

哈尔滨誉衡药业股份有限公司

关于认购 Proteus Digital Health, Inc 优先股的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的真实、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、2016年2月22日，经哈尔滨誉衡药业股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第二十一次会议审议批准，公司拟通过全资子公司誉衡（香港）有限公司（以下简称“誉衡香港”）出资2,500万美元认购 Proteus Digital Health, Inc（以下简称“Proteus 公司”）发行的 H 轮优先股；同时，公司拟通过 H 轮优先股的领投人上海赛领博达科尔投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“博达科尔”）间接出资1,500万美元，认购 Proteus 公司发行的 H 轮优先股。

2、本次对外投资存在一定风险，提请投资者阅读公告“七、（三）存在的风险”部分，谨慎决策，注意投资风险。

3、本次对外投资经公司董事会批准即可，无须股东大会审议批准。

4、本次对外投资不属于关联交易，也不构成重大资产重组。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

2016年2月22日，公司全资子公司誉衡香港与Proteus公司签署了《H轮优先股认购协议》等相关协议，誉衡香港拟出资2,500万美元认购Proteus公司发行的H轮优先股，同时，公司拟通过H轮优先股的领投人博达科尔间接出资1,500万美元，认购Proteus公司发行的H轮优先股。

本次对外投资不构成关联交易，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情况。

（二）董事会审议情况

2016年2月22日，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于认购 Proteus Digital Health, Inc 优先股的议案》。

本次对外投资经公司董事会批准即可，无须股东大会审议批准。

二、投资主体基本情况

本次对外投资的主体是公司全资子公司誉衡香港。

2015年7月，公司以1港币收购了誉健有限公司，并于2015年9月将其更名为誉衡（香港）有限公司。2016年1月，公司实际出资100万美元。

誉衡香港的地址为 UNITS 1102-03 11/F NINE QUEEN`S ROAD CENTRAL HK，执行董事为王东绪，登记证号码为 65082229-000-07-15-6。

三、Proteus 公司 H 轮优先股领投人基本情况介绍

（一）博达科尔基本情况

企业名称	上海赛领博达科尔投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	中国（上海）自由贸易试验区耀华路 251 号一幢一层
执行合伙企业事务的合伙人	旗源（上海）投资管理中心（有限合伙）（委派代表：傅涛）
注册号/统一社会信用代码	沪工商注名核字第 01201602030182 号
经营范围	投资管理，投资咨询，资产管理

截止本公告披露日，博达科尔已完成名称预核准，尚待工商登记，上述信息以企业登记机关最终核定为准。

（二）博达科尔合伙人拟出资情况

博达科尔各合伙人拟出资及出资比例情况如下：

合伙人类别	合伙人名称	认缴出资额（万元）	财产份额比例
普通合伙人	旗源（上海）投资管理中心（有限合伙）	100	0.58%
有限合伙人	上海赛领博达股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,800	39.30%
有限合伙人	哈尔滨誉衡药业股份有限公司	10,404	60.12%
合计		17,304	100.00%

（三）博达科尔合伙人简介

1、普通合伙人-旗源（上海）投资管理中心（有限合伙）

企业名称	旗源（上海）投资管理中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业

主要经营场所	上海市浦东新区洲海路 2777 号 1026A 室
执行合伙企业事务的合伙人	上海旗正投资咨询有限公司
营业执照注册号	310115002196000
经营范围	投资管理，财务咨询（不得从事代理记账），企业管理咨询、商务信息咨询（以上咨询均除经纪），实业投资。【经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营】
成立日期	2013 年 11 月 1 日

2、有限合伙人-上海赛领博达股权投资基金合伙企业（有限合伙）

企业名称	上海赛领博达股权投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	上海市北京西路 126 号 107 室 G 座
执行合伙企业事务的合伙人	旗源（上海）投资管理中心（有限合伙）（委派代表：傅涛）
营业执照注册号	310000000122223
税务登记证号	310101086157948
组织机构代码	08615794-8
经营范围	股权投资、投资管理、投资咨询服务
成立日期	2013 年 12 月 10 日

（四）博达科尔拟认购 Proteus 公司 H 轮优先股的情况

博达科尔拟作为 Proteus 公司 H 轮的领投人，以 15.80 美元/股的价格认购 Proteus 公司发行的 H 轮优先股，认购交易价款约 2,500 万美元。若本次 Proteus 公司 H 轮融资关闭后新发行股数未发生调整，则本次博达科尔认购的 H 轮优先股股份数量将占 Proteus 公司本次发行的 H 轮优先股的 22.60%，占本次 H 轮优先股发行后总优先股股本的 1.99%。其中，公司拟通过博达科尔间接认购 1,500 万美元的 Proteus 公司 H 轮优先股。

