

# 中信证券股份有限公司

## 关于江苏康众数字医疗科技股份有限公司

### 首次公开发行股票募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐人”）为江苏康众数字医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”、“康众医疗”）首次公开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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《科创板上市公司持续监管办法（试行）》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等有关规定，对康众医疗首次公开发行股票募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

#### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意江苏康众数字医疗科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕3662号）同意注册，公司向社会公开发行人民币普通股 22,032,257 股，每股发行价为人民币 23.21 元，合计募集资金人民币 511,368,684.97 元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 64,026,198.84 元后，募集资金净额为 447,342,486.13 元。上述募集资金已全部到位，并由立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具“信会师报字[2021]第 ZA10069 号”验资报告。

发行名称	2021 年首次公开发行股份
募集资金总额	51,136.87 万元
募集资金净额	44,734.25 万元
募集资金到账时间	2021 年 1 月 27 日

#### 二、本次募投项目结项及募集资金节余情况

##### （一）本次拟结项的募投项目基本情况

公司本次结项的募投项目为“平板探测器生产基地建设项目”和“研发服务中心建设项目”。截至 2025 年 12 月 29 日，前述募投项目的募集资金使用及节余情况如下：

单位：人民币万元

结项名称	募集资金承诺使用金额 (A)	募集资金实际使用金额 (B)	待支付尾款金额 (C)	预计节余募集资金金额 (D) D=A-B-C
平板探测器生产基地建设项目	21,386.66	14,631.06	2,702.95	4,052.65
研发服务中心建设项目	10,190.09	6,065.89	811.90	3,312.29
节余募集资金合计金额	7,364.95			
节余募集资金使用用途及相应金额	<input checked="" type="checkbox"/> 补流，4,364.95 万元，用于日常运营所需流动资金 <input checked="" type="checkbox"/> 研发项目，3,000.00 万元，新一代平板探测器设计与制造技术研发项目			

注 1：待支付尾款金额包含尚未支付的工程及设备尾款等，该部分资金后续将继续存放在募集资金专用账户支付，最终金额以项目实际支付为准；

注 2：如有尾差，均为四舍五入所致；

注 3：上表节余募集资金不涉及期间利息及理财收益 3,042.62 万元，该部分资金后续将继续存放在募集资金专用账户；

注 4：根据募集资金用途、使用及节余情况，本次补流资金将优先从“平板探测器生产基地建设项目”专户划转，不足部分由“研发服务中心建设项目”专户补充；“新一代平板探测器设计与制造技术”研发项目相关费用将通过“研发服务中心建设项目”专用账户支付，最终金额以项目实际支付为准。

## （二）节余资金的原因

本次结项募投项目募集资金节余的主要原因如下：

1、在确保项目建设实施顺利推进、保障募投项目质量的前提下，公司始终坚持强化项目各环节费用的监督与管控，通过优化配置与合理调度各项资源，有效降低了项目实施成本和费用，形成了部分募集资金节余。

2、鉴于本次募投项目建设周期较长，实际建设过程中通过生产工艺改善、设备优化改造以及调整部分定制设备采购等方式，节约了生产设备的采购费用；此外，部分设备采购成本较项目规划初期也有相应下降，综合产生部分节余募集资金。

3、为提高募集资金的使用效率，在确保不影响募投项目建设、不影响公司正常运营、确保资金安全并有效控制风险的前提下，经必要审议程序核准，公司根据募投项目建设及资金使用规划、通过对闲置募集资金进行现金管理获得相应投资收益，募集资金存放期间也产生部分存款利息收入。

## （三）节余资金的用途

鉴于当前公司“平板探测器生产基地建设项目”和“研发服务中心建设项目”已达到预定可使用状态，公司拟将前述募投项目整体结项。为提高募集资金使用效率、推

动经营业务发展，公司拟将本次募投项目结项后的节余募集资金 7,364.95 万元（不含期间利息及理财收益），投入“新一代平板探测器设计与制造技术”研发项目及永久补充流动资金；其中，节余募集资金 3,000.00 万元投入“新一代平板探测器设计与制造技术”研发项目，节余募集资金 4,364.95 万元永久补充流动资金。

