

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告載有前瞻性陳述，當中涉及風險及不明朗因素。除過往事實的陳述外，所有陳述均屬前瞻性陳述。該等陳述涉及已知及未知風險、不明朗因素及其他因素，當中部分非本公司所能控制，可能導致實際業績、表現或成果與前瞻性陳述所明示或暗示者存在重大差異。閣下不應倚賴前瞻性陳述預測未來事件。本公司概不負責更新或修訂任何前瞻性陳述，即使出現新資料、未來事件或其他事項亦然。



Zhaoke Ophthalmology Limited
兆科眼科有限公司

(於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島存續的有限公司)

(股份代號：6622)

截至2021年12月31日止年度
全年業績公告

本公司董事會及全體董事欣然公佈本集團截至2021年12月31日止年度的綜合全年業績，連同截至2020年12月31日止年度的比較數字如下。本集團於報告期內的綜合財務報表已由審核委員會審閱如上。

於本公告內，「兆科眼科」及「我們」均指本公司或(如文義另有所指)本集團。本公告所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整，或取整至一或兩個小數位。任何圖表或其他部分與所列總數或總額如有任何歧異，乃因取整所致。

截至2021年12月31日止年度的業務摘要

- **環孢素A眼凝膠**：我們已完成旗下專利環孢素A眼凝膠在中國的最大型DED試驗，結果正面，顯示患者病情顯著改善。
- **ZKY001**：針對NK疾病的研究者發起試驗（「IIT」）已於2021年10月入組首名患者，而有關第一種適應症CED的第II期臨床試驗已於2022年初完成最後一名患者的治療。
- **NVK002**：我們已獲藥品審評中心同意進行治療近視的第III期臨床試驗的明確程序，此試驗將為全球最全面、最有力的低劑量阿托品第III期臨床試驗之一。
- **商業化**：我們正積極為進入市場模式奠定基礎，包括數碼、社交及電子商貿渠道，聯同傳統商業化模式及關鍵夥伴關係。
- **夥伴關係**：我們與中國及海外首屈一指的機構訂約建立多項夥伴關係，開拓為我們的管線產品在北美洲的潛在發展進行研發、臨床研究、產品分銷及評估等方面的寶貴機會。
- **增強團隊**：我們有策略地延聘多名人才，包括委任蔡建明醫生為首席醫學官，委任楊蕾女士為法律總顧問，以及委任謝志軍博士為臨床前研發部負責人。

截至2021年12月31日止年度的財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入及收益淨額	34,542	62,975
研發開支	(220,058)	(81,779)
一般及行政費用	(162,080)	(35,002)
銷售及分銷開支	(16,736)	(1,542)
利息開支	(1,949)	(1,655)
優先股負債的賬面金額變動	(1,763,499)	(669,978)
年內虧損	(2,129,780)	(726,981)
年內全面收益總額	(2,180,971)	(670,861)

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內虧損	(2,129,780)	(726,981)
減：		
許可協議收入	-	(64,246)
加：		
優先股負債賬面金額的變動	1,763,499	669,978
上市費用	28,112	10,558
以權益結算以股份為基礎的付款開支	109,858	14,998
	<u> </u>	<u> </u>
非香港財務報告準則經調整年內虧損 ⁽¹⁾	<u>(228,311)</u>	<u>(95,693)</u>
附註：		
(1) 非香港財務報告準則計量方式		
<p>非香港財務報告準則經調整年內虧損淨額的定義為經調整年內虧損及全面收益總額，當中加回非現金調整及以下一次性項目：(i)與A系列優先股及B系列優先股的贖回金額及轉換特性有關的優先股負債賬面金額的變動；(ii)上市開支；(iii)許可協議收入；及(iv)以權益結算以股份為基礎的付款開支。上表為非香港財務報告準則經調整年內虧損淨額與虧損的對賬。</p>		

公司簡介

概覽

兆科眼科是一間領先眼科製藥公司，致力於療法的研發、生產及商業化，以滿足中國巨大醫療需求缺口。

中國眼疾患者人數全球最多，患者群正急速擴大，醫療缺口仍然龐大。在市場需求及健康護理業方面的新公共政策推動下，眼科藥物市場迅速增長，預期於2027年將達111億美元，我們已作好部署把握當中的機會。

兆科眼科受惠於過去數年中國政府對製藥及生物科技行業(尤其是眼科行業)創新與發展的支持。2021年宣佈全國眼健康規劃已納入中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要，明確指出建立國家健康服務體系的重要性。

兆科眼科旗下藥物為眼科藥業內最大型、最全面的組合之一，包含25種創新藥及仿製藥，涵蓋影響眼前節及眼後節的五大眼科疾病。透過實行進取的增長策略，包括與國內及國際醫藥公司合作，我們銳意成為中國及國際市場的領導者。

兆科眼科已制訂宏大的商業化策略，預計於本年度推出我們首款產品。我們正推行創新的商業化模式，同時透過線上渠道(包括我們的微信賬號及與不同線上醫療平台以及數碼及社會生態系統建立的夥伴關係)及傳統實體渠道(透過我們經驗豐富的銷售團隊及與醫院建立的夥伴關係)進行銷售。

我們的管線中有多種可能療效顯著的候選創新藥，我們相信有關藥物有潛力成為同類最佳甚至同類首創，可能為我們的未來收益帶來重大貢獻。此外，我們預期多種仿製藥將會商業化，包括最早將於2022年商業化的貝美素噁嗎洛爾，可於不久將來帶來收益。

於兆科眼科，我們的願景是堅持兼顧病人與醫生的需要，憑藉嚴格的科研以及我們建立的龐大創新藥及仿製藥組合，治療影響眼前節及眼後節的主要眼科疾病。我們的目標是盡力消除所有可預防的眼科疾病，為中國及全球數以百萬計眼疾患者的視力健康作出貢獻。

下表概列我們的產品組合，包括於本公告日期各候選藥的狀況。

我們的創新藥

Drug Candidate 候選藥物	Source 來源	Commercial Rights 商業權利	Preclinical 臨床前	IND 新藥試驗申請	Phase I 第I期	Phase II 第II期	Phase III 第III期
Cyclosporine A (CsA) Ophthalmic Gel 環孢素 A 眼凝膠		Global 全球	China 中國				
NTC010 (levofloxacin dexamethasone combination) NTC010 (左氧氟沙星與 地塞米松複方)		China 中國	China 中國	***			Certain Countries of the EU: Commercialized (NTC and Santen) 若干歐盟國家：商業化(NTC及Santen)
NVK002 (Atropine) NVK002(阿托品)		Greater China, South Korea and ASEAN ¹ 大中華區、南韓及若干東盟 國家 ¹	China 中國		US: Phase III trial ongoing (Vyluma, previously known as Nevakar) 美國：第 III 期試驗進行中(Vyluma, 前稱 Nevakar)		
ZKY001 (Functional fragment of Thymosin β4) ZKY001(胸腺肽β4的 功能片段)		Greater China excluding Macau 大中華區，不包括澳門	China 中國				
TAB014 (Bevacizumab) TAB014 (貝伐單抗)		China 中國	China 中國				
NTC014 (levofloxacin and ketorolac trometamol combination) NTC014(左氧氟沙星 與酮咯酸氫丁三醇複方)		Greater China, South Korea and ASEAN ³ 大中華區、南韓及若干東盟 國家 ³	China 中國	**	EU: Preclinical (NTC) 歐盟：臨床前 (NTC)		
Resolv ER (Liposome - loaded urea) Resolv ER (脂質體尿素)		Greater China and ASEAN ¹ 大中華區及若干東盟國家 ¹	China 中國	*	US: Phase Ib trial ongoing (Kato) 美國：第 Ib 期試驗進行中 (Kato)		
IC-270 (Syk inhibitor and antihistamine) IC-270 (Syk 酪氨酸激酶 抑制劑和抗組胺藥)		Greater China and ASEAN ¹ 大中華區及若干東盟國家 ¹	China 中國	**	US: Preclinical (IACTA) 美國：臨床前 (IACTA)		
RGN-259 (Thymosin β4) RGN-259(胸腺肽β4)		Greater China 大中華區	China 中國	**	US: Phase III trial ongoing (RegeneRx) 美國：第 III 期試驗進行中 (RegeneRx)		
IC-265 (Syk inhibitor) IC-265 (Syk 酪氨酸激酶抑制劑)		Greater China and ASEAN ¹ 大中華區及若干東盟國家 ¹	China 中國	*	US: Phase II trial completed in allergic conjunctivitis (IACTA) 美國：過敏性結膜炎第 II 期試驗完成 (IACTA)		
PAN-90806 (VEGFR2 inhibitor) PAN-90806 (VEGFR2 抑制劑)		Greater China, South Korea and ASEAN ² 大中華區、南韓及若干東盟 國家 ²	China 中國	*	US: Phase I/II trial completed (PanOptica) 美國：第 I/II 期試驗完成 (PanOptica)		
CsA/Rebamide Ophthalmic Gel 環孢素 A/瑞巴派特 眼凝膠		Global 全球	China 中國				
ZK002		Global 全球	China 中國				

