

江苏恒瑞医药股份有限公司
2016 年年度股东大会
会议资料

二〇一七年四月七日

连云港

江苏恒瑞医药股份有限公司

2016 年年度股东大会会议议程

一、董事长致欢迎词，并介绍本次会议事项；

二、审议以下事项：

- 1、公司 2016 年度董事会工作报告
- 2、公司 2016 年度监事会工作报告
- 3、公司 2016 年年度报告全文及摘要
- 4、公司 2016 年度财务决算报告
- 5、公司 2016 年度利润分配预案
- 6、关于续聘 2017 年度审计机构、内部控制审计机构并决定其报酬的议案
- 7、关于提名第七届董事会董事候选人的议案
- 8、公司章程修正案

三、听取 2016 年度独立董事述职报告；

四、与会股东发言、提问并表决大会事项（本次会议现场表决后，将由上交所信息服务平台合并统计现场与网络表决结果，在统计期间，大会将休会一个半小时）；

五、公布表决结果；

六、宣读本次股东大会决议；

七、宣读本次股东大会法律意见书；

八、与会股东在股东大会决议上签字；

九、董事长宣布会议结束。

江苏恒瑞医药股份有限公司

2016 年年度股东大会文件目录

议案一、公司 2016 年度董事会工作报告

议案二、公司 2016 年度监事会工作报告

议案三、公司 2016 年年度报告全文及摘要

议案四、公司 2016 年度财务决算报告

议案五、公司 2016 年度利润分配预案

议案六、关于续聘 2017 年度审计机构、内部控制审计机构并决定其报酬的议案

议案七、关于提名第七届董事会董事候选人的议案

议案八、公司章程修正案

听取事项：2016 年度独立董事述职报告

议案一

江苏恒瑞医药股份有限公司 2016 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

公司 2016 年度董事会工作报告如下：

一、管理层讨论与分析

2016 年是医药行业的政策大年，医改真正进入深水区，行业发展面临的变革加剧，机遇与挑战并存。在新的形势下，公司精心谋划，恒心发展，积极应对，通过深入实施科技创新和国际化发展战略，推动公司“十三五”发展实现开门红。在国家发改委、科技部等九部委“国家第一批创新企业百强工程试点企业”评选中，公司是首批 9 家创新企业中唯一入选的医药企业。

销售方面，收入增长主要来自肿瘤药、造影剂、手术麻醉和输液产品。尽管市场竞争不断加剧，肿瘤药品依然保持市场领先地位，营业收入较去年增长 25.68%；造影剂产品营业收入较去年增长 30.05%；手术麻醉产品同比增长 19.14%。2016 年度销售工作以市场为导向，以客户为中心，主要做了以下几方面的工作：一是推进销售分线，细分产品市场，完善组织管理架构，走专线专注专业之路；二是建立学术营销体系，打造专业化销售团队，实现销售模式转型，逐步形成学术引导、指导销售模式，奠定创新药销售基础；三是加强人员补充力度，广泛网罗人才，并完善培训体系，打造优质销售团队；四是搭建项目平台，整合多方资源，提高工作效率，充分发挥产品优势。

研发创新方面，一是继续加大研发投入。2016 年公司累计投入研发资金 11.8 亿元，比上年同期增长 32.82%，有力地支持了公司的项目研发和创新发展。二是加强合规管理，完善研究管理制度，梳理管理流程，加强项目管理，组建合规检查组，严格按照国家食药监总局公告及 GCP 等要求，对已开展的临床项目全面进行自查、整改及完善工作，确保研究工作有序、有效、合规进行。三是项目注册申报有序推进，积极推动仿制药质量和疗效一致性评价工作。本年度共取得创新药临床批件 7 个、仿制药临床批件 36 个，仿制药制剂生产批件 2 个，已递交 9

项产品参比制剂备案材料，完成 4 个产品的生物等效性试验工作。五是专利申请和维持工作顺利开展，提交国内新申请 116 件，提交国际 PCT 新申请 31 件，获得中国大陆授权 17 件，台湾授权 4 件，国外授权 29 件。

国际化方面，2016 年公司继续加大国际化战略的实施力度，积极拓展海外市场。仿制药国际化方面，吸入用七氟烷顺利销往美国，注射用环磷酰胺等系列产品销售稳步增长；欧、美、日规范市场各项目按计划开展注册申报工作；其他新兴市场如俄罗斯、南美、中东地区等逐步加强注册力度。创新药国际化方面，一是在美国继续开展吡咯替尼 I 期临床试验；二是积极考察海内外先进技术和项目，引进日本 Oncolys BioPharma 公司的溶瘤腺病毒产品 Telomelysin™，补充公司肿瘤免疫产品线，增强公司在抗肿瘤领域的竞争力；三是在美国成立子公司，专门负责海外项目的引进。

