

中国银河证券股份有限公司

关于

广州科莱瑞迪医疗器材股份有限公司

向不特定合格投资者公开发行股票

并在北京证券交易所上市

之

战略投资者的专项核查报告

保荐机构（主承销商）



(北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101)

广州科莱瑞迪医疗器材股份有限公司（以下简称“科莱瑞迪”、“发行人”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行”）的申请已于 2026 年 3 月 13 日经北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市委员会审议通过，并于 2026 年 4 月 10 日取得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）印发的《关于同意广州科莱瑞迪医疗器材股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕786 号文）。

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”或“保荐机构（主承销商）”）担任本次发行的保荐机构（主承销商）。

根据中国证监会颁布的《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》（证监会令第 210 号）（以下简称“《发行注册办法》”）、北交所颁布的《北京证券交易所证券发行与承销管理细则》（北证公告〔2025〕8 号）（以下简称“《管理细则》”）、《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销业务实施细则》（北证公告〔2023〕55 号）（以下简称“《实施细则》”）、《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务办理指南第 2 号——发行与上市》（北证公告〔2024〕16 号），中国证券业协会颁布的《首次公开发行证券承销业务规则》（中证协发〔2023〕18 号）等相关法律、法规及规范性文件的相关规定，现出具如下专项核查报告：

一、战略配售方案和战略投资者的选取标准、配售资格核查

（一）战略配售方案

1、战略配售数量

本次公开发行股份数量 1,480.00 万股，发行后总股本为 7,660.00 万股，本次发行数量占发行后总股本的 19.32%。本次发行不安排超额配售选择权。

本次发行战略配售发行数量为 148.00 万股，占本次发行数量的 10.00%。

2、参与对象

本次发行中，战略投资者选择标准的制定，充分考虑了投资者资质以及与发

行人战略合作关系等因素，主要标准包括：

1、参与战略配售的投资者应具备良好的市场声誉和影响力，具有较强资金实力；

2、认可发行人长期投资价值，并按照最终确定的发行价格认购其承诺认购的发行人股票；

3、经发行人董事会审议通过，发行人高级管理人员与核心员工通过专项资产管理计划参与战略配售；

4、最终战略投资者不超过 20 名。

结合《管理细则》《实施细则》等相关规定，选取中信证券资管科莱瑞迪员工参与北交所战略配售集合资产管理计划、银河源汇投资有限公司、广州西思数字科技有限公司、广州天泽创智股权投资基金合伙企业（有限合伙）和广州越秀产业投资有限公司共 5 名战略配售投资者，均符合以上选取标准。

3、战略投资者名单、拟认购金额及限售期限

参与本次发行的战略配售投资者认购情况如下：

序号	机构名称	拟认购金额（万元）	限售期（月）
1	中信证券资管科莱瑞迪员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	1,496.00	12
2	银河源汇投资有限公司	510.00	12
3	广州西思数字科技有限公司	170.00	12
4	广州天泽创智股权投资基金合伙企业（有限合伙）	170.00	12
5	广州越秀产业投资有限公司	170.00	12
合计		2,516.00	

注 1：战略投资者认购股份限售期自本次发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

注 2：上表中“拟认购金额”为战略投资者与发行人签署的战略配售协议中约定的认购金额，战略投资者同意发行人以最终确定的发行价格进行配售。

本次发行战略配售发行数量为 148.00 万股，占本次发行数量的 10.00%。本次发行战略投资者及战略配售数量符合《管理细则》中“公开发行股票数量不足 5,000 万股的，战略投资者不得超过 20 名，获得配售的股票总量不得超过本次公开发行股票数量的 30%”的要求。

4、配售条件

参与本次战略配售的投资者均已与发行人签署《广州科莱瑞迪医疗器材股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之战略配售协议》（以下简称“《战略配售协议》”），并出具了相关承诺函，不参与本次发行网上申购，但证券投资基金管理人管理的未参与战略配售的公募基金、社保基金、养老金、年金基金等除外，并承诺按照发行人和保荐机构（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量。

5、限售期限

本次发行战略投资者所获配售股份限售期均为 12 个月，限售期自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

（二）战略投资者选取标准和配售资格核查意见

本次发行战略投资者及战略配售数量符合《管理细则》中“公开发行股票数量不足 5,000 万股的，战略投资者不得超过 20 名，获得配售的股票总量不得超过本次公开发行股票数量的 30%”的要求。

本次发行战略投资者目前均合法存续，符合发行人选取战略投资者的标准，同时亦符合《管理细则》第二章第五节“战略配售”及其他相关法律法规等相关规定，具有参与发行人公开发行股票并在北交所上市战略配售的资格。

二、本次战略配售投资者的具体情况

（一）中信证券资管科莱瑞迪员工参与北交所战略配售集合资产管理计划（以下简称“员工资管计划”）

1、基本信息

根据《中信证券资管科莱瑞迪员工参与北交所战略配售集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“《资产管理合同》”）、资产管理计划备案证明等资料，并查询中国证券投资基金业协会网站（<https://www.amac.org.cn/>），员工资管计划基本信息如下：

产品名称	中信证券资管科莱瑞迪员工参与北交所战略配售集合资产管理计
------	------------------------------

	划
产品编码	SAAF14
管理人名称	中信证券资产管理有限公司
托管人名称	中信银行股份有限公司
备案日期	2026 年 5 月 8 日
成立日期	2026 年 4 月 27 日
到期日	2036 年 4 月 26 日
投资类型	混合类

2、实际支配主体

根据《中信证券资管科莱瑞迪员工参与北交所战略配售集合资产管理计划资产管理合同》，员工资管计划管理人为中信证券资产管理有限公司。中信证券资产管理有限公司独立管理和运用集合计划财产，以管理人的名义代表资产管理计划行使投资过程中产生的权属登记等权利，并按照有关规定和资产管理合同约定行使因资产管理计划财产投资所产生的权利。

因此，员工资管计划的管理人中信证券资产管理有限公司将为该资管计划的实际支配主体。

3、董事会审议情况及人员构成

本次发行人高级管理人员与核心员工通过专项资产管理计划参与战略配售事宜已经发行人第四届董事会第十次会议审议通过，本次科莱瑞迪设立员工资管计划相应份额持有人员、员工类别、认购金额及认购比例情况如下：

序号	姓名	员工类别	认购金额（万元）	认购比例
1	詹德仁	高级管理人员	436.00	29.14%
2	章中群	高级管理人员	230.00	15.37%
3	冯海斌	高级管理人员	300.00	20.05%
4	李文家	高级管理人员	210.00	14.04%
5	李蓓	高级管理人员	180.00	12.03%
6	刘鹏	核心员工	140.00	9.36%
合计			1,496.00	100.00%

