

上海证券交易所《关于上海海利生物技术股份有限公司收购子公司少数股权的监管工作函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、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责任。

风险提示：本公司全资收购陕西瑞盛生物科技有限公司（以下简称“瑞盛生物”）剩余41%股权转让后，对瑞盛生物的持股比例达到96%，若瑞盛生物业绩持续下滑甚至继续出现亏损，随着对公司持股比例的增加，而对应的业绩承诺和股价对公司的业绩承诺和减值保障亦有所减少，因此风险敞口加大，敬请广大投资者注意投资风险。

2025年12月1日，上海证券交易所生物技术有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“海利生物”）收到上海证券交易所《关于上海海利生物技术股份有限公司收购子公司少数股权的监管工作函》（以下简称“监管函”）。根据《监管函》的工作要求，公司对《监管函》所列事项逐一核实，现就《监管函》所列事项进行逐项回复并说明如下：

本回复的字体代表以下含义：

文字：含义
黑体（粗体）：监管函所涉问题
宋体：对监管函所涉问题的回复及说明

本监管函问题函回函中，若出现总数与各分项数字之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。问题一：关于公司业绩下述表述是否正确：

公告显示，本次交易公司以2025年6月30日为基准日的评估值(即首次下调交易价格时的估值)为1.87亿元，而2025年第三季度实现营业收入8,267.7万元，净利润2,338.96万元，2025年第三季度实现营业收入4,212.86元，净利润929万元，较前两个季度仍大幅下滑。请公司说明本次交易评估作价是否合理，前次评估预测与标的公司当前最新经营业绩及趋势是否已产生较大差异。

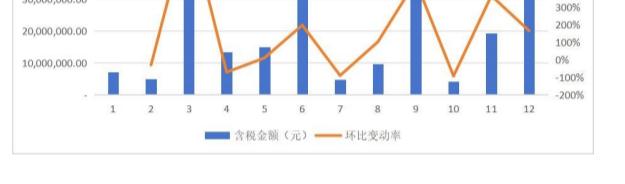
【公司回复】
瑞盛生物2023年至2025年第三季度分季度营业收入及利润情况如下：

项目	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024Q2	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3
营业收入	5,322.11	5,347.38	6,018.80	5,627.59	5,549.49	7,090.62	6,602.86	7,278.13	3,952.67	3,884.41	6,277.40
净利润	3,203.21	2,338.96	3,004.67	2,625.96	2,830.30	3,564.70	3,079.65	3,559.00	1,703.62	1,678.08	2,928.98

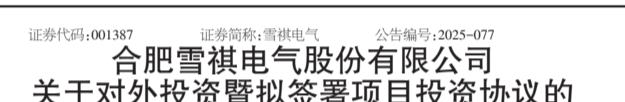
从上表分析，瑞盛生物的销售不存在明显的季节性规律，而2025年第三季度业绩相比前两个季度下滑，一方面由于瑞盛生物从2025年5月起不再享受3%简易征收增值税的优惠政策，导致按13%征收，且由于瑞盛生物原材料成本较低，可抵扣的进项税较少，因此对收入和净利润影响较大，若享受优惠税率政策的话，净利润将达11,499,272.91元；另一方面由于产能利用率提升，导致瑞盛生物主要产品毛利增加，且普货采用低价的竞争策略，因瑞盛生物相关产品价格在2024年7月起开始有明显下降，但鉴于瑞盛生物的行业地位和品牌美誉度，未对其销售造成实质性影响。但至2025年第三季度，行业竞争者“价格战”的影响开始显现，整体市场价格呈现出明确且加速下行的价格趋势，行业整体产品价格相较于2024年普遍的下降幅度都达50%以上，其经销商的渠道价格亦从5月开始相对下调，与之本应形成联动的经销商的售价呈现了降价的情况，为推高经销商的渠道价格的稳定性，保障瑞盛生物长期市场份额，瑞盛生物在月末进行了新一轮集中度较高的销售发货的“脉冲式”规律，因此第四季度业绩将集中在12月份体现，目前实际经营符合预期，故此本次业绩预告情况如下：



瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



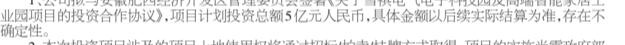
瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



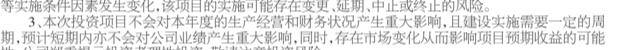
瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



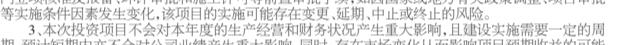
瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



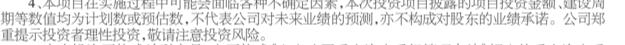
瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



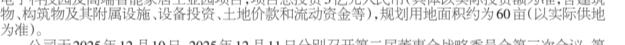
瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



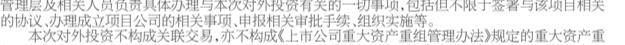
瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：



瑞盛生物2025年11月度销售数据变化情况如下：

