

海通证券股份有限公司关于广东乐心医疗电子股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为广东乐心医疗电子股份有限公司（以下简称“乐心医疗”或“公司”）2021年向特定对象发行股票持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等有关规定，对公司部分募集资金投资项目延期的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位情况

2020年12月7日，经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东乐心医疗电子股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]3233号）同意公司以向特定对象发行股票的方式向14名特定投资者共发行股票23,998,780股，发行价格为16.48元/股，募集资金总额为395,499,894.40元，募集资金净额为人民币385,356,068.13元。保荐机构海通证券股份有限公司在扣除相关费用后向公司指定账户划转了认股款。

2021年2月22日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述募集资金到账情况进行了审验，并出具了“信会师报字[2021]第ZL10010号”验资报告。

（二）前期调整募集资金投资项目情况

调整前，公司向特定对象发行股票的募集资金投资计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	健康智能手表生产线建设项目	15,892.32	15,892.32
2	基于传感器应用的智能货架生产线建设项目	16,045.04	16,045.04
3	TWS 耳机生产线建设项目	16,848.75	16,848.75
4	研发中心建设项目	10,911.77	10,911.77
合计		59,697.88	59,697.88

由于公司向特定对象发行股票的募集资金总额少于公司原计划募集资金总额，并且在此次募集资金到位前，公司已根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入。根据相关规定并经公司 2021 年 3 月 29 日召开的第三届董事会第十九次会议及第三届监事会第十七次会议审议通过，公司对此次募集资金投资项目的原定投入金额做出了相应调整、对先期投入的自筹资金予以置换，置换总额为 12,776,121.41 元，调整后公司此次募集资金投资计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金	调整后拟使用募集资金
1	健康智能手表生产线建设项目	15,892.32	15,892.32	15,892.32
2	基于传感器应用的智能货架生产线建设项目	16,045.04	16,045.04	5,865.75
3	TWS 耳机生产线建设项目	16,848.75	16,848.75	5,865.75
4	研发中心建设项目	10,911.77	10,911.77	10,911.77
合计		59,697.88	59,697.88	38,535.61

注：上表中若出现总计数与所列数值总和不符的情况，为四舍五入计算所致，下同。

二、前期募集资金投资项目延期、结项及变更情况

（一）前期募集资金投资项目延期情况

公司于 2022 年 8 月 26 日召开的第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。根据公司业务实际开展情况，公司对向特定对象发行股票的募集资金投资项目“健康智能手表生产线建设项目”“基于传感器应用的智能货架生产线建设项目”“研发中心建

设项目”延期两年，从2022年10月31日延期至2024年10月31日。

（二）前期募集资金投资项目结项情况

公司于2024年3月22日召开的第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第十二次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司向特定对象发行股票的募集资金投资项目“研发中心建设项目”已实施完毕并达到预定可使用状态，为了提高募集资金使用效率，结合公司实际经营情况，公司将该募投项目结项并将节余的64,862.05元募集资金永久补充流动资金，该募投项目专用账户已完成注销。

（三）前期募集资金投资项目变更情况

1、公司于2022年8月26日召开的第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议及2022年9月16日召开的2022年第四次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目用于永久补充流动资金的议案》。根据公司长期战略规划、行业发展趋势并结合公司实际情况，为提高募集资金使用效率、降低公司财务成本，实现股东利益最大化，经综合考虑，公司决定变更向特定对象发行股票的募集资金投资项目“TWS耳机生产线建设项目”，并将该募投项目剩余募集资金5,627.60万元（含利息及理财收益）永久补充流动资金；该募投项目对应的募集资金专户已完成注销。

2、公司于2024年7月19日召开的第四届董事会第十七次会议、第四届监事会第十六次会议以及2024年8月7日召开的2024年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。根据行业环境变化及公司业务开展情况，公司决定变更向特定对象发行股票的募集资金投资项目“基于传感器应用的智能货架生产线建设项目”，并将剩余的募集资金用于实施公司新增项目“智能血糖监测产品产业化建设项目”以及永久补充流动资金。截至2024年6月30日，公司“基于传感器应用的智能货架生产线建设项目”剩余尚未使用的募集资金合计5,924.01万元（含利息），公司决定将其中5,476.10万元用于

