

证券代码：600062 证券简称：华润双鹤 公告编号：临 2017—043

华润双鹤药业股份有限公司 关于参与设立华润医药产业投资基金 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 华润双鹤药业股份有限公司(以下简称“本公司”)拟出资 5,000 万元参与设立华润医药产业投资基金合伙企业(有限合伙)(具体以工商登记部门核准的名称为准，以下简称“投资基金”)。

● 过去 12 个月内，向关联方华润三九医药股份有限公司(含其下属公司)购买产品累计发生的交易金额为 1,576.68 万元，销售产品累计发生的交易金额为 3.37 万元；向关联方华润医药商业集团有限公司(含其下属公司)销售产品累计发生的交易金额为 52,085.98 万元；与本次交易的其他关联方均未发生关联交易。

● 截至本公告披露日，该投资基金尚未设立，本公司并未就投资基金签订任何协议，亦未有实际投资。

一、关联交易概述

本公司与华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司等 5 家普通合伙人、华润医药投资有限公司等 8 家有限合伙人共同设立华润医药

产业投资基金合伙企业(有限合伙)(具体以工商登记部门核准的名称为准),该投资基金规模为 25 亿元人民币。本公司为有限合伙人,认缴出资总额 5,000 万元人民币。

该项交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

鉴于本次合作方华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司、汉威华西股权投资汕头有限公司、华润医药投资有限公司、华润三九医药股份有限公司、汉威华德(天津)投资咨询有限公司、深圳市汉威华基股权投资有限公司均系本公司实际控制人中国华润总公司控制的法人;华润医药商业集团有限公司系本公司控股股东北京医药集团有限责任公司控制的法人,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,该项交易构成了关联交易。

至本次关联交易为止,过去 12 个月内本公司与上述关联方华润医药商业集团有限公司的关联交易已达到 3,000 万元以上,且占本公司最近一期经审计净资产绝对值超过 5%;除前述交易外,本公司与其他关联方发生关联交易均未达到 3,000 万元以上,且占本公司最近一期经审计净资产绝对值未超过 5%。

二、合作方基本情况

(一)私募基金介绍

1、私募基金基本情况

(1) 中国国有企业结构调整基金股份有限公司

公司类型	股份有限公司(非上市、国有控股)
注册资本	13,100,000 万元
法定代表人	朱碧新

住所	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心F702室
成立时间	2016年9月22日
管理模式	投资金额小于30亿元的项目(含),由诚通基金管理公司投资决策委员会决策;投资金额大于30亿元的项目,由基金投资决策委员会决策。子基金项目投资决策由委派投委进行决策。
主要管理人员	童来明(董事兼经理)
主要投资领域	基金通过母子基金、直接投资相结合的方式,重点服务于中央企业发展,支持央企行业整合、专业化重组、产能调整、国际合作等项目。促进国有骨干企业、行业优化布局,提高产业集中度,提高国有企业运营效率和回报。
近一年经营情况	2016年末总资产为人民币262.32亿元,净资产为人民币262.12亿元;实现营业收入为人民币9,400.90万元,净利润为人民币1,177.78万元。
是否在基金业协会完成备案登记	已在中国证券投资基金业协会完成登记备案,登记编号SN3042

(2) 国新国同(浙江)投资基金合伙企业(有限合伙)

公司类型	有限合伙企业
认缴出资	700.8亿元
执行事务合伙人	国新国控(杭州)投资管理有限公司(委派代表:周育先)
住所	上城区白云路26号122室-2
成立时间	2016年11月25日
管理模式	私募基金管理模式
主要管理人员	周育先(董事兼总经理)
主要投资领域	坚持市场化运作,为中国企业参与“一带一路”建设、促进国际产能和装备制造合作及开展国际投资并购等提供人民币资金和专业支持,追求长期稳定的投资回报。
近一年经营情况	截至2017年6月30日,总资产为506,693.8万元,净资产为506,468.7万元,2017年上半年实现营业收入556万元,净利润77.7万元。

是否在基金业协会完成备案登记	正在依照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等有关规定履行登记备案程序
----------------	--

2、关联关系或其他利益关系说明

上述私募基金与本公司之间不存在关联关系，未直接或间接持有本公司股份，未有拟增持本公司股份的计划，未与本公司存在相关利益安排，未与第三方存在其他影响本公司利益的安排。

