



立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于上海健麾信息技术股份有限公司
2025 年半年度报告的信息披露监管问询函的回复

信会师函字[2025]第 ZA523 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

根据贵部下发的《关于上海健麾信息技术股份有限公司 2025 年半年度报告的信息披露监管问询函（上证公函【2025】1393 号）》（“问询函”）的要求，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（“立信”、“年审会计师”或“我们”）作为上海健麾信息技术股份有限公司（“健麾信息”或“公司”）2023 年度、2024 年度财务报表的审计机构，对问询函中与年审会计师有关事项进行了逐项核查，现答复如下：

说明：

1. 如无特殊说明，本回复中的术语、名称、简称与《上海健麾信息技术股份有限公司 2025 年半年度报告》中的术语、名称、简称具有相同含义；
2. 立信没有接受委托审计或审阅公司 2025 年 1 月至 6 月期间的财务报表，因此无法对公司上述期间的财务信息发表意见或结论；
3. 本回复说明中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

问题一、关于营业收入

半年报及前期公告显示，2024 年度、2025 年上半年，公司分别实现营业收入 3.18 亿元、1.59 亿元，同比增长 3.51%、9.03%，同期营业总成本分别为 2.92 亿元、1.40 亿元，同比增长 33.48%、33.18%，主要系智能化静配中心、物流与移动机器人等新兴业务成本占比相对较高。分业务看，2024 年公司智慧药房项目营业收入 8639.35 万元，同比下滑 56.84%，毛利率 50.87%，同比减少 12.83 个百分点；智能化静配中心营业收入 1.19 亿元，同比增长 675.85%，毛利率 29.55%，同比减少 16.86 个百分点。此外，其他业务收入为 0.30 亿元，毛利率为 17.85%，同比增加 13.15 个百分点。

请公司补充披露：（1）2025 年上半年各业务板块的营业收入、毛利率及变动情况，结合 2024 年度可比数据和同行业可比公司情况，就变动较大之处说明原因；

（2）智能化静配中心业务的经营模式和盈利模式、收入确认和成本核算方式及相关依据，说明该业务收入高速增长、毛利率与同行业及可比业务相比的合理性；

（3）结合上述问题及各项新兴业务的开拓进展，分析说明 2024 年以来营业总成本增速持续高于营业收入增速的原因，相关影响是否持续；（4）其他业务的具体情况，包括但不限于经营及盈利模式、主要客户供应商、相关收入确认政策及依据等，结合公司所承担的角色、货物及资金等流转情况，说明该业务毛利率大幅变化的原因，相关业务是否稳定且具有商业实质。请年审会计师发表意见（如适用）。

【公司回复】

一、2025 年上半年各业务板块的营业收入、毛利率及变动情况，结合 2024 年度可比数据和同行业可比公司情况，就变动较大之处说明原因

(一) 2025 年上半年及 2024 年同期营业收入及毛利率情况

单位：万元

类别	2025 年 1-6 月			2024 年 1-6 月			同比变动情况	
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%	收入变动 %	毛利率变动 pct
智慧药房项目	6,629.52	2,270.93	65.75	7,968.76	2,428.99	69.52	-16.81	-3.77
智能化静配中心项目	6,039.81	4,629.65	23.35	2,325.05	943.74	59.41	159.77	-36.06
智能化药品耗材管理项目	345.68	134.98	60.95	110.62	61.75	44.17	212.50	16.78
物流与移动机器人项目				1,404.10	584.59	58.37	-100.00	不适用
项目收入小计	13,015.01	7,035.56	45.94	11,808.53	4,019.07	65.96	9.27	-20.02
配件类项目收入	14.16	7.79	44.99					
维保收入	1,924.68	800.99	58.38	2,030.58	888.79	56.23	-5.22	2.15
项目合同内维护保养服务	23.89	339.47	-1,321.05	205.96	372.37	-80.79	-88.40	-1,240.26
经营租赁收入				11.24	19.38	-72.43	-100.00	不适用
其他业务收入	888.78	587.93	33.85	495.63	437.83	11.66	79.32	22.19
合计	15,866.52	8,771.74	44.72	14,551.94	5,737.44	60.57	9.03	-15.86

公司主营的智能化药品管理项目主要应用于医疗服务机构，公司根据用户的不同需求提供各类产品，各期产品的收入结构存在一定波动。变化较大的业务板块情况如下：

智慧药房项目业务：2025年1-6月营业收入6,629.52万元，同比下滑16.81%，毛利率65.75%，同比减少3.77个百分点。收入的变动主要是由于2024年下半年智慧药房项目受阶段性医疗行业政策等因素影响，业务的开拓受到一定程度的影响。2025年起业务开拓逐渐恢复，但项目实施需要一定周期，目前正在实施的项目主要包括四川省成都市中西医结合医院药房自动化系统项目、新疆国际医疗中心药房自动化系统项目（二期）等。

智能化静配中心项目业务：2025年1-6月营业收入6,039.81万元，同比增长159.77%，毛利率23.35%，同比减少36.06个百分点。智能化静配中心项目业务由智能化静脉用药配置管理系统类项目和数字化手术室模块项目构成，其中收入增长主要由于公司新开展的为益永信定制开发的数字化手术室模块项目业务所致，毛利率降低主要是由于数字化手术室模块项目业务平均毛利在20%左右，较智能化静脉用药配置管理系统类项目的毛利率低约40个百分点，导致静配中心项目业务整体毛利率下滑。公司在制定数字化手术室模块项目的价格时，主要考虑了公司在业务环节中承担的职能、数字化手术室整体毛利率情况、模块组件占项目整体比例等因素综合确定，详见“问题二、二、（三）、3、向益永信的销售情况”。

物流与移动机器人项目业务：2025年1-6月，无该类项目实现收入，主要是由于正在实施的项目尚未验收所致。2024年1-6月营业收入1,404.10万元，毛利率58.37%。该类业务为2024年起逐渐开始商业化，尚处在研发改进的阶段，故营收规模尚不稳定。2025年上半年正在实施的项目主要有新疆国际医疗中心移动机器人模块项目等。

维护保养服务业务：2025年1-6月营业收入1,924.68万元，同比下滑5.22%，毛利率58.38%，同比增加2.15个百分点。2025年上半年维保业务营收下降主要是由于国有商业公司维保合同续签流程周期变长所致。

其他业务收入：主要为医疗器械、设备及耗材销售业务，详见“问题一、四、（一）”。

（二）同行业公司情况

公司可比同行业企业主要为艾隆科技、北京蝶和、红枫智控等企业，其中仅有艾隆科技（688329）可获取公开市场信息。

艾隆科技主营业务主要包括智慧药房、智慧病区、智慧仓储、药学信息等板块，与公司在业务板块的划分上存在差异，2025 年上半年及 2024 年同期整体营业收入及毛利率情况比较如下：

单位：万元

公司名称	2025 年 1-6 月			2024 年 1-6 月			同比变动情况	
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入变动%	毛利率变动 PCT
艾隆科技	13,107.68	7,774.50	40.69	14,264.29	7,558.10	47.01	-8.11	-6.33
健麾信息	15,866.52	8,771.74	44.72	14,551.94	5,737.44	60.57	9.03	-15.86

