立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于赛诺医疗科学技术股份有限公司首次公开发行股票申请文件的发行注册环节反馈意见落实函回复

信会师函字[2019]第 ZA602 号

上海证券交易所：

本所接受赛诺医疗科学技术股份有限公司（以下简称“赛诺医疗”或“公司”或“发行人”）的委托，对公司包括 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的利润表和合并利润表，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的现金流量表和合并现金流量表，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及其他相关财务资料进行审计（核）。赛诺医疗的责任是提供真实、合法、有效、完整的相关资料，本所的责任是依据《中国注册会计师审计准则》的有关规定进行相关的审计（核），并已出具了相应的审计（核）报告。

贵单位 2019 年 9 月 9 日出具了《发行注册环节反馈意见落实函》（以下简称“落实函”），根据落实函的要求，本所依据中国注册会计师审计准则及贵所的有关规定进行了审慎核查，核查主要依据发行人提供的文件资料及本所实施的相应审核程序，现对《落实函》回复如下：

问题 3、发行人全资子公司福基阳光 2019 年上半年业绩出现大幅增长。福基阳光 2018 年收入为 2,165 万元，亏损 823 万元；2019 年上半年收入为 2,293 万元，净利润为 1,687 万元。在第二轮审核问询函回复（更新 2019 年中报）中，发行人解释 2018 年亏损系由于计提资产减值准备而损失 666 万元等原因；2019 年上半年盈利主要为销售颅内球囊 Neuro RX 实现的净利润。请发行人结合 2019 年上半年子公司福基阳光的业务内容是否发生调整、内部交易定价及配送业务结算价格确定原则是否发生变化及调整变化原因、颅内球囊销量和价格增长情况等，分析披露福基阳光 2019 年上半年业绩大幅增长的原因。请保荐机构和申报会计师发表核查意见。

回复：

一、福基阳光 2019 年上半年业绩大幅增长的原因

本题回复中，将采用 2019 年 1-6 月财务数据与 2018 年年度财务数据进行比较，主要原因系 2018 年 1-6 月，福基阳光业务规模较小，2019 年 1-6 月与 2018 年年度业务规模更可比。此外，2019 年 1-6 月、2018 年年度财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2018 年 1-6 月财务数据未经审计。

2019 年 1-6 月，福基阳光营业收入为 2,293.04 万元，净利润为 1,687.63 万元；2018 年度，福基阳光营业收入为 2,164.71 万元，净利润为-823.06 万元。2019 年 1-6 月与 2018 年度财务数据相比，营业收入相近，净利润增加较多，主要受资产减值损失较 2018 年度减少 1,670.69 万元，2019 年 1-6 月颅内球囊 Neuro RX 销售数量增加，以及 2019 年 1-6 月销售费用、管理费用发生金额较 2018 年全年减少等因素的影响。

全资子公司福基阳光 2019 年 1-6 月、2018 年度损益表项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	变动金额
	（a）	（b）	（a-b）
一、营业收入	2,293.04	2,164.71	128.33
减：营业成本	436.69	438.87	-2.18
二、销售毛利	1,856.35	1,725.84	130.51
销售毛利率	**80.96%**	**79.73%**	
减：营业税金及附加	30.46	32.87	-2.41
减：销售费用	663.85	972.50	-308.65
减：管理费用	480.28	882.83	-402.55
减：财务费用	-1.00	-6.40	5.40
减：资产减值损失	-1,004.37	666.32	-1,670.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,687.13	-822.28	2,509.41
加：营业外收入	0.50	0.50	-
减：营业外支出	-	1.28	-1.28
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	1,687.63	-823.06	2,510.69
减：所得税费用	-	-	-

五、净利润（亏损以“-”号填列）	1,687.63	-823.06	2,510.69

2018 年度及 2019 年 1-6 月，福基阳光业务内容未发生调整，一直从事 Neuro RX 及 BuMA 支架销售业务。2019 年上半年其业绩增幅较大，主要系因颅内球囊 Neuro RX 自 2017 年上市销售以来，经前期销售推广，产品销量逐步攀升，2019 年上半年销量增长显著所致。具体情况如下：

1、福基阳光主要销售产品为颅内球囊 Neuro RX，2018 年度、2019 年 1-6 月该产品营业收入分别为 1,822.43 万元、2,147.19 万元，占营业收入比重分别为 84.19%、93.64%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度
Neuro RX 销售数量（套）	3,002	2,528
Neuro RX 营业收入	2,147.19	1,822.43
Neuro RX 营业成本	396.65	325.96
Neuro RX 销售毛利率	82%	82%
Neuro RX 销售单价	0.72	0.72

