
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的上海醫藥集團股份有限公司的股份全部售出或轉讓，應立即將本通函及隨附的代表委任表格及回條交予買主或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



上海醫藥集團股份有限公司
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：02607)

2020年度報告
2020年度董事會工作報告
2020年度監事會工作報告
2020年度財務決算報告及2021年度財務預算報告
2020年度利潤分配預案
續聘會計師事務所
2021年度對外擔保計劃
發行債務融資產品
公司符合發行公司債券條件
公開發行公司債券
公司一般性授權
擬受讓控股股東全資子公司100%股權暨關聯／連交易的議案
及
股東週年大會通知

獨立股東之獨立財務顧問



有關本公司股東週年大會的相關會議通知、適用代表委任表格及回條已於2021年5月28日派發予H股股東，該等代表委任表格及回條亦分別刊載於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司之網站(<http://www.sphchina.com>)。

就H股持有人而言，無論閣下能否出席股東週年大會，務請細閱股東週年大會通知。倘閣下擬委派代表出席股東週年大會，請按照代表委任表格上印列的指示填妥及交回代表委任表格。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親自出席股東週年大會(或其任何續會)，並於會上投票。

就H股持有人而言，倘閣下擬親自或委派代表出席股東週年大會，請填妥及交回出席會議回條。

2021年6月11日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	4
附錄一	17
附錄二	28
附錄三	57
附錄四	64
股東週年大會通知	75

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣買賣
「本次收購」	指	本公司依據股權轉讓協議收購上藥生物醫藥100%股權
「股東週年大會」或「年度股東大會」	指	本公司將於2021年6月29日13:00於中國上海市徐匯區楓林路450號楓林國際大廈二期六樓裙樓601會議室舉行的股東週年大會(或其任何續會)
「公司章程」	指	本公司經不時修訂的章程
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「交割日」	指	上藥生物醫藥依據股權轉讓協議完成工商登記註冊之日
「關連人士」	指	為上市規則所定義者
「控股股東」	指	為上市規則所定義者
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「股權轉讓協議」	指	本公司與上海新先鋒於2021年5月27日訂立的股權轉讓協議，內容有關本次收購
「本集團」、「集團」、「本公司」、「公司」或「上海醫藥」	指	上海醫藥集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司(其A股於上海證券交易所上市，股份代碼為601607；其H股於香港聯交所主板上市，股份代碼為02607)或上海醫藥集團股份有限公司及其附屬公司(如適用)

釋 義

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港上市規則」或「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的海外上市外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
「獨立董事」或「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「獨立財務顧問」或「邁時資本」	指	邁時資本有限公司，一家獲準從事證券及期貨條例項下第一類(證券交易)及第六類(就企業融資提供意見)之持牌法團，即獲委任為獨立財務顧問，以就本次收購向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除上海上實、上藥集團及其聯繫人以外的股東
「最後實際可行日期」	指	2021年6月11日，即本通函付印前確定其中若干資料的最後實際可行日期
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「基準日」	指	2021年3月31日
「報告期」	指	自2020年1月1日至2020年12月31日的12個月
「人民幣」或「元」	指	中國法定貨幣。除另有說明外，本通函中涉及的財務數據幣種均為人民幣
「上海新先鋒」	指	上海新先鋒藥業有限公司，截至最後實際可行日期為上藥集團的全資附屬公司
「上海上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則

釋 義

「上藥集團」	指	上海醫藥(集團)有限公司，為本公司的一名控股股東
「上海上實」	指	上海上實(集團)有限公司
「上交所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	A股及H股
「股東」	指	本公司股東
「上藥生物醫藥」	指	上海上藥生物醫藥有限公司
「評估師」	指	上海眾華資產評估有限公司，為對上藥生物醫藥全部股東權益進行評估的獨立評估機構
「%」	指	百分比

董事會函件



上海醫藥集團股份有限公司
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代碼：02607)

執行董事：
左敏先生
李永忠先生
沈波先生

註冊地址：
中國(上海)
自由貿易試驗區
張江路92號

非執行董事：
周軍先生
葛大維先生
李安女士

香港主要營業地點：
香港銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

獨立非執行董事：
蔡江南先生
洪亮先生
顧朝陽先生
霍文遜先生

致股東

敬啟者

2020年度報告
2020年度董事會工作報告
2020年度監事會工作報告
2020年度財務決算報告及2021年度財務預算報告
2020年度利潤分配預案
續聘會計師事務所
2021年度對外擔保計劃
發行債務融資產品
公司符合發行公司債券條件
公開發行公司債券
公司一般性授權
擬受讓控股股東全資子公司100%股權暨關聯／連交易的議案
及
股東週年大會通知

* 僅供識別

董事會函件

1. 緒言

本通函旨在為閣下提供股東週年大會通知，並為閣下提供就股東週年大會上所提呈的議案投票贊成或反對作出知情決定而合理所需的所有資料。

將於股東週年大會上提呈供股東以普通決議案方式批准的議案包括：(1)2020年度報告；(2)2020年度董事會工作報告；(3)2020年度監事會工作報告；(4)2020年度財務決算報告及2021年度財務預算報告；(5)2020年度利潤分配預案；(6)關於續聘會計師事務所的議案；(7)關於2021年度對外擔保計劃的議案；及(8)關於擬受讓控股股東全資子公司100%股權暨關聯／連交易的議案。

將於股東週年大會上提呈供股東以特別決議案方式批准的議案包括：(9)關於發行債務融資產品的議案；(10)關於公司符合發行公司債券條件的議案；(11)關於公開發行公司債券的議案；及(12)關於公司一般性授權的議案。

2. 2020年度報告

本公司2020年年報已寄發，並於2021年4月20日刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sphchina.com)。

3. 2020年度董事會工作報告

(1) 2020年公司經營情況概述

2020年，在新冠疫情的衝擊之下，國際局勢更為嚴峻複雜，國內醫藥產業變革步伐進一步加快，在「全國聯採」的背景之下，行業進入存量博弈與增量搶奪的競爭階段。面對新形勢、新起點、新發展，公司一方面堅持「創新、集約化、國際化、融產結合」四大發展戰略，努力完成全年經營目標和各項重點工作，另一方面勇挑重擔，以敬業的精神、專業的知識、高效的執行落實各項抗疫保供工作，用行動詮釋了保障人民生命健康安全的初心和使命，獲得了社會各界的一致肯定。

2020年也是具有里程碑意義的一年，作為上海市生物醫藥產業龍頭企業，公司首次進入世界500強、全球製藥50強，進一步確立了行業領先地位。

董事會函件

迎難而上 兩大板塊營業收入均實現正增長(增長2.86%)

報告期內，公司實現營業收入1,919.09億元(幣種為人民幣，下同)，同比增長2.86%，其中醫藥工業實現收入237.43億元，同比增長1.08%；醫藥商業實現收入1,681.66億元，同比增長3.12%。

積極應變 歸母淨利潤實現兩位數增速(增長10.17%)

公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤44.96億元，同比增長10.17%，公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤加研發費用合計為61.53億元，同比增長13.30%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤為38.21億元，同比上升10.41%。

醫藥工業主營業務貢獻利潤22.53億元，同比增長8.56%，工業貢獻利潤加研發費用合計為39.10億元，同比增長14.15%；醫藥商業主營業務貢獻利潤25.14億元，同比增長13.21%，各項主營業務均保持快速增長。參股企業貢獻利潤10.10億元，同比增加31.93%。

速轉型 研發投入近20億元(增長30.70%)

研發投入達到19.72億元，同比增長30.70%，其中研發費用16.57億元，同比增長22.76%。

高質量發展 經營性現金流持續改善(增長13.65%)

公司經營性現金流淨流入68.45億元，同比增長13.65%，其中醫藥工業實現經營性現金淨流入35.42億元，醫藥商業實現經營性現金淨流入38.88億元。

(2) 報告期內，董事會日常工作開展情況

2020年，本公司第七屆董事會及下設各專門委員會根據《公司章程》以及各專門委員會實施細則的有關規定，勤勉盡責，合規、高效地開展各項工作：

董事會函件

① 認真履行董事會工作職責，確保董事會依法合規運作

報告期內，本公司董事會嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》等相關法律法規、本公司股票上市地證券交易所的上市規則以及《公司章程》等各項內部規章管理制度的要求，積極履行董事各項職責，重點關注企業經營、對外投資、關聯／連交易控管理、發展戰略、內部控制、資本規劃和運作、公司治理和信息披露等方面，確保本公司經營管理工作穩步發展，並進一步完善法人治理結構。

第七屆董事會共召開八次會議。歷次會議的召開及審議程序均符合有關法律、法規、規章和《公司章程》的規定。

② 充分發揮各專門委員會發揮專業優勢及職能

報告期內，第七屆董事會下設各董事會專門委員會充分發揮獨立非執行董事的專業優勢，積極為董事會提供決策建議，進一步提高了董事會的決策效率，具體工作開展情況如下：

- 報告期內，第七屆董事會審計委員會共召開五次會議。對定期報告、審計計劃、內部控制執行情況、重大及日常關聯／連交易等進行了審核，並為本集團強化內控機制提供了建議，切實履行了審計委員會的職責。
- 報告期內，第七屆董事會提名委員會共召開一次會議，對《關於檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化的議案》進行了討論與審核，切實履行了提名委員會的職責。
- 報告期內，第七屆董事會薪酬與考核委員共召開兩次會議，審核了本公司高級管理人員的績效考核與薪酬方案及上一年度執行情況，切實履行了薪酬與考核委員會的職責。

董事會函件

- 報告期內，第七屆董事會戰略委員會共計召開了一次會議，對本集團三年發展規劃(2019-2021年)進行了審議，切實履行了戰略委員會的職責。

③ 召集召開股東大會

報告期內，董事會根據《公司章程》和實際需要召集召開了一次年度股東大會以及A股、H股類別股東會各一次。

(3) 報告期內，公司治理完善情況

2020年，根據《公司法》、《證券法》、中國證監會《上市公司治理準則》和香港上市規則附錄十四《企業管治守則》等有關法律、法規的規定和要求，本公司持續完善法人治理結構，提升集團內部管控。董事會下設審計委員會、戰略委員會、薪酬與考核委員會以及提名委員會，強化了董事會組織建設和決策專業化。

過去的一年，在董事會、經營層以及全體員工的共同努力下，本集團在提升經營業績和完善治理結構等方面均取得了一定的成績。2021年，本公司董事會將一如既往嚴格按照法律、法規和《公司章程》的規定和要求，規範運作，恪盡職守，促進企業競爭力的不斷提升，從而以更好的經營業績回報廣大投資者。

4. 2020年度監事會工作報告

(1) 2020年度監事會主要工作情況

報告期內，監事會全體成員積極認真履行監事職責，對集團經營情況、財務情況及董事、高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並對部分企業進行了巡察和調研，推進了下屬企業法人治理結構的建設，維護了集團和全體股東的利益。

報告期內，監事會共召開七次會議，審議通過了十二項議案。具體情況如下：

- 第七屆監事會第六次會議審議通過：《關於調整股票期權激勵計劃激勵對象名單、股票期權數量的議案》；

董事會函件

- 第七屆監事會第七次會議審議通過：《關於計提商譽減值準備的議案》；
- 第七屆監事會第八次會議審議通過：《2019年度監事會工作報告》、《2019年度財務決算報告及2020年度財務預算報告》、《2019年度報告及摘要》、《2019年度利潤分配預案》、《關於支付2019年度審計費用及續聘會計師事務所的議案》；
- 第七屆監事會第九次會議審議通過：《2020年第一季度報告》、《關於統一根據中國企業會計準則編制財務報表及擬終止續聘境外核數師的議案》；
- 第七屆監事會第十次會議審議通過：《2020年半年度報告及摘要》；
- 第七屆監事會第十一次會議審議通過：《2020年第三季度報告》；
- 第七屆監事會第十二次會議審議通過：《關於向激勵對象授予預留股票期權的議案》。

監事會的獨立意見：

- 監事會對公司依法運作的獨立意見：監事會根據《中華人民共和國公司法》、《公司章程》及有關法律法規，對股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會執行股東大會決議情況等進行了監督。監事會認為股東大會決議得到了有效貫徹；公司治理結構得到了進一步完善，現代企業制度建設得到了進一步加強；董事會運作規範，決策嚴謹，董事、高級管理人員勤勉盡責，務實進取，在完善公司治理，提升決策功效，維護股東權益上發揮了重要作用。
- 監事會對公司財務情況的獨立意見：報告期內，本集團2020年度財務報告全面真實反映了本集團的財務狀況和經營成果。普華永道中天會計師事務所

董事會函件

(特殊普通合伙)出具的標準無保留意見的審計報告和對有關重要事項作出的分析評價是客觀公正的。

- 監事會對公司關聯／連交易情況的獨立意見：報告期內，本集團關聯／關連交易符合「公平、公正、公開」原則，價格按市場價格確定，程序合規，信息披露充分，沒有損害公司和中小股東利益的情況。
- 監事會對會計師事務所非標意見的獨立意見：普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)出具了標準無保留意見的審計報告。
- 監事會對內部控制評價報告的審閱情況及意見：監事會已審閱了《上海醫藥集團股份有限公司2020年度公司內部控制評價報告》，對該報告無異議。

(2) 2021年工作計劃

2021年，監事會將嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》等相關法律、法規和規章要求，勤勉盡責，繼續嚴格履行監督職責，繼續對公司經營情況、財務情況及公司董事、高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，維護公司和全體股東的利益。

5. 2020年度財務決算報告及2021年度財務預算報告

2020年度財務決算報告及2021年度財務預算報告載於本公司2020年年報。

6. 2020年度利潤分配預案

經審計，公司2020年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為4,496,216,958.55元，加上年初合併未分配利潤21,970,908,120.34元，扣除公司分配2019年度現金紅利1,250,519,301.68元，提取2020年度法定盈餘公積158,373,737.06元，子公司提取2020年度職工獎福基金12,909,978.43元，其他變動9,030,916.37元，截至2020年12月31日公司合併未分配利潤餘額為25,054,352,978.09元。

董事會函件

2020年度利潤分配預案為：擬以本次利潤分配方案實施股權登記日的總股本2,842,089,322股為基數，向全體股東實施每10股派發現金紅利4.80元(含稅)，派發現金紅利總額為1,364,202,874.56元，佔當年合併歸屬於上市公司股東的淨利潤的30.34%。實施分配後，公司結存合併未分配利潤為23,690,150,103.53元。本報告期不進行資本公積金轉增股本。

