

证券代码：688301

证券简称：奕瑞科技

**奕瑞电子科技集团股份有限公司
向特定对象发行 A 股股票
上市公告书**

独家保荐人、主承销商：中国国际金融股份有限公司



二〇二五年十月

特别提示

一、发行数量及价格

- 1、发行数量：11,048,980 股
- 2、发行价格：106.22 元/股
- 3、募集资金总额：人民币 1,173,622,655.60 元
- 4、募集资金净额：人民币 1,159,876,939.63 元

二、新增股票上市安排

本次发行新增股份将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所科创板上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

三、新增股份的限售安排

发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

目 录

目 录	2
释 义	3
第一节 本次发行的基本情况	5
一、公司基本情况	5
二、本次新增股份发行情况	16
第二节 本次新增股份上市情况	35
一、新增股份上市批准情况	35
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点	35
三、新增股份的上市时间	35
四、新增股份的限售安排	35
第三节 股份变动情况及其影响	36
一、本次发行前后股东情况	36
二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况	37
三、财务会计信息讨论和分析	37
第四节 本次新增股份发行上市相关机构	41
一、独家保荐人、主承销商	41
二、发行人律师	41
三、审计机构	41
四、验资机构	42
第五节 保荐人的上市推荐意见	43
一、保荐代表人	43
二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见	43
第六节 其他重要事项	44
第七节 备查文件	45
一、备查文件目录	45
二、查询地点	45
三、查询时间	46
四、信息披露网址	46

释 义

在本上市公告书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、公司、本公司、奕瑞科技、上市公司	指	奕瑞电子科技集团股份有限公司
本次发行、本次向特定对象发行、本次向特定对象发行 A 股股票	指	公司本次向特定对象发行 A 股股票的行为
数字化 X 线探测器	指	平板探测器、线阵探测器、CT 探测器、口内探测器等
实际控制人、顾铁	指	TIEER GU
上市公告书、本上市公告书	指	奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行 A 股股票上市公告书
《发行方案》	指	《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行 A 股股票发行与承销方案》
《认购邀请书》	指	《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行股票认购邀请书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《奕瑞电子科技集团股份有限公司章程》
《募集资金管理制度》	指	《奕瑞电子科技集团股份有限公司募集资金管理制度》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《承销管理办法》	指	《证券发行与承销管理办法》
《实施细则》	指	《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》
A 股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
定价基准日	指	本次发行 A 股股票的发行期首日（2025 年 9 月 17 日）
募集资金	指	指本次向特定对象发行 A 股股票所募集的资金
保荐人（主承销商）、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
会计师、验资机构、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、方达律师、见证律师、发行人律师	指	上海市方达律师事务所
元、万元、亿元	指	除特别注明的币种外，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期/最近三年及一期	指	2022 年度/2022 年 12 月 31 日、2023 年度/2023 年 12 月 31 日、2024 年度/2024 年 12 月 31 日、2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日

注：本上市公告书中，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 本次发行的基本情况

一、公司基本情况

（一）发行人基本情况

公司名称：	奕瑞电子科技集团股份有限公司
英文名称：	iRay Group
注册资本：	14,306.2824 万元人民币
企业类型：	股份有限公司（上市）
法定代表人：	顾铁
股票上市地：	上海证券交易所科创板
股票简称：	奕瑞科技
股票代码：	688301.SH
注册地址：	上海市浦东新区环桥路 999 号
办公地址：	上海市浦东新区环桥路 999 号
邮政编码：	201315
电话：	021-50720560
电子信箱：	ir@iraygroup.com
公司网址：	www.iraygroup.com
经营范围：	许可项目：第二类医疗器械生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用设备制造；电子产品销售；第二类医疗器械销售；软件开发；软件销售；货物进出口；技术进出口；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；市场营销策划；财务咨询；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（二）发行人主营业务

1、发行人主营业务

公司是一家以全产业链技术发展趋势为导向、技术水平与国际接轨的 X 线核心部件及综合解决方案供应商，主要从事数字化 X 线探测器、高压发生器、球管、组合式射线源等 X 线核心部件及综合解决方案的研发、生产、销售与服务，产品广泛应用于医学诊断与治疗、工业检测、安全检查等领域。公司通过向

全球知名客户提供更安全、更先进的 X 线技术，助力其提升医学诊断与治疗的水平、工业检测的精度或安全检查和准确率的准确率，并提高客户的生产效率、降低生产成本。公司自设立以来，秉承“让最安全、最先进的 X 技术深入世界每个角落”的愿景，始终坚持 B to B 策略，逐步开展、完善在 X 线核心部件前沿技术的研究和探索，并逐步向“多种 X 线核心部件及综合解决方案供应商”迈进。

X 线核心部件是典型的高科技产品，属于国家重点发展的高科技、高性能医疗器械的核心部件。公司是 X 线核心部件进口替代进程的主导者，是国内领先的通过自主研发成功实现产业化并在技术上具备较强国际竞争力的企业。公司成立后，以数字化 X 线探测器为切入口，首先成功研制出国产非晶硅平板探测器，打破国外厂商对非晶硅平板探测器的技术垄断，完成了产业链由发达国家向中国大陆的转移；此后，公司逐步沿产业链垂直拓展，实现了高压发生器、球管、组合式射线源等 X 线核心部件的自研自产，加速实现国内 X 线核心技术自主可控，实现全面进口替代。

同时，自设立以来公司不断推出满足、引领客户需求且价格适中的产品和服务。公司以国际化视野立足全球市场，凭借自主研发的先进技术、高效的运营管理和成本控制手段，将数字化 X 线探测器的市场价格大幅降低，加快了全球 X 线影像设备向新一代数字化阶段发展的变革进程。随着高压发生器、球管、组合式射线源等在内的新 X 线核心部件产品实现自研自产，公司将进一步推动 X 线核心部件及综合解决方案行业技术进步与持续降本，并且以该些 X 线核心部件为基础所形成的综合解决方案将具有更强的协同优势与成本优势。这将进一步促进国内 X 线影像设备相关医疗器械由三甲医院向乡镇卫生院等基层医疗机构渗透，有效改善国民医疗条件，降低卫生事业支出，并提升医患双方体验；此外，公司在工业检测、安全检查等领域的产品可助力机械工业、高端装备制造业、电子制造业等行业提高质量控制能力和检测效率。

近年来，凭借卓越的研发及创新能力，公司成为全球为数不多的、掌握全部主要核心技术的数字化 X 线探测器生产商之一，并在其他 X 线核心部件领域有着一定的积累。截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计获得各种 IP 登记或授权 600 余项，其中发明专利 190 余项；同时，公司承接了国家科技部重点研发计划项目

等多项国家及地区级研发项目。公司数字化 X 线探测器产品在性能、质量稳定性和可靠性等方面已达到全球领先水平，其他 X 线核心部件部分产品已达到国内领先水平，并通过建立具有强拓展性与敏捷性的技术平台，成功实现了差异化布局，提升了公司的核心竞争力。

自 2020 年上市以来，公司获得了国家企业技术中心、工信部“专精特新”小巨人、工信部“制造业单项冠军”、上海市科技进步一等奖、上海市创新型企业总部、上海市专利示范企业等多个奖项或荣誉。目前，公司产品远销亚洲、美洲、欧洲等地共计 80 余个国家和地区，得到柯尼卡、锐珂、富士、GE 医疗、西门子、飞利浦、安科锐、德国奇目、DRGEM、联影医疗、万东医疗、美亚光电、朗视股份、啄木鸟、三星瑞丽、奥齿泰、宁德时代、亿纬锂能、中创新航、珠海冠宇、依科视朗、VJ 集团、贝克休斯等国内外知名厂商的认可。公司在全球数字化 X 线探测器市场占有率持续提升，在国内数字化 X 线探测器市场中始终排名第一，并在全球市场中形成局部领先地位；未来，随着公司进一步完善 X 线产业链产品布局，公司将与国外巨头进行全面的市场竞争，并加速赶超国际竞争对手。

2、发行人核心技术

公司自成立以来一直专注于 X 线核心部件的研发、生产、销售与服务。近年来，公司一直在加强多种 X 线核心部件及综合解决方案的性能优化与应用拓展。目前，公司的产品线已涵盖医疗（含普放、乳腺、放疗、齿科等）和工业（含工业检测、安全检查等）领域。凭借卓越的研发及创新能力，公司的产品图像性能、质量的稳定性和可靠性已达到全球先进水平，公司拥有的核心技术及其先进性具体情况如下：

（1）数字化 X 线探测器

公司已掌握传感器设计和制程技术、CT 探测器技术、闪烁材料及封装工艺技术、读出芯片及低噪声电子技术、X 光智能探测及获取技术、探测器物理研究和医学图像算法技术等 6 大类核心技术，成为了全球为数不多的、掌握全部主要核心技术的数字化 X 线探测器生产商之一。上述核心技术已应用于公司目前已销售产品中，均为自主研发取得。此外，公司在研发过程中掌握了 TFT SENSOR、CMOS SENSOR、读出芯片、探测器电子学和上位机 SDK、图像校正软件的设

