

华泰联合证券有限责任公司关于 上海微创电生理医疗科技股份有限公司 部分募集资金投资项目变更及延期的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐人”）作为上海微创电生理医疗科技股份有限公司（以下简称“微电生理”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市持续督导阶段的保荐人及持续督导机构，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（2024年4月修订）》（以下简称“《科创板上市规则》”）《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》等法律法规和规范性文件的有关规定，对微电生理募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）变更及延期事项进行了核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1587号文《关于同意上海微创电生理医疗科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》，并经上海证券交易所同意，公司于2022年8月19日向社会公众公开发行普通股（A股）股票7,060.00万股，每股面值1元，每股发行价人民币16.51元。募集资金总额为人民币1,165,606,000.00元，扣除发行费用人民币95,726,079.12元，募集资金净额人民币1,069,879,920.88元。上述募集资金到位时间为2022年8月25日，募集资金到位情况业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了大华验字[2022]000559号验资报告。

为规范公司募集资金管理，保护投资者权益，公司及子公司上海鸿电医疗科技有限公司与保荐人、募集资金专户开户银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》及《募集资金专户存储四方监管协议》，开设了募集资金专项账户，对募集资金实施专户存储管理。

（二）募投项目及募集资金使用情况

根据公司《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》，公司首次公开发行股票募投项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟用本次募集资金投入金额
1	电生理介入医疗器械研发项目	36,856.24	36,856.24
2	生产基地建设项目	29,949.49	29,949.49
3	营销服务体系建设项目	14,376.84	14,376.84
4	补充营运资金	20,000.00	20,000.00
合计		101,182.56	101,182.56

截至 2023 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	调整后募集资金承诺投资总额 (1)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (3)=(2)/(1)
1	电生理介入医疗器械研发项目	36,856.24	11,896.52	32.28%
2	生产基地建设项目	29,949.49	692.43	2.31%
3	营销服务体系建设项目	14,376.84	8,643.51	60.12%
4	补充营运资金	20,000.00	10,301.04	51.51%
5	超募资金永久补充流动资金	1,700.00	-	-
合计		102,882.57	31,533.50	30.65%

注：截至 2023 年 12 月 31 日，公司募投项目及募集资金使用情况具体详见公司于 2024 年 3 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海微创电生理医疗科技股份有限公司募集资金存放与使用情况鉴证报告》。

二、本次部分募投项目变更及延期的具体情况、原因

（一）本次部分募投项目变更及延期的具体情况

根据公司发展规划和经营情况，为提高募集资金使用效益，结合各募投项目实际情况，公司拟对部分募投项目投入募集资金金额及达到预定可使用状态日期进行调整：

单位：万元

序号	项目名称	调整前拟投入募集资金金额	调整后拟投入募集资金金额	调整前项目达到预定可使用状态日期	调整后项目达到预定可使用状态日期
1	电生理介入医疗器械研发项目	36,856.24	56,081.13	2026年1月	2027年12月
2	生产基地建设项目	29,949.49	7,578.92	2024年6月	2026年12月
3	营销服务体系建设项目	14,376.84	17,522.51	2024年6月	2025年12月
合计		81,182.56	81,182.56		

（二）本次部分募投项目变更及延期的原因

1、电生理介入医疗器械研发项目

随着心脏电生理创新技术的发展，为持续提升公司核心竞争力，进一步增强在介入诊疗与消融治疗领域的研发领先优势，公司将依托丰富的研发经验和深厚的技术积累向电生理领域前沿技术不断拓展，形成更为广泛的产品线梯度，以更好满足临床应用需求。公司计划对本项目进行如下调整：（1）追加原研发子项目三维标测系统优化升级项目、新型标测导管开发项目、肾动脉消融系统项目、新能量源技术开发项目投资；（2）新增超声成像系统研发、双弯压力感知磁定位灌注射频消融导管研发两个研发子项目；（3）新增海外市场产品注册费用，以配合公司海外市场的持续开拓。

