证券代码：002168　　证券简称：*ST 惠程　　公告编号：2026-029

重庆惠程信息科技股份有限公司关于对深圳证券交易所2025年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重庆惠程信息科技股份有限公司董事会于近期收到深圳证券交易所上市公司管理二部《关于对重庆惠程信息科技股份有限公司2025年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2026〕第13号），现公司就问询函相关问题回复如下。

释义

释义项	指	释义内容
公司、上市公司、惠程科技	指	重庆惠程信息科技股份有限公司
绿发实业集团	指	重庆绿发实业集团有限公司，绿发城建母公司
绿发资产	指	重庆绿发资产经营管理有限公司，绿发实业集团直接控制的企业
重庆惠程未来	指	重庆惠程未来智能电气有限公司，本公司全资子公司
哆可梦	指	成都哆可梦网络科技有限公司，本公司持股77.57%的控股子公司
锐恩医药	指	重庆锐恩医药有限公司，本公司持股51%的控股子公司
锐恩新程	指	锐恩新程（重庆）医药有限公司，锐恩医药全资子公司
植恩生物	指	植恩生物技术股份有限公司，公司预重整产业投资人，持有锐恩医药49%股权
星创医药	指	重庆星创医药有限公司，植恩生物全资子公司
江苏华为	指	江苏华为医药物流有限公司，锐恩医药客户
上药康德	指	上药康德乐（四川）医药有限公司，锐恩医药客户
广州医药	指	广州医药股份有限公司，锐恩医药客户
泉州鹭燕	指	泉州鹭燕医药有限公司，锐恩医药客户
四川思极星能	指	思极星能科技（四川）有限公司，公司参股子公司
宁波迪同志合	指	宁波迪同志合广告有限公司
中翼投资	指	中翼投资股份有限公司
重庆市第五中院	指	重庆市第五中级人民法院
大信事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
天健事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
坤元评估	指	重庆坤元资产评估有限公司
MAH	指	Marketing Authorization Holder，药品上市许可持有人
QC	指	Quality Control，质量控制
NCC	指	NC Cloud，用友旗下大型企业数字化平台
CMO	指	Contract Manufacture Organization，合同生产组织?
CRO	指	Contract Research Organization，合同研发组织
GMP	指	Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范
GSP	指	Good Supply Practice，药品经营质量管理规范
CNS	指	Central Nervous System，中枢神经系统

一、你公司因2024年度经审计的期末归母净资产为负数、扣除非经常性损益后的净利润为负数且扣除后的营业收入低于3亿元，公司股票自2025年4月30日开市起被实施重庆市风险警示。2025年年报显示，你公司归属于母公司股东权益为1,599万元，较2024年末-5,482.35万元实现转正。主要系报告期内获得债权人重庆绿发资产经营管理有限公司（以下简称绿发资产）债务豁免1.3亿元，以及获得重整投资人植恩生物技术股份有限公司（以下简称植恩生物）现金捐赠3,000万元所致。上述事项对所有者权益的影响金额合计1.6亿元，导致净资产由负转正。此外，本年度你公司收购重庆锐恩医药有限公司（以下简称锐恩医药）后实现营业收入3.69亿元，扣除后的营业收入为3.07亿元。你公司判断2025年年度报告符合撤销退市风险警示的条件，并向本所申请撤销退市风险警示。请你公司：（1）详细说明绿发资产债务豁免1.3亿元的背景、协议签署时间、生效条件。请说明该债务豁免的具体协议内容、主要条款，是否不可撤销，是否存在后续追偿或附加义务。说明该债务豁免是否附带任何潜在义务或条件，是否构成权益性交易，会计处理是否符合企业会计准则及相关监管规定。（2）详细说明植恩生物现金捐赠3,000万元的资金来源、捐赠目的。请说明该捐赠是否与公司重整计划挂钩，是否存在后续撤回风险、该核查植恩生物及其关联方是否存在通过捐赠形式进行利益输送。以上捐赠是否构成权益性交易，会计处理是否符合企业会计准则及相关监管规定。（3）补充说明公司营业收入扣除项的具体内容，根据本所《自律监管指南第1号——业务办理》4.2条营业收入扣除相关事项，详细自查说明营业收入扣除项目是否列示完整，判断其为“与主营业务无关”或“未形成稳定业务模式”的依据。是否存在其他应扣除未扣除项目。（4）请你公司逐条对照《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.8条，说明申请撤销退市风险警示的具体依据是否充分，是否符合撤销公司股票退市风险警示的全部条件。请年审会计师、审计委员会、独立董事就以上事项进行核查并发表明确意见。