计能力，在生产过程中掌握了碘化铯蒸镀和封装、硫氧化钆的 OCA 贴附等工艺诀窍。目前，公司数字化 X 线探测器主要核心技术及其来源如下：

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
1	双栅驱动的面板设计技术	通过双栅驱动，相邻像素共用一根数据线读出，大幅降低面板模拟前端芯片用量，保证产品具有很强的成本优势	传感器设计和制程技术	自主研发
2	大面阵 85um 像素乳腺面板设计技术	基于非晶硅面板工艺，开发出 85um 像素的大面阵乳腺面板，各项关键工艺参数应用了更加先进的光刻技术，各项光学性能优异		自主研发
3	大面阵高灵敏度面板设计和制备技术	在成熟的非晶硅、低温多晶硅（LTPS）、高载流子迁移率的铟镓锌氧化物（IGZO）等面板设计上有成熟的设计和解决方案，大幅提高探测器的成像水平		自主研发
4	非拼接 CMOS 探测器技术	具有感光灵敏度高、有源像素内信号可放大、刷新速度快、传感器和电路集成度高、结构紧凑等特点。公司具备独立开发 CMOS 图像传感器芯片能力，已经成功流片并实现量产和销售，相比其他采购进口 CMOS 芯片的企业，具有更好的成本优势和底层创新能力		自主研发
5	大面积拼接 CMOS 探测器技术	目前常见的晶圆有 6 寸、8 寸、12 寸，而大尺寸 CMOS 探测器感光面积远大于单片晶圆，需要通过特殊的曝光拼接工艺和特殊的叠层设计，将多个切割好的晶粒进行拼接。对于更大尺寸（如 1417 或 1717）的探测器，甚至要对晶粒做三边拼接，拼接缝精度需要精准控制在 1 个像素，精度过大会引起图像拉伸，过小则会引起图像压缩。该技术具备极高的切割精度、拼接精度和平整度，且有良好的热稳定性		自主研发
6	TDI 技术	TDI 技术通过对目标信号多次叠加大幅度提高了信噪比，显著提高扫描速率或者降低射线剂量率要求。根据不同应用需要可以采用不同 TDI 级数的产品，结合公司 CMOS 工艺可以灵活实现 128 级、512 级、1024 级等不同种类 TDI 传感器，相比传统 CCD TDI 传感器具有更高拓展灵活性和成本优势		自主研发
7	高性能 CT 图像传感器技术	通过先进的器件设计和工艺实现多面可拼接的高性能 CT 图像传感器阵列；结合公司自主高性能闪烁体生长和封装工艺，可提供更具性能优势和成本优势的 CT 探测器模组方案	CT 探测器技术	自主研发
8	高性能 ASG 技术	结合高精度钨合金 3D 打印技术，可根据不同产品和应用需要定制和批量生产各类一维、二维 ASG，相比传统 CT 准直器，可以更灵活实现不同视野 ASG 的定制加工，提高 CT 整机性能，并大幅度降低 ASG 的生产和组装难度		自主研发
9	高性能 CT 闪烁体陶瓷	通过精确调控闪烁体成分实现满足 CT 成像需求的低余辉高光输出和高稳定性的闪烁体		自主研发

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
		陶瓷并结合先进封装技术实现与 CT 传感器阵列高度匹配的闪烁体陶瓷阵列，可以根据不同传感器需求进行定制		
10	硫化钨 OCA 耦合技术	开发并定制了高性能、高可靠性的硫化钨闪烁屏 OCA 自动化贴敷设备，贴附良率达到 99%以上	闪烁材料及封装工艺技术	自主研发
11	薄膜碘化铯镀膜及封装技术	开发并定制了高性能、高可靠性的碘化铯镀膜设备，可在不同基板的面板上进行碘化铯蒸镀，结合高可靠性的封装工艺，制备的碘化铯面板模组各项性能优良		自主研发
12	低噪声成像技术	该技术实现了低噪声的电源电路、低噪声的图像逐行扫描功能，实现了大面阵的驱动与数据读取，采用跨导积分电路对 pA 级微弱电流信号进行放大处理	读出芯片及低噪声电子技术	自主研发
13	高性能读出芯片技术	开发了基于 BGA 封装 64 通道、16 位 ADC 转换的高性能读出芯片；为产品提供了低成本解决方案；同时在研基于 COF 封装的高性能读出芯片		自主研发
14	智能核心数字处理板	开发了板载高性能 FPGA 芯片的固件，实现了高速数据采集，并采用千兆网技术实现了大带宽影像数据的传输，有效保证了影像传输速度和质量。开发了针对无线产品应用的高性能智能核心数字处理板，集成了多通道数字信号采集、SOC 板载信号处理、linux 系统协议站、无线 WIFI 信号通信、故障自诊断等技术	X 光智能探测及获取技术	自主研发
15	智能自动曝光控制技术	该技术通过图像传感器 workflow 及低延迟传输技术优化实现曝光过程中对曝光剂量控制的功能，可以使整机系统摆脱对传统分立电离室型 AEC（自动曝光控制）传感器的依赖，减少电离室造成的图像伪影，简化整机机构；通过更灵活的检测策略和算法，可以根据临床需要灵活调整剂量监测区域，满足更精准更多样的剂量控制需要，比传统分立式电离室相对固定的监测设置能更好满足不同场景需求		自主研发
16	MeV 级别射线探测器技术	配合直线加速器或放射性同位素作为光源，最高耐受 MeV 级较高能光子探测器，在高端装备制造及图像引导放射治疗领域具有重大战略意义		自主研发
17	自动曝光探测技术	公司自主研发的 AED 技术具有低剂量灵敏度和剂量率触发、更广的误触发限度等特点。在 AED 的应用中，创新的内触发式应用能确保平板和高压发生器在没有任何电气连接的情况下快速安装并进行使用，极大的推动了探测器在 DR 升级市场的快速应用		自主研发
18	探测器影像校正技术	结合自主设计的面板技术特点，开发了针对不同机种和应用的探测器影像校正（包括 offset/gain/defect/clipping/lag 等）技术，校正		自主研发

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
		图像临床表现优异		
19	虚拟滤线栅技术	通过先进的算法通过图像处理方式获得类似实体滤线栅的清晰的图像效果，减少对实体滤线栅的依赖降低整机系统复杂性并降低拍摄剂量，同时对不同尺寸、形状以及工作模式的探测器有更灵活的匹配性		自主研发
20	嵌入式图像校正技术	结合高性能嵌入式处理和自主图像处理算法不依赖计算机即可完成图像处理和交互操作，可以用于多种智能化解决方案		自主研发

（2）高压发生器及组合式射线源

公司高压发生器及组合式射线源产品的性能、质量稳定性和可靠性已达到国际先进水平。公司已完整掌握油封式和固封式高压绝缘底层设计技术与制程工艺、高频及超高频逆变拓扑设计技术（包括串并联谐振、移相谐振、PWM 脉宽调制逆变拓扑技术、能谱成像所需 KV 快速切换技术、中心接地阴阳极高压、阳极接地高压、阴极接地高压；不同功率范围 MOSFET、IGBT 功率器件的成熟应用，以及新一代碳化硅 SiC 功率开关器件应用的预研），特种辅助电源核心技术（包括液态金属轴承驱动控制技术、球管阳极高速旋转实时测速技术、栅极控制电源技术和 ZDFS 电源技术等）3 大技术类别、10 小项核心技术。上述核心技术已应用于公司目前已销售产品中，均为自主研发取得。目前，公司高压发生器及组合式射线源主要核心技术及其来源如下：

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
1	油封式高压绝缘技术	利用过滤及真空处理后的变压器油作为绝缘介质，将高压部件密封在绝缘油中，兼具良好的绝缘耐压性能、导热散热性能及可维修性	高压绝缘技术	自主研发
2	固封式高压绝缘技术	利用特殊配方的高压硅脂作为绝缘介质，将高压部件密封在高压硅脂中并固化，具有良好的绝缘耐压性能，无油液渗漏风险、结构设计灵活		自主研发
3	超高频串联谐振技术	高达 400KHZ 以上的高压输出频率，实现 KV 快速爬升以及超低纹波，提高射线利用效率和精准控制	逆变电源拓扑技术	自主研发
4	移相谐振技术	充分利用高压变压器以及谐振电感、电容的参数特点，在高压运行时可以使功率开关器件处于软开关工作状态，提升逆变效率，降低 EMI 干扰		自主研发
5	PWM 脉宽调制技术	区别于频率调节，脉宽调制可以在全功率范围实现高的转换效率，同时易于实现软开关，对		自主研发

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
		不同开关器件有更强的适应性		
6	双能成像 KV 切换技术	亚毫秒级高低 KV 快速切换通过目前量产高压发生器的硬件拓扑电路控制和智能控制算法技术实现，可满足中高端 CT 和 X 线影像系统实现双能级能谱功能成像应用需求。更快速应用于超高端 CT 的微秒级快速 KV 切换技术正在预研中		自主研发
7	液态金属轴承驱动控制技术	通过精密严格的驱动时序和驱动电压与功率的软硬件控制实现液态金属轴承的高速旋转启动、运转和刹车控制	特种辅助电源技术	自主研发
8	球管阳极高速旋转实时测速技术	通过专利技术实时反馈测量球管阳极转速，确保球管加载条件与实时转速相匹配，避免球管旋转异常导致阳极靶损伤的风险，延长高价值球管使用寿命		自主研发
9	栅极控制电源技术	通过在球管阴极施加不同幅度的单极栅控电压或多极栅控电压组合，控制球管内部从阴极灯丝加速运动到阳极的电子束打靶聚焦大小和位置，实现 CT 系统应用中 X 方向飞焦点成像功能、单灯丝多焦点控制功能和 X 线影像系统中的超高帧频脉冲成像功能或其它需要微秒级速度切断射线输出的应用场景		自主研发
10	ZDFS 电源技术	通过在球管阴极施加可调高频交变磁场，控制球管内部从阴极灯丝加速运动到阳极的电子束在 Z 方向的打靶聚焦大小和位置，实现 CT 系统应用中 Z 方向飞焦点成像功能		自主研发

