证券代码：688121　证券简称：*ST卓然　公告编号：2026-091

上海卓然工程技术股份有限公司关于公司股票可能存在因市值低于3亿元而终止上市的首次风险提示暨公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

● 重要内容提示：

1. 公司股票可能被实施交易类强制退市

公司股票2026年9月23日收盘价格1.16元/股，总市值2.71亿元，公司首次出现股票收盘市值低于3亿元。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》（以下简称“股票上市规则”）第12.3.1条第一款第三项的规定，上市公司出现连续20个交易日每日股票收盘市值均低于3亿元情形的，上海证券交易所将决定终止公司股票上市，属于交易类强制退市。根据《股票上市规则》第12.7.1条第一款规定，交易类强制退市公司股票不进入退市整理期交易，敬请广大投资者注意投资风险。

2. 公司股票可能被实施重大违法强制退市

上海卓然工程技术股份有限公司（以下简称“公司”）因涉嫌存在20212024年年度报告虚假记载，被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查。公司于2026年9月11日收到中国证监会上海监管局（以下简称“上海证监局”）发的《行政处罚事先告知书》（沪证监处罚字[2026]11号）（以下简称“《告知书》”），根据收到的《告知书》认定情况，公司可能触及《股票上市规则》第12.2.1条第（一）项、第12.2.2条第（六）项规定的重大违法行为，可能被实施重大违法强制退市。公司股票已被上海证券交易所叠加实施退市风险警示。如根据中国证监会行政处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形的，公司股票将被终止上市。

一、可能被终止上市的情形

（一）公司股票可能触及交易类强制退市的情况

公司股票2026年9月23日收盘价格1.16元/股，总市值2.71亿元，公司首次出现股票收盘市值低于3亿元。根据《股票上市规则》第12.3.1条第一款第三项的规定，上市公司出现连续20个交易日每日股票收盘市值均低于3亿元情形的，上海证券交易所将决定终止公司股票上市，属于交易类强制退市。根据《股票上市规则》第12.7.1条第一款规定，交易类强制退市公司股票不进入退市整理期交易。

（二）公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险暨立案调查进展情况

公司于2025年12月19日收到中国证券监督管理委员会出具的《立案告知书》（证监立案字0032025031号、证监立案字0032025032号），因涉嫌信息披露违法违规等事项，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司及实际控制人张锦红立案。

2026年9月11日，公司收到上海证监局下发的《行政处罚事先告知书》（沪证监处罚字[2026]11号），根据收到的《告知书》认定情况，公司可能触及《股票上市规则》第12.2.1条第（一）项、第12.2.2条第（六）项规定的重大违法行为，可能被实施重大违法强制退市。公司股票已被上海证券交易所叠加实施退市风险警示。如根据中国证监会行政处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形的，公司股票将被终止上市。

截至本公告披露日，公司尚未收到就上述立案调查事项的正式处罚决定，公司将全力配合中国证监会的相关工作，并严格按照相关要求履行信息披露义务。

二、终止上市风险提示公告的披露情况

（一）公司股票可能触及交易类强制退市的终止上市风险提示公告的披露情况

根据《股票上市规则》第12.3.1条第一款第三项的规定，上市公司出现连续20个交易日每日股票收盘市值均低于3亿元情形的，上海证券交易所将决定终止公司股票上市，属于交易类强制退市。根据《股票上市规则》第12.3.4条第一款的规定，若公司后续出现连续二十个交易日收盘市值低于3亿元、即实际触发12.3.1条终止上市情形的，公司股票自该情形出现的次一交易日起停牌，并披露股票可能被终止上市的风险提示公告。根据《股票上市规则》第12.7.1条第一款规定，交易类强制退市公司股票不进入退市整理期交易。

（二）公司股票可能被实施重大违法强制退市的终止上市风险提示公告的披露情况

根据《股票上市规则》第12.2.4条第四款的规定，上市公司股票因第一款情形被实施退市风险警示期间，公司应当每5个交易日披露一次相关事项进展，并就公司股票可能被实施重大违法强制退市进行风险提示。

公司于2026年9月12日披露了《关于公司股票可能被实施重大违法强制退市的第一次风险提示公告》（公告编号：2026-083）《关于叠加实施退市风险警示的公告》（公告编号：2026-082）。

公司于2026年9月18日披露了《关于公司股票可能被实施重大违法强制退市的第二次风险提示公告》（公告编号：2026-087）。

三、其他说明及风险提示

1、如根据正式的处罚决定书，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市，公司将全力配合中国证监会的相关工作，最终结果以中国证监会出具的正式处罚决定书为准。

2、根据《股票上市规则》第12.2.6条，在被实施退市风险警示期间，收到相关行政处罚决定书，可能触及重大违法类强制退市情形的，应当申请停牌，并及时披露有关内容。上海证券交易所后续将依法依规作出是否终止公司股票上市的决定。

3、公司指定信息披露媒体为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和《中国证券报》《证券日报》，公司相关信息均以在上述指定媒体披露的公告为准。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

上海卓然工程技术股份有限公司董事会
2026年9月24日

证券代码：001206　证券简称：依依股份　公告编号：2026-050

天津市依依卫生用品股份有限公司关于公司为子公司提供担保的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：本次被担保的子公司资产负债率超过70%，敬请投资者注意相关风险。

一、担保情况概述

天津市依依卫生用品股份有限公司（以下简称“依依股份”或“公司”）于2026年1月8日召开第四届董事会第四次会议以及于2026年1月26日召开的2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司及全资子公司向金融机构申请新增综合授信额度并由公司为子公司提供担保的议案》。公司同意为全资子公司河北依依科技发展有限公司（以下简称“河北依依”）提供总额度不超过人民币1.80亿元（含）的担保，担保额度使用期限自股东会审议通过之日起不超过12个月。具体内容详见公司于2026年1月9日在指定信息披露媒体及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《天津市依依卫生用品股份有限公司关于公司及全资子公司向金融机构申请新增综合授信额度并由公司为子公司提供担保的公告》（公告编号：2026-004）。

公司于2026年9月21日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司及全资子公司向金融机构申请新增综合授信额度并由公司为子公司提供担保的议案》。公司及全资子公司河北依依科技发展有限公司拟向金融机构申请综合授信额度不超过人民币1.50亿元（含）。对于上述额度内的综合授信，公司拟为全资子公司河北依依提供总额度不超过人民币5,000万元（含）的担保，担保额度使用期限自公司2026年第三次临时股东会审议通过之日起不超过12个月。该事项尚需提交到公司2026年第三次临时股东会审议。具体内容详见公司于2026年9月22日在指定信息披露媒体及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《天津市依依卫生用品股份有限公司关于公司及全资子公司向金融机构申请新增综合授信额度并由公司为子公司提供担保的公告》（公告编号：2026-048）。

二、担保进展情况

2026年9月23日，河北依依与招商银行股份有限公司天津分行（以下简称“招商银行天津分行”）签署了《授信协议》，为了确保《授信协议》的履行，公司于同日与招商银行天津分行签署《最高额不可撤销担保书》，向招商银行天津分行提供最高额连带责任保证担保，被担保债权的最高本金限额为3,000万元。上述事项在公司董事会及股东会审议通过的担保额度范围内，无需另行召开公司董事会、股东会审议。

