

## （上接C2版）

二、会计师事务所及主要应对措施如下：  
（一）核查程序  
1. 获取期末应收账款明细账、应收账款账龄分析表等，结合客户信用期情况，分析应收账款变动的合理性；  
2. 了解、评价管理层复核、评估和确定应收账款坏账准备的内部控制，包括有关信用风险特征组合的划分、预期信用减值证据和计算、减值准备的计提、坏账准备的转回等；  
3. 获取公司管理层信用风险评估报告、预期信用损失计提减值准备的应收账款、分析客户的类型、所处行业等情况，评价管理层确定的预期信用损失计提比例是否合理；  
4. 复核以前年度信用损失计提坏账准备的应收账款的后续实际转销及转回情况；  
（二）核查结论  
经核查，年审会计师认为公司应收账款增长系四季度收入增加及信用期回款滞后所致，具备合理性；信用减值损失减少主要因账龄结构优化和本期计提，与应收账款变化匹配，坏账计提充分。

四、关于固定资产投资  
公司期末固定资产为9.94亿元，较期初增长126.4%。近两年，公司、奥德、同得三个项目陆续竣工，其中奥德、同得两个新项目在2025年第四季度完工转固。与此类似，公司子公司凡虎生物在建2亿人的诊断试剂和电子设备项目，已签订建造合同金额2.4亿元。此外，公司应付款项中，应付长期资产款0.53亿元，比期初增长20.45%；预付工程及设备款0.11亿元，比期初增长358%。

请贵公司：(1)区分建安、设备、铺底流动资金等资金用途，分别列示福海、奥德、同得三个项目前五名供应商名称、成立时间、采购类型、累计采购金额、累计付款金额、付款比例；(2)列示三个项目的所购区、用途、开工、竣工和验收时间、规划产能、实际产能利用率，结合公司近年来产销率变化，分析与公司经营项目的匹配性；(3)分析奥德、同得在2025年第四季度集中转固的合理性；(4)列示应付长期资产款、预付工程及设备款的前五大交易对方名称、交易背景、付款安排，说明长期未结算或预付的原因。

同得如下：  
一、公司说明  
（一）区分建安、设备、铺底流动资金等资金用途，分别列示福海、奥德、同得三个项目前五名供应商名称、成立时间、采购类型、款项支付安排、累计采购金额、累计付款金额。

（1）福海医疗新厂房项目前五名供应商具体情况如下：

前五名供应商	成立时间	注册资本	采购类型	累计采购金额(含税)	累计付款金额	付款比例(%)
浙江国丰集团有限公司	1996-04-25	100,000.00	建筑工程	24,946.88	24,572.67	98.50
杭州城发建设有限公司	1984-07-12	10,000.00	建筑工程	319.19	309.61	97.00
杭州同得建设有限公司	2014-03-19	5,000.00	工程服务	278.50	278.50	100.00
杭州康达达建设有限公司	2000-09-30	23,800.00	设备采购	200.00	200.00	100.00
浙江新工装饰工程有限公司	1996-07-31	3,000.00	工程监理	94.86	94.86	100.00
合计				25,831.43	25,467.64	98.51

福海医疗新厂房项目前五名供应商采购的含税金额合计为25,831.43万元，占项目总采购金额比例为98.51%；截至2025年末累计已付款金额为25,467.64万元，累计付款比例达到98.51%，尚未付款部分系合同约定的质保金，质保期满后支付。

（2）奥德生物新厂房项目前五名供应商具体情况如下：

前五名供应商	成立时间	注册资本	采购类型	累计采购金额(含税)	累计付款金额	付款比例(%)
大连建隆建设有限公司	2000-06-05	300,678.00	建筑工程	41,528.18	40,282.34	97.00
杭州同得建设有限公司	2014-03-19	5,000.00	工程服务	369.48	369.48	100.00
杭州同得建设有限公司	2016-06-01	6,800.00	建筑工程	300.48	292.09	97.21
杭州同得建设有限公司	1993-12-31	50,000.00	设备采购	240.80	240.80	100.00
杭州中电科技有限公司	2008-10-30	35,550.00	设备采购	166.46	166.46	100.00
合计				42,508.92	41,344.69	97.00

