

# 塞力医疗困在15亿元应收账款里

本报记者 张悦 曹学平 武汉报道

近期,塞力斯医疗科技集团股份有限公司(603716.SH,以下简称“塞力医疗”)发布了关于减资涉及债权清偿事项的进展公告。

此前塞力医疗曾公告,公司因回购专用证券账户中部分股份需注销并相应减少注册资本,债权人在规定日期内有权要求

## 应收账款高企

塞力医疗表示,公司被立案调查事宜正在等待相关部门的结论。

塞力医疗主营业务包括SPD(医疗耗材精益化管理)供应链管理业务、IVD(体外诊断产品)业务、合作共建区域检验中心等。

塞力医疗近年处于持续亏损状态。2021年—2023年,塞力医疗的营业收入分别为26亿元、23.09亿元、20.06亿元,归母净利润分别为-4951万元、-1.54亿元、-1.59亿元。2023年,塞力医疗实现营业收入20.06亿元,同比下降13.10%,主要系转让部分子公司及核酸业务减少所致。

塞力医疗关于2023年年度报告的信息披露监管工作函的回复显示,在业务方面,公司SPD业务占比由2021年的26.65%增长至2023年的36.93%,IVD业务由2021年的47.93%减少至2023年的35.86%。塞力医疗表示,公司正处于战略转型,在此过程中着力推动传统医疗供应链服务向医疗智能化转型升级,加上医保控费、集采等政策的影响,部分客户应收账款回款时间过长,公司部分IVD业务合同到期后未作延续安排,致使IVD业务和单纯销售业务营业收入出现一定幅度下降。另外,为保证公司良好的经营活动现金流,公司对部分客户采取诉讼的形式催收回款,短期内影响公司部分地区业务情况。塞力医疗方面表示,关于公司经营,下一步SPD业务将逐渐

公司清偿债务或者提供相应的担保。

公告显示,截至债权申报登记期届满,已有部分可转换债券持有人要求公司提前清偿。

财报显示,截至2024年一季度末,塞力医疗货币资金在1.8亿元左右,应收账款超15亿元。在业绩方面,塞力医疗净利润已经连续三年为负。近日,塞力医疗发布的2024

年半年度业绩预亏公告显示,2024年上半年预计亏损,归属于上市公司股东的净利润为-500万元,扣非净利润为-720万元。

近日,塞力医疗方面在接受《中国经济报》记者采访时表示,关于公司业绩亏损,是由于被抽贷7亿元,公司借用了高成本资金,财务费用大幅增加,以及应收账款的计提。

在可转债清偿资金筹措方面,塞力医疗表示目前正在通过多种途径筹集清偿债务所需资金,包括在经营层面维持并拓展公司业务规模、加大应收款项催收力度,以增加公司经营现金流;同时,在保证公司正常经营的前提下,公司探索出售所持有的股权资产,并已与多家意向方进行了实质接触,目前尚在平稳推进中。



公告显示,塞力医疗2024年上半年预计亏损。

视觉中国/图

轻资产运营,在区域病理诊断中心和创新业务上进一步发力。

报告期内,塞力医疗营业成本占营业收入比例80.43%,超过同行业可比公司平均值。公告显示,近年来公司营业成本占营业收入比例处于较高水平,主要原因为公司在战略转型过程中,SPD因业务收入及运营管理服务规模化效应尚未体现,导致公司整体毛利率处于较低水平。

年报显示,塞力医疗目前有联营企业11家,与联营企业、子公司等相关方存在大额借款等资金往来。在2023年年报监管工作函中,交易所要求说明公司对联营企业、子公司等借出大额款项的具体原因,是否符合行业惯例,相关资金是否实际流向控股股东及关联方,是否存在非经营性资金占用等相关问题。

塞力医疗认为,公司对联营企业平均投资额低于同行业平均水平,平均借款额高于同行业平均水平,对联营企业借款较多的主要原因为公司出于对联营企业业务稳定性考虑,选择以借款形式支持联营企业发展,暂未全部选择股权投资。根据公告,由于业务合作、日常运营、购销协议终止转借款等原因,2023年塞力医疗对四家公司借款本息余额合计近1.1亿元。

塞力医疗子公司数量47家,2023年对子公司平均投资额1404.93万元,对子公司平均借款额1052.85万元。塞力医疗表示,对子公司平均借款额高于同行业平均水平但平均投资额低于同行业平均水平,主要原因为公司子公司在项目建设期、应收账款尚未收回等情况时需要日常运营资金,公司部

分子公司暂时没有独立融资能力,需股份公司实现融资后对子公司进行资金资助。2021年—2023年,公司对子公司借款本息余额分别为7.23亿元、6.23亿元、5.34亿元;应收账款余额分别为17.52亿元、17.67亿元、15.26亿元。2023年,其对医疗机构的应收账款原值约16.48亿元,坏账准备1.91亿元;非医疗机构应收账款原值约0.76亿元,坏账准备约0.25亿元。