质量、安全生产和、方面，公司始终本着“质量第一，安全至上”的原则，以质量为依托，树立品牌形象，满足市场需求，打造绿色企业，为公司持续发展打下良好基础。一是完善质量管理体系，加强新产品工艺过程控制，通过风险管理确保产品质量，2016 顺利通过美国 FDA 和欧盟对江苏盛迪、制剂一厂和上海恒瑞的检查；二是重视提高生产效率，进行新设备采购、旧设备改造及技术改造，持续提升生产的自动化、智能化水平，通过自动化改造提高生产率；三是严格按照环境和职业健康安全管理体系运行，落实安全生产责任制，以“零事故、零伤害、零污染”为目标，按“安全文化建设”的具体要求，开展“事故隐患排查月”、“安全生产月”、“危化品专项整治及夏季消防安全”、“119 消防月”等系列宣传教育活动，全年进行安全专项检查 11 次，进行安全培训 11 次，开展各类应急预案演练 19 次；四是提倡绿色化学理念，推行清洁生产工作，改进生产工艺。

重点工程项目建设方面，公司在上海、苏州、成都、连云港等地项目顺利开展。上海方面，基本完成张江研发大楼的土建主体框架工程；苏州方面，完成苏州盛迪亚一期厂房土建工程和设备安装；成都方面，完成制剂第五车间的厂房建设和两栋生产用楼的桩基工程；连云港方面，完成江苏盛迪四期五期土建施工，基本完成生物医药产业园厂区场平和临时道路并开始进行工程楼桩基施工。

人才建设方面，公司以“招聘一流人才，培养能干事、干成事的人才”为原则，加强高层次人才引进和培养力度。一是加强人才引进，报告期内，公司引

2016 年，公司营业收入为 110.94 亿元，比去年同期增长了 19.08%；归属于上市公司股东的净利润为 25.89 亿元，比去年同期增长了 19.22%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 25.90 亿元，比去年同期增长了 19.30%。

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	11,093,724,121.18	9,315,960,168.40	19.08
营业成本	1,434,631,411.69	1,371,670,464.29	4.59
销售费用	4,351,620,673.95	3,524,978,732.58	23.45
管理费用	2,266,354,231.92	1,843,433,845.74	22.94
财务费用	-165,936,852.18	-148,345,785.74	-11.86
经营活动产生的现金流量净额	2,592,628,395.66	2,277,293,122.97	13.85
投资活动产生的现金流量净额	-2,649,590,638.47	-470,175,236.20	-463.53
筹资活动产生的现金流量净额	-194,890,428.91	-132,239,284.52	-47.38
研发支出	1,184,348,307.16	891,673,656.76	32.82

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医药制造业	11,075,955,839.09	1,419,860,536.95	87.18	21.16	3.93	增加 2.13 个百分点
主营业务分产品情况						

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
片剂药	2,911,728,444.34	308,549,902.98	89.40	39.78	22.79	增加 1.47 个百分点
针剂药	8,040,737,728.14	1,022,203,196.05	87.29	16.05	0.24	增加 2.01 个百分点
原料药	123,489,666.61	89,107,437.92	27.84	-5.19	-6.37	增加 0.91 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	10,644,024,404.76	1,382,737,392.27	87.01	21.14	4.64	增加 2.05 个百分点
国外	431,931,434.33	37,123,144.68	91.41	21.47	-17.05	增加 3.99 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

片剂药销售收入本期较上年同期增长 39.78%，主要是公司肿瘤药销售收入的快速增长。

(2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量(万)	销售量(万)	库存量(万)	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
多西他赛注射液	353.10	315.89	27.62	27.30	5.94	-7.98
盐酸右美托咪定注射液	853.66	833.04	106.58	34.78	44.34	-14.81
注射用顺苯磺酸阿曲库铵	1,352.24	1,205.21	192.07	24.27	10.51	15.89
碘佛醇注射液	711.64	700.83	37.81	15.41	22.44	-68.97
吸入用七氟烷	132.68	125.99	9.33	28.72	19.28	-27.42
钠钾镁钙葡萄糖注射液	2,773.70	2,521.62	153.58	28.66	15.59	-42.63
碘克沙醇注射液	94.70	94.60	4.31	44.76	57.00	-52.79
注射用奥沙利铂	257.81	238.29	15.83	7.22	-6.27	12.33
来曲唑片	529.49	508.55	18.56	12.26	11.72	-38.04
注射用盐酸伊立替康	97.53	95.88	11.25	7.62	15.84	3.86
注射用环磷酰胺	533.84	530.05	160.63	-1.53	20.55	-26.02
替吉奥胶囊	76.60	66.65	12.71	23.29	17.34	4,512.59

