
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)

2022年度報告
2022年度董事會工作報告
2022年度監事會工作報告
2022年度財務決算報告及2023年度財務預算報告
2022年度利潤分配預案
續聘會計師事務所
2023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
發行公司債券
公司一般性授權
及
股東週年大會通知

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隨本通函附奉。

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，請按照隨附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。

2023年6月7日

目錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	3
附錄一 2023年度對外擔保計劃	17
附錄二 發行公司債券	32
股東週年大會通知	61

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：

「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(其股份於上海證券交易所上市，股份代碼為601607；亦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)
「股東週年大會」或 「年度股東大會」	指	本公司將於2023年6月29日14:00於中國上海市閔行區閔虹路80號上海中庚聚龍酒店3樓聚龍大宴會廳舉行的股東週年大會(或其任何續會)
「公司章程」	指	(經不時修訂的)上海醫藥的公司章程
「報告期」	指	2022年1月1日至2022年12月31日的12個月
「同比」	指	與上年同期比較
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣，在本通函中，若無特別說明，幣種一般均指人民幣
「%」	指	百分比
「中國」、「國家」	指	中華人民共和國，僅就本通函而言，不包括香港、澳門及台灣
「上交所」	指	上海證券交易所
「上海上市規則」	指	(經不時修訂、補充或以其他方式更改的)《上海證券交易所股票上市規則》
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港上市規則」	指	(經不時修訂、補充或以其他方式更改的)《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》

釋義

「A股」	指	在上交所上市、並以人民幣買賣的本公司內資股，每股面值人民幣1.00元
「H股」	指	在香港聯交所上市、並以港元買賣的本公司外資股，每股面值人民幣1.00元
「控股股東」	指	除另有說明外，為香港上市規則所定義者，包括上海實業(集團)有限公司、上海上實(集團)有限公司和上海醫藥(集團)有限公司
「關連人士」	指	除另有說明外，為香港上市規則所定義者
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「董事」	指	本公司董事
「監事」	指	本公司監事
「獨立董事」或 「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「新西蘭元」	指	新西蘭法定貨幣新西蘭元
「股份」	指	A股及H股
「股東」	指	本公司股份持有人
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

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

* 僅供識別

董事會函件

**2022年度報告
2022年度董事會工作報告
2022年度監事會工作報告
2022年度財務決算報告及2023年度財務預算報告
2022年度利潤分配預案
續聘會計師事務所
2023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
發行公司債券
公司一般性授權
及
股東週年大會通知**

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)2022年度報告；(2)2022年度董事會工作報告；(3)2022年度監事會工作報告；(4)2022年度財務決算報告及2023年度財務預算報告；(5)2022年度利潤分配預案；(6)關於續聘會計師事務所的議案；及(7)關於2023年度對外擔保計劃的議案。

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：(8)關於發行債務融資產品的議案；(9)關於公司符合發行公司債券條件的議案；(10)關於發行公司債券的議案；及(11)關於公司一般性授權的議案。

2. 2022年度報告

本公司2022年年報已寄發，並於2023年4月27日刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sphchina.com)。

3. 2022年度董事會工作報告

(1) 2022年公司經營情況概述

2022年，國內形勢反覆、國際衝突加劇、醫保支出壓力增大、醫藥市場內卷嚴重，在多重不確定因素的疊加影響下，上海醫藥順應時代發展大勢，克服困難，堅

董事會函件

定不移地服務好國家戰略，共建自身發展與國家發展的命運共同體。2022年，公司再次入選《財富》世界500強，位列第430位，較上年提升7位；並再次入圍全球醫藥工業50強，排名提升至第41位。

2022年，公司實現營業收入2,319.81億元(幣種為人民幣，披露口徑基於中國企業會計準則編製的財務報表數據，下同)，同比增長7.49%。其中：醫藥工業實現銷售收入267.58億元，同比增長6.61%(其中60個重點品種銷售收入157.27億元，同比上升13.12%)；醫藥商業實現銷售收入2,052.24億元，同比增長7.60%。

2022年，公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤56.17億元，同比增長10.28%。扣除一次性特殊收益後歸屬於上市公司股東的淨利潤為46.78億元，同比增長11.12%，扣除一次性特殊收益及聯合營企業貢獻利潤後歸屬於上市公司股東的淨利潤為41.51億元，同比增長21.37%。其中：工業板塊貢獻利潤22.47億元，同比增長10.55%；商業板塊貢獻利潤30.97億元，同比增長12.56%；主要參股企業貢獻利潤4.35億元，同比下降38.78%。歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤為42.97億元，同比增長7.40%。

2022年，公司研發投入28.00億元，同比增長11.87%。其中：研發費用21.12億元，同比增長6.29%。

2022年，公司全年經營性現金流淨流入47.43億元，繼續保持高質量發展。

(2) 報告期內，董事會日常工作開展情況

2022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、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六次會議。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一次會議，審核了本公司高級管理人員2021年度績效考核報告及2022年度經營業績考核與薪酬分配方案，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召開一次會議，對本集團「十四五」經營發展規劃－2022年執行情況進行了審議，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。

(3) 報告期內，公司治理完善情況

2022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。

董事會辦公室積極為董事做好服務，董事可以在會前向董事會辦公室、會議召集人、高管人員、中介機構等了解決策所需要的信息，也可在會議中請上述人員解釋有關情況，董事可以獲得獨立觀點和意見的機制於報告期內實施有效。

本公司對與股東保持持續溝通十分重視，設立了官網供公眾查閱本公司各種信息及更新資料，股東可隨時通過「上證E互動」、公司郵箱提出查詢或表達意見，公司還積極組織業績發佈會、投資者路演活動與股東進行直接溝通等，本公司股東政策於報告期內實施有效。

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。2023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. 2022年度監事會工作報告

(1) 2022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，監事會共召開五次會議，審議通過了十四項議案。具體情況如下：

- 第七屆監事會第十九次會議審議通過：《關於調整2019年A股股票期權激勵計劃激勵對象名單及授予期權數量並註銷部分期權的議案》、《關於公司2019年A股股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的議案》；
- 第七屆監事會第二十次會議審議通過：《2021年度監事會工作報告》、《2021年度財務決算報告及2022年度財務預算報告》、《2021年年度報告及摘要》、《2021年度利潤分配預案》、《關於支付2021年度審計費用及續聘會計師事務所的議案》、《關於變更會計政策的議案》；
- 第七屆監事會第二十一次會議審議通過：《2022年第一季度報告》、《關於使用暫時閒置募集資金進行現金管理的議案》；
- 第七屆監事會第二十二次會議審議通過：《2022半年度報告及摘要》、《於選舉第八屆監事會監事的議案》、《公司2022年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告》；
- 第七屆監事會第二十三會議審議通過：《2022年第三季度報告》。

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

董事會函件

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2022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（特殊普通合夥）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／關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（特殊普通合夥）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2022年度公司內部控制評價報告》，對該報告無異議。

