

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



杭州啓明醫療器械股份有限公司

Venus Medtech (Hangzhou) Inc.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2500)

**(1)有關過往所得款項用途披露的更新；及
(2)首次全球發售所得款項用途變更**

茲提述(i)杭州啓明醫療器械股份有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)日期為二零一九年十一月二十八日的招股章程(「招股章程」)中「未來計劃及所得款項用途」一節；(ii)本公司刊發日期分別為二零二零年九月三日及二零二零年九月十日的公告(統稱「二零二零年九月配售事項公告」)，內容有關(其中包括)本公司於二零二零年九月配發18,500,000股新H股(「二零二零年九月配售事項」)；(iii)本公司刊發日期分別為二零二一年一月二十二日及二零二一年一月二十九日的公告(統稱「二零二一年一月配售事項公告」)，內容有關(其中包括)本公司於二零二一年一月根據一般授權配發18,042,500股新H股(「二零二一年一月配售事項」，連同二零二零年九月配售事項統稱「該等配售事項」)；(iv)本公司刊發日期為二零二二年三月十四日的公告，內容有關(其中包括)該等配售事項的所得款項用途(「二零二二年三月公告」，連同二零二零年九月配售事項公告及二零二一年一月配售事項公告統稱「配售事項公告」)；(v)本公司於二零二四年四月二十九日刊發的截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報(「二零二三年年報」)中「發行股份及所得款項使用情況」一節；及(vi)本公司於二零二四年九月二十七日刊發的截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告(「二零二四年中期報告」)中「發行股份及所得款項用途」一節。

茲亦提述本公司日期為(i)二零二三年五月八日的公告，內容有關(其中包括)已披露資金往來(「二零二三年五月公告」)；(ii)二零二四年二月二十三日的公告，內容有關涉及未經授權交易的法證調查的主要發現(「法證調查主要發現公告」)；(iii)二零二四年九月二日的公告，內容有關所得款項用途檢討的主要發現(「所得款項用途檢討公告」)；及(iv)二零二四年十一月二十二日的公告，內容有關本公司復牌進展的第四季度更新。

除另有所指外，本公告所用詞彙與招股章程、配售事項公告、二零二三年年報、二零二四年中期報告、法證調查主要發現公告及所得款項用途檢討公告所界定者具有相同涵義。

有關過往所得款項用途披露的更新

誠如二零二四年中期報告所披露，由於首次全球發售及配售事項的所得款項（「**所得款項**」）用途須根據所得款項過往使用情況的調查結果作進一步調整（如必要），本公司需要額外時間進行及完成有關工作，並通過另行刊發公告方式或於其後的定期報告內提供截至二零二四年六月三十日止六個月（「**報告期間**」）上市規則附錄D2第11(8)段所規定的資料。有關工作現已完成，因此董事會謹藉本公告提供(i)報告期間上市規則附錄D2第11(8)段所規定的資料；及(ii)根據所得款項用途檢討及所得款項用途補充檢討（定義見下文）的結果對過往所得款項用途披露的澄清。

A. 所得款項用途補充檢討概要

進行「所得款項用途檢討」之後，本公司現任管理層進行所得款項用途補充檢討（「**所得款項用途補充檢討**」），以確認並向所有利益相關者提供準確的所得款項用途披露。本公司委聘外部會計顧問協助本公司(a)檢討本公司管理團隊所設計的方法及其執行情況；及(b)客觀且獨立地執行協定程序，以評估所得款項用途補充檢討的過程及結果。

所得款項用途補充檢討並不直接或間接涉及之前的財務管理團隊（彼等負責過往的所得款項用途披露，且已不在本集團擔任任何職務），並旨在確保客觀及獨立。其範圍及方法包括：

- 審閱截至二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各財政年度以及截至二零二四年六月三十日止六個月（各為「**相關過往期間**」）；
- 審閱本集團於相關過往期間的所有交易及開支；及
- 本公司管理層系統化追蹤所有交易，並對不同類別的所得款項用途進行支出分類。