上述人员中，詹德仁为公司实际控制人，其余参与人与公司实际控制人无关联关系。上述人员与发行人之间均签署了劳动合同，系发行人的高级管理人员或核心员工，在员工资管计划依法设立后，该等人员将作为份额持有人具备参与本次发行战略配售的资格。

4、战略配售资格

员工资管计划系为本次战略配售之目的设立，发行人董事会已审议发行人高级管理人员与核心员工通过设立资产管理计划参与本次战略配售，员工资管计划已按照适用法律法规的要求完成备案程序。员工资管计划之份额持有人均为发行人高级管理人员和核心员工，均与发行人签署了劳动合同，建立了劳动关系，符合《管理细则》第三十五条规定，具备本次战略配售资格。

5、参与战略配售的认购资金来源

根据员工资管计划与人出具的承诺函、银行流水以及员工资管计划管理人出具的承诺函，员工资管计划参与战略配售的认购资金均为个人自有资金，没有使用筹集的他人资金参与专项资产管理计划，没有使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资，为资管计划的实际持有人，不存在受其他投资者委托或委托其他投资者参与资管计划的情形。本次配售符合资管计划资金的投资方向要求。

6、限售期

员工资管计划本次获配股份限售期为 12 个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

（二）银河源汇投资有限公司

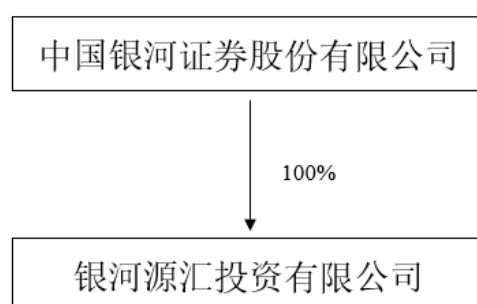
1、基本信息

企业名称	银河源汇投资有限公司	统一社会信用代码	91310000MA1FL0XQXX
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	法定代表人	欧阳平
注册资本	500,000 万元	成立日期	2015-12-10
住所	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 31 楼 3104 室		
营业期限	2015-12-10 至 无固定期限		
经营范围	使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金，实业投资，投资管理，投资咨询，资产管理，经中国证监会同意开展的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主要股东及持股比例	银河证券持股 100%		

保荐机构(主承销商)核查了银河源汇投资有限公司(以下简称“银河源汇”)提供的营业执照及现行有效的公司章程,银河源汇不存在营业期限届满、股东决定解散、因合并或分立而解散、因违反法律法规或其他规范性文件被依法吊销营业执照、被责令关闭或者被撤销、因不能清偿到期债务被宣告破产等根据国家法律、行政法规、规范性文件以及公司章程规定应当终止的情形。

2、股权结构、控股股东和实际控制人

经核查,银河源汇的股权结构如下:



经核查,银河源汇的控股股东为上交所主板上市公司银河证券(601881.SH),实际控制人为中央汇金投资有限责任公司。

3、战略配售资格

经核查,银河源汇为保荐机构银河证券的子公司,具有较强的资金实力,认可发行人长期投资价值,符合发行人选取战略投资者的标准,同时符合《管理细则》第三十三条关于对战略投资者选取标准的相关规定。

4、关联关系

截至本专项核查报告出具日,银河源汇系保荐机构(主承销商)银河证券的全资子公司,除上述关系外,银河源汇与发行人、保荐机构(主承销商)不存在其他关联关系,亦不存在其他直接或间接进行利益输送的行为。

5、参与战略配售的认购资金来源

根据银河源汇出具的承诺函及资金规模证明文件,银河源汇参与本次战略配售的资金来源为其自有资金,符合相关法律法规要求,不存在接受他人委托或者

委托他人参与本次战略配售情形。根据银河源汇提供的相关资产证明文件，其流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议的认购金额。

6、限售期

银河源汇本次获配股份限售期为 12 个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

（三）广州西思数字科技有限公司

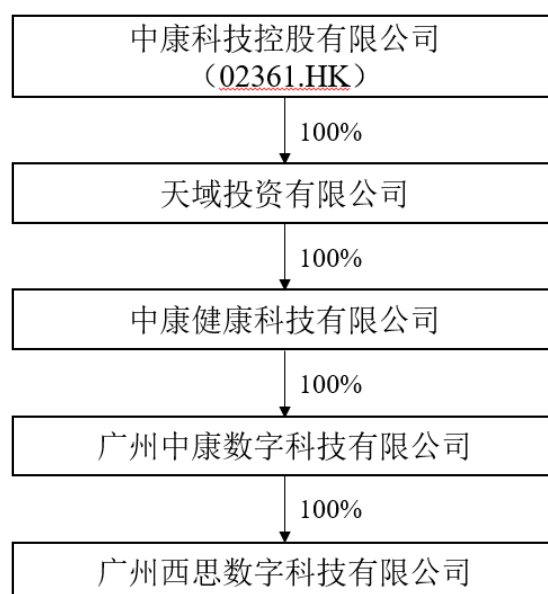
1、基本信息

企业名称	广州西思数字科技有限公司	统一社会信用代码	91440101MA5CRN2G00
类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）	法定代表人	吴郁抒
注册资本	100 万元	成立日期	2019-06-04
住所	广州市南沙区黄阁镇望江二街 5 号 1111 房		
营业期限	2019-06-04 至 无固定期限		
经营范围	第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；化妆品零售；化妆品批发；日用品销售；日用品批发；保健食品（预包装）销售；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；网络技术服务；大数据服务；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；网络与信息安全软件开发；人工智能理论与算法软件开发；信息系统集成服务；人工智能行业应用系统集成服务；物联网技术服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；计算机系统服务；人工智能基础资源与技术平台；软件销售；区块链技术服务；互联网安全服务；互联网数据服务；远程健康管理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；人工智能硬件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；市场营销策划；项目策划与公关服务；咨询策划服务		
主要股东及持股比例	广州中康数字科技有限公司持股 100%		

根据广州西思数字科技有限公司（以下简称“西思数科”）提供的营业执照及现行有效的公司章程并经核查，西思数科不存在营业期限届满、股东决定解散、因合并或分立而解散、因违反法律法规或其他规范性文件被依法吊销营业执照、被责令关闭或者被撤销、因不能清偿到期债务被宣告破产等根据国家法律、行政法规、规范性文件规定应当终止的情形。