三、被担保人基本情况

公司名称：河北依依科技发展有限公司

成立时间：2017年9月14日

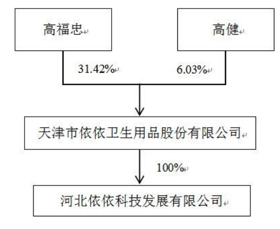
法定代表人：高健

注册资本：5,000万元人民币

注册地址：中捷高新区火炬大道22号

主营业务：许可项目：卫生用品和一次性使用医疗用品生产；道路货物运输（不含危险货物）；发电业务、输电业务、供（配）电业务。（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）一般项目：产业用纺织制成品制造；货物进出口；技术进出口；通用设备制造（不含特种设备制造）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；太阳能发电技术服务。（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）。

河北依依系公司全资子公司，公司持有河北依依100%的股权。截至公告披露日，具体股权关系如下：



主要财务指标：

单位：元

指标	2025年12月31日（经审计）	2026年6月30日（未经审计）
资产总额	627,695,047.07	647,626,944.46
负债总额	486,382,898.22	491,742,812.23
其中：银行贷款总额	0.00	0.00
流动负债总额	486,382,898.22	491,742,812.23
或有事项涉及的总额	0.00	0.00
净资产	141,312,148.85	155,884,132.23
指标	2025年1-12月（经审计）	2026年1-6月（未经审计）
营业收入	698,722,566.03	330,031,574.20
利润总额	64,753,233.26	17,916,528.90
净利润	51,068,282.29	14,571,983.38

截至2026年6月30日，河北依依资产总额为64,762.69万元，净资产为15,588.41万元，负债总额为49,174.28万元，资产负债率为75.93%（以上数据未经审计）。

经核查，河北依依不是失信被执行人，信用状况良好。

四、最高额不可撤销担保书的主要内容

1、保证人：天津市依依卫生用品股份有限公司

2、债权人：招商银行股份有限公司天津分行

3、授信申请人：河北依依科技发展有限公司

4、保证范围

4.1本保证人提供保证担保的范围为招商银行天津分行根据《授信协议》在授信额度内向授信申请人提供的贷款及其他授信本金余额之和（最高限额为人民币（大写）叁仟万元整），以及相关利息、罚息、复息、违约金、迟延履行金、保理费用、实现担保权和债权的费用和其他相关费用。包括但不限于：

4.1.1招商银行天津分行和授信申请人原签有《授信协议（适用于流动资金贷款无需另签借款合同的情形）》项下具体业务中尚未清偿的余额部分；

4.1.2招商银行天津分行因履行《授信协议》项下商业汇票、信用证、保函（含招商银行天津分行应授信申请人申请开立的以第三方为被担保人的保函）/海关税费支付担保/票据保付、提货担保函等付款义务而为授信申请人垫付的垫款本金余额及利息、罚息、复息、违约金和迟延履行金等，以及为授信申请人所承兑商业汇票提供保贴所形成的授信申请人对招商银行天津分行的债务；

4.1.3保理业务项下，招商银行天津分行受让的对授信申请人的应收账款债权（或基于授信申请人签发的债权凭证/无条件付款承诺而享有的债权）及相应的逾期违约金（滞纳金）、迟延履行金，及/或招商银行天津分行以自有资金或其他合法来源资金向授信申请人支付的应收账款融资收购款及相关保理费用；

4.1.4招商银行天津分行在《授信协议》项下贸易融资业务中所委托的银行对外付款本金余额及利息、罚息、复息、违约金和迟延履行金等；

4.1.5招商银行天津分行在《授信协议》项下为授信申请人办理委托开证、委托境外融资或跨境贸易直通车等跨境联动贸易融资业务时，依据具体业务文本约定为归还联动平台融资而做出的押汇或垫款（无论是否发生在授信期间内）及利息、罚息、复息、违约金和迟延履行金等；

4.1.6招商银行天津分行应授信申请人要求开立信用证后，委托招商银行其他分支机构向受益人转开信用证的，该信用证项下招商银行天津分行履行开证行义务而为授信申请人垫付的垫款及因该开证所发生的进口押汇、提货担保债务本金余额及利息、罚息、复息、违约金和迟延履行金等；

4.1.7授信申请人在衍生产品交易、黄金租赁业务等项下对招商银行天津分行所负的全部债务；

4.1.8招商银行天津分行根据《授信协议》项下各具体业务文本发放的贷款本金余额及相应利息、罚息、复息、违约金和迟延履行金等；

4.1.9招商银行天津分行实现担保权和债权而发生的费用（包括但不限于诉讼费、律师费、公告费、送达费、差旅费、申请出具强制执行证书费等）及其他一切相关费用。

4.2就循环授信而言，如招商银行天津分行向授信申请人提供的贷款或其他授信本金余额超过授信额度金额，则本保证人对授信余额超过授信额度金额的部分不承担保证责任，仅就不超过授信额度金额的贷款或其他授信本金余额部分及其利息、罚息、复息、违约金、迟延履行金、实现担保权和债权的费用和其他相关费用等承担连带保证责任。

尽管有前述约定，但本保证人明确：即使授信期间内某一时点招商银行天津分行向授信申请人提供的贷款或其他授信本金余额超过授信额度金额，但在招商银行天津分行要求本保证人承担保证责任时各种授信本金余额之和并未超过授信额度，本保证人不得以前述约定为由提出抗辩，而应对全部授信本金余额及其利息、罚息、复息、违约金、迟延履行金、实现担保权和债权的费用和其他相关费用等（具体以第4.1条所述各项范围为准）承担连带保证责任。

4.3招商银行天津分行在授信期间内为授信申请人办理新贷偿还、转化旧贷或信用证、保函、票据等项下债务（无论该等旧贷、信用证、保函、票据等业务发生在授信期间内还是之前），本保证人确认由此产生的债务纳入其担保责任范围。

4.4授信申请人申请叙做进口开证业务时，如在同一笔信用证项下后续实际发生进口押汇，则进口开证和进口押汇按不同阶段占用同一笔额度。即发生进口押汇业务时，信用证对外支付后所恢复的额度再用于办理进口押汇，视为占用原进口开证的同一额度金额，本保证人对此予以确认。

5、保证方式：

5.1本保证人确认对保证范围内授信申请人的所有债务承担经济上、法律上的连带责任。如授信申请人未按《授信协议》和/或各具体业务文本约定及时清偿所欠招商银行天津分行各项贷款、垫款和其他授信债务的本息及相关费用，或者《授信协议》和/或各具体业务文本所规定的其他任何一项违约事件发生时，招商银行天津分行有权直接向本保证人追索，而无须先行向授信申请人追索或提起诉讼。

5.2招商银行天津分行发出的索偿通知书是终结性的，本保证人对此绝无异议。本保证人同意在收到招商银行天津分行书面索偿通知后的五日内，如数偿还授信申请人在《授信协议》项下的全部债务，而无须招商银行天津分行出具任何证明及其他文件。除非发生明显及重大错误，本保证人接受招商银行天津分行索偿要求的款项金额为准确数据。