Our Progress 我們的進度
 Expected Next Step 預期下一階段
 Progress of Our Licensing Partner 我們許可方夥伴的進度

* 啟動第II期臨床試驗之前可能不需要進行第I期臨床試驗。

** 啟動第III期臨床試驗之前可能不需要進行第I期及/或第II期臨床試驗。

*** 提交新藥申請前可能不需要進行臨床試驗。

- (1) 包括文萊、緬甸、柬埔寨、東帝汶、印度尼西亞、老撾、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南
- (2) 包括文萊、柬埔寨、印度尼西亞、老撾、馬來西亞、緬甸、菲律賓、新加坡、泰國及越南
- (3) 包括文萊、柬埔寨、印度尼西亞、老撾、馬來西亞、緬甸、菲律賓、新加坡、泰國、越南及斯里蘭卡

我們的仿製藥

Drug Candidate 候選藥物	Indication 適應症	Reference Drug 參照藥	MOA 作用機制
Bimatoprost 貝美前列素	Glaucoma 青光眼	Lumigan	PGA monotherapy PGA單一療法
Bimatoprost Timolol 貝美素噁嗎洛爾	Glaucoma 青光眼	Ganfort	PGA and β blocking agent combotherapy PGA及 β 受體拮抗劑聯合療法
Latanoprost 拉坦前列素	Glaucoma 青光眼	Xalatan	PGA monotherapy PGA單一療法
Latanoprost Timolol 拉坦噁嗎	Glaucoma 青光眼	Xalacom	PGA and β blocking agent combotherapy PGA及 β 受體拮抗劑聯合療法
Travoprost 曲伏前列素	Glaucoma 青光眼	Travatan	PGA monotherapy PGA單一療法
Travoprost Timolol 曲伏噁嗎	Glaucoma 青光眼	DuoTrav	PGA and β blocking agent combotherapy PGA及 β 受體拮抗劑聯合療法
Levobetaxolol HCl 鹽酸左倍他洛爾	Glaucoma 青光眼	Betaxon	Monotherapy β blocker 單一療法的 β 受體拮抗劑
Epinastine HCl 鹽酸依匹斯汀	Allergic conjunctivitis 過敏性結膜炎	Elestat	Dual-acting antihistamine and mast cell stabilizers 雙效抗組胺藥及肥大細胞穩定劑
Natamycin 納他黴素	Fungal eye infections 眼部真菌感染	Natacyn	Antifungal 抗真菌
Proparacaine HCl 鹽酸丙美卡因	Surface anesthesia 表面麻醉	Alcaine	Block nerve conduction in the corneal tissue 阻礙角膜組織中的神經傳導
Povidone Iodine 聚維酮碘	Periocular and ocular surface disinfection 眼周及眼表消毒	Betadine	Microbicidal/Antimicrobial action by iodine 碘的殺菌/抗菌作用
Fluorescein Sodium 螢光素鈉	Diagnostic for certain eye injuries 眼表損傷診斷	Minims fluorescein sodium	Fluorescent dye 螢光染色

管理層討論及分析

業務回顧

管線策略

兆科眼科策略性地專攻涵蓋大部分眼科疾病的療法，旗下擁有25種候選藥物，包括13種創新藥及12種仿製藥，針對影響眼前節及眼後節的五大眼科疾病。五大眼科適應症(以中國市場潛力而言)為DED、近視、wAMD、DME及青光眼。

我們相信，針對該等疾病的多個及複雜相關成因對症下藥是最佳的療法，因此，我們已策略性地挑選多種適用於該等病症的候選藥物。此方針讓我們得以加快臨床研究及藥物審批程序，是打造價值的有效方法。

創新藥

本公司的管線中備有多種可能療效顯著的重點創新藥，可望於未來數年上市。

環孢素A眼凝膠，用於治療DED(自主研發)

概覽

環孢素A眼凝膠是兆科眼科開發以供治療DED的創新藥。此水凝膠每天給藥一次，可消除日間給藥及相關的不適和不便，有望顯著改善患者的遵醫囑性和生活質量。此水凝膠亦已取得專利，其專利權已於中國以至國際範圍註冊。此創新藥方提升環孢素A於眼表的藥物代謝動力學效能，起到與現時用於DED的環孢素A產品類近的療效。然而，有別於現時的療法，環孢素A眼凝膠的獨特配方可停留於眼表更長時間，只需每天一次給藥，而過往一般需要每天給藥兩次，因而縮短治療時間。

報告期內的最新資料

於2021年7月12日，環孢素A眼凝膠第III期臨床試驗的最後一名患者完成治療。第III期臨床試驗為於中國進行的最大型DED試驗，涉及41個中心644名患者。患者招募工作提早完成。完整結果於10月在上海舉行的第七屆全國乾眼學術會議上發表，本公司於會上發表環孢素A眼凝膠的第III期臨床試驗已達角膜下區染色評分(「ICSS」)主要終點。

結果分析顯示接受環孢素A眼凝膠治療的患者組別對比使用安慰劑的患者組別在病情改善上具有顯著統計學差異。於治療結束時，顯示73.7%使用環孢素A眼凝膠治療的患者在ICSS有1點或以上改善，對比使用安慰劑的患者則為53.2% ($p < 0.0001$)。第84天的乾眼評分(「EDS」)基線值平均數變化值為29.2毫米($p < 0.001$)，而與基線值相比，EDS改善率為44.3%。

兆科眼科計劃於2022年短期內向國家藥監局提交新藥申請。鑑於此療法可能造福全球數以百萬計的民眾，本公司亦正於中國以外地區尋求機會，計劃向FDA提交新藥試驗申請前存檔，為環孢素A眼凝膠於美國進行臨床研究鋪路。

兆科眼科維持最早於2023年將環孢素A眼凝膠商業化的目標。

NVK002 (阿托品)，用於治療近視(與Nevakar合作)

概覽

低濃度阿托品是目前唯一能夠持續有效控制兒童及青少年近視加深的藥物。兆科眼科的創新療法NVK002有可能成為全球首款用於控制或減慢兒童及青少年近視加深的認可眼藥水。此療法擁有一項專利配方，成功解決低濃度阿托品的不穩定性，不含防腐劑，預計保存期超過24個月。NVK002的臨床研究涉及兩個不同濃度(即0.01%及0.02%濃度)的不含防腐劑阿托品，從而釐定對於患有近視的兒童及青少年的療效、安全性及耐受性，為醫生及患者提供選擇。

兆科眼科的NVK002許可方夥伴為Vyluma Inc.(為美國Nevakar的全資附屬公司)。Vyluma Inc.目前正於美國及歐洲進行NVK002第III期臨床試驗。為期三年的試驗預計於2022年底前取得結果，其後將於2023年向FDA提交新藥申請。

報告期內的最新資料

於2021年9月，兆科眼科獲藥品審評中心批准於中國同期開展兩項第III期臨床試驗，包括為期兩年的第III期臨床試驗(「**中國CHAMP**」)及為期一年的第III期橋接臨床試驗(「**小型CHAMP**」)。後者將與Vyluma Inc.於美國及歐洲的第III期臨床試驗全球數據合併，將令NVK002的第III期臨床試驗成為全球最全面、最有力的低劑量阿托品第III期臨床試驗之一。

