



谱尼测试集团股份有限公司

与

华泰联合证券有限责任公司

关于

谱尼测试集团股份有限公司申请向特定  
对象发行股票的审核问询函的回复

保荐机构（主承销商）



华泰联合证券有限责任公司  
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

二〇二一年十一月

**深圳证券交易所：**

贵所于 2021 年 11 月 17 日出具的《关于谱尼测试集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2021〕020293 号）（以下简称“审核问询函”）已收悉。谱尼测试集团股份有限公司（以下简称“公司”、“谱尼测试”或“发行人”）与华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）、北京德恒律师事务所（以下简称“律师”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）等相关方对审核问询函所列问题进行了核查，对申请材料认真地进行了修改、补充和说明。现对审核问询函的落实和《谱尼测试集团股份有限公司向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的修改情况逐条书面回复，并提交贵所，请予审核。特别说明：

如无特殊说明，问询函回复中简称与募集说明书中简称具有相同含义，涉及对申请文件修改的内容已用楷体加粗标明。

<b>黑体加粗</b>	<b>审核问询函所列问题</b>
宋体	对审核问询函所列问题的回复
<b>楷体加粗</b>	<b>涉及修改募集说明书等申请文件的内容</b>

在问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

## 目 录

问题一 .....	3
问题二 .....	14
问题三 .....	54
问题四 .....	59
其他问题 .....	63

## 问题一

最近一年一期，发行人营业收入分别为 142,616.66 万元和 134,170.85 万元，应收账款期末余额分别为 37,924.11 万元和 82,106.23 元，应收账款期末余额和占营业收入比重持续增长。此外，发行人最近一期经营活动现金流量净额为-10,707.26 万元，同比下降 8,701.94%。

请发行人补充说明：（1）结合应收账款信用政策、账龄情况、期后回款、同行业可比公司情况，说明应收账款变动是否与营业收入变动相匹配，应收账款周转率持续下降的原因及合理性，应收账款坏账准备计提是否充分；（2）最近一期经营活动现金流量净额为负数的原因及合理性；（3）最近一期主营业务收入大幅增长的原因及合理性，与 2020 年同期相比业绩增长是否可持续。

请发行人充分披露（3）相关的风险。请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（2）并发表明确意见。

回复：

一、结合应收账款信用政策、账龄情况、期后回款、同行业可比公司情况，说明应收账款变动是否与营业收入变动相匹配，应收账款周转率持续下降的原因及合理性，应收账款坏账准备计提是否充分

最近一年及一期，发行人营业收入分别为 142,616.66 万元、134,170.85 万元，应收账款净额分别为 37,924.11 万元、82,106.23 万元，占公司营业收入的比例分别为 26.59%、61.20%，呈增长趋势；发行人应收账款周转率分别为 3.87 次、2.01 次，呈下降趋势。最近一年及一期，发行人应收账款周转率的下降主要是由于应收账款的增速超过营业收入的增速。2021 年 9 月末，发行人应收账款大幅增加的具体分析如下：

（一）2021 年 9 月末相比 2020 年末，公司应收账款的增加主要来自 1 年以内（含 1 年）应收账款的增加

最近一年及一期，发行人应收账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	应收账款
----	-----------------	------------------	------

	余额	占比	坏账准备	净额	余额	占比	坏账准备	净额	净额变动金额
1年以内 (含1年)	80,652.74	89.45	4,032.64	76,620.10	34,103.75	78.48	1,705.19	32,398.56	44,221.54
1-2年 (含2年)	6,306.51	6.99	1,891.95	4,414.56	6,402.97	14.73	1,920.89	4,482.08	-67.52
2-3年 (含3年)	2,143.13	2.38	1,071.56	1,071.57	2,086.95	4.80	1,043.48	1,043.47	28.10
3年以上	1,057.83	1.17	1,057.83	-	862.77	1.99	862.77	-	-
<b>合计</b>	<b>90,160.22</b>	<b>100.00</b>	<b>8,053.99</b>	<b>82,106.23</b>	<b>43,456.44</b>	<b>100.00</b>	<b>5,532.32</b>	<b>37,924.11</b>	<b>44,182.11</b>

最近一年及一期，发行人的应收账款中，1年以内（含1年）的应收账款占比分别为78.48%、89.45%，公司1年以内（含1年）的应收账款占比较高，且呈现增长趋势。2021年9月末相比2020年末，发行人应收账款净额增加44,182.11万元，其中1年以内（含1年）的应收账款增加44,221.54万元，公司应收账款的增加主要来自1年以内（含1年）的应收账款。

2021年9月末相比2020年末，发行人应收账款余额大幅增加的主要原因系最近一期销售收入所形成的，账龄结构合理。

## （二）公司不存在放宽信用政策的情形

发行人所属行业为检验检测行业，检验检测行业的客户主要是各类产品和服务的市场交易主体（生产商、贸易商等）及各级政府监管部门。发行人按客户交易规模、历史回款及时性以及客户性质将客户分为A、B、C、D四类。发行人对客户的信用政策如下：

客户类别	客户其他信息	信用周期
A	省会（直辖市）城市所属县级以上政府机关，国内知名企业或国有大型企业，整车厂制造企业，管理规范且合作超过2年信用无异常记录的客户，或属于新领域拓展客户、重点拓展地区客户	6-12个月
B	除省会（直辖市）城市以外的城市政府机关及所属县级以上政府机关，通过了解企业客户有一定市场规模，管理规范，有长期送检的需求，信用良好的新客户	2-10个月
C	通过了解客户及客户行业情况，网上查询企业客户无不良记录，通过预计合作金额初步定位客户级别	1-4个月
D	通过销售与客户沟通，客户属于一次性合作，且企业规模小，提供信用带来坏账风险较大，设为D级客户，不给予信用账期	无信用期

如前文所述，从账龄结构来看，2021年9月末相比2020年末公司应收账款的增加主要系1年以内（含1年）应收账款的增加，占比超过99%；即2021年9月末新增应收账款主要来自当期产生的收入。从信用政策来看，发行人给予客

户的信用政策不超过 12 个月，截至 2021 年 9 月末，公司应收账款余额中，90% 以上的客户欠款尚在信用期内，公司对主要客户信用政策一贯执行，不存在通过延长信用政策增加营业收入的情形。

### (三) 2021 年 9 月末相比 2020 年末，公司应收账款的增加主要来自生命科学与健康环保检测业务

最近一年及一期，发行人应收账款按业务类型划分情况如下：

单位：万元；%

业务类型	2021 年 9 月末				2020 年 12 月末				应收账款净额变动金额
	余额	占比	坏账准备	净额	余额	占比	坏账准备	净额	
<b>1、检测</b>	<b>89,872.24</b>	<b>99.68</b>	<b>8,033.69</b>	<b>81,838.55</b>	<b>43,319.08</b>	<b>99.68</b>	<b>5,523.06</b>	<b>37,796.02</b>	<b>44,042.54</b>
1.1、生命科学与健康环保	80,130.79	88.88	7,166.12	72,964.67	37,619.46	86.57	4,913.14	32,706.32	40,258.36
1.2、汽车及其他消费品	6,657.25	7.38	618.20	6,039.05	4,396.72	10.12	464.30	3,932.42	2,106.64
1.3、电子电气	651.56	0.72	58.24	593.32	430.58	0.99	48.05	382.53	210.79
1.4、安全保障	2,432.64	2.70	191.13	2,241.51	872.32	2.01	97.57	774.75	1,466.76
<b>2、计量校准</b>	<b>284.43</b>	<b>0.32</b>	<b>20.13</b>	<b>264.30</b>	<b>131.92</b>	<b>0.30</b>	<b>8.86</b>	<b>123.06</b>	<b>141.24</b>
<b>3、认证</b>	<b>3.54</b>	<b>0.004</b>	<b>0.18</b>	<b>3.36</b>	<b>5.43</b>	<b>0.01</b>	<b>0.40</b>	<b>5.03</b>	<b>-1.67</b>
<b>合计</b>	<b>90,160.22</b>	<b>100.00</b>	<b>8,053.99</b>	<b>82,106.23</b>	<b>43,456.44</b>	<b>100.00</b>	<b>5,532.32</b>	<b>37,924.11</b>	<b>44,182.11</b>

最近一年及一期，发行人的主营业务收入构成中，检测业务占比超过 99%；生命科学与健康环保检测业务收入占公司检测业务收入的比例分别为 83.26% 和 85.03%，系公司最主要收入来源。

2021 年 9 月末相比 2020 年末，发行人应收账款增加 44,182.11 万元，其中生命科学与健康环保检测业务形成的应收账款增加 40,258.36 万元，占比 99.68%，系公司应收账款增加的关键因素。

2021 年 9 月末相比 2020 年末，发行人生命科学与健康环保检测业务中医学

核酸检测业务对应应收账款增速明显，具体构成如下：

单位：万元

业务类型	2021年1-9月/2021年9月末		2020年度/2020年12月末		应收账款 净额变动 金额	应收账款 净额变动 比率
	营业收入	应收账款净额	营业收入	应收账款净额		
医学核酸检测	25,255.00	21,307.52	8,206.87	2,203.85	19,103.67	866.83%
其他生命科学与健康环保检测业务	88,334.09	51,657.15	109,985.50	30,502.46	21,154.69	69.35%
<b>合计</b>	<b>113,589.09</b>	<b>72,964.67</b>	<b>118,192.37</b>	<b>32,706.31</b>	<b>40,258.36</b>	<b>123.09%</b>

2021年9月末相比2020年末，发行人生命科学与健康环保检测业务形成的应收账款增加40,258.36万元，增长123.09%；其中，医学核酸检测业务形成的应收账款增加19,103.67万元，增长866.83%；除医学核酸检测业务外，其他生命科学与健康环保检测业务形成的应收账款增加21,154.69万元，增长69.35%。

2020年年初，新冠疫情爆发后，发行人积极参与了全国各级的大规模人员新冠病毒筛查与国家活动、出入境、物表、社区消杀工作、常态化疫情防控任务。2020年度、2021年1-9月，发行人医学核酸检测业务收入分别为8,206.87万元、25,255.00万元，对应应收账款净额由2,203.85万元增加至21,307.52万元。发行人医学核酸检测业务的客户主要系各地卫生健康委员会或疾控中心，应收账款余额增加的原因一方面系部分医学核酸检测业务的客户尚未到结算期，另一方面系部分医学核酸检测业务客户受新冠疫情的影响结算周期相比市场监督管理局、环保局等其他类型的政府客户更长所致。其他生命科学与健康环保检测业务对应应收账款增加的原因如下：一方面系其他生命科学与健康环保检测业务收入的增长导致应收账款的增加，2021年1-9月公司其他生命科学与健康环保检测业务实现营业收入88,334.09万元，同比增幅25.79%；另一方面，从应收账款的客户类别来看，公司应收账款主要由A、B类客户构成，主要由政府机关、国内知名企业或国有大型企业等构成，公司通常会给予上述客户6-12个月、2-10个月的信用周期，截至2021年9月末上述大部分客户尚在信用期内。

#### （四）公司应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	2021.09.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款余额	90,160.22	43,456.44	30,195.97	21,901.67

期后半年回款	8,197.36	19,395.60	13,827.65	12,300.53
占比	9.09%	44.63%	45.79%	56.16%
期后半年至一年回款	不适用	5,211.81	7,015.63	3,610.17
占比	不适用	11.99%	23.23%	16.48%
期后一年至两年回款	不适用	不适用	3,161.90	3,041.25
占比	不适用	不适用	10.47%	13.89%
期后两年以上回款	不适用	不适用	不适用	918.87
占比	不适用	不适用	不适用	4.20%
<b>截至 2021.10.31 回款合计</b>	<b>8,197.36</b>	<b>24,607.40</b>	<b>24,005.18</b>	<b>19,870.82</b>
<b>占比</b>	<b>9.09%</b>	<b>56.63%</b>	<b>79.50%</b>	<b>90.73%</b>

注：1、截至 2021 年 10 月末，发行人 2020 年末应收账款回款比例为 56.63%，主要原因如下：公司尚未回款的客户主要系 A、B 类客户，公司给予 A、B 类客户的信用账期分别为 6-12 个月、2-10 个月，A、B 类客户欠款占公司应收账款余额分别为 69.99%和 17.30%，截至 2021 年 10 月末大部分客户欠款尚在信用期内。2、发行人期后回款呈现一定的周期性特点，以 2018 年度为例，发行人期后三年内的期后回款比例达到 90%以上，2019 年末至 2021 年 10 月 31 日，发行人期后回款比例为 79.50%，主要系发行人政府类客户或其他信用账期较长的客户尚未回款所致，如部分政府类客户受地方财政预算影响，其可能要在下一个预算年度才能付款，故其回款周期可能在一年以上；环境领域类客户由于环评较多，审批程序较为复杂，故导致其项目周期较长，对于该类客户发行人一般是在环评项目过程中或等环评项目上会后有结果时才能收到款项，故回款周期一般也在一年以上。

截至 2021 年 10 月末，发行人 2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 9 月末对应应收账款的期后回款比例分别为 90.73%、79.50%、56.63%和 9.09%。

发行人的应收账款按客户类型划分可分为政府客户与企业客户，政府客户的回款具有特殊性，一方面政府客户其支付的款项主要来源于财政预算且多为集中支付，普遍具有结算周期较长的特点；另一方面政府客户受财政资金预算管理的影响，付款主要集中在每年第 4 季度。从发行人对客户的信用政策来看，A、B 类客户主要系政府客户。2021 年 10 月末相比 2020 年末，公司来自政府客户的应收账款占比由 45%增加至 61%，政府客户金额及占比的快速提升导致公司应收账款的大幅增加。

发行人各期末账龄较长的客户主要为政府机构、大型集团客户等，上述客户因地区财政预算、内部付款审核流程等因素，导致回款周期相对较长，但上述单位整体实力较强、资信状况较好，且多与公司保持长期合作关系，无法回款的风险相对较小。发行人已制定了《应收欠款管理办法》规定了应收账款确认、收款



管理流程，针对期限较长的未回款安排专人定期催收相关款项，同时根据会计政策的规定计提了相应的坏账准备。

### （五）应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司的比较

发行人应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司的对比如下：

账龄（%）	华测检测	广电计量	电科院	国检集团	行业平均	谱尼测试
1年以内	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1-2年	30.00	10.00	10.00	10.00	14.84	30.00
2-3年	50.00	30.00	30.00	20.00	31.96	50.00
3-4年	100.00	100.00	50.00	50.00	75.00	100.00
4-5年	100.00	100.00	80.00	50.00	82.50	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述数据来自可比公司定期报告。

发行人应收账款坏账准备计提比例与华测检测一致；发行人1-2年、2-3年的应收账款坏账准备计提比例高于广电计量、电科院与国检集团。

2020年及2021年1-9月，发行人应收账款坏账准备金额分别为5,532.32万元、8,053.99万元，应收账款坏账准备计提充分。

综上，与同行业可比公司比较，发行人应收账款坏账准备计提政策谨慎，账龄分析法计提标准合理，应收账款坏账准备计提充分。

### （六）应收账款占营业收入的比例与同行业可比公司的比较

最近一年及一期，发行人应收账款净额占营业收入的比例与同行业可比公司如下：

可比公司	2021.09.30	2020.12.31
华测检测	30.03%	21.06%
广电计量	69.12%	45.96%
电科院	15.52%	11.78%
国检集团	28.64%	16.19%
平均值	35.82%	23.75%
<b>谱尼测试</b>	<b>44.73%</b>	<b>22.60%</b>

注：上述计算公式为(期初应收账款账面价值+期末应收账款账面价值)/(营业收入\*2)。

同行业可比公司中，电科院主要从事高低压电器检测，国检集团主要从事建材检测，与发行人可比性较低；发行人与华测检测和广电计量的检测业务较为接近。报告期内，发行人应收账款占营业收入的比例低于广电计量而高于华测检测，处于中等水平。2021年9月末相比2020年末，可比公司应收账款占营业收入的比例均呈现上升趋势；相较于可比公司，公司医学核酸检测业务收入规模占比较高，因此应收账款占营业收入的增速略高于可比公司。

综合所述，发行人应收账款占营业收入的比例较高符合行业惯例。

## 二、最近一期经营活动现金流量净额为负数的原因及合理性

2021年1-9月，发行人经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于经营活动现金流入金额小于经营活动现金流出金额，具体原因如下：