招商银行天津分行有权采取认为适当的方式，包括但不限于传真、邮寄、专人送达、在公众媒体上公告等方式对本担保人进行催收。

6、保证责任期间

本保证人的保证责任期间为自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。

7、合同的生效

本保证人为法人或其他组织时，本担保书于本保证人法定代表人/主要负责人或其授权代理人签字/盖名章并加盖本保证人公章/合同专用章之日起生效。

本保证人为自然人时，本担保书于本保证人签字之日起生效。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

本次担保后，公司及控股子公司的担保额度总金额（包含尚需提交股东会审议的额度）为人民币23,000.00万元，占公司最近一期经审计净资产的比例为12.13%。本次担保提供后上市公司及控股子公司对外担保总余额为18,000.00万元，占上市公司最近一期经审计净资产的比例为9.49%。公司及控股子公司不存在对合并报表外单位提供担保。公司及控股子公司不存在逾期担保、涉及诉讼的担保及因被判决败诉而应承担的担保金额等情况。

六、备查文件

1、《最高额不可撤销担保书》；

2、《授信协议》。

特此公告。

天津市依依卫生用品股份有限公司
董事会
2026年9月24日

证券代码：002382　证券简称：蓝帆医疗　公告编号：2026-073

蓝帆医疗股份有限公司第六届董事会第四十五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

蓝帆医疗股份有限公司（以下简称“公司”或“蓝帆医疗”）第六届董事会第四十五次会议于2026年9月21日以电子邮件的方式发出通知，于2026年9月23日在公司第二会议室以现场及通讯表决相结合的方式召开。本次会议应参加会议董事8人，实际参加会议董事7人；刘文静女士、赵敏女士、乔贵涛先生、刘海波先生以现场的方式出席会议，李振平先生、于苏华先生、赵永清先生以通讯的方式出席会议，董事钟舒乔先生因公务原因书面委托董事刘文静女士出席会议并代为行使表决权。公司董事长刘文静女士主持了本次会议，董事会秘书等部分高级管理人员列席会议。会议的通知、召开、表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《蓝帆医疗股份有限公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

审议并通过了《关于控股子公司引入B1轮投资者的议案》。

同意公司的控股子公司北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司（以下简称“蓝帆柏盛”）通过股权转让的方式引入B1轮投资者上海融华海创医疗科技有限公司及国创启程（上海）创业投资基金合伙企业（有限合伙），B1轮股份转让金额合计人民币7亿元。

作为本次股权转让所需的前置安排，蓝帆医疗及其全资子公司拟将其对蓝帆柏盛享有的全部债权转成蓝帆柏盛增发的股份（“债转股”）。此外公司将继续履行已于2026年8月31日与蓝帆柏盛全体A轮投资者达成的关于公司拟通过股份受让方式回购A轮投资者持有的蓝帆柏盛全部股份的协议安排（详见《关于控股子公司增资扩股暨引入战略投资者的进展公告》，公告编号：2026-070）。全额回购A轮投资者所持蓝帆柏盛股份、债转股及本次股权转让全部实施完成后，蓝帆柏盛的注册资本将由人民币15,544.5019万元增加至人民币16,574.3383万元，公司持有蓝帆柏盛的股权比例将变更为85.4166%，蓝帆柏盛仍然是公司的控股子公司，将继续纳入公司合并报表范围。

本次股权转让涉及潜在的股权回购义务，公司承担了无法完全避免回购蓝帆柏盛股权的现金支付义务，针对投资款潜在回购义务需要确认相应的金融负债，计提财务费用（计提时尚不涉及现金流出）。

表决结果：同意票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案提交董事会审议前，已经公司董事会审计委员会、董事会战略与ESG委员会审议通过。

《关于控股子公司引入B1轮投资者的公告》详见公司指定的信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

三、备查文件

1、第六届董事会第四十五次会议决议；

2、第六届董事会审计委员会第三十次会议决议；

3、第六届董事会战略与ESG委员会第十三次会议决议。

特此公告。

蓝帆医疗股份有限公司
董事会
二〇二六年九月二十四日

证券代码：002382　证券简称：蓝帆医疗　公告编号：2026-074

蓝帆医疗股份有限公司关于控股子公司引入B1轮投资者的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、蓝帆医疗股份有限公司（以下简称“公司”或“蓝帆医疗”）的心脑血管业务主体、控股子公司北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司（以下简称“蓝帆柏盛”或“目标公司”）拟通过股权转让的方式引入B1轮投资者上海融华海创医疗科技有限公司（以下简称“融华海创”）及国创启程（上海）创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“国创启程”），B1轮股份转让金额合计人民币7亿元。

2、作为本次股权转让所需的前置安排，蓝帆医疗及其全资子公司拟将其对蓝帆柏盛享有的全部债权转成蓝帆柏盛增发的股份（“债转股”）。此外公司将继续履行已于2026年8月31日与蓝帆柏盛全体A轮投资者达成的关于公司拟通过股份受让方式回购A轮投资者持有的蓝帆柏盛全部股份的协议安排。全额回购A轮投资者所持蓝帆柏盛股份、债转股及本次股权转让全部实施完成后，蓝帆柏盛的注册资本将由人民币15,544.5019万元增加至人民币16,574.3383万元，公司持有蓝帆柏盛的股权比例将变更为85.4166%，蓝帆柏盛仍然是公司的控股子公司，将继续纳入公司合并报表范围。

3、本次股权转让涉及潜在的股权回购义务，公司承担了无法完全避免回购蓝帆柏盛股权的现金支付义务，针对投资款潜在回购义务需要确认相应的金融负债，计提财务费用（计提时尚不涉及现金流出）；详见后文披露的《B1轮股东协议》所约定的触发股权回购义务的潜在情形。敬请投资者注意投资风险。

4、为实施后续融资之目的，B1轮投资者确认并同意蓝帆柏盛在本协议签署生效后6个月内有权按照B1轮投资人股价格和同等条件进行后续融资且融资金额（包含股份转让和增资方式）不超过8亿元。

一、交易概述

为充分发挥公司心脑血管事业部在高端创新医疗器械领域的品牌优势和发展潜力，落实公司发展战略，优化资本结构，满足公司资金需求，蓝帆柏盛拟引入B1轮投资者融华海创及国创启程（以下合称为“本轮投资人”），具体如下：

（一）前置股东结构调整

1、2026年8月31日，公司与蓝帆柏盛A轮投资人首都大健康产业（北京）基金（有限合伙）、河北临空领航产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、临朐福望壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京大兴临空经济区发展基金（有限合伙）签署了《关于北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司之股份转让协议》，公司通过股份受让的方式回购A轮投资人持有的蓝帆柏盛全部股份，合计2,548.2790万股，对应蓝帆柏盛16.3934%股份。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于控股子公司增资扩股暨引入战略投资者的进展公告》（公告编号：2026-070）。

2、蓝帆医疗及其全资子公司拟将其对蓝帆柏盛享有的全部债权（按照截至2026年7月31日的余额）人民币4.39亿元全部通过增资的方式合计认购目标公司10,298,364元新增注册资本，转为蓝帆柏盛股份。

（二）本次股份转让安排

蓝帆医疗的5家全资子公司作为蓝帆柏盛现有股东，拟向本轮投资人转让其目前所持蓝帆柏盛14.5833%股份（对应注册资本24,170,910元），转让对价合计7亿元，对应蓝帆柏盛整体估值48亿元，该股权比例及整体估值均基于考虑前置股东结构调整中的增资后的股本计算。其中，融华海创拟出资5亿元，国创启程拟出资2亿元。

