

国泰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

变更部分募集资金投资项目的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”“保荐机构”或“保荐人”）作为广东乐心医疗电子股份有限公司（以下简称“乐心医疗”“公司”或“发行人”）向特定对象发行股票的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《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，对公司变更部分募集资金投资项目相关事项进行核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

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，公司向特定对象发行人民币普通股（A股）2,399.8780万股，发行价格为每股人民币16.48元，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。上述募集资金已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了“信会师报字[2021]第ZL10010号”《验资报告》。

为规范公司募集资金管理，保护投资者权益，公司与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了《募集资金三方监管协议》，开设了募集资金专项账户，对募集资金实行专户存储。

二、本次变更募集资金投资项目的概述

基于外部市场变化情况及公司自身经营发展需要，为进一步推动公司中长期战略规划落地、提升公司整体竞争力、推动公司业务增长，提高募集资金的使用效率与投资回报，公司拟变更原募投项目“健康智能手表生产线建设项目”。截至2025年12月31日，公司原项目“健康智能手表生产线建设项目”剩余尚未使用的募集资金合计15,356.96万元（含利息和现金管理收益），公司拟将其中

12,379.09 万元用于投资新项目“智能医疗产品与平台研发升级项目”，剩余 2,977.87 万元募集资金用于永久补充流动资金（受利息和现金管理收益影响，具体补充流动资金金额以实际转出为准，下同）。

本次拟变更募集资金金额为 15,356.96 万元（含利息和现金管理收益），占向特定对象发行股票募集资金净额 38,535.61 万元的 39.85%。本次变更部分募集资金投资项目尚需提交公司股东会审议。本次变更募集资金投资项目不构成关联交易。

公司新募投项目尚需向政府有关部门履行项目备案等程序，公司将严格按照国家法律法规规定，积极推进相关事宜。

本次变更部分募集资金投资项目事项完成审议程序后，公司拟将原募投项目的募集资金专项账户调整用于新募投项目募集资金的存储与使用，并重新与持续督导机构、商业银行签署三方监管协议，届时公司将及时履行信息披露义务。

三、变更募投项目的原因

（一）原募投项目计划和实际投资情况

项目名称：健康智能手表生产线建设项目

实施主体：乐心医疗

实施地点：广东省中山市民众镇锦标村锦安路 23 号地块

建设内容：新建健康智能手表厂房、生产线及其配套的研发、仓储等设备

原项目“健康智能手表生产线建设项目”的承诺投入总额为 15,892.32 万元，其中，项目建设投资 13,920.65 万元、铺底流动资金 1,971.67 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，原募集“健康智能手表生产线建设项目”资金投资项目累计投入募集资金 2,601.94 万元，其中投入项目建设投资 1,958.46 万元、铺底流动资金 643.48 万元，剩余尚未使用募集资金 15,356.96 万元（含利息和现金管理收益）。项目实施过程中实施主体未发生变更，尚未使用的募集资金存放于原募投项目对应的募集资金专用账户中。

经公司第四届董事会第十八次会议审议，该募投项目的达到预定可使用状态

日期由 2024 年 10 月 31 日调整至 2026 年 10 月 31 日。

（二）原募投项目终止原因

原募投项目“健康智能手表生产线建设项目”的设立系公司于 2020 年结合当时的行业发展趋势、市场环境及公司实际经营情况等因素制定，但在后续募投项目实施过程中，受到外部经济形势、消费电子行业环境变化等因素影响，项目的实施背景出现明显变化。

在市场需求方面，在项目实施初期受全球贸易摩擦叠加全球消费电子需求不振影响，全球智能手表出货量增速逐渐放缓，公司经审慎考虑放缓项目实施进度，目前外部经济压力及不确定性、智能手表出货的结构性压力仍在持续加大，公司智能手表产品订单预期减弱。市场竞争方面，随着手机与手表等智能设备间的场景生态融合加快，智能手表市场竞争格局逐渐向头部手机品牌厂商聚拢，以国内市场为例，据统计，2025 年上半年，智能手表在线上传统电商的销量份额排名前五的品牌为华为、苹果、小米、荣耀和 vivo，合计市场份额占比达到 67.5%。在市场竞争格局逐步明晰确定的趋势下，公司智能手表产品在消费端市场机会逐步收缩。

