

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 变更部分募集资金投资项目的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“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，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《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》等有关规定，对微电生理变更部分募集资金投资项目事项进行了核查，具体核查情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（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。

公司（含子公司）已根据相关法律法规、规范性文件的规定与华泰联合证券及存放募集资金的商业银行签订募集资金专户监管协议，对募集资金采取专户存储管理。

募集资金投资项目基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2022 年首次公开发行股份
募集资金总额	116,560.60
募集资金净额	106,987.99
募集资金到账时间	2022 年 8 月 25 日
本次涉及变更投向的总金额	21,737.32
本次涉及变更投向的总金额占比	20.32%
改变募集资金用途类型	<input type="checkbox"/> 改变募集资金投向 <input checked="" type="checkbox"/> 改变募集资金金额 <input type="checkbox"/> 取消或者终止募集资金投资项目 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施主体 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施方式 <input checked="" type="checkbox"/> 实施新项目 <input type="checkbox"/> 永久补充流动资金 <input type="checkbox"/> 其他：_____

（二）本次拟变更募集资金投资项目的的基本情况

为提高募集资金使用效率，同时根据公司发展规划，在充分考虑市场环境变化和未来发展战略基础上，经公司审慎决策，公司拟变更“电生理介入医疗器械研发项目”（以下简称“原项目”）。截至本核查意见出具日，原项目拟使用募集资金投资 56,081.14 万元，截至 2026 年 5 月 31 日已投入 24,198.01 万元，剩余尚未使用的募集资金 31,883.13 万元。公司拟变更 21,737.32 万元募集资金投向“电生理设备迭代升级与市场拓展项目”（以下简称“新项目”），剩余募集资金 10,145.81 万元将继续用于原项目建设。同时，公司拟调整“电生理介入医疗器械研发项目”的内部具体投资结构。本次变更募集资金投资项目不构成关联交易。具体对比情况如下：

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元 币种：人民币

变更前募投项目							变更后募投项目						
项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资额	募集资金承诺投资总额	截至核查意见出具日计划累计投资金额	截至 2026 年 5 月 31 日已投入金额	是否已变更募投项目，含部分变更（如有）	项目名称	实施主体	实施地点	项目拟投入总金额	拟投入募集资金金额	是否构成关联交易
电生理介入医疗器械研发项目	公司、上海鸿电医疗科技有限公司（以下简称“鸿电医疗”）	上海市浦东新区周浦镇天雄路 588 弄	56,081.14	56,081.14	56,081.14	24,198.01	拟变更	电生理介入医疗器械研发项目	公司、鸿电医疗	上海市浦东新区周浦镇天雄路 588 弄	34,343.81	34,343.81	否
								电生理设备迭代升级与市场拓展项目	公司、鸿电医疗	全国	21,737.32	21,737.32	否

注：若出现合计数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成

（三）公司履行的审议程序

公司第四届董事会第五次会议、第四届董事会审计委员会第五次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，本次变更募集资金投资项目事项不构成关联交易。本事项尚需提交公司股东会审议。

新募投项目实施主体将依据募集资金管理的要求开立募集资金存放专项账户，并与保荐人、存放募集资金的银行签署募集资金监管协议，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

根据公司《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》，以及公司于2023年8月19日披露的《关于部分募集资金投资项目新增实施主体的公告》（公告编号：2023-019）、2024年5月24日披露的《关于部分募集资金投资项目变更及延期的公告》（公告编号：2024-014），原项目“电生理介入医疗器械研发项目”已取得上海市浦东新区生态环境局出具的沪浦环保许评[2021]281号环评批复文件，计划实施主体为公司及鸿电医疗，总投资56,081.14万元，其中募集资金拟投入金额为56,081.14万元，预计2027年12月达到预定可使用状态。