2019 年上半年颅内球囊 Neuro RX 销售收入较 2018 年度增加 324.76 万元，内部交易采购定价、单位销售价格确定均未发生变动，毛利率稳定，产品收入增加主要源自销量较 2018 年度增加 474 套。

2、销售费用减少 308.65 万元、管理费用减少 402.55 万元，具体内容如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	变动金额
销售费用合计	663.85	972.50	-308.65
其中：职工薪酬	379.54	495.83	-116.29
会议费	113.01	218.14	-105.13
差旅费	48.11	98.70	-50.59
占销售费用比例	**81.44%**	**83.57%**	**88.13%**
管理费用合计	480.28	882.83	-402.55

其中：职工薪酬	253.50	423.77	-170.27
租赁费	102.67	202.07	-99.40
差旅费	8.77	47.15	-38.38
占管理费用比例	**75.98%**	**76.23%**	**76.52%**

2019 年 1-6 月、2018 年度两期销售费用、管理费用总体结构未发生重大变化。销售费用、管理费用主要为职工薪酬、会议费、租赁费及差旅费，其中职工薪酬和租赁费属于公司相对固定费用支出，2019 年 1-6 月较 2018 年度发生数减少；会议费和差旅费属于公司变动费用支出，2018 年度公司对新上市产品颅内球囊 Neuro RX 加大销售推广力度，产生了较多的前期开发市场费用，包括产品宣传和推广等费用，导致 2018 年度销售费用较高。2019 年 1-6 月市场投入相对较为稳定，与 2018 年全年相比，会议费、差旅费相对减少。

2018 年度、2019 年 1-6 月，福基阳光销售人员、管理人员平均薪酬如下：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度
销售费用-职工薪酬（万元）	379.54	495.83
销售及销售支持部门期末平均人数（人）	23	19
销售及销售支持部门人均月平均薪酬（万元/月）	2.75	2.17
管理费用-职工薪酬(万元)	253.50	423.77
管理部门期末平均人数（人）	16	14
管理支持部门人均月平均薪酬（万元/月）	2.64	2.52

主要原因系 2019 年 1-6 月，福基阳光销售业绩完成情况较好。2018 年年度及 2019 年 1-6 月，福基阳光管理人员平均薪酬未发生重大变化。

3、资产减值损失较 2018 年度减少 1,670.69 万元，具体内容如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	变动金额
应收票据及应收账款坏账损失	-1,006.40	649.88	-1,656.28
其他应收款坏账损失	-	-37.23	37.23
存货跌价损失	2.03	53.68	-51.65
合计	-1,004.37	666.33	-1,670.70

2018 年度计提应收票据及应收账款坏账损失金额 649.88 万元，主要原因如下：

（1）北京康和永成商贸有限公司于 2017 年与福基阳光终止了业务合作，并于 2018 年 2 月 26 日注销。公司核销了北京康和永成商贸有限公司的应收账款 318.85 万元，当年补提 287.21 万元的坏账准备；

（2）2017、2018 年末，福基阳光对安华恒基应收账款金额分别为 1,191.92 万元、1,179.73 万元，主要为以前年度关联交易产生应收关联方安华恒基款项。2018 年末，5 年以上应收账款增加 693.31 万元，增加计提坏账准备 346.66 万元。

2019 年 1-6 月转回应收票据及应收账款坏账损失金额 1,006.40 万元，主要原因系福基阳光收回安华恒基应收账款金额 1,179.73 万元，转回对应坏账准备金额 1,016.87 万元。安华恒基是发行人全资子公司，因此转回的资产减值损失使福基阳光单家利润增加，对合并报表无影响。

二、请保荐机构和申报会计师发表核查意见

申报会计师主要核查工作如下：

1、分析复核福基阳光利润表 2019 年 1-6 月较 2018 年度变动情况；

2、获取公司销售费用、管理费用明细表对费用的构成、变化情况及原因进行分析，确定报告期内公司销售费用、管理费用的合理性。并对于报告期内公司主要费用进行实质性查验：

（1）获取公司的工资计提表以及员工花名册，核对公司账面计销售费用、管理费用的工资和计提表上的工资无差异；

（2）以公司员工花名册为基础，根据登记信息核对应该归为销售人员、管理人员的人数；

（3）查验工资的发放情况获取银行回单予以确认，获取工资支付凭证和社保缴纳凭证，并重点关注人均薪酬是否存在异常波动、社保是否足额缴纳、人工薪酬是否按部门计入对应的费用项目等；

