

信达证券股份有限公司

关于上海证券交易所《关于塞力斯医疗科技集团股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》的回复

上海证券交易所：

根据贵所2023年5月15日出具的《关于塞力斯医疗科技集团股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0524号）（以下简称“《工作函》”），信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”或“保荐机构”）作为塞力斯医疗科技集团股份有限公司（以下简称“塞力医疗”或“公司”或“上市公司”）2020年公开发行可转换公司债券的保荐机构，就贵所工作函回复如下：

6.关于募投项目。公司 2018 年非公开发行募集资金投资项目之一为“扩大医疗检验集约化营销及服务业务规模项目（IVD）”。截至 2022 年 12 月 31 日，上述项目投资进度为 43.14%。公司 2022 年报同日披露针对上述募投项目进行延期。年报披露，部分客户应收账款回款时间过长，公司选择性终止部分 IVD 业务。

请公司：（1）补充披露上述募投项目当前建设进展具体情况，在前期可行性研究报告中原定达到可使用状态的日期，说明项目相关进展是否与募集说明书等文件披露一致；（2）公司选择性终止部分 IVD 业务的标准和考量因素，结合公司未来对 IVD 业务的规划说明公司继续投入 IVD 募投项目，扩大相关项目产能和选择性部分终止 IVD 业务是否存在矛盾，是否存在前后信息披露不一致、披露不及时或风险揭示不充分等情况。请保荐机构发表意见。

公司回复：

（1）补充披露上述募投项目当前建设进展具体情况，在前期可行性研究报告中原定达到可使用状态的日期，说明项目相关进展是否与募集说明书等文件披露一致。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司 2018 年非公开发行募集资金投资项目“扩大医疗检验集约化营销及服务业务规模项目（IVD）”拟投入金额 38,808.83 万元，已投入金额 16,741.43 万元，投资进度为 43.14%。

根据公司 IVD 募投项目的《募集资金使用可行性分析报告》，本项目围绕公司 IVD 主营业务，募集资金将投向公司（包括控股子公司）正在大力拓展的医疗机构客户，用于采购集约化营销及服务业务开展所需设备和铺底流动资金。根据资金运用进度，本项目建设期预计为 3 年，运营期为 5 年。根据对项目计算期全部投资现金流量的分析，税后投资回收期 5.50 年（含建设期 3 年）。详细内容见公司于 2017 年 1 月 24 日在上海证券交易所网站披露的《2017 年非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》。

公司 2018 年非公开发行募集资金于 2018 年 6 月 5 日募集到位，即公司 IVD 募投项目的建设期为 2018 年 6 月至 2021 年 6 月。截至 2022 年 12 月 31 日，公司 IVD 募投项目的投资进度为 43.14%，存在项目进展迟缓于募集说明书等文件披露进度的情形，主要原因如下：

（1）近几年，医疗机构日常工作重点与以往发生变化，其他检验类业务有所减少，一定程度上也减缓了公司 IVD 募投项目的投入。

（2）在公司 IVD 募投项目实际投入执行过程中，部分医疗机构开展检验业务合作方式由原来的供应商投入设备提供检验试剂，变成医院自行购买设备、向供应商购买试剂，设备产权归医疗机构所有，类似这种情况则不属于公司 IVD 募集资金投入范围（公司 IVD 募投项目投入设备为公司采购后提供给医院使用，设备产权归公司所有）。

（3）为响应国家号召，鼓励医疗机构使用国产设备，公司积极向医疗机构推荐国产设备的投入，减少了需要投入资金的金额。对于部分坚持要求公司投入价格更贵的进口设备，且试剂利润较低的医疗机构客户，公司则选择不进行投入。

2023 年 4 月 26 日，公司召开的第四届第二十六次董事会审议通过《关于公司部分募集资金投资项目延期的议案》，根据目前经济环境、市场情况及实际建设需要，为提高募集资金使用效率，公司决定对募投项目的投资节奏进行适当调

整，延长本次募投项目建设期至 2024 年 12 月 31 日。未来，公司将组织 IVD 业务部门，积极开拓市场业务，结合市场需求提高业务合作的灵活多样性，使之达到预期投入及产出状态。

(2) 公司选择性终止部分 IVD 业务的标准和考量因素，结合公司未来对 IVD 业务的规划说明公司继续投入 IVD 募投项目，扩大相关项目产能和选择性部分终止 IVD 业务是否存在矛盾，是否存在前后信息披露不一致、披露不及时或风险揭示不充分等情况。