首先，受季节性因素的影响，发行人1-9月的收入规模相对于全年来说较小：以2018年度、2019年度和2020年度为例，发行人第1-3季度的营业收入占全年的比例在65%左右。其次，发行人政府客户占比提升，回款周期较长：受医学核酸检测业务收入规模大幅增长等的影响，发行人政府客户占比由2020年度的45%提升至2021年1-9月的55%；政府客户受地方财政预算的影响，回款主要集中在每年第4季度。因此，发行人1-3季度经营活动现金流入金额较小。

一方面，发行人的营业总成本构成中，职工薪酬、房租水电费合计占比超过50%，占比较高且均为固定成本。另一方面，相较于其他检测业务，新冠病毒核酸检测业务中直接材料的占比较高，随着新冠病毒核酸检测业务的快速增长，发行人对新冠病毒核酸检测采样管、试剂的需求大幅提升，导致“购买商品、接受劳务支付的现金”金额的增加。最后，随着发行人业务规模的持续扩张，公司员工人数有所增加，导致“支付给职工以及为职工支付的现金”金额的增加。

综上所述，发行人最近一期经营活动现金流量净额为负数主要受营业收入的季节性波动、政府客户占比提高致使回款周期延长、职工薪酬及房租水电费等固定支出较大、医学核酸检测业务规模增加以及员工人数增长等的影响，具备合理性。

## 三、最近一期主营业务收入大幅增长的原因及合理性，与2020年同期相比

## 业绩增长是否可持续

2021年1-9月，发行人主营业务收入相比上年同期的变化情况如下：

单位：万元

类型	2021年1-9月	2020年1-9月	增长金额	增速
<b>1、检测</b>	<b>133,591.03</b>	<b>91,861.88</b>	<b>41,729.15</b>	<b>45.43%</b>
1.1、生命科学与健康环保	113,589.09	74,713.70	38,875.39	52.03%
其中：医学核酸检测业务	25,255.00	4,492.38	20,762.62	462.17%
其他生命科学与健康环保业务	88,334.09	70,221.32	18,112.77	25.79%
1.2、汽车及其他消费品	12,787.76	11,556.01	1,231.75	10.66%
1.3、电子电气	3,235.89	2,896.36	339.53	11.72%
1.4、安全保障	3,978.29	2,695.81	1,282.48	47.57%
<b>2、计量校准</b>	<b>530.86</b>	<b>353.18</b>	<b>177.68</b>	<b>50.31%</b>
<b>3、认证</b>	<b>48.96</b>	<b>56.56</b>	<b>-7.60</b>	<b>-13.45%</b>
<b>合计</b>	<b>134,170.85</b>	<b>92,271.62</b>	<b>41,899.23</b>	<b>45.41%</b>

2021年1-9月，发行人实现主营业务收入134,170.85万元，相比去年同期增加41,899.23万元，增长45.41%，增幅较大。2021年1-9月，发行人检测业务中，生命科学与健康环保、汽车及其他消费品、电子电气和安全保障等检测业务同比增幅分别为52.03%、10.66%、11.72%和47.57%，公司各主要检测业务板块均实现了不同程度的增长；其中生命科学与健康环保业务板块中的医学核酸检测业务由2020年1-9月的4,492.38万元增加至2021年1-9月的25,255.00万元，增幅为462.17%，成为公司增幅最快的业务；除医学核酸检测外，2021年1-9月，公司其他生命科学与健康环保业务实现营业收入88,334.09万元，较上年同期增长25.79%。

综上，2021年1-9月相比上年同期，生命科学与健康环保、汽车及其他消费品、电子电气和安全保障等主要检测业务板块均实现了不同程度的增长。2021年1-9月相比上年同期，发行人主营业务收入的增长得益于如下因素：首先，国家政策大力支持，市场需求持续增长，检验检测行业的快速发展为公司的良好发展提供有力保障；其次，公司成熟的技术水平和较强的研发能力、较高的品牌知名度及社会公信力、多维度综合服务能力以及资质认定范围的不断扩大推动了收入的良好增长。发行人主营业务收入的增长具备合理性，但随着市场竞争的加剧，

或者公司无法及时跟上产业政策变动的步伐，或者公司无法在技术创新、市场开拓、服务质量等方面持续保持竞争优势，公司将面临主营业务收入无法保持持续快速增长的风险。

发行人已在《募集说明书》“重大事项提示”之“七、经营业绩难以保持持续快速增长的风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“三、经营风险”之“（五）经营业绩难以保持持续快速增长的风险”中补充披露相关内容，具体如下：

“

2021年1-9月，发行人实现主营业务收入134,170.85万元，较上年同期增长45.41%；实现归属于母公司所有者的净利润9,310.68万元，较上年同期增长78.69%。2021年1-9月，发行人医学核酸检测业务实现营业收入25,255.00万元，相比去年同期增长462.17%，增幅较大，新冠疫情的爆发促进了公司医学检测业务的快速发展，但目前我国新冠疫情已得到有效控制，社会整体的核酸检测产能也已得到较大提升，公司医学检测业务存在无法持续增长的风险。扣除医学核酸检测业务外，2021年1-9月相比上年同期，发行人主营业务收入同比增长24.08%，公司近年来收入规模保持着持续增长的趋势。发行人经营业绩的持续快速增长得益于如下因素：首先，国家政策大力支持，市场需求持续增长，检验检测行业的快速发展为公司的良好发展提供有力保障；其次，公司成熟的技术水平和较强的研发能力、较高的品牌知名度及社会公信力、多维度综合服务能力以及资质认定范围的不断扩大推动了收入的良好增长。但随着市场竞争的加剧，或者公司无法及时跟上产业政策变动的步伐，或者公司无法在技术创新、市场开拓、服务质量等方面持续保持竞争优势，公司将面临经营业绩无法保持持续快速增长的风险。

”

#### 四、中介机构核查程序及核查意见

##### （一）核查程序

针对上述问题，保荐机构履行了如下核查程序：

1、取得并查阅了发行人 2020 年度报告及 2020 年 1-9 月、2021 年 1-9 月的季度报告。

2、取得并查阅了同行业可比公司最近一年及一期的年度报告或审计报告。

3、与发行人相关负责人进行访谈，了解发行人应收账款的信用政策、账龄情况、期后回款，营业收入等的变动原因；发行人最近一期经营活动现金流量变动的具体原因；发行人最近一期主营业务收入相较上年同期大幅增长的原因。

4、比较分析发行人应收账款占营业收入的比例、应收账款坏账准备计提政策与可比公司的差异及原因。

针对上述问题，会计师履行了如下核查程序：

1、取得并查阅了发行人 2020 年度报告及 2020 年 1-9 月、2021 年 1-9 月的季度报告。

2、取得并查阅了同行业可比公司最近一年及一期的年度报告或审计报告。

3、与发行人相关负责人进行访谈，了解发行人应收账款的信用政策、账龄情况、期后回款，营业收入等的变动原因。

4、比较分析发行人应收账款占营业收入的比例与可比公司的差异及原因。

5、了解报告期内应收账款坏账计提政策，比较发行人与同行业可比公司应收账款坏账计提政策和计提比例是否存在重大差异；获取发行人应收账款明细表及账龄明细，复核各项应收账款情况及账龄情况，并检查坏账准备是否根据政策正确计提。

6、对发行人财务负责人进行访谈，了解最近一期经营活动产生的现金流量净额为负的原因。

## （二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、2021 年 9 月末相比 2020 年末，发行人应收账款大幅增长主要是由于医学核酸检测收入规模的大幅增长带来的政府客户占比的快速提升，而政府客户回

款具有特殊性，一方面受当地财政预算的影响回款周期普遍较长，另一方面回款主要集中在每年第4季度。从账龄来看，2021年9月末相比2020年末，发行人应收账款的增长主要来自1年以内（含1年）的应收账款，即主要由当期销售收入所形成；发行人不存在通过延长信用周期增加营业收入的情形。从期后回款来看，发行人应收账款整体回款情况符合客户特征及客户类型的变化；发行人各期末账龄较长的欠款客户主要为政府机构、大型集团客户等，无法回款的风险相对较小。与同行业可比公司比较，发行人应收账款坏账准备计提政策谨慎，账龄分析法计提标准合理，应收账款坏账准备计提充分。

2、发行人最近一期经营活动现金流量净额为负数主要受营业收入的季节性波动、政府客户占比提高致使回款周期延长、职工薪酬及房租水电费等固定支出较大、医学核酸检测业务规模增加以及员工人数增加等的影响，导致经营活动现金流入金额小于经营活动现金流出金额，具备合理性。

3、2021年1-9月相比上年同期，发行人生命科学与健康环保、汽车及其他消费品、电子电气和安全保障等主要检测业务板块均实现了不同程度的增长；其中，医学核酸检测业务增幅较大。发行人存在经营业务无法持续快速增长的风险，公司已在《募集说明书》中补充披露上述风险。

经核查，会计师认为：

1、发行人关于问题（1）的回复与申报会计师的核查获取信息一致。最近一年一期，发行人应收账款变动与营业收入变动相匹配，发行人应收账款周转率在报告期内的变动原因符合实际情况，具有合理性。应收账款坏账准备计提充分。

2、发行人关于问题（2）的回复与申报会计师的核查获取信息一致。最近一期经营活动现金流量净额为负数主要系受发行人检验检测行业季节性、政府客户占比、营业成本中固定成本占比及新冠病毒核酸检测业务快速增长的等综合影响，与实际业务情况相符，具有合理性。

## 问题二

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 123,975.25 万元(含本数),扣除发行费用后的募集资金净额分别用于谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目、谱尼西北总部大厦(西安)项目和补充流动资金。其中,补充流动资金和募投项目铺底流动资金合计 36,510.84 万元,不超过募集资金总额的 30%。

请发行人补充说明:(1)本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务的区别与联系,发行人是否具备实施募投项目相应的经营资质、技术储备、管理经验、项目实施及检测能力,是否存在开拓新业务、新产品的情况;(2)本次募投项目效益预测的计算基础及计算过程,并结合同行业可比公司情况,进一步说明效益预测的合理性,以及募投项目达产两年后使用 15%的企业所得税税率测算是否谨慎;(3)结合检测市场的行业环境、发展趋势、山东及西北地区检测市场容量、竞争情况、业务定位、前次募投项目的实施情况、拟建和在建项目、同行业可比公司项目,说明本次募投项目投资规模的合理性,是否存在产能过剩风险,发行人拟采取的产能消化措施;(4)谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目和谱尼西北总部大厦(西安)项目单位面积建造或装修成本与发行人历史建设项目及当地同类工程是否存在明显差异,相关测算是否谨慎合理;(5)谱尼西北总部大厦(西安)项目尚未取得土地和环评批复,请补充披露前述项目用地的计划、取得土地和环评批复的具体安排、进度,是否符合土地政策、城市规划,募投项目用地落实的风险,如无法取得募投项目用地拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等;(6)结合本次募投项目的固定资产投资进度、折旧摊销政策等,量化分析本次募投项目折旧或摊销对发行人未来经营业绩的影响;(7)请结合报告期内发行人业务规模、业务增长、补充流动资金的测算情况,进一步说明本次补充流动资金的原因及规模的合理性。

请发行人充分披露(1)(2)(3)(5)(6)相关的风险。请保荐人核查并发表明确意见。

回复:

一、本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务的区别与联系,发行人

是否具备实施募投项目相应的经营资质、技术储备、管理经验、项目实施及检测能力，是否存在开拓新业务、新产品的情况

### （一）本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务的区别与联系

#### 1、前次募投项目基本情况

发行人前次募投项目共 4 个，基本情况如下：

序号	项目名称	建设内容
1	新建生产及辅助用房项目（谱尼测试集团华东运营总部建设项目）	新建现代化实验室、采购相关仪器设备，扩充公司汽车、电子可靠性等领域的检验检测能力。此外，项目还将建设华东地区人力资源、研发测试、财务共享、市场推广等职能部门，以强化公司区域化管理能力。
2	谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目	新建实验室场地、采购相关检验检测设备，扩充公司华中地区汽车、电子可靠性等领域的检验检测能力，同时加强公司华中地区研发能力建设，改善生产经营环境，以为客户提供更为全面的检验检测服务。
3	生物医药诊断试剂研发中心项目	购置相关仪器设备，打造分子诊断试剂关键原材料研发平台、多种病原同时检测的高通量技术研发平台、抗体检测技术研发平台，构建生物医药诊断试剂研发中心。
4	补充流动资金项目	满足公司业务对运营资金的需求，优化融资结构、增强公司抗风险能力、提升盈利水平。

#### 2、本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务的区别

##### （1）本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务区域不同

前次募投项目通过在上海、武汉分别建设华东运营总部、华中区运营总部重点拓展发行人在华东、华中地区的检测网络布局。本次募投项目通过在青岛、西安分别建设山东总部大厦、西北总部大厦，满足山东、陕西当地不断增长的检测需求，并初步形成辐射华北、西北地区的区域检测网络。

##### （2）本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务重点领域不同

本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务领域对比如下：

序号	项目名称	拟提供检测服务领域	检测服务重点拓展领域
前次募投项目	新建生产及辅助用房项目（谱尼测试集团华东运营总部建设项目）	食品、环境、基因、医学、汽车及其他消费品、工业品、物理材料、电池、电子可靠性等	汽车、电子可靠性、基因、医学
	谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设	食品、环境、基因、医学、汽车及其他消费品、工业	汽车、电子可靠性



序号	项目名称	拟提供检测服务领域	检测服务重点拓展领域
	项目	品、物理材料、电池、电子可靠性等	
	生物医药诊断试剂研发中心项目	不涉及提供检测服务，建设分子诊断试剂关键原材料研发平台、多种病原同时检测的高通量技术研发平台、抗体检测技术研发平台，重点提升公司诊断试剂的研发能力	
本次募投项目	谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目	食品、基因、环境、电子、可靠性、海洋工程、汽车及其他消费品、工业品、电池、建筑建材、日化、毒理学安全评价、油品等	食品、环境、海洋工程、电子、可靠性、日化、毒理学安全评价、油品等
	谱尼西北总部大厦（西安）项目	食品、环境、电子、生物医药 CRO/CDMO、医学医疗器械检验、工业品、电池、建筑建材、化妆品、新能源汽车、环境可靠性、电磁兼容 EMC 等	生物医药 CRO/CDMO、新能源汽车、环境可靠性、电磁兼容 EMC、医学医疗器械检验、化妆品等

发行人本次募投项目与前次募投项目重点拓展领域不同，前次募投项目重点扩展发行人在汽车、电子可靠性、基因、医学等领域的检验检测能力，生物医药诊断试剂研发中心项目通过建设分子诊断试剂关键原材料研发平台、多种病原同时检测的高通量技术研发平台、抗体检测技术研发平台，重点提升公司诊断试剂的研发能力；本次募投项目中，谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目重点扩展发行人在食品、环境、电子、海洋工程、可靠性、日化、毒理学安全评价、油品等领域的检测能力，谱尼西北总部大厦（西安）项目重点扩展发行人在生物医药 CRO/CDMO、新能源汽车、环境可靠性、电磁兼容 EMC、医学医疗器械检验、化妆品等领域的检测能力。

### 3、本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务的联系

#### （1）本次募投项目与前次募投项目均是发行人持续完善区域检测网络布局的重要举措

对于第三方检测企业而言，实验室设备以及人员配备决定了企业的检测技术能力，单个实验室或者单一市场主体存在服务半径受制约、不同地域检验检测需求无法同时满足的弊端。本次募投项目与前次募投项目通过在青岛、西安、上海、武汉等地建立检测基地，有助于满足当地及周边区域的检测服务需求，对于完善发行人区域检测网络，实现全国主要地区的战略布局有重要意义。

