

**关于上海证券交易所
对上海之江生物科技股份有限公司
2025 年年度报告的信息披露监管问询函的回复**

上海证券交易所：

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于 2026 年 5 月 26 日收到贵部对上海之江生物科技股份有限公司（以下简称“公司”或“之江生物”）2025 年年度报告的信息披露监管问询函（上证科创公函【2026】0220 号）。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）根据要求对相关问题进行了认真核查，现将有关情况回复如下：

问题 1 关于主营业务。

年报显示，公司营业收入为 1.25 亿元，同比下跌 30.08%，净利润为-3,430.38 万元，同比减亏。分产品看，公司检测试剂盒、仪器和其它三类业务营收分别下滑 30%、64%和 21%。2026 年一季度，公司营业收入为 2,541.92 万元，同比下滑 89.59%。

请你公司：（1）按应用领域，列示近两年公司核酸检测试剂盒及仪器的营收、销量、单价及其同比变化；列示相关领域纳入全国集采情况，公司及竞争对手中标情况；列示其它类项目的具体明细，列示近两年营收及量价变化情况；（2）按月列示近两年公司第四季度销售产品类型、销售收入及同比变化，说明是否存在季节性波动；补充第四季度新增销售客户名称、销售产品类型、销售金额及回款情况；（3）按名称、首次合作时间、销售发生时间、销售产品类型及终端客户、销售金额、回款金额，列示经销、直销前五大客户情况；补充 2025 年末公司经销商库存量与经销模式整体销量的差异；（4）结合集采、客户类型和市场竞争等因素，量化分析主营业务收入下滑的原因；结合一季度营收下滑情况，分析相关不利因素是否持续存在，公司拟采取改善经营状况的主要举措。

【回复】

一、按应用领域，列示近两年公司核酸检测试剂盒及仪器的营收、销量、单价及其同比变化；列示相关领域纳入全国集采情况，公司及竞争对手中标情况；列示其它

类项目的具体明细，列示近两年营收及量价变化情况；

(一) 按应用领域分别列示公司核酸检测试剂盒及仪器的营收、销量、单价及其同比变化

核酸检测试剂盒按应用领域划分如下所示：

产品	项目	2025 年度	2024 年度	同比变化
妇科类试剂	营业收入（万元）	3,622.78	5,681.03	-36.23%
	销量（万人份）	204.18	194.24	5.12%
	单价（元/人份）	17.74	29.25	-39.34%
呼吸道类试剂	营业收入（万元）	2,860.34	4,770.03	-40.04%
	销量（万人份）	229.18	225.50	1.63%
	单价（元/人份）	12.48	21.15	-41.00%
肝炎类试剂	营业收入（万元）	1,059.78	1,343.58	-21.12%
	销量（万人份）	129.91	129.38	0.41%
	单价（元/人份）	8.16	10.38	-21.44%
性病类试剂	营业收入（万元）	822.37	1,039.07	-20.85%
	销量（万人份）	99.20	98.32	0.89%
	单价（元/人份）	8.29	10.57	-21.56%
肠道类试剂	营业收入（万元）	603.80	808.36	-25.31%
	销量（万人份）	44.68	41.56	7.50%
	单价（元/人份）	13.51	19.45	-30.52%
其他	营业收入（万元）	1,393.08	1,134.01	22.84%
	销量（万人份）	304.18	299.21	1.66%
	单价（元/人份）	4.58	3.79	20.84%

分子诊断仪器主要为通用的检测设备，可应用于各种试剂检测，无明确的应用领域划分，分子诊断仪器 2024、2025 年度销售数据如下：

产品	项目	2025 年度	2024 年度	同比变化
分子诊断仪器	营业收入（万元）	325.62	893.54	-63.56%
	销量（台）	119.00	168.00	-29.17%
	单价（万元/台）	2.74	5.32	-48.50%

(二) 列示相关领域纳入集采情况，公司及竞争对手中标情况：

IVD 集采由早期单省份试点集采逐步发展为全国多省联合带量采购；各省普遍建

立集采价格联动制度，未加入联盟的区域，医保部门要求相关产品挂网限价锚定省际联盟中标价格，公立医疗机构采购价格原则上不高于联盟中选价，民营医疗机构及第三方实验室受市场定价传导影响，采购价格也大多参照联盟集采水平执行。

目前已实施集采的分子诊断试剂主要产品是 HPV 核酸检测试剂。HPV 核酸检测试剂首个全国性大型跨省联盟集采于 2023 年落地，由安徽省牵头 25 省（自治区、新疆生产建设兵团）组织体外诊断试剂省际联盟带量采购，公司 HPV 相关产品在本次联盟集采顺利中选，各地陆续执行时间如下：

区域	执行时间
河南	2023 年 9 月 10 日
河北、广西	2023 年 9 月 25 日-26 日
甘肃、陕西	2023 年 9 月 30 日
四川、湖北	2023 年 10 月 20 日-31 日
江西、辽宁、安徽	2023 年 11 月 1 日-11 日
湖南、福建、海南	2023 年 11 月 21 日-12 月 10 日
重庆市	2024 年 4 月 1 日
贵州	2024 年 12 月 27 日
西藏、内蒙古	2025 年 1 月 1 日
山西、宁夏	2025 年 1 月 20 日-3 日
云南、吉林	2025 年 2 月 10 日-20 日
青海、新疆/兵团	2025 年 3 月 1 日-15 日
山东	2025 年 5 月 12 日

2023 年 12 月 21 日体外诊断试剂省际联盟采购办公室（代）发布人乳头瘤病毒 (HPV-DNA)分型检测中标企业情况如下：

1、产品类型为人乳头瘤病毒（16、18 型）核酸检测试剂盒中标企业情况：

序号	申报小项名称	申报企业	分组	拟中选结果
1	人乳头瘤病毒（16、18 型）核酸检测试剂盒	泰普生物科学（中国）有限公司	A 组	规则一拟中选
2	人乳头瘤病毒（16、18 型）核酸检测试剂盒	上海科华生物工程股份有限公司	A 组	规则一拟中选
3	人乳头瘤病毒（16、18 型）核酸检测试剂盒	广州达安基因股份有限公司	A 组	规则一拟中选
4	人乳头瘤病毒（16、18 型）核酸检测试剂盒	厦门安普利生物工程有限公司	A 组	规则一拟中选
5	人乳头瘤病毒（16、18 型）核酸检测试剂盒	圣湘生物科技股份有限公司	A 组	规则二拟中选

6	人乳头瘤病毒（16、18型）核酸检测试剂盒	上海之江生物科技股份有限公司	A组	规则二拟中选
---	-----------------------	----------------	----	--------

2、产品类型高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）中标情况：

序号	申报小项名称	申报企业	分组	拟中选结果
1	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	广州和实生物技术有限公司	A组	规则一拟中选
2	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	圣湘生物科技股份有限公司	A组	规则一拟中选
3	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	江苏硕世生物科技股份有限公司	A组	规则一拟中选
4	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	罗氏诊断产品（上海）有限公司， 罗氏诊断产品（苏州）有限公司	A组	规则二拟中选
5	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	潮州凯普生物化学有限公司	A组	规则二拟中选
6	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	苏州天隆生物科技有限公司	B组	规则一拟中选
7	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	上海科华生物工程股份有限公司	B组	规则一拟中选
8	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	赤峰众康生物科技有限公司	B组	规则一拟中选
9	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	北京康美天鸿生物科技有限公司	B组	规则一拟中选
10	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	艾康生物技术（杭州）有限公司	B组	规则二拟中选
11	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	上海之江生物科技股份有限公司	B组	规则二拟中选
12	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他不细分亚型）	上海透景生命科技股份有限公司	B组	规则二拟中选

3、产品为高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）中标情况：

序号	申报小项名称	申报企业	分组	拟中选结果
1	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	广州和实生物技术有限公司	A组	规则一拟中选
2	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	广州安必平医药科技股份有限公司	A组	规则一拟中选
3	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	杭州迪安生物技术有限公司	A组	规则一拟中选
4	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	圣湘生物科技股份有限公司	A组	规则一拟中选
5	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	上海透景生命科技股份有限公司	A组	规则一拟中选
6	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	江苏硕世生物科技股份有限公司	A组	规则一拟中选
7	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	亚能生物技术（深圳）有限公司	A组	规则二拟中选
8	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	潮州凯普生物化学有限公司	A组	规则二拟中选
9	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	北京博晖创新生物技术集团股份有限公司	A组	规则二拟中选
10	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	泰普生物科学（中国）有限公司	B组	规则一拟中选
11	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	珠海赛乐奇生物技术股份有限公司	B组	规则一拟中选

12	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	安徽同科生物科技有限公司	B组	规则一拟中选
13	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	港龙生物技术（深圳）有限公司	B组	规则一拟中选
14	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	艾康生物技术（杭州）有限公司	B组	规则一拟中选
15	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	广州市宝创生物技术有限公司	B组	规则一拟中选
16	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	上海之江生物科技股份有限公司	B组	规则一拟中选
17	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	宁波海尔施基因科技有限公司	B组	规则一拟中选
18	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	厦门安普利生物工程有限公司	B组	规则二拟中选
19	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	厦门致善生物科技股份有限公司	B组	规则二拟中选
20	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	苏州华益美生物科技有限公司	B组	规则二拟中选
21	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	广州达安基因股份有限公司	B组	规则二拟中选
22	高危型人乳头瘤病毒（16、18型及其他细分病毒亚型）	成都博奥晶芯生物科技有限公司	B组	规则二拟中选

（三）其它类项目的具体明细近两年营收及量价变化情况如下表所示：

产品	项目	2025年度	2024年度	同比变化
非常规检测试剂盒	营业收入（万元）	371.79	565.36	-34.24%
	销量（万人份）	14.24	18.08	-21.26%
	单价（元/人份）	26.12	31.27	-16.48%
核酸提取试剂	营业收入（万元）	744.54	1,022.37	-27.18%
	销量（万人份）	696.14	658.81	5.67%
	单价（元/人份）	1.07	1.55	-31.08%
磁珠	营业收入（万元）	300.62	221.22	35.89%
	销量（g）	3,174.72	3,379.11	-6.05%
	单价（万元/g）	0.09	0.07	44.64%
其他	营业收入（万元）	64.60	73.53	-12.15%
	销量（万人份）	105.50	101.40	4.04%
	单价（元/人份）	0.61	0.73	-15.56%

