU先生(首席執行官)

胡兆鵬博士

Wei LI博士

非執行董事

曹彥凌先生

孫樂非先生(已於2021年3月19日辭任)

王雨濛女士(於2021年3月19日獲委任)

獨立非執行董事

胡定旭先生

何連明先生

黃翼然先生

審核委員會

胡定旭先生(主席)

何連明先生

黃翼然先生

薪酬委員會

何連明先生(主席)

胡定旭先生

黃翼然先生

提名委員會

Lian Yong CHEN博士(主席)

何連明先生

黃翼然先生

聯席公司秘書

季芸女士

孫佩真女士(ACIS、ACG)

授權代表

Ye LIU先生

孫佩真女士

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

銅鑼灣

希慎道33號

利園一期19樓1901室

開曼群島主要股份過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited

Second Floor, Century Yard

Cricket Square, P.O. Box 902

Grand Cayman, KY1-1103

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

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
註冊公眾利益實體核數師
香港
金鐘道88號
太古廣場一期35樓

合規顧問

新百利融資有限公司
香港中環
皇后大道中29號
華人行20樓

股份代號

1477

公司網站

www.ocumension.com

財務概要

本集團於最近三個財政年度的業績以及資產及負債⁽¹⁾概要載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	13,096	190	–
銷售成本	(1,724)	(10)	–
毛利	11,372	180	–
其他收入	19,271	3,877	25
其他收益及虧損	(1,789,480)	(1,170,347)	(159,977)
銷售及營銷開支	(50,729)	(2,479)	–
研發開支	(179,550)	(99,464)	(40,679)
行政開支	(232,811)	(57,185)	(8,769)
上市開支	(41,127)	–	–
其他開支	(1,753)	–	–
財務成本	(59)	(63)	(5)
以下各項應佔年內虧損及全面開支總額：			
– 本公司擁有人	(2,264,866)	(1,312,311)	(267,608)
– 非控股權益	–	(13,170)	(1,797)
	(2,264,866)	(1,325,418)	(209,405)
每股虧損			
– 基本及攤薄(人民幣)	(7)	(32)	(12)
年內虧損及全面開支總額	(2,264,866)	(1,325,481)	(209,405)
加：			
按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損	1,694,543	1,196,248	158,736
以股份為基礎的付款開支	293,588	46,803	3,681
年內非國際財務報告準則經調整虧損淨額 ⁽²⁾	(276,735)	(82,430)	(46,988)

附註：

(1) 本公司股份於2020年7月10日根據上市規則第18A章在聯交所主板上市。

(2) 年內非國際財務報告準則經調整虧損淨額定義為經加回(i)按公平值計入損益(「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的年內虧損及全面開支總額。下表為我們年內非國際財務報告準則經調整虧損淨額與年內虧損及全面開支總額的對賬，乃根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量指標。

財務概要

	截至12月31日		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產	496,158	27,704	1,626
流動資產	2,103,404	1,261,993	92,996
非流動負債	(5,309)	(3,318,750)	(867,872)
流動負債	(91,925)	(39,435)	(4,054)
資產淨值	2,502,328	(2,068,488)	(777,304)
本公司擁有人應佔權益(虧絀)	2,502,328	(2,068,488)	(821,096)
非控股權益	—	—	43,792
總權益(虧絀)	2,502,328	(2,068,488)	(777,304)

主席報告

諸位股東，

感謝您對歐康維視的認可和支持。今年是歐康維視上市的第一年，借此我想和諸位分享一下公司2020年的成績和對未來的規劃。

我們認為，歐康維視的本質是一個平台。這個平台整合優化了投資者，員工和合作夥伴的資源，產生合力，去創造價值，為社會服務，從而使各方得到回報。所以創新是其中的一個關鍵節點。基於這個理念，2020年歐康維視繼續拓展其產品線的廣度和深度。公司引進了OT-702(阿柏西普生物類似物)，夯實了眼底病領域的產品線。這也使得歐康維視成為擁有近20款新藥的中國最大的眼科創新藥頭部企業。同時公司也在蘇州建立了研究所，進一步加強了內部自研力量，為公司未來的長期發展打下堅實的基礎。今年也是公司在研產品快速推進的一年。到2020年底，公司共有OT-401, OT-301, OT-702, OT-1001四款產品進入III期臨床。這也使得歐康維視成為中國擁有III期臨床眼科藥物最多的一家公司，並由此奠定了其在中國眼科創新藥領域的領先地位。其中OT-401作為公司的核心產品之一，採取了III期橋接試驗和真實世界研究同步進行的方式，大大加快了註冊進程，使之有可能比預期更早上市，幫助到中國的廣大葡萄膜炎的病人。與此同時，公司另一個核心產品OT-101也在2020年穩步推進，並在2021年進入III期臨床。

不同於很多其他的生物科技公司，歐康維視立足於建設一個涵蓋研發生產銷售完整產業鏈的眼科平台。所以在公司創立的初期即開始工廠及商業團隊建設。歐康維視在蘇州的工廠於2020年1月17日開工，雖然經歷了新冠疫情所帶來的種種困難，公司依然如期於2021年1月完成主結構封頂。目前正在進行內部裝潢和設備安裝，並將於2021年三季度投入使用。無論是從生產質量，產能和環保而言，歐康維視蘇州工廠將是中國領先的眼科藥物生產基地。

在商業化方面，歐康維視建立了一支高效而精幹的團隊。雖然公司目前所銷售的產品歐沁(玻璃質酸鈉滴眼液)和溴莫尼定滴眼液等產品面臨非常大的競爭壓力。但利用公司產品的差異化優勢和強有力的推廣覆蓋，歐康維視實現了銷售額的逐月同比增長。更由於較高的推廣效率產生的高人均產出，使得歐康維視在其商業化的一年不到時間就跨過了一線銷售人員的月度盈虧平衡點。這為未來新產品，比如OT-401，上市後產生高覆蓋帶來高增長的正循環建立了起點。同時也為公司未來的整體盈利打下了堅實的基礎。

主席報告

歐康維視認為收入源自於市場對公司的認可，而利潤則來自於公司對資源的高效利用。所以歐康維視高度重視成本控制，尤其是對人員費用的控制。公司希望能以較少的人數達成較高的產出，這樣也能保證公司在薪酬方面具有市場競爭力。在2020年，儘管取得了科研、生產、商業化的一系列成果，並進行了大規模的基礎建設，但公司整體現金支出依然控制在人民幣2.77億元，其中包括IPO所支付的費用人民幣4,110萬元。到2020年底，公司擁有的現金總額在人民幣20.5億元。這保證了公司未來運營的資金安全。與此同時，得益於企業文化的建設和員工對公司理念的認同，歐康維視2020年的人員流失率為2.2%，遠低於行業平均水平。我們認為，一支穩定的團隊是公司長期高速發展的必要條件和基礎。

歐康維視是一家年輕的公司，也是一家充滿朝氣的公司。中國資本市場的蓬勃發展給了她一個很高的起點，而中國人對眼科健康的巨大需求給了她無限的潛力。御風而行，歐康維視不但希望成為中國眼科藥物產品線的領頭企業，更希望在業務規模上成為中國眼科市場的龍頭企業。並從中國走向世界，成為全球化的眼科創新藥企業。

2021年將是公司上市後的第一個完整年度，也是公司發展的一個節點。在2021年，歐康維視將繼續拓展並夯實其在眼科領域產品線的領導地位。公司至少將再增加兩個新產品，尤其是眼底病產品。在2020年四個III期臨床藥物的基礎上，2021年歐康維視將會再有三個藥物進入III期臨床，從而使III期臨床總數達到七個，遠遠領先於整個行業。與此同時，公司自研的一類新藥OT-202將會在2021年進入臨床實驗。這也是眼科界最近幾年來為數不多的全新化合物。

儘管成立至今才三年，2021年歐康維視將迎來其第一個核心產品Yutiq的批准和上市。這將幫助到中國廣大的慢性葡萄膜炎病人，同時也為公司業務邁上新的台階提供強有力的支持，整個公司也已經為此做好準備。

秉承著成為世界眼科醫藥領先企業的願景，同時也為了盡快將公司的運營體系和國際先進水平接軌並達到一定規模，2021年歐康維視將進行一系列的購併。這些購併將包括產品和股權的收購。這也將成為歐康維視未來國際化的基礎。

2021年，隨著研發上的快速發展，蘇州工廠的投入使用和商業銷售的大規模擴張，歐康維視將實現其業務閉環。從此公司將主要利用內生的資源循環去驅動成長。所以從某種意義上來說，2021年將是歐康維視從一個Bio-tech真正成為Bio-pharma的一年，或者說是化蛹為蝶的一年。我們希望在這艱難而充滿希望的一年，歐康維視能夠繼續得到股東們的支持，發展得越來越好，飛得越來越高。為更多的病人解除痛苦，為投資者創造更多的價值。

再次感謝大家。

Lian Yong CHEN 博士

主席兼執行董事

謹啟

管理層討論及分析

概覽

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，我們的眼科醫藥平台較日後的競爭對手具有明顯先發優勢，將令我們在中國眼科業界取得領先地位。

憑藉我們的平台，我們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。截至目前，我們已擁有17種藥物資產，涵蓋所有主要的眼睛前部及後部疾病。我們有五種主要候選藥物已處於臨床III期試驗階段，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，並最早於2022年展示顯著的短期收益潛力。我們的產品組合包括自2015年以來獲FDA批准但未以任何工藝在中國上市的十種眼科藥物中的其中三種。此外，我們的產品組合包括三種處於或臨近商業化階段的藥物。

我們的產品組合

項目	作用機制	適應症	商業權利	夥伴	臨床前	IND準備	I/II期	III期	NDA/BLA
主要候選藥物	OT-401 (YUTIQ)	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	中國			美國已批准(EyePoint)
	OT-101	低濃度阿托品	近視	全球		中國及歐洲 ⁽¹⁾			美國
	OT-301 (NCX 470)	一氧化氮供體與前列 腺素合成的新化合物	青光眼及高眼壓症	大中華區、韓國及 東南亞12個國家	Nicox	全球及中國			美國III期(Nicox)
	OT-1001 (ZERVATE)	西替利嗪	過敏性結膜炎	大中華區及 東南亞11個國家	Nicox	中國			美國已批准(Nicox)
	OT-702	抗血管內皮 生長因子	濕性老年黃斑病變	中國(除香港、澳門及 台灣區域)	Pharm	中國			
其他候選藥物	OT-502 (DEXYCU)	地塞米松	術後炎症	大中華區、韓國及 東南亞11個國家	EyePoint	中國			美國已批准(EyePoint)
	OT-202	酪氨酸激酶抑制劑	乾眼症	全球		中國			
	OT-503 (NCX 4251)	丙酸氟替卡松 納米晶體	臉緣炎	大中華區	Nicox	中國			美國II期已完成(Nicox)
	OT-701	抗血管內皮 生長因子	濕性老年黃斑病變	大中華區	Senju	中國			日本III期試驗已大致完成；待於日本提交NDA(Sciju 及GTS)
商業化期及 近商業化期	歐沁(玻璃酸鈉滴眼液) ⁽¹⁾	人工淚液	乾眼症	中國內地	匯豐蘭德 HUCONLAND				中國於2019年7月已批准
	酒石酸溴莫尼定滴眼液 ⁽²⁾	酒石酸溴莫尼定	青光眼及高眼壓症	中國內地	匯豐蘭德 HUCONLAND				中國於2016年7月已批准
	0.5%莫西沙星滴眼液	莫西沙星	細菌性結膜炎	全球		中國			
臨床前階段	OT-601-C	莫西沙星地塞 米松磷酸鈉	術後炎症	全球		中國			
	OT-302	乙酰唑胺	急性青光眼	全球		中國			
	OT-1301	環孢素植入劑	角膜移植手術排斥	全球		中國			
	OT-1601	幹細胞	視網膜色素上皮變性及 乾性老年黃斑病變	大中華區	SanBio	中國			
	OT-1602	幹細胞	視神經炎	大中華區	SanBio	中國			

■ 授權引進/收購 ■ 內部開發 ■ 我們的核心產品。在中國進行的III期臨床試驗已獲NMPA批准。臨床試驗登記號為JXHL1900130

註：

1. 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
2. 在開始II期臨床試驗之前，可能無需進行I期臨床試驗
3. 我們自匯豐蘭德購得歐沁，並有權獲得歐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歐沁的藥品上市許可持有人
4. 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。匯豐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

管理層討論及分析

業務回顧

自上市日期以來，我們在管線產品及業務營運方面均有大幅躍進，包括下列里程碑及成就：

研發表現

於報告期內，儘管受到全球COVID-19疫情影響，我們管線產品的研發項目仍保持快速且高效率地推進。目前，我們已有五款候選藥物進入III期臨床試驗，即OT-401、OT-1001、OT-702、OT-301及OT-101。

於報告期內，我們本著早日將眼科創新藥物惠及國內患者的願景，積極探索臨床研發的創新模式，作為一家創新藥企，創新精神不僅是九死一生的新藥研發，也是有勇氣在研發模式革新上敢為人先。我們在2020年下半年開始著手進行核心產品OT-401(YUTIQ)真實世界研究，通過海南博鰲樂城超級醫院就診的葡萄膜炎患者注射OT-401所得的臨床數據整理真實世界研究中期報告，我們成為海南省藥監局首次把藥品納入真實世界研究試點的公司之一，這是對我們產品質量、研發實力及創新精神的多重認可。

我們於2020年10月引進阿柏西普生物類似藥OT-702，將管線產品數量進一步提升至17個，在目前眼科診療缺口較大的適應症上，如乾眼症及濕性老年黃斑病變，我們已佈局多款產品，創新產品有望成為同類首創或潛在同類最佳。在眼科藥物領域市場推廣主要依賴產品組合的情況下，我們已牢牢佔據先發優勢。

研發里程碑

OT-401(氟輕鬆玻璃體內植入劑)

2020年11月30日，治療慢性非感染性葡萄膜炎創新療法OT-401在海南博鰲正式啟動真實世界研究。真實世界研究指在真實診療環境下收集與患者用藥相關的數據，進行藥物臨床使用價值及安全性等參數的綜合分析。

2020年12月28日，OT-401被正式納入海南省藥監局藥品真實世界研究試點名單中，這是海南省藥監局首次將藥品納入真實世界研究試點中，因此，我們的研發創新實力獲得認可。

2021年1月底，OT-401真實世界數據庫鎖庫並整理出中期報告。28例受試者完成OT-401植入術後三個月隨訪，與植入前三個月的情況相比，OT-401植入後三個月葡萄膜炎復發率顯著下降，並且具有統計學意義。OT-401能夠顯著降低NIU-PS患者葡萄膜炎術後三個月的葡萄膜炎復發率，植入術後視力逐步上升，系統性激素用藥、眼局部激素注射製劑、眼局部激素眼藥水用量明顯下降。與傳統治療方法相比，OT-401組患者葡萄膜炎復發率低、視力明顯提高、激素使用量明顯減少。

我們預計將於2021年第二季度在中國遞交NDA。

管理層討論及分析

OT-101(0.01%硫酸阿托品滴眼液)

2020年12月15日，我們在美國向FDA提交自研延緩少兒近視進展藥物OT-101的III期臨床試驗申請。

2021年2月22日，OT-101獲美國FDA批准開展III期臨床試驗。我們亦計劃之後在歐洲及中國開展此項國際多中心III期臨床試驗，這是低濃度阿托品或其類似物在全球範圍內開展的第一個包含中國人群的國際多中心III期臨床試驗，劍指全球治療近視進展巨大市場。OT-101使用了獨家設計的創新密閉式分體裝置，對裝置的可靠性、密封完整性及無菌條件均進行了諸多完善，使之最大程度地貼近低濃度阿托品目前院內製劑現配現用的用藥環境，解決了低濃度阿托品的穩定性問題，適宜的pH值也改善了患者用藥的舒適度，提升了用藥依從性。

我們預計將於2021年第二季度在歐洲及中國提交III期臨床試驗申請。

OT-1001(0.24%鹽酸西替利嗪滴眼液)

2020年9月21日，治療過敏性結膜炎新藥OT-1001獲NMPA批准在中國進行III期臨床試驗。OT-1001是鹽酸西替利嗪的新型滴眼液，鹽酸西替利嗪是第二代抗組織胺藥，與組織胺受體結合可減少腫脹、瘙癢及血管擴張。根據在境外已經完成的臨床試驗數據顯示，0.24%濃度的鹽酸西替利嗪滴眼液很好地兼顧了有效性及舒適度，更為關鍵的是在2至3歲的幼兒患者中亦展現了良好的安全性和耐受性。

2020年12月29日，OT-1001用於中國過敏性結膜炎患者的安全性和有效性的隨機、觀察者盲態、陽性對照、平行組多中心III期臨床試驗在浙江大學醫學院附屬第二醫院完成首例受試者給藥。

我們預計此項III期臨床試驗將於2021年年末完成所有病人入組。

OT-301(一氧化氮供體與前列腺素合成的新化合物)

2020年10月23日，用於降低開角型青光眼或高眼壓症患者眼內壓的新藥OT-301的第一個III期臨床試驗Mont Blanc試驗獲NMPA批准，這是公司第一個在中國開展國際多中心研究的III期臨床試驗，我們也將與我們的合作方Nicox公司繼續共同推進此國際多中心研究的臨床進展。OT-301的雙通道降眼壓機制有望成為潛在同類最佳藥物，前列腺素促進房水經葡萄膜鞏膜途徑流出，一氧化氮促進房水經小梁網途徑流出，從而起到更好的降眼壓效果。

2021年3月3日，OT-301在中國獲批第二項III期臨床試驗Denali試驗。OT-301的兩項國際多中心III期臨床試驗均在國內獲批。Denali試驗預計將在中國及美國50家研究中心總計入組670例受試者，繼續評估OT-301(0.1%)與拉坦前列素(0.005%)對比的安全性及有效性。Denali試驗將探索OT-301在給藥時間長達12個月的安全性及耐受性。2020年11月，Denali試驗在美國已完成首例受試者入組。

我們預計OT-301的III期臨床試驗將於2022年年末公佈頂線數據。

管理層討論及分析

OT-702(阿柏西普生物類似藥)

2020年10月30日，我們與绿叶制药集团有限公司(香港聯交所：2186)旗下子公司山東博安生物技術有限公司達成協議，雙方將共同開發抗血管內皮生長因子藥物阿柏西普生物類似藥OT-702，我們已獲得OT-702在中國(不含香港、澳門及台灣地區)獨家推廣及商業化的權利。OT-702與EYLEA®(阿柏西普)的臨床前比較研究表明，在理化特性及生物學活性上具有高度相似性。其I期臨床試驗結果顯示，OT-702具有良好的安全性及耐受性，且未發生嚴重不良反應。

2021年2月5日，一項在中國開展的比較重組人血管內皮生長因子受體-抗體融合蛋白眼用注射液(OT-702)與EYLEA®(阿柏西普眼內注射溶液)治療老年黃斑病變有效性及安全性的隨機、雙盲、平行對照、多中心III期臨床研究在南昌市第一醫院完成首例受試者入組。

我們預計OT-702的III期臨床試驗將於2022年上半年在中國完成所有受試者入組。

其他預計於2021年取得的研發里程碑

0.5%莫西沙星滴眼液

我們預計0.5%莫西沙星滴眼液將於2021年6月取得上市批件。

OT-202(酪氨酸激酶抑制劑)

OT-202是公司自主研發的1.1類新藥，用於乾眼的創新局部靶向療法。我們已完成超過60項選擇最佳晶狀的實驗及超過20項選擇最佳分子形式的實驗。

我們預計將於2021年上半年在中國遞交OT-202的IND申請。

OT-601-C(鹽酸莫西沙星地塞米松磷酸鈉滴眼液)

OT-601-C同時包含有抗菌作用的莫西沙星及有抗感染作用的地塞米松，與若干常用的抗生素相比，其具有較低的細菌耐藥率。

我們預計將於2021年下半年在中國遞交OT-601-C的IND申請。

OT-302(注射用乙酰唑胺)

乙酰唑胺是一種碳酸酐酶抑制劑，用於急性青光眼，能有效抑制房水生成，降低眼內壓。

我們預計將於2021年下半年在中國遞交OT-302的IND申請。

按上市規則第18A.08(3)條的警告：我們最終未必能成功開發和銷售候選藥物。

管理層討論及分析

商業化產品

我們於2020年4月開始眼科藥物的商業化，包括治療乾眼的歐沁及降青光眼眼壓的酒石酸溴莫尼定滴眼液。我們在海南博鳌超級醫院進行OT-401早期商業化嘗試，同時進行OT-401的真實世界研究。我們還與日本製造並銷售醫療用品公司OSAKI訂立推廣協議，在中國引入授權並銷售康妹眼部清潔棉產品，而其已於2020年12月開始銷售。

截至2020年12月31日止年度，產品營銷及銷售所得的總收益約為人民幣13.1百萬元，其中歐沁銷售額為人民幣10.4百萬元，佔總收益約79%。歐沁是一種人工淚液產品，與市面上同類藥物相比，其擁有獨特的劑型（0.8毫升單劑量包裝中的濃度為0.3%）。高黏度的人工淚液可提供更長久的潤滑效果，歐沁帶有可重新密封的蓋子以便一日內多次使用，不易被污染，方便攜帶，且不含防腐劑，安全性更佳。正是這些優勢幫助歐沁在同類產品中脫穎而出，實現快速增長。康妹是一款含0.02%氯己定葡萄糖酸鹽成分的眼部清潔棉，可以深度清潔眼周肌膚，精準除蟎，且不含酒精，安全性較好，未來有望與我們的眼科藥物產生協同效應。

截至2020年12月31日，我們一線學術推廣人員約有69人，已覆蓋全國267家醫院，其中覆蓋三級醫院53家。我們已建立了一支經驗豐富、覆蓋全國眼科市場的專業推廣團隊，推動我們的商業化產品快速入院放量。

生產情況

截至本年報日期，我們在蘇州生產場所的工程已接近完成。蘇州生產場所計劃將設有四個生產車間，總設計年產能將達455.0百萬劑。我們預期蘇州生產場所將於2021年下半年開始試生產，有望進一步降低產品成本，提高銷售利潤率。

COVID-19的影響

在於2020年年初爆發COVID-19大流行疫情的背景下，OT-401於2020年第一季的患者入組及營銷活動均稍為延遲。自2020年第二季初期起，受惠於中國政府強而有力的控制措施，中國COVID-19大流行疫情已續漸受控，患者入組及營銷活動已陸續恢復運作。於2020年下半年，本集團的整體營運已恢復正常並獲得重大進展，在我們相關候選藥物中新啟動了五項III期臨床試驗。

未來發展與展望

中國醫藥市場正經歷著前所未有的巨變。政策對於藥品價格的管控使得市場對於創新藥的要求更加嚴格，導致市場進一步分化。

我們已建立眼科領域的全產品線，同時在眼科的絕大部分細分賽道產品保持競爭優勢。未來我們將依靠內部研發力量，繼續拓展產品線以加固我們在眼科創新藥領域的優勢。同時通過真實世界研究等新的申報渠道，加快申報進程，以使這些候選藥物能早日惠及中國眼科病人。

蘇州生產場所預期將在2021年試投產，進一步為本公司未來發展奠定堅實的根基。於可見未來，我們將有至少20款藥物在蘇州生產設施生產。我們計劃使用蘇州生產設施生產我們已有生產權的藥物，可能包括OT-301、OT-1001及OT-503。這些產品將不但滿足中國市場的需求，也將出口至海外市場。蘇州生產設施設計先進、產能巨大和高度自動化，預期將有助本公司為全世界的病人提供高質量和合理價格的眼科藥品。

目前，我們已經初步建立了有效運行的商業化內核團隊。未來，我們將繼續拓展商業覆蓋，提高藥物可及性，並使本公司的商業收入達到一定規模。2021年，我們將實現商業團隊的自負盈虧，為本公司盡快實現盈利打下基礎。

隨著中國社會的飛速發展，社會越來越重視眼部健康問題。與此同時，人們對於生活質量的要求也越來越高，這給了眼科醫藥企業一個巨大的市場機會。本公司矢志努力抓緊機會，為中國眼科病人提供幫助，進一步實現我們的價值。既然把這個時代給予了我們，那就把我們給予這個時代。

有關上述任何一項的詳情，請參閱本年報其他部分以及我們過往在聯交所及本公司網站刊登的公告。

管理層討論及分析

財務回顧

概覽

截至2020年12月31日止年度，我們錄得經調整虧損及全面開支總額人民幣276.7百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣82.4百萬元增加人民幣194.3百萬元，乃主要歸因於上市開支人民幣41.1百萬元，以及有關興建商業化基建的銷售及營銷開支增加。