#### （2）本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务有利于发行人巩固扩大

## 传统领域业务优势，向高附加值业务领域延伸

从下游产业来看，我国检验检测市场覆盖面已经较为广泛，传统检测领域主要包括建筑工程、建筑材料、环境与环保（不包括环境监测）、食品、机动车检验以及农产品、林业、渔业和牧业等；新兴领域主要包括电子电器、机械（含汽车）、材料测试、医学、电力、能源和软件及信息化等。根据国家认监委的数据，新兴领域在检验检测市场上的发展潜力巨大，2017-2019年相关营收每年保持20%左右的高速增长，远超第三方检验检测行业的整体增速。因此发行人通过两次募投项目建设，一方面巩固和扩大在食品、环境等传统领域业务优势，另一方面提前布局生物医药CRO/CDMO、新能源汽车及动力电池检测、电子产品、医学医疗检验、高端装备、化妆品等细分高附加值领域，确保公司抓住发展机遇，打造行业领先的综合性检验认证集团。

### （二）发行人具备实施募投项目相应的经营资质、技术储备、管理经验、项目实施及检测能力

#### 1、发行人具备实施募投项目相应的经营资质

发行人专注检测行业近20年，长期积累获得的技术和资质使得公司有能力和开展多领域的检测业务，公司具备检验检测机构资质认定（CMA）、中国合格评定国家认可委员会认证资质（CNAS）、食品复检机构、农产品质量安全检测机构（CATL）、强制性产品认证（CCC）指定实验室等资质，具备医疗机构执业许可证、医疗器械生产许可证等，得到生态环境部、农业农村部、市场监督管理总局、国家卫健委、民航局等多个国家部委认可及授权，检测报告获90多个国家和地区的认可与使用。发行人建立实验室的子公司均已取得检验检测机构资质认定证书（CMA），部分实验室已取得实验室认可证书（CNAS），资质体系完整。

本次募投项目实施主体取得的资质情况如下：

序号	公司名称	取得的主要资质	编号	有效期	首次取得时间
1	谱尼测试集团 陕西有限公司	CMA 资质	172721340286	2017.05.04-2023.05.04	2017.05.04
		CNAS 资质	CNAS L14380	2021.02.25-2027.02.24	2021.02.25

谱尼测试集团山东有限公司成立于 2019 年 7 月，目前尚未实际开展经营，本次募投项目基本建成后，上述主体将积极着手办理相关资质申请，基于发行人良好的技术水平和完善的质量控制体系，预计上述资质办理不存在实质性障碍。

## 2、发行人具备实施募投项目相应的技术储备

发行人自成立之初即获得国家高新技术企业资质，具有坚实的技术基础与科研传统，坚持走“自主研发、持续创新”技术发展之路，经过近 20 年发展掌握了较为成熟的检测方法和技术。截至 2021 年 9 月 30 日，公司已取得授权专利 392 项，参与制定、修订国家标准及行业标准达 67 项，承担国家多项科研课题研发项目。继 2019 年 11 月集团总部在北京设立“博士后科研工作站”后，黑龙江谱尼测试科技有限公司亦于 2020 年 11 月获批设立公司第二个“博士后科研工作站”，充分体现了公司的技术积淀。为保持较强的持续研发创新实力，发行人在成立之初即设立了新检验检测方法研发部，建立了一支结构布局合理，具有较高学术水平、较好专业基础和丰富研发经验的研发团队，截至 2021 年 9 月 30 日，公司共有研发人员 782 人，占公司员工总数的 11.43%。强大的研发团队为公司新技术研发和现有检验检测技术的优化提供了有力保障，有利于公司提高工作效率、降低检验检测成本，帮助公司进行前瞻性的市场拓展。

发行人保障本次募投项目实施的主要核心技术储备如下：

序号	技术名称	技术来源	技术特点
1	高乳糖基质样品中低聚半乳糖的分离检测技术	自主创新	弥补现有技术缺陷，普及性高，实现高乳糖基质样品中低聚半乳糖的准确定量检测
2	基于质谱的中药提取物中未知物鉴定技术	自主创新	充分利用谱库及公共平台资源，准确定性中药提取物中的未知物
3	重氮化反应以及重氮盐卤代反应的溢流釜技术	自主创新	以溢流釜技术解决重氮化反应以及重氮盐卤代反应过程中的放热放气等问题
4	转氨酶与脱脂酶的联用技术	自主创新	转氨酶与脱脂酶联用将消旋氨基酸酯转化为单一构型或者单一构型占主要的酶催化技术
5	固载催化技术在管道反应器中应用	自主创新	将催化剂负载到管道反应器内部，以实现连续化的催化氢化等反应
6	相转移催化剂在哌啶酮重排反应中的应用	自主创新	特定相转移催化剂高效催化哌啶酮的重排反应
7	推进式搅拌桨在制备硫叶立德反应中的应用	自主创新	以改造的推进式搅拌桨解决制备硫叶立德过程中密度较大的三甲基碘化亚砷的沉降问题
8	钯碳在甾族化合物手性诱导还原中的应用	自主创新	特定型号的钯碳实现具有手性诱导结构的甾族类化合物的双键的选择性还原

序号	技术名称	技术来源	技术特点
9	基于高分辨质谱的亚硝胺类基因毒性杂质的定量检测技术	自主创新	高灵敏度和准确度，可实现亚硝胺类基因毒性杂质的高效、快速定性定量检测
10	基于等离子体电子耦合质谱的非金属无机杂质的定量检测技术	自主创新	高灵敏度和准确度，可实现稀土杂质 Ce, Dy, Er, Eu, Gd, Ge, Ho, In, Ir, La, Lu, Nd, Pr, Sm, Tb, Tm, Y, Yb 等的高效、快速定性定量检测
11	基于高分辨质谱的挥发性半挥发性有机杂质的定量检测技术	自主创新	高灵敏度和准确度，可实现包材中的抗氧化剂、硫化剂、脂肪酸和塑化剂等的高效、快速定性定量检测
12	配位作用导致的叔丁基亚磺酰胺的不对称还原及构型控制	自主创新	根据还原剂配位能力的强弱，反应通过 Closed 中间态或 open 中间态，形成不同 R、S 构型的产物
13	基于 UPLC-Q-TOF-MS 技术的苍术原料药真伪快速鉴别技术	自主创新	建立了苍术原料药真伪 UPLC-Q-TOF-MS 检测方法，检测通量高，方法快速
14	基于 UPLC-Q-TOF-MS 指纹图谱技术的苦杏仁药材质量评价技术	自主创新	通过分析苦杏仁的特征指纹图谱，建立了苦杏仁中药材的质量评价方法，为中药材质量提升提供了新的技术手段
15	基于 UPLC-Q-TOF-MS 不同产地野生型与栽培型甘草代谢组分比较及定量分析技术	自主创新	创建了甘草中药材代谢组分比较及定量分析技术，对不同产地野生型与栽培型甘草的原料选择及质量评价提供了方法依据
16	不同产地、种植方式黄芩的成分及指纹图谱的 UPLC-Q-TOF-MS 分析技术	自主创新	采用 UPLC-Q-TOF-MS 技术研究了黄芩代谢组分及指纹图谱差异，为不同产地和种植方式的黄芩质量评价及提升提供了技术手段
17	基于 UPLC-Q-TOF-MS 快速筛查左旋苯甘氨酸技术	自主创新	采用 UPLC-Q-TOF-MS 技术创建的左旋苯甘氨酸快速筛查方法，检测速度快，灵敏度高
18	应用高通量串联质谱技术 (LC-MS/MS) 进行人体胆汁酸谱检测	自主创新	高灵敏度和准确度，能帮助了解体内胆汁酸的水平并评估人体肝胆健康状况，可作为健康体检、预防诊断疾病和观察疗效的可靠依据
19	应用高通量串联质谱技术 (LC-MS/MS) 进行精神类药物血药浓度	自主创新	高灵敏度和准确度，在治疗同时定期监测血液中的有效药物浓度，分析药动学过程，调整给药方案，使药物更安全有效
20	应用高通量串联质谱技术 (LC-MS/MS) 进行脂溶性维生素的检测	自主创新	高灵敏度和准确度，应用高通量串联质谱技术 (LC-MS/MS) 对样品进行鉴定，可高效、精准的检测维生素的含量变化
21	应用高通量串联质谱技术 (LC-MS/MS) 进行自身免疫抗体的检测	自主创新	高灵敏度和准确度，自身免疫抗体的检测对诊断、鉴别、治疗自身免疫性肝病、不孕不育原因的诊治提供依据
22	应用流氏细胞术开展淋巴细胞亚群及计数分析	自主创新	高灵敏度和准确度，准确测定淋巴细胞亚群及计数，用于了解恶性肿瘤、遗传性免疫缺陷、重症病毒感染、自身免疫病等患者机体的免疫功能是否处于平衡状态
23	应用流氏细胞术检测白血病免疫分型及微小残留 (MRD)	自主创新	高灵敏度和准确度，白血病达到完全缓解，定期检测 MRD，根据 MRD 的水平调整治疗方法、方案及治疗时间，从而达到治愈的目标
24	应用流氏细胞术开展移植后免疫功能监测	自主创新	高灵敏度和准确度，准确评价移植后受者的免疫状态，对于早期诊断排斥反应，评估抗排斥治疗的效果及指导免疫抑制剂的应用都有十分

序号	技术名称	技术来源	技术特点
			重要的意义
25	以高灵敏度电波暗室对医用电气设备单独或组合使用的情况进行电磁兼容性能的检测	自主创新	高灵敏度和准确度，帮助医用电气设备生产厂家在产品上市前研发阶段提高产品的电磁兼容性能
26	基于高分辨质谱和裂解规律的玛咖酰胺类化合物的筛查检测技术	自主创新	高灵敏度和准确度，可实现玛咖酰胺类化合物的高效、快速定性定量检测
27	基于质谱的农兽药残留高通量筛查检测技术	自主创新	采用串联质谱和高分辨质谱，对农兽药残留进行高通量筛查，定性准确
28	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原量子点荧光免疫检测试剂盒的研制及性能评价技术	自主创新	研制了新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原量子点荧光免疫检测试剂盒，可在新冠病毒感染窗口期快速识别病毒，灵敏度高，特异性好
29	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗体量子点荧光免疫检测技术	自主创新	研制的新型冠状病毒（2019-nCoV）抗体量子点荧光免疫检测试纸条，检测速度快，灵敏度高
30	一种通用型甲型流感病毒实时荧光 PCR 检测方法	自主创新	适用于检测甲型 H1N1 流感病毒，支持高通量、快速、准确地检测流感病毒，具有重要的临床意义
31	汽车用缓冲块高低温耐久装置的设计生产技术	自主创新	一种汽车用缓冲块高低温耐久装置，低成本高产出，应用性强
32	新能源汽车电机 NVH 测试技术	自主创新	采用 LMS 数采系统及传感器结合室内台架对电机系统在各种工况下进行噪音测试和分析
33	新能源汽车电控测试技术	自主创新	采用 HIL 系统开展故障诊断、总线功能、控制功能、性能相关测试
34	基于质谱的儿童玩具制品中 有毒有害物质的筛查检测技术	自主创新	定性定量检测儿童玩具制品中的有毒有害物质，准确度高
35	基于 UPLC-QTOF 的鸡蛋中斑 螫黄的检测技术	自主创新	鸡蛋中斑螫黄的 UPLC-QTOF 检测方法，有效满足了市场需求，灵敏度和准确度高
36	环境土壤中半挥发性有机物的 检测技术	自主创新	检测土壤中半挥发性有机物，环保、基质干扰低、假阳性率低
37	环境空气中 117 种挥发性有机 物的高通量检测技术	自主创新	对环境中的挥发性有机物进行高通量检测，大幅提升检测效率
38	环境水体中农药残留高通量 筛查技术	自主创新	采用串联质谱和高分辨质谱筛查水中的农药残留，高通量、高分辨率
39	特殊膳食食品中多元素形态 分析检测技术	自主创新	LC 与 AFS、ICP-MS 串联应用，准确定性定量特殊膳食食品中元素不同形态及含量
40	基于高分辨质谱的保健食品 中非法西药添加的快速筛查 技术	自主创新	快熟筛查保健食品中非法添加的西药成分，高通量，快速准确
41	化妆品中磺胺类物质快速检 测方法	自主创新	本方法通过观察颜色变化，对照标准比色卡即可半定量检测化妆品中磺胺类物质的含量，检测速度快，操作便捷
42	基于高分辨质谱的化妆品中 致敏成分高通量检测方法	自主创新	该方法筛查快速，确证结果可靠，目标化合物在相应的质量浓度范围内线性关系良好
43	基于液相色谱-串联质谱法同	自主	本方法检测灵敏高，特异性好，能够快速检测

序号	技术名称	技术来源	技术特点
	时检测防晒化妆品中紫外吸收剂的方法	创新	同时检测防晒化妆品中不同紫外吸收剂
44	基于高分辨质谱的日化产品中有毒有害物质的筛查检测技术	自主创新	日化产品中有毒有害物质的快速筛查技术，高通量、高准确性、基质干扰低
45	基于高分辨质谱的婴幼儿食品和乳品中特殊营养成分检测技术	自主创新	高灵敏度和准确度，可实现婴幼儿食品中的特殊营养成分的高效、快速定性定量检测
46	基于 UPLC-MS/MS 的固体废物中磺胺类药物残留量的检测技术	自主创新	利用 UPLC-MS/MS，对固体废物中的磺胺类药物定性定量检测，准确度高
47	我国水稻田土壤砷形态调查及水稻中砷形态转化规律研究技术	自主创新	研究我国水稻田中土壤砷形态及转化规律，对污染评估和控制具有较高的科学理论价值
48	基于高效液相色谱法定量检测小麦粉中非法添加的苯甲羟肟酸含量技术	自主创新	定量检测小麦粉中非法添加的苯甲羟肟酸含量，普适应高
49	基于高分辨质谱和代谢组学的牛羊乳识别技术	自主创新	应用组学技术和多元统计分析手段，以潜在生物标志物进行牛羊乳的识别
50	鸡蛋中氟虫腈及其代谢产物残留量的检测技术	自主创新	利用 UPLC-MS/MS 和 GC-MS/MS 定性定量检测鸡蛋中的氟虫腈及代谢产物
51	基于 HS-SPME-GCMS 技术探究南北方臭豆腐的风味物质成分差异技术	自主创新	系统研究了南北方臭豆腐风味组分差异，为加工工艺优化以及产品标准化提供了理论数据支撑
52	基于 UPLC-Q-TOF-MS 技术的可可粉中掺入可可壳定量检测技术	自主创新	创建了可可粉中掺入可可壳的 UPLC-Q-TOF-MS 定量检测方法，为可可粉的质量监管提供了有力技术支持
53	基于气相色谱-质谱的海水中乙二醇含量的定量检测技术	自主创新	针对海水中潜在污染物，建立的乙二醇气相色谱-质谱技术，定量准确度高，灵敏度高
54	基于气相色谱的海水中己二腈含量的定量检测技术	自主创新	采用气相色谱创建的海水己二腈定量检测方法，准确度高，普适应好
55	检测草乌植物源成分的实时荧光 PCR 技术	自主创新	具有良好的灵敏性和特异性，可用于草乌植物源成分的快速检测
56	同时检测玉米中黄曲霉毒素 B1 和赤霉烯酮毒素的时间分辨荧光免疫层析技术	自主创新	基于稀土镧荧光微球作为检测信号，可同时检测 AFB1 和 ZEN，特异性好，灵敏度高
57	用于可可植物源性成分特异性检测的实时荧光 PCR 技术	自主创新	创建的可可粉中可可植物源实时荧光 PCR 检测方法，专属性强，灵敏度高
58	欧盟 REACH 法规高关注物质全项检测技术	自主创新	及时应对更新，实现欧盟 REACH 法规高关注物质的全项检测

### 3、发行人具备实施募投项目相应的管理经验

发行人的创始人宋薇女士具有自然科学系列正研究员职称，军队院校毕业后分配在军事医学科学院毒物药物研究所从事药物合成工作，具有丰富的检测技术经验、实验室管理经验以及科研能力，对检测行业的发展有着深刻及务实的见解，

曾入选“2017年度科技北京百名领军人才培养工程”、中组部“国家高层次人才特殊支持计划领军人才（万人计划）”、“北京市高层次创新创业人才支持计划领军人才”等，多次代表国家参与了国际、国内标准的起草和制修订工作。发行人的核心管理团队也都具有多年检测业务从业经验，具备丰富的行业专业知识和业务能力，同时拥有成熟的实验室管理技能和营运经验，发行人具备实施募投项目相应的管理经验。