“新一代平板探测器设计与制造技术”研发项目的情况如下：

## 1、研发项目基本情况

本项目依托公司现有的研发技术体系、紧跟行业发展态势及市场需求，专注于数字化 X 射线影像系统的创新技术，积极推进“新一代平板探测器设计与制造技术”研发项目，不断提升公司的核心竞争力，打造公司未来新的收入增长曲线。

研发项目名称	新一代平板探测器设计与制造技术
实施主体	江苏康众数字医疗科技股份有限公司
实施地点	苏州总部
项目内容	本项目的研发方向主要围绕新一代平板探测器的高速数字/模拟电路系统架构、新一代高效传感器与 AI 系统接口技术、大平板光子探测器技术等方面展开，基于 a-si 技术采用独特的 TFT-PD Panel 设计，达到多行多列同步扫描和读出技术，实现超大尺寸探测器的超高速图像读出。可满足客户多场景应用需求，如可用于医疗影像 3D 重建系统产品，通过独特的像素尺寸和大尺寸、超高速读出技术，为 3D 重建影像提供有力保障。
项目总投资金额	3,000.00 万元
达到预定可使用状态时间	2026 年 12 月底

## 2、研发项目建设的必要性分析

### （1）新一代平板探测器设计与制造技术具备良好的应用前景，满足市场需求

目前，全球范围的各级医疗机构中还有大量存量的 CR 设备尚在使用，预计未来将会有越来越多的机构产生 X 射线影像系统的更新替换需求，存量市场则存在产品升级更新、技术升级迭代的需求。在数字化 X 射线影像系统相关技术进一步成熟以及国家政策大力支持 DR 技术发展的背景下，预计未来数字化 X 射线影像系统的市场规模将会进一步扩大，并以此带动平板探测器的市场规模进一步扩大。

### （2）加强探测器类产品技术升级，提升公司核心竞争力

新一代平板探测器设计与制造技术，凭借其量子效率高、图像质量好、成像速度快等特性，展现出广阔的市场前景和实际应用价值。通过研发新一代平板探测器，公司能

够有效扩充平板探测器产品管线，为未来的发展奠定坚实基础。本项目虽不直接产生经济效益，但本项目的推进将显著增强公司的研发能力与创新深度，提升公司的整体实力和市场竞争优势，助力公司增强未来盈利能力，契合公司的长期利益与发展战略。

### （3）增加平板探测器研发投入，符合公司战略规划需要

公司所处数字化 X 射线平板探测器行业属于技术密集型行业，产品技术更新换代较快，对行业技术前瞻性的研究和积淀是企业产品创新的必要储备，也是企业构筑核心竞争力的重要基础。在市场竞争日益激烈的背景下，公司通过坚持不懈地探索与研究，始终致力于深耕数字化 X 射线平板探测器行业，以市场为导向，通过自主技术创新寻求差异化发展道路。公司通过逐步建立医学影像系统开发、深度智能化的医疗诊断系统的开发与集成，形成了丰富的产品系列，而且在主要应用领域形成了一定的技术领先优势，致力于发展成为融合智能化、集成化为一体的智能影像技术解决方案服务商。

## 3、研发项目建设的可行性分析

### （1）国家政策对医学影像研发的支持

随着“十四五”规划、《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2025 年）》等上述一系列政策的出台和落实，我国医药卫生体系正逐步规范和完善，医疗器械行业的发展也受到了较大推动。近期国务院出台的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》提出提升医疗设备水平，加强优质高效医疗卫生服务体系建设，推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级，鼓励具备条件的医疗机构加快医疗影像、放射治疗、远程诊断、手术机器人等医疗设备更新改造。受益于政府政策对行业的引导以及市场规模的不断扩大，公司自身规模和竞争力也将不断提升，同时也将肩负起更大的社会责任。

