



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  
(2015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)

二零一六年六月

## 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 2015 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 本期债券基本情况.....            | 4  |
| 第二章 发行人 2015 年度经营和财务情况.....  | 6  |
| 第三章 发行人募集资金使用情况.....         | 9  |
| 第四章 债券持有人会议召开情况.....         | 10 |
| 第五章 本期债券本息偿付情况.....          | 11 |
| 第六章 公司债券担保人资信情况.....         | 12 |
| 第七章 本期债券跟踪评级情况.....          | 13 |
| 第八章 负责处理公司债券相关事务的专人变动情况..... | 14 |
| 第九章 其他事项.....                | 15 |

## 第一章 本期债券基本情况

### 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 2016 年 5 月 16 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（2016）》（编号：信评委函字[2016]跟踪 088 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”。

## 第二章 发行人 2015 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：周杰

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 2015 年 12 月 31 日，发行人普通股股东总数为 82,943 户。截止 2015 年 12 月 31 日股东总数 82,943 户中，A 股 80,535 户；H 股 2,408 户。

截止 2015 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 | 748,139,720 | 27.82   | 外资      |
| 2  | 上药集团                   | 716,516,039 | 26.65   | 国有法人    |
| 3  | 上实集团及其全资附属子公司及上海上实     | 238,586,198 | 8.87    | 国有法人及外资 |

|    |                                     |            |      |      |
|----|-------------------------------------|------------|------|------|
| 4  | 申能集团                                | 81,199,520 | 3.02 | 国有法人 |
| 5  | 上海国盛及上海盛睿                           | 68,016,190 | 2.53 | 国有法人 |
| 6  | 中国证券金融股份有限公司                        | 67,226,524 | 2.50 | 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  | 全国社保基金六零四组合                         | 23,052,474 | 0.86 | 未知   |
| 9  | 中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪 | 15,009,898 | 0.56 | 未知   |
| 10 | 中国工商银行股份有限公司企业年金计划——中国建设银行          | 12,801,238 | 0.48 | 未知   |

### (三) 2015 年发行人普通股股本变化情况

2015 年度，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。截止 2015 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 2015 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 2015 年度经营情况

2015 年是公司实施 2013-2015 三年发展规划的收官之年，顺利达成了首个三年规划的发展目标。报告期内，公司围绕年初确定的 20 项重点工作，推进业务发展，提升管控能力，打造集团核心竞争力，较好地完成了三年规划目标。

2015 年度，公司实现营业收入 1,055.17 亿元（币种为人民币，下同），同比增长 14.20%。实现归属于上市公司股东净利润 28.77 亿元，同比增长 11.03%。实现每股收益 1.0699 元，扣除非经常性损益每股收益 0.9410 元，同比增长 17.08%。报告期内，公司实现经营活动产生的现金流量净额 13.49 亿元，同比增长 1.01%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司所有者权益为 338.08 亿元，扣除少数股东权益后所有者权益为 299.30 亿元，资产总额为 743.44 亿元。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    |       |
|-----|-------------------|----------|------------------|----------|--------|-------|
|     | 2015年度            | 同比<br>增减 | 2015年度           | 同比<br>增减 | 2015年度 | 同比增减  |
| 工业  | 11,823,792,687.07 | 6.49%    | 5,819,201,565.40 | 3.27%    | 50.78  | 1.53% |

|    |                   |        |                   |        |       |        |
|----|-------------------|--------|-------------------|--------|-------|--------|
| 分销 | 93,716,695,356.41 | 15.47% | 87,964,869,895.60 | 15.51% | 6.14  | -0.04% |
| 零售 | 4,795,209,938.34  | 13.68% | 4,028,463,655.22  | 14.99% | 15.99 | -0.96% |
| 其他 | 55,333,933.78     | 51.38% | 14,762,192.92     | 4.99%  | 73.32 | 11.78% |
| 抵消 | -5,323,770,641.37 | 19.17% | -5,308,422,592.16 | 18.68% | -     | -      |

### 三、发行人 2015 年度财务情况

#### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项 目             | 2015.12.31        | 2014.12.31        |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 资产总计            | 74,344,210,482.59 | 64,340,558,156.78 |
| 负债总计            | 40,536,171,241.38 | 33,241,406,394.33 |
| 股东权益合计          | 33,808,039,241.21 | 31,099,151,762.45 |
| 其中：归属于母公司股东权益合计 | 29,930,309,583.79 | 27,822,129,424.69 |

#### (二) 合并利润表主要数据

单位：元

| 项 目             | 2015 年度            | 2014 年度           |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| 营业收入            | 105,516,587,303.26 | 92,398,893,626.70 |
| 营业利润            | 3,686,609,983.54   | 3,269,544,180.40  |
| 利润总额            | 4,171,854,265.47   | 3,799,731,830.80  |
| 净利润             | 3,364,368,072.79   | 2,992,014,885.02  |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | 2,876,989,142.22   | 2,591,129,073.77  |
| 综合收益总额          | 3,381,624,265.27   | 3,013,278,226.72  |

#### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项 目           | 2015 年度           | 2014 年度           |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,349,162,853.33  | 1,335,674,135.37  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,908,913,327.37 | -1,844,573,224.17 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 636,435,279.05    | -948,811,062.99   |
| 现金及现金等价物净增加额  | 87,434,500.78     | -1,454,946,411.54 |



## 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。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2016年1月29日汇入发行人指定的银行账户。

根据本次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使用完毕。

## 第四章 债券持有人会议召开情况

2015 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

本期债券尚无需进行偿付。

## 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。

2016 年 5 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》（信评委函字[2016]跟踪 088 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

2015 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

2015 年，公司不存在正在进行的或未决的，会对公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，不存在任何潜在的或可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

（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（2015 年度）》之盖章页）