公司回复：

（一）详细说明绿发资产债务豁免1.3亿元的背景、协议签署时间、生效条件。请说明该债务豁免的具体协议内容、主要条款，是否不可撤销、是否存在后续追偿或附加义务。说明该债务豁免是否附带任何潜在义务或条件，是否构成权益性交易，会计处理是否符合企业会计准则及相关监管规定。

1.债权债务形成背景概述

2021年8-9月，经公司董事会、股东会审议批准，同意公司与绿发资产签订《借款合同》，绿发资产同意向公司提供2亿元的授信额度(实际借款数额以实际放款金额为准)，主要用于公司主营业务发展及补充流动资金，借款期限为三年，年利率为5%，公司以持有的自有房产作抵押担保，担保范围为借款本金及相应利息。

2022年6月，经公司董事会、股东会审议批准，同意公司与绿发资产签订《借款合同》，绿发资产同意向公司及子公司提供不超过2亿元的授信额度(实际借款数额以实际放款金额为准)，主要用于公司主营业务发展及补充流动资金，借款期限为两年，年利率5%，公司以持有的位于上海市中虹路的8套房产作抵押担保，担保范围为合同项下的借款本金及相应利息。

2021年9月-2023年6月，绿发资产实际向公司提供财务资助款合计3.6亿元（含委托贷款5,000万元）。2022年12月，绿发资产对公司豁免债务本金3,500万元；2024年1月，公司向绿发资产偿还借款本金3,500万元；2024年10月，绿发资产对公司豁免债务本金1亿元。经上述绿发资产豁免债务以及公司偿还部分本金后，公司对绿发资产的借款余额为19,000万元（含委托贷款5,000万元）。

2.绿发资产豁免债务1.3亿元情况概述

2025年9月26日，公司收到绿发资产作出的《关于债务豁免事项的通知函》，主要内容如下：

“为支持惠程科技健康有序发展、减轻债务压力并改善其资产结构，经本公司有权机构合法授权同意，本公司决定自愿豁免上述债务本金13,000万元，作为对惠程科技的资本性投入。本次豁免为本公司单方面、无条件、不可变更、不可撤销之豁免，自惠程科技有权机构审议通过后生效。本次豁免生效后，惠程科技无需再就上述13,000万元债务本金履行偿付义务，本公司确认不再以任何形式对上述债权进行追索。”

公司收到绿发资产函件后，于2025年9月26日召开独立董事专门会议审议通过《关于公司获得债务豁免暨关联交易的议案》，独立董事一致同意将本事项提交公司董事会审议。2025年9月29日，公司召开第八届董事会第十四次会议审议通过上述事项，关联董事艾远鹏先生因在绿发资产任职，已对本事项回避表决。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，本次获得债务豁免事项属于公司单方面获得利益且不支付对价、不附任何义务的交易行为，经向深圳证券交易所申请，本事项可豁免提交股东会审议。本次债务豁免生效后，将减少公司对绿发资产的其他应付款1.3亿元，相应增加公司资本公积1.3亿元。

综上，公司本次获得绿发资产债务豁免事项是不可撤销行为，不存在后续追偿或附加义务，不附带任何潜在义务或条件。根据《监管规则适用指引——会计类第1号》有关规定，对于上市公司股东控制的其他关联方对上市公司进行的债务豁免等单方面的利益输送行为，由于交易是基于双方的特殊身份才得以发生，且使得上市公司明显的、单方面的从中获益，应认定其经济实质具有资本投入性质，形成的利得应计入所有者权益。因此，本次公司获得债务豁免构成权益性交易，相关会计处理符合《企业会计准则》及相关监管规定。

董事会审计委员会意见：

经查阅公司提供的《关于债务豁免事项的通知函》及其他有关资料，我们关注到本次豁免为债权人绿发资产自愿、单方面、无条件、不可变更、不可撤销之豁免，本次豁免生效后，公司无需再就上述13,000万元债务本金履行偿付义务，绿发资产确认不再以任何形式对上述债权进行追索。除此以外，该次豁免事项不附带任何潜在义务或条件，不存在后续追偿的行为或附加义务。本次豁免事项构成权益性交易，公司已严格按照《企业会计准则》及相关监管规定进行账务处理。

