



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于上海益诺思生物技术股份有限公司 2025 年年度 报告的信息披露监管问询函的回复

信会师函字[2026]第 ZA 400 号

上海证券交易所：

贵所出具的上证科创公函【2026】0332 号《关于上海益诺思生物技术股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函》收悉。
立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“本所”）作为上海益诺思生物技术股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年年审会计师，就问询函中要求年审会计师发表意见的问题进行了审慎核查，具体回复如下：

目录

问题 1：关于营业收入和毛利率。	1
问题 2：关于客户和供应商。	23
问题 3：关于与客户的往来款项。	29
问题 4：关于存货。	43
问题 5：关于生物性资产。	51

问题 1：关于营业收入和毛利率。

年报显示，（1）公司实现营业收入 8.11 亿元，同比下降 28.94%；实现归母净利润-3,051.59 万元，同比下降 120.65%，主要系市场竞争加剧、订单价格下降因素影响。其中非临床 CRO 业务收入同比下降 28.32%，毛利率同比减少 7.31 个百分点；临床 CRO 业务收入同比下降 41.00%，毛利率同比减少 12.66 个百分点。（2）境外业务收入 4,980.81 万元，同比增长 102.91%，毛利率 41.25%，相比境内业务毛利率显著较高。（3）2026 年一季度，公司营业收入、归母净利润分别实现 2.10 亿元、1,220.86 万元，分别同比增加 0.43%、121.23%。（4）公司依据客户订单需求开展受托研发项目，研发活动分自主研发和受托研发进行新技术和新方法开发、验证或完善的环节两部分。

请公司说明：（1）列示各业务类型的新签及在手订单金额、营业收入、毛利率、期后执行及同比变动情况；（2）结合行业需求、市场竞争、实验用猴价格变动、收入结构、订单价格变动、订单执行周期，说明前期在手订单消化情况，量化分析公司收入及净利润下降的原因，与同行业可比公司变动趋势是否一致；（3）列示境外业务中各服务业务类型收入、毛利率情况，并对比境内同类业务毛利率，结合客户、服务药物品类、合同金额等，说明境内外毛利率差异较大、境外业务收入增长较快的原因及合理性；（4）结合报告期内主要服务项目的推进情况，说明公司收入是否存在季节性特征，第四季度收入最高但归母净利润为负的原因，收入季度变化与同行业可比公司是否一致，相关收入确认是否具有客户确认函等外部证据支撑，是否符合《企业会计准则》的规定；（5）分季度说明经营活动现金流量净额变动趋势与营业收入及净利润不一致的原因；（6）说明自主研发项目和受托研发项目与公司业务板块之间的关系，以及公司对人员、材料、固定资产、研发成果等方面如何有效区分，

是否有准确的工时系统以分摊相关研发投入作为成本还是费用，相关内部控制设计及运行情况。

一、公司回复：

（一）各业务类型的新签及在手订单金额、营业收入、毛利率、期后执行及同比变动情况

1、2024 年业务各业务类型的新签及在手订单金额、营业收入、毛利率、期后执行情况

单位：万元

业务类型	新签订单 金额	期末在手 订单金额	2024 年收 入	毛利率	2024 年末在手 且 2025 年执行
非临床 CRO:	78,621.98	91,838.39	108,939.51	33.16%	43,342.80
安全性评价	66,039.22	80,428.93	95,926.30	32.11%	38,449.99
药代动力学研究	10,491.33	10,052.48	10,920.66	40.49%	4,267.33
药效学研究	1,575.12	1,302.23	1,425.00	48.16%	570.73
早期成药性评价	516.31	54.75	667.55	33.03%	54.75
临床 CRO:	3,281.37	5,481.19	4,693.85	40.33%	1,672.55
其他			533.58	67.51%	
合计	81,903.35	97,319.58	114,166.94	33.62%	45,015.35

2、2025 年业务各业务类型的新签及在手订单金额、营业收入、毛利率、期后执行情况

单位：万元

业务类型	新签订单 金额	期末在手订 单金额	2025 年收 入	毛利率	2025 年末在 手且 2026 年 1-5 月执行
非临床 CRO:	110,163.98	119,097.81	78,086.79	25.85%	30,632.16
安全性评价	97,565.65	106,786.87	67,063.00	23.66%	26,548.90
药代动力学研究	10,810.50	11,441.93	8,980.07	40.87%	3,522.75
药效学研究	1,021.91	776.31	1,323.98	26.63%	467.81
早期成药性评价	765.92	92.70	719.74	40.59%	92.70
临床 CRO:	3,366.41	5,694.79	2,769.28	27.67%	858.29

业务类型	新签订单金额	期末在手订单金额	2025 年收入	毛利率	2025 年末在手且 2026 年 1-5 月执行
其他			276.46	40.09%	
合计	113,530.39	124,792.60	81,132.52	25.91%	31,490.45

3、各业务类型的新签及在手订单金额、营业收入、毛利率同比变动情况

业务类型	新签订单金额同比变动	期末在手订单金额同比变动	营业收入同比变动	毛利率同比变动
非临床 CRO:	40.12%	29.68%	-28.32%	减少 7.31 个百分点
安全性评价	47.74%	32.77%	-30.09%	减少 8.45 个百分点
药代动力学研究	3.04%	13.82%	-17.77%	增加 0.38 个百分点
药效学研究	-35.12%	-40.39%	-7.09%	减少 21.53 个百分点
早期成药性评价	48.34%	69.32%	7.82%	增加 7.56 个百分点
临床 CRO:	2.59%	3.90%	-41.00%	减少 12.66 个百分点
其他:			-48.19%	减少 27.42 个百分点
合计	38.62%	28.23%	-28.94%	减少 7.71 个百分点

公司 2024、2025 年新签合同金额分别为 8.19 亿元、11.35 亿元，同比增长 38.62%。

2025 年末公司在手订单金额 12.48 亿元，较 2024 年末增长 28.23%。截至 2026 年 5 月 31 日，2025 年末在手订单已执行 25.23%。

受前期宏观环境变化因素影响及行业竞争加剧的叠加影响，公司 2025 年业务收入 81,132.52 万元，较上年同期下降 33,034.42 万元，同比下降 28.94%。公司非临床 CRO 业务实现营业收入 78,086.79 万元，同比减少 28.32%，毛利率为 25.85%，毛利率较去年同期减少 7.31 个百分点；临床业务实现营业收入 2,769.28 万元，同比减少 41.00%，毛利率为 27.67%，毛利率较去年同期减少 12.66 个百分点。

（二）结合行业需求、市场竞争、实验用猴价格变动、收入结构、订单价格变动、订单执行周期，说明前期在手订单消化情况，量化分析公司收入及净利润下降的原因，与同行业可比公司变动趋势是否一致

2024 年至 2025 年，CRO 行业需求呈现波动。2024 年行业需求整体偏弱，2025 年受投融资环境变化、政策支持及 BD 交易活跃等因素影响，需求有所回升。与此同时，实验用猴价格在经历前期回落后有所回升。随着创新药行业回暖、CRO 订单增加，价格自 2025 年四季度起有所上涨，但市场竞争仍较为激烈。

1、公司 2025 年收入下降的原因

(1) 2024-2025 年，涉猴和非涉猴业务主营业务收入占比对公司的贡献度具体如下：

单位：万元

类型	2025 年度		2024 年度	
	金额	占比	金额	占比
涉猴业务	41,523.05	51.23%	59,882.69	52.50%
非涉猴业务	39,528.94	48.77%	54,185.67	47.50%
合计	81,051.99	100.00%	114,068.36	100.00%

由上表可知，2024 年至 2025 年，公司涉及使用实验用猴的业务收入贡献度约 50%，涉及使用实验用猴的业务为公司业务板块中重要构成部分，但并不对该单一业务产生重大依赖。

(2) 2024-2025 年非临床 CRO 业务收入金额、数量及单价变动情况：

单位：万元

业务类型		2025 年			2024 年			单价同比变动
		收入金额	专题试验数量	单价	收入金额	专题试验数	单价	
涉猴业务	安全性评价	36,736.93	222.00	165.48	53,571.45	242.00	221.37	-25.25%
	其中：RD 试验	31,216.72	86.00	362.99	45,564.75	87.00	523.73	-30.69%
	其中：非 RD 试验	5,520.21	136.00	40.59	8,006.70	155.00	51.66	-21.43%
	药代动力学研究	4,444.22	57.00	77.97	6,223.79	61.00	102.03	-23.58%
	药效学研究	163.51	5.00	32.70	0.00	0.00	0.00	0.00
	早期成药性评价	178.39	6.00	29.73	87.45	2.00	43.73	-32.01%
非涉猴	安全性评价	30,326.07	3,726.00	8.14	42,354.85	3,674.00	11.53	-29.40%
	其中：RD 试验	12,754.04	243.00	52.49	18,053.55	226.00	79.88	-34.29%
	其中：非 RD 试验	17,572.03	3,483.00	5.05	24,301.30	3,448.00	7.05	-28.37%

业务类型		2025 年			2024 年			单价同比变动
		收入金额	专题试验数量	单价	收入金额	专题试验数	单价	
业务	药代动力学研究	4,535.85	575.00	7.89	4,696.87	504.00	9.32	-15.34%
	药效学研究	1,160.47	101.00	11.49	1,425.00	107.00	13.32	-13.74%
	早期成药性评价	541.35	54.00	10.02	580.10	62.00	9.36	7.05%

注：RD 试验系公司安全性评价业务中主要实验类型。

公司主营业务构成中，非临床业务占比约 95%。因前期 CRO 行业需求整体偏弱，价格竞争激烈，2025 年公司非临床各业务类型专题试验单价均显著下降，导致收入大幅下降。专题试验数量维持相对稳定。涉猴的安全性评价业务单价下降 25.25%，非涉猴的安全性评价业务单价下降 29.40%。

（3）2024-2025 年收入中实验用猴平均出库单价情况

单位：万元

类型	2025 年		2024 年
	平均出库成本单价	同比变动	平均出库成本单价
恒河猴	**	-37.82%	**
食蟹猴	**	-15.64%	**

注：以上出库单价的计算不考虑重复使用实验用猴。

公司 2025 年收入中，恒河猴使用数量占比 21.99%，食蟹猴占比 78.01%。恒河猴及食蟹猴的平均出库成本单价较 2024 年同比下降 37.82%、15.64%。公司根据预计实验用猴单位成本、预计实验用猴数量进行合同报价，但由于市场竞争激烈，公司使用食蟹猴的专题试验的报价端价格下降幅度超过成本端。

公司主要系非临床 CRO 业务，从订单签订到收入确认通常存在 6-9 个月甚至更长的执行周期。本期结转的收入主要系以前年度以及 2025 年上半年签订的合同，价格较低，故本年营业收入同比大幅下降。

2、公司 2025 年净利润下降的原因

单位：万元

公司	2025 年	2024 年	同比变动（%）
营业收入	81,132.53	114,166.94	-28.94

公司	2025 年	2024 年	同比变动 (%)
营业成本	60,073.44	75,787.93	-20.73
毛利率	25.96%	33.62%	下降 7.66 个百分点
税金及期间费用	19,248.52	20,364.53	-5.48
其他收益	1,326.98	2,350.77	-43.55
减值损失(损失以“-”号填列)	-6,545.97	-4,459.03	不适用
资产处置收益(损失以“-”号填列)	2,119.80	-0.04	不适用
加：营业外收支	-341.26	-24.86	不适用
减：所得税费用	-581.44	2,226.29	-126.12
净利润	-1,048.43	13,655.03	-107.68
归属于母公司股东的净利润	-3,051.59	14,777.58	-120.65

从上表可知，2025 年公司净利润下降主要系收入和毛利率均同比下滑所致。受行业竞争加剧及订单价格下行影响，2025 年公司实现营业收入 81,132.53 万元，同比减少 33,034.41 万元，降幅 28.94%；2025 年公司毛利率为 25.96%，同比下降 7.66 个百分点，毛利额同比减少 17,319.92 万元。

实验用猴的价格下降有助于降低公司营业成本，但与此同时，市场需求减弱，竞争激烈，议价能力下降，实验用猴及其他成本下降幅度低于订单价格下降幅度，故毛利率同步下降。

此外，受订单价格下降影响，合同履行成本减值损失相应扩大，导致减值损失同比增加 2,086.94 万元。在收入端承压、毛利率下滑及减值损失扩大等因素综合影响下，导致 2025 年归母净利润为-3,051.59 万元，同比下降 120.65%。

3、与同行业可比公司业绩情况对比

公司同行业上市公司包括药明康德、康龙化成、昭衍新药、美迪西等，其中药明康德业务分类披露口径为“化学业务”、“测试业务”、“生物学业务”等，相关业务中既包含临床前阶段业务，亦包含临床阶段业务，未单独披露临床前阶段的业务数据；药明康德与公司业务最为接近的板块为测试业务，但其收入占比不足 10%，且测试业务中仅部分属于药物安全性评价业务，可比业务收入占比进一步下降。康龙化成的业务主要为实验室服务、CMC 服务及大分子和细胞与基因

治疗服务业务。美迪西的主要业务为药物发现与药学研究和临床前研究。而公司高度聚焦于非临床安全性评价业务，昭衍新药与益诺思的业务构成最为相近，两者业绩对比如下：

（1）公司营业收入趋势与同行业上市公司的对比情况如下：

单位：万元

公司名称	2025 年度		2024 年度
	金额	较上年同比变动（%）	金额
昭衍新药	165,762.43	-17.87	201,833.38
益诺思	81,132.52	-28.94	114,166.94

昭衍新药与公司收入变动趋势一致，均出现了行业竞争加剧后业绩承压的情形。

（2）公司毛利率趋势与同行业上市公司的对比情况如下：

公司名称	2025 年度		2024 年度
	毛利率	较上年同比变动	毛利率
昭衍新药	20.71%	减少 7.72 个百分点	28.43%
益诺思	25.96%	减少 7.66 个百分点	33.62%