注：非常规检测试剂盒：一般由客户提出个性化需求的产品，且单品量较少。

二、按月列示近两年公司第四季度销售产品类型、销售收入及同比变化，说明是否存在季节性波动；补充第四季度新增销售客户名称、销售产品类型、销售金额及回款情况；

（一）公司近两年第四季度销售产品类型、销售收入及同比变化情况如下：

单位：万元

产品类型	2025 年度				2024 年度				同比变化			
	10 月	11 月	12 月	小计	10 月	11 月	12 月	小计	10 月	11 月	12 月	小计
核酸检测试剂盒	824.37	931.28	865.99	2,621.64	986.10	1,177.49	1,160.74	3,324.33	-16.40%	-20.91%	-25.39%	-21.14%
分子诊断仪器	2.65	106.79	97.61	207.06	-105.31	188.07	330.35	413.12	-102.52%	-43.22%	-70.45%	-49.88%
其他	149.05	129.18	164.58	442.82	162.22	139.74	456.67	758.63	-8.12%	-7.56%	-63.96%	-41.63%
合计	976.08	1,167.26	1,128.18	3,271.51	1,043.01	1,505.30	1,947.77	4,496.08	-6.42%	-22.46%	-42.08%	-27.24%
占全年营业收入比例	7.82%	9.35%	9.04%	26.21%	5.84%	8.43%	10.90%	25.17%	1.98%	0.93%	-1.86%	1.04%

公司近两年第四季度销售产品类型、销售收入及同比变化如上表所示，近两年第四季度占全年营业收入比例为 26.21%、25.17%，不存在季节性波动。

(二) 2025 年、2024 年第四季度新增销售客户名称、销售产品类型、销售金额及回款情况

2025 年第四季度新增 10 万元以上销售金额的客户情况如下：

单位：元

客户	销售产品类型	销售金额（不含税）	截至 2025 年 12 月 31 日应收账款余额	截至 2026 年 4 月 30 日回款金额
客户一	分子诊断仪器	302,654.86	-	342,000.00
客户二	分子诊断仪器	246,146.02	92,567.50	278,145.00
客户三	分子诊断仪器	180,088.50	-	203,500.00
客户四	分子诊断仪器	159,292.04	-	180,000.00
客户五	核酸检测试剂盒、其他	152,485.72	-	152,485.72
客户六	检测车	132,743.34	-	150,000.00

客户七	核酸检测试剂盒	111,283.18	-	125,750.00
客户八	分子诊断仪器	110,619.47	-	125,000.00
客户九	分子诊断仪器	101,415.93	85,950.00	57,300.00
其他新增客户	分子诊断仪器、 核酸检测试剂盒、其他	991,996.04	58,119.75	1,113,718.02
合计	-	2,488,725.10	236,637.25	2,727,898.74

2024年第四季度新增10万元以上销售金额的客户情况如下：

单位：元

客户	销售产品类型	销售金额（不含税）	截至2024年12月31日应收账款余额	截至2026年4月30日回款金额
客户十	检测车	3,309,734.56	3,400,000.00	3,740,000.00
客户十一	分子诊断仪器	1,008,849.55	-	1,140,000.00
客户十二	核酸检测试剂盒、其他	215,162.90	-	222,783.00
客户十三	核酸检测试剂盒	208,077.68	-	214,320.00
客户十四	分子诊断仪器	203,539.82	-	230,000.00
客户十五	核酸检测试剂盒、其他	132,753.91	-	137,035.50
客户十六	核酸检测试剂盒	104,854.37	-	108,000.00
其他新增客户	分子诊断仪器、核酸检测试剂盒、其他	1,067,544.09	165,570.00	1,007,096.00
合计	-	6,250,516.88	3,565,570.00	6,799,234.50

三、按名称、首次合作时间、销售发生时间、销售产品类型及终端客户、销售金额、回款金额，列示经销、直销前五大客户情况；补充2025年末公司经销商库存量与经销模式整体销量的差异；

（一）经销前五大客户情况：

单位：万元

名称	首次合作时间	销售发生时间	销售产品类型	终端客户	销售金额	回款金额	截至2025-12-31应收账款余额
客户十七	2012年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	北京朝阳医院、中日友好医院等	1,080.32	1,159.18	49.58
客户十八	2020年	2025年度	核酸检测试剂盒、分子诊断仪器、其他	上海国际旅行卫生保健中心等	406.17	458.98	-
客户十九	2015年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	四川省人民医院等	268.53	208.84	94.62
客户二十	2010年	2025年度	核酸检测试剂盒、分子诊断仪	上海市第四/六/九医院等	201.68	143.93	84.35

			器、其他				
客户十三	2024年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	火箭军总医院等	187.50	211.87	-
合计	-	-	-	-	2,144.21	2,182.80	228.55

(二) 直销前五大客户情况:

单位: 万元

名称	首次合作时间	销售发生时间	销售产品类型	销售金额	回款金额	应收账款余额
客户二十一	2016年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	661.58	249.90	497.68
客户二十二	2024年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	265.64	273.96	-
客户二十三	2011年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	226.54	-	338.74
客户二十四	2017年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	141.99	131.10	29.36
客户二十五	2012年	2025年度	核酸检测试剂盒、其他	135.81	15.11	138.36
合计	-	-	-	1,431.57	670.07	1,004.14

(三) 2025年末公司经销商库存量与经销模式整体销量的差异:

经销模式下, 公司核酸检测试剂产品存储对环境温度、湿度有严格要求, 大部分经销商为了减少管理, 往往在终端客户下单时才向公司采购产品, 通常无备货。

2025年年报期间, 公司年报会计师对销售额100万元以上的经销商以及随机抽查5家经销商合计20家经销商进行走访同时对其库存情况进行确认, 访谈结果如下:

单位: 万元

序号	经销商名称	2025年销售额	期末结存情况
1	客户十七	1,080.32	-
2	客户十八	406.17	-
3	客户十九	268.53	少量结存, 约1-2个月库存, 系正常备货所需
4	客户二十	201.68	-
5	客户十三	187.50	-
6	客户二十六	179.19	-
7	客户二十七	177.47	-
8	客户二十八	166.70	-

9	客户二十九	150.90	-
10	客户三十	150.32	-
11	客户三十一	154.34	-
12	客户三十二	142.86	-
13	客户三十三	140.64	少量结存, 约 1-2 个月库存, 系正常备货所需
14	客户三十四	121.50	-
15	客户三十五	108.04	-
16	客户三十六	89.56	-
17	客户三十七	78.86	少量结存, 约 1-2 个月库存, 系正常备货所需
18	客户三十八	58.35	-
19	客户三十九	52.16	-
20	客户四十	50.12	-
合计		3,965.22	
公司经销收入		9,278.97	
占经销收入的比例		42.73%	

由上表可知, 公司主要经销商基本没有库存, 经销模式的整体销量基本已实现了终端销售。

四、结合集采、客户类型和市场竞争等因素, 量化分析主营业收入下滑的原因; 结合一季度营收下滑情况, 分析相关不利因素是否持续存在, 公司拟采取改善经营状况的主要举措。

(一) 结合集采、客户类型和市场竞争等因素, 量化分析主营业收入下滑的原因

公司核酸检测试剂盒收入 2024 年度、2025 年度分别为 1.48 亿元和 1.04 亿元, 分别占当期营业收入的比例为 82.71%和 83.02%, 下滑比例 29.87%, 是主营业务收入下滑的主要原因。公司 2024 年度、2025 年度核酸检测试剂盒销量分别为 988.21 万人份、1,011.33 万人份, 2025 年度有所上升, 导致核酸检测试剂盒收入下滑的原因系价格因素所致, 分析如下:

1、集采的影响

公司纳入集采的产品为 HPV 核酸检测试剂，受集采政策陆续执行的影响，HPV 核酸检测试剂价格下降，2025 年度 HPV 核酸检测试剂销售量小幅上升但是营业收入大幅下降，HPV 核酸检测试剂两期对比情况如下：

产品类型	2025 年度			2024 年度			同比变化		
	营业收入金额（万元）	销售数量（万人份）	单价（元/人份）	营业收入金额（万元）	销售数量（万人份）	单价（元/人份）	营业收入金额（万元）	销售数量（万人份）	单价（元/人份）
HPV 核酸检测试剂系列	3,378.28	182.16	18.55	5,240.60	160.48	32.65	-35.54%	13.51%	-43.21%

HPV 核酸检测试剂系列平均单价 2025 年度较 2024 年度下降 43.21%，导致该产品收入下滑 35.54%，影响核酸检测试剂盒收入-12.60%；

2、增值税适用税率的变化影响

自 2025 年 1 月 1 日起，公司自产试剂产品增值税税率由 3%调整为 13%，由于市场竞争激烈，公司无法通过调整价格把税率调整导致的收入下降的影响转移给客户。2024 年度核酸试剂盒收入 1.48 亿元，若按 13%税率计算，收入将下降 1,309.73 万元，影响核酸检测试剂盒收入-8.86%。

3、客户类型

除集采与增值税税率的变化影响外，市场医疗检测需求减少、行业竞争加剧导致公司核酸检测试剂盒产品销售价格不断下降，公司经销、直销模式下收入情况对比如下：

销售模式	2025 年度			2024 年度			同比变化		
	营业收入金额（万元）	销售数量（万人份）	单价（元/人份）	营业收入金额（万元）	销售数量（万人份）	单价（元/人份）	营业收入金额（万元）	销售数量（万人份）	单价（元/人份）
经销	7,610.40	852.49	8.93	10,636.39	818.71	12.99	-28.45%	4.13%	-31.28%
直销	2,751.75	158.84	17.32	4,139.70	169.50	24.42	-33.53%	-6.29%	-29.07%

由上表可知，公司 2025 年度经销模式下的销量同比上升，但营业收入大幅下降，对营业收入影响来源于产品价格的下降；直销模式下的销量和单价均同比下降，销量下降 6.29%，单价下降 29.07%，单价的下降幅度大于销量下降幅度，对营业收入影响

较大的还是来源于产品价格的下降。

按应用场景划分的收入情况对比如下：

应用场景	项目	2025 年度	2024 年度	同比变化
医学临床诊断	营业收入（万元）	10,233.55	14,523.37	-29.54%
	销量（万人份）	1,001.73	975.40	2.70%
	单价（元/人份）	10.22	14.89	-31.39%
公共卫生安全	营业收入（万元）	128.60	252.72	-49.11%
	销量（万人份）	9.60	12.81	-25.06%
	单价（元/人份）	13.40	19.73	-32.10%

