

# 信达证券股份有限公司

## 关于塞力斯医疗科技集团股份有限公司部分募投项目终止并将 剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”、“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”、“公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等有关规定，就塞力医疗部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项进行了认真、审慎的核查，具体情况如下：

### 一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会核发的《关于核准武汉塞力斯医疗科技股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017]2322号）核准，公司于2018年6月5日非公开发行A股股票26,853,709股，每股面值1元，发行价格为每股人民币23.31元，募集资金总额为625,959,956.79元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额人民币607,608,016.80元。上述资金已于2018年6月5日全部到位，并经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于2018年6月5日出具的众环验字（2018）010040号验资报告审验。

上述募集资金均存放于经董事会批准设立的募集资金专项账户，公司及募投项目实施主体已与保荐机构、开户银行签署了三方/四方监管协议，对募集资金实行专户管理。

### 二、募集资金的使用情况

截至2026年4月30日，2020年公开发行可转换公司债券募集资金累计使用20,573.68万元，具体情况如下：

单位：万元

2020年公开发行可转换公司债券项目名称	拟投入募集资金	已投入募集资金	投资进度
----------------------	---------	---------	------

医用耗材集约化运营业务（SPD）项目	15,951.23	2,584.16	16.20%
研发办公大楼及仓储建设项目	21,337.92	2,008.88	9.41%
补充流动资金	15,980.65	15,980.65	100.00%
<b>合计</b>	<b>53,269.80</b>	<b>20,573.68</b>	<b>38.62%</b>

注：2026年4月30日后至本核查意见出具日，医用耗材集约化运营业务（SPD）项目未新增投入募集资金。

### 三、本次拟终止的募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的情况

#### （一）拟终止的募集资金投资项目情况

本次拟终止的募投项目名称：2020年公开发行可转换公司债券“医用耗材集约化运营业务（SPD）项目”（以下简称“SPD项目”）

##### 1、拟终止募投项目前期延期与暂缓情况

因行业政策发生变化，结合公司“SPD项目”募投项目实际建设情况和投资进度，公司于2024年12月30日召开第五届董事会第二十一次会议和第五届监事会第四次会议分别审议通过《关于部分募投项目重新论证的议案》，同意将部分募投项目进行重新论证并决定延期及暂缓实施，“SPD项目”预计完成时间延期至2026年12月31日。

##### 2、拟终止募集资金投资项目现状

“SPD项目”按募集资金使用计划拟投入15,951.23万元，截至2026年5月8日，该项目剩余未投入募集资金金额13,548.67万元（含募集资金银行存款产生的利息并扣除手续费的支出）。公司持续评估市场环境，认为该募投项目的可行性已发生变化，经公司第五届董事会第二十七次会议审议通过，为提高募集资金使用效率，决定终止使用募集资金投入此项目。

#### （二）终止原因

##### 1、外部宏观环境与项目实际运营条件发生重大变化

（1）医疗行业合规监管持续趋严，医保支付与结算政策不断深化，原有项目运营标准模式已难以适应当前环境

随着国家及地方层面针对医药购销、医用耗材使用及医疗服务质量监管政策的密集出台，行业合规性要求日益提高。各级医疗机构对 SPD 服务商的运营资质、数据追溯能力、院内物流管理规范及应急响应机制提出了远超项目立项之初的标准。当前 SPD 业务的投入模式已发生根本性转变，即从一次性大额建设投入转向轻量化、持续化的运营投入，这与原募投模式不相匹配。尤其在医保支付方式改革（如 DRG/DIP 付费模式）全面深化的背景下，医院自身面临控费增效的巨大压力，其与 SPD 服务商的合作诉求已从早期的“规模扩张、效率提升”迅速转向“成本控制、风险转移”。这一转变直接导致双方在收费模式（如收费标准下调、结算周期延长）、服务范围（非核心服务要求增加）及风险分担机制等方面，均与项目前期论证时的合作基础产生较大偏离。由于缺乏稳定的运营模式支撑和可预期的合作收益，原 SPD 项目已不具备在现行市场条件下持续、稳定实施的现实条件。

## （2）项目在软件配套投入方面的实施基础已发生根本性变化

本项目原规划涉及与客户之间海量医用耗材数据、供应商信息及结算信息的高频交互，对信息系统的安全性、稳定性及响应速度提出了极高要求。在项目原方案中，核心业务系统软件拟通过外部采购方式获取。然而，在项目推进过程中，出于对核心数据资产安全、系统自主可控及后续运维响应效率的深度考量，公司经审慎评估，决定将相关核心软件的采购模式由外部采购调整为通过自有资金向子公司进行采购。该调整虽有助于保障数据安全与供应链稳定，但也直接导致原有募投资金规划的软件投入方案失去了实施基础。在此背景下，若仍按照原募投计划单独进行软件的投入，不仅会造成软件资源的重复投入与闲置浪费，也不符合公司一贯坚持的成本效益原则与精细化管理要求。