昭衍新药和公司毛利率均同比下降，趋势保持一致。

（3）公司归属于母公司股东的净利润与同行业上市公司的对比情况如下：

单位：万元

公司名称	2025 年度		2024 年度
	金额	较上年同比变动（%）	金额
昭衍新药	29,784.10	302.08	7,407.54
益诺思	-3,051.59	-120.65	14,777.58

昭衍新药的实验用猴采用公允价值计量，且自身拥有一定量的猴资源储备，每年因猴价波动带来的生物资产公允价值变动对公司的净利润影响显著。2025 年，昭衍披露报告期内生物资产公允价值变动带来净收益为 47,569.64 万元，远高于实验室服务业务带来的利润。公司采用历史账面成本计量实验用猴，且公司猴资源储备量较低，当期采购猴价基本随行就市，因此归母净利润与昭衍新药不

具可比性。

剔除昭衍生物资产公允价值变动带来净收益，仅对比昭衍实验室服务及其他业务贡献净利润如下表：

单位：万元

公司名称	2025 年度		2024 年度
	金额	较上年同比变动 (%)	金额
昭衍新药（剔除公允价值变动净收益）	-16,422.09	-219.61	13,729.40
益诺思	-3,051.59	-120.65	14,777.58

剔除不可比的生物资产公允价值变动带来净收益，昭衍新药和公司净利润均同比下降，趋势保持一致。

整体上来看，2025 年昭衍新药与公司营业收入均同比下降。公司营业收入及可比净利润变动趋势与同行业上市公司剔除不可比因素后不存在重大差异。

（三）列示境外业务中各服务业务类型收入、毛利率情况，并对比境内同类业务毛利率，结合客户、服务药物品类、合同金额等，说明境内外毛利率差异较大、境外业务收入增长较快的原因及合理性；

1、境内、外业务中各服务业务类型收入、毛利率情况

单位：万元

业务类型	2025 年 度境内收 入	2025 年 度境内 毛利率	2025 年 度境外 收入	2025 年 度境外 毛利率	2025 年 全年收入	2025 年全 年毛利率
非临床 CRO：	73,240.97	24.81%	4,845.82	41.46%	78,086.79	25.85%
其中：安全性评价	63,335.33	22.85%	3,727.67	37.44%	67,063.00	23.66%
药代动力学研究	7,894.96	38.77%	1,085.11	56.15%	8,980.07	40.87%
药效学研究	1,290.94	27.01%	33.04	11.74%	1,323.98	26.63%
早期成药性评价	719.74	41.10%	0.00	0.00	719.74	40.59%
临床 CRO：	2,634.28	27.35%	135.00	33.90%	2,769.28	27.67%

公司业务类型收入中，除药效学规模较小外，其余业务类型毛利率均境外高于境内。

2、境外业务中客户情况、服务药物品类、合同金额等如下所示

项目	2025 年	2024 年
客户数量（个）	24	18
主要服务药物品类	生物制品、ADC、化药、核酸药物等	生物制品、ADC、化药、核酸药物等
新签合同金额（万元）	7,477.22	1,351.92

2025 年，公司持续加强海外市场拓展，境外客户数量从 2024 年的 18 家增长至 2025 年的 24 家，同比增加 33.33%。主要服务药品类型为生物制品、ADC、化药、核酸药物等。2024 年、2025 年新签境外合同金额分别为 1,351.92 万元、7,477.22 万元，同比增加 453.08%，带动境外业务收入快速增长。

境外收入快速增长，是全球研发需求扩容、欧美产能外溢、中国合规产能壁垒兑现、企业国际化落地、汇率与低基数多重共振的结构性结果；境外毛利率显著高于境内，核心源于海外定价溢价、客户付费能力的差异，故公司本年境外收入增长较快、毛利较高符合行业供需、客户结构及定价规律，具备充分商业与产业合理性。

（四）结合报告期内主要服务项目的推进情况，说明公司收入是否存在季节性特征，第四季度收入最高但归母净利润为负的原因，收入季度变化与同行业可比公司是否一致，相关收入确认是否具有客户确认函等外部证据支撑，是否符合《企业会计准则》的规定；

1、公司收入符合 CRO 行业的一般季节性特征

公司提供的服务内容主要分为早期成药性评价、非临床安全性评价、非临床药代动力学研究、非临床药效学研究和临床检测及转化研究。针对某项药物，公司可为客户提供包括上述所有服务在内的综合研发服务，亦可提供其中某项研发服务。

公司主要采用设计研发模式，即接受客户委托，根据客户项目类型、药物类型，以客户需求为导向，通过矩阵管理模式，以项目/任务为中心抽调公司各事业部人员形成项目执行团队，设计相适应的试验方案立项并执行，待项目团队完成

合同约定的所有试验项目后，按约定交付项目成果。

公司各服务项目通常实施周期如下：

公司	安全性评价	药代动力学	药效学	早期成药性评价	临床检测及转化研究
项目实施周期	6-9 个月 ^注	4-6 个月	2-4 个月	1-2 个月	和药物本身的研究评价周期相关

注：公司常规整套 IND 安全性评价通常为 6-9 个月，但存在少量 NDA/BLA 阶段安评耗时 6 个月-3 年，及非整套安全性评价试验小于 6 个月的情形。

主要服务项目的推进情况、分季度收入情况受具体项目交付进度影响。但与此同时，公司下游客户主要为制药企业研究部门及科研机构，其通常于上半年进行科研项目的立项、设计及经费申请，其后进行项目实施，在下半年项目执行和结算较为密集，公司 2025 年上半年营业收入较低，下半年营业收入较高，符合 CRO 行业的一般性季节特征。

2、公司第四季度收入最高但归母净利润为负的原因

（1）公司分季度收入、客户数量及前五大客户收入占比情况如下所示：

单位：万元

公司	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
收入金额	20,917.45	16,605.41	19,545.94	24,063.72
客户数量	230	237	250	261
其中前五大客户金额	5,800.70	1,118.98	1,972.07	4,540.78
占比	27.73%	6.74%	10.09%	18.87%

由上表可知，公司第四季度交付项目成果的客户数量明显高于前三季度，且前五大客户收入金额较大，故第四季度收入金额最高。

（2）公司 2025 年分季度利润情况如下所示：

单位：万元

公司	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	20,917.45	16,605.41	19,545.94	24,063.72
营业成本	15,007.88	12,000.15	13,884.72	19,180.68
毛利率	28.25%	27.73%	28.96%	20.29%
税金及期间费用	4,406.77	5,090.01	4,362.17	5,389.57

公司	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
其他收益	331.51	458.34	212.30	324.83
减值损失(损失以“-”号填列)	-1,613.59	-1,981.68	-1,385.62	-1,565.09
资产处置收益(损失以“-”号填列)	0.00	2,019.16	100.64	0.00
加：营业外收支	1.04	-179.22	-108.86	-54.22
减：所得税费用	35.79	-336.81	7.37	-287.79
净利润	185.96	168.68	110.13	-1,513.21
归属于母公司股东的净利润	551.85	-2,070.80	40.14	-1,572.78

从上表可知，2025 年第四季度，公司实现营业收入 24,063.72 万元，为报告期内单季最高，但归母净利润为-1,572.78 万元，主要受毛利率大幅下降的影响。

(3) 公司 2025 年各季度非临床业务收入合同签订时间分布和毛利率情况：

单位：万元

合同签订时间	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
2025 年下半年签订					1,357.69	31.41%	4,714.57	26.68%
2024 年下半年至 2025 年上半年签订	8,497.01	20.92%	11,943.88	25.54%	13,676.73	31.00%	16,478.91	19.46%
2024 年 6 月及以前签订	11,950.97	33.66%	3,745.70	30.46%	3,623.48	18.82%	2,097.83	17.98%

分合同签订时间看，四季度非临床业务收入构成中，2024 年下半年至 2025 年上半年订单的占比较高，占 70.75%，2024 年 6 月及以前的订单占比 9.01%，2025 年下半年签订的订单占比 20.24%。

受市场需求影响，2024 年下半年至 2025 年上半年，公司议价能力进一步下降，2024 年下半年和 2025 年上半年核心业务非临床 IND+NDA 项目合同平均单价分别为 430.79 万元、442.05 万元，明显低于 2024 年上半年的 480.23 万元以及 2025 年下半年的 563.40 万元。加之各个客户的研发管线进度存在差异，收入确认节奏呈现不均衡特征，第四季度确认的收入中，2024 年下半年及 2025 年上半年订单中的低价格订单数量较多，故毛利率较低。

对于 2024 年 6 月及以前的订单，随着投入周期的增加，毛利率季度间呈前高后低趋势。随下游需求逐步修复、行业景气度温和回暖，2025 年下半年签订的订单价格有所回升，毛利率有所提升。综上所述，公司第四季度收入最高但归母净利润为负，主要系不同价格的订单按研发周期转化所致，与公司实际经营情况相符，具备合理性。

3、收入季度变化与同行业可比公司不存在显著差异

同行业可比公司分季度收入金额如下：

单位：万元

公司	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
美迪西	26,709.13	27,331.59	30,255.76	32,009.76
昭衍新药	28,733.72	38,123.80	31,638.63	67,266.28
康龙化成	309,881.36	334,213.72	364,467.24	400,945.55
药明康德	965,459.53	1,114,468.66	1,205,743.46	1,259,944.93
益诺思	20,917.45	16,605.41	19,545.95	24,063.72

由上表可知，公司及同行业可比公司第四季度收入金额最高，与公司项目节奏及具体项目交付进度相关，与同行业公司不存在显著差异。

4、公司相关收入具有客户确认的外部证据支撑，符合《企业会计准则》的规定。

具体收入确认方法及依据如下：

业务类型	确认方法	收入确认具体原则	收入确认具体依据
安全性评价	时点法	公司将明确区分的服务承诺（专题）作为单项履约义务，即各专题的任务不同，各专题间不存在相互交叉，相互独立。每个专题完成后，需向客户出具该专题的总结报告。公司按照专题出具签章的总结报告并通过邮件交付给客户确认后确认收入	客户对签章版总结报告邮件确认
药代动力学研究	时点法		
药效学研究	时点法		
早期成药性评价	时点法		
临床检测及转化研究-方法开发、验证	时点法	对于公司提供的临床样本检测服务，统计已完成的样本检测量，根据当期累计完成的检测量和合同约定的检测	发送客户确认的当期和前期完成的
临床检测及转化研究-样本检测	时段法		

业务类型	确认方法	收入确认具体原则	收入确认具体依据
		价格确认的累计收入金额减去上期已确认的营业收入得出当期的营业收入	样本检测量、双方约定的检测单价

对于时点法确认的收入，公司以邮件确认记录作为客户确认的外部证据。公司向客户交付的服务成果为通过邮件发送的经 SD（专题负责人）签发的专题总结报告。公司以客户回复邮件确认日期作为该专题试验收入确认时间，如果客户在 10 个工作日内未回复邮件的情况下，则以报告发送时间满 10 个工作日的次日作为该专题试验收入确认时间。公司与客户签订的合同中明确了客户联系人信息，包括第一、第二联系人姓名、电子邮箱地址、手机号。合同约定客户联系人向公司做出的任何承诺、确认信息均视为已经过客户授权。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，企业应在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。交付专题总结报告是服务成果的最终体现，客户对该报告的接受，意味着其已能够主导该成果的使用并从中获益，即控制权已转移。以邮件确认记录或合同中约定的默示确认条款作为外部证据来确认收入，符合会计准则规定。

对于时段法确认的收入，公司将当月完成的临床样本检测清单通过邮件发给客户确认，客户随时掌握临床样本从医院发至公司的情况，并且会不定时向公司研发负责人了解样本检测结果，并定期通过数据传输方式获得检测数据。客户对于样本数量使用情况严格控制，对于样本用于检测的结果随时获取。因此，客户按月对检测数据可以确认。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，公司临床检测及转化研究中的样本检测业务同时满足时段法中的三个条件。首先，公司按照客户提供的临床样本陆续进行检测，得出的临床样本检测结果客观存在，后续的检测结果不会修改前序的检测结果，新企业无需重新执行原企业累计已经完成的工作，即客户可以在公司履约的同时获取利益；其次，试验所需供试品由客户提供，客户可以随时了解其服务提供情况和研发成果，并进行技术和数据同步转移，即客户能够控制在测

样本及检测结果；最后，受合同约定限制及客户临床样品的特异性，公司无法将其临床样本检测结果用作其他用途；如果客户要求试验终止，公司有权就累计至今已完成的检测量收取款项并实现合理利润，即公司具有合格收款权。临床样本检测业务符合在某一时段内履行履约义务的条件判断，采用时段法确认收入，客户可以及时确认公司交付的成果，符合《企业会计准则》的规定。

综上所述，公司相关收入具有客户确认的外部证据支撑，符合《企业会计准则》收入确认的相关规定。

（五）分季度说明经营活动现金流量净额变动趋势与营业收入及净利润不一致的原因；

公司 2025 年分季度收入、净利润及经营活动现金流量如下

单位：万元

季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
一、营业收入	20,917.45	16,605.41	19,545.94	24,063.72
二、归属于上市公司股东的净利润	551.85	-2,070.80	40.14	-1,572.78
三、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	15,785.38	21,678.11	27,679.40	33,320.28
收到的税费返还				56.48
收到其他与经营活动有关的现金	3,207.70	1,020.67	459.02	1,434.52
经营活动现金流入小计	18,993.08	22,698.78	28,138.41	34,811.29
购买商品、接受劳务支付的现金	14,166.04	6,949.90	18,004.61	15,773.57
支付给职工及为职工支付的现金	8,068.40	6,559.82	7,374.95	7,042.00
支付的各项税费	386.79	417.04	49.65	95.46
支付其他与经营活动有关的现金	1,629.98	2,849.98	1,179.52	3,956.97
经营活动现金流出小计	24,251.21	16,776.74	26,608.73	26,868.00
经营活动现金流量净额	-5,258.13	5,922.03	1,529.68	7,943.29