（4）获取公司报告期内各期会议登记台账，核对台账记录金额与账面一致；

（5）对于各期主要的会议费进行查验，包括但不限于会议合同、会议邀请函、会议现场的照片、发票、银行付款回单等资料予以确认；

（6）对当期金额较大的会议费向会议承办商函证会议发生的金额，并获取确认回函；

（7）对于差旅费等其他费用查验相应的报销发票，报销审批单，付款回单，并查验期后发生的较大费用，核对报销发票及审批单时间未有大额的跨期费用发生；

（8）获取经营租赁相关合同，复核计算报告期应计租金与账面核算金额一致；

（9）截止性测试配合期后付款查验程序，确认不存在费用列支跨期的情况。

3、审核与北京康和永成商贸有限公司终止业务合作情况；

4、根据以前年度内部交易发生情况分析福基阳光与安华恒基往来款账龄情况并复核应收账款坏账准备计提准确性。

通过上述核查程序，申报会计师认为：2019 年 1-6 月营业收入、销售费用、管理费用、资产减值损失变动合计增加净利润 2,510.22 万元。经分析，2019 年 1-6 月子公司福基阳光的业务内容未发生调整、内部交易定价及配送业务结算价格确定原则未发生变化。2019 年上半年福基阳光净利润大幅增加，主要原因为其主要产品颅内球囊 Neuro RX 销售数量增加，销售费用和管理费用较 2018 年全年有所降低，关联方回款导致以前年度坏账损失计提的转回。

问题 5、关于存货。根据招股说明书，报告期（2016 年至 2019 年 6 月末）各期末，公司存货账面价值分别为 1,991.61 万元、3,282.26 万元、5,388.46 万元和 7,115.96 万元，存货余额呈上升趋势，上涨幅度大于公司收入增长幅度。其中，原材料分别为 821.64 万元、1,482.73 万元、3,042.27 万元和 4,554.02 万元，占比较大。发行人说明，因考虑国际贸易环境变动影响，增加期末原材料备货，故形成较大金额的原材料结存。请发行人进一步说明并披露：（1）报告期末原材料是否存在积压或应计提未计提存货跌价准备的情形；（2）结合 2019 年半年度存货明细数据，分析存货与实际订单的对应关系及是否存在异常；（3）结合发行人最新情况，分析国际贸易环境变化是否对公司原材料采购等正常经营造成实际不利影响。若存在实际不利影响，有无制定替代方案保障公司原材料正常供应。请保荐机构和申报会计师核查并发表意见。

回复：

一、报告期末原材料是否存在积压或应计提未计提存货跌价准备的情形；

报告期各期末，公司原材料库龄情况具体如下：

单位：万元

库龄	2019.6.30				2018 年度			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
1 年以内	4,269.07	14.21	4,254.86	93.43%	2,896.23	1.43	2,894.80	95.41%
1-2 年	267.86	-	267.86	5.88%	132.58	0.01	132.57	4.37%
2-3 年	31.31	-	31.31	0.69%	6.69	-	6.69	0.22%
3 年以上	5.20	5.20	-	0.00%	6.77	6.77	-	0.00%
小计	4,573.44	19.41	4,554.03	100.00%	3,042.27	8.21	3,034.06	100.00%

库龄	2017 年度				2016 年度			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
1 年以内	1,447.79	-	1,447.79	98.17%	758.48	-	758.48	95.35%
1-2 年	26.04	-	26.04	1.77%	22.89	-	22.89	2.88%
2-3 年	0.99	-	0.99	0.07%	14.07	-	14.07	1.77%
3 年以上	7.92	7.92	-	0.00%	26.19	26.19	-	0.00%
小计	1,482.73	7.92	1,474.82	100.01%	821.64	26.19	795.44	100.00%

公司主要原材料的有效期为 2-5 年，具体材料有效期情况如下：

主要原材料名称	有效期
管材-1	3 年
试剂-1	2 年
试剂-2	5 年
试剂-3	2 年
管材-2	3 年
管材-3	3 年
管材-4	3 年
管材-5	3 年
管材-6	3 年
包材	3 年
试剂-4	3 年