公司 IVD 集约化业务为公司与医疗机构签订中长期业务合同，约定在合同期内，公司向医疗机构提供体外诊断仪器供其使用，医疗机构向公司采购体外诊断试剂和耗材，利润来源于体外诊断试剂耗材的进销差价或自产产品销售。同时公司向医疗机构提供物流配送、培训及技术支持、工程维护、采购管理、信息化软件功能拓展、医学实验室建设布局优化、ISO15189 认证支持和体外诊断新技术学术交流推广等多元化服务，提升医疗机构检验业务的综合管理服务水平。

公司选择性终止部分 IVD 业务的标准和主要考量因素如下：

(1) 试剂耗材进销差价和投入成本

公司 IVD 集约化业务利润来源于体外诊断试剂耗材的进销差价或自产产品销售，投入成本则包含公司为此采购的诊断设备和工程技术人员、科室装修、信息化投入、学术推广等支出，其中投入的设备所有权归公司，设备一般按五年折旧计提折旧成本。

因此公司与医疗机构合作的试剂耗材的进销差价和投入成本是公司选择合作对象的主要指标。对于医疗机构试剂价格压缩较为严重且要求投入较大、项目利润率较低的情况下，公司一般谨慎判断是否合作。为提高项目投入利润率，选择性的投入更为优质的项目，而终止或放弃掉利润率较差的项目。

(2) 医疗机构的回款账期

公司向上游采购设备及试剂耗材基本为现款现货，而设备提供给医院使用，一般不收取费用，试剂耗材销售给医疗机构客户，公司给予一定的账期，一般是三个月至半年。因此公司需要先行支付试剂耗材的成本支出，医院回款账期直接

影响到公司为项目投入而承担的资金成本，即医疗机构的回款账期成为公司选择合作 IVD 客户的一项重要指标。

而目前受医保资金拨付影响，部分医院的回款账期较原约定的三个月至半年有所延长。公司根据企业会计准则规定计提应收账款预期信用损失，2022 年度预期信用损失计提金额成为公司 2022 年度亏损的主要因素之一，并进一步影响到公司的融资成本，使得财务费用增加。因此公司选择终止与部分回款期限延长的客户进行合作。

公司业务战略发展方向为聚焦“广阔市场”+“区域化模式”，以“SPD+IVD”双主业为智慧医院生态拓展的驱动引擎，延伸布局独立第三方医学检验中心（ICL）、区域医学检验中心（RMCL）共建、IVD 产品的研发制造、生命科学前沿技术的创新孵化。

公司未来 IVD 业务方面，拟以医疗智慧供应链服务为基础，发展 IVD 集约化运营服务、共建区域医学检验中心，在县域区域内整合整体资源，依托当地一家基础较好的二级以上医院，为其配备更为齐全、检测结果更准确的检验设备，提高检测能力，并收集县域周边检测样本在此医院集中检测，促进各医疗机构检测结果互认，从而减少重复检测，节约医保支出。同时公司实现区域集中供应检测设备和试剂耗材，也能强化原有集约化业务降本增效的管控效果，提高利润率。公司 IVD 募投项目在投入形式上由单家医院个别投入扩大为县域区域内集中投入，符合市场和行业发展的需求。

公司在披露 2022 年度经营业绩及营业收入下降并进行原因分析时，切实从公司经营情况及财务数据反映的角度客观进行分析，鉴于公司根据实际情况选择性终止部分 IVD 业务，造成 2022 年度 IVD 营业收入下降及利润有所下降。此外，公司在 IVD 方面积极布局建设的区域检验中心项目尚处于推进建设阶段，2022 年度未产生相关经营收入，也是公司 2022 年度经营业绩、营业收入下降的影响因素之一。

综上所述，公司依据未来对 IVD 业务的规划继续投入 IVD 募投项目，扩大相关项目产能和选择性部分终止 IVD 业务不存在矛盾，不存在前后信息披露不一致或风险揭示不充分等情况。

保荐机构意见：

经核查，保荐机构认为：

（1）因受近年医疗机构日常工作重点的变化、部分医疗机构采购模式变化及医疗机构设备国产替代等因素的影响，公司 IVD 募投项目迟缓于募集说明书等文件披露的进度；

（2）公司依据未来对 IVD 业务的规划继续投入 IVD 募投项目，扩大相关项目产能和选择性部分终止 IVD 业务不存在矛盾，不存在前后信息披露不一致或风险揭示不充分等情况。

（此页无正文，为《信达证券股份有限公司关于上海证券交易所〈关于塞力斯医疗科技集团股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函〉的回复》之盖章页）