奥德生物项目前五名供应商采购的含税金额合计为42,508.92万元，占项目总采购金额比例为98.56%；截至2025年末累计已付款金额为41,344.69万元，累计付款比例达到97.00%，尚未付款部分系合同约定的质保金，质保期满后支付。

（3）同得生物新厂房项目前五名供应商具体情况如下：

前五名供应商	成立时间	注册资本	采购类型	累计采购金额(含税)	累计付款金额	付款比例(%)
浙江国丰集团有限公司	1996-04-25	100,000.00	建筑工程	19,229.39	15,982.30	83.00
杭州同得建设有限公司	2000-03-30	1,000.00	建筑工程	648.79	259.02	40.00
杭州同得建设有限公司	2015-11-27	8,000.00	建筑工程	532.00	314.00	59.02
杭州同得建设有限公司	2016-06-01	6,800.00	建筑工程	195.19	145.60	74.59
浙江中医药大学设计集团有限公司	1992-04-02	31,800.00	工程服务	167.00	153.00	91.62
合计				20,773.37	16,834.82	81.04

同得生物项目前五名供应商采购的含税金额合计为20,773.37万元，占项目总采购金额比例为96.35%。截至2025年末累计已付款金额为16,834.82万元，付款比例达到81.04%。截至2026年4月底，同得生物项目总采购金额为134.28万元，付款比例达到96.13%，尚未付款部分系合同约定的质保金以及供应商未发货款项等工程。

（二）列示三个项目的所购区、用途、开工、竣工和验收时间、规划产能、实际产能利用率，结合公司近年来产销率变化，分析与公司经营项目的匹配性，并进一步分析其必要性。

同得如下：  
一、公司说明  
（一）三个项目的所购区、用途、开工、竣工和验收时间、规划产能、实际产能利用率情况

名称	所购区	立项用途	资金来源	立项时间	开工时间	验收转固时间	规划产能	生产产品情况	实际使用情况
福海医疗新厂房	福海院区	试剂生产	自有资金	2021.12	2022.09	2024.05	1亿/年	非无菌生产体的试剂生产，产能利用率处于低位	建设及部分生产，产能利用率处于低位
奥德生物新厂房	杭州湾院区	试剂生产	银行贷款	2021.11	2022.11	2025.01	4亿/年	非无菌生产体的试剂生产，产能利用率处于低位	建设及部分生产，产能利用率处于低位
同得生物新厂房	杭州湾院区	试剂生产	自有资金	2022.03	2023.07	2025.07	1.2亿/年	非无菌生产体的试剂生产，产能利用率处于低位	建设及部分生产，产能利用率处于低位

福海医疗、奥德生物项目已完成投产，主要用于出租，部分用于包装及仓储，实现了产线的合理配置与利用。奥德和同得项目已实现投产，产能处于逐步释放阶段。

二、公司近三年产销率变化情况

年度	生产量	销售量	产销率(%)	较上年变动(%)
2025年度	38,285.01	38,425.05	100.37	1.85
2024年度	33,086.32	32,567.97	98.52	-9.66
2023年度	29,216.07	31,600.07	108.18	-

公司近三年生产量以及销售量处于逐步上升状态，近三年的产销率均高于90%，主要系公司采用“以销定产”的生产模式。生产计划部门根据客户订单和销售部门“预测的销售计划”，结合实际库存、上下游供应链以及生产能力等情况制定下年度的生产计划，对产能进行有效利用并保障产能能够及时交付。

三、分析与公司经营项目的匹配性

（1）立项目的合理性分析

公司于2023年11月、2023年12月、2022年3月分别立项建设福海、奥德、同得三个试剂生产研发中心建设项目。  
2020年至2022年初，全球体外诊断行业尤其是POCT细分领域处于需求高速增长期。一方面，新冠疫情影响下，全球范围内核酸检测试剂的需求呈现爆发式增长，检测试剂产品品类丰富，行业景气度持续高涨；另一方面，毒品检测试剂、核酸检测试剂等常规POCT产品也在同期保持了稳健增长。

