

**中信证券股份有限公司**  
**关于杭州安杰思医学科技股份有限公司**  
**部分募投项目结项暨使用结余募集资金及部分超募资金**  
**投资建设新项目的核查意见**

中信证券股份有限公司（以下简称“保荐人”）作为杭州安杰思医学科技股份有限公司（以下简称“安杰思”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人，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》《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》等文件的要求，对安杰思部分募投项目结项暨使用结余募集资金及部分超募资金投资建设新项目的事项进行了核查，具体情况如下：

**一、募集资金的基本情况**

经中国证券监督管理委员会《关于同意杭州安杰思医学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〔2023〕481号）同意注册，并经上海证券交易所同意，安杰思首次向社会公开发行人民币普通股（A股）股票1,447.0000万股，发行价格为每股人民币125.80元，募集资金总额为人民币182,032.60万元，扣除发行费用人民币（不含增值税）16,931.32万元后，实际募集资金净额为人民币165,101.28万元。上述募集资金已于2023年5月16日全部到位，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于2023年5月17日出具了《验资报告》（天健验〔2023〕210号）。

安杰思按照规定对募集资金进行了专户管理，已与保荐人和专户存储募集资金的商业银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

**二、募集资金使用情况**

截至2025年2月28日，安杰思募投项目的资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金金额	累计投入金额	投资进度	原计划项目达到预定可使用状态日期
年产 1000 万件医用内窥镜设备及器械项目	29,261.00	14,303.93	48.88%	2025 年 3 月 31 日
营销服务网络升级建设项目	11,210.80	6,478.88	57.79%	2025 年 12 月 31 日
微创医疗器械研发中心项目	16,598.20	6,963.32	41.95%	2025 年 6 月 30 日
补充流动资金	20,000.00	20,212.11	101.06%	-
合计	<b>77,070.00</b>	<b>47,958.24</b>	-	-

安杰思于 2024 年 8 月 7 日分别召开第二届董事会第十五次会议和第二届监事会第十一次会议，于 2024 年 9 月 3 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意安杰思在确保募集资金投资项目建设的资金需求和募集资金项目正常进行的前提下，使用部分超募资金人民币 26,000.00 万元用于永久补充流动资金，详见安杰思于 2024 年 8 月 8 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《杭州安杰思医学科技股份有限公司关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2024-037）和 2024 年 9 月 4 日披露的《杭州安杰思医学科技股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-044）。

截至 2025 年 2 月 28 日，安杰思超募资金余额 65,350.28 万元。

### 三、本次募投项目结项情况

#### （一）本次募投项目结项结论

本次拟结项的募投项目为“年产 1000 万件医用内窥镜设备及器械项目”。该项目已全部建设完毕，生产线能够稳定生产，达到预定可使用状态。安杰思在保证项目质量和进度的前提下，本着节约、降本增效的原则，对施工方案进行持续优化。同时，安杰思加强项目各环节成本费用的控制、管理和监督，对项目资源充分调度和优化，合理降低项目总支出。该项目新建高等级洁净化车间，同时引进先进的生产及检测设备，提高了生产效率、提升了产品性能、降低了单位成本。

安杰思董事会认为，上述项目初步达成预期目标，同时考虑到公司新项目建设对资金的需求，为更好使用募集资金，董事会同意上述项目结项并将结余募集

资金和部分超募资金投资新项目。

## （二）拟结项募投项目资金使用及预计结余情况

截至 2025 年 2 月 28 日，“年产 1000 万件医用内窥镜设备及器械项目”的资金使用及结余情况如下：

单位：万元

投资项目	募集资金计划投资金额	调整后计划投资金额 (①)	募集资金累计投入金额 (②)	募集资金累计投入进度	待支付款项 (③)	已取得利息及现金管理收益 (④)	预计结余募集资金金额 (⑤=①-②-③+④)
年产 1000 万件医用内窥镜设备及器械项目	29,261.00	29,261.00	14,303.93	48.88%	1,257.02	799.95	14,500.00

注：因待支付款项和待取得利息及现金管理收益相关款项尚未发生，安杰思根据以往款项支付及收益情况，进行预估，实际入账以最终银行结算为准

## （三）拟结项募投项目资金结余的原因

安杰思在募投项目“年产 1000 万件医用内窥镜设备及器械项目”的实施过程中，严格遵守募集资金使用的有关规定，从项目实际情况出发，在保证项目质量和进度的前提下，本着节约、降本增效的原则，对施工方案进行持续优化。

安杰思加强项目各环节成本费用的控制、管理和监督，对项目资源充分调度和优化，合理降低项目总支出。

为提高募集资金的使用效率，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金安全的前提下，安杰思使用部分闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益，同时募集资金存放期间也产生了一定的存款利息收入。

