

中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司

关于上海联影医疗科技股份有限公司

投资上海联影智能医疗科技有限公司

0.2849%股权暨关联交易的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）、中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”、“保荐机构”）为上海联影医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”、“联影医疗”）首次公开发行股票并上市的保荐机构。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024年4月修订）》等相关规定履行持续督导职责，对公司投资上海联影智能医疗科技有限公司（以下简称“联影智能”）0.2849%股权暨关联交易事项进行了核查，核查情况如下：

一、关联交易概述

2024年12月20日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过《关于投资上海联影智能医疗科技有限公司0.2849%股权暨关联交易的议案》，同意公司使用2,848.72万元自有资金投资联影智能，公司董事会授权管理层办理包括但不限于合同签署、资金拨付等相关事宜。本次交易完成后，联影医疗将持有联影智能0.2849%的股权。联影智能是一家能够提供多场景、多疾病、全流程、一体化智能解决方案的医疗AI企业，联影智能的技术广泛应用于医疗影像分析、智能诊断辅助、数据管理和疾病预测等领域。

本次交易，联影医疗技术集团有限公司（以下简称“联影集团”）拟以自有资金取得联影智能增资后2.0000%的股权，上海联和投资有限公司（以下简称“上海联和”）拟以自有资金取得联影智能增资后1.7901%的股权，鉴于联影集团为公司控股股东，上海联和为直接持有公司5%以上股份的法人，联影智能受公司控股股东联影集团控制，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024年4月修订）》的规定，联影集团、上海联和及联影智能为公司关联方。故本次交易

构成向关联方增资暨与关联方共同投资的关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。公司与联影集团及其关联方存在日常关联交易，过去 12 个月内发生的关联交易金额在股东大会审议的日常关联交易预计范围内。公司与上海联和之间不存在日常关联交易。本次关联交易及截至本次关联交易为止，过去 12 个月内公司与同一关联人或与不同关联人之间交易标的类别相关的关联交易未达到公司最近一期经审计总资产或市值的 1% 以上，不需要提交股东大会审议。

2024 年 12 月 20 日，公司在董事会审议通过后与联影智能等签署《上海联影智能医疗科技有限公司增资协议》（以下简称“增资协议”）及《上海联影智能医疗科技有限公司股东协议》（以下简称“股东协议”），对本次交易事项进行了约定。

二、关联方基本情况

（一）关联关系说明

鉴于联影集团为公司控股股东，上海联和为直接持有公司 5% 以上股份的法人，联影智能受公司控股股东联影集团控制，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024 年 4 月修订）》的规定，联影集团、上海联和及联影智能为公司关联方。

（二）关联人情况说明

1、联影集团

公司名称：联影医疗技术集团有限公司

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：27,972.7441 万元

法定代表人：甘韶军

成立日期：2011 年 3 月 10 日

注册地址：上海市嘉定区叶城路 1288 号 6 幢 JT2082 室

经营范围：从事医疗技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务（不得从事诊疗活动），从事信息技术领域内的技术转让、技术开发、技术咨询、技术服务，投资咨询（除金融、证券），投资管理，企业管理咨询，商务咨询，会务服务，展览展示服务。【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】

联影集团的控股股东为上海博蒂科投资合伙企业（有限合伙）。截至 2023 年 12 月 31 日，联影集团经审计的资产总额为 2,867,714.11 万元，所有者权益 1,759,528.06 万元，营业收入为 1,181,414.88 万元，净利润为 83,433.46 万元。

联影集团直接持有公司 20.33% 的股份，为公司控股股东，公司董事张强为联影集团董事，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024 年 4 月修订）》的相关规定，联影集团是公司的关联方。

2、上海联和

公司名称：上海联和投资有限公司

类型：有限责任公司(国有独资)

注册资本：1,000,000 万元

法定代表人：秦健

成立日期：1994 年 9 月 26 日

注册地址：上海市高邮路 19 号

经营范围：对重要基础设施建设项目、企业技术改造、高科技、金融服务、农业、房地产及其它产业发展项目的投资业务，咨询代理，代购代销业务，信息研究和人才培养业务。【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】

上海联和的股东为上海市国有资产监督管理委员会。截至 2023 年 12 月 31 日，上海联和经审计的资产总额为 7,573,972.41 万元，所有者权益 5,836,214.85 万元，营业收入为 9,260.10 万元，净利润为 233,134.04 万元。