2023年,塞力医疗曾披露控股股东和实际控制人在2020年—2022年度存在非经营性占用公司资金的情况。今年3月,塞力医疗披露,由于公司涉嫌信息披露违法违规,中国证监会决定对公司立案。塞力医疗表示,控股股东个人非经营占用资金事项已整改完毕。公司被立案调查事宜正在等待相关部门的结论。

## 诉讼追偿

塞力医疗方面表示,这是一起牵涉到公司一前工作人员的刑事案件,目前公安机关正在侦查中。

2021年,塞力医疗拟在四川凉山地区开展智慧医疗业务,公司与上海上荆商务咨询有限公司(以下简称“上海上荆”)合资成立北京塞力斯川凉慧医科技有限公司(以下简称“川凉慧医”),公司持有川凉慧医40%股权。

塞力医疗与川凉慧医签订《借款合同》,约定公司向川凉慧医提供借款金额5000万元,借款期限自2021年9月24日至2023年10月31日,年化利率6.5%。上海上荆就该借款与公司签署股权质押合同,约定将持有的川凉慧医股权质押给公司;上海上荆及其实控人与公司签署股权担保协议,对借款承担连带责任。

塞力医疗此前公告显示,2022年公司成立子公司凉山塞力斯智慧医疗科技有限公司(以下简称“凉山塞力斯”)用于凉山州项目开展,该项目正在规划建设中。川凉慧医借款5000万元应于凉山塞力斯成立时归还至公司,公司根据凉山州政府项目的进展情况对凉山塞力斯进行股权投资。

不过,塞力医疗还是因为这笔借款走向了诉讼之路。年审会计师曾对公司2022年年报出具保留意见的审计报告。审计报告显示,川凉慧医未按与公司的约定将公司对其的5000万元借款用于凉山州政府合作项目,审计师无法就该笔其他应收款的可回收性获取充分、适当的审计证据。根据2022年监管工作函,塞力医疗采取诉讼的方式催收该笔款项,已于2023年5月在人民法院立案。

截至2023年,公司就该笔借款计提应收利息691.51万

元,本息合计5692.01万元。扣除查封及冻结连带担保责任人相应资产的可变现净值500.00万元后累计计提信用减值损失5192.01万元,其中2023年计提信用减值损失5088.41万元。

公告显示,通过查询川凉慧医银行流水,公司5000万元借款已全部支付至上海时系文化传播有限公司。国家企业信用信息公示系统显示,上海上荆、上海时系2021年参保人数均为0。

根据公司近期公告,目前,该案件民事诉讼一审、二审均被驳回,刑事立案案件正在办理中。为加大追偿力度,塞力医疗选择刑事报案并获得立案。因刑事案件的调查结果对民事诉讼的事实认定具有重要影响,等待刑事案件的事实调查清楚,有助于民事诉讼中更准确地认定事实。根据先刑后民的原则,当民事纠纷与刑事案件相关联时,应当先解决刑事问题,再处理民事纠纷。塞力医疗方面表示,这是一起牵涉到公司一前工作人员的刑事案件,目前公安机关正在侦查中。

除此之外,7月13日,塞力医疗公告显示,新增涉及诉讼、仲裁金额合计3197.87万元,其中未结诉讼、仲裁案件金额合计3165.69万元,累计已结诉讼、仲裁案件金额32.18万元。此外,塞力医疗公告显示,公司对尚有余额的财务资助还款进展进行核查,塞力医疗尚有余额的财务资助情形中,存在包括川凉慧医在内的三名资助对象资助逾期的情形,公司密切跟进财务资助对象的经营状况和财务状况,已通过法律手段追偿借款。

# 子公司“被解除”医保 ST目药扭亏难上加难?

本报记者 苏浩 曹学平 北京报道

近期,ST目药(600671.SH)发布公告称,公司下属控股子公司杭州三慎泰中医门诊部有限公司(以下简称“三慎泰门诊”)收到杭州市医疗保障管理服务中心出具的《协议处理决定书》(以下简称“决定书”)。

因三慎泰门诊违反了相关规定,杭州市医疗保障管理服务中心决定解除与三慎泰门诊的医保服务协议,追回违规费用并要求三慎泰门诊支付违约金。

《中国经济报》记者注意到,上述事情发生前,ST目药就曾披露过三慎泰门诊管理方面存在缺陷,虽然公司也实施了内控整改工作,但孩子公司却频频触及红线。

针对三慎泰门诊目前整改进展以及对上市公司的影响,记者日前向ST目药方面致函采访,其公司相关负责人称,截至目前,各项整改措施已经全面实施,三慎泰中医门诊部已根据杭州市医疗保障管理服务中心要求积极落实整改计划,完成整改后,根据相关规定重新申请医保定点机构。公司将持续提高内部控制建设的规范化与标准化,坚决杜绝类似事件的再次发生。