(3) 球管

公司已掌握钨钨热阴极技术、液态金属轴承技术、飞焦点技术等核心技术，并已完成微焦点球管、透射靶球管、齿科球管及 C-Arm/DR 球管的设计研发；对于 CT 球管，公司已解决电子光学、电磁学仿真设计技术、液态金属轴承技术、材料激光纹理刻蚀等技术难点。目前，公司球管主要核心技术及其来源如下：

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
1	微焦点光学系统控制技术	采用等径双圆孔设计，通过高精度仿真技术，控制光学尺寸，实现最小 5 μ m	微焦点球管	自主研发
2	大电流密度钨钨阴极组件制造技术	通过精密加工、高温烧结与焊接、真空镀膜等技术制备出 2A/cm 的大电流密度阴极，工作寿命可以达到 12,000 小时		自主研发
3	超高真空获得与维持技术	通过部组件真空处理技术，整管烘烤和多级真空泵组合排气以及金属冷封技术获得并维持不小于 6 $\times 10^{-7}$ Pa 超高真空状态		自主研发
4	高耐压器件测试与老炼技术	通过脉冲及直流高压控制技术使器件可承受 150kV 高压，并在额定高压下稳定		自主研发

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
		工作		
5	X 射线束角裕度设计技术	通过钎焊工装设计及焊接工艺控制，阻止焊料过流，使出光口规整，提高 X 射线束角一致性，同时通过扩大铍窗尺寸及靶杆角度增加 X 射线束角裕量		自主研发
6	电极装配尺寸精密控制技术	通过设计可调节工装及一体化工装，调整优化装配尺寸，使装配精度达到 1um 量级，以此保证产品性能		自主研发
7	大电流及小焦斑设计技术	通过高导热高熔点靶材镀膜技术，替代低导热纯钨靶材，实现大功率密度电子束轰击下持续稳定工作		自主研发
8	高可靠平面型阴极加工技术	通过激光刻蚀加工技术，保证平面阴极结构稳定可靠，并实现稳定工作电流达 80μA，5000h 使用寿命等指标		自主研发
9	高耐压陶瓷焊接技术	通过高纯度氧化铝陶瓷结合等静压一体式成型工艺实现表面闪络耐压不小于 3.3kV/mm 高耐压参数。同时采用陶瓷金属化封接处理技术，完成陶瓷与金属的真空气密性焊接，实现不小于 6×10^{-7} Pa 超高真空状态		自主研发
10	高光洁度金属件表面抛光技术	通过低成本抛光技术，使得零部件表面光洁度达 R0.1 以下，降低产品打火概率		自主研发
11	灯丝制作及装配技术	通过精密绕制加工技术实现细直径灯丝尺寸高精度及均匀性，结合工装在装配过程中满足无变形、受力、断裂等异常情况	透射靶球管	自主研发
12	铍窗镀膜技术	通过磁控溅射等方式，对铍窗表面进行镀膜处理，满足高粘合力以及 um 级厚度需求		自主研发
13	金属-玻璃封接技术	通过金属-陶瓷封接技术研究，将金属和陶瓷两种在热膨胀系数、化学稳定性差异较大的物质结合在一起，满足真空漏率 $< 1.0E-11$ Pa · m ³ /s，同时具备良好的机械强度、气密性和耐久性		自主研发
14	陶瓷表面处理技术（氧化铬涂层）	通过涂敷或磁控溅射方式将陶瓷进行表面氧化铬涂层工艺处理，降低二次电子发射系数，减小陶瓷表面电荷累积，提高陶瓷耐压性能，使产品满足高耐压需求		自主研发
15	灯丝精密绕制与闪烁技术	通过精密绕制加工技术实现灯丝尺寸高精度及均匀性，实现外径尺寸公差控制在 ± 0.01 mm；通过灯丝高温闪烁技术，使管电流达 24mA，并保证稳定发射		自主研发
16	高精度玻璃封接技术	采用玻璃封接技术将阳极组件与阴极组件进行气密封接，保证极间尺寸，实现真空度不低于 1×10^{-5} Pa	齿科球管	自主研发
17	高精度焦点尺寸仿真技术	通过有限元分析软件，结合合理的电场聚焦结构设计，实现电子轨迹的精确聚焦控制，实现符合 IEC60336 标准的 0.5 焦点尺寸设计		自主研发

序号	名称	技术特点	技术类别	技术来源
18	高散热一体式阳极靶加工工艺	采用钨靶面与无氧铜真空熔炼铸造加工的方式，减少钨靶面与无氧铜间的空洞率，提高散热效率		自主研发
19	双焦点多模式技术	采用 IEC 标准下标称 0.6 大焦点+长曝光时间及标称 0.3 小焦点+高亮度两种模式满足用户对不同场景的需求	C-Arm 球管 /DR 球管	自主研发
20	高热容旋转阳极靶技术	通过高热容旋转阳极靶技术，提升轰击面的热容至 210kHu		自主研发
21	动平衡去重工艺技术	通过动平衡去重工艺处理，采用镗铣加工可以在整管装配前完成对靶盘的转动平衡性进行调整及评估，实现 3,200rpm 转速下高可靠性运转		自主研发
22	靶盘处理工艺技术	采用中频除气和真空除气结合方式，充分处理靶盘在工况下维持管芯真空度 $1 \times 10^{-5} \text{Pa}$		自主研发
23	超高转速轴承设计技术	选用合适滚珠镀层材质及对应的跑合工艺，使滚珠与轨道充分润滑，降低摩擦和噪声，实现 180Hz 高转速运动		自主研发
24	高精度焦点尺寸仿真技术	通过有限元分析软件，结合合理的电场聚焦结构设计，实现电子轨迹的精确聚焦控制，实现特定焦点尺寸的设计		自主研发
25	轴承套靶支撑组件同心度控制焊接技术	采用高熔点合金焊料和特制工装，选用合理的焊接温度工艺曲线并严格控制，保证组件同心度在 $\phi 0.02\text{mm}$		自主研发
26	液态金属轴承技术	通过液态金属轴承技术，能够让封装好的液态金属轴承能在超高真空环境下工作等效热容量 $\geq 8\text{MHu}$ ，轴承 $\geq 10,000\text{r/min}$	CT 球管	自主研发
27	单端高压技术	单端高压技术可让球管阳极部分接地，实行水冷降温，实现将球管的散热效率相对于油冷提高八倍（热容量对比），能够长时间工作在大功率状态		自主研发
28	飞焦点技术	利用磁场变换对球管焦点进行位置与大小控制，对球管焦点实现电控，提升图像分辨率，能够满足快速变化的诊断需求		自主研发
29	石墨靶盘与全金属靶盘制备技术	利用压力焊接设备，对高温难熔金属与石墨进行焊接制备或全金属靶盘制备，最终能够让制备好的靶盘满足高温环境工作的条件，实现等效热容量 $\geq 8\text{MHu}$		自主研发
30	材料激光纹理刻蚀技术	采用超高精度激光设计及特定软件编程控制，实现液态金属轴承的人字形激光纹理的加工		自主研发
31	电子光学、电磁学仿真设计技术	采用相关电子光学和电磁软件，实现在电场和磁场作用下，精确控制和调整电子聚焦轨迹的目的，进而实现 X 射线管的焦点尺寸的精确控制		自主研发

(4) X 线综合解决方案

X 线综合解决方案产品方面，经过多年研发与积累，公司目前已掌握了全球领先的、覆盖数字化 X 线探测器全产业链的核心技术，并在其它各 X 线核心部件领域有着一定的技术积累，同时公司拥有电子控制技术、医学影像、机械设计等多类技术储备，为 X 线综合解决方案产品的设计、研发与制造打下坚实基础。公司已在全脊椎拼接拍摄、非等中心 3D 成像控制、斩波、智能迭代重建、3D 图像渲染、多模态的 3D 医学成像、高效栅影抑制、自动剂量控制、数字化双能谱 X 射线、智能裁剪、影像增强技术等软件算法核心技术上有所积累，现已完成多款 X 线综合解决方案产品的研发。目前，公司 X 线综合解决方案产品主要核心技术及其来源如下：

