上海医药集团股份有限公司

公司A股代码:601607　公司简称:上海医药
公司H股代码:02607　公司简称:上海医药
债券代码:136198　债券简称:16上药01

2017年度报告摘要

一　重要提示

1　本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2　本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3　公司全体董事出席董事会会议。

4　普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司根据中国企业会计准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。罗兵咸永道会计师事务所为本公司根据香港财务报告准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

5　经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以利润分配实施公告指定的股权登记日本公司的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币3.80元(含税)。以上利润分配预案尚需提交本公司2017年年度股东大会审议。

二　公司基本情况

1　公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海医药	601607	600849
H股	香港联交所	上海醫藥	02607	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘大伟	季芸
办公地址	上海市太仓路200号上海医药大厦	上海市太仓路200号上海医药大厦
电话	+8621-63730908	+8621-63730908
电子信箱	pharm@sphchina.com	pharm@sphchina.com

2　报告期公司主要业务简介

2.1 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点

2017年,随着中国宏观经济稳健增长,医疗健康产业供给侧结构性改革深化推进、中国医药市场运行体现出新时代特色。过去一年,“二医联动”改革持续深化,多项重磅政策落地,特别是审评审批制度改革深化,加快鼓励药品及医疗器械创新;临床试验管理政策调整,CFDA加入ICH体系以及仿制药质量与疗效一致性评价配套政策出台,加快推动行业接轨国际、升级换代,“两票制”全面落地,公立医院改革深入推进,分级诊疗渠道出新模式、新路径,医保控费升级、目录更新、支付制度改革试点等,推动医药终端市场向更多元、更合理的方向发展。中国医药行业正逐渐形成新的竞争格局,引导产业向创新、高效、高质、合规方向转型升级,医药企业发展机遇与挑战并存。

2.2 公司经营模式、主要业务以及所处的行业地位

上海医药是沪港两地上市的大型医药产业集团,是控股股东上实集团旗下大健康产业板块核心企业,主营业务覆盖医药工业、分销与零售,具备独特的产业链综合优势,能够最大程度地分享中国医药健康行业的持续增长机会,并能通过业务板块间的资源共享产生协同效应。报告期内,公司持续深化集约化发展,凝聚发展合力,加速创新突破,扩张商业版图,拓展国际业务、强化资本运作,实现经营业绩稳步增长以及经营质量、盈利能力、创新动力、运营效率、行业地位提升,持续为股东创造价值。

医药工业:公司医药工业位列全国第一梯队,产品主要聚焦消化系统和免疫代谢、心血管、全身性抗感染、精神神经以及抗肿瘤五大治疗领域,常年生产超800个药品品种,20多种剂型,通过自营和招商代理的营销模式,通过经销商、代理商的销售渠道基本实现对全国多数医院终端和零售终端的覆盖。公司坚持推进治疗领域与重点产品聚焦战略,建设高效销、产、研体系,提升外延并购和国际化发展能力,以实现并保持医药工业较快速度发展。公司以创新研发作为业务持续发展的驱动因素,致力于为重大疾病和慢性病提供安全有效的治疗药物,坚持研发投入,并在合作模式和发展机制方面持续探索,已是中国医药研发产品线最佳工业企业之一。

医药分销:公司分销业务规模位列全国前三,坚持全国化商业网络布局,报告期内,分销网络覆盖全国31个省、直辖市及自治区,其中通过控股子公司直接覆盖全国24个省、直辖市及自治区。公司通过提供现代物流配送、信息化服务、终端分销代理等供应链解决方案,与国内外主要的药品制造商建立了紧密的合作关系。公司分销品种众多,覆盖各类医疗机构超过2万家。公司下属分销企业严格按照国家规范要求从事药品分销业务,通过自有物流、第三方物流等多种形式为药品制造商的产品进行覆盖全国的医院终端、零售终端和第三终端的配送服务及其他增值服务,并获取连锁价差。