中國CHAMP及小型CHAMP的主要目標為評估NVK002對於控制3至17歲兒童及青少年近視加深的療效及安全性。中國CHAMP試驗將涉及19間中心，入組770名患者，由北京同仁醫院王寧利教授出任牽頭研究者。小型CHAMP試驗將涉及18間中心，入組526名患者，由復旦大學附屬眼耳鼻喉科醫院瞿小妹教授出任牽頭研究者。中國CHAMP的首名患者已於2022年3月16日入組。

此療法可能最早於2024年在中國大陸市場推出，讓兆科眼科有可能成為首批在中國大陸市場商業化近視藥物的公司之一。

ZKY001

概覽

ZKY001是一種包含七個氨基酸的肽，源自胸腺肽β4的功能片段，可與肌動蛋白結合，而肌動蛋白為一種在細胞結構及運動中起核心作用的蛋白質。兆科眼科目前專注於開發一種針對CED的新型滴眼藥配方。

ZKY001對於促進角膜傷口癒合的應用範圍廣泛，有望用於多種角膜癒合適應症。除CED外，兆科眼科目前正在發掘ZKY001另外三種適應症，包括經上皮雷射屈光角膜削切術（「TPRK」，一種治療近視的手術療法）、翼狀胬肉（角膜或結膜增生）及神經營養性角膜炎（「NK」，一種罕見角膜退化疾病）。

報告期內的最新資料

於2021年10月16日，以ZKY001治療NK適應症的IIT已入組首名患者。該IIT試驗計劃於2022年第二季度或之前入組合共40名患者。

ZKY001有關CED的第II期臨床試驗的最後一名患者已於2022年2月完成治療。CED試驗的要旨在於評估ZKY001用於治療CED的療效及安全性，以及評估ZKY001的最優劑量。有關CED的第II期臨床試驗共有105名患者入組，為一項多中心、隨機、雙盲、安慰劑對照研究。

於2022年3月16日，翼狀胬肉的第II期臨床試驗已入組首名患者。

此外，本公司預期TPRK的第II期臨床試驗將於短期內入組首名患者。

TAB014(貝伐單抗)，用於治療wAMD(與東曜藥業合作)

概覽

TAB014為中國首款處於臨床階段用於治療wAMD基於貝伐單抗的抗體。貝伐單抗為一種經過臨床驗證的抗VEGF藥物。在全球，貝伐單抗獲批通過靜脈內輸注進行腫瘤治療。然而，通過玻璃體腔內注射將貝伐單抗以藥品仿單標示外使用的形式用於治療wAMD的情況有所增加。兆科眼科已獲得東曜藥業的獨家許可，可在中國將TAB014商業化用於治療與血管新生相關的眼科疾病。

本公司預期TAB014的第III期臨床試驗將於2022年短期內入組首名患者。

於2022年3月9日，本集團與東曜藥業訂立一份補充協議，據此，兆科廣州將對執行TAB014的臨床試驗擁有全面控制權及責任，並對TAB014的開發及在中港澳商業化擁有最終決策權。兆科廣州亦獲得就wAMD以外其他眼科適應症開發TAB014或就眼科適應症開發創新藥方的權利。東曜藥業將繼續負責生產TAB014作臨床試驗及商業用途。

PAN-90806(VEGFR2抑制劑)，用於治療wAMD及DME(與PanOptica合作)

概覽

PAN-90806為用以治療wAMD及DME(導致全球糖尿病患者失明的主因)的創新藥。

PAN-90806為一種新型滴眼液劑型，減少所需注射次數。如獲批准，PAN-90806將作為維持療法為患者帶來極大的便捷，並提供侵入性更低的治療選擇，將可降低主流抗VEGF療法中的玻璃體腔內注射頻率及其他相關治療負擔，同時維持視力穩定性。預計PAN-90806將大幅減少治療中斷的情況，從而通過提升患者舒適性、接受性、便捷性及遵醫囑性減緩相關疾病惡化。

兆科眼科目前專注於優化PAN-90806的配方。待獲得監管批准及完成動物研究後，本公司計劃於可見將來開展人體試驗。

NTC010

概覽

NTC010是一種抗生素及類固醇的固定劑量複方製劑，用於預防接受白內障手術患者的感染及炎症。此藥物屬於新一代抗生素，具有更高療效，適用的細菌範圍更廣。此外，此藥物的治療時間縮短一半，由14日縮減至7日，對患者整體健康有利，同時有助防止抗生素過度使用。此藥物已於歐洲七個國家獲得批准。

報告期內的最新資料

於2021年7月27日，NTC010獲海南省藥品監督管理局批准，同意作為根據《海南自由貿易港博鰲樂城國際醫療旅遊先行區制度集成創新改革方案》供海南省患者使用的急需進口藥品。本公司計劃於2022年向國家藥監局提交新藥申請。

仿製藥

本公司的管線中擁有多款重點仿製藥。

貝美素噻嗎洛爾

概覽

根據灼識的資料，貝美素噻嗎洛爾可能成為中國用於治療青光眼的仿製藥。此藥物用於青光眼令眼壓增加的較後期階段。兆科眼科於2020年10月向國家藥監局提交簡化新藥申請。

報告期內的最新資料

兆科眼科目前正專注於2022年交付其首款產品，預期將為貝美素噻嗎洛爾。

本公司位於廣州市南沙區的先進生產設施於2021年5月通過貝美素噻嗎洛爾的GMP現場核查。此認證確保產品將按嚴格質量標準一致地生產及受控制。此亦為簡化新藥申請整體評審程序中的重要一步，預期評審程序將於2022年完成。

貝美前列素

概覽

貝美前列素為用於治療青光眼的仿製藥。兆科眼科於2019年8月向國家藥監局提交簡化新藥申請。根據灼識的資料，此產品將可能成為於中國商業化的首款不含防腐劑仿製藥，有助提升患者於治療中的舒適性，並降低患者過敏風險。

於2021年進行的GMP現場核查完成後，我們預期簡化新藥申請評審程序將於可見未來完成。

鹽酸左倍他洛爾

概覽

鹽酸左倍他洛爾為用於治療青光眼的仿製滴眼液，用以降低眼壓。

報告期內的最新資料

於2021年9月2日，用於治療原發性開角型青光眼或高眼壓症患者的眼壓的鹽酸左倍他洛爾滴眼液已達到主要研究終點，與基線比較，眼壓於第8個星期有所降低。

結果分析顯示，比較接受鹽酸倍他洛爾滴眼液(BETOPTIC®S)比較治療的患者組別，接受鹽酸左倍他洛爾滴眼液的患者組別經過8星期的療程後，在統計學上具有顯著優效性(P<0.01)。

鹽酸依匹斯汀

概覽

鹽酸依匹斯汀為一種以過敏性結膜炎為目標的仿製藥，具有抗組胺及穩定肥大細胞的屬性。此為中國過敏性結膜炎(尤其是急性患者)的一線療法，因此預期以低於現時可用療法的價格商業化，有望成為重大市場優勢。兆科眼科於2020年6月向國家藥監局提交簡化新藥申請。

報告期內的最新資料

兆科眼科於2021年5月通過鹽酸依匹斯汀生產設施的GMP現場核查，確保有關產品按照嚴格質量標準一致地生產及受控制。此亦為簡化新藥申請整體評審程序中的重要一步。

根據上市規則第18A.08(3)條作出的警告：我們最終未必能成功開發和銷售我們的候選藥物

生產及商業化

兆科眼科的生產設施位於中國廣東省廣州市南沙新區。該設施具有完整的生產能力，涵蓋生產、配藥、灌裝、包裝及質量核證。該設施佔地約7,600平方米，配備從全球領先供應商採購的先進設備及機械，按照最高國際標準設計，符合全球主要監管機構(包括FDA、國家藥監局及EMA)的規定。

此尖端生產設施隨時可以投產，而我們預計將於2022年推出首款仿製藥。我們現時設有三條生產線，並可擴張產能。鑑於預料我們的候選藥物將會商業化，我們已加大生產設施的投資，以擴大產能並達至商業規模。單劑量藥物的產能已提升十倍。

