

中国银河证券股份有限公司
关于国新健康保障服务集团股份有限公司
变更募集资金用途的核查意见

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”“保荐人”）作为国新健康保障服务集团股份有限公司（以下简称“国新健康”“公司”）2022年向特定对象发行股票并上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等有关法规和规范性文件的要求，对国新健康变更募集资金用途事项进行了核查，具体核查情况如下：

一、变更募投项目的概述

（一）募集资金基本情况

中国证券监督管理委员会《关于同意国新健康保障服务集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1899号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请，公司本次向特定对象发行股票80,413,268股，发行价格为9.88元/股。根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《国新健康保障服务集团股份有限公司向特定对象发行股票募集资金验资报告》（23-00006号），截至2023年11月17日止，国新健康向特定对象实际发行A股股票80,413,268股，募集资金总额为人民币794,483,087.84元，扣除发行费用（含税金额¹）人民币11,990,814.48元，国新健康实际募集资金净额为人民币782,492,273.36元。该募集资金净额已于2023年12月15日汇入公司募集资金专用账户。

（二）募投项目情况

截至2024年12月31日，公司向特定对象发行股票募集资金使用进度情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 拟使用募集资金净额 | 已累计使用募集资金金额 | 募集资金使用进度 |
|----|---------------|-----------|-------------|----------|
| 1 | 三医数字化服务体系建设项目 | 33,472.74 | 6,942.38 | 20.74% |

¹ 公司为增值税小规模纳税人，发行费用按照含税金额列示。

| 序号 | 项目名称 | 拟使用募集资金净额 | 已累计使用募集资金金额 | 募集资金使用进度 |
|----|--------------|------------------|-----------------|---------------|
| 2 | 健康服务一体化建设项目 | 18,817.18 | - | - |
| 3 | 商保数据服务平台建设项目 | 8,511.24 | 38.22 | 0.45% |
| 4 | 研发中心升级建设项目 | 9,783.26 | 1,110.04 | 11.35% |
| 5 | 营销网络升级建设项目 | 7,664.81 | 436.66 | 5.70% |
| 合计 | | 78,249.23 | 8,527.30 | 10.90% |

(三) 本次拟变更用途的募投项目

基于目前市场环境，为提高募集资金使用效益，公司拟对募投项目中的建设期、建设内容进行调整。

1、三医数字化服务体系建设项目：本项目主要在医保一体化综合服务平台子项目中适当增加研发费用；同时，在医药行业数字化服务平台子项目中增加“生物医药转化公共服务平台”，增加相应的软硬件设施、研发费用、铺底流动资金等投入，并根据实际情况降低预备费以及项目实施其他费用。本项目原计划的房产购置以及装修暂时搁置。

2、健康服务一体化建设项目：公司拟延长此项目的建设期，预计完成时间为2027年11月；项目根据市场变化以及公司战略拟增加慢病管理服务体系建设内容，布置慢病管理中心，增加慢病管理中心的装修投入以及项目铺底流动资金；并根据项目未来开展实际需求降低软硬件设备、研发费用、项目实施其他费用以及预备费。本项目原计划的房产购置以及适应性装修暂时搁置。

3、商保数据服务平台建设项目：本项目在软硬件及底层开发方面有相应合作及共享机制，拟降低项目中软硬件设施、研发费用、项目实施其他费用、预备费以及铺底流动资金的投入。本项目原计划的房产购置以及适应性装修暂时搁置。

4、研发中心升级建设项目：本项目拟增加子项目“数字化转型升级项目”，并增加相应的软硬件设施、项目实施其他费用以及预备费。本项目原计划的房产购置以及适应性装修暂时搁置。

5、营销网络升级建设项目：本项目拟将原计划新增的西宁、汉中、厦门、天水、固原、徐州、汕尾七个营销网点，变更为对广州、佛山、长沙、南宁、南

京、海口现有的六个营销网点的扩充和新增太原一个营销网点，同时降低项目实施其他费用以及预备费。

6、暂不实施的房产购置以及适应性装修共计17,614.30万元，其中，调整3,000万元费用用于“健康服务一体化建设项目”的慢病中心的装修，则暂不实施的房产及装修费用将剩余14,614.30万元；各项目的设备及软件购置费、项目实施其他费用、预备费以及铺底流动资金共减少3,852.05万元。因此，本次调整后暂无安排的募集资金为18,466.35万元，公司将该部分募集资金继续存放于相应的专户中，后续将根据公司经营发展需要对新的安排作出科学论证、合理安排，涉及募投项目调整的，公司将及时履行审议程序和信息披露义务。