医药零售:公司零售业务销售规模居全国药品零售行业前列,分布在全国16个省区市的零售药房总数超过1,892家,旗下上海华氏大药房是华东地区拥有药房最多的医药零售公司之一,旗下上海医药云健康致力于打造以电子处方流转作为基础的创新医药电商模式。公司下属零售企业严格按照国家规范从事药品零售业务,通过医药零售连锁药房、医疗机构院边药房、DTP药房三类药房服务终端消费者。

过去几年来,随着公司业务不断拓展、规模持续扩大,行业地位不断提升。

◆在由福布斯(中文版)发布的2017年全球企业2000强中位列第995位;

◆在由《财富Fortune》(中文版)发布的2017年中国500强中位列第56位、2017年最受赞赏的中国医药制造业公司中位列第3位;

◆在由上海市企业联合会、上海市企业家协会、上海市经济团体联合会发布的2017上海企业100强中位列第15位、上海制造业企业100强位列第7位;

◆入选高盛投资组合策略研究部评选的全球“新漫死50”最具增长潜力股;

◆在中国上市公司百强高峰论坛上被评为2017中国上市公司百强、获得中国明星企业奖;

◆在由中国化学制药工业协会、中国医药商业协会、中国非处方药物协会、中国医药企业发展促进会等发布的2017中国医药行业企业集团十强中位列第3位、中国化学制药行业工业企业综合实力百强位列第2位;

◆在由中国医药工业信息中心主办的2017年(第34届)全国医药工业信息年会上,入围工信部2016年度中国医药工业百强企业榜单,获得“2017年中国医药研发产品线最佳工业企业”称号。

3　公司主要会计数据和财务指标

3.1　近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	94,344,475,177.12	82,742,718,053.46	14.02	74,344,210,482.59
营业收入	130,847,181,884.59	120,764,660,339.93	8.35	105,516,587,303.26
归属于上市公司股东的净利润	3,520,645,566.99	3,196,394,644.62	10.14	2,876,989,142.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,845,661,282.15	2,925,512,696.75	-2.73	2,530,373,020.75
归属于上市公司股东的净资产	34,030,840,901.51	31,622,553,105.97	7.62	29,930,309,583.79
经营活动产生的现金流量净额	2,648,808,869.16	1,946,666,985.00	36.07	1,349,162,853.33
基本每股收益(元/股)	1.3093	1.1887	10.14	1.0699
稀释每股收益(元/股)	1.3093	1.1887	10.14	1.0699
加权平均净资产收益率(%)	10.73	10.39	增加0.34个百分点	9.98

注:公司扣除非经常性损益后的净利润下降2.73%主要是受参股企业贡献利润大幅下降的影响。归母净利润中,公司工业营业务贡献利润14.42亿元,占比40.95%,同比增长16.10%;商业主营业务贡献利润16.12亿元,占比45.78%,同比增长15.39%;参股企业贡献利润5.52亿元,占比15.67%,同比下降42.13%。

3.2　报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	33,129,488,088.64	32,649,384,889.96	33,252,584,941.33	31,815,723,964.66
归属于上市公司股东的净利润	999,386,794.18	925,735,569.80	763,479,244.39	832,043,958.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	938,744,427.69	832,847,608.27	684,783,646.52	389,285,599.67
经营活动产生的现金流量净额	376,240,280.79	883,271,846.97	586,089,004.34	803,207,737.06