在智能可穿戴行业增速放缓、竞争日益激烈的背景下，公司以智能手表、智能手环为代表的智能可穿戴业务盈利空间收缩，后公司进行战略调整，将战略定位由“成为世界级健康 IoT 及数字健康服务提供商”升级为“医疗级远程健康监测设备及服务提供商”，优化业务结构，推动全系列产品向医疗级方向升级；在上述背景下，公司智能手表业务规模已在过去几年显著收缩，主要定位于消费电子领域的原募投项目“健康智能手表生产线建设项目”已经无法满足公司现有战略定位的需求。

综合以上内外部形势，若继续推进原募投项目建设，相关建成项目产能将无法有效消化，营收规模与利润贡献难达到预期，而新增大额固定资产折旧摊销费用将影响公司当期经营利润，可能导致项目收益不及预期、投资回收期延长、影响公司资产质量的风险。因此，基于谨慎性原则，同时为进一步提高募集资金使用效率，公司拟不再向该项目投入募集资金，如后续有相关业务需求，公司将通过自筹资金解决。

（三）前期保荐意见的合理性

公司 2020 年向特定对象发行股份募集资金投资项目“健康智能手表生产线建设项目”，是基于当时的行业发展趋势、市场环境及公司实际经营情况等因素，进行合理规划后确定的。在对项目可行性、必要性、风险因素及对公司未来发展的影响等方面进行了深入分析的基础上，本保荐人同意乐心医疗向特定对象发行股份募集资金，具有合理性。

然而，近年来受外部经济形势、消费电子行业环境变化等因素影响，继续投入“健康智能手表生产线建设项目”的建设存在较大的风险；同时，公司战略定位升级为“医疗级远程健康监测设备及服务提供商”，主要定位于消费电子领域的原募投项目“健康智能手表生产线建设项目”已经无法满足公司现有战略定位的需求。公司基于谨慎性原则放缓了该项目的实施节奏并对募集资金使用做出调整，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司全体股东的利益和公司的实际发展情况。因此，公司本次变更募集资金投资项目不影响前期保荐意见的合理性。

四、变更后的募集资金用途

（一）新增募集资金投资项目

1、新项目基本情况

项目名称：智能医疗产品与平台研发升级项目（以下简称“本项目”）

实施主体：广东乐心医疗电子股份有限公司

建设地点：广东省深圳市

投资总额：12,379.09万元

建设周期：项目建设期3年

建设具体内容：

本项目计划在广东省深圳市租赁研发场地，购置射频综测仪、生化检测仪、血氧检测设备、心率检测设备、无创血压计等研发检测设备，对“基于智能感知终端的健康监测分析技术研发项目”“血压健康监测技术提升项目”“心血管监测

技术提升项目”“多指标生化标志物即时检测技术研发项目”“多参数秤体技术升级及应用项目”“数据智能化分析平台建设”等课题进行前瞻性研发，并推动研发成果产业化落地。本项目持续加大智能健康投入力度，有助于公司产品系列的拓展与核心技术的积累，为进一步夯实公司基础和优势、完善公司业务生态闭环、挖掘新的盈利增长点提供坚实基础。

本项目计划建设期3年，投资总额为12,379.09万元，其中场地租赁费用450.00万元，设备购置费用443.18万元，研发费用8,361.45万元，测试认证费用2,162.90万元，委外研发费用939.40万元，基本预备费22.16万元。