投资新项目“智能血糖监测产品产业化建设项目”，剩余 447.91 万元募集资金用于永久补充流动资金。

三、募集资金使用情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司向特定对象发行股票的募集资金投资项目投资情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	是否已变更项目 (含部分变更)	调整后 投资总额	截至 2024 年 6 月 30 日累计投入金额	募集资金 余额
1	健康智能手表生产线建设项目	否	15,892.32	2,589.14	14,954.10
2	基于传感器应用的智能货架生产线建设项目	否	5,865.75	155.12	5,924.01
3	TWS 耳机生产线建设项目	是	5,865.75	412.00	-
4	永久性补充流动资金	-		5,627.60	-
5	研发中心建设项目	否	10,911.77	11,228.40	-
合计		-	38,535.61	20,012.26	20,878.11

注 1：经公司 2024 年 07 月 19 日召开的第四届董事会第十七次会议、第四届监事会第十六次会议以及 2024 年 08 月 07 日召开的 2024 年第二次临时股东大会审议通过，募投项目“基于传感器应用的智能货架生产线建设项目”已变更，具体变更情况请见本公告“二、（三）前期募集资金投资项目变更情况”；

注 2：上述“募集资金余额”含公司募集资金银行存款利息、现金管理收益等；“累计投入金额”不含“研发中心建设项目”用于永久补充流动资金的节余募集资金 6.49 万元。

四、本次部分募投项目延期的具体情况及原因

（一）本次延期的具体情况

乘着审慎投资原则以及对投资者负责的态度，结合公司目前募投项目的开展情况，决定对向特定对象发行股票的募集资金投资项目“健康智能手表生产线建设项目”进行延期，具体情况如下：

序号	项目名称	调整前达到预定可使用状态日期	调整后达到预定可使用状态日期
1	健康智能手表生产线建设项目	2024年10月31日	2026年10月31日

（二）本次延期的主要原因

上述募集资金投资项目的设立系公司基于中长期战略规划、业务开展情况而确定的，在前期已经过充分的可行性论证。自募集资金到位以来，受全球公共卫生事件、地缘政治紧张局势以及外界环境变化等因素影响，全球经济下行压力及不确定性仍在持续加大，公司上述募集资金投资项目整体进度有所放缓，预计无法在原预定可使用状态日期前完成。

公司密切关注募集资金投资项目的行业市场情况及公司经营战略发展及实际生产经营需要，本着谨慎使用募集资金及维护全体股东权益的原则，为降低募集资金投资风险，保障资金安全，确保募集资金合理运用，结合公司当前募集资金投资项目的开展情况，经审慎研究，公司对上述募投项目建设进度进行优化调整，公司决定将上述募投项目延期两年，即将达到预定可使用状态日期调整至2026年10月31日。

五、本次延期募投项目继续实施的可行性论证

（一）国家鼓励可穿戴设备及医疗器械行业发展，项目政策环境良好

可穿戴医疗设备行业融合了物联网、大数据、人工智能等前沿技术，是科技创新的重要领域，同时也是影响居民健康及生活水平的重要行业。近年来，我国陆续发布了一系列行业政策，鼓励可穿戴设备及医疗器械行业的健康发展。

2021年12月，国务院发布的《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》提出鼓励研发穿戴式动态心电监测设备和其他生理参数检测设备，发展便携式健康监测设备、自助式健康检测设备等健康监测产品；2023年7月，国务院同意并发布了《关于恢复和扩大消费的措施》，明确提出支持可穿戴设备、智能产品消费，打造电子产品消费应用新场景，同时提出鼓励发展“互联网+医疗健

康”，以及开发面向老年人的健康管理、生活照护、康养疗养等服务和产品；2024年1月，国务院发布了《国务院办公厅关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》，提出要完善智慧健康养老产品及服务，推进新一代信息技术以及移动终端、可穿戴设备等智能设备在居家、社区、机构等养老场景集成应用，发展健康管理类、养老监护智能产品。

本项目拟生产的智能健康手表属于可穿戴医疗设备，可实时满足老年人群及慢病人群等健康管理人群的健康管理需求，符合国家鼓励穿戴式电子设备、健康检测产品、养老监护智能产品生产及发展的政策。因此，本项目符合国家及产业发展政策，具备良好的政策环境。

