

江苏汇鸿国际集团股份有限公司

关于子公司拟参与认购华泰大健康股权投资基金份额的公告

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、本次投资概述

（一）本次投资的基本情况

为了积极寻求对外投资机会，提高投资效率，江苏汇鸿国际集团股份有限公司（以下简称“公司”）之全资子公司江苏汇鸿创业投资有限公司（以下简称“汇鸿创投”）拟以自有资金 1 亿元认购华泰紫金投资有限责任公司拟设立并发行的江苏华泰大健康股权投资基金（有限合伙）（暂定名）（以下简称“基金”）份额。

（二）审批程序

公司于 2016 年 10 月 11 日召开第七届董事会第二十五次会议审议通过了《关于子公司拟参与认购华泰大健康股权投资基金份额的议案》。按照《公司章程》规定，本次对外投资事项无需经股东大会审议。上述事项不属于关联交易，未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

为确保本次交易事项的顺利进行，同时提请董事会授权公司经营层全权办理本次认购基金后续事项，包括但不限于在本次审议范围内后续协议的签订等。

二、合作方私募基金的基本情况

名称：华泰紫金投资有限责任公司（以下简称“华泰紫金”）

企业性质：有限责任公司

注册地：南京市汉中路 180 号

注册资本：405000 万元人民币

成立时间：2008 年 8 月 12 日

管理模式：华泰紫金通过旗下控股的基金管理公司开展股权投资业务。

主要管理人员：周易（董事长）、曹群（总经理）

主要投资领域：股权投资（自有资金或客户资金），债权投资，投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金；股权投资、债权投资的投资顾问、投资管理，财务顾问服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

近一年经营状况：

华泰紫金最近一年主要财务指标：

单位：人民币万元

科目\时间	2015 年度
营业总收入	27,716.15
净利润	14,911.60
总资产	1,156,848.26
净资产	367,031.80

在基金业协会备案登记情况：

会员名称	华泰紫金投资有限责任公司	会员代码	P0311558
证书编号	00011558	会员注册地	南京
会员类别	普通会员	有效期限	2015 年 10 月 27 日至 2017 年 10 月 26 日

关联关系或其他利益关系说明：

1、基金普通合伙人（GP）：华泰紫金为基金管理机构出资人之一，参与基金运作。华泰紫金为华泰证券股份有限公司（以下称华泰证券）的全资子公司，本公司为华泰证券股东，截至本公告日，本公司及子公司持有其 20,454.498 万股，占其总股本比例为 2.86%。本公司投资发展部总经理蔡标先生为华泰证券非执行董事，资产财务部副总经理宋卫斌先生为华泰证券监事，二人均未持有华泰证券股份，未参与认购基金份额。

2、目前有关各方正在积极推进基金的设立工作。按照基金经营范围的约定，本基金不会持有本公司股份，与本公司不存在相关利益安排，本公司将在认缴协议中明确约束基金与第三方也不存在影响公司利益的安排。

四、交易标的基本情况

（一）名称：江苏华泰大健康股权投资基金（有限合伙）（暂定）

（二）成立背景：在国内 GDP 增速放缓，经济下行的背景下，医药工业保持

了稳定的增长。与此同时，医药生物行业形成了逐步分化的格局，以上市公司为代表的龙头企业仍保持了较高的增长态势。在细分行业，医药商业受益于我国医改力求破除以药养医，推动医药分家的政策驱动，医药零售连锁以及医药流通过行业整合力度加大，医药零售连锁行业龙头效应体现，优质企业的话语权增强，盈利能力提升；医药工业受医保控费、招标推迟、新版 GMP 改造、审评审批等政策因素影响，行业发展的增速整体趋缓，但龙头企业优势增强；在非药领域，包括医疗服务、医疗器械以及医疗信息化整体也表现出较为景气的市场行情，相关细分行业增速提高明显。

（三）基金规模：基金规模为 30 亿元（暂定）（管理人可根据募集情况宣告基金成立）

（四）投资人及投资比例：汇鸿创投拟做为 LP，认购 1 亿元基金份额，其他 LP 尚未确认。

（五）资金来源和出资进度：汇鸿创投参与江苏华泰大健康股权投资基金认购的资金系汇鸿创投公司自有资金。该基金的资金来源于基金合伙人的认缴出资，根据 GP 发出的缴付出资通知书分批缴付到位。

（六）管理模式：

1、管理及决策机制：本合伙企业的投资决策由普通合伙人承担，普通合伙人设投资决策委员会，负责对管理团队提交的投资项目（及其退出）进行审议并做出决议。其中投资金额在人民币 10000 万元人民币以下（含本数）的投资项目之投资及退出决定需经投资决策委员会三分之二（含本数）以上同意；投资金额在人民币 10000 万元人民币以上的投资项目之投资及退出决定经投资决策委员会五分之四（含本数）以上同意后，需提交管理人或其普通合伙人的董事会审议通过后方可实施。