2、股权结构、控股股东和实际控制人

根据西思数科提供的资料并经核查，西思数科为中康科技控股有限公司（以下简称“中康控股”，股票代码为 02361.HK）的全资子公司，实际控制人为吴郁抒和王莉芳夫妇。股权结构如下：



根据中康控股披露的年度报告，中康控股的主要股东情况如下：

序号	股东名称	持股比例（%）
1	Wellmark Link Limited	40.12
2	Montesy Capital Holding Ltd	15.17
3	Rikan Industry Investment Limited Partnership	14.94
4	富途信托有限公司	8.84
5	WLF Investment Holdings Limited	4.48
	合计	83.55

吴郁抒全资持有 Wellmark Link Limited（以下简称“WLL”），WLL 为 Rikan Industry Investment Limited Partnership（以下简称“RILP”）的普通合伙人并持有 RILP 2.00%的权益。吴郁抒配偶王莉芳全资持有 WLF Investment Holdings Limited（以下简称“WIHL”），并通过 WIHL 间接持有 RILP 约 63.32%的权益。二人共同控制中康控股，故为西思数科的实际控制人。因此，西思数科的实际控制人亦为吴郁抒先生与王莉芳女士。

3、战略配售资格

西思数科为本次参与战略投资的主体，成立于 2019 年，是中康控股的全资子公司。

中康控股是中国健康产业领先的 AI 科技服务公司，成立于 2019 年，总部位于广州，并于 2022 年在香港联交所上市，现已发展成长为以健康产业数据要素和生态资源为基础，核心业务涵盖数据洞察解决方案、数据驱动发布及活动、以及 SaaS 产品的综合服务商，是中国健康产业大数据解决方案领域的龙头企业。中康控股构建了广泛的数据采集网络和强大的大数据处理能力，已累计服务行业客户超 1,600 家，覆盖医药工业企业、连锁药店、体检机构及医院等健康产业主要参与者，综合实力稳步提升。截至 2025 年末，中康控股总资产为 8.66 亿元、净资产为 7.53 亿元，2025 年度营业收入为 4.19 亿元，连续多年实现盈利，系行业内率先实现数据业务盈利的企业。

根据科莱瑞迪与西思数科签署的《战略合作协议》，双方在以下方面开展合作：

（1）产品市场拓展：渠道下沉与零售场景全覆盖

中康控股专注于医药零售、健康体检、临床诊断及治疗等场景，辅助管理药店门店 13 万家，服务零售会员超 3 亿，分布 30 个省及 349 个地市。西思数科（中康控股的全资子公司）发挥 CSO（推广代理商）与全国医药零售渠道优势，作为发行人核心渠道合作方，协助发行人完成智能化足脊康复中心整体解决方案、足脊康复器械、脊柱侧弯康复辅具等产品在全国连锁药房、专业医疗器械经营企业、社区健康服务网点的准入、进场、铺货与终端动销。

双方建立市场化、公允透明的价格结算与收益分配机制，保障双方合法权益。

西思数科承诺合作首年内，协助发行人完成不少于 30 家药店门店的渠道铺设与产品上架，推动发行人产品从医院临床场景向社区零售场景规模化延伸。目前正在陆续对接药店门店中。

（2）品牌与学术推广：专业圈层教育与临床价值传递

西思数科依托旗下西普会（中国健康产业生态大会）、西派会、MDT 多学科学术会议及数字化营销平台等生态资源，定向触达医院管理层、临床医生与行业专家，落地专业学术传播、产品教育、临床价值传递及品牌曝光，直接拉升发行人产品的行业影响力。

当前，双方已就“2026 健康中国肿瘤防治能力提升行动”开展系列视频直播，协助发行人触达肿瘤行业专家和医生，并在中康控股的媒体“肿瘤医学论坛”进行发行人品牌曝光。

2026 年 8 月 11 日至 16 日，西普会（中国健康产业生态大会）将于海南博鳌召开，主题为“走进 AI 时代——健康产业的范式革命与路径选择”。届时，西思数科将为发行人在该大会上进行全面的品牌曝光。

（3）数字化与 AI 赋能：患者全周期管理与服务升级

AI 智能客服定制：西思数科利用人工智能技术，为发行人定制专属客服智能体，实现患者咨询、售后响应、康复指导的自动化与高效化，提升服务效率与用户体验。

数字化患者管理平台搭建：数字化患者平台搭建，西思数科依托 AI 数字化平台能力，按照发行人业务需求，搭建发行人覆盖治疗或健康管理领域的患者管理平台，帮助发行人完成患者的健康管理或疾病管理。

根据中康控股出具的《知悉说明》，其下属企业西思数科参与科莱瑞迪本次发行的战略配售事项，符合中康控股投资经营发展规划及产业投资布局，投资决策审慎，中康控股对本次投资行为予以知晓并同意。

经核查，西思数科具有较强资金实力、认可发行人长期投资价值，符合发行人选取战略投资者的标准，同时符合《管理细则》第三十三条关于对战略投资者选取标准的相关规定。

4、关联关系

截至本专项核查报告出具日，西思数科与发行人、保荐机构（主承销商）不存在关联关系。

5、参与战略配售的认购资金来源

根据西思数科出具的承诺函及资金规模证明文件，西思数科参与本次战略配售的资金来源为自有资金，符合相关法律法规要求，不存在接受他人委托或者委托他人参与本次战略配售情形。西思数科流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议的认购金额。

6、限售期

西思数科本次获配股份限售期为 12 个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

（四）广州天泽创智股权投资基金合伙企业（有限合伙）

1、基本信息

企业名称	广州天泽创智股权投资基金合伙企业（有限合伙）	统一社会信用代码	91440113MAEJUJNNXP
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	万联天泽资本投资有限公司
出资额	4,000 万元	成立日期	2025-4-25
住所	广州市番禺区小谷围街青蓝街 28 号 4 栋 102 室		
营业期限	2025-04-25 至 无固定期限		
经营范围	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）		
合伙人	广州番禺创新投资有限公司 60.0125%，万联天泽资本投资有限公司 39.9875%		