報告期內經調整虧損乃經扣除國際財務報告準則虧損及全面開支總額人民幣2,264.9百萬元(2019年：人民幣1,325.5百萬元)，其乃來自(i)有關我們首次公開發售前優先股(其後已於上市時轉換為股份)的一次性、非現金國際財務報告準則公平值調整虧損人民幣1,694.5百萬元；及(ii)以股份為基礎的付款開支人民幣293.6百萬元。

截至2020年12月31日止年度與截至2019年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	13,096	190
銷售成本	(1,724)	(10)
毛利	11,372	180
其他收入	19,271	3,877
其他收益及虧損	(1,789,480)	(1,170,347)
銷售及營銷開支	(50,729)	(2,479)
研發開支	(179,550)	(99,464)
行政開支	(232,811)	(57,185)
上市開支	(41,127)	–
其他開支	(1,753)	–
財務成本	(59)	(63)
年內虧損及全面開支總額	(2,264,866)	(1,325,481)
非國際財務報告準則措施：		
年內經調整虧損及全面開支總額	(276,735)	(82,430)

管理層討論及分析

收益

本集團收益由截至2019年12月31日止年度的人民幣0.2百萬元增加至截至2020年12月31日止年度的人民幣13.1百萬元。該增加乃主要歸因於我們有關歐沁的推廣及銷售額增加。

本集團銷售眼科醫藥產品的收益由截至2019年12月31日止年度約人民幣0.2百萬元增加4,685.8%至截至2020年12月31日止年度約人民幣9.1百萬元。截至2020年12月31日止年度，來自醫藥產品推廣服務的收益合共約為人民幣4.0百萬元(2019年：無)。

銷售成本

我們的銷售成本指商品的購買價格。本集團的銷售成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣0.01百萬元增加至截至2020年12月31日止年度的人民幣1.7百萬元。該增加乃主要歸因於我們有關歐沁的銷售成本。

毛利

本集團的毛利由截至2019年12月31日止年度約人民幣0.2百萬元增加6,217.8%至截至2020年12月31日止年度約人民幣11.4百萬元。毛利增幅與收益增長一致。

其他收入

我們的其他收入包括銀行利息收入及政府補助收入。本集團的其他收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣3.9百萬元增加至截至2020年12月31日止年度約人民幣19.3百萬元。該增加乃主要由於庫存管理的效益提升所致。

其他收益及虧損

截至2020年12月31日止年度，我們的其他收益及虧損主要包括優先股的公平值虧損，其由截至2019年12月31日止年度的人民幣1,170.3百萬元增加52.9%至人民幣1,789.5百萬元。可換股可贖回優先股的公平值變動人民幣1,694.5百萬元為對我們於首次公開發售前的優先股的一次性非現金會計調整。

於優先股在上市時轉換後，我們並無就優先股的公平值變動確認任何進一步虧損或收益。

管理層討論及分析

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支主要包括(i)有關我們藥物營銷及推廣的開支；及(ii)商業化團隊的薪金及福利開支。截至2020年12月31日止年度，我們的銷售開支為人民幣50.7百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣2.5百萬元大幅增加人民幣48.2百萬元，乃主要歸因於我們在2020年商業化藥物。

下表載列我們於所示年度的銷售及營銷開支組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及福利	19,480	1,912
以股份為基礎的酬金	16,378	–
營銷及推廣	8,418	212
其他	6,453	355
總銷售及營銷開支	50,729	2,479

研發開支

截至2020年12月31日止年度，我們的研發開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣99.5百萬元增加80.5%至人民幣179.6百萬元。該增加乃主要歸因於籌備OT-101、OT-702、OT-1001及OT-301的III期臨床試驗的研發成本增加。

下表載列我們於所示年度的研發開支組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
第三方承包成本以及前期付款及里程碑付款	65,832	79,280
員工成本	107,676	16,341
折舊及攤銷	989	108
其他	5,053	3,735
總研發開支	179,550	99,464

管理層討論及分析

行政開支

我們的行政開支包括薪金及其他開支，如福利、差旅及以股份為基礎的酬金開支。

截至2020年12月31日止年度，我們的行政開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣57.2百萬元大幅增加至人民幣232.8百萬元，乃主要歸因於有關根據ESOP授出的購股權以及根據RSU計劃授出的RSU的以股份為基礎的酬金開支增加。

上市開支

截至2020年12月31日止年度，我們錄得上市開支人民幣41.1百萬元（2019年：無），為我們於2020年為籌備上市而支付予已受聘專業人士的費用。

年內虧損

由於上述因素，截至2020年12月31日止年度，我們的虧損及全面開支總額為人民幣2,264.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣1,325.5百萬元增加人民幣939.4百萬元，其乃來自(i)有關我們首次公開發售前優先股的一次性、非現金國際財務報告準則公平值調整虧損人民幣1,694.5元；及(ii)以股份為基礎的付款開支人民幣293.6百萬元。

非國際財務報告準則措施

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用非國際財務報告準則計量指標年內經調整虧損淨額作為額外財務計量指標，該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（及就按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損而言，亦為一個已於上市後終止關於金融工具的項目）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投資者及股東評估我們的經營業績時提供有用信息。然而，我們呈列年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，故投資者及股東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。我們將年內經調整虧損淨額定義為經加回(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調整的年內虧損及全面開支總額。下表為我們年內非國際財務報告準則經調整虧損淨額與年內虧損及全面開支總額的對賬，乃根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量指標：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內虧損及全面開支總額	(2,264,866)	(1,325,481)
加：		
按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損	1,694,543	1,196,248
以股份為基礎的付款開支	293,588	46,803
年內非國際財務報告準則經調整虧損淨額	(276,735)	(82,430)

管理層討論及分析

經選定財務狀況表數據

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產總值	2,103,404	1,261,993
非流動資產總值	496,158	27,704
資產總值	2,599,562	1,289,697
流動負債總額	91,925	39,435
非流動負債總額	5,309	3,318,750
負債總額	97,234	3,358,185
流動資產／(負債)淨額	2,502,328	(2,068,488)

貿易應收款項

我們向貿易客戶提供平均30至60日的信貸期。

大部分貿易應收款項的賬齡均少於90日。

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

我們現金的主要用途是開發我們的候選藥物以及支付購買設備的費用。我們主要通過股權融資來滿足營運資金要求，亦自OT-401的有限銷售中獲取現金。我們監察現金及現金等價物，並將其維持被視為恰當的水平，以為營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。截至2020年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣2,034.3百萬元（2019年12月31日：人民幣192.4百萬元）。現金及現金等價物增加乃主要歸因於我們自上市獲得的所得款項淨額。目前，我們遵循一套資金及庫務政策管理資本資源，並紓緩所涉及的潛在風險。

管理層討論及分析

借款

截至2020年12月31日，我們並無任何借款(2019年12月31日：無)。

資本承擔

截至2020年12月31日，我們就有關收購物業及設備的合約擁有資本承擔達人民幣197.5百萬元(2019年12月31日：無)。

或然負債

截至2020年12月31日，我們並無任何或然負債、擔保或任何訴訟(2019年12月31日：無)。

資產質押

截至2020年12月31日，我們已質押存款人民幣17.5百萬元予銀行，以抵押授予本集團的信用證(2019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2020年12月31日，我們處於淨現金狀況，故資產負債比率並不適用。

重大投資

我們於截至2020年12月31日止年度並無作出任何重大投資(2019年：無)。

重大收購及出售

我們於截至2020年12月31日止年度並無作出附屬公司、綜合聯屬實體或聯營公司的任何重大收購或出售。

重大投資及資本資產

除本年報所披露者外，截至2020年12月31日止年度，我們並無授權有關資本資產的其他重大投資或收購的任何計劃。

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、其他金融資產、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、優先股及授出購股權債務總額乃以外幣計值，且面臨外幣風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們密切監控外匯風險，以管理外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

管理層討論及分析

僱員及薪酬

截至2020年12月31日，我們合共有136名僱員。截至2020年12月31日止年度，我們產生總薪酬成本人民幣359.6百萬元(2019年：人民幣67.1百萬元)。下表載列截至2020年12月31日按職能劃分的僱員明細：

職能	人數	佔總僱員 百分比
研究及開發	31	22.8%
生產	17	12.5%
銷售及營銷	69	50.7%
一般及行政	19	14.0%
	136	100.0%

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。部分培訓乃由服務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、僱員住房公積金、以股份為基礎的付款以及社會保障供款及其他福利款項，此乃按彼等的職責、資質、職位及年資而釐定。本集團參照(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(包括退休金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)以及住房公積金供款。

本公司亦已採納ESOP及RSU計劃，為本集團僱員提供激勵。有關ESOP及RSU計劃的進一步詳情載於本年報第55至59頁「董事會報告」一節。

董事及高級管理層概覽

董事

執行董事

- **Lian Yong CHEN** 博士，現年58歲，自2018年5月23日起擔任董事會主席兼董事。彼於2018年5月23日獲委任為非執行董事，並於2020年4月28日調任為執行董事。Chen博士負責為本集團業務及戰略發展以及管理提供總體指引。

Chen博士在生命科學行業擁有逾20年經驗。彼目前為6 Dimensions Capital的創始管理合夥人兼首席執行官。自2012年起，彼為Frontline BioVentures的創始人兼管理合夥人，以及於2008年5月至2014年3月為FIL Capital Management (Hong Kong) Limited在亞洲的合夥人。

自2019年5月起，Chen博士一直擔任111集團的董事，該公司的股份於納斯達克上市（股份代號：YI）。自2014年12月起，彼一直擔任上海海利生物技術股份有限公司的董事，該公司的股份於上海證券交易所上市（股份代號：603718）。自2018年10月起，彼一直擔任基石藥業的非執行董事，該公司的股份於聯交所上市（股份代號：2616）。Chen博士於2015年1月獲委任為華領醫藥的非執行董事，該公司的股份於聯交所上市（股份代號：2552）。彼亦自2015年1月起擔任華領醫藥技術（香港）有限公司的董事，以及自2014年4月至2016年4月及自2018年8月起擔任華領醫藥技術（上海）有限公司的董事，該兩家公司皆為華領醫藥的附屬公司。

Chen博士於1991年6月在位於比利時新魯汶市的魯汶大學獲得化學博士學位（最高榮譽）後，於1991年8月至1992年12月在美國麻省理工學院進行化學博士後研究。彼於1984年7月畢業於中國北京的北京大學，主修化學。

董事及高級管理層概覽

- **Ye LIU先生**，現年49歲，於2018年8月1日加入本集團擔任首席執行官。彼自2018年11月23日起擔任我們的執行董事。Liu先生負責本公司整體戰略規劃、業務指引及日常管理。

Liu先生在醫藥行業擁有逾20年經驗。加入本集團之前，彼於2014年10月至2018年7月擔任參天製藥(中國)有限公司的董事長兼總經理。2009年2月至2014年9月，Liu先生擔任衛材(中國)藥業有限公司的藥事部門負責人，後任總經理職務，分別負責醫藥事務管理及發展，以及公司的整體運營。Liu先生自2021年1月起一直擔任EyePoint的董事。

Liu先生於2003年8月在加拿大達爾豪斯大學獲得藥理學碩士學位。彼於1993年7月畢業於中國上海的上海醫科大學，並獲得藥物化學的理學學士學位。

- **胡兆鵬博士**，現年48歲，於2018年9月3日加入本集團，擔任註冊事務的副總裁。彼自2020年4月24日起擔任我們的執行董事，及自2020年6月1日起擔任我們的首席發展官。胡博士主要負責參與化學、製造和控制過程的戰略規劃及管理以及註冊事務。

胡博士於製藥行業擁有約20年經驗。2006年7月至2018年8月，彼於參天製藥(中國)有限公司擔任生產技術及註冊部門經理、註冊及制劑開發部門總監、臨床開發部門總監及內部審核部門總監等職位，主要負責臨床開發合規性以及其他與藥物相關的法規及合規性。

胡博士於2002年3月獲得日本京都藥科大學的藥代動力學博士學位，並於1999年3月獲得藥劑學碩士學位。彼於1996年7月獲得中國瀋陽藥科大學藥學學士學位。

- **Wei LI博士**，現年49歲，自2018年4月13日起擔任董事。彼於2018年4月13日獲委任為非執行董事，並於2020年4月28日調任為執行董事。Li博士主要負責參與制定本公司的企業戰略及業務戰略以及管理。

Li博士在生物技術行業擁有逾20年經驗。彼為Creacion Ventures L.P.的創始合夥人。自2017年10月起，彼擔任6 Dimensions Capital的管理合夥人，並自2015年7月起擔任WuXi Healthcare Ventures的創始合夥人兼管理合夥人。自2018年10月起，彼亦擔任基石藥業的非執行董事，該公司的股份於聯交所上市(股份代號：2616)。

Li博士於1998年11月取得美國哈佛大學化學博士學位，並於2003年6月取得美國西北大學凱洛格管理學院的工商管理碩士學位。彼於1993年7月畢業於中國安徽的中國科學技術大學，取得化學物理學士學位。

董事及高級管理層概覽

非執行董事

- **曹彥凌先生**，現年37歲，自2019年6月18日起一直擔任非執行董事。

曹先生於私募股權投資及管理方面擁有11年以上經驗。彼曾擔任General Atlantic LLC(一家主要從事私募股權及風險資本投資的公司)的高級投資經理，並於2007年12月至2011年1月負責股權投資的開發、執行及管理。自2011年3月起，彼為Boyu Capital Group Management Ltd.的創始成員之一，目前為合夥人，主要負責醫療保健行業的投資。曹先生從2016年4月至2017年3月擔任基石藥業(其股份於聯交所上市，股份代號：2616)的非執行董事，並自2019年5月起一直擔任非執行董事。彼於2016年5月起擔任藥明生物技術有限公司的非執行董事，該公司的股份於聯交所上市(股份代號：2269)；於2018年2月起擔任Viela Bio, Inc.的非執行董事，該公司的股份於納斯達克上市(股份代號：VIE)；於2019年2月起擔任德琪醫藥有限公司的非執行董事，該公司的股份於聯交所上市(股份代號：6996)；及於2020年5月起擔任藥明巨諾(開曼)有限公司的獨立非執行董事，該公司的股份於聯交所上市(股份代號：2126)。

曹先生於2006年5月獲得美國米德爾伯里學院的經濟學及數學學士學位。

- **孫樂非先生**，現年42歲，自2020年4月24日至2021年3月19日擔任非執行董事。由於彼有意投入更多時間於其他業務承擔，故孫先生已辭任非執行董事。

孫先生自2018年11月起擔任香港亞洲醫療股份有限公司的非執行董事，該集團為亞洲領先的醫院管理集團，擁有武漢亞洲心臟病醫院等醫院資產。彼亦為Adagene Inc.及CANbridge Pharmaceuticals Inc.等多家生物技術公司的非執行董事。

孫先生自2018年5月起於General Atlantic私募股權集團擔任中國醫療主管，並自2020年1月起擔任董事總經理，負責中國的醫療保健及生命科學領域的私募股權投資及投資組合管理。2014年12月至2018年4月，孫先生為北京華泰瑞合投資基金管理合夥企業(有限合夥)(亦稱為華泰醫療產業投資基金)的創始合夥人兼投資委員會成員。

孫先生於2006年5月獲得美國約翰霍普金斯大學醫學院的神經科學碩士學位，並於2002年7月獲得中國北京的清華大學基礎科學學士學位。

董事及高級管理層概覽

- **王雨濛女士**，現年30歲，自2021年3月19日起一直擔任非執行董事。

王女士擔任General Atlantic Service Company, L.P.副總裁，主要負責醫療保健及生命科學領域的投資。於加入General Atlantic Service Company, L.P.之前，王女士擔任香港上海滙豐銀行有限公司證券研究分析師，專注醫療保健領域。

王女士於2013年6月取得香港科技大學工商管理學士學位。

獨立非執行董事

- **胡定旭先生**，現年66歲，自2020年6月23日起一直擔任本公司獨立非執行董事。

胡先生是醫療保健行業的領軍人物，在醫療系統方面擁有豐富的管理經驗。彼為醫院管理局任期最長的主席。彼曾領導醫院管理局團隊管理香港的所有公立醫院及公立診所，並執行香港政府的公共衛生政策。在其任職期間，胡先生亦積極推動了許多公共及私人醫療合作項目。胡先生目前為國家衛生健康委員會公共政策專家諮詢委員會的顧問、中國國家中醫藥管理局國際合作首席顧問及中醫藥改革發展專家諮詢委員會的成員。胡先生曾為國務院醫改專家諮詢委員會成員。

胡先生於2000年至2017年擔任香港總商會理事會理事，並於2010年至2012年擔任香港總商會主席，目前仍為該會諮議會委員。胡先生於2011年至2014年擔任富達基金董事，並於2007年至2012年擔任智經研究中心主席。

胡先生於若干香港上市公司擔任董事職務。彼為電能實業有限公司（其股份於聯交所上市，股份代號：0006）、粵海投資有限公司（其股份於聯交所上市，股份代號：0270）及中國太平保險控股有限公司（其股份於聯交所上市，股份代號：0966）的獨立非執行董事；華潤醫療控股有限公司（其股份於聯交所上市，股份代號：1515）的董事長兼獨立非執行董事；及基石藥業（其股份於聯交所上市，股份代號：2616）及杭州啟明醫療器械股份有限公司（其股份於聯交所上市，股份代號：2500）的獨立非執行董事。

胡先生確認彼能夠投入足夠的時間擔任我們的獨立非執行董事。

胡先生於1975年7月在當時的英國提賽德理工學院完成了會計學基礎課程。胡先生為香港會計師公會資深會員、英格蘭及威爾士特許會計師協會資深會員以及澳洲管理會計師公會香港區榮譽主席。

董事及高級管理層概覽

- **何連明先生**，現年56歲，自2020年6月23日起一直擔任本公司獨立非執行董事。

何先生擁有逾30年的律師經驗。彼目前為日本律師事務所TMI Associates的高級合夥人。何先生於2019年5月獲中國政法大學任命為客座教授。自2018年9月起，何先生一直是中華全國歸國華僑聯合會的海外委員。自2005年8月至2019年5月，彼擔任中華人民共和國駐日本大使館的法律顧問。

何先生於1989年獲得中國律師資格，並於1999年在日本註冊為外籍律師。彼於1999年3月獲得日本中央大學法學碩士學位，並於1988年7月獲得中國政法大學法學學士學位。

- **黃翼然先生**，現年66歲，自2020年6月23日起一直擔任本公司獨立非執行董事。

黃先生現任上海交通大學醫學院附屬仁濟醫院泌尿外科教授、主任醫師及博士生導師。彼亦為上海市社會醫療機構協會泌尿外科分會的領導委員會委員、中華醫學會泌尿外科分會常務委員及翼然教育基金會的創始人。2016年5月至2019年12月，黃先生為上海國際醫學中心院長。2009年6月至2015年1月，黃先生曾任仁濟醫院副院長。

黃先生於1989年7月獲得上海第二醫科大學泌尿外科碩士學位。彼於1982年12月獲得江西醫學院醫學學士學位。

董事及高級管理層概覽

高級管理層

- **Ye LIU先生**，現年49歲，自2018年8月1日起擔任我們的首席執行官。有關進一步詳情，請參閱本節「董事及高級管理層概覽－董事－執行董事」各段。
- **胡兆鵬博士**，現年48歲，自2020年6月1日起一直擔任我們的首席發展官。有關進一步詳情，請參閱本節「董事及高級管理層概覽－董事－執行董事」各段。
- **劉昌東博士**，現年60歲，自2019年10月28日起一直擔任我們的首席科學官，負責領導科研開發。

劉博士於生物技術行業及眼科領域擁有約35年經驗。劉博士於2018年7月10日加入本集團，並在被任命為首席科學官之前擔任我們的首席醫療官。在加入本集團之前，彼於2016年8月至2018年6月在珠海市麗珠單抗生物技術有限公司擔任臨床腫瘤學負責人及臨床開發副總裁等職位，負責臨床開發及進行臨床試驗。2015年12月至2016年7月，彼擔任齊魯製藥有限公司首席醫療官兼高級副總裁，負責臨床開發及臨床試驗管理。2014年11月至2015年12月，彼擔任百奧泰生物製藥股份有限公司（其股份於上海證券交易所上市，股份代號：688177）的臨床開發部高級副總裁，負責產品開發及臨床開發。2002年至2014年，彼於Alcon AG（其股份在美國沃斯堡於瑞士證券交易所上市，股份代號：ALC）工作，之後成為負責全球臨床及監管事務的臨床負責人。

劉博士於1988年6月及1983年8月分別自同濟醫科大學取得眼科醫學碩士學位（相當於美國的眼科學專業醫學碩士學位）及醫學學士學位（相當於美國的醫學博士）。

- **陳冬紅博士**，現年50歲，自2019年10月28日起一直擔任我們的首席醫療官，負責領導臨床開發。

陳博士在眼科領域擁有約30年經驗。2016年3月至2019年10月，彼於Alcon Hong Kong Ltd.擔任臨床開發及醫療事務主管，主要負責香港及韓國的臨床開發及醫療事務。2015年3月至2016年4月，彼擔任宏威製藥集團有限公司研發部副總經理，負責該部門的戰略規劃。2013年2月至2014年12月，彼擔任STAAR Surgical Company（其股份於納斯達克上市，股份代號：STAA）的亞太區醫學總監兼臨床顧問，負責領導該公司在亞太區的臨床及醫療活動。2010年11月至2013年1月，彼於葛蘭素史克（上海）醫藥研發有限公司擔任高級研究員，主要負責眼科的臨床研究。

董事及高級管理層概覽

2003年至2005年，陳博士先後在邁阿密大學及埃默里大學從事眼科學博士後研究。陳博士於2003年6月從復旦大學醫學院獲得臨床眼科醫學博士學位。彼於1997年7月於南京醫科大學獲得臨床眼科碩士學位。彼於1991年7月畢業於中國揚州的揚州醫學院，主修醫學。

- **左清磊先生**，現年37歲，於2021年1月1日起擔任我們的首席商業官，負責產品的商業化。

於2018年9月至2021年1月，左先生擔任我們的商業副總裁。加入本集團之前，左先生於2015年4月至2018年8月於參天製藥(中國)有限公司擔任業務發展部經理、業務發展部總監及藥政本部銷售總監等職務。2010年10月至2015年3月，彼先後擔任衛材(中國)藥業有限公司消化及肝病事業部的助理產品經理及區域銷售經理，負責藥品銷售。2009年6月至2010年9月，彼擔任上海恒瑞醫藥有限公司研發部的臨床前項目經理。

左先生於2009年5月獲得上海醫藥工業研究院的藥理學碩士學位。彼於2006年6月畢業於煙台大學，獲得藥學學士學位。

聯席公司秘書

- **季芸女士**，現年35歲，於2020年4月28日獲委任為本公司其中一名聯席公司秘書。季女士自2020年2月27日起擔任我們的戰略項目總監，負責執行我們的戰略資本運作項目。在加入本集團前，彼於2012年9月至2020年2月曾任職於上海醫藥集團股份有限公司(其股份於上海證券交易所(股份代號：601607)及聯交所(股份代號：2607)上市)，擔任董事會總經理，領導一個團隊，負責企業管治、信息披露、投資者關係管理及其他證券事務工作。

於2007年7月，季女士獲得中國北京的北京外國語大學工商管理學士學位。

- **孫佩真女士**，現年43歲，於2020年3月12日獲委任為本公司其中一名聯席公司秘書。孫女士為企業服務供應商Vistra Corporate Services (HK) Limited的企業服務經理。彼於提供全方位的公司秘書服務方面擁有逾十三年經驗。孫女士自2019年11月起成為香港特許秘書公會會士及英國特許管治公會會士。

孫女士於2000年11月獲得香港城市大學翻譯及傳譯榮譽文學士學位，並於2019年8月獲得香港公開大學企業管治碩士學位。

董事資料變動

除本節所披露者外，董事確認，概無資料根據上市規則第13.51B(1)條須予披露。

企業管治報告

董事會欣然呈列本公司於報告期間年報內的本企業管治報告。

企業管治常規

股份於2020年7月10日在聯交所上市。本集團致力維持高水平的企業管治以維護股東權益，並持升企業價值和問責性。本公司已採納企業管治守則。由於本公司於2020年7月10日上市，於上市日期直至2020年12月31日期間，審核委員會已舉行一次會議，而提名委員會並無召開任何會議。於上市日期直至2020年12月31日期間，董事會相信本公司已全面遵守企業管治守則。本公司將會繼續審閱並改善其企業管治常規，確保遵守企業管治守則。