#### 4、发行人具备相应的项目实施及检测能力

截至审核问询函回复出具日，发行人已使用自有资金建设完成“谱尼测试中国总部暨研发检测中心建设项目（集团总部）”、“谱尼测试集团华东总部大厦（苏州）一期项目”；使用前次募集资金建设新建“生产及辅助用房项目（谱尼测试集团华东运营总部建设项目）”、“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”、“生物医药诊断试剂研发中心项目”。

发行人成立于2002年，是国内较早成立的第三方检验检测机构之一，能够提供的检验检测领域广、检验检测项目多，实验室和人才队伍建设完备，业务领域涵盖生命科学与健康环保、电子电气、汽车及其他消费品以及安全保障等多类领域，除传统领域外，公司也在纵向深耕生物医药CRO/CDMO服务、新能源汽车及动力电池检测、医学医疗检验、碳交易/碳中和/碳核查领域、海洋生态环境监测、化妆品检测、汽车整车及零部件、环境可靠性实验等新兴检测领域，可为客户提供综合性、一站式检验检测服务。经过近二十年的发展积累，公司凭借较强的技术实力和专业的服务能力获得了政府监管部门和国内外客户的广泛认可，建立了较高的品牌知名度和社会公信力。

综上，发行人具备相应的项目实施及检测能力。

#### （三）发行人不存在开拓新业务、新产品的情况

从下游产业来看，我国检验检测市场覆盖面已经较为广泛，传统检测领域主要包括建筑工程、建筑材料、环境与环保（不包括环境监测）、食品、机动车检验、农产品林业渔业牧业；新兴领域主要包括电子电器、机械（含汽车）、材料测试、医学、电力、能源和软件及信息化等。发行人是一家综合性的第三方检验检测认证技术服务集团，主营业务为检验检测及相关技术服务。发行人上市后在

持续夯实食品、环境等传统领域竞争优势的同时，紧跟行业发展趋势，在夯实原有业务的基础上，积极深挖生物医药研发服务（CRO/CDMO）、电子产品、环境可靠性实验、医学医疗器械检测、高端装备、新能源汽车、碳达峰/碳中和、化妆品等细分领域的潜力。

报告期各期，发行人在生物医药 CRO/CDMO 领域、医学核酸检测及汽车整车及零部件、新能源汽车及动力电池检测等领域实现的营业收入分别为 13,696.64 万元、12,388.16 万元、24,071.90 万元和 44,378.78 万元。具体如下：

单位：万元

领域	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
生物医药 CRO/CDMO 领域	5,940.65	1,726.96	-	-
医学核酸检测	25,255.00	8,206.87	-	-
汽车整车及零部件、新能源汽车及动力电池检测	9,450.55	10,981.00	10,256.80	12,276.41
其他领域（化妆品检测、环境可靠性等）	3,732.58	3,157.07	2,131.36	1,420.23
<b>合计</b>	<b>44,378.78</b>	<b>24,071.90</b>	<b>12,388.16</b>	<b>13,696.64</b>

本次募投项目中谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目拟建设食品安全综合实验室、环境实验室、基因实验室、电子实验室、海洋工程实验室、可靠性实验室、日化洗涤/护理用品实验室、毒理学安全评价与功能实验室、油品检验实验室等功能实验室等，巩固发行人传统业务在山东当地及周边省份的竞争优势，扩充公司在山东地区的检测能力。谱尼西北总部大厦（西安）项目除巩固发行人在传统优势领域的基础上，重点建设化妆品检测实验室、新能源汽车实验室、环境可靠性实验室、电磁兼容 EMC 测试实验室、医学医疗器械检验实验室、医药 CRO/CDMO 实验室等，进一步扩充西北地区的检测实力，实现对周边省份的有效辐射。

综上所述，本次募投项目建设内容均围绕公司现有生命科学与健康环保、电子电气、汽车及其他消费品、安全保障四大类检测领域开展，募投项目重点拓展的新兴领域发行人亦已实现较大收入规模，不存在开拓新业务、新产品的情况。

发行人已在《募集说明书》“重大事项提示”之“二、募集资金投资项目风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“五、募集资金投资项目风险”



之“（二）募集资金投资项目实施风险”中补充披露相关内容，具体如下：

“

公司结合当前国家产业政策、行业环境与发展趋势、山东及西北地区检测市场容量、竞争情况、业务定位、客户需求、公司技术水平等因素对本次募集资金投资项目作出了较充分的可行性论证，募投项目的实施符合公司的战略布局且有利于公司主营业务的发展，不存在开拓新业务、新产品的情况，发行人具备实施募投项目相应的经营资质、技术储备、管理经验、项目实施及检测能力。但是，在项目实际运营过程中，市场本身具有其他不确定性因素，仍有可能使本次募集资金投资项目在实施后面临一定的市场风险。如果未来出现募集资金不能及时到位、项目延期、产业政策或市场环境发生变化、竞争加剧等情况，将对本次募集资金投资项目的预期效果产生不确定影响。

”

二、本次募投项目效益预测的计算基础及计算过程，并结合同行业可比公司情况，进一步说明效益预测的合理性，以及募投项目达产两年后使用 15%的企业所得税税率测算是否谨慎

### （一）本次募投项目效益预测的计算基础及计算过程

#### 1、谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目

##### （1）营业收入测算

本项目各年营业收入根据“检验检测量\*单价”估算，检验检测量根据项目建设设备投入预计产能以及公司历史设备投入产出比数据综合考虑确定，单价参照公司历史平均水平确定。具体如下：

单位：元/件、万件、万元

业务领域	项目	T+3	T+4	T+5	T+6~T+12
生命科学与健康 环保	单价	627.38	621.08	614.85	608.71
	检测量	15.10	25.36	37.59	46.86
	营业收入	<b>9,472.55</b>	<b>15,749.97</b>	<b>23,111.48</b>	<b>28,523.40</b>
电子电气	单价	807.65	799.57	791.58	783.66

	检测量	1.62	3.47	6.09	7.81
	营业收入	<b>1,310.61</b>	<b>2,770.86</b>	<b>4,821.95</b>	<b>6,123.77</b>
汽车及其他消费品	单价	1,301.41	1,288.40	1,275.51	1,262.76
	检测量	2.42	5.16	9.07	11.63
	营业收入	<b>3,144.41</b>	<b>6,647.84</b>	<b>11,568.78</b>	<b>14,692.10</b>
安全保障	单价	713.81	706.67	699.60	692.61
	检测量	2.07	4.43	7.78	9.98
	营业收入	<b>1,479.35</b>	<b>3,127.61</b>	<b>5,442.77</b>	<b>6,912.20</b>
营业收入合计		<b>15,406.92</b>	<b>28,296.29</b>	<b>44,944.98</b>	<b>56,251.50</b>

## (2) 成本费用测算

本项目营业成本主要包括职工薪酬、折旧及摊销、购样费、水电费、耗材费及其他，各项成本构成参考公司历史成本构成并结合项目实际情况进行调整。本项目达产后营业成本占营业收入比例约为 54%~58%。

单位：万元

营业成本	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
职工薪酬	4,300.00	7,960.00	12,766.40	16,320.00	16,320.00
折旧及摊销	1,616.70	2,621.60	3,897.89	4,764.65	4,764.65
购样费	1,356.33	2,533.59	3,969.56	4,679.62	4,679.62
水电费	231.10	424.44	674.17	843.77	843.77
耗材费	616.28	1,131.85	1,797.80	2,250.06	2,250.06
其他	770.35	1,414.81	2,247.25	2,812.57	2,812.57
<b>合计</b>	<b>8,890.76</b>	<b>16,086.30</b>	<b>25,353.07</b>	<b>31,670.67</b>	<b>31,670.67</b>
年份	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
职工薪酬	16,483.20	16,483.20	16,483.20	16,483.20	16,483.20
折旧及摊销	4,764.65	4,764.65	4,764.65	4,764.65	4,764.65
购样费	4,679.62	4,679.62	4,679.62	4,679.62	4,679.62
水电费	843.77	843.77	843.77	843.77	843.77
耗材费	2,250.06	2,250.06	2,250.06	2,250.06	2,250.06
其他	2,531.31	2,531.31	1,406.30	1,406.30	1,406.30
<b>合计</b>	<b>31,552.61</b>	<b>31,552.61</b>	<b>30,427.59</b>	<b>30,427.59</b>	<b>30,427.59</b>

本项目管理费用包括折旧摊销、管理人员薪酬及其他管理费用，管理费用参考公司历史管理费用率，在公司历史占比情况并结合项目实际情况进行调整。本项目达产后管理费用率约为 10%~13%。

本项目销售费用包括销售人员薪酬及其他销售费用，销售费用占收入的比例参考公司历史销售费用率，在公司历史占比情况并结合项目实际情况进行调整。本项目达产后销售费用率约为 16%~18%。

### (3) 税金及附加

设备及原材料增值税税率为 13%，检测服务增值税税率为 6%；城市维护建设税率为增值税的 7%，教育费附加为增值税的 3%，地方教育费附加为增值税的 2%。

### (4) 企业所得税

本项目达产后公司将着手办理高新技术企业申请，截止 2021 年 9 月末，公司下属 17 家子公司均取得高新技术企业资质，参照公司历史经验本项目投产后谱尼测试集团山东有限公司预计 1-2 年内取得高新技术资格。出于谨慎性考虑，达产后前两年使用 25%企业所得税税率，其后使用 15%企业所得税税率。

### (5) 本项目效益测算情况

本项目主要效益指标情况如下：

序号	指标名称	金额
1	营业收入（万元）	48,240.86
2	利润总额（万元）	7,590.99
3	净利润（万元）	6,395.13
4	税后投资内部收益率	14.47%
5	税后投资回收期（年）	8.60

注：以上 1-3 项为该项目投产后各运营期的均值；税后投资回收期包含建设期。

本项目规划建设期 2.5 年，预计在 T+3 年投产（T 年为建设期第一年），投产后各年度收入成本情况如下：

单位：万元

年份	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
营业收入	15,406.92	28,296.29	44,944.98	56,251.50	56,251.50
营业成本	8,890.76	16,086.30	25,353.07	31,670.67	31,670.67
营业税金及附加	-	94.40	179.13	290.84	369.91
销售费用	2,750.35	4,901.81	7,780.25	9,742.57	9,881.17
管理费用	1,982.77	3,275.22	5,167.00	6,451.43	5,936.89
营业利润	1,783.04	3,938.56	6,465.54	8,095.96	8,392.83
利润总额	1,783.04	3,938.56	6,465.54	8,095.96	8,392.83
所得税费用	445.76	984.64	969.83	1,214.39	1,258.92
净利润	1,337.28	2,953.92	5,495.71	6,881.56	7,133.90
年份	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
营业收入	56,251.50	56,251.50	56,251.50	56,251.50	56,251.50
营业成本	31,552.61	31,552.61	30,427.59	30,427.59	30,427.59
营业税金及附加	369.91	369.91	369.91	369.91	369.91
销售费用	9,460.03	9,604.23	9,751.32	9,901.34	10,054.37
管理费用	5,704.08	5,753.02	5,802.44	5,852.36	5,902.77
营业利润	9,164.84	8,971.70	9,900.25	9,700.31	9,496.87
利润总额	9,164.84	8,971.70	9,900.25	9,700.31	9,496.87
所得税费用	1,374.73	1,345.76	1,485.04	1,455.05	1,424.53
净利润	7,790.11	7,625.95	8,415.22	8,245.26	8,072.34

## 2、谱尼西北总部大厦（西安）项目

### （1）营业收入测算

本项目各年营业收入根据“检验检测量\*单价”估算，检验检测量根据项目建设设备投入预计产能以及公司历史设备投入产出比数据综合考虑确定，单价参照公司历史平均水平确定。

单位：元/件、万件、万元

业务领域	项目	T+2	T+3	T+4~T+10
生命科学与健康环保	单价	615.03	608.88	602.79
	检测量	14.94	23.06	28.03
	营业收入	<b>9,191.32</b>	<b>14,039.73</b>	<b>16,893.53</b>
电子电气	单价	791.42	783.58	775.82

	检测量	1.05	1.73	2.23
	营业收入	<b>830.17</b>	<b>1,351.77</b>	<b>1,732.01</b>
汽车及其他消费品	单价	1,288.14	1,275.38	1,262.76
	检测量	6.43	10.58	13.69
	营业收入	<b>8,283.68</b>	<b>13,488.36</b>	<b>17,282.50</b>
安全保障	单价	1,093.77	1,082.94	1,072.22
	检测量	4.48	7.36	9.53
	营业收入	<b>4,895.47</b>	<b>7,971.33</b>	<b>10,213.58</b>
<b>生物医药 CRO/CDMO</b>		<b>8,523.19</b>	<b>13,537.97</b>	<b>16,943.63</b>
<b>营业收入合计</b>		<b>31,723.82</b>	<b>50,389.16</b>	<b>63,065.25</b>

注：生物医药 CRO/CDMO 业务的产能主要影响因素包括具备医药研发行业相关知识并拥有药物研发经验的技术人才、与研发试验相匹配的经营场所及先进精密仪器设备，研发服务本身并无产量的标准统计，故此处生物医药 CRO/CDMO 仅披露对应营业收入测算数据。

## (2) 成本费用测算

本项目营业成本主要包括职工薪酬、折旧及摊销、购样费、水电费、耗材费及其他，各项成本构成参考公司历史成本构成并结合项目实际情况进行调整。本项目达产后营业成本占营业收入比例约为 54%~57%。

单位：万元

年份	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
营业成本	<b>17,816.30</b>	<b>28,165.89</b>	<b>35,291.67</b>	<b>35,157.25</b>	<b>35,249.06</b>	<b>34,910.41</b>	<b>34,495.37</b>	<b>34,180.04</b>	<b>34,180.04</b>
职工薪酬	9,100.00	14,450.00	18,180.45	18,361.35	18,453.16	19,375.81	19,375.81	19,375.81	19,375.81
折旧及摊销	2,626.52	4,043.06	5,005.07	5,005.07	5,005.07	5,005.07	5,005.07	5,005.07	5,005.07
购样费	2,758.78	4,381.96	5,484.30	5,484.30	5,484.30	5,484.30	5,484.30	5,484.30	5,484.30
水电费	475.86	755.84	945.98	945.98	945.98	945.98	945.98	945.98	945.98
耗材费	1,268.95	2,015.57	2,522.61	2,522.61	2,522.61	2,522.61	2,522.61	2,522.61	2,522.61
其他	1,586.19	2,519.46	3,153.26	2,837.94	2,837.94	1,576.64	1,161.60	846.27	846.27

本项目管理费用包括折旧摊销、管理人员薪酬及其他管理费用，管理费用参考公司历史管理费用率并结合项目实际情况进行调整。本项目达产后管理费用率约为 12%~14%。

本项目销售费用包括销售人员薪酬及其他销售费用，销售费用占收入的比例参考公司历史销售费用率并结合项目实际情况进行调整。本项目达产后销售费用率约为 12%~14%。

### (3) 税金及附加

设备及原材料增值税税率为 13%，检测服务增值税税率为 6%；城市维护建设税率为增值税的 7%，教育费附加为增值税的 3%，地方教育费附加为增值税的 2%。

### (4) 企业所得税

本项目达产后公司将着手办理高新技术企业申请，截止 2021 年 9 月末，公司下属 17 家子公司均取得高新技术企业资质，参照公司历史经验本项目投产后谱尼测试集团陕西有限公司预计 1-2 年内取得高新技术资格。出于谨慎性考虑，达产后前两年使用 25%企业所得税税率，其后使用 15%企业所得税税率。

### (5) 本项目效益测算情况

本项目主要效益指标情况如下：

序号	指标名称	金额
1	营业收入（万元）	58,174.42
2	利润总额（万元）	10,599.07
3	净利润（万元）	8,863.21
4	税后投资内部收益率（%）	15.33%
5	税后投资回收期（年）	7.00

注：以上 1-3 项为该项目投产后各运营期的均值；税后投资回收期包含建设期。

本项目规划建设期 2 年，T+2 年开始投产（T 年为建设期第一年），投产后各年度收入成本情况如下：

单位：万元

年份	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
营业收入	31,723.82	50,389.16	63,065.25	63,065.25	63,065.25	63,065.25	63,065.25	63,065.25	63,065.25
营业成本	17,816.30	28,165.89	35,291.67	35,157.25	35,249.06	34,910.41	34,495.37	34,180.04	34,180.04
营业税金及附加	-	202.13	326.95	414.72	414.72	414.72	414.72	414.72	414.72

