

C/30 信息披露

证券代码:688710 证券简称:益诺思 公告编号:2026-028

上海益诺思生物技术股份有限公司 关于2025年年度报告信息披露监管问 询函的回复公告

本公司董事会及全体董事和其他高级管理人员保证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、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海益诺思生物技术股份有限公司(以下简称“益诺思”或“公司”)近日收到上海证券交易所上证科公(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》(以下简称“《问询函》”),公司和相关中介机构已向问询函中需要说明的事项进行了审慎核查,现就有关问询回复如下:

在本问询函相关问题的回复中,会计与财务数据项值相同和可能存在尾数差异,均为四舍五入所致。如未特别说明,本回复中使用的简称或名称均释义又《上海益诺思生物技术股份有限公司2025年年度报告》一致。鉴于公司回复内容中披露的部分信息涉及敏感信息,因此公司针对该部分内容进行脱敏披露。

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%,主要系市场开拓受阻,订单价格下降影响所致。其中非临床CRO业务收入同比下降28.32%,占比同比减少7.31个百分点;临床CRO业务收入同比下降147.41%,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%,境外业务毛利率显著增高。(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、122.86万元,分别同比增长4.3%、121.23%。(4)公司依据客户订单需求开展受托研发项目,研发活动自主自主研发和受托研发进行关联和研发方法开发,验证或完善各环节数据。

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)结合行业竞争、市场竞争、实验用价格变动、客户结构、订单价格变动、订单执行周期,说明期后在手订单执行周期、成本分析对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)列示境外业务中各业务类型收入、毛利率情况,并对比境外同类业务毛利率,结合客户、服务药物类型、合同金额等,说明境外毛利率显著差异大、境外业务收入大幅增长的原因及合理性;(4)结合报告期内主要服务客户的推进情况,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,以及针对人员、材料、固定资产、研发成果等方面如何有效区分,是否有完善的IT系统以及能够识别研发人员、作为成本还是费用,相关内部控制设计及运行情况。

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	2025年末在手订单金额
非临床CRO	29,621.86	30,478.59	10,808.93	33.18%	43,142.80
临床CRO	66,039.22	68,428.93	19,526.30	32.11%	38,449.99
药政咨询/研发	10,491.33	10,028.48	10,928.66	40.87%	5,322.75
药政咨询/研发	1,575.12	1,822.23	1,425.58	48.10%	570.73
早期研发/研发	316.31	54.75	667.53	33.03%	54.75
临床CRO	3,281.37	5,481.19	4,603.85	40.33%	1,672.55
其他	763.82	719.74	49.69	26.72%	92.76
合计	81,903.35	97,519.58	114,54.94	33.62%	45,013.35

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年末在手订单金额
非临床CRO	110,163.98	119,097.81	78,686.79	25.85%	30,632.16
临床CRO	97,363.65	116,877.67	67,683.60	23.63%	24,348.90
药政咨询/研发	10,010.50	11,441.58	8,980.07	40.87%	5,322.75
药政咨询/研发	1,021.91	776.31	1,133.98	26.67%	667.81
早期研发/研发	263.82	54.75	719.74	41.69%	54.75
临床CRO	3,366.41	5,094.79	2,750.29	27.67%	608.29
其他	113.50	124,792.60	276.48	40.09%	92.76
合计	113,530.39	124,792.60	81,132.52	28.94%	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
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年末在手订单金额
非临床CRO	40.12%	29.48%	-28.3%	增7.31个百分点	增7.31个百分点
临床CRO	40.12%	29.48%	-28.3%	增7.31个百分点	增7.31个百分点
药政咨询/研发	37.74%	32.77%	-30.09%	增7.31个百分点	增7.31个百分点
药政咨询/研发	3.04%	13.82%	-12.77%	增7.31个百分点	增7.31个百分点
早期研发/研发	-43.12%	-43.12%	-7.09%	增7.31个百分点	增7.31个百分点
早期研发/研发	48.34%	49.32%	7.82%	增7.31个百分点	增7.31个百分点
临床CRO	2.59%	6.30%	-41.00%	减少12.66个百分点	减少12.66个百分点
其他	-	-	-	-	-
合计	38.62%	28.23%	-28.94%	增7.31个百分点	增7.31个百分点