## 2、公司持续完善投资决策，坚持高质量发展与风险可控，确保项目投入与回报合理

为保障募集资金使用效率与股东利益，公司持续优化投资决策流程，对 SPD 项目实行全周期评估、动态调整、效益导向管理。结合行业环境、项目收益、运营能力、资金统筹等多重因素，公司对项目投入节奏进行合理把控，优先保障高毛利、高粘性、高合规等级项目，对投入大、周期长、效益不确定的项目审慎推

进，确保每一分募集资金用在“刀刃上”。

在当前行业环境与业务模式下，若继续按原计划对募投项目进行集中投入，将可能导致资金使用效率偏低、投入产出不匹配，进而引发资源浪费及运营压力加大等问题，既不符合募集资金安全、高效、保值增值的使用原则，也不利于公司优化资源配置、提升综合竞争力。

3、终止项目并将剩余募集资金永久补充流动资金，有利于提升资金使用效益、聚焦主营业务高质量发展

(1) 永久补充流动资金符合募集资金使用规范

本次终止募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金，全部用于公司主营业务相关的日常经营、市场拓展、精益运营、技术研发、合规升级等，不涉及新增对外投资、不进入风险领域，完全符合《上市公司募集资金监管规则》等相关规定。

(2) 提高资金使用效率，优化资源配置，增强公司抗风险能力

将剩余募集资金永久补充流动资金，可有效盘活存量资金，降低财务成本，提升资金流动性与使用效益，为公司核心业务提供稳定资金支持，保障优质项目拓展，进一步增强公司可持续经营能力与抗风险能力。

(3) 符合公司及全体股东长远利益，不存在损害利益情形

本次调整基于行业环境、项目实际、资金效益做出审慎决策，有利于提高募集资金使用效率、优化经营结构、提升盈利质量，保护上市公司与全体股东特别是中小股东利益，不存在任何损害公司及股东利益的情形，具备充分合理性与可行性。

综上所述，原有的资金投入规划已难以适应当前的政策监管环境及市场商业逻辑。为有效规避投资风险，在现有条件下不再继续按原计划推进该项目，确保募集资金使用更贴合公司实际经营需求，实现资源的最优配置，公司在结合当前业务重心调整及对项目经济效益重新评估的基础上，经审慎研究，决定终止募集资金投入到“SPD项目”。后续，公司将根据相关规定将节余募集资金用于永久补充流动资金，以最大限度保障公司与全体投资者的合法权益，确保募集资金使用的审慎性与有效性。

### （三）募投项目终止后剩余募集资金的使用计划

截至 2026 年 5 月 8 日，可转债“SPD 项目”募集资金使用及剩余情况如下：

单位：万元

项目	调整后募集资金 拟投入金额 (A)	募集资金累计投 入金额 (B)	利息收入扣减手 续费净额 (C)	剩余募集资金 (D=A-B+C)
SPD 项目	15,951.23	2,584.16	181.60	13,548.67

为提高公司募集资金的使用效率，公司拟将终止本项目后剩余募集资金 13,548.67 万元（含募集资金银行存款产生的利息并扣除手续费的支出，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，符合公司长期经营发展规划，该事项尚需提交股东会审议。

### （四）本次终止募集资金投资项目对公司的影响

公司本次终止募集资金投资项目系根据公司发展战略规划、募集资金投资项目建设情况等做出的审慎决定，符合公司的实际情况和项目运作需要，相关事项不存在损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营发展产生不利影响。本次终止部分募投项目的剩余募集资金仍将用于匹配公司长期战略规划，支持公司主营业务发展，增强公司综合竞争力，维护上市公司和股东的利益，有利于公司的长远发展。本次终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金符合《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关法律、法规和规范性文件的要求。

### 四、本次募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的审议情况

公司于 2026 年 5 月 8 日召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将可转债“医用耗材集约化运营业务（SPD）项目”剩余募集资金永久补充流动资金。该议案尚需提交公司股东会审议。

### 五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项，符合公司的实际经营情况。该事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等法规和文件的规定。本次终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金事项是公司基于行业发展趋势变化、公司经营发展需要及募集资金投资项目客观情况而做出的决定，不影响前期保荐意见的合理性。综上，保荐机构对公司本次部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项无异议，本事项尚需公司股东会审议通过后方可实施。

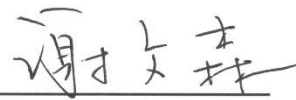
（以下无正文）

（此页无正文，为《信达证券股份有限公司关于塞力斯医疗科技集团股份有限公司部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：



赵 轶



谢文森