(2) 2023年工作計劃

2023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。

董事會函件

5. 2022年度財務決算報告及2023年度財務預算報告

2022年度財務決算報告及2023年度財務預算報告載於本公司2022年年報。

6. 2022年度利潤分配預案

經審計，公司2022年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣5,617,152,003.01元，加上年初合併未分配利潤人民幣28,598,598,034.67元，扣除公司分配2021年度現金紅利人民幣1,552,494,013.56元，提取2022年度法定盈餘公積人民幣166,343,562.77元，其他變動減少人民幣17,040,122.23元，截止2022年12月31日公司合併未分配利潤餘額為人民幣32,479,872,339.12元。

2022年度利潤分配預案為：本公司擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣6.10元(含稅)。截至2022年12月31日，總股本為3,697,546,172股，以此計算合計擬派發現金紅利總額為人民幣2,255,503,164.92元(含稅)，佔當年合併歸屬於上市公司股東的淨利潤的40.15%。實施分配後，公司結存合併未分配利潤為人民幣30,224,369,174.20元。本報告期不進行資本公積金轉增股本。

如至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬以實施權益分派股權登記日的總股本為基準，維持每股分配金額不變，相應調整利潤分配總額。

7. 關於續聘會計師事務所的議案

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2023年度審計機構，並授權董事會決定其酬金。

8. 關於2023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

為進一步拓寬上海醫藥融資渠道，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

董事會函件

值人民幣150億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150億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。

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

董事會函件

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限。

(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。

董事會函件

- 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。

(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》和《上海證券交易所公司債券上市規則(2022年修訂)》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. 關於發行公司債券的議案

請參見本通函附錄二。

董事會函件

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：
 - 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。

董事會函件

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，並對公司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. 委任代表

股東週年大會的代表委任表格及回條已隨本通函附奉。

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Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited(地址為香港中環皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室)，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。

14. 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。

15. 董事會建議

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。

16. 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

董事會函件

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，足以令本通函或其所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，2023年6月7日

關於2023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2023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，2023年度上海醫藥及下屬子公司對外擔保額度約合人民幣2,443,212.20萬元(包括人民幣2,021,094萬元、美金53,000萬元、新西蘭元12,000萬元，外幣按2022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2023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12,000萬元；(二)上海醫藥的控股子公司2023年度對外擔保計劃額度為人民幣821,094.00萬元；(三)上海醫藥本部及控股子公司對2023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2023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500,000萬元；及(五)上海醫藥本部及控股子公司對2023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2023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12,000萬元。

上述擔保涉及被擔保單位5家，明細為：

單位：萬元

擔保方	被擔保方	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	被擔保方最近一期資產負債率	預計2023年擔保額度	是否按股比擔保或有反擔保
資產負債率為70%以上的單位					
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	87.54%	美元3,000 按股比擔保
2	上海醫藥集團股份有限公司或上藥科園信海醫藥有限公司	科園信海(北京)醫療用品貿易有限公司	是	78.23%	50,000.00 按股比擔保或同屬於上海醫藥全資子公司
資產負債率為70%以下的單位					
1	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	46.22%	美元50,000 按股比擔保
2	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	69.37%	150,000.00 按股比擔保
3	上海醫藥集團股份有限公司	Vitaco Health Limited	是	29.38%	新西蘭元12,000 有反擔保，其他股東信用擔保

(二) 上海醫藥的控股子公司2023年度對外擔保計劃額度為人民幣821,094萬元。

上述擔保涉及被擔保單位75家，明細為：

單位：萬元

擔保方	被擔保方	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	被擔保方最近一期資產負債率	預計2023年擔保額度	是否按股比擔保或有反擔保
資產負債率為70%以上的單位					
1 上藥控股有限公司	江西南華(上藥)醫藥有限公司	是	72.92%	10,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
2 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	89.08%	10,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
3 上藥控股有限公司	上藥控股山東有限公司	是	92.25%	6,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
4 上藥控股有限公司	上藥控股青島有限公司	是	83.52%	11,825.20	按股比擔保
上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司				22,174.80	按股比擔保
5 上藥控股有限公司	上藥控股濟南有限公司	是	89.79%	5,000.00	按股比擔保
6 上藥控股有限公司	上藥控股南通有限公司	是	90.67%	15,000.00	按股比擔保

擔保方	被擔保方	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	被擔保方最 近一期資產 負債率	預計2023年擔 保額度	是否按股比擔保或有反擔 保
7 上藥控股有限公司	上藥控股寧波醫藥股份有 限公司	是	72.05%	2,210.00	按股比擔保
8 上藥控股有限公司	上藥控股溫州有限公司	是	91.75%	23,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
9 上藥控股有限公司	上藥控股雲南有限公司	是	85.81%	35,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
10 上藥控股有限公司	上藥控股安慶有限公司	是	80.83%	32,650.00	有反擔保；其他股東股權 質押
11 上藥控股有限公司	上藥控股安徽有限公司	是	83.24%	26,974.00	有反擔保；其他股東股權 質押
12 上藥控股有限公司	上藥控股四川生物製品有 限公司	是	84.46%	35,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
13 上藥控股有限公司	上藥控股遵義有限公司	是	75.95%	12,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
14 上藥控股有限公司	上藥凱命(杭州)醫藥股份 有限公司	是	87.59%	10,000.00	按股比擔保
15 上藥控股有限公司	江蘇省潤天生化醫藥有限 公司	是	87.07%	80,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押

擔保方	被擔保方	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	被擔保方最 近一期資產 負債率	預計2023年擔 保額度	是否按股比擔保或有反擔 保
16 上藥控股有限公司	上藥康德樂羅達(上海)醫 藥有限公司	是	93.82%	6,000.00	同屬於上海醫藥全資子公 司
17 上藥控股江蘇股份有限公 司	上藥控股鹽城有限公司	是	86.69%	22,900.00	有反擔保；其他股東股權 質押
18 上藥控股四川有限公司	上藥控股瀘州有限公司	是	79.62%	14,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
19 上藥控股山東有限公司	上藥控股(臨沂)有限公司	是	97.79%	4,000.00	按股比擔保
20 上藥控股山東有限公司	上藥控股(濰坊)有限公司	是	94.54%	3,000.00	按股比擔保
21 上藥控股山東有限公司	上藥控股荷澤有限公司	是	92.24%	3,000.00	按股比擔保
22 上藥控股貴州有限公司	上藥控股畢節有限公司	是	72.12%	3,600.00	有反擔保；其他股東股權 質押
23 上藥控股貴州有限公司	上藥控股黔南有限公司	是	76.45%	2,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
24 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	85.86%	11,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押

擔保方	被擔保方	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	被擔保方最 近一期資產 負債率	預計2023年擔 保額度	是否按股比擔保或有反擔 保
25 上藥控股雲南有限公司	上藥控股西雙版納有限公司	是	88.75%	1,400.00	有反擔保；其他股東股權質押
26 上藥控股(湖南)有限公司	上藥控股(湘西)有限公司	是	85.11%	1,500.00	按股比擔保
27 上藥控股(湖南)有限公司	上藥控股(懷化)有限公司	是	78.90%	1,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
28 上藥控股(湖南)有限公司	上藥控股(益陽)有限公司	是	79.00%	1,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
29 上藥控股(湖南)有限公司	上藥控股(衡陽)有限公司	是	82.66%	1,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
30 上藥控股(湖南)有限公司	上藥控股(岳陽)有限公司	是	80.64%	1,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
31 上藥控股(湖南)有限公司	上藥醫療器械(長沙)有限公司	是	89.49%	1,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
32 上藥控股(湖南)有限公司	上藥聯縱(上海)醫療器械有限公司	是	78.80%	3,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
33 上藥控股(湖南)有限公司	上藥控股(湖南)生物製品有限公司	是	75.76%	39,000.00	有反擔保；其他股東股權質押