2023年度至2024年度，公司各年度收入分别为187,342.71万元、338,856.81万元及574,469.69万元，销量分别为42,248.06万份、83,725.41万份及131,600.07万份，两年复合增长率为76.58%、9.19%、28.54%及18,028.06万元，各年度期间新冠检测试剂收入增长率为19.53%、93.03%及15.19%，处于业务快速增长阶段，且公司期间经营投入和状态、需要外部资源以满足公司的研发、生产及仓储需求，各项投入的实施有助于进一步提升公司整体的研发能力以及为公司未来业务规模的扩大提供保障。

此外，项目还建设长期、提前布局产能建设体系以匹配期间的中长期业务增长需求。公司在2021年底至2022年初集中立项建设三个生产研发中心，系基于当时行业背景及公司业务扩张期的合理决策。

（2）现阶段经营匹配性

公司2023年至2025年实际销售数量分别为31,600.07万份、32,567.97万份、38,425.05万份，逐年增长，2025年销量同比增长17.99%，POCT行业从急性性增长向常态化增长。由于福海、奥德、同得项目立项建设于行业高速增长期，当前约3.8亿元的销售量与规划产能之间存在较大缺口，导致产能利用率偏低，结合行业产能以及公司运营策略，短期产能利用率偏低与项目立项可能不存在一定矛盾，包括在租赁等产能利用率偏低的情况下，充分发挥产能优势，避免资产的闲置浪费，在未来依据公司的实际情况，逐步提高自用比例。

4. 新建项目的必要性分析

本项目的实施围绕公司现有主营业务进行，公司专注于POCT试剂及仪器的研发、生产与销售，拥有抗原抗体自主研发生产的生物原料技术平台，以及成熟的研发层析及主要生产系统协定存款利率大额POCT试剂。

必要性分析如下：  
（1）公司明确资金支出支持逆周期调节  
公司经过几十年的业务扩张，积累了较为充裕的货币资金和金融资产。在行业整体收缩、多数企业收缩成本开支的背景下，公司能够逆周期调节厂房建设，本身即反映了财务结构的稳健性。从资金使用效率来看，将部分闲置资金投入至行业相关的固定资产投资，相比将资金用于获取收益的理财产品或理财产品，是一种更为积极的资产配置方式。此外，行业外溢性较强的“综合成本”（包括材料、设备、人工等）通常低于行业高峰期，具备较好的投入产出性价比。新建厂房未挤占日常运营资金和研发投入。

（2）POCT行业景气度持续提升  
随着疫情后检测试剂需求持续回升，且全球POCT行业长期保持稳健增长。从细分赛道来看，毒品及核酸检测试剂需求持续提升，且检测试剂和快速检测试剂，需求持续旺盛；呼吸器检测产品需求持续提升；背景背衬持续放量，传染病检测试剂在非洲、东南亚等新兴市场呈现快速增长态势。上述品类为公司区域销售增长中体现较强增长性的增长品类，未来三年至五年内仍将保持主要增量。

同时，POCT行业具有特殊的应急响应特征。历史上新冠疫情曾导致全球产能严重不足，多个企业因产能跟不上而错失良机。适度超前布局产能建设，是行业特殊性的战略安排。考虑到生产设施建设及立项运营通常需2至3年，公司在2023年新建厂房，完工时间预计在2027年至2028年，提前布局产能建设，提前布局产能建设，提前布局产能建设，提前布局产能建设。

（三）奥德、同得两个厂房转固情况

奥德和同得工程转固的具体情况如下：

项目	开工时间	转固时间	达到预定可使用状态	转固依据
奥德生物新厂房	2022年11月	2025年07月	达到预定可使用状态	取得相关验收文件
同得生物新厂房	2023年07月	2025年07月	达到预定可使用状态	取得相关验收文件

经审计，奥德生物和同得生物新厂房分别于2025年1月和2025年7月转固。

二、奥德、同得两个厂房转固合理性分析

奥德、同得两个厂房转固的具体情况如下：

（一）转固时点合理性分析

公司严格按照企业会计准则和自身会计准则要求在工程项目的房屋建筑物转固。其中，奥德生物新厂房项目系于2024年12月主体工程竣工验收，消防验收时点及竣工备案时点均为2025年1月，上述时点已达到要求交付的标准，符合转固条件；同得生物新厂房项目于2025年4月主体工程竣工验收，消防验收时点为2025年7月，竣工备案时点为2025年12月，综合考虑为消防验收时点已达到设计要求交付的标准，符合转固条件。