(二)关联方介绍

1、关联方基本情况

(1) 华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司

公司类型	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	李国辉
注册资本	1,000 万元
注册地	汕头市龙湖区泰星路9号怡轩壹品湾(一期)9幢1楼105号房
成立时间	2017年1月6日
主要业务	受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动;不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务);股权投资;投资兴办实业;投资咨询
主要股东	华润医药投资有限公司
主要股东最近一年主要财务指标	2016年末总资产967.4亿元,净资产192.9亿元;2016年度实现营业收入1,253.2亿元,净利润42.4亿元

(2) 汉威华酉股权投资汕头有限公司

公司类型	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	秦锋
注册资本	1,050 万元
注册地	汕头市中山路198号柏嘉半岛花园12幢111号房全套之04
成立时间	2017年8月2日

主要业务	股权投资；投资兴办实业；投资咨询
主要股东	汉威方德(北京)管理咨询有限公司
主要股东近一年主要财务指标	2016年末总资产为人民币2.33亿元，净资产为人民币0.67亿元；2016年度实现营业收入人民币0.52亿元，净利润人民币0.23亿元。

(3) 华润医药投资有限公司

公司类型	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	王春城
注册资本	50,000 万元
注册地	深圳市南山区粤海街道中心路(深圳湾段)3333 号中铁南方总部大厦 8 楼 801、802 号房-D 区
成立时间	2003 年 7 月 4 日
主要业务	企业投资管理与企业投资咨询；投资兴办实业(具体项目另行申报)；企业营销策划；企业形象策划；投资管理及咨询；经济信息咨询(不含限制项目)；企业管理策划；从事进出口业务和国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)
实际控制人	中国华润总公司
公司最近一年主要财务指标	2016 年末总资产 967.4 亿元，净资产 192.9 亿元；2016 年度实现营业收入 1,253.2 亿元，净利润 42.4 亿元

(4) 华润三九医药股份有限公司

公司类型	股份有限公司(上市)
法定代表人	宋清
注册资本	97,890 万元
注册地	深圳市龙华区观湖街道观澜高新园区观清路 1 号
成立时间	1999 年 4 月 21 日
主要业务	中药材种植；相关技术开发、转让、服务；生产所需的机械设备和原材料的进口业务；药品的开发、生产、销售等
实际控制人	中国华润总公司
公司最近一年主要财务指标	2016 年末总资产 135.5 亿元，净资产 87.2 亿元；2016 年度实现营业收入 89.8 亿元，净利润 12.1 亿元

(5) 华润医药商业集团有限公司

公司类型	其他有限责任公司
法定代表人	李向明
注册资本	519,170.3356 万元
注册地	北京市东城区安定门内大街 257 号
成立时间	2000 年 12 月 27 日
主要业务	销售中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、化学原料药等
实际控制人	中国华润总公司
公司最近一年主要财务指标	2016 年末总资产 739.5 亿元、净资产 100.2 亿元、实现营业收入 1,137.3 亿元、净利润 16.3 亿元

(6) 汉威华德(天津)投资咨询有限公司

公司类型	有限责任公司(外商投资企业法人独资)
法定代表人	陈运龙
注册资本	1,015 万元
注册地	天津开发区新城西路 52 号滨海金融街 6 号楼三层 W307 室
成立时间	2011 年 5 月 30 日
主要业务	投资管理及商务信息咨询服务(以上经营范围及行业许可的凭许可证件,在有效期限内经营,国家有专营规定的按规定办理)
主要股东	汉威方德(北京)管理咨询有限公司
公司最近一年主要财务指标	2016 年末总资产 15.09 万元,净资产 11.65 万元; 2016 年度实现营业收入 0 元,净利润- 1.77 万元

(7) 深圳市汉威华基股权投资有限公司

公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	1,000 万元
法定代表人	秦锋
住所	深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5001 号华润大厦 25 楼
成立时间	2013 年 11 月 11 日
管理模式	投资决策机构同意投资方案后,由项目执行团队负责安排履行

主要管理人员	秦锋(董事长)、王建国(董事)、王可旻(董事兼总经理)、许铭桂(监事)
主要投资领域	发起设立基金
主要业务	受托管理股权投资基金(不得以任何方式公开募集和发行基金); 开展股权投资和企业上市咨询业务; 对未上市企业进行股权投资
主要股东	汉威方德(北京)管理咨询有限公司
公司近一年经营情况	2016年末总资产为人民币1.84亿元,净资产为人民币2,256万元; 2016年度实现营业收入人民币2,434万元,净利润人民币546万元。
是否在基金业协会完成备案登记	已在中国证券投资基金业协会完成登记备案,登记编号P1002724