擔保方	被擔保方	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	被擔保方最近一期資產負債率	預計2023年擔保額度	是否按股比擔保或有反擔保
34 浙江上藥新欣醫藥有限公司	浙江上藥新欣物流有限公司	是	77.20%	3,000.00	按股比擔保
35 上藥控股有限公司	上藥康德樂(重慶)醫藥有限公司	是	85.28%	7,000.00	按股比擔保
36 上藥控股有限公司	上藥康德樂(遼寧)醫藥有限公司	是	78.65%	7,000.00	按股比擔保
37 北京科園信海醫藥經營有限公司 上藥科園信海醫藥有限公司 科園信海(北京)國際供應鏈管理有限公司	科園信海(北京)醫療用品貿易有限公司	是	78.23%	50,000.00 30,000.00 1,000.00	同屬於上海醫藥全資子公司 同屬於上海醫藥全資子公司 同屬於上海醫藥全資子公司
38 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	93.29%	3,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
39 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	71.26%	2,800.00	按股比擔保

擔保方	被擔保方	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	被擔保方最 近一期資產 負債率	預計2023年擔 保額度	是否按股比擔保或有反擔 保
40 上藥科園信海醫藥有限公司或遼寧省醫藥對外貿易有限公司	上藥科園信海醫藥大連有限公司	是	89.55%	1,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
41 上藥科園信海醫藥吉林有限公司	上藥科園信海醫藥吉林市有限公司	是	89.94%	2,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
42 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	89.17%	6,500.00	按股比擔保
43 上藥科園信海醫藥有限公司	上藥科園信海醫藥湖北有限公司	是	97.63%	10,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
44 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	87.03%	1,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
45 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	71.06%	5,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
46 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	81.71%	5,800.00	按股比擔保
47 遼寧省醫藥對外貿易有限公司	上藥彤杉(瀋陽)大藥房連鎖有限公司	是	73.08%	1,000.00	按股比擔保

擔保方	被擔保方	被擔保方是否 為公司合併報 表範圍內企業	被擔保方最 近一期資產 負債率	預計2023年擔 保額度	是否按股比擔保或有反擔 保
48 科園信海(北京)醫療用品 貿易有限公司	上藥健康科學有限公司	是	86.16%	3,000.00	同屬於上海醫藥全資子公 司
49 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	89.46%	10,000.00	同屬於上海醫藥全資子公 司
科園信海(北京)國際供應 鏈管理有限公司				1,000.00	同屬於上海醫藥全資子公 司
上藥健康科學有限公司				1,000.00	同屬於上海醫藥全資子公 司
50 上海市藥材有限公司	上藥(寧夏)中藥資源有限 公司	是	86.52%	1,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
51 上海市藥材有限公司	上藥(遼寧)中藥資源有限 公司	是	76.28%	2,000.00	有反擔保；以房產作為抵 押
52 重慶上藥慧遠藥業有限公 司	重慶天寶藥業有限公司	是	88.59%	3,000.00	有反擔保；其他股東股權 質押
53 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	83.01%	1,000.00	有反擔保；以存貨作為抵 押

擔保方	被擔保方	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	被擔保方最近一期資產負債率	預計2023年擔保額度	是否按股比擔保或有反擔保
54 上海市藥材有限公司	上海雷允上藥業有限公司	是	83.20%	1,000.00	按股比擔保
55 重慶上藥慧遠藥業有限公司	重慶上藥慧遠慶龍藥業有限公司	是	84.13%	3,000.00	按股比擔保
資產負債率為70%以下的單位					
1 上藥控股有限公司	上藥控股安徽生物製品有限公司	是	68.77%	12,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
2 上藥控股有限公司	上藥控股四川有限公司	是	65.74%	96,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
3 上藥控股有限公司	上藥控股貴州有限公司	是	57.31%	13,450.00	按股比擔保
4 上藥控股有限公司	上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司	是	55.65%	3,050.00	按股比擔保
5 上藥控股有限公司	上藥國際物流(上海)有限公司	是	0.05%	8,500.00	按股比擔保
6 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	51.70%	700.00	按股比擔保
7 上藥控股貴州有限公司	上藥控股黔東南有限公司	是	61.46%	4,000.00	有反擔保；其他股東股權質押

擔保方	被擔保方	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	被擔保方最近一期資產負債率	預計2023年擔保額度	是否按股比擔保或有反擔保
8 上藥控股貴州有限公司	上藥控股安順有限公司	是	60.91%	1,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
9 上藥控股貴州有限公司	上藥控股六盤水有限公司	是	61.78%	2,500.00	有反擔保；其他股東股權質押
10 上藥控股雲南有限公司	上藥控股楚雄有限公司	是	60.60%	500.00	有反擔保；其他股東股權質押
11 上藥控股雲南有限公司	上藥控股(曲靖)有限公司	是	64.39%	4,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
12 浙江上藥新欣醫藥有限公司	上藥(杭州)醫療器械有限公司	是	62.42%	8,000.00	有反擔保；其他股東股權質押
13 上藥控股有限公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	否	55.77%	1,960.00	按股比擔保
14 上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	上藥科園信海綏化醫藥有限公司	是	68.75%	1,600.00	按股比擔保
15 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	29.40%	5,000.00	按股比擔保
16 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	38.99%	6,000.00	按股比擔保

擔保方	被擔保方	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	被擔保方最近一期資產負債率	預計2023年擔保額度	是否按股比擔保或有反擔保
17 遼寧省醫藥對外貿易有限公司	上藥(遼寧)醫藥物流有限公司	是	0.00%	1,000.00	按股比擔保
18 遼寧省醫藥對外貿易有限公司	上藥(遼寧)醫療器械有限公司	是	32.81%	1,000.00	按股比擔保
19 上海市藥材有限公司	重慶上藥慧遠藥業有限公司	是	34.10%	5,000.00	按股比擔保
20 上藥康麗(常州)藥業有限公司	遼寧美亞製藥有限公司	是	61.64%	24,000.00	按股比擔保
	上海上藥新亞藥業有限公司				按股比擔保

上述(一)及(二)項：

- 2023年度，上海醫藥及控股子公司對外擔保額度約合人民幣1,443,212.20萬元(包括人民幣1,021,094萬元、美金53,000萬元、新西蘭元12,000萬元，外幣按2022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1,441,252.20萬元，佔擔保總額的99.86%；公司下屬控股公司對公司合併報表範圍外企業(包括1家聯營企業)擔保總額為1,960萬元，佔擔保總額的0.14%。
- 截至落款日期為2023年3月31日的公告披露日，上海醫藥及控股子公司實際對外擔保餘額為人民幣821,143.76萬元。其中對資產負債率為70%以上單位

