

关于思创医惠科技股份有限公司 重大资产重组的专项核查意见

天健函〔2025〕322号

深圳证券交易所：

根据中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)《监管规则适用指引——上市类第1号》的要求，我们对思创医惠科技股份有限公司(以下简称思创医惠公司或公司)涉及的相关财务事项进行了审慎核查，汇报如下。

一、是否存在违规资金占用、违规对外担保等情形

(一) 对违规资金占用情况的核查

我们对思创医惠公司2021年度、2022年度和2023年度的非经营性资金占用及其他关联资金往来情况进行了审计，并出具了《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明》(天健审〔2022〕5071号、天健审〔2023〕5681号和天健审〔2024〕4247号)，在上述会计期间内，除思创医惠公司2021-2023年度财务报表审计报告保留意见事项(保留意见主要内容详见本专项核查意见二之说明)可能产生的影响外，未发现思创医惠公司违规资金占用的情形。

(二) 对违规对外担保的核查

我们对思创医惠公司2021年度、2022年度和2023年度的财务报表进行了审计，并出具了《审计报告》(天健审〔2022〕5068号、天健审〔2023〕5678号、天健审〔2024〕4246号)。在上述会计期间内，未发现思创医惠公司违规对外担保情况，但期后公司存在以下事项：

2025年3月，思创医惠公司公告子公司医惠科技有限公司(以下简称医惠科技公司)收到上海市浦东新区人民法院送达的《应诉通知书》《传票》等法律文书，具体内容如下：

2017 年 6 月 30 日，中国工商银行股份有限公司私人银行理财计划代理人与华宝信托有限责任公司（以下简称华宝信托）签署了《华宝信托-扬帆 8 号-医惠投资员工薪酬收益权单一资金信托合同》。同日，华宝信托与章笠中签署了《薪酬收益权转让及回购合同》（以下简称《回购合同》），薪酬收益权转让价款 7,600 万元。2017 年 6 月 26 日，杭州思创医惠集团有限公司、医惠科技公司为章笠中在《回购合同》项下的全部义务出具了承担差额补足义务的《承诺函》。2025 年 3 月，中国工商银行股份有限公司杭州分行向章笠中、杭州思创医惠集团有限公司及医惠科技公司提起诉讼，要求章笠中支付回购价款本金、违约金等 5,766.25 万元，杭州思创医惠集团有限公司及医惠科技公司对上述债务承担连带责任。

上述案件所提及的涉嫌违规担保行为系章笠中个人行为，为其任职公司董事长兼总经理、医惠科技公司负责人期间以医惠科技公司名义、私用公司及医惠科技公司公章进行的差额补足承诺。2025 年 3 月，章笠中承诺向医惠科技公司银行账户先期转入 3,700 万元作为赔偿保证金，并承诺在 2025 年 4 月 18 日前解除医惠科技公司差额补足责任或再补充转入 2,100 万元作为履行承诺保证金，若终审法院判决医惠科技公司应承担的赔偿金额超出前述保证金的，章笠中将在终审判决书送达之日起一个月内向医惠科技公司补足差额资金。

截至 2025 年 4 月 18 日，医惠科技公司已收到 5,800 万元赔偿保证金，公司预计上述涉嫌违规担保事项不会对公司造成损失，亦不会对公司的生产经营、财务状况及经营成果等造成影响。

二、关于最近三年的业绩真实性和会计处理合规性，是否存在虚假交易、虚构利润，是否存在关联方利益输送，是否存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，相关会计处理是否符合企业会计准则规定，是否存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等对上市公司进行“大洗澡”的情形，尤其关注应收账款、存货、商誉大幅计提减值准备的情形等

我们对思创医惠公司 2021、2022 和 2023 年度的财务报表进行了审计，并出具了《审计报告》（天健审〔2022〕5068 号、天健审〔2023〕5678 号、天健审〔2024〕4246 号），均为保留意见的审计报告，保留意见事项主要内容如下：

思创医惠公司子公司医惠科技有限公司以前年度与上海洗凡科技服务有限公司、涓滴海成(北京)科技有限公司等多家公司开展物联网智慧医疗溯源管理、睡眠仪运营等业务。2021 年末-2023 年末，因相关交易形成应收账款余额分别为 9,204.40 万元、9,204.40 万元、3,395.58 万元，计提坏账准备分别为 6,424.79 万元、6,951.47 万元、3,395.58 万元。

2020 年度思创医惠公司及子公司部分交易对手杭州易捷医疗器械有限公司、杭州闻然信息技术有限公司等多家单位与思创医惠公司原大股东杭州思创医惠集团有限公司及其关联方存在直接或间接的资金往来，且杭州思创医惠集团有限公司存在占用上市公司资金的情况；思创医惠公司及子公司 2021 年度及之前年度以自有资金和募集资金向杭州易捷医疗器械有限公司、杭州菲诗奥医疗科技有限公司等多家公司采购了被服柜、睡眠仪及其他软硬件，2021 年度采购金额 8,783.09 万元，其中部分交易方为关联方。2022 年末-2023 年末，思创医惠公司因上述交易等形成的资产累计计提减值准备 2,790.76 万元、11,161.53 万元，账面价值分别为 15,270.16 万元、3,949.70 万元。