於報告期內，鑑於預計將於2022年推出首款候選藥物，兆科眼科專注於制訂其創新商業化策略。我們深悉業內生態瞬息萬變，中國日益倚重的數碼、社交及電商渠道，明白傳統售藥方式可輔以新渠道。我們深信我們創新的進入市場模式具有過人之處，不僅倚重傳統渠道(透過我們經驗豐富的銷售團隊及與醫院建立的夥伴關係)，同時亦倚重線上渠道(透過我們的微信賬號、與線上醫療平台建立的夥伴關係及我們現正積極探索的若干獨特方針)。

我們已創設一個名為兆科博視的新平台。我們了解到中國需要一個內容主導的平台，羅列全球尖端眼科研究，讓頂級KOL分享獨到見解及最佳實務，並促進眼科社群討論。兆科博視已於2021年9月軟着陸，於本公告日期，關注者人數已增加至超過3,000名，歸功於一直提供優質內容。

我們已擴展銷售及營銷專業團隊，此團隊擁有數十年經驗，引領我們的商業化策略。我們的目標是於未來五年繼續將商業化團隊的規模擴大至200至300人。

研發

我們相信，研發為推動我們競爭策略的關鍵。於2022年，我們將專注於提升重點臨床項目，增強並擴大我們的藥物管線。

兆科眼科的研發團隊擁有久經考驗的良好往績，並擁有涵蓋發現、臨床前研究及執行臨床試驗的全套能力。我們的研發活動由國際管理團隊領導，該團隊在全球生物技術及製藥公司擁有數十年行業經驗。

於報告期內，我們有策略地延聘多名人才。蔡建明醫生加盟本公司，出任首席醫學官，主要負責領導本集團推進旗下商業產品的臨床開發工作，以及產品獲審批後的媒體事務。此外，蔡醫生將為治療適應症開發提供策略指導，協助制訂整體企業策略以及追求創新卓越的企業文化。

此外，謝志軍博士於2021年加盟兆科眼科，出任臨床前研發部負責人，負責研發項目評估及篩選、配方技術開發、驗證及轉移及分析方法、定製應用編程介面及供應商挑選、項目管理及技術解決方案優化，專注於項目優化及突破。憑藉超過25年相關行業經驗，謝博士對生物醫學發展具有敏銳觸角，憑藉其專業知識及創新成果提升本公司的技術水平。

於2021年度，我們大幅擴大研發團隊規模，現已增至約80名專業人士。

我們已升級旗下化學、生產及控制(「CMC」)及藥理實驗室，佔我們的南沙設施總面積中的1,800平方米。

CMC實驗室旨在開發創新藥及仿製藥的配方，以及從海外許可方將技術轉移至中國。藥理實驗室將用以檢測創新產品的優效性、安全性及作用機制，以及物色治療眼科疾病的創新藥目標。於2022年3月3日，我們的藥理實驗室獲廣東省科技部發出實驗動物許可證。

該等新設施擁有環境質量自主檢查設備及能力，並會定期進行檢查。我們於經營及運作該等設施時依循醫學廢料處置指引；所有醫學廢料將由第三方環保服務供應商處理。

截至2021年12月31日止年度，我們的研發開支約達人民幣220.1百萬元，較截至2020年12月31日止年度約81.8百萬元增加約169.1%。

於報告期內，2019冠狀病毒病對我們的營運造成若干影響。我們部分臨床試驗因患者出行限制而受到短暫阻延，而於營運層面，我們不時需要因應地方封城限制於多個地區實行替代工作安排。我們與供應商及全球業務夥伴維持密切聯繫，確保緊密合作不絕，並繼續盡可能相互推動研發進程。於報告期內，2019冠狀病毒病對本集團的流動性及營運資金充足度並無任何重大不利影響。

夥伴關係

兆科眼科已與中國、美國及歐洲多間具有領導地位的公司建立多項許可夥伴關係，並將會繼續於全球建立據點。

於2021年第一季，我們與NTC建立夥伴關係，取得在中國銷售NTC010(一種用於預防及治療白內障手術相關炎症及感染的創新滴眼液，已獲若干歐盟國家批准)的獨家許可及分銷權。NTC為一家總部位於意大利米蘭的醫藥公司，從事眼科及其他治療領域的藥物、醫療器械及食品補充劑的研究、開發、註冊和商業化。

兆科眼科亦與Singapore Eye Research Institute(「SERI」)發展夥伴關係，從而借助SERI於臨床前模型及臨床試驗的研發實力、常規科學及行業交流。

於2021年12月，兆科眼科宣佈與醫渡科技旗下提供生命科學解決方案的下屬關聯公司天津開心生活科技有限公司合作。建立夥伴關係的目的在於加快中國眼科市場創新臨床研究項目的發展，為中國眼疾患者提供最佳的醫療護理及支援。

2022年2月另宣佈與世界領先私人研究機構Johns Hopkins University的Wilmer Eye Institute(「Wilmer」)訂立策略性合作關係。兆科眼科與Wilmer簽訂企業餽贈協議，以支持轉譯研究及學術交流。我們預期將就前期尖端眼科研發與Wilmer建立長期夥伴關係。

最後，於2022年3月8日，兆科眼科與三間製藥公司國藥控股分銷中心有限公司、上藥控股有限公司及華潤醫藥商業集團有限公司簽訂戰略合作協議。是項夥伴關係將聚焦於經銷以及臨床研發等範疇的合作機會。

本公司將繼續發掘與世界領先的國內及海外製藥公司及研究機構建立新夥伴及合作關係的機會，以發展優秀卓越的中心，進一步支援及加快眼科藥物研發，此舉將可增強我們獨特的進入市場商業化策略。

環境、社會及管治(「ESG」)

兆科眼科致力於在中國大陸發展可持續健康護理行業。我們密切監察我們的營運對環境及社會造成的影響，同時實施各類措施提升我們業務的可持續性。

於報告期內，我們明確界定董事會與高級管理層的ESG責任，並成立可持續發展督導委員會，以協助董事會管理及監察各項相關工作的進程及成果。本公司亦已制定環境、僱傭體系、職業健康與安全、培訓與發展、供應鏈管理、產品責任、反貪污及社區投資等方面的政策。

兆科眼科致力於保持透明及符合規例，於ESG報告中披露每年的ESG績效。於2021年7月，我們刊發了首份ESG報告，以提升持份者對我們現時社會責任實踐政策的了解。

未來及前景

展望未來，在市場需求增長及「中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要」中全國眼健康規劃指出的中國公共政策推動下，我們預視眼科行業將現強大動力。監管機構提出加快建立健康服務體系、加強眼科醫療服務體系建設及鞏固人才隊伍建設的重要性，全部將有助提升基本護理服務及醫生診斷眼科疾病的能力。

為此，中國政府指定包括大灣區在內的三個地區作為未來卓越醫療護理中心。兆科眼科於中國廣東省廣州市南沙新區建有尖端生產設施，為總部設於大灣區的公開上市醫療護理公司之一，已準備就緒，領導區內眼科解決方案生態系統的發展，並把握此市場機會。

商業化為我們2022年主要焦點，預期我們的首款青光眼仿製藥貝美素噻嗎洛爾將會商業化。我們的商業化策略為混合模式，結合線上線下渠道，將延伸至青光眼以外領域，預計於日後推出其他眼科疾病範疇的產品。

預期2022年將達到多個重大研發里程碑，包括旗下部分核心候選藥物。未來12個月的臨床試驗進程方面，我們預期ZKY001針對其他適應症的第II期臨床試驗將會完成，NVK002第III期臨床試驗的患者入組亦將完成。此外，我們預期將於2022年短期內提交環孢素A眼凝膠的新藥申請。

我們將會繼續在全球探索與領先機構建立策略夥伴關係的機會，以助實現旗下資產全球化的潛力，當中包括於北美洲研發及商業化環孢素A眼凝膠的可能性，以及將NVK002引進東南亞及南韓。