7. 關於續聘會計師事務所的議案

鑒於普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為具有證券相關業務資格的國際知名會計師事務所，對A股和H股均有較為豐富的審計經驗，對國內、國際會計準則理解較為深刻，可以同時滿足中國大陸和香港兩地監管機構和投資者的要求。經與普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)溝通，本公司擬續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2021年度審計機構，並授權董事會決定其酬金。

8. 關於2021年度對外擔保計劃的議案

請參見本通函附錄一。

9. 關於發行債務融資產品的議案

為進一步拓寬公司融資渠道，優化公司債務結構，合理控制財務成本，同時使公司能夠靈活選擇融資工具，及時滿足資金需求，根據相關規定，公司擬發行餘額不超過等值人民幣200億元的各類短期債務融資產品和中長期債務融資產品，融資產品類別包括但不限於短期融資券、超短期融資券、短期公司債券、中期票據、中長期公司債券、永續債、類永續債、資產支持票據、綠色債務融資工具和其他短期及中長期債務融資產品。

(1) 發行方案

① 發行規模

公司擬申請發行餘額不超過等值人民幣200億元的各類短期債務融資產品和中長期債務融資產品，融資產品類別包括但不限於短期融資券、超短期融資券、短期公司債券、中期票據、中長期公司債券、永續債、類永續債、資產支持票據、綠色債務融資工具和其他短期及中長期債務融資產品。

董事會函件

② 發行時間

公司將根據實際資金需求情況，在相關產品監管審批或註冊有效期內一次性或分期發行。

③ 募集資金用途

公司發行債務融資產品募集的資金將用於補充公司及子公司營運資金，償還債務等。

④ 發行期限

公司擬註冊發行的各類短期債務融資產品的融資期限不超過1年(含1年)，擬註冊發行的各類中長期債務融資產品的融資期限將根據公司的資金需求以及市場情況確定。

⑤ 決議有效期

本決議的有效期為經公司股東大會審議通過之日起12個月。於前述有效期內，公司已向相關監管部門提交發行申請的債務融資產品額度部分，本決議有效期自動延長至前述已提交發行申請的債務融資產品額度全部發行完畢之日或相關監管部門對前述已提交發行申請的債務融資產品額度予以核准／註冊文件的有效期限屆滿之日(二者孰晚)。於前述有效期內，公司未向相關監管部門提交發行申請的債務融資產品額度部分自前述有效期屆滿時自動失效。於前述有效期內，公司可就發行債務融資產品另行召開股東大會，決定是否終止或延長本決議的有效期。

(2) 發行相關的授權事項

為更好的把握債務融資產品的發行時機，提高融資效率，特提請股東大會授權本公司董事會並由董事會轉授權董事會執行委員會全權辦理債務融資產品發行相關具體事宜，包括但不限於：

- ① 依據國家法律法規、監管部門的有關規定和政策及公司股東大會、董事會決議，制定和實施發行的具體方案、決定債務融資產品發行上市的具體事宜，包括但不限於根據公司需要及市場情況與主承銷商協商確定或調整發行的品

董事會函件

種、各品種金額、是否分期發行及在註冊通知書或監管批文有效期內決定各期限發行金額的安排、發行時機、還本付息的期限和方式、發行方式、是否設置回售條款或贖回條款、確定並聘請中介機構、承銷方式、評級安排、定價方式、票面利率或其確定方式、募集資金使用的具體細節、償債保證措施、擔保等增信事項、債務融資產品上市與發行等。

- ② 根據監管機構意見和／或市場條件的變化，對發行方案及發行相關文件進行必要的修改和調整
- ③ 代表公司進行債務融資產品發行、上市相關的談判，簽署與債務融資產品發行及上市相關的合同、協議等法律文件，進行適當的信息披露。
- ④ 採取所有必要的行動，決定／辦理其他與債務融資產品發行、上市相關的具體事宜。
- ⑤ 上述授權事項自股東大會審議通過之日起12個月內有效。於前述有效期內，公司已向相關監管部門提交發行申請的債務融資產品額度部分，本決議有效期自動延長至前述已提交發行申請的債務融資產品額度全部發行完畢之日或相關監管部門對前述已提交發行申請的債務融資產品額度予以核准／註冊文件的有效期限屆滿之日（二者孰晚）。於前述有效期內，公司未向相關監管部門提交發行申請的債務融資產品額度部分自前述有效期屆滿時自動失效。於前述有效期內，公司可就發行債務融資產品另行召開股東大會，決定是否終止或延長本決議的有效期。

董事會函件

(3) 發行相關的審批程序

本次公司發行債務融資產品的發行方案及授權事項尚需提交公司股東大會審議批准，並報相關主管部門獲准發行後方可實施。公司將按照有關法律、法規的規定及時披露相關發行情況。

本議案須獲得股東大會以特別決議通過，方可生效。

10. 關於公司符合發行公司債券條件的議案

根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》(2019年修訂)、《公司債券發行與交易管理辦法》、《上海證券交易所公司債券預審核指南(五)優化融資監管》和《上海證券交易所公司債券上市規則》等法律、法規及規範性文件的有關規定，逐項對照公司自身實際情況，本公司符合相關法律、法規和規範性文件規定的適用優化融資監管標準公開發行公司債券的條件與要求，具備向專業投資者公開發行公司債券的條件和資格。

本議案須獲得股東大會以特別決議通過，方可生效。

11. 關於公開發行公司債券的議案

請參見本通函附錄二。

12. 關於公司一般性授權的議案

為便於公司未來進一步實施融資計劃，特此提股東大會審核並批准以下事項：

在符合以下①②③項所列條件的前提下，根據香港上市規則及本公司章程的規定，提請股東大會給予董事會一項無條件一般性授權，使董事會有權單獨或同時配發、發行及／或處理A股及／或H股，並就該等事項訂立協議、發出股份發售建議、或授予購股權或轉股權(包括可轉換公司債券等)：

- ① 該授權的有效期不得超過批准該項授權的股東大會決議通過之日起至下列最早日期止的期間：

董事會函件

- a. 該股東大會決議通過後本公司下屆股東週年大會結束時；或
- b. 該股東大會決議通過後12個月屆滿之日；或
- c. 本公司股東於任何股東大會上通過決議撤銷或修訂賦予董事會的該項授權之日，

如授權有效期內，董事會訂立協議、發出股份發售建議、或授予購股權或轉股權，而該等協議、股份發售建議、購股權或轉股權可能需要在上述授權有效期結束時或之後進行或行使，則授權有效期將相應延長；

- ② 董事會擬配發、發行及／或處理、或有條件或無條件地同意配發、發行及／或處理（不論依據購買權或其他方式）的A股及／或H股總面值不得超過批准上述授權的股東大會決議通過之日本公司已發行的A股及／或H股各自總面值的20%（不包括根據供股或任何購買權計劃或類似安排而另行發行的股份）；
- ③ 董事會僅在符合《中華人民共和國公司法》、香港上市規則或任何其他政府或監管機構的所有適用法律、法規及規定，並在獲得中國證券監督管理委員會及／或其他有關的中國政府機關批准的情況下方可行使上述授權，並且，根據中國相關法律法規，即使獲得一般性授權，如果公司發行A股新股仍需獲得股東大會批准。

提請股東大會授權董事會在根據本項一般性授權發行股份的情況下，增加本公司的註冊資本，以反映本公司根據該項一般性授權而發行的股份數目，並對本公司的章程作出其認為適當及必要的修訂，以反映本公司註冊資本的增加，以及採取任何其他所需的行動和辦理任何所需手續。

本議案須獲得股東大會以特別決議通過，方可生效。

13. 關於擬受讓控股股東全資子公司100%股權暨關聯／連交易的議案

請參見本通函附錄三。

亦請閣下垂注載列於本通函附錄四的邁時資本意見函件。

董事會函件

14. 委任代表

股東週年大會的代表委任表格及回條已於2021年5月28日派發予H股股東，該等代表委任表格及回條亦分別刊載於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司之網站(<http://www.sphchina.com>)。

倘閣下擬委派代表出席股東週年大會(或其任何續會)，閣下須按照代表委任表格上印列的指示填妥及交回有關代表委任表格。就H股持有人而言，有關代表委任表格應盡快交回本公司的H股證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，且無論如何不得遲於股東週年大會(或其任何續會)的指定召開時間前24小時親自或以郵遞方式交回。填妥及交回有關代表委任表格後，閣下仍可親自出席股東週年大會(或其任何續會)並於會上投票。

15. 以投票方式表決

根據香港上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上所作任何表決須以投票方式進行。因此，股東週年大會主席將根據公司章程第104條的規定，要求就股東週年大會上提呈的所有議案以投票方式表決。

16. 推薦建議

邁時資本獲委任為獨立財務顧問，以就股權轉讓協議之條款及其項下的交易是否按一般商業條款訂立及是否屬公平合理向獨立股東提供意見；及儘管本次收購並非於本集團之一般及日常業務過程中進行，但符合本公司及股東之整體利益。

董事會(包括獨立非執行董事)認為將於股東週年大會上提呈的所有議案符合本公司及其股東的整體利益。因此，董事會建議閣下投票贊成將於股東週年大會上提呈的所有議案。

17. 責任聲明

本通函遵照香港上市規則載有有關本公司的資料，董事願就本通函所載資料共同及個別承擔全部責任。各董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事實，足以令本通函或其載任何陳述產生誤導。

承董事會命
上海醫藥集團股份有限公司
周軍
董事長

中國上海，2021年6月11日

關於2021年度對外擔保計劃的議案

為適應業務發展需要，降低融資成本，根據相關法規的要求，經與有關各方協商，在規範運作和風險可控的前提下，上海醫藥2021年度對外擔保計劃安排如下：

一、擔保情況概述

為適應上海醫藥業務發展需要，滿足上海醫藥及下屬子公司擔保融資需求，2021年度上海醫藥及下屬子公司對外擔保額度約合人民幣2,992,267.70萬元(包括人民幣2,608,808萬元、美金53,000萬元、新西蘭元8,000萬元，外幣按2020年12月31日中國人民銀行公佈的中間價折算)，包括：(一)上海醫藥本部2021年度對外擔保計劃額度為人民幣200,000萬元、美金53,000萬元、新西蘭元8,000萬元；(二)上海醫藥的控股子公司2021年度對外擔保計劃額度為人民幣908,808萬元；(三)上海醫藥本部及控股子公司對2021年預計新增合併範圍企業業務提供的擔保計劃額度為人民幣300,000萬元。(四)上海醫藥本部及控股子公司2021年度對國際化業務拓展新增的擔保融資業務計劃，額度為等值於人民幣1,000,000萬元。(五)上海醫藥本部及控股子公司對2021年預計票據池擔保計劃額度為人民幣200,000萬元。具體情況如下：

(一) 上海醫藥本部2021年度對外擔保計劃額度為人民幣200,000萬元、美金53,000萬元、新西蘭元8,000萬元。

上述擔保涉及被擔保單位6家，明細為：

單位：萬元

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔保或有反擔保
1	上海醫藥集團股份有限公司	中國國際醫藥(控股)有限公司	是	美元3,000	連帶責任擔保	按股比擔保
2	上海醫藥集團股份有限公司	上海醫藥(香港)投資有限公司	是	美元50,000	連帶責任擔保	按股比擔保
3	上海醫藥集團股份有限公司	上藥康德樂股份(香港)有限公司	是	150,000	連帶責任擔保	按股比擔保

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔保或有反擔保
4	上海醫藥集團股份有限公司	Vitaco Health Limited	是	新西蘭元8,000	連帶責任擔保	有反擔保，其他股東信用擔保
5	上海醫藥集團股份有限公司	北京科園信海醫藥經營有限公司或	是	50,000	連帶責任擔保	按股比擔保
6	上海醫藥集團股份有限公司	科園信海(北京)醫療用品貿易有限公司				

(二) 上海醫藥的控股子公司2021年度對外擔保計劃額度為人民幣908,808萬元。

上述擔保涉及被擔保單位79家，明細為：

單位：萬元

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔保或有反擔保
1	上藥控股有限公司	上藥科澤(上海)醫藥有限公司	是	8,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其他股東股權質押
2	上藥控股有限公司	江西南華(上藥)醫藥有限公司	是	10,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其他股東股權質押
3	上藥控股有限公司	上藥控股江西上饒醫藥股份有限公司	是	10,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其他股東股權質押
4	上藥控股有限公司	上藥控股山東有限公司	是	10,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其他股東股權質押
5	上藥控股有限公司	上藥控股青島有限公司	是	11,825.20	連帶責任擔保	按股比擔保

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔保或有反擔保
	上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司		是	22,174.80	連帶責任擔保	按股比擔保
6	上藥控股有限公司	上藥控股濟南有限公司	是	12,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
7	上藥控股有限公司	上藥控股南通有限公司	是	15,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
8	上藥控股有限公司	上藥控股鎮江有限公司	是	15,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
9	上藥控股有限公司	浙江上藥新欣醫藥有限公司	是	5,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
10	上藥控股有限公司	上藥控股寧波醫藥股份有限公司	是	2,210.00	連帶責任擔保	按股比擔保
11	上藥控股有限公司	上藥控股溫州有限公司	是	23,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
12	上藥控股有限公司	上藥控股雲南有限公司	是	30,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
13	上藥控股有限公司	上藥控股安慶有限公司	是	29,650.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
14	上藥控股有限公司	上藥控股安徽生物製品有限公司	是	12,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
15	上藥控股有限公司	上藥控股安徽有限公司	是	27,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
16	上藥控股有限公司	上藥控股四川有限公司	是	77,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押
17	上藥控股有限公司	上藥控股四川生物製品有限公司	是	24,000.00	連帶責任擔保	有反擔保, 其他股東股權質押