序号	名称	技术特点	技术来源
1	双速电机驱动控制技术	快速切换技术是一种双速电机控制方法。该方法通过控制电机两个线圈的切换来实现转速的调节。当需要更改电机转速时，控制系统会迅速切换电机所使用的线圈，从而实现转速的调节，保证 2 个电机速度一致	自主研发
2	全脊椎拼接拍摄技术	系统采用像素级灰度值拟合校正技术，实现全自动全景智能拼接。可配合全景拼接架系统，具备多种被检者保护支撑设施，安全承载被检者，使得图像拼接过程更加稳定、顺畅、精准，为医院儿科、外科整形及术后效果评估提供重要参考依据	自主研发
3	负载变化的适应性平衡技术	该技术是通过机械力学计算使 C 型臂滑动方向在任意位置可自由停止，且启动力不大于 30N	自主研发
4	非等中心 3D 成像控制	目的研究非等中心锥束 CT 系统（CBCT）几何参数标定及投影图像重排，提出新的方法以提高参数标定精度及三维（3D）重建质量，以期突破现有算法要求等中心系统应用环境的限制，同时通过系统控制方法，利用三轴联动机制模拟等中心运动；实现三维图像采集	自主研发
5	大电流 Mos 管压降控制技术	信号控制使用的 MOS 管，只要电压，不需要电流，要求导通时产生的压降 V_{ds} 最小，首选 $V_{gs}=4.5v$ 左右，对信号控制来说，原则上是选择导通时产生的压降越小越好。电源控制使用的 MOS 管，既要电压也要电流，要求完全导通，要求 I_d 最大，产生的压降 V_{ds} 最小，首选 $V_{gs}=10v$ 左右	自主研发
6	全桥拓扑应用超级电容横流充电技术	一种基于倍流同步整流移相全桥的超级电容充电装置，包括控制电路，第一驱动电路，第二驱动电路，第三驱动电路，无桥 boostPFC 电路，移相全桥主电路，倍流同步整流电路，交流电压输入端，直流电压输出端，电流采集模块和电压采集模块。本技术采用无桥 boostPFC 电路，移相全桥主电路和倍流同步整流电路的电路拓扑，并且采用 SiC 场效应晶体管和 SiC 肖特基二极管，减小系统功率损耗和体积，保证了稳定输出 28V/5A 的大电流，实现了给超级电容充电	自主研发
7	数字减影技术	数字减影血管造影（DSA）是通过电子计算机进行辅助成像的血管造影方法。它是应用计算机程序进行两次成	自主研发

序号	名称	技术特点	技术来源
		像完成的。在注入造影剂之前,首先进行第一次成像,并用计算机将图像转换成数字信号储存起来。注入造影剂后,再次成像并转换成数字信号。两次数相减,消除相同的信号,得知一个只有造影剂的血管图像。这种图像较以往所用的常规脑血管造影所显示的图像,更清晰和直观,一些精细的血管结构亦能显示出来	
8	斩波技术	合理的斩波结构设计,在保证成像效果的同时最大限度的降低整机辐射泄漏率,降低操作人员风险。特殊狭缝设计,飞点扫描过程中光通量和飞点尺寸恒定,图像拼接效果好	自主研发
9	智能迭代重建	智能迭代重建(IR)技术是图像重建中的一项关键技术,它通过多次迭代优化目标函数来重建图像,以减少图像噪声并保持空间分辨率和图像对比度,尤其在低剂量CT检查中显示出其重要性;迭代重建算法的发展对临床应用有着重要影响,特别是在需要降低辐射剂量的扫描方案中,如筛查方案、血管和儿科应用	自主研发
10	3D 图像渲染	该技术基于 X 射线穿过物体时的衰减差异来获取物体内部的信息。通过从不同角度对物体进行多次 X 射线扫描,收集大量的二维投影数据,然后利用计算机算法对这些数据进行处理和重建,从而生成物体的三维模型,并通过渲染技术呈现出逼真的 3D 图像。医生能够更直观地观察病变的位置、大小和形状,以及与周围组织的关系,例如,在骨科手术中,可以清晰地看到骨折的复杂结构,有助于制定更精准的手术方案	自主研发
11	多模态的 3D 医学成像	该技术结合了不同成像方式,如 CT、MRI、PET 等,通过融合这些不同模态所获取的信息,利用复杂的算法和计算机技术来构建三维的医学图像,例如,CT 对骨骼结构显示清晰,MRI 对软组织分辨较好,PET 能反映代谢情况,多模态融合可以提供更全面、互补的信息,有助于更准确地诊断疾病	自主研发
12	高效栅影抑制技术	通过一系列的算法和处理手段,对图像中的栅影进行检测、分析和消除。通过不同载频阵列方向图主瓣与栅瓣相对位置关系的差异来实现栅影的有效抑制。在最优频率差下,该算法对稀疏阵列栅瓣有 25 dB 的抑制效果,且避免了大规模搜索,有效降低了计算量。本技术可以显著减少栅影带来的干扰,使图像更加清晰、细腻,细节更丰富	自主研发
13	自动剂量控制技术	通过技术手段来获取被检测对象的信息,如厚度、密度等,再通过算法分析计算出合适的辐射剂量,智能地调整辐射的剂量输出,以达到在保证图像质量满足诊断需求的前提下,避免过度使用高剂量辐射,从而获得清晰且准确的图像	自主研发
14	双能量成像技术	技术使用两种不同能量的 X 射线束对物体进行照射。通过同时获取这两种能量下的 X 射线穿透物体后的衰减信息,利用专门的算法进行处理和分析。本技术能够区分不同原子序数的物质,有助于更准确地识别和区分人体组织、器官以及病变中的成分。相比传统的单一能量 X 射线成像,在获取相同信息量的情况下,可以降低辐射剂量,减少对患者的潜在危害。这项技术不仅限	自主研发

序号	名称	技术特点	技术来源
		于医学成像，还可以用于工业检测、安全检查等领域	
15	智能裁剪	利用人工智能算法自动识别图像中的重要区域，并进行精确裁剪，以适应不同尺寸的显示需求或特定应用场景。这项技术可以提高图像的展示效果，增强视觉体验，并在某些情况下提升工作效率	自主研发
16	影像增强技术	影像增强目的是增强图像中的特定特征，如对比度、边缘等，以便于医生进行更准确的诊断。本技术主要利用了灰度拉伸、滤波器技术、边缘增强、锐化增强等技术，有助于提高医学影像的诊断价值，尤其是在疾病筛查、诊断鉴别、治疗效果评估和预后预测等方面发挥着重要作用	自主研发
17	低压滑环技术	低压滑环技术是一种将高压发生器安装在机架内，与 X 线球管一起旋转的滑环技术。此时滑环-碳刷传输的是低压电源，在机架内产生高压加于 X 线球管两极。	自主研发

3、发行人研发情况

公司历来重视技术积累和持续创新，截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计获得各种 IP 登记或授权共计 600 余项（包括 190 余项发明专利）。同时，公司还承接了国家科技部重点研发计划项目等多项国家及地区级研发项目，获得国家企业技术中心、工信部“专精特新”小巨人、工信部“制造业单项冠军”、上海市科技进步一等奖、上海市创新型企业总部、上海市专利示范企业、上海市科技小巨人企业、上海市浦东新区科技进步一等奖等多个奖项或荣誉。

二、本次新增股份发行情况

（一）发行股票类型和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A 股），股票面值为人民币 1.00 元/股。

（二）本次发行履行的相关程序和发行过程简述

1、本次发行履行的内部决策程序

2024 年 4 月 28 日，发行人召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》《关于公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报、采取填补措施及相关主体承诺的议案》等相关议案。

2024年5月24日，发行人召开2023年年度股东大会，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行A股股票方案的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行A股股票摊薄即期回报、采取填补措施及相关主体承诺的议案》等相关议案。

2024年8月29日，发行人召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于修订公司2024年度向特定对象发行A股股票预案的议案》等相关议案。

2025年1月22日，发行人召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于修订公司2024年度向特定对象发行A股股票预案的议案》等相关议案。

2025年4月24日，发行人召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于提请股东大会延长授权董事会办理本次向特定对象发行A股股票事宜有效期的议案》等相关议案。

2025年5月20日，发行人召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于延长公司2024年度向特定对象发行A股股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会办理本次向特定对象发行A股股票事宜有效期的议案》等相关议案。

2025年8月15日，发行人召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于调整向特定对象发行A股股票发行数量上限的议案》等相关议案。

2、本次发行履行的监管部门核准过程

2025年6月6日，本次发行经上交所审核通过，发行人向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2025年7月16日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意上海奕瑞光电子科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1495号），同意发行人向特定对象发行股票的注册申请。

3、本次发行的发行过程概述

（1）《认购邀请书》发送情况

公司及主承销商于2025年9月16日向上交所报送《奕瑞电子科技集团股份

有限公司向特定对象发行股票发行与承销方案》及《会后事项承诺函》，并启动本次发行。

在方达律师的见证下，发行人、保荐人和主承销商于 2025 年 9 月 16 日向符合相关法律法规要求的 420 名投资者发出了《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行股票认购邀请书》及相关认购附件，认购邀请书发送对象名单包括截至 2025 年 9 月 10 日发行人前 20 名股东（剔除发行人及主承销商的控股股东（如有）、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方后，未剔除重复机构）中的 20 名股东、证券投资基金管理公司 73 家、证券公司 56 家、保险机构投资者 38 家、其他投资者 233 家。

本次向特定对象发行自启动发行后（2025 年 9 月 16 日）至申购日（2025 年 9 月 19 日）上午 9:00 期间内，因 6 名投资者表达了认购意向，主承销商向上述投资者补充发送了认购邀请文件。