从整体情况来看，公司与同行业公司毛利率均有不同程度的下降。

二、智能化静配中心业务的经营模式和盈利模式、收入确认和成本核算方式及相关依据，说明该业务收入高速增长、毛利率与同行业及可比业务相比的合理性

（一）智能化静配中心业务的经营模式和盈利模式、收入确认和成本核算方式及相关依据

智能化静配中心项目包括软硬件结合的智能化静脉用药配置管理系统及数字化手术室模块改造项目，其中：

智能化静脉用药配置管理系统：在软件系统的控制和管理下，通过药物配置机器人、智能针剂库、自动贴标机、智能分拣机、智能移动排药系统、智能溶媒

货架、仓内外复核仪、空间净化等设备，在存储、摆药、配置、复核、分拣等各个环节实现静脉输液药物快速、准确地配置及发放，减少医务人员与有毒化学药品的直接接触，便于静脉输液药物的全流程管控和追溯。

数字化手术室模块改造项目：通过设备集中控制和周边信息接入实现多类设备的统一管理，支持无接触操作与自动化联动的集成控制中枢系统；多路信息并行采集技术结合 5G 网络，实现多模态影像实时共享音视频智能枢纽。

销售模式：公司与客户确定项目设计方案后签订项目合同，公司负责设备生产、安装、实施、调试和后续维护保养服务。公司主要交付软硬件结合的集成化系统项目，设备包括配液机器人、智能针剂库、自动贴签机、智能分拣机、数字化手术室模块组件等。

采购模式：公司采购分为原材料采购和委外加工两类：原材料采购分为标准件采购和非标准定制产品采购两类，原材料主要为伺服控制器、工控机、机械臂、PLC、工业相机、各类传感器及电子元器件等。委外加工的主要内容以钣金件、机加工件、PCB 板贴片、线材冷压、上锡为主。

项目实施模式：公司针对不同客户需求，进行方案设计、系统集成及软件开发、项目相关设备初级装配及运输、在项目现场完成设备安装、软硬件调试，进行项目交付、验收。

收入确认方式及相关依据：在智能化静配中心项目已完成且经交易双方约定的相关方验收完成时点确认相关收入的实现。智能化静脉用药配置管理系统由客户及终端用户（医疗机构）验收，数字化手术室模块改造项目由益永信验收。验收之日起即开始计算账期。内销客户以验收单为收入确认依据，外销客户以报关单为收入确认依据。

若销售合同中包含提供一段期间内的免费维保服务的条款，公司将其作为一项单项履约义务，按照提供服务的单独售价，将交易价格分摊至该单项履约义务，在免维期内按照履约进度确认收入。

上述在某一时点确认收入的方式符合《企业会计准则第 14 号-收入》的规定。

成本核算方式及相关依据：公司各类营业成本包括材料成本、人工成本及折旧摊销等制造费用。公司按照项目对各类业务进行管理，相关成本以项目作为归集的对象，在确认项目收入时结转相应成本。公司项目成本的归集过程如下：

成本类别	核算内容	归集过程
直接材料	设备类配件、钣金类、电子类零配件、机械类零配件等	在生产环节将对应外购或加工成本转入产成品成本，后根据与销售合同的对应关系归集为项目成本
直接人工	工厂生产人员、营运部工程师和信息部实施人员的人力成本	实施人员以申报工时为基准，计算归集员工薪酬计入对应项目的项目成本； 生产人员的人工成本根据产品完工工时按比例分摊至产成品成本中，后归集为项目成本
制造费用	采购部分摊的人力成本、生产场地及生产设备分摊的折旧摊销费用、低值易耗品费用、项目交通差旅费等	制造费用根据产品完工工时按比例分摊至产成品成本中，后归集为项目成本； 项目交通差旅费等直接计入相关项目成本

（二）智能化静配中心业务收入高速增长、毛利率与同行业及可比业务相比的合理性

随着公司对益永信几年来的投资和业务协同，考虑到公司在研发领域的能力与经验，双方有更为深度的合作，自 2024 年 3 月开始由公司为益永信提供定制化开发的智能化模块，从而提升益永信的产品竞争力，优化益永信的项目实施流程与周期，相关的智能化模块接口能更好地与智能化升级服务产生协同。

2024 年度智能化静配中心业务收入为 11,869.53 万元，较 2023 年度增长 675.85%。2025 年 1-6 月智能化静配中心业务收入为 6,039.81 万元，较 2024 年 1-6 月增长 159.77%。智能化静配中心项目业务的主要增长点是益永信定制开

发的数字化手术室模块项目业务，该业务板块 2024 年度实现收入 8,822.72 万元，2025 年 1-6 月实现收入 5,415.91 万元，主要项目有：莫干山医疗中心数字化手术室模块项目（2024 年度验收）、高新区(新市区)人民医院建设项目医疗专项工程智能化模块项目（2024 年度验收）、新昌县人民医院迁建工程项目（2025 年上半年验收）、中国中医科学院广安门医院济南医院项目医疗专项工程项目（2025 年上半年验收）等。

2024 年度智能化静配中心业务毛利率为 29.55%，较 2023 年度减少 16.86 个百分点。2025 年 1-6 月智能化静配中心业务毛利率为 23.35%，较 2024 年 1-6 月减少 36.06 个百分点。主要是由于数字化手术室模块项目业务平均毛利在 20%左右，较智能化静脉用药配置管理系统类项目的毛利率低约 40 个百分点，导致静配中心项目业务整体毛利率下滑。

数字化手术室模块项目毛利率较低的原因主要系该产品为 2024 年新开展的业务，尚处在不断研发改进及市场开发阶段，故毛利率较成熟产品偏低；益永信负责前期客户开拓、现场实施与安装、后期项目维护，健麾信息负责智能化改造组装环节。由于终端医院跨科室营销存在一定障碍，数字化手术室业与智能化静脉用药配置管理系统类项目相比，公司无业务相关客户基础的资源积累，故与益永信进行了合作。

智能化静脉用药配置管理系统收入下降主要是由于近期市场原因导致阶段性需求下降，毛利率变动主要由于客户对设备的配置要求降低所致。

单位：万元

类别	2025 年 1-6 月			同比变动情况	
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入变动%	毛利率变动 PCT
智能化静配中心项目	6,039.81	4,629.65	23.35	159.77	-36.06
其中：数字化手术室模块项目	5,415.91	4,374.86	19.22	696.73	-8.30
智能化静脉用药配置管理系统	623.89	254.80	59.16	-62.08	-13.42

由于同行业公司的业务板块划分与公司不同，选取可比信息如下：

上市公司名称	可比业务板块	2024 年度业务毛利率	毛利率变动
艾隆科技（688329）	住院、静配中心产品	49.30%	-5.59pct
华康洁净（301235）	净化系统集成	34.61%	-2.56pct
港通医疗（301515）	医用洁净装备及系统	10.66%	-4.14pct

注：艾隆科技业务板块未拆分住院产品与静配中心产品业务；华康洁净为医疗净化系统集成化解决方案领域的行业龙头，有一定的品牌效应。华康洁净与港通医疗业务环节包括客户开拓、整体方案的实施与整合安装等环节，健麾信息从事的业务只是上述环节中的一部分。

从上述可比信息来看，公司的智能化静配中心业务毛利率处于可比业务板块公司毛利率区间范围内，与可比公司毛利率不存在重大差异。

三、结合上述问题及各项新兴业务的开拓进展，分析说明 2024 年以来营业总成本增速持续高于营业收入增速的原因，相关影响是否持续

单位：万元

类别	2025 年 1-6 月			同比变动情况	
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入%	营业成本%
总收入	15,866.52	8,771.74	44.72	9.03	52.89
其中：数字化手术室模块项目	5,415.91	4,374.86	19.22	696.73	788.01
物流与移动机器人项目				-100.00	-100.00