原募投项目具体投资及变更后拟投资情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	变更后拟投入募集资金金额	增减情况
1	设备购置及安装	3,649.67	482.09	-3,167.58
2	基本预备费	166.45	7.80	-158.65
3	研发费用	52,265.02	33,853.93	-18,411.09
3.1	研发员工薪酬	22,150.52	17,702.01	-4,448.51
3.2	其他研发费用	30,114.50	16,151.92	-13,962.58
合计		56,081.14	34,343.81	-21,737.32

注：若出现合计数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成

前次募集资金用途调整后，公司聚焦于脉冲电场、射频、冷冻、磁导航及超声影像等核心技术攻关，旨在加速构建“射频、冷冻、脉冲电场”三位一体的能

量消融管线。

在 PFA 管线方面，得益于资源集中投入，项目实施期间研发效能显著提升。公司高效完成了体外试验及多批次动物安全性试验，攻克了高压电场控制、电极贴靠监测等核心底层技术。公司自研的 PulseMagic™ 压力脉冲消融导管在顺利进入创新医疗器械特别审批绿色通道后，陆续完成了临床试验结题、型式检验、注册核查及产业化工艺定型，于 2025 年 11 月正式获得 NMPA 上市注册证书。该产品具备盐水灌注与实时压力监测功能，并实现了与公司 Columbus® 三维标测系统的软硬件一体化联调，标志着公司全面补齐了脉冲电场消融技术板块，募投项目实现了预期技术成果转化。

同时，公司同步推进磁导航机器人消融管线的研发。自 2024 年 12 月 Magbot™ 磁导航盐水灌注射频消融导管获 NMPA 批准上市并完成国内首批临床应用后，产品迭代与国际化进程全面提速。2026 年初，Magbot™ 系列磁导航消融导管及磁导航高密度标测导管陆续荣获欧盟 MDR 认证，并在欧洲成功完成首批商业化临床应用。这不仅验证了公司磁驱导航技术在临床端的先进性，也加速了公司核心技术成果的国际化落地。

截至 2025 年 7 月，公司 IceMagic® 冷冻全系列产品已获欧盟 MDR 认证，成功跑通国际化合规路径。产品上市后有序推进市场导入，在全国多家中心医院实现临床应用，凭借确切的临床获益与稳定的手术表现，顺利完成多中心临床推广布局。在临床实践中，该产品凭借“操作简便、学习曲线短、手术耗时短”的差异化优势，在阵发性房颤治疗领域赢得了术者的广泛认可与好评。

与此同时，公司自主研发的 ICE（心腔内超声）导管于 2026 年初顺利获批 NMPA 注册证，并于上市后按计划投入临床应用。作为电生理手术的重要影像辅助工具，该产品能够实现实时高分辨率的心腔解剖结构成像与肺静脉精准定位。在实际术式中，它与公司现有的消融产品线形成良好协同，在协助术者有效控制手术并发症、提升 PFA 手术安全性方面发挥了积极作用，进一步丰富了公司在房颤治疗领域的整体技术储备。

（二）变更的具体原因

1、原项目拟定原因

原项目立项阶段，国内电生理介入器械行业处于快速发展期，进口产品市场占比较高，国产替代空间充足；全球市场需求稳步提升，海外市场迎来业务拓展窗口期，脉冲消融、冷冻消融、磁导航标测等新技术具备良好的临床应用及商业化前景。

基于当时行业现状，公司立项原项目，旨在布局多款创新电生理器械研发，突破海外技术壁垒、完善产品矩阵；搭建自主研发测试体系，保障产品研发质量与进度；同步推进海内外临床与注册工作，拓展国内外市场；储备前沿技术管线，夯实长期竞争力。原项目立项时具备充分的市场、技术及政策基础，投资规划合理、具备可行性。

2、市场及行业形势的变化

自原项目立项以来，国内电生理介入器械行业及海外市场环境发生了多维度格局变化，行业发展逻辑持续迭代，原项目部分建设内容的实施基础随之调整。行业国产化率持续提升，市场进入充分竞争阶段；同时国际形势与海外准入政策持续变化。国内医疗器械第三方检测、合规服务体系已发展成熟；行业研发模式也同步优化，产品定型迭代推进效率稳步提升，逐步形成一体化、智能化迭代并行的多元发展路径。