注:公司季度数据与已披露定期报告数据不存在差异。

4　股本及股东情况

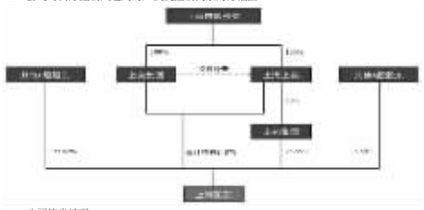
4.1　普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	75,547
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	77,005
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	-18,449,200	729,703,220	27.14	0	未知		外资
上药集团	0	716,516,039	26.65	0	无		国有法人
上实集团及其全资附属子公司及上海上实	0	238,586,198	8.87	0	未知		国有法人及外资
中国证券金融股份有限公司	64,108,804	130,640,296	4.86	0	无		未知
上海国盛及上海盛睿	5,887,953	43,100,900	1.60	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	24,891,300	0.93	0	无		未知
申能集团	0	23,199,520	0.86	0	无		国有法人
全国社保基金六零四组合	-5,669,500	21,145,910	0.79	0	无		未知
太平人寿保险有限公司-分红-团险分红	15,346,853	16,846,719	0.63	0	无		未知
全国社保基金一一六组合		13,574,631	0.50	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人,上海上实为上药集团控股股东。上海国盛为上海市国资委的全资附属公司,上海盛睿为上海国盛的全资附属公司。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/						

4.2　公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5　公司债券情况

√适用　□不适用

5.1　公司债券基本情况

单位:万元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
上海医药集团股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)	16上药01?	136198.SH	2016年1月26日	2019年1月26日?	200,000	2.98	每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付?	上海证券交易所

5.2　公司债券付息兑付情况

公司债券面向合格投资者发行,本期公司债券付息日为2018年1月26日,公司已完成债券利息支付,共计人民币5,960万元。

5.3　公司债券评级情况

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证券评估有限公司(以下简称“中诚信证评”)评级制度相关规定,自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准)起,中诚信证评将在债券信用级别有效期内或者债券存续期内,持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素,以对债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期间,中诚信证评已于2017年4月24日完成该年度的定期跟踪评级,主体信用等级为AAA,评级展望稳定,维持本期债券信用等级为AAA。此外,自本次评级报告出具之日起,中诚信证评将密切关注与公司以及债券有关的信息,如发生可能影响债券信用级别的重大事件,中诚信证评将根据公司提供的相关资料,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级,就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息,中诚信证评将根据有关情况进行分析,据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过监管机构规定的网站予以公告。

5.4　公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	57.95	55.48	上升2.47个百分点
EBITDA全部债务比	7.79	7.52	3.59
利息保障倍数	6.94	8.19	-15.26

三　经营情况讨论与分析

1　报告期内主要经营情况

2017年是行业诸多重要改革政策执行落地的一年,也是上海医药“三三三+一”发展规划的重要推进年。报告期内,公司在董事会的领导下,聚焦内涵提升,凝聚发展合力,推动重大战略实施,工业产品结构进一步优化,创新产品管线持续丰富,商业全国化网络加速布局,国际化业务有序开展,顺利完成了年度经营目标及各项重点工作。

报告期内,公司实现营业收入1,308.47亿元(币种为人民币,下同),同比增长8.35%,其中医药工业实现收入149.87亿元,同比增长20.71%,继续保持高速增长;医药商业实现收入1,158.60亿元,同比增长6.93%,受两票制的影响,公司商业收入短期增速放缓,长期看,两票制将促进行业整合,提高流通效率,为大型流通企业带来持续增长。

公司实现归属于上市公司股东的净利润35.21亿元,同比增长10.14%,其中医药工业主营业务贡献利润14.42亿元,同比增长16.10%;医药商业主营业务贡献利润16.12亿元,同比增长15.39%;参股企业贡献利润5.52亿元,同比下降42.13%。

公司盈利能力持续稳步提升。综合毛利率较上年同期上升0.97个百分点,其中医药工业同口径上升3.3个百分点,医药分销上升0.23个百分点。扣除两项费用率后的营业利润率较上年同期上升0.13个百分点,其中医药工业同口径上升0.4个百分点,医药分销上升0.14个百分点。

公司经营性现金流净流入26.49亿元,同比增长36.07%,其中医药工业实现经营性现金净流入26.18亿元,同比增长29.20%;医药商业实现经营性现金净流入3.14亿元,同比增长51.57%。