注：上述数值若出现总数与明细数值之和尾数不符，为四舍五入原因所致。

2、新募投项目的必要性分析

(1) 优化公司研发环境，增强公司研发创新能力

医疗器械行业作为保障生命健康的关键领域，兼具多学科交叉、技术密集型特征，技术壁垒高且迭代周期短，对企业持续研发创新能力提出严苛要求。作为国内家用医疗与健康领域的核心研发生产主体，公司长期聚焦家用医疗产品、健康产品及智能化生理指标监测产品领域，依托长期深耕形成的技术积淀与研发投入，以产品创新为核心驱动力，在行业内构筑了差异化竞争优势。当前，伴随公司业务规模的快速拓展及医疗健康场景的深度延伸、各类新兴技术的不断涌现，公司研发项目数量不断增多且技术难度愈发提升，现有研发场地承载能力、核心实验设备配置水平已形成阶段性瓶颈，无法有效支撑公司后续研发效率提升与创新能力强化的战略需求。

本项目计划通过租赁研发场地、升级研发设备，开展行业前沿课题研究等核心建设内容，系统性优化研发硬件基础与人才结构。项目实施后，将有效优化公司研发效率，增强研发创新能力，为公司持续深耕家用医疗健康领域、实现高质量发展提供坚实支撑。

(2) 加大智能健康投入力度，推动“智能+健康”技术发展

近年来，随着人工智能技术的迅速发展，医疗健康行业的发展范式正迎来新的转变。2025年8月国务院发布《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，指

出“探索推广人人可享的高水平居民健康助手，有序推动人工智能在辅助诊疗、健康管理、医保服务等场景的应用”。2025年11月，国家卫健委发布《关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见》，提出“加强居民慢性病规范管理服务。建立智能慢性病管理和个人健康画像应用，推动居民电子健康档案规范向个人开放，开展慢性病筛查、评估分级、个性化干预等智能服务，支持居民开展自我健康管理，构建基层慢性病管理智能服务新模式”。在政策鼓励驱动下，跨领域头部公司如讯飞医疗、蚂蚁阿福纷纷在“智能+健康”领域布局，旨在构建新时代的核心竞争力，深化智能健康服务模式，与此同时，医疗同业公司也加速切入，强化布局，导致市场竞争日趋激烈。在上述背景下，公司认为，医疗监测产品的智能化是必然趋势和市场竞争的关键，为适配行业发展趋势与市场深度服务需求、筑高竞争壁垒，通过强化核心技术壁垒、完善服务体系、补齐能力短板，抵御行业竞争冲击，推动业务模式升级，是顺应行业发展的必然要求，因此，公司有必要加大在智能医疗产品及服务平台方面的投入力度。

目前，公司已初步建立了从“健康监测设备”到“数据层”到“应用层”再到“功能应用层”的整体要素架构。本项目将紧跟行业发展趋势，进一步加大在智能健康方面的投入。一方面，本项目将针对数据智能化分析平台进行研发建设，旨在强化公司数据管理与分析能力，形成相关技术底座，有助于促进公司“健康监测+智能医疗服务”业务的落地。另一方面，本项目将进一步探索智能终端产品基于智能化技术的功能迭代，赋能公司智能终端产品实现智能化、精准化升级，有助于满足客户多元化的健康监测需求，提升产品竞争力，进而增强客户的使用粘性。依托硬件技术与云平台双重研发投入，本项目的实施有利于公司筑高技术壁垒与客户壁垒，保障远程医疗业务盈利能力的可持续性。

综上所述，得益于国家政策、行业发展等驱动因素，公司有必要通过本项目的实施，进一步加大智能医疗投入力度，推动“智能+健康”技术发展，有助于满足客户多元化需求，构建新技术时代的核心竞争力。