1、销售回款变动趋势与营业收入不一致的原因

2025 年，公司分季度营业收入和销售回款变动情况如下：

单位：万元

季度	营业收入	销售回款	销售回款/营业收入
2025 年一季度	20,917	15,785	75.5%
2025 年二季度	16,605	21,678	130.5%
2025 年三季度	19,546	27,679	141.6%
2025 年四季度	24,064	33,320	138.5%

公司销售回款受新签订单节奏、项目结算推进及催收力度影响，收入确认受具体项目交付进度影响，两者影响因素不同，导致 2025 年分季度销售回款与营业收入变动趋势存在一定差异。

2、经营活动现金流量净额变动趋势与净利润不一致的原因

公司 2025 年分季度经营活动现金流量补充资料如下：

单位：万元

项目	2025 年第一 季度	2025 年第二 季度	2025 年第三 季度	2025 年第四 季度
将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	551.85	-2,070.80	40.14	-1,572.78
加：少数股东本期损益	-365.89	2,239.48	69.99	59.57
（1）资产折旧及摊销、减值准备等无现金流或非经营性的利润表项目	3,448.95	4,115.38	3,724.05	4,120.99
其中：资产减值损失准备、信用减值损失	1,613.59	1,981.68	1,385.62	1,565.09
其中：固定资产折旧、使用权资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销	2,376.17	2,423.78	2,335.15	2,466.54
其中：递延所得税资产减少	-540.81	-290.08	3.28	89.36
（2）存货的减少、经营性应收、应付项目的减少、增加	-9,115.58	2,807.77	-2,628.34	4,909.71
其中：存货的减少	-1,023.04	-6,674.16	-6,851.77	-1,205.28
其中：经营性应收、应付项目的减少、增加	-8,092.54	9,481.93	4,223.43	6,114.99
（3）处置固定资产、无形资产和其他长期资产及固定资产报废损失	0.00	-1,827.24	-100.64	0.00

项目	2025 年第一 季度	2025 年第二 季度	2025 年第三 季度	2025 年第四 季度
(4) 其他	222.55	657.43	424.48	425.82
经营活动产生的现金流量净额	-5,258.13	5,922.03	1,529.68	7,943.29

由上表可知，公司各个季度净利润变动较大，资产折旧及摊销、减值准备等无现金流或非经营性的利润表项目及其他项目较为平均，导致经营性现金流量净额变动趋势与净利润变动趋势出现差异的原因主要系：1、存货及经营性应收、应付项目的变动。利润表采用权责发生制核算方法，但当期确认的收入和成本等部分利润表科目并未在当季度产生现金流入和流出，存在一定的时间错配，在报表中形成了存货及经营性往来科目，而非同步体现在当期经营性现金流入流出中；2、公司二季度处置使用权资产形成-1,827.24 万元处置固定资产、无形资产和其他长期资产及固定资产报废损失。

综上所述，公司分季度经营活动现金流量净额变动趋势与营业收入及净利润不一致具有合理性。

(六) 说明自主研发项目和受托研发项目与公司业务板块之间的关系，以及公司对人员、材料、固定资产、研发成果等方面如何有效区分，是否有准确的工时系统以分摊相关研发投入作为成本还是费用，相关内部控制设计及运行情况。

1、自主研发项目和受托研发项目与公司业务板块之间的关系

受托研发项目起源于客户（药企）的委托，针对其在研创新药物，提供药效学、药代动力学、毒理学等非临床评价试验与技术服务，形成以完整药物评价研究报告为主的研发成果；自主研发项目起源于公司内部的前瞻性布局，紧扣行业发展趋势与市场实际需求，集中开展“卡脖子”关键核心技术攻坚，为公司主营业务积累充足技术储备，形成以创新药物评价技术、专利、论文为主的研发成果，所以，公司自主研发项目和受托研发项目以行业发展趋势和市场需求为导向，与某一业务板块不存在必然联系。

2、公司对人员、材料、固定资产、研发成果等方面的区分

公司针对受托研发和自主研发项目建立了独立的管理体系，两者在项目立项、

料工费的归集与分摊、研发内容、研发成果等方面存在明显的差异，因此对人员、材料、固定资产、研发成果等方面可以做到有效区分，具体如下：

项目	自主研发	受托研发
立项	①发起：自主研发项目来自于公司内部基于市场前瞻性进行研发的项目，由公司科研人员提出科研项目意向申请并组织可行性研究调研后申报；政府科研专项来自于政府科研项目（课题）主管部门发布的项目（课题），由公司申报，签订政府科研专项课题合同或任务书。②审批：内部自主立项的由总经办审批，并且根据实际情况聘请外部专家参与立项论证；政府科研专项需政府相关部门审批，然后由总经办审批立项。③项目编号管理：自主研发项目经过总经办审批后，即由科研管理部建立研发项目编号并下发给各项目组。	①发起：由商务部与客户签订技术开发/服务合同，研发项目来自于委托方，需签订销售合同。②审批：按照合同管理制度的授权进行 OA 审批。③项目、试验编号管理：由公司项目管理部负责管理，按照统一规则对项目及项目下具体试验编码。项目号保持连续性、统一性，确保每个试验具有唯一性标识。
材料成本	主材和专属材料按照研发项目号归集，辅材按当月自主研发项目工时占比分配到部门当月所开展的自主研发项目。	主材和专属材料按照受托项目号归集，辅材按当月受托项目研发工时占比分配到部门当月所开展的受托研发项目。
人工费用	针对自主研发项目，公司依据参与人员的自主研发项目工时进行薪酬分摊。	针对受托研发项目，公司依据参与人员的受托项目研发工时进行薪酬分摊。
能源费	公司能源费先按核定能耗比例分配至各部门，再按当月自主研发项目工时占比分摊至对应项目，计入研发费用。	公司能源费先按核定能耗比例分配至各部门，再按当月受托项目研发工时占比分摊至对应项目，计入受托研发成本。
折旧与分摊、租赁费用	设备家具折旧、软件摊销按使用部门直接归集，房屋及建筑物折旧、租赁费按面积分摊至各部门；部门内再按各自自主研发项目工时占本部门总研发工时比例分配，计入研发费用。	设备家具折旧、软件摊销按使用部门直接归集，房屋及建筑物折旧、租赁费按面积分摊至各部门；部门内再按各受托项目研发工时占本部门总生产工时比例分配，计入受托研发成本。
其他费用	无法直接对应自主研发项目编号的费用，按照自主研发项目工时占比进行归集。	无法直接对应受托研发项目编号的费用，按照受托项目研发工时占比进行归集。
研发内容	基于市场和技术方向、探索前瞻性的内容，研发成果后续预计运用领域明确，市场前景经过论证。	按照委托方合同约定和提供的供试品、标准品开展试验，成熟技术已建立有标准操作规程（SOP）。

项目	自主研发	受托研发
研发成果	①实验数据、试验记录；②成果形式：专利及论文或新型技术；③结题验收方式：专家评审或专题会议；④用于自主研发涉及的业务领域。	①试验数据、试验记录、生物样本；②成果形式：公司及相关负责人签章的试验总结报告；③验收方式：初稿沟通确认和邮件对终稿回复确认；④用于支持委托方药品临床试验和/或上市。
知识产权归属	知识产权归公司所有。	按合同约定，所产生的知识产权归委托方。

3、公司拥有准确的工时系统以分摊相关研发投入

公司建立了完善、严格的报工管理制度。公司稳步推进，通过系统对报工全过程进行管理。公司使用 PM 项目管理软件报工，实现了生产、研发、管理信息系统的集成化。公司工时报工严格按照相关的内控制度执行，报工记录均经过相应复核确认。

4、公司已建立了完善项目管理相关的项目管理制度、报工管理制度等内控制度并有效运行

公司建立了《项目管理制度》（包括自主研发和受托研发项目），对自主研发和受托研发活动均采取项目管理制度。公司自项目立项环节开始，根据自主研发项目号/受托研发项目试验号分开管理，并采用独立的业务审批及实施流程。自主研发项目与受托研发项目相关内控管理如下：

（1）公司研发技术人员均需要遵循《报工管理细则》的规定，按照项目（试验）号真实记录报工情况，报工系统设定了格式化的填报内容，保证自主研发与受托研发工时统计的规范、完整、准确。公司相关内控制度关键控制要点如下表所示：

序号	关键控制要点	控制描述
1	项目立项需区分自主研发项目和受托研发项目	公司根据项目性质对所有立项项目进行唯一编号，可通过项目编号区分项目属于自主研发项目或受托研发项目
2	项目人员选定需符合项目实际情况且不得随意增减变动	（1）项目立项阶段确定项目团队及人员投入，项目正式立项后，团队人员不可随意调整、增减；（2）自主研发项目团队确需进行人员调整时，项目团队应及时提出《项

序号	关键控制要点	控制描述
		目（课题）调整申请表》，按相关程序完成审批后提交科研管理部备案。（3）受托研发项目启动后，若试验方案签署前确需变更项目主要人员的，应书面通知委托方；若试验方案签署后确需变更项目主要人员的，应变更试验方案并书面通知委托方。
3	项目人员在 PM 系统中及时填报工时	（1）为了规范自主研发项目与受托研发项目报工及时、准确，系统设定在 PM 软件上填报工时时间不得逾期超过 2 天；当周工时需周末结束前填报完成；当月工时需月底最后一天填报完毕； （2）需报工的员工每日下班前，根据当天的实际工作情况，在系统中据实填报当天的工时信息。
4	负责人对项目人员的工时填报及时审批	自主研发项目及受托研发项目填报人的部门负责人或项目负责人（自主研发项目报工）应及时对其所填报的信息进行审批确认。如发现填报不及时，内容不真实，信息有误，应立即退回填报人，并责令其整改。确保填报人所填报的信息真实、准确、有效后，方可审核通过。
5	项目填报工时需经多层级复核	人力资源部每周从系统导出自主研发项目及受托研发项目工时信息并检查实际报工情况与考勤的出入，对不合理的情况及时反馈至个人及部门进行整改。月末导出工时记录进行分析复核后提交财务管理部。

（2）公司建立了《试剂耗材管理制度》和《动物管理部制度》，对自主研发领料及受托研发领料进行了具体规定。

公司对每一项物料均设置物料编号，明确规定领用原材料时，均需由相关人员填写出库申请单，准确填写项目号/试验号和实际使用部门。若为生产（受托研发）需求，则由部门负责人审批确认；若为研发需求，则由研发项目负责人进行审批确认。仓库管理员根据经过审批的出库申请单安排出库，出库时须核实物料的名称、数量并在仓储系统中填写出库单（注明对应的项目号/试验号及使用部门）并经领用人签字。

（3）费用归集、核算管理

公司按照《企业会计准则》《企业内部控制应用指引第 10 号——研究与开发》《财政部关于企业加强研发费用财务管理的若干意见》（财企〔2007〕194 号）等文件的相关规定，结合自主研发和受托研发项目制管理的特点，建立了相应的

成本分摊原则。

研发投入类型	归集与分摊原则
人工费用	公司成本计算系统按照既定分配逻辑在具体自主研发项目和受托研发试验间分配具体参与人员的薪酬。
材料成本	根据供应链系统材料出库单明细，能够直接对应自主研发项目及受托研发项目编号的主材和专属材料，直接计入对应项目的研发费用或合同履行成本。无法直接对应自主研发项目或受托研发项目编号的辅材，按当月自主研发项目或受托研发项目工时占比分配到部门当月所开展的项目。
能源费	能源费用按照各部门核定的能耗比例分配至各部门，再按当月自主研发项目或受托研发项目工时占比分配到部门当月所开展的项目。
折旧与摊销、租赁费用	公司设备家具折旧费、软件摊销费按实际使用部门直接归集。房屋及建筑物折旧费、租赁费用则按各部门实际使用面积比例分摊至各部门。上述费用归集至各部门后，再按当月自主研发项目或受托研发项目工时占本部门当月人工工时总额比例分配到部门当月所开展的项目。
其他费用	能够直接对应自主研发项目或受托研发项目编号的，直接计入对应项目的研发费用或合同履行成本。无法直接对应自主研发项目或受托研发项目编号的，按当月自主研发项目或受托研发项目工时占本部门当月人工工时总额比例分配到部门当月所开展的项目。

综上所述，公司已建立了完善的研发费用相关内部控制制度、报工管理制度和相应的成本分摊原则，并持续有效运行。对于受托研发项目和自主研发项目，可以按照项目号/试验号对人员、材料、固定资产、研发成果等方面进行准确清晰地地区分管理。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）会计师执行的核查程序

1、针对营业收入和毛利率，年审会计师实施的审计程序包括但不限于：

（1）了解、测试及评价与合同收入确认相关的关键内部控制的设计合理性和运行有效性；

（2）选取样本检查合同，识别与商品或服务控制权转移相关的合同条款与条件，评价益诺思的收入确认是否符合会计准则规定；

（3）执行实质性分析程序：包括本期各试验专题收入成本、毛利率波动分

析，分业务类别的本期收入、成本、毛利率与上期比较等分析性程序；

（4）选取样本，检查试验专题价格，复核试验专题价格，评价试验专题价格是否按照合同附件报价单逻辑进行分配履约价格；

（5）就合同收入，抽样检查委托方对试验专题总结报告邮件确认记录，复核益诺思收入确认是否符合益诺思的收入确认政策；

（6）就合同收入，选取样本，对销售回款进行检查测试、分析回款情况，对当期合同金额、合同收款额、试验专题报告确认情况进行函证，以评价相关营业收入的经济利益流入益诺思的情况；