1.1　医药工业

报告期内,公司医药工业销售收入149.87亿元,较上年同期增长20.71%,毛利率53.86%,较上年同期同口径上升3.3个百分点;扣除两项费用后的营业利润率为12.14%,较上年同期同口径上升0.4个百分点。

公司高度重视营销体系建设,坚持开展对标管理,打造专业化高素质营销队伍,推动营销渠道精细化管理,持续创建一流营销体系。通过实施领域聚焦和重点产品聚焦战略,公司60个重点品种实现销售收入79.79亿元,同比增长14.42%,其中有37个品种高于或等于同类品种的增长(来自IQVIA的市场数据),全年销售收入过亿产品达28个,同比增加2个。重点品种销售收入同口径占工业收入比重为56.92%,同比上升0.75个百分点,重点品种毛利率71.28%,同比增加了2.65个百分点。

●营销一部以学术营销为导向,形成了一支能与原研产品队伍比肩的专业终端营销团队,其负责的硫酸羟氯喹片,通过与竞品在学术推广的差异化分析,确立核心学术推广点,突显临床核心价值,2017年实现销售收入55,064万元(来自IQVIA的市场数据,下同),同比增长13.36%,市场占有率80%,增长超过原研产品;盐酸度洛西汀肠溶片和肠溶胶囊,在治疗抑郁症方面挖掘学术价值,提高成为专科用药的认知度,2017年实现销售收入17,086万元,同比增长23.68%,增长超过原研产品。

●营销二部以构建精细化渠道网络为导向,推动招商市场覆盖率提升,其负责的甲氨蝶呤片,加强渠道库存、销售团队管理,同时加强信息化建设,2017年销售收入11,801万元,同比增长16.91%;柳氨磺吡啶肠溶片,在精细化渠道管理的同时,带动临床应用,2017年的销售收入10,068万元,同比增长99.02%;沙丁胺醇吸入剂的终端销量提升,2017年销售收入11,992万元,同比增长141.63%,市场占有率50.18%。

在不断优化营销体系的同时,公司更加重视研发创新。报告期内,研发费用化投入合计79,035万元,同比增长20.79%,占工业销售收入5.27%。其中,21.14%投向创新药研发,22.59%投向仿制药研发,35.43%投向现有产品的二次开发,20.84%投向仿制药质量和疗效一致性评价。公司创新药研发主要聚焦抗肿瘤、全身性免疫及心血管领域。

公司继续采取自创结合的研发策略,仿制药研发方面以一致性评价为核心,专项推进;创新药研发加快研发模式创新与优化,对内积极推进合作,对外加快海外布局。2017年公司结合大品种发展战略,紧跟国际研发热点,与瑞金医院国家临床中心等机构建立合作,上海医药微生物研究所暨市益生菌创新中心正式挂牌,推动微生态创新药物研发与制造领域迈向新的高度,公司应对目前国家审评审批制度改革,启动美国研发中心建设,推进创新合作,仿制药及新型制剂中外双报。公司优化研发管理中心运行机制和内部协同,充分调动研发体系创新活力,多项重磅研发新药取得阶段性成果,连续入围中国医药研发产品线最佳工业企业20强。

●公司共获得注射用重组抗HER2人源化单克隆抗体-MCC-DM1偶联剂(拟用于Her2阳性晚期乳腺癌二线治疗)、羟基雷公藤内酯醇片(拟用于治疗艾滋病慢性异常免疫激活)、注射用重组抗Her2人源化单克隆抗体组合物(拟用于Her2阳性晚期乳腺癌一线治疗和术前辅助治疗)、丁酸氯维地平及丁酸氯维地平乳剂、培哚普利叔丁胺片临床批件8个;SPH3127完成Ⅰ期临床,进入Ⅱ期临床;SPH3348原料加制剂临床申请获得受理;申报帕瑞普布钠和瑞舒伐他丁钙片生产批件6个;获得注射用胰蛋白酶生产批件4个,逐步构建起具有前瞻性的创新药物研发体系。