董事會

(1) 職責

董事會負責本集團的整體領導工作、監督本集團的策略性決定以及監察業務和表現。董事會已向本集團高級管理層下放有關本集團日常管理及營運的職權及職責。為監督本公司某特定方面的事務，董事會已設立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會已向董事委員會下放職責，詳情載於其各自的職權範圍內。所有董事委員會均已獲提供充足資源以履行其職務。

全體董事須確保其真誠地履行職務，在任何時候均遵守適用法例及法規，並符合本公司及股東的利益。

(2) 董事及高級管理層的責任保險及彌償保證

本公司已安排適當的責任保險，為本公司董事及高級管理層就其因公司事務而產生的責任提供彌償保證。保障範圍將每年審閱。

(3) 董事會組成

截至本年報日期，董事會由四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

執行董事

Lian Yong CHEN博士(董事會主席)

Ye LIU先生(首席執行官)

胡兆鵬博士

Wei LI博士

非執行董事

曹彥凌先生

孫樂非先生(附註1)

王雨濛女士(附註2)

獨立非執行董事

胡定旭先生

何連明先生

黃翼然先生

附註：

1. 孫樂非先生已於2021年3月19日辭任非執行董事。
2. 王雨濛女士已於2021年3月19日獲委任為非執行董事。

董事會成員之間概無任何關係(包括財務、業務、家屬或其他重大／相關關係)。

於上市日期直至本年報日期期間任何時候，董事會已符合上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條的規定，委任至少三名獨立非執行董事(當中至少一名獨立非執行董事具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專業知識)，而且獨立非執行董事的任命須佔董事會至少三分之一席位。在三名獨立非執行董事中，胡定旭先生具有上市規則第3.10(2)條所規定的合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

企業管治報告

(4) 董事會成員多元化政策

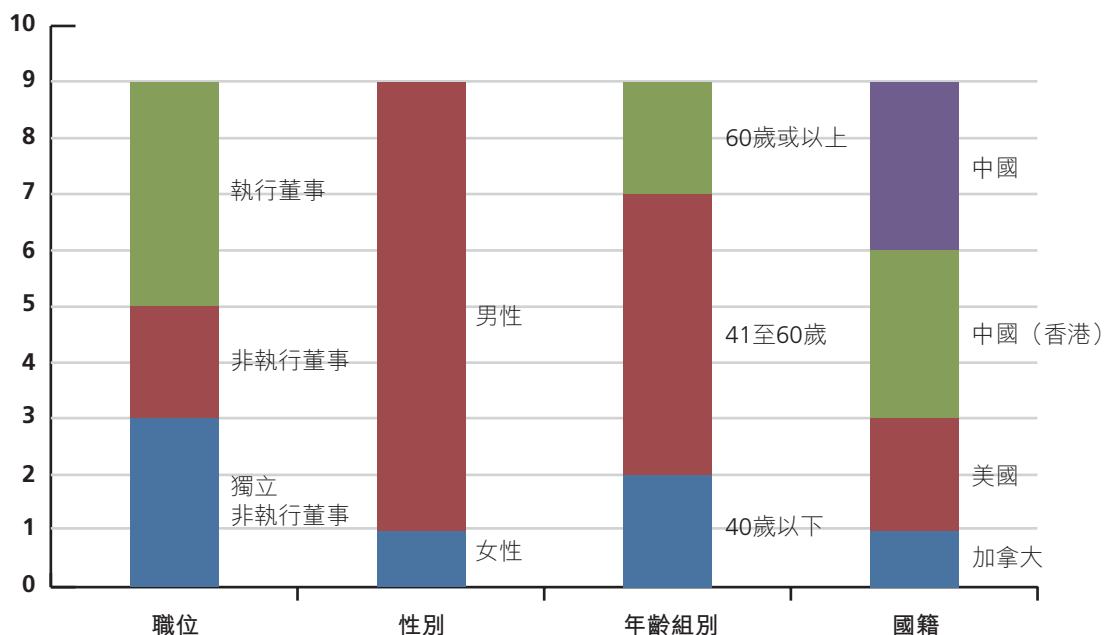
根據上市規則第13.92條，提名委員會（或董事會）須設有關於董事會成員多元化的政策，並且須在企業管治報告內披露該多元化政策或該政策的概要。

本公司已採納董事會成員多元化政策（「董事會成員多元化政策」），當中載列為達致及維持董事會成員多元化的宗旨及方針，從而提升董事會的有效性。根據董事會成員多元化政策，本公司將考慮諸多因素（包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗），務求實現董事會成員多元化。董事之間的知識和技能均衡搭配，包括醫藥行業、業務管理、投資、財務、法律專業、審計及會計領域的知識和經驗。彼等獲得醫藥、化學、神經科學、經濟學及法學等各項專業學位。此外，董事會年齡範圍廣泛，介乎30歲至66歲之間。

董事會成員多元化政策訂明，用人唯才為董事任命的基礎，並於詳細考慮對董事會成員多元化的益處後，以客觀標準評估候選人。對候選人的遴選將以一系列多元化觀點為準，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化及教育背景、行業及專業經驗。

董事會的組成將每年於企業管治報告中披露，提名委員會將監督董事會成員多元化政策的執行情況。提名委員會將檢討董事會成員多元化政策的效益（如適用）、對可能須進行的修訂進行討論，並向董事會建議任何有關修訂，以供董事會考慮及批准。

於本年報日期，董事會成員多元化的程度載於下圖。董事個人履歷及經驗的進一步詳情載於本年報第21至25頁。



企業管治報告

提名委員會已檢討董事會成員、架構及組成，並認為董事會架構合理，董事在不同方面及領域的經驗及技能可讓本公司營運維持於高水平。

(5) 可計量目標

本公司旨在使與本公司業務增長相關的多元觀點得到適當平衡，亦致力確保自董事會及以下各職級的聘用及遴選實務架構合適，從而將不同範疇的候選人納入其中。提名委員會定期討論達致董事會成員多元化的可計量目標，如有需要更可作出協定，有關可計量目標包括性別多元化，並向董事會作出推薦以供採納。具體而言，提名委員會將物色人選並向董事會推薦落實執行計劃，以助發展由幹練及經驗豐富的僱員組成更廣泛及更多元化的候選人人才儲備，並使彼等能夠及時作好準備出任董事會職位。

誠如招股章程所披露，本公司已並將繼續採取措施推進本公司所有層面（包括但不限於董事會和管理層）的性別多元化發展。具體而言，首席醫療官、本公司顧問及本公司聯席公司秘書為女性。儘管本公司明白董事會達致性別多元化能夠改善董事會目前全由男性董事組成的情況，本公司仍將繼續採用基於優點與參考董事會成員多元化政策整體相結合的委任原則。為提高董事會性別多元化，我們計劃於應屆股東週年大會上建議委任女性董事，本公司日後亦會保留最少一名女性董事。於2021年3月19日，本公司已召開提名委員會會議及董事會會議以通過批准委任王雨濛女士為非執行董事，彼須根據組織章程細則第16.2條於應屆股東週年大會上被重新選舉為董事。董事會認為，股東於應屆股東週年大會上通過重選王雨濛女士為女性董事後，本公司將達成上述目標。

(6) 獨立非執行董事的確立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出的年度獨立性書面確認。本公司認為，於本年報日期，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

企業管治報告

(7) 入職培訓與持續專業發展

全體董事應參與持續專業發展，以發展並更新彼等的知識與技能，從而確保彼等對董事會的貢獻屬知情與相關。

每名新獲委任的董事應於首次獲委任時獲得正式、全面及切合的入職培訓，確保適當了解本公司業務及營運，同時完全知悉董事於上市規則及相關法定要求下的責任與義務。

於報告期間，全體董事(即Lian Yong CHEN博士、Ye LIU先生、胡兆鵬博士、Wei LI博士、曹彥凌先生、孫樂非先生、胡定旭先生、何連明先生及黃翼然先生)均定期獲有關法例、法規及規例修訂或更新的簡報。在合適情況下亦會為董事安排促進內部發展的簡介會，亦會向董事提供相關議題的閱讀材料。本公司亦鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

上述各董事於上市前已出席由本公司法律顧問籌辦的培訓課程，培訓內容與董事職責及上市公司持續義務有關。

(8) 主席兼首席執行官

企業管治守則守則條文第A.2.1條規定，主席與首席執行官的角色應有區分，並由不同人士擔任。自上市日期直至本年報日期止期間，Lian Yong CHEN博士為董事會主席，而Ye LIU先生為本公司首席執行官。董事會主席與本公司首席執行官並無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重要或關連關係)。

董事會及高級管理層由具經驗及才能的人士組成，可確保權力及權限平衡。於本年報日期，董事會由四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

(9) 董事委任及重選

各執行董事已於2020年6月24日與本公司訂立服務協議。彼等各自服務協議的初始期限將自上市日期起為期三年，但在任何情況下都須按組織章程細則的規定膺選連任，直至根據服務協議的條款及條件或由其中一方方向另一方發出不少於30日的事先書面通知予以終止為止。

非執行董事及獨立非執行董事各自已於2020年6月24日與本公司訂立委任書。彼等各自的委任書的初始期限均自上市日期起為期三年，但在任何情況下都須按組織章程細則的規定膺選連任，直至根據委任書的條款及條件或由其中一方方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知予以終止為止。

除上文所披露者外，董事與本集團任何成員公司概無訂立或擬訂立任何服務協議或委任書（於一年內屆滿或可由本集團任何成員公司於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止的協議除外）。

根據組織章程細則，全體董事均須最少每三年輪席告退一次，而任何填補臨時空缺的新任董事須於獲委任後本公司首個股東大會上接受股東重選，而任何獲委任出任董事會增補董事的新任董事，須於獲委任後本公司下一個股東週年大會上接受股東重選。

董事委任、重選及罷免程序與過程載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成，並就董事委任、重選及繼任計劃作出監察並向董事會作出推薦，特別是關於董事會主席及本公司首席執行官的委任、重選及繼任計劃。

企業管治報告

(10) 董事會會議及委員會會議

本公司於2020年7月10日上市。本公司定期舉行董事會會議，每年至少舉行四次，約每季召開一次。提名委員會及薪酬委員會須每年至少舉行一次會議，而審核委員會則需至少每年舉行兩次會議。所有定期董事會會議須發出不少於十四天的通知，供全體董事有機會出席並提出事項以納入定期會議議程。其他董事會及委員會會議則一般給予合理的通知。議程及隨附的董事會文件會於會議擬定舉行日期前至少三天寄發予董事或委員會成員，確保彼等有充足時間審閱文件及為會議作充份準備。當董事或委員會成員無法出席會議時，彼等將獲告知將予討論的事項，並有機會於會議前將其意見告知董事會主席或委員會成員。會議紀錄由聯席公司秘書保存，副本則於相關董事會或董事會委員會傳閱，以供作出意見及記錄。

董事會會議及委員會會議的會議紀錄詳細記錄董事會及委員會審議的事項及所作出的決定，包括董事會或委員會成員提出的任何關注事項及所表達的反對意見。各董事會會議及委員會會議的會議紀錄草稿會發送予相關董事會或委員會成員，以供於會議舉行日期後的合理時間內提出意見。董事會會議紀錄公開予董事查閱。

由於本公司於2020年7月10日上市，自上市日期直至2020年12月31日止期間，共舉行七次董事會會議、一次審核委員會會議、一次薪酬委員會會議，而提名委員會並無舉行會議。

企業管治報告

下表載列於上市日期及直至2020年12月31日止期間，董事於董事會會議及委員會會議的出席紀錄概要：

董事姓名	自上市日期直至2020年12月31日止 期間出席會議次數／會議舉行次數			
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
執行董事：				
Lian Yong CHEN博士	7/7	不適用	不適用	0/0
Ye LIU先生	7/7	不適用	不適用	不適用
胡兆鵬博士	7/7	不適用	不適用	不適用
Wei LI博士	7/7	不適用	不適用	不適用
非執行董事：				
曹彥凌先生	7/7	不適用	不適用	不適用
孫樂非先生	7/7	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事：				
胡定旭先生	7/7	1/1	1/1	不適用
何連明先生	7/7	1/1	1/1	0/0
黃翼然先生	7/7	1/1	1/1	0/0

(11) 證券交易標準守則

本公司已採納條款不遜於標準守則的書面指引為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於自上市日期起直至2020年12月31日止期間一直遵守標準守則。

企業管治報告

(12) 董事會授權

董事會保留權力以對本公司所有重要事項作出決策，包括：批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務資料、董事任命以及其他重大財務及營運事宜。董事於履行彼等職責上可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，同時鼓勵彼等獨立聯繫及諮詢本公司高級管理層。

本集團將日常管理、行政及營運事宜授權予高級管理層執行。董事會定期檢討授出的職能及職責，確保依然適合本公司之需要。管理層代表本公司訂立任何重大交易前，須取得董事會批准。

(13) 企業管治職能

董事會確認企業管治應為董事集體責任，並已將企業管治職責授予審核委員會，當中包括：

- (a) 制訂及檢討本集團企業管治政策及實務，並向董事會作出推薦；
- (b) 檢討及監察本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本集團與符合法律及監管要求上的政策及實務；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於本集團僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討本集團不時採納的企業管治守則的遵守情況，以及於本公司年報所載的企業管治報告中作出的披露。

董事委員會

(1) 提名委員會

我們已根據上市規則於2020年6月23日成立提名委員會，並制訂書面職權範圍。於本年報日期，提名委員會目前由三名成員組成，包括一名執行董事Lian Yong CHEN博士及兩名獨立非執行董事何連明先生及黃翼然先生。Lian Yong CHEN博士為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為就委任董事及管理董事會繼任事宜向董事會作出推薦建議。提名委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司各自的網站查閱。

提名委員會將按誠信、經驗、技能及履行職責及責任所能夠投入的時間及精力等標準評估候選人或現任人士。提名委員會的推薦建議隨後將提呈予董事會作出決策。

由於本公司於2020年7月10日上市，於上市日期直至2020年12月31日期間，提名委員會並無舉行會議。

(2) 提名政策

本公司已根據企業管治守則採納董事提名政策（「董事提名政策」）。董事提名政策載有關於提名及委任本公司董事的甄選準則及程序以及董事會繼任計劃考量，旨在確保董事會具備切合本公司業務所需的技能、經驗及多元觀點。

提名委員會應物色、考慮及向董事會推薦合適人選出任董事，以及向股東作出推薦建議。董事會全體負有最終選擇和委任董事的責任。

企業管治報告

提名委員會將根據下列程序及流程，就提名及委任新董事向董事會作出推薦建議：(a)提名委員會須首先審查及評估與董事會多元化相關的因素，包括但不限於專業經驗、技能、知識及服務年期、性別、年齡、文化及教育背景以及考慮候選人為董事會投入足夠時間的意願及各獨立非執行董事基於不時經修訂的上市規則規定的獨立性；(b)其後，提名委員會應基於本公司當前及預期未來領導需要向董事會提名合適人選以實現本公司可持續平衡發展。

就於股東大會重選董事而言，提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括其出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會(如適用)的出席率，以及在董事會的參與程度及表現。提名委員會應要求被提名人提交最新履歷資料及將重選為董事的同意書；並應檢討及確定退任董事是否仍然符合董事甄選原則。提名委員會隨後應就重選董事一事向董事會提出推薦建議。

提名委員會亦應適時及不時監察及檢討提名政策的實施情況，並每年向董事會匯報。

(3) 薪酬委員會

我們已根據上市規則於2020年6月23日成立薪酬委員會，並制訂書面職權範圍。於本年報日期，薪酬委員會目前由三名成員組成，全部均為獨立非執行董事，即何連明先生、胡定旭先生及黃翼然先生。何連明先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為制訂董事及高級管理層的薪酬政策及架構、就應付董事及高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他補償的條款作出檢討，並就此向董事會提出推薦建議。薪酬委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司各自的網站查閱。

企業管治報告

薪酬委員會已採納上市規則附錄十四第B.1.2(c)段所述的第二個模式(即就與本集團全體董事及高級管理層有關的整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議)。

自上市日期至2020年12月31日止期間，薪酬委員會已舉行一次會議。於會議上，薪酬委員會已討論上市項目獎金的議題並向董事會作出推薦建議，以供考慮。

截至2020年12月31日止年度按薪酬等級劃分的本集團高級管理層(包括兩名董事)薪酬載列如下：

薪酬等級(港元)	高級管理層人數
0-10,000,000	1
10,000,001-20,000,000	1
20,000,001-30,000,000	1
30,000,001-40,000,000	1
170,000,001-180,000,000	1

(4) 審核委員會

我們已根據上市規則於2020年6月23日成立審核委員會，並制訂書面職權範圍。於本年報日期，審核委員會目前由三名成員組成，全部均為獨立非執行董事，即胡定旭先生、何連明先生及黃翼然先生。胡定旭先生為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責為透過提供有關本集團財務申報程序、風險管理及內部控制系統的有效性之獨立觀點以協助董事會、監察審核流程及履行董事會委派的其他職責及責任。審核委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司各自的網站查閱。

企業管治報告

由於本公司於2020年7月10日上市，自上市日期至2020年12月31日期間，審核委員會已舉行一次會議。

在會上，審核委員會已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期業績及中期報告，以及外部核數師就審閱截至2020年6月30日止六個月簡明綜合財務報表的審核過程的會計問題及重大發現所編製的報告。

該委員會已為僱員作出適當安排，使彼等可以保密方式就財務申報、內部控制及其他事宜可能出現的不當行為提出疑問。

董事有關財務報表的財務申報責任

董事知悉其有責任編製本公司截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表，以真實公允地反映本公司及本集團的事務以及本集團的業績及現金流量。

本公司管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，以使董事會能對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情評估。本公司每月向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資料。

董事並不知悉任何有關可能使本集團持續經營能力嚴重存疑的事件或情況的重大不確定因素。

本公司外部核數師就彼等對本公司綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報的獨立核數師報告內。

風險管理及內部控制

董事會知悉其負責本公司的風險管理及內部控制系統並檢討其成效。風險管理及內部控制措施旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，其僅能就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。於報告期間，董事會已檢討本公司風險管理內部控制系統的成效，並已審閱系統的有效性及其充足性。

本集團已成立內部審計部門，並指定相關人員負責識別及監督本集團的風險及內部控制事宜，並向董事會直接報告任何發現及跟進行動。內部審計部利用企業內部審計技術，對企業日常業務進行監督與審核，確保本公司的業務持續滿足本公司制度要求與外部監管要求。

本集團已制定風險管理手冊、合規手冊及內部控制手冊，旨在確保公司維持高水平的企業管治並識別及降低任何潛在風險。

本集團亦為員工提供不時修訂的員工手冊及各類管理制度。本公司設有僱員入職培訓及評估，並定期為僱員提供合規培訓以提高合規意識。

本集團已制定風險管理手冊，當中釐清各相關部門對應的風險管理職責分工及權限設置，並規範風險管理的基本流程。所有部門將(i)有系統地定期識別內外部風險；(ii)評估風險的可能性及影響；(iii)制定風險應對策略及執行應對計劃；(iv)定期風險管理及定期測試情況及應對能力；(v)風險應對策略的設計及執行有效性的整體評估；及(vi)定期有系統地報告風險及風險管理資料。

企業管治報告

本公司定期審閱及加強內部控制系統，每年組織內部控制矩陣與內控手冊的修訂和完善工作，根據本公司業務管理需求和外部監管要求，梳理本公司目前的制度體系、業務流程及控制措施。本公司每年進行一次內部控制評估，以確認各部門均正確遵守內部控制制度，針對自評工作中發現的內部控制缺陷，進行內部溝通確認，並提出整改建議。

本集團已制定資料披露管理制度，釐清知情人士的相關義務、報告程序及相關人員的資料披露責任，並適時安排進行自我檢查。本集團監察潛在內幕資料，並安排中介代理釐定資料是否內幕資料或是否需予披露。

本公司每年檢討風險管理及內部控制系統。本集團截至2020年12月31日止年度的內部控制及風險管理報告已於2021年3月提呈審核委員會及董事會審閱。董事會已審閱並相信，本集團截至2020年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統屬完整，在所有重大方面全面有效地運作，足以保障本集團所有持份者的權益。董事會亦已確認本集團負責會計、合規、風險管理、內部審核及財務報告職能的員工的資源、資格及經驗。

核數師薪酬

截至2020年12月31日止年度，本集團應付外部核數師的核數費用約為人民幣8.2百萬元，而本集團於2020年就審閱中期財務資料及報稅專業服務的非核數服務產生約人民幣1.7百萬元。

公司秘書

為遵守上市規則第3.29條，於報告期內，季芸女士及孫佩真女士均已參與不少於15小時的相關專業培訓，以更新彼等的技能及知識。

股東大會

本公司於二零二零年七月十日上市。上市後，概無舉辦股東大會。

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及對股東以及潛在投資者了解本集團的業務、表現及策略攸關重要。本公司亦深知及時與非選擇性地披露資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

股東週年大會為股東提供與董事直接溝通的機會。董事會主席及董事委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。本公司的外部核數師亦將出席股東週年大會，以解答有關審核操守、核數師報告的編製及內容以及核數師獨立性的問題。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與其股東的相互關係及溝通，並設有網站 www.ocumension.com，刊登有關本公司業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士查閱。董事會將定期檢討股東通訊政策以確保其有效。

股東權利

為保障股東權益及權利，包括提名及選舉各董事在內的各项實質上不同的事宜均會於股東大會上由該會議主席提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會舉行後根據上市規則及時於本公司及聯交所網站刊登。

企業管治報告

(1) 股東召開股東特別大會的程序

根據組織章程細則第12.3條，董事會可於其認為適當的時候召開股東特別大會。董事會於收到一位或多位於存放請求書之日合共持有本公司不少於十分之一繳足股本並附帶在股東大會投票權利之股份的股東的書面請求後，也必須召開股東特別大會。書面請求應存放於本公司在香港之主要辦事處，或如本公司不再設有上述主要辦事處，則存放於本公司註冊辦事處。該書面請求須指明本次會議的目的，並由請求人簽署。如果董事會並未於存放請求書之日起21日內正式召開一個將於額外的21天內舉行的會議，請求人本身或他們當中任何超過一半總投票權的人士，可以同樣的方式（盡可能接近董事會可召開會議的方式）召開股東大會，條件是如此召開的任何會議不得在存放請求書之日起三個月期滿後舉行，以及所有因董事會不履行而對請求人造成的合理費用應當由本公司向請求人作出賠償。

(2) 於股東大會提呈議案的程序

開曼群島公司法並無條文允許股東於股東大會提呈新決議案。然而，欲提出決議案的股東可以根據組織章程細則第12.3條，要求召開股東特別大會並於大會中提呈決議案。第12.3條的要求及程序已載於上文。

有關推薦他人參選董事的程序可於本公司網站查閱。

(3) 向董事會提出查詢

股東及投資者可按下列途徑向本公司提出書面查詢或要求：

地址： 中國上海市靜安區石門一路211號旺旺大廈502-1室

電郵： ir@ocumension.com

股息政策

本公司為於開曼群島註冊成立的公司。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。現行中國法規允許我們的中國附屬公司動用根據中國會計準則及法規釐定的累計溢利（如有）向我們派付股息。此外，我們的中國附屬公司須每年撥出其各自至少10%累計溢利（如有）作為若干儲備金，直至撥出的總金額達致其各自註冊資本的50%。我們的中國附屬公司亦可根據中國會計準則將其部分稅後溢利酌情分配至僱員福利及花紅基金。該等儲備不得以現金股息形式分派。此外，倘我們中國附屬公司日後就其本身產生債務，規管該債務的文據可能限制彼等向我們派付股息或作出其他付款的能力。另外，中國稅務機關可要求我們通過目前使用的方式調整合約安排項下的應稅收入，而這將對我們中國附屬公司向我們支付股息及其他分派的能力產生重大不利影響。

企業管治報告

本公司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金額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。股東在股東大會上可能批准任何股息宣派，其不得超過董事會建議的金額。誠如我們的開曼群島顧問所告知，根據開曼群島法律，一家公司僅可自溢利或股份溢價賬中撥資宣派及派付股息，惟倘宣派或派付股息將導致公司不能在日常業務過程中償還其到期債務，則在任何情況下都不得宣派或派付股息。投資者不應期望能收取現金股息而購買我們的股份。