本次股份转让中，各转让方分别转让的蓝帆柏盛股份及对应的股份转让款如下：

转让方	受让方	转让的目标公司股份（股）	股份转让款（元）
淄博蓝帆投资发展有限公司	融华海创	5,345,327	154,802,978
山东蓝帆投资发展有限公司	融华海创	1,485,168	43,011,106
北京蓝帆新材料有限公司	融华海创	2,627,364	76,089,596
北京蓝帆医疗设备有限公司	融华海创	7,068,214	204,698,529
廊坊加点蓝医疗设备有限公司	融华海创	738,863	21,397,791
廊坊加点蓝医疗设备有限公司	国创启程	6,905,974	200,000,000
合计		24,170,910	700,000,000

（三）审议程序

公司于2026年9月23日召开第六届董事会第四十五次会议，审议通过了《关于控股子公司引入B1轮投资者的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《蓝帆医疗股份有限公司章程》等相关规定，本次交易事项在董事会决策权限内，无需提交公司股东会审议。

本次交易事项不属于《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不构成关联交易。

二、交易标的基本情况

1、基本信息

公司名称：北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司

统一信用号：91110105MA01NQFL16

企业类型：股份有限公司（港澳台投资、未上市）

注册资本：15,544.5019万元人民币

法定代表人：于苏华

注册地址：北京市北京经济技术开发区科创六街88号院2号楼4层502室

成立日期：2019年11月15日

营业期限：2023年12月12日至无固定期限

经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；技术进出口；企业管理；市场营销策划；咨询策划服务；会议及展览服务；货物进出口。（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：第三类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；第二类医疗器械生产。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

信用情况：经查询，蓝帆柏盛不属于失信被执行人。

2、财务数据

单位：万元人民币

项目	2026年6月30日（未经审计）	2025年12月31日（经审计）
资产总额	650,095.91	643,269.45
应收款项	/	/
负债总额	7,509.10	278.60
净资产	642,586.81	642,990.85
项目	2026年1-6月（未经审计）	2025年度（经审计）
营业收入	/	/
营业利润	-404.11	-402.77
净利润	-404.04	-402.77

注：上述数据口径为蓝帆柏盛单体财务报表数据，且2026年6月30日数据未经审计。

3、本次交易前后股权结构

序号	股东名称	前置股东结构调整及本次股份转让前		前置股东结构调整及本次股份转让全部实施完成后	
		持有的股份数（万股）	持股比例	持有的股份数（万股）	持股比例
1	蓝帆医疗股份有限公司	8,187.4976	52.6713%	11,120.0715	67.0921%
2	Bluesail New Valve Technology HK Limited	2,005.6184	12.9024%	2,005.6184	12.1007%
3	首都大健康产业（北京）基金（有限合伙）	1,019.3116	6.5574%	/	/
4	河北临空领航产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	764.4837	4.9180%	/	/
5	临朐福望壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	509.6558	3.2787%	/	/
6	北京大兴临空经济区发展基金（有限合伙）	254.8279	1.6393%	/	/
7	淄博蓝帆投资发展有限公司	534.5327	3.4387%	/	/
8	山东蓝帆投资发展有限公司	534.5327	3.4387%	1,031.5574	6.2238%
9	北京蓝帆新材料有限公司	262.7364	1.6902%	/	/
10	北京蓝帆医疗设备有限公司	706.8214	4.5471%	/	/
11	廊坊加点蓝医疗设备有限公司	764.4837	4.9180%	/	/
12	上海融华海创医疗科技有限公司	/	/	1,726.4936	10.4167%
13	国创启程（上海）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	/	/	690.5974	4.1667%
合计		15,544.5019	100.0000%	16,574.3383	100.0000%

三、交易对方的基本情况

1、上海融华海创医疗科技有限公司

统一社会信用代码：91310115MAK4Y2286Q

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：50,100万元人民币

法定代表人：丁晓宇

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区环科路999弄1号3层

成立日期：2026年1月9日

营业期限：2026年1月9日至无固定期限

经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；医学研究和试验发展。（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）

股权结构：北京国健启德投资管理中心（有限合伙）持股99.8004%，北京启和东方投资管理有限公司持股0.1996%。

关联关系：截至本公告日，公司存在向融华海创借款5亿元的债权债务关系，且根据本次股权转让相关安排，各方同意届时公司尚未向融华海创偿还的借款本息总额可在不超过人民币5亿元的范围内转为等额的融华海创股份转让款。除此之外，融华海创不存在与公司及公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关系，也不存在其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

信用情况：经查询，融华海创不属于失信被执行人。

2、国创启程（上海）创业投资基金合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码：91310115MAK6BX7B34

企业类型：有限合伙企业

出资额：1,000,000万元人民币

执行事务合伙人：交银资本管理有限公司、国投创新投资管理有限公司及建信金投私募基金管理（北京）有限公司

主要经营场所：中国（上海）自由贸易试验区中科路1819号第40层（名义楼层，实际楼层第35层）4016单元

成立日期：2026年2月3日

营业期限：2026年2月3日至无固定期限

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）

股权结构：

序号	股东名称	持股比例
1	全国社会保障基金理事会	30.00%
2	国家开发投资集团有限公司	28.00%
3	建信金融资产投资有限公司	12.49%
4	交银金融资产投资有限公司	12.49%
5	上海浦东引领区投资中心（有限合伙）	10.00%
6	上海国投资本管理有限公司	5.00%
7	国投创新投资管理有限公司	1.50%
8	上海新盈恒裕企业管理中心（有限合伙）	0.50%
9	交银资本管理有限公司	0.01%
10	建信金投私募基金管理（北京）有限公司	0.01%
合计		100.00%

关联关系：根据2026年4月22日公司审议通过的《关于公司及子公司借款并提供担保的议案》，蓝帆柏盛拟向国创启程借款人民币1亿元。截至本公告日，该借款尚未实施，综合考虑本次股权转让相关安排，相关方已签署协议解除了相关借款安排。除此之外，国创启程不存在与公司及公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关系，也不存在其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

信用情况：经查询，国创启程不属于失信被执行人。

四、本次交易的定价依据

本次交易作价，系结合本轮投资人对蓝帆柏盛开展尽职调查的结论，并考虑本次投资的商业条款，经交易各方市场化谈判协商一致确定，按蓝帆柏盛债转股完成的基础上整体估值48亿元核算本次股权转让对价。本次交易一方面有助于蓝帆医疗改善资金债务结构、提升持续经营能力，另一方面有助于优化蓝帆柏盛股东结构、有望为其长期发展赋能，符合公司、蓝帆柏盛长期发展利益及公司全体股东的利益。

五、相关协议的主要内容

2026年9月23日，公司、蓝帆柏盛等相关主体与本轮投资人签署了《股份转让协议》和《B1轮股东协议》，协议的主要内容如下：

（一）《股份转让协议》（以下简称“B1轮投资协议”）的主要内容

1、协议签署方

（1）本轮投资人：上海融华海创医疗科技有限公司、国创启程（上海）创业投资基金合伙企业（有限合伙）

（2）公司方股东：蓝帆医疗、Bluesail New Valve Technology HK Limited与转让方（包括淄博蓝帆投资发展有限公司、山东蓝帆投资发展有限公司、北京蓝帆新材料有限公司、北京蓝帆医疗设备有限公司、廊坊加点蓝医疗设备有限公司）