本次所得款項用途補充檢討完成後，在排除已識別的未經授權交易後，本公司現任管理層謹此提供截至二零二四年六月三十日的最新所得款項用途披露如下，並確認所得款項用途的過往披露已在重大方面反映相關過往期間各擬定類別的實際資金投放。

經考慮所得款項用途補充檢討的結果後，董事會認為本公司的過往財務狀況現已確定，除本公告外，毋須對過往年度業績作出任何調整或澄清。

B. 截至二零二四年六月三十日的所得款項用途

首次全球發售所得款項用途

本公司自其首次全球發售收到的所得款項淨額為2,846.0百萬港元(相當於人民幣2,558.0百萬元)(經扣除包銷佣金及其他相關首次全球發售及行使超額配股權估計開支)。

截至二零二四年六月三十日，本集團已將首次全球發售所得款項淨額用於下列用途：

所得款項用途	佔所得款項 淨額總額 百分比 (按招股章程 所述相同 比例) (%)	相關用途 可動用所得 款項淨額 金額(按招股 章程所述 相同比例) (人民幣百萬元)	截至 二零二四年 一月一日 可動用的 所得款項 淨額金額 (人民幣百萬元)	於報告期 動用的 所得款項 淨額金額 (人民幣百萬元)	截至 二零二四年 六月三十日 動用之 所得款項 實際金額 (人民幣百萬元)	截至 二零二四年 六月三十日 未動用之所得款項金額 (人民幣百萬元)
(A) 分配至我們的核心產品：	35.00	895.30	22.87	22.87	895.3	—
(i) VenusA-Valve在中國正進行的銷售及營銷以及VenusA-Valve在其他國家計劃的商業化	5.00	127.90	—	—	127.9	—
(ii) VenusA-Plus正進行及計劃的研發及商業推出	12.00	307.00	—	—	307.00	—
(iii) VenusP-Valve正進行及計劃的研發及商業推出	18.00	460.40	22.87	22.87	460.40	—
(B) 分配至我們的其他產品及在研產品：	30.00	767.40	75.62	1.63	693.41	73.99
(i) CEP裝置正進行及計劃的研發及營銷	17.00	434.90	6.36	1.38	429.92	4.98
(ii) VenusA-Pilot正進行及計劃的研發	3.00	76.70	69.26	0.25	7.69	69.01
(iii) 二尖瓣產品正進行及計劃的研發	2.00	51.20	—	—	51.20	—
(iv) 三尖瓣產品的研發	2.00	51.20	—	—	51.20	—
(v) 瓣膜成形球囊產品(如V8及TAV8)正進行及計劃的研發	2.00	51.20	—	—	51.20	—
(vi) 其他在研產品正進行及計劃的研發	4.00	102.20	—	—	102.20	—
(C) 為有關收購Keystone的代價付款及其他交易開支提供資金 ⁽¹⁾	10.00	255.80	201.19	—	54.61	201.19
(D) 為我們透過內部研究及／或潛在收購持續擴充產品組合提供資金	15.00	383.70	—	—	383.70	—
(E) 營運資金及其他一般企業用途	10.00	255.80	—	—	255.80	—
總計	100.00	2,558.00	299.68	24.50	2,282.82	275.18

附註：

1. 該用途的尚未動用首次全球發售所得款項指有關收購Keystone代價的若干或然里程碑付款。根據Keystone股份購買協議，須視乎TriGUARD3若干里程碑事件的發生支付或然代價，包括FDA批准TriGUARD3在美國上市及銷售。鑒於Keystone股份購買協議項下擬進行的TriGUARD3與FDA的上市申請已於二零二一年九月被暫停，董事會認為，毋須再根據股份購買協議支付有關或然代價。董事會已議決將未動用的所得款項人民幣201.19百萬元重新分配作營運資金及其他一般企業用途。詳情請參閱下文「首次全球發售所得款項用途變更」一節。

二零二零年九月配售事項所得款項用途

本公司自二零二零年九月配售事項收取的所得款項淨額約為1,173.0百萬港元(相當於人民幣1,034.01百萬元)(經扣除配售事項的開支)。

截至二零二四年一月一日，本集團已根據二零二零年九月配售事項公告及二零二二年三月公告所述的擬定用途悉數使用二零二零年九月配售事項所得款項淨額：(i)人民幣471.30百萬元用於投資上下游公司；及(ii)人民幣562.71百萬元用於營運資金及其他一般企業用途。