单位：万元

类别	2024 年度			同比变动情况	
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入%	营业成本%
总收入	31,834.95	19,387.98	39.10	3.51	33.48
其中：数字化手术室模块项目	8,822.72	6,969.94	21.00	不适用	不适用
物流与移动机器人项目	2,279.06	1,377.37	39.56	不适用	不适用

2024 年以来公司营业总成本增速持续高于营业收入增速的主要原因为上述新兴业务还处于前期市场开发阶段，给予客户 5%-10%的销售折扣，毛利率低于成熟类项目所致，随着新业务趋于成熟，相关业务毛利率会有提升，营业成本增速持续高于营业收入增速的情形会有所改善。

四、其他业务的具体情况，包括但不限于经营及盈利模式、主要客户供应商、相关收入确认政策及依据等，结合公司所承担的角色、货物及资金等流转情况，说明该业务毛利率大幅变化的原因，相关业务是否稳定且具有商业实质。

（一）其他业务的具体情况

1、2025 年上半年与同期其他业务相关情况

单位：万元

类别	2025 年 1-6 月			2024 年 1-6 月			同比变动情况	
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入变动%	毛利率变动 pct
医疗器械、设备与耗材销售	830.42	577.68	30.44	465.33	423.14	9.07	78.46	21.37
其他	58.36	10.25	82.43	30.30	14.69	51.51	92.60	30.92
合计	888.78	587.93	33.85	495.63	437.83	11.66	79.32	22.19

2、经营及盈利模式

（1）医疗器械、设备与耗材销售业务：该类业务主要由子公司天津国泰进行，天津国泰系公司与国耀医联共同投资设立的公司，主要负责天津地区的智能化药品管理业务开发与耗材、医疗器械的销售业务。拥有医疗器械经营许可资质。天津国泰是 2025 年上合组织天津峰会的保障单位之一。

天津国泰拥有独立的销售、采购团队，根据对市场的判断向生产厂商或经销商购买相关商品，相关商品进入天津国泰的仓库后，由其自主定价向经销商、终端医院、政府部门等进行销售。

(2) 其他业务：主要为零星设备、配件销售收入。

3、主要客户供应商情况

(1) 主要客户情况

2025 年 1-6 月其他业务前五大客户情况：

单位：万元

客户名称	销售金额	占比 (%)	交易事项
天津太平新华医疗器械有限公司	266.81	1.68	医疗设备
客户 1	187.19	1.18	医疗器械及耗材
客户 2	123.09	0.78	医疗器械及耗材
客户 3	97.57	0.61	医疗设备
客户 4	37.57	0.24	医疗耗材
合计	712.23	4.49	

2024 年度其他业务前五大客户情况：

单位：万元

客户名称	销售金额	占比 (%)	交易事项
客户 5	1,172.66	3.68	医疗耗材
客户 6	345.91	1.09	医疗设备及维护
客户 1	323.59	1.02	医疗器械及耗材
客户 7	318.58	1.00	医疗物流设备
客户 8	275.10	0.86	医疗器械及设备
合计	2,435.86	7.65	

(2) 主要供应商情况

2025 年 1-6 月其他业务前五大供应商情况：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占比 (%)	交易事项
碧迪医疗器械（上海）有限公司	191.85	3.23	医疗器械及耗材
中国医药对外贸易有限公司	160.40	2.70	医疗器械及耗材
天津智浩永康医疗器械有限公司	92.61	1.56	医疗器械及耗材
天津太平新华医疗器械有限公司	66.79	1.13	医疗器械及耗材
北京华康容信医疗器械有限公司	38.77	0.65	医疗器械及耗材
合计	550.43	9.28	

2024 年度其他业务前五大供应商情况：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占比 (%)	交易事项
天津太平新华医疗器械有限公司	251.36	1.53	医疗器械及耗材
天津智浩永康医疗器械有限公司	185.22	1.13	医疗器械及耗材
威高血液净化制品（上海）有限公司	163.27	1.00	医疗设备
津药太平医药有限公司	140.81	0.86	医疗器械及耗材
普瑞兰德（天津）医疗科技有限公司	91.72	0.56	医疗设备
合计	832.39	5.08	

4、收入确认政策及依据

医疗器械、设备与耗材销售收入：天津国泰的医疗器械、设备与耗材销售收入，按总额法确认，在客户取得商品控制权时点确认收入。具体判断过程如下：

项目	确认依据
企业对客户承担主要责任	根据公司与客户签订的销售合同，公司是主要责任人，负有向客户销售商品的完全责任，与商品相关的风险和报酬均由公司承担和享有，

	如商品价格的波动风险、产品质量问题而导致的退换货风险，应收款项回收的信用风险等。因此，公司在商品销售过程中对客户承担了主要责任。
企业在转让商品之前承担了存货风险	销售时，合同明确约定付款时间、货权转移等条款，交货前货物发生损毁等存货风险由公司承担，因此，公司在转让商品之前承担了该商品的存货风险。
企业拥有定价权	根据销售合同及销售过程，公司拥有自主定价权，以根据市场情况、客户合作情况、采购成本等因素自主决定商品的价格。
其他相关事实和情况	公司能够自主控制货物运输物流、自主选择销售客户并与其签订合同，开展销售业务、自主选择供应商并与其签订合同，不受下游客户或上游供应商的限制。

公司在综合考虑了下列因素的基础上，在客户取得商品控制权时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、客户接受该商品。即在将商品按照合同约定运至客户指定的交货地点并由购货方签收确认后，确认销售收入。

（二）结合公司所承担的角色、货物及资金等流转情况，说明该业务毛利率大幅变化的原因，相关业务是否稳定且具有商业实质

2024 年度其他业务收入为 3,013.48 万元，毛利率为 17.85%，较 2023 年增加 13.15 个百分点。主要是由于 2023 年天津国泰销售了较多公共卫生领域相关的低毛利医疗耗材（防护服、医用口罩等）所致。2025 年 1-6 月其他业务收入为 888.78 万元，毛利率为 33.85%，主要是由于 2025 年销售的医疗设备占比较高所致。

天津国泰自 2017 年成立起即从事医疗器械、设备、耗材经销业务：各年度营业收入规模较为稳定；毛利率波动主要由于销售产品的收入结构不同所致；客户销售收款与供应商采购付款之间相互独立、不存在对应关系；天津国泰承担了对客户的主要责任以及商品的存货风险；相关业务具有商业实质。

【年审会计师回复】

根据对健麾信息 2024 年度财务报表所执行的审计程序，我们认为：

- 1) 公司关于各业务板块的营业收入、毛利率变动情况的说明与我们在审计过程中了解的信息一致；相关变动的原因具有合理性；
- 2) 公司关于智能化静配中心业务的经营模式和盈利模式、收入确认和成本核算方式及相关依据的说明与我们在审计过程中了解的信息一致；相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定；
- 3) 公司关于 2024 年以来营业总成本增速持续高于营业收入增速的原因的说明与我们在审计过程中了解的信息一致；相关变动的原因具有合理性；
- 4) 公司关于其他业务的具体情况说明与我们在审计过程中审核的会计资料及了解的信息在所有重大方面一致；其他业务毛利率的变动具有合理性，其他业务稳定且具有商业实质。