年份	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
销售费用	4,400.43	6,983.35	8,744.92	8,114.26	7,898.16	7,999.36	8,102.59	7,577.23	7,684.63
管理费用	4,410.31	6,995.01	8,746.42	8,399.97	8,276.60	7,901.63	7,968.78	7,721.27	7,789.77
营业利润	5,096.78	8,042.78	9,955.28	10,979.05	11,226.72	11,839.13	12,083.80	13,171.99	12,996.09
利润总额	5,096.78	8,042.78	9,955.28	10,979.05	11,226.72	11,839.13	12,083.80	13,171.99	12,996.09
所得税费用	1,274.20	2,010.70	1,493.29	1,646.86	1,684.01	1,775.87	1,812.57	1,975.80	1,949.41
净利润	3,822.59	6,032.09	8,461.99	9,332.19	9,542.71	10,063.26	10,271.23	11,196.19	11,046.68

## （二）结合同行业可比公司情况，进一步说明效益预测的合理性

发行人本次募投项目主要效益数据与同行业可比公司募投项目效益数据对比如下：

项目名称		内部收益率 (%)	投资回收期 (年)
本次募投项目	谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目	14.47%	8.60
	谱尼西北总部大厦（西安）项目	15.33%	7.00
华测检测 2016年定向增发	华东综合检测基地（上海）（一期）	15.66%	7.89
	华东检测基地（苏州）（二期）	15.89%	6.92
	基于稳定同位素的产品真实性和溯源性检测平台	25.24%	5.69
	高通量基因检测平台	29.05%	5.39
广电 计量 2021 年定向增发	广州计量检测实验室建设项目	23.76%	-
	深圳计量检测实验室建设项目	22.73%	-
	集成电路及智能驾驶检测平台	23.47%	-
	5G 产品及新一代装备检测平台	23.83%	-
	天津计量检测实验室建设项目	22.86%	-
	广电计量华东检测基地项目	24.97%	-
广电计量 2019年 IPO	区域检测实验室网络扩建项目	24.44 %	6.76
国检集团 2016年 IPO	华北（北京）基地建设项目	18.05%	6.90
	华东（上海）基地建设项目	15.39%	6.47
	华南（广州）基地建设项目	17.34%	7.23
	西北（西安）基地建设项目	17.24%	5.97
电科院 2016年定向增发	直流试验系统技术改造	16.57%	6.98

注：1、广电计量 2021 年定向增发未披露募投项目投资回收期；2、上述同行业效益数据来自相关公司招股说明书、定向增发预案及反馈意见回复等公开文件。

与同行业上市公司华测检测、广电计量、国检集团、电科院募投项目收益水平相比，公司本次募投项目的内部收益率、投资回收期处于合理水平，财务测算较为谨慎，具备合理性。

### （三）募投项目达产两年后使用 15%的企业所得税税率测算是否谨慎

发行人及其下属子公司主要从事检验检测及相关技术服务，根据科技部、财政部、国家税务总局印发的《国家重点支持的高新技术领域》，发行人及其下属子公司主营业务属于上述高新技术领域中的“五、高技术服务业之（二）检验检测认证与标准服务”。

发行人自成立之初即获得高新技术企业资质，具有坚实的技术基础与科研传统，严格遵照标准 ISO/IEC17025 和 ISO/IEC17020 规范管理，始终高度重视技术创新研发工作。截至 2021 年 9 月末，发行人下属共有 17 家子公司取得高新技术企业资质，本次募投项目投产后公司将尽快着手办理高新技术企业申请，参照发行人历史经验，本项目投产后谱尼测试集团山东有限公司、谱尼测试集团陕西有限公司预计 1-2 年内取得高新技术资格，故本次募投项目达产后前两年使用 25% 企业所得税税率，其后使用 15% 企业所得税税率。

假设本次募投项目效益测算达产及其后运营年度采用 25% 的企业所得税税率进行测算，对募投项目主要效益指标的影响如下：

#### 1、谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目

序号	指标名称	情形一	情形二
1	营业收入（万元）	48,240.86	48,240.86
2	利润总额（万元）	7,590.99	7,590.99
3	净利润（万元）	6,395.13	5,693.24
4	税后投资内部收益率（%）	14.47%	13.20%
5	税后投资回收期（年）	8.60	8.80

注：1、情形一为募投项目达产后前两年使用 25% 企业所得税税率，其后使用 15% 企业所得税税率；情形二为募投项目达产及其后运营年度均采用 25% 的企业所得税税率，下同。  
2、以上 1-3 项为该项目的运营期均值；税后投资回收期包含建设期，下同。

#### 2、谱尼西北总部大厦（西安）项目



序号	指标名称	情形一	情形二
1	营业收入（万元）	58,174.42	58,174.42
2	利润总额（万元）	10,599.07	10,599.07
3	净利润（万元）	8,863.21	7,949.30
4	税后投资内部收益率（%）	15.33%	13.57%
5	税后投资回收期（年）	7.00	7.20

综上,本次募投项目达产两年后使用 15%的企业所得税税率是基于发行人历史实际情况做出的合理假设,具备谨慎性。采用该种方法与募投项目达产及其后运营年度均采用 25%的企业所得税税率测算对募投项目主要效益指标的影响在合理范围内,不存在重大影响。

发行人已在《募集说明书》“重大事项提示”之“二、募集资金投资项目风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“五、募集资金投资项目风险”之“(五)募投项目实施主体无法取得高新技术企业资质的风险”中补充披露相关内容,具体如下:

“

公司及其下属子公司主要从事检验检测及相关技术服务,属于国家重点支持的高新技术领域,公司自成立之初即获得高新技术企业资质,具有坚实的技术基础与科研传统,严格遵照标准 ISO/IEC17025 和 ISO/IEC17020 规范管理,始终高度重视技术创新研发工作。截至 2021 年 9 月末,公司及其下属 17 家子公司均已取得高新技术企业资质认定。公司本次募集资金投资项目的实施主体分别系谱尼测试集团山东有限公司、谱尼测试集团陕西有限公司,在进行募集资金投资项目效益测算时假定谱尼测试集团山东有限公司、谱尼测试集团陕西有限公司将在项目投产后 2 年内取得高新技术企业资质认定并享受 15%的所得税优惠政策,上述假设是基于公司的研发、技术实力并参考公司及下属子公司取得高新技术企业资质周期的基础上作出的,具备可行性。公司将督促上述子公司在项目投产后尽快着手办理高新技术企业申请,但是如果上述申请未获得相应主管部门批准或未能如期取得高新技术企业资质认定,则将导致谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目、谱尼西北总部大厦(西安)项目税后投资内部收益率下降、税后投资回收期延长,从而对本次募集资金投资项目预期效益产生一定影响。

”

三、结合检测市场的行业环境、发展趋势、山东及西北地区检测市场容量、竞争情况、业务定位、前次募投项目的实施情况、拟建和在建项目、同行业可比公司项目，说明本次募投项目投资规模的合理性，是否存在产能过剩风险，发行人拟采取的产能消化措施

（一）检测市场的行业环境、发展趋势、山东及西北地区检测市场容量、竞争情况、业务定位

### 1、检测市场的行业环境与发展趋势

#### （1）检验检测行业是国家政策重点支持的战略性新兴产业

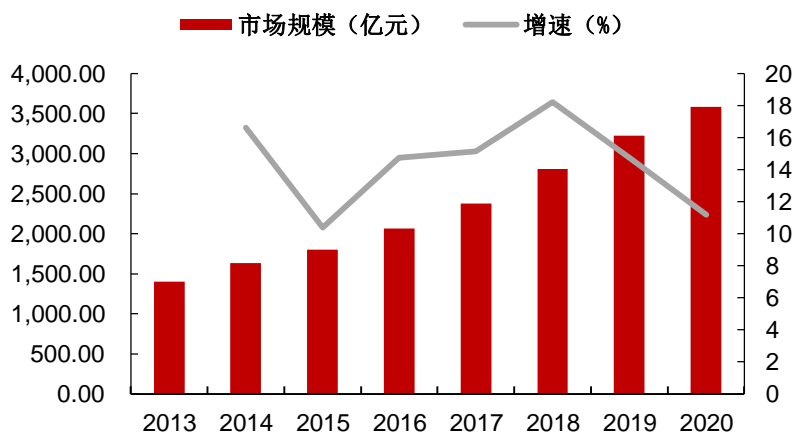
检验检测行业是推进制造强国、质量强国建设的重要技术支撑，在全球产业竞争和科技强国的战略大背景下，掌握了检验检测话语权一定程度上也意味着掌握了质量和标准的定价权，因此国家在“十二五”、“十三五”、“十四五”规划中均提到发展检验检测行业，并据此先后将检验检测服务业定位为高技术服务业、生产性服务业和科技服务业，出台了一系列鼓励类产业政策。

2011年，国务院办公厅发布政策性文件，将“检验检测服务业”纳入高技术服务业；2014年国务院办公厅下发《关于整合检验检测认证机构的实施意见》（国办发【2014】8号），开启了我国检验检测机构资源整合所有制改革的序幕，全面提升检验检测行业运行效率；2016年《认证认可检验检测发展“十三五”规划》明确提出将稳步推进公平开放的检验检测认证市场体系建设，简政放权，打破部门垄断和行业壁垒，推动形成竞争性检验检测认证全国统一市场；2018年，检验检测认证、标准化服务正式纳入国家《战略性新兴产业分类（2018）》，这一举措有助于更好发挥对经济社会全局和长远发展的引领带动作用；2021年《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出要加强产业基础能力建设，完善国家质量基础设施，建设生产应用示范平台和标准计量、认证认可、检验检测、试验验证等产业技术基础公共服务平台。未来五至十年，将是我国社会经济全面快速、高质量发展的关键时期，检验检测行业将获得更为广阔的发展空间。

## (2) 第三方检测行业长期向好，市场规模稳步增长

近年来，随着国内经济快速发展、人们健康意识逐步提高、市场管制逐渐放松，第三方检测的市场需求迅速扩张，国内第三方检测机构迎来发展的黄金时期，未来前景空间十分广阔。2014至2020年，行业市场规模不断实现突破，国家陆续出台的《关于整合检验检测认证机构的实施意见》《关于促进市场公平竞争维护市场正常秩序的若干意见》《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》提出，要引导社会力量加入到检验检测认证行业中来，鼓励民营以及外资进入第三方检测行业，第三方检测行业加速进入市场化阶段。我国第三方检验检测行业整体市场规模逐年增长，始终保持着高于10%的增速。

### 2013-2020年我国检验检测行业市场规模



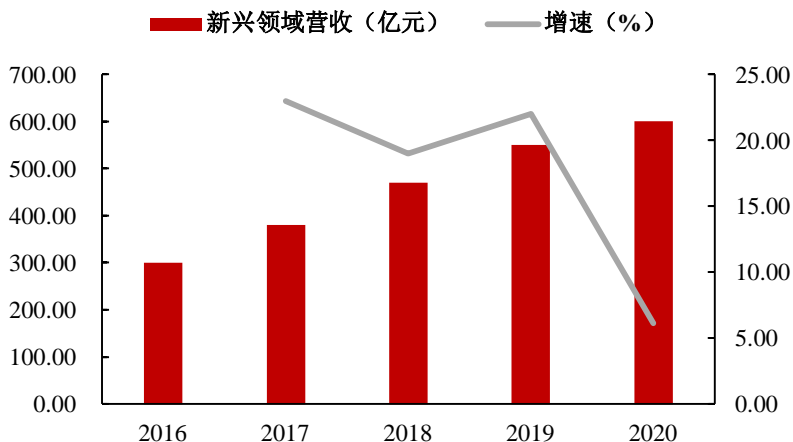
数据来源：国家市场监管总局

## (3) 新兴领域快速发展为检验检测行业注入澎湃动能

从下游产业来看，我国检验检测市场覆盖面已经较为广泛，传统检测领域主要包括建筑工程、建筑材料、环境与环保（不包括环境监测）、食品、机动车检验、农产品林业渔业牧业；新兴领域主要包括电子电器、机械（含汽车）、材料测试、医学、电力、能源和软件及信息化，新兴领域中不仅包括新产业，也包括检测强度提升下的传统产业新需求。根据国家认监委的数据，新兴领域在检验检测市场上的发展潜力巨大，2017-2019年相关营收每年保持20%左右的高速增长，2020年新兴领域受疫情影响增长速度放缓，共实现收入597.45亿元，同比增长6.13%。随着全球疫情得到控制，新兴领域将重新为检验检测行业发展注入澎湃

动能。

**2016年-2020年新兴领域检验检测营收及增速**



数据来源：国家市场监督管理总局

#### (4) 行业集约化趋势明显，大型企业市场占有率逐步提升

检验检测认证行业市场竞争格局分散，巨大的行业市场规模下优势企业市场占有率将持续提升，行业集约化趋势将持续强化。根据国家市场监管总局发布的数据，2020年我国就业人数在100人以下的检验检测机构数量占比达到96.43%，73.38%的检验检测机构仅在本省区域内提供检验检测服务，缺乏在全国开展服务的能力。2020年全国规模以上检验检测机构数量达到6,414家，营业收入达到2,774.13亿元，规模以上检验检测机构数量仅占全行业的13.11%，但营业收入占比达到77.36%，检验检测行业已经呈现明显的二八分化，行业集约化发展趋势显著，一大批规模大、水平高、能力强的中国检验检测品牌正在快速形成。

## 2、山东及西北地区检测市场容量

由于全国区域经济发展、制造业布局和工业发展进程各有特点且存在差异，检测市场结构及份额也具有明显的区域特征，2020年全国各区域检测机构营业收入的比重分别为华东地区37.13%，中南地区27.17%，华北地区15.96%，西南地区9.80%，西北地区5.75%，东北地区4.19%；2020年全国各区域检测机构数量的比重分别为华东地区30.65%，中南地区24.21%，华北地区14.25%，西南地区12.37%，西北地区9.55%，东北地区8.96%。其中，2018-2020年度，山东、西北地区检测机构数量和市场规模情况如下：

省份	项目	2018年	2019年	2020年
山东	检测机构数量（家）	2,944	3,383	3,784
	市场规模（亿元）	140.40	166.40	190.60
西北	检测机构数量（家）	3,409	3,952	4,672
	市场规模（亿元）	159.97	182.86	206.19

注：1、西北地区包括陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆五省；2、数据来源：国家市场监督管理总局、山东省市场监督管理局、前瞻产业研究院等。

2018-2020年，发行人山东地区收入分别为11,446.33万元、10,499.90万元和12,683.44万元，占山东地区市场规模的比重分别为0.82%、0.63%和0.67%；发行人陕西地区收入分别为876.36万元、1,462.61万元和2,006.81万元，占西北地区市场规模的比重分别为0.05%、0.08%和0.10%。发行人在前述市场的占有率较低，本次募投项目建设有利于公司进一步提升在当地的市场占有率和品牌知名度。

### 3、竞争情况

我国第三方检测行业仍处于发展初期，根据市场监管总局公布的数据，截至2020年底，我国规模以上检测机构（年收入1,000万以上）有6,414家，占全行业比重仅13.11%；我国从业人数在100人以下的小微型检验检测机构有47,173家，占机构总数的96.43%，大多数检验检测机构是“本地化”检验检测机构，服务区域半径小，缺乏在全国开展服务的能力。从中国市场竞争格局来看，目前市场占有率较高的仍是外资机构，目前公司的主要竞争对手为瑞士通用公证行（SGS）、必维集团（BV）、天祥集团（Intertek）等国际检验检测机构以及华测检测、广电计量等国内检验检测机构。

就本次募投项目而言，发行人在山东及西北地区的主要竞争对手情况如下：

省份	主要竞争对手	成立时间	注册资本（万元）	主营业务	竞争领域
山东	华测检测	2003-12-23	165,753	工业品、消费品、生命科学以及贸易保障领域的技术检测服务	食品、环境、电子等全领域
	通标标准技术服务有限公司青岛分公司	2000-04-27	--	检验检测服务	食品、环境、电子、认证等全领域