公司2024年2025年新签合同金额分别为81.91亿元、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年订单已执行25.23%。

受宏观经济环境变化因素及影响,行业竞争加剧的叠加影响,公司2025年营业收入81,132.52万元,较上年同期下降33,034.47万元,同比下降28.94%。公司临床CRO业务收入78,686.79万元,同比减少28.32%,毛利率为25.85%,毛利率较上年同期减少7.31个百分点;非临床业务收入7,495.79万元,同比减少41.00%,毛利率为27.67%,毛利率较上年同期减少12.66个百分点。

(二)结合行业需求、市场竞争、实验用价格变动、收入结构、订单价格变动、订单执行周期、期后在手订单情况,量分析公司收入及净利润下降的原因,与同行业公司收入变动趋势是否一致。

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交易活跃度提升影响,需求有所回升。与此同时,实验用价格仍在经历前期调整后有所回升。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,但市场竞争仍较激烈。

1. (1)2024-2025年,涉赛和非赛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
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床CRO	78,686.79	222	354.88	67,683.60	217	311.92
临床CRO	19,526.30	66	295.85	10,928.66	60	182.14
药政咨询/研发	10,928.66	10	1,092.87	8,980.07	9	997.78
药政咨询/研发	1,425.58	1	1,425.58	719.74	1	719.74
早期研发/研发	719.74	1	719.74	49.69	1	49.69
临床CRO	4,603.85	10	460.39	2,750.29	10	275.03
其他	49.69	1	49.69	92.76	1	92.76
合计	114,549.4	314	364.82	81,132.52	306	265.14

注:RD/试验业务为安全评价业务中主要业务类型。
公司营业收入主要来自非临床业务,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显著下降,导致收入大幅下降。专题试验单价维持相对稳定,涉赛的安全评价业务单价下降25.25%,非赛的安全评价业务单价下降29.40%。

(3)2024-2025年收入中实验用服务平均单价的情况:
单位:万元

类型	2025年	2024年
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床CRO	78,686.79	222	354.88	67,683.60	217	311.92
临床CRO	19,526.30	66	295.85	10,928.66	60	182.14
药政咨询/研发	10,928.66	10	1,092.87	8,980.07	9	997.78
药政咨询/研发	1,425.58	1	1,425.58	719.74	1	719.74
早期研发/研发	719.74	1	719.74	49.69	1	49.69
临床CRO	4,603.85	10	460.39	2,750.29	10	275.03
其他	49.69	1	49.69	92.76	1	92.76
合计	114,549.4	314	364.82	81,132.52	306	265.14

注:RD/试验业务为安全评价业务中主要业务类型。
公司营业收入主要来自非临床业务,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显著下降,导致收入大幅下降。专题试验单价维持相对稳定,涉赛的安全评价业务单价下降25.25%,非赛的安全评价业务单价下降29.40%。

(3)2024-2025年收入中实验用服务平均单价的情况:
单位:万元

类型	2025年	2024年
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床CRO	78,686.79	222	354.88	67,683.60	217	311.92
临床CRO	19,526.30	66	295.85	10,928.66	60	182.14
药政咨询/研发	10,928.66	10	1,092.87	8,980.07	9	997.78
药政咨询/研发	1,425.58	1	1,425.58	719.74	1	719.74
早期研发/研发	719.74	1	719.74	49.69	1	49.69
临床CRO	4,603.85	10	460.39	2,750.29	10	275.03
其他	49.69	1	49.69	92.76	1	92.76
合计	114,549.4	314	364.82	81,132.52	306	265.14

注:RD/试验业务为安全评价业务中主要业务类型。
公司营业收入主要来自非临床业务,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显著下降,导致收入大幅下降。专题试验单价维持相对稳定,涉赛的安全评价业务单价下降25.25%,非赛的安全评价业务单价下降29.40%。