（3）境内核心子公司：山东吉威医疗制品有限公司、上海蓝帆博元医疗科技有限公司

（4）目标公司：北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司

上述任何一方单称为“一方”，统称为“各方”，公司方股东、目标公司、境内核心子公司称为保证方。

2、本次交易安排

（1）前置股东结构调整

①目标公司A轮投资人拟将其持有的目标公司全部股份转让给蓝帆医疗（“A轮投资人退出”），目标公司、蓝帆医疗、A轮投资人及相关方就A轮投资人退出事宜应于本次投资交割日前达成正式的交易文件并签署生效，且该A轮投资人退出交易文件应提前经本轮投资人认可（该等认可不得被不合理地拒绝或延迟）并已经相关主体内部有权决策机构的批准；保证方保证本协议签署后，A轮投资人完全退出目标公司前不得实际享有比本轮投资人更优的股东权利。

②就蓝帆医疗将其对目标公司享有的全部债权（截至2026年7月31日为4.39亿元人民币债权）全部通过增资的方式合计认购目标公司10,298,364元新增注册资本，转为目标公司股份（“债转股”，与A轮投资人退出单独或合称为“前置股东结构调整”）之安排，应当于支付股份转让款前达成正式的交易文件并签署生效，且该债转股的交易文件应提前经本轮投资人认可（该等认可不得被不合理地拒绝或延迟）并已经相关主体内部有权决策机构的批准。

（2）本次股份转让安排

各方确认，在上述债转股完成的基础上，目标公司本次股份转让的估值为48亿元。

各方同意，本轮投资人按照本协议的约定以7亿元（“股份转让款”）受让转让方持有的目标公司24,170,910元的注册资本，对应于本次交易完成后目标公司14.5833%的股份（“本次股份转让”，与前置股东结构调整合称“本次交易”）。其中，融华海创以5亿元（“融华海创股份转让款”）受让转让方持有的目标公司17,264,936元的注册资本，对应于本次交易完成后目标公司10.4167%的股份；国创启程以2亿元（“国创启程股份转让款”）受让转让方持有的目标公司6,905,974元的注册资本，对应于本次交易完成后目标公司4.1667%的股份。

3、本次股份转让的交割

（1）股份转让款的支付

①国创启程股份转让款的支付：在协议约定的股份转让款支付的先决条件全部得到满足或被国创启程书面豁免后十（10）个工作日内，国创启程应将本协议约定的全部股份转让款支付至转让方指定收款银行账户。

②融华海创股份转让款的支付：因融华海创已和蓝帆医疗及其他相关方签署了《借款协议》和《股份质押协议》（“蓝帆借款及股份质押协议”）约定融华海创向蓝帆医疗提供借款人民币5亿元（“蓝帆借款”）并且截至本协议签署之日蓝帆医疗已将其持有的目标公司19.4672%的股份（对应注册资本30,260,813元）质押给融华海创（“蓝帆出质股份”），各方同意届时尚未偿还的蓝帆借款本息总额（“蓝帆借款余额”）可在不超过人民币5亿元的范围内转为等额的融华海创股份转让款（“借款转换”）。在股份转让款支付的先决条件全部得到满足或被融华海创书面豁免后的二十（20）个工作日内，融华海创应通过借款转换或将股份转让款支付至转让方指定收款银行账户的方式支付本协议约定的全部股份转让款。

发生借款转换后，因蓝帆借款余额发生变化，融华海创应及时配合蓝帆医疗和目标公司办理完成蓝帆出质股份的质押变更登记以匹配剩余蓝帆借款余额。蓝帆借款余额转为股份转让款且剩余部分（若有）偿还完毕的当日，蓝帆借款及股份质押协议同步终止，融华海创应当在终止后五（5）个工作日配合蓝帆医疗和目标公司办理完成剩余蓝帆出质股份的注销质押登记（若有）。

（2）交割日

本轮投资人按照本协议的约定支付完成全部股份转让款之日为股份转让交割日（“交割日”）。

（3）交割安排

交割日前，目标公司及公司方股东应负责办理完成该本轮投资人在本次股份转让所涉及的股东结构相关的工商变更登记/备案手续。

4、股份转让款支付的先决条件

除非本轮投资人作出书面豁免，每一本轮投资人履行股份转让款支付义务应以下列针对该本轮投资人适用的先决条件已全部得到满足为前提：

（1）不存在限制、禁止或取消本次交易的适用法律、法院、仲裁机构或有关政府主管部门的判决、裁决、裁定或禁令，也不存在任何已对或将对本次交易产生重大不利影响的悬而未决或潜在的诉讼、仲裁、判决、裁决、裁定或禁令；

（2）目标公司作出有关同意签署交易文件和批准本次交易的股东会决议，现有股东以书面方式相应放弃所适用的优先购买权和/或可能存在的其他任何在先或优先权利；

（3）所有签署并履行交易文件的第三方许可、批准、同意、豁免、授权和弃权均已取得，包括但不限于政府程序及许可、第三方批准、同意、豁免、协议各方内部决策机构的批准，且签署及履行交易文件不会导致目标公司及其他集团公司违反任何适用法律或对其适用的任何合同、协议或其他文件；

（4）各交易文件已完成签署；

（5）保证方在本协议项下所作的各项陈述、声明与保证在签署日、交割日是完全真实、完整、准确的，并且履行了交易文件规定的应于交割日或之前履行的承诺事项，没有任何违反交易文件的约定的行为；

（6）自资产负债表日至交割日，不存在或没有发生对目标公司及其他集团公司的资产、财务、技术、人员、法律、盈利前景和正常经营已产生或经合理预见可能会产生重大不利影响的事件、事实、条件、变化或其他情况；

（7）蓝帆医疗已就前置股东结构调整事宜提供经恰当签署且正式生效的相关法律文件（包括但不限于A轮投资人退出交易文件、债转股交易文件）且该等文件取得本轮投资人的认可，如存在A轮投资人部分退出的情形，就A轮投资人继续持有的目标公司股份，A轮投资人退出交易文件应约定其享有的股东权利不得优于本轮投资人；相关各方均已就前置股东结构调整事项获得其有权决策机构的批准；

（8）目标公司已就债转股达成正式的交易文件并签署生效，针对任一本轮投资人而言，还包含已就其自身本次股份转让完成相应本轮投资人的变更登记或备案手续，即就融华海创而言是指完成融华海创受让目标公司17,264,936元注册资本的变更登记手续，就国创启程而言是指完成国创启程受让目标公司6,905,974元注册资本的变更登记手续；

（9）适用于本条约定的核心人员已与集团公司签署格式和内容均令本轮投资人满意的劳动合同/劳务合同、包含知识产权归属、竞业禁止、保密条款的协议，并作出相应的全职投入承诺函；

（10）集团公司运营及财务状况良好，不存在或不存在可预见的对其正常经营产生重大不利影响使其无法偿付到期债务的情形；

（11）特别的，各方一致同意并确认，国创启程支付股份转让款还应以国创启程完成在中国证券投资基金业协会私募投资基金的备案程序为前提；

（12）保证方已向本轮投资人出具确认函，确认除已被本轮投资人书面豁免以及第（11）条的先决条件外，本项下的其他全部先决条件均已得到满足，并相应提供证明该等先决条件已满足的相关文件。

5、过渡期

截至2025年12月31日（“资产负债表日”）至股份转让交割日的期间（“过渡期”），目标公司及其他集团公司应当，并且保证方应当确保目标公司及其他集团公司在正常业务过程中开展业务，并应尽最大努力保持商业组织完整，尽可能维持同第三方的关系并保留现有管理人员和雇员，保持目标公司及其他集团公司拥有的或使用的所有资产和财产的现状（正常损耗除外）。