二零二一年一月配售事項所得款項用途

本公司自二零二一年一月配售事項收取的所得款項淨額約為1,427百萬港元(相當於人民幣1,191.00百萬元)(經扣除配售事項的開支)。根據二零二二年三月公告，本公司已變更二零二一年一月配售事項所得款項的擬定用途。

截至二零二四年六月三十日，本集團已將二零二一年一月配售事項所得款項淨額用於以下用途：

所得款項用途	所得款項淨額 擬定使用金額 (人民幣百萬元)	截至 二零二四年 一月一日	於報告期動用 的所得款項淨 額金額 (人民幣百萬元)	截至 二零二四年 六月三十日	截至 二零二四年 六月三十日
		可動用的所得 款項淨額金額 (人民幣百萬元)		動用之所得款 項實際金額 (人民幣百萬元)	可動用的所得 款項淨額金額 (人民幣百萬元)
(i) 經拓展開發及研究	714.60	25.20	25.20	714.60	-
(ii) 投資	238.20	-	-	238.20	-
(iii) 一般營運資金	238.20	-	-	238.20	-
總計	1,191.00	25.20	25.20	1,191.00	-

C. 澄清過往所得款項用途披露

茲提述(i)法證調查主要發現公告，當中本公司已公佈其透過法證調查對未經授權交易的主要調查結果，審閱期間為二零一九年十二月一日至二零二三年十一月二十四日；及(ii)所得款項用途檢討公告，當中本公司已公佈由法證顧問進行的所得款項用途檢討的主要發現，以分析(其中包括)於二零一九年十二月一日至二零二三年十二月三十一日期間所得款項有否用於為未經授權交易提供資金。

董事會謹此就過往所得款項用途進行以下澄清：

更正二零二三年五月公告中的若干陳述

誠如所得款項用途檢討公告所披露，所得款項已用於為若干未經授權交易提供資金。

鑒於所得款項用途檢討的發現，董事會謹此澄清，二零二三年五月公告所披露之若干陳述，即(i)「訾先生貸款由本集團內部資源撥付，且本公司上市或其後籌資活動所得款項概無用於提供訾先生貸款」，及(ii)「曾先生貸款由本集團內部資源撥付，且本公司上市或其後籌資活動所得款項概無用於提供曾先生貸款」並不準確。董事會謹此澄清，若干所得款項曾暫時用於為訾先生貸款及曾先生貸款提供資金。

澄清過往所得款項用途披露

誠如所得款項用途檢討公告所披露，法證顧問發現，所得款項曾用於向合共約人民幣5.2百萬元的三項未經授權交易提供資金，且過往已於本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度年報中被錯誤披露於「營運資金及其他一般企業用途」項下。董事會謹此澄清，該等交易已被重新分類，對所得款項用途披露並無重大影響。

D. 對過往期末所得款項用途及過往年度業績並無重大影響

誠如本公司日期為二零二四年四月十六日的公告及二零二四年中期報告所披露，未經授權交易已全數償還或解除，惟向江蘇吳中作出的未經授權貸款人民幣80百萬元除外，本公司仍正嘗試收回該筆款項，惟尚未成功。根據所得款項用途檢討的發現，該未經授權貸款並未動用所得款項。

鑒於未經授權交易的還款情況，儘管於若干相關過往期間部分未經授權交易曾暫時動用所得款項，董事會認為未經授權交易對已動用及未動用所得款項及其他應收款項／應付款項的過往期初及期末結餘的影響並不重大。因此，毋須就與訾先生及曾先生或與彼等有關的相關實體相關的資金流對過往年度作出調整。

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表經外部核數師中匯安達審計，未重述過往年度財務資料，且年報已於二零二四年四月二十六日刊發。