根据上表列示，报告期末公司原材料库龄 1 年以内占比均在 93%以上且均在使用有效期内，主要原材料采用近期物料采购原则，不存在大量积压及过效期未使用情况。

报告期内各期，公司主要原材料价格并未发生较大波动，具体价格变动情况如下：

物料名称	单位	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度
		单价	变动	单价	变动	单价	变动	单价
管材-1	元/个	31.30	2.12%	30.65	-4.72%	32.17	7.27%	29.99
试剂-1	元/克	1,034.48	0.44%	1,029.90	0.42%	1,025.64	31.33%	780.96
试剂-2	元/克	681.30	2.65%	663.73	-2.03%	677.46	1.97%	664.34
试剂-3	元/克	117.74	3.34%	113.94	4.15%	109.40	6.13%	103.08
管材-2	元/根	5.51	7.41%	5.13	-0.58%	5.16	-22.05%	6.62
管材-3	元/米	227.39	-13.61%	263.20	-0.81%	265.34	7.59%	246.62
管材-4	元/米	210.39	-11.52%	237.78	-2.73%	244.46	4.91%	233.01
管材-5	元/个	2.19	5.80%	2.07	-2.82%	2.13	4.93%	2.03
管材-6	元/个	2.79	-0.71%	2.81	-4.75%	2.95	-0.34%	2.96
包材	元/个	3.93	-2.24%	4.02	0.00%	4.02	-	4.02
试剂-4	元/升	44.20	0.68%	43.90	0.23%	43.80	-	43.80

报告期内各期内，公司主要产品的销售价格并未出现大幅度下降的趋势，具体价格变动情况如下：

产品类别	单位	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度
		单价	变动	单价	变动	单价	变动	单价
BuMA 支架	元/套	2,044.16	6.66%	1,916.56	-11.64%	2,168.96	-7.12%	2,335.21
冠脉球囊	元/根	387.92	-3.78%	403.18	-7.32%	435.04	-25.97%	587.69
颅内球囊	元/根	7,391.21	18.95%	6,213.85	-16.42%	7,434.75		

报告期各期末，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。公司存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

公司原材料属于需要经过加工的材料存货，报告期各期公司所生产的主要产成品毛利率处于 80%以上，测试估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值高于成本，不计提存货跌价准备。

报告期各期，通过盘点库存方式将长期呆滞、近效期、过期、未达到继续生

产（使用）标准的存货全额计提存货跌价准备，账面不存在应计提而未计提的存货跌价准备。

综上所述，报告期内，有93%左右的原材料余额库龄在1年以内，主要原材料的有效期均为2-5年，原材料的采购价格未出现大幅下降，产成品的销售价格亦未出现大幅下降，且公司主要经营决策也未发生重大改变，因此报告期各末，原材料不存在应计提未计提存货跌价准备的情形。

二、结合2019年半年度存货明细数据，分析存货与实际订单的对应关系及是否存在异常；

2019年6月末，公司存货余额构成情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	账面价值占比
原材料	4,573.44	19.41	4,554.02	64.00%
低值易耗品	94.57	1.87	92.70	1.30%
半成品	857.61	-	857.61	12.05%
在产品	301.03	-	301.03	4.23%
库存商品	762.92	-	762.92	10.72%
发出商品	199.56	0.94	198.62	2.79%
委托加工物资	349.06	-	349.06	4.91%
合计	7,138.19	22.22	7,115.96	100.00%

生产计划部门根据公司全年销售计划制定全年生产计划、物料采购计划，生产部门制定人员需求计划、固定资产采购计划，分解年度计划形成月度生产计划。生产部门员工每月根据月度生产计划、当月库存情况、三个月的滚动销售预测，合理进行月度排产。生产部与销售管理部建立定期沟通机制，根据实际情况适当调整。

2019年6月末，公司主要原材料、半成品、库存商品具体构成情况如下：

1、原材料

2019年6月末，公司主要原材料具体构成如下：

单位：万元

主要材料名称	主要供应商	期末余额	占比
管材-1	海外供应商 1	1,227.75	26.85%
试剂-1	境内供应商 1	361.60	7.91%
试剂-3	境内供应商 2	497.61	10.88%
试剂-2	海外供应商 2	318.71	6.97%
管材-4	海外供应商 3	223.96	4.90%
管材-7	海外供应商 3	163.04	3.56%
管材-9	境内供应商 3	94.82	2.07%
管材-10	海外供应商 3	178.67	3.91%
管材-11	海外供应商 3	166.28	3.64%
管材-12	海外供应商 4	49.23	1.08%
合计		3,281.67	71.75%
原材料余额		4,573.44	100%

公司主要产品为支架和球囊，公司根据生产预算制定采购计划，报告期各期末结存原材料主要用作下一期生产支架和球囊，随着生产销售数量增加，主要材料备货总量及占比均呈现上升趋势。

