



君实生物
TopAlliance

(股份代號：1877)

- 行權價格 : 人民幣46.67元／A股，為下列價格之較高者：
(i)2025年A股股票期權激勵計劃草案公告前1個交易日A股交易均價，為每股A股人民幣46.67元，及(ii)2025年A股股票期權激勵計劃草案公告前120個交易日本公司A股交易均價，為每股A股人民幣37.00元。
- 股票來源 : 本公司向激勵對象定向發行本公司人民幣A股普通股股票。
- 有效期 : 2025年A股股票期權激勵計劃有效期為自A股股票期權首次授權之日起至激勵對象獲授的A股股票期權全部行權或註銷完畢之日止，最長不超過48個月。
- 等待期 : 等待期自預留授予的A股股票期權之日起12個月或24個月。等待期內所授出的A股股票期權不得轉讓、用作抵押或償還債務。
- 可行權日 : 2025年A股股票期權激勵計劃的等待期屆滿之後，激勵對象獲授的A股股票期權進入可行權期。在滿足相應行權條件後將按2025年A股股票期權激勵計劃的行權安排進行行權，應遵守中國證監會和上海證券交易所及香港聯交所的相關規定，可行權日必須為交易日，但不得在下列期間內行權：
- (i) 公司年度報告、半年度報告公告前十五日內，因特殊原因推遲公告日期的，自原預約公告日前十五日起算，至公告前一日；
 - (ii) 公司季度報告、業績預告、業績快報公告前五日內；
 - (iii) 自可能對公司股票及其衍生品種交易價格產生較大影響的重大事件發生之日或者進入決策程序之日，至依法披露之日；
 - (iv) 中國證監會、上海證券交易所及香港聯交所規定的其他期間。

上述「重大事件」為公司依據科創板上市規則的規定應當披露的交易或其他重大事項。在2025年A股股票期權激勵計劃有效期內，如果中國公司法、中國證券法等相關法律、行政法規、規範性文件和公司章程中對上述期間的有關規定發生了變化，則激勵對象行權時應當符合修改後的中國公司法、中國證券法等相關法律、法規、規範性文件和公司章程的規定。

行權安排： 2025年A股股票期權激勵計劃預留授予的A股股票期權的行權期限和行權安排如下表所示：

行權安排	行權時間	行權比例
第一個行權期	自預留授予A股股票期權的授權日起12個月後的首個交易日起至預留授予A股股票期權的授權日起24個月內的最後一個交易日當日止	50%
第二個行權期	自預留授予A股股票期權的授權日起24個月後的首個交易日起至預留授予A股股票期權的授權日起36個月內的最後一個交易日當日止	50%

在上述約定期間因行權條件未成就的A股股票期權，不得行權或遞延至下期行權，並由本公司按2025年A股股票期權激勵計劃規定的原則註銷激勵對象相應的A股股票期權。在A股股票期權各行權期結束後，激勵對象未行權的當期A股股票期權應當終止行權，本公司將予以註銷。

在滿足行權條件後，本公司將為激勵對象辦理滿足行權條件的A股股票期權行權事宜。

激勵對象名單及 預留授予的A股 股票期權情況		於本集團 擔任的 職務	獲授的 股票期權 數量	佔授予 A股股票 期權總數 的比例 (概約)	佔授予時 本公司 已發行股份 總數的比例 (概約)
姓名／類型					
高級管理層					
許寶紅		財務總監	320,000	1.26%	0.03%
其他激勵對象					
董事會認為需要激勵的 人員(15人)			395,000	1.55%	0.04%
合計			<u>715,000</u>	<u>2.81%</u>	<u>0.07%</u>

註：

1. 在預留授予的有效期內，將不會增補任何額外激勵對象或A股股票期權。該預留授予項下餘下的100,871份A股股票期權將不予授出，並將失效及作廢。
2. 上述任何一名激勵對象通過全部在有效期內的股權激勵計劃獲授的本公司股票數量均未超過2025年A股股票期權激勵計劃提交股東會審議時本公司已發行股份總數的1%。本公司全部有效期內的激勵計劃所涉及的標的股票總數累計未超過2025年A股股票期權激勵計劃提交股東會審議時本公司已發行股份總數的10%。
3. 2025年A股股票期權激勵計劃預留授予部分的激勵對象不包括獨立董事。