独立董事意见：

我们对关联方的基本情况以及《关于债务豁免事项的通知函》的详细资料进行了审阅，本次豁免为国资股东单方面、无条件、不可变更、不可撤销之豁免，属于公司单方面获得利益且不支付对价、不附任何义务的交易行为。该次豁免不附带任何潜在义务或条件，不存在后续追偿的行为或附加义务。本事项有利于促进公司可持续发展，改善公司整体财务状况，能有效满足公司的日常经营和业务发展需要，不存在损害公司及全体股东利益的情形。该次公司获得债务豁免构成权益性交易，相关会计处理符合《企业会计准则》及相关监管规定。公司前期已对本豁免事项履行了必要的审批程序，决策程序符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。

年审会计师意见：

1.核查程序

（1）获取债务豁免签署的协议，询问并核实豁免背景是否真实；

（2）获取企业账务处理相关凭证，检查账务处理是否符合《企业会计准则》及相关监管规定。

2.核查结果

（1）《企业会计准则第12号——债务重组》（财会[2019]9号）“第四条（三）债权人或债务人中的一方直接或间接对另一方持股且以股东身份进行债务重组的，或者债权人与债务人在债务重组前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该债务重组的交易实质是债权人或债务人进行了权益性分配或接受了权益性投入的，适用权益性交易的有关会计处理规定”。《监管规则适用指引——会计类第1号》“1-22-3权益性交易的会计处理结果：与权益性交易有关的利得和损失应直接计入权益，不会影响当期损益”，鉴于绿发资产系公司间接控股股东重庆绿发实业集团有限公司直接控制的企业，绿发资产为公司的关联法人，本次交易构成关联交易。该豁免行为旨在“支持惠程科技持续健康有序发展、减轻债务压力并改善其资产结构”，属于基于特殊身份关系的单方面利益输送行为，其经济实质具有资本投入性质。因此，公司将该笔债务豁免作为权益性交易处理，在记账凭证中作出借记“其他应付款——重庆绿发资产经营管理有限公司”1.3亿元、贷记“资本公积”1.3亿元的会计处理，将因债务豁免减少的负债对应转入所有者权益，准确反映了交易的经济实质，符合《企业会计准则》的相关要求。

（2）经核查，该豁免为绿发资产单方面、不附带任何条件、不可变更、不可撤销之豁免，本次债务豁免生效后，公司对被豁免的1.3亿元本金已不再负有偿还义务，不存在任何与豁免事项相关的或有义务或负债。具体如下：根据绿发资产于2025年9月出具的《重庆绿发资产经营管理有限公司关于债务豁免事项的通知函》（以下简称“豁免函”），豁免函明确载明本次豁免为“单方面、无条件、不可变更、不可撤销之豁免”，并确认“本次豁免生效后，惠程科技无需再就上述13,000万元债务本金履行偿付义务，本公司确认不再以任何形式对上述债权进行追索”，该函件经债权人有权机构合法授权，已生效执行。其次，豁免函约定豁免自“惠程科技有权机构审议通过后生效”，惠程科技第八届董事会第十四次会议已分别于2025年9月29日审议通过该事项，豁免生效条件已完全满足，债权债务关系已合法终止。豁免函已明确债权人不再追索，不存在后续追偿或附加义务，不附带任何潜在义务或条件。

综上所述，本次债务豁免的会计处理符合《企业会计准则》及相关监管规定，公司将豁免金额计入资本公积而非当期损益是恰当的。该豁免为无条件、不可撤销的债务免除，豁免生效后公司对被豁免债务不再承担任何偿还义务。

（二）详细说明植恩生物现金捐赠3,000万元的资金来源、捐赠目的。请说明该捐赠是否与公司重整计划挂钩，是否存在后续撤回风险、该核查植恩生物及其关联方是否存在通过捐赠形式进行利益输送。以上捐赠是否构成权益性交易，会计处理是否符合企业会计准则及相关监管规定。

1.背景概述

2025年8月，公司债权人绿发资产以公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力，但具备重整价值为由，向重庆五中院提交对公司进行预重整的申请，不包含公司子公司，重庆五中院已完成对公司预重整的备案登记。