省份	主要竞争对手	成立时间	注册资本 (万元)	主营业务	竞争领域
西北	中国检验认证(集团)有限公司	1987-12-16	10,000	检验检测服务	食品、环境、计量
	广电计量	2002-05-24	57,523	计量检测服务	环境可靠性、食品、环境、计量
	苏试试验	2007-12-29	26,374	力学环境试验设备及解决方案提供商	环境可靠性
	国检集团	2009-12-25	60,368	建材、建工、水利、环境、新材料、食品等检测服务	建材、环境

#### 4、业务定位

发行人主要服务为检验检测及相关技术服务，报告期内检验检测收入占公司营业收入的比例均在 99% 以上，为公司深耕多年的业务领域，根据检验检测服务对象与检验检测内容的不同，将检验检测业务划分为生命科学与健康环保、电子电气、汽车及其他消费品、安全保障四大类领域。本次募投项目谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目、谱尼西北总部大厦（西安）项目仍将围绕上述四大类领域提供检测技术服务。

#### (二) 前次募投项目的实施情况、拟建和在建项目、同行业可比公司项目

##### 1、前次募投项目的实施情况

结合发行人业务特点与实际情况，以募投项目投资总额与预计产能的比值作为衡量发行人投资规模合理性的参考。发行人前次募投项目与本次募投项目投资规模与预计产能的关系比较如下表所示，谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目相应指标与前次募投项目相比无重大差异。

项目	投资总额(万元)	预计产能(万件)	投资总额(万元) / 预计产能(万件)
新建生产及辅助用房项目	54,419	78.39	694.21
谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目	21,000	37.92	553.80
谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目	52,000	82.39	631.14
谱尼西北总部大厦(西安)项目	46,113	57.74	798.63

注：谱尼西北总部大厦（西安）项目相应指标高于前次募投项目，主要系西北总部大厦项目涉及的生物医药 CRO/CDMO 业务的产能主要影响因素包括具备医药研发行业相关知识并拥有药物研发经验的技术人才、与研发试验相匹配的经营场所及先进精密仪器设备，研发服务本身并无产能、产量的标准统计，该处预计产能并未包含生物医药 CRO/CDMO 业务。

## 2、拟建和在建项目

截至审核问询函回复出具日，除本次募投项目及前次募投项目外，发行人不存在其他与检验检测及相关技术服务相关的拟建和在建项目。

## 3、同行业可比公司项目

发行人同行业可比公司再融资投资项目情况如下：

单位：万元

序号	可比公司	披露时间	募投项目名称	投资金额
1	广电计量	2020年9月	区域计量检测实验室建设项目	76,900.00
2			广电计量华东检测基地项目	51,012.39
3	华测检测	2015年7月	华东综合检测基地（上海）（一期）	50,538
4			华东检测基地（苏州）（二期）	25,409
5			信息化系统及数据中心建设	15,000
6			基于稳定同位素的产品真实性和溯源性检测平台	6,000
7			高通量基因检测平台	4,000

数据来源：可比公司公告。

检验检测行业市场竞争格局分散，巨大的行业市场规模下优势企业将持续扩大业务规模，发行人同行业可比公司华测检测、广电计量近年来均公告进行检测基地项目建设，完善区域检测网络，其中华测检测 2015 年募集资金合计 10.09 亿元用于项目建设，广电计量 2020 年募集资金合计 12.79 亿元用于项目建设，发行人本次募投项目募集资金合计 9.7 亿元（不含补充流动资金项目），发行人本次募投项目募集资金规模与同行业可比公司投资项目不存在重大差异。

### （三）本次募投项目投资规模的合理性

综上所述，我国检测行业是国家政策重点支持的战略性新兴产业，市场前景广阔，新兴领域快速发展也为检验检测行业注入澎湃动能；检验检测认证行业市场竞争格局分散，行业集约化趋势将持续强化，发行人作为行业领先的综合性检

验认证集团，凭借自身的规模优势市场占有率将持续提升，发行人在山东地区、西北地区市场占有率较低，募投项目在当地具有较大的市场空间和良好的发展前景；发行人本次募投项目与前次募投项目的投资总额与预计产能的比值不存在重大差异；除本次募投项目及前次募投项目外，发行人不存在其他与检验检测及相关技术服务相关的拟建和在建项目；检验检测行业市场竞争格局分散，巨大的行业市场规模下优势企业将持续扩大业务规模，发行人同行业可比公司华测检测、广电计量近年来均公告进行检测基地项目建设，完善区域检测网络。

在上述背景下，为增强进一步发展动力，满足市场日益多样化的检测服务需求，提升持续盈利能力，并通过规模优势进一步巩固和提升公司竞争能力，公司审慎确定了本次募投项目的投资规模，具有合理性。

#### **（四）是否存在产能过剩风险**

公司本次募投项目新增产能系统考虑行业环境、发展趋势、山东及西北地区检测市场容量、竞争对手动态、现有产能及公司未来发展战略综合确定的。本次募投项目市场空间较为广阔，产能消化具有较强的保障；同时，公司将采取多种措施积极消化本次募投项目新增产能，公司新增产能消化具有较好保障，但由于本次募集资金投资项目需要一定建设期，在项目实施过程中和项目实际建成后，可能存在市场环境、技术、相关政策等方面出现不利变化的情况，从而导致公司新增产能面临无法消化的市场风险。

#### **（五）发行人拟采取的产能消化措施**

**1、募投项目建设当地市场容量较大，为公司本次募投项目产能消化提供良好的基础**

2018-2020 年，山东地区检测市场容量分别为 140.40 亿元、166.40 亿元和 190.60 亿元，发行人山东地区收入分别为 11,446.33 万元、10,499.90 万元和 12,683.44 万元，占山东地区市场规模的比重分别为 0.82%、0.63%和 0.67%。2018-2020 年，西北地区检测市场容量分别为 159.97 亿元、182.86 亿元和 206.19 亿元，发行人陕西地区收入分别为 876.36 万元、1,462.61 万元和 2,006.81 万元，占西北地区市场规模的比重分别为 0.05%、0.08%和 0.10%。发行人在募投项目建设当地的市场占有率较低，当地市场规模的持续增长以及发行人市场占有率的



逐步提升，将为公司本次募投项目产能消化提供良好的基础。

## 2、继续发挥综合性检验认证集团优势，消化新增产能

发行人成立于 2002 年，是国内较早成立的第三方检验检测机构之一，经过近二十年的发展积累，公司凭借较强的技术实力和专业的服务能力获得了政府监管部门和国内外客户的广泛认可，建立了较高的品牌知名度和社会公信力。发行人具备 CMA、CNAS、国家食品复检机构、CATL、CCC 等资质，具备医疗机构执业许可证、医疗器械生产许可证等，得到国家生态环境部、农业农村部、市场监督管理总局、国家卫健委、民航局等多个国家部委认可及授权。建立实验室的子公司已取得检验检测机构资质认定证书（CMA），部分实验室已取得实验室认可证书（CNAS），资质体系完整，能够提供的检验检测领域广、检验检测项目多，实验室和人才队伍建设完备，业务领域涵盖生命科学与健康环保、电子电气、汽车及其他消费品以及安全保障等多类领域，公司将继续保持行业领先的竞争优势，扩大规模效应，加大研发能力，不断扩大检测能力、完善检测范围，通过规模效应以及行业的领先口碑，消化新建新增产能。

## 3、增加新兴领域检测技术储备，不断拓展新兴领域市场需求

根据国家认监委的数据，新兴领域在检验检测市场上的发展潜力巨大，2017-2019 年相关营收每年保持 20% 左右的高速增长，2020 年新兴领域受疫情影响增长速度放缓，共实现收入 597.45 亿元，同比增长 6.13%。公司作为全国大型综合性检验认证集团，在保证传统业务领先地位的同时，紧跟行业发展趋势，积极拓展生物医药 CRO/CDMO、医学医疗检验、碳交易/碳中和/碳核查检测、海洋生态环境监测、化妆品检测、汽车整车及汽车零部件检测、新能源汽车及动力电池检测、环境与可靠性试验等新兴业务领域的发展潜力并已形成一定行业影响力。截至 2021 年 9 月 30 日，公司已取得授权专利 392 项，参与制定、修订国家标准及行业标准达 67 项，承担国家多项科研课题研发项目，公司共有研发人员 782 人，占公司员工总数的 11.43%。公司在新兴领域的长期技术储备以及新兴市场的广阔需求将有助于公司消化募投项目新增产能。

## 4、加强市场营销和品牌建设，提升公司知名度

公信力是第三方检测行业的核心竞争力。发行人一贯重视“谱尼测试”的品

牌竞争力，树立优质服务的经营理念，全面提升检测服务能力。发行人积极构建优秀的品牌策划能力和品牌宣传力度，依靠遍布全国主要城市的服务网络以及专业技术能力，积极推行质量管理知识普及、行业发展理论和实务宣传，继续巩固“谱尼测试鉴证优良品质”的品牌形象，进一步提升品牌影响力。

### 5、加强销售队伍建设，为消化新增产能提供支持

发行人将加强现有销售人员业务能力建设，除市场人员商务技能之外，一方面重点加强销售人员的技术专业性，加深对公司产品和服务种类的了解，另一方面积极完善销售人员的激励制度，建立良性的优胜劣汰机制，提升销售人员的自主性，提升客户服务质量和效率。同时发行人将以内部培养和外部招聘相集合的方式，公司内部加强各个部门的协同效应，发挥技术专家、技术带头人在营销过程中的技术管理和市场支持等方面的作用，外部重点引进和培养有技术背景的销售人员、业务能力优秀的销售人员，不断优化公司销售人员结构，提升销售人员素质。

发行人已在《募集说明书》“重大事项提示”之“二、募集资金投资项目风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“五、募集资金投资项目风险”之“（一）募集资金投资项目的产能消化风险”中补充披露相关内容，具体如下：

“

公司本次募集资金主要投向“谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目”、“谱尼西北总部大厦（西安）项目”及“补充流动资金项目”。截至 2020 年末，公司检验检测能力为 295.27 万件，上述项目建设达产后，公司检验检测能力将增加 140.13 万件。本次募投项目是公司结合产业政策、行业环境与发展趋势、山东及西北地区检测市场容量、竞争情况、业务定位、客户需求、公司技术水平及未来发展战略等方面，进行了可行性分析和论证的基础上做出的审慎决策，但由于本次募集资金投资项目需要一定建设期，在项目实施过程中和项目实际建成后，可能存在市场环境、技术、相关政策等方面出现不利变化的情况，从而导致公司新增产能面临无法消化的市场风险。

”

四、谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目和谱尼西北总部大厦（西安）项目单位面积建造或装修成本与发行人历史建设项目及当地同类工程是否存在明显差异，相关测算是否谨慎合理

（一）发行人历史建设项目单位面积建造或装修成本情况

发行人的建设项目首先由公司实验室管理中心提出实际需求，经与设计院进行深入沟通，由设计院依据国家建筑设计规范计算后确定相关项目的面积。面积确定后，由设计院进行方案初步设计，会同公司、水电、通风等相关专业人员进行共同确定初步设计方案，再由设计院根据初步设计方案根据国家相关定额确定出各募投项目造价。发行人自成立以来重要厂房建筑造价如下：

单位：万元；m<sup>2</sup>；万元/m<sup>2</sup>

序号	项目名称	建设地点	建筑工程投入金额	建筑面积	单价
1	新建生产及辅助用房项目	上海	25,905.29	63,565.05	0.41
2	谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目	武汉	6,593.56	25,774.14	0.26
3	谱尼测试中国总部暨研发检测中心建设项目	北京	9,368.34	14,411.60	0.65
4	谱尼测试集团华东总部大厦（苏州）一期项目	苏州	5,018.42	18,199.04	0.28
5	谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目	青岛	<b>20,690.69</b>	<b>42,642.62</b>	<b>0.48</b>
6	谱尼西北总部大厦（西安）项目	西安	<b>11,450.00</b>	<b>51,000.00</b>	<b>0.22</b>

根据上述表格所示，发行人最近几年的重要厂房建设平均单价范围为0.26-0.65万元/m<sup>2</sup>，本次募投项目“谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目”平均建设单价为0.48万元/m<sup>2</sup>，位于上述单价范围内；“谱尼西北总部大厦（西安）项目”平均建设单价为0.22万元/m<sup>2</sup>，略低于其他项目，主要是由于：

- 1、相较于青岛、上海、苏州、北京、武汉等地，陕西地区经济活跃度较低，建设过程中人工、材料成本较低；
- 2、本项目建成后将涉及环境可靠性业务，环境可靠性实验室建设不涉及地下建筑，无地下建筑造价；环境可靠性业务厂房建设主要以钢结构的低层厂房为主，造价较低。

故本次募投项目厂房建设平均单价与公司其他厂房建设单价不存在明显差异，具有合理性。

## （二）募投项目当地同类工程造价单价情况

### 1、谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目

本项目建设地点位于青岛，经查询青岛市内同行业可比公司项目建造单价情况如下：

单位：万元；m<sup>2</sup>；万元/m<sup>2</sup>

序号	公司名称	项目名称	建设地点	建筑工程投入金额	建筑面积	单价
1	华测检测	青岛检测认证基地工程	青岛	21,600.00	42,000.00	0.51
2	发行人	谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目	青岛	20,690.69	42,642.62	0.48

数据来源：可比公司公告。

根据上述表格所示，同行业可比公司华测检测青岛项目建设平均单价为0.51万元/m<sup>2</sup>，发行人本次山东总部大厦建造单价为0.48万元/m<sup>2</sup>，与同行业可比公司不存在明显差异，具有合理性。

### 2、谱尼西北总部大厦（西安）项目

本项目建设地点位于西安，经查询西安市内同行业可比公司项目建造单价情况如下：

单位：万元；m<sup>2</sup>；万元/m<sup>2</sup>

序号	公司名称	项目名称	建设地点	建筑工程投入金额	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	单价
1	苏试试验	实验室网络改扩建项目（西安广博项目）	西安	未披露	未披露	0.25
2	发行人	谱尼西北总部大厦（西安）项目	西安	11,450.00	51,000	0.22

数据来源：1、可比公司公告；2、苏试试验全称“苏州苏试试验集团股份有限公司”，尽管细分行业不同但与发行人同属于“专业技术服务业”。

根据上述表格所示，同行业可比公司苏试试验西安项目建设平均单价为0.25万元/m<sup>2</sup>，发行人本次西北总部大厦建造单价为0.22万元/m<sup>2</sup>，与同行业可比公司不存在明显差异，具有合理性。

### 五、谱尼西北总部大厦（西安）项目尚未取得土地和环评批复，请补充披

露前述项目用地的计划、取得土地和环评批复的具体安排、进度，是否符合土地政策、城市规划，募投项目用地落实的风险，如无法取得募投项目用地拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等

发行人已在《募集说明书》“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“三、本次募集资金项目的概况”之“(二) 谱尼西北总部大厦（西安）项目”中补充披露相关内容，具体如下：

#### “6、项目备案和环评情况

2021年11月22日，发行人向沔西新城生态环境局提交了环境影响评价文件；2021年11月22日，沔西新城生态环境局已接收公司提交的环境影响评价文件。此外，发行人出具了《关于谱尼西北总部大厦（西安）项目环评手续进展情况的确认函》及相关承诺，其确认谱尼西北总部大厦（西安）项目的环评手续进展顺利，目前项目情况符合环境保护相关法律法规的规定，预计取得环评批复不存在实质性障碍，并确保将在依法取得有关环保主管部门关于项目环境影响评价文件的审查同意及其他相关审批/备案文件后，再启动相关募投项目的建设施工相关工作。

截至本募集说明书出具日，本项目已完成备案，环评手续正在办理中。”

#### “7、项目用地情况

陕西省西咸新区自然资源和规划局与谱尼测试集团陕西有限公司已就本次募投项目用地签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：XXZY-2021C-124-FX-27），出让宗地坐落于沔西新城咸户路以东、雅韵路以南、新柳路以西、开元路以北，总面积 2.55 万 m<sup>2</sup>，用途为工业用地，使用权出让期限为 50 年。

2021年11月15日，陕西省西咸新区不动产登记局根据《不动产登记暂行条例实施细则》第十七条的规定，对上述地块不动产权利予以首次登记的情况进行公告（公告期为本公告之日起十五个工作日，网址 <http://www.xixianxinqu.gov.cn>），逾期无人提出异议或者异议不成立的，陕西省西咸新区不动产登记局将对上述地块予以登记。具体公示内容如下：