上海联和直接持有公司 16.38%的股份，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024 年 4 月修订）》的相关规定，上海联和是公司的关联方。

3、联影智能

公司名称：上海联影智能医疗科技有限公司

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：30,000 万元（增资前）

法定代表人：XIANG SEAN ZHOU

成立日期：2017 年 12 月 22 日

注册地址：上海市徐汇区云锦路 701 号 20、21、22 层（名义楼层为 23、25、26 层）

经营范围：一般项目：人工智能应用软件开发；大数据服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；电子产品销售；机械设备销售；健康咨询服务（不含诊疗服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第二类增值电信业务；医疗器械互联网信息服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

联影智能的控股股东为联影集团。截至 2023 年 12 月 31 日，联影智能未经审计的资产总额为 31,258.30 万元，所有者权益-40,685.09 万元，2023 年度营业收入 25,436.26 万元，净利润-13,573.02 万元。

联影智能受公司控股股东联影集团控制，公司董事长、联席首席执行官张强为联影智能董事，公司董事沈思宇为联影智能董事，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024 年 4 月修订）》的相关规定，联影智能是公司的关联方。

三、交易标的基本情况

（一）交易标的的名称和类别

本次关联交易类型为公司向关联方增资暨与关联方共同投资，交易标的为联影智能的股权。

（二）标的资产基本情况

标的企业联影智能的基本情况，参见“二、关联方基本情况”之“（二）关联人情况说明”之“3、联影智能”。

（三）标的资产权属状况

该资产股权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不属于失信被执行人，不存在妨碍权属转移的其他情况。

（四）增资前的股权结构

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
联影医疗技术集团有限公司	7,361.5811	24.5386
常州影同企业管理合伙企业（有限合伙）	174.6699	0.5822
常州影心企业管理合伙企业（有限合伙）	174.6299	0.5821
常州影创企业管理合伙企业（有限合伙）	174.6481	0.5822
常州影普企业管理合伙企业（有限合伙）	172.6877	0.5756
常州影惠企业管理合伙企业（有限合伙）	174.7014	0.5823
常州影果企业管理合伙企业（有限合伙）	424.3030	1.4144
常州影智企业管理合伙企业（有限合伙）	7,125.1956	23.7507
常州影人企业管理合伙企业（有限合伙）	579.1644	1.9305
上海影升投资合伙企业（有限合伙）	1,833.6166	6.1121
上海中科道富投资合伙企业（有限合伙）	1,424.5636	4.7485
上海北元投资合伙企业（有限合伙）	1,116.4533	3.7215
上海易端投资有限公司	850.5004	2.8350
上海联和投资有限公司	5,370.3849	17.9013

国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙）	567.0000	1.8900
先进制造产业投资基金（有限合伙）	267.7500	0.8925
中国国有资本风险投资基金股份有限公司	295.0500	0.9835
宁波梅山保税港区中金瀚影股权投资合伙企业（有限合伙）	252.0000	0.8400
中信证券投资有限公司	63.0000	0.2100
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	78.7500	0.2625
金石灏沣股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）	59.8500	0.1995
长峡金石（武汉）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	31.5000	0.1050
金石翊康股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）	18.9000	0.0630
苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）	94.5000	0.3150
上海联铭企业管理中心（有限合伙）	100.8000	0.3360
深圳招银电信新趋势股权投资基金合伙企业（有限合伙）	31.5000	0.1050
珠海领中哈勃股权投资基金（有限合伙）	230.4855	0.7683
珠海领中华夏股权投资基金（有限合伙）	94.5000	0.3150
上海康狄企业管理合伙企业（有限合伙）	47.2500	0.1575
诸暨东证睿成投资管理合伙企业（有限合伙）	111.1950	0.3706
诸暨东证致臻投资中心（有限合伙）	77.8050	0.2594
重庆高特佳睿安股权投资基金合伙企业（有限合伙）	28.3500	0.0945
上海高特佳康泓投资合伙企业（有限合伙）	181.6500	0.6055
上海容大惠利实业发展有限公司	63.0000	0.2100
武汉光谷产业投资有限公司	63.0000	0.2100
陈倩	21.0000	0.0700
常州睿泰叁号创业投资中心（有限合伙）	201.0646	0.6702
盛元一	63.0000	0.2100