产销量情况说明：

报告期公司进一步推进销售分线，细分产品市场，走专线专注专业之路，盐酸右美托咪定注射液、碘克沙醇注射液产销量增长较快。

(3) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
医药制造	原材料及包装物	936,083,776.87	64.09	814,396,421.71	57.82	14.94
医药制造	人工及制造费用	524,449,439.88	35.91	594,109,912.05	42.18	-11.73
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
片剂	原材料及包装物	302,286,456.60	20.70	120,181,467.92	8.53	151.53
片剂	人工及制造费用	96,681,137.59	6.62	137,871,810.57	9.79	-29.88
针剂	原材料及包装物	633,797,320.27	43.39	694,214,953.79	49.29	-8.70
针剂	人工及制造费用	427,768,302.29	29.29	456,238,101.48	32.39	-6.24

成本分析其他情况说明：

本期片剂原材料及包装物成本较同期增长较大，主要因为片剂药销售收入的增长。

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 143,147.42 万元，占年度销售总额 12.90%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 42,752.33 万元，占年度采购总额 28.15%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

2、费用

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	增减(%)
销售费用	4,351,620,673.95	3,524,978,732.58	23.45

管理费用	2,266,354,231.92	1,843,433,845.74	22.94
财务费用	-165,936,852.18	-148,345,785.74	11.86
所得税费用	378,989,887.10	338,000,684.45	12.13

3、研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	1,184,348,307.16
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	1,184,348,307.16
研发投入总额占营业收入比例（%）	10.68
公司研发人员的数量	2,142
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	16.93
研发投入资本化的比重（%）	0

4、现金流

项目	本期金额	上期金额	增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	2,592,628,395.66	2,277,293,122.97	13.85
投资活动产生的现金流量净额	-2,649,590,638.47	-470,175,236.20	
筹资活动产生的现金流量净额	-194,890,428.91	-132,239,284.52	

投资活动产生的现金流量净额较上期增加 21.79 亿元，主要为报告期购建固定资产和购买银行理财产品支付的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 6265 万元，主要为报告期支付现金股利增加。

（二）资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
预付款项	455,237,031.73	3.18	250,632,139.48	2.18	81.64	预付工程及设备款项增加
应收利息	161,620,865.13	1.13	107,635,561.72	0.94	50.16	应收银行存款利息增加
其他应收款	186,308,421.16	1.30	87,206,431.07	0.76	113.64	应收备用金增加
在建工程	797,050,959.86	5.56	346,182,013.77	3.01	130.24	苏州盛迪亚、

						上海盛迪、上海恒瑞等工程项目增加
无形资产	284,715,681.14	1.99	195,846,896.61	1.70	45.38	购置土地使用权增加
应付账款	755,038,237.73	5.27	491,869,673.26	4.28	53.50	应付材料及工程设备款增加
预收款项	151,866,007.77	1.06	113,416,221.50	0.99	33.90	预收货款增加
应交税费	306,542,002.94	2.14	223,116,484.15	1.94	37.39	应交增值税增加

（三）行业经营性信息分析

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为医药制造业。

医药制造行业经营性信息分析

1、行业 and 主要药(产)品基本情况

（1）行业基本情况

行业及细分行业基本情况

医药产品与人们的健康生活息息相关。伴随着人口老龄化问题加剧、城市化进程加快、对医疗保健重视程度越来越高以及国家医疗卫生体制改革不断深化等情况，IMS 预测中国作为最大的医药市场之一，未来的增长速度会低于前十年增速或以高于 GDP 增速增长。2016 年众多医药相关政策出台，短期内招标降价、一致性评价等会使行业面临压力，但是从长期来说，这些政策将导致行业洗牌加速，有利于整个行业的长期稳定发展。

化学药品制剂是医药制造业非常重要的子行业。公司在化学药品制剂领域产品种类多、研发能力强、工艺水平高，在首仿药、创新药以及制剂国际化方面居全国领先地位。2015 年全国医药工业规模以上企业在化学药品制剂制造方面主营业务收入达 6816.04 亿元，同比增长 9.28%，占当年主营收入的 25.35%；2016 年前三季度全国医药工业规模以上企业在化学药品制剂制造方面主营业务收入达 5486.48 亿元，同比增长 10.82%。可以看出，我国以化学药品制剂药占主导地位的药品市场容量继续扩大。但从技术层面看，国内化学药品制剂行业中，仿制药还是占绝大部分，自主研发的药品种类和数量严重不足。目前，我国化学药