（7）在资产负债表日前后对相关合同收入进行截止性测试，选取样本，检查相关邮件确认记录，以评价相关营业收入是否已在恰当的期间确认。

（8）通过公开信息查询，查阅同行业可比公司公开披露资料，对公司收入、利润、毛利率相关情况与同行业可比公司进行比较，分析公司业绩变动是否与同行业可比公司趋势相符。

（9）获取公司期末在手订单明细，检查在手订单的期后结转情况。

2、针对研发费用，年审会计师实施的审计程序包括但不限于：

（1）访谈公司高级管理人员及主要业务人员，了解公司自主研发活动、受托研发活动的具体情况，明确不同业务活动之间的认定依据和区别，了解公司的研发管理情况与情况说明是否相符；

（2）对公司各业务部门主要人员及财务管理部门负责人进行访谈，了解公司研发人员的具体认定标准、研发工时统计方法；

（3）获取公司关于研发活动的内部控制制度，了解并评价研发活动、人力资源管理、薪酬管理相关的内部控制设计的有效性，了解研发技术人员参与研发活动的有效工时如何进行记录审批、研发技术人员的薪酬归集、分配核算的原则和过程，并选取样本对公司工时统计及薪酬核算的内部控制执行和运行有效性进行测试；

（4）向科研管理部负责人和研发人员了解日常研发模式和工作内容，抽样获得出库申请单、材料出库单、研发立项、试验记录、结题报告等工作记录文件，检查研发项目管理的实际执行情况；

（5）查阅公司研发员工花名册，核查公司研发技术人员的学历信息情况；

（6）查阅同行业公司公开披露资料，对公司相关情况是否与同行业公司相似进行了解，核查公司存在研发人员同时参与自主研发项目和受托研发项目的合理性。

（二）核查意见

基于年审会计师 2025 年年度审计过程中获取的审计证据及执行的审计程序，认为：

1、公司营业收入与净利润变动趋势与行业趋势、同行业可比公司变动趋势剔除个别因素后一致；

2、境内外毛利率差异较大、境外业务收入增长较快具有合理性；

3、公司上述回复事项与年审会计师在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致，第四季度收入较高与同行业可比公司一致，经营活动现金流量净额变动趋势与营业收入及净利润不一致具有合理性；

4、相关收入确认具有客户确认函等外部证据支撑，公司收入确认在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定；

5、公司已建立了完善的自主研发项目及受托研发项目相关内部控制制度、申报工时管理制度和相应的成本分摊原则，对于自主研发项目及受托研发项目，可以按照项目号/试验号准确清晰地区分管理，不存在成本费用混同情形，研发费用的归集及时、完整，核算准确。

问题 2：关于客户和供应商。

年报显示，（1）2025 年前五名客户销售额 13,432.54 万元，占年度销售总额 16.56%，其中客户二、客户四及客户五为本期新增前五名客户，前五名客户销售占比同比下滑。（2）前五名供应商采购额 29,208.79 万元，占年度采购总额 55.28%，其中供应商二为新增供应商。

请公司说明：（1）列示前五大客户名称、服务内容、销售收入、毛利率及变动情况，结合行业发展情况、服务管线研发进展、项目推进、新签及在手订单情况，说明第一、第三大客户收入同比下降的原因，前期收入确认是否审慎；（2）列示前五大供应商名称、采购内容、采购金额，结合实验用猴价格变动，说明新增供应商的竞争优势，采购价格与其他供应商或行业价格是否存在显著差异；（3）列示除上述问题涉及前五大供应商外，预付款前五对手方中其余对象名称、采购内容、采购金额、预付款项及期后结转情况。

一、公司回复：

（一）列示前五大客户名称、服务内容、销售收入、毛利率及变动情况，结合行业发展情况、服务管线研发进展、项目推进、新签及在手订单情况，说明第一、第三大客户收入同比下降的原因，前期收入确认是否审慎；

1、前五大客户情况

（1）前五大客户名称、服务内容、销售收入、毛利率及变动情况如下所示：

单位：万元

公司名称	服务内容	2025 年				2024 年	
		销售收 入	毛利率	销售收入 同比变动	毛利率同 比变动	销售收 入	毛利率
客户一	临床、非 临床	3,520.04	21.79%	-71.58%	增加 0.17 个百分点	12,386.51	21.62%
客户二	临床、非 临床	2,886.70	32.40%	72.81%	减少 23.86 个百分点	1,670.45	56.26%

公司名称	服务内容	2025 年				2024 年	
		销售收入	毛利率	销售收入同比变动	毛利率同比变动	销售收入	毛利率
客户三	非临床	2,576.64	46.58%	-56.65%	增加 8.68 百分点	5,944.00	37.90%
客户四	非临床	2,235.35	10.53%	315.05%	减少 22.36 百分点	538.58	32.89%
客户五	非临床	2,213.81	4.11%	13.36%	减少 14.43 百分点	1,952.91	18.54%

(2) 前五大客户新签及在手订单情况如下所示：

单位：万元

公司名称	2025 年		变动情况		2024 年	
	新签合同金额	期末在手订单金额	新签合同变动	在手订单变动	新签合同金额	期末在手订单金额
客户一	1,695.06	5,426.19	-52.83%	-35.71%	3,593.80	8,440.36
客户二	326.56	4,540.36	-96.83%	-58.65%	10,286.10	10,980.80
客户三	3,907.60	2,619.60	60.17%	91.39%	2,439.70	1,368.70
客户四	9,251.60	8,125.13	572.75%	548.96%	1,375.20	1,252.02
客户五	796.80	1,193.89	-78.68%	-54.89%	3,736.80	2,646.63

注：新签合同金额系本年正值合同金额。

2、第一、第三大客户收入同比下降的原因说明，前期收入确认审慎

公司第一大客户（以下简称“客户一”）2025 年新签合同金额与期末在手订单金额较 2024 年同比下降 52.83%、35.71%。由于客户一研发合作需求及意向变动，公司与该客户的交易大幅减少，故 2025 年收入较 2024 年减少。

公司第三大客户（以下简称“客户三”）2024 年以新一代 ADC 研发为主，大量项目需要提交 IND，益诺思承接完成了几乎全部的 IND 项目；2025 年上述公司新增核药(ARC)赛道 IND 申报,老 IND 项目批量推进临床至 II/III 期，管线梯队明显分层，申报结构从纯 ADC 拓展为「ADC + 核药 + 多特异抗体」三维布局，2025 新 IND 申报数量较 2024 年有所减少。因项目执行节奏和收入确认时点跟委托方项目申报节点呈一定的关联性，2025 年客户 IND 申报数量的减少导致其确认的收入较 2024 年同期大幅减少。

虽然公司客户粘性好、复购率高，但由于客户委托项目不同研发阶段投入不同，会出现各年度收入不均衡现象。客户的在研项目数量、研发需求、在研项目进度、申报上市时间安排、项目规模等多方面差异均会导致公司与该客户的交易额发生较大变动。故第一、第三大客户收入同比下降符合实际业务情况，前期收入确认审慎。

（二）列示前五大供应商名称、采购内容、采购金额，结合实验用猴价格变动，说明新增供应商的竞争优势，采购价格与其他供应商或行业价格是否存在显著差异；

1、前五大供应商名称、采购内容、采购金额

2025 年度公司前五大供应商名称、采购内容、采购金额补充披露如下：

单位：万元

序号	供应商全称	采购内容	采购额	占年度采购总额比例（%）	食蟹猴采购单价	恒河猴采购单价
1	供应商一	实验用猴	12,845.56	24.31	**	**
2	供应商二	实验用猴	8,634.41	16.34	**	
3	供应商三	实验用猴	3,462.19	6.55	**	
4	供应商四	实验用猴/外采服务	2,942.78	5.57	**	
5	供应商五	实验用猴/外采服务	1,323.85	2.51	**	

2、新增供应商采购价格与其他供应商或行业价格不存在显著差异

在我国，实验用猴不存在一个公开报价的交易市场，一般采购模式为 CRO 企业与不同供应商根据市场供需情况、质量等级等情况进行价格谈判，通常为单一价。公司向所有供应商采购价格均系独立谈判的结果，不同供应商之间的采购价格差异具有商业合理性。

国内实验用猴的供需市场相对公开，头部 CRO 企业由于用量较大，通常会寻找国内存栏量较大的实验用猴供应商。同时，国内主要实验用猴供应商也在争取与头部 CRO 企业开展长期稳定的合作。

2025 年度，新增前五大供应商提供实验用猴价格如下所示：

单位：万元

序号	供应商全称	采购食蟹猴单价	与其他供应商的价格偏差率
1	供应商二	**	2.71%
2	供应商五	**	18.47%

注：价格偏差率指新增供应商采购单价与 2025 年度食蟹猴平均采购单价的差额/2025 年度食蟹猴平均采购单价

供应商一、供应商二与供应商四均为长期合作协议，2025 年度实验用猴供应价格低于供应商三、供应商五签订的短期供应合同。

综上所述，供应商二供应价格接近 2025 年度平均采购单价，与其他供应商不存在显著差异；供应商五供应价格处于相对高位为短期合同，与供应商三持平，与其他供应商采购价格差异两者均具有商业合理性。

（三）列示除上述问题涉及前五大供应商外，预付款前五对手方中其余对象名称、采购内容、采购金额、预付款项及期后结转情况。

2025 年末，公司预付款项前五大情况列示如下：

单位：万元

序号	预付对象	2025 年 12 月 31 日预付余额	占预付款项期末余额合计数的比例	2025 年度采购额	采购内容	期后结转金额	期后结转方式
1	第一名	3,957.91	43.79%	2,942.78	实验用猴/外采服务费	3,957.91	抵扣技术服务费及退款
2	第二名	2,721.60	30.11%	/	实验用猴	2,721.60	供应实验用猴
3	第三名	650.00	7.19%	/	实验用猴	200.00	退款
4	第四名	625.00	6.91%	12,845.56	实验用猴	625.00	供应实验用猴
5	第五名	500.00	5.54%	3,462.19	实验用猴	500.00	退款

公司预付款项前五大对象均为实验用猴供应商，近期国内实验用猴资源供给紧张，部分供应商因猴源不足，采取退款方式结清款项。上述预付款项均通过供应实验用猴、抵扣技术服务或退款的方式进行结算。其中，预付款项第一名项期后通过抵扣技术服务费 1,440.00 万元、退回货款 2,494.60 万元及正常结算货款 23.31 万元的方式完成结算；预付款项第五名期后通过退回货款 500 万元的方式

完成结算，截至 2026 年 7 月 7 日，预付款项第三名期后已退回货款 200 万元，剩余货款将陆续退回。

近期国内实验用猴资源供给紧张，部分供应商因猴源不足，采取退款方式结清款项。供应商退回货款系双方基于对合同履行状态动态评估与协商的结果，具有商业合理性。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）会计师执行的核查程序

针对上述事项，年审会计师实施的审计程序包括但不限于：

1、了解公司销售与收款相关内部控制的设计和执行情况并进行内控测试，评价其内控制度是否有效；了解公司采购与付款、供应商审批及评估相关内部控制的设计和执行情况并进行内控测试，评价其内控制度是否有效；

2、获取公司客户名单及收入成本明细表，询问公司管理层，了解主要客户收入金额变动和主要供应商采购金额变动原因及合理性；

3、获取公司主要客户和供应商签订的销售合同和采购合同；

4、通过查询企业背景调查软件、证券交易所公开披露信息、互联网检索等方式，收集主要客户和供应商的相关信息；

5、对主要客户、主要供应商执行函证程序；

6、就合同收入，抽样检查委托方对试验专题总结报告邮件确认记录，复核公司收入确认是否符合公司的收入确认政策；

7、在资产负债表日前后对相关合同收入进行截止性测试，选取样本，检查相关邮件确认记录，以评价相关营业收入是否已在恰当的期间确认。

8、访谈公司采购部门、财务部门相关负责人员，结合公司采购相关制度、供应商管理相关制度，了解采购业务模式，并检查比价记录等重要文件；

9、针对主要供应商，复核其背景资料并对其进行访谈；

10、查阅公开资料、行业报告、网络报道信息，了解实验用猴的供需变化情况；

11、查阅公司与供应商签订的实验用猴采购合同，并结合公司业务需求及行业市场需求变化情况了解实验用猴的价格变动；

12、获取公司采购清单，抽样获取采购合同、入库单、验收单及结算单等单据，关注原材料和消耗性生物资产市场价格的波动情况。

（二）核查意见

基于年审会计师 2025 年年度审计过程中获取的审计证据及执行的审计程序，认为：

- 1、第一、第三大客户收入同比下降原因具有合理性，前期收入确认审慎；
- 2、新增供应商的采购价格与其他供应商或行业价格不存在显著差异。

问题 3：关于与客户的往来款项。

年报显示，（1）2025 年末，公司应收账款账面价值 2.18 亿元，同比下降 18.63%，其中 8 名客户采用单项计提；应收票据 2754.49 万元，同比增加 144.70%；合同资产 2025 年账面价值 8,384.78 万元，同比增加 4.24%，其中 4 名客户因回收风险较大采用单项计提。（2）合同负债中，2025 年末 4.56 亿元，期初 3.47 亿元，同比增加 31.43%，均为项目合同预收款。

请公司说明：（1）公司期末应收账款期后回款、合同资产转为应收账款情况，按账龄列示坏账准备计提情况，单项计提坏账损失的原因和依据，对 3 年以上账龄的应收账款或合同资产采用 50%计提比例的合理性，计提政策与同行业公司是否可比；（2）应收票据的账龄结构，以及报告期内未终止确认的应收票据类型、出票人、承兑人、到期日分布、信用等级等，说明是否存在到期无法兑付的潜在风险，并结合公司主营业务开展、信用政策与结算方式，说明本年度应收票据余额增加的原因及减值计提充分性；（3）合同负债大幅增长的原因及合理性，期后转化为营业收入情况。

一、公司回复：

（一）公司期末应收账款期后回款、合同资产转为应收账款情况，按账龄列示坏账准备计提情况，单项计提坏账损失的原因和依据，对 3 年以上账龄的应收账款或合同资产采用 50%计提比例的合理性，计提政策与同行业公司是否可比

