

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

2021 年半年度持续督导跟踪报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”或“保荐人”）作为江苏康众数字医疗科技股份有限公司（以下简称“康众医疗”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，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（2020年12月修订）》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关规定，负责康众医疗上市后的持续督导工作，并出具本持续督导半年度跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	实施情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划。	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划。
2	根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案。	保荐机构已与康众医疗签订承销及保荐协议，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并已报上海证券交易所备案。
3	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访等方式，了解康众医疗经营情况，对康众医疗开展持续督导工作。
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2021 年上半年度康众医疗在持续督导期间不存在按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况。
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等。	2021 年上半年度康众医疗在持续督导期间不存在违法违规或违背承诺等事项。

序号	工作内容	实施情况
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺。	2021年上半年度，保荐机构督导康众医疗及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺。
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等。	保荐机构督促康众医疗依照相关规定健全完善公司治理制度并严格执行。
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等。	保荐机构对康众医疗的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，康众医疗的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行。
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。	保荐机构督促康众医疗严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件。
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。	保荐机构对康众医疗的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况。
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正。	2021年上半年度，康众医疗及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况。
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告。	2021年上半年度，康众医疗及其实际控制人不存在未履行承诺的情况。
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告。	2021年上半年度，经保荐机构核查，康众医疗不存在应及时向上海证券交易所报告的情况。

序号	工作内容	实施情况
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形。	2021 年上半年度，经保荐机构核查，康众医疗不存在相关情况。
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查工作质量。	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划，并明确了现场检查工作要求。
16	上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起 15 日内进行专项现场核查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	2021 年上半年，康众医疗不存在需要专项现场检查的情形。

二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

三、重大风险事项

在本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

1、技术人才流失或不足的风险

公司所处行业具有人才密集型特征，随着公司业务规模的不断扩张，公司对研发、销售、生产和运营管理等专业人才的需求逐步加大，尤其是对高学历、复合型研发人才的需求越来越大。目前，在数字化 X 射线平板探测器行业市场内人才竞争日趋激烈，高级研发人才资源相对稀缺，核心人才流失难免发生，虽然公司业已不断加大人才培养力度，培育出一批优秀的人才梯队，但如果未来公司出现人才流失情况，同时公司未能及时的找到合适的替代者，则可能会对公司产品和技术研发产生影响，进而对公司的生产经营造成一定的影响。

2、核心技术泄密的风险

公司向来高度重视研发工作，坚持自主研发与外部核心技术引进相结合的研发模式，并且已经对核心技术采取了有效的保密措施，以防止核心技术的泄密，同时公司与高级研发人员和核心技术人员等都签署了保密及非竞争协议，但不排除可能出现保护措施不到位，伤害到公司核心技术的风险存在。如果发生此类事件，公司的行业竞争力将被削弱，从而对公司形象和生产经营产生一定的影响。

3、境外经营风险

公司在不断拓宽国内销售区域范围的同时，亦注重积极同步扩展海外业务，在美国、印度、日本等国家建立了销售服务中心。如果上述国家、地区的市场环境或者对外贸易政策发生变化，会对公司在当地的经营产生影响。境外宏观政策的调整、经营环境的变化，将对公司在境外经营带来直接影响；尤其是近年来中美贸易摩擦不断升级，美国政府对中国企业设置了多重贸易壁垒，加大了中国企业在美国经营的难度。

4、管理风险

公司已经建立起相对完善的企业管理制度，拥有独立健全的运营管理体系并制订了行之有效的规章制度，管理经验得到不断积累，治理结构日趋完善。但随着公司经营规模的不断扩大，特别是伴随公司海外业务拓展的持续推进、募投项目的陆续实施，公司资产、业务、人员规模将大幅扩张，对公司科研活动、产品开发、市场开拓、财务管理、内部控制等方面将提出更高的要求。如果公司管理水平和内控制度不能有效满足规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随公司规模扩大及时完善，则将在一定程度上钳制公司市场竞争力，导致存在规模迅速扩张而公司管理能力无法及时适应调整的风险。

5、市场需求增长放缓风险

公司致力于深耕数字化 X 射线平板探测器行业，产品应用从医疗普放逐渐延伸至乳腺、动态透视、放疗、口腔三维成像等领域。目前市场需求呈现相对良好的增长趋势，但是受宏观政策与产业环境影响，市场需求也存在一定的不确定性与波动性，如果未来整体市场需求增长停滞，或者公司无法研发出适应市场最新需求的产品，公司的市场竞争力将会弱化，存在面临业绩波动和市场份额减小的风险。

6、市场竞争加剧风险

数字化 X 射线平板探测器市场竞争格局基本由国际主要厂商主导，近年来我国企业的技术水平逐渐提高，并涌现出包括本公司在内的少数代表性企业。但整体而言，公司在全球平板探测器市场中的市场份额相对较低，公司面临国内外厂商的强力竞争。如果未来市场竞争持续加剧、宏观经济景气度下行、国家产业政策变化、产品价格进一步调整下行，公司将面临一定的经营压力，存在市场竞争加剧风险。