由于我们未能对上述交易事项实施必要的审计程序以获取充分、适当的审计证据，无法判断思创医惠公司上述相关交易的商业实质及其真实性、公允性、合理性，以及上述事项对财务报表可能产生的影响。

在审计过程中，我们已对思创医惠公司 2021、2022 和 2023 年度业绩真实性和会计处理合规性，是否存在虚假交易、虚构利润，是否存在关联方利益输送，是否存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，相关会计处理是否符合企业会计准则规定，是否存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等进行“大洗澡”的情形，尤其是应收账款、存货、商誉大幅计提减值准备等事项予以了关注，除保留意见所述事项外，获取了充分、适当的审计证据。相关审计情况如下。

（一）充分识别与业绩真实性相关的错报风险并加以应对

我们实施风险评估程序对公司财务报表可能存在重大错报的风险领域进行了识别，将思创医惠公司收入确认方面假定为具有舞弊风险，将重大交易评估为具有特别风险，并采取了特别的应对措施。

我们对思创医惠公司 2021-2023 年度财务报表均出具了保留意见的审计报

告，2024 年公司对 2021 年和 2022 年部分保留意见内容进行了差错更正，但仍有部分保留意见内容继续存在。

经审计，我们认为除保留意见事项可能产生影响外，未发现收入确认、成本结转、费用确认、重大交易存在异常，以及存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形。

（二）关注关联交易的公允性

我们对思创医惠公司在其财务报表附注中披露的关联交易完整性、公允性予以了关注。

经审计，我们认为除保留意见事项可能产生的影响外，思创医惠公司在其财务报表附注中已完整披露关联交易，关联交易公允，我们未发现存在关联方利益输送的情况。

（三）关注会计政策、会计估计变更及重要的前期差错更正

1. 会计政策变更

思创医惠公司除 2021 年度根据经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》、财政部发布的《企业会计准则解释第 14 号》《企业会计准则解释第 15 号》、2022 年度根据财政部发布的《企业会计准则解释第 15 号》《企业会计准则解释第 16 号》、2023 年度根据财政部发布的《企业会计准则解释第 16 号》《企业会计准则解释第 17 号》的要求进行会计政策变更外，2021-2023 年度不存在其他会计政策变更情况。

2. 会计差错更正情况

2024 年 1 月 8 日，思创医惠公司收到中国证监会浙江监管局下发的《行政处罚决定书》（〔2023〕49 号），公司 2020 年公开披露《创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》编造重大虚假内容，以及 2019 年、2020 年年度报告存在虚假记载。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露（2020 年修订）》（证监会公告〔2020〕20 号）的相关规定，公司对相关虚假记载事项进行差错更正，涉及 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年度的财务报表。

（1）2021 年会计差错更正情况如下：

1) 对合并资产负债表的影响

金额单位：元

项 目	调整前金额	调整金额	调整后金额
应收账款	878,207,665.53	-13,611,659.99	864,596,005.54
存货	313,659,016.16	2,799,982.44	316,458,998.60
其他流动资产	412,857,857.19	-1,238,360.61	411,619,496.58
无形资产	171,797,786.14	1,364,647.02	173,162,433.16
递延所得税资产	75,651,515.02	-7,861,100.09	67,790,414.93
资产总计	4,863,530,760.78	-18,546,491.23	4,844,984,269.55
应交税费	34,436,858.67	-2,558,377.63	31,878,481.04
其他流动负债	10,071,963.28	55,096,197.33	65,168,160.61
负债合计	2,658,926,675.27	52,537,819.70	2,711,464,494.97
未分配利润	-65,817,956.32	-71,084,310.93	-136,902,267.25
归属于母公司所有者权益合计	2,180,294,683.75	-71,084,310.93	2,109,210,372.82
所有者权益合计	2,204,604,085.51	-71,084,310.93	2,133,519,774.58
负债和所有者权益总计	4,863,530,760.78	-18,546,491.23	4,844,984,269.55

2) 对合并利润表的影响

金额单位：元

项 目	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业收入	961,549,939.60	1,592,920.35	963,142,859.95
营业成本	785,850,269.30	1,438,123.10	787,288,392.40
税金及附加	9,882,431.44	22,990.35	9,905,421.79
信用减值损失	-133,088,861.32	49,025,384.19	-84,063,477.13
资产减值损失	-328,043,234.95	-9,000.00	-328,052,234.95
所得税费用	-34,331,078.68	7,352,457.63	-26,978,621.05
净利润	-733,573,419.68	41,795,733.46	-691,777,686.22
归属于母公司所有者的净利润	-727,023,296.46	41,795,733.46	-685,227,563.00
综合收益总额	-725,818,346.41	41,795,733.46	-684,022,612.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	-716,177,894.50	41,795,733.46	-674,382,161.04