3、项目变更原因

结合行业发展趋势与项目实际推进情况，原项目各板块实施条件及投入适配度发生阶段性优化调整，整体项目可行性随之动态变化。伴随国内第三方检测服务体系日趋成熟、产品审评路径持续优化，行业外部机构服务模式优势凸显，原有设备采购规划可相应优化；结合当前海外市场与政策环境特点，为适配公司阶段性发展节奏，海外临床研究与多区域注册工作适宜审慎推进、稳步布局。同时，公司脉冲消融导管、压力监测射频消融导管等核心产品已顺利完成研发及上市推广工作，在保障产品维护、工艺优化及迭代升级等必要支出后，可相应调整原项目资金投入。

基于上述动态变化，公司基于审慎经营、优化资源配置、提升资金使用效益

的原则，拟将原项目投资中的部分募集资金用于“电生理设备迭代升级与市场拓展项目”，可集中资源深耕国内外市场、优化核心产品性能、加快商业化落地，有效提高资金利用率，贴合公司现阶段整体发展战略，有利于更好地发挥募集资金效能、保障公司及全体股东的长远利益，本次调整具备充分的必要性与合理性。

三、新项目的具体内容

（一）项目基本情况及投资计划

- 1、项目名称：电生理设备迭代升级与市场拓展项目
- 2、项目实施主体：上海微创电生理医疗科技股份有限公司、上海鸿电医疗科技有限公司
- 3、项目实施地点：全国
- 4、项目建设内容：本项目开展全国范围内新增设备耗材投放、存量设备升级改造，一方面完成适配 PFA 能量的三维标测系统的软、硬件升级，提升符合前沿临床诊疗标准的 PFA 设备临床应用水平，另一方面优化三维设备核心组件，有效提升房颤手术稳定性与精准度；同时扩充专业人员队伍、配齐配套物料，并开展品牌市场推广相关工作，强化临床配套服务能力。
- 5、项目建设期：项目建设期为 36 个月，项目预计建设完成时间为 2029 年 7 月。
- 6、项目投资规模：总投资额 21,737.32 万元，募集资金投资金额为 21,737.32 万元，其中：项目设备投放费用 8,226.00 万元、营销服务人员费用 5,176.00 万元、设备运输费用 2,700.00 万元、物料消耗费用 2,935.32 万元、宣传推广费用 2,700.00 万元。

（二）项目必要性及可行性分析

国内心律失常患者基数庞大，据国家心血管病中心《中国心血管健康与疾病报告（2023）》，我国心血管病患者已达 3.3 亿，心房颤动确诊患者约 487 万。由于疾病发病隐匿、大众筛查意识不足，目前临床干预率整体偏低，而心律失常易引发多种严重并发症，临床诊疗需求迫切。导管消融术疗效明确、优势突出，随

着健康体检普及、诊疗规范完善与分级诊疗推进，相关就诊量及手术量逐年增长，带动电生理介入器械市场持续扩容。目前国内高端核心器械仍以进口为主，国产化替代空间广阔；同时临床对精准消融设备、智能导航系统、手术机器人及各类新型耗材需求不断提升，叠加技术升级与诊疗资源下沉，基层市场增量持续释放，行业长期发展前景向好。

公司深耕心脏电生理介入诊疗与消融赛道，主营创新医疗器械的研发、生产与销售，聚焦打造以精准介入导航为核心的诊断及消融一体化解决方案。历经十余年技术深耕，公司成为全球少数同时实现电生理设备与耗材完整布局、国内首家可提供三维电生理设备及耗材全套解决方案的企业，凭借多项核心技术突破，打破海外企业长期技术垄断。