问题二、关于客户和供应商

半年报及前期公告显示，2023 年及 2024 年，公司向前五大客户的销售额占当期营业收入的比例分别为 39.99%、48.03%，向前五大供应商的采购额占当期采购总额的比例为 52.28%、81.43%，销售、采购集中度均有提高。公司应收账款增速高于营业收入增速，2025 年 6 月末应收账款余额 6.13 亿元，其中账龄 1 年以上的款项余额为 2.55 亿元；前五名欠款方应收账款和合同资产合计 2.83 亿元，占比 44.56%，其中第一大欠款方应收账款余额 1.44 亿元，占比 23.27%。请公司补充披露：（1）2023 年至 2025 年上半年公司前五大客户、供应商的名称、合作年限、购销内容及金额、结算政策及履约进度、往来款余额及期后结转情况等，结合具体业务说明变动较大之处的原因和购销集中度提高的原因；（2）上述客户、供应商之间，以及客户、供应商与公司、控股股东及实际控制人等是否存在关联关系或股权投资等合作关系，是否存在由客户指定供应商的情形；如有，结合相应关系的形成背景、时间及具体内容说明相关采购或销售的商业合理性、定价公允性；（3）2025 年 6 月末前五名欠款方及账龄 1 年以上的主要欠款方名称及关联关系、销售内容及金额、信用政策及结算进展、账龄、坏账计提比例及期后回款情况，说明是否存在款项逾期但持续销售的情况，如有请说明原因及合理性，并结合其资信情况说明相关坏账计提是否及时、充分。请年审会计师发表意见（如适用）

【公司回复】

一、2023 年至 2025 年上半年公司前五大客户、供应商的名称、合作年限、购销内容及金额、结算政策及履约进度、往来款余额及期后结转情况等，结合具体业务说明变动较大之处的原因和购销集中度提高的原因。

（一）2023 年至 2025 年上半年公司前五大客户相关情况

2023 年度公司前五大客户情况：

单位：万元

客户名称	销售金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	2023 年末 应收账款 账面余额	截至 2025. 9. 30 回款金额
客户 9	3, 677. 74	11. 96%	智慧药房项目、智能化静配 产品及配套维保	2012 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	4, 931. 01	4, 638. 10
上海锐宸生物科技有限公司	3, 560. 51	11. 58%	智慧药房项目	2021 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	4, 696. 11	2, 044. 49
上药控股有限公司	2, 400. 36	7. 80%	智慧药房项目、智能化静配 产品及配套维保	2015 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	4, 247. 74	2, 001. 16

客户名称	销售金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	2023 年末 应收账款 账面余额	截至 2025. 9. 30 回款金额
客户 10	1, 589. 31	5. 17%	智慧药房项目、智能化静配 产品及配套维保	2014 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	1, 814. 85	1, 904. 86
客户 11	1, 072. 82	3. 49%	智慧药房项目	2023 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	1, 298. 00	220. 00
合计	12, 300. 74	39. 99%				—	—

2024 年度公司前五大客户情况：

单位：万元							
客户名称	销售金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	2024 年末 应收账款 账面余额	截至 2025. 9. 30 回款金额
江苏益永信医疗科技有限 公司（“益永信”）	8, 896. 94	27. 95%	智能化静配产品	2022 年	验收后 1 年内付款（注）	9, 849. 90	3, 921. 13

客户名称	销售金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	2024 年末 应收账款 账面余额	截至 2025. 9. 30 回款金额
客户 9	2, 600. 52	8. 17%	智慧药房项目、智能化静配产品及配套维保	2012 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	3, 489. 88	2, 147. 60
北京帝福尼科贸有限公司	1, 387. 32	4. 36%	智慧药房项目	2020 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	2, 621. 93	580. 00
客户 10	1, 231. 61	3. 87%	智慧药房项目、智能化静配产品及配套维保	2014 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	906. 11	568. 80
客户 5	1, 172. 66	3. 68%	医疗器械、设备、耗材	2017 年	签收/验收后 1 年内付款	749. 27	749. 27
合计	15, 289. 04	48. 03%				—	—

注：益永信较其他智慧药房项目、智能化静配产品项目客户的结算周期更长，是由于公司考虑到益永信所处医疗净化工程行业的实际结算周期更长。医疗净化工程项目结算周期与项目进度直接挂钩，包含预付款、进度款、结算款、质保金。结算周期受到项目跨年、增补条款、验收测试、工程审价等因素影响，从开工到审价完成整个流程一般超过一年。公司智慧药房项目、智能化静配产品是设备类项目，业务不需要工程验收，结算周期相对更短。

2023 年 8 月国家卫生健康委下发《手术质量安全提升行动方案（2023-2025 年）》，国家卫生健康委明确提出，需通过数字化技术优化手术室资源配置。数字化手术室市场规模将持续扩大，预计 2025 年至 2030 年间将保持年均复合增长率约 18.50%。

益永信在传统净化工程领域有着丰富的成功经验，健康信息在医药管理信息化、自动化、集成化领域也有着丰富的研发和实施经验。结合双方在各自领域的竞争优势，考虑到数字化手术室对净化工程和信息化的核心要求与两家公司的契合度，双方于 2024 年开始数字化手术室项目的合作。

2025 年 1-6 月公司前五大客户情况：

单位：万元						
客户名称	销售金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	截至 2025. 9. 30 回款金额
江苏益永信医疗科技有限公司（“益永信”）	5, 416. 66	34. 14%	智能化静配产品	2022 年	验收后 1 年内付款	14, 419. 88
客户 9	2, 652. 15	16. 72%	智慧药房项目	2012 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	2, 371. 13
上药控股有限公司	1, 271. 08	8. 01%	智慧药房项目、智能化静配产品及 配套维保	2015 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	6, 052. 10
客户 12	976. 99	6. 16%	智慧药房项目、智能化静配产品	2025 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	4, 579. 71
客户 10	436. 19	2. 75%	智慧药房项目、智能化静配产品及 配套维保	2014 年	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	1, 104. 00
合计	10, 753. 08	67. 77%				298. 16
						745. 96
						115. 46
						—
						—

(二) 2023 年至 2025 年上半年公司前五大供应商相关情况

2023 年度公司前五大供应商情况：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	2023 年末 应付账款 账面余额	期后 结转情况
Gebr. Willach GmbH (“Willach”)	2,112.74	29.93%	进口发药机组件	2011 年	付全款后发货	-181.17	已到货
上海佐昶金属制品有限公司	709.20	10.05%	钣金材料	2019 年	验收后 30 天付款	193.12	已结清
芳源企业（上海）有限公司	309.60	4.39%	钣金材料以及病区柜组件	2020 年	验收后 30 天付款	67.33	已结清
上海旭虹精密模具制造有限公司	300.58	4.26%	贴标机	2020 年	开具发票次月起 30 天付款	69.71	已结清
上海钦洲精密机械设备有限公司	258.01	3.66%	机加工组件	2022 年	验收后 30 天付款	70.92	已结清
合计	3,690.13	52.28%				—	

2024 年度公司前五大供应商情况：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	2024 年末 应付账款 账面余额	期后 结转情况
迈尔威（常州）科技发展有限公司	5,517.72	33.66%	数字化手术室相关耗材、设备及器械	2024 年	合同签订 70%、产品交付 30%	-203.27	已到货
常州吉净供应链管理有限公司	5,094.70	31.08%	数字化手术室相关耗材、设备及器械	2023 年	合同签订 70%、产品交付 30%	-236.62	已到货
Gebr. Willach GmbH	1,342.42	8.19%	进口发药机组件	2011 年	付全款后发货	-270.13	已到货
博科国信（武汉）科技有限公司 （“博科国泰”）	849.56	5.18%	HL7、Web Service 接口及接口加锁	2022 年	合同签订 30%、产品交付测试 40%、交付接口并验收 20%、质保款 10%。	-	-
上海佐昶金属制品有限公司	550.35	3.36%	钣金材料	2019 年	验收后 30 天付款	230.72	已结清
合计	13,354.75	81.46%				—	