四、投资标的基本情况

Proteus 公司为一家美国注册公司，主要信息如下：

- （一）公司名称：Proteus Digital Health, Inc；
- （二）成立时间：2001 年 7 月 10 日；
- （三）法定代表人：Andrew Thompson；
- （四）注册地址：160 Green Tree Drive, Suite 101, City of Dover, County

of Kent, Delaware 19904;

(五) 主营业务：电子药片研发、制造，并计划构建疾病综合管理平台。

1、Proteus 有三个不同的产品线：Proteus Discover（疾病管理方案）、Proteus Recover（运动员体能修复方案）、Oracle（临床试验优化方案）。其中，用于疾病管理的 Proteus Discover 是现阶段的核心产品。

2、核心产品介绍

Proteus Discover 整套方案由可消化芯片、腹部感应贴片、移动终端 APP 和云平台组成。

(1) 原理和步骤：在药片中嵌入一个砂砾大小的感应器（芯片），患者服用含有芯片的药物后，芯片通过与胃酸反应在体内释放信号，通过贴片以及 APP 向云端传送患者服药信息如确切的服药时间、服药用量及各项体征信息如心率、体温、呼吸、睡眠等，并可以在患者允许的前提下传送到家人或医生的移动设备上。

(2) 主要适用领域：目前已开展高血压、糖尿病、心力衰竭、精神分裂等 17 项针对不同疾病的临床实验

(3) 产品价值

①Proteus Discover 能够提供最准确监控（并非仅提醒）服药依从性的解决方案，确保患者坚持按方、定时、按量服药，增强患者的服药依从性；

②方便医生了解患者机体情况，监控服药过程和服药反应，进而制定个性化的医疗方案；

③降低因非依从服药导致的医疗成本浪费，减轻患者和社会负担；

④与医疗服务机构合作，建立更全面、更个体化的基于 Proteus Discover 的疾病治疗管理模型。通过长期整合、分析更多的患者相关数据，支持并建立疾病治疗及个人健康管理平台。

(六) 主要财务数据

单位：万美元

财务指标	2013 年/2013.12.31	2014 年/2014.12.31	2015 年 1-10 月/2015.10.31（未经审计）
总资产	4,838.00	16,286.40	13,744.50
净资产	-734.30	11,803.70	8,933.60
营业收入	2,090.70	4,232.90	2,557.70
营业利润	-3,662.40	-4,624.40	-5,050.50
净利润	-4,010.10	-5,037.40	-5,329.50

注：2013 年、2014 年已经安永会计师事务所审计。

（七）Proteus 公司里程碑事件

2010 年，Proteus 公司可摄入传感器和个人生理监测系统-无线个人感应贴片在欧盟获得 CE 标志认证；

2012 年，FDA 批准 Proteus 公司的可摄入传感器作为医疗设备。第一次证明了直接数字化药物和无线装置结合可能成为新的标准，来影响药物依从性，并有效帮助疾病管理。

2014 年，运动员体征跟踪贴片（传感器贴片）Proteus Recovery 上市，通过 24 小时实时监测运动员的生命体征与恢复情况，可帮助运动员根据身体情况进行最佳的训练计划。

2015 年，FDA 受理了 Proteus 公司提交的全球首款“智能药片”的上市审核申请，预计 2016 年可获批上市。这种装置被嵌入由日本大冢公司生产的一种精神分裂药物中。FDA 已经同意评估运用这项技术的治疗精神分裂药物 Abilify。

2015 年，美国巴顿医疗集团与 Proteus 公司签约，成为首家智能药片的提供商，将其用于高血压患者的治疗。智能药片开启了首次商业化的应用。同期，美国 Sutter 医疗集团也与 Proteus 公司签约开展类似服务。

（八）历次融资情况

截至本公告披露日前，Proteus 公司已获得过 G 轮融资，融资金额约 4 亿美元，投资者数量超过 30 个，其中包括诺华、大冢制药公司、美敦力、圣犹达等制药、医疗器械类公司，PepsiCo, Inc.、Itochu 等相关产业公司以及 Carlyle Venture Partners、BlackRock Long-Horizon Equity Fund 等多家专业投资机构。

