

证券代码：601607
债券代码：136198

证券简称：上海医药
债券简称：16 上药 01

编号：临2017-004

上海医药集团股份有限公司

关于参与投资设立私募基金的公告

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：

- 交易内容概述：

上海医药集团股份有限公司（以下简称“上海医药”或“公司”）的境外全资子公司上海实业医药科技（集团）有限公司（以下简称“上实医科”）拟以自有资金 2,000 万美元参与投资设立美国白沛思创投基金第五期（“A. M. PAPPAS LIFE SCIENCE VENTURES V”，以下简称“PAPPAS 第五期基金”）。上实医科是 PAPPAS 第五期基金的基石投资者及有限合伙人。

- 交易风险简述：

本基金所投资的项目周期较长，投资过程中将受到宏观经济、行业政策、标的公司经营状况等多种因素影响，所投项目存在不同程度风险，可能导致整体收益水平无法实现预期效益。

- 本次交易不涉及关联/关连交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

一、 交易概述

上实医科已于 2017 年 2 月 22 日在上海与 PAPPAS CAPITAL, LLC（以下简称“PAPPAS CAPITAL”；原名为“A. M. PAPPAS& ASSOCIATES, LLC”）的全资子公司 A. M. PAPPAS& ASSOCIATES MANAGEMENT V, LLC（以下简称“AMP&A MANAGEMENT V”）签订了《有限合伙合同》（“Limited Partnership Agreement”，以下简称“合作协议”），计划以自有资金 2,000 万美元参与投资设立 PAPPAS 第五期基金。上实医科是 PAPPAS 第五期基金的基石投资者及有限合伙人。本次交易无须提请公司董事会及股东大会批准。

本次交易不涉及关联/关连交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、 合作方的基本情况

| | |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 普通合伙人名称 | AMP&A MANAGEMENT V, LLC |
| 成立时间 | 与 PAPPAS 第五期基金成立时间相同 |
| 管理模式 | 主要由 PAPPAS CAPITAL 管理 |
| 主要管理人员 | Arthur M. Pappas, Scott E. Weiner 和 Ford S. Worthy |
| 近一年经营状况 | 由于 AMP&A Management V 是新成立的公司，故无近一年经营状况信息 |
| 基金业协会备案登记情况 | PAPPAS CAPITAL 已经向美国证券交易委员会（U.S. Securities and Exchange Commission）进行了 Form ADV 备案 |

PAPPAS CAPITAL 的全资子公司 AMP&A MANAGEMENT V 是 PAPPAS 第五期基金的普通合伙人。PAPPAS CAPITAL 募集并管理的一到四期基金总规模达 3.53 亿美元，平均回报率为 21.5%。PAPPAS CAPITAL 拥有丰富的生物科学方面的投资经验和关系网络，与各大科研机构、高等学府以及生物医药企业都有良好的合作关系。

PAPPAS 第五期基金的各合伙人（包括普通合伙人和有限合伙人）、PAPPAS CAPITAL 及其主要管理人员与上海医药不存在关联/关连关系，未直接或间接持有上海医药股份，亦无增持上海医药股份的计划；与上海医药不存在相关利益安排，且与第三方不存在其他影响上海医药利益的安排。

三、 投资基金的基本情况

| | |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金名称 | A. M. PAPPAS LIFE SCIENCE VENTURES V |
| 预计成立时间 | 2017 年 2 月 |
| 成立背景 | PAPPAS CAPITAL 之前管理的四期基金业绩良好，在生物科学领域拥有丰富的投资经验和良好的关系网络，能够使投资者在获得风险投资收益的同时，提供优质项目资源，获取更多的产业整合和并购机会。 |
| 目标规模 | 7,000 万美元~1.5 亿美元（以最终实际募资金额为准） |
| 基金期限 | 基金期限为十年。AMP&A Management V 作为基金的普通合伙人，经顾问委员会同意，可以将基金期限延长两次，每次延长一年；经取得拥有三分之二权益的有限合伙人同意，普通合伙人 AMP&A Management V 可以将基金期限再至多延长两次，每次延长一年。 |

| | |
|--------|---------------------------------------------------|
| 出资进度 | 各有限合伙人应按照普通合伙人提前发出并送达的书面出资通知列明的时间和期限向基金缴付出资。 |
| 主要投资领域 | PAPPAS 第五期基金主要关注有关生物技术、特殊药品、诊断、医疗设备、药品配送等领域的投资项目。 |

四、 合作协议的主要内容和履约安排

1、 普通合伙人的权利与义务

AMP&A MANAGEMENT V 作为 PAPPAS 第五期基金的普通合伙人，对外代表和管理基金执行事务。普通合伙人须按照合作协议认缴出资额。

2、 有限合伙人的权利与义务

有限合伙人无权参与基金的任何运营管理事务。有限合伙人须按照合作协议认缴出资额、获取投资回报或承担相应的亏损，并支付管理费用。

3、 管理及决策机制

(1) PAPPAS 第五期基金的日常运营及项目决策由普通合伙人全权负责。各投资项目主要由投资委员会成员 Arthur M. Pappas, Scott E. Weiner 和 Ford S. Worthy 负责审议并作出决议。所有决策须经上述人员一致同意。

(2) 普通合伙人将任命一个顾问委员会。上实医科作为 PAPPAS 第五期基金的基石投资者，有权委派一名代表列席顾问委员会。顾问委员会的职责为考虑普通合伙人提出的请求，解决潜在的利益冲突，批准特殊投资项目（例如对发起人或普通合伙人已经投资的项目进行投资），以及审阅普通合伙人对投资标的的估值。顾问委员会可以通过电话或邮件的方式对项目进行投票，但是不参与基金的经营管理。

4、 管理费用

第一年至第五年的管理费用为各合伙人认缴出资额的 2.5%；第六年为 2.25%；第七年为 2%；第八年为 1.75%；第九年及以后为 1.5%，但从十年基金期限届满之日起各财政季度的管理费为（1）基金净资产（基于市场公允价值的）的 0.375%，或（2）各合伙人认缴出资额的 0.375%，以二者中较低者为准。管理费应按季度预付。

5、 收益分配

当所有有限合伙人的投资额得到返还后，普通合伙人有权收取分配收益的 20%，其余 80%在各合伙人（包括普通合伙人和有限合伙人）之间按认缴比例分配；如果基金出现亏损，

20%由普通合伙人承担，80%在各合伙人（包括普通合伙人和有限合伙人）之间按认缴比例承担。

6、盈利模式及退出机制

基金盈利为基金投资所得与投资亏损的差额。视具体项目，综合考虑境内外发行上市、并购、股权转让等方式退出。

五、 风险揭示

本基金所投资的项目周期较长，投资过程中将受到宏观经济、行业政策、标的公司经营管理等多种因素影响，所投项目存在不同程度风险，可能导致整体收益水平无法实现预期效益。

六、 对上市公司的影响

- 1、 公司参与投资设立PAPPAS第五期基金，符合公司进行国际化转变的战略发展规划。公司可将PAPPAS CAPITAL作为进军国际市场的契机，有助于公司挖掘优质美国项目资源，以获取更多的产业整合和并购机会。
- 2、 通过与PAPPAS CAPITAL的合作，有利于提升公司投资团队的国际化投资经验，改善风险控制体系，有效提高公司的可持续发展能力。
- 3、 有利于公司优化资产配置，借助专业的资本运作获得风险投资收益。

特此公告。

上海医药集团股份有限公司

董事会

二〇一七年二月二十八日