序号	新增投资者名单
1	上海睿郡资产管理有限公司
2	深圳市勤道资本管理有限公司
3	国信证券（香港）金融控股有限公司
4	浙江永禧投资管理有限公司
5	苏州明善盛德股权投资合伙企业（有限合伙）
6	上海涌津投资管理有限公司

上述 6 名新增意向投资者均于 2025 年 9 月 19 日（T 日）参与询价，其中深圳市勤道资本管理有限公司获得配售。

经核查，保荐人、主承销商认为，《认购邀请书》的内容及发送对象的范围符合《证券发行与承销管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定。同时，《认购邀请书》真实、准确、完整地事先告知了竞价对象关于本次选择发行对象、确定认购价格、分配数量的具体规则和时间安排等相关信息。

（2）申购报价情况

根据《认购邀请书》的约定，本次发行接收申购文件的时间为 2025 年 9 月

19 日 9:00-12:00，本次方达律师进行了全程见证。保荐人、主承销商共收到 41 个认购对象提交的申购相关文件。

经保荐人、主承销商和本次发行见证律师的共同核查确认，41 个认购对象均按照《认购邀请书》的规定提交了《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行股票申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”）及完整的附件并按时足额缴纳了申购保证金（除无需缴纳保证金的认购对象外），为有效报价。

有效时间内全部有效申购簿记数据情况如下：

序号	认购对象全称	申购价格 (元/股)	各档累计认购 金额(万元)	是否缴纳 保证金	是否有 效报价
1	中汇人寿保险股份有限公司-传统产品	98.50	8,000.00	是	是
2	广发基金管理有限公司	95.00	3,500.00	否	是
3	苏州明善盛德股权投资合伙企业（有限合伙）	100.00	3,500.00	是	是
4	景顺长城基金管理有限公司	101.11	8,000.00	否	是
		96.11	16,500.00		
		91.51	19,500.00		
5	瑞众人寿保险有限责任公司-自有资金	102.06	9,000.00	是	是
6	许秀枝	104.32	3,500.00	是	是
7	福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	110.00	7,000.00	是	是
		95.00	10,000.00		
8	共青城豫章贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	107.72	3,500.00	是	是
9	湖北省铁路发展基金有限责任公司	106.22	30,000.00	是	是
10	无锡金筹投资管理有限公司-金筹研究精选一期私募证券投资基金	110.00	4,000.00	是	是
		90.72	5,000.00		
11	华富瑞兴投资管理有限公司	103.20	3,500.00	是	是
		99.58	4,100.00		
		95.58	5,000.00		
12	台州市国有资产投资集团有限公司	106.59	3,500.00	是	是
		104.32	4,000.00		
		102.05	5,000.00		

序号	认购对象全称	申购价格 (元/股)	各档累计认购 金额(万元)	是否缴纳 保证金	是否有 效报价
13	湖北省宏泰资本投资有限公司	110.65	3,500.00	是	是
14	汇添富基金管理股份有限公司	101.00	15,000.00	否	是
15	梁美珍	100.00	3,500.00	是	是
		96.00	5,000.00		
16	国泰基金管理有限公司	96.60	14,800.00	否	是
17	平安养老保险股份有限公司	102.06	3,500.00	是	是
		96.39	7,000.00		
18	华夏基金管理公司	101.49	18,200.00	否	是
		97.02	19,500.00		
		92.39	19,900.00		
19	广州粤凯医健股权投资合伙企业（有限合伙）	102.61	3,500.00	是	是
		92.35	4,500.00		
20	中信证券资产管理有限公司- 中信证券青岛城投金控1号 单一资产管理计划	105.11	5,000.00	是	是
21	杭州东方嘉富资产管理有限公司- 嘉兴嘉致富兴股权投资 合伙企业（有限合伙）	105.18	3,500.00	是	是
		100.08	4,000.00		
		95.88	4,500.00		
22	泓德基金管理有限公司	103.00	3,600.00	否	是
		99.00	5,000.00		
23	UBS AG	102.80	4,800.00	否	是
		98.01	5,600.00		
24	上海张江火炬创业投资有限公司	97.52	7,000.00	是	是
		96.38	8,000.00		
		95.25	9,000.00		
25	华泰资产管理有限公司	106.06	9,300.00	是	是
		101.68	12,700.00		
26	广东恒阔投资管理有限公司	113.00	30,000.00	是	是
27	湖南战新产业发展基金合伙企业（有限合伙）	100.00	3,600.00	是	是
28	易米基金管理有限公司	97.01	3,600.00	否	是
29	安徽国元基金管理有限公司	108.88	3,500.00	是	是

序号	认购对象全称	申购价格 (元/股)	各档累计认购 金额(万元)	是否缴纳 保证金	是否有 效报价
30	广发证券股份有限公司	97.39	5,000.00	是	是
31	苏州千骧智盈投资有限公司	106.00	3,500.00	是	是
32	鹏华基金管理有限公司	90.92	10,100.00	否	是
33	财通基金管理有限公司	107.38	4,100.00	否	是
		105.32	7,300.00		
		103.02	14,000.00		
34	国泰海通证券股份有限公司	101.99	5,300.00	是	是
		96.99	7,900.00		
		92.21	12,000.00		
35	深圳市共同基金管理有限公司-共同元宇宙私募证券投资基金	90.72	3,500.00	是	是
36	诺德基金管理有限公司	105.12	4,300.00	否	是
		100.69	10,400.00		
		96.39	16,900.00		
37	国华兴益保险资产管理有限公司-国华人寿保险股份有限公司-兴益传统 14 号	101.00	9,100.00	是	是
38	深圳市勤道资本管理有限公司-勤道资本定增精选三期私募股权投资基金	110.00	3,500.00	是	是
		102.00	3,700.00		
		98.00	3,900.00		
39	上海今实投资管理有限公司-今实楷盈科技创新私募股权投资基金	98.00	3,500.00	是	是
40	青岛鹿秀投资管理有限公司-鹿秀长颈鹿 6 号私募证券投资基金	101.08	3,500.00	是	是
41	汇安基金管理有限责任公司	108.80	33,600.00	否	是
		107.52	24,800.00		
		106.25	47,900.00		

(3) 发行价格、发行对象及获配情况

根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为 106.22 元/股。按照价格优先、金额优先、时间优先的原则，最终确定 11 名投资者获得配售，成为本

次发行的发行对象。本次向特定对象发行的发行对象名称及配售结果如下：

序号	认购对象全称	获配股份数（股）	获配金额（元）
1	广东恒阔投资管理有限公司	2,824,326	299,999,907.72
2	湖北省宏泰资本投资有限公司	329,504	34,999,914.88
3	福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	659,009	69,999,935.98
4	无锡金筹投资管理有限公司-金筹研究精选一期私募证券投资基金	376,576	39,999,902.72
5	深圳市勤道资本管理有限公司-勤道资本定增精选三期私募股权投资基金	329,504	34,999,914.88
6	安徽国元基金管理有限公司	329,504	34,999,914.88
7	汇安基金管理有限责任公司	4,509,508	478,999,939.76
8	共青城豫章贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	329,504	34,999,914.88
9	财通基金管理有限公司	385,991	40,999,964.02
10	台州市国有资产投资集团有限公司	329,504	34,999,914.88
11	湖北省铁路发展基金有限责任公司	646,050	68,623,431.00
合计		11,048,980	1,173,622,655.60

经核查，保荐人（主承销商）认为，在本次发行定价及配售过程中，发行价格的确定、发行对象的选择、股份数量的分配均遵循了《认购邀请书》确定的程序和规则。在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果，压低发行价格或调控发行股数损害投资者利益的情况。

（三）发行方式

本次发行采用向特定对象发行的方式。

（四）发行数量

经公司第三届董事会第四次会议、第三届董事会第七次会议、第三届董事会第十二次会议、第三届董事会第十四次会议、第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第四次会议、第三届监事会第六次会议、第三届监事会第十一次会议、第三届监事会第十二次会议、第三届监事会第十四次会议、2023 年年度股东大会、2024 年年度股东大会审议通过，奕瑞科技拟向不超过 35 名符合条件的特定

对象发行不超过本次发行前公司总股本（截至 2025 年 6 月 30 日）的 15%（即 30,032,755 股，含本数）的 A 股股票，募集资金总额不超过 117,362.27 万元。

根据《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行股票发行与承销方案》（以下简称“《发行方案》”），本次向特定对象发行股票数量不超过 12,936,758 股（本次拟发行股票数量上限确定方式为：拟发行股票数量上限=本次募集资金需求总量/发行底价，对于不足 1 股的余股按照向下取整的原则处理）。在上述范围内，公司董事会及其授权人士将按照股东大会授权，根据《证券发行与承销管理办法》《上市公司证券发行注册管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关规定及实际认购情况与主承销商协商确定最终发行数量。

本次发行的股份数量不超过本次发行前公司总股本（截至 2025 年 6 月 30 日）的 15%（即 30,032,755 股，含本数），同时本次发行的股票数量不超过“本次募集资金总额除以本次发行底价”所计算的股数，即不超过 12,936,758 股（本次拟募集资金金额除以本次发行底价）。