2、关联关系或其他利益关系说明

(1)华润医药商业集团有限公司的控股股东为北京医药集团有限责任公司,其与本公司为受同一控股股东控制的关联公司;

(2)华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司与本公司控股股东北京医药集团有限责任公司是由华润医药投资有限公司投资成立的有限公司,其为与本公司控股股东受同一母公司控制的关联公司;

(3)华润医药投资有限公司和华润三九医药股份有限公司的控股股东为华润医药控股有限公司,是本公司控股股东母公司的母公司;因此,华润医药投资有限公司和华润三九医药股份有限公司与本公司是受同一控制人控制的关联公司;

(4)汉威华酉股权投资汕头有限公司、汉威华德(天津)投资咨询有限公司和深圳市汉威华基股权投资有限公司的母公司汉威方德(北京)管理咨询有限公司的母公司为华润资本管理有限公司,是与本公司受同一实际控制人控制的关联公司。

上述关联方除华润医药投资有限公司间接持有本公司股份外，其他关联方未直接或间接持有本公司股份，与本公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务等方面的关系，未有拟增持本公司股份的计划，未与本公司存在相关利益的安排，未与第三方存在其他影响本公司利益的安排。

(三)其他专业投资机构介绍

1、专业投资机构基本情况

(1) 宁波梅山保税港区锦甜河投资管理有限公司

公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	150 万元
法定代表人	刘云
住所	浙江省宁波市北仑区梅山大道商务中心二十三号办公楼 137 室
成立时间	2017 年 8 月 2 日
管理模式	参与项目投资决策，基金运营情况投后管理
主要管理人员	刘云(总经理)，方向明(执行董事)
主要投资领域	为投资基金专门设立的公司，投资于医药相关行业。
近一年经营状况	成立未满一年

(2) 国新国润(杭州)投资管理有限公司

公司类型	有限责任公司
注册资本	1,000 万元
法定代表人	余利明
住所	杭州市上城区白云路 26 号 122 室-9
成立时间	2017 年 10 月 11 日
管理模式	SPV(为特定、专向目的而设立的法律实体)
主要管理人员	余利明(执行董事兼总经理)
主要投资领域	为投资基金专门设立的公司，投资于医药相关行业。
近一年经营状况	成立未满一年

(3) 国新百草投资(深圳)有限公司

公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	150 万元
法定代表人	张永忠
住所	深圳市南山区粤海街道科技园路创业投资大厦 43 层 4301 室
成立时间	2017 年 9 月 29 日
管理模式	参与项目投资决策，基金运营情况投后管理
主要管理人员	张永忠(执行董事兼总经理)、展宇(监事)
主要投资领域	为投资基金专门设立的公司，投资于医药相关行业。
近一年经营状况	成立未满一年

(4) 中国国有资本风险投资基金股份有限公司

公司类型	股份有限公司
注册资本	10,200,000 万元
法定代表人	刘东生
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
成立时间	2016 年 8 月 8 日
管理模式	管理公司项目初筛、向基金公司项目汇报、投委会立项、投委会终审。
主要管理人员	刘东生(董事长)、莫德旺(总经理)、刘学诗(副总经理)
主要投资领域	立足于运用市场机制推进国家战略实施，按照市场化、专业化原则运作，在回报良好的前提下，主要投资于企业技术创新、产，业升级项目，发展国家创新战略，支持企业创新发展。
近一年经营情况	2016 年末总资产为人民币 47.51 亿元，净资产为人民币 45.98 亿元；从 2016 年 8 月 8 日成立到 2016 年年底公允价值变动收益为人民币 3.69 亿元，净利润为人民币 1.86 亿元。

(5) 汕头市润药产业投资合伙企业(有限合伙)(具体以工商登记部门核准的名称为准)

汕头市润药产业投资合伙企业(有限合伙)为投资基金团队及华润

医药系内员工跟投主体。截至披露日前，汕头市润药产业投资合伙企业(有限合伙)正在履行工商登记备案程序。

公司类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	唐燕发
认缴出资	1,000 万元
经营范围	股权投资、实业投资、投资咨询、企业管理咨询(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)