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔 保或有反擔保
18	上藥控股有限公司	上藥控股貴州有限公司	是	13,800.00	連帶責任擔保	按股比擔保
19	上藥控股有限公司	上藥控股遵義有限公司	是	8,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
20	上藥控股有限公司	上藥凱倫(杭州)醫藥股份 有限公司	是	10,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
21	上藥控股有限公司	上藥鈴謙滬中(上海)醫藥 有限公司	是	3,050.00	連帶責任擔保	按股比擔保
22	上藥控股有限公司	江蘇省潤天生化醫藥有限公 司	是	80,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
23	上藥控股有限公司	上藥國際供應鏈有限公司	是	50,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
24	上藥控股有限公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限 責任公司	否	2,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
25	上藥控股有限公司	康德樂(天津)醫藥有限公 司	是	1,500.00	連帶責任擔保	同屬於上海醫 藥全資子公 司
26	上藥控股有限公司	上藥康德樂(重慶)醫藥有 限公司	是	15,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
27	上藥控股青島有限公司	上藥控股(煙台)有限公司	是	2,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
28	上藥控股安慶有限公司	安慶華氏醫療器械有限公司	是	200.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
29	上藥控股安慶有限公司	安慶華氏中藥飲片有限公司	是	200.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
30	上藥控股安徽有限公司	上藥控股池州有限公司	是	2,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔 保或有反擔保
31	上藥控股江蘇股份有限 公司	上藥控股鹽城有限公司	是	20,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
32	上藥控股江蘇股份有限 公司	徐州淮海藥業有限公司	是	7,800.00	連帶責任擔保	按股比擔保
	上藥控股徐州股份有限 公司		是	7,200.00	連帶責任擔保	按股比擔保
33	上藥控股四川有限公司	上藥控股瀘州有限公司	是	12,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
34	上藥凱倫(杭州)醫藥股 份有限公司	杭州康倫中藥飲片有限公司	是	4,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
35	上藥凱倫(杭州)醫藥股 份有限公司	國藥控股浙江有限公司	否	5,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
36	上海華氏大藥房有限公 司	上海華氏大藥房南通連鎖有 限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
37	上藥控股山東有限公司	上藥控股(臨沂)有限公司	是	4,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
38	上藥控股貴州有限公司	上藥控股黔东南有限公司	是	8,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
39	上藥控股貴州有限公司	上藥控股畢節有限公司	是	3,600.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
40	上藥控股貴州有限公司	上藥控股安順有限公司	是	1,500.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
41	上藥控股貴州有限公司	上藥控股六盤水有限公司	是	1,200.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
42	上藥控股貴州有限公司	上藥控股黔南有限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔 保或有反擔保
43	上藥控股雲南有限公司	上藥控股楚雄有限公司	是	500.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
44	上藥控股雲南有限公司	上藥控股雲南醫療器械有限 公司	是	6,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
45	上藥控股雲南有限公司	上藥控股(曲靖)有限公司	是	2,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
46	上藥控股(湖南)有限公 司	上藥控股(湘西)有限公司	是	1,500.00	連帶責任擔保	按股比擔保
47	上藥控股(湖南)有限公 司	上藥控股(懷化)有限公司	是	1,500.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
48	上藥控股(湖南)有限公 司	上藥控股(益陽)有限公司	是	1,500.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
49	上藥控股(湖南)有限公 司	湖南上藥益藥藥房有限公司	否	98.00	連帶責任擔保	按股比擔保
50	上藥康德樂股份(香港) 有限公司	寰通商務科技股份(香港) 有限公司	是	5,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
51	北京科園信海醫藥經營 有限公司	科園信海(北京)醫療用品 貿易有限公司	是	115,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
	科園信海(北京)國際供 應鏈管理有限公司		是	1,000.00	連帶責任擔保	同屬於上海醫 藥全資子公 司
52	上藥科園信海醫藥有限 公司	上藥科園信海黑龍江醫藥有 限公司	是	10,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
53	上藥科園信海醫藥有限 公司	上藥科園信海醫藥大連有限 公司	是	2,500.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押
54	上藥科園信海醫藥有限 公司	上藥科園信海醫藥河北有限 公司	是	2,000.00	連帶責任擔保	有反擔保，其 他股東股權 質押

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔保或有反擔保
55	上藥科園信海醫藥有限公司	上藥科園信海內蒙古醫藥有限公司	是	4,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
56	上藥科園信海醫藥有限公司	上藥醫療器械(北京)有限公司	是	4,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
57	上藥科園信海醫藥有限公司	上藥北方商業保理有限公司	是	10,000.00	連帶責任擔保	同屬於上海醫藥全資子公司
58	上藥科園信海醫藥有限公司	上藥科園信海呼和浩特醫藥有限公司	是	3,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其他股東股權質押
59	上藥科園信海醫藥有限公司	上藥科園信海醫藥海南有限公司	是	5,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其他股東股權質押
60	上藥科園信海醫藥有限公司	上藥科園信海通遼醫藥有限公司	是	3,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
61	上藥科園信海醫藥有限公司	上藥健康科學有限公司	是	3,000.00	連帶責任擔保	同屬於上海醫藥全資子公司
62	上藥科園信海醫藥有限公司或科園信海(北京)醫療用品貿易有限公司	香港安納聯合製藥有限公司	是	20,000.00	連帶責任擔保	同屬於上海醫藥全資子公司
63	科園信海(北京)醫療用品貿易有限公司	科園信海(北京)國際供應鏈管理有限公司	是	8,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
64	上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	上藥科園信海齊齊哈爾醫藥有限公司	是	2,300.00	連帶責任擔保	有反擔保,其他股東股權質押
65	上藥科園信海醫藥吉林有限公司	上藥科園信海吉林醫通醫藥有限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其他股東股權質押
66	上藥科園信海醫藥湖北有限公司	上藥科園信海醫藥黃岡有限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其他股東股權質押

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔 保或有反擔保
67	上藥科園信海醫藥湖北 有限公司	上藥科園信海醫藥(黃石) 有限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其 他股東股權 質押
68	上藥科園信海醫藥湖北 有限公司	上藥科園信海醫藥十堰有限 公司	是	4,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
69	上海市藥材有限公司	上海雷允上藥業有限公司	是	24,500.00	連帶責任擔保	按股比擔保
70	上海市藥材有限公司	四川上藥申都中藥有限公司	是	4,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其 他股東股權 質押
71	上海市藥材有限公司	上藥(遼寧)中藥資源有限 公司	是	2,500.00	連帶責任擔保	有反擔保,以 房產作為抵 押
72	上海市藥材有限公司	湖南上藥中藥材發展有限公 司	是	1,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
73	上海市藥材有限公司	上藥(寧夏)中藥資源有限 公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其 他股東股權 質押
74	上海市藥材有限公司	重慶上藥慧遠藥業有限公司	是	13,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,以 房產作為抵 押
75	上海上藥華宇藥業有限 公司	上海德華國藥製品有限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,以 存貨作為抵 押
76	重慶上藥慧遠藥業有限 公司	重慶天寶藥業有限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,其 他股東股權 質押
77	上海上藥新亞藥業有限 公司	遼寧美亞製藥有限公司	是	20,000.00	連帶責任擔保	按股比擔保
78	上海中西三維藥業有限 公司	上藥集團(大理)紅豆杉生 物有限公司	是	1,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,以 存貨作為抵 押
79	上海中西三維藥業有限 公司	上海上藥中西製藥有限公司	是	14,000.00	連帶責任擔保	有反擔保,以 存貨作為抵 押

附錄一

上述(一)、(二)項，2021年度，上海醫藥及控股子公司對外擔保額度約合人民幣1,492,267.70萬元(包括人民幣1,108,808萬元、美金53,000萬元、新西蘭8,000萬元，外幣按2020年12月31日中國人民銀行公佈的中間價折算)，其中公司合併報表範圍內企業之間擔保總額為1,485,169.70萬元，佔擔保總額的99.52%；公司下屬控股公司對公司合併報表範圍外企業(包括聯營企業等)擔保總額為7,098萬元，佔擔保總額的0.48%。

(三) 上海醫藥本部及控股子公司對2021年預計新增合併範圍企業業務提供的擔保計劃額度為人民幣300,000萬元。

鑒於2021年上海醫藥及控股子公司可能會發生新設及新併購項目，以其可能發生的業務量為參考，為了保證其業務發展，上海醫藥及控股子公司擬對2021年新設及新併購業務提供的擔保計劃額度不超過人民幣300,000萬元。

(四) 上海醫藥本部及控股子公司2021年度預計對全資子公司國際化業務拓展新增的擔保融資業務計劃，額度為等值於人民幣1,000,000萬元。年度內，公司根據國際化業務拓展的實際需要，可能設立新的全資子公司對其提供擔保，或對新設全資子公司與下述全資子公司之間在不超過總額的前提下調劑使用擔保計劃額，具體明細為：

單位：萬元

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔保或有反擔保
1	上海醫藥集團股份有限公司	上海實業醫藥科技(集團)有限公司	是	100,000	連帶責任擔保	按股比擔保
2	上海醫藥集團股份有限公司	上海醫藥(香港)投資有限公司	是	600,000	連帶責任擔保	按股比擔保
3	上海醫藥集團股份有限公司	SPH BIOTHERAPEUTICS (HK) LTD	是	100,000	連帶責任擔保	按股比擔保

附錄一

序號	擔保方名稱	被擔保方名稱	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	計劃擔保額度	擔保方式	是否按股比擔 保或有反擔保
4	上海醫藥集團股份有限 公司	SHANGHAI PHARMACEUTICAL (USA) INC.	是	200,000	連帶責任擔保	按股比擔保

(五) 上海醫藥本部及控股子公司對2021年預計票據池擔保計劃額度為人民幣200,000萬元。

鑒於2021年上海醫藥本部及控股子公司預計開展集團票據池業務，以其可能發生的業務量為參考，上海醫藥本部及控股子公司擬對2021年票據池業務提供的擔保計劃額度不超過人民幣200,000萬元，該額度由上海醫藥本部及控股子公司共享。

上述(一)至(五)項擔保計劃的擔保內容包括綜合授信額度、貸款、保函、承兌匯票、貿易融資、應付款等，擔保期限根據被擔保方融資需求及屆時簽訂的擔保合同為準。

二、被擔保人基本情況概述

本次擔保計劃中已明確涉及的被擔保單位共計87家，其中3家為聯營企業，其餘為合併報表範圍內企業。

三、累計對外擔保數量及逾期擔保數量

截至2021年3月26日董事會公告披露日，本公司及其子公司對外擔保總額為人民幣3,111,687.70萬元，佔2020年12月31日公司經審計歸屬於上市公司股東淨資產的68.61%；本公司對子公司提供的擔保總額為人民幣787,555.40萬元，佔2020年12月31日公司經審計歸屬於上市公司股東淨資產的17.36%。

截至2021年3月26日董事會公告披露日，本公司及其子公司實際對外擔保餘額為人民幣907,742.58萬元，佔2020年12月31日公司經審計歸屬於上市公司股東淨資產的20.01%。

附錄一

截至2021年3月26日董事會公告披露日，本公司及控股子公司無逾期擔保事項。

提請股東大會審議上述議案，決議自本次年度股東大會通過之日起至下次年度股東大會日止有效。

同時為了便於操作，提請股東大會授權本公司董事會並由董事會轉授權公司管理層在上述擔保額度內按公司擔保管理制度相關規定負責落實擔保的具體實施工作。

關於公開發行公司債券的議案

為順應公司戰略規劃以及經營業務發展需要，拓寬公司融資渠道，優化現有融資結構，合理控制公司整體融資成本，以更好的發揮財務槓桿效應，公司擬發行公司債券。

一、本次發行概況

(一) 本次債券的票面金額、發行價格和發行規模

本次擬發行公司債券面值100元，按面值平價發行。本次債券面值總額不超過人民幣200億元(含200億元)，既可一次性發行，也可以採用分期發行的方式，具體發行規模提請股東大會授權董事會執行委員會根據國家法律、法規及證券監督管理部門的有關規定，結合公司資金需求情況和發行時市場情況，在上述範圍內確定。

(二) 債券利率及其確定方式

本次擬發行公司債券按面值平價發行，債券利率為固定利率，採用單利按年計息，不計復利。具體的債券票面利率將由發行人與主承銷商根據國家有關規定協商確定。提請股東大會授權董事會執行委員會確定和調整發行利率或其確定方式。

(三) 債券品種及期限

本次擬發行公司債券包括公開發行一般公司債券、可續期公司債券、短期公司債券等品種。

本次擬發行公司債券具體期限結構(包括但不限於是否設計含權、是否設計贖回條款或回售條款及相關條款具體內容、是否設計調整票面利率選擇權及相關條款具體內容等)、期限構成和各期限品種的發行規模提請股東大會授權董事會執行委員會在發行時根據相關規定及市場情況確定。

(四) 還本付息方式

本次債券的還本付息方式提請股東大會授權董事會執行委員會在發行時根據相關規定及市場情況確定。

(五) 發行方式

本次債券在獲得中國證券監督管理委員會(以下簡稱「**中國證監會**」)註冊後,既可採取一次性發行,也可以採用分期發行的方式在中國境內公開發行。具體發行方式提請股東大會授權董事會執行委員會根據公司資金需求情況和發行時市場情況,在上述範圍內確定。

(六) 發行對象及向公司股東配售的安排

本次債券的發行對象為符合《中華人民共和國證券法》(2019年修訂)、《公司債券發行與交易管理辦法》、《證券期貨投資者適當性管理辦法》、《上海證券交易所債券市場投資者適當性管理辦法》等相關法律法規規定的專業投資者(國家法律、法規禁止購買者除外)。本次公司債券不向公司股東優先配售。

(七) 募集資金用途

本次公司債券發行所募集資金扣除發行費用後擬用於償還公司及子公司有息債務、補充流動資金或符合法律、法規規定的其他用途。提請股東大會授權董事會執行委員會根據公司財務狀況及資金需求等實際情況決定在前述範圍內確定。

(八) 擔保情況

本次公司債券是否採用擔保及具體的擔保方式提請股東大會授權董事會執行委員會根據相關規定及市場情況確定。

(九) 償債保障措施

根據有關規定,提請股東大會授權董事會執行委員會在出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息時,將至少採取如下措施:

- (1) 不向股東分配利潤;
- (2) 暫緩重大對外投資、收購兼併等等資本性支出項目的實施;

附錄二

(3) 調減或停發董事和高級管理人員的工資和獎金；

(4) 主要責任人不得調離。

(十) 承銷方式

本次債券擬由主承銷商組成承銷團，以餘額包銷的方式承銷。

(十一) 上市安排

在本次公司債券發行結束後，在滿足上市條件的前提下，公司將盡快向上海證券交易所提出關於本次公司債券上市交易的申請。經監管部門批准，本次公司債券亦可在適用法律允許的其他交易場所上市交易，具體交易場所提請股東大會授權董事會執行委員會根據相關法律法規、監管部門的批准和市場情況予以確定。

(十二) 決議有效期

本次公司債券的股東大會決議有效期為經公司股東大會審議通過之日起12個月。於前述有效期內，公司向中國證監會提交本次公司債券發行註冊的，本決議有效期自動延長至本次公司債券全部發行完畢之日或中國證監會對本次公司債予以的核准／註冊文件的有效期限屆滿之日（二者孰晚）。於前述有效期內，公司股東大會可就本次公司債券發行另行召開股東大會，決定是否終止或延長本決議的有效期。