的擔保餘額為人民幣345,935.80萬元，對資產負債率為70%以下單位的擔保餘額為人民幣475,207.96萬元。

- 3、 擔保額度佔上市公司最近一期淨資產比例為21.52%。其中對資產負債率為70%以上單位的擔保額度佔上市公司最近一期淨資產比例為10.32%，對資產負債率為70%以下單位的擔保額度佔上市公司最近一期淨資產比例為11.20%。
- 4、 擔保預計有效期：自2023年相關股東大會審議通過之日起至股東大會審議通過2024年度擔保計劃之日止，具體擔保期限以實際簽署協議為準。
- 5、 是否關聯擔保：否。

(三) 上海醫藥本部及控股子公司對2023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2023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2023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2023年度預計對控股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500,000萬元。年度內，公司根據國際化業務拓展的實際需要，可能設立新的控股子公司對其提供擔保，或對新設控股子公司與下述控股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

擔保方	被擔保方	被擔保方是否為公司合併報表範圍內企業	被擔保方最近一期資產負債率	預計2023年擔保額度	是否按股比擔保或有反擔保
資產負債率為70%以下的單位					
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	14.73%	100,000.00 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	46.22%	200,000.00 按股比擔保
3	上海醫藥集團股份有限公司	SHANGHAI PHARMACEUTICAL (USA) INC.	是	0.01%	200,000.00 按股比擔保

- (五) 上海醫藥本部及控股子公司對2023年預計票據池擔保計劃額度為人民幣200,000萬元。

鑒於2023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2023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。

截至落款日期為2023年3月31日的公告披露日，本公司及其控股子公司票據池項下實際對外擔保餘額為人民幣37,261.27萬元。

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81家，其中1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

截至落款日期為2023年3月31日的公告披露日，本公司及控股子公司對外擔保總額為人民幣2,905,224.50萬元，佔2022年12月31日公司經審計歸屬於上市公司股東淨資產的43.32%；本公司對控股子公司提供的擔保總額為人民幣572,754.50萬元，佔2022年12月31日公司經審計歸屬於上市公司股東淨資產的8.54%。

截至落款日期為2023年3月31日的公告披露日，本公司及其控股子公司實際對外擔保餘額為人民幣858,405.03萬元，佔2022年12月31日公司經審計歸屬於上市公司股東淨資產的12.80%。

截至落款日期為2023年3月31日的公告披露日，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50億元(含50億元)，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(2022年修訂)》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、收購兼併等資本性支出項目的實施;

- (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限。

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	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流動資產			
貨幣資金	2,740,139.60	2,239,038.57	2,229,623.27
交易性金融資產	961,355.47	-	-
衍生金融資產	482.01	328.45	50.13
應收票據及應收賬款	6,855,943.84	5,938,665.09	5,303,644.52
應收票據	179,958.44	127,888.07	29,053.93
應收賬款	6,675,985.40	5,810,777.02	5,274,590.59
應收款項融資	162,738.61	161,900.98	248,537.37
預付款項	386,758.27	245,776.11	238,993.07
其他應收款	257,481.41	241,910.80	200,945.65
存貨	3,446,021.68	2,710,403.53	2,408,825.77
一年內到期的非流動資產	18,561.99	12,650.56	10,532.51
其他流動資產	121,804.19	98,769.14	115,140.34
流動資產合計	14,951,287.06	11,649,443.23	10,756,292.62
非流動資產			
長期應收款	21,229.98	19,774.23	16,984.69
長期股權投資	923,264.36	907,327.54	665,106.40
其他權益工具投資	10,148.75	7,339.24	3,305.17
其他非流動金融資產	214,304.01	138,890.07	97,855.70
投資性房地產	24,641.55	21,332.33	23,528.81
固定資產	1,153,928.94	1,048,411.82	1,049,071.57
在建工程	277,736.31	291,413.00	173,720.40
生產性生物資產	13,719.18	40,256.91	40,581.83

項目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
使用權資產	186,865.99	199,243.37	199,265.09
無形資產	624,414.00	604,943.12	519,525.38
開發支出	34,260.53	25,922.79	22,382.56
商譽	1,133,592.66	1,123,897.24	1,134,226.82
長期待攤費用	46,243.86	42,911.75	41,532.05
遞延所得稅資產	153,472.90	136,754.49	135,936.34
其他非流動資產	44,380.07	85,689.79	39,250.13
非流動資產合計	4,862,203.09	4,694,107.68	4,162,272.93
資產總計	19,813,490.15	16,343,550.92	14,918,565.55

單位：萬元

項目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流動負債			
短期借款	2,775,058.86	2,251,457.40	2,013,918.59
衍生金融負債	156.99	77.41	931.49
應付票據及應付賬款	5,156,552.90	4,199,541.44	3,779,216.65
應付票據	596,172.37	476,474.80	493,072.63
應付賬款	4,560,380.53	3,723,066.64	3,286,144.02
合同負債	224,282.35	131,092.09	131,083.73
應付職工薪酬	158,048.82	143,302.81	127,396.59
應交稅費	144,082.34	169,266.01	147,806.75
其他應付款	1,647,485.59	1,306,252.78	1,214,279.75
一年內到期的非流動負債	324,943.31	58,204.26	896,803.78
其他流動負債	638,493.45	923,238.16	501,861.64
流動負債合計	11,069,104.60	9,182,432.36	8,813,298.96
非流動負債			
長期借款	625,979.94	715,775.17	118,407.83
租賃負債	130,161.11	143,427.41	150,102.18
長期應付款	799.59	31,516.15	35,357.47
預計負債	2,397.89	2,324.39	2,576.07
遞延收益	53,458.11	234,908.01	222,406.91
長期應付職工薪酬	3,891.20	3,900.72	4,641.11

項目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
遞延所得稅負債	104,923.75	99,876.88	83,237.55
其他非流動負債	22,528.87	22,768.81	14,464.50
非流動負債合計	944,140.44	1,254,497.55	631,193.61
負債合計	12,013,245.04	10,436,929.90	9,444,492.57
股東權益			
股本	369,754.62	284,208.93	284,208.93
資本公積	2,909,810.38	1,607,072.31	1,589,758.79
其他綜合收益	-37,132.37	-14,439.42	-26,541.08
盈餘公積	215,880.73	199,246.37	182,605.83
未分配利潤	3,247,987.23	2,859,859.80	2,505,435.30
歸屬於母公司股東權益合計	6,706,300.59	4,935,947.99	4,535,467.77
少數股東權益	1,093,944.52	970,673.02	938,605.21
股東權益合計	7,800,245.11	5,906,621.01	5,474,072.98
負債及股東權益總計	19,813,490.15	16,343,550.92	14,918,565.55