2025年9月，根据意向投资人提交的《重整投资协议》，经评审委员会对意向投资人进行综合评定，最终确定植恩生物为中选重整投资人。

2025年9月，公司与植恩生物签署了《重整投资协议》。根据《重整投资协议》的规定，过渡期内，植恩生物和部分财务投资人及/或其指定主体（如有）根据惠程科技的经营需要，向其提供不高于7,000万元的流动性资金支持，保障惠程科技运营稳定。

2.本次现金捐赠情况

2025年12月，公司收到预重整产业投资人植恩生物出具的《关于赠与现金资产事项的通知函》，为保障公司生产经营活动的顺利开展，植恩生物自愿向公司无偿赠与现金资产3,000万元，并于2025年12月30日前一次性将上述款项支付至公司指定账户，本次捐赠为植恩生物无偿、无条件、不附任何义务且不可撤销的捐赠，植恩生物确认本次赠与资金来源于其自有资金。

公司收到植恩生物函件后，于2025年12月29日召开第八届董事会第十七次会议审议通过《关于接受重整投资人现金捐赠的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，本事项属于公司单方面获得利益且不涉及对价支付、不附有任何义务的交易，可免于提交公司股东会审议。2025年12月29日，公司收到植恩生物支付的3,000万元，本次收到的现金资产将增加公司2025年度货币资金、资本公积及归属于母公司股东的净资产。

综上，植恩生物本次对公司的现金捐赠源于其自有资金，主要系其基于预重整投资协议的背景，并支持公司健康可持续发展、提升公司持续经营能力而实施的行为。本次捐赠系植恩生物无偿、无条件、不附任何义务且不可撤销的捐赠，不存在后续撤回风险。本次收到的现金用于公司日常经营开支，属于权益性交易，不影响公司当年净利润，不存在植恩生物及其关联方通过捐赠形式进行利益输送的情形。

根据《监管规则适用指引——会计类第1号》有关规定，对于上市公司潜在股东对上市公司进行的直接或间接的捐赠等单方面的利益输送行为，由于交易是基于双方的特殊身份才得以发生，且使得上市公司明显的、单方面的从中获益，应认定其经济实质具有资本投入性质，形成的利得应计入所有者权益。因此，本次公司获得预重整产业投资人现金捐赠构成权益性交易，相关会计处理符合《企业会计准则》及相关监管规定。

董事会审计委员会意见：

经查阅公司提供的《重整投资协议》《关于赠与现金资产事项的通知函》《现金赠与协议书》及电子银行回单等有关资料，本次预重整产业投资人植恩生物对公司捐赠3,000万元主要系基于预重整投资协议的背景，并支持公司健康可持续发展、提升公司持续经营能力而实施的行为，本次系植恩生物无偿、无条件、不附任何义务且不可撤销的捐赠，不存在后续撤回风险，亦不存在通过捐赠形式进行利益输送的行为。本次捐赠行为构成权益性交易，公司执行的相关会计处理符合《企业会计准则》《监管规则适用指引——会计类第1号》等有关规定。

独立董事意见：

我们对植恩生物的基本情况以及本次现金捐赠的详细资料进行了审阅，预重整产业投资人根据重整投资协议中有关过渡期向公司提供流动性资金支持的约定，并基于支持公司健康可持续发展、提升公司持续经营能力的目的，自愿向公司捐赠现金资产3,000万元，本次捐赠系植恩生物无偿、无条件、不附任何义务且不可撤销的捐赠，不存在后续撤回风险，不存在通过捐赠形式进行利益输送的行为。本次公司无需支付对价，不附带任何义务，不存在损害公司及全体股东利益的情形。本次捐赠行为构成《企业会计准则》《监管规则适用指引——会计类第1号》规定的权益性交易，公司所执行的账务处理符合企业会计准则及相关监管规定。

年审会计师意见：

1.核查程序

（1）获取捐赠协议，询问并核实捐赠背景是否真实；

（2）获取企业账务处理相关凭证，检查账务处理是否符合《企业会计准则》及相关监管规定。

2.核查结果

（1）经核查，重整投资人植恩向惠程科技无偿赠与的现金资产人民币3,000万元，已于2025年12月29日由植恩全额汇入惠程科技指定的招商银行重庆璧山支行账户（账户名称：重庆惠程信息科技股份有限公司）。该笔资金流入真实，相关银行回单等原始凭证齐全、有效。