根据投资者申购报价情况，本次向特定对象发行股票的实际发行数量为 11,048,980 股，未超过公司董事会及股东大会审议通过并经中国证监会同意注册的最高发行数量，未超过本次发行方案中规定的拟发行股票数量上限（不超过 12,936,758 股），且发行股数超过本次发行方案中规定的拟发行股票数量上限的 70%，符合公司董事会、股东大会决议和中国证监会的相关规定。

（五）发行价格和定价方式

本次向特定对象发行股票采取竞价发行方式，定价基准日为发行期首日（2025 年 9 月 17 日），发行价格为不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 80%，定价基准日为发行期首日。上述均价的计算公式为：定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量，即不低于 90.72 元/股。

方达律师对投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证。发行人和主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定

对象发行 A 股股票并在科创板上市认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）中规定的发行价格、发行对象及获配股份数量的确定程序和原则，确定本次发行价格为 106.22 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%，发行价格与发行底价的比率为 117.09%。

（六）募集资金和发行费用

本次发行的募集资金总额为人民币 1,173,622,655.60 元，扣除各项发行费用人民币 13,745,715.97 元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 1,159,876,939.63 元。本次发行募集资金未超过公司董事会及股东大会审议通过并经中国证监会批复的募集资金总额，未超过本次发行方案中规定的本次募集资金上限 117,362.27 万元。

（七）限售期安排

本次发行完成后，发行对象所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

（八）上市地点

限售期届满后，本次发行的股票将在上交所科创板上市交易。

（九）募集资金到账及验资情况

2025 年 9 月 25 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对获配投资者申购资金的实收情况进行验证，并出具了《验资报告》。截至 2025 年 9 月 24 日止，中金公司收到获配投资者缴存的申购资金共计人民币壹拾壹亿柒仟叁佰陆拾贰万贰仟陆佰伍拾伍元陆角零分（¥1,173,622,655.60）。上述款项均缴存于中金公

司在中国建设银行股份有限公司北京国贸支行开立的账号为11001085100059507008的申购专户内。

2025年9月25日,中金公司向奕瑞科技开立的募集资金专户划转了认股款。2025年9月26日,立信会计师事务所(特殊普通合伙)对中金公司划转的认股款进行了审验,并出具了《验资报告》。截至2025年9月25日,奕瑞科技共计募集货币资金人民币1,173,622,655.60元,扣除与发行有关的不含税费用人民币13,745,715.97元,奕瑞科技实际募集资金净额为人民币1,159,876,939.63元,其中计入“股本”人民币11,048,980.00元,计入“资本公积—股本溢价”人民币1,148,827,959.63元。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付,认购款项全部以现金支付。发行人将依据《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定,专款专用。

(十) 募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

公司已开立募集资金专用账户,用于本次向特定对象发行股票募集资金的存放、管理和使用,并根据相关规定,在募集资金到位一个月内,与存放募集资金的商业银行、保荐人(主承销商)、相关子公司签订募集资金监管协议,共同监督募集资金的使用情况。

(十一) 新增股份登记托管情况

截至本上市公告书出具之日,发行人本次发行新增的11,048,980股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。

(十二) 发行对象情况

1、发行对象基本情况

(1) 广东恒阔投资管理有限公司

企业名称:	广东恒阔投资管理有限公司
统一社会信用代码:	91440000MA4UU4583C
企业类型:	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:	张大伟

注册资本:	人民币20,000.00万元
注册地址:	广东省广州市南沙区丰泽东路 106 号（自编 1 楼）
主要办公地址:	广东省广州市越秀区天河路 45 号恒健大厦 16 楼
经营范围:	股权投资与管理，投资管理服务，资产管理，企业自有资金投资，投资咨询服务，企业管理与咨询服务，企业财务咨询服务；受金融企业委托提供非金融业务服务。（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）
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

广东恒阔投资管理有限公司本次认购数量为 2,824,326 股。

（2）湖北省宏泰资本投资有限公司

企业名称:	湖北省宏泰资本投资有限公司
统一社会信用代码:	91420106MACKJ4W99D
企业类型:	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:	孙子强
注册资本:	人民币100,000.00万
注册地址:	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利文化广场45层4501-A1
主要办公地址:	湖北省武汉市武昌区徐东大街岳家嘴东湖国贸中心A座宏泰大厦22楼
经营范围:	一般项目：以自有资金从事投资活动，自有资金投资的资产管理服务，企业管理咨询，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），财务咨询。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

湖北省宏泰资本投资有限公司本次认购数量为 329,504 股。

（3）福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）

企业名称:	福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码:	91350128MA3454JC3K
企业类型:	有限合伙企业
执行事务合伙人:	福建省创新创业投资管理有限公司（委派代表：陈瑾）
出资额:	人民币400,000.00万元
注册地址:	平潭综合试验区今井湾片区商务营运中心 6 号楼 5 层 511 室-3486（集群注册）

主要办公地址:	福建省福州市鼓楼区软件大道 89 号 B 区 10 号 C 栋华兴创业中心
经营范围:	非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务(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)
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

福建龙头产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)本次认购数量为 659,009 股。

(4) 无锡金筹投资管理有限公司-金筹研究精选一期私募证券投资基金

企业名称:	无锡金筹投资管理有限公司
统一社会信用代码:	91320200MA1P0G3L6T
企业类型:	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:	张宝丁
注册资本:	人民币1,000.00万元
注册地址:	无锡市锡山经济技术开发区凤威路 2 号
主要办公地址:	江苏省无锡市滨湖区科教软件园三期 15 号
经营范围:	投资管理,利用自有资产对外投资。(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)
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

无锡金筹投资管理有限公司本次认购数量为 376,576 股。

(5) 深圳市勤道资本管理有限公司-勤道资本定增精选三期私募股权投资基金

企业名称:	深圳市勤道资本管理有限公司
统一社会信用代码:	91440300342685580B
企业类型:	有限责任公司
法定代表人:	王志妮
注册资本:	人民币3,000.00万元
注册地址:	深圳市福田区福田街道福安社区益田路4068号卓越时代广场大厦48层4801
主要办公地址:	深圳市福田区福田街道福安社区益田路4068号卓越时代广场大厦48层4801
经营范围:	一般经营项目:投资于证券市场的投资管理(理财产品须通过信托公司发行,在监管机构备案,资金实现第三方银行托管)(不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务);创业投资基金、创业投资基金管理、股权投资基金、股权投资基金管理

	、开展股权投资和企业上市咨询业务（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；经济信息咨询（不含限制项目）。
限售期：	自本次发行结束之日起6个月

深圳市勤道资本管理有限公司本次认购数量为 329,504 股。

（6）安徽国元基金管理有限公司

企业名称：	安徽国元基金管理有限公司
统一社会信用代码：	91340100MA2NY493XT
企业类型：	其他有限责任公司
法定代表人：	吴彤
注册资本：	人民币10,000.00万元
注册地址：	安徽省合肥市高新区城西桥社区服务中心望江西路 920 号中安创谷科技园二期 F7 栋 5 层
主要办公地址：	安徽省合肥市高新区城西桥社区服务中心望江西路 920 号中安创谷科技园二期 F7 栋 5 层
经营范围：	受托管理股权投资基金企业的投资业务、资产经营管理、投资管理。（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）
限售期：	自本次发行结束之日起6个月

安徽国元基金管理有限公司本次认购数量为 329,504 股。

（7）汇安基金管理有限责任公司

企业名称：	汇安基金管理有限责任公司
统一社会信用代码：	91310109MA1G53X258
企业类型：	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人：	刘强
注册资本：	人民币10,000.00万元
注册地址：	上海市虹口区欧阳路 218 弄 1 号 2 楼 215 室
主要办公地址：	北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 1301
经营范围：	公募基金管理（基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务）。【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】
限售期：	自本次发行结束之日起6个月

汇安基金管理有限责任公司本次认购数量为 4,509,508 股。

(8) 共青城豫章贰号股权投资合伙企业（有限合伙）

企业名称:	共青城豫章贰号股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码:	91360405MAD10MD04H
企业类型:	有限合伙企业
执行事务合伙人:	上海江右私募基金管理有限公司（委派代表：王志勇）
注册资本:	人民币14,100.00万元
注册地址:	江西省九江市共青城市基金小镇内
主要办公地址:	上海市普陀区凯旋北路 1188 号环球港 B 座 31 层 F 室
经营范围:	一般项目：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登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

共青城豫章贰号股权投资合伙企业(有限合伙)本次认购数量为 329,504 股。

(9) 财通基金管理有限公司

企业名称:	财通基金管理有限公司
统一社会信用代码:	91310000577433812A
企业类型:	其他有限责任公司
法定代表人:	吴林惠
注册资本:	人民币20,000.00万元
注册地址:	上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室
主要办公地址:	上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 45 楼
经营范围:	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。【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】
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

财通基金管理有限公司本次认购数量为 385,991 股。

(10) 台州市国有资产投资集团有限公司

企业名称:	台州市国有资产投资集团有限公司
统一社会信用代码:	91331000787707236H
企业类型:	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:	李战胜
注册资本:	人民币180,000.00万元
注册地址:	浙江省台州市椒江区白云街道市府大道391号202室
主要办公地址:	浙江省台州市椒江区白云街道市府大道391号202室
经营范围:	一般项目:股权投资,投资管理;财务咨询;金属材料销售;建筑材料销售;煤炭及制品销售;成品油批发(不含危险化学品);林业产品销售;花卉种植(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