總而言之，我們深信現已作好準備，可把握中國眼科市場的快速增長，將會繼續力爭成為全球眼科領導者。我們的使命始終如一，透過開發同類最佳及同類首創療法，治療影響眼前節及眼後節的五大眼科疾病，推動視力健康變革。我們大力鑽研研發，致力於中國提供新的治療解決方案及推動中國視力健康變革。

財務回顧

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入	21,133	68,462
其他收益／(虧損)淨額	13,409	(5,487)
研發開支	(220,058)	(81,779)
一般及行政費用	(162,080)	(35,002)
銷售及分銷開支	(16,736)	(1,542)
利息開支	(1,949)	(1,655)
優先股負債的賬面金額變動	(1,763,499)	(669,978)
年內虧損	(2,129,780)	(726,981)
年內其他全面收益		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算功能貨幣並非人民幣的實體財務報表的 匯兌差額	<u>(51,191)</u>	<u>56,120</u>
年內全面收益總額	<u>(2,180,971)</u>	<u>(670,861)</u>
非香港財務報告準則計量方式		
經調整年內虧損	(228,311)	(95,693)

概覽

截至2021年12月31日止年度，我們錄得虧損總額約人民幣2,129.8百萬元，而截至2020年12月31日止年度則約為人民幣727.0百萬元，主要由於在A系列優先股及B系列優先股於上市日期轉換為普通股前，就A系列優先股及B系列優先股的贖回金額及轉換特性確認優先股負債賬面金額的變動所致。截至2021年12月31日止年度，我們的研發開支約為人民幣220.1百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣81.8百萬元增加約169.1%，主要由於我們的重點產品於報告期內進行臨床試驗及研發活動(包括環孢素A眼凝膠及鹽酸左倍他洛爾的第三期臨床試驗)產生的開支增加所致。

其他收入

本集團的其他收入主要包括銀行利息收入及自政府機關獲得的政府補助。截至2021年12月31日止年度，本集團的其他收入由截至2020年12月31日止年度約人民幣68.5百萬元減少至約人民幣21.1百萬元，主要源於2020年收取許可協議一次性收入約人民幣64.2百萬元，與我們於2021年就持續研發活動自政府機關獲得的一次性政府補貼增加的影響對銷。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
政府補貼	16,090	266
銀行利息收入	5,036	2,582
許可協議收入	—	64,246
其他	7	1,368
	<hr/>	<hr/>
總計	21,133	68,462

其他收益／(虧損)淨額

截至2021年12月31日止年度，我們錄得其他收益淨額約人民幣13.4百萬元，而截至2020年12月31日止年度則錄得其他虧損淨額約人民幣5.5百萬元，主要包括不同貨幣的銀行賬戶進行資金轉賬及以美元計值的銀行結餘造成的匯兌收益或虧損淨額。

研發開支

本集團的研發開支主要包括：(i)臨床試驗專業服務費用，主要包括向合約研究機構、醫院及其他醫療機構付款以及就臨床前研究及臨床試驗產生的檢驗費；(ii)有關我們研發設備及設施的折舊及攤銷；(iii)員工成本，包括研發人員的薪金、花紅及福利開支；(iv)我們的候選藥物研發所用原材料及消耗品的成本；(v)向研發人員支付以權益結算以股份為基礎的付款；及(vi)水電費。

截至2021年12月31日止年度，我們的研發開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣81.8百萬元增加約人民幣138.3百萬元或169.1%至約人民幣220.1百萬元，主要由於(i)我們的臨床試驗持續取得進展及進行中的研發項目投資額增加(即

報告期內環孢素A眼凝膠及鹽酸左倍他洛爾的第III期臨床試驗完成)；及(ii)研發人員的人數及以權益結算以股份為基礎的付款增加所致。

下表載列本集團於所示年度的研發開支組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
臨床試驗專業服務費用	113,207	27,711
員工成本	29,992	15,141
折舊及攤銷	23,928	19,352
以權益結算以股份為基礎的付款	21,972	2,902
所用原材料及消耗品的成本	10,362	6,808
水電費	4,018	2,804
其他 ⁽¹⁾	16,579	7,061
總計	220,058	81,779

附註：

⁽¹⁾ 指差旅及住宿費用、維修及維護費用以及有關我們研發活動的其他雜項開支。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用包括員工成本、上市開支、法律、諮詢及審計服務等專業服務費用、一般經營開支、辦公室設備折舊以及向研發人員及商業化團隊以外人員支付以權益結算以股份為基礎的付款。

截至2021年12月31日止年度，我們的一般及行政費用約為人民幣162.1百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣35.0百萬元增加約人民幣127.1百萬元，主要由於(i)以權益結算以股份為基礎的付款及員工成本增加，以及為支持業務增長增加行政人員及高級管理人員人數；(ii)就首次公開發售產生上市開支；及(iii)有關上市事宜及額外監管合規責任的專業服務費用增加所致。

下表載列我們於所示年度的一般及行政費用組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以權益結算以股份為基礎的付款	81,532	11,390
上市開支	28,112	10,558
員工成本(包括董事袍金)	27,583	7,844
專業服務費用	14,961	3,303
一般經營開支	3,385	916
捐款	2,486	–
折舊	1,769	474
其他 ⁽¹⁾	2,252	517
	<u>162,080</u>	<u>35,002</u>
總計	<u>162,080</u>	<u>35,002</u>

附註：

⁽¹⁾ 指若干稅項開支、捐款及其他雜項開支。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括我們商業化團隊的薪金及福利開支。截至2021年12月31日止年度，我們的銷售及分銷開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣1.5百萬元增加至約人民幣16.7百萬元，主要由於我們商業化團隊的人數及以權益結算以股份為基礎的付款增加所致。

下表載列我們於所示年度的銷售及分銷開支組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
員工成本	7,632	553
以權益結算以股份為基礎的付款	6,354	706
營銷及會議開支	1,604	235
折舊	288	–
其他	858	48
	<u>16,736</u>	<u>1,542</u>
總計	<u>16,736</u>	<u>1,542</u>

財務成本

我們的財務成本主要包括(i)與我們租賃辦公室物業以及生產及研發設施相關的租賃負債利息；及(ii)優先股負債的賬面金額變動，即就A系列優先股及B系列優先股贖回金額及轉換特徵而確認的金融負債的賬面金額變動所致。

下表載列我們於所示年度的財務成本組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
優先股負債的賬面金額變動	1,763,499	669,978
租賃負債利息	1,352	1,458
銀行貸款利息	597	197
總計	<u>1,765,448</u>	<u>671,633</u>

所得稅

截至2020年及2021年12月31日止年度，我們並無產生任何所得稅。

英屬處女群島及開曼群島

我們於2017年1月在英屬處女群島註冊成立，並於2020年4月遷冊至開曼群島。於遷冊開曼群島前，根據英屬處女群島法例及法規，我們毋須於當地繳納任何所得稅。根據開曼群島公司法，我們為獲豁免有限公司，因而獲豁免繳納開曼群島所得稅。

香港

由於我們的香港附屬公司兆科香港於報告期內於香港並無應課稅溢利，故我們並無計提香港利得稅撥備。

中國

由於我們的中國附屬公司兆科廣州於報告期內於中國並無應課稅溢利，故根據相關中國法律及法規，我們並無按25%的稅率計提中國所得稅撥備。

年內虧損

基於上述因素，截至2021年12月31日止年度，我們錄得虧損約人民幣2,129.8百萬元，而截至2020年12月31日止年度則錄得虧損約人民幣727.0百萬元。

非香港財務報告準則計量方式

為補充本集團根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，本公司亦使用經調整年內虧損總額及其他經調整數字，作為附加財務計量方式，而此等數字並不在香港財務報告準則要求範圍內，亦非按照香港財務報告準則呈列。本公司相信，該等經調整計量方式可為其股東及潛在投資者提供有用資料，協助彼等了解及評估本集團的全年綜合營運業績，一如有關資料有助本公司管理層了解及進行評估。