●公司积极推动制剂及原料药国际认证与注册,拓展海外市场。瑞舒伐他丁钙片在美国实现销售。醋酸艾司利卡西平片申报美国ANDA获得受理并争取首价,普瑞巴林获得欧洲CEP认证,来那度胺和索非布韦已提交美国DMF;

●报告期内,公司成立一致性评价办公室,聚优势资源全力推进仿制药质量与疗效一致性评价工作,共计开展70个品种(97个批文)的一致性评价工作,其中21个品种(26个批文)是289目录外品种。盐酸氟西汀胶囊以及卡托普利片已完成评价并申报至CFDA,近1/3的产品进入临床研究阶段。公司与上海市多家三甲医院合作建立临床研究战略联盟,已落地22个临床支持项目;

●截止2017年底,公司累计申请发明专利895件,获得发明专利授权399件,获得实用新型授权125件,合计有效发明专利365件。

1.2　医药分销

报告期内,公司医药分销业务实现销售收入1,161.50亿元,同比增长6.93%;毛利率6.12%,较上年同期上升0.23个百分点;扣除两项费用率后的营业利润率2.61%,比上年同期上升0.14个百分点。

报告期内,公司积极把握行业机遇,引领行业整合升级,完善全国网络布局。公司以现金出资5.76亿美元收购Cardinal Health (L) Co., Ltd.(简称“康德乐马来西亚”)100%的股权,进而通过康德乐马来西亚间接拥有其于香港及中国境内设立的全部中国业务实体,出资2.97亿元取得巴川神宇医药有限公司(现已更名为“上药控股巴川有限公司”)51%股权,出资5.79亿元收购徐州医药股份有限公司99%股权。上述重点股权投资项目的实施,提高了公司医药分销全国网络覆盖的广度和深度,实现了对四川、重庆、贵州和天津的业务覆盖突破,分销网络直接覆盖省份从20个拓展到24个,巩固了公司在进口药品代理、医疗器械代理、第三方专业物流服务等细分领域的领先地位。

报告期内,公司积极顺应国家两票制政策,在完善网络覆盖的基础上进一步优化业务结构,提升纯销业务比重。截至报告期末,公司医院纯销占比由去年末的60.79%提升为62.35%。

报告期内,公司提升物流标准化,进一步完善现代医药物流网络,在上海、北京等全国物流中心基础上,推进区域物流中心建设,为维护分销业务的盈利水平,公司持续优化产品结构,推进精益六西格玛管理加强费用控制,并进一步拓展医院供应链创新服务,共托管医院药房226家,新增97家。

1.3　医药零售

报告期内,公司医药零售业务实现销售收入56.40亿元,同比增长9.44%;毛利率16.36%,同比上升0.84个百分点。扣除两项费用后的营业利润率1.58%,同比上升0.13个百分点。

截至报告期末,本公司下属品牌连锁零售药房1,892家,其中直营店1,247家。公司与医疗机构院边药房54家,新增14家。同时公司积极参与上海社区综改处方延伸项目,助力分级诊疗,目前已覆盖上海市146家社区医院及卫生服务中心。

公司以上药云健康为发展处方新零售“互联网+”业务平台,报告期内与腾讯签订了战略合作协议,初步形成从处方获取与管理、实现与配送及处方增值服务的处方药新零售价值链闭环。电子处方流转端,报告期内实现对接各级医疗机构214家,处理超200万张电子处方。处方配送端,康德乐中国的DTP门店的加入,进一步确立了公司国内最大新特药DTP服务网络地位,门店总数超70家。处方增值服务端,公司尝试为个人提供创新医疗支付解决方案,携手阿斯利康推出泰瑞沙®金融分期方案,以减轻患者家庭的短期现金支付压力;与百时美施贵宝联合,落地了国内首个“按疗效付费”创新疗效保险项目。

