

证券代码：688617

证券简称：惠泰医疗

公告编号：2025-038

深圳惠泰医疗器械股份有限公司 关于与关联方共同投资暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 交易简要内容

深圳惠泰医疗器械股份有限公司（以下简称“公司”或“惠泰医疗”）与关联方成正辉先生、上海惠深创业投资中心（有限合伙）（以下简称“上海惠深”）、上海惠圳创业投资中心（有限合伙）（以下简称“上海惠圳”）共同对上海栗亮医疗科技有限公司（以下简称“栗亮医疗”）进行投资。

公司以人民币 500 万元投资栗亮医疗，其中人民币 4.5455 万元计入注册资本，495.4545 万元计入资本公积，投后持股比例为 4.00%；成正辉先生以人民币 600 万元投资栗亮医疗，其中人民币 5.4545 万元计入注册资本，594.5455 万元计入资本公积，投后持股比例为 4.80%；上海惠深以人民币 200 万元投资栗亮医疗，其中人民币 1.8182 万元计入注册资本，198.1818 万元计入资本公积，投后持股比例为 1.60%；上海惠圳以人民币 200 万元投资栗亮医疗，其中人民币 1.8182 万元计入注册资本，198.1818 万元计入资本公积，投后持股比例为 1.60%；上述合计投资人民币 1,500.00 万元，其中人民币 13.6364 万元计入注册资本，人民币 1,486.3636 万元计入资本公积（以下简称“本次交易”）。

因本次交易的投资方成正辉先生、上海惠深、上海惠圳为公司关联方，故本次交易属于公司与关联方共同投资，构成关联交易。

- 本次交易未构成重大资产重组。
- 本次交易实施不存在重大法律障碍。

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《深圳惠泰医疗器械股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）等有关规定，本次交易已经公司 2025 年第三次独立董事专门会议、第二届董事会第二十四次会议审议通过，本事项无需提交公司股东会审议。

一、关联交易概述

公司于 2025 年 8 月 21 日召开了 2025 年第三次独立董事专门会议、第二届董事会第二十四次会议，审议通过《关于与关联方共同投资暨关联交易的议案》，同意公司以人民币 500 万元投资栗亮医疗。

（一）公司与关联方共同投资标的公司

投资方	投资标的	投资金额（万元）	认缴注册资本（万元）	持股比例
惠泰医疗	栗亮医疗	500	4.5455	4.00%
成正辉		600	5.4545	4.80%
上海惠深		200	1.8182	1.60%
上海惠圳		200	1.8182	1.60%
合计		1,500	13.6364	12.00%

惠泰医疗、成正辉先生、上海惠深及上海惠圳拟向栗亮医疗进行投资。各方基于栗亮医疗的业务进程及发展规划，协商一致确定本次交易栗亮医疗整体投前估值为人民币 11,000 万元，惠泰医疗、成正辉先生、上海惠深及上海惠圳分别以人民币 500 万元、600 万元、200 万元、200 万元向栗亮医疗进行投资，合计投资人民币 1,500 万元，其中人民币 13.6364 万元计入注册资本，人民币 1,486.3636 万元计入资本公积。本次投资完成后，惠泰医疗、成正辉先生、上海惠深、上海惠圳分别直接持有栗亮医疗 4.00%、4.80%、1.60%、1.60%的股权。

本次交易的投资方成正辉先生、上海惠深、上海惠圳为公司关联方，故本次交易属于公司与关联方共同投资，构成关联交易。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，截至本公告披露日，过去 12 个月公司与上述同一关联人或与不同关联人之间交易标的类别相关的关联交易均未达到 3,000 万元以上，且未达到公司最近一期经

审计总资产或市值 1%以上，因此本次交易经公司董事会审议通过后，无需提交公司股东会审议。

二、关联人基本情况

（一）关联关系说明

成正辉先生系公司副董事长、总经理。

上海惠深系公司部分董事、高级管理人员担任有限合伙人的有限合伙企业，公司副董事长成正辉、董事戴振华、副总经理王卫、刘芳远系其有限合伙人，公司董事戴振华、副总经理王卫、刘芳远、王金鹤、徐轶青系其投资决策委员会成员。

上海惠圳系公司部分董事、高级管理人员担任有限合伙人的有限合伙企业，公司副董事长成正辉、董事戴振华、副总经理徐轶青、韩永贵、王卫、刘芳远、王金鹤系其有限合伙人，公司董事戴振华、副总经理王卫、刘芳远、王金鹤、徐轶青系其投资决策委员会成员。

根据《公司章程》及《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，本次交易的投资方成正辉先生、上海惠深、上海惠圳系公司的关联方，本次交易属于公司与关联方共同投资，构成关联交易。

（二）关联人情况说明

1、成正辉

成正辉，男，1964 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2002 年 6 月创立公司前身深圳市惠泰医疗器械有限公司，2014 年 5 月至 2024 年 4 月担任公司法定代表人、董事长，2024 年 4 月至今担任公司副董事长，2016 年 8 月至今担任公司总经理。

经查询，成正辉先生不属于失信被执行人。

2、上海惠深

名称：上海惠深创业投资中心（有限合伙）

执行事务合伙人：上海岭昊投资管理有限公司

出资额：20,073.37万元

成立日期：2016 年 5 月 20 日

合伙期限至：2036 年 5 月 20 日

主要经营场所：上海市青浦区双联路 158 号 2 层

经营范围：一般项目：创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

最近一个会计年度的财务数据具体如下：

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度（经审计）
资产总额	155,500,284.61
负债总额	115,501,537.61
资产净额	39,998,747.00
营业收入	0.00
净利润	240,363,797.71