合计	30,000	100
----	--------	-----

（五）标的公司主要财务数据

截至 2023 年 12 月 31 日，联影智能资产总额 31,258.30 万元，所有者权益-40,685.09 万元，2023 年度营业收入 25,436.26 万元，净利润-13,573.02 万元。以上数据未经审计。

截至 2024 年 9 月 30 日，联影智能资产总额 26,765.23 万元，所有者权益-50,441.46 万元，2024 年前三季度营业收入 16,639.91 万元，净利润-8,292.18 万元。以上数据未经审计。

（六）交易定价情况

联影智能股东全部权益经拥有证券期货相关业务评估资格的上海东洲资产评估有限公司评估，上海东洲资产评估有限公司评估出具了以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日的东洲评报字【2024】第 2305 号《资产评估报告》。根据资产评估报告，本次评估同时采用收益法及市场法进行评估，并最终采用收益法评估结果作为最终评估结论。

本次增资联影智能的投前估值为 90 亿元，参考市场同类或类似公司估值，结合联影智能最近的经营情况，联影智能是市场上为数不多的全栈全谱的医疗人工智能公司，目前已获批 22 张 NMPA 二类证，12 张 NMPA 三类证，15 款应用获批 FDA 认证，13 款应用获批 CE 认证，2020 年度至 2023 年度营业收入保持约 90%复合增长率，再考虑未来国内外医疗人工智能领域的发展前景和联影智能未来业务布局和技术潜力，以及同公司业务的协同性等情况，通过市场化交易原则协商谈判确定。本次增资的增资价格对应经国有资产监督管理部门备案后的截至评估基准日 2024 年 6 月 30 日的目标公司股东全部权益评估值 900,000.00 万元。联影医疗取得联影智能增资后 0.2849%股权的最终成交价格为 2,848.72 万元，其中认缴注册资本 94.9573 万元，定价机制公允。

同时，考虑到本次估值溢价，公司在《增资协议》中约定了业绩承诺条款。

四、增资协议的主要内容

1、协议主体

- (1) 上海联影智能医疗科技有限公司
- (2) 薛敏（以下简称“实际控制人”）
- (3) 常州影智企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“常州影智”）
- (4) 常州影人企业管理合伙企业（有限合伙）
- (5) 常州影同企业管理合伙企业（有限合伙）
- (6) 常州影心企业管理合伙企业（有限合伙）
- (7) 常州影创企业管理合伙企业（有限合伙）
- (8) 常州影普企业管理合伙企业（有限合伙）
- (9) 常州影惠企业管理合伙企业（有限合伙）
- (10) 常州影果企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“常州影果”）
- (11) 联影医疗技术集团有限公司
- (12) 上海联和投资有限公司
- (13) 上海影升投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海影升”，与联影集团合称“主要股东”）
- (14) 上海中科道富投资合伙企业（有限合伙）
- (15) 上海北元投资合伙企业（有限合伙）
- (16) 上海易端投资有限公司
- (17) 国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙）
- (18) 中国国有资本风险投资基金股份有限公司
- (19) 先进制造产业投资基金（有限合伙）

- (20) 宁波梅山保税港区中金瀚影股权投资合伙企业（有限合伙）
- (21) 珠海领中哈勃股权投资基金（有限合伙）
- (22) 常州睿泰叁号创业投资中心（有限合伙）
- (23) 中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）
- (24) 金石灏沣股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）
- (25) 长峡金石（武汉）股权投资基金合伙企业(有限合伙)
- (26) 金石翊康股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）
- (27) 上海高特佳康泓投资合伙企业（有限合伙）
- (28) 诸暨东证睿成投资管理合伙企业（有限合伙）
- (29) 上海联铭企业管理中心（有限合伙）
- (30) 珠海领中华夏股权投资基金（有限合伙）
- (31) 苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）
- (32) 诸暨东证致臻投资中心（有限合伙）
- (33) 中信证券投资有限公司
- (34) 武汉光谷产业投资有限公司
- (35) 上海康狄企业管理合伙企业（有限合伙）
- (36) 上海容大惠利实业发展有限公司
- (37) 深圳招银电信新趋势股权投资基金合伙企业（有限合伙）
- (38) 重庆高特佳睿安股权投资基金合伙企业（有限合伙）
- (39) 陈倩
- (40) 盛元一