(十三) 本次發行對董事會執行委員會的授權

根據本次擬發行公司債券的安排，為提高本次公司債券發行及上市相關工作的效率，特提請公司股東大會授權公司董事會執行委員會全權辦理相關事宜，包括但不限於：

- (1) 決定並聘請本次公司債券發行相關的中介機構。
- (2) 依據國家法律、法規及證券監管部門的有關規定，根據公司和市場的實際情況，決定本次公司債券的具體發行方案以及修改、調整本次公司債券的發行條款，包括但不限於具體發行規模、發行方式、配售安排、債券期限、債券品種、債券利率或其確定方式、發行時機、發行安排（包括是否分期發行、

發行期數及各期發行規模等)、是否設置回售條款或贖回條款及條款的具體內容、制定擔保方案、評級安排、具體申購辦法、還本付息安排、償付順序、償債保障和上市安排等與發行條款有關的一切事宜,以及在股東大會確定的募集資金用途範圍內決定募集資金的具體使用等事宜。

- (3) 制定、批准、簽署、修改、公告與本次發行公司債券有關的各項法律文件,並根據監管部門的要求對申報文件進行相應補充或調整。
- (4) 代表公司進行公司債券產品發行、上市相關的談判,進行適當的信息披露。
- (5) 選擇債券受託管理人,簽署債券受託管理協議及制定債券持有人會議規則。
- (6) 在本次發行完成後,辦理本次發行公司債券的上市事宜。
- (7) 如國家法律法規或監管部門的相關政策或市場條件發生變化,除根據有關法律法規及公司章程規定必須由股東大會重新決議的事項外,可依據有關法律法規、公司章程的規定和監管部門的意見(如有)對本次公司債券發行的相關事項進行相應調整,或根據實際情況決定是否繼續實施本次公司債券的發行。
- (8) 全權負責辦理與本次公司債券發行及上市有關的其他事項。
- (9) 本授權的有效期自股東大會審議通過之日起12個月。於前述有效期內,公司向中國證監會提交本次公司債券發行註冊的,本授權有效期自動延長至本次公司債券全部發行完畢之日或中國證監會對本次公司債予以的核准/註冊文件的有效期限屆滿之日(二者孰晚)。於前述有效期內,公司股東大會可就本授權另行召開股東大會,決定是否終止或延長本授權的有效期。

附錄二

二、發行人簡要財務會計信息

(一) 最近三年的資產負債表、利潤表及現金流量表

1、最近三年合併財務報表

(1) 合併資產負債表

單位：萬元

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	2,229,623.27	1,815,281.77	1,869,466.90
衍生金融資產	50.13	302.70	518.98
應收票據及應收賬款	-	-	4,397,203.61
應收票據	29,053.93	27,411.95	-
應收賬款	5,274,590.59	4,733,980.35	-
應收款項融資	248,537.37	218,705.95	-
預付款項	238,993.07	193,745.61	204,945.24
其他應收款	200,945.65	220,296.08	229,174.30
存貨	2,408,825.77	2,487,735.68	2,502,401.03
持有待售資產	-	-	630.44
一年內到期的非流動資產	10,532.51	2,325.77	21,180.42
其他流動資產	115,140.34	109,372.26	102,267.33
流動資產合計	10,756,292.62	9,809,158.14	9,327,788.26
非流動資產			
長期應收款	16,984.69	26,564.21	31,597.54
長期股權投資	665,106.40	485,377.91	436,660.48
其他權益工具投資	3,305.17	19,418.40	16,231.25
其他非流動金融資產	97,855.70	38,439.82	11,964.91
投資性房地產	23,528.81	29,231.92	30,582.86
固定資產	1,049,071.57	944,567.51	859,616.84
在建工程	173,720.40	164,989.64	159,839.54
生產性生物資產	40,581.83	41,014.50	40,981.17
使用權資產	199,265.09	162,209.64	-
無形資產	519,525.38	393,037.18	411,746.63
開發支出	22,382.56	21,159.33	16,569.88

附錄二

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
商譽	1,134,226.82	1,078,991.85	1,134,528.61
長期待攤費用	41,532.05	39,479.99	40,325.08
遞延所得稅資產	135,936.34	122,250.76	103,792.53
其他非流動資產	39,250.13	326,748.79	65,707.87
非流動資產合計	4,162,272.93	3,893,481.45	3,360,145.19
資產總計	14,918,565.55	13,702,639.59	12,687,933.45

單位：萬元

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動負債			
短期借款	2,013,918.59	2,313,868.72	1,934,029.68
衍生金融負債	931.49	172.45	45.83
應付票據及應付賬款	-	-	3,514,796.70
應付票據	493,072.63	505,347.34	-
應付賬款	3,286,144.02	3,181,898.55	-
合同負債	131,083.73	153,419.91	135,713.67
應付職工薪酬	127,396.59	109,085.67	90,033.76
應交稅費	147,806.75	121,542.08	104,219.03
其他應付款	1,214,279.75	956,569.20	822,300.27
一年內到期的非流動負債	896,803.78	118,860.23	269,837.86
其他流動負債	501,861.64	-	-
流動負債合計	8,813,298.96	7,460,764.15	6,870,976.80
非流動負債			
長期借款	118,407.83	613,599.28	662,299.17
應付債券	-	299,822.87	299,730.56
租賃負債	150,102.18	115,563.89	-
長期應付款	35,357.47	41,562.80	47,167.44
預計負債	2,576.07	7,092.32	9,910.42
遞延收益	222,406.91	127,872.63	50,333.22
長期應付職工薪酬	4,641.11	4,809.59	5,194.67
遞延所得稅負債	83,237.55	80,959.91	86,691.20
其他非流動負債	14,464.50	11,999.32	12,302.97

附錄二

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
非流動負債合計	631,193.61	1,303,282.60	1,173,629.65
負債合計	9,444,492.57	8,764,046.76	8,044,606.45
股東權益			
股本	284,208.93	284,208.93	284,208.93
資本公積	1,589,758.79	1,572,060.18	1,584,503.35
其他綜合收益	-26,541.08	-54,222.91	-49,263.90
盈餘公積	182,605.83	166,768.45	148,844.34
未分配利潤	2,505,435.30	2,197,090.81	1,933,064.32
歸屬於母公司股東權益合計	4,535,467.77	4,165,905.47	3,901,357.04
少數股東權益	938,605.21	772,687.35	741,969.95
股東權益合計	5,474,072.98	4,938,592.83	4,643,327.00
負債及股東權益總計	14,918,565.55	13,702,639.59	12,687,933.45

註：上表中部分不適用情況為2018年、2019年執行新會計準則及財務報表格式所致，此處不對以前年度財務數據進行重述。

(2) 合併利潤表

單位：萬元

項目	2020年度	2019年度	2018年度
營業收入	19,190,915.62	18,656,579.65	15,908,439.69
減：營業成本	16,447,396.12	15,975,166.96	13,652,146.86
税金及附加	59,299.44	54,475.84	50,902.69
銷售費用	1,286,484.39	1,285,572.31	1,105,809.87
管理費用	473,179.43	465,157.34	407,510.75
研發費用	165,667.08	134,950.41	106,077.09
財務費用－淨額	123,958.44	125,877.22	123,045.54
資產減值損失	89,861.63	109,312.21	99,551.75
信用減值損失	-3,965.77	21,107.17	8,463.88
加：其他收益	54,889.81	51,706.35	37,673.90
投資收益	97,619.45	65,378.23	126,308.73
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	100,954.72	76,518.58	64,771.02

附錄二

項目	2020年度	2019年度	2018年度
公允價值變動收益/(損失)	11,679.78	12,216.25	1,589.37
資產處置收益/(損失)	5,214.92	7,133.65	329.97
營業利潤	718,438.81	621,394.67	520,833.23
加：營業外收入	19,272.57	15,285.06	25,885.61
減：營業外支出	20,163.13	10,433.06	12,381.05
利潤總額	717,548.26	626,246.67	534,337.79
減：所得稅費用	157,021.85	143,172.47	88,711.70
淨利潤	560,526.40	483,074.20	445,626.09
減：少數股東損益	110,904.71	74,974.83	57,519.81
歸屬於母公司所有者的淨利潤	449,621.70	408,099.37	388,106.29
其他綜合收益的稅後淨額	26,757.27	-5,701.32	-47,514.92
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	27,256.01	-4,959.01	-42,716.68
不能重分類進損益的其他綜合收益	-1,016.98	3,187.15	-5,926.54
其他權益工具投資公允價值變動	-1,016.98	3,187.15	-5,926.54
將重分類進損益的其他綜合收益	28,272.99	-8,146.16	-36,790.15
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	269.43	1.28	-294.24
其他債權投資信用減值準備	33.72	115.09	96.45
外幣財務報表折算差額	27,969.85	-8,262.52	-36,592.36
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-498.74	-742.31	-4,798.24
綜合收益總額	587,283.68	477,372.88	398,111.17

附錄二

項目	2020年度	2019年度	2018年度
減：歸屬於少數股東的綜合收益總額	110,405.97	74,232.52	52,721.57
歸屬於母公司普通股股東綜合收益總額	476,877.71	403,140.36	345,389.60
每股收益(元)：			
基本每股收益	1.58	1.44	1.3717
稀釋每股收益	1.58	1.44	1.3717

註：上表中部分不適用情況為2018年、2019年執行新會計準則及財務報表格式所致，此處不對以前年度財務數據進行重述。

(3) 合併現金流量表

單位：萬元

項目	2020年度	2019年度	2018年度
經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金	21,000,099.78	20,473,497.10	18,068,926.36
收到的稅費返還	6,665.81	6,746.91	5,818.09
收到其他與經營活動有關的現金	191,059.85	214,727.37	127,932.85
經營活動現金流入小計	21,197,825.44	20,694,971.38	18,202,677.29
購買商品、接受勞務支付的現金	18,016,564.01	17,670,349.71	15,656,600.87
支付給職工以及為職工支付的現金	774,877.43	762,193.81	615,579.40
支付的各項稅費	591,608.16	568,908.72	569,672.98
支付其他與經營活動有關的現金	1,130,303.78	1,091,280.57	1,047,312.67
經營活動現金流出小計	20,513,353.37	20,092,732.82	17,889,165.92
經營活動產生的現金流量淨額	684,472.06	602,238.56	313,511.38
投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	417,290.31	90,543.87	90,837.15

附錄二

項目	2020年度	2019年度	2018年度
取得投資收益收到的現金	63,315.33	36,613.59	42,339.21
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	38,385.90	14,190.34	6,417.48
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	11,013.33	6,590.29	10,455.67
收到其他與投資活動有關的現金	415,336.54	126,923.29	5,451.35
投資活動現金流入小計	945,341.42	274,861.39	155,500.85
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	300,997.13	275,312.54	194,304.42
投資支付的現金	449,091.40	104,138.78	104,756.39
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	215,578.83	75,958.78	530,203.45
支付其他與投資活動有關的現金	150,241.70	277,879.04	95,510.59
投資活動現金流出小計	1,115,909.06	733,289.15	924,774.85
投資活動產生的現金流量淨額	-170,567.64	-458,427.75	-769,274.00
籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金	14,154.64	2,853.70	262,475.01
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	14,154.64	2,853.70	9,544.66
取得借款收到的現金	3,676,915.96	4,004,661.36	6,060,748.75
發行債券收到的現金	1,249,581.25	-	299,700.00
收到其他與籌資活動有關的現金	167,281.36	40,338.39	53,566.12
籌資活動現金流入小計	5,107,933.21	4,047,853.45	6,676,489.88
償還債務支付的現金	4,757,548.00	3,834,030.65	5,320,658.36
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	351,761.83	301,424.78	267,785.69
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	109,922.37	43,008.43	32,009.43
支付其他與籌資活動有關的現金	124,746.37	144,977.87	335,413.73

附錄二

項目	2020年度	2019年度	2018年度
籌資活動現金流出小計	5,234,056.19	4,280,433.31	5,923,857.79
籌資活動產生的現金流量淨額	-126,122.98	-232,579.85	752,632.09
匯率變動對現金的影響	-1,762.75	-160.63	6,744.59
現金及現金等價物淨增加額	386,018.69	-88,929.68	303,614.06
期初現金及現金等價物餘額	1,571,625.79	1,660,555.47	1,356,941.41
期末現金及現金等價物餘額	1,957,644.48	1,571,625.79	1,660,555.47

2、最近三年母公司財務報表

(1) 母公司資產負債表

單位：萬元

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	457,960.48	368,830.68	161,737.68
預付款項	79.06	48.25	49.73
其他應收款	1,876,516.18	1,667,640.05	1,061,292.77
其他流動資產	-	-	-
流動資產合計	2,334,555.72	2,036,518.98	1,223,080.18
非流動資產			
長期股權投資	2,354,078.51	2,250,823.62	2,122,536.17
其他非流動金融資產	49,858.39	2,520.67	2,488.99
固定資產	6,589.62	5,539.44	5,445.16
在建工程	4,240.95	1,781.16	3,184.26
使用權資產	9,253.49	548.55	-
無形資產	12,671.23	9,051.81	8,626.48
長期待攤費用	104.92	90.14	106.92
其他非流動資產	197.10	153.57	-
非流動資產合計	2,436,994.21	2,270,508.96	2,142,387.98
資產總計	4,771,549.93	4,307,027.94	3,365,468.15

附錄二

單位：萬元

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動負債			
短期借款	120,118.03	270,322.99	60,000.00
應付票據及應付賬款	-	-	1,011.22
應付賬款	7,271.23	2,085.29	-
合同負債	420.72	420.72	420.72
應付職工薪酬	4,036.49	4,327.73	2,503.40
應交稅費	501.17	1,050.03	626.29
其他應付款	1,140,663.74	1,144,231.42	282,542.66
一年內到期的非流動負債	304,538.90	2,399.65	199,994.18
其他流動負債	501,861.64	-	-
流動負債合計	2,079,411.93	1,424,837.83	547,098.47
非流動負債			
長期借款	58,049.99	-	-
應付債券	-	299,822.87	299,730.56
租賃負債	6,830.50	-	-
遞延收益	3,535.62	4,313.13	3,424.50
遞延所得稅負債	585.97	585.97	585.97
非流動負債合計	69,002.08	304,721.98	303,741.03
負債合計	2,148,414.01	1,729,559.82	850,839.49
股東權益			
股本	284,208.93	284,208.93	284,208.93
資本公積	1,896,951.62	1,884,785.83	1,884,662.69
其他綜合收益	29.26	-150.94	-151.79
盈餘公積	145,494.90	129,657.53	111,733.42
未分配利潤	296,451.20	278,966.77	234,175.41
股東權益合計	2,623,135.92	2,577,468.12	2,514,628.66
負債及股東權益總計	4,771,549.93	4,307,027.94	3,365,468.15