本次募集资金拟变更情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 变更前 | | 变更后 | | 拟投入募集资金变动金额 |
|----|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | 项目投资总额 | 拟投入募集资金净额 | 项目投资总额 | 拟投入募集资金净额 | |
| 1 | 三医数字化服务体系建设项目 | 34,291.21 | 33,472.74 | 27,190.21 | 26,371.74 | -7,101.00 |
| 2 | 健康服务一体化建设项目 | 18,817.18 | 18,817.18 | 11,643.46 | 11,643.46 | -7,173.72 |
| 3 | 商保数据服务平台建设项目 | 8,511.24 | 8,511.24 | 2,802.63 | 2,802.63 | -5,708.61 |
| 4 | 研发中心升级建设项目 | 10,304.04 | 9,783.26 | 11,878.04 | 11,357.26 | +1,574.00 |
| 5 | 营销网络升级建设项目 | 8,863.90 | 7,664.81 | 8,806.88 | 7,607.79 | -57.02 |
| 合计 | | 80,787.56 | 78,249.23 | 62,321.22 | 59,782.88 | -18,466.35 |

注：上表数据数值保留两位小数，由于四舍五入原因，总数与各分项数值之和可能出现尾数不符的情况。暂无安排的募投项目 18,466.35 万元，将根据未来市场情况以及公司规划进行投入。

二、原募投项目的基本情况和变更募投项目的原因

（一）三医数字化服务体系建设项目

1、原募投项目计划和实际投资情况

（1）实施主体：国新健康保障服务有限公司

（2）项目建设内容：本项目将建设医保一体化综合服务平台、医疗质量与

运营管控平台和医药行业数字化服务平台。其中，医保一体化综合服务平台旨在通过建设从支付、监管到评价的标准化、智能化、一体化的信息化平台；医疗质量与运营管控平台旨在通过对公司数字医疗业务现有医院医疗质量控制模块进行优化；医药行业数字化服务平台旨在通过医药行业数据中台、医药企业数字化转型升级支撑平台和医药行业供应链协同平台的建设。

(3) 项目投资计划：本项目总投资34,291.21万元，其中建设投资30,835.43万元，铺底流动资金3,455.78万元。

本项目于2022年10月完成投资项目备案。原募投项目计划投入募集资金33,472.74万元，项目完成后，所得税后内部收益率为15.15%，投资回收期为8.09年（含建设期）。

截至2024年12月31日，本项目已使用募集资金6,942.38万元。

2、变更原募投项目的原因

(1) 公司拟对“医保一体化综合服务平台”子项目适当增加研发费用，主要由于在新技术、新业态快速发展并在更多业务场景实现应用的背景下，公司拟在人工智能、机器学习等新技术应用于现有产品迭代升级方面加大研发力度，以满足客户日益多样化和个性化的需求，并可降低人力运营成本，使产品在市场上更具竞争力。

(2) 公司拟对“医药行业数字化服务平台”子项目增加“生物医药转化公共服务平台”课题，主要由于在面对医药行业数字化转型浪潮，基于药企对全链条数据服务的强烈需求，为推动药企端业务转型，公司依托在三医领域积累的数据资源与治理能力，打造了生物医药公共服务平台。通过模块化、标准化的数据服务输出，为创新型药企提供涵盖临床试验、注册、医保准入、临床路径优化等环节的全链条数据服务，助力药企实现数字化、智能化转型，因此，公司对募投项目内容进行调整，更好服务药企客户。同时以公共服务平台为主体，加快布局区域数据授权运营合作，在有效监管下以数据为导向加速生物医药等先进性医疗技术的临床转化应用，并为生物医药产业的创新发展和转型升级提供助力，扩大业务与数据融合，充分释放“三医”数据乘数效应，形成监管链与产业链的双向

支撑，提升公司综合竞争力。

（二）健康服务一体化建设项目

1、原募投项目计划和实际投资情况

（1）建设主体：国新益康数据（北京）有限公司

（2）建设内容：健康服务一体化建设项目对公司现有家庭医生服务平台及处方流转平台进行优化升级，并将原本分散的平台系统模块进行整合，通过大数据、物联网、信息化相关技术，构建线上线下融合、“全流程、全方位”的慢病管理服务体系，充分赋能各级医疗机构，为患者提供领先、专业、个性化的智慧慢病管理服务。