倘我們在未來派付股息，為使我們向股東分派股息，我們將在一定程度上依賴中國附屬公司分派的任何股息。中國附屬公司向我們分派的任何股息將須繳納中國預扣稅。此外，中國法規目前僅允許中國公司以根據其組織章程細則及中國會計準則及法規釐定的累計可分派除稅後溢利撥資派付股息。有關詳情，請參閱招股章程「風險因素－與在中國經營業務有關的風險－我們可能依賴由中國附屬公司所派付的股息及其他股本分派，以應付我們可能擁有的任何現金及融資需求，而中國附屬公司向我們付款的能力的任何限制會對我們經營業務的能力造成重大不利影響」各段。

組織章程文件變更

組織章程細則已經修訂及重列，自上市日期起生效，並可於聯交所及本公司各自的網站查閱。

除上文所披露者外，本公司於報告期內並無其他組織章程文件變更。

董事會報告

本公司董事會欣然提呈本董事會報告，連同本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表。

董事會

董事會現時由四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

截至2020年12月31日止年度及直至本年報日期，董事為：

執行董事

Lian Yong CHEN博士(董事會主席)

Ye LIU先生(首席執行官)

胡兆鵬博士

Wei LI博士

非執行董事

曹彥凌先生

孫樂非先生(已於2021年3月19日辭任並即時生效)

王雨濛女士(於2021年3月19日獲委任並即時生效)

獨立非執行董事

胡定旭先生

何連明先生

黃翼然先生

一般資料

本公司於2018年2月27日在開曼群島根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年7月10日在聯交所主板上市。

主要活動

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。

業務回顧

香港法例第622章公司條例附表5所規定年內對本集團業務的審視(包括對本集團未來業務發展以及董事在衡量本集團業務表現時所採納的主要財務及營運表現指標的討論與分析)載於本年報第14頁「管理層討論及分析」各節。

主要風險及不明朗因素

下文載列本集團面臨的若干主要風險及不明朗因素(當中若干部分超出其控制範圍)概要：

- 我們或須籌集額外資金來滿足經營現金需求，而有關融資未必可以我們可接受的條款獲得，或根本無法獲得；
- 我們可能無法授權引進具有高潛力的新候選藥物；
- 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；
- 我們或未能發現新候選藥物；
- 我們的候選藥物研發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性，而前期研究及試驗的結果未必預示未來的試驗結果。倘我們的研發失敗，閣下可能會損失對我們的全部或部分投資；
- 我們預計將依賴第三方(包括許可方夥伴)供應候選藥物或原材料來生產我們的未來獲批藥物，若該等第三方未能向我們提供足夠數量的產品或未能以可接受的質量水平或價格提供產品，我們的業務可能會受損；
- 我們可能倚賴第三方(包括許可方夥伴)生產或進口我們的臨床及商業藥物供應，倘該等第三方未能向我們提供足夠數量的產品或未能以可接受的質量水平或價格提供產品，我們的業務可能受到損害；
- 我們的獲批藥物將接受持續監管責任及持續監管審查，這可能產生大量額外開支，且倘若我們未能遵守監管規定，我們可能會受到處罰；
- 我們開發及商業化候選藥物的權利部分受限於許可方夥伴授予我們的許可的條款及條件；
- 我們的許可專利及其他知識產權可能會牽涉其他優先權糾紛或發明人糾紛及類似法律程序。

然而，以上所列者並非詳盡內容。投資者於投資股份前務請自行作出判斷或諮詢其本身的投資顧問。

董事會報告

環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任、促進僱員福利及發展、保護環境及回饋社會，並達致可持續增長。

本公司的環境、社會及管治報告將獨立於本年報而編製，並將於本年報刊發後三個月內刊發。

遵守相關法律及法規

據董事會及管理層所知，本集團於各重大方面已遵守對本集團的業務及營運有重大影響的相關法律及法規。截至2020年12月31日止年度，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規。

僱員及薪酬政策

有關報告期內本集團僱員及薪酬政策的檢討載於本年報第20頁「管理層討論及分析」一節。

退休福利計劃

本集團旗下並無任何僱員須參與香港強制性公積金計劃。本集團中國附屬公司的僱員為中國相關地方政府部門組織的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司須按僱員薪酬成本的特定百分比向退休福利計劃供款，除年度供款外並無實際退休金或退休後福利的進一步付款責任。

本集團就該退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出規定供款。

本公司的退休金供款詳情載於本年報綜合財務報表附註26。

董事會報告

主要供應商

截至2020年12月31日止年度，本集團的供應商主要包括(i)我們向其取得有關授權引進候選藥物的知識產權的許可人；及(ii)為研發提供第三方合約服務的合約研究機構；(iii)研發活動的其他材料、機器及設備的供應商。本集團甄選供應商時考慮其產品質量、業內聲譽及對相關法規及行業準則的合規情況。同年，本集團並無採購用於商業生產的原材料或設備，原因是蘇州生產設施尚未竣工。

截至2020年12月31日止年度，本集來自五大供應商的採購額合共為人民幣190.6百萬元(2019年：人民幣66.9百萬元)，佔本集團同年總採購額的49.3%(2019年：56.5%)。截至2020年12月31日止年度，本集團來自最大供應商的採購額為人民幣79.0百萬元(2019年：人民幣25.6百萬元)，佔本集團同年總採購額約20.4%(2019年：21.7%)。

董事、彼等各自緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司5%以上已發行股本的任何本公司股東概無在本集團任何一名五大供應商中擁有任何權益。

截至2020年12月31日止年度，本集團並無與其供應商出現任何重大糾紛。

主要客戶

於報告期內，本集團已開始商業化OT-401、酒石酸溴莫尼定滴眼液及歐沁。截至2020年12月31日止年度，本集來自五大客戶的銷售額合共為人民幣11.9百萬元(2019年：人民幣0.2百萬元)，佔本集團同年總銷售額的91.1%(2019年：100%)。截至2020年12月31日止年度，本集團來自最大客戶的銷售額為人民幣4.0百萬元(2019年：人民幣0.2百萬元)，佔本集團同年總銷售額約30.6%(2019年：100%)。

董事、彼等各自緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司5%以上已發行股本的任何本公司股東概無在本集團任何一名五大客戶中擁有任何權益。

截至2020年12月31日止年度，本集團並無與其客戶出現任何重大糾紛。

董事會報告

與持份者的主要關係

本集團深明供應商、僱員、股東及其他業務夥伴等各方持份者乃本集團取得成功的關鍵。本集團與彼等聯繫、合作並培養穩固關係，致力實現企業可持續發展。

與僱員的關係

我們努力培養有才能及忠誠的僱員，關懷、尊重及公平對待彼等。我們提供僱員入職培訓，以及專業和合規培訓課程。我們與僱員訂立僱傭合約，內容包括工資、福利及終止理由等事宜。僱員薪酬待遇一般包括薪金、花紅及購股權激勵，其一般按照彼等的資格、行業經驗、崗位及表現釐定。我們按照中國法律及法規的規定，向社保及住房公積金供款。

與股東的關係

我們深明保護股東權益和與其進行有效溝通的重要性。我們相信與股東溝通是一個雙向的過程。我們竭力確保資料披露的質量及有效性、與股東保持定期對話及認真聆聽股東的意見與反饋。前述者已通過股東大會、公司通訊資料、年報及業績公告實現。

董事及高級管理層履歷

有關本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第21至27頁「董事及高級管理層概覽」一節。

董事服務合約

各執行董事已於2020年6月24日與本公司訂立服務協議。彼等各自服務協議的初始期限將自上市日期起為期三年，但在任何情況下都須按組織章程細則的規定膺選連任，直至根據服務協議的條款及條件或由其中一方向另一方發出不少於30日的事先書面通知予以終止為止。

非執行董事及獨立非執行董事各自已於2020年6月24日與本公司訂立委任書。彼等各自的委任書的初始期限均自上市日期起為期三年，但在任何情況下都須按組織章程細則的規定膺選連任，直至根據委任書的條款及條件或由其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。

根據組織章程細則，全體董事均須最少每三年輪席告退一次，而任何填補臨時空缺的新任董事須於獲委任後本公司首個股東大會上接受股東重選，而任何獲委任出任董事會增補董事的新任董事，須於獲委任後本公司下一個股東週年大會上接受股東重選。

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事與本公司或本集團任何成員公司有不可由僱主於一年內在不支付賠償（法定賠償除外）的情況下終止的服務合約。

董事會報告

董事收購股份或債權證的權利

除本年報所披露者外，於截至2020年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排以使董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲利；及概無董事或彼等任何配偶或18歲以下子女有權收購本公司或任何其他法團的權益或債務證券，且概無行使任何有關權利。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

根據上市規則第3.25條及企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會以制訂薪酬政策。薪酬乃根據各董事及高級管理人員的資格、崗位及年資而釐定及作出建議。獨立非執行董事的薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦建議而釐定。董事及高級管理人員為僱員購股權計劃及RSU計劃的合資格參與者。

有關報告期內董事、最高行政人員及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。於報告期內，本集團並無向任何董事支付任何酬金作為吸引加入本集團或加入本集團後的獎勵，或作為離職賠償。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露者外，概無董事及任何與董事有關的實體於由本公司、其控股公司或任何附屬公司或同系附屬公司訂立並於2020年12月31日止年度內或結束時仍然存續的任何重大交易、安排或合約（不論是否向本集團提供服務或有關其他事宜）中擁有重大直接或間接權益。

控股股東於重大合約中的權益

除本年報所披露者外，概無控股股東及其附屬公司於由本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司訂立並於2020年12月31日止年度內或結束時仍然存續的任何重大或合約（不論是否向本集團提供服務或有關其他事宜）中擁有重大直接或間接權益。

董事會報告

董事於競爭業務的權益

除招股章程所披露者及彼等各自於本集團的權益外，截至2020年12月31日止年度，董事及控股股東概無於任何與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的業務中擁有權益。

非執行董事可能不時為從事更廣闊的醫療保健及生物製藥行業的公私營公司的董事會提供服務。然而，由於該等非執行董事並非我們的控股股東，亦非高級管理團隊的成員，我們認為，彼等在該等公司作為董事的權益將不會導致我們在經營業務方面不能獨立於彼等可能不時出任董事一職的其他公司。

管理合約

概無有關本公司業務全部或任何重大部分的管理及行政事宜的合約於截至2020年12月31日止年度內訂立或存續。

關聯方交易及關連交易

有關截至2020年12月31日止年度的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註28。除上文所披露者外，概無關聯方交易構成關連交易或持續關交易而須遵守上市規則第14A章的股東批准、年度審閱及所有披露規定。於報告期內，本集團概無關連交易或持續關連交易根據上市規則第14A章須予披露。

董事會報告

董事及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的權益及淡倉

截至2020年12月31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）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：

董事姓名	權益性質	股份／相關 股份數目	概約股權 百分比
Ye LIU先生	實益擁有人	47,963,490 ⁽¹⁾	8.11%
胡兆鵬博士	實益擁有人	3,881,940 ⁽²⁾	0.66%

附註：

- (1) 包括由彼直接持有的5,836,730股股份、根據ESOP授出的30,136,710份購股權及根據RSU計劃授出於歸屬後代表11,990,050股股份的RSU。
- (2) 包括根據ESOP授出的2,528,250份購股權及根據RSU計劃授出於歸屬後代表1,353,690股股份的RSU。

除上文所披露者外，截至2020年12月31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已記入根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至2020年12月31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根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

於本公司股份或相關股份的好倉

股東名稱／姓名	權益性質	股份／相關 股份總數	概約股權 百分比
6 Dimensions Capital(附註1)	實益權益	123,975,000	20.97%
6 Dimensions Affiliates(附註1)	實益權益	6,525,000	1.10%
6 Dimensions Capital GP, LLC(附註1)	受控制法團的權益	130,500,000	22.08%
蘇州通和二期(附註2)	實益權益	91,350,000	15.45%
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	91,350,000	15.45%
蘇州通和毓承(附註2)	實益權益	39,150,000	6.62%
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	39,150,000	6.62%
蘇州蘊長投資諮詢有限公司(附註2)	受控制法團的權益	130,500,000	22.08%
陳梓卿(附註2)	受控制法團的權益	130,500,000	22.08%
Summer Iris Limited(附註3)	實益權益	78,214,230	13.23%
Boyu Capital Fund IV, L.P.(附註3)	受控制法團的權益	78,214,230	13.23%
Boyu Capital General Partner IV, Ltd.(附註3)	受控制法團的權益	78,214,230	13.23%
Boyu Capital Group Holdings Ltd.(附註3)(附註4)	受控制法團的權益	80,856,730	13.68%
TLS Beta Pte. Ltd.(附註5)	實益權益	54,169,400	9.16%
Temasek Life Sciences Private Limited(附註5)	受控制法團的權益	54,169,400	9.16%
Fullerton Management Pte Ltd(附註5)	受控制法團的權益	54,169,400	9.16%
Temasek Holdings (Private) Limited(附註5)	受控制法團的權益	54,169,400	9.16%

董事會報告

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，被視為於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，為陳梓卿全資擁有。陳梓卿為本公司主席兼執行董事Lian Yong CHEN博士的岳父。

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)被視為於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)被視為於蘇州通和毓承持有的股份中擁有權益；及(iii)陳梓卿及蘇州蘊長投資諮詢有限公司被視為於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，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)各自被視為於Summer Iris Limited持有的78,214,230股股份中擁有權益。
- (4) 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.被視為於Boyu Capital Opportunities Master Fund持有的2,642,500股股份中擁有權益。
- (5) TLS Beta Pte. Ltd.為Temasek Life Sciences Private Limited的全資附屬公司，而Temasek Life Sciences Private Limited則為Fullerton Management Pte Ltd的全資附屬公司，而Fullerton Management Pte Ltd則為Temasek Holdings (Private) Limited的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，Temasek Life Sciences Private Limited、Fullerton Management Pte Ltd以及Temasek Holdings (Private) Limited被視為於TLS Beta Pte. Ltd.持有的54,169,400股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2020年12月31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條存置的登記冊中記錄的相關權益或淡倉。

僱員購股權計劃

ESOP獲本公司於2018年5月23日採納，並經不時修訂。ESOP的目的為肯定董事及僱員的貢獻，並激勵彼等進一步促進本集團的發展，提供一個方式供本公司可藉授出購股權以吸引、激勵、挽留及獎勵若干合資格僱員。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綜合財務報表附註25。

受限於重組股本架構及計劃項下的其他公司事件條文，根據此計劃可予授出的購股權所涉及的股份最高數目合共不得超過60,328,890股股份。

ESOP於採納日期起計10年期間有效及生效，期後將不會進一步授出任何購股權。

董事會報告

ESOP的主要條款

以下為ESOP的條款概要：

(a) 期限

在僱員購股權計劃的終止條款的規限下，該計劃自採納日期起計十年期限內有效，其後將不再授予其他購股權，但該計劃的條文將在所有其他方面仍具有十足效力及作用，且承授人可根據授出購股權的條款行使購股權。本公司於上市後將不會根據僱員購股權計劃授出購股權。

(b) 管理

本計劃應由董事會管理，董事會的決定為最終決定，並對各方均有約束力。董事會可將其與該計劃有關的任何權力、權限及酌情權授予任何委員會，而任何該等授權可按董事會認為適當的條款作出並受該等條件規限，且董事會可隨時罷免就此獲委任的任何人士，並可廢除或更改任何此等授權。

(c) 要約函

除非批准授出權限的決議案另有規定，否則任何該等購股權均將實質上以最近批准供董事會使用的要約函的形式授出。董事會不得將權力授予僅以管理人員身份行事的管理人員以確定股份的公平市值。

(d) 發售及授出購股權

根據本計劃的條款並在其規限下，董事會有權向其可全權酌情選定的任何合資格僱員作出要約以按行使價承購董事會釐定該等股份數目所涉及的購股權。購股權可根據董事會可能確定的有關其歸屬、行使或其他方面（如通過將其行使與本公司、任何附屬公司、承授人或任何一組僱員的階段成就或績效聯繫起來）的條款及條件授出，惟該等條款及條件不得與本計劃的任何其他條款及條件相抵觸。承授人毋須就授出任何購股權作出付款。

(e) 認購價及歸屬時間表

認購價應由董事會批准並載於要約函中。除非董事會另行批准並在要約函中列明，歸屬時間表應為60個月歸屬時間表，其中20%自開始日期起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。

董事會報告

(f) 行使購股權

除非董事會另行批准，否則購股權屬承授人個人所有，不得轉讓，而承授人不得以任何方式或試圖以任何方式以任何第三方為受益人出售、轉讓、質押、抵押購股權或設立有關購股權的產權負擔或任何權益（法律或實益），惟根據計劃項下的購回條文進行者除外。儘管上文所述，董事會可允許承授人按適用稅務及證券法律並無禁止的方式轉讓獲授的購股權。除要約函中所規定者外，任何購股權應在歸屬後可行使。

(g) 股份最高數目

- (i) 在資本結構重組及計劃項下其他公司事項條文的規限下，根據本計劃可授出購股權涉及的股份最高數目合共不得超過60,328,890股股份（經股份拆細後調整）。
- (ii) 倘授予一名僱員的購股權獲悉數行使而導致該僱員有權認購股份的數目，在加上根據之前其獲授的所有購股權獲行使而已發行的股份，以及根據之前其獲授而於當時仍然有效及尚未行使的所有購股權而可發行的股份總數後，超逾當時已發行及根據本計劃可發行股份總數的百分之十，則不得向該僱員授出購股權。
- (iii) 倘本公司資本結構不論以利潤或儲備資本化、供股、合併、拆細或削減本公司股本或其他方式而出現任何變動，則第(i)段及第(ii)段所述的股份最高數目將通過獨立財務顧問或核數師（作為專家而非仲裁員身份）應以書面形式向董事會確認的方式進行調整。

(h) 資本結構重組

當本公司的資本結構發生任何改變，同時任何購股權仍可被行使時，而該資本結構的改變可以是以（包括但不限於）利潤或儲備資本化、供股、合併、拆細及削減本公司股本方式，則應當對下述事項作出相應修訂（如有）：(i)到目前尚未被行權的購股權對應的股份的數目或面值；(ii)認購價；或(iii)上述兩者的任意組合，由獨立財務顧問或核數師向董事會書面確認，既可以是一般性的也可以是對特定的承授人，以給予受影響者與該人士以前享有的股權資本相同比例的股權資本（或者對股權資本同比例的權利），但是該調整不應當使股份的發行價格低於其面值。

董事會報告

(i) 上市後加速歸屬

未歸屬購股權的歸屬時間表於上市後提前。

(j) 僱員購股權計劃的變更

經董事會事先批准後，可以對僱員購股權計劃的任何方面作出變更，前提是有關變更不得對變更前已授出或同意授出的任何購股權的發行條款產生任何不利影響，惟根據本公司當時有效的大綱及細則，按照本公司股東要求就股份上附隨的權利的變更獲得多數承授人的同意或認可的情況除外。

未行使購股權

截至2020年12月31日，根據ESOP授出的購股權詳情如下：

承授人姓名	授出日期	購股權期間	行使價 (美元/股)	截至	截至	於上市日期
				2020年 12月31日 尚未行使 購股權的 相關股份 數目	2020年 12月31日 已行使的 股份數目	至2020年 12月31 日已註銷/ 已沒收/ 失效的 購股權數目 以及行使價
董事						
Ye LIU先生	2018年8月28日至 2020年1月22日	自採納日期起計10年	0.001至0.188	30,136,710	0	0
胡兆鵬先生	2019年1月22日至 2020年1月22日	自採納日期起計10年	0.01至0.188	2,528,250	0	0
其他承授人合計		自採納日期起計10年	0.001至0.201	27,613,365	0	50,565 ⁽¹⁾
總計				60,278,325	0	50,565

附註：

(1) 截至2020年12月31日，由於相關僱員於報告期內已自本集團辭職，根據ESOP授出的50,565份購股權已被註銷。

RSU計劃

RSU計劃獲股東於2020年4月28日批准。RSU計劃的目的為肯定本集團董事及僱員的貢獻，並激勵彼等進一步促進本集團的發展。

截至本年報日期，根據RSU計劃，合共24,000,000股相關股份由Coral Incentivization持有，合共相當於本公司已發行股本總數的3.88%。

截至2020年12月31日，本公司已根據RSU計劃向70名承授人授出RSU(歸屬時相當於22,866,920股股份)，當中代表58,116股股份的RSU已因相關僱員辭職而註銷。有關RSU計劃的進一步詳情載於招股章程及綜合財務報表附註25。

除招股章程所披露者外，於截至2020年12月31日止年度整段期間，概無根據RSU計劃授出任何股份。

股權掛鈎協議

除本年報所載的ESOP及RSU計劃外，截至2020年12月31日止年度內本集團並無訂立亦無存續股權掛鈎協議，從而將會或可能會導致本公司發行股份或令本公司須訂立任何將會或可能會導致本公司發行股份的協議。

重大訴訟

本公司於截至2020年12月31日止年度並無涉及任何重大訴訟或仲裁。於截至2020年12月31日止年度，董事亦並不知悉任何待決或針對本集團的重大訴訟或申索。

購買、銷售或贖回本公司上市證券

除招股章程所述的全球發售外，於報告期間，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。

股本及已發行股份

本公司截至2020年12月31日止年度的股本變動詳情，以及截至2020年12月31日止年度的已發行股份詳情，載於綜合財務報表附註24。

已發行債權證

截至2020年12月31日止年度，本集團並無發行任何債權證。

董事會報告

銀行貸款及其他借款

截至2020年12月31日，本集團並無任何銀行貸款或其他借款。

可換股債券

截至本年報日期，本公司並無發行任何可換股債券。

控股股東有關特別表現契諾的貸款協議

截至本年報日期，本公司並無訂立當於載有要求控股股東有特別表現的契諾的任何貸款協議。

股息

董事會並不建議就截至2020年12月31日止年度分派末期股息。

獲允許彌償保證

根據組織章程細則及適用法律及法規，每名董事應就彼等或其中任何一人於履行符合彼等崗位的職責時可能招致或持續蒙受的所有訴訟、成本、開支、虧損、損害及開支，從本公司資產及溢利中撥支獲得彌償及免受損失。

本公司已安排適當的責任保險，為本公司董事及高級管理層就其因公司事務而產生的責任提供彌償保證。保障範圍將每年審閱。

可分派儲備

本公司可從股份溢價賬、保留盈利及任何其他儲備撥資派付股息，惟緊隨有關股息派付後本公司須能於一般業務過程中償還到期債務。

截至2020年12月31日，本公司並無任何可分派儲備。

本集團及本公司截至2020年12月31日止年度的儲備變動詳情載於第72頁綜合權益變動表。

慈善捐獻

截至2020年12月31日止年度，本集團並無作出慈善捐獻(2019年：無)。

董事會報告

物業、廠房及設備

本集團於報告期間的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14。

上市及配售所得款項用途

上市總所得款項淨額（包括悉數行使超額配股權，並經扣除包銷佣金及相關上市開支後）約為1,646.41百萬港元。截至2020年12月31日，有關所得款項淨額的動用情況如下：

上市所得款項用途	所得 款項淨額 擬定用途 (百萬港元)	佔總所得 款項淨額 百分比 (%)	截至2020年		未動用資金 預期時間表 (百萬港元)
			12月31日 已用動的 所得款項 淨額 (百萬港元)	截至2020年 12月31日 未動用的 所得款項淨額 (百萬港元)	
有關核心產品					
1. 為OT-401的研發人員開支及持續研發活動提供資金	197.57	12.00%	23.20	174.37	2025年底前
2. 支付OT-401里程碑付款	49.39	3.00%	33.90	15.49	2022年底前
3. 用於OT-401的商業化	246.96	15.00%	-	246.96	2023年底前
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）					
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%	87.73	474.69	2023年下半年
2. 支付其他授權引進候選藥物的里程碑付款	96.15	5.84%	58.11	38.04	2023年底前
3. 進一步擴充銷售與營銷團隊	164.64	10.00%	-	164.64	2023年底前
用於我們日期為2020年9月11日的公告所披露的收購蘇州夏翔100%股權	164.64	10.00%	89.65	74.99	2021年底前
作營運資金及用於其他一般公司用途	164.64	10.00%	71.82	92.82	2022年底前
總計	1,646.41	100.00%	364.41	1,282.00	2023年底前