（二）可穿戴医疗设备市场前景开阔，项目产品仍具有市场基础

在全球居民可支配收入提升、老龄化加深、慢性疾病高发等因素的驱动下，全球消费者对健康的关注持续提升，医疗器械需求快速增长。根据 Percedence Research 的数据，2022 年全球医疗器械市场规模约为 5,700 亿美元，预计到 2030 年将增长至 8,848 亿美元，年复合增长率达 5.8%。

可穿戴医疗设备是医疗器械中发展较为迅速的细分产品。可穿戴医疗设备可应用于健康监测、疾病治疗、远程康复等领域，通过对人体各项生理指标监测、记录、评估、干预从而对用户进行健康管理，同时可在医疗机构、保险、健康管理机构、健身房、教育等领域与专业服务结合落地。随着心率追踪、心电图(ECG)、血压、血氧及体温等健康传感技术不断升级，云计算、大数据和 5G 高速发展，可穿戴医疗设备向聚焦化、数据云端化、体验互动化、诊断远程化、盈利模式创新化发展。据云脑智库预测，2025 年中国可穿戴市场规模达到 1,441.6 亿人民币，其中，医疗级可穿戴设备行业的市场规模将达到 336 亿元，复合增长率可达 21.9%。

智能健康手表作为可穿戴医疗设备的经典模式，能够监测人体重要的健康指标，包括心率、血氧、血压等，时刻提醒用户的健康状态，达到提前预警的目的；同时，配套的云平台能够整合用户健康数据，并发送至第三方诊疗机构进行综合

诊断，同时出具电子病历或治疗方案，让用户摆脱医院排队看病的场景，减少公共医疗资源的占用。随着我国国民的健康消费观的不断提升，专业化、便捷化的智能健康手表将成为主流趋势之一。因此，本项目建设新的智能手表产线仍然具有广阔的市场基础。

（三）公司深耕远程健康管理领域，项目符合公司战略规划

公司战略定位于“医疗级远程健康监测设备及服务提供商”，形成并不断完善“健康 IoT+数字健康服务”双轮驱动的主业布局，致力于成为“远程健康监测全球领导者”。在万物互联时代，智能健康手表等智能健康 IoT 产品是用户多维体征监测数据流量的入口，也是公司开展远程健康管理服务的“基础设施”。

随着医疗健康行业市场不断扩容，产品技术快速发展，专业化产业集群日益成熟。为了满足人们日益增长的健康需求和不同的应用场景，公司除了夯实原有的产品与技术的优势外，仍然有必要开拓与加大研发现阶段主流的医疗健康可穿戴产品，以应对广阔的市场，巩固竞争地位。因此，为了进一步提高远程健康管理服务的效率和质量，公司将持续完善智能健康 IoT 产品矩阵，并对现有监测产品不断进行迭代升级。本项目拟生产的智能健康手表符合公司未来发展战略规划，项目仍然具有继续实施的战略意义。

（四）公司持续加强研发投入，项目具备继续实施的技术条件

在 AI、云计算、大数据和 5G 等前沿技术的创新发展背景下，智能健康手表等 IoT 设备的研发与迭代日渐成为横跨工业设计、芯片技术、显示技术、硬件研发、软件系统、AI 算法、传感技术、生物识别、通信技术、智能制造及云计算、大数据技术等多个领域的高技术门槛工作。

公司作为以自主研发创新为基础的国家级高新技术企业，一直高度重视产品研发，并始终坚持以市场为导向、创新为原则、用户需求为核心，持续加强研发投入。2023 年，公司研发投入总额为 10,832.33 万元，占营业收入的 12.25%。在持续的研发投入下，公司目前的硬件、软件和服务的设计及研发能力在国内均处

于领先地位。同时，公司本着合作共赢、开发创新的价值观，深入布局数据驱动和数据开放平台战略，构建了 IoT 端、健康医疗云与大数据 AI 协同的生态。因此，目前公司已具备自主的工业设计、硬件研发、软件操作系统、AI 算法、生物传感技术、通信技术和云端大数据等多学科融合的研发能力，已掌握健康 IoT 及数字健康服务领域全链条的研发服务能力。此外，公司还具备多年以健康管理为核心技术的可穿戴医疗设备研发经验，多项自主研发产品拥有国家二类医疗设备生产体系和 FDA、NMPA 等权威机构的医疗认证，并在市场上形成了良好反应。