（3）项目投资计划：本项目总投资18,817.18万元，其中建设投资17,502.95万元，铺底流动资金1,314.23万元。

本项目于2022年10月完成投资项目备案，计划投入募集资金18,817.18万元，项目完成后，所得税后内部收益率为19.74%，投资回收期为7.38年（含建设期）。

截至2024年12月31日，本项目尚未开展建设。

2、变更原募投项目的原因

公司拟对原平台建设内容进行调整，布置慢病管理中心，并在平台内容上针对慢病人群、职工人群和社区人群进行优化，增强AI模型的服务能力。随着老龄化加剧，三四线城市慢病患者就医购药需求不断增加，职工、高校等群体在心理、健康保障等方面的问题日益凸显，为缓解当前医疗服务承载压力、提升优质资源利用效率，公司拟通过线上线下一体化的方式，为区域慢病患者、特定需求人群提供一站式的慢病管理和健康管理闭环服务，丰富公司健康管理业务产品结构，提升市场竞争力和综合服务能力。

（三）商保数据服务平台建设项目

1、原募投项目计划和实际投资情况

（1）建设主体：国新健康保障服务有限公司、国新益康数据（北京）有限

公司

(2) 建设内容：本项目通过将商保快速理赔服务系统及商保智能控费平台进行升级并整合部署在商保数据服务平台，提升商保智能审核的效率及准确率，打造一站式商保理赔服务，提升商业保险公司服务质量及被保险人的用户体验。同时，本项目通过合作机制建立行业应用领域可信数据空间及公共授权运营管理平台与医保、卫健、医疗机构信息化平台对接，取得数据授权运营，整合各类医疗数据，并基于对医保、商保大数据的精算建模，利用区块链、人工智能等技术，在保障数据安全可控的前提下，提供商保产品创新、风控、定价、推广分析等增值性服务。

(3) 项目投资计划：本项目总投资8,511.24万元，其中建设投资7,907.43万元，铺底流动资金603.81万元。

本项目于2022年10月完成投资项目备案。原募投项目计划投入募集资金8,511.24万元，项目完成后，所得税后内部收益率为22.14%，投资回收期为7.21年（含建设期）。

截至2024年12月31日，本项目已使用募集资金38.22万元。

2、变更原募投项目的原因

随着“数据二十条”和《公共数据资源授权运营实施规范（试行）》的实施，各地组建数据集团作为数据要素运营主要实施主体，通过数据集团对数据基础设施进行统筹规划，避免重复建设。原有项目建设内容尤其在软硬件方面，经调整后与现有政策保持一致性，与相应地区数据集团进行合作，将基础软硬件部分与本地数据要素发展进行结合，发挥集成性作用，使得项目实施成本降低。此外，在公司组织架构升级及流程性改革方面的背景下，公司拟将开发资源及运营资源进行整合，提升项目开发运营效率，通过AI基础共性技术的开发，降低各业务线的独立开发成本。综上所述，本项目在软硬件及底层开发方面有相应合作及共享机制，无需独立进行，故项目相关投入随之降低。

(四) 研发中心升级建设项目

1、原募投项目计划和实际投资情况

(1) 建设主体：国新健康保障服务有限公司

(2) 建设内容：研发中心升级建设项目主要包括数据平台升级建设第一阶段和数据平台升级建设第二阶段。其中数据平台升级建设第一阶段拟构建基于数据湖、大数据计算和人工智能相关技术的数据平台，归集和管理医保、医疗、医药和商保相关处方或病案、智能审核规则、DRG/DIP/APG分组规则、病案校验、知识库等核心数据入湖，夯实数据底座，通过大数据计算技术，为研发部门提供数据支撑、为前台部门提供数据赋能、为医保、医疗、医药和商保等客户提供数据中台支持，为初步开始人工智能和区块链方面的技术沉淀和数据标准做好支撑。

