

证券代码：871392

证券简称：泽生科技

主办券商：中信建投

上海泽生科技开发股份有限公司

董事会对公司 2024 年度财务报告被出具保留意见的专项说明

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）接受上海泽生科技开发股份有限公司（以下简称“公司”）的委托，对公司2024年年度财务报表进行了审计，并出具了保留意见的《审计报告》（众环审字(2025)3600162号）及《关于上海泽生科技开发股份有限公司2024年度财务报告非标准审计意见的专项说明》（众环专字（2025）3600117号）。公司董事会根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》及相关规定，现将有关情况进行说明。

一、非标准审计意见涉及的主要内容

持续经营能力

如财务报表附注二所述，泽生公司连续亏损，截至2024年12月31日，累计亏损人民币1,118,977,182.17元，流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币2,541,599.99元，资产负债率升至88.96%。上述事项或情形表明存在可能导致对泽生公司持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。泽生公司已在财务报表附注中披露了可能导致对持续经营能力产生重大疑惑的主要事项和部分应对措施，但获取融资的进度存在重大不确定性，泽生公司管理层（以下简称“管理层”）未能充分披露消除上述持续经营能力重大不确定性的切实措施。

二、公司董事会对该事项的说明

鉴于上述情况，本公司董事会已审慎考虑公司日后的流动资金、经营状况及融资来源，进行充分详尽的评估，公司将采取以下措施改善公司持续经营能力及

经营状况，包括：

1、多元化融资保障：（1）推进医药类战略投资者和潜在未来合作开发、商业化权益合作等相关合作医药企业的短期借款（12个月流动性支持）、一定条件的债转股协议，或投资与借款的组合；（2）同步推进大型商业银行抵押+信用组合贷款，获取金融机构资金，特别是金融科技债权资金支持；

2、战略投资者引入：全力推动股权融资，正在沟通的投资者包括原有股东、市场化基金、地方产业引导基金、生物医药企业等，探索生物医药产业基金注资及商业化权益合作。

3、积极推进核心药物研发进程：用于支持纽卡定附条件提前上市的ZS-01-308B试验揭盲结果显示，尽管主要疗效指标（心室重构应答率）未达预设统计目标，但研究仍取得一定有益成果。公司业务专注开展用于支持纽卡定常规上市的、主要终点指标为年全因死亡率降低的ZS-01-306确证性III期试验。该试验针对经NT-proBNP精准筛选的特定亚组患者（占NYHA II-III级患者62.5%），基于既往三个独立临床试验的合并分析数据——该亚组年全因死亡率相对降幅达73.7%（ $P=0.0006$ ）。目前试验已入组243例患者，采用52周全因死亡率作为主要终点，并预设期中分析节点。若期中分析显示优效性，试验可提前完成。总体而言，尽管ZS-01-308B试验未达主要终点，但生存率获益始终是心衰药物价值的核心验证指标，若ZS-01-306试验成功，则将构建起纽卡定覆盖生物标志物改善（心室重构）、生活质量提升和硬终点获益（生存率）的完整证据链，为心衰治疗领域提供突破性治疗方案。

4、精细化运营管理：企业科学统筹资金使用，将有限的资金合理投入到日常生产经营活动中，集中资源支持公司核心业务及融资工作的开展。通过组织架构调整、优化内部管理、全面预算控制，盘活闲置资产等举措降本增效，进一步提高经营效率。

三、 董事会意见

公司董事会认为：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，对上述事项出具了保留意见审计报告，董事会表示理解，

该报告真实、完整地反映了本公司及本集团2024年12月31日的财务状况及2024年度的经营成果和现金流量等有关信息。

董事会正组织公司董事、监事、高管等人员积极采取有效措施，将积极消除审计报告中保留意见对公司的影响，切实维护公司及全体股东的利益。

上海泽生科技开发股份有限公司

董事会

2025年4月25日