

证券代码：600422

证券简称：昆明制药

公告编号：临2016-015号

昆药集团股份有限公司

关于投资广州桔叶信息科技有限公司的公告

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：

●投资标的名称：广州桔叶信息科技有限公司

●投资金额：500 万人民币

●特别风险提示：本次投资可能存在高估值风险、业务模式具有一定政策风险、人才流失风险、短期内难以实现盈利的风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

2016年1月27日，公司与广州桔叶信息科技有限公司（以下简称“橙医生”）签署增资协议，投资500万人民币，参与橙医生A轮融资。

（二）公司董事会审议

本次对外投资已于2016年2月1日公司八届八次董事会审议通过。

（三）本次交易不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、对外投资基本情况

（一）投资标的基本情况

公司名称：广州桔叶信息科技有限公司

企业性质：有限责任公司

注册日期：2015年4月24日

注册地址：广州市越秀区东风东路 753 号东塔 1607 房

主要办公地点：广州市新港东路中洲中心南塔 A 座 2301

法定代表人：岑明华

注册资金：55.55 万元人民币

主营业务：心脑血管互联网医疗平台（“橙医生”）

实际控制人：岑明华

主要业务发展状况：橙医生是国内最大一家心脑血管慢病领域的 O2O 诊所医疗平台，目前平台医生主要向患者提供预约咨询问诊服务，2016 年加入陪诊、病床和手术安排、院后随诊、术后康复、远程医疗和智能监测。橙医生以预约为切入点，聚焦心脑血管细分领域，致力于打造最大的心脑血管医疗平台。初期，用户在线上通过微信公众号预约专家的碎片化时间，线下到专家所在医院可实现专家诊疗。后期，将针对诊前、诊中及诊后开展更多业务，如陪诊（已在线下试行）、预约手术及病床（已在线下试行）及慢病整体解决方案（电子病历加健康管理）等。目前橙医生的约诊模式已经初步走通，形成一定规模，拥有数十万患者用户及数千名医生用户。

交易对方最近一年主要财务指标：由于橙医生成立时间短，业务种类少，财务情况相对简单。截止 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 7,261,691 人民币，净资产 6,910,561 元人民币，以上数据未经审计。

交易对方与上市公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。

（二）本次投资情况

公司计划现金投资 500 万元人民币对橙医生进行增资。投资完成后，公司将持有橙医生 6.67% 股权，可在其董事会提名 1 名董事（橙医生董事会成员总数为 7 名）。同时，昆药集团将拥有与公司开展同质化药品 O2O 业务合作的排他性及同类药品的优先权，在云南省开展药品配送及线下诊所的优先权。橙医生将作为昆药集团及子公司主导产品下医生、患者提供药学服务的免费推送平台。

增资前后橙医生的股权结构如下：

股东结构	本次增资前持股比例 (%)	本次增资后持股比例 (%)
天泰投资	18	16.66
仁智投资	10.89	10.89
深圳桔树	23.31	30
岑明华	22.05	12
陈耿豪	12.15	11.25
李文	3.6	3.33
杭州远瞩	10	10
昆药集团	-	6.67
合计	100	100

三、对外投资合同的主要内容

(一) 对外投资协议主要内容

1、投资金额：昆药集团是程医生的 A 轮投资人，投资额度 500 万元人民币。

2、投资出资期限：昆药集团同意于本协议签署生效日起 20 个工作日内按照本次增资额对广州桔叶信息科技有限公司进行增资，向广州桔叶信息科技有限公司基本户支付人民币 5,000,000 元。其中增资金额人民币 4 万元进入公司注册资本，剩余人民币 496 万元记入公司资本公积金。本次增资后公司注册资本增加至人民币 60 万元。

3、投资者义务：本协议生效后，对投资人构成合法有效且有约束力的义务；按照本协议约定的出资额和出资时间、条件对公司出资；遵守本协议的其他约定和公司《章程》的规定；其出资金额均为合法财产。

4、违约责任：本协议规定的权利和救济是累积的，不排斥法律规定的其他权利或救济。本条规定的效力不受本协议终止或解除的影响。

5、争议解决：凡因本协议引起的或与本协议有关的争议，各方应通过友好协商解决，协商不成的，任何一方均可将争议提交昆明仲裁委员会，按照其现行有效的仲裁规则，在昆明仲裁解决。

6、合同生效条件：本协议自各方签字或盖章，并经昆药集团董事会审议通过后生效。

四、对外投资对上市公司的影响

橙医生拥有高端医生资源，特别是心内、心外、神内、神外的高端医生，这是昆药集团目前的短板，与其合作，昆药集团能快速借助橙医生此方面取得突破；同时，公司将与程医生进行患教平台合作，由于橙医生的患者端是精准的心脑血管用户，这将成为昆药集团未来布局医药电商及进行患者教育的重要流量入口；在营销精细化方面，在利用昆药集团渠道为橙医生做推广的同时，可与橙医生合作，借助邀请码等一系列手段，获取“药品销售居间人”的信息，进一步扁平化渠道；目前，公司的参股公司北京医洋科技有限公司的“医学 V 直播”与橙医生在专家方面是有着非常强互补性，双方合作后，昆药将拥有专注于“医+患”的橙医生，同时拥有专注于“医+医”的“医学 V 直播”，医生社群的布局将更加牢固，有利于昆药适应未来的新型竞争，逐步布局昆药集团进军慢病医疗领域的生态圈。

因投资项目处于前期阶段，对外投资对公司未来财务状况的具体影响暂无法预估，且暂未发现因本次投资行为产生的关联交易、同业竞争情况。

五、对外投资的风险分析

（一）可能存在的风险

- 1、存在高估值风险；
- 2、业务模式具有一定政策风险；
- 3、目前处于以大量现金投资引导用户向寻找付费刚需用户的转型阶段，能否实现可持续收入乃至盈利，需要进一步探索与实践。
- 4、公司出于初创期，人才流失风险大。

公司董事会提醒请广大投资者注意投资风险。

（二）风险控制对策

为降低投资风险，公司在与程医生签订的投资协议中对以下权利进行了约束：

反稀释权：本次增资完成后，如果程医生增加注册资本的每单位注册资本的价格（“每股价格”）或创始股东向其他人转让程医生股权的每单位注册资本价格低于昆药集团增资时的价格。即该次拟新增注册资本或股权转让交易中程医生的增资后估值低于本次增资后公司估值（即人民币 75,000,000 元），则 A 轮投资人

有权选择以书面通知的形式要求创始股东向 A 轮投资人无偿转让一定的注册资本数额。

优先清算权：程医生的 A 轮投资人和天使投资人有权于其他股东分配清算可分配资产前优先获得清算资金分配（“第一清算优先权”）；向 A 轮投资人和天使投资人的第一清算优先权的优先金额进行足额支付以后，其他股东才进行清算分配。

六、报备文件

- （一）广州桔叶信息科技有限公司增资协议
- （二）经与会董事签字确认的董事会决议

特此公告。

昆药集团股份有限公司董事会

2016 年 02 月 01 日