2025 年 1-6 月公司前五大供应商情况：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占比	交易事项	初次合作	结算政策	2025. 06. 30 应付账款 账面余额	截至 2025. 9. 30 结转情况
常州吉净供应链管理有限公司	1, 049. 39	17. 69%	数字化手术室相关耗材、 设备及器械	2022 年	合同签订 70%、产品交付 30%	-859. 29	已到货
Gebr. Willach GmbH	502. 09	8. 46%	进口发药机组件	2011 年	付全款后发货	13. 46	已结清
迈尔威（常州）科技发展有限公司	267. 40	4. 51%	数字化手术室相关耗材、 设备及器械	2023 年	合同签订 70%、产品交付 30%	-188. 64	已到货
上海佐昶金属制品有限公司	216. 10	3. 64%	钣金材料	2019 年	验收后 30 天付款	114. 88	已结清
电装（中国）投资有限公司	109. 06	1. 84%	机械手组件	2019 年	交货次月起 30 天付款	97. 89	已结清
合计	2, 144. 05	36. 14%				—	

(三) 结合具体业务说明变动较大之处的原因和购销集中度提高的原因

2024 年度起客户集中度提升主要系公司新开展的数字化手术室智能化改造项目占比较大所致。

主要供应商变化由于：①公司原有供应商 Willach 主要供应进口发药机组件、上海佐昶金属制品有限公司和芳源企业（上海）有限公司主要供应钣金件、上海钦洲精密机械设备有限公司主要供应机加工件等，其不具备提供数字化手术室改造所需材料的相关代理采购经验和经营资质；②2024 年度公司采购出口境外设备相关接口及接口加密锁。业务开展具体情况详见“问题二、二、（三）”。

采购集中度提高的原因：上述业务所需的零部件种类超过 3,000 种，涉及超过 500 家生产厂商，公司在初步询价后，考虑到采购管理成本及效率，选取国内医疗耗材和医疗器械产业基地常州地区的迈尔威和吉净供应链作为采购代理商进行采购，更具经济效益。

二、上述客户、供应商之间，以及客户、供应商与公司、控股股东及实际控制人等是否存在关联关系或股权投资等合作关系，是否存在由客户指定供应商的情形；如有，结合相应关系的形成背景、时间及具体内容说明相关采购或销售的商业合理性、定价公允性。

公司与供应商博科国泰、供应商 Willach 存在关联关系，与客户益永信存在股权投资关系。

客户益永信与供应商常州吉净在 2014 年以前曾存在关联关系。常州吉净成立于 2008 年，公司原名“常州吉净装饰工程有限公司”，益永信的控股股东周一如女士曾持有其 80%的股权，营业范围仅为室内外装饰、装修，未实际经营。于 2014 年 12 月，周一如女士转让了其持有全部的股权，自 2014 年 12 月起益永信与常州吉净不存在关联关系。

除以上情况外，上述客户、供应商之间，以及客户、供应商与公司、控股股东及实际控制人等不存在关联关系或股权投资等合作关系，也不存在由客户指定供应商的情形。

（一）供应商博科国泰

1、股权投资背景

博科国泰是为医疗行业提供智能与信息化解决方案的科技创新企业，于 2019 年获得上市公司基蛋生物（SH. 603387）投资。其产品主要包括：①集成平台&数据中心&数据治理平台；②县域医共体信息化解决方案、三甲医院数字化转型解决方案；③SPD 供应链管理系统、智慧运营管理系统、互联网应用管理系统、慢病应用管理系统、临床一体化应用系统、B-Klinik 智能体等系统。业务覆盖智慧医院、基层医疗、数智康养等机构。

健麾信息以硬件业务为主，通过参股博科，着力于构建软硬件一体化的核心优势；同时武汉地处中部，健麾在该区域客户基础不强，增长潜力较大；博科以下沉市场医疗信息化见长，是探索县域药学一体化等 to-G 新增长模式落地的良好助力。

2、关联关系情况

2021 年 6 月健麾信息通过增资的方式以对价 3,000.00 万元取得博科国泰 15% 的股权，拥有 1 个董事会席位（总共 5 席），公司对博科国泰有重大影响；2023 年健麾信息通过购买其他战略投资的股权的方式以对价 2,210.00 万元获取博科国泰 17% 的股权，额外又获取 1 个董事会席位。上述对价均已实际支付。至此，健麾信息持有博科国泰 32% 的股权，拥有 2 个董事会席位（总共 5 席），博科国泰属于健麾信息下属的联营企业。增资款用于博科国泰的日常经营，股权转让款支付对象为其他上市公司，均有真实的交易背景，相关资金未流向健麾信息实控人及关联方。

3、向博科国泰采购的情况

2022 年健麾信息与阿吉兰兄弟集团 (“Ajlan & Bros”，中东 100 强家族企业) 签署合资备忘录，拟通过阿吉兰长期积累的商业实力和优势资源将公司的药品智能化管理产品在中东地区推广。2023 年健麾信息 MEDSNAB-GROUP LLC Company (“MEDSNAB”，俄罗斯知名医疗设备供应商) 开始初步商务谈判，公司计划与其合作在俄罗斯地区销售药品智能化管理产品。

公司于 2022 年度、2023 年度分别委托博科国泰(中国 HL7 委员会会员单位) 开发基于 HL7 标准协议、Web Service 的系统接口及接口加密锁各 100 套，两份合同含税总价 960 万元。

2024 年上半年，博科国泰已通过了其接口的相关测试并交付了对应的接口加密锁并经公司验收通过。公司与博科国泰参考其向第三方销售类似产品的价格确定交易价格，交易价格公允。

(二) 供应商 Willach

1、Willach 的主营业务

Willach 是一家德国家族企业，主要股东为 Willach 兄妹(Jens, Willach 与 Sonja, Fruh)，主要产品为药柜、药架和零售药房自动发药机。Willach 是欧洲自动药物配置设备核心厂商之一。

2、关联关系情况

Willach 是持有健麾信息子公司韦乐海茨 33%股权的股东。公司在首次公开发行阶段，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》中“持有重要子公司 10%股权以上即关联”的规定，将其认定为关联方，2022 年度开始施行的《上

海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号—交易与关联交易》中不含上述规定，公司处于谨慎性及实质重于形式原则，仍将 Willach 认定为关联方。

3、向 Willach 采购的情况

健麾信息与 Willach 签订的《合资经营合同》约定：合资公司每年向 Willach 的采购额须达到 250 万欧元。

自韦乐海茨成立以来，韦乐海茨、Willach 和健麾信息始终保持良好的合作关系，韦乐海茨也稳步发展。在发药机领域，公司在国内的市场占有率保持第一。

韦乐海茨自 2010 年成立以来，每年均向 Willach 采购 H 型补药模块、钣金、提升部件，Willach 产品质量良好、价格稳定、供应及时，采购 Willach 产品有利于维护合资双方良好的合作关系、保证产品质量，符合合资公司的利益。H 型补药模块、提升部件的价格自 2010 年以来稳定，钣金采购价格与健麾信息向第三方采购的价格在剔除物流成本影响后不存在差异，交易价格公允。