公司原材料主要与预计未来需求量相关，比较结余与次年首月耗用、销售情况，各年末备货的可使用月份基本相当。

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
当年期末结存金额	4,573.44	3,042.27	1,482.73	821.64
次月领用金额	489.11	461.31	285.39	158.03
备货可使用月份	9.35	6.59	5.20	5.20

公司原材料主要为进口材料及专用药品生产材料，采购周期要长于普通采购，故公司根据预计生产需求进行备货。通过上表数据可以看出，公司原材料结存基本可以满足 5 个月生产需求，2016 年、2017 年较为稳定。截止到 2019 年 6 月末，原材料平均备货库存可使用月份达到 9.35 个月，比正常情况增加了 4 个月的备货库存，主要系为避免中美贸易摩擦对公司采购业务产生潜在影响，公司为保障生产，适当进行提前采购，增加部分进口材料安全库存。

2、半成品

2019 年 6 月末，公司主要半成品具体构成如下：

单位：万元

主要半成品名称	对应产品名称	期末余额	占比
支架	BuMA	51.88	6.05%
底涂支架	BuMA	23.98	2.80%
喷涂支架	BuMA	132.32	15.43%
折叠后 DES 输送器	BuMA	43.47	5.07%
内包装 DES 输送器	BuMA	22.38	2.61%
内包装灭菌后 DES 输送器	BuMA	309.55	36.09%
内包装灭菌后 SNK 导管	Tytrack 球囊	26.69	3.11%
内包装灭菌后 NC 导管	NC Thonic 球囊	22.23	2.59%
合计		632.50	73.75%
半成品余额		857.61	100.00%

因公司产品需要多步骤生产，报告期内各期半成品均为生产过程中形成的中间产品，主要包括内包装灭菌后 DES 输送器、内包装 DES 输送器、折叠后 DES 输送器形成一种支架类产品；内包装灭菌后 NC 导管、内包装灭菌后 SNK 导管形成两种球囊类产品。报告期内，支架类和球囊类产品产销量上升，半成品金额逐年递增。支架类作为公司目前主要产品，生产步骤多，各个步骤均形成半成品，故同种规格支架对应有多种半成品；其中内包装灭菌后 DES 输送器是外协加工后形成半成品，领用后将进入最后一个工序（包装），其单位成本为半成品中最高，故总金额较其他支架类半成品更大。配比各期末结存半成品与次月领用情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
当年期末结存金额	857.61	1,293.61	754.08	555.26
期后一个月领用金额	2,811.23	3,398.65	1,845.14	1,212.07
占比	30.51%	38.06%	40.87%	45.81%

公司以产品生产步骤为成本计算对象，采用分步法核算，每一生产步骤均有半成品产生，中间过程中半成品生产验收完成并入库后，会在下一生产过程中被

领用，故将公司期末结存半成品与次月领用情况进行比较。通过比较可以看出，截止 2019 年 6 月末结存半成品金额占次月领用金额比例为 30.51%左右，伴随着销量及产量的增加，半成品结存金额占次月领用金额比例下降，半成品周转速度加快，半成品余额不存在异常。

3、库存商品

2019 年 6 月末，公司主要库存商品具体构成如下：

单位：万元

库存商品名称	期末余额	占比
BuMA	373.06	48.90%
NC Thonic 球囊	58.39	7.65%
Tytrack 球囊	66.44	8.71%
Sleek Prime 球囊	5.71	0.75%
Neuro RX 球囊	157.45	20.64%
BuMA Supreme 支架	99.34	13.02%
Nova 颅内支架	2.53	0.33%
合计	762.92	100.00%
库存商品余额	762.92	100.00%

截止 2019 年 6 月 30 日，发行人库存商品账面价值 762.92 万元，占存货总额的比例为 10.72%，主要为支架类产成品。发行人以成品库存随时满足用户需求为库存管理，产品在接到订单之前生产完工，客户订单采购时，公司根据订单随时供货。配比各期末结存库存商品与次月销售及领用情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
当期末结存金额	762.92	685.59	684.08	286.15
次月销售及领用金额	627.21	777.09	701.18	361.82
占比	121.64%	88.22%	97.56%	79.09%

公司期末结存成品主要为次月销售备货，2019 年 6 月 30 日库存商品备货金额为次月销售及领用金额的 1.22 倍，相当于 1.22 个月的备货库存。为了保证安