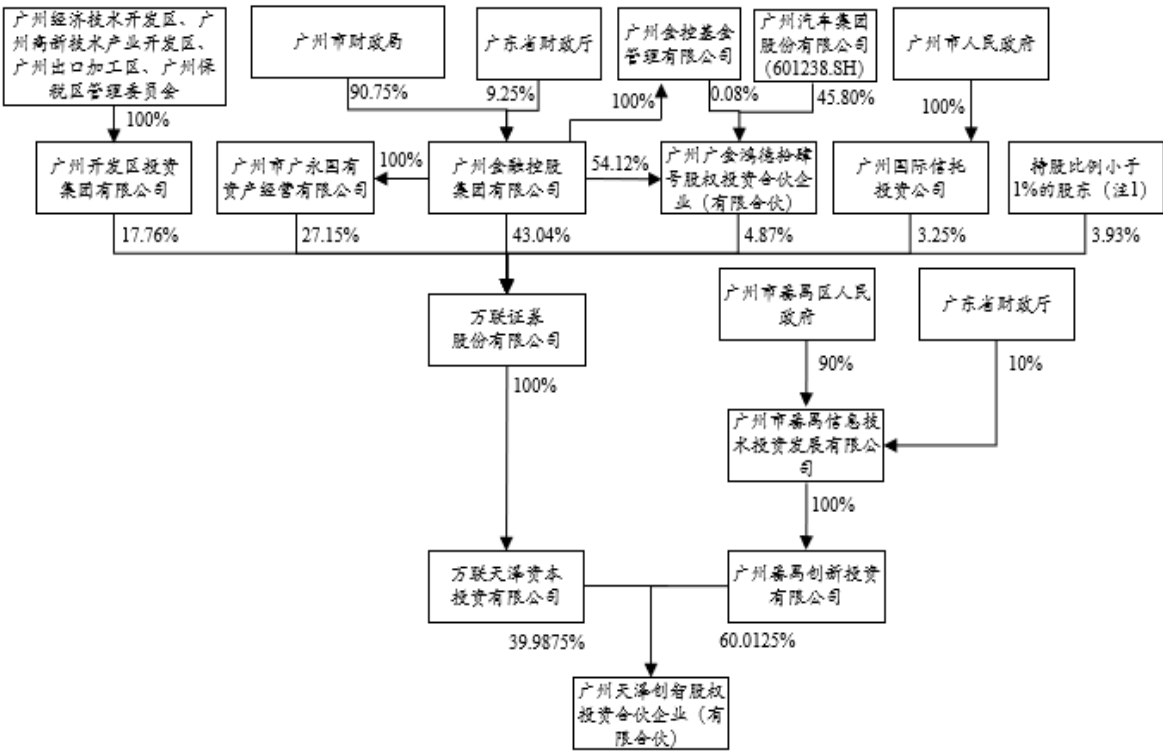
根据广州天泽创智股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“天泽创智”）提供的营业执照及现行有效的合伙协议并经核查，天泽创智不存在营业期限届满、股东决定解散、因合并或分立而解散、因违反法律法规或其他规范性文件被依法吊销营业执照、被责令关闭或者被撤销、因不能清偿到期债务被宣告破产等根据国家法律、行政法规、规范性文件以及合伙协议规定应当终止的情形。

天泽创智作为私募基金已按照《中华人民共和国证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求于 2025 年 5 月 21 日在中国证券投资基金业协会备案，备案编号为 SAYT72，其管理人万联天泽资本投资有限公司（以下简称“万联天泽”）系在中国证券投资基金业协会合规登记备案的私募

