

摩根士丹利证券（中国）有限公司关于蓝帆医疗股份有限公司新增子公司与关联方日常关联交易的核查意见

摩根士丹利证券（中国）有限公司（以下简称“摩根士丹利证券（中国）”或“保荐机构”）作为蓝帆医疗股份有限公司（以下简称“蓝帆医疗”或“公司”）公开发行可转换公司债券的联席保荐机构暨联席主承销商，对公司负有持续督导义务。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐业务管理办法》”）、《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第6号——保荐业务》、《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》（以下简称“《规范运作指引》”）等有关法律法规规定，对蓝帆医疗股份有限公司新增子公司与关联方日常关联交易事项进行了核查，并发表如下意见：

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易概述

蓝帆医疗股份有限公司的全资子公司山东吉威医疗制品有限公司（以下简称“吉威医疗”）及其子公司2021年度拟新增与关联方南京沃福曼医疗科技有限公司（以下简称“沃福曼医疗”）日常关联交易，具体内容如下：

沃福曼医疗是一家先进医学影像、诊断和医疗信息技术解决方案提供商，致力于创新介入心脑血管诊疗器械和技术的研发。吉威医疗已经担任沃福曼医疗血管内断层成像（Optical Coherence Tomography，以下简称“OCT”）产品在中國大陸地区的独家总经销商，吉威医疗及子公司与沃福曼医疗发生关联交易预计主要是向其采购OCT导管及设备。吉威医疗及其子公司与沃福曼医疗开展关联交易将推动双方通过资源互补、合作共赢，共享心内科的销售网络，共同推动国产OCT产品的市场开拓。因此，吉威医疗及其子公司计划与沃福曼医疗发生关联交易，向其采购商品金额不超过4,000万元。

（二）预计日常关联交易类别和金额

根据公司业务实际开展情况，本次新增日常关联交易额度预计如下：

单位：万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额	截至披露日已发生关联交易金额	上年发生金额
向关联人采购商品、产品	沃福曼医疗	采购OCT导管及相关设备	参考市场价格	4,000	131.81	0

（三）审议程序

2021年8月30日，公司召开第五届董事会第十八次会议、第五届监事会第十六次会议，审议并通过了《关于新增子公司与关联方日常关联交易的议案》。本次关联交易事项在董事会审议权限范围内，无需提交股东大会审议。独立董事已经事前认可并发表了独立意见。

上述交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无须经过有关政府部门的批准。

二、关联人介绍和关联关系

（一）基本情况

公司名称：南京沃福曼医疗科技有限公司

统一社会信用代码：913201913024168964

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：匡皓

注册资本：4,949.097万元人民币

成立日期：2014年9月26日

经营范围：医疗器械技术开发、生产、销售；生物医药技术开发、技术转让、技术咨询服务；企业营销策划；市场调研；商务信息咨询；企业管理咨询服务；

自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）

关联关系：公司的联营企业

股权结构：

序号	股东名称	认缴注册资本出资额（元人民币）	占注册资本的比例（%）
1	匡皓	21,598,190	43.6407
2	蓝帆医疗股份有限公司	7,305,770	14.7618
3	南京韦尔纳健康管理合伙企业（有限合伙）	3,803,000	7.6842
4	张泽军	3,473,910	7.0193
5	南京微米健康管理合伙企业（有限合伙）	2,586,400	5.2260
6	上海景湾投资中心（有限合伙）	2,446,809	4.9440
7	苏州赛富璞鑫医疗健康产业投资中心（有限合伙）	2,180,363	4.4056
8	南京赛富股权投资基金（有限合伙）	1,635,272	3.3042
9	上海景数创业投资中心（有限合伙）	1,390,538	2.8097
10	余海峰	868,500	1.7549
11	上海蓝帆畅脉企业管理合伙企业（有限合伙）	817,636	1.6521
12	李振平	377,072	0.7619
13	刘文静	377,072	0.7619
14	苏州太浩成长创业投资合伙企业（有限合伙）	347,634	0.7024
15	于苏华	235,670	0.4762
16	孙传志	47,134	0.0952
	合计	49,490,970	100.00

基本财务数据：

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年6月30日
资产总额	138,650,982.62	309,467,603.29
负债总额	11,535,731.49	10,218,776.18
净资产	127,115,251.13	299,248,827.11

