

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】390号

中证鹏元关于关注塞力斯医疗科技集团股份有限公司 2024 年上半年度亏损等事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对塞力斯医疗科技集团股份有限公司¹（以下简称“塞力医疗”或“公司”，股票代码：603716.SH）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
塞力转债	2024年8月8日	BBB+	BBB+	稳定

公司于2024年8月30日披露《塞力斯医疗科技集团股份有限公司2024年半年度报告》，公司2024年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-477.25万元（上年同期为153.06万元），实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-597.03万元（上年同期为-606.39万元），实现经营活动现金流净额-0.49亿元（上年同期为1.16亿元）。

公司于2024年8月29日披露《塞力斯医疗科技集团股份有限公司关于暂时无法按期归还用于补充流动资金的募集资金的公告》，截至该公告出具日，公司尚未将剩余的3.74亿元暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专用账户。此外，2024年9月2日公司收

¹ 公司于2020年9月由塞力斯医疗科技股份有限公司变更为现名。

到中国证券监督管理委员会湖北监管局（以下简称“湖北证监局”）的警示函（[2024]31号），因公司未能将回购的股份及时注销且未及时披露相关信息²，湖北证监局对公司及相关责任人采取出具警示函的行政监管措施。

根据公司公告披露及与公司沟通，导致2024年半年度亏损的主要原因：（1）公司营业收入出现一定幅度下降，导致利润下降。公司处于业务转型期间，暂停了部分应收账款回款时间过长的IVD及单纯销售业务，叠加部分SPD业务仍处于投入期，使得当期公司营业收入及毛利出现一定下降；为了及时回收现金并提升资金使用效率，公司2023年下半年对部分子公司股权进行转让后不再纳入合并范围，同时对部分客户以诉讼形式催收回款导致合作终止，短期影响公司部分地区业务，导致公司营业收入出现一定幅度下降；（2）公司加大研发投入导致研发费用增加。2024年1-6月公司加大在智慧医院、智能化医疗物联网应用等方面的投入，使得当期研发费用同比增长24.18%。

中证鹏元认为，医院客户回款周期延长将持续存在，对公司营运资金形成较大占用。公司转型升级的SPD业务部分推进进度不及预期，使得未来收入及利润的增长存在不确定性。公司未来需归还用于补充流动资金的募集资金及减资和债权提前清偿事项都将加大公司流动性压力，公司虽持续加大回款力度，并在探索出售所持有的股权资产等回笼资金，但以上措施实施效果有待观察。回购的股份未及时注销且未及时披露反映公司需进一步完善管理和治理。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为BBB+，评级展望维持为稳定，“塞力转债”信用等级维持为BBB+，

² 针对该事项，上海证券交易所已于2024年4月25日对公司出具监管警示。

评级结果有效期为 2024 年 9 月 6 日至“塞力转债”存续期。同时，中证鹏元将密切关注公司应收账款回款进度、盈利能力及流动性变化等情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“塞力转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年九月六日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	评分指标	指标评分	评分要素	评分指标	指标评分
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	3/9
	行业&运营风险状况	5/7		杠杆状况	3/9
	行业风险状况	5/5		盈利状况	弱
	经营状况	4/7		流动性状况	4/7
业务状况评估结果		5/7	财务状况评估结果		3/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				-1
	补充调整				0
个体信用状况					bbb+
外部特殊支持					0
主体信用等级					BBB+

注：(1)本次评级采用评级方法模型为：工商企业通用信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2023V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）；(2)各指标得分越高，表示表现越好。