（四）应付长期资产款、预付工程及设备款的前五大交易对方名称、交易背景、付款安排，说明长期未结算或预付的原因

一、应付长期资产款的前五大供应商情况如下：

供应商	应付金额	占比(%)	账龄	交易背景	付款安排	是否系关联方
大连建隆建设有限公司	3,404.89	63.89	1年以内、1-2年	福海、奥德厂房建设	按合同约定付款节点付款	否
杭州同得建设有限公司	1,242.98	21.65	1年以内	奥德、同得厂房建设	按合同约定付款节点付款	否
杭州同得建设有限公司	299.67	5.52	1年以内、1-2年	同得、奥德厂房建设	按合同约定付款节点付款	否
杭州同得建设有限公司	257.18	4.83	1年以内	同得、奥德厂房建设	按合同约定付款节点付款	否
杭州同得建设有限公司	41.76	0.78	1年以内	同得、奥德厂房建设	按合同约定付款节点付款	否
合计	5,146.48	96.57				

期末应付长期资产款前五名供应商款项合计5,146.48万元，占比96.57%，账龄主要集中在1年以

内，系按合同质保条款约定，于工程结束后1年及满2年分别支付尾款，均系依照合同约定节点付款，不存在长期未结算或预付的情况。

二、应付长期资产款的前五大供应商情况如下：

供应商	预付金额	占比(%)	交易背景	付款安排	预付期限
杭州同得建设有限公司	190.00	17.83	注资款	按合同约定付款节点付款	收到全款后 2025 年 12 月底完工
杭州同得建设有限公司	98.66	9.26	采购检测设备安装	按合同约定付款节点付款	收到全款后 2025 年 12 月底完工
杭州同得建设有限公司	90.59	8.50	采购检测设备	按合同约定付款节点付款	收到全款后 2025 年 12 月底完工
杭州同得建设有限公司	90.00	8.44	采购检测设备安装	按合同约定付款节点付款	收到全款后 2025 年 12 月底完工
杭州同得建设有限公司	74.25	6.97	采购检测设备安装	按合同约定付款节点付款	收到全款后 2025 年 12 月底完工
合计	543.50	50.89			

预付工程及设备款前五名供应商的预付账款金额合计为543.50万元，占比为50.99%，账龄均在1年以内，均系依照合同约定节点付款，不存在长期未结算或预付的情况。

二、会计师事务所及主要应对措施如下：  
（一）核查程序  
1. 获取期末应付账款明细账、应付账款账龄分析表等，结合客户信用期情况，分析应付账款变动的合理性；  
2. 了解、评价管理层复核、评估和确定应付账款坏账准备的内部控制，包括有关信用风险特征组合的划分、预期信用减值证据和计算、减值准备的计提、坏账准备的转回等；  
3. 获取公司管理层信用风险评估报告、预期信用损失计提减值准备的应付账款、分析客户的类型、所处行业等情况，评价管理层确定的预期信用损失计提比例是否合理；  
4. 复核以前年度信用损失计提坏账准备的应付账款的后续实际转销及转回情况；  
（二）核查结论  
经核查，年审会计师认为公司应付账款增长系四季度收入增加及信用期回款滞后所致，具备合理性；信用减值损失减少主要因账龄结构优化和本期计提，与应付账款变化匹配，坏账计提充分。

四、关于固定资产投资  
公司期末固定资产为9.94亿元，较期初增长126.4%。近两年，公司、奥德、同得三个项目陆续竣工，其中奥德、同得两个新项目在2025年第四季度完工转固。与此类似，公司子公司凡虎生物在建2亿人的诊断试剂和电子设备项目，已签订建造合同金额2.4亿元。此外，公司应付款项中，应付长期资产款0.53亿元，比期初增长20.45%；预付工程及设备款0.11亿元，比期初增长358%。