品制剂行业已经进入快速分化、结构升级、淘汰落后产能的阶段，具有医药自主创新能力以及拥有知识产权保护的企业会在未来化学制剂竞争市场上处于优势地位。

近年来，随着生物技术的革命，各类生物大分子药物特别是抗体类药物的研发已经成为全球新药研发的热点，而新型抗体药物如抗体偶联物、双特异性抗体、纳米抗体、肿瘤免疫疗法等已经成为抗体药物研发的新趋势。单抗药物具有靶向性强、特异性高和毒副作用低等特点，在抗肿瘤、自身免疫、心血管和神经系统疾病等治疗领域有着无限广阔的应用前景。Evaluatepharma 数据显示，目前抗体药物占整生物技术药物市场份额 40%左右，并且市场份额还在继续增长，预计到 2022 年全球抗体药物的销售额将达到 1708 亿美元，在生物技术药中的比例将上升至 52%。2016 年 FDA 共批准了 22 个新分子实体：包括 15 个 NDA、7 个 BLA，这个数字为 2008 年来新低，但数字背后是小分子新药锐减，生物制品则热度不减。

行业政策情况

2016 年国务院、国家食药监总局、国家人社部等部门陆续出台了药品审评审批改革、仿制药一致性评价、启动国家医保目录调整等政策，进一步改革和规范我国医药市场，推动医药行业健康有序发展，对行业发展产生深远影响。

1、药品评审政策

2016 年 2 月 26 日，国家食药监总局发布《关于解决药品注册申请积压实行优先审评审批的意见》，目的为加强药品注册管理，加快具有临床价值的新药和临床急需仿制药的研发上市，解决药品注册申请积压的矛盾。将具有明显临床价值的创新药、优秀仿制药等药品，防治恶性肿瘤、儿童用药品、老年人特有和多发的疾病等病症并且具有明显临床优势的药品，以及临床急需、市场短缺的药品等纳入优先审评范围。

2016 年 3 月 5 日，国务院办公厅印发《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，要求药品生产企业积极开展一致性评价工作，确保药品质量和疗效与参比制剂一致，标志着我国已上市仿制药质量和疗效一致性评价工作全面展开。国家基本药物目录中 2007 年 10 月 1 日前批准上市的化学药品仿制药口服固体制剂，应在 2018 年底前完成一致性评价。批准上市的其他仿制药，自首家品

种通过一致性评价后，其他药品生产企业的相同品种原则上应在 3 年内完成一致性评价。逾期未完成的，不予再注册。

2016 年 3 月 29 日，国家食药监总局发布《关于印发药物临床试验数据核查工作程序（暂行）的通知》，要求加强药物临床试验数据核查工作组织管理，保障药物临床试验数据核查质量和效率。

我国新药研发基础薄弱，经历过无序、过热阶段，大批“新药”注册申请在市场利益驱动下涌向注册审批部门，规定了临床数据的核查和追查程序后，有利于控制药品批文增量，提高药品研发和申报质量。在审评环节，允许申请人向药品审评中心申请加快审评，将具有明显临床价值的创新药、优秀仿制药、临床急需药等纳入优先审评范围，有望一定程度上解决药品注册申请的积压问题，加快新药上市速度，提高企业研发效率。对已上市的仿制药开展质量和疗效一致性评价工作，有利于提升我国制药行业整体水平，保障药品安全性和有效性，促进医药产业升级和结构调整，增强国际竞争能力。

基于上述形势，公司将加强质量把关，确保临床数据的真实完整，积极开展现有产品一致性评价工作，确保产品自研发到生产等各个环节规范合规。同时，公司也将坚定实施“科技创新”战略，侧重于临床未满足需求的治疗领域，充分利用优先审评等政策，稳步推进研发创新。

2、医疗服务政策

2016 年 4 月 26 日，国务院办公厅印发《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务》，要求全面深化公立医院改革，加快推进分级诊疗制度建设，巩固完善全民医保体系，健全药品供应保障机制；8 月 19 日，国家卫计委发布《关于推进分级诊疗试点工作的通知》，规划 270 个城市开展分级诊疗试点。

上述政策将有利于实现大病、急病转向上一级医院，小病、慢病留在基层的诊疗结构，进一步促进基层医疗市场扩容，实现对国内医疗资源分配病人“分流”。公司将依据实际情况，积极、及时调整和完善销售布局，加强销售辐射与渗透，更加及时、有效地服务基层医疗市场，确保公司产品的市场占有率。

3、医疗保险改革

2016 年 1 月 12 日，国务院印发《关于整合城乡居民基本医疗保险制度的意见》，就整合城镇居民基本医疗保险和新型农村合作医疗两项制度，建立统一的

城乡居民基本医疗保险制度，要求统一覆盖范围、统一筹资、统一保障待遇、统一医保目录、统一定点管理和统一基金管理；6月8日，国家卫计委、财政部联合发布《关于印发全国新型农村合作医疗异地就医联网结报实施方案的通知》，要求建设完善异地就医信息系统，规范异地就医结报政策，明确异地就医结算机制。

