

**东方花旗证券有限公司**  
**关于上海天呈医流科技股份有限公司**  
**股票转让将被实施风险警示的提示性公告**

东方花旗证券有限公司（以下简称“东方花旗”、“主办券商”）系上海天呈医流科技股份有限公司（证券简称：天呈医流，证券代码：430345，以下简称“天呈医流”、“公司”）的主办券商，主办券商敬请广大投资者注意以下风险：

四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）接受天呈医流委托，审计了天呈医流 2017 年年度财务报表，并于 2018 年 6 月 27 日出具了无法表示意见的《审计报告》（川华信审（2018）第 316 号）。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 4.2.8 条“（一）最近一个会计年度的财务会计报告被出具否定意见或无法表示意见的审计报告。”，全国股份转让系统公司将对天呈医流股票转让实行风险警示。公司股票简称将由“天呈医流”变更为“ST 天呈”。

根据《审计报告》，形成无法表示意见的基础如下：

“以下事项，我们无法执行进一步的审计程序获取充分、适当的审计证据：

1、我们对天呈医流公司下述债权债务项目实施函证程序，由于实际函证金额以及回函金额所占比例过低，且通过替代审计程序也未能收到充分、适当的证据，故我们无法对天呈医流公司下述项目期末余额的真实性、准确性进行合理判断。截至报告日，函证情况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	期末余额	公司同意发函金额	实际收到函证金额
应收账款	124.56	97.32	18.27
预付款项	111.9	8.87	1.07
其他应收款	56.37		
小计	292.83	106.19	19.34

项目	期末余额	公司同意发函金额	实际收到函证金额
资产总额	428.37	428.37	428.37
占资产总额的比例%	68.36	24.79	4.52
应付账款	31.58	23.56	23.56
预收款项	27.29	-	-
其他应付款	48.13	-	-
小计	107.00	23.56	23.56
流动负债	251.92	251.92	251.92
占流动负债的比例%	42.47	9.35	9.35

2、天呈医流公司截至 2017 年 12 月 31 日存货账面余额 117.89 万元，库龄 1 年以上占比在 50%以上，天呈医流公司未能提供存货明细，无法有效实施盘点程序，且存货的价值无法合理估计，因此，我们无法对天呈医流公司存货期末余额的存在性、计价的公允性作出合理判断。

3、天呈医流公司 2017 年度收入总额 937.26 万元，通过函证回函金额 54.73 万元，占收入总额的比例仅为 5.84%，同时，因财务核算不规范等原因，导致我们无法取得充分、适当的证据，以合理判断天呈医流公司 2017 年度收入确认的真实性、合理性。

4、天呈医流公司人员流失严重，高层管理人员特别是财务负责人更迭频繁，人员配置不足，管理人员身兼多职，致使职责分工和制衡机制失效，导致财务基础薄弱，并多次受到行政处罚；因此，我们无法确定因内部控制缺失对天呈医流公司财务报表所造成的影响程度。

5、如财务报表附注“十三、4”所述，天呈医流公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度连续经营亏损，截至 2017 年 12 月 31 日，资产总额 428.37 万元，负债合计 345.25 万元，净资产 83.12 万元，目前存在现金严重短缺，经营业绩大幅下滑的情形，其持续经营存在重大不确定性。截至审计报告日止，天呈医流公司未能就与改善持续经营能力相关的应对计划提供充分、适当的证据，我们无法合理判断天呈医流公司是否具备持续经营能力。”

针对审计报告所涉及上述事项，公司提出以下改善措施：

1、债权债务科目和收入总额实施函证程序中实际函证金额以及回函金额所占比例偏低的事项，是由于公司近期更换审计事务所导致审计时间紧张所致。同时公司客户和供应商较为分散，部分函证回函尚在途中。针对此事项，公司将持续督促回函，确保函证回函满足会计师事务所对于函证程序的要求。

2、存货明细和有效盘点的事项，亦是由于公司近期更换审计事务所导致审计时间紧张所致。由于计划盘点日据财务报告基准日间隔较久，且计划盘点日前一段期间内的出入库统计工作未能及时完成，因而导致公司未能向四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)提供财务报告基准日至计划盘点日的存货出入库明细。针对此事项，公司将加快期后出入库统计工作。

3、针对人员流失严重、高层管理人员特别是财务负责人更迭频繁、人员配置不足等事项，公司将采取如下措施，聘请外部财务审计服务公司监督并加强财务管理，制定精准的管理人员招聘计划，完善管理岗位所缺人员。同时在公司融资过程中引进管理人员，充实公司管理团队。

4、公司近年来连续经营亏损是主要是因为行业竞争愈加激励、销售人员流失所致。2017 年度，公司继续加大对平台技术建设及自有平台和第三方平台的医疗器材网络销售，但改变传统销售模式及市场竞争格局尚需要时间沉淀，因此本期仍未达到预期的销售业绩及市场份额。由于网络平台商品销售和网络推广服务所依托的医流商城和医流比价网站仍处于人气聚集和品牌塑造的发展期，本期医疗器械的营业收入下降。自 2018 年起，已经有部分供应商和分销商陆续入驻医流商城平台，平台经济逐步成型。同时，公司将积极筹措资金以确保正常的业务经营。

基于以上情况，主办券商提醒广大投资者：鉴于天呈医流目前经营状况和财务状况，敬请投资者注意投资风险。

东方花旗证券有限公司

2018 年 7 月 2 日