请贵公司：(1)区分建安、设备、铺底流动资金等资金用途，分别列示福海、奥德、同得三个项目前五名供应商名称、成立时间、采购类型、累计采购金额、累计付款金额、付款比例；(2)列示三个项目的所购区、用途、开工、竣工和验收时间、规划产能、实际产能利用率，结合公司近年来产销率变化，分析与公司经营项目的匹配性；(3)分析奥德、同得在2025年第四季度集中转固的合理性；(4)列示应付长期资产款、预付工程及设备款的前五大交易对方名称、交易背景、付款安排，说明长期未结算或预付的原因。

同得如下：  
一、公司说明  
（一）区分建安、设备、铺底流动资金等资金用途，分别列示福海、奥德、同得三个项目前五名供应商名称、成立时间、采购类型、款项支付安排、累计采购金额、累计付款金额。

（1）福海医疗新厂房项目前五名供应商具体情况如下：

前五名供应商	成立时间	注册资本	采购类型	累计采购金额(含税)	累计付款金额	付款比例(%)
浙江国丰集团有限公司	1996-04-25	100,000.00	建筑工程	24,946.88	24,572.67	98.50
杭州城发建设有限公司	1984-07-12	10,000.00	建筑工程	319.19	309.61	97.00
杭州同得建设有限公司	2014-03-19	5,000.00	工程服务	278.50	278.50	100.00
杭州康达达建设有限公司	2000-09-30	23,800.00	设备采购	200.00	200.00	100.00
浙江新工装饰工程有限公司	1996-07-31	3,000.00	工程监理	94.86	94.86	100.00
合计				25,831.43	25,467.64	98.51

福海医疗新厂房项目前五名供应商采购的含税金额合计为25,831.43万元，占项目总采购金额比例为98.51%；截至2025年末累计已付款金额为25,467.64万元，累计付款比例达到98.51%，尚未付款部分系合同约定的质保金，质保期满后支付。

（2）奥德生物新厂房项目前五名供应商具体情况如下：

前五名供应商	成立时间	注册资本	采购类型	累计采购金额(含税)	累计付款金额	付款比例(%)
大连建隆建设有限公司	2000-06-05	300,678.00	建筑工程	41,528.18	40,282.34	97.00
杭州同得建设有限公司	2014-03-19	5,000.00	工程服务	369.48	369.48	100.00
杭州同得建设有限公司	2016-06-01	6,800.00	建筑工程	300.48	292.09	97.21
杭州同得建设有限公司	1993-12-31	50,000.00	设备采购	240.80	240.80	100.00
杭州中电科技有限公司	2008-10-30	35,550.00	设备采购	166.46	166.46	100.00
合计				42,508.92	41,344.69	97.00

奥德生物项目前五名供应商采购的含税金额合计为42,508.92万元，占项目总采购金额比例为98.56%；截至2025年末累计已付款金额为41,344.69万元，累计付款比例达到97.00%，尚未付款部分系合同约定的质保金，质保期满后支付。

（3）同得生物新厂房项目前五名供应商具体情况如下：

前五名供应商	成立时间	注册资本	采购类型	累计采购金额(含税)	累计付款金额	付款比例(%)
浙江国丰集团有限公司	1996-04-25	100,000.00	建筑工程	19,229.39	15,982.30	83.00
杭州同得建设有限公司	2000-03-30	1,000.00	建筑工程	648.79	259.02	40.00
杭州同得建设有限公司	2015-11-27	8,000.00	建筑工程	532.00	314.00	59.02
杭州同得建设有限公司	2016-06-01	6,800.00	建筑工程	195.19	145.60	74.59
浙江中医药大学设计集团有限公司	1992-04-02	31,800.00	工程服务	167.00	153.00	91.62
合计				20,773.37	16,834.82	81.04

同得生物项目前五名供应商采购的含税金额合计为20,773.37万元，占项目总采购金额比例为96.35%。截至2025年末累计已付款金额为16,834.82万元，付款比例达到81.04%。截至2026年4月底，同得生物项目总采购金额为134.28万元，付款比例达到96.13%，尚未付款部分系合同约定的质保金以及供应商未发货款项等工程。