（3）加快医疗健康管理技术创新，夯实慢病管理基础及优势

2025年10月29日，国家卫健委等六部门联合印发《关于加强基层慢性病健康管理服务的指导意见》，提出到2027年，开展紧密型医联体建设的县（市、

区)基本实现基层慢性病健康管理全流程服务,慢性病患者对基层慢性病健康管理服务的利用逐步提高,城乡社区居民慢性病相关的健康行为和健康素养得到改善提升。到2030年,慢性病系统连续服务模式在基层广泛应用,服务惠及人群进一步扩大,居民获得感不断增强。“十五五规划”明确指出,加强慢性病综合防控,发展防治康管全链条服务;根据中国发展研究基金会数据¹,近年来,我国老龄化趋势加快,65岁及以上人口将从2020年1.8亿人(占比13%)增至2050年近3.8亿人(占比27.9%),糖尿病、心脑血管疾病、癌症等慢性病发病率从2013年24.5%升至2023年36.1%,65岁以上人群患病率高达62.3%,全国居民因慢性病导致的死亡人数占总死亡人数的比例超过80%。根据华经情报网,我国慢病管理行业市场规模不断扩大,2024年我国慢病管理产品规模为2万亿元,慢病管理服务规模近4万亿元。随着人口老龄化持续深化,慢性病患病率攀升,市场需求进一步凸显。在全球老龄化加剧带动各类慢病患病群体扩大的同时,部分慢病还呈现了年轻化特征,以及慢病共病现象(如,临床数据显示,60%-80%房颤患者合并高血压,长期高血压会使房颤发病风险提升50%等);上述趋势一方面导致居家慢病监测相关需求持续攀升,另一方面也对单一设备多指标监测(如,具备房颤早筛、心脏风险预警功能的血压计)提出了更高要求;随着市场需求和行业技术迭代速度的加快,为保持持续的市场竞争优势,公司需对现有相关产品在功能、监测维度、使用体验等方面进行提升,通过技术升级补齐部分不足、提升产品竞争力、完善相关布局,强化竞争壁垒。

上述背景下,同行业公司纷纷在医疗健康领域加速研发布局。公司深耕智能健康领域多年,不断深化数字慢病管理解决方案业务,根据公司战略定位同时顺应政策趋势、把握慢病管理市场发展机遇,公司有必要通过技术升级保持自身在血压、心血管、多指标生化、多维身体成分秤体技术等领域的技术与产品领先,匹配用户升级需求,进一步加快医疗健康管理技术的创新,夯实业务基础与竞争优势。在本项目中,公司将进一步加大在血压、血糖、体重、体脂、心电、尿酸、血酮等多维度健康指标的监测、检测技术的投入。在硬件设备产品方面,本项目将加快硬件设备产品与新兴技术的融合,针对智能化生理指标随身监测设备、多(单)参高精多模血压监测仪、手持式单参或多参数生化分析仪等智能化

¹ 《【华创证券】深度研究报告继往开来的外用药物领军者》, P12

慢性管理医疗设备进行前沿技术的探索与产品的研发。此外，为进一步完善业务生态闭环，公司也将同步探索高精度、高性价比的耗材运营模式，根据公司“健康监测+医疗服务”业务布局，掌握相关耗材的自主开发及生产能力，有效提升公司抗风险能力。在数据平台方面，本项目将建设数据智能化分析平台，打通多设备间多维数据，形成多产品协同感知体系，实现健康数据的立体化监测与整合分析。本项目的实施有利于公司聚焦核心研发方向，加快医疗健康管理技术创新，夯实慢病管理基础及优势，对公司探索前沿技术与慢病管理业务的融合起到积极意义。

通过本次项目实施，公司将提升资金使用效率，进一步完善提高公司研发创新能力，持续完善业务生态闭环，优化业务结构、提升业务附加值，增强持续盈利能力与核心竞争力，为公司长期战略的落地以及稳定发展提供有力支撑。