在第一阶段的基础上，第二阶段主要着力于人工智能和区块链方面的研发，通过新技术手段提升知识库和规则库的自动化构建、动态维护和持续应用效能。

(3) 项目投资计划：本项目总投资10,304.04万元，其中建设投资10,304.04万元，无铺底流动资金。

本项目于2022年10月完成投资项目备案。原募投项目计划投入募集资金9,783.26万元，本项目不直接产生经济效益。

截至2024年12月31日，本项目已使用募集资金1,110.04万元。

2、变更原募投项目的原因

随着人工智能技术呈现爆发式迭代，大模型、生成式AI、隐私计算等技术正重塑医疗健康产业格局：其一，医疗数据多模态特性（分组规则、电子病历等）需要新型算力支持；其二，政策端DRG/DIP支付改革与商保智能化促进实时决策能力的提升，对知识库与规则库提出动态化和更高精度的建设要求；其三，生成式AI催生个性化健康服务新业态，对多模态交互与实时推荐引擎形成新的需求。为应对技术路线风险、满足数据合规要求，本项目的建设内容和投资预算将进行相应的调整。

(五) 营销网络升级建设项目

1、原募投项目计划和实际投资情况

(1) 建设主体：国新健康保障服务有限公司、国新益康数据（北京）有限

公司、北京海协智康科技发展有限公司

(2) 建设内容：本项目拟在青岛、天津、长春、重庆、厦门等地新增25个营销网点，并对现有18个网点进行升级扩建与人员扩充，在巩固扩大公司现有市场份额的同时对市场潜力较大的区域进行战略性布局。

(3) 项目投资计划：本项目总投资8,863.90万元，其中建设投资8,863.90万元，无铺底流动资金。

本项目于2022年10月完成投资项目备案。原募投项目计划投入募集资金7,664.81万元，本项目不直接产生经济效益。

截至2024年12月31日，本项目已使用募集资金436.66万元。

2、变更原募投项目的原因

(1) 公司根据市场情况，谨慎选择新区域开拓（如西部经济欠发达城市），转而强化已有成熟网点的服务能力（如广州、长沙等区域核心城市），以更快提升收入和客户黏性。

(2) 广州、长沙等城市所在的华南和华中地区是公司数字医保业务的重要收入来源，扩建现有网点可短期内放大规模效应。

(3) 新区域的市场拓展不确定性高，原计划新增的西部城市（如西宁、固原）医保信息化渗透率低、投入产出周期长，本次变更符合公司“降本增效”发展策略。

(六) 暂不购房实施相关募投项目的原因

公司原计划使用17,614.30万元购置房产并进行适应性装修用于“三医数字化服务体系建设项目”“健康服务一体化建设项目”“商保数据服务平台建设项目”“研发中心升级建设项目”四个项目的投入暂未实施，近年来国内房地产市场波动较大，公司秉承股东利益最大化的原则，结合风险管控和发展规划等方面的考虑，在募投项目的房产购置方面投入较为慎重，因此暂不实施预算中购房及适应性装修的支出项目。

三、变更后募投项目情况说明

(一) 三医数字化服务体系建设项目

1、项目基本情况

(1) 项目实施主体：国新健康保障服务有限公司

(2) 建设内容：在原有的建设基础上，增加生物医药转化公共服务平台。生物医药转化公共服务平台依托监管部门发布的相关指导原则进行开发建设，引入临研数据标准（cdisc）构建科研服务中心、临床研究中心、技术保障中心、临研数据中台、项目转化中心、合规保障中心、数据服务中心、数字监管平台从而实现一体化的陪伴式的临研服务体系、满足临研监管要求并推动临研产业的数字化升级。

(3) 项目投资计划：变更后项目总投资为27,190.21万元，计划投入募集资金26,371.74万元。本项目实施地点暂时在公司北京总部办公场所实施，募集资金投入变动明细如下：

单位：万元

| 序号 | 科目 | 变更前投资额 | 变更后投资额 | 变更前拟使用募集资金净额 | 变更后拟使用募集资金净额 | 拟使用募集资金增减金额 |
|----|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 | 建筑工程费用 | 11,386.65 | - | 11,386.65 | - | -11,386.65 |
| 2 | 设备及软件购置费 | 3,290.69 | 3,662.64 | 3,290.69 | 3,662.64 | +371.94 |
| 3 | 项目实施其他费用 | 15,416.58 | 19,291.88 | 14,598.11 | 18,473.41 | +3,875.30 |
| 4 | 预备费 | 741.50 | 186.13 | 741.50 | 186.13 | -555.37 |
| 5 | 铺底流动资金 | 3,455.78 | 4,049.56 | 3,455.78 | 4,049.56 | +593.78 |
| | 合计 | 34,291.21 | 27,190.21 | 33,472.74 | 26,371.74 | -7,101.00 |