由上表可知，公司核酸检测试剂盒主要应用于医学临床诊断，医学临床诊断 2025 年度销量上升 2.70%，但营业收入下降 29.54%，收入下降源于销售单价的大幅下降。

4、市场竞争力的影响

受体外诊断行业外部经营不确定性上升、多重不利因素叠加影响，公司本期业绩阶段性下滑；政策上，IVD 集采常态化扩面、耗材价格联动落地带动 HPV 核酸检测检测等核心产品售价与毛利率承压，叠加 DRG/DIP 付费、检验结果互认等控费政策使得医疗机构缩减检验开支、终端需求增量受限。市场端，分子诊断转入存量竞争、入局主体增多压缩盈利，再加行业合规整改推高渠道运维成本、增值税税率调整增加税费支出，多重因素共同导致公司主营业务收入下滑。

（二）结合一季度营收下滑情况，分析相关不利因素是否持续存在，公司拟采取改善经营状况的主要举措

1、一季度营业收入下滑，相关不利因素与 2025 年度影响因素基本一致。

按产品类别列示 2025 至 2026 年一季度营业收入构成情况如下：

单位：万元

商品类型	2026 年一季度	2025 年一季度	2026 年一季度较 2025 年一季度变动
核酸检测试剂盒	2,001.59	2,851.04	-29.79%
分子诊断仪器	191.45	0.18	108,068.73%
其他	348.88	362.25	-3.69%
合计	2,541.92	3,213.47	-20.90%

2026 年一季度营业收入下降主要是核酸检测试剂盒收入同比下降 29.79%，其中呼吸道产品销售额较 2025 年下降 420.64 万元，同比影响核酸检测试剂盒收入-14.75%，主要系 2025 年一季度受流感高发影响，该类产品的需求较大所致；同时受市场竞争影响，公司 HPV 系列产品 2026 年一季度较同期收入下滑 395.33 万元，同比影响核酸检测试剂盒收入-13.87%。

2、拟采取的改善经营情况的主要举措

公司管理层已于年初设定明确的年度经营目标，坚持聚焦 IVD 主业以巩固收入基本盘。产品方面，主动优化产品结构，丰富产品种类，重点发展高价值业务，同时压缩缺乏价格优势的定性产品。就 HPV 类核酸检测试剂盒，公司目前正在研制 HPV 相关新产品将于下半年推出，将进一步丰富公司在 HPV 系列检测试剂产品的产品品类，提高产品竞争实力。渠道方面，大力加强国内市场营销，并积极拓展海外渠道，以试剂销售带动设备布局，实现开源增收。控费方面，通过强化内部控制、降本增效等手段提升运营效率。

五、会计师核查程序和核查结论

（一）核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

（1）访谈公司管理层及销售主要负责人，了解公司主要产品应用领域、市场竞争格局、集采政策执行情况及其对公司主营业务收入的影响，了解公司 2025 年及 2026 年一季度营业收入下滑的具体原因以及公司拟采取的改善经营状况的主要举措；

（2）通过网络公开渠道查询行业信息，了解核酸检测试剂及仪器相关领域全国集采政策执行情况、公司及竞争对手中标情况，了解行业价格趋势及市场竞争格局变化；

（3）对经销商进行走访，访谈其期末库存情况、备货原因及终端销售实现情况，获取经销商关于期末结存的确认说明，分析经销商库存水平与经销模式整体销量的匹配性；

（4）获取公司收入成本明细表，核查分产品、分应用领域、分客户的公司近两年及 2026 年一季度收入成本明细数据，分析各板块营业收入、销量、单价同比变动

情况及变动原因，识别异常波动并追溯核实；按月分析公司近两年第四季度销售产品类型、销售收入及同比变化，检查是否存在异常集中确认收入的情形。

（二）核查结论

经核查，会计师认为：

（1）近两年核酸检测试剂盒及仪器按应用领域的收入、销量及单价的同比变动趋势与公司实际经营情况、行业政策变化及市场竞争格局相符，具有合理性；

（2）公司第四季度收入确认符合会计准则规定，不存在异常季节性波动或跨期调节收入的情形，第四季度新增主要客户的交易具有商业实质，回款情况良好；

（3）公司经销和直销前五大客户的交易真实、回款正常，2025年末，经访谈及核查的主要经销商期末库存水平较低，少量结存系为次月备货，经销模式下产品基本实现了最终销售，不存在异常压货情形；

（4）公司已制定优化产品结构、拓展海内外渠道、降本增效等改善经营状况的举措，相关计划具有可行性。

问题 2 关于毛利率。

年报显示，分产品看，检测试剂盒、仪器和其它三类业务毛利率分别减少 6.88 个百分点、增加 183.94 个百分点和减少 5.02 个百分点；分模式看，经销模式毛利率增加 9.24 个百分点，直销模式毛利率减少 12.4 个百分点。年报显示，分产品看，检测试剂盒、仪器和其它三类业务毛利率分别减少 6.88 个百分点、增加 183.94 个百分点和减少 5.02 个百分点；分模式看，经销模式毛利率增加 9.24 个百分点，直销模式毛利率减少 12.4 个百分点。

请你公司：（1）分析检测试剂盒产量销量同比增长 23.97%、2.34%，但对应人工成本和制造费用同比下滑的 52%、17%的合理性；（2）补充仪器业务销量同比下滑 29.17%，但对应直接材料同比下滑 88.49%的原因，结合业务模式和产品价格变化，进一步说明仪器销量下滑时，其产量、毛利率大幅提升的合理性；（3）结合经销直销客户变动及产品类型，说明两类模式下毛利率反向变动的合理性。

【回复】

一、分析检测试剂盒产量销量同比增长 23.97%、2.34%，但对应人工成本和制造费用同比下滑的 52%、17%的合理性；

人工成本和制造费用变动的主要原因系生产人员人工成本的财务核算口径调整及固定资产折旧变化所致，具体分析如下：

2025 年，公司将原计入“生产成本-直接人工”的质量管理部门人员薪酬，调整至“制造费用-职工薪酬”核算，该调整导致直接人工成本大幅下降，但公司生产及质量管理人员总数及薪酬总额未发生重大变化。

公司对 2025 年检测试剂盒成本构成项目进行还原，还原后的成本构成如下表所示：

单位：万元

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本比例	本期金额较上年同期变动比例
核酸检测试剂盒	直接材料	1,711.38	54.49%	1,445.53	41.11%	18.39%
	直接人工	756.10	24.08%	750.37	21.34%	0.76%
	制造费用	673.00	21.43%	1,320.35	37.55%	-49.03%

由上表可见，还原后的直接人工金额及占比与上年基本持平，说明公司实际投入的直接人工成本并未减少，原报表中 52% 的降幅完全是由于质量管理人员薪酬调整至制造费用所致，属于财务核算口径的变化，而非实质人工投入的下降。

同时，直接人工与制造费用的分摊至产品成本的方式一致，公司仍按照既定的分配标准分配至各产品成本，未改变后续分配至产品成本的方法和逻辑，并不影响存货及营业成本的准确性。

2025 年制造费用同比下降的主要原因系主要系固定资产折旧大幅度减少导致。2024 年、2025 年检测试剂盒成本构成项目中制造费用-折旧费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	费用构成	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
制造费用	折旧费用	311.74	46.32%	850.94	64.45%	-63.37%

由上表可见，2025 年制造费用-折旧费用同比下降 63.37%，主要原因系部分制造部门的固定资产已于本期折旧完毕，不再计提折旧，导致折旧费用总额显著下降。此外，本期核酸检测试剂盒产量增长 23.97%，在固定费用总额下降的基础上，进一步摊

薄了单位产品承担的制造费用，但制造费用总额的下降主要仍由折旧减少驱动。

综上所述，核酸检测试剂盒产销量增长的情况下，直接人工成本下滑 52%系财务核算口径调整所致，还原后人工成本实际保持稳定；制造费用下滑 17%主要系固定资产折旧减少，相关变动具有合理性。

二、补充仪器业务销量同比下滑 29.17%，但对应直接材料同比下滑 88.49%的原因，结合业务模式和产品价格变化，进一步说明仪器销量下滑时，其产量、毛利率大幅提升的合理性；

2025 年度仪器业务销售情况如下表：

单位：万元

产品	2025 年度					
	销量(单位：台)	销售金额	存货成本	存货跌价转销	销售成本	毛利率
检测车	6.00	13.27	470.44	470.44	-	100.00%
其他分子诊断仪器	113.00	312.35	216.99	-	216.99	30.53%
合计	119.00	325.62	687.43	470.44	216.99	33.36%

2024 年度仪器业务销售情况如下表：

单位：万元

产品	2024 年度					
	销量(单位：台)	销售金额	存货成本	存货跌价转销	销售成本	毛利率
检测车	22.00	330.97	2,974.56	1,558.57	1,415.99	-327.83%
其他分子诊断仪器	146.00	562.57	684.43	-	684.43	-21.66%
合计	168.00	893.54	3,658.99	1,558.57	2,100.42	-135.07%

由上表可知，受存货跌价准备转销的影响，2024 年度检测车的成本较高，其材料成本占比较高，2025 年度销售的检测车成本由于 2024 年末已全额计提减值准备，因此其成本为零，2025 年度直接材料占比下降主要系此原因所致。

由于 2024 年度主要处理前期库存仪器设备，新增订单较少，产量相应较少；2025 年度公司新增产量 50 台分子诊断仪器，系新增正常分子诊断仪器订单所致，2024 年度产量基数较小，以至于产量同比大幅上升，具有合理性。

公司 2024 年度仪器设备销售毛利为负，主要系处理前期库存设备所致，例如检

测车，由于疫情结束，流动检测需求几乎为零，公司只能以远低于成本的价格销售了22台检测车；鉴于此，公司在2024年末对仪器设备的存货跌价准备做了进一步的提升，对剩余检测车全额计提了减值准备。2024年度其他分子诊断仪器销售毛利为负，主要系退货影响毛利-176.46万元以及折扣冲减收入影响毛利-123.98万元所致，剔除这两块的影响，公司2024年度仪器设备销售毛利为20.26%。2025年，公司销售的仪器设备为正常的订单销售，毛利率为正符合实际情况，导致毛利率大幅上升具有合理性。