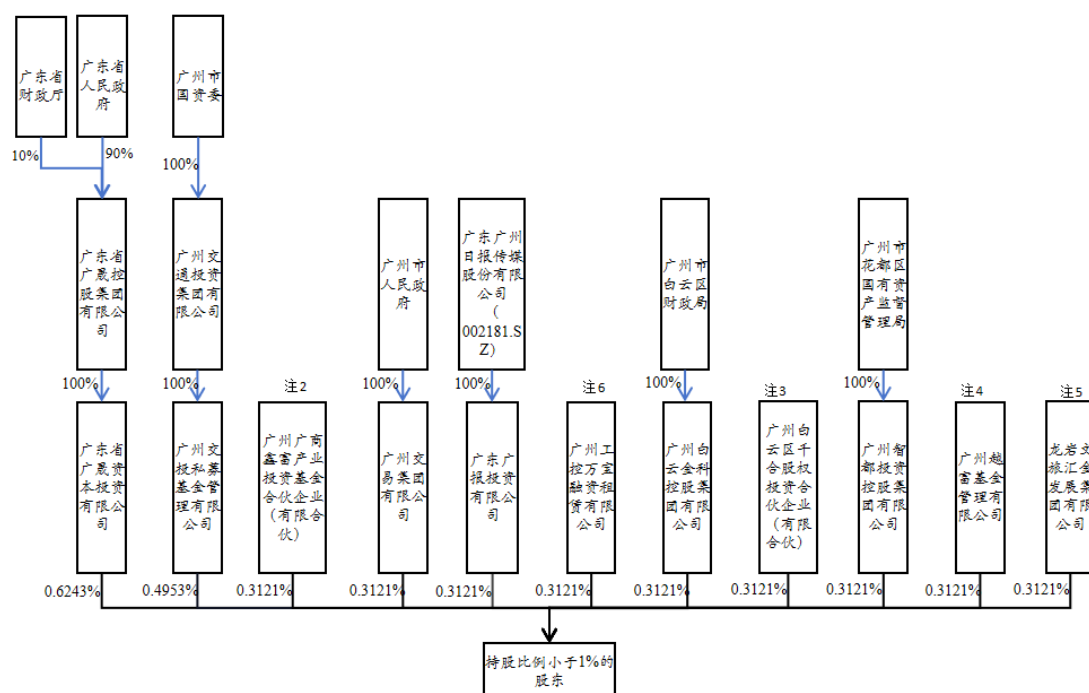
基金管理人（登记编号：I0011704）。

2、执行事务合伙人和实际控制人

经核查，天泽创智的出资结构如下：

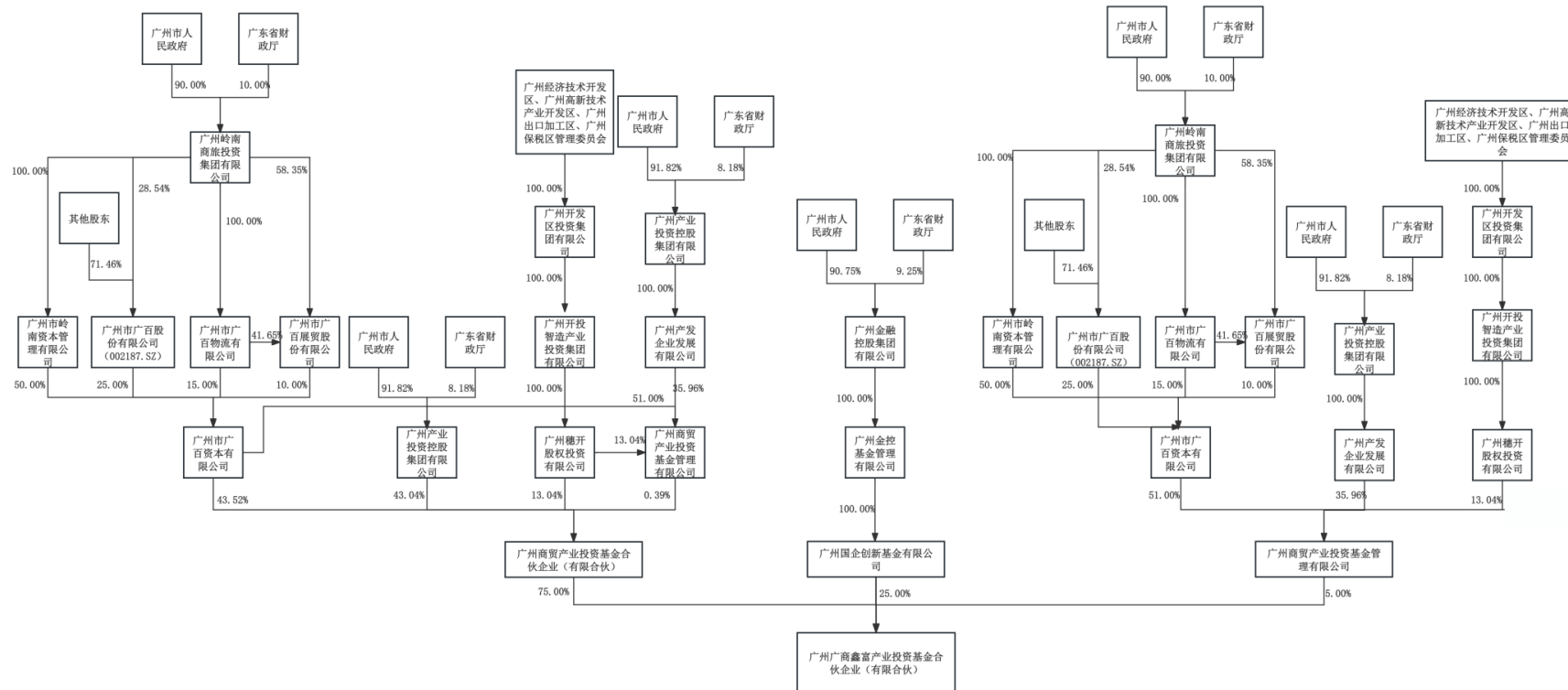


注 1：上表中，万联证券股份有限公司持股比例小于 1%的股权结构图如下所示：



上图中广东广州日报传媒股份有限公司（002181.SZ）主要股东包括广州传媒控股有限公司、广州大洋实业投资有限公司、香港中央结算有限公司、叶玫、金盾、牛蓬嘉、王晓鹏、朱正凯等。

注 2：广州广商鑫富产业投资基金合伙企业（有限合伙）股权结构图如下所示：



上图中广州市广百股份有限公司（002187.SZ）其他股东主要包括广州市岭南资本管理有限公司、广州商贸产业投资基金管理有限公司-广州广商鑫石产业投资基金合伙企业（有限合伙）、广州交投私募基金管理有限公司、广州市汽车贸易有限公司、广州岭南集团控股股份有限公司、香港中央结算有限公司、广州化工集团有限公司、彭皓喆、郑炎坤等。

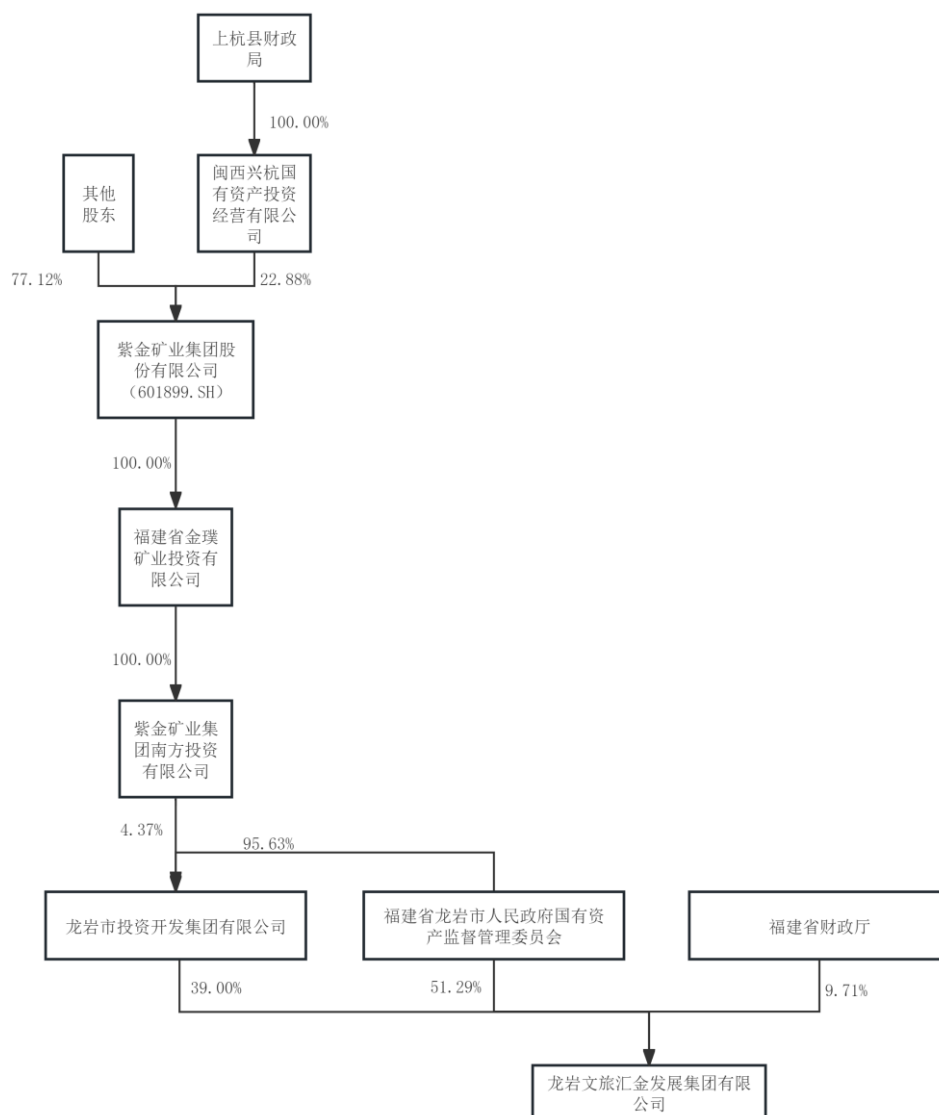
```

graph TD
    A[广州市人民政府] -- 90.75% --> C[广州金融控股集团有限公司]
    B[广东省财政厅] -- 9.25% --> C
    D[广州市白云区财政局] -- 100.00% --> E[广州白云金科控股集团有限公司]
    C -- 100.00% --> F[广州金控基金管理有限公司]
    E -- 50.00% --> G[广州市白云投资基金管理有限公司]
    F -- 50.00% --> G
    H[广州市白云区财政局] -- 100.00% --> I[广州白云金科控股集团有限公司]
    G -- 50.00% --> J[广州白云区千合股权投资合伙企业（有限合伙）]
    I -- 50.00% --> J
  