3、新项目的可行性分析

(1) 丰富的业务经验为项目实施奠定经验基础

医疗器械行业具备技术壁垒高、多领域融合性强且注重临床实践的特点。尤其在医疗级健康监测设备及智能医疗领域，企业需同步兼顾硬件研发、软件优化、医疗服务适配等多个维度，且需结合医疗器械行业“精准化”“智能化”趋势，以及用户使用需求，才能在技术研发过程中精准定位升级方向、优化研发路径、控制研发风险。

公司在医疗器械领域深耕多年，明确“医疗级远程健康监测设备及服务提供商”的战略定位，坚持以研发创新为主导，目前已具备自主的工业设计、硬件研发、软件操作系统、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，已掌握健康监测设备及数字健康服务领域全链条的研发服务能力。公司目前已搭建多维度健康监测产品矩阵，产品涉及智能血压计、脂肪测量仪、智能血糖监测产品等多个品类，满足多个行业、不同领域细分客户的产品组合需求。因此，丰富的业务经验积累成为了项目研发及技术落地的重要推手；丰富的多场景服务适配实践经验，持续夯实在智能健康监测与数字慢病管理领域的业务基础，能够为项目的顺利实施奠定经验基础。

（2）良好的技术积累与产品创新能力是项目开展的核心保障

本次募投项目核心聚焦智能医疗技术及现有产品技术的研发升级。医疗器械行业尤其是智能医疗与医疗级健康监测领域，具有技术迭代速度快、应用场景多样的特点，对企业的人才队伍、技术储备及创新能力有着严格的要求。因此，公司需要拥有良好的技术积累能力，以及体系化的研发创新机制，才能保障研发项目的顺利实施。

在人才队伍方面，公司在深圳、上海、中山建立了研发中心，拥有一支多学科、多层次、结构合理的研发团队，构建了全方位、立体化的研发布局，为技术研发与创新提供了坚实的人才支撑与平台保障。公司近年来持续投入研发创新，2025年公司研发投入总额为9,510.41万元，占当期营业收入的9.64%。

在技术储备方面，公司长期坚持以研发创新为主导，目前已具备自主的工业设计、硬件研发、软件操作系统、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。截至2025年末，公司累计取得国内专利证书694件，其中发明专利149件，实用新型专利281件，外观设计专利264件；累计取得国内软件著作权70件；累计取得国内注册商标545件。

综上所述，公司在多年的发展过程中建设了实力优良、经验丰富的研发队伍，积累了丰富的技术储能，形成了良好的技术创新能力，能够为项目顺利实施提供技术支持。

（3）本项目建设符合国家政策支持技术创新导向

本次募投项目主要围绕智能医疗器械、数据智能化分析平台进行升级研发。医疗器械行业作为战略性新兴产业，近年来得到了国家的重点发展和大力支持，智能化技术为医疗器械的创新发展注入新动能，推动医疗器械与智能化技术融合创新已成为产业高质量发展的核心方向。为了促进我国医疗器械行业特别是国产医疗器械快速、健康发展，以及进一步加快我国智能化技术的高质量发展，国家出台了一系列政策鼓励相关领域的发展。在医疗器械方面，国家出台了《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》《产业结构调整指导目录（2024年本）》等一系列产业政策。《关于全面深化药品医疗器械监管改

革促进医药产业高质量发展的意见》指出加大对药品医疗器械研发创新的支持力度，提高药品医疗器械审评审批质效，以高效严格监管提升医药产业合规水平，支持医药产业扩大对外开放合作，以改革促进医药产业高质量发展；《产业结构调整指导目录（2024年本）》提出鼓励包括生物医用材料在内的高端医疗器械创新发展。在人工智能方面，国家出台了《关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见》《基层慢性病健康管理服务能力建设指引》。《关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见》指出“人工智能+基层应用”“人工智能+临床诊疗”，加强居民慢性病规范管理服务；《基层慢性病健康管理服务能力建设指引》明确强调加强数智技术的应用，提升基层在慢病筛查、随访、干预及长期管理方面的服务效能，为构建整合型、智慧化慢病防控体系提供实施路径。

