

北京双鹭药业股份有限公司对外（境外）投资公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示：

1、投资标的名称：DIAPIN THERAPEUTICS, LLC.（以下简称“DT公司”）

2、投资金额和比例：本公司现金投资共计200万美元（约合1280万元人民币，全部为公司自有资金），占新设立公司21.05%股权。

3、注册地址：美国特拉华（Delaware）州

4、投资期限：长期

特别风险提示：DIAPIN THERAPEUTICS, LLC 为新设立公司，其未来发展尚存在一定的不确定性；本公司该项投资尚需获得政府相关部门批准。

一、对外(境外)投资概述

为落实公司战略规划，进一步丰富公司的产品储备、提高公司的研发技术水平，充分利用国际研究机构药物发现资源，不断探索国内外技术合作的新模式，提升公司的国际竞争力并不断培育公司新的利润增长点，经过充分的市场调研和可行性分析研究，北京双鹭药业股份有限公司（以下简称“公司”或“双鹭药业”）拟与 LIN CHAI（以下简称“CHAI”）在美国特拉华（Delaware）州合资设立 DIAPIN THERAPEUTICS, LLC（DT 有限责任公司），主要从事糖尿病预防或治疗药物的研究开发。公司拟出资 200 万美元，占新设立美国 DT 公司的 21.05 % 股权， CHAI 以其拥有独家许可开发权的 Diapin 项目作价 750 万美元（双方协商确定）出资，占新设立公司股权的 78.95%。合作双方同意 Diapin 产品未来上市后将由新设立的美国 DT 公司负责该产品的全球（除中国市场）市场开发和销售推广，主要供应除中国以外的国际市场，双鹭药业按投资比例享有相应权益；双鹭药业将在美国 DT 公司的许可和技术支持下，负责 Diapin 项目在中国申报、生产和商业化。

公司 2011 年 12 月 15 日召开的第四届董事会第二十五次临时会议审议并一致通过了《关于出资 200 万美元在美国特拉华州成立合资公司的议案》，董事会批准了该项投资。合作双方已于 2011 年 12 月 15 日签署合作协议。

公司独立董事马清钧先生、张鸣溪先生对该事项进行了事前认可，并发表独立意见如下：认为以上事项有利于丰富公司未来产品的储备，增强公司的竞争实力。公司相关审议程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，未损害公司及其他股东，特别是中小股东的利益。

根据《股票上市规则》《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定，本次股权投资金额属公司董事会审批权限。

本次投资不构成关联交易和重大资产重组。

二、对外（境外）投资合作方、主要技术骨干及投资项目介绍

新设立的美国公司股东共 2 个，为本公司与 CHAI。

LIN CHAI，美国国籍，美国密歇根大学投资办公室投资分析师，拥有对 Diapin 的独家许可开发权。新设立的美国 DT 公司的首席科学家为 Eugene Chen 博士（中国国籍），密歇根大学心血管内科中心教授、Frederick G. L. Huetwell 心血管内科教授、美国心血管药物和治疗杂志副主编。2008 年至 2011 年在美国国立卫生院 SBIR/STTR 进行糖尿病、肥胖药物研究。Eugene Chen 博士首次成功克隆了 Exendin-4 基因（一种新的可刺激胰岛素分泌的基因），目前这一发现已被应用到临床研究中，2005 年美国 FDA 批准了 Exendin-4 用于糖尿病治疗。Bruce E. Markham 博士（美国国籍）将担任新设立的美国 DT 公司的 CEO，他是密歇根大学博士、亚利桑那大学博士后、辉瑞公司研究员、Phrixus 制药公司联合创始人，现为密歇根大学技术转让办公室导师。美国 DT 公司将由 Eugene Chen、Bruce E. Markham 和本公司徐明波先生组成董事会。

本次投资项目 Diapin 系治疗糖尿病的多肽药物，由美国密歇根大学 Eugene Chen 博士（新成立的 Diapin Therapeutics LLC 公司创始人之一）实验室发现，LIN CHAI 取得了密歇根大学对 Diapin 的独家许可开发权。Diapin 是一种新型抗糖尿病化合物，体外和动物实验均显示具有良好的促 GLP-1 分泌、促胰岛素分泌作用，与目前所用的 GLP-1 受体激动剂和人 GLP-1 类似物相比，该化合物口服给药，作用时间更长，其代谢产物为天然产物，从而避免产生早期抗糖尿病药物（噻唑烷二酮类等）的化学毒性，因此具有良好的市场前景。该项目预计 2013 年 1 月完成所有临床前评估并向美国 FDA 提交临床研究申请，2016 年完成临床研究并提交新药上市申请。Diapin 是一种新型抗糖尿病化合物，计划申请美国上市后，将针对糖尿病人群进行更大规模的临床研究，同时进行全球推广销售。预计该产品未来上市后将带来良好收益（不排除 DT 公司授权跨国制药企业提前投资取得优先购买权和国际市场开发权）。