综上所述，仪器业务对应直接材料占比下滑的原因合理；2025年仪器设备产量、毛利率同比大幅上升符合实际情况。

三、结合经销直销客户变动及产品类型，说明两类模式下毛利率反向变动的合理性。

单位：万元

销售模式	产品分类	2025年度			2024年度			同比变化		
		营业收入金额	营业成本金额	毛利率	营业收入金额	营业成本金额	毛利率	营业收入金额	营业成本金额	毛利率
经销模式	核酸检测试剂盒	7,610.40	2,459.24	67.69%	10,636.39	2,825.06	73.44%	-28.45%	-12.95%	-5.75%
	分子诊断仪器	270.17	129.33	52.13%	897.88	2,219.55	-147.20%	-69.91%	-94.17%	199.33%
	其他	1,398.40	748.92	46.44%	1,633.06	960.08	41.21%	-14.37%	-21.99%	5.23%
	小计	9,278.97	3,337.49	64.03%	13,167.34	6,004.69	54.40%	-29.53%	-44.42%	9.63%
直销模式	核酸检测试剂盒	2,751.75	681.24	75.24%	4,139.70	637.70	84.60%	-33.53%	6.83%	-9.35%
	分子诊断仪器	55.45	87.65	-58.07%	-4.34	19.51	不适用	不适用	349.35%	不适用
	其他	395.69	367.97	7.01%	562.49	315.22	43.96%	-29.65%	16.73%	-36.95%
	小计	3,202.89	1,136.87	64.51%	4,697.85	972.43	79.30%	-31.82%	16.91%	-14.80%

由上表可知，经销、直销模式下，核酸检测试剂盒的毛利率均出现了下滑，变动趋势一致。

2024年度经销模式下销售了检测车等一批前期库存仪器设备，该部分收入897.88万元，成本2,219.55万元，毛利率为-147.20%，致使2024年度经销毛利率偏低；2025年度仪器设备未出现上年度的情况，经销模式的毛利率较2024年度上升具有合理性。

综上所述，2024 年度、2025 年度经销模式、直销模式毛利率反向变动符合公司的实际业务情况，具有合理性。

四、会计师核查程序和核查结论

（一）核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

（1）获取公司 2024 年及 2025 年生产成本及制造费用明细表，访谈公司财务负责人及生产部门负责人，了解 2025 年质量管理部门人员薪酬核算口径调整的具体内容、调整原因及调整前后的核算方式；

（2）获取公司 2024 年及 2025 年检测试剂盒成本构成明细表，复核还原前后直接人工、制造费用的金额及占比变动情况，分析人工成本及制造费用变动的合理性；

（3）获取公司固定资产台账明细表和折旧费用分配明细表，检查制造费用中折旧费用的构成及变动原因，核实部分固定资产折旧完毕及折旧分摊规则调整的具体情况，分析折旧减少对制造费用总额的影响；

（4）获取公司 2024 年及 2025 年收入成本明细表及存货跌价准备计提与转销明细表，检查检测车及其他分子诊断仪器的销售数量、销售金额、成本构成及存货跌价准备转销情况，核实 2024 年度仪器业务毛利率为负及 2025 年度毛利率大幅回升的具体原因；

（5）获取公司 2024 年及 2025 年收入成本明细表，复核各模式下核酸检测试剂盒、分子诊断仪器及其他类业务的毛利率变动情况，分析两类模式下毛利率反向变动的具体原因；

（6）访谈公司管理层，了解 2024 年及 2025 年经销模式下检测车的低价处置背景及原因，核实 2025 年度仪器设备正常订单销售与 2024 年度处置库存设备的业务模式差异。

（二）核查结论

经核查，会计师认为：

（1）直接人工下降属于财务核算口径的变化，还原后直接人工金额及占比与上年基本持平，实际人工投入未减少，制造费用下降主要系部分制造部门固定资产折旧

完毕及折旧分摊摊薄，上述变动具有合理性；

(2) 仪器销量下滑时，其产量、毛利率大幅提升的主要原因分别是系新增订单以及 2024 年度销售的检测车材料成本较高所致，符合公司实际经营情况，具有合理性；

经销模式和直销模式毛利率的变动差异具有合理的业务背景，两类模式下毛利率反向变动符合公司实际业务情况，具有合理性。

问题 3 关于存货跌价。

2023-2024 年，公司计提存货跌价损失 1.86 亿元和 1.46 亿元，对原材料计提 2.55 亿元，对库存商品计提 0.77 亿元。2025 年，公司对原材料已计提的跌价损失转回 0.17 亿元。2026 年一季度，公司存货跌价损失转回 0.06 亿元。2025-2026 年，公司转销存货跌价准备 0.15 亿元、0.07 亿元。此外，公司 2024 年还变更存货跌价计提会计估计，缩短部分产品计提时长。

请你公司：（1）就 2023-2024 年计提存货跌价损失的原材料、库存商品，列示产品类型、用途、原值、入库时间、库龄；（2）列示前述存货形成过程中，前十大供应商名称、成立时间、注册时间、采购金额、类型、首次合作时间、关联关系以及付款情况；（3）就 2024 年、2025 年和 2026 年一季度转回、转销跌价损失的存货，分别列示产品类型、用途、原值、入库时间、库龄，转销存货列示转销原因；（4）补充相关存货可变性净值的确认依据，结合公司终端产品价格变化趋势和营收持续下滑的情况，分析计提跌价损失后可变现净值回升原因及跌价损失转回的合理性；（5）补充 2024 年变更会计估计的具体判断依据，说明合理性。

【回复】

一、就 2023-2024 年计提存货跌价损失的原材料、库存商品，列示产品类型、用途、原值、入库时间、库龄；

(一) 2023 年末，计提存货跌价准备的原材料、库存商品的主要明细项目、账面余额、用途、入库时间、库龄分布如下表所示：

单位：万元

产品分类	科目分类	账面余额	计提减值	账面价值	用途	库龄分布
------	------	------	------	------	----	------

试剂成品	库存商品	1,530.86	235.37	1,295.49	核酸检测和提取类试剂，跌价计提的主要原因是到期不能销售，低于可变现净值	1年以内为主
试剂原料（新冠相关）	原材料	683.33	683.33	-	主要是生产试剂的原材料，新冠专用。	以2022年入库为主
试剂原料（非新冠相关）	原材料	18,423.00	12,982.07	5,440.93	主要是生产试剂的原材料，通用性试剂原材料，非新冠专用。	以2022年入库为主
设备成品	库存商品	8,482.26	1,867.44	6,614.82	核酸检测类通用型设备	以2022年入库为主
设备原料	原材料	11,815.47	1,876.42	9,939.04	用于生产核酸检测设备，通用型设备	以2022年入库为主
检测车	库存商品	3,525.18	1,592.56	1,932.62	核酸检测车	以2022年入库为主
合计		44,460.10	19,237.20	25,222.90	-	-

(二) 2024年末，计提存货跌价准备的原材料、库存商品的主要明细项目、账面余额、用途、入库时间、库龄分布如下表所示：

单位：万元

产品分类	科目分类	账面余额	计提减值	账面价值	用途	库龄分布
试剂成品	库存商品	1,129.49	130.14	999.36	核酸检测和提取类试剂，跌价计提的主要原因是到期不能销售，低于可变现净值	1年以内为主
试剂原料（新冠相关）	原材料	560.29	560.29	-	主要是生产试剂的原材料，新冠专用。	以2022年入库为主
试剂原料（非新冠相关）	原材料	16,802.38	13,780.37	3,022.01	主要是生产试剂的原材料，通用性试剂原材料，非新冠专用。	以2022年入库为主
设备成品	库存商品	7,127.15	6,176.12	951.03	核酸检测类通用型设备	以2022年入库为主
设备原料	原材料	11,747.75	11,191.31	556.44	用于生产核酸检测设备，通用型设备	以2022年入库为主
检测车	库存商品	470.44	470.44	-	核酸检测车	2022年入库
合计		37,837.50	32,308.67	5,528.83	-	-

二、列示前述存货形成过程中，前十大供应商名称、成立时间、注册时间、采购金额、类型、首次合作时间、关联关系以及付款情况；

2023年末、2024年末的存货形成过程中，前十大供应商名称、成立时间、注册时间、采购金额、类型、首次合作时间、关联关系以及付款情况如下表所示：

单位：万元

前十大供应商	类型	成立时间	首次合作时间	2024.12.31原材料及库存商品金额	其中：2020年及以前采购额	2021年采购额	2022年采购额	2023年采购额	2024年采购额	2023.12.31原材料及库存商品金额	其中：2020年及以前采购额	2021年采购额	2022年采购额	2023年采购额	关联关系	付款情况
供应商一	原材料	2006/4/21	2019年	9,144.10	-	-	8,926.30	154.78	63.02	9,406.64	-	-	9,251.86	154.78	非关联方	款项已结清
供应商二	原材料	/	2020年	5,096.15	-	149.83	4,389.03	557.29	-	5,111.77	-	165.45	4,389.03	557.29	非关联方	款项已结清
供应商三	原材料	/	2020年	4,218.73	-	-	4,144.70	31.22	42.81	5,250.50	-	543.53	4,675.75	31.22	非关联方	款项已结清
供应商四	原材料	2017/7/31	2020年	2,374.15	1.58	1.42	2,370.26	0.89	-	2,467.03	4.21	1.46	2,460.47	0.89	非关联方	款项已结清
供应商五	原材料	2014/1/9	2020年	1,186.21	-	-	1,186.21	-	-	1,308.43	-	-	1,308.43	-	非关联方	款项已结清
供应商六	原材料	/	2020年	517.20	-	-	-	-	517.20	836.99	-	-	121.78	715.21	非关联方	款项已结清
供应商七	原材料	/	2020年	480.24	-	22.56	457.68	-	-	481.60	-	23.21	458.39	-	非关联方	款项已结清
供应商八	原材料	2011/6/16	2021年	408.17	-	32.49	78.98	296.70	-	408.17	-	-	78.98	296.70	非关联方	款项已结清
供应商九	原材料	2012/5/22	2020年	386.01	-	53.10	332.91	-	-	-	-	-	-	-	非关联方	款项已结清
供应商十	原材料	2010/2/5	2020年	270.40	-	-	263.98	6.42	-	-	-	-	-	-	非关联方	款项已结清
供应商十一	原材料	/	2019年	-	-	-	-	-	-	732.73	486.02	110.09	136.62	-	非关联方	款项已结清
供应商十二	原材料	2013/12/25	2020年	-	-	-	-	-	-	181.52	-	-	181.52	-	非关联方	款项已结清

合计				24,081.36	1.58	259.40	22,150.05	1,047.30	623.03	26,185.38	490.23	876.23	23,062.83	1,756.09		
原材料及库存商品总额				37,837.50						44,460.10						
占比				63.64%						58.90%						