台州市国有资产投资集团有限公司本次认购数量为 329,504 股。

(11) 湖北省铁路发展基金有限责任公司

企业名称:	湖北省铁路发展基金有限责任公司
统一社会信用代码:	91420105MA4F5GUQ29
企业类型:	其他有限责任公司
法定代表人:	李波伟
注册资本:	人民币3,000,000.00万元
注册地址:	武汉市汉阳区世茂锦绣长江 C1 地块第 3 座武汉基金产业基地 6 楼 601、602 室
主要办公地址:	武汉市武昌区中北路 217 号天风大厦 2 号楼 13 层
经营范围:	一般项目:铁路、公路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资及管理;铁路线综合开发经营性项目投资及管理;以自有资金从事股权投资;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等级备案后方可从事经营活动);以自有资金从事投资活动;自有资金投资的资产管理服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
限售期:	自本次发行结束之日起6个月

湖北省铁路发展基金有限责任公司本次认购数量为 646,050 股。

2、发行对象与发行人关联关系

本次发行对象不包括发行人和主承销商的控股股东(如有)、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方。发行人无控股股东,发行人实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺,也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

3、发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况以及未来交易安排的说明

本次发行的发行对象及其关联方与公司最近一年无重大交易；截至本上市公告书出具之日，公司与发行对象不存在未来交易安排。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的决策程序，并作充分的信息披露。

4、关于发行对象履行私募投资基金备案的核查

根据竞价申购结果，保荐人（主承销商）和发行见证律师对本次发行的获配发行对象是否属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等法律法规、规范性文件及自律规则所规定的私募投资基金及私募资产管理计划备案情况进行了核查，相关核查情况如下：

1、福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、共青城豫章贰号股权投资合伙企业（有限合伙）、无锡金筹投资管理有限公司管理的“金筹研究精选一期私募证券投资基金”、深圳市勤道资本管理有限公司管理的“勤道资本定增精选三期私募股权投资基金”均已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等相关中国法律法规在基金业协会完成私募投资基金备案手续，其基金管理人已履行私募基金管理人登记手续。

2、安徽国元基金管理有限公司为私募基金管理人，已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》的规定办理了私募基金管理人登记手续；其以自有资金参与本次发行认购，无需履行相关产品备案登记手续。

3、汇安基金管理有限责任公司、财通基金管理有限公司为证券投资基金管理公司，分别以其管理的资产管理计划参与认购；前述资产管理计划均已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等相关中国法律法规的规定在

基金业协会办理了资产管理计划备案手续。

4、广东恒阔投资管理有限公司、湖北省宏泰资本投资有限公司、台州市国有资产投资集团有限公司、湖北省铁路发展基金有限责任公司以自有资金参与认购，不属于按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等相关中国法律法规须备案的私募投资基金或资产管理计划，无需履行相关登记备案程序。

综上，本次发行的认购对象符合《上市公司证券发行注册管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定。

5、关于认购对象适当性的说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，本次发行最终获配的投资者均已按照相关法规和《认购邀请书》中的投资者适当性管理要求提交了相关材料，保荐人（主承销商）对其进行了投资者分类及风险承受等级匹配。

序号	认购对象	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力等级是否匹配
1	广东恒阔投资管理有限公司	B 类专业投资者	是
2	湖北省宏泰资本投资有限公司	普通投资者	是
3	福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	A 类专业投资者	是
4	无锡金筹投资管理有限公司-金筹研究精选一期私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
5	深圳市勤道资本管理有限公司-勤道资本定增精选三期私募股权投资基金	A 类专业投资者	是
6	安徽国元基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
7	汇安基金管理有限责任公司	A 类专业投资者	是
8	共青城豫章贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	A 类专业投资者	是
9	财通基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
10	台州市国有资产投资集团有限公司	普通投资者	是

序号	认购对象	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力等级是否匹配
11	湖北省铁路发展基金有限责任公司	普通投资者	是

经核查，最终获配投资者的投资者类别（风险承受等级）均与奕瑞科技本次发行的风险等级相匹配。

6、关于认购对象资金来源的说明

根据《监管规则适用指引——发行类第6号》的要求，保荐人（主承销商）须对本次认购对象资金来源进行核查。

经核查：本次发行的认购对象均承诺“未接受发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东做出的保底保收益或变相保底保收益承诺，未接受前述主体直接或通过利益相关方提供的财务资助或者其他补偿”。

综上所述，上述认购资金来源的信息真实、准确、完整，上述认购资金来源的安排能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合《监管规则适用指引——发行类第6号》及上交所的相关规定。

（十三）保荐人、主承销商关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

经核查，保荐人、主承销商认为：

“奕瑞电子科技集团股份有限公司本次发行的发行过程遵循了公平、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。本次发行价格、认购对象、限售期安排、募集资金规模以及竞价、定价和配售过程均符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》和《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等有关法律、法规、规范性文件的规定以及公司董事会、股东会的要求，符合已向上交所报送的《发行方案》的规定。

发行对象不包括发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方。发行人及其实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情

形。

本次发行在发行过程、认购对象选择及发行结果等各个方面，符合向特定对象发行股票的有关规定，符合发行人关于本次发行的董事会、股东会决议和发行方案的相关规定，充分体现了公平、公正原则，符合上市公司及全体股东的利益。”

（十四）发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

经查验，发行人律师认为：

“1、发行人本次发行已依法取得必要的批准和授权；

2、本次发行过程涉及的《认购邀请书》《申购报价单》以及发行人分别与认购对象就本次发行已签署的《股份认购协议》的形式和内容合法、有效；

3、本次发行的发行过程符合《发行注册管理办法》《发行与承销管理办法》《实施细则》的相关规定，符合《发行方案》及发行人董事会、股东大会关于本次发行相关决议的相关规定，本次发行的结果公平、公正；

4、本次发行最终确定的认购对象具备参与本次发行的主体资格，且不超过35名，符合《发行注册管理办法》《发行与承销管理办法》《实施细则》的相关规定。”

第二节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已完成与本次发行相关的证券变更登记。

二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

本次新增股份的证券简称为：奕瑞科技

证券代码为：688301.SH

上市地点为：上海证券交易所科创板

三、新增股份的上市时间

本次发行新增股份将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所科创板上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

四、新增股份的限售安排

发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

第三节 股份变动情况及其影响

一、本次发行前后股东情况

（一）本次发行前后股份变动情况

本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

股份类型	本次发行前		本次发行后	
	股份数量（股）	股份占比	股份数量（股）	股份占比
非限售流通股	200,218,370	100.00%	200,362,704	94.77%
限售流通股	-	-	11,048,980	5.23%
总股本	200,218,370	100.00%	211,411,684	100.00%

注：本次发行前总股本数为截至 2025 年 6 月 30 日数据；本次发行后总股本数为截至 2025 年 10 月 16 日数据。本次发行后公司总股本数较本次发行前新增 11,193,314 股，其中包括：①本次发行增加 11,048,980 股；②2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期归属增加 144,334 股。

（二）本次发行前公司前十名股东情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占公司 总股本比 例	持有有限 售条件的 股份数量 （股）
1	上海奕原禾锐投资咨询有限公司	32,696,549	16.33%	-
2	天津红杉聚业股权投资合伙企业（有限合伙）	11,785,883	5.89%	-
3	海南合毅投资有限公司	11,721,318	5.85%	-
4	上海常则管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,668,085	5.33%	-
5	北京红杉信远股权投资中心（有限合伙）	5,547,286	2.77%	-
6	上海常锐管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,269,810	2.63%	-
7	景顺长城基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—景顺长城基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	4,809,624	2.40%	-
8	海南慨闻管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,345,667	2.17%	-
9	中国银行股份有限公司—华宝中证医疗交易型开放式指数证券投资基金	3,926,049	1.96%	-
10	上海张江火炬创业投资有限公司	3,440,874	1.72%	-
合计		94,211,145	47.05%	-

（三）本次发行后公司前十名股东情况

截至 2025 年 10 月 16 日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	持有有限售条件的股份数量（股）
1	上海奕原禾锐投资咨询有限公司	32,696,549	15.47%	-
2	海南合毅投资有限公司	11,721,318	5.54%	-
3	上海常则管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,668,085	5.05%	-
4	天津红杉聚业股权投资合伙企业（有限合伙）	10,424,104	4.93%	-
5	上海常锐管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,269,810	2.49%	-
6	景顺长城基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—景顺长城基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	5,177,087	2.45%	-
7	北京红杉信远股权投资中心（有限合伙）	4,906,881	2.32%	-
8	海南慨闻管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,345,667	2.06%	-
9	香港中央结算有限公司	3,738,407	1.77%	-
10	上海张江火炬创业投资有限公司	3,440,874	1.63%	-
合计		92,388,782	43.71%	-

注：汇安基金管理有限责任公司本次发行认购数量为 4,509,508 股，并由其下属 3 个资产管理计划账户分散登记并持有，因此未进入前十大股东。

二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

公司董事、监事和高级管理人员未参与此次认购，本次发行前后，公司董事、监事和高级管理人员持股数量未因本次发行而发生变化。

三、财务会计信息讨论和分析

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总额	980,497.49	908,300.65	751,134.82	581,873.25
负债总额	495,556.25	443,660.24	315,832.40	191,503.54