```

```
graph TD; GYQZ[广州市越秀区政府] -- 100.00% --> GYQA[广州市越秀区国有资产投资经营公司]; GYQA -- 100.00% --> GYQL[广州市越秀区国有资产经营有限公司]; GYQL -- 100.00% --> GYQF[广州越富投资管理有限公司]; GYQL -- 100.00% --> GYQR[广州粤瑞控股有限公司]; GYQL -- 100.00% --> GYQM[广州民间金融街管理有限公司]; GP[广州市人民政府] -- 90.75% --> GFJG[广州金融控股集团有限公司]; GDZF[广东省财政厅] -- 9.25% --> GFJG; GFJG -- 100.00% --> GJKF[广州金控基金管理有限公司]; GJKF -- 47.17% --> GYQF; GYQF -- 47.17% --> GYQF; GYQR -- 4.72% --> GYQF; GYQM -- 0.94% --> GYQF;
```

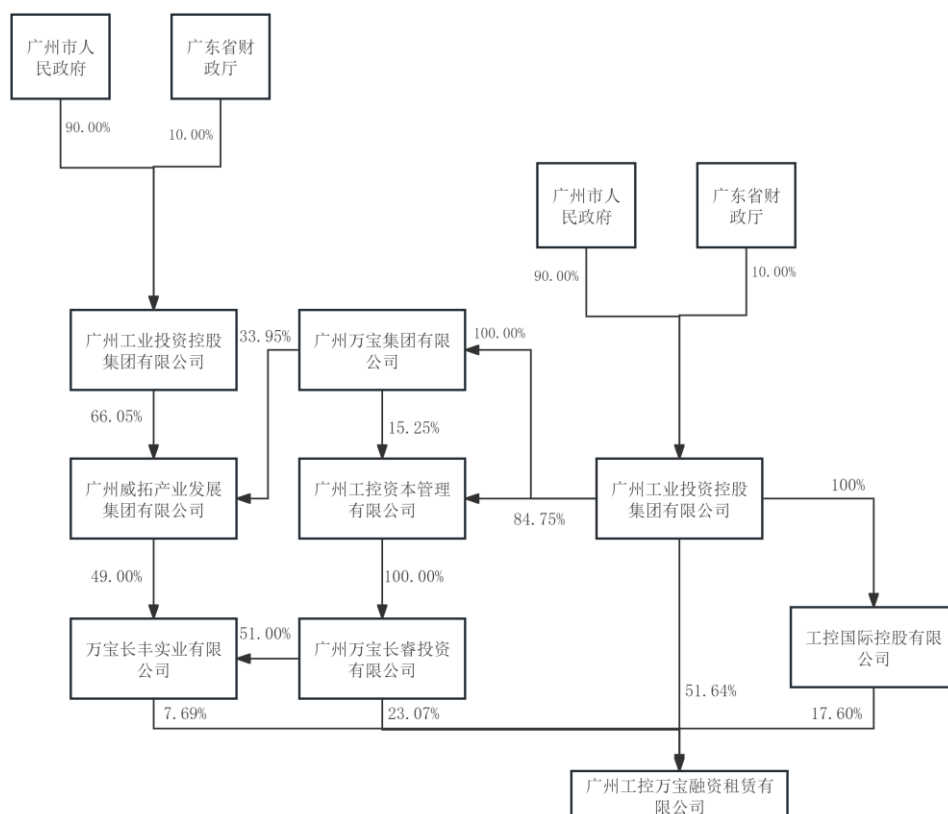
The diagram illustrates the ownership structure of Guangzhou Yuefujin Asset Management Co., Ltd. (广州越富基金管理有限公司). At the top level, the Guangzhou Yuexiu District Government (广州市越秀区政府) holds 100.00% of Guangzhou Yuexiu District State-owned Assets Investment and Operating Company (广州市越秀区国有资产投资经营公司). This company, in turn, holds 100.00% of Guangzhou Yuexiu District State-owned Assets Operating Co., Ltd. (广州市越秀区国有资产经营有限公司). The latter holds 100.00% stakes in four entities: Guangzhou Yuefu Investment Management Co., Ltd. (广州越富投资管理有限公司), Guangzhou Yuerui Holding Co., Ltd. (广州粤瑞控股有限公司), Guangzhou Minjian Financial Street Management Co., Ltd. (广州民间金融街管理有限公司), and Guangzhou Jinchong Fund Management Co., Ltd. (广州金控基金管理有限公司). Additionally, Guangzhou Jinchong Fund Management Co., Ltd. is jointly owned by the Guangzhou Municipal People's Government (广州市人民政府) at 90.75% and the Guangdong Provincial Finance Department (广东省财政厅) at 9.25%. Finally, Guangzhou Yuefu Investment Management Co., Ltd. holds 47.17% of Guangzhou Yuefujin Asset Management Co., Ltd., while Guangzhou Yuerui Holding Co., Ltd. holds 4.72%, and Guangzhou Minjian Financial Street Management Co., Ltd. holds 0.94%. Guangzhou Jinchong Fund Management Co., Ltd. also holds a 47.17% stake in Guangzhou Yuefujin Asset Management Co., Ltd.