1、公司期末应收账款期后回款、合同资产转为应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日 账面金额	2026 年 1-5 月	
		金额	占比
应收账款期后回款	23,343.89	16,384.71	70.19%
合同资产期后转为应收账款	9,007.06	3,694.61	41.02%

公司合同资产期后转应收账款占比较低，主要是部分项目依据《企业会计准则第 14 号——收入》确认了收入（时段法或时点法），但受合同约定的结算条款影响，该部分收入已履约，但截止 2026 年 5 月 31 日尚未达到合同约定付款里程碑，未取得无条件收款权，导致 2026 年期后结转比例较低。

公司与客户的合同款结算模式因业务特点不同，主要分为非临床业务和临床业务。合同约定的结算条款情况通常如下：

项目	非临床板块	临床板块
首款	合同签订后收取首款，比例为合同款的**%—**%	合同签订后收取首款，比例为合同款的**%—**%
阶段款	首次动物试验给药前和实验结束（注），比例为合同款的**%—**%	方法学验证完成时/完成第一批样本检测后，收取第二笔款项，一般为合同款的**%左右。完成全部样本的检测后，收取第三笔款项，一般为合同款的**%—**%。
		按项目启动当月起定期进行结算
尾款	发送所有专题总结报告前收款，比例为合同款的**%—**%	完成所有样本检测后，并提交最终报告后收取尾款，一般为合同款的**%—**%

注：非临床阶段款通常分为动物试验给药和实验结束两个阶段，也会结合项目具体情况进行调整或拆分。

截止 2026 年 5 月 31 日尚未结转应收账款的合同资产金额约为 5,300.00 万元，其中前十大项目具体明细如下：

单位：万元

项目编号	未结转应收账款的合同资产余额	截至 2026 年 5 月 31 日项目进展情况	下一收款节点	未转化为应收账款的原因
22914	252.35	结算合同签署中	结算单签署完成后	尚未取得无条件收款权
NN23177	242.41	部分试验未完成	最终报告草稿版双方确认	未达到下一收款节点
21903	231.86	结算合同签署中	结算单签署完成后	尚未取得无条件收款权
SS23357	189.30	部分试验未完成	提交所有试验最终电子版报告	未达到下一收款节点

项目编号	未结转应收账款的合同资产余额	截至 2026 年 5 月 31 日项目进展情况	下一收款节点	未转化为应收账款的原因
NN23022	184.24	补充协议未签署	补充协议签署后	尚未取得无条件收款权
SS25291	180.89	部分试验未完成	下一收款节点为提交所有试验最终中英文电子版报告草案且经甲方验收合格	未达到下一收款节点
SS24379	171.49	部分试验未完成	提交所有试验最终电子版报告	未达到下一收款节点
NN23498	170.26	部分试验未完成	提交所有合同要求的草稿版试验报告且甲方验收合格后	未达到下一收款节点
21943	156.07	结算费用上诉二审中	法院判决后	等待法院最终判决
SS24213	138.76	部分试验未完成	乙方应在交付III段生殖毒性试验结束并获得全部报告草案后	未达到下一收款节点

综上所述，2026 年 1-5 月合同资产期后结转比例较低，与公司结算模式、业务模式情况相符。

2、按账龄列示坏账准备计提情况

(1) 按账龄列示应收账款坏账准备如下表所示：

单位：万元

账龄	应收账款账面余额	坏账准备	其中：按组合计提的坏账	其中：单项计提的坏账	实际计提比例（%）
1 年以内	20,321.71	949.61	599.78	349.83	4.67%
1 至 2 年	1,982.60	270.44	192.96	77.48	13.64%
2 至 3 年	855.88	208.25	143.34	64.91	24.33%
3 至 4 年	181.38	90.69	8.09	82.60	50.00%
4 至 5 年	2.32	2.32		2.32	100.00%
合计	23,343.89	1,521.31	944.17	577.14	6.52%

(2) 按账龄列示合同资产减值准备如下表所示：

单位：万元

账龄	合同资产账面余额	减值准备	其中：按组合计提的减值	其中：单项计提的减值	实际计提比例（%）
1 年以内	8,004.45	401.64	399.96	1.68	5.02%
1 至 2 年	398.83	58.38	37.83	20.55	14.64%
2 至 3 年	546.00	133.37	74.56	58.81	24.43%
3 至 4 年	57.78	28.89	28.89		50.00%
合计	9,007.06	622.28	541.24	81.04	6.91%

3、单项计提坏账损失的原因和依据

单位：万元

公司名称	应收账款账面余额	合同资产账面余额	计提比例	单项计提原因
翰博瑞强（上海）医药科技有限公司	104.73	20.55	100%	未保全到客户任何资金，客户因多个案件被申请强制执行，且被限制高消费
上海岸阔医药科技有限公司	62.63	0.00	100%	公司起诉该客户的应收案件，开庭和判决均已公告送达，客户已失联
江苏欣生元生物科技有限公司	18.00	0.00	100%	调解结案，客户无现金支付，已申请强制执行
杭州九源基因工程有限公司	2.32	0.00	100%	金额小，账龄长，屡次催收无果
安源医药科技（上海）有限公司	413.10	17.13	70%	调解结案，客户无现金支付，但已取得专利质押
上海康岱生物医药技术股份有限公司	165.20	0.00	50%	调解结案，客户多次积极主动反馈 license-out 以及融资进展，且已取得专利质押
上海金珂博生物技术有限公司	15.55	3.36	50%	客户反馈无现金支付，且经营状况存在异常，回款存在不确定性
华夏源（上海）生物科技有限公司	33.05	156.07	30%	根据庭审法官意见，无法全额支持我司诉讼主张

公司沿用一贯的会计估计进行坏账计提，针对部分出现涉诉等明显的减值迹象的客户，公司经综合分析每个客户的资信状况、经营情况、还款意愿、增信措

施（如抵押、担保）等多种因素，制定了单独的预期信用损失率，并以此为依据计提坏账准备，坏账计提充分。

4、对 3 年以上账龄的应收账款或合同资产采用 50%计提比例的合理性

由于公司没有足够连续的历史账龄分布数据，应收账款预期信用损失率无法直接参考迁徙率模型计算的损失率，而在不违反《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第五十八条规定（金融工具逾期信用损失计量方法应反映的要素）的前提下，可在计量预期信用损失时运用简便方法。经单项认定无需单项计提减值准备的归入信用期及账龄组合，参考历史信用损失经验，编制信用期及账龄组合与固定准备率对照表，以此为基础计算预期信用损失。

公司信用期及账龄组合与固定准备率对照表具体如下：

项目	应收账款坏账计提比例	合同资产减值计提比例
信用期内	1.00%	5.00%
信用期至 1 年	5.00%	
1 至 2 年	10.00%	10.00%
2 至 3 年	20.00%	20.00%
3 至 4 年	50.00%	50.00%
4 至 5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

2025 年末公司除单项计提应收账款和合同资产外，公司 3-4 年的应收账款和合同资产余额 16.18 万元、57.78 万元，计提比例 50%，4-5 年及 5 年以上的应收账款和合同资产余额均为 0.00 万元，计提比例分别为 80%、100%。

5、公司计提政策与同行业公司比较不存在重大差异

2025 年末同行业可比公司应收账款和合同资产信用期及账龄和预期信用损失率对照情况如下：

公司名称	项目	信用期内	信用期满 1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
昭衍新药	应收账款	0.50%	0-90 天, 1.50%; 91-365 天, 2.66%	7.7%	14.60%	41.90%	100%	100%
	合同资产	未披露						
美迪西	应收账款	6.28%		22.70%	40.75%	81.77%	100%	100%
	合同资产	6.28%		22.7%	40.75%	未披露	未披露	未披露
康龙化成	应收账款	1.00%		39.53%	100%	100%	100%	100%
	合同资产	2.43%		未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
药明康德	应收账款	药明康德于各个资产负债表日定期监控该类应收款项债务人的外部公开财务数据以及历史上的还款记录, 对客户进行内部信用评级, 并确定各评级应收账款及合同资产的预期损失率。确定应收款项预期信用损失时考虑历史的实际减值情况并考虑当前状况及未来经济状况的预测, 并将客户分为战略级客户、标准级客户及高风险级客户三类以确定不同类型客户的预期信用风险并计算预期信用损失。						
	合同资产							
益诺思	应收账款	1%	5%	10%	20%	50%	80%	100%
	合同资产	5%		10%	20%	50%	80%	100%

公司与同行业可比公司美迪西一致, 合同资产和应收账款均采用相似的账龄和预期信用损失率对照表。3-4 年计提比例与可比公司昭衍新药相近。在计量预期信用损失时运用简便方法, 经单项认定无需单项计提减值准备的归入信用期及账龄组合, 参考历史信用损失经验, 编制信用期及账龄组合与固定准备率对照表, 因此以此为基础计算预期信用损失。

综上所述, 公司应收账款组合划分以信用期及账龄为核心依据, 参考公司实际情况及同行业可比公司坏账计提比例, 计提信用减值损失和资产减值损失, 公司应收账款坏账准备与合同资产减值准备的计提较为谨慎、充分。对公司 3-4 年账龄的应收账款或合同资产采用 50%计提比例具有合理性。

(二) 应收票据的账龄结构, 以及报告期内未终止确认的应收票据类型、出票人、承兑人、到期日分布、信用等级等, 说明是否存在到期无法兑付的潜在风险, 并结合公司主营业务开展、信用政策与结算方式, 说明本年度应收票据余额增加的原因及减值计提充分性;

1、公司应收票据基本情况

公司应收票据结算及管理政策为：仅接受银行承兑汇票，并且优先接受“6+9”
银行^{注1}承兑的银行承兑汇票，银行承兑汇票通常持有到期托收。

（1）2025 年度，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少		期末余额	应收票据期限
			到期委托收款	贴现收款		
银行承兑汇票	1,125.66	4,527.54	2,598.71	300.00	2,754.49	6 个月以内

（2）2025 年末，公司应收票据余额明细情况如下：

单位：万元

应收票据类型	出票人	承兑人	到期日	汇票金额
银行承兑汇票	润佳（苏州）医药科技有限公司	浙商银行股份有限公司杭州富阳支行	2026-05-27	456.68
银行承兑汇票	艾美斐生物医药科技(上海)有限公司	上海浦东发展银行宝山支行	2026-04-28	350.07
银行承兑汇票	中国医科大学附属盛京医院	中国银行沈阳南湖支行营业部	2026-01-27	239.66
银行承兑汇票	润佳（上海）医药技术有限公司	浙商银行股份有限公司杭州富阳支行	2026-05-27	225.18
银行承兑汇票	哈药集团医药有限公司药品分公司	中国光大银行股份有限公司黑龙江分行	2026-03-15	151.64
银行承兑汇票	山东九州通医药有限公司	平安银行股份有限公司济南分行	2026-03-05	114.96
银行承兑汇票	重庆医药(集团)股份有限公司	平安银行股份有限公司重庆分行	2026-02-28	113.83
银行承兑汇票	武汉朗来科技发展有限公司	招商银行股份有限公司武汉自贸区分行	2026-05-18	106.00
银行承兑汇票	新疆医科大学附属肿瘤医院	中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐天山区支行	2026-05-20	105.57

¹ 6 家大型商业银行（工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、邮储银行、交通银行），9 家全国性上市股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、兴业银行、平安银行、浙商银行）

应收票 据类型	出票人	承兑人	到期日	汇票金 额
银行承 兑汇票	成都社泰医疗科技有限 公司	招商银行股份有限公司武汉分 行营业部	2026- 05-11	95.60
银行承 兑汇票	哈药集团医药有限公司 药品分公司	中国银行股份有限公司哈尔滨 新区分行	2026- 03-26	74.04
银行承 兑汇票	新疆九州通医药有限公 司	招商银行股份有限公司乌鲁木 齐分行营业部	2026- 02-13	60.90
银行承 兑汇票	青岛市中医医院	青岛银行股份有限公司辽宁路 支行	2026- 01-29	60.87
银行承 兑汇票	山东海王银河医药有限 公司	潍坊银行股份有限公司福寿东 街支行	2026- 01-30	60.00
银行承 兑汇票	杭州金波医药科技有限 公司	宁波银行股份有限公司杭州分 行	2026- 02-05	51.60
银行承 兑汇票	华润博雅生物制药集团 股份有限公司	中国工商银行股份有限公司抚 州分行营业部	2026- 04-13	47.20
银行承 兑汇票	新疆九州通医药有限公 司	交通银行股份有限公司乌鲁木 齐北京路支行	2026- 02-20	46.39
银行承 兑汇票	苏州复融生物技术有限 公司	宁波银行股份有限公司苏州生 态绿色发展示范区支行	2026-6- 30	45.27
银行承 兑汇票	新疆济康大药房医药连 锁有限责任公司	兴业银行股份有限公司上海分 行	2026- 05-13	41.82
银行承 兑汇票	江苏益丰大药房连锁有 限公司	中国民生银行股份有限公司南 京分行	2026- 01-22	33.40
银行承 兑汇票	津药太平医药有限公司	华夏银行股份有限公司天津分 行	2026- 05-27	32.74
银行承 兑汇票	烟台正海磁性材料股份 有限公司	中信银行股份有限公司烟台分 行	2026- 05-21	30.00
银行承 兑汇票	北京九州通医药有限公 司	兴业银行股份有限公司北京分 行	2026- 01-16	29.76
银行承 兑汇票	杭州金波医药科技有限 公司	宁波银行股份有限公司杭州分 行	2026- 02-05	25.80
银行承 兑汇票	老百姓大药房连锁股份 有限公司	中信银行股份有限公司长沙分 行	2026- 01-23	22.00
银行承 兑汇票	华润天津医药有限公司	中国民生银行股份有限公司天 津分行	2026- 01-28	21.14
银行承 兑汇票	国药控股甘肃有限公司	交通银行股份有限公司兰州桥 北支行	2026- 01-10	18.76
银行承 兑汇票	阿里健康大药房医药连 锁有限公司	平安银行股份有限公司深圳分 行	2026- 01-13	18.72