全库存、满足订单需求，公司一般保持 1-2 个月左右的产成品安全库存，并根据节日、重大活动等促销计划的影响适当调整。截止 2019 年 6 月 30 日，库存商品可使用周期为 1.22 个月，与公司制定的安全库存周期一致，不存在异常。

综上所述，发行人生产计划部门根据全年销售计划制定全年生产计划、物料采购计划，生产部门制定人员需求计划、固定资产采购计划，分解年度计划形成月度生产计划。生产部每月根据月度生产计划、当月库存情况、三个月的滚动销售预测，合理进行月度排产。生产部与销售管理部建立定期沟通机制，根据实际情况适当调整。

公司原材料采购依据全年采购计划开展。截止 2019 年 6 月 30 日，公司原材料库存金额较大，主要系受中美贸易摩擦影响，市场供求环境发生变化，公司为保障生产，增加了部分进口材料安全库存，使 2019 年 6 月 30 日结存原材料金额上升，相应材料使用月份增加。公司对主要采购材料均有备选供应商安排，不存在对单一供应商依赖较大的风险。

从整体来看，除部分主要原材料增加了备货库存外，公司存货结构及规模合理，存货水平与销售情况较为匹配，不存在异常；部分主要进口原材料增加安全备货库存是公司临时应对近两年来国际贸易局势波动的预防措施之一。

三、结合发行人最新情况，分析国际贸易环境变化是否对公司原材料采购等正常经营造成实际不利影响。若存在实际不利影响，有无制定替代方案保障公司原材料正常供应。

报告期各期，发行人进口原材料采购金额情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
原材料采购金额	3,930.00	5,705.07	3,413.75	2,155.41
进口原材料采购金额	2,886.86	3,626.09	2,069.32	1,450.22
进口原材料采购金额占比	73.46%	63.56%	60.62%	67.28%

其中，主要进口原材料关税税率变动情况如下：

物料名称	主要供应商	原关税率	现关税率	关税变动幅度	国别/原产地
管材-1	海外供应商 1	4.00%	4.00%	0.00%	爱尔兰
试剂-3	境内供应商 2	6.50%	6.50%	0.00%	原产地美国
管材-2	海外供应商 5	6.50%	11.50%	76.92%	美国
管材-3	海外供应商 3	10.00%	8.00%	-20.00%	德国
管材-4	海外供应商 3	10.00%	8.00%	-20.00%	德国
管材-5	海外供应商 6	0.00%	5.00%	-	美国

报告期内因关税税率变动导致进口原材料采购成本增加不到 1%，影响较小，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
原材料采购金额	3,930.00	5,705.07	3,413.75	2,155.41
进口原材料采购金额	2,886.86	3,626.09	2,069.32	1,450.22
其中：关税影响增加材料采购成本	18.01	15.00	-	-
关税影响增加材料采购成本占原材料采购金额比例	0.46%	0.41%	0.00%	0.00%

国际贸易环境虽然近两年来发生波动，但是发行人原材料采购业务正常，对发行人经营并未造成明显不利影响，具体如下：

1、国外供应商按期交货：

2018 年至今，国外主要原材料供应商供货正常，正常到货率均为 100%：

物料名称	2018 年度			2019 年 1-6 月		
	计划到货量	实际到货量	到货率	计划到货量	实际到货量	到货率
管材-1	545,000 个	545,000 个	100%	300,000 个	300,000 个	100%
试剂-3	26,000 克	26,000 克	100%	36,000 克	36,000 克	100%
管材-3&4	15,900 米	15,900 米	100%	14,000 米	14,000 米	100%

2、进口原材料价格并未发生大的波动：

公司报告期内采购的主要原材料和试剂采购年平均单价数据如下：

物料名称	单位	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年
		单价	变动	单价	变动	单价	变动	单价
管材-1	元/个	31.30	2.12%	30.65	-4.72%	32.17	7.27%	29.99
试剂-3	元/克	117.74	3.34%	113.94	4.15%	109.40	6.13%	103.08
管材-2	元/根	5.51	7.41%	5.13	-0.58%	5.16	-22.05%	6.62
管材-3	元/米	227.39	-13.61%	263.20	-0.81%	265.34	7.59%	246.62
管材-4	元/米	210.39	-11.52%	237.78	-2.73%	244.46	4.91%	233.01
管材-5	元/个	2.19	5.80%	2.07	-2.82%	2.13	4.93%	2.03