序号	权利人	权利类型	不动产坐落	面积 (平方米)	用途	备注
1	谱尼测试集团陕西有限公司	国有建设用地使用权	沔西新城咸户路以东、雅韵路以南、新柳路以西、开元路以北	25,504.85	工业用地	首次登记

上述公示将于 2021 年 12 月 6 日左右结束，公示结束后发行人将积极推进后续流程，办理不动产权证书，本次募投项目用地不存在后续落实风险。

基于上述事实，发行人本次募投项目用地的取得预计不存在实质性法律障碍和重大不确定性，发行人募投项目用地无法落实的风险较小。若无法取得该募投项目用地，发行人将与陕西省西咸新区自然资源和规划局积极协商通过寻求周边其他地块替代或者租赁场地等方式作出替代性或过渡性安排，确保对本次募投项目不会产生重大影响。

谱尼西北总部大厦（西安）项目拟扩大化妆品检测实验室、新能源汽车实验室、环境可靠性实验室、电磁兼容 EMC 测试实验室、医学医疗器械检验实验室、医药 CRO/CDMO 实验室等，进一步扩充西北地区的检测实力，建设项目所需用地为工业用地。根据陕西省西咸新区自然资源和规划局与谱尼测试集团陕西有限公司就本次募投项目用地签署的《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：XXZY-2021C-124-FX-27），本次募投项目用地用途为工业用地。

《西咸新区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出要促进生产性服务业向专业化高端化迈进。检验检测认证行业方面，提出打造国内最具规模的检验检测聚集区、“一带一路”产品检验检测服务门户。发行人本次谱尼西北总部大厦（西安）项目建设符合上述西咸新区发展规划。此外，本项目已在沔西新城行政审批与政务服务局完成备案（项目代码：2109-611205-04-01-130216）。

本次谱尼西北总部大厦（西安）项目符合项目建设当地的土地、城市规划。”

发行人已在《募集说明书》“重大事项提示”之“二、募集资金投资项目风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“五、募集资金投资项目风险”之“（六）募投项目尚未取得土地使用权及环评批复的风险”中补充披露相关内容，具体如下：

“

截至本募集说明书出具日，公司本次募集资金投资项目中的谱尼西北总部大厦（西安）项目尚未取得土地使用权及环评批复。公司全资子公司谱尼测试集团陕西有限公司与陕西省西咸新区自然资源和规划局已就谱尼西北总部大厦（西安）项目用地签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：XXZY-20210-124-FX-27），出让宗地坐落于沣西新城咸户路以东、雅韵路以南、新柳路以西、开元路以北，总面积 2.55 万 m<sup>2</sup>，用途为工业用地，陕西省西咸新区不动产登记局已就发行人取得上述不动产权利首次登记事项予以公示。该处项目用地符合当地的土地政策、城市规划；谱尼西北总部大厦（西安）项目的环境影响手续尚在办理，公司目前已完成建设项目环境影响报告表的编制，并于 2021 年 11 月 22 日向沣西新城生态环境局提交了环境影响评价文件，2021 年 11 月 22 日，沣西新城生态环境局已接收发行人提交的环境影响评价文件。发行人仍存在因内外部因素发生变化导致该项目未来无法如期取得项目用地、环评批复的风险，进而对本项目的实施产生不利影响。

”

六、结合本次募投项目的固定资产投资进度、折旧摊销政策等，量化分析本次募投项目折旧或摊销对发行人未来经营业绩的影响

### 1、本次募投项目的固定资产投资进度

#### （1）谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目

本项目规划建设期 2.5 年，第三年开始投产，投产首年预计达到设计生产能力的 50%，投产第二年达到设计生产能力的 80%，投产第三年正式达产。项目具体实施进展计划如下：

阶段	T 年	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年
1.项目规划						
2.土地购置						
3.工程建设						
4.设备采购、安装						
5.人员培训						
6.竣工投产						

7.达产						
------	--	--	--	--	--	--

## (2) 谱尼西北总部大厦（西安）项目

本项目规划建设期 2 年，第三年开始投产，投产首年预计达到设计生产能力的 50%，投产第二年达到设计生产能力的 80%，投产第三年正式达产。项目具体实施进展计划如下：

阶段	T 年	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年
1.项目规划						
2.土地购置						
3.工程建设						
4.设备采购、安装						
5.人员培训						
6.竣工投产						
7.达产						

## 2、本次募投项目的固定资产折旧摊销政策

本次募投项目的固定资产主要为房屋建筑物和仪器设备，具体折旧摊销政策如下所示：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率
房屋建筑物	50	5%
仪器设备	5	5%

固定资产折旧采用年限平均法，年折旧率=（1-预计净残值率）/折旧年限\*100%，年折旧额=固定资产原值\*年折旧率。

## 3、本次募投项目折旧或摊销对发行人未来经营业绩的影响

本次募投项目达产后折旧或摊销对发行人未来经营业绩的影响情况如下：

单位：万元、%

类别	谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目	谱尼西北总部大厦（西安）项目	合计
营业收入	56,251.50	63,065.25	119,316.75
折旧摊销	5,294.05	5,561.19	10,855.24



类别	谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目	谱尼西北总部大厦（西安）项目	合计
其中：房屋建筑物折旧	410.53	235.68	646.21
仪器设备折旧	4,883.52	5,325.51	10,209.03
<b>净利润</b>	<b>7,737.76</b>	<b>9,987.75</b>	<b>17,725.51</b>
<b>折旧摊销占营业收入比例</b>	<b>9.41%</b>	<b>8.82%</b>	<b>9.10%</b>

注：上述营业收入、净利润为募投项目达产后各年度平均值。

本次募投项目全部达产后，固定资产新增折旧摊销 10,855.24 万元，净利润新增 17,725.51 万元，因此在项目产能完全消化的情况下，新增利润能够完全覆盖固定资产新增的折旧摊销额。

2021 年 1-9 月，发行人实现营业收入 134,170.85 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 9,310.68 万元，分别较同期增长 45.41% 和 78.69%，发行人在 2020 年 9 月上市后收入和利润规模增幅明显。发行人前次募投项目主要为“新建生产及辅助用房项目（谱尼测试集团华东运营总部建设项目）”、“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”，预计将于 2021 年 12 月末达到预定可使用状态，随着前次募投项目的投产，发行人收入和利润规模预计将实现较快的增长。本次募投项目建设期为 2-2.5 年，虽然本次募投项目的实施会导致发行人折旧摊销金额增长，短期内会摊薄发行人的净资产收益率和每股收益，但随着发行人自身业务、本次募投项目的顺利开展，本次募投项目新增折旧摊销对发行人未来经营业绩预计不会产生重大不利影响。

发行人已在《募集说明书》“重大事项提示”之“二、募集资金投资项目风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“五、募集资金投资项目风险”之“（三）新增折旧、摊销费用导致利润下滑的风险”中补充披露相关内容，具体如下：

“

本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产、无形资产将大幅增加。在项目建设达到预定可使用状态后，公司每年将新增较多折旧、摊销费用。本次募集资金投资项目预计每年新增折旧摊销总额为 10,855.24 万元，占募投项目达产后年均营业收入的比例为 9.10%。如公司本次募集资金投资项目未实现预期收益，

项目收益不能覆盖相关费用，则公司存在因折旧、摊销费用增加而导致利润下滑的风险。

”

七、请结合报告期内发行人业务规模、业务增长、补充流动资金的测算情况，进一步说明本次补充流动资金的原因及规模的合理性

#### （一）发行人业务规模、业务增长情况

近年来，随着国内经济快速发展、人们健康意识逐步提高、市场管制逐渐放松，第三方检测的市场需求迅速扩张，国内第三方检测机构迎来发展的黄金时期，未来前景空间十分广阔。2020年我国检验检测行业市场规模达3,585.92亿元，自2013年来年均复合增长率达14.50%，到2025年市场规模将增加至约7,026亿元，预计比2020年增长约1倍，我国将成为全球范围内最有发展潜力的优质市场。根据国家认监委的数据，新兴领域在检验检测市场上的发展潜力巨大，2017-2019年相关营收每年保持20%左右的高速增长，公司上市后在持续夯实传统领域竞争优势的同时，紧跟行业发展趋势，在夯实原有业务的基础上，积极深挖生物医药研发服务（CRO/CDMO）、电子产品、环境可靠性实验、医学医疗器械检测、高端装备、新能源汽车、碳达峰/碳中和、化妆品等细分领域的潜力，行业的快速发展将带动发行人业务规模迅速扩张。

我国第三方检测行业市场竞争格局分散，2020年我国就业人数在100人以下的检验检测机构数量占比达到96.43%，在未来市场竞争中，大型综合性检验检测机构因经过多年发展，规范化程度高、社会公信力强将获得更高的市场份额。

报告期内发行人业务规模及业务增长情况如下：

单位：万元；%

项目	2021.09.30/2021年 1-9月		2020.12.31/2020年 度		2019.12.31/2019年 度		2018.12.31/2018年 度	
	金额	增速	金额	增速	金额	增速	金额	增速
营业收入	134,170.85	45.41	142,616.66	10.78	128,732.94	2.93	125,067.14	20.34
资产总额	249,523.53	18.08	211,314.15	61.27	131,034.77	18.22	110,838.85	18.89

报告期内，发行人营业收入和资产规模持续扩大，未来，随着前次募投项目

的投产，发行人在收入快速增长的同时营运资金需求也将相应增加，同时发行人也在积极布局新兴检测领域，不断加大研发投入，由此将产生新的流动资金需求。因此，考虑到公司经营规模的持续扩张以及长期战略发展目标，预计公司未来资金需求量较大，需要通过本次募集资金进一步满足日益增长的流动资金需求，增强公司的营运能力和市场竞争力。

## （二）发行人补充流动资金的测算情况

发行人流动资金需求金额主要来源于经营过程中产生的经营性流动资产和经营性流动负债，发行人根据实际情况对 2021 年末、2022 年末和 2023 年末的经营性流动资产和经营性流动负债进行预测，计算各年末的经营性流动资金占用额（经营性流动资产-经营性流动负债）。发行人对于流动资金的需求量为新增的流动资金缺口，即 2023 年末的流动资金占用额与 2020 年末流动资金占用额的差额。在发行人业务保持正常发展的情况下，未来三年，发行人日常经营需补充的营运资金规模采用收入百分比法进行测算。

根据发行人于 2021 年 6 月 17 日公告的《2021 年限制性股票激励计划（草案）》，发行人 2021 年-2023 年各年度收入目标增长率为 27%，2021 年 1-9 月发行人营业收入为 13.42 亿元，同比增长 45.41%，结合发行人所处行业的发展趋势及本次募投项目的实施计划，假定 2021-2023 年营业收入的年均增长率为 27%。

结合上述营业收入测算，以 2020 年作为基期，预测 2021-2023 年新增流动资金需求如下：

单位：万元

项目	2020/2020.12.31	占比	2021E	2022E	2023E
营业收入	142,616.66	--	181,123.16	230,026.41	292,133.54
货币资金	29,014.45	20.34%	36,848.35	46,797.41	59,432.71
应收票据	24.70	0.02%	36.22	46.01	58.43
应收账款	37,924.11	26.59%	48,160.65	61,164.02	77,678.31
预付款项	2,276.38	1.60%	2,891.00	3,671.57	4,662.90
其他应收款	2,439.74	1.71%	3,098.47	3,935.06	4,997.52
存货	1,197.62	0.84%	1,520.98	1,931.64	2,453.18
<b>经营性流动资产</b>	<b>72,877.00</b>	<b>51.10%</b>	<b>92,553.79</b>	<b>117,543.31</b>	<b>149,280.01</b>

应付账款	5,835.95	4.09%	7,411.66	9,412.80	11,954.26
预收款项（合同负债）	7,593.15	5.32%	9,643.30	12,246.99	15,553.68
其他应付款	2,589.11	1.82%	3,288.17	4,175.98	5,303.49
<b>经营性流动负债</b>	<b>16,018.21</b>	<b>11.23%</b>	<b>20,343.13</b>	<b>25,835.77</b>	<b>32,811.43</b>
营运资金占用额	56,858.79	39.87%	72,210.66	91,707.54	116,468.58
<b>新增流动资金需求</b>	--	--	<b>15,351.87</b>	<b>19,496.88</b>	<b>24,761.04</b>
<b>新增流动资金需求合计</b>	--	--			<b>59,609.79</b>

注：1、货币资金金额扣除 2020 年末 IPO 募集资金余额 37,877.21 万元，以反映公司实际运营中货币资金需求。2、流动资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债；营运资金缺口=2023 年度流动资金占用额-2020 年度流动资金占用额。

根据上表测算，发行人 2021-2023 年新增的流动资金需求为 59,609.79 万元，本次向特定对象发行股票募集资金可有效缓解未来几年的营运资金缺口。

综上所述，本次发行人募集资金中 27,000.00 万元用于补充流动资金，综合考虑了公司业务规模及业务增长情况、实际营运资金需求缺口等因素，整体规模适当，具有必要性与合理性。

## 八、中介机构核查程序及核查意见

### （一）核查程序

针对上述问题，保荐机构履行了如下核查程序：

1、查阅发行人招股说明书、前次募投项目可行性研究报告、本次募投项目可行性研究报告，并分析本次募投项目和前次募投项目拟提供检测服务的联系和区别。

2、查阅发行人募投项目的可行性分析报告，访谈发行人相关人员，了解发行人本次募投项目实施的经营资质、技术储备、管理经验、项目实施及检测能力等情况。

3、查阅发行人募投项目的可行性分析报告，复核本次募投项目效益预测的计算基础及计算过程，查询同行业可比公司情况募投项目效益测算情况并进行对比分析；访谈发行人相关人员，了解历史上发行人子公司高新资质申请情况，了解谱尼测试集团山东有限公司、谱尼测试集团陕西有限公司经营情况，达产后前两年使用 15%的企业所得税税率测算的原因。

4、查阅检测行业研究报告、国家市场监督管理总局及山东省市场监督管理局官方网站、发行人主要竞争对手公开信息、发行人前次募集资金存放与使用情况的专项报告，了解本次募投项目投资规模的合理性，访谈发行人管理人员了解发行人拟采取的产能消化措施。

5、查阅发行人重要建设项目的投资明细及相关文件，了解发行人重要建设项目的建造单价情况，查阅同行业可比公司建设项目投资明细、建筑面积情况，核查发行人本次募投项目建造单价与同行业可比公司对比情况。

6、查阅发行人谱尼西北总部大厦（西安）项目建设项目环境影响报告表，了解募投项目环评批复进展情况；查阅谱尼西北总部大厦（西安）项目的土地出让公示信息、土地成交确认书、国有建设用地使用权出让合同，了解募投项目用地购置进展情况。

7、查阅本次募投项目的可行性研究报告，核查本次募投项目固定资产和无形资产的预计折旧摊销测算依据和测算过程，分析本次募投项目折旧或摊销对发行人未来经营业绩的影响。

8、访谈发行人管理人员，了解本次补充流动资金的原因，查阅发行人 2020 年审计报告及定期报告、补充流动资金测算表，复核本次补充流动资金测算规模的合理性。

## （二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、本次募投项目与前次募投项目拟提供检测服务的服务区域、服务重点领域不同，本次募投项目与前次募投项目建设均是发行人完善区域检测网络布局的重要举措，有利于发行人巩固扩大传统领域业务优势，向高附加值业务领域延伸；发行人具备实施募投项目相应的经营资质、技术储备、管理经验、项目实施及检测能力，不存在开拓新业务、新产品的情况，发行人已在募集说明书中补充披露了募集资金投资项目实施风险。

2、本次募投项目效益预测的计算基础、计算过程合理，募投项目达产后前两年使用 15%的企业所得税税率测算参照了发行人历史经验水平，具有合理性，

发行人已在募集说明书中补充披露了募投项目实施主体无法取得高新技术企业资质的风险。

3、本次募投项目投资规模结合了检测市场的行业环境、发展趋势、山东及西北地区检测市场容量、竞争情况、业务定位、前次募投项目的实施情况、拟建和在建项目、同行业可比公司项目的情况进行审慎论证，具备合理性；但由于本次募集资金投资项目需要一定建设期，可能存在市场环境、技术、相关政策等方面出现不利变化的情况，发行人已在募集说明书中补充披露本次募投项目新增产能无法消化的风险，发行人已制定了相应产能消化措施。