(4) 建设期：本项目建设期保持不变，预计完成时间为2026年11月，投入进度如下所示：

| 序号 | 建设内容 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|------------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1 | 项目前期准备 | * | | | | | | | | | | | |
| 2 | 设备采购、安装与调试 | | * | * | * | * | * | * | * | * | | | |
| 3 | 人员招聘与培训 | | | | | | | * | * | * | * | | |
| 4 | 课题研究 | | * | * | * | * | * | * | * | * | * | * | * |

2、可行性分析

《“十四五”生物经济发展规划》明确提出要加快生物医药技术创新和成果转化，这与生物医药转化公共服务平台发展目标高度契合。生物医药转化公共服务平台联合顶尖科研机构 and 医疗机构，共同开展临床应用研究项目，推动基因检测、精准医疗等前沿技术在临床实践中的广泛应用与普及。针对创新药，平台将积极参与创新药研发项目，整合行业优质资源，优化研发流程，提高创新药研发成功率，助力具有自主知识产权的创新药进入临床试验及后续上市阶段。同时，公共服务平台通过身份认证、区块链等数据处理技术为监管部门提供可信的监管数据集。因此，国家政策的支持为本项目的顺利实施提供保障。与此同时，医药领域的数字化能力及数据管理能力与人才队伍亦可有效保证本项目建设实施工作的开展。

3、经济效益

项目建成后，所得税后内部收益率为17.27%，投资回收期为8.83年（含建设期）。

4、项目实施面临风险及应对措施

（1）风险

①**技术风险**：新增的“生物医药转化公共服务平台”涉及前沿技术，如临研数据标准（cdisc）等，技术实现可能存在难度，导致项目进度延迟或无法达到预期效果；

②**市场风险**：生物医药转化市场发展迅速，竞争激烈。如果不能及时满足市场需求或适应市场变化，可能导致项目收益不及预期；

③**政策风险**：生物医药领域政策法规较多且更新较快，若相关政策发生变化，可能影响项目的实施和运营。

（2）应对措施

①**技术保障**：加强与顶尖科研机构和医疗机构的合作，引进专业人才，确保技术的先进性和可行性。同时，建立技术风险预警机制，及时发现和解决技术问题；

②市场调研与拓展：持续关注市场动态，加强市场调研，及时调整项目策略，满足市场需求。积极拓展市场渠道，提升项目市场竞争力；

③政策跟踪与合规：密切关注政策法规的变化，及时调整项目实施计划，确保项目符合政策要求。加强与监管部门的沟通，争取政策支持。

（二）健康服务一体化建设项目

1、项目基本情况

（1）建设主体：国新益康数据（北京）有限公司

（2）建设内容：本项目建设内容整体框架不变。本项目在原来的建设基础上，公司将对现有职工益康小程序及处方流转平台进行优化升级，并将原本分散的平台系统模块进行整合，通过大数据、物联网、信息化相关技术，构建线上线下一融合、“全流程、全方位”的健康管理一体化服务体系，一是充分赋能各级医疗机构，为患者提供领先、专业、个性化的智慧慢病管理服务；二是为职工、校园、高端社区及其他潜在人群提供随时随地的便捷健康管理服务；三是基于AI模型提供更加优质的健康咨询、用药指导等服务体验。

（3）项目投资计划：变更后，项目总投资为11,643.46万元，拟计划投入募集资金11,643.46万元。本项目实施地点暂时在公司北京总部办公场所实施，募集资金投入变动明细如下：

单位：万元

| 序号 | 科目 | 变更前投资额 | 变更后投资额 | 变更前拟使用募集资金净额 | 变更后拟使用募集资金净额 | 拟使用募集资金增减金额 |
|----|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 | 建筑工程费用 | 3,058.55 | 3,000.00 | 3,058.55 | 3,000.00 | -58.55 |
| 2 | 设备及软件购置费 | 4,249.84 | 2,124.10 | 4,249.84 | 2,124.10 | -2,125.74 |
| 3 | 项目实施其他费用 | 9,824.90 | 3,430.00 | 9,824.90 | 3,430.00 | -6,394.90 |
| 4 | 预备费 | 369.66 | 259.21 | 369.66 | 259.21 | -110.46 |
| 5 | 铺底流动资金 | 1,314.23 | 2,830.16 | 1,314.23 | 2,830.16 | +1,515.93 |
| 合计 | | 18,817.18 | 11,643.46 | 18,817.18 | 11,643.46 | -7,173.72 |