### （2）经验丰富的研发团队为本项目产品研发奠定基础

公司拥有一支高素质的研发团队，持续在数字化 X 射线平板探测器相关领域进行技术研发和攻关。公司主要核心技术人员均拥有硕士及以上学历，研发团队的专业背景涵盖物理、材料、电子、机械等学科，与公司的产品技术开发高度相关。截至 2025 年 6 月末，公司共有研发人员 54 人，占公司员工总数的比例为 19.78%。公司研发人员中博士 5 人，硕士 19 人，硕士及以上学历的研发人员占公司研发人数的比例为 44.44%。

公司研发团队整体较为稳定，主要技术研发人员在公司工作多年，积累了丰富的实践经验和较高的技术水平，为本项目的技术研发奠定了坚实的基础。

### （3）良好的技术储备和完善的研发体系为项目技术研发提供保障

公司已在平板探测器领域深耕多年，拥有丰富的技术储备。目前，公司已掌握了闪烁体相关技术、TFT/PD 相关技术、信号处理相关技术、影像系统设计分析相关技术、生产加工相关技术等一系列核心技术，已覆盖平板探测器的设计、生产、组装、测试等阶段。随着公司对未来技术发展方向的进一步探索以及对市场和客户需求的深入了解，公司拟在现有技术的基础上，采购更全面、更专业的研发设备，进一步研究和开发平板探测器领域的新技术，并实现现有产品的升级换代和新产品的开发创新。公司专业的研发团队、丰富的研发经验、完善的研发体系均为本项目的顺利实施提供了保障。

## 4、投入研发项目的风险分析

### （1）政策风险

部分节余募集资金投入研发项目的可行性分析是基于当前行业政策、行业前景以及行业发展趋势等因素作出的。如因国家或地方政策出现调整、项目审批等实施条件发生重大变化，该项目的研发进展可能存在延期、变更，甚至终止的风险。

### （2）项目投产后不及预期风险

研发项目投产后，未来产品的销售情况可能受技术迭代、市场供求关系变化、行业竞争加剧等因素影响，可能存在销售情况不及预期的风险。

### （3）核心研发人员流失风险

平板探测器行业属于技术密集型行业，技术创新不仅依赖丰富的技术储备和完善的研发体系，而且对高水平、经验丰富的研发团队需求程度较高。如未来公司核心技术研发人员流失，本项目需要的研发团队无法满足该项目的顺利推进，可能对研发项目进展和公司未来发展造成一定不利影响。

## （四）其他安排

本次节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目后，公司仍将保留“平板探测器生产基地建设项目”和“研发服务中心建设项目”募集资金专户，本次补流资金将优

先从“平板探测器生产基地建设项目”对应专户划转，不足部分由“研发服务中心建设项目”对应专户补充；“新一代平板探测器设计与制造技术”研发项目相关费用将通过“研发服务中心建设项目”对应账户支付，直至预留在募集资金专户中的待支付尾款及“新一代平板探测器设计与制造技术”研发项目相关费用支付完毕（若预计金额产生差异，以实际支付金额为准），后续该部分资金再行产生的收益叠加期间累计利息及理财收益与手续费差额等所形成的节余款也将按照相关法规规定履行必要审议核准及披露程序后用于永久补充流动资金。公司注销前述募集资金专户后，公司与保荐机构、开户银行共同签署的《募集资金专户存储三方监管协议》将随之终止。

### 三、审议程序

2025年12月29日，公司召开第三届董事会第十三次（临时）会议，审议并通过了《关于首次公开发行股票募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目的议案》，同意公司募投项目“平板探测器生产基地建设项目”、“研发服务中心建设项目”结项，并将节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目。

### 四、保荐人核查意见

经核查，本保荐人认为：公司募投项目“平板探测器生产基地建设项目”和“研发服务中心建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序，符合相关法律、法规、规范性文件的要求。

综上，保荐人对公司本次募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于江苏康众数字医疗科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及投入研发项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_  
曲 娱

\_\_\_\_\_  
艾 华

中信证券股份有限公司

年 月 日