2016年9月30日，人社部发布《2016年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整工作方案》（征求意见稿），时隔七年，正式启动医保目录调整工作。

由于公司产品覆盖抗肿瘤、心血管等重病、慢病领域，统一覆盖范围、统一医保目录，以及建立完善异地就医信息，明确异地就医结算机制等，有助于全面推进大病医保，从而为公司提供更为广阔和持续的市场空间。本次新进入国家医保目录的产品有望扩大市场容量，促进公司发展。同时，方案还提出动态调整和谈判目录机制，利好于公司创新药。

（2）主要药（产）品基本情况

按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
抗肿瘤	多西他赛注射液	原化 4	否	353.10 万盒	315.89 万盒
抗肿瘤	注射用环磷酰胺	品种较早，分类不可查	否	533.84 万瓶	530.05 万瓶
抗肿瘤	注射用盐酸伊立替康	化 3.4	否	97.53 万瓶	95.88 万瓶
抗肿瘤	替吉奥胶囊	化 3.4	否	76.60 万盒	66.65 万盒
抗肿瘤	注射用奥沙利铂	化 6	否	257.81 万瓶	238.29 万瓶
抗肿瘤	来曲唑片	化 6	否	529.49 万盒	508.55 万盒
手术麻醉	盐酸右美托咪定注射液	化 3.1	否	853.66 万支	833.04 万支
手术麻醉	吸入用七氟烷	原化 4	否	132.68 万瓶	125.99 万瓶
造影	注射用顺苯磺酸阿曲库铵	化 5	否	1,352.24 万瓶	1,205.21 万瓶
造影	碘佛醇注射液	化 6	否	711.64 万支	700.83 万支
造影	碘克沙醇注射液	化 6	否	94.70 万支	94.60 万支
输液	钠钾镁钙葡萄糖注射液	化 3.2	否	2,773.70 万袋	2,521.62 万袋

(3) 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况

报告期内，《国家基本药物目录》和国家《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》启动调整，但尚未完成更新，公司不存在产品新进入或退出目录的情况。

截止报告期末，公司共有 17 个品种、39 个品规纳入《国家基本药物目录》，56 个品种纳入国家《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》。

其中，进入《国家基本药物目录》的主要药（产）品为：

药品名称	注册分类	适应症/功能主治
注射用环磷酰胺	品种较早， 分类不可查	睾丸癌、卵巢癌、乳腺癌、肉瘤、恶性淋巴瘤和肺癌
注射用奥沙利铂	化 6	结直肠癌

进入国家和省级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的主要药（产）品为：

药品名称	注册分类	适应症/功能主治
多西他赛注射液	原化 4	乳腺癌
注射用环磷酰胺	品种较早， 分类不可查	睾丸癌、卵巢癌、乳腺癌、肉瘤、恶性淋巴瘤和肺癌
注射用盐酸伊立替康	化 3.4	用于成人转移性大肠癌的治疗
替吉奥胶囊	化 3.4	不能切除的局部晚期或转移性胃癌
吸入用七氟烷	原化 4	麻醉、镇静
注射用顺苯磺酸阿曲库铵	化 5	麻醉、镇静
碘佛醇注射液	化 6	造影
碘克沙醇注射液	化 6	造影
注射用奥沙利铂	化 6	结直肠癌
来曲唑片	化 6	绝经后患者晚期乳腺癌
盐酸右美托咪定注射液	化 3.1	镇痛、麻醉
钠钾镁钙葡萄糖注射液	化 3.2	电解质补充剂

(4) 公司驰名或著名商标情况

公司拥有的恒瑞 HR 及图商标被国家工商行政管理总局商标评审委员会认定为中国驰名商标，基本情况如下：

商标	注册分类	注册证号	注册有效期	对应主要药品
----	------	------	-------	--------

	第 5 类	1696451	2012 年 1 月 14 日至 2022 年 1 月 13 日	人用药、原料 药、片剂、水 剂、药物胶 囊、各类针 剂、膏剂
---	-------	---------	--	--

公司拥有的驰名商标“恒瑞”，作为企业品牌和企业形象的标志，是企业优良信誉、质量和知名度的载体，并未作为公司现有产品的注册商标使用，因此无对应的具体药品信息。

2、公司药（产）品研发情况

（1）研发总体情况

研发创新是恒瑞多年来始终坚持的重大战略，也是推动公司未来发展的动力源泉。公司目前以抗肿瘤药、手术麻醉用药、造影剂、重大疾病以及尚未有效治疗药物的领域为重点科研方向，形成了庞大的产品研发管线。公司打造了一支拥有 2000 多人的研发团队，其中 1000 多名博士、硕士及 100 多名外籍雇员，并在美国、日本和中国多地建有研发中心，坚持每年投入销售额 10% 左右的研发资金。恒瑞的创新模式从创新初期“me-too”、“me-better”逐步走向源头创新，创新药布局正在从小分子药物向大分子药物转化，产生了具有自主知识产权的抗体毒素融合物（ADC）技术平台，掌握了肿瘤免疫抗体系列产品开发专有技术，在代表着全球医药产业发展方向的生物技术领域，公司搭建了一系列研发平台，并率先在国内申请国际领先的抗体毒素偶联物 ADC 药物（生物导弹）。截至目前，公司 2 个创新药艾瑞昔布和阿帕替尼上市。2016 年，公司引进日本 Oncolys BioPharma 的溶瘤腺病毒产品在中国进行开发。