根据美国相关研究报告，2009 年美国糖尿病患者的年均医保费用约 1.17 万美元/人，而非糖尿病人的医保费用约为 4,400 美元。预计 2020 年美国将有超过半数的人口患上糖尿病或出现糖尿病前

期症状，糖尿病药物治疗的市场巨大。美国糖尿病患者目前大约2,600万人，另有约6,700万人口为糖尿病前期患者，中国患病人数也呈快速增长态势。糖尿病目前尚没有一种有效的药物或手段能治愈，只能将血糖控制在一定的范围从而降低并延缓并发症的发生。目前降血糖的药物主要有胰岛素类、磺脲类、氯茴苯酸类、噻唑烷二酮类、非噻唑烷二酮类、 α -糖苷酶抑制剂、双胍类等。

目前研究发现，新型糖尿病治疗药 GLP-1 类似物有望成为治疗糖尿病的理想药物。目前基于 GLP-1 的治疗药物主要有 GLP-1 受体激动剂艾塞那肽和人 GLP-1 类似物利拉鲁肽。继礼来的艾塞那肽上市后，2009 年中期，诺和诺德的利拉鲁肽成功在欧洲市场上市，目前该药已成功在美国等 15 个国家成功上市。目前全球已经正式上市的 GLP-1 类似物已经获得了广泛的市场认可。

三、投资标的基本情况

1、公司名称：DIAPIN THERAPEUTICS, LLC.

2、出资方式：双鹭药业以货币资金方式出资 200 万美元，LIN CHAI 以其拥有独家许可开发权的 Diapin 项目作价 750 万美元（双方协商确定）出资。

3、注册资本：950 万美元

4、注册地址：美国特拉华（Delaware）州

5、经营期限：长期

6、经营范围：主要从事糖尿病预防或治疗药物的研究开发

四、对外（境外）投资的基本内容

经公司第四届董事会第二十五次临时会议审议通过了《关于出资 200 万美元在美国特拉华州成立合资公司的议案》。公司拟出资人民币 200 万美元（全部为公司自有资金）与 LIN CHAI 在美国特拉华州合作设立 DIAPIN THERAPEUTICS, LLC，主要从事糖尿病预防或治疗药物的研发生产，公司拟出资 200 万美元，占新设立美国公司的 21.05 % 股权，CHAI 以其拥有独家许可开发权的 Diapin 项目作价 750 万美元（双方协商确定）出资，占新设立公司股权的 78.95%。新公司成立后将从事 Diapin 的研发，进行体内药效学、药物动力学以及安全性和稳定性研究，申请并完成临床研究，申报该产品上市。双鹭药业的本次投资将为该项目提供资金支持，从而加快其研发进程，促进该产品早日上市。

双方协商确定，在合作协议签订后双鹭药业出资一百万美元，协议签订三个月后双鹭药业再次出资一百万美元进行后续投资，合计投资共计 200 万美元。合作双方同意 Diapin 产品未来上市后将由新设立的美国 DT 公司负责该产品的全球（除中国市场）市场开发和销售推广，主要供应

除中国以外的国际市场，双鹭药业按投资比例享有相应权益；双鹭药业将在美国 DT 公司的许可和技术支持下，负责 Diapin 项目在中国申报、生产和商业化。

美国新成立公司 Diapin Therapeutics LLC 的注册资本为 950 万美元，全部出资到位后股权分配如下表：单位：美元

名称	地址	投资额	股权百分比
LIN CHAI	4770 Ridgeside Court Ann Arbor, MI 48105	750 万	78.95%
北京双鹭药业股份有限公司	中华人民共和国北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦 1103-1105 室	200 万	21.05%
总计		950 万	100.00%

五、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资目的

本次投资有利于增强公司在糖尿病药物治疗领域的研发实力，丰富公司的产品储备，增强公司产品的竞争实力，进一步增强公司的整体优势。

2、存在风险

本次投资为境外投资，由于地域和环境以及文化的差异，公司可能在经营管理、内部控制、公司治理等方面存在风险和挑战，同时新设立公司的研发项目的未来进展情况也存在一定的不确定性。为此，公司将不断完善该公司的内部控制制度和法人治理结构，努力将风险降到最低。

新公司设立目前为筹备阶段，未来发展尚存在一定的不确定性，同时公司本次境外投资尚需获得政府有关管理部门批准。

3、对上市公司的影响

本次对外投资的资金来源全部为本公司自有资金，但投资数额较小，不会对公司的日常生产经营及其它投资带来影响，公司目前流动资金充裕。

本次投资将进一步丰富公司的产品储备、提高公司的研发技术水平，有利于增强公司在糖尿病药物治疗领域的研发实力，加快公司产品进入国际高端医药市场步伐，为公司不断培育新的利润增长点，增强公司在生物药方面的竞争实力。

六、备查文件目录

- 1、合作协议书（中、英文版本）
 - 2、本公司第四届董事会第二十五次临时会议决议
 - 3、独立董事意见
- 特此公告。

北京双鹭药业股份有限公司董事会

二〇一一年十二月十七日