7、汇率风险

由于公司在美国、印度、日本等国家都设有销售服务中心，汇率的波动对公司境外业务的销售情况将产生较大影响，对此，公司将不断优化客户管理、完善汇率风险管理制度，积极运用衍生金融工具规避风险等措施来降低汇率对公司业绩带来的影响。

8、税收政策变化风险

公司作为高新技术企业，在相关税收政策方面享受到了一定的优惠，如果未来相关的税收政策发生重大变化，可能会对公司的税负造成一定的影响，从而对公司的正常经营产生一定的不利影响。

四、重大违规事项

2021 年上半年度，公司不存在重大违规事项。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

2021 年 1-6 月，公司主要财务数据及指标如下所示：

主要会计数据	2021年1-6月	2020年1-6月	变动情况
营业收入（元）	177,273,445.86	122,809,435.68	44.35%
归属于上市公司股东的净利润（元）	46,517,819.95	19,790,621.99	135.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	40,568,444.94	17,831,460.73	127.51%
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,869,713.67	18,752,626.88	-68.70%
主要会计数据	2021年6月30日	2020年12月31日	变动情况
归属于上市公司股东的净资产（元）	832,380,347.35	368,803,960.89	125.70%

总资产（元）	923,318,247.44	431,546,055.04	113.96%
主要财务指标	2021年1-6月	2020年1-6月	变动情况
基本每股收益（元/股）	0.55	0.30	83.33%
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.30	83.33%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.48	0.27	77.78%
加权平均净资产收益率	6.12%	6.52%	减少0.40个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.34%	5.88%	减少0.54个百分点
研发投入占营业收入的比例	7.34%	8.93%	减少1.59个百分点

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、2021年1-6月，营业收入17,727.34万元，较上年同期增长44.35%，主要系市场需求增长带动销售收入增长所致。

2、2021年1-6月，归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为4,651.78万元、4,056.84万元，较上年同期分别增长135.05%、127.51%，主要系营业收入稳定增长以及营业成本得到进一步优化所致。

3、2021年1-6月，经营活动产生的现金流量净额586.97万元，较上年同期下降68.70%，主要系业务规模增长带动采购规模增长所致。

4、2021年6月末，总资产和归属于上市公司股东的净资产分别为92,331.82万元、83,238.03万元，较2020年末分别增长113.96%、125.70%，主要系公司完成首次公开发行，收到募集资金所致。

5、2021年1-6月，基本每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益分别为0.55元、0.48元，较上年同期分别增长83.33%、77.78%，主要系归属于上市公司股东的净利润增加所致。

六、核心竞争力的变化情况

公司在人才、技术和研发、产品、营销网络、品牌及生产管理等方面积累了一定的竞争优势，2021年上半年公司核心竞争力未发生明显变化。公司竞争优势主要体现在：

1、技术和研发优势

公司已掌握闪烁体相关技术、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多项核心技术，覆盖了数字化 X 射线平板探测器设计和生产的关键节点，且碘化铯蒸镀良率和封装可靠性高，可实现产品的高分辨率和高动态范围。

公司还在数字化 X 射线平板探测器的新技术和新应用进行了前瞻性的研发布局，如非常规平板探测器的制造和集成技术、IGZO/MOTFT 技术、人工智能技术、双能成像技术，远期研发方向包括先进 TFT/PD 技术及现有平板探测器升级系列的研发设计、先进 X 射线源技术和产品设计、医学影像软件系统开发、深度智能化的医疗诊断系统的核心部件的开发、系统集成和制造技术的研发等。

公司进入数字化 X 射线平板探测器领域较早，已培养了一批经验丰富的技术人员，并具备了规模化生产的丰富经验，对数字化 X 射线平板探测器的应用和发展方向形成了深刻理解并进行相应的研发布局，具备一定的技术先发优势。

2、全系列产品量产优势

由于采用通用平台设计方案，公司积累了平板探测器产品研制与批量生产的丰富经验，可依托现有研发资源不断实现创新突破。目前，公司已成功研发并批量生产了系列化、多种类的平板探测器产品，覆盖普放、乳腺、动态透视、放疗、口腔三维成像、宠物等医疗领域以及工业无损探伤检测、安全检查等工业安检等领域，可以满足绝大部分民用及政府客户需求。依托公司强大的技术实力和产品研发优势，公司已打造了全系列产品量产优势，对于产品的更新换代及打入新兴市场形成了一定的主动权。

公司多种类、多功能、高质量、高性能的产品体系配合公司拥有的技术与研发优势使得公司可为数字化 X 射线影像系统厂商等下游客户提供多种组合的产品方案，并能配合客户需要提供高度定制化的产品和服务。此外，公司产品采用统一的软件接口，具有集成简单、使用便利等优势，从而进一步提升了公司产品的市场竞争力。

3、人才优势

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 2021 年 6 月末，公司共有研发人员 56 人，占公司员工总数的比例为 31.46%。公司研发人员中博士 4 人，硕士 33 人，硕士及以上学历的研发人员占公司研发人数的比例为 66.07%。公司研发团队整体较为稳定、人才结构科学合理，主要技术研发人员在公司工作多年，具备丰富的实践经验和较高的技术水平。

