



上海医药集团股份有限公司  
公开发行 2016 年公司债券（第一期）  
受托管理事务报告  
（2016年度）

债券受托管理人  
CREDIT SUISSE FOUNDER  
瑞信方正  
瑞信方正证券有限责任公司

（办公地址：北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心南楼 15 层）

二零一七年六月

## 重要声明

瑞信方正证券有限责任公司（以下简称“瑞信方正”）编制本报告的内容及信息均来源于上海医药集团股份有限公司（以下简称“上海医药”、“公司”或“发行人”）对外公布的《上海医药集团股份有限公司 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。瑞信方正对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为瑞信方正所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，瑞信方正不承担任何责任。

## 目 录

第一章 债券概况及及受托管理人履行职责情况 .....	4
第二章 发行人 2016 年度经营和财务情况 .....	7
第三章 发行人募集资金使用情况 .....	11
第四章 债券持有人会议召开情况 .....	12
第五章 本期债券本息偿付情况 .....	13
第六章 公司债券担保人资信情况 .....	14
第七章 本期债券跟踪评级情况 .....	15
第八章 负责处理公司债券相关事务的专人变动情况 .....	16
第九章 其他重要事项 .....	17

## 第一章 债券概况及及受托管理人履行职责情况

### 一、债券概况

#### (一) 债券名称

上海医药集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（简称“本期债券”）。

#### (二) 核准文件及核准规模

2015 年 12 月 10 日，经中国证监会证监许可[2015]2893 号文核准，上海医药获准发行不超过 60 亿元人民币公司债券，其中首期发行规模为不超过 55 亿元。

#### (三) 债券简称及代码

16 上药 01、136198.SH。

#### (四) 发行人

上海医药集团股份有限公司。

#### (五) 发行规模

本期债券的发行规模为人民币 20 亿元。

#### (六) 票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

#### (七) 债券期限及规模

本期债券的期限为 3 年。

#### (八) 债券形式

实名制记账式公司债券。

#### (九) 债券利率和还本付息方式

本期债券票面利率为 2.98%。本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年

付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

本期债券的起息日、付息日及兑付日如下：

1、起息日：2016年1月26日，即本期债券发行首日，本期债券计息期限内每年的1月26日为该计息年度的起息日。

2、付息日：2017年至2019年每年的1月26日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

3、兑付日：2019年1月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

#### （十）担保情况

本期债券无担保。

#### （十一）发行时信用等级

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

#### （十二）债券受托管理人

瑞信方正证券有限责任公司。

#### （十三）募集资金用途

本次债券募集资金拟用于偿还银行贷款以及补充公司营运资金。

#### （十四）跟踪信用评级结果

中诚信证券评估有限公司于2017年4月24日出具了《上海医药集团股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》（编号：信评委函字[2017]跟踪054号），维持发行人“16上药01”公司债券信用等级为“AAA”，维持发行人主体信用等级为“AAA”，维持发行人评级展望为“稳定”。

## 二、债券受托管理人履职情况

发行人聘请了瑞信方正担任“16 上药 01”债券的债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。

报告期内，瑞信方正严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责。

## 第二章 发行人 2016 年度经营和财务情况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人基本情况

1、中文名称：上海医药集团股份有限公司

英文名称：Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.

2、法定代表人：周军

3、注册地址：中国（上海）自由贸易试验区张江路 92 号

4、经营范围：原料药和各种剂型（包括但不限于片剂、胶囊剂、气雾剂、免疫制剂、颗粒剂、软膏剂、丸剂、口服液、吸入剂、注射剂、搽剂、酞剂、栓剂）的医药产品（包括但不限于化学原料药、化学药制剂、中药材、中成药、中药饮片、生化药品、生物制品、麻醉药品、精神药品、医疗用毒性药品【与经营范围相适应】、疫苗）、保健品、医疗器械及相关产品的研发、制造和销售，医药装备制造、销售和工程安装、维修，仓储物流、海上、陆路、航空货运代理业务，实业投资、资产经营、提供国际经贸信息和咨询服务，自有房屋租赁，自营和代理各类药品及相关商品和技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

5、注册资本：人民币 268,891.0538 万元

#### (二) 发行人股东情况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人普通股股东总数为 72,695 户。截止 2016 年 12 月 31 日股东总数 72,695 户中，A 股 70,360 户；H 股 2,335 户。

截止 2016 年 12 月 31 日，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股东性质
1	HKSCC NOMINEES LIMITED	748,152,420	27.82	外资
2	上海医药（集团）有限公司	716,516,039	26.65	国有法人
3	上海实业（集团）有限公司及其全	238,586,198	8.87	国有法人

	资附属子公司及上海上实（集团）有限公司			及外资
4	中国证券金融股份有限公司	66,531,492	2.47	未知
5	上海国盛（集团）有限公司及上海盛睿投资有限公司	37,212,947	1.38	国有法人
6	全国社保基金六零四组合	26,815,410	1.00	未知
7	中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300	0.93	未知
8	申能（集团）有限公司	23,199,520	0.86	国有法人
9	中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	16,728,238	0.62	未知
10	中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	16,711,130	0.62	未知

### （三）2016 年发行人普通股股本变化情况

2016 年度，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。截止 2016 年 12 月 31 日，公司总股本为 2,688,910,538 股，其中 A 股总股本为 1,923,016,618 股，H 股总股本为 765,893,920 股。

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人总股本为 2,688,910,538 股，其中无限售条件流通股为 2,688,828,938 股（其中 A 股 1,922,935,018 股，H 股 765,893,920 股）。