有關行權條件、績效考核要求及退扣機制的進一步詳情，請參閱該通函「A股股票期權的授予條件和行權條件」。

股票期權的公允價值及確定方法

根據《企業會計準則第11號－股份支付》和《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》的相關規定，本公司以二叉樹模型作為定價模型，本公司運用該模型以2026年9月23日（預留授權日）為計算的基準日，對預留授予的A股股票期權的公允價值進行了測算，具體參數選取如下：

- (i) 標的股價：每股人民幣35.78元（預留授予的A股股票期權之日收盤價為人民幣35.78元）；
- (ii) 有效期分別為：1年、2年（授權日至每個行權期首個可行權日的期限）；
- (iii) 歷史波動率分別為：49.19%、46.53%（分別採用本公司在對應期限的波動率）；
- (iv) 無風險利率：1.27%、1.29%（分別採用基於中國國債於基準日的收益率，本公司選擇了與到期期限最接近的中國國債收益率作為無風險利率）。

預計股票期權實施對各期經營業績的影響

本公司於授權日採用相關估值工具確定A股股票期權的公允價值，並最終確認2025年A股股票期權激勵計劃股份支付費用。該等費用總額作為2025年A股股票期權激勵計劃的激勵成本將於2025年A股股票期權激勵計劃的實施期間內按照行權比例進行分批確認，且在本公司經營性損益列支。

根據相關會計準則的規定，假設預留授予的A股股票期權項下的全部激勵對象均符合2025年A股股票期權激勵計劃規定的行權條件且在各行權期內行使其全部A股股票期權，則2026年至2028年A股股票期權成本攤銷情況如下：

單位：人民幣萬元

預留授予A股 股票期權 數量	需攤銷的 總費用	2026年	2027年	2028年
715,000	438.53	85.76	262.69	90.08

註：

1. 上述成本攤銷預測並不代表最終的會計成本。實際會計成本除了與實際授權日、授權日收盤價和授予數量相關，還與實際生效和已失效的數量有關，同時提請股東注意可能產生的攤薄影響。
2. 上述成本攤銷預測對本公司經營成果影響的最終結果將以會計師事務所出具的年度審計報告為準。
3. 上表中合計數與各明細數相加之和在尾數上如有差異，系四捨五入所致。

2025年A股股票期權激勵計劃的成本將在本公司成本費用中列支。本公司根據現有資料估計，在不考慮2025年A股股票期權激勵計劃對本公司業績的正向作用情況下，2025年A股股票期權激勵計劃的成本費用的攤銷將對有效期內各年淨利潤有所影響。考慮到2025年A股股票期權激勵計劃對本公司經營發展的正向作用，由此激發核心員工的積極性、提升經營效率並降低營運成本，2025年A股股票期權激勵計劃將對本公司的業績提升發揮積極作用。

2. 2025年A股股票期權激勵計劃首次授予A股股票期權第一個行權期的行權條件達成情況

於2026年9月23日，董事會審議通過了關於首次授予A股股票期權第一個行權期行權條件達成及根據2025年A股股票期權激勵計劃註銷若干A股股票期權的決議案。

首次授予A股股票期權之等待期分別為首次授權日起計12個月及24個月。2025年A股股票期權激勵計劃首次授予的授權日為2025年9月29日。因此，2025年A股股票期權激勵計劃首次授予的第一個等待期即將屆滿。

下表載列根據2025年A股股票期權激勵計劃首次授予A股股票期權的第一個行權期之行權條件及各有關條件之達成情況：

第一個行權期之行權條件

第一個行權期行權條件之達成情況

(1) 本公司未發生以下任一情形：

於本公告日期，本公司概無發生該等情形。該行權條件已達成。

- (a) 註冊會計師對本公司最近一個會計年度的財務會計報告出具否定意見或無法表示意見的審計報告；
- (b) 註冊會計師對本公司最近一個會計年度財務報告內部控制出具否定意見或無法表示意見的審計報告；
- (c) 上市後最近36個月內未按照法律法規、公司章程或者公開承諾進行利潤分配；
- (d) 適用法律法規規定不得實行任何股權激勵的；
- (e) 中國證監會規定的其他情形。