4、成本控制及质量管理优势

得益于公司先进的技术水平以及结合产品特性制定的生产和采购模式，公司在成本控制方面优势明显。公司拥有成熟的闪烁体相关技术，包括碘化铯蒸镀技术、碘化铯高可靠性封装技术等，碘化铯一次蒸镀良率处于较高水平，有效节约了生产成本。公司对一些技术难度及产业附加值较低但设备及人工投入较大的生产环节采用委外加工方式进行生产，在保障产品质量的同时降低了固定资产及人工投入，有效降低了产品的生产成本，进一步提高了公司资源的使用效率。

在产品质量端，公司始终重视产品质量管理和质量控制工作。为维持产品的优质标准，公司已建立了一流的生产设施和严格的生产质量管理体系，贯穿研发、采购、生产、销售、售后服务全流程。公司产品符合相关国家标准，多个产品取得我国及欧盟 CE、美国 FDA 等认证。

5、全流程的客户服务优势

公司已建立了完善的客户服务体系，可为客户提供贯穿售前及售后过程的全流程支持服务，并根据客户的反馈不断精进，持续增强产品服务深度和力度。

在售前服务方面，公司凭借丰富的行业经验，为客户提供产品定制、技术咨询、系统集成、产品测试等一站式服务，最大限度地满足客户需求。在售后服务方面，公司已与境内外众多知名数字化 X 射线影像系统厂商及医疗设备经销商建立了长期稳定的合作关系，能够及时、灵活地为客户提供技术培训、备件支持与更换等售后服务。在国内市场，公司的售后服务相比国外供应商，在时效性、灵活性方面具备显著优势。此外，公司在美国分支机构运行经验的基础上，还在印度、日本等新兴市场增设了分支机构。

未来公司将进一步完善境外销售服务体系，实现对境外客户服务需求的快速响应，进一步推动公司海外业务增长。

6、品牌影响力优势

公司一直注重品牌的建立与管理，以自身强大的技术实力、高质量和高性价比的全系列产品为基础，以全流程客户服务能力、持续完善的境内外营销和服务能力为依托，逐步建立起了较强的品牌影响力。除国内市场外，公司产品还远销境外三十多个国家和地区，并在全球服务范围内建立起良好的市场口碑和形成广泛的品牌影响力。

七、研发支出变化及研发进展

公司重视核心技术人才的引进与培育，并不断进行新技术、新产品的研发和升级，研发投入金额较高，公司研发投入占营业收入的情况如下表所示：

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
研发投入	13,008,452.03	26,065,609.83	19,312,707.67
营业收入	177,273,445.86	339,220,790.01	234,546,235.56
研发投入占营业收入比例	7.34%	7.68%	8.23%

截至2021年6月末，公司累计获得的知识产权共33项，尚在申请的知识产权共74项，具体如下：

单位：个

项目	2021年1-6月新增		2021年6月末累计数量	
	申请数	获得数	申请数	获得数
发明专利（注）	8	-	49	22
实用新型专利	6	1	19	6
外观设计专利	-	-	-	-
软件著作权	1	-	6	5
其他	-	-	-	-
合计	15	1	74	33

注：包含增加两项境外申请的发明专利。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

1、募集资金使用及结余情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金 131,609,565.10 元（不含使用募集资金支付的发行费用），2021 年上半年收到的银行存款利息、理财产品收益扣除银行手续费等的净额为 1,909,698.77 元，前期自有资金支付发行费用扣减代垫保荐承销税费 1,320,436.87 元；截至 2021 年 6 月 30 日，募集资金余额为 318,963,056.67 元。其中，募集资金专户存储余额 68,963,056.67 元，购买理财产品金额 250,000,000.00 元。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司募集资金的使用情况和结余情况如下：

单位：元

项目	金额
募集资金总额	511,368,684.97
减：支付的发行费用（不含税）	64,026,198.84
募集资金净额	447,342,486.13
减：购买的银行理财产品	250,000,000.00
减：募投项目已投入金额（不含支付的发行费用）	131,609,565.10
加：募集资金利息收入扣减手续费	1,909,698.77
加：前期自有资金支付发行费用扣减代垫保荐承销税费	1,320,436.87
截至 2021 年 6 月 30 日募集资金专户余额	68,963,056.67

截至 2021 年 6 月 30 日，公司募集资金的存放情况具体如下：

单位：元

开户银行	银行账号	账户余额
上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	89010078801000005387	13,366,787.05
中信银行苏州工业园区支行	8112001012700582172	52,569,119.25
宁波银行股份有限公司江苏自贸试验区苏州片区支行	75280122000062019	92,153.68
招商银行股份有限公司苏州工业园区支行	512905648810803	2,934,996.69
合计		68,963,056.67

2、募集资金使用是否合规

公司 2021 年上半年募集资金存放与使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》《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》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

2021 年 1-6 月，公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有公司股数未发生增减变动。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结的情形。

十一、本所或者保荐机构认为应当发表意见的其他事项


截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（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
2021年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：



曲媛



艾华