(2) 合併利潤表

單位：萬元

項目	2022年度	2021年度	2020年度
營業收入	23,198,129.98	21,582,425.90	19,190,915.62
減：營業成本	20,149,492.31	18,728,114.93	16,447,396.12
稅金及附加	71,627.37	66,622.76	59,299.44
銷售費用	1,427,897.49	1,331,803.35	1,286,484.39
管理費用	499,168.92	514,341.77	473,179.43
研發費用	211,219.76	198,727.76	165,667.08
財務費用-淨額	131,319.25	124,536.90	123,958.44
加：其他收益	39,376.02	49,878.58	54,889.81
投資收益	53,311.71	181,139.39	97,619.45
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	52,674.33	78,959.64	100,954.72
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-8,050.82	-7,821.33	-4,390.46
公允價值變動收益/(損失)	21,873.79	-20,600.38	11,679.78

項目	2022年度	2021年度	2020年度
信用減值轉回/(損失)	-31,246.05	67.79	3,965.77
資產減值損失	-33,147.13	-14,044.11	-89,861.63
資產處置收益/(損失)	143,891.81	5,828.93	5,214.92
營業利潤	901,465.04	820,548.63	718,438.81
加：營業外收入	3,277.81	8,195.70	19,272.57
減：營業外支出	23,907.52	14,362.84	20,163.13
利潤總額	880,835.33	814,381.49	717,548.26
減：所得稅費用	181,633.85	186,924.54	157,021.85
淨利潤	699,201.48	627,456.94	560,526.40
減：少數股東損益	137,486.28	118,110.22	110,904.71
歸屬於母公司所有者的淨利潤	561,715.20	509,346.73	449,621.70
其他綜合收益的稅後淨額	-22,648.03	8,743.89	28,086.18
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	-22,692.95	12,101.66	28,584.92
不能重分類進損益的其他綜合收益	2,809.51	4,034.07	311.93
其他權益工具投資公允價值變動	2,809.51	4,034.07	311.93
將重分類進損益的其他綜合收益	-25,502.46	8,067.59	28,272.99
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	-23.49	-66.09	269.43
應收款項融資信用減值準備	299.98	-198.91	33.72
現金流量套期損益的有效部分	68.99	1,114.77	
外幣財務報表折算差額	-25,847.94	7,217.82	27,969.85
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	44.91	-3,357.77	-498.74
綜合收益總額	676,553.45	636,200.83	588,612.59
減：歸屬於少數股東的綜合收益總額	137,531.19	114,752.45	110,405.97

項目	2022年度	2021年度	2020年度
歸屬於母公司普通股股東綜合收益總額	539,022.25	521,448.38	478,206.62
每股收益(元)：			
基本每股收益	1.61	1.79	1.58
稀釋每股收益	1.61	1.79	1.58

(3) 合併現金流量表

單位：萬元

項目	2022年度	2021年度	2020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	24,991,061.88	23,337,389.47	21,000,099.78
收到的稅費返還	30,103.91	11,414.59	6,665.81
收到其他與經營活動有關的現金	218,548.53	198,193.66	191,059.85
經營活動現金流入小計	25,239,714.32	23,546,997.72	21,197,825.44
購買商品、接受勞務支付的現金	21,878,337.29	20,367,891.38	18,016,564.01
支付給職工以及為職工支付的現金	915,406.09	870,174.31	774,877.43
支付的各项稅費	790,001.77	635,314.53	591,608.16
支付其他與經營活動有關的現金	1,181,633.05	1,167,484.87	1,130,303.78
經營活動現金流出小計	24,765,378.20	23,040,865.10	20,513,353.37
經營活動產生的現金流量淨額	474,336.12	506,132.63	684,472.06
投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	2,938,710.00	253,587.15	417,290.31
取得投資收益收到的現金	87,994.32	75,232.51	63,315.33
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	16,033.80	19,090.02	38,385.90
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	10,680.01	11,370.05	11,013.33
收到其他與投資活動有關的現金	116,468.32	147,497.90	415,336.54

項目	2022年度	2021年度	2020年度
投資活動現金流入小計	3,169,886.45	506,777.63	945,341.42
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	268,486.38	411,877.15	300,997.13
投資支付的現金	3,968,375.00	314,783.96	449,091.40
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	8,433.25	115,302.31	215,578.83
支付其他與投資活動有關的現金	171,904.24	266,371.79	150,241.70
投資活動現金流出小計	4,417,198.87	1,108,335.21	1,115,909.06
投資活動產生的現金流量淨額	-1,247,312.42	-601,557.59	-170,567.64
籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金	1,412,327.51	16,934.42	14,154.64
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	14,154.43	16,934.42	14,154.64
取得借款收到的現金	4,865,196.46	3,755,401.63	3,676,915.96
發行債券收到的現金	1,499,250.83	1,899,266.03	1,249,581.25
收到其他與籌資活動有關的現金	51,336.27	161,923.34	167,281.36
籌資活動現金流入小計	7,828,111.07	5,833,525.42	5,107,933.21
償還債務支付的現金	5,980,866.85	5,221,456.24	4,757,548.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	376,883.28	332,308.93	351,761.83
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	67,494.11	64,716.94	109,922.37
支付其他與籌資活動有關的現金	256,501.53	123,197.40	124,746.37
籌資活動現金流出小計	6,614,251.66	5,676,962.57	5,234,056.19
籌資活動產生的現金流量淨額	1,213,859.41	156,562.85	-126,122.98
匯率變動對現金的影響	-1,244.00	-5,032.34	-1,762.75
現金及現金等價物淨增加額	439,639.11	56,105.54	386,018.69
期初現金及現金等價物餘額	2,013,750.02	1,957,644.48	1,571,625.79

項目	2022年度	2021年度	2020年度
期末現金及現金等價物餘額	2,453,389.13	2,013,750.02	1,957,644.48

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	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流動資產			
貨幣資金	889,632.59	495,624.17	457,960.48
交易性金融資產	961,355.47	-	-
預付款項	934.55	546.25	79.06
其他應收款	1,464,758.98	1,948,919.19	1,876,516.18
一年內到期的非流動資產	1,036.63	-	-
其他流動資產	76.33	372.90	-
流動資產合計	3,317,794.55	2,445,462.50	2,334,555.72
非流動資產			
長期應收款	3,732.03	-	-
長期股權投資	2,764,674.56	2,693,907.53	2,354,078.51
其他非流動金融資產	178,729.83	100,033.09	49,858.39
固定資產	10,058.24	9,524.74	6,589.62
在建工程	3,535.46	4,113.47	4,240.95
使用權資產	8,659.33	8,081.68	9,253.49
無形資產	6,826.22	6,795.19	12,671.23
開發支出	7,670.30	7,579.77	-
長期待攤費用	1,806.49	801.33	104.92
其他非流動資產	931.95	30,563.45	197.10
非流動資產合計	2,986,624.42	2,861,400.25	2,436,994.21
資產總計	6,304,418.96	5,306,862.75	4,771,549.93