## 二、发行人 2016 年度经营情况

2016 年是上海医药新一轮“三三三+一”发展规划的起步年。报告期内，面对新一轮招投标带来的药品降价、药品审评审批新政及配套制度改革、仿制药质量与疗效一致性评价实施，生产工艺核对及飞行检查力度加强，药品零加成、两票制、营改增、反商业贿赂等一系列的政策和市场的重大变化，公司顺利完成了年度经营目标及各项重点工作。

报告期内，公司实现营业收入 1,207.65 亿元（币种为人民币，下同），同比增长 14.45%。实现归属于上市公司股东净利润 31.96 亿元，同比增长 11.10%，归属于上市公司股东的扣除经常性损益的净利润 29.26 亿元，同比增长 15.62%。实现每股收益 1.1887 元，扣除非经常性损益每股收益 1.0880 元。报告期内，公司实现经营活动产生的现金流量净额 19.47 亿元，同比增长 44.29%。截至 2016 年 12 月 31 日，公司所有者权益为 368.34 亿元，扣除少数股东权益后所有者权



益为 316.23 亿元，资产总额为 827.43 亿元。报告期内，公司有序推进了业务内生增长与外延扩张，加强集约化发展和创新转型，完善战略产业布局，国际化发展初显成效，并通过发行债券和设立产业基金等多种资本助力形式加快融产结合。

发行人各项主营业务分析如下：

单位：元

项 目	营业收入		营业成本		毛利率	
	2016年度	同比 增减 (%)	2016年度	同比 增减 (%)	2016年度 (%)	同比增减 (%)
工业	12,415,578,147.69	5.01	5,850,617,940.80	0.54	52.88	2.10
分销	108,617,750,221.90	15.90	102,070,413,247.23	16.04	6.03	-0.11
零售	5,153,243,099.62	7.47	4,337,014,479.11	7.66	15.84	-0.15
其他	58,564,545.84	5.84	17,148,874.67	16.17	70.72	-2.60
抵消	-5,953,309,011.94	-	-5,954,279,000.61	-	-	-

### 三、发行人 2016 年度财务情况

#### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2016.12.31	2015.12.31
资产总计	82,742,718,053.46	74,344,210,482.59
负债总计	45,908,252,723.65	40,536,171,241.38
股东权益合计	36,834,465,329.81	33,808,039,241.21
其中：归属于母公司股东权益合计	31,622,553,105.97	29,930,309,583.79

#### (二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
营业收入	120,764,660,339.93	105,516,587,303.26
营业利润	4,207,100,604.99	3,686,609,983.54
利润总额	4,638,996,522.76	4,171,854,265.47
净利润	3,829,712,659.52	3,364,368,072.79
其中：归属于母公司股东的净利润	3,196,394,644.62	2,876,989,142.22
综合收益总额	3,809,002,386.39	3,381,624,265.27

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,946,666,985.00	1,349,162,853.33
投资活动产生的现金流量净额	-2,889,540,523.88	-1,908,913,327.37
筹资活动产生的现金流量净额	647,402,905.17	636,435,279.05
现金及现金等价物净增加额	-298,111,068.29	87,434,500.78

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2893号文件核准,于2016年1月26日至2016年1月28日公开发行了人民币20亿元的公司债券。扣除发行费用人民币0.02亿元后,本期债券募集资金净额人民币19.98亿元已于2016年1月29日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容,本次债券募集资金款项在扣除必要的发行费用后,10亿元用于偿还银行贷款,优化公司债务结构,其余募集资金用于补充公司营运资金。

### 二、公司债券募集资金实际使用情况

本次债券募集资金实际投向为:扣除发行费用后的募集资金19.98亿元已按照募集说明书约定的募集资金用途于2016年1月使用完毕,其中10亿元用于偿还银行贷款,剩余9.98亿元用于补充营运资金。

## 第四章 债券持有人会议召开情况

2016 年度，发行人未召开债券持有人会议。

---

## 第五章 本期债券本息偿付情况

本期债券首次付息日为 2017 年 1 月 26 日。发行人于 2017 年 1 月 20 日公告《上海医药集团股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）2017 年付息公告》，支付自 2016 年 1 月 26 日至 2017 年 1 月 25 日期间的利息。

本期债券“16 上药 01”的票面利率为 2.98%，每手“16 上药 01”（面值人民币 1,000 元）实际派发利息为人民币 29.80 元（含税），本期债券利息共计人民币 5,960 万元，本期债券利息已完成支付。

## 第六章 公司债券担保人资信情况

本期债券无担保。

---

## 第七章 本期债券跟踪评级情况

2016 年 1 月，中诚信证券评估有限公司完成了对本次债券的初次评级，并出具了《上海医药集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2016] G020-1 号），并将自 2016 年度起对本次债券进行跟踪评级。

2017 年 4 月，中诚信证券评估有限公司发布了《上海医药集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》（信评委函字[2017] 跟踪 054 号），中诚信评级跟踪对上海医药评级结果为：“维持上海医药主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。维持本期债券信用等级为 AAA。”

## 第八章 负责处理公司债券相关事务的专人变动情况

2016年，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。



## 第九章 其他重要事项

报告期内,公司无重大未决诉讼与仲裁事项。报告期内,公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

---

(本页无正文，为《上海医药集团股份有限公司 2016 年公司债券受托管理事务报告（2016 年度）》之盖章页)



瑞信方正证券有限责任公司

2017年6月29日