(2) 2022 年会计差错更正情况如下：

1) 对合并资产负债表的影响

金额单位：元

项 目	调整前金额	调整金额	调整后金额
应收账款	746,901,150.03	-5,554,159.99	741,346,990.04
其他流动资产	13,544,263.72	-1,238,360.61	12,305,903.11
无形资产	157,593,551.53	682,323.46	158,275,874.99
递延所得税资产	74,139,252.54	-7,861,100.09	66,278,152.45
资产总计	3,648,625,453.19	-13,971,297.23	3,634,654,155.96
应交税费	49,545,619.30	-1,543,209.30	48,002,410.00
其他流动负债	4,668,196.46	55,096,197.33	59,764,393.79
负债合计	2,317,463,787.14	53,552,988.03	2,371,016,775.17
未分配利润	-947,253,230.09	-67,524,285.26	-1,014,777,515.35
归属于母公司所有者权益合计	1,311,618,631.90	-67,524,285.26	1,244,094,346.64
所有者权益合计	1,331,161,666.05	-67,524,285.26	1,263,637,380.79
负债和所有者权益总计	3,648,625,453.19	-13,971,297.23	3,634,654,155.96

2) 对合并利润表的影响

金额单位：元

项 目	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业收入	1,108,893,359.21	7,017,699.12	1,115,911,058.33
营业成本	933,535,981.33	3,482,306.00	937,018,287.33
税金及附加	13,938,833.77	102,867.45	14,041,701.22
信用减值损失	-106,515,530.39	127,500.00	-106,388,030.39
净利润	-886,148,950.99	3,560,025.67	-882,588,925.32
归属于母公司所有者的净利润	-881,508,508.17	3,560,025.67	-877,948,482.50
综合收益总额	-882,015,914.42	3,560,025.67	-878,455,888.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	-879,398,607.04	3,560,025.67	-875,838,581.37

经核查，我们认为公司 2021-2023 年会计政策变更系根据企业会计准则的变更进行的调整，会计差错更正是根据中国证监会浙江监管局的处罚进行的差错更

正，不存在会计估计变更情况。

（四）关注大幅计提减值准备

在审计过程中，我们对思创医惠公司制定的资产减值准备计提政策进行了评估，我们认为，思创医惠公司制定的资产减值准备计提政策符合企业会计准则的规定及公司自身实际情况，除保留意见事项可能产生的影响外，按照既定的计提政策计提各项资产减值准备。思创医惠公司 2021-2023 年度计提的减值损失情况如下：

金额单位：万元

项 目	2021年度（更正后）	2022年度（更正后）	2023年度
坏账损失	-8,406.35	-10,638.80	-8,523.48
存货跌价损失	-1,289.39	-2,091.31	-3,238.35
长期股权投资损失	-2,831.19	-10,265.21	-9,073.56
固定资产减值损失	-1,732.00		-6,034.04
无形资产减值损失			-3,176.78
商誉减值损失	-25,702.48	-28,729.63	-5,519.48
合同资产损失	-1,250.17	-1,975.02	-9.05
合 计	-41,211.58	-53,699.97	-35,574.74

1. 坏账损失

上述坏账损失主要系应收账款坏账损失，公司最近三年主要按照账龄组合计提坏账准备损失，由于医惠科技有限公司从事的智慧医疗业务回款较慢，造成公司按照账龄计提的坏账准备金额较大。

2. 存货跌价损失及固定资产减值损失

公司 2022 年和 2023 年计提存货跌价损失和固定资产减值损失金额较大，主要系医惠科技有限公司购买的被服柜和睡眠仪销售情况较差，存在较多闲置情况，计提了较大的减值准备。

3. 长期股权投资损失

公司的对外投资金额较大，由于被投资单位近三年经营情况较差，公司的长期股权投资出现了减值迹象，公司结合被投资单位目前的经营情况、未来的经营规划及评估机构的估值情况等因素进行减值测试，并计提相应的减值准备。

4. 商誉减值损失情况

公司近三年计提的商誉减值准备主要是对收购医惠科技有限公司形成商誉计提的减值准备。由于医惠科技有限公司近三年出现大额亏损，导致相关商誉出现较大减值损失，公司近三年都聘请了评估机构对商誉减值情况进行测试，公司根据评估结果情况计提商誉减值准备。

综上，我们认为除保留意见事项可能产生的影响外，思创医惠公司2021-2023年度的业绩真实、会计处理合规，我们未发现存在虚假交易、虚构利润、关联方利益输送、调节会计利润以符合或规避监管要求以及滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更的情形。

专此报告，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州 中国注册会计师：

二〇二五年四月二十八日