应收票据类型	出票人	承兑人	到期日	汇票金额
银行承兑汇票	华润博雅生物制药集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司抚州分行营业部	2026-06-19	17.70
银行承兑汇票	杭州金波医药科技有限公司	宁波银行股份有限公司杭州分行	2026-02-05	12.65
银行承兑汇票	新疆康宁医药连锁有限责任公司	新疆库尔勒农村商业银行股份有限公司	2026-02-25	10.88
银行承兑汇票	十堰市人民医院	兴业银行股份有限公司十堰分行	2026-02-27	8.05
银行承兑汇票	国药乐仁堂保定医药有限公司	兴业银行股份有限公司保定分行	2026-03-28	7.91
银行承兑汇票	宜昌市夷陵医院	招商银行股份有限公司宜昌夷陵支行	2026-02-27	7.13
银行承兑汇票	广药湖南医药有限公司	中国民生银行股份有限公司长沙分行	2026-04-24	5.00
银行承兑汇票	安徽医科大学第一附属医院	中国农业银行股份有限公司合肥庐阳区支行	2026-02-21	4.30
银行承兑汇票	淄博一四八医院	中国银行股份有限公司淄博周村支行	2026-01-31	1.28

2025 年，公司除将一张由交通银行承兑、2025 年 11 月到期的 300 万元银行承兑汇票贴现外（客户承担贴现息），其余到期的应收票据均完成托收款。期末应收票据余额中承兑银行为“6+9”银行的比例为 90.30%。截至本函报出日，构成 2025 年度应收票据余额的票据已全部到期兑付。公司应收票据未曾出现到期不能兑付的情况。

（3）公司应收票据主要客户在 2025 年度变动情况如下：

单位：万元

客户	期初	本期变动金额	期末金额
润佳（苏州）医药科技有限公司	195.72	260.96	456.68
艾美斐生物医药科技(上海)有限公司		350.07	350.07
海思科医药集团股份有限公司		326.00	326.00
四川泸州步长生物制药有限公司	6.05	293.95	300.00
湖北生物医药产业技术研究院有限公司		267.40	267.40
润佳（上海）医药技术有限公司		225.18	225.18
深圳科兴药业有限公司	219.60	-16.56	203.04

客户	期初	本期变动金额	期末金额
武汉朗来科技发展有限公司		106.00	106.00
成都社泰医疗科技有限公司		95.60	95.60
江苏威凯尔医药科技股份有限公司		95.05	95.05
荣昌生物制药(烟台)股份有限公司		82.87	82.87
华润博雅生物制药集团股份有限公司		64.90	64.90
山东海王银河医药有限公司		60.00	60.00
苏州复融生物技术有限公司		45.27	45.27
四川海思科制药有限公司		29.76	29.76

注：以上为期末应收票据余额大于 20 万的主要客户

公司的结算方式与信用政策具有一贯性，信用期通常为 21-45 天，未发生显著变化。报告期内，公司所持应收票据对应的承兑银行未曾出现过延期付款或是未能付款的情况，票据承兑银行及客户具备兑付能力；相关票据的流通性强，到期托收期不超过 6 个月；公司票据余额增加系部分客户结算习惯，主要客户的信用政策未发生显著变化；

2、同行业应收票据坏账准备计提情况比较

报告期年初及期末，公司与同行业可比公司的应收票据均为银行承兑汇票，坏账准备计提比例与披露说明对比如下：

单位：万元

公司简称	应收票据 (银行承兑汇票) 余额	坏账 准备 占比	应收账款坏账准备相关披露说明
美迪西	44.64	0%	应收票据-银行承兑汇票组合：银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，不计提坏账准备。
药明康德	1,867.22	0%	按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据：本集团将应收票据以银行为承兑人划分信用风险特征组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测等作为判断依据。于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

公司简称	应收票据 (银行承兑汇票) 余额	坏账准备占比	应收账款坏账准备相关披露说明
昭衍新药	1,546.16	0%	按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据。本公司对应收票据、应收账款、合同资产及其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。
康龙化成	1,480.73	0%	未做针对应收票据的说明。集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及合同资产进行减值处理并确认损失准备。
益诺思	2,754.49	0%	按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据。根据票据类型划分为应收银行承兑汇票组合和应收商业承兑汇票组合。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

由上表可知，公司及同行业可比公司均未对应收银行承兑汇票组合计提坏账准备。公司与同行业可比公司对应收票据（银行承兑汇票）信用减值的会计处理无重大差异。因此，公司应收票据未计提减值准备是合理的。

（三）合同负债大幅增长的原因及合理性，期后转化为营业收入情况。

1、大幅增长的原因及合理性

合同负债与新签合同、在手订单金额情况：

单位：万元

分类	2024 年	2025 年	占比
全年新签合同金额	81,903.35	97,319.58	38.62%
期末在手订单金额	113,530.39	124,792.60	28.23%
合同负债末余额	34,729.94	45,644.68	31.43%

公司作为一家提供 CRO 研发服务的企业，通常在合同中与客户约定依照项目进度进行分阶段付款。2025 年末公司全年新签订单金额 11.35 亿元，同比增长 38.62%；在手订单金额 12.48 亿元，较 2024 年末增长 28.23%。公司大部分销售合同约定合同签订后即按照合同约定比例收取部分预收款项，合同负债随新签订

单及在手订单增加而增加，故期末合同负债大幅增长具有合理性。

2、期后转化为营业收入情况

合同负债期后转化为营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末账面金额	2026 年 1-5 月结转营业收入金额	占比
合同负债	45,644.68	19,648.52	43.05%

公司 2025 年末合同负债随专题试验进展，于 2026 年陆续结转为收入，截至 2026 年 5 月 31 日，已结转 43.05%。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）会计师执行的核查程序

1、针对应收账款坏账准备及合同资产减值准备，年审会计师实施的审计程序主要包括但不限于：

（1）了解、评估并测试管理层与应收账款、合同资产日常管理及可收回性评估相关的关键内部控制的有效性；

（2）检查管理层对应收账款、合同资产进行减值测试客观证据，分析管理层是否恰当识别各项信用风险特征；

（3）对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款、合同资产，检查和分析管理层对预计未来可获得的现金流量作出估计的依据及合理性；

（4）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，分析管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及对未来经济状况的预测，分析管理层编制的账龄与预期信用损失率的合理性；重新执行管理层使用数据（包括应收账款、合同资产账龄）对应计提减值损失的计算是否准确；

（5）实施函证程序，检查余额的存在性和准确性；

（6）检查应收账款的期后回款情况，分析管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

（7）通过公开渠道对重要客户进行背景调查，分析客户资信情况；

（8）通过公开信息查阅同行业应收账款坏账、合同资产减值计提政策及实际计提比例，与公司计提政策及计提比例进行比较分析。

2、针对应收票据，年审会计师实施的审计程序包括但不限于：

（1）检查公司应收票据台账，分析应收票据构成情况；

（2）对应收票据期末余额进行监盘；

（3）对大额应收票据进行函证查验，检查应收票据余额的存在性和准确性；

（4）通过公开信息查阅同行业可比公司有关应收票据信息的披露以及坏账准备计提情况，分析公司未计提应收票据信用减值准备的合理性；

（5）了解公司应收票据期后到期托收情况。

3、针对合同负债，年审会计师实施的审计程序包括但不限于：

（1）获取期末合同负债明细表，分析和检查新增及账龄较长的合同负债的合理性；

（2）获取合同负债主要客户的销售合同，检查合同约定的收款条款以及确认的金额与公司收款政策是否匹配；

（3）获取公司期末在手订单明细，分析合同负债增长是否有订单支撑，检查合同负债的期后结转情况。

（二）核查意见

基于年审会计师 2025 年年度审计过程中获取的审计证据及执行的审计程序，认为：

公司应收账款坏账准备、合同资产减值准备计提比例合理，坏账准备和减值

准备计提充分，与同行业可比公司不存在较大差异。公司应收票据余额增加的原因合理，未计提减值准备合理。合同负债大幅增长具有合理性。

问题 4：关于存货。

年报显示，（1）公司 2025 年存货账面余额 4.63 亿元，主要系合同履约成本（试验专题成本）和原材料，合同履约成本账面余额 3.36 亿元，同比增加 31.61%。（2）本期确认存货跌价损失及合同履约成本减值损失 5,910.05 万元，同比增加 47.10%。

请公司说明：（1）合同履约成本的主要内容及明细，包括但不限于前五大客户名称、合作内容、合同签订时间、合同金额、履行情况、与合同约定的一致性，说明报告期合同履约成本减值准备计提金额较高的原因；（2）区分存货类别分析各项存货可变现净值的确认方法、确认依据，存货跌价准备转回或转销的具体情况，包括不限于金额、具体依据及合理性，是否存在短期内计提又转回的情况。

一、公司回复：

（一）合同履约成本的主要内容及明细，包括但不限于前五大客户名称、合作内容、合同签订时间、合同金额、履行情况、与合同约定的一致性，说明报告期合同履约成本减值准备计提金额较高的原因

1、合同履约成本的主要内容及明细

截至 2025 年 12 月 31 日，公司合同履约成本核算内容为归集尚在履行合同约定义务而发生的试验成本，期末合同履约成本主要内容及明细情况如下：

（1）2025 年 12 月 31 日，合同履约成本中前五大客户情况

单位：万元

名称	2025 年 12 月 31 日合同履约成本金额	占合同履约成本比例
第一名	1,944.24	5.79%
第二名	1,921.62	5.72%

名称	2025 年 12 月 31 日合 同履约成本金额	占合同履约成本比例
第三名	1,686.85	5.02%
第四名	1,466.41	4.37%
第五名	1,339.75	3.99%
合计	8,358.87	24.89%

(2) 2025 年 12 月 31 日，合同履约成本中的合作内容

单位：万元

业务类型	合同履约成本余额	占比
安全性评价	30,492.16	90.79%
药代动力学研究	1,982.49	5.90%
药效学研究	214.34	0.64%
早期成药性评价	324.52	0.97%
临床检测及转化研究	569.76	1.70%
合计	33,583.27	100.00%

(3) 2025 年 12 月 31 日，合同履约成本对应合同签订时间及合同金额

单位：万元

签订时间	2025 年 12 月 31 日合同履约成本金额	占合同履约成本比例	合同金额
2025 年	23,843.32	71.00%	40,306.27
2024 年	6,832.43	20.34%	9,580.07
2023 年及以 前	2,907.52	8.66%	4,288.13
合计	33,583.27	100.00%	54,174.47

注：合同金额指拆分至各专题试验的收入金额

(4) 合同履约成本在期后的履行情况

单位：万元

业务类 型	合同履约成本余 额	合同金额	截至 2026 年 5 月 31 日合同 履约进度
非临床	33,013.24	53,415.20	60.68%
临床	570.04	759.26	57.53%
合计	33,583.27	54,174.47	60.57%

注：合同履约进度=该合同已确认收入金额/合同总金额

公司合同履约成本中主要为 2024 年和 2025 年签订合同，整体履行情况良好，与合同约定一致。

2、报告期合同履约成本减值准备计提金额较高的原因

2025 年度，公司存在因项目执行存在不确定性、新设施产能爬坡等因素，导致部分试验专题合同履约成本存在跌价迹象。按照内控要求，公司每季度对合同履约成本分试验专题进行了减值测试，并足额计提了相应跌价准备。

合同履约成本具体计提跌价准备情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
不涉及计提存货跌价准备的项目合同履约成本	25,247.01	19,538.06
涉及计提存货跌价准备的项目合同履约成本	8,336.27	5,979.92
合计	33,583.27	25,517.98
计提存货跌价准备金额	2,872.60	1,798.95
存货跌价准备金额占合同履约成本比例	8.55%	7.05%

由上表可知，公司 2025 年末存货跌价准备余额为 2,872.60 万元，较 2024 年末的 1,798.95 万元，增长 1,073.65 万元，增幅为 59.68%，主要系部分履约合同的毛利率下降及合同履约成本余额增加较多所致。

一方面，近年来市场竞争导致价格承压，公司 2023 年至 2025 年毛利率为 43.62%、33.62%及 25.96%，存货跌价计提比例为 3.78%、7.05%及 8.55%，趋势一致。

同行业可比公司中，美迪西、康龙化成、药明康德均未对合同履约成本/未完工专题成本计提减值准备，昭衍新药报告期内计提的减值准备占合同履约成本比重整体呈上升趋势，与公司一致。

单位：万元

公司	项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
益诺思	合同履约成本	33,583.27	25,517.98
	合同履约成本跌价准备	2,872.60	1,798.95
	计提比例	8.55%	7.05%

公司	项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
昭衍新药	合同履约成本/未完工专题成本	65,035.71	67,726.81
	合同履约成本跌价准备	6,104.65	4,838.49
	计提比例	9.39%	7.14%
美迪西	合同履约成本	800.92	1,263.38
	合同履约成本跌价准备	/	/
康龙化成	合同履约成本	42,281.61	21,157.16
	合同履约成本跌价准备	/	/
药明康德	合同履约成本	110,135.14	91,218.43
	合同履约成本跌价准备	/	/

另一方面，受行业复苏及南通益诺思募投项目投产的影响，公司新签订单较 2024 年增加较多，2025 年末合同履约成本余额为 33,583.27 万元，较 2024 年末的 25,517.98 万元增加 31.61%，导致存货跌价计提金额增加较多。

（二）区分存货类别分析各项存货可变现净值的确认方法、确认依据，存货跌价准备转回或转销的具体情况，包括不限于金额、具体依据及合理性，是否存在短期内计提又转回的情况

1、各类别存货可变现净值的确认方法、确认依据

（1）对于原材料、周转材料、发出商品和消耗性生物资产，公司结合存货库龄、存放情况、持有目的以及在手订单覆盖情况进行减值测试。2025 年末，周转材料不存在减值迹象；原材料、发出商品及消耗性生物资产中实验用猴存在减值迹象，公司充分计提了存货跌价准备，主要原因如下：