（三）客户益永信

1、股权投资背景

益永信主营业务涵盖医疗净化工程设计施工的高新技术企业，是国家级专精特新“小巨人”企业。益永信主营的净化工程项目有上海第一人民医院、长海医院、长征医院、仁济医院、浙大一附院、浙大二附院、常州市第一人民医院、常州市第二人民医院、苏州大学附属医院、北京儿童医院等一系列的成功实施案例。

益永信在医疗净化工程领域位列全国前十强，具有较强的客户基础和开拓能力。通过参股益永信，健麾信息可以进一步从医院药学部，渗透至手术室、病房等更多职能部门；同时益永信业务增长较快，且为国家级专精特新企业，具备未来独立上市的可行性，健麾信息有获得较高投资回报的潜在机会。

2、投资关系情况

2022年8月健麾信息通过增资的方式以对价577.67万元取得益永信10%的股权；2024年12月健麾信息通过购买其实际控制人股权的方式以对价1,836.00万元获得益永信6%的股权。上述对价已实际支付。至此，健麾信息共持有益永信16%的股权，无董事会席位，健麾信息对益永信不具有控制、共同控制或重大影响。增资款用于益永信的日常经营，股权转让款支付对象为益永信股东，均有真实的交易背景，相关资金未流向健麾信息实控人及关联方。

3、向益永信的销售情况

益永信在传统净化工程领域有着丰富的成功经验，健麾信息在医药管理信息化、自动化、集成化领域也有着丰富的研发和实施经验。2023年国家卫健委手术质量安全提升行动方案（2023-2025年）》出台后，文件对数字化手术室提出了明确要求和时间期限，考虑到数字化手术室对净化工程和信息化的核心要求与两家公司的契合度，双方于2024年开始数字化手术室项目的合作，合作进展顺利。

该产品为定制化开发的“模块化硬件+数字化平台”智能化模块，从而提升益永信的产品竞争力，优化益永信的项目实施流程与周期，相关的智能化模块接口能更好地与智能化升级服务产生协同。这些定制化模块主要包括：模块化拼装手术室组件、医院感染控制组件、智能运维控制组件等。

在销售定价方面，由于产品的高度定制化，市场上也不存在同类产品，益永信传统业务为非数字化的手术室净化工程，毛利率约为20%左右，而新兴业务数字化手术室毛利率约为30%，考虑到公司提供的组件约占整体工程项目成本的六至七成，益永信采购健麾信息组件后的毛利率约为27%左右。公司认为按毛利率20%的水平确定向益永信销售数字化手术室组件的价格，能够公允体现双方在业务环节中的职能，交易价格公允。与公司的传统业务能够负责全环节相比，在数字化手术室整体业务环节中，健麾信息仅享有智能化模块组件改造模块带来的收益，益永信享有客户开拓与维护、整体实施与施工、售后服务等环节的收益。

三、2025 年 6 月末前五名欠款方及账龄 1 年以上的主要欠款方名称及关联关系、销售内容及金额、信用政策及结算进展、账龄、坏账计提比例及期后回款情况，说明是否存在款项逾期但持续销售的情况，如有请说明原因及合理性，并结合其资信情况说明相关坏账计提是否及时、充分。

（一）2025 年 6 月末前五名欠款方及账龄 1 年以上的主要欠款方情况

单位：万元

客户名称	应收账款和 合同资产 期末余额	其中 1 年以上 账龄余 额	具体账龄及坏账计提情况				交易事项	是否 为 关联 方	信用政策	截至 2025. 9. 30 回款金额
			账龄区 间	金额	坏账计 提比例	坏账准备 余额				
江苏益永信医 疗科技有限公司	14, 419. 88		1 年以内	14, 419. 88	5. 00%	720. 99	智能化静配产品	否	验收后 1 年内付款	2, 371. 13
			1 年以内	680. 40	5. 00%	34. 02				
上海昆宸生物 科技有限公司	4, 180. 40	3, 500. 00	1-2 年	1, 590. 50	20. 00%	318. 10	智慧药房项目	否	验收后 6 个月-1 年付 款（质保金除外）	990. 50
			2-3 年	1, 909. 50	50. 00%	954. 75				
上药控股有限 公司	4, 028. 35	1, 843. 85	1 年以内	2, 171. 44	5. 00%	108. 57	智慧药房项目、 智能化静配产品 及配套维保	否	验收后 6 个月-1 年付 款（质保金除外）	384. 04
			1-2 年	1, 040. 87	20. 00%	208. 17				
			2-3 年	719. 41	50. 00%	359. 70				
			3 年以上	73. 57	100. 00%	73. 57				

客户名称	应收账款和 合同资产 期末余额	其中 1 年以上 账龄余 额	具体账龄及坏账计提情况				交易事项	是否 为 关联 方	信用政策	截至 2025. 9. 30 回款金额
			账龄区 间	金额	坏账计 提比例	坏账准备 余额				
客户 13	2, 910. 00	2, 910. 00	2-3 年	2, 910. 00	50. 00%	1, 455. 00	智慧药房项目	否	交付第一批设备 40%， 基地项目主体工程开 工 20%，设备运达或系 统交付医疗机构 30%； “设备或系统验收合 格且基地一期完成建 设 10%。	-
北京帝福尼科 贸有限公司	2, 766. 53	1, 148. 50	1 年以内	1, 618. 03	5. 00%	80. 90	智慧药房项目、 智能化静配产品	否	验收后 6 个月-1 年付 款（质保金除外）	580. 00
			1-2 年	485. 00	20. 00%	97. 00				
			2-3 年	658. 50	50. 00%	329. 25				
			3 年以上	5. 00	100. 00%	5. 00				

客户 13 采购总金额为人民币 6,900 万的公司数智化系统设备，用于对钟祥市内相关村卫生室、乡镇卫生院及县级医院进行医药物流数智化升级改造，截至 2025 年 9 月 30 日，该项目累计已回款 3,990 万元，尚有 2,910.00 万元未回款。主要由于地方财政拨款进度原因导致回款流程较慢，公司已跟当地政府积极沟通回款进度、专项跟进进行催收，敬请投资者注意相关风险。

除上述欠款方外，账龄 1 年以上的主要欠款方还包括：

单位：万元

客户名称	1 年以上 应收账款和 合同资产 期末余额	账龄及坏账计提情况				交易事项	是否为 关联方	信用政策	截至 2025. 9. 30 回款金额
		账龄区间	金额	坏账计 提比例	坏账准备 余额				
广州康桦欣贸易有限公司	1, 391. 14	1-2 年	578. 03	20. 00%	115. 61	智慧药房项目、智能化静配产品及配套维保	否	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	100. 00
		2-3 年	668. 00	50. 00%	334. 00				
		3 年以上	145. 10	100. 00%	145. 10				
客户 11	1, 298. 00	1-2 年	1, 298. 00	20. 00%	259. 60	智能化静配产品	否	验收后 6 个月-1 年付款 (质保金除外)	220. 00

(二) 说明是否存在款项逾期但持续销售的情况，如有请说明原因及合理性，并结合其资信情况说明相关坏账计提是否及时、充分

截至 2025 年 6 月末，存在款项逾期但持续销售的客户如下：

客户名称	截至 2025 年 6 月末 逾期金额	对应 首次逾期时间	逾期后年度销售额（含税）				逾期后年度回款额			
			2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-6 月	2022 年 度	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-6 月
上海赜宸生物 科技有限公司	4,180.40	2022 年 12 月	不适用	4,023.38	713.20	805.92	不适用	142.62	1,300.51	209.50
上药控股有限 公司	3,536.21	2021 年 11 月	2,156.56	2,685.96	967.12	1,066.09	855.10	3,401.70	1,086.92	836.79
广州康桦欣贸 易有限公司	1,623.49	2021 年 6 月	169.00	190.92	202.24	225.21	100.00	293.29	2,830.00	-
北京帝福尼科 贸有限公司	2,621.93	2021 年 10 月	1,246.50	1,048.28	1,387.32	1,565.24	1,807.78	868.18	813.31	-