註：上表中部分不適用情況為2018年、2019年執行新會計準則及財務報表格式所致，此處不對以前年度財務數據進行重述。

附錄二

(2) 母公司利潤表

單位：萬元

項目	2020年度	2019年度	2018年度
營業收入	18,370.11	14,472.48	10,803.43
減：營業成本	206.79	207.02	831.28
税金及附加	142.30	263.03	71.14
管理費用	23,045.23	26,784.16	17,448.55
研發費用	33,649.49	21,226.35	15,496.11
財務費用－淨額	35,632.92	19,087.34	4,658.80
資產減值損失	－	－	－
信用減值損失	524.60	1,519.54	828.43
加：其他收益	2,284.62	1,096.34	3,286.07
投資收益	230,820.39	232,928.69	191,712.47
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	24,435.11	16,955.13	11,359.11
公允價值變動收益／(損失)	292.01	31.69	341.55
資產處置收益／(損失)	－	－	-19.12
營業利潤	158,565.79	179,441.74	166,790.09
加：營業外收入	－	23.72	2.39
減：營業外支出	192.05	213.31	265.00
利潤總額	158,373.74	179,252.15	166,527.48
淨利潤	158,373.74	179,252.15	166,527.48
其他綜合收益的稅後淨額	180.20	0.85	-208.33
歸屬於母公司股東的其他綜合 收益的稅後淨額	180.20	0.85	-208.33
將重分類進損益的其他綜合 收益	180.20	0.85	-208.33
權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他綜 合收益中享有的份額	180.20	0.85	-208.33
綜合收益總額	158,553.94	179,253.00	166,319.15

註：上表中部分不適用情況為2018年、2019年執行新會計準則及財務報表格式所致，此處不對以前年度財務數據進行重述。

附錄二

(3) 母公司現金流量表

單位：萬元

項目	2020年度	2019年度	2018年度
經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金	21,377.33	17,249.34	11,360.95
收到的稅費返還	-	-	1,692.39
收到其他與經營活動有關的現金	69,348.32	59,238.27	48,561.12
經營活動現金流入小計	90,725.66	76,487.61	61,614.46
購買商品、接受勞務支付的現金	1,034.25	1,365.83	1,243.57
支付給職工以及為職工支付的現金	18,292.52	18,528.99	13,591.99
支付的各項稅費	390.93	1,225.85	71.14
支付其他與經營活動有關的現金	92,336.73	74,142.66	73,391.63
經營活動現金流出小計	112,054.43	95,263.33	88,298.32
經營活動產生的現金流量淨額	-21,328.77	-18,775.73	-26,683.86
投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	401,024.20	90,514.06	90,347.47
取得投資收益收到的現金	178,522.11	174,258.24	170,172.81
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	4.64	1.07	32.94
收到其他與投資活動有關的現金	413,142.82	333,323.99	363,500.00
投資活動現金流入小計	992,693.78	598,097.36	624,053.22
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	8,609.12	4,091.90	3,481.97
投資支付的現金	447,045.70	90,050.00	90,030.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	12,572.00	4,191.67	21,762.86
支付其他與投資活動有關的現金	714,767.30	432,718.53	778,789.96

附錄二

項目	2020年度	2019年度	2018年度
投資活動現金流出小計	1,182,994.12	531,052.09	894,064.79
投資活動產生的現金流量淨額	-190,300.33	67,045.27	-270,011.57
籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金	-	-	252,930.35
取得借款收到的現金	398,000.00	270,000.00	260,000.00
發行債券收到的現金	1,249,581.25	-	299,700.00
收到其他與籌資活動有關的現金	18,574.04	267,383.39	18,553.96
籌資活動現金流入小計	1,666,155.29	537,383.39	831,184.31
償還債務支付的現金	1,240,000.00	260,000.00	410,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	134,403.82	128,986.20	119,556.48
支付其他與籌資活動有關的現金	21,516.13	17,931.95	5,943.02
籌資活動現金流出小計	1,395,919.95	406,918.15	535,499.50
籌資活動產生的現金流量淨額	270,235.34	130,465.24	295,684.81
匯率變動對現金的影響	522.44	-645.08	-3,972.88
現金及現金等價物淨增加額	59,128.67	178,089.71	-4,983.51
期初現金及現金等價物餘額	339,827.19	161,737.48	166,720.99
期末現金及現金等價物餘額	398,955.86	339,827.19	161,737.48

(二) 最近三年公司合併報表範圍及變化情況

1、 納入合併會計報表的主要子公司

企業名稱	註冊地	註冊資本 (億元)	持股比例 (直接+間接)
上藥控股有限公司	上海市	50.00	100.00%
上藥科園信海醫藥有限公司	海口市	13.00	100.00%
上海上藥信誼藥廠有限公司	上海市	11.92	100.00%

附錄二

企業名稱	註冊地	註冊資本 (億元)	持股比例 (直接+間接)
上海上藥第一生化藥業有限公司	上海市	2.25	100.00%
上海上藥新亞藥業有限公司	上海市	10.52	96.90%
上海市藥材有限公司	上海市	14.76	100.00%
正大青春寶藥業有限公司	杭州市	1.29	75.00%
上藥集團常州藥業股份有限公司	常州市	1.58	75.89%
上海中西三維藥業有限公司	上海市	5.46	100.00%
上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	青島市	0.93	67.52%
杭州胡慶餘堂藥業有限公司	杭州市	1.35	51.01%
廈門中藥廠有限公司	廈門市	2.00	61.00%
遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司	本溪市	0.51	55.00%
上海中華藥業有限公司	上海市	0.94	100.00%
上海醫藥物資供銷有限公司	上海市	1.01	100.00%
上海醫療器械股份有限公司	上海市	1.27	100.00%
上藥東英(江蘇)藥業有限公司	南通市	1.41	100.00%
上海醫藥集團藥品銷售有限公司	上海市	0.50	100.00%
Zeus Investment Limited	香港	AUD3.19	59.61%
廣東天普生化醫藥股份有限公司	廣州市	1.00	67.14%

2、公司最近三年合併範圍的重要變化情況

(1) 2018年度合併報表範圍變化情況

1) 新納入合併範圍的子公司

2018年末較2017年末，公司納入合併報表的主要企業增加6個，變更情況及理由如下：

附錄二

序號	時間	變化範圍	原因
1	2018年	Cardinal Health (L) Co., Ltd.	非同一控制下收購
2	2018年	江蘇大眾醫藥物流有限公司	非同一控制下收購
3	2018年	上藥控股安徽有限公司	非同一控制下收購
4	2018年	廣東天普生化醫藥股份有限公司	非同一控制下收購
5	2018年	遼寧省醫藥對外貿易有限公司	非同一控制下收購
6	2018年	浙江九旭藥業有限公司	非同一控制下收購

2) 不再納入合併範圍的子公司

無。

(2) 2019年度合併報表範圍變化情況

1) 新納入合併範圍的子公司

2019年末較2018年末，公司納入合併報表的主要企業增加1個，變更情況及理由如下：

序號	時間	變化範圍	原因
1	2019年	重慶上藥慧遠藥業有限公司	非同一控制下收購

2) 不再納入合併範圍的子公司

無。

(3) 2020年度合併報表範圍變化情況

1) 新納入合併範圍的子公司

2020年末較2019年末，公司納入合併報表的主要企業增加1個，變更情況及理由如下：

附錄二

序號	時間	變化範圍	原因
1	2020年	四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	非同一控制下收購

2) 不再納入合併範圍的子公司

無。

(三) 最近三年的主要財務指標

1、 主要財務指標

發行人最近三年公司合併報表口徑的主要財務指標如下：

主要財務指標	2020年 12月31日/ 2020年度	2019年 12月31日/ 2019年度	2018年 12月31日/ 2018年度
流動比率	1.22	1.31	1.36
速動比率	0.93	0.97	0.98
資產負債率	63.31%	63.96%	63.40%
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元)	15.96	14.66	13.73
應收賬款周轉率(次)	3.83	4.17	4.33
存貨周轉率(次)	6.72	6.40	6.46
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	2.41	2.12	1.10
每股現金流量淨額(元)	1.36	-0.31	1.07

註： 上述財務指標的計算方法如下：

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債；
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 其他流動資產) / 流動負債；
- (3) 資產負債率 = 負債總額 / 資產總額；
- (4) 每股淨資產 = 期末歸屬於母公司股東權益 / 股本；
- (5) 應收賬款周轉率(次) = 營業收入 / 應收賬款平均餘額；
- (6) 存貨周轉率(次) = 營業成本 / 存貨平均餘額；

附錄二

(7) 每股經營活動產生的現金流量淨額 = 經營活動產生的現金流量淨額 / 股本；

(8) 每股現金流量淨額 = 現金及現金等價物增加額 / 總股本。

2、 每股收益與淨資產收益率

根據中國證監會《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的要求計算的淨資產收益率和每股收益如下(合併報表口徑)：

年度	項目	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀釋每股收益
2020年度	歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.34	1.58	1.58
	扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.79	1.34	1.34
2019年度	歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.12	1.44	1.44
	扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.58	1.22	1.22
2018年度	歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.34	1.37	1.37
	扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.06	0.94	0.94

附錄二

3、非經常性損益明細表

按照證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的要求，披露報告期非經常損益情況。最近三年公司非經常性損益表如下：

單位：元

項目	2020年度	2019年度	2018年度
非流動資產處置損益	121,927,393.32	137,783,794.01	749,840,130.38
計入當期損益的政府補助 (與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額 或定量享受的政府補助 除外)	543,156,846.45	352,660,731.72	430,682,499.51
除同本集團正常經營業務 相關的有效套期保值業 務外，持有交易性金融 資產、交易性金融負債 產生的公允價值變動損 益，以及處置交易性金 融資產、交易性金融負 債和可供出售金融資產 取得的投資收益	134,409,436.48	127,995,557.08	23,056,007.83
單獨進行減值測試的應收 款項減值準備轉回	51,767,019.97	2,776,584.91	95,709,545.97
除上述各項之外的其他營 業外收入和支出	-8,905,578.93	48,519,990.45	-37,712,211.72
其他符合非經常性損益定 義的損益項目	33,435,397.74	148,754,784.49	188,643,997.55
所得稅影響額	-142,128,883.59	-115,211,345.85	-101,389,967.46
少數股東權益影響額(稅 後)	-58,656,474.03	-83,114,781.08	-119,892,752.41
合計	675,005,157.41	620,165,315.73	1,228,937,249.65

(四) 管理層分析意見

公司管理層結合最近三年的財務報表，對其資產負債結構、現金流量、盈利能力、未來業務目標以及盈利能力的可持續性，按照合併報表口徑進行了如下分析：

1、 資產結構分析

(1) 資產狀況

單位：萬元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
流動資產	10,756,292.62	72.10%	9,809,158.14	71.59%	9,327,788.26	73.52%
非流動資產	4,162,272.93	27.90%	3,893,481.45	28.41%	3,360,145.19	26.48%
資產總計	14,918,565.55	100.00%	13,702,639.59	100.00%	12,687,933.45	100.00%

各期末，公司資產總額逐年增長，資產結構總體較為穩定。公司目前的資產構成結構符合公司現有的經營特點，反映了公司業務模式較為成熟，與公司的基本情況相適應。

(2) 流動資產分析

單位：萬元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
貨幣資金	2,229,623.27	20.73%	1,815,281.77	18.51%	1,869,466.90	20.04%
衍生金融資產	50.13	0.00%	302.70	0.00%	518.98	0.01%
應收票據及應收賬款	-	-	-	-	4,397,203.61	47.14%
應收票據	29,053.93	0.27%	27,411.95	0.28%	-	-
應收賬款	5,274,590.59	49.04%	4,733,980.35	48.26%	-	-
應收款項融資	248,537.37	2.31%	218,705.95	2.23%	-	-
預付款項	238,993.07	2.22%	193,745.61	1.98%	204,945.24	2.20%
其他應收款	200,945.65	1.87%	220,296.08	2.25%	229,174.30	2.46%
存貨	2,408,825.77	22.39%	2,487,735.68	25.36%	2,502,401.03	26.83%

附錄二

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
持有待售資產	-	-	-	-	630.44	0.01%
一年內到期的非流動資產	10,532.51	0.10%	2,325.77	0.02%	21,180.42	0.23%
其他流動資產	115,140.34	1.07%	109,372.26	1.12%	102,267.33	1.10%
流動資產合計	10,756,292.62	100.00%	9,809,158.14	100.00%	9,327,788.26	100.00%

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日，公司流動資產總額分別為9,327,788.26萬元、9,809,158.14萬元和10,756,292.62萬元，佔總資產的比重分別為73.52%、71.59%以及72.10%。流動資產以貨幣資金、應收賬款、存貨為主要構成，流動性較好。

(3) 非流動資產分析

單位：萬元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
長期應收款	16,984.69	0.41%	26,564.21	0.68%	31,597.54	0.94%
長期股權投資	665,106.40	15.98%	485,377.91	12.47%	436,660.48	13.00%
其他權益工具投資	3,305.17	0.08%	19,418.40	0.50%	16,231.25	0.48%
其他非流動金融資產	97,855.70	2.35%	38,439.82	0.99%	11,964.91	0.36%
投資性房地產	23,528.81	0.57%	29,231.92	0.75%	30,582.86	0.91%
固定資產	1,049,071.57	25.20%	944,567.51	24.26%	859,616.84	25.58%
在建工程	173,720.40	4.17%	164,989.64	4.24%	159,839.54	4.76%
生產性生物資產	40,581.83	0.97%	41,014.50	1.05%	40,981.17	1.22%
使用權資產	199,265.09	4.79%	162,209.64	4.17%	-	-