三、就 2024 年、2025 年和 2026 年一季度转回、转销跌价损失的存货，分别列示产品类型、用途、原值、入库时间、库龄，转销存货列示转销原因；

(一) 2024 年末，转回、转销跌价损失的存货的主要明细项目、账面余额、用途、入库时间、库龄分布如下表所示：

单位：万元

产品分类	科目分类	账面余额	原已计提的跌价准备金额	转回或转销金额	跌价准备余额	账面价值	转销原因	用途	库龄分布
检测车	库存商品	470.44	2,029.01	1,558.57	470.44	-	销售	核酸检测车	以 2022 年入库为主

(二) 2025 年末，转回、转销跌价损失的存货的主要明细项目、账面余额、用途、入库时间、库龄分布如下表所示：

单位：万元

产品分类	科目分类	账面余额	原已计提的跌价准备金额	转回或转销金额	跌价准备余额	账面价值	转销原因	用途	库龄分布
试剂原料	原材料	16,362.74	14,340.66	1,868.39	12,472.27	3,890.47	耗用	主要是生产试剂的原材料，通用性试剂原材料。	以 2022 年入库为主
试剂成品	库存商品	481.03	130.14	109.29	159.74	321.29	销售	核酸检测和提取类试剂，跌价计提的主要原因是到期不能销售，低于可变现净值	1 年以内为主
设备成品	库存商品	6,676.52	6,176.12	72.32	6,601.05	75.47	销售	核酸检测类通用型设备	以 2022 年入库为主

检测车	库存商品	-	470.44	470.44	-	-	销售	核酸检测车	2022年入库
-----	------	---	--------	--------	---	---	----	-------	---------

(三) 2026年3月末, 转回、转销跌价损失的存货的主要明细项目、账面余额、用途、入库时间、库龄分布如下表所示:

单位: 万元

产品分类	科目分类	账面余额	原已计提的跌价准备金额	转回或转销金额	跌价准备余额	账面价值	转销原因	用途	库龄分布
试剂原料	原材料	16,002.62	12,472.27	679.13	11,793.14	4,209.48	耗用	主要是生产试剂的原材料, 通用性试剂原料。	以2022年入库为主
设备原料	原材料	11,295.16	11,346.05	16.43	11,028.25	266.91	耗用	用于生产核酸检测设备, 通用型设备	以2022年入库为主
				301.37			销售		以2022年入库为主

四、补充相关存货可变性净值的确认依据, 结合公司终端产品价格变化趋势和营收持续下滑的情况, 分析计提跌价损失后可变现净值回升原因及跌价损失转回的合理性;

2025年, 公司存货跌价损失转回1,077.51万元, 其中试剂类原材料冲回1,868.39万元, 设备原材料计提154.74万元, 存货库存商品计提636.14万元。2026年一季度, 公司存货跌价损失转回625.69万元, 其中试剂类原材料冲回695.56万元, 存货库存商品计提69.87万元, 由此可知资产减值损失发生转回的主要原因是试剂类原料的耗用所导致。

公司对试剂类原材料的跌价准备计提分为以下两类情况:

第一类, 与新冠试剂、新冠抗原直接相关的专用原材料。该类原料因市场需求基本消失, 无其他替代用途, 公司已对其全额计提跌价准备。

第二类，其余通用原材料。该类原料均非与新冠领域直接相关的原材料，且具有较强的通用性。公司之所以对该类原材料大额计提跌价准备，主要是考虑到以下因素：2023年公司产品价格呈下降趋势，营业收入较上年持续下滑，公司整体去化能力随之下降；在此背景下，虽然原料本身具有通用性，但受下游需求萎缩影响，其实际耗用周期已被显著拉长，超出合理储备期的部分面临长期保管不确定性及性能衰退风险，因此仍需计提跌价准备。

“基于预期未来耗用量确认可变现净值”的方法及合理性：

针对试剂类原料的可变现净值的确定依据是“基于预期未来耗用量确认可变现净值”。具体而言，公司将试剂原料通过试剂原料的相关属性分成多个资产组，保证各资产组之间的原料属性及用途相近，考虑根据原材料的历史消耗数据及其变动趋势预测这部分原材料的未来消耗量，将预期公司无法在未来2年内耗用完的试剂原料全额计提跌价。

公司考虑采用上述方式进行存货跌价准备计提的主要原因为：

公司试剂原料中多为酶、引物等分子化合物，其性能和效用会因保管储存条件、时间推移等因素而产生不确定性。截至2025年12月31日，公司与试剂相关的原材料账面余额为16,362.74万元，试剂原料数量较多，金额较大。因此，公司以2年为合理耗用周期，将超出部分全额计提跌价，是对谨慎性原则的合理运用。

结合终端产品价格及营收趋势分析转回的合理性：

2025年度公司受终端产品价格下降的影响整体营业收入下滑，但主要产品销量有所回升，公司根据产品价格和实际销量情况充分考虑了试剂原材料预期耗用的可能性，保留了疫情影响因素消除后的合理原料耗用量，对预期耗用具有不确定性的部分全额计提跌价准备。2025年度公司在生产经营过程中耗用了一部分性能达标的、且已经在前期计提存货跌价准备的试剂原料，从而导致发生了试剂原料存货跌价准备的转回。

综上所述，试剂类原料“基于预期未来耗用量确认可变现净值”计提跌价损失后根据实际耗用情况合理。

五、补充 2024 年变更会计估计的具体判断依据，说明合理性。

2024 年公司变更会计估计的具体判断依据：根据存货的预计使用寿命及公司过往销售经验判断医疗设备类库龄组合的可变现净值。

2024 年公司进行会计估计变更的主要原因是随着公司业务的发展和外部环境的变化，公司不断加强存货的精细化管理。2024 年，受宏观经济环境影响，对医疗行业资本性支出影响较大，从而导致 2024 年公司医疗设备产品实际销售金额较 2023 年大幅下滑，2023 年公司医疗设备产品的销售额 5,588.68 万元，2023 年末该部分分子诊断设备的存货账面余额为 8,482.26 万元，2024 年公司医疗设备产品的销售额仅为 893.54 万元，较上年下降了 84.01%，鉴于公司的医疗设备产品在 2024 年度的销量受市场需求影响呈现大幅下降的态势，合理判断公司的医疗设备产品在未来较长一段时间内的去化能力有限。为了进一步完善存货风险管理，有效控制存货跌价风险和实际损失的发生，客观公允地反映企业的财务状况及经营成果，公司以库龄因素为基础确定可变现净值的方法，对医疗设备相关存货的存货跌价准备计提比例进行变更。根据对未来市场的估计并结合实际情况的判断，公司以存货账面价值在 2 年内逐年抵减的形式估计该类存货可变现净值的变化。

公司针对医疗设备类存货的存货跌价准备进行了会计估计变更的相关内容已经公司董事会审议，并通过《上海之江生物科技股份有限公司关于会计估计变更的公告》（公告编号：2025-012）予以公告。

由此可见，公司的管理层在市场发生变化的情况下，基于当下能够掌握的信息对会计估计作出变更是具有合理性的。

六、会计师核查程序和核查结论

（一）核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

（1）获取公司 2023 年末、2024 年末存货跌价准备计提明细表和存货库龄明细表，复核原材料、库存商品的产品类型、用途、账面余额、库龄分布及减值计提金额，分析减值计提的充分性及合理性；

(2) 获取公司 2023 年末、2024 年末存货形成过程中的前十大供应商采购明细，通过国家企业信用信息公示系统官网等渠道查询供应商的工商信息、成立时间、注册时间，核查其与公司是否存在关联关系；检查前十大供应商的采购合同、入库单、发票及付款凭证，复核采购金额的真实性及付款情况的准确性，确认采购款项是否已结清；

(3) 获取公司 2024 年、2025 年及 2026 年一季度存货跌价准备转回及转销明细表，复核各期转回或转销存货的产品类型、账面余额、原已计提跌价准备金额、转回或转销金额及转销原因；

(4) 访谈公司财务负责人，了解试剂类原料“基于预期未来耗用量确认可变现净值”的具体方法，结合公司终端产品价格变化趋势及营收下滑情况，评价可变现净值确认方法的合理性；

(5) 访谈公司财务负责人，了解医疗设备产品的销售情况及市场需求变化，分析 2024 年会计估计变更的合理性，复核变更后存货跌价准备计提的充分性；

(6) 获取公司 2024 年会计估计变更的董事会决议及相关公告，访谈管理层了解会计估计变更的具体判断依据，评估变更时点、变更内容及会计处理方法是否符合企业会计准则的规定。

(二) 核查结论

经核查，会计师认为：

(1) 公司 2023 年末及 2024 年末的相关存货的库龄主要集中在 2022 年及以前年度，减值迹象明显，公司计提的存货跌价准备充分、合理；对应存货的供应商与公司不存在关联关系，采购款项均已结清，相关采购交易真实、完整；

(2) 公司存货跌价准备的转回主要系前期已计提减值的试剂原料在 2025 年及 2026 年一季度被生产经营耗用所致，相关处理合理；

(3) 公司对于试剂类原料采用“基于预期未来耗用量确认可变现净值”的方法，结合终端产品价格变化趋势及营收下滑情况，充分考虑了原材料预期耗用的不确定性，存货跌价损失转回主要系前期已计提减值的试剂原料在实际耗用时

转回，具有合理性；

公司 2024 年变更会计估计基于宏观经济环境变化等原因，导致医疗设备产品销售额大幅下滑等客观情况作出的调整，该会计估计变更已经公司董事会审议通过并公告，变更依据充分，具有合理性，符合公司实际经营情况。

问题 4 关于往来款项。

年报显示，（1）其他应收账款中，第一大欠款方为袁旭军，欠款金额为 720 万元，占其他应收账款余额的 81.36%，欠款时间超过 3 年，款项性质为应收股权转让意向金，已全额计提坏账准备。（2）应付账款中，账龄 3 年以上应付账款为 1,974.04 万元，比期初增长 184%；公司将 693.67 万元无法支付的应付账款计入营业外收入，同比增长 240.1%。（3）预付账款中，账龄 3 年以上预付款 437.16 万元，期初为 659 元。

请你公司：（1）补充前述股权转让交易的发生背景、付款安排、交易进展，欠款方与公司及公司控股股东、实际控制人的关联关系、欠款方 2022 年以来与公司之间的各类业务往来和款项支付情况；（2）补充说明前述款项长期未结算的原因，结合欠款方资信及资金状况，分析全额计提坏账损失的合理性，公司已采取或拟采取的催收措施及催收安排；（3）账龄 3 年以上应付款的主要对手方名称、形成时间、采购金额、采购内容及实际去向，说明长期未结算的原因，部分应付款项转为营业外收入的合理性；（4）按前述口径列示预付账款对手方情况及资金实际去向，说明长期挂账未结算、采购内容也未到货的原因。