当前脉冲电场消融（PFA）技术路径清晰、临床疗效明确、商业化市场高度明朗，已成为房颤消融领域公认的迭代方向，具备大规模临床推广与产业化落地的成熟条件。本项目聚焦电生理领域技术升级与市场拓展，旨在提升公司高端电生理诊疗技术水平、完善全场景临床诊疗服务体系、强化终端市场核心竞争力，加速国产 PFA 技术规模化临床落地与产业化应用。

1、顺应 PFA 技术成熟迭代趋势，把握明确的增量市场机遇

近年来，PFA 经过多轮技术迭代与大量临床验证，其非热损伤、组织选择性高、手术耗时短、并发症少的临床优势已得到行业公认，临床安全性与有效性充分得到证实，技术成熟度高、商业化前景清晰，是心脏电生理领域确定性最强的增量赛道之一。当前国内心律失常患者基数庞大，临床诊疗需求持续释放，传统射频、冷冻消融存在热损伤等固有局限，难以完全适配复杂房颤手术的安全需求，PFA 技术可有效弥补传统术式短板，临床替代空间充足。

目前全球电生理行业正加速向 PFA 新型消融技术升级，国内外多家企业均在推进 PFA 技术产业化落地，市场竞争逐步加剧。公司现有三维标测系统软硬件需升级以适配 PFA 技术应用，充分把握行业技术迭代带来的市场发展机遇，强化在高端临床市场的布局基础。本项目通过全国设备迭代与 PFA 平台升级，可快速适配成熟的临床技术标准，稳步拓展 PFA 高端市场份额，夯实公司前沿技术竞争基础，保障企业紧跟行业主流技术发展方向。

2、补齐多技术协同短板，完善全场景差异化产品诊疗矩阵

当前电生理行业已形成“多能量协同消融”的发展格局，射频消融擅长精细化病灶处理，PFA 技术适配快速、安全的肺静脉隔离，两类技术优势互补，是现阶段房颤规范化治疗的有效组合方案。公司现已完成“电、火、冰、磁、声”五大技术路径的完整布局，具备搭建全品类诊疗体系的产品基础。本项目通过三维标测系统 PFA 适配升级，可实现公司全品类消融产品、超声及导航系统的深度协同，构建覆盖阵发性、持续性、药物难治性房颤的全场景临床解决方案。

本项目落地后可有效规避行业同质化竞争，形成稳定的产品差异化优势，有助于全线产品在终端医院协同落地，提升终端医院设备利用率与耗材配套销售规模，发挥一站式诊疗优势，充分释放产品矩阵价值，持续优化公司整体经营结构。

3、完善临床服务体系，构建“产品+服务”可持续经营能力

现阶段国内房颤等复杂心律失常手术需求稳步增长，复杂器质性室速、持续性房颤等高难度手术占比逐年提升，临床对电生理手术的精准度、安全性以及技术服务响应效率提出了更高要求。在复杂手术场景中，部分技术问题仍有待优化，叠加外资品牌的市场竞争，单纯的设备销售模式已难以适配当前市场发展需求。

本项目将优化三维设备核心组件，从硬件层面改善术中模型移位问题，提升房颤手术的稳定性与精准度，优化临床操作体验，降低术后复发概率，稳步积累良好的临床口碑。同时，依托公司多品类电生理产品体系优势，扩充专业技术服务团队，配齐配套诊疗物料，开展常态化品牌推广与学术交流工作，完善“设备投放、临床技术支持、学术研讨培训”一体化服务模式，全面提升临床配套服务能力。

通过搭建标准化、全流程的营销服务体系，公司可构建“产品+服务”的差异化经营模式，更好适配复杂手术的临床需求，应对行业市场竞争。同时，依托规范化的临床服务，持续培养临床医生的使用习惯，提升设备开机使用率与耗材消耗频次，形成技术、产品、服务协同驱动的可持续经营模式，稳固终端客户合作粘性。