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月
营业收入	2,280,096.33	3,382,397.41
净利润	-14,338,077.08	-8,186,954.75

注：2021年1-6月数据未经审计。

（二）关联关系

沃福曼医疗为公司的联营企业，根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第四条第（七）款“该企业的联营企业”构成企业的关联方，因此沃福曼医疗为公司的关联方，上述交易构成关联交易。

（三）履约能力分析

沃福曼医疗为依法存续且正常经营的公司，该公司目前经营情况良好，资信良好。上述关联交易系关联方的正常经营所需，具备日常经营性交易的履约能力。

三、关联交易主要内容

（一）定价政策和定价依据

吉威医疗及子公司向关联方沃福曼医疗采购商品，将遵循诚实信用、等价有偿、公平自愿、合理公允的基本原则，按实际交易时的市场价格确定成交价格；如任何第三方的购销条件优于上述关联方所给予的条件，有权向第三方采购。

公司将严格遵守《公司章程》与《关联交易决策制度》的相关规定，以确保关联交易的公允性。

（二）关联交易数量和金额

吉威医疗及其子公司拟新增向沃福曼医疗采购商品金额不超过4,000万元。

四、公司履行的内部决策程序情况

（一）独立董事

1、独立董事的事前认可意见

独立董事认为公司的全资子公司吉威医疗及其子公司拟与关联方沃福曼医疗新增日常关联交易额度事项是基于子公司实际经营和发展战略的需要，交易不

会影响公司及子公司的独立性，不会对公司的财务状况、经营成果产生不良影响。关联交易定价政策及依据公允，不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。独立董事同意将新增全资子公司吉威医疗及其子公司与关联方沃福曼医疗日常关联交易事项提交给公司第五届董事会第十八次会议审议。

2、独立董事的独立意见

公司的全资子公司吉威医疗及其子公司拟与关联方沃福曼医疗新增日常关联交易额度符合公司及子公司实际经营情况，关联交易的定价依据市场原则由交易双方协商确定，关联交易定价客观、公允、合理；关联交易决策和批准程序符合法律、法规及《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。独立董事同意公司的全资子公司吉威医疗及其子公司与沃福曼医疗新增日常关联交易事项。

（二）董事会审议情况

2021年8月30日召开的公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于新增子公司与关联方日常关联交易的议案》。

（三）监事会审议情况

2021年8月30日召开的公司第五届监事会第十六次会议审议通过了《关于新增子公司与关联方日常关联交易的议案》。经审核，吉威医疗及其子公司与沃福曼医疗开展关联交易将推动双方通过资源互补、合作共赢，共享心内科的销售网络，共同推动国产 OCT 产品的市场开拓，以高精度的腔内影像为患者提供更加精准、科学、规范的冠脉介入医疗，以期最大化发挥公司的心血管全球化平台价值、挖掘公司销售网络的商业价值潜力，为公司心脑血管事业部的可持续发展进行战略布局。

关联交易履行了必要的审议程序，关联交易依据市场公允价格，遵循公开、公平、公正的原则，定价方法合理，对吉威医疗及其子公司的生产经营是有利的，不会对公司的经营成果和财务状况产生不利影响，不存在损害公司和其他股东利益的情形，特别是中小股东利益的情形，同意新增子公司与关联方日常关联交易的事项。

（四）股东大会审议情况

上述关联交易金额在董事会审议权限范围内，无需提交股东大会审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，摩根士丹利证券（中国）认为：蓝帆医疗新增子公司与关联方日常关联交易事项为公司正常经营需要，交易价格公平合理，不存在损害公司和中小股东利益的情况。上述事项已履行了必要的程序，且经过董事会、监事会审议通过，公司独立董事发表了同意的事前认可意见和独立意见，符合《公司法》、《股票上市规则》、《规范运作指引》等法律、法规及规范性文件的要求和《蓝帆医疗股份有限公司章程》的规定。保荐机构同意以上新增子公司与关联方日常关联交易事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《摩根士丹利证券（中国）有限公司关于蓝帆医疗股份有限公司新增子公司与关联方日常关联交易的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

徐逸敏

只璟轩

摩根士丹利证券（中国）有限公司

年 月 日