【回复】

一、补充前述股权转让交易的发生背景、付款安排、交易进展，欠款方与公司及公司控股股东、实际控制人的关联关系、欠款方 2022 年以来与公司之间的各类业务往来和款项支付情况；

（一）股权转让交易背景、付款安排及交易进展

1、发生背景

公司于 2022 年 12 月与袁旭军达成初步合作意向，拟投资其控制的上海科源电子科技有限公司（下称“上海科源电子”），该公司集光、机、电、算专业技术为一体，主要从事环保、生化、医疗器械、机械电子等行业的在线连续监测、控制技术开发和产品设备的研制、生产及销售。在分子诊断领域，上海科源电子在多种核酸检测 POCT、核酸前处理装置等领域均有所布局。

2022 年，受市场检测需求快速增长影响，公司亟需加快分子诊断设备研发进程，聚焦产品自动化、一体化性能迭代升级。为高效落地研发布局、抢抓市场机遇，公司遴选在分子诊断设备领域具备技术及产业化优势的上海科源电子开展合作磋商。2022 年 9 月，双方就具体研发合作、股权投资事宜签署合作备忘录。2022 年 12 月，双方友好协商，签订《上海科源电子科技有限公司投资框架协议》（下称“投资协议”）。

2、付款安排

公司与上海科源电子及袁旭军于 2022 年 12 月 21 日签署了《上海科源电子科技有限公司投资框架协议》（下称“投资协议”）。根据投资协议约定，公司拟通过股权受让及增资方式向上海科源电子投资 995.00 万元，取得上海科源电子 22.10%的股权。其中，公司拟以不超过 720.00 万元的价格受让袁旭军持有的上海科源电子 18.00%的股权，以 275.00 万元现金向上海科源电子增加出资的方式获得剩余股权。

同时，投资协议约定了以下两项投资前提条件：

(1) 上海科源电子实际控制人袁旭军需要回购上海科源电子股东赵学伟持有的 20.50%股权，并办理完成工商变更登记手续，并且确保上海科源电子股权不存在其他任何纠纷或潜在纠纷；

(2) 公司后续完成对上海科源电子的尽职调查，且初步调查结果符合公司投资预期。

在投资协议签订后，公司同意先行向袁旭军支付股权转让意向金 720.00 万元，袁旭军应将上述款项专项全部用于回购赵学伟持有的上海科源电子 20.50%的股权。同时，为确保公司的权益，袁旭军同意将其持有上海科源电子 30.00%的

股权质押给公司。

3、交易进展

袁旭军已完成回购股东赵学伟所持有的 20.5%的股权，并于 2022 年 12 月 16 日完成工商变更。股权质押手续于 2022 年 12 月 28 日完成。

2023 年至 2024 年，受整体宏观经济形势、行业周期及市场环境多重因素叠加影响，上海科源电子的经营业务出现明显波动。基于审慎投资原则，公司持续对上海科源电子的经营发展态势、实际业绩表现进行跟踪评估与综合考察，因此双方此前约定的股权受让意向金暂未完成结算。

2025 年 5 月，公司针对上海科源的经营数据、发展规划及实际运营情况开展综合评估。该公司整体发展成效与前期预期存在较大差距，经营基本面未能维持稳定向好态势。基于现行投资管理规则与风险防控体系判断，该公司当前经营状况已无法达到公司投资标准。

为规避投资风险，公司于 2025 年 6 月决定终止本次股权转让交易。双方未签署正式股权转让协议，本次收购事项终止。交易终止后，公司随即向袁旭军提出退还意向金的要求。公司正持续积极的与袁旭军就协商债权清偿方案进行对接，袁旭军方还款意向明确；鉴于上海科源电子现阶段经营面临阶段性困难，为保障还款方案具备实操性，双方仍在就具体还款细则进一步磋商。

（二）交易对手关联关系情况

袁旭军与公司、公司控股股东、实际控制人及公司董事、高级管理人员之间人员不存在任何关联关系或其他可能导致利益输送的特殊关系。其未直接、间接持有公司股份，未在公司及子公司任职，不存在亲属关系、资金拆借及其他利益安排，不属于《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的关联方。

（三）2022 年以来双方业务及款项往来情况

2022 年至今，除本次 720 万元股权转让意向金形成的其他应收款项外，袁旭军及其控制、参股的全部企业，与公司合计发生交易金额为 342.70 万元，所有业务均为正常业务合作，具体明细如下。

单位：万元

交易年份	供应商名称	付款公司	交易金额	交易类型
2022	供应商十三	上海之江生物科技股份有限公司	149.30	技术服务及采购原材料
	供应商十三	上海之江生物医药科技有限公司	60.00	技术服务及采购原材料
	上海科源电子科技有限公司	上海之江生物科技股份有限公司	40.00	技术服务及采购原材料
	上海科源电子科技有限公司	上海之江生物医药科技有限公司	12.44	技术服务及采购原材料
2023	供应商十四	上海之江生物医药科技有限公司	16.80	技术服务及采购原材料
	供应商十三	上海之江生物医药科技有限公司	12.00	技术服务及采购原材料
	上海科源电子科技有限公司	上海之江生物医药科技有限公司	1.06	技术服务及采购原材料
2024	供应商十三	上海之江生物医药科技有限公司	7.00	技术服务及采购原材料
	上海科源电子科技有限公司	上海之江生物科技股份有限公司	40.00	技术服务及采购原材料
	上海科源电子科技有限公司	上海之江生物医药科技有限公司	3.26	技术服务及采购原材料
2025	上海科源电子科技有限公司	上海之江生物医药科技有限公司	0.84	技术服务及采购原材料
总计			342.70	

二、补充说明前述款项长期未结算的原因，结合欠款方资信及资金状况，分析全额计提坏账损失的合理性，公司已采取或拟采取的催收措施及催收安排；

（一）款项长期未结算原因

截至 2024 年，鉴于市场不稳定，上海科源电子业务波动大，公司既没有做出退出投资的决定也未作出将意向金转为投资款的决定，因此，公司尚未与袁旭军开展投资意向金的结算，袁旭军也未退还相关意向金。

2025 年 6 月，公司做出终止本次股权转让交易决定后，随即向袁旭军提出退还意向金的要求。鉴于上海科源电子当期经营承压、资金周转困难，相关意向金于 2025 年度尚未完成退还。

（二）全额计提坏账损失的合理性

本次交易终止后，公司多次通过通讯联络、当面会谈等形式，对袁旭军进行催收。袁旭军目前不是失信被执行人。袁旭军是上海科源电子实际控制人、大股东，上海科源电子目前在正常经营，根据该公司 2025 年 12 月 31 日财务报告（未审计），公司资产负债率偏高、账上货币资金较为紧张，偿债能力财务指标显示该公司偿债能力欠佳。

根据公司其他应收款预期信用减值准备的计提政策，2022 年开始逐年计提预期信用减值准备，截至 2025 年 12 月，该笔其他应收款账龄为 3 年以上，全额计提减值准备符合公司既定的减值准备计提政策，具有合理性。

（三）已采取或拟采取的催收措施及催收安排

公司自 2025 年 6 月起，公司多次通过通讯联络、当面会谈等形式，就终止投资事项及归还意向金进行沟通。目前公司正积极推进还款计划的沟通协商工作。该过程中，若出现损害我方合法权益的情形，我方将依法通过司法途径主张权利。

三、账龄 3 年以上应付款的主要对手方名称、形成时间、采购金额、采购内容及实际去向，说明长期未结算的原因，部分应付款项转为营业外收入的合理性；

（一）公司 2025 年末 3 年以上应付款的主要对手方名称、形成时间、采购金额、采购内容及实际去向具体如下：

单位：万元

序号	账龄 3 年以上应付款对手方名称	截至 2025 年末 3 年以上应付款金额	营业款形成时间	采购金额	采购内容及实际去向	长期未结算原因
1	供应商十五	326.06	2021 年-2022 年	675.62	研发的技术服务	研发成果验收过程中存在瑕疵，故款项结算暂缓执行
2	供应商十六	295.55	2022 年	449.44	销售服务	终端客户未回款，销售服务费支付条件尚未达成
3	供应商十七	270.30	2020 年-2022 年	806.53	销售服务	终端客户未回款，销售服务费支付条件尚未达成
4	供应商十八	202.53	2021-2022 年	203.26	销售服务	终端客户未回款，销售服务费支付条件尚未达成
5	供应商十九	171.61	2022 年	174.35	销售服务	终端客户未回款，销售服务费支付条件尚未达成
6	供应商二十	146.92	2022 年	891.87	销售服务	终端客户未回款，销售服务费支付条

						件尚未达成
7	供应商二十一	144.45	2020年- 2022年	198.63	销售服务	终端客户未回款， 销售服务费支付条 件尚未达成
	合计	1,557.40	-	3,399.70	-	-

(二) 部分应付款项转为营业外收入的合理性

公司 2025 年度计入营业外收入-无法支付的应付款项金额 693.67 万元，同比增长 240.1%，主要是 2025 年对已经注销的供应商、客户进行批量清查，将已注销供应商的应付账款、已注销客户的预收账款转到营业外收入进行核算，2025 年度，转为营业外收入金额 10 万元以上的款项情况具体如下：

单位：万元

序号	涉及供应商/客户	2025 年度转为营业 外收入金额	应付款形成原因	转为营业外收入原因
1	供应商二十二	125.08	采购销售服务	工商注销，无法支付
2	供应商二十三	39.64	采购销售服务	工商注销，无法支付
3	供应商二十四	26.77	采购销售服务	工商注销，无法支付
4	供应商三	26.04	采购材料	因业务调整，原销售货物转为赠品处理，经双方确认剩余未付货款予以豁免，相应债权终止。
5	供应商二十五	23.89	采购销售服务	工商注销，无法支付
6	供应商二十六	22.59	采购销售服务	工商注销，无法支付
7	供应商二十七	22.50	采购材料	无需支付
8	客户四十一	20.00	预收货款	无需支付
9	供应商二十八	19.92	采购销售服务	工商注销，无法支付
10	供应商二十九	15.69	采购销售服务	工商注销，无法支付
11	供应商三十	13.54	采购销售服务	工商注销，无法支付
12	供应商三十一	13.43	采购销售服务	工商注销，无法支付
13	供应商三十二	11.68	采购销售服务	工商注销，无法支付
14	供应商三十三	11.68	采购销售服务	工商注销，无法支付
15	供应商三十四	10.32	采购销售服务	工商注销，无法支付
16	客户四十二	10.03	预收货款	无需支付
	合计	412.82	-	-