- (41) 易恒智创业投资(广东)合伙企业(有限合伙)(以下简称“易恒智”)
- (42) 苏州苏创高新创新投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“苏州苏创”)
- (43) 上海上国投资产管理有限公司(以下简称“上国投”)
- (44) 嘉兴均为士安投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉兴均为”)
- (45) 长三角产业创新二期(上海)私募投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“长三角二期”)
- (46) 张家港暨阳创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“暨阳创投”)
- (47) 湖北永元企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“湖北永元”)
- (48) 杭州保览投资管理有限公司(以下简称“杭州保览”)
- (49) 上海联影医疗科技股份有限公司
- (50) 嘉兴鸿信强基股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“鸿信强基”)
- (51) 无锡清松医疗健康产业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“无锡清松”)
- (52) 苏州清松岚湖健康产业创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“苏州清松”)

2、交易方案：标的公司的注册资本由 30,000 万元增加至 33,333.3333 万元。新增注册资本 3,333.3333 万元由易恒智、苏州苏创、上国投、嘉兴均为、长三角二期、暨阳创投、湖北永元、杭州保览、联影集团、上海联和、联影医疗、鸿信强基、无锡清松及苏州清松（以下合称“本轮投资人”或“投资方”）共同以合计 100,000 万元的价格认缴，其中联影医疗认购新增注册资本为 94.9573 万元。

3、支付安排：在《增资协议》规定的所有“交割前提条件”已全部满足或者由投资方同意豁免后五（5）个工作日之内，目标公司应当向该投资方出具一份缴付通知书（以下简称“缴付通知书”），载明目标公司银行账户信息和该投资方应

当支付的本轮增资价款金额。

投资方应在收到前述缴付通知书之日起的十（10）个工作日或目标公司与全体投资方另行商定的期限内且在其内部投资委员会或类似机构已批准《增资协议》及《增资协议》项下交易的基础之上，按照《增资协议》第 2.1 条的约定向目标公司银行账户支付其各自应付的全部本轮增资价款。

尽管有上述约定，投资方向目标公司承诺，如相关投资方自收到缴付通知书之日起十五（15）个工作日或目标公司与全体投资方另行商定的期限内仍未能向目标公司银行账户支付其应付的全部本轮增资价款的，且领投方已向目标公司银行账户支付其应付的全部本轮增资价款，则目标公司有权终止与相关未支付本轮增资价款的投资方于《增资协议》项下的权利义务，以尽快完成本轮增资的交割；为避免疑义，如目标公司终止与该投资方于《增资协议》项下的权利义务的，不影响其他投资方在《增资协议》项下的权利和义务。

尽管有上述约定，投资方向目标公司承诺，如任一领投方自收到缴付通知书之日起十五（15）个工作日或目标公司与全体投资方另行商定的期限内仍未能向目标公司银行账户支付其应付的全部本轮增资价款的，则应视为交割未发生。其他投资方若仍有意对目标公司进行增资或开展其他合作，该等其他投资方应另行与目标公司、现有股东及实际控制人达成一致。

尽管有上述约定，各方一致同意，上海联和应于交割日后就本轮增资立即启动企业国有资产产权登记证办理程序并于该等企业国有资产产权登记证办理完成后的十五（15）个工作日内按照《增资协议》第 2.1 条的约定向目标公司银行账户支付其应付的本轮增资价款。

4、增资后的股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
联影医疗技术集团有限公司	8,028.2477	24.0847
常州影同企业管理合伙企业（有限合伙）	174.6699	0.5240