6、生效

除另有约定的条款外，本协议经协议各方中的自然人签字、机构方的法定代表人或有权代表或授权代表签字/签章并加盖公章后于文首确定的签署日起成立，在本次交易获得蓝帆医疗董事会批准之日起生效。

7、其他

本轮投资人有权将其本协议项下的权利、权益和义务让与或转让给任何第三方。除了前述规定以外，未经本轮投资人事先书面同意，任何一方均不得让与或转让其本协议项下的任何权利或义务。

（二）《B1轮股东协议》的主要内容

1、协议签署方

（1）本轮投资人：上海融华海创医疗科技有限公司、国创启程（上海）创业投资基金合伙企业（有限合伙）

（2）蓝帆方股东：蓝帆医疗股份有限公司、Bluesail New Valve Technology HK Limited、山东蓝帆投资发展有限公司

（3）目标公司：北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司

上述任何一方单称为“一方”，合称为“各方”。

2、董事会

受限于本协议的特别约定，各方同意并确认，不晚于融华海创支付第一笔股权转让款之日起满九十（90）日之日，目标公司的董事会应调整为由9名董事组成（其中包含3名独立董事），融华海创有权向目标公司提名一（1）名董事候选人（“本轮投资人董事”）进入董事会，蓝帆方股东有权向目标公司提名五（5）名董事候选人及三（3）名独立董事候选人，董事长由蓝帆方股东提名的董事担任。各方同意在股东会上投票赞成各方按本条约定提名的董事及董事长人选。国创启程在持有目标公司股份期间有权委派一名董事会观察员，董事会观察员有权列席董事会会议，但不享有投票权，目标公司所有提供给董事的资料、信息、通知、文件等均应同时提供给董事会观察员。

3、股份转让限制

（1）股份转让的同意权

目标公司上市前，受限于本协议的特别约定，非经融华海创和国创启程事先书面许可，蓝帆方股东不得以任何方式转让其直接或间接持有的目标公司的股份，且不得以质押或其他方式处分其直接或间接持有目标公司股份。但以下情形除外：

①根据B1轮投资协议的约定，蓝帆方股东向本轮投资人转让目标公司股份的；

②B1轮投资完成后，蓝帆方股东累计转让不超过届时目标公司总股本10%的股份，无需取得本轮投资人事先书面许可；

③其他蓝帆方股东向蓝帆医疗或由蓝帆医疗直接或间接100%持股的子公司进行的股权转让；

④蓝帆方股东向A轮投资人出质目标公司股份以担保A轮投资人退出交易文件中（经本轮投资人共同认可）约定的蓝帆医疗履行保证A轮投资人退出义务的情形，尽管有前述约定，蓝帆方股东承诺其应在A轮投资人退出目标公司后及时解除股份质押担保；

⑤经融华海创和国创启程书面同意的其他转让或股份质押，其中，为实施目标公司后续融资之目的，本轮投资人确认并同意目标公司在本协议签署生效后六（6）个月内有权按照B1轮投资人股价格和同等条件进行后续融资且融资金额（包含股份转让和增资方式）不超过8亿元，该等融资安排项下的股份转让应不计入本条 ②项下股份转让限制的豁免比例。

（2）同意交易文件

除非本协议或其他交易文件另有约定，除本轮投资人外的目标公司任何一方股东对外转让股份的，该等股份的受让方均需签署本协议附件一的“加入协议”，认可本协议及其他交易文件的安排并同意接受本协议及其他交易文件的约束。

4、反稀释权利

（1）反稀释的补偿权

①于本次投资完成后至目标公司合格发行上市完成前的期间内，如果目标公司增发新股或蓝帆方股东通过股权转让的方式开展新一轮融资，且后续融资中投资人根据其与目标公司或蓝帆方股东达成的某种协议或者安排导致其最终支付的每股投资价格或者成本（“新低价格”）低于本轮投资人的每股投资价格或者成本（“本次投资的价格”），则目标公司、蓝帆方股东（合称“反稀释义务人”）通过目标公司定向资本公积转增股本或蓝帆方股东无偿转让部分股份的方式向本轮投资人进行股份补偿，以使本轮投资人的每股投资价格与该等后续融资投资人的每股投资价格一致。为免疑义，就每股价格的计算，若同时涉及增发新股及老股转让的，前述“新低价格”及“本次投资的价格”应按加权平均方式计算得出的每股价格，即增发新股及股份转让的总对价除以对应融资新增股份数量及转让股份数量的总股数计算。若新低价格不低于本次投资的价格，则不触发本条项下的反稀释义务。

股份补偿方式项下补偿股份数量对应的股份计算公式如下：补偿股份数量=投资金额/新低价格－本轮投资人因本次投资所获得的公司股份数量。

本轮投资人因本次投资所获得的公司股份指本轮投资人因本次投资所获得的公司股份（公司发生利润分配、送红股、资本公积转增股本等除权除息事项的，或根据本协议发生反稀释、回购等股份变动的事项，标的股份数相应调整），“投资金额”指本轮投资人在本次投资中为获得相应公司股份而支付的股份转让款。

②反稀释义务人的补偿顺序应优先由目标公司承担，目标公司未能补偿的部分由蓝帆方股东承担补充补偿责任。为免疑义，目标公司向本轮投资人承担反稀释补偿责任的，不会导致目标公司或蓝帆方股东向本轮投资人承担其他赔偿或补偿责任。本轮投资人不承担因反稀释补偿而产生的任何成本或费用，目标公司应承担前述成本或费用。

（2）反稀释补偿的实施

①本轮投资人根据本协议约定主张反稀释权利并以书面方式通知目标公司、蓝帆方股东后四十五（45）个工作日（或本轮投资人届时认可的更长期限）内，股份补偿应当实施完毕，以办理完成工商的备案登记为准。

②目标公司已经批准的现有期权计划以及根据本协议约定的程序获得批准的员工股权激励，以及经本轮投资人书面同意的其他情形，不受限于本条项下的反稀释义务。

5、回购权

（1）回购触发条件

出现下述事项中任一事项的，本轮投资人均有权选择要求目标公司及/或蓝帆方股东（合称“回购义务人”）共同且连带地回购本轮投资人所持目标公司的全部或部分股份，目标公司对蓝帆方股东的回购义务承担连带担保责任：

①在2030年12月31日前，目标公司未能完成合格发行上市且未能完成本轮投资人认可的合格并购交易；

②未经本轮投资人书面同意，目标公司现行主营业务发生重大变化（任意连续3个月内，目标公司主营业务的合并收入不足该期间目标公司合并总收入的50%的，视为主营业务发生重大变化），或者目标公司丧失或者无法继续取得运营现有主营业务的必要经营资质；

③未经本轮投资人书面同意，目标公司核心人员发生重大变化，且对目标公司的持续经营能力产生重大不利影响；

④蓝帆医疗失去对目标公司的控制权（因本轮投资人行使领售权导致控制权变更或本轮投资人以书面认可的其他情形除外）；

⑤目标公司的其他股东与目标公司或蓝帆医疗约定的股权回购情形被触发，或者目标公司的其他股东要求目标公司或蓝帆医疗回购其持有的股权的，但A轮投资人的回购权已被触发且各方已就分期回购安排达成书面协议的股权回购情形除外；

