

证券代码：600227

证券简称：赤天化

公告编码：2017-039

贵州赤天化股份有限公司
关于签署《咸宁睿德赤天化医疗产业投资基金（有限合伙）
合伙协议》的补充公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司于2017年5月5日披露了《贵州赤天化股份有限公司关于签署〈咸宁睿德赤天化医疗产业投资基金（有限合伙）合伙协议〉的公告》（公告编号：2017-037），根据上海证券交易所事后审核的相关要求，现将有关情况补充披露如下：

一、咸宁睿德赤天化医疗产业投资基金（有限合伙）（以下简称“投资基金”）的基本情况

1、成立时间

截止至本公告日，投资基金暂未注册成立，以工商注册时间为准。

2、成立背景

为了更好的借助资本市场优势推动公司的战略布局，完善公司产业链的延伸整合，促进公司整体战略目标的实现，同时借助专业投资机构提升公司的投资能力，公司拟与天风天睿投资股份有限公司、天诺资产管理（深圳）有限公司共同发起设立咸宁睿德赤天化医疗产业投资基金（有限合伙）（暂定名，以工商登记部门核准的名称为准）。

3、基金规模

投资基金总规模为200,000万元人民币。

4、投资人及投资比例

本合伙企业全体合伙人的出资总额为人民币200,000万元。其中：公司认

缴出资金额为人民币 20,000 万元, 持有合伙企业 10% 份额, 出资全部缴付到位期限为 2020 年 12 月 31 日; 天风天睿认缴出资金额为人民币 20,000 万元, 持有合伙企业 10% 份额, 出资全部缴付到位期限为 2020 年 12 月 31 日; 深圳天诺认缴出资金额为人民币 160,000 万元, 持有合伙企业 80% 份额, 出资全部缴付到位期限为 2020 年 12 月 31 日。

5、资金来源

自有资金。

6、出资进度

首次出资时间: 公司应保证实缴首期出资之 200 万元人民币在 2017 年 5 月 15 日前到位; 天风天睿应保证实缴首期出资之 200 万元人民币在 2017 年 5 月 15 日前到位。

7、合伙期限

基金的合伙期限为 5 年, 其中: 3 年投资期, 2 年退出期。自基金完成注册之日算起, 存续期届满前经全体合伙人一致同意可以延长。

8、管理模式

基金采用有限合伙企业形式, 为有限合伙制的股权投资基金, 是各合伙人自愿组成的共同经营体。

合伙企业由普通合伙人和有限合伙人组成, 普通合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任, 有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担有限责任。

合伙人分为普通合伙人和有限合伙人, 其中普通合伙人 1 名, 有限合伙人 2 名。

(一) 普通合伙人

合伙人名称: 天风天睿投资股份有限公司 (以下简称“天风天睿”)

注册号/统一社会信用代码: 914201000668103990

住所: 武汉东湖新技术开发区关东科技工业园华光大道 18 号高科大厦 4 层 01 室

(二) 有限合伙人 I

合伙人名称：贵州赤天化股份有限公司（以下简称“公司”）

注册号/统一社会信用代码：9152000070960790XK

住所：贵州省贵阳市乌当区新添大道 310 号

（三） 有限合伙人 II

合伙人名称：天诺资产管理（深圳）有限公司（以下简称“深圳天诺”）

注册号/统一社会信用代码： 91440300358807415T

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）

9、主要管理人员

执行事务合伙人由普通合伙人天风天睿担任，其有权代表合伙企业以合伙企业的名义按照合伙协议的约定管理、经营合伙企业及其事务。其他合伙人不执行合伙事务，并且在相关事务中无权代表合伙企业。

10、主要投资领域

从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金）。基金的投资方向与投资范围为：国内外生物、医疗、制药等领域企业的股权；闲置资金可用于投资银行存款、理财产品、货币基金以及监管部门认可的其他投资品种。

11、近一年经营状况

基金暂未成立，尚无经营状况。

12、是否在基金业协会完成备案登记

基金暂未成立，尚无备案。

二、关联关系或其他利益关系说明

1、投资基金是否与上市公司存在关联关系：投资基金与上市公司不存在关联关系。

2、投资基金是否直接或间接持有上市公司股份：投资基金不存在直接或间接持有上市公司股份。

3、投资基金是否拟增持上市公司股份：投资基金不存在拟增持上市公司股份。

4、投资基金是否与上市公司存在相关利益安排：投资基金与上市公司不存在相关利益安排。

5、投资基金是否与第三方存在其他影响上市公司利益的安排：投资基金与第三方不存在有影响上市公司利益的安排。

三、投资基金的管理模式

1、投资基金的管理及决策机制

1.1 管理模式：基金采用有限合伙企业形式，为有限合伙制的股权投资基金，是各合伙人自愿组成的共同经营体。

1.2 决策机制

1.2.1 投资基金的重要决策由合伙人会议决定，合伙人会议由全体合伙人组成，是本合伙企业的最高权力机构。按照《合伙协议》履行相关职责，对合伙企业的重大事项进行决策，除协议另有约定外，合伙人会议须由普通合伙人及有限合伙人或其授权委派代表全体共同出席方为有效。