15



上图中紫金矿业集团股份有限公司（601899.SH）其他股东主要包括香港中央结算（代理人）有限公司、香港中央结算有限公司、中国证券金融股份有限公司、国新投资有限公司、中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪、阿布达比投资局等。

注 6：广州工控万宝融资租赁有限公司的股权结构图如下所示：



截至本专项核查报告出具日，天泽创智执行事务合伙人为万联天泽，实际控制人为广州市财政局。

3、战略配售资格

天泽创智为广州金融控股集团有限公司（以下简称“广州金控”）旗下万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”）之子公司万联天泽管理的私募股权基金。

广州金控成立于 2006 年，注册资本为 1,017,978.6472 万元。广州金控下设广州金控基金、广州生物医药与健康产业投资有限公司等平台，已构建起总规模超过 1,500 亿元的“母基金+子基金+产业直投资基金”集群体系。累计投资企业超过 1,200 家，其中培育上市公司 86 家、“独角兽”企业 106 家。在生物医药领域，广州金控先后投资了云舟生物、力之医疗、西山科技（已上市）等十余家行业领先企业，具备较为深厚的产业投资经验和充足的资源储备。截至 2025 年末，广州金控总资产为 10,503.30 亿元，净资产为 746.12 亿元；2025 年度实现营业收入 175.76 亿元，连续多年保持盈利，净利润稳定在 9 亿元以上。

根据天泽创智与科莱瑞迪的《战略合作协议》，双方以科莱瑞迪本次北交所上市为契机，建立长期、稳定、互信的战略合作关系，共同推动科莱瑞迪在精准放疗与康复治疗领域的产业升级与市场拓展。合作过程中，科莱瑞迪充分发挥自身在医疗器械行业积淀的核心技术、完善产品体系以及成熟临床渠道优势，天泽创智则依托万联证券的全链条资本市场服务能力、叠加广州金控的多元金融牌照与产业投资生态，实现“产业+资本+资源”深度协同。具体合作包括：

（1）产业链资源对接：天泽创智协调广州金控旗下基金群及招商体系，协助科莱瑞迪产品进入大湾区公立及基层医院；探索“金融租赁+医疗器械”模式，降低采购门槛；

（2）全产业链并购支持：运用广州金控产业基金，筛选放疗上下游优质标的，通过“并购基金+上市公司”模式扩张；提供低成本流动性及融资租赁服务；

（3）研发与创新支持：依托广州金控旗下转化中心，对接高校及科研院所资源，支持博士后工作站，共同申报重大科研项目。

（4）地方政策对接：协助科莱瑞迪获取广州市生物医药、高端医疗器械专项政策，争取产业、人才、用地等支持；

（5）市值管理与投资者关系：推动引入广州金控作为战略股东，进一步优化公司股权结构，提升资本市场信心。

根据广州金控出具的《知悉说明》，其下属企业天泽创智参与科莱瑞迪本次发行的战略配售工作，系基于市场化、专业化判断作出的合规投资决策，符合企业经营发展及投资布局规划，广州金控对本次投资行为予以知晓并同意。

经核查，天泽创智具有较强资金实力、认可发行人长期投资价值，符合发行人选取战略投资者的标准，同时符合《管理细则》第三十三条关于对战略投资者选取标准的相关规定。

4、关联关系

截至本专项核查报告出具日，天泽创智与发行人、保荐机构（主承销商）不存在关联关系。

5、参与战略配售的认购资金来源

根据天泽创智出具的承诺函及资金规模证明文件，天泽创智参与本次战略配售的资金来源为自有资金，符合相关法律法规要求，不存在接受他人委托或者委托他人参与本次战略配售情形。天泽创智流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议的认购金额。

6、限售期

天泽创智本次获配股份限售期为 12 个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

（五）广州越秀产业投资有限公司

1、基本信息

企业名称	广州越秀产业投资有限公司	统一社会信用代码	91440101MA5CLQDH4K
类型	其他有限责任公司	法定代表人	吴勇高
注册资本	600,000 万元	成立日期	2019-02-19
住所	广州市南沙区庆慧中路 1 号、创智三街 1 号 A1 栋 508 房		
营业期限	2019-02-19 至 无固定期限		
经营范围	企业自有资金投资；项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；投资咨询服务；创业投资；风险投资；股权投资		
主要股东及持股比例	广州越秀资本控股集团股份有限公司持股 60%，广州越秀企业集团股份有限公司持股 40%		

根据广州越秀产业投资有限公司（以下简称“越秀产业投资”）提供的营业执照及现行有效的公司章程并经核查，越秀产业投资不存在营业期限届满、股东决定解散、因合并或分立而解散、因违反法律法规或其他规范性文件被依法吊销营业执照、被责令关闭或者被撤销、因不能清偿到期债务被宣告破产等根据国家法律、行政法规、规范性文件规定应当终止的情形。

2、股权结构、控股股东和实际控制人

根据越秀产业投资提供的资料并经核查，越秀产业投资的控股股东为深交所主板上市公司广州越秀资本控股集团股份有限公司（000987.SZ）（以下简称“越秀资本”），直接持股比例为 60.00%；越秀产业投资另一股东广州越秀企业集团

Figure 1-1 is a shareholding structure diagram for Guangzhou Yuexiu Industry Investment Co., Ltd. The diagram illustrates the ownership chain, starting from the Guangzhou Municipal Government and the Guangdong Provincial Finance Bureau. Key entities and their ownership stakes are as follows:

- Guangzhou Municipal Assets Supervision and Administration Commission** (广州人民政府国有资产监督管理委员会) holds 8.18% of Guangzhou Industry Investment Control Group Co., Ltd. (广州产业投资控股集团有限公司) and 100.00% of Guangzhou Metro Group Co., Ltd. (广州地铁集团有限公司).
- Guangdong Provincial Finance Bureau** (广东省财政厅) holds 91.82% of Guangzhou Industry Investment Control Group Co., Ltd. and 9.90% of Guangzhou Yuexiu Group Co., Ltd. (广州越秀集团股份有限公司).
- Guangzhou Industry Investment Control Group Co., Ltd.** holds 10.00% of Guangzhou Yuexiu Group Co., Ltd.
- Guangzhou Metro Group Co., Ltd.** holds 5.72% of Guangzhou Yuexiu Capital Holding Group Co., Ltd. (广州越秀资本控股集团股份有限公司).
- Guangzhou Yuexiu Group Co., Ltd.** holds 100% of Guangzhou Yuexiu Capital Holding Group Co., Ltd. and 1.00% of Guangzhou Yuexiu Enterprise Group Co., Ltd. (广州越秀企业集团股份有限公司).
- Guangzhou Yuexiu Capital Holding Group Co., Ltd.** holds 43.82% of Guangzhou Yuexiu Industry Investment Co., Ltd. (广州越秀产业投资有限公司).
- Guangzhou Yuexiu Enterprise Group Co., Ltd.** holds 3.17% of Guangzhou Yuexiu Capital Holding Group Co., Ltd. and 40.00% of Guangzhou Yuexiu Industry Investment Co., Ltd.
- Other Shareholders** (其他股东) hold 25.60% of Guangzhou Yuexiu Industry Investment Co., Ltd.