四、按前述口径列示预付账款对手方情况及资金实际去向，说明长期挂账未

结算、采购内容也未到货的原因。

2025 年度，账龄 3 年以上预付款的情况如下：

单位：万元

序号	账龄 3 年以上预付款对手方名称	截至 2025 年末预付款金额	预付款形成时间	预付款拟采购内容	资金实际去向	长期未结算原因
1	供应商四	405.97	2022 年	采购材料	预付货款	采购的产品是设备部件，属于新冠疫情时设备生产所用原料，由于疫情防控戛然而止，公司的预付款项已经支付，目前是根据公司订单需求随采随销，公司根据需求签订新合同冲抵该笔预付款，2025 年度冲减了 479,093.66 元，后续公司持续与合创生物工程发生业务关系，预付款由新采购合同进行冲抵处理，预计未来预付款项是可以冲抵完。
2	供应商三十五	19.87	2022 年	采购材料	预付货款	采购产品是酶，根据公司需求通知供应商发货。
3	供应商三十六	11.33	2022 年	采购材料	预付货款	预付材料款，未发货，现已签订补充协议并陆续退款中。
合计		437.16	-	-	-	-

如上表所示，公司 3 年以上长期挂账的预付款项，均具备真实的采购业务背景，资金去向清晰合规，核心大额款项的长期挂账存在客观的市场环境变化诱因，且公司已制定并落地了可执行的冲抵处置方案，剩余小额款项也具备合理的结算闭环路径。

五、会计师核查程序和核查结论

（一）核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

（1）获取并查阅公司与袁旭军及上海科源电子科技有限公司签署的《投资框架协议》及相关合作备忘录，了解股权转让交易的背景、付款安排、投资前提条件及交易进展；检查意向金 720 万元的支付凭证及股权质押登记文件，核实款项支付的真实性及担保措施的落实情况；

（2）通过国家企业信用信息公示系统、企查查、天眼查等公开渠道，查询

袁旭军及其控制、参股的企业的工商信息、股权结构、主要人员信息，核查其与公司、公司控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系或其他利益安排；

(3) 获取 2022 年以来公司与袁旭军及其控制企业之间的交易明细，检查相关采购合同、发票、付款凭证及相关单据，核实交易真实性及款项支付情况；

(4) 访谈公司管理层，了解该笔其他应收款长期未结算的原因、公司终止投资决策的时间及依据；获取公司对该笔应收款的催收记录，评估公司的催收措施及后续安排；

(5) 获取上海科源电子科技有限公司 2025 年度未经审计的财务报表，分析其资产负债率、货币资金状况及偿债能力，结合袁旭军的资信情况，评价公司对该笔其他应收款全额计提坏账准备的合理性，并复核公司坏账计提政策的一致性；

(6) 获取公司 2025 年末应付账款明细表，筛选账龄 3 年以上对手方，检查相关采购合同、销售服务协议、发票及验收单据，了解应付账款的形成时间、采购内容及实际去向；访谈业务负责人，了解长期未结算的具体原因，评价其商业合理性；

(7) 获取公司 2025 年度将应付账款转入营业外收入的明细表，检查相关供应商的工商注销证明、双方签署的债务豁免协议或无需支付的依据，核实转为营业外收入的真实性及准确性；

(8) 获取公司 2025 年末预付账款明细表，检查账龄 3 年以上主要对手方的采购合同、付款凭证，访谈采购部门负责人，了解长期挂账未结算的原因，核实资金实际去向及后续处置方案。

(二) 核查结论

经核查，会计师认为：

(1) 2022 年以来，公司及子公司与袁旭军控制的企业发生的正常业务往来金额为 342.70 万元，交易真实，款项支付情况正常；

(2) 2025 年 6 月公司决定终止投资后，已持续催收意向金，并基于欠款方

资信状况及上海科源电子的偿债能力，按照既定的坏账计提政策于 2025 年末对该笔账龄 3 年以上的其他应收款全额计提坏账准备，相关会计处理计提充分、合理；

(3) 账龄 3 年以上应付账款主要系销售服务商因终端客户未回款导致支付条件未达成，具有商业合理性；无法支付的应付款项转入营业外收入，主要系供应商已注销或双方确认无需支付，相关依据充分，具有合理性；

(4) 账龄 3 年以上预付账款主要系合创生物工程的预付款因新冠疫情需求突变导致采购暂停，公司已通过新采购合同进行冲抵，后续可完成结算，长期挂账原因合理；

公司对于往来款项的坏账计提、核销及转销等相关披露真实、准确、完整，不存在重大错报或隐瞒情形。

问题 5 关于货币资金及募投项目。

年报显示，公司货币资金为 25.53 亿元，比期初减少 8%；当期利息收入为 0.62 亿元，同比减少 45%。公司 IPO 募资净额 19.4 亿元，累计投入进度 59.4%。产品研发项目累计投入 28.54%、分子诊断工程研发中心建设项目累计投入 34.3%。

请你公司：（1）列示货币资金主要存放银行、各季度存放余额、利率及利息收益情况，分析利息收入大幅减少的合理性；（2）详细列示产品研发项目的名称、拟投入金额、累计投入金额、立项时间、原定结项时间、研发进展或成果，说明研发项目进展缓慢的原因，可行性是否发生重大不利变化；（3）补充分子诊断工程研发中心建设项目的开工时间、建设进展、预计竣工和达产时间，说明是否存在超期建设并解释原因，可行性是否发生重大不利变化；（4）按募集资金主要用途（工程、研发、运营等）列示截至 2025 年末，募集资金前五大支付方名称、采购内容、采购金额、付款金额及付款进度。

【回复】

一、列示货币资金主要存放银行、各季度存放余额、利率及利息收益情况，

分析利息收入大幅减少的合理性；

(一) 公司 2025 年末货币资金主要存放银行、各季度存放余额、利率及利息收益情况如下：

单位：万元

银行名称	一季度末余额	二季度末余额	三季度末余额	四季度末余额	季度平均余额	利息收入	利息率
北京银行	16,568.69	16,404.73	16,347.36	16,182.53	16,375.83	339.63	2.07%
杭州银行	44,319.14	38,588.88	43,788.35	41,578.26	42,068.66	965.71	2.30%
宁波银行	2,007.24	3,418.98	4,515.27	8,267.43	4,552.23	37.43	0.82%
招商银行	81,800.80	79,152.92	74,156.83	71,528.53	76,659.77	1,225.20	1.60%
中国工商银行	105,676.76	106,393.06	106,163.26	107,187.03	106,355.03	3,191.24	3.00%
主要银行存款余额小计	250,372.63	243,958.57	244,971.06	244,743.78	246,011.51	5,759.22	2.34%
报告期货币资金余额	264,278.52	250,515.71	246,030.34	255,273.25	254,024.46	6,207.44	2.44%
主要银行存款余额占比	94.74%	97.38%	99.57%	95.88%	96.85%	92.78%	-

(二) 利息收入大幅减少的合理性

公司 2025 年、2024 年的利息收入情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	同比
利息收入	6,207.44	11,320.20	-45.16%
年初货币资金账面余额	278,339.26	276,949.52	0.50%
年末货币资金账面余额	255,273.25	278,339.26	-8.29%
平均货币资金余额	266,806.26	277,644.39	-3.90%
利息率	2.33%	4.08%	-1.75%

公司 2025 年、2024 年的利息率分别为 2.33%、4.08%，公司 2025 年度利息收入同比下降 45.16%，主要原因为 2024 年度一笔 2.85 亿元、期限三年的定期存款到期，公司一次性在 2024 年度确认了存续期内的全部利息收入 3018.15 万元。剔除这笔存款利息收入影响后，公司 2024 年实现的利息收入与货币资金平均余额的比率为 2.99%，同 2025 年实现的利息收入与货币资金平均余额的比率差异不大，不存在重大异常。

此外，2025 年利息率降低还存在以下原因：(1) 受宏观经济及市场利率下行影响，2025 年整体银行存款利率较 2024 年下降，公司新增存款的收益率相应

降低。(2) 公司平均货币资金余额同比减少 3.90%，减少主要是公司货币资金部分转做交易性金融资产投资、回购股票等，本金减少也降低了获得利息收入金额。

二、详细列示产品研发项目的名称、拟投入金额、累计投入金额、立项时间、原定结项时间、研发进展或成果，说明研发项目进展缓慢的原因，可行性是否发生重大不利变化；

截至 2025 年 12 月 31 日，产品研发项目累计投入情况如下；

单位：万元

项目分类	金额	占比
员工薪酬	4,150.87	26.25%
研发材料费	3,872.37	24.49%
技术服务费	3,065.68	19.39%
产品临床试验和注册费	2,847.87	18.01%
仪器设备和信息系统费	1,483.86	9.39%
其他费用	389.39	2.46%
合计	15,810.04	100.00%

以上为募集资金支出端的投入情况。对于计入研发项目的研发费用而言，需要根据人工、材料领用、设备折旧摊销等会计准则的要求进行核算。截至 2025 年 12 月 31 日，以研发费用核算口径，按项目列示的累计研发投入（包含自有资金投入）情况如下：

单位：万元

序号	项目	拟投资金额	截至 2025 年末累计投入金额	立项及原定结项时间	研发进展或成果
1	分子检测全自动化流水线平台	6,000.00	2,122.35	2020 年 6 月立项，平台构建完成，开发自动化分子检测平台，获得医疗器械注册证，并实现量产时结项。	3 个产品获得 III 类医疗器械注册证，2 个产品获得 II 类医疗器械注册证，20 个产品获得 I 类备案，1 个产品处于注册检验阶段；国际认证 38 项；获得专利证书 7 项。
2	分子 POCT 检测仪器研发项目	6,000.00	984.44	2021 年 4 月立项，开发出行业内先进水平的检测仪器，获得医疗器械	持续开发中