1.4　资本运营

公司着眼于企业长远和可持续发展,合理控制公司的资本结构,统筹安排公司投、融资行为,有力支撑公司战略发展需要,自2012年至今,已连续5年以现金分红方式持续回报股东,年均分红均超过归属于上市公司股东净利润的30%。2018年1月,公司完成了153,178,784股新增H股的配售,募集资金净额约为31.17亿港元,用于工业制造和分销业务拓展及补充运营资金,以资本推动各业务板块跨越式发展。

2　公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

报告期内,中国财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第16号—政府补助〉的通知》(财会〔2017〕15号)和《关于印发〈企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》(财会〔2017〕13号)。公司根据前述文件的要求对相应的会计政策进行了变更,并已经公司于2017年10月30日召开的第六届十一次董事会审议通过。

本次会计政策变更仅对公司中国财务报表项目列示产生影响,对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响且不涉及对以前年度损益的追溯调整。变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果,不存在损害公司及股东特别是中、小股东利益的情形,符合本公司及其股东的整体利益(详见公司公告临2017-039号、临2017-040号)。

3　与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

币种:人民币　单位:亿元

被购买方	取得时点	购买成本	取得的权益比例	取得方式	购买日	购买日确定依据
上药控股徐州股份有限公司	2017年2月1日	5.79	99.55%	向第三方收购	2017年2月1日	控制了被购买方的财务和经营政策,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
上药控股四川有限公司	2017年7月31日	2.97	51.00%	向第三方收购	2017年7月31日	

币种:人民币　单位:亿元

被购买方	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的经营活动现金流量	购买日至年末被购买方的现金流量净额
上药控股徐州股份有限公司	18.10	0.37	-0.49	-0.30
上药控股四川有限公司	2.50	0.10	-1.04	1.80

证券代码:601607　证券简称:上海医药　公告编号:临2018-011
债券代码:136198　债券简称:16上药01

上海医药集团股份有限公司第六届董事会第十四次会议决议公告

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、董事会会议召开情况

上海医药集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“上海医药”)第六届董事会第十四次会议(以下简称“本次会议”)于2018年3月23日在上海市太仓路200号召开。会议通知于2018年3月8日以电子邮件的形式送达公司全体董事。本次会议应到董事9名,实到董事9名,符合《中华人民共和国公司法》和本公司章程关于董事会召开法定人数的规定。本公司监事和其他高级管理人员列席本次会议。本次会议由周军董事长主持。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过了以下议案:

1、《上海医药集团股份有限公司2017年度总裁工作报告》

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

2、《上海医药集团股份有限公司2017年度社会责任报告》

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

3、《上海医药集团股份有限公司2017年度公司内部控制评价报告以及全面风险管理报告》

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

4、《上海医药集团股份有限公司2017年度董事会工作报告》

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

5、《上海医药集团股份有限公司2017年年度报告及摘要》

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

6、《上海医药集团股份有限公司关于修订<公司章程>的议案》(详见本公司公告临2018-016号)

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

7、《上海医药集团股份有限公司关于2018年度日常关联交易/持续关连交易的议案》(详见本公司公告临2018-013号)

关联/连董事周军主动回避该议案的表决,八位非关联/连董事全部投票同意。

表决结果:赞成8票,反对0票,弃权0票

8、《上海医药集团股份有限公司关于公司一般性授权议案》

提请股东大会无条件一般性授权公司董事会于有关期间内决定公司单独或同时配发、发行及/或处理A股及/或H股,并就该等事项订立协议、发出股份发售建议、或授予购股权或转股权(包括可转换公司债券等),发行A股及/或H股总面值不得超过本议案获股东大会通过之日公司已发行的A股及/或H股各自总面值的20%。上述有关期间指本议案获股东大会通过之日起至下列最早日期止的期间:1.本议案通过后公司下届年度股东大会结束时;2.本议案通过后12个月届满当日;3.公司股东于任何股东大会上通过决议撤销或修订根据本决议赋予董事会授权的日期。