公司聚焦远程健康监测与数字慢病管理，旨在将智能健康监测、大数据、智能化技术与医疗服务深度融合，为用户提供“医疗级智能监测设备+数据分析+医疗健康服务”的慢病管理方案。本次项目建设符合国家对于“智能化技术+医疗服务”的政策支持，符合社会发展和用户要求提高的发展方向，符合公司发展战略与发展方向。

本项目计划在整合公司现有研发资源的基础之上，通过建立新的研发场所，购置先进研发设备，最终建设成为集技术研发、性能检测、人才培养为一体的研发平台。国家产业政策的支持和引导为本项目的实施奠定了良好的政策基础。

4、新项目的经济效益分析

若新募投项目正常实施将进一步提升公司研发创新能力，提升公司整体业务开拓能力，提升公司综合竞争力，进一步推动公司中长期战略规划实施落地，促进企业长期可持续发展。由于新募投项目后续的商业化落地涉及产品生产、市场营销等多个方面，因此新募投项目的经济效益无法单独计算。

5、新募投项目可能存在的风险及应对措施

（1）核心技术人员流失及技术泄密风险

公司所处的医疗器械行业为典型的技术密集行业，核心技术是企业保持竞争

优势的基础，核心技术人员的稳定性及核心技术的保密性对公司的发展尤为重要。经过多年的技术创新和研发积累，公司积累了良好的产品技术优势。但未来企业的持续发展是人才技术的竞争，随着企业间竞争的日趋激烈，人才流动可能会增加，研发技术人员的流失可能对公司的研发工作乃至整体经营产生负面影响。同时，虽然公司制定了较为严格的技术保密制度，对相关技术申请了专利保护，但公司仍不能排除因少数相关人员窃取公司技术或研发技术人员不遵守保密协议，造成公司技术失密风险，导致公司在市场竞争中处于被动地位。

为了应对以上风险，目前公司具备优秀的研发团队，并拥有多项专利和技术。公司在项目资金到位后，将继续完善公司研发体系建设，持续升级研发团队，进一步提升公司的研发能力，以保证能及时、快速研发出客户需求的产品。

此外，加强研发部门与研究所、高等院校的技术交流与合作，使研发部门紧跟行业发展趋势，明晰行业发展方向；通过企业内部培训、重点培养对象外派深造，提升现有研发人员的专业水平和研发能力；通过引进外部人才与优胜劣汰双管齐下，更新研发部门血液，提高研发部门整体实力，确保研发部门始终位于行业研究能力前沿，保持对行业发展的敏感性。同时，在人力资源战略方面，公司在对核心人员薪资水平保持行业内中上游的前提下，构建内部良好的企业文化，形成员工与企业和谐发展的良好氛围。

（2）市场风险

国内智能健康医疗产品市场竞争日益激烈，各品牌间的产品同质化越发严重，对产品迭代速度、产品创新及差异化、产品稳定性及准确性提出了更高的要求。若公司未能持续跟踪行业技术的发展趋势并对现有产品进行及时更新迭代，则会对公司的经营发展造成不利影响。此外，在新产品研发的过程中，公司可能面临因研发技术路线出现偏差导致研发失败、研发成本投入过高、研发进程缓慢等风险。

为应对此类风险，公司将进一步完善以自主研发为主导、产学研相结合的研发体系，引入高质量研发人才，加大硬件实验室的建设和投入，提升产品研发设计能力。同时公司也将夯实现有产品对于生理参数监控的稳定性和准确性，并进一步依托公司的远程健康战略扩大产品适用的广泛性，完善边缘和云端能力建设，