附註：上述數據於加總後的金額未必與總計金額一致，乃由於約整所致。

截至2020年12月31日，所有尚未使用的所得款項淨額均由本公司持有，並存放在持牌銀行或認可金融機構內。

董事會報告

於2021年1月15日，Morgan Stanley & Co. International plc已成功根據配售及認購協議配售合共28,000,000股配售股份予不少於六名承配人，配售價為每股股份28.35港元，而股份配售及認購已分別於2021年1月15日及2021年1月22日完成。配售及認購所得款項淨額約為781.7百萬港元，預期將按照我們日期為2021年1月22日及下表所載方式予以動用：

配售及認購所得款項用途	所得 款項淨額 擬定用途 (百萬港元)	佔總所得 款項淨額 百分比 (%)	截至	截至	未動用 資金預期 時間表 (百萬港元)
			本年報日期 已用動的 所得款項 淨額 (百萬港元)	本年報日期 未動用的 所得款項 淨額 (百萬港元)	
因應公司擬推出新療法而擴充本公司的商業團隊	234.51	30%	-	234.51	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%	-	273.60	2023年底前
OT-702(Eylea生物類似藥)	99.66	12.75%	-	99.66	2023年下半年
OT-301(NCX-470)	50.03	6.40%	-	50.03	2023年下半年
OT-101(低濃度阿托品)	43.78	5.60%	-	43.78	2024年底前
OT-1001(Zerviate)	30.10	3.85%	-	30.10	2022年底前
OT-202(TKI)	50.03	6.40%	-	50.03	2023年底前
建造及開發蘇州夏翔的新生產設施及設備以及原料藥生產設施	195.43	25%	-	195.43	2022年底前
其他一般公司用途	78.17	10%	-	78.17	2023年底前
總計	781.70	100%	-	781.70	2023年底前

附註：上述數據於加總後的金額未必與總計金額一致，乃由於約整所致。

截至本年報日期，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。

附屬公司

有關本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註32。

報告期後事項

於2021年1月1日，本公司已完成認購3,010,722股EyePoint普通股，總代價約為15.7百萬美元（相等於約人民幣102.5百萬元）。於認購完成後，本公司持有約16.6%EyePoint股權。進一步詳情請參閱本公司日期為2021年1月4日的公告。

於2021年1月22日，本公司完成配售現有股份及先舊後新認購新股份。認購所得款項總額約為793.8百萬港元（相等於約人民幣663.7百萬元）。Morgan Stanley & Co. International plc已成功根據配售及認購協議配售合共28,000,000股股份予不少於六名承配人，配售價為每股股份28.35港元。詳情請參閱本公司日期分別為2021年1月13日及2021年1月22日的公告。

於2021年3月19日，王雨濛女士獲委任為非執行董事，取代於同日辭任有關職務的孫樂非先生。詳情請參閱本公司日期為2021年3月19日的公告。

除本年報所披露者外，截至2020年12月31日止年度後及直至本年報日期，概無發生任何將會對本集團造成重大影響的事件。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會謹定於2021年6月29日舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發並寄發予股東。

董事會報告

本公司將於2021年6月24日至2021年6月29日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席股東週年大會的股東，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，須於2021年6月23日下午四時三十分前，將所有填妥的過戶表格連同有關股票送交本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖)辦理登記手續。

企業管治

有關本公司採納的主要企業管治常規的報告載於本年報第28至45頁「企業管治報告」一節。

公眾持股量充足

根據公開可得的資料及據董事所知，截至本年報日期，本公司已按照上市規則的要求維持規定公眾持股量。

稅務寬免及豁免

董事並不知悉股東因持有本公司上市證券而獲得任何稅務寬免及豁免。

優先選擇權

組織章程細則或本公司註冊成立所在地開曼群島的相關法律概無關於優先選擇權的條文，致使本公司須向現有股東按比例提呈發售新股份。

核數師

股份於2020年7月10日在聯交所上市，自上市日期起本公司並無更換核數師。於截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行編製，其將於股東週年大會結束時退任並有資格及願意獲續聘。有關續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師的決議案將於股東週年大會上提呈。

根據上市規則持續披露責任

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

上文提述的本報告的其他章節、報告或附註均構成本年報的一部分。

承董事會命

歐康維視生物

主席兼執行董事

Lian Yong CHEN博士

中華人民共和國上海，2021年3月19日

獨立核數師報告

致歐康維視生物
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
列位股東

意見

吾等已審核第70至148頁所載歐康維視生物(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面開支表、綜合權益變動表及綜合現金流動表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，綜合財務報表能真實中肯地反映 貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並且已遵循香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等在該等準則下的責任已在本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節中進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等已獲取充足的審核憑證，能適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項在吾等審核整份綜合財務報表及出具意見時處理。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告

關鍵審核事項^(續)

關鍵審核事項	吾等的審核如何處理關鍵審核事項
<p>研發費用的截數</p> <p>截至2020年12月31日止年度，貴集團產生大額研究及開發（「研發」）開支人民幣355百萬元（2019年：人民幣99百萬元）（資本化前）。此外，如綜合財務報表附註21所載，於2020年12月31日的應計研發開支為人民幣35百萬元（2019年：人民幣29百萬元）。在該等研發開支中，大部分乃支付予合約研究機構（「合約研究機構」）及臨床試驗中心等外包服務供應商（統稱「外包服務供應商」）的服務費。</p> <p>吾等將研發開支的截數識別為關鍵審核事項，乃由於就外包服務供應商在相關報告期間提供服務產生的非累計研發成本所涉及的金額及風險重大。</p>	<p>吾等有關研發開支的截數的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解管理層於評估及記錄應計研發開支時與外包服務供應商的關鍵控制； • 對於支付予合約研究機構的服務費，閱讀服務協議中所載的關鍵條款，並參考相關合約研究機構代表所報告的進展，以抽樣方式評估完成狀態，確定服務費是否根據進度及／或已達成的相關里程碑妥為入賬； • 對於支付予臨床試驗中心的服務費，通過參考支持性臨床試驗數據及服務條款，抽樣測試應計研發成本。

獨立核數師報告

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括列載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及本核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核工作而言，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸，或是否似乎存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，則吾等須報告該事實。在此方面，吾等並無任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求擬備真實中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照吾等的業務約定條款，僅向全體股東出具載有吾等意見的核數師報告，除此以外，別無其他用途。吾等並不就本報告的內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審核工作，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期它們單獨或匯總起來會影響使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述會被視為重大。

作為根據香港核數準則進行審核的一部分，吾等在整個審核過程中，已作出專業判斷，並保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核工作相關的內部控制，設計適合有關情況的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與各事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在本核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關的披露不足，則吾等應當發表保留意見。吾等的結論是基於直至本核數師報告日為止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列呈、架構和內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，就綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任^(續)

除其他事項外，吾等向治理層了解計劃的審核範圍、時間安排及重大審核發現等，包括吾等在審核過程中所識別有關內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下為消除威脅所採取的行動或防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。吾等在本核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在本報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則吾等決定不在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審核項目合夥人為邱穎芝。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年3月19日

綜合損益及其他全面開支表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	5	13,096	190
銷售成本		(1,724)	(10)
毛利		11,372	180
其他收入	6	19,271	3,877
其他收益及虧損	7	(1,789,480)	(1,170,347)
銷售及營銷開支		(50,729)	(2,479)
研發開支		(179,550)	(99,464)
行政開支		(232,811)	(57,185)
上市開支		(41,127)	–
其他開支		(1,753)	–
財務成本	8	(59)	(63)
年內虧損及全面開支總額	9	(2,264,866)	(1,325,481)
以下各項應佔年內虧損及全面開支總額：			
– 本公司擁有人		(2,264,866)	(1,312,311)
– 非控股權益		–	(13,170)
		(2,264,866)	(1,325,481)
每股虧損			
– 基本及攤薄(人民幣元)	13	(7)	(32)

綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	66,085	779
使用權資產	15	15,940	1,236
無形資產	16	201,652	25,000
按金及預付款項	17	212,481	689
		496,158	27,704
流動資產			
存貨	18	3,027	259
貿易及其他應收款項	17	48,558	13,581
其他金融資產	19	–	497,653
銀行結餘及現金	20	2,051,819	750,500
		2,103,404	1,261,993
流動負債			
貿易及其他應付款項	21	89,998	38,176
租賃負債	22	1,927	1,259
		91,925	39,435
流動資產淨值		2,011,479	1,222,558
資產總值減流動負債		2,507,637	1,250,262
非流動負債			
租賃負債	22	5,309	–
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融負債	23	–	3,318,750
		5,309	3,318,750
資產(負債)淨額		2,502,328	(2,068,488)
資本及儲備			
股本	24	41	4
儲備		2,502,287	(2,068,492)
權益(虧絀)總額		2,502,328	(2,068,488)

董事會已於2021年3月19日批准及授權刊發載於第70至148頁的綜合財務報表並由下列董事代表簽署：

Ye Liu
董事

胡兆鵬
董事

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔								
	股本 人民幣千元 (附註24)	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註)	於信託	以股份為	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				持有的 庫存股份 人民幣千元	基礎的 付款儲備 人民幣千元 (附註25)				
於2019年1月1日	2	1,149	(617,193)	-	2,554	(207,608)	(821,096)	43,792	(777,304)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(1,312,311)	(1,312,311)	(13,170)	(1,325,481)
發行普通股(附註24)	2	19	7,157	-	-	-	7,178	(7,157)	21
因購股權獲行使而發行A系列 優先股	-	-	26,950	-	-	-	26,950	(26,950)	-
歸屬受限制普通股	-	923	-	-	(923)	-	-	-	-
確認以權益結算以股份為基礎的 付款(附註25)	-	-	(3,485)	-	34,276	-	30,791	3,485	34,276
於2019年12月31日	4	2,091	(586,571)	-	35,907	(1,519,919)	(2,068,488)	-	(2,068,488)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(2,264,866)	(2,264,866)	-	(2,264,866)
發行於信託持有的庫存股份 (附註24)	2	-	-	(2)	-	-	-	-	-
歸屬受限制普通股	-	1,384	-	-	(1,384)	-	-	-	-
於首次公開發售(「首次公開發售」) 時自動轉換優先股(附註24)	27	5,013,266	-	-	-	-	5,013,293	-	5,013,293
根據首次公開發售發行股份(附註24)	7	1,401,484	-	-	-	-	1,401,491	-	1,401,491
因超額配股權獲行使而發行股份 (附註24)	1	209,647	-	-	-	-	209,648	-	209,648
發行新股份的直接應佔交易成本	-	(82,338)	-	-	-	-	(82,338)	-	(82,338)
確認以權益結算以股份為基礎的 付款(附註25)	-	-	-	-	293,588	-	293,588	-	293,588
已沒收以權益結算以股份為基礎的付款 (附註25)	-	-	-	-	(225)	225	-	-	-
於2020年12月31日	41	6,545,534	(586,571)	(2)	327,886	(3,784,560)	2,502,328	-	2,502,328

附註：其他儲備包括1)已授予蘇州通和二期創業投資合夥企業(有限合夥)及蘇州通和毓承投資合夥企業(有限合夥)(統稱為「境內投資者」)認沽期權的影響，該等期權可供轉換彼等於歐康維視生物(「本公司」)附屬公司的股權為優先股(「購股權」)；2)於發行附屬公司股權當日的額外非控股權益應佔資產淨值的賬面值與已收取相關所得款項的差額；3)於向附屬公司僱員授出受限制股份或購股權(歸屬於非控股權益)的視作出資；4)行使已授予非控股股東認沽期權的影響；及5)於發行日期的A系列優先股的公平值與本公司已收取代價的差額所產生視作向離岸投資者分派的影响。

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動		
除稅前虧損	(2,264,866)	(1,325,481)
就以下各項作出調整：		
按公平值計入損益的金融負債之公平值變動虧損	1,694,543	1,196,248
銀行利息收入	(14,251)	(3,877)
物業及設備折舊	1,714	250
使用權資產折舊	1,465	958
無形資產攤銷	1,473	–
財務成本	59	63
以股份為基礎的付款開支	293,588	46,803
其他金融資產之公平值變動收益	(7,630)	(10,779)
未變現匯兌虧損(收益)淨額	103,642	(13,133)
營運資金變動前的經營現金流量	(190,263)	(108,948)
貿易及其他應收款項增加	(28,135)	(8,605)
存貨增加	(2,768)	(259)
貿易及其他應付款項增加	8,592	9,724
經營活動所用現金淨額	(212,574)	(108,088)
投資活動		
自銀行收取的利息	2,127	–
存放受限制銀行存款	(17,500)	–
存放定期存款	–	(558,096)
提取定期存款	564,674	–
租賃按金	(905)	(449)
物業、廠房及設備升級付款	(50,167)	(766)
無形資產付款	(254,442)	–
其他金融資產贖回	1,832,083	1,061,608
存放其他金融資產	(1,326,800)	(1,482,214)
投資EyePoint Pharmaceuticals, Inc. (「EyePoint」)的預付款項	(102,472)	–
收購蘇州夏翔生物醫藥有限公司(「蘇州夏翔」)的付款	(16,902)	–
投資活動所得(所用)現金淨額	629,696	(979,917)

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
融資活動			
發行普通股所得款項		-	21
發行A系列優先股所得款項		-	72,703
發行B系列優先股所得款項		-	1,240,652
根據首次公開發售發行股份		1,401,491	-
因超額配股權獲行使而發行股份		209,648	-
首次公開發售應佔交易成本的付款		(82,338)	-
收購歐康維視生物醫藥(上海)有限公司 (「上海歐康維視」)的額外股權		-	(70,749)
支付租賃負債		(1,382)	(939)
已付利息		(59)	(63)
融資活動所得現金淨額		1,527,360	1,241,625
現金及現金等價物增加淨額		1,944,482	153,620
年初現金及現金等價物		192,404	25,629
匯率變動的影響		(102,567)	13,155
年末現金及現金等價物	20	2,034,319	192,404

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

1. 一般資料

歐康維視生物(「本公司」)為在開曼群島註冊成立的公眾有限公司，其股份於2020年7月10日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點披露於年報「公司資料」一節。

本公司(連同其附屬公司統稱「本集團」)為專業生物製藥平台公司，致力於為中華人民共和國(「中國」)眼疾患者開發(透過授權引進或自行開發)、發展及商品化創新一流的療法。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時已首次應用自2020年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的提述國際財務報告準則概念框架的修訂以及下列由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則的修訂本：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

除下述者外，於本年度應用提述國際財務報告準則概念框架的修訂以及國際財務報告準則的修訂本並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載的披露造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）^(續)

於本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本^(續)

應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）重大性的定義的影響

本集團已於本年度首次應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）。該等修訂列明重大性的新定義，規定「倘遺漏、錯誤陳述或隱瞞資料可合理預期將影響一般用途財務報表主要使用者基於該等財務報表（其提供有關特定申報實體的財務資料）作出的決策，則資料屬重大。」該等修訂亦釐清，就財務報表整體而言，重大性取決於資料的性質或大小（無論按個別資料或與其他資料合併計）。

於本年度應用修訂對綜合財務報表並無影響。

應用國際財務報告準則第3號（修訂本）業務的定義的影響

本集團已於本年度首次應用該修訂。該項修訂澄清，儘管業務通常有產出，但對於一組整合的活動及資產而言，無需產出即可成為業務。若要被視為業務，所收購的一組活動及資產必須最少包括共同對創造產出能力有莫大貢獻的投入及實質性程序。

該修訂刪除對市場參與者是否有能力取代任何遺失投入或程序以及持續提供產出的評估。該修訂亦引入其他指南，以助確定是否已取得實質性程序。

此外，該修訂引入選擇性集中度測試，允許對所收購的一組活動及資產是否不構成業務進行簡化評估。根據選擇性集中度測試，倘所收購之總資產的絕大部分公平值均集中於單一可識別資產或一組類似資產，則所收購的一組活動及資產並非業務。就評估而言，總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及因遞延稅項負債的影響而產生的商譽。每項交易可以單獨選擇是否進行選擇性集中度測試。

由於在無應用選擇性集中度測試的情況下亦已得出相似結論，故於本年度應用修訂對綜合財務報表並無影響。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）^(續)

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及修訂本

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及修訂本：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ¹
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金減免 ⁴
國際財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架 ²
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號 及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革－第2階段 ⁵
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或 注資 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ¹
國際會計準則第1號及國際財務報告準則作業準則 第2號(修訂本)	會計政策的披露 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備－擬定用途前的所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約的成本 ²
國際財務報告準則(修訂本)	2018年至2020年國際財務報告準則的年度改進 ²

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於尚待釐定日期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預計，於可見未來應用所有新訂國際財務報告準則及修訂本將不會對綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策

3.1 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料可合理預期將影響主要使用者作出的決策，則資料屬重大。此外，綜合財務報表載有香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例的適用披露規定。

本公司董事於批准綜合財務報表時合理地預期，本集團有充足資源在可見未來持續經營業務。因此，彼等繼續採納持續經營會計基準以編製綜合財務報表。

誠如下文會計政策所闡釋，除若干按各報告期末公平值計量的金融工具外，綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.1 綜合財務報表的編製基準^(續)

歷史成本一般基於交換商品及服務所給予代價的公平值計算。

公平值為市場參與者之間的有序交易於計量日期就出售資產所收取或就轉讓負債所支付的價格，而不論該價格可否直接觀察或使用其他估值方法估計。在估計資產或負債的公平值時，倘市場參與者於計量日期為資產或負債定價時考慮資產或負債的特性，則本集團會考慮該等特性。本綜合財務報表就計量及／或披露目的所用公平值按有關基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範疇內的以股份為基礎的付款交易、屬於國際財務報告準則第16號租賃範疇內的租賃交易，以及與公平值部分類似但並非公平值的計量方式（如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值）則除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據整體公平值計量的輸入數據的可觀察性及重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據（第一級內的報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。當本公司符合下列各項時，則取得控制權：

- 對被投資方施行權力；
- 就其對被投資方的參與所產生的可變回報而承受風險及享有權利；及
- 能夠運用權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上列三項控制權的其中一項或以上元素出現變動，則本集團會重新評估是否控制被投資方。

附屬公司於本集團取得其控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去其控制權時終止。具體而言，年內收購或出售附屬公司的收入及開支，從本集團獲得附屬公司控制權之日起計，直至本集團不再擁有附屬公司控制權之日止，列入綜合損益及其他全面收益(開支)表。

損益及各項其他全面收益(開支)歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益(開支)總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使這將導致非控股權益錄得虧絀結餘。

必要時，會對附屬公司的財務資料作出調整，以令其會計政策與本集團的會計政策一致。

有關本集團成員公司間交易的全部集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

於附屬公司的非控股權益乃與本集團於當中的權益分開呈列，前者代表其持有人於相關附屬公司清盤時按其於當中資產淨值的分佔比例有權獲得的現存擁有權權益。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

本集團於現有附屬公司的權益出現變動

倘本集團於附屬公司的權益出現變動，而並無導致本集團失去該等附屬公司的控制權，即以權益交易入賬。本集團的權益及非控股權益有關成分的賬面值均予以調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益的變動。

非控股權益所調整的款額與所付或所收代價的公平值兩者之間的任何差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

資產收購

倘本集團收購一組並不構成業務的資產及負債，本集團透過先將購買價按其各自的公平值分配至金融資產／金融負債，識別及確認個別可識別的收購資產及承擔負債，而餘下的購買價結餘其後按於購買日期的相關公平值，分配至其他個別可識別資產及負債。有關交易並不產生商譽或議價購買收益。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

客戶合約收益

本集團於(或隨)達成履約責任時確認收益，即當特定履約責任相關商品或服務的「控制權」已轉移至客戶之時。

履約責任指獨特的商品或服務(或一堆商品或服務)或一系列大致相同的獨特商品或服務。

倘達成下列其中一項準則，控制權隨時間轉移，而收益亦隨時間確認，當中經參考完全達成相關履約責任的進度：

- 客戶隨本集團履約同時收取及耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約隨本集團履約創造或改進客戶控制的資產；或
- 本集團的履約並無創造對本集團而言具有其他用途的資產，且本集團具有可強制執行權利收取迄今已完成履約的付款。

否則，收益於客戶取得獨特商品或服務控制權的時點確認。

合約資產指本集團就本集團已轉移予客戶的商品或服務換取代價的權利，而該權利尚未成為無條件。合約資產根據國際財務報告準則第9號金融工具進行減值評估。相反，應收款項乃指本集團收取代價的無條件權利，即經過一段時間後即須支付該到期代價。

合約負債指本集團須向客戶轉移本集團已自客戶收取代價(或到期代價金額)的商品或服務的責任。

有關同一份合約的合約資產及合約負債按淨額基準會計入賬及呈列。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策 (續)**3.2 主要會計政策** (續)**客戶合約收益** (續)**主事人與代理人**

當另一方牽涉向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾的性質是為提供指定商品或服務本身的履約責任（即本集團為主事人），還是安排由另一方提供該等商品或服務（即本集團為代理人）。

倘本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則本集團為主事人。

倘本集團的履約責任為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團並不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取安排另一方提供指定商品或服務預期有權獲得的任何收費或佣金的金額確認收益。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

租賃

租賃的定義

倘某合約賦予控制權可於一段時間內使用已識別資產以換取代價，則該合約為或包含租賃。

就首次應用當日或之後訂立或修訂的合約或因業務合併而產生的合約而言，本集團於合約開始時、修改日或取得日(如適用)根據國際財務報告準則第16號的定義評估合約是否為或包含租賃。除非該合約的條款及條件隨後有更改，否則不會重新評估。

本集團作為承租人

短期租賃及低價值資產租賃

本集團對租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的辦公設備及公寓租賃，應用短期租賃確認豁免。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線基準或其他系統性基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 初始計量租賃負債的金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，扣除任何已收取的租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及遷移相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃條款及條件所規定的狀況時估計產生的成本。

使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**租賃**^(續)**本集團作為承租人**^(續)使用權資產^(續)

本集團合理確定於租期完結時可獲得相關租賃資產擁有權的使用權資產從開始日期至可使用年期完結計算折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者，以直線法計算折舊。

本集團在綜合財務狀況表中將使用權資產作為單獨的項目呈列。

可退回租賃按金

已支付的可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並且按公平值進行初始計量。初始確認時的公平值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

於租賃期開始日，本集團按該日尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，如果不易於確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質上的固定付款），扣除任何應收取的租賃優惠；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款（使用開始日期的指數或利率作初始計量）；
- 預期將支付的剩餘價值擔保金額；
- 購買選擇權的行權價（倘本集團合理確定將行使購買選擇權）；及
- 終止租賃的罰款金額（倘租期反映本集團行使終止租賃的選擇權）。

租賃負債於開始日之後通過利息增加及租賃付款進行調整。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

租賃^(續)

本集團作為承租人^(續)

租賃負債^(續)

倘出現以下情況，本集團會對租賃負債進行重新計量（並對相關使用權資產進行相應調整）：

- 租期發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化（在此情況下，使用重新評估日修改後的折現率對修正後的租賃付款進行折現來重新計量相關的租賃負債）。
- 租賃付款因市場租金費率隨市場租金檢討變動而發生變化（在此情況下，使用初始折現率對修正後的租賃付款進行折現來重新計量相關的租賃負債）。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目呈列。

租賃修改

如果同時符合以下條件，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合約的具體情況而對單獨價格作出的任何適當的調整相稱。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，於修改生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款進行折現以重新計量租賃負債（扣除任何應收租賃優惠）。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當修改後的合約包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格，將修改後的合約中的代價分配至每個租賃組成部分。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。以外幣計值並按公平值列賬的非貨幣項目於釐定公平值時按該日的現行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目並不會重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額於彼等產生期間內於損益中確認。

政府補助

在有合理保證本集團將遵守其所附條件並將會收到補助後，方會確認政府補助。

政府補助於本集團確認有關成本(補助擬定用於抵銷者)為開支的期間按系統性基準於損益中確認。

屬應收款項的收入(作為已招致的開支或損失的補償，或旨在向本集團提供直接財務支持而並無未來相關成本的收入)的相關政府補助在其成為應收款項的當期損益表中確認。有關開支補償的政府補助於相關開支內扣除，而其他政府補助在「其他收入」內呈列。

退休福利成本

本集團參加由國家管理的退休福利計劃，該等計劃為界定供款計劃，據此，本集團按合資格員工工資的固定百分比向該等計劃供款。向該等退休福利計劃支付的款項在僱員已提供可享有該等供款的服務時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期將支付的福利的未折現金額確認。除非其他國際財務報告準則規定或容許將有關福利計入資產成本內，否則所有短期僱員福利確認為開支。

於扣除任何已付金額後，僱員應計福利(例如工資及薪金)確認為負債。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