常州影心企业管理合伙企业（有限合伙）	174.6299	0.5239
常州影创企业管理合伙企业（有限合伙）	174.6481	0.5239
常州影普企业管理合伙企业（有限合伙）	172.6877	0.5181
常州影惠企业管理合伙企业（有限合伙）	174.7014	0.5241
常州影果企业管理合伙企业（有限合伙）	424.3030	1.2729
常州影智企业管理合伙企业（有限合伙）	7,125.1956	21.3756
常州影人企业管理合伙企业（有限合伙）	579.1644	1.7375
上海影升投资合伙企业（有限合伙）	1,833.6166	5.5008
上海中科道富投资合伙企业（有限合伙）	1,424.5636	4.2737
上海北元投资合伙企业（有限合伙）	1,116.4533	3.3494
上海易端投资有限公司	850.5004	2.5515
上海联和投资有限公司	5,967.0943	17.9013
国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙）	567.0000	1.7010
先进制造产业投资基金（有限合伙）	267.7500	0.8033
中国国有资本风险投资基金股份有限公司	295.0500	0.8852
宁波梅山保税港区中金瀚影股权投资合伙企业（有限合伙）	252.0000	0.7560
中信证券投资有限公司	63.0000	0.1890
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	78.7500	0.2362

金石灏沔股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）	59.8500	0.1795
长峡金石（武汉）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	31.5000	0.0945
金石翊康股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）	18.9000	0.0567
苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）	94.5000	0.2835
上海联铭企业管理中心（有限合伙）	100.8000	0.3024
深圳招银电信新趋势股权投资基金合伙企业（有限合伙）	31.5000	0.0945
珠海领中哈勃股权投资基金（有限合伙）	230.4855	0.6915
珠海领中华夏股权投资基金（有限合伙）	94.5000	0.2835
上海康狄企业管理合伙企业（有限合伙）	47.2500	0.1417
诸暨东证睿成投资管理合伙企业（有限合伙）	111.1950	0.3336
诸暨东证致臻投资中心（有限合伙）	77.8050	0.2334
重庆高特佳睿安股权投资基金合伙企业（有限合伙）	28.3500	0.0850
上海高特佳康泓投资合伙企业（有限合伙）	181.6500	0.5450
上海容大惠利实业发展有限公司	63.0000	0.1890
武汉光谷产业投资有限公司	63.0000	0.1890
陈倩	21.0000	0.0630
常州睿泰叁号创业投资中心（有限合伙）	201.0646	0.6032
盛元一	63.0000	0.1890
易恒智创业投资（广东）合伙企业（有限合伙）	211.6667	0.6350

苏州苏创高新创新投资基金合伙企业（有限合伙）	166.6667	0.5000
上海上国投资产管理有限公司	333.3333	1.0000
嘉兴均为士安投资合伙企业（有限合伙）	163.3333	0.4900
长三角产业创新二期（上海）私募投资基金合伙企业（有限合伙）	166.6667	0.5000
张家港暨阳创业投资合伙企业（有限合伙）	66.6667	0.2000
湖北永元企业管理合伙企业（有限合伙）	233.3333	0.7000
杭州保览投资管理有限公司	166.6666	0.5000
上海联影医疗科技股份有限公司	94.9573	0.2849
嘉兴鸿信强基股权投资合伙企业（有限合伙）	333.3333	1.0000
无锡清松医疗健康产业投资合伙企业（有限合伙）	66.6667	0.2000
苏州清松岚湖健康产业创业投资合伙企业（有限合伙）	66.6667	0.2000
合计	33,333.3333	100

5、公司治理：本次交易完成后，联影智能董事会由7名董事组成，联影集团有权委派5名董事，上海联和有权委派1名董事，易恒智有权委派1名董事；联影智能不设监事会，设监事1名，由主要股东共同提名。

6、赔偿：除《增资协议》另有约定外，如果《增资协议》的一方违反其于《增资协议》项下所做出的声明、保证、承诺或未按照《增资协议》的规定履行其在《增资协议》项下的任何义务，则该方即属违反《增资协议》。如果由于《增资协议》的一方（此时称“违约方”）违反《增资协议》，致使未违约的《增资协议》其他各方（此时称“受损方”）遭受任何负债、损失、损害、权利主张、费用和开支（包括但不限于律师和顾问的付费和开支，但不包括任何附带的或间接的损害、损失和开支）、利息、裁决、判决和罚金（以下简称“损失”），违约方应当就该等损失对受损方作出赔偿，并应当采取相应措施，使受损方免受任何进一