根据中国相关法律法规,即使获得一般性授权,如果发行A股新股仍需获得股东大会批准。

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

9、《上海医药集团股份有限公司关于召开公司2017年度股东大会的议案》

同意召开公司2017年度股东大会,并授权公司董事长根据实际情况确定2017年度股东大会具体时间与地点,相关会议安排将在2017年度股东大会通知公告中一并发出。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

10、《上海医药集团股份有限公司关于拟受让控股股东金资子公司100%股权的关联/连交易的议案》(详见本公司公告临2018-019号)

关联/连董事周军主动回避该议案的表决,八位非关联/连董事全部投票同意。

表决结果:赞成8票,反对0票,弃权0票

11、《上海医药集团股份有限公司2017年度利润分配预案》

2017年度利润分配预案为:公司拟以本次利润分配方案实施公告指定的股权登记日的总股本为基数,向全体股东实施每10股派发现金红利人民币3.80元(含税),派发现金红利总额为人民币1,079,993,942.36元,占当年合并归属于上市公司股东的净利润的30.68%。实施分配后,公司结存合并未分配利润为人民币15,498,292,792.59元。本报告期不进行资本公积金转增股本。

为更好地执行公司2017年度利润分配方案,董事会决定授权沈波先生(执行董事、副总裁、财务总监)在股东大会通过本议案后,全权修改、改变、批准、签署及执行在实施利润分配过程中与股息分派有关的任何文件(包括但不限于委托函、代理协议及代理人费用函等);或从事其认为对股息分派必要、有益、或适当的任何及所有事宜(包括在有关文件或协议上加盖公司印章、追溯确认H股股权登记日等);或作出与其有关的任何安排。具体实施事项本公司会在后续进一步发布利润分配实施公告。

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

12、《上海医药集团股份有限公司关于支付2017年度审计费用及续聘会计师事务所的议案》(详见本公司公告临2018-017号)

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

13、《上海医药集团股份有限公司2017年度财务决算报告及2018年度财务预算报告》

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

14、《上海医药集团股份有限公司关于2018年度对外担保计划的议案》(详见本公司公告临2018-014号)

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

15、《上海医药集团股份有限公司关于2018年度银行授信额度的议案》

为适应公司业务发展和信贷需要,经与有关方协商,在规范运作和风险可控的前提下,上海医药本部计划2018年度申请人民币授信使用额度不超过50亿元(不包括公司拟发行债务融资产品及并购业务专项所需的银行授信额度)。

授权董事会执行委员会在上述额度内办理银行所需的相关具体事项,决议自董事会审议通过之日起一年内有效。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

16、《上海医药集团股份有限公司关于2018年度对外短期资金运作的议案》

为进一步提高资金使用效率,在不影响公司正常经营所需资金的情况下,公司拟利用自有闲置资金,在不超过上年经审计净资产10%的资金额度内,从事包括但不限于货币市场基金、国债(含国债回购)、债券(含债券回购、可转换债券)、保本类理财产品等短期资金运作,严禁进行二级市场股票、期货、权证等高风险投资。公司需贯彻相关职能部门严格按照公司内部控制制度相关规定,规范运作,防范风险。

授权公司管理层办理相关具体事项,决议自董事会审议通过之日起一年内有效。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

17、《上海医药集团股份有限公司关于发行债务融资产品的议案》(详见本公司公告临2018-018号)

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

18、《上海医药集团股份有限公司关于公司符合发行公司债券条件的议案》

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定,逐项对照公司自身实际情况,本公司符合相关法律、法规和规范性文件规定的发行公司债券的条件与要求,具备公开发行公司债券的资格。