以股份為基礎的付款

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的購股權／受限制普通股／受限制股份單位(「RSU」)

向僱員及提供類似服務的其他人士給予以權益結算以股份為基礎的付款乃於授予日期按權益工具的公平值計量。

於授予日期未有計及所有非市場歸屬條件而釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公平值乃於歸屬期間，基於本集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益(以股份為基礎的付款儲備)則相應增加。於報告期末，本集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，對估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。修訂原有估計的影響(如有)於損益內確認，令累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

於購股權及RSU獲行使或受限制普通股歸屬時，過往於以股份為基礎的付款儲備中確認的數額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後沒收或於屆滿日仍未獲行使，過往在以股份為基礎的付款儲備中確認的數額將撥入累計虧損。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。由於計入其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支以及從不課稅或不扣稅的項目，故應課稅溢利有別於除稅前虧損。本集團的即期稅務負債乃採用於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的暫時差額確認。一般而言，所有應課稅暫時差額均確認為遞延稅項負債。倘可能出現可用以抵銷可動用可扣減暫時差額的應課稅溢利，則所有可扣減暫時差額一般會確認為遞延稅項資產。倘該暫時差額乃源自一項交易中初始確認資產與負債，而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產與負債。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**稅項**^(續)

與對附屬公司之投資相關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟本集團可控制暫時差額的撥回，及有關暫時差額不可能於可見未來撥回則除外。與該等投資有關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能存在足夠應課稅溢利以抵銷可動用暫時差額的利益及彼等預期於可見未來撥回時方會確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並削減至不可能再有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃依據預期清償相關負債或變現相關資產期間使用的稅率計量，該稅率根據各報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於各報告期末預期可收回或清償其資產及負債賬面值的方式將會產生的稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減由租賃負債產生的租賃交易而言，本集團對整項租賃交易應用國際會計準則第12號*所得稅*規定。與使用權資產及租賃負債相關的暫時性差額會按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分租賃付款的金額會產生可扣減暫時性差額淨額。

遞延稅項資產及負債可在即期稅項資產抵銷即期稅項負債具法定強制執行權利及其與同一課稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅有關時予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟項目於其他全面收益或直接於權益中確認者除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃為生產或提供商品或服務或作行政用途而持有的有形資產，惟不包括下文所述的在建物業。物業、廠房及設備乃按成本減去其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

為生產或供應或作行政用途的在建物業及廠房，按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括使資產達到能夠按照管理層擬定的方式運作所必要的位置及狀況而直接產生的任何成本，及就符合條件的資產而言，根據本集團會計政策資本化的借款成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準，在可用作其擬定用途時開始計算折舊。

當本集團就物業(包括租賃土地及樓宇部分)擁有權益作出付款時，全部代價按首次確認時的相對公平值比例在租賃土地及樓宇部分之間分配。倘能可靠分配相關付款，則租賃土地權益於綜合財務狀況報表呈列為「使用權資產」。倘代價無法在非租賃樓宇部分及相關租賃土地未劃分權益之間可靠分配，則全部物業分類為物業、廠房及設備。

折舊乃以直線法按資產項目(在建項目除外)的估計可使用年期撇銷其成本減其剩餘價值予以確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各個報告期末檢討，以使任何估計變動可按預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售或於預期繼續使用該資產不會帶來任何日後經濟利益時予以終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目而產生的任何收益或虧損按其出售資產所得款項與其賬面值的差額計算，並於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**無形資產****單獨收購的無形資產**

單獨收購有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列值。有限使用年期的無形資產攤銷按直線基準於其估計使用年期內確認。估計使用年期及攤銷方法於各報告期末審閱，而任何估計變動的影響則按預期基準入賬。單獨收購未能使用的無形資產不會攤銷，惟每年會個別進行減值測試，並按成本減任何其後累計減值虧損列值。

內部產生無形資產－研發開支

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

於及僅於以下各項均已出現時，開發活動(或內部項目開發階段)產生的內部產生無形資產方予確認：

- 完成無形資產以使其可供使用或出售在技術上可行；
- 有意完成無形資產，並加以使用或出售；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產產生潛在未來經濟利益的方法；
- 有足夠技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 無形資產於開發期內應佔的開支能可靠地計量。

初始確認內部產生無形資產的金額為自無形資產首次符合上述確認條件當日起產生的開支總額。倘無內部產生無形資產可予確認，則開發開支於產生期間於損益中確認。

初始確認後，內部產生無形資產會按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)或以與單獨收購的無形資產相同的基準呈列。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值

於報告期末，本集團審閱其有限使用年期的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值，以確定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，我們會估計資產的可收回金額，確定減值虧損的程度(如有)。未能使用的無形資產至少每年及於出現減值跡象時進行減值測試。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃單獨進行估計。當無法單獨估計資產的可收回金額時，本集團估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，倘可設立合理及一致的分配基準，則公司資產分配至相關現金產生單位，否則分配至可設立合理及一致分配基準的最小組別現金產生單位。可收回金額按公司資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值相比較。

可收回金額乃公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。於評估使用價值時，採用反映有關貨幣時值的現時市場評估及未調整未來現金流量估計的資產(或現金產生單位)的特定風險的除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)賬面值減至其可收回金額。當分配減值虧損時，首先削減任何商譽(如適用)的賬面值以分配減值虧損，其後再根據單位內各資產的賬面值按比例分配予其他資產。每一項資產的賬面值不得削減至低於以下最高者：其公平值減出售成本(如可計量)、使用價值(如可釐定)及零。以其他方式分配至資產的減值虧損金額會按比例分配予單位或現金產生單位組別內的其他資產。減值虧損會立即於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值**^(續)

倘減值虧損隨後撥回，則該資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）的賬面值會增加至其可收回金額的重新估計值，惟增加後的賬面值不得超過該資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）於過往年度未確認減值虧損時本應確定的賬面值。減值虧損的撥回會立即於損益確認。

存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。存貨成本按先進先出方法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減全部估計完成成本及進行銷售所需成本。

撥備

倘本集團因過去事項承擔現時責任（法律或推定責任），並且很可能被要求履行責任，而該責任的金額能可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的金額為計及與責任相關的風險和不確定因素後，對報告期末履行現時責任所須支付代價的最佳估計。倘撥備以履行現時責任所產生的估計現金流量計量，則其賬面值即為有關現金流量的現值（倘貨幣時值影響重大）。

金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以一般方式買賣的金融資產按交易日基準確認及取消確認。一般買賣乃指按照市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初始按公平值計量，但與客戶簽訂合約所產生的貿易應收款項則根據國際財務報告準則第15號進行初始計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外）直接應佔的交易成本於初始確認時加入或扣自金融資產或金融負債（按適用者）的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本會即時於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

金融工具^(續)

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及將利息收入及利息開支分配予有關期間的方法。實際利率是將估計未來現金收入及付款(包括所有構成實際利率一部分的已支付或收到的費用及點子、交易成本及其他溢價或折扣)透過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適用)更短期間準確貼現至初始確認賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本進行計量：

- 持有金融資產的商業模式以收取合約現金流量為目標；及
- 合約條款於指定日期產生現金流量，僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)進行計量：

- 持有金融資產的商業模式是同時以出售及收取合約現金流量為目標；及
- 合約條款於指定日期產生現金流量，僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益進行計量，惟倘權益投資並非持作買賣，亦無於國際財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中被收購方確認為或然代價，則本集團可於金融資產的初始確認時不可撤回地選擇於其他全面收益中呈列權益投資公平值的其後變動。

倘符合以下情況，則金融資產為持作買賣：

- 其被收購乃用於主要在短期內出售；或
- 於初始確認時構成本集團一併管理的已識別金融工具組合一部分及具有最近實際短期獲利模式；或
- 並非為指定及有效作為對沖工具的衍生工具。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**金融工具**^(續)**金融資產**^(續)金融資產分類及其後計量^(續)

此外，倘本集團不可撤回地指定須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產為按公平值計入損益計量可消除或大幅減少會計錯配，則可如此行事。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產乃使用實際利率法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產（見下文）除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下個報告期起，利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險有所改善，由此金融資產不再出現信貸減值，則利息收入在確定資產不再為信貸減值後自報告期初起透過對金融資產總賬面值應用實際利率予以確認。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

倘金融資產不滿足條件按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益，則按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，且任何公平值收益或虧損於損益確認。收益或虧損淨額於剔除就金融資產賺取的任何股息或利息後列入「其他收益及虧損」。

須根據國際財務報告準則第9號作減值評估的金融資產的減值

本集團就須根據國際財務報告準則第9號作減值評估的金融資產（包括貿易及其他應收款項以及銀行結餘）進行預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式下的減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映初始確認後的信貸風險變動。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

金融工具^(續)

金融資產^(續)

須根據國際財務報告準則第9號作減值評估的金融資產的減值^(續)

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期可使用年期內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指預期於各報告日期後12月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、整體經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃單獨進行評估。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，在此情況下，本集團會確認全期預期信貸虧損。評估全期預期信貸虧損是否應予確認乃根據初始確認後出現違約風險的可能性是否顯著增加。

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自初始確認後顯著增加時，本集團將各報告日期金融工具出現違約的風險與初始確認日期金融工具出現違約的風險進行比較。作此評估時，本集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗以及不涉及過高成本及努力可得的前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**金融工具**^(續)**金融資產**^(續)

須根據國際財務報告準則第9號作減值評估的金融資產的減值^(續)

(i) 信貸風險大幅增加^(續)

具體而言，於評估信貸風險是否顯著增加時，下列資料會予以考慮：

- 金融工具的外部(如適用)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險的外部市場指數大幅轉差，如債務人的信貸息差、信貸違約互換價格大幅增加；
- 業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動，預期會導致債務人履行債務責任的能力大幅降低；
- 債務人的經營業績實際或預期會大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期會出現重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力大幅降低。

不論上述評估的結果如何，於合約付款逾期超過30天時，本集團假設信貸風險自初始確認後已顯著增加，除非本集團擁有合理有據的資料表明並非如此。

本集團定期監控用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於必要時進行修訂，確保該標準能夠在款項逾期之前確認信貸風險是否顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不可能向債權人(包括本集團)悉數還款(並無計及本集團持有的任何抵押品)，則本集團視為出現違約事件。

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時，本集團認為出現違約，除非本集團擁有合理有據的資料表明滯後違約標準更為適用。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

金融工具^(續)

金融資產^(續)

須根據國際財務報告準則第9號作減值評估的金融資產的減值^(續)

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產估計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產發生信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- (a) 發行人或借方出現嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 貸款人因借方出現財務困難的經濟或合約原因，已向借方授出在其他情形下不會考慮的特許權；或
- (d) 借方有可能破產或進行其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難及並無實際可收回預期，本集團會把該金融資產撇銷，如交易對手方進行清算或已進行破產程序。根據本集團收回程序並考慮法律建議（如適用），金融資產撇銷可能仍受到執法活動的約束。撇銷構成終止確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃用於估計違約可能性、違約損失率（即出現違約時的損失嚴重程度）及違約風險。評估違約可能性及違約損失率乃基於過往資料及前瞻性資料。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權金額，以各自發生違約的風險為加權值確定。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**金融工具**^(續)**金融資產**^(續)

須根據國際財務報告準則第9號作減值評估的金融資產的減值^(續)

(v) 預期信貸虧損的計量及確認^(續)

一般而言，預期信貸虧損為根據合約到期應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量（按初始確認時的實際利率貼現）之間的差額。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團調整所有金融工具的賬面值，以於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項的相應調整則於虧損撥備賬中確認。

金融資產終止確認

僅當資產現金流量的合約權利到期時，本集團終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

金融工具^(續)

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。本集團發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益的方式計量。

按公平值計入損益的金融負債

倘金融負債(i)為於國際財務報告準則第3號所適用的業務合併中有關收購方的或然代價；(ii)持作買賣；或(iii)被指定為按公平值計入損益，金融負債分類為按公平值計入損益。

倘出現下列情況，金融負債(持作買賣或為收購方在業務合併中的或然代價的的金融負債除外)可於初始確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的不一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項資產的管理及績效乃以公平值為基礎進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公平值計入損益。

就指定為按公平值計入損益的金融負債而言，因金融負債的信貨風險變動而產生的金融負債公平值變動金額於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認該負債信貨風險變動的影響將會產生或加大損益的會計錯配。於其他全面收益確認金融負債信貨風險產生的公平值變動隨後不會重新分類至損益，而是於金融負債終止確認後轉撥至累計虧損。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)**3.2 主要會計政策**^(續)**金融工具**^(續)**金融負債及權益**^(續)**優先股**

本集團並無合約義務贖回且其轉換權可通過交換可變數量的本集團自有股權結算的可換股優先股乃按公平值計入損益計量。因金融負債的信貸風險變動而產生的金融負債公平值變動金額於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認該負債信貸風險變動的影響將會產生或加大損益的會計錯配。有關可換股優先股餘下的公平值變動金額於損益內確認。於其他全面收益確認金融負債信貸風險產生的公平值變動隨後不會重新分類至損益，而是於金融負債終止確認後轉撥至累計虧損。公平值的釐定方式載於附註23。

向本公司優先股非控股股東出售附屬公司普通股產生的認沽期權的債務

本公司向本公司優先股非控股股東出售的認沽期權作為衍生工具入賬並於初始確認時按公平值確認。任何於其後報告日期的公平值變動於損益確認。

已出售認沽期權產生的金融負債總額於確立購回附屬公司股權以換取本公司優先股的合約責任時確認，即使有關責任須待交易對手方行使權利向本集團售回股份後方可作實。股份贖回金額所涉及負債按將予發行以換取附屬公司股權的金融工具的公平值初始確認及其後計量，相應金額自「其他儲備」扣賬。於非控股股東行使本公司優先股的認沽期權之前，重新計量向非控股股東出售購股權的估計債務總額於損益確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

外匯收益及虧損

就於報告期末以外幣計值並按攤銷成本計量的金融負債而言，外匯收益及虧損根據工具的攤銷成本釐定。該等外匯收益及虧損於損益內「其他收益及虧損」一項中確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策^(續)

3.2 主要會計政策^(續)

金融工具^(續)

金融負債及權益^(續)

外匯收益及虧損^(續)

以外幣計值的金融負債的公平值以該外幣計值並於各報告期末按即時匯率換算。就按公平值計入損益計量的金融負債而言，外匯部分構成公平值收益或虧損的一部分且於損益內確認。

終止確認金融負債

當且僅當本集團的責任獲解除、撤銷或到期時，本集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用本集團的會計政策時(載於附註3)，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

以下為本公司董事於應用本集團會計政策過程中作出除涉及估計(見下文)的判斷之外的關鍵判斷，其對於綜合財務報表確認的金額具有重大影響。

研發開支

僅當本集團可以指明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、本集團完成資產的意向、有能力使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、具備完成管線藥物的資源及有能力可靠地計量於開發過程中的開支，藥物產品管線所產生的研發開支方會資本化及遞延。於研發開支產生時將不符合該等標準的研發開支會予以支銷。管理層評估各研發項目的進度並釐定是否符合資本化的標準。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源^(續)

應用會計政策的關鍵判斷^(續)

研發開支^(續)

截至2020年12月31日止年度，開發成本人民幣176百萬元（2019年：無）已獲資本化，而研發成本人民幣180百萬元（2019年：人民幣99百萬元）於產生時支銷。

估計不確定性的主要來源

下文載述有關未來的主要假設及於報告期末估計不確定性的其他主要來源，其可能導致對未來十二個月內資產及負債賬面值作出重大調整。

已資本化開發成本的減值評估

已資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值（如有）列賬。就未能使用的無形資產而言，本集團每年對資產個別進行減值測試。在釐定資產是否減值時，本集團須行使判斷及作出估計，特別是評估：(1)是否已經出現可能影響資產價值的事件或任何指標；(2)資產的賬面值是否可由可收回金額獲得支持，如屬使用價值，則根據資產的持續使用估計的未來現金流量的現值淨額；及(3)在估計可收回金額時應用的適當主要假設（包括現金流量預計及適當的貼現率）。當不可能估計個別資產的可收回金額，本集團估計資產所屬的現金產生單位的可收回金額。不斷變化的假設及估計（包括現金流量預期中的貼現率、估計平均售價或增長率）可能會對減值測試中使用的淨現值產生重大影響。

於2020年12月31日，已資本化開發成本的賬面值為人民幣176百萬元（2019年：無），有關未能使用的無形資產的減值評估，詳情披露於附註16。

5. 收益及分部資料

(i) 客戶合約收益分部

以下為本集團收益的分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益確認的時間		
於某時點		
銷售眼科醫藥產品	9,093	190
醫藥產品推廣服務	4,003	-
	13,096	190

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

5. 收益及分部資料^(續)

(ii) 客戶合約的履約責任

銷售眼科醫藥產品

就銷售眼科醫藥產品而言，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點時，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權利成為無條件的一個時間點，於款項到期前僅須待時間過去。於交付後的信貸期一般為30至60日。根據本集團的標準合約條款，倘已交付貨品的質素不符合標準，則客戶僅可退貨或要求退款。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，在該等貨品出售及轉讓予客戶之前，本集團並不控制另一方提供的產品。因此，收益於本集團達成其責任根據服務合約安排銷售及交付醫藥產品的時點確認。於交付後的信貸期一般為30日。服務付款於本集團客戶已收取銷售付款時方成為應收客戶款項。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。

(iii) 分配至客戶合約的餘下履約責任的交易價

本集團客戶合約的所有餘下履約責任均為一年或以內。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，除呈列整個實體的資料外，概無進一步分部資料。

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。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

5. 收益及分部資料^(續)

地區資料

所有外部客戶收益乃歸屬於本集團，而本集團所有非流動資產均位於中國。

有關主要客戶的資料

貢獻本集團總銷售額超過10%的客戶收益如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶A(附註i)	4,003	不適用
客戶B(附註ii)	3,839	不適用
客戶C(附註ii)	3,275	190

附註：

- (i) 醫藥產品推廣服務收益
- (ii) 銷售眼科醫藥產品收益

6. 其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行利息收入	14,251	3,877
政府補助收入(附註)	5,020	-
	19,271	3,877

附註：政府補助包括來自中國政府的補助，其乃專為首次公开发售而設的獎金及其他補助金、僱傭支持及培訓。有關補助於符合附加條件時確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

7. 其他收益及虧損

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
匯兌(虧損)收益淨額	(102,567)	15,122
其他金融資產的公平值變動收益		
— 已變現	7,630	10,181
— 未變現	—	598
按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損(附註23)	(1,694,543)	(1,196,248)
	(1,789,480)	(1,170,347)

8. 財務成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債利息開支	59	63

9. 除稅前虧損

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內除稅前虧損已扣除下列各項：		
董事酬金(附註11)	171,176	33,242
其他員工成本：		
— 薪金及其他福利	48,187	12,494
— 酌情花紅(附註)	10,482	2,298
— 退休福利計劃供款	161	705
— 以股份為基礎的付款	129,641	18,374
總員工成本	188,471	33,871
物業、廠房及設備折舊	1,714	250
無形資產折舊	1,473	—
使用權資產折舊	1,465	958
確認為開支的存貨成本	1,724	10
撇銷存貨	117	—
核數師薪酬：		
— 審核相關服務	2,550	288
— 首次公開發售相關服務	5,683	—
— 非審核相關服務	1,690	—
	9,923	288

附註： 酌情花紅乃按相關人士在本集團內的職務及職責以及本集團的業績而釐定。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

10. 所得稅開支

本公司乃於開曼群島註冊成立並獲豁免繳納所得稅。

香港利得稅按16.5%的估計溢利計算。歐康維視生物醫藥(香港)有限公司(「香港歐康維視」)於兩個年度均無應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法及其實施條例，中國附屬公司於兩個年度的適用稅率均為25%。

於報告期間的稅務開支與綜合損益及其他全面開支表的除稅前虧損對賬如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前虧損	(2,264,866)	(1,325,481)
按25%稅率計算的中國企業所得稅的稅務開支	(566,217)	(331,370)
不可扣稅開支的稅務影響	541,857	316,845
未確認稅項虧損的稅務影響	23,600	14,072
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	760	453
年內稅務開支	-	-

於2020年12月31日，本集團有未確認可扣減暫時差額人民幣4,936,000元(2019年：人民幣1,896,000元)。本公司董事認為，由於應課稅溢利不大可能將用於抵銷可動用的可扣減暫時差額，故概無就有關可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。

於2020年12月31日，本集團有未確認稅項虧損約人民幣154,593,000元(2019年：人民幣60,193,000元)。由於未來溢利來源的不可預測性，故概無就稅項虧損或暫時差額確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

10. 所得稅開支^(續)

未確認稅項虧損將於以下年度結轉及屆滿：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
2023年	3,905	3,905
2024年	56,288	56,288
2025年	94,400	—
	154,593	60,193

11. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬僱員

根據適用上市規則及香港公司條例披露有關董事及最高行政人員於年內的新酬詳情如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度					
執行董事：					
Lian Yong Chen博士(董事會主席)(附註i)	—	—	—	—	—
Ye Liu先生(首席執行官)(附註ii)	—	3,000	—	2,375	5,375
胡兆鵬博士(附註iii)	—	1,139	—	181	1,320
Wei Li博士(附註i)	—	—	—	—	—
非執行董事：					
曹彥凌先生(附註iv)	—	—	—	—	—
孫樂非先生(附註iv)	—	—	—	—	—
Ye Shen女士(附註iv)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
胡定旭先生(附註v)	178	—	—	—	178
何連明先生(附註v)	178	—	—	—	178
黃翼然先生(附註v)	178	—	—	—	178
	534	4,139	—	2,556	7,229

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

11. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬僱員^(續)

	袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
<i>執行董事：</i>					
Ye Liu先生(首席執行官)(附註ii)	–	3,649	–	1,164	4,813
<i>非執行董事：</i>					
Lian Yong Chen博士(附註i)	–	–	–	–	–
Wei Li博士(附註i)	–	–	–	–	–
Qingsheng Zhu先生(附註iv)	–	–	–	–	–
鍾秀妍先生(附註iv)	–	–	–	–	–
曹彥凌先生(附註iv)	–	–	–	–	–
Ye Shen女士(附註iv)	–	–	–	–	–
	–	3,649	–	1,164	4,813

附註：

- Lian Yong Chen博士及Wei Li博士於2018年獲委任為本公司非執行董事，並於2020年4月28日調任為本公司執行董事。Lian Yong Chen博士於2020年4月28日獲委任為董事會主席。
- Ye Liu先生就其向本集團提供的服務而獲授購股權、受限制普通股及RSU。截至2020年12月31日止年度，人民幣154,657,000元(2019年：人民幣28,429,000元)已於綜合損益及其他全面開支表確認為以股份為基礎的付款開支。詳情載於附註23及25。
- 胡兆鵬博士於2020年4月24日獲委任為本公司執行董事。截至2020年12月31日止年度，人民幣9,290,000元(2019年：無)已於綜合損益及其他全面開支表確認為以股份為基礎的付款開支。
- Qingsheng Zhu先生及鍾秀妍先生於2019年6月18日辭任本公司非執行董事職務。曹彥凌先生及Ye Shen女士於2019年6月18日獲委任為非執行董事。Ye Shen女士於2020年4月24日辭任。孫樂非先生於2020年4月24日獲委任為本公司非執行董事。
- 胡定旭先生、何連明先生及黃翼然先生於2020年6月23日獲委任為本公司獨立非執行董事。

上文所示董事酬金乃彼等作為本公司董事以及就管理本公司及本集團事務而提供服務的酬金。

上文所示獨立非執行董事酬金乃彼等作為本公司董事而提供服務的酬金。

Ye Liu先生兼任本公司的高級行政人員，其於上文所披露的酬金包括其作為最高行政人員提供的服務。

酌情花紅乃按相關人士在本集團內的職務及職責以及本集團的業績而釐定。

於兩個年度內，概無有關本公司董事或最高行政人員已放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

11. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬僱員^(續)

五名最高薪酬僱員

於年內，本集團五名最高薪酬人士包括本公司兩名董事(2019年：一名董事)，其薪酬詳情載於上文。於年內，餘下三名(2019年：四名)並非本公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及其他福利	3,256	5,207
酌情花紅(附註)	1,029	1,129
退休福利計劃供款	8	148
以股份為基礎的付款	59,382	15,339
	63,675	21,823