2016 年公司累计投入研发资金 11.8 亿元，比上年同期增长 32.82%，有力地支持了公司的项目研发和创新发展。

研发会计政策

划分公司内部研究开发项目的研究阶段与开发阶段的具体标准：

根据研究与开发的实际情况，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

1. 研究阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

2. 开发阶段

开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
3. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
4. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
马来酸吡咯替尼及片	1,786.04	1,786.04	0	0.16	1.24	-18%	
c-Met ADC	1,378.08	1,378.08	0	0.12	0.96	214%	研发阶段不同，投入差异大
PD-1	1,290.19	1,290.19	0	0.12	0.90	17%	
PDL1	1,147.07	1,147.07	0	0.10	0.80	348%	研发阶段不同，投入差异大

ET743	873.87	873.87	0	0.08	0.61	802%	研发阶段不同,投入差异大
帕立骨化醇及注射液	31.96	31.96	0	0.00	0.02	26%	
磺达肝癸钠及注射液	57.63	57.63	0	0.01	0.04	-68%	研发阶段不同,投入差异大
钆布醇及注射液	2.0	2.0	0	0.00	0.00	5%	
盐酸右美托咪定鼻喷剂	2.61	2.61	0	0.00	0.00	-99%	研发阶段不同,投入差异大
醋酸卡泊芬净及注射用醋酸卡泊芬净	561.52	561.52	0	0.05	0.39	44%	

同行业比较情况

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)
复星医药	83,020.33	6.60	4.03
人福医药	40,375.00	4.02	5.12
济川医药	12,712.40	3.37	4.69
华北医药	17,043.87	2.16	3.23
上海医药	61,769.08	0.59	2.06
同行业平均研发投入金额	42,984.14		
公司报告期内研发投入金额	118,434.83		
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)	10.68		
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)	9.56		

说明：以上同行业研发投入为 2015 年度数据。

(3) 主要研发项目基本情况

单位：万元 币种：人民币

研发项目	药(产)品基本信息	研发(注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
马来酸吡咯替尼及片	化 1.1	临床	III 期	7,600	1	0

C-Met ADC	治疗用生物制品	待申报	待申报	3,030	1	0
PD-1	治疗用生物制品	临床	II 期	3,273	11	0
PDL1	治疗用生物制品	申报	排队待候审	2,770	6	0
ET743	治疗用生物制品	申报	待候审	971	3	0
帕立骨化醇及注射液	化 3.1+6	其他	CDE 专业评审	529	16	1
磺达肝癸钠及注射液	化 3.1+6	其他	资料补正	2,239	13	1
钆布醇及注射液	化 3.1+6	其他	资料补正	752	6	1
盐酸右美托咪定鼻喷剂	化 2	临床	获准开展临床	218	1	0
醋酸卡泊芬净及注射用醋酸卡泊芬净	化 3.1+6	其他	2017 年 1 月获批生产	3,054	21	1

研发项目对公司的影响：

由于医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，药品的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不确定因素的影响，敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。公司将按国家有关规定积极推进上述研发项目，并及时对项目后续进展情况履行信息披露义务。

（4）报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品

情况

序号	名称	注册分类	功能主治/适应症
1	SHR1459 及片	新化 1	B 细胞淋巴瘤和类风湿性关节炎的治疗
2	SHR2042	新化 1	2 型糖尿病及肥胖症的治疗
3	罂粟乙碘油及注射液	化 3.1+6	碘缺乏病的治疗及淋巴造影
4	达托霉素及注射用达托霉素	化 3.1+6	金黄色葡萄球菌导致的伴发右侧感染性心内膜炎的血流感染
5	奥美沙坦酯	化 6	单独治疗或与其他抗高血压药物联合治疗高血压；也可用于或许需要多种抗高血压药物才能达到控制血压目的的患者的初期治疗
6	马来酸吡咯替尼片	化 1.1	治疗人表皮因子受体 2(ERBB2)过度表达的晚期或转移性乳腺癌
7	海曲泊帕乙醇胺片	化 1.1	治疗对糖皮质激素类药物、免疫球蛋白或脾切除疗效欠佳的慢性原发性免疫性血小