（4）建设期：本项目预计完成时间延期至2027年11月，投入进度如下所示：

| 序号 | 项目阶段 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|--------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1 | 项目前期工作 | * | * | | | | | | | | | | |

| 序号 | 项目阶段 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|------------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 2 | 装修工程 | | | * | * | * | * | * | * | * | * | * | |
| 3 | 设备购置、安装及调试 | | | | | | | * | * | | | | |
| 4 | 人员招募及培训 | | | | | | | | * | * | * | * | |
| 5 | 课题研究 | | | * | * | * | * | * | * | * | * | * | * |

2、可行性分析

据艾瑞咨询发布的报告，随着健康观念的提升、人均医疗保健消费支出的增加，以及人口老龄化和慢性病患者率上升等多重因素的推动，中国健康管理市场呈现平稳增长趋势，预计到2028年，整体健康管理市场规模将突破30,000亿元，2023-2028年的年复合增长率达到12.5%。中商产业研究院报告显示，数字化慢病管理市场在2022年规模为3,280亿元，且增长势头强劲，预计2027年市场规模超1.2万亿元。这得益于数字技术与慢病管理的深度融合，通过数字化慢病管理平台，患者可与医疗专家在线咨询，获取专业建议，实现医疗资源更合理分配。因此，广阔的市场空间为本项目的实施奠定扎实的基础。与此同时，公司在医保、医疗和医药领域的业务积累为本项目打下了良好的基础，通过政府端和医院端的业务联系使得公司在商务拓展、项目实施等方面具有一定的优势。公司具备相关的信息化系统及数据管理能力与人才队伍亦可有效保证本项目建设实施工作的开展。

3、经济效益

项目建成后，所得税后内部收益率为18.33%，投资回收期为8.18年（含建设期）。

4、项目实施面临风险及应对措施

（1）风险

①市场风险：健康管理一体化服务体系建设是一个相对较新的概念，市场接受度存在不确定性。如果患者和医疗机构对服务的接受度不高，可能导致项目推广困难；

②运营风险：线上线下一体化的服务模式需要良好的运营管理，包括人员培

训、设备维护、服务质量控制等。如果运营管理不善，可能影响项目的服务质量和用户体验；

③数据安全风险：项目涉及大量的患者健康数据，数据安全至关重要。如果数据泄露或被非法利用，将对项目造成严重损害。

（2）应对措施

①市场推广与教育：加强市场推广和宣传，提高患者和医疗机构对健康管理一体化服务的认知度和接受度。开展试点项目，积累成功经验，逐步扩大推广范围；

②优化运营管理：建立完善的运营管理机制，加强对人员的培训和管理，确保服务质量。定期对设备进行维护和升级，提高设备的稳定性和可靠性；

③强化数据安全：建立健全数据安全管理制度，采用先进的数据加密和安全防护技术，确保数据的安全性和隐私性。加强员工的数据安全意识培训，防止数据泄露。

（三）商保数据服务平台建设项目

1、项目基本情况

（1）建设主体：国新健康保障服务有限公司、国新益康数据（北京）有限公司

（2）建设内容：本项目建设内容不变。

（3）项目投资计划：变更后，项目总投资为2,802.63万元，募投项目计划投入募集资金2,802.63万元。本项目实施地点暂时在公司北京总部办公场所实施，募集资金投入变动明细如下：

单位：万元

| 序号 | 科目 | 变更前投资额 | 变更后投资额 | 变更前拟使用募集资金净额 | 变更后拟使用募集资金净额 | 拟使用募集资金增减金额 |
|----|----------|----------|----------|--------------|--------------|-------------|
| 1 | 建筑工程费用 | 1,510.85 | - | 1,510.85 | - | -1,510.85 |
| 2 | 设备及软件购置费 | 3,142.40 | 329.30 | 3,142.40 | 329.30 | -2,813.10 |
| 3 | 项目实施其他费用 | 3,017.90 | 1,970.00 | 3,017.90 | 1,970.00 | -1,047.90 |
| 4 | 预备费 | 236.28 | 19.47 | 236.28 | 19.47 | -216.81 |

| 序号 | 科目 | 变更前投资额 | 变更后投资额 | 变更前拟使用募集资金净额 | 变更后拟使用募集资金净额 | 拟使用募集资金增减金额 |
|----|--------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 5 | 铺底流动资金 | 603.81 | 483.86 | 603.81 | 483.86 | -119.95 |
| 合计 | | 8,511.24 | 2,802.63 | 8,511.24 | 2,802.63 | -5,708.61 |