（九）本次发行情况

Proteus 公司拟以 15.80 美元/股的价格发行 7,000,000 股，若 H 轮融资关闭后新发行股数未发生调整，则本次 Proteus 公司发行 H 轮优先股股份数量将占其发行后优先股总股本的 8.79%。

五、交易协议主要内容

誉衡香港与 Proteus 公司及共同认购方签署《H 轮优先股认购协议》等交易协议，协议主要内容如下：

（一）交易价格

誉衡香港以 15.80 美元/股的价格认购 Proteus 公司发行的 H 轮优先股，本次认购交易价款拟为 2,500 万美元，若 H 轮融资关闭后新发行股数未发生调整，则本次誉衡香港认购的 H 轮优先股股份数量将占 Proteus 公司本次发行的 H 轮优先股的 22.60%，占本次 H 轮优先股发行后总优先股股本的 1.99%。

根据相关协议约定，誉衡香港所持优先股可随时转换成普通股，由此获得投资回报，且无需缴纳任何税费。

（二）股票交付安排

各认购方签署《H 轮优先股认购协议》及相关配套协议并由 Proteus 公司法律顾问向各认购方出具法律意见书后，誉衡香港向 Proteus 公司支付股份认购款并完成交割。

（三）投资标的管理层安排

誉衡香港有权向 Proteus 公司委派一名董事会观察员，董事会观察员无表决权，但有权和董事会成员同时获得所有信息。

（四）主要股东权利

1、表决权：每股普通股拥有 1 票表决权，发行时每股优先股拥有 1 票表决权，若发生公司章程约定的调整事项，优先股表决权将进行相应调整。A 轮、B 轮、C 轮、D 轮、E 轮、F 轮、G 轮、H 轮在各个级别股东分别投票表决时，每个级别优先股股东可以就相关事项分别投票；

2、分红权：优先股股东有权先于普通股股东分红取得非累积计算的股息，每股优先股股息金额为该级别优先股发行价格的 6.5%；优先股股东有权按照公司章程约定的转换方式将持有的优先股按 1:1 的比例换算为普通股；

3、清算权：在 Proteus 公司清算、解散或者停业清理时，优先股股东按照以下优先顺序受偿：(i) 向 A-H 轮优先股股东按照原始发行价格加上已宣告未支付的股息进行分配；(ii) 在全部优先股获得分配后，Proteus 公司剩余资产在全体优先股股东、普通股股东间按比例分配。

（五）Proteus 公司的陈述与保证

Proteus 公司所有发行且流通的普通股及优先股均经适当授权且有效发行，均遵守与证券发行相关的州及联邦法律，且根据《共同出售协议第八次修订及重述》规定，在转让时受限于优先购买权等。

Proteus 公司的高管、董事或股东、或其任何直系亲属（统称为“关联方”）

及由该等关联方担任高管、董事或合伙人或该等关联方享有重大所有者权益或控制权的任何公司、合伙企业或其他主体，均未对 Proteus 公司负债。

六、资金来源

公司拟使用自筹资金支付本次投资款项，预计 2016 年 3 月底前完成出资。

七、对外投资的目的、对公司的影响及存在的风险

（一）对外投资目的

1、符合公司战略布局的需要

Proteus 公司首创了“智能/电子药片”的概念，可以在设计合理用药方案、规律服药、生命指征实时监控和生活方式改善等方面对疾病及健康管理提供帮助，改善疾病管理，符合慢病和大健康领域的特征，有可能成为慢病管理的新范式。

本次投资如得以顺利开展，将在一定程度上帮助公司布局慢病领域的战略资源，引入国际优秀的新技术、新理念，为公司向慢病用药、慢病管理等新的业务领域扩张带来重要资源和技术支持。

2、基于投资标的广阔的发展空间

美国市场研究机构 Markets and Markets 发布的研究报告指出，全球智能药丸市场在 2014 年市值 15.6 亿美元，在未来 10 年（2014-2024），该市场将高速发展，2014-2020 预测期内预计将以 16.16% 的年复合增长率增长，到 2020 年达到 38.3 亿美元；在 2020-2024 年，该市场将进一步高速发展，年复合增长率将达到 23.7%，并在 2024 年达到 89.8 亿美元。

在过去的十多年里，Proteus 公司不断开发拓展其核心产品可溶性电子药片的衍生性，将药片与移动可穿戴和云计算等技术连接，努力实现疾病管理一体化。FDA 专为 Proteus 公司开设了“药品/器械”电子药物产品申请通道，其与大家制药公司合作开发的智能药片上市前不需要 BE（生物等效性）试验，预计将于 2016 年实现上市。