項目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流動負債			
短期借款	130,099.76	105,140.08	120,118.03
應付賬款	6,188.42	4,311.13	7,271.23
合同負債	3,309.72	2,009.72	420.72
應付職工薪酬	9,070.03	6,429.24	4,036.49
應交稅費	186.74	202.46	501.17
其他應付款	1,351,851.26	1,467,511.32	1,140,663.74
一年內到期的非流動負債	93,216.63	2,653.94	304,538.90
其他流動負債	606,036.16	907,703.34	501,861.64
流動負債合計	2,199,958.72	2,495,961.23	2,079,411.93
非流動負債			
長期借款	13,936.00	138,000.00	58,049.99
租賃負債	5,939.09	6,087.55	6,830.50
遞延收益	8,364.11	5,362.90	3,535.62
遞延所得稅負債	585.97	585.97	585.97
非流動負債合計	28,825.18	150,036.43	69,002.08
負債合計	2,228,783.90	2,645,997.66	2,148,414.01
股東權益			
股本	369,754.62	284,208.93	284,208.93
資本公積	3,227,566.83	1,909,421.11	1,896,951.62
其他綜合收益	-30.22	-14.63	29.26
盈餘公積	178,301.65	161,667.29	145,494.90
未分配利潤	300,042.19	305,582.39	296,451.20
股東權益合計	4,075,635.07	2,660,865.09	2,623,135.92
負債及股東權益總計	6,304,418.96	5,306,862.75	4,771,549.93

(2) 母公司利潤表

單位：萬元

項目	2022年度	2021年度	2020年度
營業收入	27,252.50	13,748.45	18,370.11
減：營業成本	9,181.31	99.88	206.79
稅金及附加	379.14	62.20	142.30

項目	2022年度	2021年度	2020年度
管理費用	27,673.52	28,080.86	23,045.23
研發費用	41,445.99	41,970.05	33,649.49
財務費用－淨額	14,283.89	34,394.22	35,632.92
加：其他收益	2,097.24	1,849.56	2,284.62
投資收益	207,843.69	244,669.95	230,820.39
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	10,026.31	23,642.92	24,435.11
公允價值變動收益／(損失)	24,926.65	7,868.80	292.01
信用減值轉回／(損失)	-2,571.02	3,302.78	-524.60
資產處置收益／(損失)	-	1.75	-
營業利潤	166,585.20	166,834.08	158,565.79
加：營業外收入	11.73	297.03	-
減：營業外支出	253.38	725.68	192.05
利潤總額	166,343.56	166,405.44	158,373.74
淨利潤	166,343.56	166,405.44	158,373.74
其他綜合收益的稅後淨額	-15.60	-43.89	180.20
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	-15.60	-43.89	180.20
將重分類進損益的其他綜合收益	-15.60	-43.89	180.20
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	-15.60	-43.89	180.20
綜合收益總額	166,327.97	166,361.55	158,553.94

(3) 母公司現金流量表

單位：萬元

項目	2022年度	2021年度	2020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	29,280.88	15,028.96	21,377.33
收到的稅費返還	183.00	-	-

項目	2022年度	2021年度	2020年度
收到其他與經營活動有關的現金	39,326.78	42,346.64	69,348.32
經營活動現金流入小計	68,790.66	57,375.60	90,725.66
購買商品、接受勞務支付的現金	9,200.13	7,206.54	1,034.25
支付給職工以及為職工支付的現金	25,945.87	22,879.41	18,292.52
支付的各项稅費	376.02	147.45	390.93
支付其他與經營活動有關的現金	55,121.83	68,309.59	92,336.73
經營活動現金流出小計	90,643.85	98,542.99	112,054.43
經營活動產生的現金流量淨額	-21,853.19	-41,167.39	-21,328.77
投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	2,938,710.00	253,587.15	401,024.20
取得投資收益收到的現金	201,824.95	203,718.85	178,522.11
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
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	681.24	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	612,213.76	205,137.12	413,142.82
投資活動現金流入小計	3,753,429.94	662,443.12	992,693.78
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	6,850.57	11,698.46	8,609.12
投資支付的現金	3,968,375.00	295,000.00	447,045.70
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	2,640.00	9,596.00	12,572.00
支付其他與投資活動有關的現金	464,574.54	424,438.81	714,767.30
投資活動現金流出小計	4,442,440.11	740,733.27	1,182,994.12
投資活動產生的現金流量淨額	-689,010.17	-78,290.14	-190,300.33
籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金	1,398,173.08	-	-
取得借款收到的現金	165,936.00	215,039.26	398,000.00
發行債券收到的現金	1,499,250.83	1,899,266.03	1,249,581.25

項目	2022年度	2021年度	2020年度
收到其他與籌資活動有關的現金	313,814.52	241,054.20	18,574.04
籌資活動現金流入小計	3,377,174.44	2,355,359.48	1,666,155.29
償還債務支付的現金	1,975,039.26	1,950,000.00	1,240,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	185,497.45	146,498.48	134,403.82
支付其他與籌資活動有關的現金	117,211.43	66,771.35	21,516.13
籌資活動現金流出小計	2,277,748.13	2,163,269.84	1,395,919.95
籌資活動產生的現金流量淨額	1,099,426.31	192,089.64	270,235.34
匯率變動對現金的影響	-554.53	35.90	522.44
現金及現金等價物淨增加額	388,008.43	72,668.01	59,128.67
期初現金及現金等價物餘額	471,623.87	398,955.86	339,827.19
期末現金及現金等價物餘額	859,632.30	471,623.87	398,955.86

(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%
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%

企業名稱	註冊地	註冊資本 (億元)	持股比例 (直接+間接)
遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司	本溪市	1.02	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%
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) 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：

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。

(2) 2021年度合併報表範圍變化情況

1) 新納入合併範圍的子公司

2021年末較2020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	2021年	Fimet Invest OY	非同一控制下收購

2) 不再納入合併範圍的子公司

2021年末較2020年末，公司納入合併報表的主要企業減少1個，變更情況及理由如下：

序號	時間	變化範圍	原因
1	2021年	上藥雲健康	被動稀釋

(3) 2022年度合併報表範圍變化情況

1) 新納入合併範圍的子公司

2022年末較2021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	2022年	上藥羅欣醫藥 (山東)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。

(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	2022年12月31日/ 2022年度	2021年12月31日/ 2021年度	2020年12月31日/ 2020年度
流動比率	1.35	1.27	1.22
速動比率	1.03	0.96	0.93
資產負債率	60.63%	63.86%	63.31%
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元)	18.14	17.37	15.96
應收賬款周轉率(次)	3.63	3.84	3.81
存貨周轉率(次)	6.55	7.32	6.72

主要財務指標	2022年12月31日/ 2022年度	2021年12月31日/ 2021年度	2020年12月31日/ 2020年度
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	1.28	1.78	2.41
每股現金流量淨額(元)	1.19	0.20	1.36

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 / 應收票據與應收賬款平均餘額；
- (6) 存貨周轉率(次) = 營業成本 / 存貨平均餘額；
- (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
2022年度	歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.11	1.61	1.61
	扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.97	1.23	1.23

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
2021年度	歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.76	1.79	1.79
	扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.45	1.41	1.41
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

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	2022年度	2021年度	2020年度
非流動資產處置損益	1,577,562,366.09	1,249,686,382.85	121,927,393.32
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)	332,209,644.16	465,740,372.82	543,156,846.45