(4) 建设期：本项目建设期保持不变，预计完成时间为2026年11月，投入进度如下所示：

| 序号 | 项目阶段 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|------------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1 | 项目前期工作 | * | * | * | | | | | | | | | |
| 2 | 设备购置、安装及调试 | | | | * | * | * | * | * | | | | |
| 3 | 人员招募及培训 | | | | | | | * | * | * | * | * | |
| 4 | 课题研究 | | | * | * | * | * | * | * | * | * | * | * |

2、经济效益

项目建成后，所得税后内部收益率为50.11%，投资回收期为5.06年（含建设期）。

(四) 研发中心升级建设项目

1、项目基本情况

(1) 建设主体：国新健康保障服务有限公司

(2) 建设内容：本项目在原项目基础上，通过本地化部署AI大模型，将运用机器学习、深度学习和自然语言处理等AI技术，归集和管理医保、医疗、医药、商保等领域相关规则和知识库等核心数据。通过AI赋能，实现知识库和规则库的自动化构建与动态维护，显著提升持续应用效能，构建基于数字技术、智能算法和AI智能体的应用系统，集成先进网络安全设备与防护体系，全面提升本项目的标准化工程水平和流程化运营效率。通过本项目对数据平台升级改造将为公司数字医保、数字医疗、数字医药及健康服务业务的研发与开展提供强大的中台技术支持和数据支撑，推动公司研发中心向智能化、自动化方向全面升级，为业务创新和决策优化注入新动能。

(3) 项目投资计划：变更后，本项目总投资为11,878.04万元，拟投入募集资金总投资11,357.26万元。本项目实施地点暂时在公司北京总部办公场所实施，

募集资金投入变动明细如下：

单位：万元

| 序号 | 科目 | 变更前投资额 | 变更后投资额 | 变更前拟使用募集资金净额 | 变更后拟使用募集资金净额 | 拟使用募集资金增减金额 |
|----|-----------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 | 建筑工程费用 | 1,658.25 | - | 1,658.25 | - | -1,658.25 |
| 2 | 设备及软件购置费 | 4,615.00 | 7,039.90 | 4,615.00 | 7,039.90 | +2,424.90 |
| 3 | 项目实施其他费用 | 3,714.95 | 4,484.64 | 3,194.17 | 3,963.86 | +769.69 |
| 4 | 预备费 | 315.84 | 353.50 | 315.84 | 353.50 | +37.66 |
| | 合计 | 10,304.04 | 11,878.04 | 9,783.26 | 11,357.26 | +1,574.00 |

(4) 建设期：本项目建设期保持不变，预计完成时间为2026年11月，投入进度如下所示：

| 序号 | 项目阶段 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|------------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1 | 项目前期工作 | * | | | | | | | | | | | |
| 2 | 设备购置、安装、调试 | | * | * | * | * | | | | | | | |
| 3 | 人员招募及培训 | | | | | * | * | * | * | * | | | |
| 4 | 课题研究 | | * | * | * | * | * | * | * | * | * | * | * |

2、可行性分析

本项目深度契合国家“十四五”医保智能化与数据安全政策导向，通过引入AI服务器、构建基于数据湖、区块链及人工智能的智能数据平台，可直接响应DRG/DIP支付改革对动态规则库和自动化审核的核心需求，强化公司在医保控费领域的业务壁垒。技术实施上，公司依托现有医保数据治理经验和医疗AI技术积累，结合合作伙伴的算力支持，采用微服务架构分模块迭代升级，确保平台兼容性与连续性；通过隐私计算技术实现医疗数据脱敏处理，满足《数据安全法》等合规要求。项目紧密协同公司“三医联动”“健康服务一体化”等战略方向，智能中台可打通医保、医疗、医药数据孤岛，为多业务线提供统一技术支撑，同时本地化部署AI大模型既能保障数据安全，又能输出智能审核、临床路径优化等高附加值服务。

3、经济效益

本项目不直接产生经济效益。

4、项目实施面临风险及应对措施

（1）风险

①技术路线风险：新增的“数字化转型升级项目”涉及人工智能、机器学习等前沿技术，技术路线的选择可能存在风险。如果技术路线选择不当，可能导致项目研发失败或无法达到预期目标；