⑥目标公司及/或蓝帆医疗为本次交易提供之相关资料、信息与实际发生重大偏差，或蓝帆医疗在信息披露过程中存在故意隐瞒、误导、虚假陈述或涉嫌欺诈的，且该等情形对公司合格发行上市产生重大不利影响；

⑦集团成员、蓝帆方股东、集团成员的核心人员存在严重违反本协议或其他交易文件等约定的行为，或者违反相关交易文件项下声明、陈述、保证或承诺事项的行为（为免疑义，蓝帆方股东违反股权转让限制、核心人员违反全职服务或不竞争承诺构成严重违反本协议约定行为），在本轮投资人要求的合理时间内未予以纠正的，且该等情形对公司合格发行上市产生重大不利影响；

⑧集团成员、蓝帆方股东、集团成员的核心人员出现重大诚信问题，包括但不限于集团成员出现本轮投资人不知情的账外现金销售收入、资金占用、有失公允的关联交易、由于目标公司、蓝帆方股东或目标公司管理层的故意或重大过失而造成的重大的内部控制漏洞等，在本轮投资人要求的合理时间内未予以纠正的，且该等情形对公司合格发行上市产生重大不利影响；

⑨集团成员、蓝帆方股东、集团成员的核心人员严重违反法律法规（包括但不限于违反刑法、违反证券法规、违反反腐败或反贿赂的相关法律法规），且该等情形对公司合格发行上市产生重大不利影响。

（2）回购对价

若本轮投资人根据本协议要求回购义务人回购本轮投资人届时所持有的目标公司的全部或部分股份，回购的对价（“回购对价”）为本轮投资人要求回购义务人回购的目标公司股份对应的投资金额（按比例计算）加上其自该笔投资金额支付日至回购义务人实际支付回购对价之日期间按年化收益率6%单利计算的收益之和，扣除本轮投资人自目标公司获得的所有分红款后的余额。回购对价应当以现金支付。

①回购义务人应当自收到本轮投资人发出的主张回购权的通知之日起六十（60）日内（“回购期限”）完成回购对价的支付。回购义务人未能在回购期限内全额支付回购对价的，每逾期一日，回购义务人应当额外向本轮投资人支付应付未付回购对价的每日万分之三的滞纳金。回购义务人之间应就回购对价和/或滞纳金的支付承担连带保证责任。

②如回购期限届满且经本轮投资人催告，回购义务人仍未按照约定全额支付回购对价和滞纳金，本轮投资人亦有权于回购期限届满后的九十（90）日起，选择随时以任意条件：a.本轮投资人有权向任何第三方（包含目标公司的竞争对手，该情形不受本协议相关约定的限制）转让目标公司股份，目标公司及目标公司届时全部股东应当予以配合。本轮投资人转让其持有的目标公司股份的所得价款不足回购对价与滞纳金之和的，本轮投资人有权要求回购义务人向其补足回购对价和滞纳金之和，与届时按照公允价格转让本轮投资人持有的目标公司股份所得对价的差额（“本轮投资人转股差额”）；或b.本轮投资人有权要求蓝帆方股东按公允价格将其持有的目标公司股份转让给第三方，蓝帆方股东获得的股权转让所得价款应优先用于向本轮投资人支付回购价款和滞纳金，或向本轮投资人支付本轮投资人转股差额补足款。“公允价格”指由本轮投资人认可的具有证券从业资格的评估机构出具的估值报告所确定的目标公司每股价值。

为免疑义，本条约定不应视为对回购义务人足额支付回购对价义务的豁免。

（3）若同时本轮投资人均要求回购义务人对其所持有的公司股份进行回购，且回购义务人的资金不足以支付全部回购对价的，则回购义务人应按本轮投资人的回购对价之间的相对比例进行支付。为免疑义，该等约定不应影响本轮投资人继续主张回购义务人所应承担的回购责任。

（4）回购义务人届时应采取一切必要的行动并签署所有必要的文件以保证完全、及时地履行回购义务，以使本轮投资人的相关股权回购得以顺利实现。

6、优先清算权

（1）投资最低收益保障

若目标公司发生任何清算、解散、破产、注销或终止营业情形或协议所约定的视同清算事件（以上合称“本协议约定的清算事由”），公司在按照法律规定支付各类费用、缴付所欠税款、清偿公司债务后的剩余资产（“剩余财产”），应优先以现金方式向本轮投资人进行分配，本轮投资人获取的优先分配财产数额应为以下两个数额中的孰高值（“优先分配额”）：①按照本轮投资人在目标公司的持股比例计算所应分得的剩余财产数额；②本轮投资人届时持有的目标公司全部或部分股权所对应的投资金额加上其自该笔投资金额支付日起至优先分配额支付完毕之日期间内按年化收益率6%单利计算的最低收益之和，扣除本轮投资人自目标公司获得的所有分红款后的余额。

如剩余财产不足以令全体本轮投资人全额获得优先分配额的，应向本轮投资人按其各自优先分配额的相对比例进行分配。

如果受限于适用法律的规定或其他任何原因导致目标公司的全部剩余资产未按照本条上述约定的分配顺序进行分配，导致上述分配原则不能直接实现的，则目标公司股东应将其先行获得分配的全部财产重新按照本条上述约定的分配原则进行分配。

（2）剩余财产审计

各方一致同意，目标公司依据法律规定及本协议约定的清算事由履行清算程序的，应当聘请审计机构对目标公司编制的资产负债表及财产清单进行审计，剩余财产的账面价值以经前述方式确定的审计机构的审计结果为准。

（3）结余资产分配

在本轮投资人足额获得优先分配额后，目标公司剩余的按照法律规定可分配给股东的其他财产由目标公司的其他股东按照其相对持股比例进行分配。

（4）视同清算事件

发生下列任一事项（“视同清算事件”）的，视同目标公司发生清算：

①蓝帆医疗失去对目标公司控制权的交易；

②目标公司将其全部或实质上全部（指单项或累计金额占目标公司最近一期经审计总资产50%以上，或相关资产产生的营业收入占公司营业收入50%以上，或相关资产产生的净利润占公司净利润50%以上）的资产、业务或核心知识产权出售、转让给第三方。

（5）视同清算的分配

若发生视同清算事件，本轮投资人有权要求因发生视同清算事件而获得对价的目标公司或其股东，按照本条（1）的计算方式和分配原则，以现金方式优先向本轮投资人进行分配。

7、领售权

（1）领售权的行权

若本轮投资人按照回购权的约定行使回购权，但回购义务人未能于本轮投资人发出行使回购权的通知后一百五十（150）日内签署回购协议并支付全部回购价款，且第三方拟通过购买方式取得目标公司的50%及以上股份或全部或实质性全部的资产或业务（“整体出售”），受限于本协议的特别约定，本轮投资人有权共同向目标公司全部股东发出书面通知（“领售通知”），要求蓝帆方股东与本轮投资人一起向该等第三方出售其各自持有的公司的全部或部分股份或同意向第三方出售全部或实质性全部的资产或业务（“领售交易”）。若发生本条项下的领售交易，本轮投资人所应取得价款应按照优先清算权的约定进行计算和分配。届时蓝帆方股东应采取一切必要措施以配合实施前述整体出售。