附錄二

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
無形資產	519,525.38	12.48%	393,037.18	10.09%	411,746.63	12.25%
開發支出	22,382.56	0.54%	21,159.33	0.54%	16,569.88	0.49%
商譽	1,134,226.82	27.25%	1,078,991.85	27.71%	1,134,528.61	33.76%
長期待攤費用	41,532.05	1.00%	39,479.99	1.01%	40,325.08	1.20%
遞延所得稅資產	135,936.34	3.27%	122,250.76	3.14%	103,792.53	3.09%
其他非流動資產	39,250.13	0.94%	326,748.79	8.39%	65,707.87	1.96%
非流動資產合計	4,162,272.93	100.00%	3,893,481.45	100.00%	3,360,145.19	100.00%

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日，公司非流動資產總額分別為3,360,145.19萬元、3,893,481.45萬元和4,162,272.93萬元，佔總資產的比重分別為26.48%、28.41%以及27.90%。非流動資產以長期股權投資、固定資產、無形資產和商譽為主要構成。

2、負債結構分析

單位：萬元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
短期借款	2,013,918.59	21.32%	2,313,868.72	26.40%	1,934,029.68	24.04%
衍生金融負債	931.49	0.01%	172.45	0.00%	45.83	0.00%
應付票據及應付賬款	-	-	-	-	3,514,796.70	43.69%
應付票據	493,072.63	5.22%	505,347.34	5.77%	-	-
應付賬款	3,286,144.02	34.79%	3,181,898.55	36.31%	-	-
合同負債	131,083.73	1.39%	153,419.91	1.75%	135,713.67	1.69%
應付職工薪酬	127,396.59	1.35%	109,085.67	1.24%	90,033.76	1.12%
應交稅費	147,806.75	1.57%	121,542.08	1.39%	104,219.03	1.30%
其他應付款	1,214,279.75	12.86%	956,569.20	10.91%	822,300.27	10.22%
一年內到期的非流動負債	896,803.78	9.50%	118,860.23	1.36%	269,837.86	3.35%

附錄二

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
其他流動負債	501,861.64	5.31%	-	-	-	-
流動負債合計	8,813,298.96	93.32%	7,460,764.15	85.13%	6,870,976.80	85.41%
長期借款	118,407.83	1.25%	613,599.28	7.00%	662,299.17	8.23%
應付債券	-	-	299,822.87	3.42%	299,730.56	3.73%
租賃負債	150,102.18	1.59%	115,563.89	1.32%	-	-
長期應付款	35,357.47	0.37%	41,562.80	0.47%	47,167.44	0.59%
預計負債	2,576.07	0.03%	7,092.32	0.08%	9,910.42	0.12%
遞延收益	222,406.91	2.35%	127,872.63	1.46%	50,333.22	0.63%
長期應付職工薪酬	4,641.11	0.05%	4,809.59	0.05%	5,194.67	0.06%
遞延所得稅負債	83,237.55	0.88%	80,959.91	0.92%	86,691.20	1.08%
其他非流動負債	14,464.50	0.15%	11,999.32	0.14%	12,302.97	0.15%
非流動負債合計	631,193.61	6.68%	1,303,282.60	14.87%	1,173,629.65	14.59%
負債合計	9,444,492.57	100.00%	8,764,046.76	100.00%	8,044,606.45	100.00%

近年來，隨著公司規模的擴張，公司對營運資金的需求逐年增長。截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日，公司的負債總額分別為8,044,606.45萬元、8,764,046.76萬元和9,444,492.57萬元；其中流動負債餘額分別為6,870,976.80萬元、7,460,764.15萬元和8,813,298.96萬元，佔負債總額的比例分別為85.41%、85.13%和93.32%，主要為短期借款、應付票據、應付賬款等；非流動負債餘額分別為1,173,629.65萬元、1,303,282.60萬元和631,193.61萬元，佔負債總額的比例分別為14.59%、14.87%和6.68%，主要為應付債券、長期借款、遞延收益及遞延所得稅負債等。截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日，公司資產負債率分別為63.40%、63.96%和63.31%。本次發行期限不超過10年的公司債券，有利於調整公司的債務結構，控制財務風險。

3、 盈利能力及盈利能力的持續性分析

本公司利潤主要來源於主營業務收入，不存在對投資收益及營業外收支依賴的情形。公司的營業毛利、營業利潤、利潤總額的具體情況如下：

附錄二

單位：萬元

項目	2020年度	2019年度	2018年度
營業收入	19,190,915.62	18,656,579.65	15,908,439.69
營業成本	16,447,396.12	15,975,166.96	13,652,146.86
營業利潤	718,438.81	621,394.67	520,833.23
利潤總額	717,548.26	626,246.67	534,337.79
淨利潤	560,526.40	483,074.20	445,626.09

公司營業收入逐年保持穩定的增長，同時通過加強管控實現成本費用的有效控制，公司利潤總額和淨利潤呈現逐年穩定增長的趨勢。2019年度、2020年度公司利潤總額較上年的增長幅度分別為17.20%及14.58%，淨利潤較上年的增長幅度分別為8.40%及16.03%。根據公司業務發展情況，公司盈利能力可持續。

營業收入構成情況如下：

單位：萬元

項目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例
主營業務收入	19,142,319.75	99.75%	18,596,347.54	99.68%	15,854,614.89	99.66%
其他業務收入	48,595.87	0.25%	60,232.10	0.32%	53,824.81	0.34%
合計	19,190,915.62	100%	18,656,579.65	100%	15,908,439.69	100%

公司營業收入中主營業務收入佔比均為99%以上，公司營業收入增長主要來源於主營業務收入的穩定增長。2019年度、2020年度營業收入的較上年增長幅度分別為17.27%及2.86%。

附錄二

主營業務收入構成情況如下：

單位：萬元

項目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例
工業	2,374,317.59	12.40%	2,349,048.01	12.63%	1,946,171.29	12.28%
分銷	16,765,020.60	87.58%	16,238,975.78	87.32%	13,944,456.35	87.95%
零售	851,900.42	4.45%	833,966.87	4.48%	720,207.16	4.54%
其他	33,692.62	0.18%	30,316.26	0.16%	28,485.83	0.18%
抵消	-882,611.47	-4.61%	-855,959.38	-4.60%	-784,705.74	-4.95%
合計	19,142,319.75	100.00%	18,596,347.54	100.00%	15,854,614.89	100.00%

公司主營業務收入主要構成為分銷收入和工業收入，其中2018年度、2019年度和2020年度分銷收入金額分別為13,944,456.35萬元、16,238,975.78萬元和16,765,020.60萬元，佔主營業務收入比例分別為87.95%、87.32%和87.58%。

4、現金流量分析

公司現金流量情況如下：

單位：萬元

項目	2020年度	2019年度	2018年度
經營活動產生的現金流量淨額	684,472.06	602,238.56	313,511.38
投資活動產生的現金流量淨額	-170,567.64	-458,427.75	-769,274.00
籌資活動產生的現金流量淨額	-126,122.98	-232,579.85	752,632.09
現金及現金等價物淨增加額	386,018.69	-88,929.68	303,614.06

2018年度、2019年度和2020年度，公司現金及現金等價物淨增加額分別為303,614.06萬元、-88,929.68萬元和386,018.69萬元，出現一定的波動，主要原因是公司近三年業務規模逐步上升，對外投資活動及籌資活動增多，使得投資活動現金流量及籌資活動現金流量產生一定波動，進而導致現金及現金等價物淨增加額的波動。

5、 償債能力分析

公司主要償債能力指標如下：

主要財務指標	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動比率	1.22	1.31	1.36
速動比率	0.93	0.97	0.98
資產負債率	63.31%	63.96%	63.40%

從短期償債能力指標上看，公司2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日流動比率分別為1.36、1.31和1.22，速動比率分別為0.98、0.97和0.93。從長期償債能力指標看，公司資產負債率分別為63.40%、63.96%和63.31%，總體處在合理的水平。

6、 未來業務發展目標及盈利能力的可持續性

近年來，醫藥行業各領域一系列重要的政策發佈，從藥品生產、流通、使用全鏈條提出系統改革措施，鼓勵創新，提高藥品供給質量，淘汰落後產能，提高行業集中度，促進藥品合理定價，建設規範有序的藥品供應保障制度，更好地滿足人民群眾看病就醫需求，推進健康中國建設，公司將積極把握國家戰略機遇，順應行業發展趨勢，以健康產業為主線，以創新發展、集約化發展、國際化發展和產融結合發展為驅動，樹立國際視野與格局，努力打造受人尊敬、擁有行業美譽度的領先品牌藥製造商和健康領域服務商。

醫藥工業方面，在化學藥和生物藥領域，堅持聚焦專科領域，堅持完善研發體系建設，開放合作，仿創結合，健全研發產品鏈，注重生物藥發展，加強現有產品的二次開發、仿製藥質量與療效一致性評價、劑型創新和國際化等工作。堅持存量發展與產品引進雙輪發展，圍繞已形成的特色及優勢領域，加強國內外的產品引進，重點強化心血管、精神神經、風濕免疫、消化道及抗腫瘤等領域的競爭力。在

中藥領域，把握國家支持中醫中藥行業發展歷史機遇，依托公司優質資源，打造上中下游協同發展的中藥全產業鏈新模式。注重新核心中藥材的源頭掌控，建設全程質量可追溯管理體系。同時拓展中藥配方顆粒業務，並與醫療服務終端和零售門店深度融合，提升中藥產業鏈整體競爭力。

醫藥分銷方面，在帶量採購等行業新形勢下，適應產業變革，強化網絡佈局，豐富服務手段，夯實物流基礎實力，推進集團零售業務整合與外部合作，擇機推進商業併購，確保商業收入增長與行業地位領先。

創新服務方面，公司持續推進醫藥健康產業佈局，延伸醫療支付服務產業鏈，開創了患者金融、療效保險、特藥險等多個行業首創案例，打造醫療服務生態閉環。

在國內醫藥行業改革發展的背景下，公司將圍繞新形勢、新起點、新發展的要求，積極把握國家戰略機遇，順應產業變革，加快轉型發展，深化推進以科技創新為核心的四大轉型發展，即創新發展、集約化發展、國際化發展和融產結合發展，圍繞各業務板塊特點制定更佳發展路徑與模式，推動公司核心競爭力鞏固與提升，確保國內醫藥行業領先地位，全力打造具有國際競爭力和影響力的中國醫藥產業集團。

三、 本次公司債券發行的募集資金用途

本次發行公司債券的募集資金扣除發行費用後，擬用於償還公司及子公司有息債務、補充流動資金或符合法律、法規規定、監管機構認可的其他用途，以此達到調整公司負債結構和支持公司業務發展的目標。具體募集資金用途提請股東大會授權執行董事會根據公司財務狀況及資金需求情況確定。

四、 其他重要事項

截至2020年12月31日，公司下屬子公司對合併報表範圍外參股企業擔保的餘額為992.97萬元，公司不存在應披露的對公司財務狀況、經營成果、業務活動、未來前景等可能產生重大影響的未決訴訟或仲裁事項。

附錄二

本公司發行公司債券尚需上海證券交易所審核同意以及中國證監會註冊發行。

本議案須獲得股東大會以特別決議通過，方可生效。

關於擬受讓控股股東全資子公司100%股權暨關聯／連交易的議案

本公司於2021年5月27日與上海新先鋒訂立股權轉讓協議，據此，上海新先鋒同意將其持有的上藥生物醫藥100%的股權以人民幣750,808,416.07元的對價(受限於國有資產監督管理部門的備案)轉讓予本公司。本次收購完成後，本公司將直接持有上藥生物醫藥100%的股權。上藥生物醫藥將成為本公司的全資附屬公司，其財務業績將被納入本公司合併財務報表範圍。

一、本次收購的理由及裨益

在「健康中國2030」戰略實施的背景下，公司緊抓機遇，堅定不移佈局創新轉型，工業板塊年研發投入額逐年創新高，「十四五」期間目標為研發投入達到工業銷售收入10%以上，並初步轉型成為以科技創新為驅動的研髮型醫藥企業。

公司採用「自主研發+創新合作」的模式，已形成改良型新藥、創新化藥、生物藥、細胞治療產品等多層次、分階段的創新藥管線佈局。截至2020年年報報告期末，公司已進入臨床前及後續研究階段的創新藥管線已有25個產品，其中15個產品進入臨床或已上市。在研發創新平台拓展方面，公司採用戰略合作、科技成果轉化、license-in、風險投資等多種方式，不斷增強創新能力。

隨著公司創新藥管線不斷豐富以及創新合作平台的科技成果加速轉化，公司需要進一步完善研發、孵化、中試、產業化等方面的創新平台。考慮到上海市在創新藥研發方面的領先優勢，公司決定在上海市張江地區建設新的生物醫藥創新研發、孵化與產業化基地，彙聚創新人才、技術、項目、資本等資源，支撐下一輪的創新發展。

上藥生物醫藥擁有的土地位於上海市浦東新區張江路92號，處於生物醫藥產業聚集的張江科學城的核心區域，主要聚焦治療性抗體、細胞治療、微生態、基因治療等領域，有利於打造國內生物醫藥板塊佈局齊全、技術領先的創新孵化與轉化平台。目前項目一期已開工建設，計劃建設研發孵化平台以及抗體產業化車間。項目一期將實現以下三大功能：

附錄三

(一) 新的研發中心

公司大分子藥物研發中心將遷至項目一期，提供國際領先水準的研發創新環境，加快創新人才隊伍建設，持續構建高水準、多層次的創新研發體系。

(二) 創新孵化平台

本次收購將打造開放式研發公共服務平台，為創新合作平台、中小型生物創新藥企業等提供創新孵化「一站式服務」，提供如辦公場所、實驗室、資本支援、臨床服務等創新資源，加速公司創新合作模式下的新技術、新產品的孵化轉化。

(三) 中試及產業化平台

本次收購將有利於本公司融合運用數位化、智慧化先進技術，建設國內標桿級的高標準、佈局前沿的生物藥中試產業化平台，提供從工藝流程開發、臨床樣品試製、後期中試到產業化生產等環節的全面服務，加速自主創新與創新合作從研發到產業化的過程。同時，依託公司覆蓋全國的銷售與供應鏈網路，進一步加快新上市品種的市場化放量。

董事(包括獨立非執行董事)認為上述交易之條款屬公平合理、按一般商業條款訂立並符合本公司及其股東之整體利益。

根據相關法律法規、上市規則及本公司章程的要求，因(i)沈波先生於上藥生物醫藥擔任董事，及(ii)周軍先生及葛大維先生在上藥集團中擁有權益或職位，周軍先生、葛大維先生、沈波先生在董事會審議有關股權轉讓協議項下的交易的議案時迴避表決。除上述者外，董事經作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，概無其他董事於股權轉讓協議中擁有重大利益，亦無其他董事須就有關批准股權轉讓協議及其項下之本次收購的董事會決議案迴避表決。