經調整年內虧損總額指年內虧損總額撇除以權益結算以股份為基礎的付款開支、上市開支及若干非現金項目及一次性事件(即優先股負債賬面金額變動)的影響。香港財務報告準則並無就經調整年內虧損總額一詞界定定義。然而，本公司相信，此一及其他非香港財務報告準則計量方式可反映本集團的正常營運業績，消除管理層認為並非本集團營運表現指標的項目可能造成的影響。本集團管理層相信，經調整年內虧損總額獲本集團經營的行業採用。然而，經調整年內虧損總額不擬亦不應被獨立考慮或代替根據香港財務報告準則編製及呈列的財務資料。本公司股東及潛在投資者不應獨立審視非香港財務報告準則計量方式(即經調整年內全面虧損總額)，或代替根據香港財務報告準則編製的業績，或將此視為可與其他公司呈報或預測的業績作比較。

下表載列於所示年度的年內全面虧損總額與經調整年內全面虧損總額的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內虧損	(2,129,780)	(726,981)
減：		
許可協議收入	-	(64,246)
加：		
優先股負債賬面金額的變動	1,763,499	669,978
上市開支	28,112	10,558
以權益結算以股份為基礎的付款開支	109,858	14,998
非香港財務報告準則經調整年內虧損 ⁽¹⁾	<u>(228,311)</u>	<u>(95,693)</u>

附註：

(1) 非香港財務報告準則計量方式

非香港財務報告準則經調整年內虧損淨額的定義為經調整年內虧損及全面收益總額，當中加回非現金調整及以下一次性項目：(i)與A系列優先股及B系列優先股的贖回金額及轉換特性有關的優先股負債賬面金額的變動；(ii)上市開支；(iii)許可協議收入；及(iv)以權益結算以股份為基礎的付款開支。上表為非香港財務報告準則經調整年內虧損淨額與虧損的對賬。

財務狀況表的選定數據

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動資產總值	2,208,894	913,623
非流動資產總值	396,513	312,963
資產總值	<u>2,605,407</u>	<u>1,226,586</u>
流動負債總額	89,008	53,666
非流動負債總額	20,912	1,918,888
負債總額	<u>109,920</u>	<u>1,972,554</u>
流動資產		
其他應收款項及預付款項	46,800	18,146
應收一間關聯公司款項	–	13,051
已抵押銀行結餘	25,508	11,083
原到期日超過三個月的定期存款	8,157	806,247
現金及現金等價物	2,128,429	65,096
流動資產總值	<u>2,208,894</u>	<u>913,623</u>
流動負債		
其他應付款項及應計費用	59,153	38,731
應付關聯公司款項	13,684	186
銀行貸款	10,289	10,000
租賃負債	5,882	4,749
流動負債總額	<u>89,008</u>	<u>53,666</u>
流動資產淨值	<u>2,118,854</u>	<u>859,957</u>

流動資金及資金來源以及借款

我們的現金主要用於為我們的臨床試驗、生產、設備及原材料採購以及其他開支提供資金。於報告期內，我們主要透過全球發售的所得款項淨額及首次公開發售前投資應付我們的營運資金需要。我們密切監察現金及現金結餘的使用情況，致力維持健康的營運流動資金水平。

於2021年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣2,208.9百萬元，包括現金及現金等價物約人民幣2,128.4百萬元、原到期日超過三個月的定期存款約人民幣8.2百萬元、已抵押銀行結餘約人民幣25.5百萬元及其他流動資產約人民幣46.8百萬元。於2021年12月31日，本集團的流動負債約為人民幣89.0百萬元，包括其他應付款項及應計費用約人民幣59.2百萬元、應付關聯公司款項約人民幣13.7百萬元、銀行借款約人民幣10.3百萬元及其他流動負債約人民幣5.9百萬元。

應付關聯公司款項包括應付租金及應付CRO服務款項，為無抵押、免息、信貸期最長30天或須應要求償還。

於2021年12月31日，本集團的無抵押銀行貸款為人民幣10.3百萬元，須於一年內或應要求償還。

本集團採取審慎財政政策進行現金及財務管理。為更好地控制風險及儘量降低資金成本，本集團的財政資源受到中央管理。現金一般存作存款，大部分以美元、港元及人民幣計值。本集團定期檢討其流動資金及融資需要。

已抵押銀行結餘

於2021年12月31日，我們的已抵押銀行結餘約為人民幣25.5百萬元(2020年：人民幣11.1百萬元)，指我們因開具信用證用於進口若干機器及設備而須質押予銀行的銀行結餘。

主要財務比率

下表載列於所示日期我們的主要財務比率的組成部分：

	於12月31日	
	2021年	2020年
流動比率 ⁽¹⁾	24.8	17.0

附註：

⁽¹⁾ 流動比率乃按於同日的流動資產除以流動負債計算。

或然負債

於2021年12月31日，本集團並無重大或然負債。

資本承擔

於2021年12月31日，本集團的資本承擔約為人民幣194.7百萬元，較2020年12月31日約人民幣154.4百萬元增加約人民幣40.3百萬元，主要源於興建生產設施及研發活動取得進展。

僱員及薪酬

於2021年12月31日，本集團擁有合共238名僱員。下表載列於2021年12月31日按職能劃分的僱員總數：

	僱員數目	佔總數百分比
管理	6	2.5
研發	77	32.4
生產	62	26.1
質量控制	42	17.6
銷售及營銷	27	11.3
環境、健康與安全	1	0.4
行政	23	9.7
總計	<u>238</u>	<u>100.0</u>

本集團僱員薪酬包括薪金、花紅、僱員公積金及社會保險供款、其他福利付款及以權益結算以股份為基礎的付款。

截至2021年12月31日止年度，本集團產生的薪酬成本總額約為人民幣150.2百萬元，而截至2020年12月31日止年度則約為人民幣35.9百萬元。增加主要由於(i)授出首次公開發售前購股權的以權益結算以股份為基礎的付款增加約人民幣83.5百萬元；(ii)董事袍金及酬金增加約人民幣7.0百萬元；及(iii)僱員薪金及福利隨着人手增加而上升約人民幣23.7百萬元所致。

外匯風險

截至2021年12月31日止年度，本集團主要於中國營運，其大部分交易以人民幣結算，而人民幣為本公司主要附屬公司的功能貨幣。於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物大部分以港元計值。於2021年12月31日，除若干現金及現金等價物、購買物業、廠房及設備的預付款項以及其他應付款項以外幣計值外，本集團並無來自其營運的重大外匯風險。本集團透過定期檢討淨外匯風險管理其外匯風險，從而儘量降低有關風險。

綜合損益及其他全面開支表
截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	3	-	-
其他收入		21,133	68,462
其他收益／(虧損)淨額		13,409	(5,487)
研發開支	4(b)	(220,058)	(81,779)
一般及行政費用		(162,080)	(35,002)
銷售及分銷開支		(16,736)	(1,542)
經營虧損		(364,332)	(55,348)
利息開支	4(a)	(1,949)	(1,655)
優先股負債賬面金額變動	4(a)	(1,763,499)	(669,978)
除稅前虧損	4	(2,129,780)	(726,981)
所得稅	5	-	-
年內虧損		(2,129,780)	(726,981)
年內其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算功能貨幣並非人民幣的實體			
財務報表的匯兌差額		(51,191)	56,120
年內全面收益總額		(2,180,971)	(670,861)
每股虧損(人民幣元)	6		
基本		(5.16)	(4.81)
攤薄		(5.16)	(4.81)

綜合財務狀況表

	附註	12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		184,318	138,458
無形資產		162,383	138,691
購買物業、廠房及設備的預付款項		49,812	35,814
		<u>396,513</u>	<u>312,963</u>
流動資產			
其他應收款項及預付款項	7	46,800	18,146
應收一間關聯公司款項		–	13,051
已抵押銀行結餘		25,508	11,083
原到期日超過三個月的定期存款		8,157	806,247
現金及現金等價物		2,128,429	65,096
		<u>2,208,894</u>	<u>913,623</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	8	59,153	38,731
應付關聯公司款項		13,684	186
銀行貸款		10,289	10,000
租賃負債		5,882	4,749
		<u>89,008</u>	<u>53,666</u>
流動資產淨值		<u>2,118,854</u>	<u>859,957</u>
資產總值減流動負債		<u>2,516,399</u>	<u>1,172,920</u>
非流動負債			
租賃負債		20,861	22,778
遞延收入		51	94
可轉換可贖回優先股		–	1,896,016
		<u>20,912</u>	<u>1,918,888</u>
資產淨值／(負債淨額)		<u>2,495,487</u>	<u>(745,968)</u>
資本及儲備			
股本		–*	–*
儲備		2,495,487	(745,968)
權益／(虧絀)總額		<u>2,495,487</u>	<u>(745,968)</u>