综上，公司具备覆盖产品定义、设计、生产、制造全流程的产品研发能力，为智能手表项目的实施提供了充足的技术支持。

（五）公司建立了完善的生产品控体系，项目实施具备必要的生产条件

智能手表等高科技产品的性能体验与耐用性非常重要，对于性能要求具有极高要求。从成立至今，公司高度重视产品质量管控，坚持“质量零缺陷，服务零距离”的质量方针，建立了完善的质量管理体系，实施了科学的质量管理流程，聘用了高素质的质量管理人才，配备了先进的质量管理设施。公司通过自主研发、生产产品核心部件，保证产品核心质量及自主知识产权，同时加强对供应商的管理，对采购的原材料进行严格的控制及检测，从原材料源头把控产品质量。在生产过程中，公司严格按照质量手册、程序文件、质量记录清单、以及作业指导书等质量管理流程对生产过程中的各个环节进行控制及检验，实现全流程质量管控。

目前公司具备一套完整度高、技术标准强、测试环境良好的产品检测系统，能够确保产品在出货前，对其性能与可靠性进行全面的测试。严格的产品质量控制，将是本项目量产阶段推进的重要保障，以降低产品性能出现问题的概率，更好地保护公司品牌，巩固市场地位。在智能手表方面，公司针对每款不同型号的产品，均制定了严格的 SOP 手册以及 PFMEA 件，以规范指导产品每个生产与检测的工序，确保产品质量。一般情况下，公司对于智能手表产品的测试方案分为性能测试与可靠性测试。性能测试主要对手表各个基础功能进行测试，以确保产品符合设计规格，其中包括了计步精度测试、脉率精度测试、电流/低电量测

试、蓝牙测试等测试环节；可靠性测试则是在特定的环境条件下,测试产品经过外因作用之后性能是否完好,其中包括了防护测试、结构测试、环境测试、安规测试等测试环节。因此,公司建立了完善的生产品控体系,具备实施项目所需的生产及质控能力。

综上,公司战略定位于“医疗级远程健康监测设备及服务提供商”,在智能医疗健康、智能可穿戴等领域产品创新研发、产品品质和应用技术等方面形成了独特优势。面对现行的市场环境及行业政策,公司募投项目“健康智能手表生产线建设项目”仍然具有实施的战略意义及可行性,公司将继续实施上述项目。同时公司也将密切关注相关市场环境变化并对募集资金投资进行适时安排。

本次项目延期目前不会对该项目预计收益产生重大影响,若未来有关政策、市场和行业环境等因素发生变化,公司将对募投项目进行审慎、充分的研究分析,结合实际情况及时根据有关规定对募投项目进行优化调整或变更(如需),届时将及时履行相关审议程序和信息披露义务。

六、履行的审议程序和相关意见

2024年8月7日,公司召开第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十七次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》,该议案无需提交公司股东大会审议。

经核查,公司监事会认为:本次募集资金投资项目延期系公司秉着谨慎投资的原则以及对投资者负责的态度所作出的谨慎决定,符合公司实际情况及长远规划,符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关规定;有利于维护公司及全体股东的利益,不存在变相改变募集资金用途、损害股东利益的情形,不会对公司的正常经营造成不利影响。

七、本次部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期系根据公司中长期战略规划以及目前募投项目的开展情况所作出的审慎决策,有利于更好地保障募集资金使用安全,保障公司及全

体股东的利益，有利于公司更好地把握市场发展趋势。本次延期募投项目的实施主体、资金投向等内容未发生改变，不存在变相改变募集资金投向的情形，不存在损害公司及全体股东利益的情形，不会对公司的正常生产经营产生不良影响，符合公司长远发展规划。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：乐心医疗本次部分募集资金投资项目延期事项符合现行有关募资金管理和使用的法律法规和规范性文件的要求。该事项已经公司第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十七次会议审议通过，无需提交公司股东大会表决通过。乐心医疗本次部分募集资金投资项目延期事项是公司基于当前市场环境以及项目的实际情况所做出的审慎决策，不存在变相改变募集资金用途和损害公司股东尤其是中小投资者利益的情况；符合《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关规定及公司募集资金管理制度。综上，保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于广东乐心医疗电子股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

桑继春

王 谭

海通证券股份有限公司

年 月 日