3、发行人主要进口原材料均不属于限制出口产品：

发行人主要进口原材料及供应商情况如下：

物料名称	供应商	国别/原产地	是否为限制出口产品
管材-1	海外供应商 1	爱尔兰	否
试剂-3	境内供应商 2	原产地为美国	否
管材-2	海外供应商 5	美国	否
管材-3	海外供应商 3	德国	否
管材-4	海外供应商 3	德国	否
管材-5	海外供应商 6	美国	否

海外供应商 1 为发行人提供管材，该管材为 304 不锈钢基材，经过加工制成，用于支架产品及球囊导管产品的输送系统。海外供应商 5 为发行人提供塑料管材，用于支架输送器及球囊导管产品生产。海外供应商 3 为发行人提供金属管材，用于支架的生产。海外供应商 6 为发行人提供金属管材，用于支架输送器及球囊导管产品生产。

以上海外供应商供应的主要原材料的基材为普通金属制品及塑料制品，在全世界范围内广泛使用，但由于对相关原材料的加工精度要求较高，国内暂时没有

合适的供应商。以上主要原材料为普通商品，不存在出口限制。同时，以上海外供应商均为本行业内知名的原材料供应商，为多个国家和地区的器械制造商提供相关材料。因此，发行人主要进口原材料均未受到原产地出口限制。

近期国际贸易环境变化虽并未对发行人造成实质影响，但发行人采取了一系列的预防措施：

1、加大主要进口原材料的备货库存：

物料名称	安全库存周期（月）	当前可使用周期（月）	增加备货周期（月）
管材-1	5	10	5
试剂-3	5	12	7
管材-3&4	8	15	7

2、公司对主要采购材料均有备选供应商安排，不存在对单一供应商依赖较大的风险：

物料名称	备选供应商 1	备选供应商 2
管材-1	海外供应商 1	海外供应商 7
试剂-3	海外供应商 8	境内供应商 2
管材-3&4	海外供应商 3	海外供应商 9

3、在国内替代原材料未开发出来之前，为确保材料供应，发行人与上述主要供应商签订全年大订单。

综上所述，国际贸易环境变化并未对发行人业务造成实质影响，为规避潜在风险，发行人已采取了一系列预防措施。

四、请保荐机构和申报会计师核查并发表意见

针对发行人原材料采购事项，申报会计师开展的主要核查工作如下：

1、获取发行人的存货库龄分析表、产成品有效期说明，查验期末是否存在过期及呆滞存货，取得了存货跌价准备的计算明细和相关会计处理凭证，并重新计算存货可变现净值及存货跌价准备计提准确性；

2、获取过期报废产品清单，查验批号及到期日，复核该部分存货跌价计提准确性。

3、针对存货结构、变动，取得了发行人存货明细表及管理制度，分析了存货的结构及变动情况，抽查了主要存货项目的确认和计量凭证，对存货的核算和结转进行检查，对比了同行业上市公司年报中披露的存货结构。

4、访谈公司技术人员、生产人员、仓库管理人员，了解公司产品生产流程、投产策略、原材料采购政策、存货管理等情况；

5、实地参观公司生产现场，询问公司生产管理人员关于产线工艺、技术、设备改造等情况，了解公司实际生产情况；

6、对期末在库存货进行监盘，对期末发出存货进行函证或监盘，查验存货的真实性；

7、对存货期末构成进行多维度分析性复核，测算关税税率变动对材料采购成本影响，分析国际贸易局势变动对公司采购成本的影响及公司应对措施。

通过上述核查程序，申报会计师认为：报告期末原材料不存在积压或应计提未计提存货跌价准备的情形；截止 2019 年 6 月 30 日除部分主要原材料增加了备货库存外，公司存货结构及规模合理，存货水平与销售情况较为匹配，不存在异常；部分主要进口原材料增加安全备货库存是公司临时应对近两年来国际贸易局势波动的预防措施之一；近两年国际贸易局势虽然动荡，但对发行人并未造成实质上的影响；发行人为了规避潜在风险，也正在采取一系列预防措施积极应对。

以下无正文

（此页无正文，为《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于赛诺医疗科学技术股份有限公司首次公开发行股票申请文件的发行注册环节反馈意见落实函回复》之盖章页）

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·上海　　二〇一九年九月二十日

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号：01000000201906280040

营业执照

（副本）

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称　立信会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　朱建弟，杨志国

经营范围　审查企业会计表报，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记帐；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统领域内的技术服务；法律、法规规定的其他业务。