单位：万元

单位：万元

上述客户中，上药控股有限公司为医疗行业大型流通公司，其余公司作为经销商，其最终客户均为公立医疗机构和医疗行业大型流通公司。公司项目均为定制化设备，实施环节较为复杂，在收入确认时点，相关设备均已在医院达到预定可使用状态。

2023 年以来受医疗行业政策变化、政策改革与支付方式转型等因素的影响，行业内企业存在阶段性资金紧张的情况。随着国内经济整体回暖，在人口结构转型与技术革命的双重驱动下，推动行业从规模扩张转向质量提升的新阶段，医疗行业是保障公民生命健康的核心支柱。健康信息的产品契合行业高质量发展的需求，公司看好行业的长期持续稳定。

因此，对于正常经营、持续回款、资信情况良好、长期合作、客户结构健康的逾期客户，公司考虑到向其销售的设备均已在医疗机构正常使用，是医疗机构运营中的必要设备，仍会对其销售。如客户经营情况出现变化，公司会通过缩减销售规模、加大催收力度、终止合作、诉讼等方式以降低回款风险，敬请投资者注意相关风险。

上述逾期且持续销售的客户主要背景信息情况如下：

客户名称	成立日期	注册资本	2024 年度 营收规模	经营、 资信情 况	是否被 执行主 体	是否涉 及重大 诉讼	设备 使用 情况	持续销售原因
上海锐宸生物科技有限公司	2019 年	300 万元	6 千至 7 千万	正常	否	否	正常	下游客户主要为国央企，其回款较慢从而影响公司回款
上药控股有限公司	2010 年	50 亿元	其集团约 3 千亿	正常	否	否	正常	行业龙头企业
北京帝福尼科贸有限公司	2017 年	1,000 万元	3 千至 4 千万	正常	否	否	正常	下游客户主要为国央企，其

客户名称	成立日期	注册资本	2024 年度 营收规模	经营、 资信情 况	是否被 执行主 体	是否涉 及重大 诉讼	设备 使用 情况	持续销售原因
								回款较慢从而 影响公司回款
广州康桦欣贸易 有限公司	2013 年	1,000 万元	3 千至 4 千万	正常	否	否	正常	合作较久、持 续回款

注 1：公司通过日常业务中与客户往来，结合公示的招投标信息、相关业务行政许可、股权出质、涉诉情况等综合判断客户的经营、资信情况。

注 2：广州康桦欣贸易有限公司为公司联营企业广东健麾信息技术有限公司的控股股东。

综上，客户逾期主要由于所处行业整体周期性波动所致，公司经综合判断后持续对其销售具有合理性。上述欠款方均是经营时间较长、与公司合作时间长、经营及资信情况正常的公司，其应收账款的回收性不存在风险显著升高的情形，相关坏账准备计提充分。

【年审会计师回复】

根据对健麾信息 2023 年度、2024 年度财务报表所执行的审计程序，我们认为：

- 1) 公司关于前五大客户、供应商背景信息的相关说明与我们在审计过程中了解的信息一致；
- 2) 公司关于上述相关单位是否存在关联关系或股权投资等合作关系的说明与我们在审计过程中了解的信息一致；公司相关业务中不存在由客户指定供应商的情形；相关业务具有合理的商业背景、定价公允；

- 3) 公司关于主要欠款方信息、款项逾期但持续销售情况的相关说明与我们在审计过程中了解的信息一致；公司应收账款坏账准备计提及时、充分。

问题四、关于在建工程

半年报显示，公司在建工程期末余额 1.03 亿元，同比增长 124.39%，均系自有资金投入项目，其中钟祥医药数字化项目余额 8,810.61 万元，工程进度为 48.02%；智慧药房配套项目余额 1,482.13 万元，工程进度为 99.23%。此外，公司首次公开发行股票募投项目药房自动化升级研发项目和自动化设备投放项目原定完成时间为 2024 年 4 月，先后两次延期至 2025 年 3 月、2026 年 2 月。截至报告期末，上述募投项目的投入进度分别为 32.48%和 26.84%。

请公司补充披露：（1）钟祥医药数字化项目建设背景及用途、建设周期，主要采购方名称及关联关系、采购内容及采购金额，预期销售规模及实际销售、回款情况；（2）智慧药房配套项目的建设内容及状态，主要采购方名称及关联关系、采购内容及采购金额等，结合近年投入金额及建设进度，说明是否存在转固不及时等情形；（3）上述募投项目进展长期缓慢的具体原因及合理性，可行性是否发生重大变化，前期关于项目延期原因、可行性等披露是否真实、准确。请保荐机构就对问题（3）发表意见；请年审会计师发表意见（如适用）。

【公司回复】

一、钟祥医药数字化项目建设背景及用途、建设周期，主要采购方名称及关联关系、采购内容及采购金额，预期销售规模及实际销售、回款情况；

（一）建设背景及用途、建设周期

建设背景：在我国医疗资源不足且医改深化的背景下，基层药品管理自动化设备需求持续增长，但缺乏针对性的产品设计和系统管理。健麾信息作为行业龙头企业，为把握医疗新基建的市场机遇并推进以湖北省钟祥市为样板的县域医疗药学建设新模式，公司在钟祥市投资建设智能制造基地。此项目在湖北省内具有可复制性，主要以湖北省内为主，辐射中西部地区，业务区域集中。当地地价及人力成本相对较低，在当地建设生产基地为进一步发挥规模经济效应、提升项目可复制性及盈利能力奠定了基础，同时有利于公司进一步打开下沉市场，完成对

基层医疗机构的生产、销售、维保服务一体化，为后期打造线上线下全流程医疗服务闭环提供了便利性。

用途：公司设立全资子公司湖北健麾信息技术有限公司，以项目公司的形式购买土地使用权，建设钟祥智能制造基地项目，一期主要生产村卫生室及乡镇卫生院两级适用的“智能微药房”及县域共享配液机器人产品，达成钟祥市域数智化系统产品的全覆盖，助力实现“打通慢病医疗服务最后一公里。二期将根据一期的推进效果，适时扩大产品门类和生产规模。

建设周期：钟祥医药数字化项目总投资 2 亿元，一期于 2022 年四季度开工，规划建筑面积 12,000 平方米，截至 2025 年 6 月已投入 8,810.61 万元，工程进度 48.02%，预计 2026 年 6 月底完工；二期尚未动工。

（二）主要采购方情况

截止 2025 年 6 月末，钟祥医药数字化项目主要供应商情况如下：

单位：万元

采购方名称	是否关联方	采购内容	合同总额	截止 2025. 6. 30 已计入在建工程 金额
湖北坤成泰建设工程有限公司(原名“湖北娲石泰平建设工程有限公司”)	否	土建桩基工程	2,920.44	1,814.50
胜泱建设(上海)有限公司	否	洁净室装修及设备	2,203.00	2,021.10
中皖正一建设集团有限公司上海分公司	否	生产车间及设备	1,170.00	1,073.39
上海贝启建筑工程有限公司	否	综合楼装修及暖通系统	713.00	654.13
上海思费科工程管理有限公司	否	工程监理及项目管理	386.00	62.26