附註：酌情花紅乃按相關人士在本集團內的職務及職責以及本集團的業績而釐定。

該等僱員(不包括兩名董事(2019年：一名董事))的酬金屬於下列範圍：

	人數	
	2020年 僱員人數	2019年 僱員人數
零至1,000,000港元(「港元」)	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元	-	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	2
6,500,001港元至7,000,000港元	-	1
7,000,001港元至7,500,000港元	-	1
11,500,001港元至12,000,000港元	1	-
29,000,001港元至29,500,000港元	1	-
30,000,001港元至30,500,000港元	1	-
	3	4

12. 股息

截至2020年12月31日止年度概無派付或宣派任何股息，而自報告期末起亦無建議派付任何股息(2019年：無)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

13. 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：

	2020年	2019年
虧損：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔年內虧損 (人民幣千元)	(2,264,866)	(1,312,311)
股份數目：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	302,348,710	41,024,255

於報告期間計算每股基本及攤薄虧損時已剔除本公司的未歸屬受限制普通股(附註25)及Coral Inventivization Limited(「Coral Inventivization」)就未行使之獲授受限制股份單位所持有之股份(附註24)。

於兩個年度用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數乃假設附註24所披露的股份拆細已於2019年1月1日生效。

於2020年12月31日的每股攤薄虧損的計算乃假設購股權、受限制股份單位及超額配股權未獲行使以及受限制普通股未歸屬，此乃由於假設其獲轉換或獲行使會導致每股虧損減少。

於2019年12月31日的每股攤薄虧損的計算乃假設優先股未轉換、向非控股股東出售的購股權未獲行使、購股權未獲行使及受限制普通股未歸屬，此乃由於假設其獲轉換或獲行使會導致每股虧損減少。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

14. 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2019年1月1日	179	99	–	278
添置	305	461	–	766
於2019年12月31日	484	560	–	1,044
添置	1,710	6,284	50,955	58,949
收購蘇州夏翔所得(附註29)	–	–	8,071	8,071
於2020年12月31日	2,194	6,844	59,026	68,064
折舊				
於2019年1月1日	7	8	–	15
年內撥備	185	65	–	250
於2019年12月31日	192	73	–	265
年內撥備	988	726	–	1,714
於2020年12月31日	1,180	799	–	1,979
賬面值				
於2020年12月31日	1,014	6,045	59,026	66,085
於2019年12月31日	292	487	–	779

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)於計及剩餘價值後按下列年比率以直接法折舊：

租賃物業裝修	租期內或10%(以較期限短者為準)
傢俬、裝置及設備	10至33%

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

15. 使用權資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
賬面值		
汽車	10	138
物業	7,206	1,098
租賃土地	8,724	—
	15,940	1,236
年內折舊		
汽車	128	117
物業	1,251	841
租賃土地	86	—
	1,465	958
與短期及低價值資產租賃有關的開支	1,542	394
租賃現金流出總額	2,983	1,396
使用權資產增加	16,169	1,071

附註：計入使用權資產增加的金額人民幣8,810,000元為透過收購蘇州夏翔於中國取得的租賃土地(附註29)。

於兩個年度內，本集團租賃多項物業、辦公設備及汽車用於營運。租賃合約以固定期限1個月至30年訂立。租賃條款乃按個別基準磋商，包含各種不同的條款及條件。租賃合約不包含延期或終止選擇權。於釐定租期及評估不可撤回期間的長短時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

本集團就辦公設備及公寓訂立短期租賃。於2020年及2019年12月31日，有關該等辦公設備及公寓的未償租賃承擔分別為人民幣422,000元及人民幣1,064,000元。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

16. 無形資產

	軟件		開發成本 人民幣千元 (附註b)	總計 人民幣千元
	許可權 人民幣千元 (附註a)	使用許可 人民幣千元		
成本				
於2019年1月1日	-	-	-	-
添置	25,000	-	-	25,000
於2019年12月31日	25,000	-	-	25,000
添置	-	2,249	175,876	178,125
於2020年12月31日	25,000	2,249	175,876	203,125
攤銷				
於2019年1月1日及12月31日	-	-	-	-
年內支出	1,389	84	-	1,473
於2020年12月31日	1,389	84	-	1,473
賬面值				
於2020年12月31日	23,611	2,165	175,876	201,652
於2019年12月31日	25,000	-	-	25,000

上述無形資產具有有限使用年期。該等無形資產按下列期間以直線法攤銷：

許可權	18年
軟件使用許可	5年
開發成本	18年

附註：

- (a) 於2019年12月，本集團以代價人民幣25,000,000元向一名獨立第三方收購一項經國家藥品監督管理局批准的藥品註冊權。
- (b) 本集團於開發產品時產生成本，若干付款於本年度確認為無形資產，原因是相關管線產品符合國際會計準則第38號無形資產的資本化準則。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

16. 無形資產(續)

無形資產－開發成本為尚未可供使用並因而未開始攤銷的無形資產。各無形資產單位－開發成本每年獨立進行減值測試。可收回金額乃按照使用價值計算而釐定。使用價值計算涉及現金流量預計，其乃基於管理層採納的三年期間現金流量預測，以及基於2020年12月31日的除稅前貼現率約18.7%至19.4%。超出首個三年期間的餘下預測現金流量乃以下一個五年期間使用增長率約16.6%至21.4%(符合行業平均值)推算，而餘下的預期可使用年期則其後再按穩定增長率3.0%(與長期通脹率相若)推算。現金流量預測(包括總收益及收益成本)乃基於相關單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。

於2020年12月31日，管理層認為開發成本並無減值。管理層相信，儘管任何一項關鍵假設出現任何合理可能變動，概不會導致開發成本的可收回金額跌至低於其賬面值。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

17. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項的詳情如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	7,810	96
研發服務的預付款項(附註a)	108,593	7,365
投資EyePoint的預付款項(附註b)	102,472	-
收購物業、廠房及設備的預付款項	19,059	-
公用事業及租賃按金	2,003	1,098
應收利息	309	3,877
可收回增值稅	11,937	1,739
應收僱員預扣稅(附註c)	1,803	-
應收政府補助(附註d)	5,000	-
其他	2,053	95
	261,039	14,270
流動資產	48,558	13,581
非流動資產	212,481	689
	261,039	14,270

附註：

- a) 本公司已就由協作人或合約研究機構所進行的研發服務作出預付款項。若干付款將於未來期間確認為無形資產，原因是相關管線產品於報告期間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。
- b) 於2020年12月31日(美國時間)(中國時間為2021年1月1日)，本公司已簽立協議以認購3,010,722股EyePoint(納斯達克：EYPT)股份，總代價約為15,704,829美元(相當於約人民幣102,472,000元)。本公司持有EyePoint經擴大發行在外股份總數約16.6%。有關投資EyePoint的詳情，請參閱本集團於2021年1月4日的公告。截至2020年12月31日，本公司就上述投資預付款項。
- c) 截至2020年12月31日止年度，本公司董事批准僱員提早行使購股權，因此已確認代表彼等支付的預扣稅的應收款項。於2020年12月31日，結餘指未收回的應收僱員預扣稅。該款項為無抵押、免息及按需要償還。
- d) 應收政府補助指作為首次公開發售的獎金的應收中國政府款項的餘額。該款項於符合附帶條件後確認。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

17. 貿易及其他應收款項^(續)

於2019年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為零。

本集團給予其貿易客戶的平均信貸期為30至60天。以下為按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月內	7,810	96

於2020年12月31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358,000元（2019年：無），於報告日期已逾期不超過90日。本集團設有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，本集團客戶的還款紀錄良好，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。

有關貿易應收款項及其他應收款項的減值評估詳情載於附註31。

18. 存貨

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
製成品	3,027	259

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

19. 其他金融資產

本集團於2019年12月31日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、非保本短期投資(「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。於2019年12月31日在合約列明的預期年回報率為1.15%至3.48%。截至2020年12月31日止年度，所有金融資產均已贖回。

有關公平值計量的詳情載於附註31。

20. 銀行結餘及現金

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行現金	1,149,256	192,404
定期存款	902,563	558,096
	2,051,819	750,500
分析為：		
現金及現金等價物	2,034,319	192,404
原到期日為三個月至一年的定期存款	-	558,096
已質押銀行存款(附註)	17,500	-
	2,051,819	750,500

附註：已質押銀行存款指已質押予銀行以取得授予本集團的信用證的存款，其已分類為流動資產。

銀行結餘的按下列市場年利率計息：

	2020年	2019年
銀行現金	零至2.025%	零至2.5%
定期存款	0.12%至2.15%	3.3%

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

21. 貿易及其他應付款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項	9,343	3,940
應付及應計		
— 無形資產及研發開支(附註)	35,373	29,138
— 法律及專業費用	3,832	309
— 營銷開支	2,533	—
— 應付施工款項	27,841	—
— 其他	2,777	495
其他應付稅項	1,439	200
應付薪資	6,860	4,094
	89,998	38,176

附註：金額包括已付外包服務供應商的服務費。

本集團購買商品／服務的平均信貸期為30天。本集團按報告期末發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
0至30天	9,281	3,940
31至60天	62	—
	9,343	3,940

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

22. 租賃負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	1,927	1,259
為期超過一年但不超過兩年	1,837	-
為期超過兩年但不超過五年	3,472	-
	7,236	1,259
減：於流動負債呈列於12個月到期結算的金額	(1,927)	(1,259)
	5,309	-
於非流動負債呈列於12個月後到期結算的金額		

截至2020年及2019年12月31日止年度，租賃負債所適用的加權平均增量借款利率為4.7%。

23. 按公平值計入損益的金融負債

優先股

於2018年5月23日及2019年2月21日，本公司與6 Dimensions Affiliates Fund, L.P.（「6 Dimensions Affiliates」）及6 Dimensions Capital, L.P.（「6 Dimensions Capital」）（6 Dimensions Affiliates及6 Dimensions Capital亦為本公司的股東，統稱「境外投資者」）及本公司一名董事訂立股份購買協議，據此本公司按每股1.00美元的價格發行10,000,000股A系列優先股及293,303股A系列優先股（每股面值0.0001美元）（「A系列優先股」），總代價分別為10,000,000美元（相當於人民幣68,723,000元）及293,303美元（相當於人民幣1,975,000元）。就該等授予境外投資者的A系列優先股，各A系列優先股的公平值與已收代價之間的差額人民幣285,583,000元乃於2018年8月28日及2018年11月22日（發行日期）確認為視作向股東分派。就該等授予本公司董事的A系列優先股，各A系列優先股的公平值與已收代價之間的差額人民幣12,527,000元乃於2019年2月21日（發行日期）於損益賬中確認為以股份為基礎的付款。

於2019年6月18日，本公司向一組投資者發行17,598,204股每股面值0.0001美元的B系列優先股（「B系列優先股」），現金代價為180,000,000美元（相當於約人民幣1,240,652,000元）或每股10.2283美元。

A系列優先股及B系列優先股（統稱「優先股」）的主要條款如下：

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

23. 按公平值計入損益的金融負債 (續)**優先股** (續)**(a) 股息權利**

優先股賦予權利根據每名股東按已轉換基準當時持有的股份數量，按比例收取任何該等股息或分派。除非優先股持有人首先應獲得或同時獲得該股息，否則本公司不得宣派、派付或撥付普通股的任何股息。該等股息並非累計。截至本報告日期，概無宣派股息。

(b) 轉換特徵

各優先股可由其持有人選擇於各原始發行日期後隨時轉換為普通股，數目為按相關發行價除以經下文規定所釐定且於轉換時生效的相關轉換價（定義見下文）釐定的繳足且無追繳義務的普通股數目。轉換價初始應為每股優先股各自的發行價。該初始轉換價可予調整（包括但不限於股息、股份分拆及合併、資本重組或重新分類，以及以低於轉換價的每股代價發行新證券後所作調整），優先股轉換為普通股的初始轉換比率為1:1。

於(i)合資格公開發售（定義見下文）結束時；或(ii)就各類別或系列優先股而言，該類別或系列優先股的大多數持有人書面同意時，各優先股將按當時各自的生效轉換價自動轉換為普通股。

合資格公開發售指公司包銷本公司於香港聯交所、納斯達克股票市場、紐約證券交易所、倫敦證券交易所或發行在外優先股的大多數持有人核准的認可區域或國家證券交易所公開發售普通股。

(c) 清算優先權

倘本公司發生任何清算、解散或清盤，或本集團的業務或本集團業務的重要部分中止（不論自願或非自願），本公司可合法分派予股東的所有資產及資金應按以下順序分派予本公司股東：

- (1) B系列優先股
- (2) A系列優先股

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

23. 按公平值計入損益的金融負債^(續)

優先股^(續)

(d) 投票權

已發行及發行在外的任何普通股持有人應就有關持有人所持的每股普通股擁有一票投票權，而任何優先股持有人應有權享有相等於釐定股東有權享有有關事項投票權的記錄日期（或如並無確立有關記錄日，則於投票當日或徵求股東任何書面同意之日）有關優先股可轉換為普通股的數目的票數，除另有訂明者外，該等票數將計入擁有一般投票權的本公司所有其他股份中，而非自成一類。普通股及優先股持有人應有權獲得任何股東大會通告。普通股及優先股應就普通股及優先股持有人表決的事項作為單一類別投票，並按已轉換基準計算。

(e) 反攤薄權利

倘本公司無償或以低於任何類別優先股於發行當日及緊接發行前生效的相關轉換價的每股代價發行額外普通股，則該類別優先股相關的適用轉換價應與有關發行同時調低。

購股權

於2018年7月12日，上海歐康維視向境內投資者發行了44.94%的股權，總代價為10,000,000美元（相等於人民幣68,285,000元）。作為股權投資的一部分，本公司亦向境內投資者授出購股權，其中境內投資者有權選擇於境內投資者選擇將於上海歐康維視的股權出售予香港歐康維視時認購本公司將發行的3,050,000股普通股及10,000,000股A系列優先股，代價為本集團與境內投資者經參考上海歐康維視的估值所釐定者。

於2019年9月18日，境內投資者行使購股權及與香港歐康維視訂立股權轉讓協議，據此，境內投資者按代價10百萬美元（相等於人民幣70,749,000元）轉讓彼等於上海歐康維視的全部股權，而相同代價已由境內投資者以本公司發行的3,050,000股普通股及10,000,000股A系列優先股結付。行使購股權並完成向香港歐康維視轉讓上海歐康維視的股權後，上海歐康維視已成為本公司的間接全資附屬公司。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

23. 按公平值計入損益的金融負債 (續)

購股權 (續)

兩個系列優先股及購股權發行如下：

	日期	投資者 數目	已認購 股份總數 (已註銷)	每股 認購價	總代價 千美元	人民幣 等值 人民幣千元
境外認購						
A系列						
第1批	2018年8月28日	2	2,500,000	1美元	2,500	16,705
第2批	2018年11月22日	2	7,500,000	1美元	7,500	52,018
第3批	2019年9月18日	2	10,000,000	1美元	10,000	70,728
第4批	2019年2月21日	1	293,303	1美元	293	1,975
			20,293,303		20,293	141,426
B系列						
批次	2019年6月18日	10	17,598,204	10.2283美元	180,000	1,240,652
境內認購						
A系列*						
第3批	2018年7月12日	2	10,000,000	1美元	10,000	68,285
	2019年9月18日	2	(10,000,000)	1美元	(10,000)	(70,728)
			-		-	(2,443)

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

23. 按公平值計入損益的金融負債^(續)

呈列及分類

優先股為按公平值計入損益計量的金融負債。本公司董事認為，由本集團信貸風險變化引起的金融負債公平值變動極小。

由於認沽期權乃有關上海歐康維視的股權，故不符合本公司對權益的定義，因此本集團將本公司優先股的購股權的債務總額確認為按公平值計入損益列賬的金融負債。

本公司已將本公司優先股的購股權確認為按公平值計入損益列賬的金融負債。

優先股及購股權的公平值變動自損益扣除，且計入「其他收益及虧損」。

在轉換為本公司普通股前，優先股及購股權乃經本公司董事參考獨立合資格專業估值機構藍策管理諮詢(香港)有限公司作出的估值報告進行估值，該公司於評估類似工具方面擁有適當資格及經驗。藍策管理諮詢(香港)有限公司的地址為中國北京市朝陽區朝陽門外大街1號京廣中心商務樓1201室。

本公司採用貼現現金流量及倒推法釐定本公司的相關股份價值並根據二項式期權定價模式(「期權定價模式」)實行股權分配，以得出發行日期及各報告期末的優先股公平值。

除本公司根據貼現現金流量及倒推法釐定相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定公平值的其他主要估值假設如下：

	於2019年 12月31日	於2019年 9月18日	於2019年 6月18日	於2019年 2月21日	於2018年 12月31日	於2018年 11月22日	於2018年 8月28日
首次公開發售時間	31/12/2020	18/06/2022	18/06/2022	31/05/2023	31/05/2023	31/05/2023	31/05/2023
清算時間	31/05/2023	31/05/2023	31/05/2023	31/05/2023	31/05/2023	31/05/2023	31/05/2023
無風險利率	1.63%	1.42%	1.81%	2.51%	2.50%	2.88%	2.77%
波幅—首次公開發售 情況下	72%	64%	64%	68%	72%	72%	72%
波幅—清算情況下	67%	65%	65%	68%	72%	72%	72%
股息收益率	-	-	-	-	-	-	-
清算情況下的可能性	65%	70%	70%	80%	80%	80%	85%
首次公開發售情況下的 可能性	35%	30%	30%	20%	20%	20%	15%

本公司董事基於到期年期與相關估值日期至預期清算日期期間相若的美國國債的收益率估計無風險利率。於各估值日期的波幅乃根據於各自估值日期至預期清算日期期間業內可資比較公司的平均過往波幅而估計。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

23. 按公平值計入損益的金融負債^(續)呈列及分類^(續)

	優先股 人民幣千元	來自 出售購股權 的債務總額 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2019年1月1日	433,674	433,674	867,348
於發行日期的公平值	1,255,154	–	1,255,154
公平值變動(附註)	828,823	367,425	1,196,248
行使購股權	801,099	(801,099)	–
於2019年12月31日	3,318,750	–	3,318,750
公平值變動(附註)	1,694,543	–	1,694,543
於首次公开发售時自動轉換優先股	(5,013,293)	–	(5,013,293)
於2020年12月31日	–	–	–

附註：以人民幣呈列的公平值變動包括換算美元結餘的匯兌影響。

於2020年7月10日，所有優先股已自動轉換為普通股，優先股的公平值按首次公开发售的發行價14.66港元計量。

其他金融負債的公平值變動已錄入「按公平值計入損益的其他金融負債的公平值變動的虧損」。管理層認為，由其信貸風險變化引起的其他金融負債公平值變動並不重大。

24. 股本

	股份數目	股本 千美元
普通股		
每股面值1美元的普通股		
法定		
於2019年1月1日	480,000,000	48
於發行A系列優先股時重新分類及重新指定(附註i)	(293,303)	–*
於發行B系列優先股時重新分類及重新指定(附註i)	(17,598,204)	(2)
於2019年12月31日	462,108,493	46
拆細(附註iv)	4,158,976,437	–
於首次公开发售時自動轉換優先股	378,915,070	4
於2020年12月31日	5,000,000,000	50

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

24. 股本^(續)

	股份數目	金額 千美元	等額普通股 人民幣千元
發行及繳足			
於2019年1月1日	3,590,555	—*	2
透過行使普通股的購股權發行普通股(附註ii)	3,050,000	—*	2
於2019年12月31日	6,640,555	—*	4
發行普通股(附註iii)	2,400,000	—*	2
於首次公開發售時自動轉換優先股 拆細(附註iv)	378,915,070	4	27
於首次公開發售時發行股份(附註v)	81,364,995	—	—
行使超額配股權時發行股份(附註v)	105,930,000	1	7
	15,889,500	—*	1
於2020年12月31日	591,140,120	5	41

* 代表相關金額少於1,000港元。

附註：

- (i) 於2019年2月21日，本公司將法定股本中的293,303股股份重新指定及重新分類為A系列優先股，而於2019年5月29日，本公司將法定股本中的17,598,204股股份重新指定及重新分類為B系列優先股。有關優先股的詳情載於附註23。
- (ii) 於2019年9月18日，境內投資者行使彼等的購股權，以每股0.01美元認購本公司3,050,000股普通股，總代價為人民幣21,000元。
- (iii) 於2020年4月30日，本公司根據首次公開發售前RSU計劃的條款以信託形式為本公司選定僱員的利益按面值0.0001美元向Coral Incentivization發行2,400,000股普通股。
- (iv) 根據本公司股東於2020年6月23日通過的書面決議案，本公司每股面值0.0001美元的已發行及未發行股本中的每股普通股及優先股已經拆細為10股每股面值0.00001美元的相應類別股份(「拆細」)。
- (v) 就本公司首次公開發售而言，於2020年7月10日及2020年8月5日，每股面值0.00001美元的105,930,000股及15,889,500股普通股按每股14.66港元發行，總現金代價分別為1,552,934,000港元及232,940,000港元(相當於人民幣1,401,491,000元及人民幣209,648,000元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

25. 以股份為基礎的付款交易

除授予本公司一名董事的A系列優先股及授予顧問的普通股外(分別於附註23及24披露)，本集團有以下以股份為基礎的付款。

(a) 受限制股份獎勵

為提供激勵並挽留本集團的主要管理層，於2018年8月28日，本公司分別向Ye Liu先生及一名僱員(統稱為「受限制人士」)發行290,370股受限制普通股及145,185股受限制普通股，總代價約為人民幣3,000元(每股股份0.001美元)。

於受限制人士的僱傭終止或其自願終止與本公司的僱傭關係時，本公司有權按初始發行價自受限制人士購回未歸屬股份(「回購權」)。

於回購權終止前，受限制人士一概不得直接或間接出售、轉讓、質押、抵押或以其他方式處置任何受限制普通股。上述安排已按以股份為基礎的付款交易入賬。因此，本集團計量截至授出日期未歸屬的受限制普通股的公平值，及於歸屬期內就未歸屬受限制普通股各單獨歸屬部分確認為酬金開支金額。受限制普通股應自2018年8月28日起四年內按季度歸屬，而其歸屬時間表於首次公開發售完成後提前。

截至2020年12月31日止年度，已授出受限制普通股的開支總額於綜合損益及其他全面開支確認，約為人民幣965,000元(2019年：人民幣1,529,000元)。

受限制普通股乃由本公司董事參照藍策管理諮詢(香港)有限公司於受限制普通股授出日期所實施的估值而估定。截至2018年8月28日，受限制普通股於授出日期的加權平均公平值釐定為每股股份人民幣8.47元。

下表概述本集團受限制普通股於年內的變動情況：

	未歸屬受限制 股份數目	於授出日期的 加權平均公平值 人民幣元
受限制普通股		
於2019年1月1日	408,333	8.47
已歸屬	(108,889)	8.47
於2019年12月31日	299,444	8.47
於拆細前已歸屬	(54,444)	(8.47)
拆細	2,205,000	不適用
拆細後總計	2,450,000	0.847
於拆細後已歸屬	(1,088,880)	(0.847)
於2020年12月31日	1,361,120	0.847

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

25. 以股份為基礎的付款交易^(續)

(b) 本公司的首次公開發售前購股權計劃

本公司根據於2018年5月23日通過的決議案採納首次公開發售前購股權計劃(「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。

本公司董事已批准於2018年5月23日根據購股權計劃可以授出購股權所涉及的本公司至多2,396,480股拆細前股份。

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6,032,889股拆細前股份。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%)，而歸屬時間表於首次公開發售完成後提前。購股權的可行使期限將於本集團進行首次公開發售後第二週年或購股權悉數歸屬後三個月之較後者屆滿。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

25. 以股份為基礎的付款交易^(續)(b) 本公司的首次公開發售前購股權計劃^(續)

下表披露於年內根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情：

	購股權數目			
	本公司董事		僱員	
	2020年	2019年	2020年	2019年
於期初	1,284,224	871,110	1,112,255	290,370
於拆細前已授出	1,729,447	413,114	1,906,963	821,885
重新分類(附註)	252,825	–	(252,825)	–
拆細	29,398,464	–	24,897,537	–
於細拆後已沒收	–	–	(101,130)	–
年末總計	32,664,960	1,284,224	27,562,800	1,112,255

附註：於2020年4月24日，一名僱員獲委任為本公司執行董事，而根據購股權計劃授出的252,825份購股權已經重新分類。

於本年度內，本公司董事及僱員的拆細前已授出購股權的加權平均行使價分別為1.88美元(2019年：1.88美元)及1.88美元(2019年：0.74美元)。

於2020年12月31日，合共有60,227,760份購股權(2019年：拆細前為2,396,479份購股權)尚未行使，加權平均行使價為0.14美元(2019年：拆細前為0.58美元)；其中合共有29,786,000份購股權(2019年：拆細前為605,358份購股權)可予行使，加權平均行使價為0.13美元(2019年：拆細前為0.58美元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