(3)2024-2025年收入中实验用服务平均单价的情况:
单位:万元

类型	2025年	2024年
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床CRO	78,686.79	222	354.88	67,683.60	217	311.92
临床CRO	19,526.30	66	295.85	10,928.66	60	182.14
药政咨询/研发	10,928.66	10	1,092.87	8,980.07	9	997.78
药政咨询/研发	1,425.58	1	1,425.58	719.74	1	719.74
早期研发/研发	719.74	1	719.74	49.69	1	49.69
临床CRO	4,603.85	10	460.39	2,750.29	10	275.03
其他	49.69	1	49.69	92.76	1	92.76
合计	114,549.4	314	364.82	81,132.52	306	265.14

注:RD/试验业务为安全评价业务中主要业务类型。
公司营业收入主要来自非临床业务,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显著下降,导致收入大幅下降。专题试验单价维持相对稳定,涉赛的安全评价业务单价下降25.25%,非赛的安全评价业务单价下降29.40%。

(3)2024-2025年收入中实验用服务平均单价的情况:
单位:万元

类型	2025年	2024年
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床CRO	78,686.79	222	354.88	67,683.60	217	311.92
临床CRO	19,526.30	66	295.85	10,928.66	60	182.14
药政咨询/研发	10,928.66	10	1,092.87	8,980.07	9	997.78
药政咨询/研发	1,425.58	1	1,425.58	719.74	1	719.74
早期研发/研发	719.74	1	719.74	49.69	1	49.69
临床CRO	4,603.85	10	460.39	2,750.29	10	275.03
其他	49.69	1	49.69	92.76	1	92.76
合计	114,549.4	314	364.82	81,132.52	306	265.14

注:RD/试验业务为安全评价业务中主要业务类型。
公司营业收入主要来自非临床业务,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显著下降,导致收入大幅下降。专题试验单价维持相对稳定,涉赛的安全评价业务单价下降25.25%,非赛的安全评价业务单价下降29.40%。

(3)2024-2025年收入中实验用服务平均单价的情况:
单位:万元

类型	2025年	2024年
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床CRO	78,686.79	222	354.88	67,683.60	217	311.92
临床CRO	19,526.30	66	295.85	10,928.66	60	182.14
药政咨询/研发	10,928.66	10	1,092.87	8,980.07	9	997.78
药政咨询/研发	1,425.58	1	1,425.58	719.74	1	719.74
早期研发/研发	719.74	1	719.74	49.69	1	49.69
临床CRO	4,603.85	10	460.39	2,750.29	10	275.03
其他	49.69	1	49.69	92.76	1	92.76
合计	114,549.4	314	364.82	81,132.52	306	265.14

注:RD/试验业务为安全评价业务中主要业务类型。
公司营业收入主要来自非临床业务,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显著下降,导致收入大幅下降。专题试验单价维持相对稳定,涉赛的安全评价业务单价下降25.25%,非赛的安全评价业务单价下降29.40%。

(3)2024-2025年收入中实验用服务平均单价的情况:
单位:万元

类型	2025年	2024年
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床CRO	78,686.79	222	354.88	67,683.60	217	311.92
临床CRO	19,526.30	66	295.85	10,928.66	60	182.14
药政咨询/研发	10,928.66	10	1,092.87	8,980.07	9	997.78
药政咨询/研发	1,425.58	1	1,425.58	719.74	1	719.74
早期研发/研发	719.74	1	719.74	49.69	1	49.69
临床CRO	4,603.85	10	460.39	2,750.29	10	275.03
其他	49.69	1	49.69	92.76	1	92.76
合计	114,549.4	314	364.82	81,132.52	306	265.14

注:RD/试验业务为安全评价业务中主要业务类型。
公司营业收入主要来自非临床业务,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显著下降,导致收入大幅下降。专题试验单价维持相对稳定,涉赛的安全评价业务单价下降25.25%,非赛的安全评价业务单价下降29.40%。

(3)2024-2025年收入中实验用服务平均单价的情况:
单位:万元

类型	2025年	2024年
赛业务	51,528.05	52,500
非赛业务	29,554.94	47,797
合计	81,083.99	100,297

由上表可知,2024年至2025年,公司涉及使用实验用业务收入贡献度约50%,涉赛使用实验用业务为公司业务板块中重要组成部分,但并不该单一业务产生重大依赖。

(2)2024-2025年非临床CRO业务收入、数量及单价变动情况:
单位:万元

业务类型	收入金额	数量	单价	2024年	2024年	单价同比变动
非临床						