## （四）结余募集资金的使用计划

为进一步提升公司资金的使用效率，公司拟将上述预计结余募集资金 14,500.00 元（以资金转出当日上述项目对应的专户余额扣除待支付款项之后的金额为准）以及部分超募资金 4,000 万元用于建设“安杰思泰国生产基地项目”（以下简称“新项目”），项目内容详见本核查意见“四、新项目具体情况”。资金使用计划具体如下：

1、股东大会审议通过后，安杰思财务部将根据董事会的授权开立新项目募集资金存放专用账户，并将通过银行转账的方式将预计结余募集资金（不含进行现金管理尚未到期的部分）从拟结项项目募集资金专用账户划转至新项目募集资金专用账户。前述待支付款项将继续存放于拟结项项目募集资金专用账户中，用于后续支付相关款项。

2、进行现金管理尚未到期的预计结余募集资金，在现金管理产品到期后，安杰思将通过银行转账的方式从拟结项项目募集资金专用账户划转至新项目募集资金专用账户。

3、安杰思将通过银行转账的方式从超募资金专用账户划转 4,000 万元至新项目募集资金专用账户。

4、为确保新项目募集资金存放和使用安全，安杰思将与存放募集资金的商业银行、保荐人签署募集资金专户存储多方监管协议。安杰思将严格按照《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用要求》《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》等文件及公司《募集资金管理制度》等有关规定对新项目募集资金的使用进行监管。公司将根据有关事项进展情况，严格按照有关规定和要求及时履行信息披露义务。

安杰思提请股东大会授权董事会及董事会授权人士签署新项目相关合同文件并办理新项目募集资金专用账户开户及监管协议签订、募集资金划转等事宜。安杰思拟结项项目募集资金专用账户将在前述待支付款项支付完毕后办理销户手续。

#### **四、新项目具体情况**

##### **（一）新项目基本情况和投资计划**

- 1、项目实施主体：AGS MEDTECH (THAILAND) CO., LTD.
- 2、项目名称：安杰思泰国生产基地项目
- 3、项目建设地点：泰国春武里 II 期
- 4、项目建设内容：新项目总面积约 48,000 平方米（具体以最终使用权结果

为准)。项目将建成集高度自动化与信息化、智能化生产、智慧化管理、绿色化制造和安全化管控于一体的数字化工厂，其中包括十万级洁净车间和灭菌车间以及相关供应链配套设施。

5、项目投资规模及资金来源：新项目总投资约人民币 18,500.00 万元（最终以实际投资金额为准），资金来源为安杰思本次拟结项募投项目预计结余募集资金 14,500.00 万元和超募资金 4,000.00 万元。前述资金全部用于项目建设，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	拟投资总额	拟使用转入募集资金投入额	拟使用转入超募资金投入额
1	土地使用费用	4,500	4,500	-
2	建筑安装工程费	9,000	9,000	-
3	工程建设其他费用	2,000	1,000	1,000
4	设备购置费及相关预备费	3,000	-	3,000
合计		<b>18,500</b>	<b>14,500</b>	<b>4,000</b>

## 6、项目建设的工期

新项目计划开工时间：土地合同签订之日起 6 个月内

新项目计划竣工时间：自开工之日起 36 个月

### （二）新项目必要性分析

安杰思凭借优质的产品品质、良好的技术研发能力和优秀的市场开拓能力，实现了业务的快速发展。安杰思销售市场主要覆盖北美、欧洲和亚洲等地区。其中，美国因其较高的经济发展水平成为安杰思产品重要的海外销售市场之一。

近年来，中美之间的贸易摩擦和关税争端对许多中国出口企业造成了影响。在这种背景下，通过在泰国设立生产基地，安杰思可以有效规避因中美贸易争端带来的不确定性和风险。泰国与美国的贸易关系相对友好，泰国制造的产品在进入美国市场时面临的关税和非关税壁垒相对较少，这将有助于安杰思稳定其在北美市场的供应链和销售渠道，此外，泰国是《东盟自由贸易区协议 AFTA》的成员国，通过这一协议，泰国制造的产品可以更方便地进入其他东盟国家市场，也

为安杰思开拓新的市场客户提供了机会。

泰国作为新兴市场经济体凭借其在土地、劳动力成本、税收优惠政策等方面的比较优势，近年来吸引国内外众多企业在此布局产业链。在全球化市场竞争日益激烈的情形下，随着美国市场的需求及安杰思业务的快速发展，安杰思有在海外布局工厂的需求。安杰思将在泰国生产基地新建高等级净化车间，同时采购先进生产及检验设备，复制现有工艺流程、提高生产效率以满足市场扩张的需求，增加安杰思市场竞争力。