項目	2022年度	2021年度	2020年度
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	218,737,860.49	-197,618,301.60	134,409,436.48
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	33,395,114.84	8,341,978.95	51,767,019.97
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-206,297,108.14	-61,671,412.79	-8,905,578.93
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	-	33,435,397.74
所得稅影響額	-342,272,194.73	-303,704,084.16	-142,128,883.59
少數股東權益影響額(稅後)	-293,237,382.98	-68,237,862.88	-58,656,474.03
合計	1,320,098,299.73	1,092,537,073.19	675,005,157.41

(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	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
流動資產	14,951,287.06	75.46%	11,649,443.23	71.28%	10,756,292.62	72.10%
非流動資產	4,862,203.09	24.54%	4,694,107.68	28.72%	4,162,272.93	27.90%

項目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
資產總計	19,813,490.15	100.00%	16,343,550.92	100.00%	14,918,565.55	100.00%

2020年至2022年各期末，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	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
貨幣資金	2,740,139.60	18.33%	2,239,038.57	19.22%	2,229,623.27	20.73%
交易性金融資產	961,355.47	6.43%	-	-	-	-
衍生金融資產	482.01	0.00%	328.45	0.00%	50.13	0.00%
應收票據及應收賬款	6,855,943.84	45.86%	5,938,665.09	50.98%	5,303,644.51	49.31%
應收票據	179,958.44	1.20%	127,888.07	1.10%	29,053.93	0.27%
應收賬款	6,675,985.40	44.65%	5,810,777.02	49.88%	5,274,590.59	49.04%
應收款項融資	162,738.61	1.09%	161,900.98	1.39%	248,537.37	2.31%
預付款項	386,758.27	2.59%	245,776.11	2.11%	238,993.07	2.22%
其他應收款	257,481.41	1.72%	241,910.80	2.08%	200,945.65	1.87%
存貨	3,446,021.68	23.05%	2,710,403.53	23.27%	2,408,825.77	22.39%
一年內到期的非流動資產	18,561.99	0.12%	12,650.56	0.11%	10,532.51	0.10%
其他流動資產	121,804.19	0.81%	98,769.14	0.85%	115,140.34	1.07%
流動資產合計	14,951,287.06	100.00%	11,649,443.23	100.00%	10,756,292.62	100.00%

截至2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日，公司流動資產總額分別為10,756,292.62萬元、11,649,443.23萬元和14,951,287.06萬元，佔總資產的比重分別為72.10%、71.28%以及

75.46%。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，伴隨公司經營規模擴大，貨幣資金、應收賬款及存貨增加，2022年公司流動資產佔比有所上升。

(3) 非流動資產分析

單位：萬元

項目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
長期應收款	21,229.98	0.44%	19,774.23	0.42%	16,984.69	0.41%
長期股權投資	923,264.36	18.99%	907,327.54	19.33%	665,106.40	15.98%
其他權益工具投資	10,148.75	0.21%	7,339.24	0.16%	3,305.17	0.08%
其他非流動金融資產	214,304.01	4.41%	138,890.07	2.96%	97,855.70	2.35%
投資性房地產	24,641.55	0.51%	21,332.33	0.45%	23,528.81	0.57%
固定資產	1,153,928.94	23.73%	1,048,411.82	22.33%	1,049,071.57	25.20%
在建工程	277,736.31	5.71%	291,413.00	6.21%	173,720.40	4.17%
生產性生物資產	13,719.18	0.28%	40,256.91	0.86%	40,581.83	0.97%
使用權資產	186,865.99	3.84%	199,243.37	4.24%	199,265.09	4.79%
無形資產	624,414.00	12.84%	604,943.12	12.89%	519,525.38	12.48%
開發支出	34,260.53	0.70%	25,922.79	0.55%	22,382.56	0.54%
商譽	1,133,592.66	23.31%	1,123,897.24	23.94%	1,134,226.82	27.25%
長期待攤費用	46,243.86	0.95%	42,911.75	0.91%	41,532.05	1.00%
遞延所得稅資產	153,472.90	3.16%	136,754.49	2.91%	135,936.34	3.27%
其他非流動資產	44,380.07	0.91%	85,689.79	1.83%	39,250.13	0.94%
非流動資產合計	4,862,203.09	100.00%	4,694,107.68	100.00%	4,162,272.93	100.00%

截至2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日，公司非流動資產總額分別為4,162,272.93萬元、4,694,107.68萬元和4,862,203.09萬元，佔總資產的比重分別為27.90%、28.72%以及24.54%。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	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
短期借款	2,775,058.86	23.10%	2,251,457.40	21.57%	2,013,918.59	21.32%
衍生金融負債	156.99	0.00%	77.41	0.00%	931.49	0.01%
應付票據及應付賬款	5,156,552.90	42.92%	4,199,541.44	40.24%	3,779,216.65	40.02%
應付票據	596,172.37	4.96%	476,474.80	4.57%	493,072.63	5.22%
應付賬款	4,560,380.53	37.96%	3,723,066.64	35.67%	3,286,144.02	34.79%
合同負債	224,282.35	1.87%	131,092.09	1.26%	131,083.73	1.39%
應付職工薪酬	158,048.82	1.32%	143,302.81	1.37%	127,396.59	1.35%
應交稅費	144,082.34	1.20%	169,266.01	1.62%	147,806.75	1.57%
其他應付款	1,647,485.59	13.71%	1,306,252.78	12.52%	1,214,279.75	12.86%
一年內到期的非流動負債	324,943.31	2.70%	58,204.26	0.56%	896,803.78	9.50%
其他流動負債	638,493.45	5.31%	923,238.16	8.85%	501,861.64	5.31%
流動負債合計	11,069,104.60	92.14%	9,182,432.36	87.98%	8,813,298.96	93.32%
長期借款	625,979.94	5.21%	715,775.17	6.86%	118,407.83	1.25%
租賃負債	130,161.11	1.08%	143,427.41	1.37%	150,102.18	1.59%
長期應付款	799.59	0.01%	31,516.15	0.30%	35,357.47	0.37%
預計負債	2,397.89	0.02%	2,324.39	0.02%	2,576.07	0.03%
遞延收益	53,458.11	0.44%	234,908.01	2.25%	222,406.91	2.35%
長期應付職工薪酬	3,891.20	0.03%	3,900.72	0.04%	4,641.11	0.05%
遞延所得稅負債	104,923.75	0.87%	99,876.88	0.96%	83,237.55	0.88%
其他非流動負債	22,528.87	0.19%	22,768.81	0.22%	14,464.50	0.15%

項目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
非流動負債合計	944,140.44	7.86%	1,254,497.55	12.02%	631,193.61	6.68%
負債合計	12,013,245.04	100.00%	10,436,929.90	100.00%	9,444,492.57	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2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日，公司的負債總額分別為9,444,492.57萬元、10,436,929.90萬元和12,013,245.04萬元；其中流動負債餘額分別為8,813,298.96萬元、9,182,432.36萬元和11,069,104.60萬元，佔負債總額的比例分別為93.32%、87.98%和92.14%，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631,193.61萬元、1,254,497.55萬元和944,140.44萬元，佔負債總額的比例分別為6.68%、12.02%和7.86%，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2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日，公司資產負債率分別為63.31%、63.86%和60.63%，2022年公司資產負債率下降3.23%，整體資產負債結構穩定。本次發行公司債券，有利於進一步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：