* 結餘金額少於人民幣1,000元。

綜合財務資料附註

1. 一般資料

兆科眼科有限公司(「本公司」)於2017年1月20日在英屬處女群島註冊成立。於2020年4月29日，本公司遷冊至開曼群島，根據開曼群島法律第22章公司法(1961年法例3，經綜合及修訂)(「開曼公司法」)成為獲豁免有限公司，註冊辦事處為Vistra (Cayman) Limited, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, George Town, Grand Cayman。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事眼科藥物的開發、生產及營銷。

本公司的股份自2021年4月29日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 遵例聲明

本公告所載的綜合全年業績並不構成本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。

本集團的綜合財務報表已根據所有適用香港財務報告準則(香港會計師公會頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋的統稱)、香港公認會計原則及香港公司條例的規定編製。此外，本集團的綜合財務報表遵守聯交所證券上市規則的適用披露條文。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納的香港財務報告準則修訂本。有關發展並無對本集團本期間或過往期間業績及財務狀況的編製或呈列方式造成重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

3. 收益及分部報告

(a) 收益

本集團的主要業務為眼科藥物的開發、生產及營銷。於本年度及過往年度，該等活動並無產生收益。

(b) 分部報告

經營分部乃根據本集團最高行政管理層定期審閱以向分部分配資源及評估分部表現的內部報告確定。

本集團的最高行政管理層根據內部管理職能作出資源分配決策，並將本集團視為一項綜合業務(而非按獨立業務線或地理區域)評估業務表現。因此，本集團只有一個經營分部，亦因此並無呈列任何分部資料。

根據香港財務報告準則第8號「營運分部」，不論該實體的組織如何(即使該實體擁有單一可呈報分部)，均需識別及披露有關實體地理區域的資料。本集團於一個地理位置經營，主要原因為其所有非流動營運資產及資本支出均位於／來自中華人民共和國(「中國」)。因此並無呈列任何地域資料。

4. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：

(a) 財務成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款利息	597	197
租賃負債利息	1,352	1,458
	<u>1,949</u>	<u>1,655</u>
優先股負債賬面金額變動：		
－贖回金額現值變動	58,208	74,329
－轉換特徵公平值變動	1,705,291	595,649
	<u>1,763,499</u>	<u>669,978</u>
	<u>1,765,448</u>	<u>671,633</u>

(b) 其他項目

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
無形資產攤銷	2,106	2,066
折舊費用		
－自有物業、廠房及設備	19,296	14,208
－使用權資產	4,429	3,579
核數師酬金		
－審核服務	2,572	99
－其他服務	120	-
研發開支	220,058	81,779
出售物業、廠房及設備的虧損	-	9
上市開支	28,112	10,558
	<u>28,112</u>	<u>10,558</u>

5. 綜合損益表中的所得稅

本集團須就其成員公司註冊及經營所在司法管轄區所產生或所得利潤按實體繳納所得稅。

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

開曼群島並無所得稅，因此，本公司報告的經營業績在開曼群島毋須繳納任何所得稅。

(b) 香港所得稅

由於本公司並無估計應課稅利潤，故並無按16.5%的稅率計提香港利得稅撥備。

(c) 中國企業所得稅

由於本集團的中國實體並無估計應課稅利潤，故根據中國企業所得稅法及有關法規，並無按25%的稅率計提中國內地所得稅撥備。

6. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按年內的本公司普通權益股東應佔虧損人民幣2,129,780,000元(2020年：人民幣726,981,000元)及已發行普通股加權平均數412,383,886股(2020年：150,992,000股)(已計及資本化發行的影響)計算如下：

	2021年 股份數目	2020年 股份數目
年初已發行普通股	377,480	400,000
股份購回	-	(22,520)
資本化發行的影響	150,614,520	150,614,520
於進行首次公開發售時將可轉換可贖回優先股 轉換為普通股的影響	175,634,564	-
於進行首次公開發售時發行股份的影響	83,281,110	-
就以權益結算以股份為基礎的交易發行股份 的影響	2,476,212	-
	<u>412,383,886</u>	<u>150,992,000</u>
年末普通股加權平均數	<u>412,383,886</u>	<u>150,992,000</u>

(b) 每股攤薄虧損

由於所有潛在普通股均具有反攤薄影響，故截至2021年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

7. 其他應收款項及預付款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
可收回增值稅	9,017	7,477
預付供應商款項	32,232	6,405
遞延上市開支	-	2,350
預付上市開支	-	1,441
其他應收款項	5,551	473
	<u>46,800</u>	<u>18,146</u>

所有其他應收款項及預付款項預期將於一年內收回或確認為開支。

8. 其他應付款項及應計費用

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付上市開支	-	6,364
購買物業、廠房及設備的應付款項	28,394	12,684
應付薪金	12,795	5,307
研發開支應計成本	6,830	7,920
採購材料的應付款項	1,001	810
應計辦公室開支及其他	4,604	726
其他應付稅項	5,529	4,920
	<u>59,153</u>	<u>38,731</u>

預期所有其他應付款項及應計費用將於一年內結清並支銷或應要求償還。

9. 股息

董事不建議派付截至2021年12月31日止年度的任何股息(2020年：無)。

其他資料

遵守企業管治守則

根據企業管治守則的守則條文A.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。李小羿博士目前同時兼任董事會主席與行政總裁。李小羿博士自本集團成立以來一直經營及管理本集團。董事會相信，由一人同時兼任行政總裁與董事會主席，可確保本集團領導一致並有效履行行政職能。我們認為現有安排不會損害權力制衡，原因在於董事會成員包括另外八名經驗豐富的優秀人才，彼等能夠從不同角度給予建議。此外，董事會將就本集團的重大決定諮詢適當的董事委員會及高級管理層。

因此，董事認為現有安排對本公司及股東整體而言有利，並符合彼等的整體利益，而在此情況下偏離企業管治守則的守則條文A.2.1誠屬恰當。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的成效，以評估是否有必要區分董事會主席與行政總裁的角色。

本公司致力於維持高水平的企業管治(對本公司發展極其重要)，以保障股東利益。除上文所披露者外，董事認為本公司於上市日期直至本公告日期為止已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的所有適用守則條文。

遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為其自身有關規管董事進行本公司證券交易的證券守則。

經本公司向全體董事作出具體查詢後，彼等均已確認於上市日期至本公告日期期間已遵守標準守則。本公司並不知悉可能管有本公司內幕消息的僱員並無遵守標準守則的事件。

全球發售所得款項用途

本公司股份於2021年4月29日在聯交所上市，合共發行123,567,500股發售股份。全球發售的所得款項淨額約為1,932,300,000港元，當中已扣除包銷費用、佣金及相關上市開支。於2021年12月31日，所得款項淨額已動用如下：

上市所得款項用途	作計劃用途的所得款項淨額 (百萬港元)	佔所得款項淨額總數百分比 (%)	於2021年12月31日已動用所得款項淨額 (百萬港元)	於2021年12月31日未動用所得款項淨額 (百萬港元)	預期動用未動用款額的時間
我們兩項核心產品的臨床開發及商業化	618.34	32.00%	126.05	492.29	
1. 分配予環孢素A眼凝膠	438.64	22.70%	106.88	331.76	2025年底或之前
2. 分配予ZKY001	179.70	9.30%	19.17	160.53	2025年底或之前
我們的管線中其他候選藥物的持續研發活動及商業化	888.86	46.00%	107.68	781.18	
1. 其他重點候選藥物的持續研發活動	579.69	30.00%	20.55	559.14	2025年底或之前
2. 其他創新及仿製候選藥物的持續研發活動	57.97	3.00%	57.97	-	-
3. 我們其他引進候選藥物的里程碑付款	96.62	5.00%	19.95	76.67	2025年底或之前