### （三）新项目的可行性分析

#### 1、地理优势

随着全球医疗器械市场的持续增长，东南亚地区对医疗器械的需求也在不断上升。泰国是东南亚第二大经济体，拥有超过 7,000 万的人口，近年来经济持续增长，人均国内生产总值不断提高，消费市场日益扩大。泰国政府积极推动产业升级，大力发展制造业和服务业，为医疗器械企业提供了广阔的发展空间。

#### 2、产业基础

泰国拥有较为完善的交通、通讯和物流体系，特别是在东部经济走廊(EEC)区域，港口和交通网络发达，物流成本较低。泰国在制造业领域具有较强的产业基础，能够为医疗器械企业提供完善的产业链配套。

#### 3、管理经验

安杰思拥有一支经验丰富的生产管理团队，并建立了规范化的生产管理、质量管理和环境管理流程，能够通过泰国建厂更好地满足当地市场需求，同时拓展区域市场。

### （四）新项目可能存在的风险及应对措施

#### 1、政策法规风险

泰国对医疗器械的监管非常严格，泰国的医疗器械法规不断更新，企业需要投入额外资源以确保合规性。

应对措施：安杰思在布局项目之前提前熟悉和学习泰国的医疗器械法规，确保产品符合当地标准。

## **2、市场竞争风险**

泰国医疗器械市场竞争激烈，欧美和日系品牌占据较大市场份额。此外，随着越来越多的境内企业进入泰国市场，竞争压力进一步增大。

应对措施：安杰思不断通过技术创新、差异化产品策略和品牌建设，提升市场竞争力。同时，加强与当地医疗机构和经销商的合作，拓展市场份额。

## **3、运营管理风险**

泰国劳动力成本较低，但存在劳工效率不高、纪律性不足等问题。此外，泰国的劳动法规较为严格，企业需要特别注意劳资关系管理。

应对措施：安杰思会加强员工培训，提高工作效率。同时，建立完善的劳工管理制度，尊重当地文化和宗教习俗，促进与员工的良好关系。

## **五、本次部分募投项目结项及使用结余募集资金和部分超募资金投资建设新项目对公司的影响**

新项目建成并达产后，能够有效提高安杰思的整体产能和综合实力，进一步优化安杰思的产能布局，在发展中降低公司运营风险，符合安杰思的整体发展战略。新项目的实施将推动安杰思产品的境外规模化量产，进一步加强安杰思的国际化布局和长期可持续竞争能力。本次将结余募集资金及部分超募资金用于投资建设泰国生产基地项目，有利于提高募集资金的使用效率，不存在变相改变募集资金投向或损害股东利益的情况，符合安杰思长远发展的要求。

## **六、履行的审议程序**

安杰思于 2025 年 3 月 10 日分别召开第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项暨使用结余募集资金及部分超募资金投资建设新项目的议案》。

该事项尚需提交股东大会审议。

## 七、监事会意见

经仔细审阅，安杰思监事会认为：公司部分募投项目结项并使用结余募集资金及部分超募资金 4,000 万元投资建设新项目的事项，是基于公司实际情况做出的审慎决定，有利于提高募集资金的使用效率，将推动安杰思产品的境外规模化量产，进一步加强安杰思的国际化布局和长期可持续竞争能力，符合公司实际经营情况和长远发展需要，不存在损害公司和股东利益的情形，并符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定。

因此，监事会同意公司关于部分募投项目结项并使用结余募集资金及部分超募资金投资建设新项目的事项。

## 八、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：安杰思本次部分募投项目结项暨使用结余募集资金及部分超募资金投资建设新项目的事项已经安杰思董事会、监事会审议通过，尚需提交股东大会审议。根据安杰思的投资与建设规划，该事项有利于提高募集资金的使用效率，未违反《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》等文件的规定。

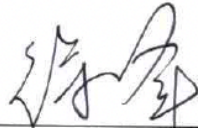
综上所述，保荐人对安杰思本次部分募投项目结项暨使用结余募集资金及部分超募资金投资建设新项目的事项无异议。

（以下无正文）

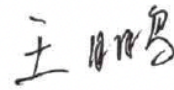


(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于杭州安杰思医学科技股份有限公司部分募投项目结项暨使用结余募集资金及部分超募资金投资建设新项目的核查意见》之签章页)

保荐代表人：



徐 峰



王 鹏

(本页无正文,为《中信证券股份有限公司关于杭州安杰思医学科技股份有限公司部分募投项目结项暨使用结余募集资金及部分超募资金投资建设新项目的核查意见》之签章页)

中信证券股份有限公司  
2025年3月11日