

浙江华海药业股份有限公司

关于认购私募基金份额的公告

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。

一、投资概述

浙江华海药业股份有限公司(以下简称“公司”)以自有资金认购 Vivo Panda, LLC 设立的 Vivo Panda Fund, L.P 基金份额, 认购金额为 1000 万美元。本次投资事项已经公司总经理办公会议审议通过。

二、基金情况

(一) 基金公司的基本情况

名称	Vivo Panda, LLC
成立时间	2016 年
管理模式	由 Vivo Capital, LLC 相关团队管理
主要管理人员	Mahendra Shah、张家捷
基金公司规模	1.03 亿美元
主要投资领域	专注于在美国和大中华区的医疗健康企业
近一年经营状况	新设立, 无相关经营状况数据。
基金业协会备案登记情况	在美国证券交易委员会(U.S.Securities and Exchange Commission)备案注册。

(二) 基金管理团队的基本情况

名称	Vivo Capital, LLC
成立时间	1996 年
主要管理人员	马海怡、蔡裕庚、Mahendra Shah、张家捷、董丹丹
基金公司规模	超过 17 亿美元
主要投资领域	专注于在美国和大中华区的医疗健康企业
基金业协会备案登记情况	在美国的证券交易委员会(U.S.Securities and Exchange Commission)备案注册。

公司与该基金公司和基金公司股东均不存在关联关系，该基金公司及基金公司股东不持有公司股份，不拟增持公司股份，不存在其他利益关系。

（三）基金基本情况

名称	Vivo Panda Fund, L.P
成立时间	2016 年
管理模式	投资及决策流程包括几大步骤： 研究、锁定投资标的：研究市场、形成初步投资主题、构建财务及回报模型； 风险回报评估风险管理：评估市场趋势、竞争定位、推出机会、潜在回报与风险、 投资决策与交易。投资决策由内部决策委员会投票决定； 投资委员会评估：投后管理团队确保退出方案的可行性。
主要管理人员	孔繁建、Mahendra Shah、马海怡、蔡裕庚、张家捷、董丹丹
基金公司规模	1.03 亿美元
主要投资领域	有潜质的早期阶段生命科学技术公司股权和孵化项目等。
近一年经营状况	新设基金，无相关经营状况数据。
基金业协会备案登记情况	在美国的证券交易委员会（U.S.Securities and Exchange Commission）备案注册。

公司与该基金不存在关联关系，该基金不持有公司股份，不拟增持公司股份，不存在其他利益关系。

二、投资基金的基本情况

（1）成立背景

医药及医疗行业发展迅速，技术的进步和革新日新月异，为在未来行业格局中获得重要的战略地位，大型制药公司开始更活跃地收购早期阶段的生命科学技术公司，该趋势使得生命科学技术公司的投资能够在更早的阶段获得退出，因此投资者非常看好该类公司的投资。但目前许多医疗健康风险投资机构已募集了较大规模的基金，基金的定位使得他们很难针对该类只需小额投资的公司进行资本投资，因此机会由此产生。Vivo Panda 基金专门针对该类公司的投资而设立。

该基金是一支聚焦早期阶段的医疗健康行业投资基金，基金规模 1.03 亿美元，期限 10 年，其中投资期 6 年。基金主要关注美国与大中华地区早期阶段投

资机会，主要投资目标为具有爆发型潜质的早期阶段生命科学技术公司股权、少量资本投入的孵化项目和少量资本投入并且可预见退出机会的股权或项目。

（2）出资情况

公司作为有限合伙人以自有资金认购该基金的出资额为 1000 万美元，占 9.97%股份，出资方式为非定期应召式的出资。截至公告日，公司已出资 21.9329 万美元（约占认购额 2.19%）。

（3）投资基金的管理模式

①管理及决策机制

该基金的管理人为 Vivo Panda, LLC，在美国 Delaware 注册，负责该基金在美国和大中华区对具有潜质的早期阶段生命科学技术公司股权和孵化项目进行投资。

②各投资人的合作地位和主要权利义务

公司认购该基金股权，获取投资回报或承担相应的亏损，并支付管理费。

③管理费或业绩报酬及利润分配安排方式

投资期内，每个财政季度的管理费为每个财务季度第一天所有合伙人的认缴出资总额的 0.5625%；投资期结束后开始的财政季度，管理费比例降低到 0.28125%。

基金按照合伙人各自的合伙权益比例作出收益分配；当所有合伙人的投资额得到返还后，剩余可供分配收益的 20%向管理人进行分配。

（4）投资模式

基金专注于美国与大中华地区早期阶段的投资机会，主要投资具有爆发型潜质的早期阶段生命科学技术公司股权、少量资本投入的孵化项目和少量资本投入并且可预见退出机会的股权或项目。

（5）投资项目和计划

该基金未来计划投资 20-30 家公司，每家的投资额预计在 1000 万美金以内。

（6）盈利模式

除去管理费等后的股权净值的增值收益。

（7）投资后的退出机制

该基金在满足“公允值测试”的条件下可以在基金限期之前按投资者出资比例现金分红，在基金限期之后按投资者出资比例进行资产清算。

三、风险提示

该基金所投资的项目存在程度高低不等的风险，并且投资周期较长，在投资过程中将受到宏观经济、行业周期、投资标的公司经营管理等多种因素的影响。

公司承担的投资风险敞口规模不超过公司出资额。针对主要的投资风险，公司将及时了解基金管理人的运作情况，关注投资项目实施过程，督促基金管理人防范各方面的投资风险，尽力维护公司投资资金的安全。

四、对上市公司的影响

公司本次认购基金份额，主要目的在于借助专业投资机构的投资能力获得财务投资收益，对公司生产经营无重大影响。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

浙江华海药业股份有限公司

董 事 会

二零一六年七月九日