			血小板减少症（ITP）
8	脯氨酸恒格列净片	化 1.1	2 型糖尿病
9	甲苯磺酸瑞马唑仑	化 1.1	镇痛、麻醉
10	SHR4640 片	化 1.1	高尿酸血症和痛风的治疗
11	注射用紫杉醇（白蛋白结合型）	化 1.6	非小细胞肺癌
12	盐酸右美托咪定注射液	化 3.4	镇痛、麻醉

（5）报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

报告期内研发项目撤回的情况：

序号	名称	规格	注册分类	功能主治/适应症	原因
1	磷酸瑞格列汀及片	50mg、100mg	化 1.1	改善 2 型糖尿病患者的血糖控制	部分数据存在规范性问题，故企业申请撤回
2	聚乙二醇重组人粒细胞刺激因子注射液注射液	6mg（0.6ml）/瓶	治疗用生物制品	降低接受骨髓抑制抗肿瘤病治疗的恶性肿瘤患者中性粒细胞减少的发生率	需对临床试验进行补偿完成研究，故企业申请撤回
3	盐酸右氯胺酮及注射液	2ml：50mg	化 3.1	麻醉、镇痛	计划按照新要求完成与原研制剂的质量一致性研究后重新申报
4	盐酸决奈达隆片	0.4g（以 $C_{31}H_{44}N_{20}S$ 计）	化 3.1	适用于减少有阵发性或持续性心房颤动（AF）病史的窦性心律患者因心房颤动住院的风险	计划按照新要求完成与原研制剂的质量一致性研究后重新申报
5	硫酸卡维地洛及缓释胶囊	9mg、18mg、36mg、72mg	化 4	治疗原发性高血压	需在质量研究方面进一步完善，故企业申请撤回。
6	昂丹司琼口溶膜	4mg、8mg	化 3.1	适用于预防高致吐性化疗引起的恶心和呕吐	计划按照新要求完成与原研制剂的质量一致性研究后重新申报
7	注射用替莫唑胺	0.1g	化 3.3	适用于新诊断的多形性胶质母细胞瘤成人患者和难治性间变性星形细胞瘤成人患者	计划按照新要求完成与原研制剂的质量一致性研究后重新申报
8	塞来昔布胶囊	0.2g	化 6	适用于缓解骨关节炎和成人风湿性关节炎的症状和体征	计划按照新要求完成与原研制剂的质量一致性研究后重新申报
9	阿托伐他汀钙片	10mg（以 $C_{33}H_{35}FN_{20}S$ 计）	化 6	适用于原发性高胆固醇血症患者	计划按照新要求完成与原研制剂的质量一致性研究后重新申报

报告期内药品未获审批的情况:

序号	名称	规格	注册分类	功能主治/适应症	原因
1	INS061 注射液	1ml: 100IU (1ml: 4.4mg)	治疗用生物制品	适用于 1、2 型糖尿病的治疗	本品原液 INS061 已不被批准, 不支持本品进行临床试验。
2	恩替卡韦口溶膜	0.5mg	化 5	适用于病毒复制活跃, 血清转氨酶 ALT 持续升高或肝脏组织学显示有活动性病变的慢性成人乙型肝炎的治疗	不符合《手性药物质量控制研究技术指导原则》(国食药监注[2006]639 号)的技术要求。
3	丁酸氯维地平注射用乳剂	100ml: 50mg	化 3.1	适用于治疗不宜口服治疗或口服治疗无效的高血压	未按通知要求补充资料。
4	度他雄胺坦洛新胶囊	每粒含度他雄胺 0.5mg 与盐酸坦洛新 0.4mg	化 3.2	适用于治疗前列腺素增大的男性良性前列腺增生患者的症状	固定剂量复方制剂定位于国内临床实践中联合用药的替代, 该品固定剂量复方不符合我国临床医疗实践。
5	阿司匹林兰索拉唑肠溶片	每粒含阿司匹林 100mg 和兰索拉唑 15mg	化 3.2	用于心绞痛、心肌梗塞、缺血性脑血管疾病或抑制冠脉搭桥、经皮冠状动脉腔内成形术后血栓、栓塞的形成(限于有胃溃疡或十二指肠溃疡病史的患者使用)。	本品立项依据不充分, 且有潜在的安全性担忧。
6	多烯磷脂酰胆碱注射液	5ml: 232.5mg	化 6	适用于各种类型的肝病	本品所用原料药已不被批准, 本品无合法来源的原料药。

(6) 新年度计划开展的重要研发项目情况

请参考本节“医药制造业经营性信息分析”2(3)主要研发项目情况

3. 公司药(产)品生产、销售情况

(1) 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

单位: 万元 币种: 人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
------	------	------	-----	--------------	--------------	-------------	---------------