（2）《企业会计准则解释第5号》第六条规定：“企业接受非控股股东（或非控股股东的子公司）直接或间接代为偿债、债务豁免或捐赠，经济实质表明属于非控股股东对企业的资本性投入，应当将相关利得计入所有者权益（资本公积）”《监管规则适用指引——会计类第1号》“1-22-3权益性交易的会计处理结果：与权益性交易有关的利得和损失应直接计入权益，不会影响当期损益”，同时，证监会公告[2010]37号亦明确，若交易的经济实质表明属于股东对上市公司的资本性投入，相关利得应计入权益。在此基础上，其向上市公司提供的无偿捐赠，具备“资本性投入”的经济实质，构成了权益性交易，惠程科技将该笔捐赠金额3,000万元计入资本公积的会计处理，是准确、合理的，符合《企业会计准则》及相关监管规定。

（三）补充说明公司营业收入扣除项的具体内容，根据本所《自律监管指南第1号——业务办理》4.2条营业收入扣除相关事项，详细自查说明营业收入扣除项目是否列示完整，判断其为“与主营业务无关”或“未形成稳定业务模式”的依据。是否存在其他应扣除未扣除项目。

1.公司2025年度营业收入扣除情况如下：

金额单位：元

项目	2025年度	具体扣除依据
营业收入金额	369,137,469.08	——
营业收入扣除项目合计金额	61,893,273.47	——
一、与主营业务无关的业务收入	61,893,273.47	——
1.正常经营之外的其他业务收入	4,928,929.53	主要系惠程科技及控股子公司出租房产产生的收入。
2. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入	18,199,275.87	控股子公司锐恩新程2025年度新增的医药贸易业务。
3. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入	38,765,068.07	公司全资子公司重庆惠程未来实施的尚未形成稳定业务模式的光伏项目所产生的收入。
二、不具备商业实质的收入	0.00	——
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	0.00	——
营业收入扣除后金额	307,244,195.61	——

2.自查说明

公司根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》4.2条关于营业收入扣除的相关规定进行逐一自查，现将自查情况说明如下：

项目	是否适用	说明
一、与主营业务无关的业务收入		
1.正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市 公司正常经营之外的收入。	适用	已扣除公司及控股子公司出租房产及销售原材料等业务产生的收入492.89万元。
2.不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入。如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
3.本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	适用	已扣除控股子公司锐恩新程2025年度新增的医药贸易业务1,819.93万元
4.与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
5.同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
6.未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。	适用	已扣除公司全资子公司重庆惠程未来实施的尚未形成稳定业务模式的光伏项目所产生的收入3,876.51万元。
二、不具备商业实质的收入		
1.未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
2.不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入、利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
3.交易价格显失公允的业务产生的收入。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
5.审计意见中非标准审计意见涉及的收入。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
6.其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。	不适用	报告期内，公司无相关业务收入。
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	不适用	报告期内，公司不存在与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入。

3.营业收入扣除依据

公司及控股子公司出租房产及销售原材料等业务实现的收入属于与正常经营业务无关的收入，应当予以扣除。

公司控股子公司锐恩新程的医药贸易业务收入属于2025年度新增的贸易业务，应当予以扣除。

全资子公司重庆惠程未来开展的光伏电站建设项目，业务具有偶发性、临时性，未形成稳定可持续的业务模式，与公司核心主营业务关联度低，盈利及业务开展均不具备持续性，应当予以扣除。

经逐项自查，公司已严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》4.2条关于营业收入扣除的相关规定，完整列示营业收入扣除项目，符合上市公司营业收入扣除相关监管规则，扣除依据充分，不存在其他应扣除未扣除项目。

董事会审计委员会意见：

经查阅公司2025年度营业收入扣除明细表及其他有关资料，公司已严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》4.2条关于营业收入扣除的相关规定，完整列示营业收入扣除项目，扣除依据充分，不存在其他应扣除未扣除项目。

独立董事意见：

经查阅公司2025年度营业收入扣除明细表及其他有关资料，公司已严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》4.2条关于营业收入扣除的相关规定，完整列示营业收入扣除项目，扣除依据充分，不存在其他应扣除未扣除项目。