2、关联关系或其他利益关系说明

上述专业投资机构与本公司之间不存在关联关系,未直接或间接持有本公司股份,未有拟增持本公司股份的计划,未与本公司存在相关利益安排,未与第三方存在其他影响本公司利益的安排。

三、交易标的基本情况

(一)投资基金的基本情况

1、投资基金名称: 华润医药产业投资基金合伙企业(有限合伙)(具体以工商登记部门核准的名称为准)

2、投资基金类型: 股权投资基金

3、投资基金结构: 平层基金(即不设分级结构,不存在优先劣后安排)

4、组织形式: 有限合伙企业

5、成立背景

在我国人口老龄化形势日益严峻、城镇化以及基本医疗保障制度改革等因素的驱动下,医药健康领域的市场规模迅速扩大,医药健康行业所带来的机会,正在逐渐被资本市场上广大投资者重视,外延式发展也越来越成为众多企业实现跨越式发展的重要手段。

设立投资基金，将以华润医药品牌和产业资源为依托，借助对行业的专业判断、国际化的项目能力，提升投资效率，为出资人创造良好回报。

6、投资基金规模及资金来源：投资基金总出资额为 25 亿元人民币，全部为现金出资。

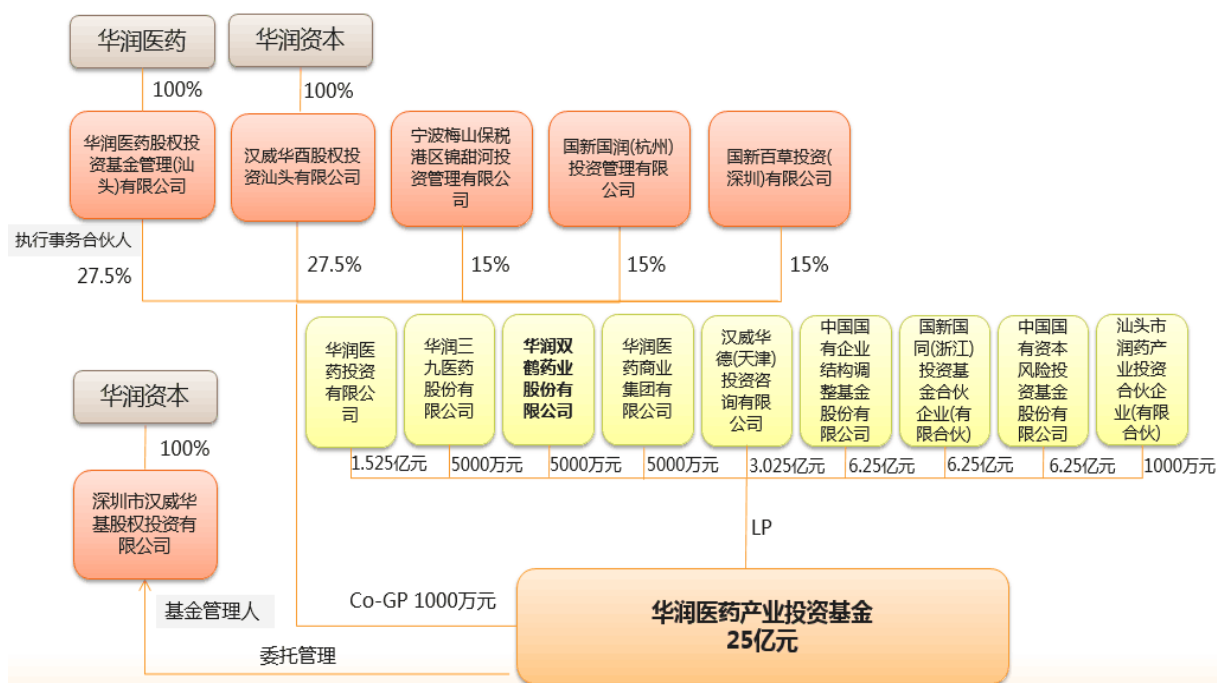
7、投资人及投资比例：

序号	合伙人类别	合伙人名称	出资数额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	普通合伙人	华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司	275	0.11	现金
2	普通合伙人	汉威华西股权投资汕头有限公司	275	0.11	现金
3	普通合伙人	宁波梅山保税港区锦甜河投资管理有限公司	150	0.06	现金
4	普通合伙人	国新国润(杭州)投资管理有限公司	150	0.06	现金
5	普通合伙人	国新百草投资(深圳)有限公司	150	0.06	现金
6	有限合伙人	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	62,500	25.00	现金
7	有限合伙人	国新国同(浙江)投资基金合伙企业(有限合伙)	62,500	25.00	现金
8	有限合伙人	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	62,500	25.00	现金
9	有限合伙人	汉威华德(天津)投资咨询有限公司	30,250	12.10	现金
10	有限合伙人	华润医药投资有限公司	15,250	6.10	现金
11	有限合伙人	华润三九医药股份有限公司	5,000	2.00	现金
12	有限合伙人	华润双鹤药业股份有限公司	5,000	2.00	现金
13	有限合伙人	华润医药商业集团有限公司	5,000	2.00	现金

序号	合伙人类别	合伙人名称	出资数额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
14	有限合伙人	汕头市润药产业投资合伙企业(有限合伙)(具体以工商登记部门核准的名称为准)	1,000	0.40	现金

8、出资进度：全体合伙人认缴的出资，具体缴付时间将由执行事务合伙人及/或受托管理机构发出的认缴出资通知书确定。