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	广州越秀集团股份有限公司	2,198,601,036	43.82
2	广州恒运企业集团股份有限公司	586,357,241	11.69
3	广州产业投资控股集团有限公司	502,326,968	10.01
4	广州地铁集团有限公司	287,194,633	5.72
5	广州越秀企业集团股份有限公司	159,235,887	3.17
6	广州交投私募基金管理有限公司	76,790,727	1.53
7	香港中央结算有限公司	60,128,254	1.20
8	广州市白云出租汽车集团有限公司	28,945,064	0.58
9	中国农业银行股份有限公司-中证500 交易型开放式指数证券投资基金	22,276,712	0.44
10	广州金融控股集团有限公司	10,582,325	0.21
合计		3,932,438,847	78.37

3、战略配售资格

越秀产业投资的控股股东越秀资本成立于 1992 年，并于 2000 年在深圳证券交易所主板上市。2016 年 4 月，越秀资本非公开发行股票募集 100 亿元收购广州越秀金融控股集团有限公司 100%股权，成为国内首家实现上市的地方金控平台。自 2018 年起，越秀资本连续获评中诚信主体 AAA 信用评级，综合资信实力突出。

越秀资本是广州市国资委下属多元金融上市平台，目前拥有“融资租赁、不良资产管理、投资管理+战略投资中信证券”的“3+1”核心产业结构，并控股期货、金融科技等相关业务单元，搭建起业态完备、协同联动的综合金融服务体系。截至 2025 年末，越秀资本总资产规模达 2,131.98 亿元，在职员工达 1,249 人，实现营业总收入增至 78.43 亿元，利润总额升至 53.29 亿元，经营效益稳步向好。

根据科莱瑞迪与越秀产业投资签署的《战略合作备忘录》，双方约定围绕多领域开展深度协同合作，具体合作内容如下：

（1）产融业务合作：越秀资本将加大对生物医药健康产业的投资，助力广州现代化产业体系建设。本次战略配售完成后，越秀产业投资将协调广州市相关部门、重点医院及市属医药产业资源，加速科莱瑞迪产品商业化进程，并在后续资本运作、再融资、并购重组等方面保持合作；

（2）康养产业资源协同联动：越秀集团旗下的广州越秀康养产业投资控股有限公司（以下简称“越秀康养”）作为行业前十、广州第一梯队的康养企业，已经形成了医养机构+康养社区+医院的成熟业务体系，目前已经在全国布局项目 21 个，康养床位规模近 8000 张，并与广东药科大学附属第一医院携手共建中医院和康复医院。此外，越秀康养已经与日本、中国台湾、国内三甲医院等业界一流养老医疗资源建立合作关系，在养老和康复领域拥有丰富的院端和客户资源。越秀集团未来将积极推进科莱瑞迪与越秀康养在康复医学领域的深度合作，共同推动大湾区的康复医学产业发展；

（3）客户资源合作：越秀产业投资已布局明峰医疗等影像医疗领域优质企业，并与科莱瑞迪初步开展海外合作。越秀产业投资后续将统筹梳理自身已投产

业资源，系统性推动发行人对接生物医药全产业链上下游合作主体，为企业技术研发、产品落地及供应链体系建设提供全方位支撑；

（4）赋能开展海外市场布局：越秀集团深耕香港市场，旗下创兴银行可提供跨境人民币结算、跨境直贷、境内外联合贷款、出口信用融资等综合金融服务。越秀产业投资将依托该金融服务优势，积极推动创兴银行为发行人境外业务布局与海外市场开拓提供全方位金融保障。

根据越秀资本出具的《知悉说明》，其下属企业越秀产业投资参与科莱瑞迪本次发行的战略配售事项，符合越秀产业投资经营发展规划及越秀资本产业投资布局，投资决策审慎，越秀资本对本次投资行为予以知晓并同意。

经核查，越秀产业投资具有较强资金实力、认可发行人长期投资价值，符合发行人选取战略投资者的标准，同时符合《管理细则》第三十三条关于对战略投资者选取标准的相关规定。

4、关联关系

截至本专项核查报告出具日，越秀产业投资与发行人、保荐机构（主承销商）不存在关联关系。

5、参与战略配售的认购资金来源

根据越秀产业投资出具的承诺函及资金规模证明文件，越秀产业投资参与本次战略配售的资金来源为自有资金，符合相关法律法规要求，不存在接受他人委托或者委托他人参与本次战略配售情形。越秀产业投资流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议的认购金额。

6、限售期

越秀产业投资本次获配股份限售期为 12 个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

综上所述，主承销商认为：本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《管理细则》等法律法规规定；前述战略投资者符合本次发行战略投资者的选取标准，具备本次发行战略投资者的配售资格；前述战略投资者认购数量、认购金

额及限售期安排符合相关规定；发行人与主承销商向前述战略投资者配售股票不存在《管理细则》等相关法律法规、监管规定及自律规则规定的禁止性情形。

三、战略投资者是否存在《管理细则》第五节“战略配售”之第三十七条的禁止情形核查

《管理细则》第五节“战略配售”之第三十七条规定：

“（一）发行人和主承销商向战略投资者承诺股票在本所上市后股价将上涨，或者股价如未上涨将由发行人购回股票或者给予任何形式的经济补偿；

（二）主承销商以承诺对承销费用分成、介绍参与其他发行人战略配售等作为条件引入战略投资者；

（三）股票在本所上市后发行人认购发行人战略投资者及其控股子公司管理的证券投资基金；

（四）发行人承诺在战略投资者获配股份的限售期内，任命与该战略投资者存在关联关系的人员担任发行人的董事及高级管理人员，但发行人高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划、员工持股计划等参与战略配售的除外；

（五）除本细则第三十四条第二款规定主体外，战略投资者使用非自有资金认购发行人股票，或者存在接受其他投资者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形；

（六）其他直接或间接进行利益输送的行为。”

根据发行人及本次发行战略投资者提供的相关承诺函及战略配售协议，并经核查，主承销商认为：本次战略配售不存在《管理细则》等相关法律法规、监管规定及自律规则规定的禁止性情形。

四、战略投资者的核查结论

综上所述，主承销商认为：本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《管理细则》等法律法规规定；前述战略投资者符合本次发行战略投资者的选取标准，具备本次发行战略投资者的配售资格；前述战略投资者认购数量、认购金

额及限售期安排符合相关规定；发行人与主承销商向前述战略投资者配售股票不存在《管理细则》等相关法律法规、监管规定及自律规则规定的禁止性情形。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于广州科莱瑞迪医疗器材股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之战略投资者的专项核查报告》之盖章页）

保荐机构：中国银河证券股份有限公司



2026年6月12日