2、各投资人的合作地位和主要权利义务：按照投资协议的相关内容确定，目前投资协议尚未签署。

3、管理费：管理费用于支付管理公司员工薪酬及日常运营开支；投资期内，按照认缴出资总额的 2%/年支付管理费；退出期内按照已投出资金总额（该资金总额包括已实现退出的投资项目的投资额）的 2%/年支付管理费；延长期内按照尚未实现退出的投资金额的 2%/年支付管理费。

4、业绩报酬及利润分配安排方式：具体内容按照投资协议确定，目前投资

协议尚未签署。

（七）投资模式：

1、投资领域：医药连锁零售、医疗服务、医药工业、医疗器械、医疗信息化、保健品、移动医疗行业具有良好成长性的上市公司及拟上市公司，以及普通合伙人或管理人根据善意和有利于合伙企业的原则选择的其他投资标的。

2、投资项目和计划：该基金已储备连锁药房、生物医药企业、分子诊断企业、医学影像企业和妇产连锁企业等多个项目。目前尚未确定具体的投资计划或开展项目投资。

3、盈利模式及投资后的退出机制：通过 IPO、并购重组和溢价转让等多元化退出机制实现投资项目的退出。

五、关于基金协议

截至目前，各方正在积极推进基金的设立程序，本公司尚未签署协议。本公司签署协议后，将按照信息披露的有关规定及时履行信息披露义务。

六、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）投资目的：通过参与华泰大健康基金募集是获取财务性回报的财务性投资渠道。同时，华泰大健康基金与集团业务发展具有一定的协同关系，通过参与华泰大健康基金的募集，可以充分对接和嫁接华泰证券在医疗健康领域的项目资源储备优势，建立对医疗健康产业领域优质项目的发掘渠道和优质企业的沟通联系渠道。

（二）存在风险和对公司影响：

1、我国在医疗健康行业的市场准入放开、健康服务业标准化推进、医药审批程序及审批标准的变革和医药零售连锁经营企业的规范化管理等方面的产业政策当前仍处于变动期和推进期，相关产业政策的执行力度和推进速度也可能会对该基金项目的投资回报产生较大的影响。

2、医疗健康行业是高度专业化的行业领域，专业化程度是投资机构在该领域投资面临的门槛之一。华泰大健康基金项目以医疗健康为投资领域，如果该基金项目的投资团队在资源、人脉、行研等方面达不到该领域投资所需的能力和水平，往往易错失优质项目或踏入投资的雷区，进而可能导致该基金项目难以获得较好的投资回报。

3、投资退出是私募股权投资实现盈利的重要环节。当前，在众多投资退出

方式中，首次公开发行依然是当前投资基金实现项目投资退出的最佳方式。但首次公开发行“堰塞湖”的长期存在仍可能会对基金所投项目的投资退出产生一定的不利影响。

4、在投资机构和市场资金的大力推动下，医疗行业投资的整体估值水平已经处于历史的相对高位，这意味着，华泰大健康基金项目围绕医疗健康行业进行项目投资时将需要付出更高的投资成本，行业投资整体性的高估值情况将可能会对该基金项目的投资回报情况产生一定的不利影响。

（三）投资领域与上市公司主营业务是否存在协同关系：

公司“十三五”战略发展规划指出，“在规划期内打造对接医药零售企业、医院药房和个体消费者的深度分销体系，借助大数据和互联网技术，创建医药流通信息系统和电子商务平台，打通线上线下的分销渠道，从而围绕终端消费者的实际需求，提供高端药品直送和医疗流通信息等个性化、定制化的高端服务”。华泰大健康基金的投资思路着眼于医疗健康行业未来的核心流量入口——医药零售连锁行业进行基础渠道布局，与公司目前对医疗健康板块的发展规划具有较好的契合度。

目前，华泰紫金旗下基金已经投资了贵州以及河北区域内最大的医药连锁零售企业，已经与江苏、浙江等地区的龙头医药连锁零售企业进行合作洽谈，项目储备丰富，其中多个项目已经进行了投资决策或立项。汇鸿创投参与华泰大健康基金的募集，参与到对医疗健康行业特别是医药连锁零售细分领域优质标的项目的投资及并购，未来将对公司医疗健康业务的发展产生一定的协同效应。

（四）投资规模对上市公司业绩的影响：

该基金的投资运行及投资退出情况将对上市公司业绩产生一定的影响。

特此公告。

江苏汇鸿国际集团股份有限公司

2016年10月12日