25. 以股份為基礎的付款交易^(續)

(b) 本公司的首次公開發售前購股權計劃^(續)

已授出購股權的公平值乃使用二項式期權定價模式釐定。首次公開發售前購股權的股份公平值及相應的輸入數據範圍(於拆細前)如下：

	2020年	2019年
股份於授出日期的公平值	10.81美元至11.48美元	6.18美元至9.36美元
行使價	1.88美元	0.10美元至1.88美元
預期波幅	66.9%至76.5%	68.0%至72.7%
預期年期	2.81年至3.22年	4.80年至6.36年
無風險利率	0.22%至1.53%	1.40%至2.63%
預期股息收益率	無	無
於授出日期的公平值	人民幣227,978,000元	人民幣61,261,000元

本公司採用貼現現金流量及倒推法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期權壽命相若的美國國債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。該模式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。

截至2020年12月31日止年度，本集團就本公司授出的購股權確認總開支人民幣198,841,000元(2019年：人民幣32,747,000元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

25. 以股份為基礎的付款交易^(續)

(c) 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2,400,000股股份(於拆細前)。直至2020年12月31日，本公司已根據RSU計劃向本公司若干董事及僱員授出2,286,692份RSU(於拆細前)。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。

下表披露承授人於本年度所持有的本公司RSU的變動：

	下列人士持有的RSU數目	
	本公司董事	僱員
於年初	—	—
於拆細前已授出	1,334,374	952,318
拆細	12,009,366	8,570,862
於拆細後已沒收	—	(58,270)
於年末拆細後總計	13,343,740	9,464,910

RSU於2020年4月30日及2020年6月15日授出，拆細前加權平均行使價為1.89美元。截至2020年12月31日止年度，58,270份RSU已沒收，其中10,150份RSU於歸屬日期後沒收，導致已於以股份為基礎的付款儲備確認的人民幣67,000元被轉撥至累計虧損。於2020年12月31日，合共8,812,780份RSU已經歸屬但尚未行使，13,995,870份RSU仍未歸屬。

已授出首次公開發售前RSU的公平值

於本年度內已授出RSU的公平值乃使用二項式期權定價模式釐定。主要假設乃由本公司董事按最佳估計釐定。股份公平值及RSU的相應輸入數據範圍(於拆細前)如下：

	2020年6月15日	2020年4月30日
股份於授出日期的公平值	11.48美元	10.81美元
行使價	1.88美元	1.88美元至2.01美元
預期波幅	76.6%	76.6%
預期年期	10年	10年
無風險利率	0.72%	0.65%
預期股息收益率	無	無
於授出日期的公平值	人民幣2,187,000元	人民幣148,831,000元

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

25. 以股份為基礎的付款交易^(續)

(c) 本公司的受限制股份單位計劃(「RSU計劃」)^(續)

已授出首次公開發售前RSU的公平值^(續)

本公司採用貼現現金流量法釐定本公司的相關股份價值。本公司董事基於到期年期與估值日期至預期清算日期年期相若的美國國債的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據與RSU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。

截至2020年12月31日止年度，本集團就本公司授出的RSU確認總開支人民幣93,782,000元(2019年：無)。

26. 退休福利計劃

本集團中國附屬公司的僱員為中國相關地方政府部門組織的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司須按僱員薪酬成本的特定百分比向退休福利計劃供款，除年度供款外並無實際退休金或退休後福利的進一步付款責任。截至2020年12月31日止年度，本集團已就該中國計劃計提撥備並於損益中扣除的總額為人民幣161,000元(2019年：人民幣705,000元)。

27. 股本承擔

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
綜合財務報表內已訂約但未撥備的資本開支：		
收購物業、廠房及設備	197,471	-

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

28. 關聯方披露

主要管理人員酬金

本公司董事及其他主要管理人員於年內的薪酬如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
短期福利	8,693	8,505
酌情花紅(附註)	4,359	2,334
離職後福利	4	99
以股份為基礎的付款	214,456	39,665
	227,512	50,603

附註：主要管理人員薪酬乃由本公司董事經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

29. 收購蘇州夏翔

根據於2019年10月18日與蘇州吳中經濟技術開發區管理委員會(「管理委員會」)訂立的合作協議，本集團承諾於本公司首次公開發售後或蘇州夏翔(其由管理委員會的全資附屬公司蘇州市吳中資產經營管理有限公司成立)開始營運三年內(以較早者為準)收購蘇州夏翔的100%股權，條件是已取得相關租賃土地所有權證。收購代價將參考獨立第三方於收購日期後進行估值的結果釐定。

本集團於2020年9月11日完成收購，並取得蘇州夏翔全部權益，現金代價為人民幣36,005,000元。蘇州夏翔於中國蘇州持有生產設施工程，其將於竣工後作生產用途。收購已作為資產收購入賬，原因是在收購日期前其並無經營任何業務。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

29. 收購蘇州夏翔^(續)

於收購日確認的資產及負債

	人民幣千元
銀行結餘及現金	19,103
其他應收款項	26
物業、廠房及設備	8,071
使用權資產	8,810
其他應付稅項	(5)
	36,005

	人民幣千元
收購時產生的現金流出淨額：	
已付現金代價	36,005
減：已取得的銀行結餘及現金	(19,103)
	16,902

30. 資金風險管理

本集團對資金進行管理，確保本集團的實體能夠持續經營，同時通過在債務及權益間作出最佳平衡，最大限度提高投資者回報。本集團的整體策略自去年起保持不變。

本集團的資本架構包含現金及現金等價物及本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為此檢討的一部分，本集團管理層考量資金成本及各類資金相關風險。根據本集團管理層的建議，本集團將通過發行新股份及發行新債務實現整體資本架構的平衡。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具

(a) 金融工具的種類

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融資產		
按公平值計入損益的金融資產	–	497,653
攤銷成本(包括現金及現金等價物)	2,065,797	755,666
金融負債		
攤銷成本	81,699	33,882
指定為按公平值計入損益的金融負債	–	3,318,750

(b) 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融資產及負債包括貿易及其他應收款項、其他金融資產、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項及按公平值計入損益的金融負債。有關該等金融資產及負債的詳情披露於各相關附註。

與該等金融資產及負債相關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險的政策載列於下文。管理層對該等風險進行管理及監視，確保及時有效採取適當措施。

市場風險

本集團的活動主要面臨貨幣風險、利率風險及其他價格風險。本集團所面臨的該等風險及其管理及衡量風險的方式並無變化。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具^(續)

(b) 金融風險管理目標及政策^(續)

市場風險^(續)

(i) 貨幣風險

各集團實體的若干銀行結餘及現金、其他金融資產、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、優先股及出售購股權的債務總額以外幣計值，導致我們面臨外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層對外匯風險進行監控並在必要時考慮對沖重大外幣風險。

於各報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值主要載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產		
美元	996,139	1,214,068
負債		
美元	26,808	3,323,756

敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌美元(本集團可能面臨重大風險的外幣)升值及貶值5%的敏感度。5%代表管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感度分析使用未結算以外幣計值貨幣項目為基準並於報告期末就匯率變動5%對其換算作出調整。下列負數／正數反映當人民幣兌美元升值5%時虧損增加／減少情況。若人民幣兌美元貶值5%，年內虧損將受到等量相反影響。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
對損益的影響		
美元	(36,350)	105,484

本公司董事認為，敏感度分析未能反映固有外匯風險，原因是於報告期末的風險不能反映於該報告期間的風險。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具^(續)**(b) 金融風險管理目標及政策**^(續)**市場風險**^(續)**(ii) 利率風險**

本集團主要面臨與租賃負債、固定利率定期存款及銀行存款有關的公平值利率風險。本集團現時並無用以緩減利率風險的利率對沖政策；然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

本集團同時面臨與浮動利率銀行結餘有關的現金流利率風險。本集團的現金流利率風險主要集中於銀行結餘的利率波動。本公司董事認為，浮動利率銀行結餘產生的現金流利率風險並不重大，因此並無就此風險編製敏感度分析。

(iii) 其他價格風險

本集團因優先股及出售購股權產生的債務總額（被分類為按公平值計入損益的金融負債）而面臨其他價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析乃基於按公平值計入損益的金融負債於報告日期的股權價格風險承擔而釐定。

倘本公司普通股的權益價值因按公平值計入損益的其他金融資產的公平值變動而增加／減少5%，本集團截至2019年12月31日止年度的除稅後虧損將增加約人民幣161,836,000元及減少約人民幣161,844,000元。

信貸風險

信貸風險指對手方違反其合約責任導致本集團蒙受財務損失的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、銀行結餘及其他應收款項。

為盡量減低信貸風險，本集團已指示其財務團隊制定及維持本集團的信貸風險評級，根據違約風險的程度將風險承擔歸類。管理層利用公開可獲取的財務資料以及本集團本身的過往還款紀錄對其他債務人進行評級。本集團的風險承擔及交易對手的信貸評級受到持續監察，成交的交易總額將分散至認可交易對手。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具^(續)

(b) 金融風險管理目標及政策^(續)

信貸風險^(續)

本集團現有信貸風險評級框架包括以下類別：

類別	描述	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	交易對手方違約風險低下且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損—並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察	債務人經常於到期日後還款，但通常悉數還款	全期預期信貸虧損—並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	根據內部編製或來自外部來源的資料，自初始確認以來信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損—並無信貸減值	全期預期信貸虧損—並無信貸減值
虧損	有證據顯示資產已信貸減值	全期預期信貸虧損—信貸減值	全期預期信貸虧損—信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且本集團並無確實可收回前景	撇銷款項	撇銷款項

來自客戶合約的貿易應收款項

本集團的信貸風險集中，原因是57.2%及100%貿易應收款項總額分別來自本集團最大客戶及四大客戶(2019年：100%貿易應收款項總額來自一名單一客戶)。為盡量降低客戶信貸風險，本集團管理層已委派財務團隊負責釐定信用額度及信貸審批。在接納任何新客戶前，本集團使用內部信貸評級系統來評估潛在客戶的信用質量，並設定該客戶的信用額度。本集團亦落實其他監控程序以確保採取跟進措施來收回逾期債務。

此外，本集團已對貿易結餘個別地以預期信貸虧損模式進行減值評估，並以債務人過往違約經驗、債務人經營所在行業的整體經濟狀況以及於各年末不用付出過多成本或努力即可獲得的現有及前瞻性資料的評估為依據。

根據管理層的個別評估，所有貿易應收款項結餘乃來自聲譽良好的製藥公司，其違約風險低下，經常於信貸期內付款。有關結餘的信貸風險承擔乃按全期預期信貸虧損進行評估，管理層認為，來自客戶的貿易應收款項的減值虧損極低。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具^(續)(b) 金融風險管理目標及政策^(續)信貸風險^(續)

其他應收款項

就其他應收款項的減值評估而言，虧損撥備乃按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量。於釐定該等金融資產的預期信貸虧損時，本公司董事已考慮對手方的財務狀況，以估計各其他應收款項於相關虧損評估期間的違約可能性，以及在各情況下違約時的虧損。本公司董事認為，12個月預期信貸虧損撥備並不重大。

銀行結餘

銀行結餘的信貸風險有限，原因是對手方為獲國際信貸評分機構給予高信貸評級的銀行。

下表載列本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險承擔詳情：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	2020年 賬面總值 人民幣千元	2019年 賬面總值 人民幣千元
按攤銷成本列賬的 金融資產						
銀行結餘	20	A1至A3	不適用	12個月 預期 信貸虧損	2,051,819	750,500
其他應收款項	17	不適用	不適用 (附註a)	12個月 預期 信貸虧損	6,168	5,070
來自客戶合約的貿易應收款項	17	不適用	不適用 (附註b)	全期預期 信貸虧損	7,810	96

附註：

- (a) 就內部信貸風險管理而言，本集團使用還款紀錄或其他相關資料以評估信貸風險有否顯著增加。於2020年12月31日，其他應收款項及租賃按金結餘並未逾期，而該等結餘的內部信貸評級被視為低風險。
- (b) 就貿易應收款項而言，本集團已應用國際財務報告準則第9號簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。對貿易應收款項的預期信貸虧損進行個別評估時，乃以債務人過往違約經驗、債務人經營所在行業的整體經濟狀況以及於各年末不用付出過多成本或努力即可獲得的現有及前瞻性資料的評估為依據。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具^(續)

(b) 金融風險管理目標及政策^(續)

流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察現金及現金等價物，並將其維持在管理層視為充足的水平，為本集團營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。

下表詳述本集團金融負債的餘下合約到期情況。此表乃基於可要求本集團付款的最早日期的金融負債未貼現現金流量而編製。表內包括利息及本金現金流量。

流動資金表

	加權平均 實際利率 %	1年內及 按要求 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2020年12月31日						
貿易及其他應付款項	不適用	81,699	–	–	81,699	81,699
租賃負債	4.7	1,976	1,975	3,995	7,946	7,236
		83,675	1,975	3,995	89,645	88,935
於2019年12月31日						
貿易及其他應付款項	不適用	33,882	–	–	33,882	33,882
租賃負債	4.7	1,299	–	–	1,299	1,259
		35,181	–	–	35,181	35,141

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具^(續)

(c) 金融工具公平值計量

(i) 按經常基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

本集團部分金融資產乃於報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產公平值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)。

金融資產/ 金融負債	附註	公平值		公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公平值 的關係
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元				
(1) 其他金融資產	19	-	497,653	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。	預期回報	附註a
(2) 按公平值 計入損益的 金融負債	23	-	3,318,750	第3級	優先股的公平值， 其乃根據貼現現金 流量及倒推法進行 估計。於估值中所 使用的估值參數或 主要假設的詳情披 露於附註23。	波幅	附註b

附註：

- a) 於2019年12月31日，倘估計回報金額增加/減少2%，而其他變數維持不變，則該等其他金融資產的賬面總值將增加/減少人民幣12,000元/人民幣12,000元。
- b) 於2019年12月31日，倘波幅增加/減少5%，而所有其他變數維持不變，則優先股的公平值及本集團出售購股權的債務總額將減少/增加人民幣68,420,000/41,054,000元。

於兩個年度內層級與第2級之間概無任何轉移。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31. 金融工具^(續)

(c) 金融工具公平值計量^(續)

(ii) 第3級公平值計量的對賬

下表呈列於年內其他金融資產第3級計量的對賬：

	人民幣千元
於2019年1月1日	66,268
購買其他金融資產	1,482,214
贖回其他金融資產	(1,061,608)
其他金融資產的收益淨額	10,779
於2019年12月31日	497,653
購買其他金融資產	1,326,800
贖回其他金融資產	(1,832,083)
其他金融資產的收益淨額	7,630
於2020年12月31日	-

有關優先股及出售購股權的債務總額第3級公平值計量的對賬詳情載於附註23，而公平值收益或虧損乃列入「其他收益及虧損」。

(iii) 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。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

32. 附屬公司的詳情

於2020年及2019年12月31日及本報告日期，本集團的附屬公司如下：

附屬公司名稱	成立／註冊 成立／營運地點／ 國家及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本		於12月31日 本集團應佔股權		主要活動
		2020年	2019年	2020年	2019年	
				%	%	
香港歐康維視	香港 2018年3月7日	已發行股本 1美元，已 繳足股本 1美元	已發行股本 1美元，已 繳足股本 1美元	100	100	投資控股
上海歐康維視	上海 2018年3月25日 (附註i)	註冊資本 109,081,433 美元，繳足 股本 42,003,030 美元	註冊資本 15,003,030 美元，繳足 股本 15,003,030 美元	100	100	治療眼科患者 療法的研究、 開發和商業化
蘇州歐康維視生物 科技有限公司	中國 2020年2月11日 (附註i)	註冊資本 50,000,000 美元，繳足 股本 42,999,965 美元	不適用	100	不適用	治療眼科患者 療法的研究、 開發和商業化
歐康維視(浙江) 醫藥有限公司	中國 2020年5月11日 (附註i)	註冊資本 29,000,000 美元，繳足 股本 20,499,980 美元	不適用	100	不適用	治療眼科患者 療法的研究、 開發和商業化
蘇州夏翔	中國 2019年10月18日 (附註ii)	註冊資本 人民幣 200,000,000 元，繳足 股本人民幣 35,000,000元	不適用	100	不適用	廠房建設
歐康維視(上海) 供應鏈有限公司	中國 2020年10月9日 (附註i)	註冊資本 2,000,000 美元，繳足 股本零	不適用	100	不適用	買賣醫藥產品

附註：

- (i) 該等附屬公司為在中國註冊成立的國內有限公司。
- (ii) 截至2020年12月31日止年度，本集團已收購蘇州夏翔100%股權，其為在中國註冊成立的國內有限公司。詳情載於附註29。

於2020年及2019年12月31日，概無附屬公司發行任何債務證券。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

32. 附屬公司的詳情 (續)

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

於2019年9月18日，本集團已行使購股權，而上海歐康維視的非控股權益已成為本公司的優先股東(附註23)。因此，於2019年12月31日，概無累計非控股權益。截至2019年12月31日止年度，分配至非控股權益的虧損為人民幣13,170,000元。

	於2019年1月1日至 2019年9月18日期間 人民幣千元
其他收入	1,267
開支	(30,599)
期內虧損及全面開支總額	(29,332)
以下各項應佔虧損及全面開支總額：	
本公司擁有人	(16,162)
上海歐康維視的非控股權益	(13,170)
期內虧損及全面開支總額	(29,332)
經營活動的現金流出淨額	(57,416)
投資活動的現金流入淨額	43,789
融資活動的現金流入淨額	34,393
現金流入淨額	20,766

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

33. 融資活動產生的負債的對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	按公平值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應計發行 成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	867,348	1,126	–	868,474
融資現金流量	1,242,627	(1,002)	–	1,241,625
利息開支	–	63	–	63
已訂立新租約	–	1,072	–	1,072
以股份為基礎的付款開支	12,527	–	–	12,527
公平值變動	1,196,248	–	–	1,196,248
於2019年12月31日	3,318,750	1,259	–	3,320,009
融資現金流量	–	(1,441)	(82,338)	(83,779)
利息開支	–	59	–	59
已訂立新租約	–	7,359	–	7,359
發行新股份的應佔交易成本	–	–	82,338	82,338
於首次公開發售時自動換轉優先股	(5,013,293)	–	–	(5,013,293)
公平值變動	1,694,543	–	–	1,694,543
於2020年12月31日	–	7,236	–	7,236

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

34. 本公司財務狀況表及儲備

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
投資附屬公司		887,835	876,926
無形資產		122,162	–
預付款項		89,235	–
		1,099,232	876,926
流動資產			
其他應收款項		1,910	5,508
應收附屬公司款項		105,480	–
其他金融資產		–	497,653
銀行結餘及現金		1,624,302	710,886
		1,731,692	1,214,047
流動負債			
貿易及其他應付款項		23,887	5,006
應付附屬公司款項		404	–
		24,291	5,006
流動資產淨值		1,707,401	1,209,041
資產總值減流動負債		2,806,633	2,085,967
非流動負債			
按公平值計入損益的金融負債	23	–	3,318,750
資產(負債)淨額		2,806,633	(1,232,783)
資本及儲備			
股本	24	41	4
儲備		2,806,592	(1,232,787)
權益(虧絀)總額		2,806,633	(1,232,783)

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

34. 本公司財務狀況表及儲備^(續)

本公司儲備變動如下：

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	以股份 為基礎的		總計 人民幣千元
			付款儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於2019年1月1日	1,149	(285,583)	2,554	(136,596)	(418,476)
年內虧損及全面開支總額	–	–	–	(848,606)	(848,606)
發行普通股(附註24iii)	19	–	–	–	19
確認以權益結算以股份為基礎的付款	–	–	34,276	–	34,276
歸屬受限制普通股	923	–	(923)	–	–
於2019年12月31日	2,091	(285,583)	35,907	(985,202)	(1,232,787)
年內虧損及全面開支總額	–	–	–	(2,796,268)	(2,796,268)
歸屬受限制普通股	1,384	–	(1,384)	–	–
於首次公開發售時自動轉換優先股 (附註24)	5,013,266	–	–	–	5,013,266
根據首次公開發售發行股份(附註24)	1,401,484	–	–	–	1,401,484
因超額配股權獲行使而發行股份 (附註24)	209,647	–	–	–	209,647
發行新股份的應佔交易成本	(82,338)	–	–	–	(82,338)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	–	–	243,588	–	293,588
已沒收以權益結算以股份為基礎的付款 (附註25)	–	–	(225)	225	–
於2020年12月31日	6,545,534	(285,583)	327,886	(3,781,245)	2,806,592

附註：本公司已向境外投資者發行A列系優先股，代價為1美元。於其他儲備的款項指視為分派予亦為本公司股東的境外投資者，其乃來自A系列優先股於發行日期的公平值與本公司已收代價之間的差額。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

35. 重大非現金交易

截至2020年12月31日止年度，本集團已訂立新租賃協議以使用辦公室，為期1至3年。於租賃開始日期，本集團合共確認使用權資產人民幣7,359,000元及租賃負債人民幣7,359,000元（2019年：使用權資產人民幣1,072,000元及租賃負債人民幣1,072,000元）。

36. 期後事件

於2021年1月1日，本公司已執行及完成認購3,010,722股EyePoint股份，總代價約為15.7百萬美元（相等於約人民幣102.5百萬元）。

於2021年1月22日，本公司完成配售現有股份及先舊後新認購新股份。認購所得款項總額約為793.8百萬港元（相等於約人民幣663.7百萬元）。Morgan Stanley & Co. International plc已成功根據該協議配售合共28,000,000股股份予六名承配人，配售價為每股股份28.35港元。

於2021年3月19日，王雨濛女士獲委任為非執行董事，取代於同日辭任有關職務的孫樂非先生。

釋義

「股東週年大會」	指	本公司的股東週年大會
「老年黃斑病變」	指	老年黃斑病變，一種對黃斑造成損害並導致中心視力逐漸喪失的疾病
「組織章程細則」	指	本公司於2020年6月23日有條件採納並於上市日期生效的組織章程細則(經不時修訂)
「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
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言，不包括香港、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
「Coral Incentivization」	指	Coral Incentivization Limited，一家於2020年3月31日在英屬處女群島註冊成立的商業有限公司
「核心產品」	指	具有上市規則第18A章賦予該詞的涵義；就本年報而言，我們的核心產品指OT-401 (YUTIQ)
「COVID-19」	指	由最近發現的冠狀病毒(嚴重急性呼吸系統綜合症冠狀病毒2)引起的傳染性疾病，於2019年12月首次報告出現
「CTA」	指	臨床試驗申請
「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
「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
「EyePoint」	指	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.，其普通股於納斯達克上市(股份代號：EYPT)，一家致力於開發及商業化用作治療眼疾的創新眼科產品的生物醫藥公司
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「按公平值計入損益」	指	按公平值計入損益的金融負債

釋義

「本集團」、「我們」 或「歐康維視」	指	本公司及其附屬公司
「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，為多個地區提供最高水平的專科醫療保健服務，並進行先進的教育研究工作
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「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，或CTA
「眼內壓」	指	眼內壓，眼內液體壓力
「上市」 或「首次公開發售」	指	我們的股份在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年7月10日，即我們的股份首次在聯交所主板買賣的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂或增補）
「藥品上市許可持有人」	指	藥品上市許可持有人，其獲許可在某個地區或國家進行藥品上市
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則

釋義

「納斯達克」	指	納斯達克證券市場有限責任公司
「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
「Nicox」	指	Nicox S.A.，一家根據法國法律於1996年2月15日註冊成立的公司，為我們的許可方夥伴之一，其股份於泛歐證券交易所上市（股份代號：COX）
「NMPA」	指	國家藥品監督管理局，根據國務院機構改革方案代替履行國家食品藥品監督管理總局職能的機構
「一氧化氮」	指	一氧化氮，為一種無色氣體，是氮的主要氧化物之一
「歐康維視」、「公司」、 「本公司」或「我們」	指	歐康維視生物，一家根據開曼群島法例於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
「OSAKI」	指	一家製造並銷售醫療用品的日本公司
「招股章程」	指	本公司於2020年6月29日發出的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	於2020年1月1日至2020年12月31日的一年期間
「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
「真實世界研究」	指	真實世界研究
「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

釋義

「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
「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
「書面指引」	指	本公司所採納董事進行證券交易的指引

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



OcuMension
欧康维视