（二）列示三个项目的所购区、用途、开工、竣工和验收时间、规划产能、实际产能利用率，结合公司近年来产销率变化，分析与公司经营项目的匹配性，并进一步分析其必要性。

同得如下：  
一、公司说明  
（一）三个项目的所购区、用途、开工、竣工和验收时间、规划产能、实际产能利用率情况

名称	所购区	立项用途	资金来源	立项时间	开工时间	验收转固时间	规划产能	生产产品情况	实际使用情况
福海医疗新厂房	福海院区	试剂生产	自有资金	2021.12	2022.09	2024.05	1亿/年	非无菌生产体的试剂生产，产能利用率处于低位	建设及部分生产，产能利用率处于低位
奥德生物新厂房	杭州湾院区	试剂生产	银行贷款	2021.11	2022.11	2025.01	4亿/年	非无菌生产体的试剂生产，产能利用率处于低位	建设及部分生产，产能利用率处于低位
同得生物新厂房	杭州湾院区	试剂生产	自有资金	2022.03	2023.07	2025.07	1.2亿/年	非无菌生产体的试剂生产，产能利用率处于低位	建设及部分生产，产能利用率处于低位

福海医疗、奥德生物项目已完成投产，主要用于出租，部分用于包装及仓储，实现了产线的合理配置与利用。奥德和同得项目已实现投产，产能处于逐步释放阶段。

二、公司近三年产销率变化情况

年度	生产量	销售量	产销率(%)	较上年变动(%)
2025年度	38,285.01	38,425.05	100.37	1.85
2024年度	33,086.32	32,567.97	98.52	-9.66
2023年度	29,216.07	31,600.07	108.18	-

公司近三年生产量以及销售量处于逐步上升状态，近三年的产销率均高于90%，主要系公司采用“以销定产”的生产模式。生产计划部门根据客户订单和销售部门“预测的销售计划”，结合实际库存、上下游供应链以及生产能力等情况制定下年度的生产计划，对产能进行有效利用并保障产能能够及时交付。

三、分析与公司经营项目的匹配性

（1）立项目的合理性分析

公司于2023年11月、2023年12月、2022年3月分别立项建设福海、奥德、同得三个试剂生产研发中心建设项目。  
2020年至2022年初，全球体外诊断行业尤其是POCT细分领域处于需求高速增长期。一方面，新冠疫情影响下，全球范围内核酸检测试剂的需求呈现爆发式增长，检测试剂产品品类丰富，行业景气度持续高涨；另一方面，毒品检测试剂、核酸检测试剂等常规POCT产品也在同期保持了稳健增长。

2023年度至2024年度，公司各年度收入分别为187,342.71万元、338,856.81万元及574,469.69万元，销量分别为42,248.06万份、83,725.41万份及131,600.07万份，两年复合增长率为76.58%、9.19%、28.54%及18,028.06万元，各年度期间新冠检测试剂收入增长率为19.53%、93.03%及15.19%，处于业务快速增长阶段，且公司期间经营投入和状态、需要外部资源以满足公司的研发、生产及仓储需求，各项投入的实施有助于进一步提升公司整体的研发能力以及为公司未来业务规模的扩大提供保障。

此外，项目还建设长期、提前布局产能建设体系以匹配期间的中长期业务增长需求。公司在2021年底至2022年初集中立项建设三个生产研发中心，系基于当时行业背景及公司业务扩张期的合理决策。

（2）现阶段经营匹配性

公司2023年至2025年实际销售数量分别为31,600.07万份、32,567.97万份、38,425.05万份，逐年增长，2025年销量同比增长17.99%，POCT行业从急性性增长向常态化增长。由于福海、奥德、同得项目立项建设于行业高速增长期，当前约3.8亿元的销售量与规划产能之间存在较大缺口，导致产能利用率偏低，结合行业产能以及公司运营策略，短期产能利用率偏低与项目立项可能不存在一定矛盾，包括在租赁等产能利用率偏低的情况下，充分发挥产能优势，避免资产的闲置浪费，在未来依据公司的实际情况，逐步提高自用比例。

4. 新建项目的必要性分析

本项目的实施围绕公司现有主营业务进行，公司专注于POCT试剂及仪器的研发、生产与销售，拥有抗原抗体自主研发生产的生物原料技术平台，以及成熟的研发层析及主要生产系统协定存款利率大额POCT试剂。