4、谱尼测试集团山东总部大厦暨研发检测中心项目和谱尼西北总部大厦(西安)项目单位面积建造或装修成本与发行人历史建设项目及当地同类工程不存在明显差异，相关测算谨慎合理。

5、谱尼西北总部大厦(西安)项目尚未取得土地和环评批复，发行人子公司与陕西省西咸新区自然资源和规划局已就谱尼西北总部大厦(西安)项目用地签署《国有建设用地使用权出让合同》，项目建设符合土地政策、城市规划，发行人募投项目用地无法落实的风险较小，若无法取得该募投项目用地，发行人将与陕西省西咸新区自然资源和规划局积极协商通过寻求周边其他地块替代或者租赁场地等方式作出替代性或过渡性安排，确保对本次募投项目不会产生重大影响；谱尼西北总部大厦(西安)项目的环评手续尚在办理，公司目前已完成建设项目环境影响报告表的编制，并于2021年11月22日向沣西新城生态环境局提交了环境影响评价文件，2021年11月22日，沣西新城生态环境局已接收发行人提交的环境影响评价文件，预计取得该项目的环评批复应不存在实质障碍，发行人已在募集说明书中补充披露上述内容及募投项目尚未取得土地使用权及环评批复的风险。

6、本次募投项目预计新增折旧摊销对未来经营业绩将产生一定影响，发行人已在募集说明书中补充披露募投项目新增折旧、摊销费用导致利润下滑的风险。

7、本次补充流动资金的规模结合报告期内发行人的业务规模、业务增长情况，利用销售百分比法对流动资金缺口进行计算，本次补充流动资金的规模未超过未来三年流动资金需求缺口，具备合理性。

### 问题三

发行人审议本次向特定对象发行股票的董事会决议日为2021年9月27日。发行人前次募集资金于2020年9月到账，分别用于新建生产及辅助用房项目、谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目、生物医药诊断试剂研发中心项目和补充流动资金。截至2021年6月30日，前次募集资金累计使用48,305.50万元，占前次募集资金投资总额的比例为62.86%。

请发行人结合前次募集资金的使用计划和实际投入进度以及后续投入安排，说明前次募集资金实际进度与招股说明书载明的进度是否相符，是否按计划投入，发行人如何确保后续投入可以按计划实施，本次融资是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》关于融资间隔期的规定，是否存在过度融资。

请保荐人核查并发表明确意见。

回复：

一、请发行人结合前次募集资金的使用计划和实际投入进度以及后续投入安排，说明前次募集资金实际进度与招股说明书载明的进度是否相符，是否按计划投入，发行人如何确保后续投入可以按计划实施

根据《谱尼测试集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“《招股说明书》”），发行人前次募集资金投资项目包括“新建生产及辅助用房项目”、“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”、“生物医药诊断试剂研发中心项目”、“补充流动资金项目”共四个。除“补充流动资金项目”外，其余三个前次募集资金投资项目中，“新建生产及辅助用房项目”、“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”的建设期均为3年，“生物医药诊断试剂研发中心项目”的建设期为1.5年。

根据发行人出具的《谱尼测试集团股份有限公司2021年半年度报告》（以下简称“《半年度报告》”）、《谱尼测试集团股份有限公司截至2021年6月30日止的前次募集资金存放与使用情况专项报告》（以下简称“《专项报告》”），会计师出具的信会师报字【2021】第ZG11790号《谱尼测试集团股份有限公司前次募

集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告》(以下简称“《鉴证报告》”), 发行人前次募集资金投资项目中, “新建生产及辅助用房项目”、“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”、“生物医药诊断试剂研发中心项目”达到预定可使用状态日期均为 2021 年 12 月 31 日。

截至 2021 年 6 月末, 发行人前次募集资金投资项目的投入进度如下:

单位: 万元

项目名称	承诺投资总额	累计投入金额	投入进度	尚未投入金额
新建生产及辅助用房项目	38,507.94	20,048.38	52.06%	18,459.56
谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目	16,243.03	8,369.01	51.52%	7,874.02
生物医药诊断试剂研发中心项目	5,500.00	3,357.30	61.04%	2,142.70
补充流动资金项目	16,600.00	16,530.80	99.58%	69.20
<b>合计</b>	<b>76,850.97</b>	<b>48,305.50</b>	<b>62.86%</b>	<b>28,545.47</b>

截至 2021 年 6 月末, 发行人前次募集资金投资项目中“新建生产及辅助用房项目”、“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”已完成前期土建及厂房主体建设工作, “生物医药诊断试剂研发中心项目”已完成实验室装修改造工作; 2021 年下半年主要进行设备购置、调试及安装工作, 因部分工程尾款、设备购置款尚未结算, 导致募集资金投资进度为 52.06%、51.52%和 61.04%。

截至 2021 年 10 月 31 日, 发行人前次募集资金投资项目的投入进度如下:

单位: 万元

项目名称	承诺投资总额	累计投入金额	投入进度	尚未投入金额
新建生产及辅助用房项目	38,507.94	28,078.26	72.92%	10,429.68
谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目	16,243.03	9,493.79	58.45%	6,749.24
生物医药诊断试剂研发中心项目	5,500.00	5,500.00	100.00%	-
补充流动资金项目	16,600.00	16,600.00	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>76,850.97</b>	<b>59,672.05</b>	<b>77.65%</b>	<b>17,178.92</b>

注: 发行人截至 2021 年 10 月末, 前次募集资金累计投入金额未经会计师鉴证。

截至 2021 年 10 月 31 日, 发行人前次募集资金投资项目已累计投入 59,672.05 万元, 占上述项目投资总额的 77.65%; “生物医药诊断试剂研发中心项目”“补充流动资金项目”投入进度为 100%; “新建生产及辅助用房项目”“谱尼测试研



发检测基地及华中区运营总部建设项目”投入进度分别为 72.92%和 58.45%。

截至 2021 年 10 月 31 日，“新建生产及辅助用房项目”“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”已完成厂房主体建设工作、主要设备的购置及安装调试工作，尚未支付部分主要涉及工程建设、设备购置的尾款。发行人预计“新建生产及辅助用房项目”“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”均能在 2021 年 12 月末按计划达到预定可使用状态。

公司将采取以下具体措施，确保前次募集资金的后续投入可以按计划实施：（1）积极协调全公司资源，最优化安排项目的投资建设进度，加快推进前次募集资金投资项目建设。（2）加强前次募集资金的管理，保障前次募集资金合理规范使用。公司将严格按照相关法律法规及《募集资金专项存储及使用管理制度》的规定，规范募集资金的存放与使用，防范募集资金使用不当风险。公司董事会将根据前次募集资金投资项目建设进度合理安排使用募集资金，定期对前次募集资金使用情况进行全面核查，确保前次募集资金合理规范使用。（3）为了确保前次募集资金投资项目顺利推进并如期完成，公司作出如下承诺：“本公司承诺，上述募集资金投资项目均处于正常进行中，后续能够按照既定计划完成建设，不会出现项目建设延缓的情形。”

综上，发行人前次募集资金的实际投入进度与《招股说明书》、《半年度报告》、《专项报告》等载明的进度相符。截至 2021 年 10 月末，发行人前次募集资金投资项目中，“生物医药诊断试剂研发中心项目”“补充流动资金项目”投入进度为 100%；“新建生产及辅助用房项目”“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”已完成厂房主体建设、主要设备的安装及调试等工作，预计均能在 2021 年末达到预定可使用状态，发行人已制定了切实可行的措施保障前次募集资金投资项目按计划达产。

## **二、说明本次发行间隔期是否符合《发行监管问答--关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关规定，是否存在过度融资**

根据《发行监管问答--关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》：上市公司申请增发、配股、非公开发行股票，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于 18 个月。前次募集资金基本使用完毕或募集资金投

向未发生变更且按计划投入的，可不受上述限制，但相应间隔原则上不得少于 6 个月。

根据发行人《招股说明书》等公开披露文件，公司前次募集资金投资项目包括“新建生产及辅助用房项目”“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”“生物医药诊断试剂研发中心项目”“补充流动资金项目”共四个。发行人前次募集资金投资项目的变更主要涉及实施主体的变更：其中，“新建生产及辅助用房项目”将实施主体由公司全资子公司上海谱尼认证技术有限公司变更为公司全资子公司谱尼测试集团上海有限公司；“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”将实施主体由公司全资子公司谱尼测试集团武汉有限公司变更为公司全资子公司武汉汽车车身附件研究所有限公司和武汉谱尼科技有限公司。上述变更不属于募集资金投向变更。

截至 2021 年 6 月末、2021 年 10 月末，发行人前次募集资金投入进度分别为 62.86%、77.65%。截至 2021 年 10 月末，“生物医药诊断试剂研发中心项目”“补充流动资金项目”投入进度为 100%；“新建生产及辅助用房项目”“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”已完成厂房主体建设、主要设备的安装及调试等工作，预计均能在 2021 年末达到预定可使用状态。

发行人于 2020 年 9 月首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 1,900.00 万股，募集资金总额 84,493.00 万元，募集资金净额 76,850.97 万元，募集资金已于 2020 年 9 月 11 日汇入公司募集资金专户。本次向特定对象发行股票相关事项已于 2021 年 9 月 27 日经公司第四届董事会第二十五次会议、2021 年 10 月 29 日经公司第四届董事会第二十八次会议审议通过。发行人前次募集资金到位至本次发行董事会决议日的时间间隔实际为 12 个月，已超过 6 个月。

综上，发行人前次募集资金投向未发生变更且按计划投入，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日实际为 12 个月，已超过 6 个月。发行人本次发行间隔期符合《发行监管问答--关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关规定，不存在过度融资的情形。

### 三、中介机构核查程序及核查意见

#### （一）核查程序

针对上述问题，保荐机构履行了如下核查程序：

1、抽查前次募集资金支出相关的付款申请单、银行回单、采购合同等原始单据，确认前次募集资金实际使用进度；查阅发行人《招股说明书》《半年度报告》《专项报告》《鉴证报告》等文件，分析前次募集资金是否按计划投入及后续投入安排。

2、与发行人相关负责人进行访谈，了解发行人前次募集资金投入进度、建设进度，后续投入计划，以及保障前次募集资金投资项目的具体措施等。

3、查阅本次发行的董事会决议、《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等资料，核查本次发行间隔期是否符合相关规定。

## （二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、发行人前次募集资金的实际投入进度与《招股说明书》、《半年度报告》、《专项报告》等载明的进度相符。截至 2021 年 10 月末，发行人前次募集资金投资项目中，“生物医药诊断试剂研发中心项目”“补充流动资金项目”投入进度为 100%；“新建生产及辅助用房项目”“谱尼测试研发检测基地及华中区运营总部建设项目”已完成厂房主体建设、主要设备的安装及调试等工作，预计均能在 2021 年末达到预定可使用状态，发行人已制定了切实可行的措施保障前次募集资金投资项目按计划完成。

2、发行人前次募集资金投向未发生变更且按计划投入，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日实际为 12 个月，已超过 6 个月。发行人本次发行间隔期符合《发行监管问答--关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关规定，不存在过度融资的情形。

#### 问题四

截至 2021 年 9 月末，发行人其他应收款期末余额为 5,844.30 万元，其他流动资产期末余额为 3,030.04 万元，其他非流动资产期末余额为 8,306.39 万元。

请发行人补充说明：（1）自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况；（2）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关要求。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况

经逐项对照，自本次发行相关的董事会决议日前六个月（即 2021 年 3 月 28 日）至审核问询函回复出具日，发行人不存在已实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情形，具体如下：

##### （一）设立或投资产业基金、并购基金

自本次发行相关的董事会决议日前六个月至审核问询函回复出具日，发行人不存在实施或拟实施的产业基金、并购基金以及其他类似基金或产品情形。

##### （二）拆借资金

自本次发行相关的董事会决议日前六个月至审核问询函回复出具日，除正常业务开展中员工借支款外，发行人不存在拆借资金情形。

##### （三）委托贷款

自本次发行相关的董事会决议日前六个月至审核问询函回复出具日，发行人不存在委托贷款情形。

#### （四）以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关的董事会决议日前六个月至审核问询函回复出具日，发行人控股股东及实际控制人未设立集团财务公司，不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

#### （五）购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关的董事会决议日前六个月至审核问询函回复出具日，发行人不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品情形。

#### （六）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关的董事会决议日前六个月至审核问询函回复出具日，发行人不存在投资金融业务的情形。

#### （七）类金融业务

自本次发行相关的董事会决议日前六个月至审核问询函回复出具日，发行人不存在从事类金融业务的情形。

综上所述，自本次发行董事会决议日（2021年9月27日）前六个月即2021年3月28日起至审核问询函回复出具日，发行人不存在新投入或拟投入财务性投资及类金融业务的情形。

二、结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答10的相关要求

截至2021年9月末，发行人可能涉及财务性投资（包括类金融业务）的相关报表科目情况如下：

单位：万元

序号	项目	截至 2021.09.30 账面价值	是否涉及财务性投资
1	交易性金融资产	-	否
2	其他应收款	5,844.30	否
3	其他流动资产	3,030.04	否
4	其他非流动资产	8,306.39	否

**（一）交易性金融资产**

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人交易性金融资产金额为 0。

**（二）其他应收款**

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人其他应收款账面价值为 5,844.30 万元，账面余额为 6,779.49 万元，由保证金及押金、备用金、代职工及其他单位垫付款项和往来款，均不属于财务性投资。发行人其他应收款具体构成如下：

单位：万元

项目	截至 2021.09.30 账面余额
保证金及押金	4,053.84
备用金	2,335.89
代职工及其他单位垫付款项	321.34
往来款	68.43
<b>合计</b>	<b>6,779.49</b>

**（三）其他流动资产**

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人其他流动资产账面价值为 3,030.04 万元，由待抵扣进项税和预缴企业所得税构成，均不属于财务性投资。发行人其他流动资产具体构成如下：

单位：万元

项目	截至 2021.09.30 账面价值
待抵扣进项税	2,843.61
预缴企业所得税	186.43
<b>合计</b>	<b>3,030.04</b>

**（四）其他非流动资产**

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人其他非流动资产账面价值为 8,306.39 万元，由设备预付款和预付工程款构成，均不属于财务性投资。发行人其他非流动资产具体构成如下：

单位：万元

项目	截至 2021.09.30 账面价值
----	--------------------

项目	截至 2021.09.30 账面价值
预付设备款	7,241.68
预付工程款	1,064.70
合计	<b>8,306.39</b>

### 三、中介机构核查程序及核查意见

#### (一) 核查程序

保荐机构和会计师履行了如下核查程序：

1、查阅《创业板上市公司证券发行上市审核问答》关于财务性投资及类金融业务的相关规定及问答。

2、对发行人本次发行相关董事会决议日前六个月至今是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况进行逐项对比分析。

3、获取发行人报告期内的定期报告，获取交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、其他非流动资产等科目明细表，判断是否存在财务性投资。

4、与发行人相关负责人进行访谈，了解购买理财产品的情况，获取发行人购买理财产品的产品说明书，对购买日期、赎回日期、产品类型进行判断。

5、查阅发行人披露的公告、股东大会、董事会和监事会决议文件。

#### (二) 核查意见

经核查，保荐机构和会计师认为：

1、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新投入或拟投入财务性投资及类金融业务的情形；

2、发行人最近一期末未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关要求。

## 其他问题

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

### 回复：

发行人已在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。



（本页无正文，为《谱尼测试集团股份有限公司与华泰联合证券有限责任公司关于谱尼测试集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》之签章页）



## 发行人董事长声明

本人已认真阅读谱尼测试集团股份有限公司本次审核问询函回复报告的全部内容，确认本次审核问询函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

发行人董事长： 宋薇  
宋薇

谱尼测试集团股份有限公司  
2024年11月30日





## 保荐机构总经理关于审核问询函回复报告的声明

本人已认真阅读谱尼测试集团股份有限公司本次审核问询函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：

  
马骁

华泰联合证券有限责任公司

2021年11月30日