				注册证, 并实现量产时 结项。	
3	血液筛查核 酸检测试剂 盒开发	6,000.00	3,038.41	2020年6月立项, 获得 中国的III类医疗器械注 册证、国外相关注册证, 并在国内外临床上使用 时结项。	1个产品获得III类医疗器 械注册证, 2个产品处于注 册检验阶段, 3个产品处于 注册检验阶段, 2个产品处 于审评阶段, 国际认证4 项; 获得专利证书1项。
4	肿瘤伴随诊 断试剂盒开 发	6,000.00	3,656.76	2020年6月立项, 构建 矩阵式多产品的诊断试 剂盒布局时结项。	3个产品获得I类备案, 2 个产品处于审评阶段。
5	肿瘤早筛基 因检测试剂 盒开发	6,000.00	2,065.53	2020年6月立项, 构建 矩阵式多产品的检测试 剂盒布局时结项。	5个产品处于审评阶段, 1 个产品处于临床试验阶 段, 国际认证8项。
6	呼吸道病原 体核酸检测 试剂盒开发	6,000.00	7,089.19	2020年6月立项, 获得 中国的III类医疗器械注 册证、国外相关注册证, 并在国内外临床上使用 时结项。	2个产品获得III类医疗器 械注册证, 1个产品处于临 床试验阶段, 1个产品处于 注册申请提交阶段, 2个产 品处于审评阶段, 国际认 证15项; 获得专利证书3 项。
7	肠道菌群检 测试剂盒开 发	6,000.00	702.82	2020年6月立项, 开发 出用于肠道益生菌丰度 测定的试剂盒时结项。	3个产品获得I类备案, 1 个产品处于审评阶段, 1个 产品处于临床试验阶段, 国际认证2项。
8	消化道病原 体核酸检测 试剂盒开发	5,000.00	1,300.81	2020年6月立项, 获得 中国的医疗器械注册 证、国外相关注册证, 并在国内外临床上使用 时结项。	3个产品获得I类备案
9	药物代谢相 关基因检测 试剂盒开发	5,000.00	1,765.16	2020年6月立项, 获得 中国的医疗器械注册 证、国外相关注册证, 并在国内外临床上使用 时结项。	3个产品获得I类备案
10	颅内感染病 原体核酸检 测试剂盒开 发	3,000.00	1,891.13	2022年9月立项, 获得 中国的医疗器械注册 证、国外相关注册证, 并在国内外临床上使用 时结项。	3个产品获得I类备案, 国 际认证1项; 获得专利证书 1项。
	合计	55,000.00	24,616.6 0		

上述研发项目均在有序推进中, 因产品研发难度、市场需求迫切度不同而投

入节奏不同，可行性未发生不利变化。

三、补充分子诊断工程研发中心建设项目的开工时间、建设进展、预计竣工和达产时间，说明是否存在超期建设并解释原因，可行性是否发生重大不利变化；

（一）项目基本情况

分子诊断工程研发中心建设项目为公司 IPO 募投项目，以之江科技为实施主体，主要建设内容为研发实验室建设、智能化研发设备购置、净化系统安装等。项目旨在完善公司分子诊断全链条研发体系、大幅提高公司设计研发的硬件基础，提升公司创新能力和市场竞争力。截至 2025 年末，项目资金累计投入进度为 34.30%。

（二）项目开工时间

公司 2021 年 3 月购买房产作为分子诊断工程研发中心建设项目的主体，并在 2021 年 7 月份开始前期设计筹备工作。

（三）建设进展、预计竣工及达产时间

2021 年 11 月正式开始项目设计，2023 年 3 月公司根据项目建设需要对项目进行重新评估和设计，2023 年 3 月开始项目建设招投标并顺利开展项目建设，项目主体陆续在 2023 年 11 月-2024 年 1 月完成项目水电、消防、装潢等建设。

目前项目主体改造、实验室功能分区、基础配套工程已基本完成，正在推进研发设备调试、体系运行验证等工作。项目整体建设有序推进，未停工、未停滞，公司结合设备交付周期，动态调整建设节奏，预计后续按期完成竣工、验收及投入使用。

（四）建设进度偏缓的原因

受公共卫生事件的影响，2021-2022 年该募投项目的场地设计、工程招标及施工等建设进度均有所放缓。2023 年初开始进行装修施工，至 2024 年 1 月，该项目的装修工作基本完成并取得装修工程的竣工验收报告。

2024 年-2025 年，公司在设备选型、设备采购、安装等方面进行更细致的布局，相关装修和实验室建设都完成，投入使用情况正常，能够满足公司研发和经

营需要。

截至 2025 年末，虽然从投入金额角度，投资进度仅达到 34.30%，但由于一方面主要设备的市场价格相比前期投资概算时有较大下降，另一方面公司在前期筹备成本中有部分自有资金投入。此外，方案设计及工程装修所需金额投入少，但是耗费时间长。截至 2025 年末项目各项基础工程已完成。

目前项目整体推进有序，现阶段主要开展实验室运行调试工作，实验室基本具备了原来设计目标，项目预计 2026 年 8 月全面竣工并正常投入使用。

（五）项目延期均履行了审议程序，无故意拖延建设情形

该募投项目延期系行业内外客观情况变化导致，均经过公司董事会、监事会的必要程序审议。公司不存在擅自变更项目用途、暂停建设、挪作他用等违规情形。

（六）项目可行性未发生重大不利变化

分子诊断为国家重点支持的生物医药产业方向，行业政策、市场环境、技术路线未发生重大不利变化；公司分子诊断工程研发中心定位契合公司长期战略，建设内容贴合公司研发创新需求，不存在项目过时、技术淘汰、市场失效等问题，项目可行性、未来使用价值及战略价值稳定，不存在重大不利变化。

四、按募集资金主要用途（工程、研发、运营等）列示截至 2025 年末，募集资金前五大支付方名称、采购内容、采购金额、付款金额及付款进度。

公司 IPO 募资净额 194,232.16 万元，截至 2025 年末，募资资金整体使用情况如下：

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	承诺投入金额	累计投入金额	截至期末投入进度
体外诊断试剂生产线升级项目	1,509.33	1,509.33	100.00%
日本智能化制造项目	20,000.00	4.63	0.02%
分子诊断工程研发中心建设项目	22,168.75	7,602.82	34.30%
营销与服务网络升级项目	11,514.37	4,918.58	42.72%
产品研发项目	55,396.66	15,810.04	28.54%

补充流动资金	25,000.00	25,119.43	100.48%
超募资金	58,643.05	60,477.76	103.13%
合计	194,232.16	115,442.59	—

(一) 工程建设类支付前五大供应商

单位：万元

序号	支付方名称	采购内容	截至 2025 年末累计采购金额	截至 2025 年末累计付款金额	截至 2025 年末付款进度	备注
1	供应商三十七	装修工程	4,056.15	3,928.41	96.85%	尾款为质保金
2	供应商三十八	空调工程	788.00	788.00	100.00%	-
3	供应商三十九	设计装修工程	679.33	679.33	100.00%	-
4	供应商四十	生产线设备	464.00	464.00	100.00%	
5	供应商四十一	弱电工程	315.00	307.13	97.50%	尾款为质保金
合计			6,302.48	6,166.87	-	-

注：本表“截至 2025 年末累计付款金额”列包含募集资金及自有资金支付部分。部分供应商合同项下的尾款公司已后续使用自有资金支付，上述款项已完整纳入“截至 2025 年末累计付款金额”及“截至 2025 年末付款进度”进行统计。

(二) 产品研发类支付前五大供应商

单位：万元

序号	支付方名称	采购内容	截至 2025 年末累计采购金额	截至 2025 年末累计付款金额	截至 2025 年末付款进度
1	供应商四十二	核酸检测试剂性能验证等技术服务	1,128.00	1,128.00	100.00%
2	供应商四十三	临床试验费	545.61	545.61	100.00%
3	供应商四十四	便携式体外红外线扫描仪相关应用研究等技术服务	518.00	518.00	100.00%
4	供应商四十	设备费	448.00	448.00	100.00%
5	供应商四十五	临床试验费	414.13	414.13	100.00%

合计	3,053.74	3,053.74	-
----	----------	----------	---

(三) 运营类支付前五大供应商

单位：万元

序号	支付方名称	采购内容	截至 2025 年末 累计采购金额	截至 2025 年末 累计付款金额	截至 2025 年 末付款进度
1	供应商四十六	劳务外包	437.66	437.66	100.00%
2	供应商四十七	场地租赁	433.40	433.40	100.00%
3	供应商四十八	物业费	276.39	276.39	100.00%
4	供应商四十九	劳务外包	125.57	125.57	100.00%
5	供应商五十	物业费	114.46	114.46	100.00%
合计			1,387.48	1,387.48	100.00%

五、会计师核查程序和核查结论

(一) 核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

(1) 获取公司 2025 年度各季度主要银行的银行存款明细表及利息收入计算表，复核各季度平均余额、利率及利息收入的匹配性，分析利息收入同比大幅减少的原因；

(2) 访谈公司财务负责人，了解公司资金调度机制、重大资本支出计划及存款结构变动原因，评价利息收入变动与资金管理策略的合理性；

(3) 获取公司 IPO 募投项目明细账及募集资金使用台账，核对募集资金专户银行流水，确认募集资金的实际投向及使用进度；

(4) 获取产品研发项目清单及各子项目的立项文件、研发进度记录、注册证取得情况等，复核各项目拟投入金额与累计投入金额的匹配性，访谈研发部门负责人，了解募投项目的进展及后续规划；

(5) 获取分子诊断工程研发中心建设项目的立项文件、可行性研究报告、装修合同、工程验收报告等资料，实地查看项目建设现场，了解项目开工时间、建设进展、预计竣工时间；核查项目延期的内部审议程序，评价延期原因的合理

性；

(6) 按募集资金用途分类分别获取前五大支付方的采购合同、发票、付款凭证及验收单据，核对采购内容、采购金额、付款金额及付款进度；

(7) 对募集资金专户的存储和使用情况进行专项核查，检查是否存在挪用、闲置或违规使用募集资金的情形。

(二) 核查结论

经核查，会计师认为：

(1) 2025 年度利息收入同比减少的主要原因系：①市场利率下行导致新增存款收益率降低；②平均货币资金余额同比减少；③考虑未到期提前提取定期存款的情况，公司对未到期定期存款未预提利息，符合谨慎性原则，利息收入减少具有合理性；

(2) 研发项目进展主要受新产品注册周期长、临床实验复杂等因素影响，整体进度符合行业规律，不存在重大停滞或终止情形，公司管理层判断研发项目可行性未发生重大不利变化，具有合理性；

(3) 分子诊断工程研发中心建设项目延期已履行董事会、监事会审议程序，不存在故意拖延建设的情形，项目可行性及未来使用价值未发生重大不利变化；

(4) 募集资金使用符合招股说明书披露的用途，不存在违规使用或挪用情形。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2026年6月9日