4、契合医疗器械国产化政策导向，助力高端设备进口替代

国内心脏电生理行业市场规模保持稳步增长态势，但长期以来外资品牌占据主要市场份额，国内心律失常消融手术的临床渗透率，与海外发达国家相比仍有一定差距。近年来，国家持续出台政策扶持医疗器械国产化发展，集采、临床准入等相关政策，为国产创新器械落地应用创造了良好的政策环境。国内各中心医院是心律失常诊疗、新技术临床转化的核心场景，也是行业技术迭代与学术发展的重要载体，市场对高精度、高安全性的国产创新电生理设备需求持续释放，依托头部医疗机构推进国产器械产业化、规模化落地，已成为行业发展的主要趋势。

本项目依托公司现有营销布局与多品类产品优势，面向国内重点医疗机构投放升级后的三维心脏电生理标测系统及配套介入耗材，通过扩充专业服务团队、完善配套物料、开展品牌推广与学术培训等工作，优化一体化临床服务模式。通过实战手术示范、标准化术式推广与专项临床培训，提升临床医师对国产设备的操作熟练度，保障国产 PFA 相关设备在复杂心律失常手术中高效、稳定应用。

本项目实施贴合国家高端医疗器械国产化替代的发展方向，通过各中心医院精准布局与全国设备规模化升级，提升国产电生理器械在高端医疗场景的适配性与应用渗透率，助力高端心脏电生理装备实现自主可控。同时，项目落地积累的真实世界临床数据，可为产品海外注册与市场拓展提供支撑，稳步提升国产电生理设备的国际市场竞争力。

5、依托企业成熟技术与渠道基础，保障项目高效落地实施

公司深耕心脏电生理领域多年，具备完善的技术积淀、产品布局、质量体系与市场渠道基础，为本项目实施提供全方位可行性支撑。技术层面，公司是国内少数实现电生理设备、耗材全链条自主布局的企业，已建成五大技术路径产品矩阵，具备 PFA 技术适配迭代、多模态系统融合的核心研发能力，研发投入稳定、专利储备充足，可快速支撑设备升级与技术优化需求。

生产与质控层面，公司建立了覆盖全生命周期的标准化质量管理体系，符合国内 GMP 及欧盟 MDR 等合规要求，产品已获得多国市场准入资质。团队层面，公司具备专业化的管理、研发、营销与临床技术团队，行业经验丰富、梯队配置完善，可充分保障本项目设备升级、市场投放、临床推广、学术赋能等各项工作有序推进并顺利落地，确保项目达成预期技术、市场与社会效益。

（三）项目经济效益分析

项目的顺利实施将有助于公司设备迭代升级与市场布局拓展,可实现公司技术竞争力与服务能力的双重提升,有效强化公司在快速性心律失常领域的核心技术壁垒,提升公司的营销服务能力与品牌形象,进而提升公司效益,项目具备经济可行性。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）项目市场前景

参见本核查意见“三、新项目的具体内容”之“（二）项目必要性及可行性分析”。

（二）项目可能存在的风险

1、政策变动风险

心脏电生理医疗器械行业发展与监管、医保、集采等政策高度相关。近年来,国内针对人口老龄化带来的医疗需求出台多项扶持政策,有效带动行业规模增长,也为公司经营营造了有利环境。若未来医疗器械集采、医保准入、行业监管及招标采购等政策发生调整,而公司未能及时适配,将对日常生产经营、产品市场推广及设备投放项目推进产生不利影响。

公司持续跟踪行业政策动态,强化政策研判能力,并结合项目统筹规划开展经营工作。公司将紧跟政策导向,合理把控项目建设节奏与业务布局,顺应行业趋势优化经营策略,把握政策机遇,积极应对政策变动引发的经营风险。

2、经营渠道管理风险

公司产品销售以经销模式为主,经销网络的稳定性直接影响公司经营发展。经销商经营、服务行为若出现不规范情形,或将对公司品牌声誉造成损害,并引发相关法律及赔偿风险。

对此,公司围绕医疗器械投放项目布局,不断优化经销商管理体系,确保经销网络合规、稳定运转。公司执行严格的经销商准入、考核与淘汰制度,持续核查合作方资质、经营能力与服务水平,并定期开展合规、产品、服务等专项培训,