上市所得款項用途	作計劃用途的所得款項淨額 (百萬港元)	佔所得款項淨額總數百分比 (%)	於2021年12月31日已動用所得款項淨額 (百萬港元)	於2021年12月31日未動用所得款項淨額 (百萬港元)	預期動用未動用款額的時間
4. 預計來年將推出新產品，因而進一步擴張銷售及營銷團隊	154.58	8.00%	9.21	145.37	2025年底或之前
為我們位於南沙的先進生產設施進行生產線擴張，以籌備未來年度的產品上市	135.27	7.00%	74.40	60.87	2022年底或之前
其他業務發展活動及藥品管線的擴展	96.62	5.00%	–	96.62	2023年底或之前
營運資金及其他一般企業用途	193.23	10.00%	45.58	147.84	2022年底或之前
	1,932.32		353.71	1,578.61	

於2021年12月31日，所有未動用所得款項淨額已由本公司以短期存款方式存置於持牌銀行或認可金融機構。

動用全球發售所得款項淨額的預期時間表乃根據本公司對未來市況作出的最佳估計制訂，可能會按我們實際業務營運狀況作出更改。展望未來，所得款項淨額將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式應用，而先前於招股章程披露的所得款項淨額擬定用途並無變動。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司股份於2021年4月29日首次在聯交所主板上市。於2021年12月31日，本公司已發行合共541,946,928股股份。

於上市日期至報告期結束時，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審閱全年業績

審核委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成，包括黃顯榮先生、蔡俐女士及譚麗芬醫生。審核委員會主席由黃顯榮先生擔任。審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的全年業績，並建議董事會批准。

審核委員會已會同管理層審閱本集團採納的會計原則及政策以及截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表。審核委員會認為全年業績已遵守適用會計準則、法例及規例，而本公司亦已於全年業績內作出適當披露。

審核委員會檢討及評估本公司風險管理及內部監控系統(涵蓋所有重大財務、營運及合規監控)的成效，亦定期檢討本公司的企業管治架構及慣例，並持續監察合規遵行情況。

本公司核數師的工作範圍

本公司核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已比對初步公告所載有關本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字與本集團本年度綜合財務報表初稿所載的金額，兩者相符一致。畢馬威會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證業務準則進行的審核、審閱或其他鑒證業務，因此，核數師並無就本公告作出任何鑒證。

末期股息

董事會不建議就截至2021年12月31日止年度派付任何末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會謹定於2022年5月31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發表並寄發予本公司股東。

本公司將於2022年5月26日至2022年5月31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的身份，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，所有已填妥的過戶表格連同有關股票必須於2022年5月25日下午四時三十分或之前，送交本公司的香港股份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1712-1716號舖)，以辦理登記手續。

報告期後事項

除本公告所披露者外，於2021年12月31日後及直至本公告日期，本集團並無進行重大期後事項。

登載全年業績及年報

本公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(zkoph.com)登載。本公司截至2021年12月31日止年度的年報載有根據上市規則規定提供的所有資料，將於適當時候寄發予股東，並於聯交所網站及本公司網站登載。

致謝

董事會謹就股東、本集團管理層、僱員、業務夥伴及客戶一直鼎力支持及為本集團作出貢獻致以衷心謝意。

釋義

「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「簡化新藥申請」	指	簡化新藥申請，於中國對已獲批藥物的仿製藥申請
「東盟」	指	東南亞國家聯盟
「審核委員會」	指	董事會轄下的審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「資本化發行」	指	本公司已發行及未發行股本中每股面值0.0001美元的股份於2021年4月1日拆細為400股每股面值0.00000025美元的相應類別股份
「藥品審評中心」	指	國家藥品監督管理局藥品審評中心，國家藥監局的下屬部門，主要負責新藥試驗申請及新藥申請的審批
「CED」	指	角膜上皮缺損
「行政總裁」	指	行政總裁
「企業管治守則」	指	上市規則第十四章所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本全年業績公告而言及僅供地理參考及除文義另有所指外，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「灼識」	指	灼識行業諮詢有限公司，一間市場研究及諮詢公司，為本公司的獨立第三方
「本公司」、「我們」或「兆科眼科」	指	兆科眼科有限公司

「關連人士」	指	上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	上市規則賦予該詞的涵義
「核心產品」	指	具有上市規則第十八A章賦予該詞的涵義；就本業績公告而言，我們的核心產品指環孢素A眼凝膠及ZKY001
「CRO」	指	合約研究機構，以約聘形式提供各類專業研究服務，為製藥公司提供支援的公司
「環孢素A」	指	抑制鈣調磷酸酶(T細胞的激活素)的選擇性免疫抑制劑
「DED」	指	乾眼症
「董事」	指	本公司董事，包括全體執行董事、非執行董事及獨立非執行董事
「DME」	指	糖尿病黃斑水腫
「EMA」	指	歐洲藥品管理局
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「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
「香港公開發售」或「國際發售」	指	股份認購要約

「IACTA」	指	IACTA Pharmaceuticals, Inc.，於2016年根據美國特拉華州法律註冊成立的眼科醫藥公司，為我們的許可方夥伴之一
「新藥試驗申請」	指	新藥臨床試驗申請，其為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
「投資委員會」	指	董事會轄下的投資委員會
「首次公開發售」	指	股份於聯交所首次公開發售
「KOL」	指	關鍵意見領袖，對同儕的醫療實務(包括但不限於處方行為)有影響力的專業人士
「李氏大藥廠」	指	李氏大藥廠控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：950)
「上市日期」	指	2021年4月29日，即股份於聯交所主板首次開始買賣的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂或補充
「主板」	指	聯交所運作的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM並與之並行運作
「作用機制」	指	作用機制
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「新藥申請」	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
「Nevakar」	指	Nevakar, Inc.，於2015年根據美國特拉華州法律註冊成立的製藥公司，為我們的許可方夥伴之一

「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局，根據中國國務院的機構改革方案，代替國家食品藥品監督管理總局履行職能的機構
「NTC」	指	NTC S.r.l，根據意大利法律註冊成立的醫藥公司，為我們的許可方夥伴之一
「PanOptica」	指	PanOptica, Inc.，於2009年根據美國特拉華州法律註冊成立的生物製藥公司，為我們的許可方夥伴之一
「招股章程」	指	本公司於2021年4月16日刊發的招股章程
「報告期」	指	截至2021年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「研發」	指	研究及開發
「A系列優先股」	指	本公司的可轉換A系列優先股，其後於上市日期轉換為普通股
「B系列優先股」	指	本公司的可轉換B系列優先股，其後於上市日期轉換為普通股
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00000025美元的普通股
「股份購回」	指	本公司於2020年10月2日向其股東Lee's Pharmaceutical International Limited購回22,520股股份，作為結算根據許可協議不可退換預付款10,000,000美元(相當於人民幣68,101,000元)。該等購回股份已於同日註銷
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司

「東曜藥業」	指	東曜藥業股份有限公司，前稱東源國際醫藥股份有限公司，於2009年根據香港法例成立的有限公司，為我們的許可方夥伴之一，其股份於聯交所上市(股份代號：1875)
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「VEGF」	指	血管內皮生長因子，細胞所產生可促進血管形成的一種信號蛋白質
「VEGFR2」	指	血管內皮生長因子受體2，一種VEGF，是對血管內皮生長因子信號的主要應答物，從而調節內皮遷移及增殖
「wAMD」	指	濕性老年黃斑部病變
「兆科廣州」	指	兆科(廣州)眼科藥物有限公司，於2016年6月16日在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「兆科香港」	指	兆科(香港)眼科藥物有限公司，於2017年7月24日在香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司

承董事會命
兆科眼科有限公司
主席兼執行董事
李小羿博士

香港，2022年3月23日

於本公告日期，董事會包括執行董事李小羿博士及戴向榮先生；非執行董事李燁妮女士、張甜甜女士、蔡俐女士及陳宇先生；以及獨立非執行董事黃顯榮先生、盧毓琳教授及譚麗芬醫生。