

关于对上海泽生科技开发股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2025】第 123 号

上海泽生科技开发股份有限公司（泽生科技）董事会、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2024 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于持续经营能力

年报显示，你公司连续亏损，截至 2024 年 12 月 31 日，累计亏损 1,118,977,182.17 元，流动负债合计金额超过流动资产合计金额 2,541,599.99 元，资产负债率升至 88.96%。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）认为存在可能导致对你公司持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。你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，你公司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。

你公司 2022、2023、2024 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-66,127,774.35 元、-77,089,197.76 元、-77,848,383.47 元，短期借款余额为 25,022,465.76 元，长期借款余额为 10,015,342.47 元，一年内到期的长期借款余额为 10,015,342.47 元。

请你公司：

（1）结合报告期及期后所处行业情况、经营活动现金流量净额、长短期借款余额、偿债安排及偿债能力、具体融资措施及最新进展、

资产抵押及质押情况等方面,说明你公司负债水平与同行业可比公司是否存在显著差异及原因;

(2) 说明你公司是否存在现金流断裂的风险,资金流动性水平是否能够满足正常生产经营需求,经营活动现金净流量持续为负是否对公司持续经营能力构成重大不利影响,进一步说明你公司改善现金流的措施及有效性。

2、关于业绩情况

年报显示,你公司 2024 年实现营业收入 2,320,754.73 元,系为宁波甲贝医药科技有限公司提供委托开发服务收入和样品检测技术服务收入,同比增长 2,821.62%,毛利率为 29.18%。

请你公司:

(1) 结合委托开发服务收入和样品检测技术服务的服务类型、销售单价、原材料成本波动等,说明营业收入、毛利率波动的原因及合理性,说明业绩变动趋势与同行业可比公司是否存在显著差异及原因;

(2) 结合具体客户、业务模式、合同约定的验收及结算方式等,说明收入确认时点、确认依据,收入确认相关单据是否齐备,是否符合会计准则规定。

3、关于研发费用

报告期内,你公司研发费用为 55,816,426.71 元,同比增长 7.87%。
其中:职工薪酬为 10,361,630.21 元,占比 18.56%,同比增长 18.73%;
测试化验加工费为 34,893,679.90 元,占比 62.52%,同比增长 22.28%。
研发人员期初 28 人,期末 33 人,增加 5 人。另外,你公司其他应付款中应付未付的费用款项余额为 27,313,815.67 元。

请你公司:

(1) 结合近两年研发项目的项目名称及内容、立项时间、预算金额、已投入金额、研发方式、研发进展、完成时点、用途及成果等情况,说明研发项目的研究成果及研发进度,与同行业可比公司是否存在显著差异及原因;

(2) 结合近两年研发费用各明细项目变化情况、研发项目变动情况、主要材料采购情况及具体用途等因素,说明报告期研发费用职工薪酬、测试化验加工费增长的原因及合理性,是否与公司业务规模和研发开展情况相匹配;结合其他应付款中应付未付的费用核算内容,说明研发费用的归集方法及入账准确性、完整性,研发费用和其他成本费用的划分是否准确,相关会计处理是否符合《企业会计准则》的有关规定,相关依据是否完备;

(3) 结合研发项目情况、研发人员的认定依据、相关薪酬政策等因素,说明研发人员数量与业务费用、研发规模是否匹配,与同行业可比公司相比是否存在重大差异。

请年审会计师结合已实施的审计程序和已获取的审计证据,就公司研发费用的真实性、准确性发表明确意见。

4、预付款项

年报显示，你公司报告期末预付款项为 10,421,787.66 元，其中按照账龄列示：1 年以内为 2,972,823.56 元，1 至 2 年为 1,755,421.06 元，2 至 3 年为 1,300,905.65 元，3 年以上为 4,392,637.39 元。

请你公司：

（1）结合主要研发项目研发进度、与合作研发机构的合同条款、付款约定等，说明报告期内预付账款对应的主体基本情况及是否存在关联关系；说明采购内容、采用预付方式的原因，预付款对应的结算方式、结算周期和交货情况、期后结转情况等；

（2）说明预付款项账龄超过 1 年的原因及合理性，并结合合同主要内容、期后结转情况，说明预付款项是否与合同约定付款方式、付款时点相符，说明预付款项长期未结算是否符合商业惯例；说明预付对象是否存在长期亏损、已被纳入失信被执行人、被大量起诉等异常情况，账龄超过一年的交易是否存在合同履行方面的重大争议，预付账款减值准备计提是否充分。

5、关于存货及供应商

年报显示，公司存货期末余额为 1,862,189.78 元，同比下降 67.33%。其中：库存商品为 1,326,650.63 元，原材料为 481,835.82 元，低值易耗品为 53,703.33 元，期末存货跌价准备为 4,696,200.33 元。另外，公司前五大供应商采购金额为 20,096,839.88 元，年度采购占比

57.79%。供应商上海益诺思生物技术股份有限公司(以下简称益诺思)与公司拥有相同历史高管人员沈炯。

请你公司：

(1) 结合采购周期、供货周期等，说明存货结构是否合理，存货结构的变动是否与业务发展相匹配，与同行业公司相比是否存在较大差异；

(2) 结合库龄、销售模式、预计售价、存货跌价准备的计算过程、存货可变现净值的确定方法和依据、期后存货结转及销售情况，说明是否存在滞销风险，进一步说明存货跌价准备计提是否充足；

(3) 结合采购内容、采购价格、采购数量、采购金额、金额占比等，说明对供应商的管理制度、选择标准，说明前五大供应商采购金额波动的原因及合理性，是否符合行业惯例；

(4) 结合合作过程、交易背景、交易内容、交易履行情况等，说明供应商益诺思与公司拥有相同历史高管人员沈炯的原因及合理性，是否与你公司及实际控制人、高管人员存在关联关系，交易定价是否公允，是否与其他供应商存在显著差异。

6、关于长期资产

年报显示，你公司固定资产余额为 6,678,816.70 元，占总资产比重为 6.20%。使用权资产余额为 12,304,298.52 元，占总资产比重为 11.41%。

请你公司：

（1）结合固定资产、使用权资产用途，说明机器设备规模、成新率、租赁房屋面积与公司生产模式及经营规模、研发项目的匹配性；

（2）按类别说明固定资产、使用权资产折旧政策、折旧年限、残值率等，与同行业可比公司是否存在重大差异及合理性，相关会计核算是否合规、折旧计提是否充分等；

（3）结合行业趋势、公司经营情况、核心药物研发进程、资产使用情况等，说明报告期内固定资产、使用权资产减值测试的过程和计算方法，是否存在闲置、报废的固定资产、使用权资产，减值准备计提是否充分。

请就上述问题做出书面说明，并在 2025 年 7 月 14 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

挂牌公司应当严格遵守保密法律法规，在公开披露的回复文件中不得擅自公开涉及国家秘密的信息，如涉及国家秘密、商业秘密等不适宜公开的信息，可向我部申请豁免披露。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2025 年 6 月 30 日