引导经销商规范开展业务。公司与核心经销商保持深度战略合作，确保战略协同，及时协调解决合作事宜，并动态调整经销网络。多措并举防范经销环节风险，守护品牌价值，保障各项业务有序推进。

3、市场竞争风险

我国心脏电生理行业长期由外资品牌主导，各外资企业依托深厚研发实力、完备全品类产品管线及先发渠道优势，占据国内主要市场份额。从行业格局来看，心脏电生理细分领域准入门槛高，现有从业企业数量较少，但外资品牌深耕国内市场多年，深度适配临床诊疗习惯，形成较强临床使用黏性，本土企业产品仍需经历较长周期以提升临床认可度与装机用量。伴随人口老龄化提速、产业政策持续赋能、消融及导航类技术不断成熟，国内心脏电生理器械市场规模稳步扩容，不仅本土同业企业加速新品研发布局，跨界企业亦陆续入局布局，行业新品持续获批上市投放，公司产品将面临日趋多元、激烈的市场竞争。

公司依托医疗器械投放项目整体布局，持续加大研发投入，迭代优化产品临床性能；完善全品类产品矩阵，打造差异化临床优势；引进并培育复合型专业人才，升级研发软硬件平台，筑牢核心技术壁垒，全方位提升自身市场综合竞争实力。

4、人力资源风险

本次医疗器械投放项目投产运营后，公司业务体量与市场布局将进一步拓展，需补充各类核心岗位人员。项目对从业人员的专业能力与综合素养提出更高要求，相关人员不仅要熟练掌握产品知识，有序开展销售、学术推广与客户服务工作，重点岗位还需具备相应医学专业能力。倘若人才引育工作未能同步推进，人才储备无法适配业务发展节奏，将会拖累项目运营质量，对公司长期经营形成负面影响。

公司将结合项目整体规划制定人才策略，持续健全人才储备体系。通过多元化招聘渠道吸纳专业人才，满足项目用人需求；持续优化培训体系，针对业务核心模块开展定向培训，提升人员履职水平。借助海内外网点及培训中心推行传帮带培养模式，加速人才梯队建设，为项目稳步实施、长效运营提供坚实保障。

（三）风险应对对策

公司将持续跟踪医疗器械监管、医保及集采等行业政策动态，强化政策研判能力，结合项目统筹规划合理把控建设节奏与业务布局，顺应行业趋势优化经营策略，积极把握政策机遇，确保项目推进与宏观政策导向高度契合；持续优化经销商管理体系，与核心经销商建立长期战略合作关系并强化监督管理；持续加大研发投入，加快脉冲电场消融等前沿技术的产品迭代与临床转化，强化核心技术优势与客户粘性，提升高端市场竞争力。

五、新项目涉及有关部门审批的情况

本项目不涉及项目用地及环评审批手续。截至本核查意见出具日，公司正在推进新项目的备案程序。公司将密切关注项目备案流程，严格按照法律法规和政策要求推进相关工作，确保新项目合法合规、顺利实施。

六、公司使用自有资金支付部分募投项目部分款项并以募集资金等额置换

（一）使用自有资金支付部分募投项目部分款项并以募集资金等额置换的原因

公司及子公司在募投项目实施过程中，根据募集资金专款专用原则，全部支出均应由募集资金账户直接支付划转。在募投项目实施期间，公司及子公司存在使用自有资金、外汇支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的需求，主要原因有：

1、公司及子公司募投项目的支出涉及人员薪酬，根据《人民币银行结算账户管理办法》的规定及相关银行的操作要求，人员薪酬的支付应通过公司基本存款账户办理，不能通过募集资金专户直接支付。若以募集资金专户直接支付募投项目涉及的人员薪酬，会出现公司通过不同账户支付人员薪酬的情况，不符合银行相关规定。