適時資本獲委任為獨立財務顧問，以就股權轉讓協議之條款及其項下的交易是否按一般商業條款訂立及是否屬公平合理向獨立股東提供意見；及儘管本次收購並非於本集團之一般及日常業務過程中進行，但符合本公司及股東之整體利益。適時資本已向獨立股東發出其意見函。有關詳情，請參閱本通函附錄四。

二、股權轉讓協議

訂約方：

- (1) 上海新先鋒(作為賣方)；及
- (2) 本公司(作為買方)。

標的事項：

上海新先鋒同意將其持有的上藥生物醫藥100%的股權以人民幣750,808,416.07元的對價(受限於國有資產監督管理部門的備案)轉讓予本公司。

本次收購完成後，本公司將直接持有上藥生物醫藥100%的股權。

定價原則及對價支付：

本次收購對價，即人民幣750,808,416.07元，乃經參考評估師對上藥生物醫藥截至2021年3月31日的全部股東權益價值的評估值釐定，並經上海新先鋒的相關國有資產監督管理部門批准或備案；上藥生物醫藥截至2021年3月31日的全部股東權益價值的評估值為人民幣750,808,416.07元，與本次收購的對價相等。

鑒於目前國內類似交易案例較少或雖有案例但相關交易背景資訊、可比因素資訊等難以收集，本次評估未採用市場法。由於收益法是以企業現有模式持續經營為前提，雖考慮了根據上海市規劃和自然資源局土地規劃所帶來的土地自然增值的影響，但是收益期距離評估基準日較遠，建設期無可預見的收入，故評估師採取資產基礎法的評估結論。因此，本次評估也不會構成對於上藥生物醫藥的盈利預測。

根據資產基礎法，上藥生物醫藥在評估基準日的股東全部權益帳面價值91,134,241.23元，評估值750,808,416.07元，評估值相比帳面價值溢價較多的原因主要是張江路92號土地使用權(上藥生物醫藥的主要資產)的評估增值。考慮到週邊沒有活躍市場且週邊目前均為開發完成的房地產項目，經過評估師實地勘察及分析論證，最終採用剩餘法對該土地使用權進行評估，即採用類比評估出的土地使用權開發建設後的售價扣除建築物建造費用和其他相關費用，得出該土地使用權的評估值為102,150.00萬元(帳面價值為33,723.72萬元)，增值原因主要是土地稀缺性以及上海土地使用權價值的近10年來的正常上漲趨勢。

本公司將於股權交割日起十五個營業日內將本次收購對價，即人民幣750,808,416.07元，支付至上藥生物醫藥的指定銀行賬戶。

先決條件：

本次收購將於滿足下列條件後生效：

- (1) 本公司和上海新先鋒共同認可的資產評估機構於基準日完成對上藥生物醫藥的資產評估並出具資產評估報告；
- (2) 國有資產監督管理部門對截至基準日上藥生物醫藥全部股權價值評估結果予以核准或備案；
- (3) 本次收購獲得本公司和上海新先鋒雙方內部有權決策機構的批准或同意；

- (4) 股權轉讓協議及向工商行政管理部門提交的相關文件，包括經修訂的上藥生物醫藥章程、變更董事和監事的股東決定及變更上藥生物醫藥高級管理人員的董事會決議／執行董事決定，經相關當事方正式簽署並生效；
- (5) 截至交割日，本公司和上海新先鋒於股權轉讓協議中所作出的陳述和保證在所有重大方面均為真實、準確和完整；
- (6) 截至交割日，本公司和上海新先鋒在所有重大方面均履行和遵守股權轉讓協議項下其應當履行和遵守的所有義務和承諾；及
- (7) 截至交割日，沒有發生或可能發生對上藥生物醫藥的財務狀況、經營成果、資產、業務或監管狀態產生重大不利影響的事件。

交割：

本公司和上海新先鋒應配合並促使上藥生物醫藥自股權轉讓協議項下全部先決條件均滿足之日起十五個工作日內完成本次收購涉及的工商變更登記手續。

三、上市規則之涵義

鑒於上海新先鋒為本公司控股股東上藥集團的全資附屬公司，其構成本公司於上市規則第14A.07條項下之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，本次收購構成本公司之關連交易。

由於本次股權轉讓協議項下的交易所計算之最高適用百分比率（定義見上市規則第14A.07條）超過0.1%但低於5%，該等交易須遵守上市規則第14A章之申報、年度審查及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

附錄三

根據上海上市規則，股權轉讓協議項下之交易須遵守本公司股東大會股東批准之規定。上藥生物醫藥之股東上海上實及上藥集團於本次收購中擁有重大利益，應在股東週年大會將予提呈相應議案(即第八項議案)時回避表決。除上文所披露者外，據董事所深知、盡悉及確信，概無其他股東於本次收購中擁有任何重大利益，亦毋須於股東週年大會上回避表決。

四、 本次收購的財務影響

本次收購完成後，本公司將直接持有上藥生物醫藥100%的股權。上藥生物醫藥將成為本公司的全資附屬公司，其財務業績將被納入本公司合併財務報表範圍。

五、 一般資料

本公司

本公司是總部位於上海的全國性醫藥產業集團，是一家在醫藥產品及分銷市場方面均居於領先地位的一體化醫藥公司。本公司的業務主要由兩個部分構成：醫藥工業及醫藥商業。本公司A股及H股份別於上海證券交易所及香港聯交所上市。本公司之控股股東為上海實業(集團)有限公司、上藥集團及上海上實(集團)有限公司。

上海新先鋒

上海新先鋒為一家根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事醫藥專業領域內的研發、技術諮詢和技術服務。截至最後實際日期，上海新先鋒為本公司控股股東上藥集團的全資附屬公司。

上藥生物醫藥

上藥生物醫藥為一家於2020年3月10日根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事醫療器械經營和生產、藥品生產及批發、藥品進出口、保健食品銷售等。截至最後實際日期，上藥生物醫藥為上海新先鋒的全資附屬公司。

根據上藥生物醫藥根據中國企業會計準則準備的經審計合併財務報表，上藥生物醫藥的財務信息如下所以(以人民幣列示)。

附錄三

截至2020年12月31日的淨資產	99,000,378.12
截至2021年3月31日的淨資產	91,134,241.23
截至2020年12月31日止九個月的除稅前利潤	-34,893,193.28
截至2020年12月31日止九個月的除稅後利潤	-34,893,193.28
截至2021年3月31日止三個月的除稅前利潤	-7,866,136.89
截至2021年3月31日止三個月的除稅後利潤	-7,866,136.89



香港
灣仔
港灣道25號
海港中心1908室

敬啟者，

關連交易 收購上藥生物醫藥100%股權

緒言

茲提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就本次收購向獨立股東提供意見，有關詳情載於 貴公司刊發之日期為2021年6月11日之股東週年大會通函（「股東週年大會通函」）所載之董事會函件內，而本函件乃屬於其中一部份。除文義另有所指外，本函件使用的詞彙具有股東週年大會通函所界定的相同涵義。

於2021年5月27日，上海新先鋒與 貴公司訂立股權轉讓協議，據此，上海新先鋒同意將其持有的上藥生物醫藥100%的股權以人民幣750,808,416.07元的對價（受限於國有資產監督管理部門的備案）轉讓予 貴公司。本次收購完成後， 貴公司將直接持有上藥生物醫藥100%的股權。上藥生物醫藥將成為 貴公司的全資附屬公司，其財務業績將被納入 貴集團合併財務報表範圍。

鑒於上海新先鋒為 貴公司控股股東上藥集團的全資附屬公司，其構成 貴公司於上市規則第14A.07條項下之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，股權轉讓協議項下之交易構成 貴公司之關連交易。

由於股權轉讓協議項下之交易所計算之最高適用百分比率（定義見上市規則第14.07條）超過0.1%但低於5%，該交易須遵守上市規則第14A章之申報、年度審查及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

根據上海上市規則，股權轉讓協議項下之交易須遵守 貴公司股東大會股東批准之規定。

附錄四

吾等之獨立性

於最後實際可行日期，根據上市規則第13.84條，吾等獨立於 貴公司，因此，合資格就股權轉讓協議向董事會提供獨立意見。於過往兩年，邁時資本曾就建議非公開發行 A 股獲委聘為 貴公司獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問，有關詳情載於 貴公司日期為2021年6月11日之通函內。上述過往委聘限於根據上市規則提供一次性獨立顧問服務，據此，邁時資本收取正常專業費用。因此，吾等並不認為過往委聘導致邁時資本就本次收購擔任獨立財務顧問時出現利益衝突。除因過往委聘及是次委聘應付吾等之正常專業費用外，概不存在使吾等從 貴公司將收取任何其他費用或利益之安排。

吾等之意見基準

於達致吾等之意見時，吾等已依賴股東週年大會通函所載之陳述、資料、意見及聲明以及董事及 貴公司管理層（「**管理層**」）向吾等提供之資料及聲明。吾等已審閱（其中包括）股東週年大會通函所載或提述之陳述、資料、意見及聲明以及董事及管理層向吾等提供之資料及聲明。吾等認為吾等已審閱充足及相關資料及文件，並已根據上市規則第13.80條規定採取合理步驟，以達致知情意見並為吾等的推薦建議提供合理基礎。吾等已假設(i)董事及管理層提供之所有陳述、資料及聲明；及(ii)股東週年大會通函所述之資料（彼等就此承擔全部責任）於提供時為真實及準確，且於股東週年大會通函日期仍然如此，及股東將獲通知有關資料及陳述之任何重大變動。吾等亦已假設董事於股東週年大會通函內所作出之所有信念、陳述、意見、意圖及預期之聲明乃經審慎查詢及周詳考慮後合理作出。

貴公司確認彼等已應吾等之要求向吾等提供在現時情況下所取得之一切資料及文件，使吾等可達致知情觀點，而吾等信賴股東週年大會通函所載資料的準確性，作為吾等意見之合理基礎。吾等並無理由懷疑任何重大事實或資料有隱瞞，亦無理由懷疑股東週年大會通函所載資料及事實之準確性、真實性及完整性，或 貴公司、其顧問、董事及管理層所表達之聲明及意見是否合理。然而，吾等並無對股東週年大會通函所載資料以及董事及管理層提供予吾等之資料進行任何獨立查證，亦無對 貴公司、上海新先鋒、上藥生物醫藥及其各自附屬公司或聯營公司的業務及事務或未來前景進行任何形式的獨立深入調查。

附錄四

所考慮之主要因素及理由

於達致吾等意見時，吾等已考慮以下主要因素及理由：

1. 貴集團之背景資料

貴公司是總部位於上海的全國性醫藥產業集團，是中國一家在醫藥產品及分銷市場方面均居於領先地位的一體化醫藥公司。貴公司的業務主要由兩個部分構成：醫藥工業及醫藥商業。貴公司A股及H股分別於上海證券交易所及香港聯交所上市。貴公司控股股東為上實集團、上藥集團及上海上實。

貴公司於2020年位列《財富》世界500強，並在Pharm Exec(美國《製藥經理人》雜誌)發佈的2020年全球製藥企業TOP 50位列第48位，在南方醫藥經濟研究所發佈的中國醫藥工業百強系列之中國化藥企業TOP 100中位列第3位。醫藥商業是保障醫療物資和藥品高效、穩定供給的核心力量。貴公司作為中國第二大的醫藥商業企業和國內最大的進口藥品、疫苗、醫療器械服務商，擁有覆蓋全國24個省、直轄市與自治區的商業渠道與零售網絡，持續為各級醫療機構、零售機構、合作夥伴及患者提供高效、便捷、可靠的服務。

以下載列根據企業會計準則編製及摘錄自 貴公司2020年年報之 貴集團截至2020年12月31日止兩個年度之財務資料：

	截至12月31日止年度	
	2020年 (經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
營業收入	191,909,156	186,565,796
研發費用	1,656,671	1,349,504
利潤總額	7,175,483	6,262,467
淨利潤	5,605,264	4,830,742

附錄四

	於12月31日	
	2020年 (經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
總資產	149,185,656	137,026,396
總負債	94,444,926	87,640,468
總權益	54,740,730	49,385,928

誠如上表所示，貴集團截至2020年12月31日止年度(「**2020財年**」)營業收入為約人民幣1,919.1億元，較截至2019年12月31日止年度(「**2019財年**」)之約人民幣1,865.7億元增長2.86%。貴集團於2020財年之研發費用約為人民幣16.6億元，較2019財年的約人民幣13.5億元增長22.76%。貴集團於2020財年之利潤總額約為人民幣71.8億元，較2019財年增長14.58%。貴集團淨利潤由2019財年之約人民幣48.3億元增加16.03%至2020財年之約人民幣56.1億元。

貴集團總資產由2019年12月31日的約人民幣1,370.3億元增加8.87%至2020年12月31日的約人民幣1,491.9億元。貴集團總負債由2019年12月31日的約人民幣876.4億元增加7.76%至2020年12月31日的約人民幣944.4億元。貴集團於2020年12月31日的總權益約為人民幣547.4億元，較2019年12月31日的約人民幣493.9億元增加10.84%。

2. 上海新先鋒及上藥生物醫藥之背景資料

2.1 上海新先鋒

上海新先鋒為一家根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事醫藥專業領域內的研發、技術諮詢和技術服務。截至最後實際可行日期，上海新先鋒為貴公司控股股東上藥集團的全資附屬公司。

2.2 上藥生物醫藥

上藥生物醫藥為一家於2020年3月10日根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事醫療器械經營和生產、藥品生產及批發、藥品進出口、保健食品銷售等。截至最後實際可行日期，上藥生物醫藥為上海新先鋒的全資附屬公司。

附錄四

以下載列根據企業會計準則編製及摘錄自上藥生物醫藥審計報告之上藥生物醫藥之財務資料：

	截至2020年 12月31日 止九個月 人民幣元 (經審核)	截至2021年 3月31日 止三個月 人民幣元 (經審核)
營業收入	0.00	0.00
稅前利潤	-34,893,193.28	-7,866,136.89
稅後利潤	-34,893,193.28	-7,866,136.89

	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)	於2021年 3月31日 人民幣元 (經審核)
總資產	389,716,146.70	384,649,502.96
總負債	290,715,768.58	293,515,261.73
淨資產	99,000,378.12	91,134,241.23