此外，Proteus 公司的智能药片已于 2015 年开启了首次商业化的应用。未来随着 Proteus 公司核心技术的逐步完善以及其商业模式的成熟，其商业价值将逐步显现。

日后，Proteus 公司定位将逐渐从智能药片制造商调整为疾病管理的综合平台，有望发展成为互联网病患大数据信息平台。

3、看好投资标的的管理团队及产品的竞争优势

Proteus 公司过去十余年间获得过多轮融资，发展良好。董事长 Thompson 是 FemRx 的创始人之一，FemRx 1996 年在纳斯达克上市，随后被强生公司收购。Thompson 创办的另一家公司 CardioRhythm，1992 年被美敦力收购。

Proteus 公司在电子药片领域拥有领先的专利技术及丰富经验，其产品具有较高的技术与专利壁垒，较难复制，短期内市场难以出现直接的竞争产品，有利于 Proteus 公司在电子药片及衍生领域的快速发展。

4、为开展日后的中国合作创造条件

Proteus 公司目前主要聚焦美国市场，其产品在美国有较为清晰的审批及上市计划；中国为医药消费大国，长期来看，不排除 Proteus 公司拓展中国市场的情形。

誉衡香港在与 Proteus 公司签署投资协议的同时，Proteus 公司已授予誉衡药业在日后设立合资公司、技术在中国的商业应用 18 个月的独占谈判期，期间的谈判合作将集中在共同投资设立中国公司，从而将其产品技术落地中国市场。该约定为双方日后的中国业务（如有）奠定了合作基础。

（二）对公司的影响

认购 Proteus 公司优先股是公司对于医疗健康领域新兴技术的尝试，如得以顺利推进，公司将延续此思路继续布局，加强与国外医疗领域前沿机构的合作，整合全球资源，围绕慢病领域开发有前景的医疗健康技术，推动公司产业布局的进一步完善，提升公司在慢病治疗领域的能力。

（三）存在的风险

1、推广风险：智能药片属于医药领域的全新概念，该产品能否被广泛接受，受到 Proteus 公司市场策略、推广力度、临床疗效、治疗成本、患者观念等多因素影响，可能存在接受度不高的风险。

2、临床疗效风险：智能药片旨在培养患者对于自身的管理意愿和药物依从性，对于疾病管理效果的改善目前仍处于临床试验阶段，在提高疾病管理的效果、降低经济和社会负担仍存在不确定性。在治疗习惯培养期结束后，上述效果以及治疗效益能否长期维持尚有待长期临床实验的证明。

同时，智能药片对治疗的帮助能否在不同疾病领域取得相同的效果，尚无循证证据。Proteus 公司未来能否针对不同的国家、医院、医生及患者建立合理的治疗模型以保证产品服务的有效性和一致性，也尚无法确定。

3、商业模式风险：Proteus 公司期望随着其核心技术的逐步完善以及其商业模式的成熟，将自身的定位逐渐从智能药片的制造商调整为疾病管理的综合平台。然而其产品对于该产品的商业模式还处于分析预测阶段，该商业模式在产品上市后可能面临在实际运营中难以实施或实施效果不佳的风险。

4、不能进入美国医保的风险：该产品的医疗方案价格昂贵，进入美国公立医保目录存在难度，即使能够进入，因为报销额度和患者年龄的限制，对于产品推广的作用也尚无法判断。Proteus 公司将进一步增强与商业保险谈判的经验，证明经济上可获益，进而获得美国商业保险的认可。

5、进入中国市场的风险：中国目前尚无电子药品的审批通道，产品最终获批上市存在一定的难度。但由于中国药物审批制度大多借鉴美国经验，不排除中国食品药品监督管理局会因为 FDA 已经设立电子产品的通道而在中国开设类似的审批通道。Proteus 公司的智能药片在中国的上市审批时间表很大程度上取决于其中国合作伙伴的影响力。因此该药品能否尽快在中国得到审批也是对公司较大的挑战。

八、其他相关说明

关于本次投资的后续事项，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务，提请广大投资者注意投资风险。

《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 是公司指定的信息披露媒体，公司所有信息均以上述指定媒体刊登的正式公告为准。

九、备查文件

- (一) 第三届董事会第二十一次会议决议；
- (二) 《H 轮优先股认购协议》。

特此公告。

哈尔滨誉衡药业股份有限公司
董 事 会
二〇一六年二月二十三日