1.2.2 全体合伙人授权执行事务合伙人建立投资决策委员会。投资决策委员会由5名委员组成，其中3名委员由天风天睿委派，2名委员由公司委派。投资决策委员会按照《合伙协议》约定行使权利和履行义务。

2、各投资人的合作地位和主要权利义务

合伙企业由普通合伙人和有限合伙人组成，普通合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任，有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担有限责任。公司及深圳天诺为有限合伙人；天风天睿为普通合伙人。

3、管理费或业绩报酬及利润分配

3.1 管理费：基金第1-5年，基金管理人的管理费率为实缴出资额的1%/年；基金第5年以后不收取管理费；托管费：具体计算和支付方式以合伙企业与资金托管机构签署的相关协议约定为准；税费：合伙企业财产运用过程中产生的、应由合伙企业财产承担的税费均应由合伙企业财产承担，执行事务合伙人有权直接对外划付。

3.2 利润分配：本合伙企业之净收益在合伙人及基金管理人之间进行分配，其中，基金管理人根据协议约定提取整体收益的20%作为业绩报酬。基金管理人

提取业绩报酬后，剩余的 80%在所有合伙人之间按各自出资比例分配。本合伙企业的亏损由合伙人按照实缴出资比例共同分担。

四、投资基金的投资模式

1、投资基金的投资领域

基金的投资方向与投资范围为：国内外生物、医疗、制药等领域企业的股权；闲置资金可用于投资银行存款、理财产品、货币基金以及监管部门认可的其他投资品种。基金的投资限制为：基金不得从事贷款或股票、期货、房地产、证券投资基金、企业债券、金融衍生品等投资以及赞助、捐赠等支出。不得投资于国家政策限制类行业。

2、投资项目和计划

投资项目先由合伙企业管理人对拟投资项目进行筛选，确定投资项目后再提交合伙企业投资决策委员会进行决策。目前，因投资基金尚未成立，尚无明确的投资项目和计划。

3、盈利模式

面向投资领域，寻求具有投资价值的优质项目，完成详尽尽职调查后，提交合伙企业投资决策委员会决策；投资后，执行合伙人依托自身的资源整合优势，对标的公司的战略规划、组织架构等全面提升，结合专业的项目管理团队，提升标的公司的内在价值；在项目退出阶段，执行合伙人将在委托期限内，选择合适的时机和合理的价格，按照项目退出机制，收回投资，并实现投资收益。

4、退出机制

退出方案包括投资项目由公司并购、出售转让第三方、单独 IPO、新三板挂牌转让等多种方案，同等条件下，退出方案优先选择由公司并购。

五、风险揭示

目前，投资各方就共同设立投资基金已签订合伙协议，但由于投资基金尚未完成注册登记，可能面临出资额不能按时、足额募集进而影响基金设立的风险；另外，鉴于基金具有投资周期长，流动性较低等特点，在投资过程中将受宏观经济、行业周期、投资标的公司经营管理、交易方案等多种因素影响，如果不能对投资标的及交易方案进行充分有效的投前论证及投后管理，将面临投资失败及基

金亏损的风险。

六、签订协议对公司的影响

公司通过基金形式开展产业并购，能够充分利用各种资源优势，有利于公司及时把握医疗产业的并购整合机会，为公司储备和培育新的战略发展项目，并降低并购前期的项目风险；有助于公司获取新的投资机会和利润增长点，符合公司发展战略，对公司未来的发展将产生积极影响。本次已签署《咸宁睿德赤天化医疗产业投资基金（有限合伙）合伙协议》对公司 2017 年度经营业绩不构成重大影响。

本协议（《咸宁睿德赤天化医疗产业投资基金（有限合伙）合伙协议》）正式签署后，公司于 2017 年 3 月 27 日签署的《关于设立赤天化医疗产业并购基金之合作框架协议》不再继续实施。

公司将按照上海证券交易所发布的《上市公司与私募基金合作投资事项信息披露业务指引》的要求，按分阶段披露原则及时披露相关事项的重大进展，保护投资者的合法权益，敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

贵州赤天化股份有限公司董事会

2017 年 5 月 6 日