年审会计师意见：

1.核查程序

（1）获取营业收入扣除明细表，复核加计正确，与报表、总账、明细账一致；

（2）分析主营业务收入、其他业务收入、扣除项目、扣除后营业收入结构对比、波动对比、毛利率等；

（3）按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》4.2条关于营业收入扣除的相关规定，逐项核查扣除项目。

2.核查结果

经核查，惠程科技已严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》4.2条关于营业收入扣除的相关规定，扣除依据充分，完整列示营业收入扣除项目，不存在其他应扣除未扣除项目。

（四）请你公司逐条对照《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.8条，说明申请撤销退市风险警示的具体依据是否充分，是否符合撤销公司股票退市风险警示的全部条件。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.8条规定，上市公司因触及本规则第9.3.1条第一款规定情形，其股票交易被实施退市风险警示后，实际触及退市风险警示情形相应年度次一年度的年度报告表明公司不存在本规则第9.3.12条第一项至第七项任一情形的，公司可以向本所申请对其股票交易撤销退市风险警示。公司对照《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定进行逐一自查，现将自查情况说明如下：

1.公司不存在“经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于3亿元”的情形。

经大信事务所审计确认，2025年度公司实现利润总额为-4,698.35万元，归属于母公司股东的净利润为-7,901.84万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-8,736.78万元，扣除后营业收入为30,724.42万元。

2.公司不存在“经审计的期末净资产为负值”的情形。

经大信事务所审计确认，截至2025年12月31日，公司实现归属于母公司股东的净资产为1,599万元。

3.公司不存在“财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告”的情形。

经大信事务所审计确认，其对公司2025年度财务报告出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见。

4.公司不存在“追溯重述后利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于3亿元；或者追溯重述后期末净资产为负值”的情形。

经核实，公司不存在需追溯重述的情形。

5.公司不存在“财务报告内部控制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告”的情形。

经大信事务所审计确认，其对公司2025年度财务报告内部控制出具标准无保留意见的审计意见。

6.公司不存在“未按照规定披露内部控制审计报告，因实施完成破产重整、重组上市或者重大资产重组按照有关规定无法披露的除外”的情形。

公司已于2026年3月31日在巨潮资讯网披露《2025年度内部控制审计报告》。

7.公司不存在“未在法定期限内披露过半数董事保证真实、准确、完整的年度报告”的情形。

公司于2026年3月27日召开第八届董事会第十八次会议，全票审议通过《关于<2025年年度报告>及其摘要的议案》，公司董事、高级管理人员签署《关于2025年年度报告的书面确认意见》，并于2026年3月31日在巨潮资讯网披露《2025年年度报告》。

综上，公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.12条第一项至第七项任一情形，公司判断导致公司股票被实施退市风险警示的情形已完全消除，公司符合《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.8条关于撤销退市风险警示的全部条件，且公司不存在其他被实施退市风险警示的情形，经公司董事会审议，同意公司向深圳证券交易所申请对公司股票撤销退市风险警示。

董事会审计委员会意见：

针对公司申请撤销退市风险警示事项，公司董事会审计委员会查阅了经审计的2025年度财务报表、2025年度审计报告、2025年度内部控制自我评价报告以及2025年度内部控制审计报告等有关材料，并结合《深圳证券交易所股票上市规则》逐一比照，导致公司股票被实施退市风险警示的情形已全部消除，公司符合撤销退市风险警示的条件，董事会审计委员会同意公司向深圳证券交易所申请撤销退市风险警示。

独立董事意见：

独立董事查阅了公司经审计的2025年度财务报表、2025年度审计报告、2025年度内部控制自我评价报告以及2025年度内部控制审计报告等有关材料，2025年度公司已不再触及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.12条第一项至第七项任一情形，导致公司股票被实施退市风险警示的情形已全部消除，公司符合撤销股票退市风险警示的全部条件，独立董事一致同意公司向深圳证券交易所申请撤销退市风险警示。