步的损害。为避免疑问，目标公司、实际控制人违约时，目标公司、实际控制人应共同和连带地向受损方承担损害赔偿的责任。

五、股东协议的主要内容

1、违约责任

如果《股东协议》的一方未按照《股东协议》的规定履行其在《股东协议》项下的任何义务，则该方即属违反《股东协议》。如果由于《股东协议》的一方（此时称“违约方”）违反《股东协议》，致使未违约的《股东协议》当事方（此时称“受损方”）蒙受任何损失，违约方应当就该等损失对受损方作出赔偿，并应当采取相应措施，使受损方免受任何进一步的损害。

六、交易的必要性以及对上市公司的影响

联影智能是一家能够提供多场景、多疾病、全流程、一体化智能解决方案的医疗 AI 企业，是联影集团在 AI 领域的重要战略布局，联影智能的技术广泛应用于医疗影像分析、智能诊断辅助、数据管理和疾病预测等领域。联影智能已推出 100 多款医疗 AI 产品，联影智能的 AI 产品在临床应用中表现卓越，尤其是在疾病筛查、早期诊断和治疗路径规划等场景，AI 技术赋能不仅能够提升医疗设备的功能与价值，为临床应用提供更高效、更精准的解决方案，而且能够通过优化诊疗流程和资源配置，助力医疗机构降本增效。

经过审慎研究，公司决定对联影智能进行投资，本次投资能够为公司产品提供智能化支持，通过高效的诊断辅助和数据处理能力，优化医疗设备的使用体验，满足医院等终端用户对高效、精准医疗的需求，更能为公司在高端市场构建更强的竞争壁垒。同时，关联方联影集团、上海联和因看好联影智能的未来发展前景，决定以同等价格共同参与本轮融资。

本次交易不会导致公司合并报表范围发生变更，不会对公司的财务状况和未来的经营成果造成重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

七、风险提示

根据《增资协议》的约定，本次投资尚需完成交割前提条件，且本次交易未完成工商变更登记，尚存在不确定性。

目标公司在未来实际经营中可能面临宏观经济、行业政策、市场变化等方面的不确定因素，未来经营情况存在不确定性的风险。目标公司是专注于医疗 AI 领域的公司，尚未实现盈利，未来的盈利能力存在一定的不确定性风险，本次投资存在不能及时有效退出的风险。

八、关联交易的审议程序

2024 年 12 月 20 日，公司召开第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于投资上海联影智能医疗科技有限公司 0.2849% 股权暨关联交易的议案》，关联董事张强、丁君、沈思宇回避表决。

公司第二届董事会独立董事第五次专门会议审议通过：公司本次向关联方增资暨与关联方共同投资事项与公司主营业务具有相关性，本次交易遵循了公平、公正、公开、自愿、诚信的原则，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。综上，独立董事同意本次向关联方增资暨与关联方共同投资事项。

九、保荐机构意见

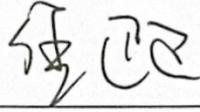
保荐机构查阅了本次投资的《增资协议》和《股东协议》，以及联影智能的《资产评估报告》，并对本次投资相关主体的关联关系进行了核查，综上，保荐机构认为：上述向关联方增资暨与关联方共同投资事项已经公司第二届董事会第十八次会议及第二届董事会独立董事第五次专门会议审议通过，关联董事予以回避表决。本次关联交易金额未达到公司最近一期经审计总资产或市值的 1%，无须公司股东大会会议审议。本次交易不会导致公司合并报表范围发生变更，不会对公司的财务状况和未来的经营成果造成重大不利影响。

综上，保荐机构对公司上述向关联方增资暨与关联方共同投资的关联交易事项无异议。

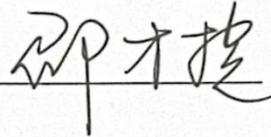
（以下无正文）

（本页无正文，为中信证券股份有限公司《中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司关于上海联影医疗科技股份有限公司投资上海联影智能医疗科技股份有限公司 0.2849%股权暨关联交易的核查意见》之签署页）

保荐代表人签字：



焦延延

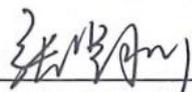


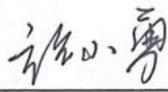
邵才捷



(本页无正文，为中国国际金融股份有限公司《中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司关于上海联影医疗科技股份有限公司投资上海联影智能医疗科技有限公司 0.2849%股权暨关联交易的核查意见》之签署页)

保荐代表人：


张坚柯


张小勇