9、投资基金架构：



(二)投资基金的管理模式

1、管理及决策机制

(1)投资基金管理：由华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司担任执行事务合伙人；由深圳市汉威华基股权投资有限公司担任投资基金管理人。

(2)投资决策委员会

投资基金设立投资决策委员会，由7人组成，其中华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司及汉威华酉股权投资汕头有限公司有权合计指派4位委员，宁波梅山保税港区锦甜河投资管理有限公司、国新国润(杭州)投资管理有限公司、国新百草投资(深圳)有限公司各有权指派1人。投资决策委员会审议投资基金立项、投资、退出等业务，均须参与投资决策委员会且无需因关联交易而回避的成员中70%以上同意方可通过。投资额超过投资基金规模20%以上的项目，经投资决策委员会通过后，报合伙人会议审批。

(3) 合伙人会议

合伙人会议为合伙人之议事机构，由执行事务合伙人或由不少于两名普通合伙人同意召集并主持。合伙人会议主要负责审议投资基金重大经营事项，如合伙协议修订、合伙企业变更、合伙人入伙、退伙等。各合伙人按其认缴出资额，在合伙人会议中行使表决权。各审议事项，按照合伙协议中约定的决议要求进行表决。

2、合伙人的权利义务

华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司在基金中担任普通合伙人及执行事务合伙人，对外代表合伙企业，执行合伙事务；其他普通合伙人执行合伙事务，不代表合伙企业；普通合伙人有权派人参与基金管理，但应当服从执行合伙人指定的负责人统一管理；执行事务合伙人委派参与基金管理的相关人士将在基金全职工作，该等人士的薪酬，由执行事务合伙人承担；各普通合伙人委派参与基金管理的相关人士的薪酬，由派遣方承担；有限合伙人以其认缴出资额为限对投资基金的债务承担责任，不得执行合伙事务。

3、投资基金期限

投资基金存续期设定为5年，其中投资期3年，管理退出期2年；管理退出期结束后，经合伙人会议批准可延长2次，每次1年；延长的期限届满前，经合伙人会议批准，可继续延长，但总期限的最后时点不超过2026年8月。

4、管理费用

投资期内，管理费按照当期截止之日的累积实缴金额的1.5%/年收取；退出期内按照已投未退项目之投资成本的1%/年收取；延长期不收取管理费。管理费由基金执行事务合伙人及基金管理人按照70%:30%的比例分配。为保障基金团队正常运作，基金成立的第一年分两次合计预提管理费2000万元，预提管理费在基金运营第二年起，由合伙人会议决策返还金额及时间。

5、收益分配原则

按投资基金整体收益进行收益分配，项目退出90天之内实行分配，所有资金按以下分配顺序分配：有限合伙人收回全部实缴出资，普通合伙人收回全部实缴出资，有限合伙人按照复利8%/年对出资收取门槛收益；普通合伙人对出资就门槛收益部分追平补足。如有剩余，剩余部分的80%，在有限合伙人之间，按照各有限合伙人实缴出资占全体有限合伙合计实缴出资的比例进行分配；20%按照超额收益分配原则在投资基金团队及普通合伙人之间分配。