年审会计师意见：

1.《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.8条、9.3.12条规定

《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.8条“上市公司因触及本规则第9.3.1条第一款规定情形，其股票交易被实施退市风险警示后，实际触及退市风险警示情形相应年度次一年度的年度报告表明公司不存在本规则第9.3.12条第一项至第七项任一情形的，公司可以向本所申请对其股票交易撤销退市风险警示”；第9.3.12条“上市公司因触及本规则第9.3.1条第一款情形，其股票交易被实施退市风险警示后，实际触及退市风险警示情形相应年度次一年度出现下列情形之一的，本所决定终止其股票上市交易：（一）经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于3亿元；（二）经审计的期末净资产为负值；（三）财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告；（四）追溯重述后利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于3亿元；或者追溯重述后期末净资产为负值；（五）财务报告内部控制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告；（六）未按照规定披露内部控制审计报告，因实施完成破产重整、重组上市或者重大资产重组按照有关规定无法披露的除外；（七）未在法定期限内披露过半数董事保证真实、准确、完整的年度报告。

2.核查结果

经审计，2025年度审计报告意见类型为：带持续经营重大不确定性段落的无保留意见；2025年度内部控制审计报告意见为：无保留意见。经审计后的合并报表扣除后营业收入3.07亿元，归母净资产为0.16亿元。符合撤销公司股票退市风险警示的全部条件。大信事务所未发现公司存在未按规定进行信息披露的情况。

综上，大信事务所按照《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.8条、第9.3.12条所列示要求逐条对比，确认惠程科技符合撤销公司股票退市风险警示的全部条件。

二、年报显示，锐恩医药主要是以药品委托生产、药品销售、产品引进、产品研发及拥有自主知识产权的高端仿制药药品MAH（药品上市许可持有人）持牌人企业，主要聚焦于精神类、神经类、慢性代谢类和大健康领域等技术壁垒较高、临床需求较大且商业化价值较高的疾病领域。自纳入公司合并报表至报告期末，锐恩医药生物医药板块实现营业收入2.18亿元，占公司合并总收入的59.02%。请你公司：（1）详细说明锐恩医药的具体经营模式，包括采购模式、生产模式（自产或委托加工）、销售模式（直销或经销）、结算模式，按产品类别列示锐恩医药各主要药品的销售金额、数量、单价、毛利率、主要客户及销售区域。结合其MAH业务模式（“委托研发＋委托生产＋持牌运营”），详细说明收入确认政策，锐恩医药是否实际承担了存货风险、信用风险等主要责任人的核心风险，是否符合关于主要责任人/代理人的判断标准，收入确认是否符合会计准则的要求。（2）列表披露锐恩医药前五大客户的具体名称、销售内容、销售金额、收入占比、回款情况，是否为关联方。请说明客户集中度较高的原因及合理性，是否存在对单一客户重大依赖的情形。针对第一大客户重庆星创医药有限公司，说明公司与其交易的具体背景、定价依据、信用政策是否与其他客户存在显著差异。请年审会计师说明交易真实性采取的核查手段、取得的审计证据（包括核查最终销售实现情况、资金流向等）。

1.锐恩医药前五大客户情况

2025年度，公司控股子公司锐恩医药前五大客户具体情况如下：

金额单位：元

序号	客户名称	销售内容	2025年度销售金额	占锐恩医药年度销售总额比例	2025年度回款情况	2026年1-3月回款情况	是否关联公司
1	重庆星创医药有限公司	盐酸罗匹尼罗片、盐酸多奈哌齐片、富马酸喹硫平缓释片等	128,191,736.29	54.10%	173,230,742.75	86,128,885.90	否
2	江苏华为医药物流有限公司	奥利司他胶囊等	63,495,231.24	26.80%	70,040,000.00	37,192,900.00	否
3	九州通医药集团股份有限公司及其控股公司	奥利司他胶囊等	10,121,138.23	4.27%	33,049,016.40	6,834,077.05	否
4	上药康德乐（四川）医药有限公司	盐酸罗匹尼罗片、盐酸多奈哌齐片等	7,964,740.35	3.36%	7,098,936.58	8,961,437.38	否
5	广州医药股份有限公司		6,019,542.85	2.54%	4,494,442.92	1,477,980.00	否
-	合计	-	215,792,388.96	91.07%	287,913,138.65	140,595,280.33	-

注释1：以上数据均为锐恩医药2025年1-12月的数据。

注释2：星创医药为植恩生物的全资子公司，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第6.3.3条有关“实质重于形式的原则”，以及《企业会计准则第36号——关联方披露》第四条“下列各方构成企业的关联方：……（五）对该企业施加重大影响的投资方。”等有关规定，公司基于谨慎性原则，自2025年年度报告披露次日（即2026年4月1日）起将植恩生物认定为公司关联法人。