经查询，上海惠深不属于失信被执行人。

3、上海惠圳

名称：上海惠圳创业投资中心（有限合伙）

执行事务合伙人：上海岭昊投资管理有限公司

出资额：16,997万元

成立日期：2018 年 11 月 15 日

合伙期限至：2038 年 11 月 14 日

主要经营场所：上海市青浦区双联路 158 号 1 幢 11 层 O 区 1146 室

经营范围：一般项目：创业投资。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

依法自主开展经营活动）。

最近一个会计年度的财务数据具体如下：

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度（经审计）
资产总额	70,429,493.76
负债总额	1,146.94
资产净额	70,428,346.82
营业收入	0.00
净利润	5,682,581.05

经查询，上海惠圳不属于失信被执行人。

上海惠深、上海惠圳为公司部分董事、高级管理人员及员工参与投资设立的投资平台。除上述情形和关联关系外，上海惠深、上海惠圳与公司之间不存在其他产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关系。

三、关联交易标的基本情况

（一）交易标的的名称和类别

交易标的的名称：上海栗亮医疗科技有限公司。

交易类别：与关联方共同投资。

（二）交易标的具体情况

1、交易标的基本情况

公司名称	上海栗亮医疗科技有限公司
成立时间	2021 年 3 月 25 日
注册资本	100 万元
实收资本	40 万元
注册地址	上海市浦东新区瑞庆路 590 号 4 幢 403、404 室
经营范围	一般项目：从事医疗科技、生物科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第三类医疗器械经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
--	---------------------------------------

2、交易前后股权结构

序号	股东姓名或名称	本次交易前股权结构		本次交易后股权结构	
		认缴出资额 (万元)	持股比例(%)	认缴出资额 (万元)	持股比例(%)
1	上海玮沐医疗科技有限公司	100	100.00	100	88.00
2	成正辉	—	—	5.4545	4.80
3	惠泰医疗	—	—	4.5455	4.00
4	上海惠深	—	—	1.8182	1.60
5	上海惠圳	—	—	1.8182	1.60
合计		100	100.00	113.6364	100.00

注：上述比例合计数与各加数直接相加之和如存在尾数差异，系四舍五入形成；实际股东权益以认缴出资额为准。

3、截至本公告披露日，栗亮医疗产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及未决诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，以及不存在妨碍权属转移的其他情况。

4、栗亮医疗最近一年又一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月
资产总额	3,481,826.99	1,137,482.86
负债总额	16,880,220.95	16,561,252.09
资产净额	-13,398,393.96	-15,423,769.23
营业收入	-	-
净利润	-3,716,260.56	-2,362,580.19
扣除非经常性损益后的净利润	-3,716,260.56	-2,390,772.91
利润总额	-3,717,314.17	-2,390,772.91
审计情况	经天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 上海分所审计	未经审计

经查询，栗亮医疗不属于失信被执行人。

四、关联交易的定价情况

本次交易严格遵循自愿平等、公平合理及协商一致原则，基于栗亮医疗实际经营状况，经交易各方多轮磋商确定：栗亮医疗整体投前估值为人民币 11,000 万元，并以此作为交易定价基准。

栗亮医疗主要产品静脉胶尚处于研发阶段，该产品注册申请已获国家药品监督管理局受理，目前尚未实现商业化，受研发投入等因素的影响，其净资产为负。本次估值的确定，主要基于以下因素：一是栗亮医疗在国内 NBCA 技术路径（指以氰基丙烯酸正丁酯为核心成分的医用胶黏剂技术路线，主要应用于血管栓塞等领域）上具备技术优势；二是在国内同行业可比公司在研产品中，其处于临床审批领先梯队。同时交易各方参考了国内同行业可比公司在研产品处于类似临床阶段的估值水平，并综合考量其核心技术专利价值、研发团队经验和未来市场潜力等因素，经独立评估与多轮协商，最终确定本次估值，具备商业合理性。

五、本次交易的原因、必要性及对公司的影响

当前国内静脉曲张治疗以“剥脱术”“激光消融”“射频消融”手术为主，国外市场开始使用静脉曲张闭合胶替代手术治疗方法，而国内市场目前尚未有静脉曲张闭合胶产品批准上市，产品市场处于空白期。随着微创治疗技术发展，闭合胶因无热损伤、无需麻醉等优势成为重要发展方向。栗亮医疗在静脉曲张闭合胶领域构建技术壁垒，其 NBCA 产品聚焦无热损伤机制与局部麻醉适配性，在国内临床审批处于领先梯队。公司作为血管介入领域企业，基于对静脉曲张闭合胶细分市场发展潜力的判断，对栗亮医疗进行投资。

本次交易完成后，公司将直接持有栗亮医疗 4.00% 股权，该投资属于财务性投资范畴且持股比例较低，不会对公司经营管理、财务状况及战略规划产生不利影响。本次交易已履行完整内部评审程序，定价机制符合市场公允原则，不存在损害公司及股东利益的情况，也不存在利用关联交易向关联方输送利益的行为。

六、关联交易的审议程序

本次交易已经公司 2025 年第三次独立董事专门会议、第二届董事会第二十四次会议审议通过，其中关联董事成正辉先生、戴振华先生回避表决。

特此公告。

深圳惠泰医疗器械股份有限公司董事会

2025 年 8 月 22 日