(三)投资基金的投资模式

1、投资领域

投资医药行业领域相关企业；投资医药行业产业链中为前述企业

提供技术、装备等服务的优质企业。

2、退出机制

市场化退出。同等条件下，执行合伙人指定的关联人士对合伙企业拟出售的投资项目权益有优先购买的权利；针对基金配合华润医药系上市公司进行的收购，未来华润医药系上市公司愿意购买，价格以全体合伙人一致同意的第三方机构评估值为基础确定。

目前该基金尚未成立，暂无具体的投资项目和计划。

四、交易协议的主要内容

各合伙人拟共同签订《华润医药产业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙协议》，协议主要条款如下：

1、合伙目的

主要对按照中国法律成立的医药行业领域相关企业进行适用法律及经营范围所允许的股权投资，实现资本收益。

2、基金规模及出资比例

本合伙企业的总认缴出资合计为 25 亿元人民币。出资比例见“三、交易标的基本情况(一)投资基金的基本情况 7、投资人及投资比例”。

3、合作期限

见“三、交易标的基本情况(二)投资基金的管理模式 3、投资基金期限”。

4、经营范围

股权投资(以有关登记机关最终的核准登记为准)。

5、投资领域

见“三、交易标的基本情况(三)投资基金的投资模式 1、投资领域”。

6、决策机制和运行机制

见“三、交易标的基本情况(二)投资基金的管理模式 1、管理及决策机制”。

7、管理费

见“三、交易标的基本情况(二)投资基金的管理模式 4、管理费用”。

8、基金分配方式

见“三、交易标的基本情况(二)投资基金的管理模式 5、收益分配原则”。

9、会计核算方式

每一会计年度结束后，由审计机构对合伙企业的财务报表进行审计。会计账簿应根据中国通用会计准则以中文记录。

五、交易的定价政策及定价依据

本次交易的各合伙人采用统一定价，定价政策符合法律法规和一般市场原则，未损害公司或股东的利益。

六、关联交易目的及对本公司的影响

本公司出资参与设立投资基金，符合公司战略规划和经营发展的需要，有利于优化公司的战略布局，提高优质资源获取与配置能力，优化产品结构，持续提升创新层级，为公司培育新的利润增长点，提升核心竞争力，提高公司的可持续发展能力。本次交易不会对本公司财务状况、经营成果及独立性构成重大影响，本公司主营业务不会因

为该项关联交易而对关联方形形成依赖。

七、存在的风险

本公司出资参与设立投资基金，拟投资项目可能受宏观经济、行业政策、市场竞争、经营管理等多种因素影响无法达到预期经营目标，收益存在不确定性。

投资基金将在项目投资前对项目进行详尽的尽职调查，对标的公司各方面进行充分评估；在项目投资后，保持对项目研发进展、营收增长、市场开拓等方面的密切跟踪，并为被投资企业配套政府、行业、金融等各方资源，确保各项指标发展实现投前预期。

八、关联交易履行的审议程序

2017年10月23日，本公司第七届董事会第二十次会议审议批准《关于参与设立华润医药产业投资基金的议案》，关联董事王春城、翁菁雯、郭巍、李国辉、李昕、范彦喜在董事会会议上回避表决。

本公司独立董事朱小平、金盛华、张克坚、刘俊海对上述关联交易事项发表了事前认可意见和独立意见，认为董事会对本次关联交易事项的表决程序符合《公司法》、公司《章程》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定的要求；公司出资参与设立华润医药产业投资基金，符合公司战略规划和经营发展的需要，有利于优化公司的战略布局，提高公司的可持续发展能力。本次交易遵循公平、公开和公正的原则，定价依据、定价政策符合法律法规和一般市场原则，不影响公司的独立性，不会损害公司及中小股东的利益。

本公司审计与风险管理委员会发表了书面意见，认为：公司出资参与设立华润医药产业投资基金，符合公司战略规划和经营发展的需

要，有利于优化公司的战略布局，提高公司的可持续发展能力。本次交易遵循公平、公开和公正的原则，定价依据、定价政策符合法律法规和一般市场原则，不影响公司的独立性，不会损害公司及中小股东的利益。

九、上网公告附件

(一)独立董事关于公司关联交易事项的事前认可意见

(二)独立董事关于第七届董事会第二十次会议审议有关事项的独立意见

(三)审计与风险管理委员会关于公司关联交易事项的审阅意见

公司将根据相关规定，结合本次交易后续进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

特此公告。

华润双鹤药业股份有限公司

董 事 会

2017年10月25日