2、公司募投项目的支出涉及社会保险、住房公积金，根据国家社会保险、住房公积金征收机关的要求，公司每月住房公积金、社保费用的汇缴均通过银行托收的方式进行，若通过多个银行账户支付，在操作上存在困难。

3、公司日常经营中，存在赠送客户样品用于试用、投放自制设备以及自制设备升级的情况，该等产品在领用时才会确认其用途。因此，为提高运营管理效率，公司及子公司在募投项目实施期间根据实际情况及需要，并经相关审批后，使用自有资金先行支付部分募投项目款项，后续统计以自有资金支付募投项目款项金额，从募集资金专户等额划转至公司及子公司自有资金账户。

4、公司及子公司募投项目实施过程中涉及从境外采购商品或服务时，一般会以外币与境外供应商进行结算，需通过付汇业务将款项付出，并且在采购过程中还会发生进口增值税、关税等税金支出，目前公司及子公司的募集资金账户无法进行外币的付汇业务，税金支出也需由公司自有资金银行账户统一支付。

（二）使用自有资金支付部分募投项目部分款项并以募集资金等额置换的操作流程

为保证募集资金使用规范，募投项目实施期间公司及子公司使用自有资金、外汇支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换，具体操作流程如下：

1、公司及子公司建立自有资金、外汇等额置换募集资金款项的台账，台账中应逐笔记载募集资金专户转入自有资金、外汇账户的时间、金额、账户等信息。

2、公司及子公司财务部门每月统计募投项目中的人员薪酬情况，以及募投项目相关部门领用物料情况、设备领用情况及使用外汇支付的情况，其中募投项目中人员的薪酬情况会根据相关部门统计的募投项目投入工时以及人事行政部门提供的人员薪酬情况进行募投项目费用归集与分摊。财务部门根据薪酬发放清单、原材料采购及设备领用相关的申请单，及时以自有资金、外汇支付，并每月编制以自有资金、外汇支付募投项目款项汇总表。

3、财务部根据实际工作安排，按月度或按季度以自有资金、外汇支付募投项目的款项汇总表编制置换申请单，经公司付款流程审批，并经募集资金专户监管银行审核同意后，再将自有资金、外汇支付募投项目的款项从募集资金专户等额划转至公司自有资金、外汇账户。

（三）对公司的影响

公司及子公司在募投项目实施期间，根据募投项目实施情况，使用自有资金、

外汇支付募投项目所需资金，并根据监管要求以募集资金等额置换，有利于提高公司运营管理效率，保障募投项目的顺利推进，符合公司及股东的利益，不会影响公司募投项目的正常开展，不存在改变或变相改变募集资金投向及损害公司和股东利益的情形。

七、保荐人意见

经核查，华泰联合证券认为：

公司本次变更募集资金投资项目的事项、公司及实施募投项目的子公司在募投项目实施期间使用自有资金、外汇支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的事项已经由公司董事会审议通过，尚需提交公司股东会审议，符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等相关规定要求及公司《募集资金管理制度》的要求，符合全体股东的利益。

本次变更系公司根据战略发展规划及业务经营需要做出的审慎决策，不存在损害股东利益的情形。募投项目实施期间，公司及子公司使用自有资金、外汇支付部分款项并以募集资金等额置换，不会影响募投项目正常实施，不存在变相改变募集资金投向或损害股东利益的情形。

本保荐人对本次募集资金投资项目变更、公司及实施募投项目的子公司使用自有资金、外汇支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的事项无异议。

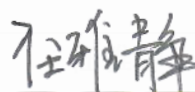
（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于上海微创电生理医疗科技股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签字）：

保荐代表人（签字）：



肖斯峻



任雅静

华泰联合证券有限责任公司（公章）

年 月 日

华泰联合证券有限责任公司（公章）

2026年7月3日