根据上述研发项目调整计划，公司拟调整本项目的投资金额和内部具体投资结构，将投资总额由 36,856.24 万元调整为 56,081.13 万元，新增投资部分拟使用“生产基地建设项目”的调减资金部分。具体调整情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	调整前项目投资总额	调整后项目投资总额	增减情况
1	设备购置及安装	3,044.00	3,649.67	605.67
2	基本预备费	152.20	166.45	14.25
3	研发费用	33,660.04	52,265.02	18,604.98
3.1	研发员工薪酬	17,800.00	22,150.52	4,350.52
3.2	其他研发费用	15,860.04	30,114.50	14,254.46
合计		36,856.24	56,081.13	19,224.89

根据项目研发进度，预计上述新增部分研发子项目注册完成时间、海外市场产品注册时间为 2027 年。根据变更后的项目实施计划，“电生理介入医疗器械研

发项目“达到预定可使用状态日期延期至 2027 年 12 月。

2、生产基地建设项目

“生产基地建设项目”原计划通过对租赁厂房的改建装修增加生产场地、建设生产线、引进更为先进的生产、测试设备、配备相关人员从而扩大公司现有产品的生产能力。公司结合目前生产产能、产品结构、生产线等实际情况，对本项目进行了优化调整：（1）通过租赁设施较完备的厂房进行改造、收购厂房内固定资产等方式，合理降低了工程费用；（2）得益于公司工艺设计能力的提升，公司通过工艺优化不断精减工艺流程，减少了所需设备，进一步节约了成本；（3）随着公司设备研发能力的增强以及国内设备制造技术的不断进步，部分生产设备实现了企业自行制造及国产化替代，在保证生产效率和稳定性的前提下降低了设备采购金额；（4）由于国内代工厂的基础生产工艺技术日益成熟、产品结构丰富，公司将部分劳动密集型工序及大型设备投入工序交由外协加工，显著提高了资金使用效益。

鉴于以上优化措施，公司拟调整该募投项目的投资金额和内部具体投资结构，将投资总额由 29,949.49 万元调整为 7,578.92 万元，调减资金将用于投资“电生理介入医疗器械研发项目”及“营销服务体系建设项目”。具体调整情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	调整前 项目投资总额	调整后 项目投资总额	增减情况
1	工程费用	1,620.00	453.71	-1,166.29
2	设备购置	20,221.40	2,640.72	-17,580.68
3	预备费	1,092.07	120.10	-971.97
4	铺底流动资金	7,016.02	4,364.39	-2,651.63
合计		29,949.49	7,578.92	-22,370.57

因生产基地布局规划变更、设备购置计划变更导致“生产基地建设项目”需要进行重新规划和布局，建设进度不及预期，不能按原定计划完成建设。根据变更后的项目实施计划，本项目达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 12 月。

3、营销服务体系建设项目

“营销服务体系建设项目”原计划在广州、西安、云南建设营销中心，进行销售和技术支持，推广公司产品及服务；在意大利、西班牙、土耳其、法国、阿

根廷建设培训中心，进行技术支持，辐射海外市场，提升公司产品在海外的知名度。截至目前，公司在原计划建设营销中心、培训中心的城市营销推广措施已初见成效，公司产品在广州、西安、云南渗透率已达到一定水平，意大利、西班牙、土耳其、法国、阿根廷已积累一定口碑，市场占有率逐步提升。

为全面落实全球化营销战略，加快提升市场推广速度，公司拟对本项目调整如下：（1）公司目前主要采用“设备销售+设备投放+设备跟台”相结合的经营模式，随着国内市场份额的快速增加，相关设备投放已超出原募集资金项目投资规划，公司计划持续增加设备投放；（2）为进一步提升市场开拓能力及服务能力，公司计划增加市场部、销售部、专业教育部、国际市场销售人员；（3）公司计划调减营销中心、培训中心部分固定资产投入，优先满足上述设备投入、销售人员投入。