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
股东权益合计	484,941.24	464,640.40	435,302.42	390,369.71
归属于母公司股东权益	485,103.56	463,866.98	433,041.93	387,672.05

注：2022-2024 年财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年 1-6 月财务数据未经审计，下同。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	106,661.18	183,139.50	186,378.86	154,911.67
营业利润	36,469.18	50,716.27	68,359.91	70,870.31
利润总额	36,679.59	50,727.87	68,498.61	70,869.35
净利润	32,499.89	45,040.45	60,477.23	63,870.91
归属于母公司所有者的 净利润	33,456.75	46,517.68	60,749.73	64,130.04

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	81,773.28	36,042.22	34,032.23	31,662.06
投资活动产生的现金流量净额	-41,226.75	-112,935.86	-170,863.82	-47,182.83
筹资活动产生的现金流量净额	-25,981.52	115,009.04	35,977.53	139,298.55
现金及现金等价物净增加额	14,957.86	37,640.86	-99,783.43	128,033.82

（四）主要财务指标

项 目	2025 年 1-6 月/ 2025 年 6 月 30 日	2024 年度/ 2024 年 12 月 31 日	2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日	2022 年度/ 2022 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	3.29	4.39	2.72	8.66
速动比率（倍）	2.66	3.51	2.15	7.40
资产负债率（母公司报表）	33.52%	34.08%	35.01%	30.12%
资产负债率（合并报表）	50.54%	48.85%	42.05%	32.91%
应收账款周转率（次）	2.64	2.64	3.81	4.65
存货周转率（次）	1.25	1.16	1.12	1.37
每股净资产（元）	24.23	32.42	42.46	53.33
每股经营活动现金流量（元）	4.08	2.52	3.34	4.36

项 目		2025 年 1-6 月/ 2025 年 6 月 30 日	2024 年度/ 2024 年 12 月 31 日	2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日	2022 年度/ 2022 年 12 月 31 日
每股现金流量（元）		0.75	2.63	-9.78	17.61
扣除非经常性 损益前每股收 益（元）	基本每股收益	1.67	2.33	3.04	3.21
	稀释每股收益	1.66	2.28	3.02	3.21
扣除非经常性 损益前净资产 收益率	全面摊薄	6.90%	10.03%	14.03%	16.54%
	加权平均	6.93%	10.49%	14.96%	19.25%
扣除非经常性 损益后每股收 益（元）	基本每股收益	1.64	2.20	2.96	2.59
	稀释每股收益	1.62	2.15	2.94	2.59
扣除非经常性 损益后净资产 收益率	全面摊薄	6.90%	9.45%	13.66%	13.33%
	加权平均	6.80%	9.89%	14.56%	15.51%

注 1: 按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2023]65 号）要求计算的净资产收益率和每股收益

注 2: 流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产—存货账面价值）/流动负债

资产负债率=负债总计/资产总计

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额，2025 年 1-6 月已年化处理

存货周转率=营业成本/存货平均账面余额，2025 年 1-6 月已年化处理

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净资产=期末归属于母公司股东所有者权益/期末总股本

每股现金流量=当期现金及现金等价物净增加额/期末总股本

（五）管理层讨论与分析

1、资产负债整体状况分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 581,873.25 万元、751,134.82 万元、908,300.65 万元和 980,497.49 万元，整体呈上升趋势。从资产构成来看，流动资产占比分别为 77.82%、49.49%、43.53%和 43.05%，以货币资金、应收账款、和存货为主；非流动资产占比分别为 22.18%、50.51%、56.47%和 56.95%，以固定资产、在建工程 and 无形资产为主。

报告期各期末，公司负债总额分别为 191,503.54 万元、315,832.40 万元、443,660.24 万元和 495,556.25 万元，整体呈上升趋势。从负债构成来看，流动负债占比分别为 27.31%、43.27%、20.29%和 25.85%，以应付账款、短期借款、应

付职工薪酬和应交税费为主；非流动负债占比分别为 72.69%、56.73%、79.71% 和 74.15%，以应付债券、长期借款为主。

2、偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 32.91%、42.05%、48.85%和 50.54%；公司资产负债率保持在较好水平，整体偿债风险较低。报告期内，公司流动比率分别为 8.66、2.72、4.39 和 3.29，速动比率分别为 7.40、2.15、3.51 和 2.66，短期偿债能力较强；2023 年，公司流动比率和速动比率大幅下降，主要系公司生产规模扩大，应付账款和短期借款等余额较 2022 年末大幅上升，2023 年末流动负债金额较 2022 年末上升 84,357.27 万元所致。

总体而言，公司偿债能力良好；本次发行将有利于优化公司资产负债结构，进一步改善公司财务状况，提高公司抗风险能力。

3、盈利能力分析

报告期内，公司分别实现营业收入 154,911.67 万元、186,378.86 万元、183,139.50 万元和 106,661.18 万元，实现归属于母公司所有者的净利润分别为 64,130.04 万元、60,749.73 万元、46,517.68 万元和 33,456.75 万元。2024 年度，公司营业收入、归属于母公司所有者的净利润较 2023 年度有所下降，主要系 2024 年下游短期市场需求下降，以及公司积极加大研发投入，加强产品开发力度，导致研发费用增长较多。

2025 年 1-6 月，发行人营业收入同比增长 4,046.01 万元，同比增长率为 3.94%。2025 年 1-6 月，发行人营业收入主要来源于数字化 X 线探测器产品的销售，探测器销售收入占营业收入的比重为 81.21%，同比增长 2,237.91 万元，基本保持稳定；随着研发投入的持续增加以及研发成果的快速转化，公司新核心部件及综合解决方案业务收入由 2024 年 1-6 月的 9,978.62 万元增长到 2025 年 1-6 月的 14,453.09 万元，同比增长 44.84%。发行人 2025 年 1-6 月归属于母公司股东净利润同比增加 2,712.57 万元，增长 8.82%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润同比减少 707.27 万元，下降 2.11%，利润情况整体较为稳定。

第四节 本次新增股份发行上市相关机构

一、独家保荐人、主承销商

名称：中国国际金融股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人：陈亮

保荐代表人：卞韧、陈佳

项目协办人：邬彦超

项目组成员：王雯雯、何友、俞欣莹

联系电话：010-60833040

传真：010-60836029

二、发行人律师

名称：上海市方达律师事务所

地址：上海市石门一路288号兴业太古汇香港兴业中心二座24楼

负责人：季诺

经办律师：罗珂、陈鹤岚、凌通

联系电话：021-22081166

传真：021-52985599

三、审计机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：上海市南京东路61号4楼

负责人：杨志国

签字会计师：丁陈隆、朱海平、郭同璞、魏梦云

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

四、验资机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：上海市南京东路 61 号 4 楼

负责人：杨志国

签字会计师：朱海平、魏梦云

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

第五节 保荐人的上市推荐意见

一、保荐代表人

中金公司指定卞韧、陈佳二人作为本次发行的保荐代表人，负责本次发行上市工作及股票发行上市后的持续督导工作。其主要执业情况如下：

卞韧先生，保荐代表人，证券执业编号：S0080721120002，现任投资银行副总经理，曾参与或担任保荐代表人的项目有美迪西科创板 IPO 项目、奕瑞科技科创板 IPO 项目、卡莱特创业板 IPO 项目、奕瑞科技 2022 年度可转债项目等。

陈佳女士，保荐代表人，证券执业编号：S0080720110061，现任投资银行副总经理，曾主要参与中望软件 IPO 项目及德兴股份 IPO 项目并担任协办人，作为核心项目成员参与翔鹭钨业 IPO 项目及可转债项目、上海生生主板 IPO 项目等。

二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐人认为，发行人申请本次新增股票上市符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定。本次发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。发行人内部管理良好、业务运行规范，具有良好的发展前景，已具备了上市公司向特定对象发行股票并在科创板上市的基本条件。保荐人同意推荐发行人本次发行的股票在上海证券交易所上市交易，并承担相关的保荐责任。

第六节 其他重要事项

自本次发行获得中国证监会同意注册之日起至本上市公告书刊登前,未发生对公司有较大影响的其他重要事项。

第七节 备查文件

一、备查文件目录

- 1、保荐人出具的发行保荐书、尽职调查报告和发行保荐工作报告；
- 2、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 3、保荐人、主承销商关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的报告；
- 4、律师关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的报告；
- 5、具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- 6、本次向特定对象发行的全部申报材料；
- 7、中国证监会注册文件；
- 8、上交所要求的其他文件；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查询地点

（一）发行人：奕瑞电子科技集团股份有限公司

地址：上海市浦东新区环桥路 999 号

联系电话：021-50720560

（二）保荐人（主承销商）：中国国际金融股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系电话：010-65051166 传真：010-65051166

三、查询时间

除法定节假日之外的每日上午 9:30-11:30，下午 13:00-17:00。

四、信息披露网址

上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

（以下无正文）

（本页无正文，为《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行 A 股股票
上市公告书》之盖章页）

发行人：奕瑞电子科技集团股份有限公司

2015 年 10 月 17 日



（本页无正文，为中国国际金融股份有限公司关于《奕瑞电子科技集团股份有限公司向特定对象发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）

保荐人（主承销商）：中国国际金融股份有限公司