2025 年末，深圳益诺思由于已成立清算组，存在可变现净值低于账面价值的情况，公司对其结存的原材料 120.30 万元全额计提跌价准备；

2025 年末，黄山益诺思由于部分实验用猴（消耗性生物资产及发出商品）账面价值较高，公司综合考虑 2025 年末新签订的实验用猴采购合同、对外销售合同及市场公开招标价格等因素，对黄山益诺思持有的消耗性生物资产进行减值测试。因可变现净值低于账面价值，公司对其计提 219.87 万元存货跌价准备。

（2）对于合同履约成本，因对应的专题试验均已经签订了销售合同，并已将合同金额拆分到各专题试验号，故公司用分摊到专题试验的合同价格减去预计完工合同履约成本，确定期末合同履约成本是否存在跌价。预计完工成本由管理层参考已发生合同履约成本，预计完成试验所需工时、直接材料等成本，以及人工成本、制造费用、工时费率等因素综合预计。单个专题试验合同价格减去预计完工合同履约成本为负数，计提相应的存货跌价准备，当试验专题下已发生的合同履约成本余额不足以计提减值准备时，首先将合同履约成本减记为零，然后将不足部分确认预计负债。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司合同履约成本具体计提跌价准备及预计负债情况如下表所示：

单位：万元

业务类型	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	合同履约成本余额	存货跌价准备余额	预计负债余额	合同履约成本余额	存货跌价准备余额	预计负债余额
安全性评价	30,492.16	2,643.01	595.20	23,029.54	1,378.87	606.80
药代动力学研究	1,982.49	78.21	21.19	1,644.03	249.69	32.47
药效学研究	214.34	17.69		176.55	11.53	
早期成药性评价	324.52	51.91		209.46	17.53	
临床检测及转化研究	569.76	81.78		458.41	141.33	
合计	33,583.27	2,872.60	616.39	25,517.98	1,798.95	639.27

2、存货跌价准备转回或转销的具体情况

（1）2025 年，存货跌价准备转回及转销的具体情况如下：

单位：万元

类别	期初存货跌价准备余额	本期计提	本期转回	本期转销	期末存货跌价准备余额
原材料	16.16	104.14			120.30
消耗性生物资产	110.39	287.84	165.32	27.82	205.09
合同履约成本	1,798.95	5,668.61		4,594.96	2,872.60
发出商品		14.78			14.78

类别	期初存货跌价准备余额	本期计提	本期转回	本期转销	期末存货跌价准备余额
合计	1,925.50	6,075.37	165.32	4,622.78	3,212.77

2025 年末，受实验用猴市场价格上升的影响，黄山益诺思实验用猴（消耗性生物资产）可变现净值回升，在原计提范围内转回跌价准备 165.32 万元；部分实验用猴在当期实现销售，转销已计提的存货跌价准备 27.82 万元。

2025 年末，因公司部分合同履行成本对应的专题试验已完成并确认收入，转销已计提的合同履约成本减值准备 4,594.96 万元。

所以，公司存货跌价准备转回及转销的相关处理符合会计准则的要求。

（2）公司存在当期计提存货跌价准备在当期转回的情况

按照相关内部控制制度要求，公司每季度末对各类别存货进行分析，判断是否存在减值迹象，并进行减值测试。若上季度末计提存货跌价准备的相关存货项目的可变现净值回升，则根据会计准则的要求在原已计提的存货跌价准备金额内恢复存货价值。

2025 年末，受实验用猴市场价格上升的影响，黄山益诺思实验用猴（消耗性生物资产）可变现净值回升，在原计提范围内转回存货跌价准备 165.32 万元。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）会计师执行的核查程序

针对上述事项，年审会计师实施的审计程序主要包括但不限于：

1、了解、测试并评价公司与存货相关关键内部控制的设计合理性和运行有效性；

2、了解并评价公司各存货类别可变现净值确认方法的合理性；

3、取得报告期内各期末存货结存明细，检查报告期各期末存货库龄情况，抽样测试库龄记录准确性，结合期末监盘情况，分析动物、试剂等原材料的存放状态，关注是否存在疫病、过效期、损毁或老化的情况，并分析存货余额变动的

合理性及存货是否存在减值迹象；

4、获取消耗性生物资产饲养情况表，对饲养费计提及摊销情况进行重新计算；针对饲养场猴子进行实地监盘，关注是否账实相符，是否存在疫病、伤残等减值迹象情况；

5、获取各期末合同履约成本明细表，结合项目执行进度、成本结构、客户履约能力等情况，对合同履约成本是否存在呆滞、成本结构是否合理以及是否存在减值进行分析；

6、获取公司的各期末在手订单清单，分析各项存货中在手订单的覆盖情况；

7、获取公司的采购清单，抽样获取采购合同、入库单、验收单及结算单等单据，关注原材料和消耗性生物资产市场价格的波动情况，分析并复核可变现值计算的准确性和依据的充分性，判断是否存在减值迹象；

8、获取公司存货跌价准备计提明细表，分析并复核各类别存货的跌价准备计提过程，查验报告期存货跌价准备的计提、转回及转销的合理性和准确性，分析期末存货跌价准备计提的充分性；

9、获取公司合同履约成本减值准备计提表，结合合同金额、合同履约进度、实际材料出库、人工工时填报等情况，分析并复核其计算过程，查验报告期末合同履约成本减值准备余额的合理性和准确性；分析是否存在长期实施未通过验收、进度滞后、通过验收未确认收入等异常情况；

10、将公司的存货跌价计提比例、存货周转率与同行业可比公司进行对比分析，确定是否存在低估存货跌价准备的风险；

11、获取存货跌价准备计提和转回的管理层审批资料及相关会计处理凭证，检查存货跌价准备计提、转回和转销是否经适当审批；

（二）核查意见

基于年审会计师 2025 年年度审计过程中获取的审计证据及执行的审计程序，认为：

1、公司期末合同履约成本减值准备计提充分、恰当，减值准备金额较高具有合理性；

2、公司期末各项存货可变现净值的确认方法恰当、确认依据充分，存货跌价准备计提充分、恰当。

3、公司计提的存货跌价准备在短期内计提又转回的相关处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题 5：关于生物性资产。

年报显示，公司生物性资产主要为养殖的猕猴，根据持有目的不同，划分为生产性生物资产、消耗性生物资产，期末余额分别为 2,799.93 万元、4,900.71 万元，同比下降 42.01%、0.57%。请公司说明：（1）消耗性和生产性生物资产的区分方法和标准，相关标准与同行业可比公司是否一致，公司内部控制措施是否健全并得到有效执行，相关会计处理是否符合《企业会计准则》；（2）消耗性和生产性生物资产具体构成，同比下降的原因，结合实验用猴年龄及市场价格变动趋势，相关减值或跌价准备计提是否充分。

一、公司回复：

（一）消耗性和生产性生物资产的区分方法和标准，相关标准与同行业可比公司是否一致，公司内部控制措施是否健全并得到有效执行，相关会计处理是否符合《企业会计准则》

1、消耗性和生产性生物资产的区分方法和标准

公司实验用猴核算根据持有目的不同以及是否达到试验条件，区分为原材料、消耗性生物资产、生产性生物资产三个科目，不同科目核算旨在遵守会计准则要求的同时合理反映公司的主要资产状况，具体区分方式如下：

（1）以满足试验需求为目的，已达到试验条件（满足试验年龄要求并通过试验设施（动物房）检疫验收）的实验用猴计入原材料科目核算，该部分实验用猴仅能够被领用于专题试验；

（2）未达到试验条件或繁殖条件，需自行养殖或寄养一段时间的实验用猴计入消耗性生物资产科目核算；

（3）不以投入试验为目的，而以繁殖幼猴为目的的猴子，计入生产性生物资产科目核算。

2、同行业可比公司消耗性和生产性生物资产的区分方法和标准

公司名称	原材料	消耗性生物资产	生产性生物资产	信息来源
昭衍新药	以满足实验需求为目的，运抵公司实验室并经检疫合格的实验模型，计入原材料核算，该部分实验模型仅能够被领用于药物非临床研究项目，不可以再用于繁殖或再次销售	以出售为目的，养殖在繁育基地，未达到实验条件且尚未办理相关销售许可的实验模型，计入消耗性生物资产核算	以繁殖为目的，养殖在繁育基地的实验模型，计入生产性生物资产核算	昭衍新药关于上海证券交易所对公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告
	未披露	消耗性生物资产指用于药物非临床研究的实验模型。	用于繁殖的实验模型分类为生产性生物资产	2025 年年度财务报告
康龙化成	未披露	为出售及领用投入实验而持有的实验用动物	生产性生物资产包括为产出实验用动物的繁殖用动物	2025 年年度财务报告
药明康德	未披露	指为出售及领用投入实验而持有的实验用食蟹猴及猕猴	生产性生物资产是指为产出实验用食蟹猴及猕猴的繁衍用食蟹猴及猕猴	2025 年年度财务报告

综上所述，公司区分持有目的以及是否达到试验条件，将实验用猴分别计入原材料、消耗性生物资产和生产性生物资产的标准与同行业可比公司不存在差异。

3、公司已建立完善的内部管理措施并得到有效执行

公司建立了《动物管理部制度》，对生产性生物资产、消耗性生物资产及原材料中的实验用猴日常管理、转化/领用和盘点流程均制定了严格的内部控制制度并严格执行。公司对三种实验用猴采取不同的管理措施：

项目	原材料	消耗性生物资产	生产性生物资产
标识管理	利用纹身号识别身份信息。	利用芯片识别身份信息、建立档案管理制度。	利用芯片识别身份信息、建立档案管理制度，新生小猴记录母系信息。

项目	原材料	消耗性生物资产	生产性生物资产
健康管理	入库前需经检疫合格，入库后定期监测健康状况，饲养员定期组织体格检查，若发现患有传染病的工作人员，及时调换工作；公司设立了专门动物管理和使用委员会（IACUC），负责动物福利、试验方案和设施的监管和审查，并对动物饮用水、食品进行专门管理，通过了 AAALAC 认证。	每年进行两次一般病原检测，定期接种疫苗，兽医每季度进行一次现场检查，并维护医护记录。	每年进行一次一般病原检测，定期接种疫苗。兽医每季度进行一次现场检查，并维护医护记录。
存放地点及饲养方式	由动物管理员进行饲养，使用标准猴舍分离存放，检疫区与正式库区隔离。	由猴场饲养员进行饲养，猴场需提供工作人员及饲养人员清单，未经同意，猴场不得将人员清单以外的人员安排到猴场内。	除消耗性生物资产规定的饲养方式外，还需根据猴子的性格及配种情况分离饲养，定期检测猴子发情及怀孕情况。
死亡管理	动物发生死亡时，由动物管理员查明死亡原因，并及时录入系统办理死亡出库，财务部按非正常出库入管理费用。若发现传染疾病应视情况进行隔离或销毁，并进行其余动物预防性接种。	动物发生死亡时，猴场管理人员需要即时提供照片和芯片号码，报送供应链管理部备案。尚未植入芯片的仔猴死亡后，猴场饲养员需提供照片以及对应母猴芯片号，报送供应链管理部备案。猴场饲养员每月将死亡信息记录在汇总表中，提交供应链管理部，并将死亡原因以及责任分析一并提交。财务部按非正常出库入管理费用。	
转化/领用管理	动物管理员根据经审批的《出库申请单》进行出库，确认数量、试验号等信息，并录入系统。	供应链管理部根据业务部门提出的需求，向猴场管理员发出移库指令，经相关部门审批后进行移库运输。经检疫合格后，仓库管理员进行系统入库处理。月末猴场管理员将《猴场饲养情况汇总表》发送给供应链管理部/动物管理部备案。	生产性生物资产不得随意进行转化，经审批后可转入消耗性生物资产。

项目	原材料	消耗性生物资产	生产性生物资产
盘点管理	动物房需每月末对在库猴子进行全部盘点，财务部每季度不少于1次参与监盘，由盘点人与监盘人共同编制盘点报告，确认差异情况，并对差异原因进行分析，上报授权人审批。财务部根据盘点的审批报告进行相应账务处理。	猴场饲养员每月进行动物资产盘点工作，清点动物资产数量，确保数量准确，猴场管理员负责监盘。猴场管理员每月末提供饲养情况汇总表给供应链管理部/动物管理部，供应链管理部/动物管理部每年至少2次现场抽查复核动物资产结存情况，动物管理部配合供应链管理部对猴场进行盘点，财务每年末做好监盘工作。	

4、公司实验用猴确认和初始计量、后续计量、处置时的会计处理符合《企业会计准则》的规定和行业惯例

(1) 公司在三类用猴确认和初始计量、后续计量、处置时的会计处理如下：

项目	原材料	消耗性生物资产	生产性生物资产
适用准则	《企业会计准则第1号——存货》	《企业会计准则第5号——生物资产》	
初始计量	按历史成本进行计量，实际采购入库成本包括采购的必要支出。	按历史成本进行计量，实际采购入库成本包括采购的必要支出。	按历史成本进行计量，实际采购入库成本包括采购的必要支出，达到预定生产经营目的前发生的必要支出也计入生产性生物资产成本。
后续计量	(1) 领用出库采用加权平均法结转成本。 (2) 减值测算：运抵设施内的实验用猴只能用于后续试验，因此以未来的CRO合同的价格减去至试验完工估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，测算跌价准备金额。原材料跌价准备影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复。转回的金额计入当期损益。	(1) 后续支出：在领用投入试验或出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出计入消耗性生物资产成本。 (2) 减值测算：公司持有的消耗性生物资产，以转化为原材料用以后续试验为目的的，以未来的CRO合同的价格减去至试验完工估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的	(1) 后续支出：达到预定生产目的后发生的后续支出，计入当期损益。 (2) 折旧政策：对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法计提折旧，使用寿命确定为12岁，即按照其转为生产性生物资产时的年龄至12岁之间的年限确定为摊销年限，残值率为零。公司每年度终了对使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命、预计净残值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式有重大变化的，