在激烈的市场竞争中增强产品的核心竞争力。此外，公司还组建了自有品牌团队，在线上 and 线下渠道加大公司品牌传播和识别度，提升公司在业务开拓过程中的抗风险能力。

（3）公司快速发展带来的管理风险

随着公司逐步发展，资产和业务规模进一步扩大，尽管公司已形成了较为成熟的经营模式，并建立了相对完善的管理制度、研发体系、营销网络体系，但为实现“远程健康监测全球领导者”的企业愿景，未来经营规模的快速扩大将对公司的资源整合、技术研发、市场开拓、财务管理、内部控制等方面提出更高的管理要求。若公司在未来发展过程中未能更为完善组织模式和管理制度，使得公司管理水平无法适应规模迅速扩张的需要，将对公司进一步发展产生不利影响。

为应对此类风险，公司将严格按照上市公司规范治理要求，不断完善科学的决策与管理运营体系，加强集团化管控水平，构建高绩效人才激励机制，使其与公司的发展扩张相匹配，有效减少或规避公司快速发展带来的管理风险。

（二）部分募集资金永久补充流动资金

本次变更募投项目“健康智能手表生产线建设项目”，用于新募投项目建设的资金合计需 12,379.09 万元，为进一步提高募集资金的使用效率，优化资金使用、调动资源配置、落实公司发展规划，公司拟将剩余 2,977.87 万元募集资金用于永久补充流动资金。

五、审议程序及专项意见说明

（一）审计委员会审议情况

2026 年 4 月 23 日，公司召开第五届董事会审计委员会第十一次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。审计委员会认为：本次变更部分募集资金投资项目事项系公司根据自身发展及实际情况作出的审慎决定，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 2 号——创业板上市公司规范运作》及《公司章程》《募集资金管理制度》等相关规定，符合公司中长期战略规划，有利于推动公司战略落地和长远发展，符合公司及全体股东的利益，不存在损害公

公司及全体股东尤其是中小股东合法权益的情形。因此，审计委员会同意变更原募投项目“健康智能手表生产线建设项目”，将该项目剩余尚未使用的募集资金用于实施公司新募投项目“智能医疗产品与平台研发升级项目”及永久补充流动资金。

（二）战略发展委员会审议情况

2026年4月23日，公司召开第五届董事会战略发展委员会第三次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，战略发展委员会认为：本次变更部分募集资金投资项目事项系公司根据自身发展作出的审慎决定，符合公司中长期战略规划，符合公司实际情况以及行业发展情况，有利于推动公司的战略落地和长远发展，不存在损害公司及全体股东尤其是中小股东合法权益的情形。因此，公司董事会战略发展委员会同意变更原募投项目“健康智能手表生产线建设项目”，将该项目剩余尚未使用的募集资金用于实施公司新募投项目“智能医疗产品与平台研发升级项目”及永久补充流动资金。

（三）董事会审议情况

2026年4月28日，公司召开第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。基于当前市场变化情况及自身经营发展需要，公司拟变更原募投项目“健康智能手表生产线建设项目”。截至2025年12月31日，公司原项目“健康智能手表生产线建设项目”剩余尚未使用的募集资金合计15,356.96万元（含利息和现金管理收益），公司拟将其中12,379.09万元用于投资新项目“智能医疗产品与平台研发升级项目”，剩余2,977.87万元募集资金用于永久补充流动资金（受利息和现金管理收益影响，具体补充流动资金金额以实际转出为准）。

公司董事会认为：本次部分募集资金投资项目变更事项符合相关法律法规的规定，符合行业发展情况以及公司战略定位和中长期规划，可进一步推动公司中长期战略规划落地、提升公司整体竞争力、推动公司业务增长，提高募集资金的使用效率与投资回报，推动实现发展目标。因此，董事会同意上述变更部分募集资金投资项目事项。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金事项已经公司董事会审计委员会、战略发展委员会、董事会审议通过，并将提交股东会审议。该事项符合《上市公司募集资金监管规则》《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，不影响前期保荐意见的合理性。保荐机构对公司本次变更募集资金投资项目事项无异议，本次变更事项尚需公司股东会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰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变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

吴超智

王金辉

国泰海通证券股份有限公司

2026年4月28日