（2）公司全体股东与本轮投资人届时应采取一切必要的行动并签署所有必要的文件，以保证完全、及时地进行领售权的行权。

（3）各方承诺，上述领售权的行权应符合届时上市公司相关监管法律法规之规定以及监管部门的相关监管要求。

（4）不受限

领售权的行使不受限于本协议项下的优先购买权、优先认购权、保护性事项等约定。且目标公司的竞争对手也可作为领售交易的受让方。

8、除上述外，本轮投资人还享有公司治理中的保护性权利、优先购买权、共同出售权、优先认购权、知情权及检查权、最惠条款等常见的特殊股东权利。各方同意并确认，在公司新三板挂牌及合格发行上市过程中，如本协议中约定的股东特殊权利不符合中国证券监督管理委员会等有关证券监管机构、全国中小企业股份转让系统有限责任公司、证券交易所届时的规定或明确要求，则各方应尽合理商业努力协商处理方案。

9、生效

本协议经协议各方中的自然人签字、机构方的法定代表人或有权代表或授权代表签字/签章或机构方加盖公章后成立，自本轮投资人分别支付股份转让款起对相应本轮投资人正式生效。

六、涉及本次交易的其他安排

本次交易事项不涉及人员安置、土地租赁、债务重组等情况，不涉及上市公司股权转让安排。

七、本次交易的目的及对公司的影响

本次交易完成后，公司拟将获得的款项继续用于向蓝帆柏盛A轮投资者支付回购其所持蓝帆柏盛股份的转让价款；同时，本次交易完成后将为蓝帆柏盛引入B1轮投资者，依托投资方的资源禀赋有望进一步导入优质资源，实现资本与产业链的深度协同。本次交易符合公司及蓝帆柏盛长期战略发展方向。

本次交易完成后，蓝帆柏盛仍为公司的控股子公司，不会导致公司合并报表范围发生变更。本次交易不存在损害公司及全体股东利益的情形。

本次股权转让涉及潜在的股权回购义务，公司承担了无法完全避免回购蓝帆柏盛股权的现金支付义务，针对投资款潜在回购义务需要确认相应的金融负债，计提财务费用（计提时尚不涉及现金流出），预计不会对公司本年度以及未来年度的经营成果、主营业务和持续经营能力产生重大不利影响。

八、风险提示

1、截至本公告披露日，本次交易事项尚未完成交割，交易存在一定的不确定性。

2、本次股权转让涉及潜在的股权回购义务，公司承担了无法完全避免回购蓝帆柏盛股权的现金支付义务，针对投资款潜在回购义务需要确认相应的金融负债，计提财务费用（计提时尚不涉及现金流出），详见前文披露的《B1轮股东协议》所约定的触发股权回购义务的潜在情形。

公司将严格按照相关法律法规的规定，及时履行后续信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

九、备查文件

1、第六届董事会第四十五次会议决议；

2、第六届董事会审计委员会第三十次会议决议；

3、第六届董事会战略与ESG委员会第十三次会议决议；

4、相关协议。

特此公告。

蓝帆医疗股份有限公司
董事会
二〇二六年九月二十四日

证券代码：002382　证券简称：蓝帆医疗　公告编号：2026-075

蓝帆医疗股份有限公司关于公司及子公司借款并提供担保的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、借款及担保情况概述

2026年4月22日，蓝帆医疗股份有限公司（以下简称“公司”或“蓝帆医疗”）召开了第六届董事会第四十一次会议，审议并通过了《关于公司及子公司借款并提供担保的议案》：为优化债务结构、保障主营业务发展，同意公司及子公司北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司（以下简称“蓝帆柏盛”）分别向上海融华海创医疗科技有限公司（以下简称“融华海创”）、国创启程（上海）创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“国创启程”）借款人民币5亿元和人民币1亿元，合计借款金额人民币6亿元，借款期限均为1年。公司及子公司淄博蓝帆投资发展有限公司、山东蓝帆投资发展有限公司、北京蓝帆新材料有限公司、北京蓝帆医疗设备有限公司、廊坊加点蓝医疗设备有限公司以其持有的合计37.5%蓝帆柏盛股份为公司向融华海创借款提供股份质押担保及承担共同且连带的担保责任；公司为蓝帆柏盛向国创启程借款提供连带责任担保，并以其持有的7.5%蓝帆柏盛股份提供股份质押担保。

上述内容详见公司于2026年4月23日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第六届董事会第四十一次会议决议公告》（公告编号：2026-035）、《关于公司及子公司借款并提供担保的公告》（公告编号：2026-036）、《关于公司及子公司借款并提供担保的进展公告》（公告编号：2026-056）。

二、借款及担保的进展情况

2026年9月23日，蓝帆医疗、蓝帆柏盛等相关主体与融华海创、国创启程签署了《关于北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”），公司拟通过股份转让的方式引入融华海创及国创启程作为蓝帆柏盛B1轮投资者，其中融华海创股份转让款为人民币5亿元，国创启程股份转让款为人民币2亿元。

截至本公告日，融华海创已向蓝帆医疗提供借款的本息总额约为人民币5.0亿元，且为配合前述股份转让，各方已协商一致对公司（含子公司）此前已出质给融华海创的合计37.5%蓝帆柏盛股份部分办理了股权出质注销登记，使得截至本公告日公司质押给融华海创的蓝帆柏盛股份比例下降至19.47%（“蓝帆出质股份”）。根据《股份转让协议》约定，在股份转让交割条件满足后的一定期限内，各方同意届时蓝帆医疗尚未向融华海创偿还的借款本息总额（“蓝帆借款余额”）可在不超过人民币5亿元的范围内转为等额的融华海创股份转让款（“借款转换”）。发生借款转换后，因蓝帆借款余额发生变化，融华海创应及时配合蓝帆医疗和蓝帆柏盛办理完成蓝帆出质股份的质押变更登记以匹配剩余蓝帆借款余额。蓝帆借款余额转为融华海创股份转让款且剩余部分（若有）偿还完毕的当日，蓝帆医疗与融华海创签署的借款协议及相应的股份质押协议同步终止，融华海创应当在终止后五（5）个工作日配合蓝帆医疗和目标公司办理完成剩余蓝帆出质股份的注销质押登记（若有）。

截至本公告日，国创启程尚未向蓝帆柏盛提供借款，公司也尚未向国创启程质押所持蓝帆柏盛股份。综合考虑蓝帆柏盛B1轮融资安排，公司、蓝帆柏盛近日与国创启程签署了《关于<借款协议>及<北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司股份质押协议>的解除协议》，自该协议签署之日起，蓝帆柏盛与国创启程签署的借款协议及相应的股份质押协议解除，蓝帆柏盛不再向国创启程借款，公司无需再为该笔借款提供连带责任担保，亦无需再以公司持有的蓝帆柏盛股份提供质押担保。

三、累计对外担保情况

截至本公告日，公司及子公司的担保最高额为295,042.46万元人民币（外币担保余额均按照2026年9月23日央行公布的汇率折算；该金额已计入前述融华海创5亿元借款、不再考虑国创启程借款），占公司2025年度经审计净资产的41.18%，未超过2025年度经审计净资产的50%。公司及子公司对合并报表外单位提供的担保总余额为0元。

公司及子公司无逾期对外担保、无涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情形。

四、备查文件

1、《关于<借款协议>及<北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司股份质押协议>的解除协议》；

2、《关于北京蓝帆柏盛医疗科技股份有限公司之股份转让协议》。

特此公告。

蓝帆医疗股份有限公司
董事会
二〇二六年九月二十四日