②人才短缺风险：项目需要大量的AI专业人才，如人工智能专家、数据科学家等。如果人才短缺，可能影响项目的研发进度和质量；

③投资回报不确定性风险：尽管项目预期能为公司业务发展提供技术支撑，但其不直接产生经济效益，投资回报存在不确定性。如果项目实施后未能有效推动公司业务增长或提升竞争力，可能导致资金投入未能达到预期的效益目标。

（2）应对措施

①技术路线论证：在项目实施前，组织专家对技术路线进行充分论证，选择成熟、可靠的技术路线。同时，建立技术路线的动态调整机制，根据项目实施情况及时调整技术路线；

②人才引进与培养：制定人才引进计划，通过多种渠道引进专业人才。加强人才培养，建立完善的人才培养体系，提高员工的专业技能和综合素质；

③建立项目效益评估机制：定期对项目实施效果进行评估，分析其对公司业务发展的实际推动作用。根据评估结果及时调整项目实施策略，确保资金投入能够最大程度地发挥效益，提升项目的投资回报率。

（五）营销网络升级建设项目

1、项目基本情况

（1）建设主体：国新健康保障服务有限公司、国新益康数据（北京）有限公司、北京海协智康科技发展有限公司

（2）建设内容：公司拟将原计划新增的西宁、汉中、厦门、天水、固原、徐州、汕尾七个营销网点，变更为对广州、佛山、长沙、南宁、南京、海口现有的六个营销网点的扩充和新增太原一个营销网点。变更后，本项目拟在天津、长春、重庆等地新增19个营销网点，并对现有24个网点进行升级扩建。

(3) 项目投资计划：变更后，本项目总投资为8,806.88万元，拟投入募集资金7,607.79万元，募集资金投入变动明细如下：

单位：万元

| 序号 | 科目 | 变更前投资额 | 变更后投资额 | 变更前拟使用募集资金净额 | 变更后拟使用募集资金净额 | 拟使用募集资金增减金额 |
|----|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 建筑工程费 | 800.40 | 800.40 | 400.40 | 400.40 | 0.00 |
| 2 | 设备及软件购置费 | 2,543.18 | 2,543.18 | 1,744.09 | 1,744.09 | 0.00 |
| 3 | 项目实施其他费用 | 5,348.92 | 5,294.62 | 5,348.92 | 5,294.62 | -54.30 |
| 4 | 预备费 | 171.39 | 168.68 | 171.39 | 168.68 | -2.71 |
| | 合计 | 8,863.90 | 8,806.88 | 7,664.81 | 7,607.79 | -57.01 |

(4) 建设期：本项目建设期保持不变，预计完成时间为2026年11月，投入进度如下所示：

| 序号 | 项目阶段 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|------------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1 | 项目前期工作 | * | * | | | | | | | | | | |
| 2 | 设备购置、安装、调试 | | | * | * | * | * | * | * | * | | | |
| 3 | 人员招募及培训 | | | | | * | * | * | * | * | | | |
| 4 | 业务及推广 | | | * | * | * | * | * | * | * | * | * | * |

2、经济效益

本项目不直接产生经济效益。

四、相关审批程序及专项意见

(一) 董事会审批

公司第十一届董事会第三十八次会议暨2024年度会议以8票赞成、0票反对、0票弃权，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，同意公司根据最新战略规划及相关募投项目的建设进展等情况，变更募集资金用途。本议案尚需提交公司股东大会审议。本次募集资金用途变更事项不涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组。

(二) 监事会审批

公司第十一届监事会第二十八次会议暨2024年度会议以3票赞成、0票反对、0票弃权，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，本次变更募集资金用

途事项是公司根据战略规划及募投项目实施的实际情况下做出的审慎决定，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东尤其是中小股东利益的情形，监事会同意公司本次变更募集资金用途事项。

五、保荐人核查意见

保荐机构认为，公司本次变更募集资金用途事项已经公司董事会、监事会审议通过，履行了必要的内部决策程序，相关事项尚需提交股东大会审议。公司本次调整募集资金用途事项旨在提高募集资金使用效率，有利于募投项目顺利推进，本次变更符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规、规范性文件的规定。因此，银河证券对公司变更募集资金用途事项无异议。

（本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于国新健康保障服务集团股份有限公司变更募集资金用途的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

江镓伊

王 飞

中国银河证券股份有限公司

2025年4月24日