## 一年内不再受理

官网显示,ST目药成立于1958年,是集药品研发、制造、销售于一体的医药企业。公司主要从事药品及保健食品的研发、制造及中药材种植。1993年在上交所上市,是杭州第一家上市公司,被称为“中药制剂第一股”。

三慎泰门诊自2014年5月27日成立以来,逐步扩展其医保服务范围。2015年4月,该门诊开始接受杭州市的医疗保险服务,随后在同年7月,进一步扩展至浙江省的医疗保险服务。

## 内控问题频现

记者查询发现,早在2021年,三慎泰门诊就在管理方面存在重大缺陷。

据ST目药2021年年报,2021年其内部控制审计机构中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)为ST目药出具了否定意见的内部控制审计报告。当年,ST目药在年报中披露了子公司管理和资金管理

## 连续亏损4年

实际上,三慎泰门诊的收入在ST目药营业收入中占比较高。据公告披露,2023年度,三慎泰门诊的营业收入为3323.36万元,其中医保收入为1796.72万元,占ST目药最近一个会计年度经审计营业收入的14.75%。

ST目药方面表示,本事项预计将对公司2024年度经营业绩造成一定影响,最终实际影响金额以会计师事务所年度审计结果为准。

近年来,由于业绩方面的挑

战,ST目药已经承受了不小的压力。而这次事件的发生对公司来说无疑是雪上加霜。

年报显示,2020年—2023年,ST目药的营业收入分别为2.07亿元、1.47亿元、1.09亿元、1.22亿元;归属于母公司股东的净利润分别为-4051.83万元、-2908.14万元、-6756.03万元、-3827.51万元,已连续亏损4年。

截至今年第一季度,ST目药业绩仍未扭亏。2024年第一季度,公司实现营业收入2773.52万元,同比

和大健康四大板块。其中,中医诊疗服务门诊业务便集中在三慎泰门诊开展。门诊实行名医定期坐诊制,采用以诊疗服务带动药品销售的销售模式,收入来源主要来自药品及中药材的销售、诊疗费及医技费用。

根据《决定书》,杭州市医疗保障管理服务中心对三慎泰门诊进行现场检查,发现三慎泰门诊存在医疗项目未按要求记录、医师未按规定签到、部分患者与实际治疗不符等问题。

元两笔咨询服务费付款,同样为子公司负责人审批。

ST目药在年报中表示,2021年度控股子公司在合同签订审批、关联方交易审批及付款审批等方面未经公司审批,不符合公司对子公司管理的管理制度相关规定,因此,ST目药对子公司管理存在重大缺陷。

不仅如此,ST目药还在2022

年年报中披露,三慎泰门诊无印审批,同时存在印章与其小股东关联单位混同保管情况。

而谈及近年来在加强子公司管控方面所采取的措施,ST目药方面表示,为进一步完善公司治理结构,提高治理水平,公司近年来已在建立内控制度、完善财务管理、收紧合同管理、加强内部审计监督

等方面采取一系列措施,强化公司的合规治理与内控管理力度。“例如通过现场调研、专项审计等措施加强对子公司的实际运营状况管理。同时,对整改情况进行跟踪与监督,协助相关部门提供建议及解决方案,严格落实各项问题整改进度及整改情况,确保问题整改到位。”ST目药方面如是说。

由于上述行为违反了《杭州市医疗保障定点医疗机构服务协议》(2023版)(以下简称“服务协议”)相关规定,杭州市医疗保障管理服务中心给予三慎泰门诊2024年度处以记12分,解除协议,1年内不再受理定点申请的处罚;同时,追回三慎泰门诊违规费用19.03万元(已退回),并支付30%违约金4.54万元。

ST目药方面告诉记者,在执行《服务协议》过程中,三慎泰门诊存在管理疏漏,对有关规定理解不到位等问题。公司敦促三慎泰门

诊认真落实《服务协议》各项要求,完善各项业务流程,将制度落到实处,建立医保基金监管的责任追究制度等,不断提高管理水平,确保整改工作合规、扎实有效。

“自收到《决定书》,公司高度重视,立即成立专项工作组,针对三慎泰门诊在此次处理中出现的问题进行深入细致的自查与全面分析,制定了切实有效的整改措施,明确整改责任,确保整改得以彻底贯彻和有效执行,问题得到有效解决。”ST目药方面说。

牌。未来还将通过资源共享、优势互补,聚焦“药食同源”产品,打造健康产业新的增长点。

ST目药还表示,在产品营销方面,公司立足华东,走向全国,建立以青岛为中心的北方销售中心和以杭州为中心的南方销售中心,发展省外代理和电商营销,积极探索搭建网络营销平台,尝试和探索电商等现代销售模式,融合线上线下业务,不断拓宽销售渠道,提升市场份额及市场影响力。

据了解,今年,针对不同客户群体的需求,ST目药深耕发展现有明星产品,以提高市场覆盖率,力求打造高品质、高信誉的中药品