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

19、《上海医药集团股份有限公司关于发行公司债券的议案》

为顺应公司战略规划以及经营业务发展需要,拓宽公司融资渠道,优化现有融资结构,合理控制公司整体融资成本,以更好的发挥财务杠杆效应,公司拟发行公司债券。发行方案如下:

(1)、债券发行的票面金额和发行规模

本次拟发行公司债券面值100元,发行公司债券票面总额不超过人民币50亿元(含50亿元),且本次发行后累计公司债券余额不超过发行前公司最近一期期末净资产额的百分之四十。具体发行规模提请股东大会授权董事会执行委员会,根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(2)、债券发行价格及利率确定方式

本次拟发行公司债券按面值平价发行,公司债券利率为固定利率,具体的债券票面利率将由发行人与主承销商根据国家有关规定协商一致,并经监管部门备案后确定。提请股东大会授权董事会执行委员会确定和调整发行利率或其确定方式。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(3)、债券期限

本次拟发行公司债券的期限不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种,具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会执行委员会根据相关规定及市场情况确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(4)、还本付息方式

还本付息方式可以为单利按年计息,到期一次还本。具体方式提请股东大会授权董事会执行委员会根据市场情况确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(5)、发行方式及发行对象

本次拟发行公司债券将采取面向合格投资者公开发行的方式,在获准发行后,可以一次发行或分期发行。具体发行方式、发行对象以及分期发行安排提请股东大会授权董事会执行委员会根据市场情况和公司资金需求情况确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(6)、募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后,拟用于补充公司营运资金、偿还银行贷款,以此达到调整公司负债结构和支持公司业务发展的目标。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会执行委员会根据公司资金需求情况确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(7)、向公司股东配售安排

本次拟发行的公司债券可向公司股东配售,具体配售安排(包括是否配售、配售比例等)提请股东大会授权董事会执行委员会根据发行时市场情况以及发行具体事宜确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(8)、担保情况

本次拟发行公司债券的担保安排提请股东大会授权董事会执行委员会根据相关规定及市场情况确定,包括但不限于是否提供担保、担保方、担保方式及对价等。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(9)、赎回或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会执行委员会根据相关规定及市场情况确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(10)、公司的资信情况、偿债保障措施

公司将聘请具有资质的信用评级机构对本公司及本次公司债券进行信用评级。根据有关规定,提请股东大会授权董事会执行委员会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时,将至少采取如下措施:不向股东分配利润;重大对外并购等资本性支出项目暂缓实施;其他保障还本付息的必要措施。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(11)、承销方式:本次债券拟由主承销商组成承销团,以余额包销的方式承销。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(12)、上市安排

在本次公司债券发行结束后,在满足上市条件的前提下,公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准,本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易,具体交易场所提请股东大会授权董事会执行委员会根据相关法律法规、监管部门的批准和市场情况予以确定。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(13)、决议有效期

本次发行决议的有效期为本次发行公司债券方案提交公司股东大会审议通过之日起12个月。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

(14)、本次发行对董事会执行委员会的授权

根据本次拟发行公司债券的安排,为提高本次公司债券发行及上市相关工作的效率,特提请公司股东大会授权公司董事会执行委员会全权办理相关事宜,包括但不限于:

a)　决定并聘请本次公司债券发行相关的中介机构。

b)　依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定,根据公司和市场的实际情况,决定本次公司债券的具体发行方案以及修改、调整本次公司债券的发行条款,包括但不限于具体发行规模、发行方式、配售安排、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数及各期发行规模、是否设置回售或赎回条款、制定担保方案、网上网下发行比例、评级安排、具体申购办法、还本付息安排、偿债保障和上市安排等与发行条款有关的一切事宜,以及在股东大会确定的募集资金用途范围内决定募集资金的具体使用等事宜。

c)　制定、批准、签署、修改、公告与本次发行公司债券有关的各项法律文件,并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整。

d)　代表公司进行公司债券产品发行、上市相关的谈判,进行适