根据上述调整计划，公司拟调整该募投项目的投资金额和内部具体投资结构，将投资总额由 14,376.84 万元调整为 17,522.51 万元，新增投资部分拟使用“生产基地建设项目”的部分调减资金。具体调整情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	调整前 项目投资总额	调整后 项目投资总额	增减情况
1	场地投入	823.26	-	-823.26
2	设备投入	2,001.00	3,380.28	1,379.28
3	员工薪酬	5,927.58	9,658.52	3,730.95
4	市场教育费	1,050.00	160.95	-889.05
5	上市后临床研究费	1,200.00	1,024.57	-175.43
6	推广费、宣传费	3,375.00	3,298.19	-76.81
合计		14,376.84	17,522.51	3,145.67

本项目增加设备投入、销售人员投入，并相应增加投入时间。根据变更后的项目实施计划，本项目达到预定可使用状态日期延期至 2025 年 12 月。

三、本次部分募投项目变更及延期对公司的影响及风险提示

（一）本次部分募投项目变更及延期对公司的影响

公司本次部分募投项目变更及延期系公司根据实际生产经营与未来战略规划，并经审慎研究后作出的决定。本次调整符合公司实际经营情况，可进一步提高募集资金使用效率，更好地服务公司未来战略发展布局，未实质改变募投项目

的投向和经济效益，不会对募投项目产生不利影响，有利于公司长远发展，公司不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益尤其是中小股东利益的情形。

针对本次部分募投项目变更及延期事项，董事会提请股东大会授权董事会及经营管理层全权办理本次调整相关事项。公司将严格遵守《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》《科创板上市规则》和《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》等相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司《募集资金管理制度》的规定使用募集资金，确保募集资金的使用合法、有效。

（二）风险提示

1、项目的建设和经营可能受到宏观经济、市场环境等外部环境因素影响以及项目管理和组织实施等内部管理因素影响，未来的经营状况存在不确定性。

2、如因国家或地方有关政策调整等导致实施条件发生变化，募投项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险。

3、本次《关于部分募集资金投资项目变更及延期的议案》尚需提交公司股东大会审议通过后方可实施，存在不能通过股东大会审议的风险。

公司将密切关注市场环境和政策的变化，采取有效措施加强风险管控并及时调整策略以应对风险。

四、公司履行的审议程序及专项意见说明

（一）公司履行的审议程序

2024年5月23日，公司召开了第三届董事会第十次会议、第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目变更及延期的议案》，同意公司部分募投项目变更、延期。同时，公司监事会对上述事项发表了明确同意的意见。该事项尚需提交股东大会审议。

（二）监事会意见

监事会认为：公司基于审慎性原则，结合当前募集资金投资项目的实际进展及资金使用情况，在保持募集资金投资项目的实施主体、资金用途等均不发生变

化的情况下，决定将部分募投项目进行变更、延期，上述事项是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，不会对公司的正常经营产生影响。决策和审批程序符合相关法律法规及公司《募集资金管理制度》的规定，不存在变相改变募集资金投向和损害股东特别是中小股东利益的情形。

五、保荐人意见

经核查，保荐人华泰联合证券认为：

公司本次部分募投项目变更及延期事项已经公司董事会、监事会审议通过，相关事项尚需提交股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024年4月修订）》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《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》等相关法律法规的规定。本次部分募投项目变更及延期是公司根据募投项目实际实施情况和公司经营情况做出的合理决策，有利于提高募集资金使用效率，进一步提升公司的经营能力，不存在损害公司利益和全体股东利益的情况；本次部分募投项目变更及延期事项尚需经公司股东大会审议通过后可实施。

综上，保荐人对公司本次部分募投项目变更及延期事项无异议。

(本页无正文,为《华泰联合证券有限责任公司关于上海微创电生理医疗科技股份有限公司部分募集资金投资项目变更及延期的核查意见》之签章页)

保荐代表人(签字): 肖斯峻
肖斯峻

任雅静
任雅静

华泰联合证券有限责任公司(公章)