项目	原材料	消耗性生物资产	生产性生物资产
		金额，确定其可变现净值，测算跌价准备金额；以出售为目的的，以预计售价减去相关费用后的金额，确定其可变现净值。 消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。	作为会计估计变更调整使用寿命或预计净残值或改变折旧方法。 （3）减值测试：生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，并计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。
出售、盘亏、死亡或毁损	原材料核算的实验用猴若盘亏、死亡或毁损的，核实死亡原因经审批后将其账面价值计入当期损益。	消耗性生物资产和生产性生物资产核算的猴子盘亏、死亡或毁损的，核实死亡原因经审批后将其账面价值计入当期损益。	

（2）公司在实验用猴的会计处理符合《企业会计准则》的规定和行业惯例

①公司在实验用猴的会计处理符合企业会计准则

公司按照《企业会计准则第 1 号——存货》的规定，按历史成本模式对原材料中的实验用猴进行初始计量与后续计量。

《企业会计准则第 5 号——生物资产》规定：生物资产应当按照历史成本进行初始计量；通常按照成本进行后续计量，若有确凿证据表明生物资产的公允价值能够持续可靠取得的，应当对生物资产采用公允价值计量。公司按历史成本模式对生物资产进行初始计量与后续计量。

企业会计准则规定采用公允价值进行后续计量的，应当同时满足两个条件：

- 1、生物资产有活跃的交易市场；活跃的交易市场，是指同时具有下列特征的市场：①市场内交易的对象具有同质性；②可以随时找到自愿交易的买方和卖方；③市场价格的信息是公开的。
- 2、能够从交易市场上取得同类或类似生物资产的

市场价格及其他相关信息。这一规定表明，企业需要能够持续的、在一个活跃的交易市场中、取得同类生物资产的公开市场价格情况下，才可以采用公允价值进行后续计量。

在我国，CRO 企业实验用猴不存在一个公开报价的交易市场，一般采购模式为 CRO 企业与不同供应商根据市场供需情况、区域分布、猴子种属、质量等级，按照成年猴、未成年猴和繁殖用猴不同，进行价格谈判。即猴子价格受多种因素叠加影响，没有完全同质的猴子公开市场交易价格。近年来实验用猴货源紧张，随着部分猴场被其他 CRO 企业收购后，市场交易价格更加不透明。

所以，公司无法对其他实验用猴随时找到公开的市场价格，不具备公允价值的计量基础，按照成本模式进行后续计量符合准则规定。

②国内养殖企业通常采用成本计量模式

国内温氏股份、牧原股份等仅在 A 股上市的养殖业公司，生物资产初始及后续计量均采用成本计量模式。

③同行业可比上市公司的会计处理

同行业可比上市公司中，美迪西公开资料显示，无生物资产相关会计政策披露信息；药明康德和康龙化成均为两地上市，按照国际财务报告准则对生物资产采用公允价值进行后续计量。昭衍新药在 2019 年及之前有关生物资产的会计政策与公司不存在明显差异，均采用成本模式计量：昭衍新药在申报港股后采用国际财务报告准则，生物资产后续计量采用公允价值模式计量。综上所述，公司实验用猴确认和初始计量、后续计量、处置时的会计处理符合《企业会计准则》的规定。由于部分可比公司在港股上市，适用国际财务报告准则对生物资产优先采用公允价值计量模式的要求，因此，公司与该类企业在生物资产后续计量上存在差异。公司与国内养殖行业主要上市公司比较，对生物资产采用成本模式计量的会计政策保持一致。

（二）消耗性和生产性生物资产具体构成，同比下降的原因，结合实验用猴年龄及市场价格变动趋势，相关减值或跌价准备计提是否充分。

1、消耗性和生产性生物资产具体构成及同比下降的原因

(1) 于 2025 年末，公司消耗性和生产性生物资产结存情况如下所示：

单位：万元

时间	项目	结存数量 (只)	期末原 值	期末累计 折旧	计提减值 准备	期末净 值
2025 年 12 月 31 日	消耗性生 物资产	**	4,900.71		205.09	4,695.62
	生产性生 物资产	**	4,530.02	2,799.93		1,730.09
2024 年 12 月 31 日	消耗性生 物资产	**	4,928.59		110.39	4,818.20
	生产性生 物资产	**	4,828.42	2,379.87		2,448.55

公司 2025 年末消耗性生物资产数量及原值变动较小，生产性生物资产数量及净值下降。

(2) 2025 年度，消耗性生物资产具体变动情况如下表所示：

单位：只

项目	期初结 存数量	生产性 生物资 产转入	新出生 数量	转原材 料数量	本期 死亡 数量	转生 产性 生物 资产	对外 销售 数量	期末结存 数量
消耗性生 物资产	**	65.00	293.00	255.00	31.00	13.00	62.00	**

2025 年度公司消耗性生物资产数量减少的情况包括：①已达到试验条件（满足试验年龄要求并通过试验设施（动物房）检疫验收）的实验用猴 255 只；②黄山益诺思实现对外销售实验用猴 62 只；③当期饲养过程中死亡的实验用猴 31 只。

公司通过自行繁育补充消耗性生物资产 293 只，同时为了合理利用资源、优化种群结构，经公司内部批准后将该 65 只繁殖猴转为商品猴、13 只商品猴转为繁殖猴。

2025 年末，黄山益诺思由于部分实验用猴（消耗性生物资产及发出商品）账面价值较高，以预计售价为基础计算的可变现净值低于账面价值，公司对其计提 205.09 万元存货跌价准备，较 2024 年末跌价准备金额增加 94.70 万元。

综上所述，公司商品猴种群结构稳定，未发生重大变化，同比下降系期末存货跌价准备增加所致。

（3）2025 年度，生产性生物资产具体变动情况如下表所示：

单位：只

项目	期初数量	消耗性生物资产转入	本期死亡数量	转消耗性生物资产	期末结存数量
生产性生物资产	**	13.00	53.00	65.00	**

2025 年度，公司除将 13 只商品猴转为繁殖猴之外，未补充繁殖猴种群数量，因饲养过程中死亡及计提折旧的影响，导致期末生产性生物资产净值下降较多。

2、公司已充分计提消耗性生物资产及生产性生物资产相关减值或跌价准备

（1）2025 年末，消耗性生物资产及生产性生物资产年龄情况如下所示：

单位：万元

项目	年龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
		结存数量（只）	结存金额	结存单价	结存数量（只）	结存金额	结存单价
消耗性生物资产	5 周岁以下	**	4,476.63	**	**	4,597.68	**
	5 周岁以上	**	424.08	**	**	330.91	**
	总计	**	4,900.71	**	**	4,928.59	**
生产性生物资产	12 周岁以下	**	1,726.98	**	**	2,427.73	**
	12 周岁以上	**	3.11	**	**	20.82	**
	总计	**	1,730.09	**	**	2,448.55	**

（2）公司已充分计提生物资产相关减值准备

对于生产性生物资产，公司持有目的为繁殖用途，不对外销售或用于实验，繁殖猴群生产正常，未出现疫病情况，且市场价格无大幅度下跌，所以期末不存在减值情况。

对于消耗性生物资产，公司持有猴子目的主要为后续受托研发试验耗用或出售，公司区分持有目的对相关生物资产进行测试：①上海益诺思及南通益诺思持有的消耗性生物资产仅用于试验耗用，公司结合库龄、存放情况、持有目的以及在手订单覆盖情况进行减值测试。由于市场供应无法满足市场需求，2025 年度猴子市场价格回升，且公司在手订单充足，商品猴种群结构稳定，所以公司为后续受托研发试验耗用而且持有的猴子不存在减值情况；②黄山益诺思持有的消耗性生物资产目的为对外出售，公司综合考虑 2025 年末新签订的实验用猴采购合同、对外销售合同及市场公开招标价格等因素，对黄山益诺思持有的消耗性生物资产进行减值测试。由于部分消耗性生物资产账面价值较高，以预计售价为基础计算的可变现净值低于账面价值，故对其计提 205.09 万元存货跌价准备。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）会计师执行的核查程序

针对上述事项，年审会计师实施的审计程序主要包括但不限于：

- 1、了解、测试及评价与公司实验用猴相关的关键内部控制的设计合理性和运行有效性；
- 2、访谈公司管理层，了解公司生物资产相关会计核算方法，评价公司有关生物资产的会计核算是否符合企业会计准则的相关规定；
- 3、通过公开资料查询，了解国内养殖业上市公司以及同行业可比上市公司的生物资产核算，并重点比较同行业可比上市公司的生物资产模式、会计处理方式与公司的异同；
- 4、向动物管理部负责人和供应链管理负责人了解日常动物管理模式和工作内容、不同用猴模式的转化原则及方法等；
- 5、获取并检查消耗性生物资产以及生产性生物资产明细清单，抽样检查饲养费分配以及对应猴子价值结存、折旧计提等记录，复核计入生物资产核算是否准确；

6、检查生物资产管理的实际执行情况，并执行监盘程序；针对仅用于试验耗用的消耗性生物资产，结合库龄、存放情况、持有目的以及在手订单覆盖情况判断是否存在减值迹象；针对持有目的为对外出售的消耗性生物资产，查阅公开资料、行业报告、网络报道信息，了解实验用猴的供需变化情况，关注生物资产可变现净值的波动情况，判断是否存在减值迹象。

（二）核查意见

基于年审会计师 2025 年年度审计过程中获取的审计证据及执行的审计程序，认为：

- 1、公司消耗性和生产性生物资产的区分方法和标准与同行业公司一致，生物资产的相关会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定；
- 2、公司与生物资产相关内部控制措施健全并得到有效执行；
- 3、公司生物资产的变动趋势具有合理性，相关存货跌价准备已充分计提。



(本页无正文，为《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于上海益诺思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》之签字盖章页)



中国注册会计师：

林盛宇



中国注册会计师：

邵超



中国•上海

二〇二六年七月十七日



证照编号: 0100000202603110018

(副)本



已。各家、各可、道他信理，体、益更多度用服美、

出资额 人民币15650.0000万元整

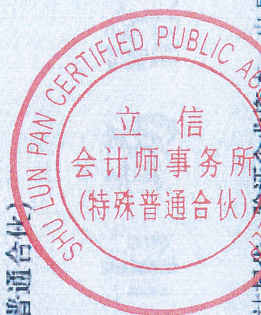
成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

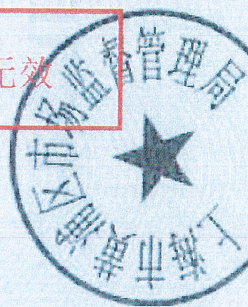
范围

查企业会计报表,出具审计报告;出具验资报告;本
办企业合并、分立、清算事宜中的审计业务;其他
建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、管理咨
询、会计培训;信息系统领域内的技术服务;法律、法规规定的其他
业务。

【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】



仅供出报告使用，其他无效



美
机
登
记

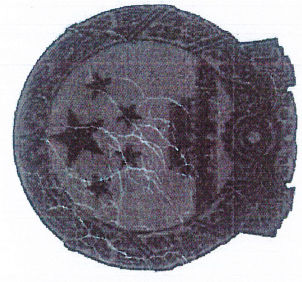
2026 年 03 月 11 日

证书序号: 0001247

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

仅供出报告使用，其他无效。



会计师事务所

执业证书



名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：宋建弟

主任会计师：

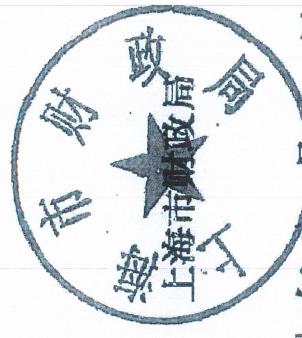
经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：31000006

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）

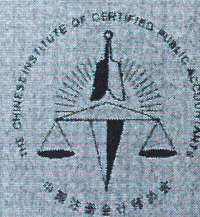
批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）



发证机关：

二〇一八年六月一日

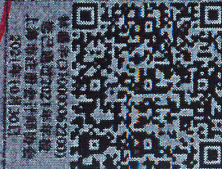
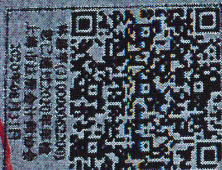
中华人民共和国财政部制



证书编号: 210000062700
批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Addressed Institute of CPAs
发证日期: 2004 年 04 月 27 日
Date of Issuance



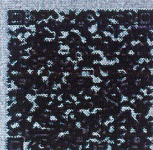
姓名: 林盛宇
Full name: 林盛宇
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1972-12-23
Date of birth: 1972-12-23
工作单位: 立信会计师事务所(普通合伙)
Working unit: 立信会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 330106197212253216
Identity card No: 330106197212253216



年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



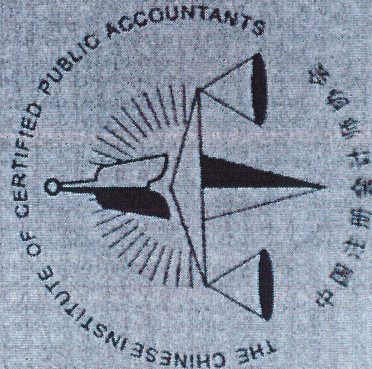
林盛宇年检二维码

年 y 月 m 日 d

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 y 月 m 日 d



姓名 郜超
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1990-01-03
 Date of birth
 工作单位 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
 Working unit
 身份证号码 431202199001038015
 Identity card No.

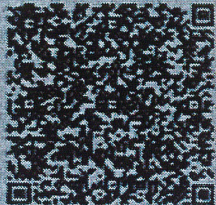


年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.



郜超的年检二维码



证书编号: 310000062666
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2020年06月15日
 Date of Issuance