首次全球發售所得款項用途變更

截至本公告日期及經參考上述有關首次全球發售所得款項使用情況的表格，人民幣201.19百萬元原計劃用於為有關收購Keystone的或然代價付款及其他交易開支提供資金。

茲提述本公司於二零二二年四月二十五日刊發的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報。根據收購Keystone的股份購買協議(「**股份購買協議**」)，若發生與TriGUARD3腦栓塞保護儀器(「**Keystone產品**」)有關的若干里程碑事件，包括FDA授出於美國上市及銷售Keystone產品的授權及許可，則須支付或然代價。Keystone產品在美國的FDA 510 (k)許可申請於二零二一年三月遞交，並於二零二一年九月被暫緩。鑒於Keystone產品在美國的FDA 510 (k)審批上市申請持續暫緩，董事會認為協定的里程碑事件尚未達成，因此，根據股份購買協議，毋須支付或然代價。

經考慮(1)如上文所披露，自二零二一年起暫緩Keystone產品的上市申請及相關或然代價；(2)本集團的日常營運現金需要；及(3)資本市場現時的融資狀況，董事會決議變更未動用首次全球發售所得款項的用途。

下表列出重新分配未動用首次全球發售所得款項的詳情：

所得款項用途	相關用途動 可用所得款項 淨額金額(按 招股章程所述 相同比例) (人民幣百萬元)	截至 二零二四年 六月三十日 動用之所得款 項實際金額 (人民幣百萬元)	重新分配前截 至二零二四年 六月三十日 未動用之所得 款項金額 (人民幣百萬元)	重新分配後截 至二零二四年 六月三十日 未動用之所得 款項金額 ^{附註} (人民幣百萬元)
(A) 分配至我們的核心產品：	895.30	895.3	—	—
(i) VenusA-Valve在中國正進行的銷售 及營銷以及VenusA-Valve在其他國 家計劃的商業化	127.90	127.9	—	—
(ii) VenusA-Plus正進行及計劃的研發 及商業推出	307.00	307.00	—	—
(iii) VenusP-Valve正進行及計劃的研發 及商業推出	460.40	460.40	—	—
(B) 分配至我們的其他產品及在研產品：	767.40	492.22	73.99	73.99
(i) CEP裝置正進行及計劃的研發及 營銷	434.90	228.73	4.99	4.99
(ii) VenusA-Pilot正進行及計劃的研發	76.70	7.69	69.01	69.01
(iii) 二尖瓣產品正進行及計劃的研發	51.20	51.20	—	—
(iv) 三尖瓣產品的研發	51.20	51.20	—	—
(v) 瓣膜成形球囊產品(如V8及TAV8) 正進行及計劃的研發	51.20	51.20	—	—
(vi) 其他在研產品正進行及計劃的研 發	102.20	102.20	—	—
(C) 為有關收購Keystone的代價付款及其 他交易開支提供資金	255.80	255.80	201.19	—
(D) 為我們透過內部研究及／或潛在收購 持續擴充產品組合提供資金	383.70	383.70	—	—
(E) 營運資金及其他一般企業用途	255.80	255.80	—	201.19
總計	<u>2,558.00</u>	<u>2,282.82</u>	<u>275.18</u>	<u>275.18</u>

附註：

截至二零二四年十二月三十一日尚未動用的首次全球發售所得款項金額將於本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年報中披露，該年報將於適當時候刊發。

董事會認為，重新分配未動用的首次全球發售所得款項將可補充本集團的營運資金，並可更有效地調配本集團的財務資源。因此，董事會相信，本次變更首次全球發售所得款項用途將不會對本集團現有業務及營運造成任何重大不利影響，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。

繼續暫停買賣

本公司股份已自二零二三年十一月二十三日上午九時正起於聯交所暫停買賣，並將繼續暫停買賣以待達成聯交所規定的復牌指引。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
杭州啓明醫療器械股份有限公司
執行董事
林浩昇先生

杭州，二零二五年一月十三日

於本公告日期，執行董事為林浩昇先生、馬力喬先生及柳美榮女士；非執行董事為張奧先生及王瑋先生；以及獨立非執行董事為胡定旭先生、孫志偉先生及古軍華先生。