2.客户集中度较高的原因及合理性分析

2025年度锐恩医药客户集中度较高，主要系锐恩医药虽然掌握核心批件，但自身销售力量相对比较薄弱。为拓宽销售市场，锐恩医药通过委托具有GSP资质的药品销售企业协助开展市场推广及药品销售工作。对此，公司与星创医药和江苏华为等主体签订委托代销协议，获取其完善的医药销售渠道。同时，锐恩医药也正积极搭建自身的销售体系，2025年8月，经公司总裁办公会审议批准，同意锐恩医药以70万元购买锐恩新程100%股权。锐恩新程具备药品销售的GSP资质，目前锐恩医药的销售主体正逐步转向由全资子公司锐恩新程主导。随着各省市准入变更完成，锐恩医药和星创医药的委托代销业务会逐步减少直至终止。因此，2025年度客户集中度较高是暂时性的，具备合理性，目前锐恩医药已逐步搭建自身的销售体系。

同时，锐恩医药委托星创医药等主体进行对外销售，主要是为了获取其完善的医药销售渠道。整个销售市场中，具备医药销售能力的主体很多，单一主体不具备核心垄断优势，锐恩医药可选择范围较广，核心技术及产品主要由锐恩医药掌控，锐恩医药可以自主决定对销售代理商的选取，不存在对单一客户的重大依赖。

3.锐恩医药与第一大客户星创医药的交易情况

如前文所述，锐恩医药虽然掌握核心批件，但自身销售力量相对比较薄弱，锐恩医药委托星创医药销售自持药品，获取其完善的医药销售渠道。星创医药为锐恩医药提供代销服务，收取代销服务佣金，并按照锐恩医药和国家招投标部门、国家医保局、国家和地方集采部门确定的价格完成对外销售。

4.锐恩医药与星创医药的定价依据和信用政策分析

锐恩医药委托星创医药代销，并支付代销服务费。除此以外，锐恩医药与星创医药的定价依据和信用政策与其他客户相比，不存在显著差异。委托代销模式和买断式销售模式在定价依据和信用政策的区别如下：

类别	委托代销	买断式销售
定价依据	根据挂网价格及当地医疗机构的回款情况来确定具体的供货价格	根据挂网价格及当地医疗机构的回款情况来确定具体的供货价格。
信用政策	结算方式30-90天账期回款	对于合作客户根据其信用情况开展预付现款、30-90天账期及票到回款等。

年审会计师意见：

1.核查程序

针对第一大客户重庆星创医药有限公司，大信事务所基于其为代销商的基础，穿透至下游进行核查。

（1）获取重庆星创医药有限公司委托代销给下游的资料（合同、物流信息、签收单、发票、回款单），核查销售的真实性，核查比例超90%；

（2）检查重庆星创医药有限公司和下游签订的销售合同，是否为买断式合同，判断是否达到收入确认条件；

（3）通过登录部分下游药企的流向系统查看，各地医院的挂网价基本都是固定的，即销售到终端的价格相对稳定。销售到第三方的价格比较稳定，通过检查下游销售出库的情况，核查比例约为50%；

（4）通过码上放心平台验证商业系统数据，未发现异常。

（5）审计人员在现场开通了锐恩NCC系统、业务系统的临时权限，通过查询库存管理系统的出入库记录，以及期后突击盘点，未见期后退货异常情况。

2.核查结果

通过核查，大信事务所认为锐恩医药确认的对重庆星创医药有限公司的收入真实、准确、完整，货款支付稳定，无异常情况。

（三）结合医药行业平均水平及可比公司数据，说明医药板块80.70%毛利率的合理性。请详细拆解毛利率构成（包括原材料成本、人工成本、制造费用、委托加工费等），说明高毛利率是否可持续。

1.锐恩医药主要产品毛利拆解情况

（1）2025年度锐恩医药主要产品销售情况如下：

金额单位：元

主要产品	是否纳入集采	毛利率	单价	单位成本
盐酸罗匹尼罗片	否	90.69%	6.25	0.58
盐酸多奈哌齐片	是	48.05%	0.46	0.24
富马酸喹硫平缓释片	是	79.87%	2.81	0.57
富马酸