(三) 预期销售规模及实际销售、回款情况

待一期项目投产后,预计年均营业收入不低于4,000万元。截至2025年6月末,尚未实现投产销售。预计2026年7月投产。

二、智慧药房配套项目的建设内容及状态,主要采购方名称及关联关系、采购内容及采购金额等,结合近年投入金额及建设进度,说明是否存在转固不及时等情形

(一) 建设内容及状态

公司与美团买药签署战略合作协议、资产转让协议等相关协议,双方将以“健麾智慧药店”+“互联网平台企业买药提供技术支持”作为“智慧药店”联合展示形式呈现。公司陆续交接美团买药相关设备和商务合同等,结合监管要求及零售药店药品管理的实际需求进行设备及技术升级,实现对零售药店的智能化药品管理。

国家医保局于2024年4月启动追溯码采集试点,2025年全面推行监管体系,医保定点机构销售药品需强制扫码结算。公司现阶段正在研发升级智慧药店配套的全自动扫码设备,该研发事项已投入约50万元,预估还需投入20万元。开发环节主要需解决识别效率与准确率的问题,且对设备的尺寸要求较高,导致开发进度晚于预期。待测试稳定后,相关设备即可投入使用。

(二) 主要采购方情况

截止2025年6月末,智慧药房配套项目前五名供应商情况如下:

单位:万元

采购方名称	是否关联方	采购内容	累计采购金额	2025年1-6月采购金额
北京三快在线科技有限公司	否	发药打包一体机等	1,304.87	

采购方名称	是否 关联方	采购内容	累计采购 金额	2025 年 1-6 月 采购金额
宁波空间优聘企业管理有限公司	否	改装服务	106.76	29.85
深圳邦马特科技有限公司	否	一体机配件	23.62	
上海铭池包装制品有限公司	否	包装材料	14.52	2.90
上海云央网络科技有限公司	否	一体机配件	8.59	

(三) 结合近年投入金额及建设进度, 说明是否存在转固不及时等情形

公司近年投入金额情况:

单位: 万元

项目名称	预算数	2025 年初 余额	2025 年 1-6 月 增加金额	2025 年 6 月 末余额	工程累计投 入占预算比 例 (%)	工程进 度 (%)
智慧药房 配套项目	1,493.66	1,430.21	51.92	1,482.13	99.23	99.23

截至 2025 年 6 月, 与零售药店的商务合同转签流程正在陆续办理, 药品追溯码的新要求对应的配套硬件设备与软件安装调试环节还处在测试过程中, 项目进度略晚于预期, 预计 2025 年年底前完工。

上述项目将在零售药店无人仓系统及追溯码系统安装调试完毕、达到可预定使用状态后验收计入固定资产, 不存在转固不及时情形。

三、上述募投项目进展长期缓慢的具体原因及合理性, 可行性是否发生重大变化, 前期关于项目延期原因、可行性等披露是否真实、准确。

(一) 募投项目进展长期缓慢的原因及合理性

药房自动化升级研发项目延期主要源于当前国内自动化研发药房自动化领域仍处于成长的初级阶段，加之全球经济增速放缓，这些因素共同作用导致了国内对自动化药房研发升级的需求有所减缓。公司在审慎评估了自身的产能状况以及国内市场的实际需求后，对产能建设进度进行适当的控制。

自动化设备投放项目延期主要由于虽然医疗机构对自动化药房的需求强烈，但实际的接受度和采购量可能受到预算限制、现有设施的改造难度以及对新技术的适应性等因素的影响。目前医疗机构的资金面恢复存在一定的时间周期，导致自动化药房设备的投放和升级进程缓慢。

上述情况在过去的两年中并未得到显著改善，同时，受下游医疗行业景气程度的影响，公司业绩增长放缓，为避免盲目扩张产能造成产能闲置，资源浪费，给公司经营造成拖累，公司审慎评估项目推进必要性，采取在确定客户需求后再投资的策略，主动控制上述项目投资，致使上述项目投资进度较慢。因此，公司将上述项目进行了延期。

上述募投项目所处的外部环境与项目基本情况未发生重大变化。考虑到下游行业需求复苏及客户实际采购进度仍存在不确定性，若后续市场环境未明显改善，公司可能将再次对上述募投项目的建设进度进行适当调整，敬请投资者注意相关风险。

（二）募投项目可行性未发生重大变化

前述募投项目实施进度受到内外部因素的暂时影响。然而，从长期来看，产品的升级研发是公司保持产品竞争力的重要因素，产品的投放是公司产品实现收入的重要模式。目前，公司正在积极调整发展战略，持续推进海外市场业务，与新零售行业与互联网企业探索新的应用场景，争取成功开拓新的市场和应用场景，有助于药房自动化升级研发项目和自动化设备投放项目的顺利推进。因此，上述募投项目可行性没有发生重大变化。

结合公司业务开展的实际情况，公司先后两次将上述募投项目进行了延期，并分别于 2024 年 3 月和 2025 年 3 月对项目延期原因和可行性进行了充分披露。上述披露内容均系公司根据项目客观原因及实际实施情况作出的审慎决定，并经公司董事会、监事会审议，披露信息真实、准确。

【年审会计师回复】

根据对健麾信息 2024 年度财务报表所执行的审计程序，我们认为：

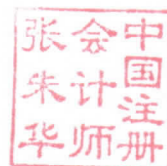
- 1) 公司关于钟祥医药数字化项目的建设背景及情况、主要采购方情况、预计销售情况的说明与我们在审计过程中了解的信息一致；
- 2) 公司智慧药房配套项目的建设内容及状态、主要采购方情况、投入金额及建设进度的说明与我们在审计过程中了解的信息一致；公司不存在转固不及时的情形；
- 3) 公司关于钟祥医药数字化项目、智慧药房配套项目进展缓慢原因的说明与我们在审计过程中了解的信息一致；相关原因具有合理性；公司前期关于项目延期原因、可行性等披露真实、准确。

(本页无正文,为《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于上海健麾信息技术股份有限公司 2025 年半年度报告的信息披露监管问询函的回复》之签署页)



中国注册会计师:
(项目合伙人)

张朱华



中国注册会计师:

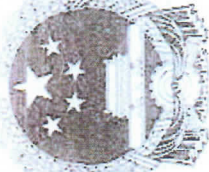
吴真



中国·上海

二〇二五年十一月五日

《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于上海健麾信息技术股份有限公司 2025 年半年度报告的信息披露监管问询函的回复》之签署页



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01062000202508060042

扫描二维码
即可了解更多
企业信息、信用
记录等详细情况。



名称 立信会计师事务所(普通合伙)
会计师事务所
类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 朱建弟, 杨建同

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务。
【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

出资额 人民币15450.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

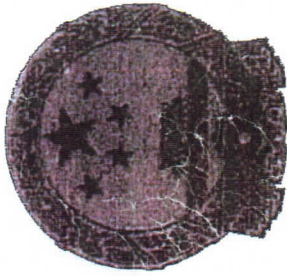
主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

登记机关

2025 年 08 月 06 日



仅供出报告使用, 其他无效



会计师事务所 执业证书

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：310000096

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）

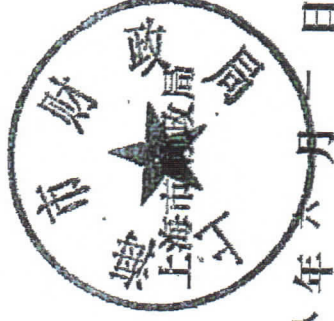
批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）

仅供出报告使用，其他无效。

证书序号：0001247

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制