(2) 激勵對象未發生以下任一情形：

於本公告日期，任何激勵對象概無發生該等情形。該行權條件已達成。

- (a) 最近12個月被中國證券交易所認定為不適當人選；
- (b) 最近12個月內被中國證監會或其任何派出機構認定為不適當人選；
- (c) 最近12個月內因重大違法違規行為受到中國證監會或其派出機構行政處罰或採取市場禁入措施；

- (d) 具有中國公司法規定的不得擔任公司董事、高級管理人員情形的；
- (e) 法律法規規定不得參與上市公司任何股權激勵的；
- (f) 中國證監會規定的其他情形。

(3) 激勵對象行使A股股票期權之任期規定

激勵對象行權獲授的各批次A股股票期權前，須滿足12個月以上的任職期限。

於本公告日期，所有激勵對象均已受僱12個月或以上。該行權條件已達成。

(4) 公司層面的業績考核要求

對應考核年度	業績考核目標A 行權比例：100%	業績考核目標B 行權比例：90%	業績考核目標C 行權比例：80%
2025年	滿足以下任一條件： (1) 2025年營業收入不低於人民幣24億元； (2) 以2024年為基數，2025年淨利潤減虧比例不低於29%	滿足以下任一條件： (1) 2025年營業收入不低於人民幣23億元； (2) 以2024年為基數，2025年淨利潤減虧比例不低於27%	滿足以下任一條件： (1) 2025年營業收入不低於人民幣22億元； (2) 以2024年為基數，2025年淨利潤減虧比例不低於25%

根據審計報告，本公司2025年實現營業收入24.98億元；以2024年為基數，2025年歸屬於上市公司股東的淨利潤（扣除股份支付費用）的減虧比率為37.64%。本公司已實現公司層面的業績考核目標A，行權比例達到100%的行權條件。

註：

1. 未來若本公司新開展藥品對外許可合作(BD)交易且首付款金額超過本公司上一年度營業收入，則該交易產生的收入及成本將不計入業績考核。
2. 上述各考核年度「營業收入」及「淨利潤」以經會計師事務所審計的合併報表所載數據為計算依據，結果取四捨五入到小數點後兩位，「淨利潤」以經審計後的歸屬於股東的淨利潤數值，並剔除本公司實施全部股權激勵計劃所產生的股份支付費用影響作為計算依據。
3. 上述業績考核目標不構成本公司對投資者的業績預測或實質承諾。

(5) 個人層面的績效考核

激勵對象的個人考核按照本公司內部績效考核制度進行。激勵對象個人績效評定結果分為「卓越」、「優秀」、「達標」、「部分達標」、「不達標」五個等級，對應的可行權情況如下：

評價標準	卓越、優秀 或達標			部分達標	不達標
個人層面可行權比例系數(P)	100%			50%	0%

因21名激勵對象因離職不再符合激勵條件，激勵對象人數調整為205人。

203名激勵對象獲得「卓越」、「優秀」或「達標」的績效考核結果，行權比例100%。

2名激勵對象的績效考核結果為「部分達標」，達到50%的行權比例。

鑒於上述情況，2025年A股股票期權激勵計劃首次授予A股股票期權的第一個行權期之行權條件已達成。合共205名激勵對象合資格行使11,467,500份A股股票期權，佔本公告日期本公司已發行股份總數約1.12%。

3. 根據2025年A股股票期權激勵計劃註銷若干A股股票期權

因21名激勵對象因離職不再符合激勵條件，涉及1,715,000份A股股票期權，2名激勵對象因當年業績考核結果需調整第一個行權期個人行權比例，涉及25,000份A股股票期權，本公司擬註銷已授予但尚未行權的共計1,740,000份A股股票期權。

承董事會命
上海君實生物醫藥科技股份有限公司
熊俊先生
主席

中國，上海，2026年9月23日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事熊俊先生、李寧博士、鄒建軍博士、李聰先生、張卓兵先生、王剛博士及李鑫博士；非執行董事姚盛博士及湯毅先生；以及獨立非執行董事馮曉源博士、鄺仲賢先生、魯琨女士、楊勁博士及陳良先生。

* 僅供識別之用