單位：萬元

項目	2022年度	2021年度	2020年度
營業收入	23,198,129.98	21,582,425.90	19,190,915.62
營業成本	20,149,492.31	18,728,114.93	16,447,396.12
營業利潤	901,465.04	820,548.63	718,438.81
利潤總額	880,835.33	814,381.49	717,548.26
淨利潤	699,201.48	627,456.94	560,526.40

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。2020年度、2021年

度和2022年度公司利潤總額較上年的增長幅度分別為14.58%、13.50%和8.16%，淨利潤較上年的增長幅度分別為16.03%、11.94%和11.43%。根據公司業務佈局及業務發展情況，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	2022年度		2021年度		2020年度	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
主營業務收入	23,124,005.75	99.68%	21,504,159.68	99.64%	19,142,319.75	99.75%
其他業務收入	74,124.23	0.32%	78,266.23	0.36%	48,595.87	0.25%
合計	23,198,129.98	100%	21,582,425.90	100.00%	19,190,915.62	100%

公司營業收入增長主要來源於主營業務收入的穩定增長，近三年營業收入中主營業務收入佔比均為99.64%以上。2020年度、2021年度、2022年度營業收入的較上年增長幅度分別為2.86%、12.46%及7.49%。

主營業務收入構成情況如下：

單位：萬元

項目	2022年度		2021年度		2020年度	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
工業	2,675,764.46	11.57%	2,509,847.68	11.67%	2,374,317.59	12.40%
分銷	20,573,289.25	88.97%	19,061,666.58	88.64%	16,765,020.60	87.58%
零售	826,352.43	3.57%	776,759.73	3.61%	851,900.42	4.45%
其他	14,409.32	0.06%	24,199.02	0.11%	33,692.62	0.18%
抵消	-965,809.71	-4.18%	-868,313.33	-4.04%	-882,611.47	-4.61%
合計	23,124,005.75	100.00%	21,504,159.68	100.00%	19,142,319.75	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2020年度、2021年度和2022年度分銷收入金額分別為16,765,020.60萬元、19,061,666.58萬元和20,573,289.25萬元，佔主營業務收入比例分別為87.58%、88.64%和88.97%，分銷業務收入穩定增長，佔主營業務收入比重有所上升。

4、現金流量分析

公司現金流量情況如下：

單位：萬元

項目	2022年度	2021年度	2020年度
經營活動產生的現金流量淨額	474,336.12	506,132.63	684,472.06
投資活動產生的現金流量淨額	-1,247,312.42	-601,557.59	-170,567.64
籌資活動產生的現金流量淨額	1,213,859.41	156,562.85	-126,122.98
現金及現金等價物淨增加額	439,639.11	56,105.54	386,018.69

2020年度、2021年度和2022年度，公司現金及現金等價物淨增加額分別為386,018.69萬元、56,105.54萬元和439,639.11萬元，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，此外，2022年，受疫情影響，公司貸款回籠減慢，使得經營活動現金流量下滑，進而導致現金及現金等價物淨增加額的整體波動。

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	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流動比率	1.35	1.27	1.22
速動比率	1.03	0.96	0.93
資產負債率	60.63%	63.86%	63.31%

從短期償債能力指標上看，公司2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日流動比率分別為1.22、1.27和1.35，速動比率分別為0.93、0.96和1.03，公司短期償債能力有所提升。從長期償債能力指標看，公司資產負債率分別為63.31%、63.86%和60.63%，總體處於合理水平。

6、未來業務發展目標及盈利能力的可持續性

近年來，我國政府已逐步將生物醫藥行業提升到國家發展戰略的高度，在醫藥行業各領域發佈一系列重要政策，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，積極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。從中長期來看，在國家政策、經濟發展、人口老齡化以及生物製藥技術發展等綜合因素的多重驅動下，醫藥市場規模將持續擴大。在此背景下，公司作為處於國內工商業領先地位的綜合產業集團，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，持續加速創新轉型，深化集約化發展，穩步提升經營質量、盈利能力、運營效率及行業地位的穩步提升，持續為民眾健康創造價值。

醫藥工業方面，公司積極制定產品戰略，加大創新投入，以開放式創新模式、融產結合、國際化發展等手段，持續優化產品結構，豐富具有差異化優勢的創新藥及改良型創新藥產品，推動公司醫藥工業持續健康發展。在創新藥領域，公司進一步加碼研發，臨床申請獲得受理及進入臨床研究階段的新藥管線持續增加，多項創新藥管線處於關鍵性研究或臨床III期階段，並通過自研與合作開發等方式，在臨床前階段儲備了一批特色品種，此外，公司多渠道擴展業務領域，通過對外投資介入干細胞產業領域，進一步佈局前沿的干細胞藥物產業。在中藥領域，公司積極響應國家戰略，儲備並積極挖掘中藥產品資源，持續推進中藥大品種培育，公司聚焦中醫藥領域開展合作，致力於打造上中下游協同發展的中藥全產業鏈新模式。此外，在罕見病領域，公司重視罕見病治療，是國內擁有罕見病藥品批文最多的企業之一，計劃三年內將旗下罕見病平台—上藥睿爾打造為全國重要的罕見病藥物創新研發基

地、具有全球影響力的罕見病藥物轉化基地、罕見病藥物高端國際化生產基地及急需罕見病藥品的保供基地。

醫藥商業方面，公司與國內外主要的藥品製造商建立了戰略合作關係，通過強大的供應鏈服務網絡，提供一體化的醫藥供應鏈解決方案，鞏固中國進口藥和創新藥服務龍頭地位，同時，器械大健康等非藥業務保持強勁發展態勢，協同助力公司成為國內藥品分銷、創新產品上市的首選合作夥伴。此外，公司積極推動中國藥品及健康產品的供應鏈升級，以科技信息化手段，持續探索創新醫藥健康產品的供應及支付模式。

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2022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餘額為1,840.83萬元，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。

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。

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2023年6月29日14:00於中國上海市閔行區閔虹路80號上海中庚聚龍酒店3樓聚龍大宴會廳舉行股東週年大會，以審議及批准下列事項：

普通決議

- (1) 2022年度報告
- (2) 2022年度董事會工作報告
- (3) 2022年度監事會工作報告
- (4) 2022年度財務決算報告及2023年度財務預算報告
- (5) 2022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2023年度對外擔保計劃的議案

特別決議

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

* 僅供識別

股東週年大會通知

(11) 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，2023年6月7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2023年6月20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2023年6月20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Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited，地址為香港中環皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室。

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Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited(地址為香港中環皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室)，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2023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Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited(就H股持有人而言)，地址為香港中環皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室。

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) Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited的地址為：

香港中環皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室。

(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：鍾濤

(5) 提呈股東週年大會審議批准的議案詳情，請參閱本公司2023年6月7日的通函。