誠如上表所述，目標公司自成立起尚未產生任何營業收入。上藥生物醫藥於截至2020年12月31日止九個月及截至2021年3月31日止三個月分別錄得稅前虧損約人民幣34.89百萬元及約人民幣7.87百萬元。

上藥生物醫藥總資產於2021年3月31日約為人民幣384.65百萬元，較於2020年12月31日減少約1.32%。其總負債由2020年12月31日的約人民幣290.72百萬元增加約0.95%至2021年3月31日的約人民幣293.52百萬元。淨資產於2021年3月31日約為人民幣91.13百萬元，較2020年12月31日的約人民幣99.00百萬元減少約8.63%。

3. 本次收購的理由及裨益

在「健康中國2030」戰略實施的背景下，貴公司緊抓機遇，堅定不移佈局創新轉型，工業板塊年研發投入額逐年創新高，「十四五」期間目標為研發投入達到工業銷售收入10%以上，並初步轉型成為以科技創新為驅動的研發型醫藥企業。

附錄四

貴公司採用「自主研發+創新合作」的模式，已形成改良型新藥、創新化藥、生物藥、細胞治療產品等多層次、分階段的創新藥管線佈局。截至2020年12月31日，貴公司已進入臨床前及後續研究階段的創新藥管線已有25個產品，其中15個產品進入臨床或已上市。在研發創新平台拓展方面，貴公司採用戰略合作、科技成果轉化、license-in、風險投資等多種方式，不斷增強創新能力。

隨著貴公司創新藥管線不斷豐富以及創新合作平台的科技成果加速轉化，貴公司需要進一步完善研發、孵化、中試、產業化等方面的創新平台。考慮到上海市在創新藥研發方面的領先優勢，貴公司決定在上海市張江地區建設新的生物醫藥創新研發、孵化與產業化基地，彙聚創新人才、技術、項目、資本等資源，支撐下一輪的創新發展。

上藥生物醫藥擁有的土地位於上海市浦東新區張江路92號，處於生物醫藥產業聚集的張江科學城的核心區域，主要聚焦治療性抗體、細胞治療、微生態、基因治療等領域，有利於打造國內生物醫藥板塊佈局齊全、技術領先的創新孵化與轉化平台。目前項目一期已開工建設，計劃建設研發孵化平台以及抗體產業化車間。項目一期將實現以下三大功能：

(i) 新的研發中心

貴公司大分子藥物研發中心將遷至項目一期，提供國際領先水準的研發創新環境，加快創新人才隊伍建設，持續構建高水準、多層次的創新研發體系。

(ii) 創新孵化平台

本次收購將打造開放式研發公共服務平台，為創新合作平台、中小型生物創新藥企業等提供創新孵化「一站式服務」，提供如辦公場所、實驗室、資本支援、臨床服務等創新資源，加速貴公司創新合作模式下的新技術、新產品的孵化轉化。

(iii) 中試及產業化平台

本次收購將有利於 貴公司融合運用數位化、智慧化先進技術，建設國內標桿級的高標準、佈局前沿的生物藥中試產業化平台，提供從工藝流程開發、臨床樣品試製、後期中試到產業化生產等環節的全面服務，加速自主創新與創新合作從研發到產業化的過程。同時，依託 貴公司覆蓋全國的銷售與供應鏈網路，進一步加快新上市品種的市場化放量。

鑒於上文所述，吾等讚同董事觀點，本次收購符合 貴公司及股東之整體利益。

4. 股權轉讓協議之主要條款

訂約方：

- (1) 上海新先鋒(作為賣方)；及
- (2) 貴公司(作為買方)

標的事項：

上海新先鋒同意將其持有的上藥生物醫藥100%的股權以人民幣750,808,416.07元的對價(受限於國有資產監督管理部門的備案)轉讓予 貴公司。

本次收購完成後， 貴公司將直接持有上藥生物醫藥100%的股權。

定價原則及對價支付：

本次收購對價，即人民幣750,808,416.07元，乃經參考評估師對上藥生物醫藥截至2021年3月31日的全部股東權益價值的評估值(以評估師進行之估值為基準)釐定，並經上海新先鋒的相關國有資產監督管理部門批准或備案。

貴公司將於交割日起十五個營業日內將本次收購對價，即人民幣750,808,416.07元，支付至上藥生物醫藥的指定銀行賬戶。

附錄四

先決條件：

本次收購將於滿足下列條件後生效：

- (1) 貴公司和上海新先鋒共同認可的資產評估機構於基準日完成對上藥生物醫藥的資產評估並出具資產評估報告；
- (2) 國有資產監督管理部門對截至基準日上藥生物醫藥全部股權價值評估結果予以核准或備案；
- (3) 本次收購獲得 貴公司和上海新先鋒雙方內部有權決策機構的批准或同意；
- (4) 股權轉讓協議及向工商行政管理部門提交的相關文件，包括經修訂的上藥生物醫藥章程、變更董事和監事的股東決定及變更上藥生物醫藥高級管理人員的董事會決議／執行董事決定，經相關當事方正式簽署並生效；
- (5) 截至交割日， 貴公司和上海新先鋒於股權轉讓協議中所作出的陳述和保證在所有重大方面均為真實、準確和完整；
- (6) 截至交割日， 貴公司和上海新先鋒在所有重大方面均履行和遵守股權轉讓協議項下其應當履行和遵守的所有義務和承諾；
及

- (7) 截至交割日，沒有發生或可能發生對上藥生物醫藥的財務狀況、經營成果、資產、業務或監管狀態產生重大不利影響的事件。

交割：

貴公司和上海新先鋒應配合並促使上藥生物醫藥自股權轉讓協議項下全部先決條件均滿足之日起十五個營業日內完成本次收購涉及的工商變更登記手續。

5. 評估對價

本次收購之對價為人民幣750,808,416.07元，乃經參考評估師對上藥生物醫藥截至2021年3月31日的100%股權的評估值釐定，並與之相等。

為評估評估師的專長及獨立性，吾等已取得並審閱評估師之委聘函以及評估師及其工作小組的相關牌照、資歷及經驗。吾等亦已與評估師的工作小組進行討論，了解其於估值項目的過往經驗、彼等於估值報告中採納的方法、基準及假設以及評估師進行有關估值時採取的步驟及措施。吾等亦向評估師了解到，其已進行實地考察並進行相關查詢及調查，以編製該等估值報告且並無發現違規行為。評估師確認，其獨立於 貴集團及彼等各自的聯繫人。評估師亦確認，估值報告乃根據根據評估師須遵守之所有相關法規及準則而編製。基於上文所述，吾等認為，評估師符合資格及具有相關的估值經驗，且評估師的委聘條款及範圍就評估師所須發表的意見而言屬妥當。

吾等已與評估師進行討論，並了解到於達致上藥生物醫藥的估值時考慮了兩種公認的估值方法，即資產基礎法及收入法。鑒於目前國內類似交易案例較少或雖有案例但相關交易背景資訊、可比因素資訊等難以收集，市場法於評估上藥生物醫藥全部股權時不視作合適之估值方法。由於收益法是以企業現有業務模式持續經營為前提，雖考慮了根據上海市規劃和自然資源局土地規劃所帶來的土地自然增值的影響，但是收益期距離評估基準日較遠，建設期無可預見的收入，故評估師並未採納收入法之估值。由於上藥生物醫藥為一家重資產公司，擁有土地、廠房及設備，相較兩種替代方法，資產基礎法被

附錄四

認為屬最為合適的估值方法。用於上藥生物醫藥全部股權價值的估值的資產基礎法乃評估上藥生物醫藥相關資產的市場價值減任何相關負債的價值。

鑒於(i)土地使用權被視作核心資產的無形資產，其佔上藥生物醫藥於2021年3月31日經審核總資產約87.67%；(ii)上藥生物醫藥於最後實際可行日期並無開展任何業務活動，及預期近期不會開展任何業務活動；及(iii)上藥生物醫藥之各項資產及負債賬面價值可單獨予以分析、調整及評估，吾等認可評估師之意見，認為採用資產基礎法評估上藥生物醫藥100%股權價值屬公平合理。

上藥生物醫藥於截至2021年3月31日止年度的經審核資產淨值為人民幣91,134,241.23元及根據資產基礎法計算之上藥生物醫藥總股權之估值為人民幣750,808,416.07元。評估值相比賬面價值溢價較多的原因主要是張江路92號土地使用權(上藥生物醫藥的主要資產)的評估增值。

吾等已進一步審閱與上藥生物醫藥擁有的土地使用權有關的估值，並與評估師就估值所採納之方法、基準及假設展開討論。吾等了解由於周邊區域並無活躍市場及周邊區域均為目前仍在開發的房地產項目，市場法被認為並不適當，且評估師按竭力基準並未於與上藥生物醫藥所在地擁有相同競爭力特點之區域識別任何可資比較之物業。於對土地使用權進行估值時，剩餘法及基準地價修正法皆被考慮。由於基準地價修正法項下所使用的基準地價於2013年設定，遠遠早於本評估報告的基準日，無法恰當呈現現時市場價值，故並未採納基準地價修正法。由於科學城土地稀缺及該地區的土地定價具競爭力，經過評估師實地勘查及分析論證後，剩餘法被認為是評估土地使用權的公允價值最合適的方法。剩餘法乃採用類比評估出的土地使用權開發建設後的售價扣除建築物建造費用和其他相關費用。吾等向評估師了解到，採納剩餘法完全符合中國物業估值的相關估值及市場準則。

該土地使用權的評估值為人民幣1,021,500,000元，而該土地使用權的賬面價值僅為人民幣337,237,200元。基於吾等與評估師的討論，吾等了解該增值乃主要由於土地稀缺性及上海土地使用權價值於過去十年保持正常的上升趨勢。該土地使用權的賬面價值乃基於歷史成本法計算，無法呈現其現有公允價值。

附錄四

經考慮上文所述後，吾等認為土地使用權估值所採用的估值方法、基準及假設屬合理及可接受。經考慮吾等就相關估值報告所開展的上述工作及步驟，吾等認為本次收購的代價屬公平合理。

6. 本次收購對 貴集團的財務影響

本次收購完成後，貴公司將直接持有上藥生物醫藥100%的股權。上藥生物醫藥將成為貴公司的全資附屬公司，其財務業績將被納入貴集團合併財務報表範圍內。由於上藥生物醫藥尚未產生任何收益，本次收購完成後不會立即為貴集團貢獻收益或利潤。本次收購將導致對價金額的現金流出。由於對價相等於上藥生物醫藥的總權益估值，故於本次收購完成後，貴集團的淨資產將不會發生重大變動。

推薦意見

經考慮上述因素及理由後，吾等認為股權轉讓協議之條款及其項下的交易按一般商業條款訂立、屬公平合理；而儘管本次收購並非於貴集團一般及日常業務過程中訂立，但符合貴公司及股東的整體利益。因此，吾等推薦獨立股東投票贊成股東週年大會上將予提呈之有關本次收購之相關決議案。

此致

獨立股東 台照

代表
邁時資本有限公司
董事總經理
鄧點
謹啟

2021年6月11日

鄧點女士為已向香港證券及期貨事務監察委員會登記之持牌人士及邁時資本根據從事證券及期貨條例進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之負責人員。彼於機構融資行業累積逾13年經驗。

股東週年大會通知



上海醫藥集團股份有限公司
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代碼：02607)

股東週年大會通知

茲通知上海醫藥集團股份有限公司(「本公司」)謹訂於2021年6月29日13:00於中國上海市徐匯區楓林路450號楓林國際大廈二期六樓裙樓601會議室舉行股東週年大會，以審議及批准下列事項：

普通決議

- (1) 2020年度報告
- (2) 2020年度董事會工作報告
- (3) 2020年度監事會工作報告
- (4) 2020年度財務決算報告及2021年度財務預算報告
- (5) 2020年度利潤分配預案
- (6) 關於續聘會計師事務所的議案
- (7) 關於2021年度對外擔保計劃的議案
- (8) 關於擬受讓控股股東全資子公司100%股權暨關聯／連交易的議案

特別決議

- (9) 關於發行債務融資產品的議案
- (10) 關於公司符合發行公司債券條件的議案
- (11) 關於公開發行公司債券的議案

* 僅供識別

股東週年大會通知

(12) 關於公司一般性授權的議案

承董事會命
上海醫藥集團股份有限公司
周軍
董事長

中國上海，2021年5月28日

附註：

1. 出席股東週年大會的資格及H股股東登記日期

凡於2021年6月18日16:30前向本公司H股證券登記處遞交股份過戶文件並在本公司H股股東名冊中登記為股東的股份購買人，均有權出席本次股東週年大會。

H股股東如欲出席本股東週年大會，應於2021年6月18日16:30前，將相關股票連同全部股份過戶文件一併送交本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

2. 委任代表

- (1) 凡有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，均可以書面形式委任一位或多位代表出席及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (2) 委任代表的委託書必須由委託人簽署或由其書面正式授權的代理人簽署，或倘委託人為法人實體，應加蓋印章或由其董事或正式授權的代理人簽署。如委託書由委託人的代理人簽署，則授權此代理人簽字的授權書或其他授權文件須經過公證。

H股持有人最遲須於股東週年大會(或其任何續會)指定舉行時間24小時前將代表委任表格及經公證的授權書或其他授權文件送達本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，方為有效。

- (3) 於股東週年大會上的任何投票將以投票方式表決。

3. 出席股東週年大會的登記程序

- (1) 股東或其代表出席股東週年大會時應出示身份證明。倘股東為法人，其法定代表人或董事會或其他權力機構授權的其他人士須出示該股東的董事會或其他權力機構委任該名人士出席大會的決議文本，方可出席股東週年大會。
- (2) 擬親自或委派代表出席股東週年大會的股東，應於2021年6月19日或之前將填妥的出席會議回條交回本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司(就H股持有人而言)，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

股東週年大會通知

4. 以投票方式表決

根據香港上市規則第13.39(4)條規定，股東於股東大會上所做的任何表決須以投票方式進行。故股東週年大會主席將根據本公司章程第104條的規定，要求以投票表決方式就股東週年大會上提呈的所有議案表決。

5. 其他事項

(1) 股東週年大會預計舉行時間不超過半天。親自或委派代表出席股東週年大會的股東的交通及食宿費自理。

(2) 香港中央證券登記有限公司的地址為：

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

(3) 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司的地址為：

中華人民共和國上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓。

(4) 本公司註冊地址：

中國(上海)
自由貿易試驗區
張江路92號

聯繫部門：董事會辦公室
電話：86 (21) 6373 0908
傳真：86 (21) 6328 9333
聯繫人：陳津竹