〔依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动〕

SHU LUN PU CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期　2011年01月24日

合伙期限　2011年01月24日 至 不约定期限

主要经营场所　上海市黄浦区南京东路61号四楼

仅供出报告使用，其他无效

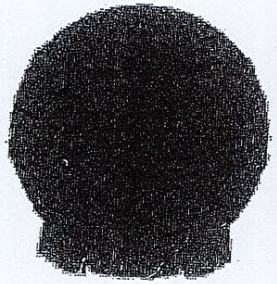
登记机关　上海市黄浦区市场监督管理局

2019 年 06 月 28 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经 营 场 所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组 织 形 式：特殊普通合伙制

执业证书编号：31000096

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会[2010]82号）

批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）

证书序号：0001247

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：上海市财政局

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制

仅供出报告使用，其他无效

证书序号：000396

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

立信会计师事务所（特殊普通合伙）　　执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：朱建弟

仅供出报告使用，其他无效

证书号：34　　发证时间：二〇一二年七月　十日

证书有效期至：二〇二二年七月　十日



姓名 Full name 康吉言

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1971-06-05

工作单位 Working unit 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 310226197106050321

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

康吉言(310000040117)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日

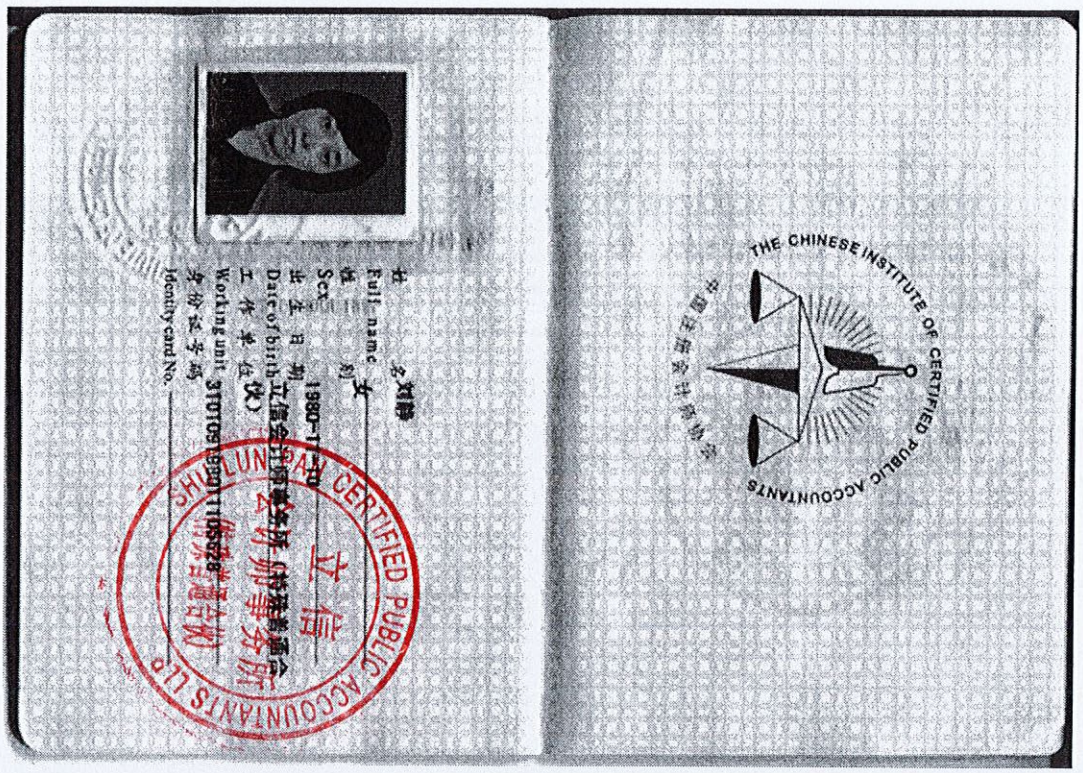
年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

康吉言(310000040117)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日



姓名 刘静
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1980-11-10
Date of birth
工作单位 立信会计师事务所（特殊普通合伙）
Working unit
身份证号码 310109198011105628
Identity card No.
SHULUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
立信会计师事务所（特殊普通合伙）
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
刘静(310000061985)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日
年 月 日
/y /m /d
8
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
年 月 日
/y /m /d
9

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

顾薇(310000061039)
总已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

顾薇(310000061039)
总已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日

年 月 日

仅供出报告使用，其他无效

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
SHU LUN PAN
立信会计师事务所（特殊普通合伙）

姓名 Full name 顾薇
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1989-12-18
工作单位 Working unit 立信会计师事务所（特殊普通合伙）
身份证号码 Identity card No. 320602198912180928