抗肿瘤	482,996.57	42,363.36	91.23%	25.68	-0.67	2.33%	73.34
麻 醉	300,688.92	29,280.22	90.26%	19.14	12.39	0.58%	84.73
造影剂	130,796.24	37,144.41	71.60%	30.05	-3.43	9.85%	67.62
心血管	30,349.85	4,842.18	84.05%	-0.54	0.65	-0.19%	79.55
消 炎	29,980.09	6,760.37	77.45%	-7.95	14.87	-4.48%	58.00
其 他	134,560.75	23,072.59	82.85%	2.52	19.51	-2.44%	

情况说明：

① 抗肿瘤治疗领域同行业同领域产品毛利率数据来源于天士力 2015 年年度报告中“抗肿瘤”的毛利率；

② 麻醉治疗领域同行业同领域产品毛利率数据来源于恩华药业 2015 年年度报告中“麻醉类”的毛利率；

③ 造影剂治疗领域同行业同领域产品毛利率数据来源于北陆药业 2016 年年度报告中“对比剂”的毛利率；

④ 心血管治疗领域同行业同领域产品毛利率数据来源于昆药集团 2015 年年度报告中“心脑血管疾病治疗领域”的毛利率；

⑤ 消炎治疗领域同行业同领域产品毛利率数据来源于中新药业 2015 年年度报告中“抗感染”的毛利率。

（2）公司主要销售模式分析

公司在国内的销售业务主要由母公司、控股子公司江苏科信医药销售有限公司（以下简称“江苏科信”）和全资子公司江苏新晨医药有限公司（以下简称“江苏新晨”）负责。控股子公司江苏科信主要从事公司自产（含上海恒瑞）抗肿瘤药品、特色输液、造影剂、心血管类药品的批发销售，并代理销售苏州恒瑞迦俐生物医药科技有限公司（本公司控股股东江苏恒瑞医药集团有限公司的控股子公司）的载药微球产品（医疗介入器材）。江苏新晨主要从事公司自产手术麻醉药品的批发销售。

公司秉持“以市场为导向，以客户为中心，合理配置资源”的销售理念，坚持“自主培养为主、引进为辅”的用人原则，不断完善人员组织架构，扩充学术、医学队伍，打造专业销售团队。公司以创新为驱动，不断加强产品及销售模式的转型，量化市场活动，科学细分市场，逐步实现产品线和人员的“纵横”管理。在县域市场开发方面，公司积极响应国家分级诊疗及基层医院用药的相关政策，充分利用政府平台规划发展县级市场。在区域建设方面。公司在各省会城市建立区域管理中心，搭建学术、医学临床、公共事务等组织架构，不断完善区域职能，满足区域发展需要。

（3）在药品集中招标采购中的中标情况

主要药（产）品名称	规格	中标价格区间(元)	医疗机构的
-----------	----	-----------	-------

			合计实际采购量
多西他赛注射液	0.5ml:20mg	320-422.33	2,914,613 盒
	1.5ml:60mg	652.96-1026.16	193,218 盒
	2ml:80mg	1004.61-1316.8	0 盒
注射用环磷酰胺	0.2g	4.13-8	4,366,944 瓶
注射用盐酸伊立替康	40mg	517.82-660	652,759 瓶
	0.1g	1044-1275	137,358 瓶
替吉奥胶囊	20mg*12(以替加氟计)	336-414.54	407,305 盒
	20mg*30(以替加氟计)	680-1031.83	8,821 盒
	20mg*42(以替加氟计)	940.37-1496.46	172,178 盒
	25mg*12(以替加氟计)	477.89-591.12	56,573 盒
	25mg*28(以替加氟计)	1081.1-1295.28	880 盒
盐酸右美托咪定注射液	1ml:0.1mg	91.36-99.33	451,541 支
	2ml:0.2mg	136.56-168.86	7,745,716 支
吸入用七氟烷	120ml	699-925	1,205,809 瓶
碘克沙醇注射液	100ml:32g(I)	550-700.58	914,902 支
注射用顺苯磺酸阿曲库铵	10mg	80.9-95.44	11,641,809 瓶
碘佛醇注射液	20ml:13.56g(每 1ml 含 320mg 碘)	50.67-71.9	275,685 支
	50ml:33.9g(每 1ml 含 320mg 碘)	116.35-148.7	5,236,060 支
	100ml:32g(I)	213.147-268	760,272 支
	100ml:35g(I)	236.45-270.43	483,588 支
钠钾镁钙葡萄糖注射液	250ml	18.6882-33.35	4,739,161 袋
	500ml	25.64-41.5	19,744,589 袋
注射用奥沙利铂	50mg	179.88-265.81	2,119,445 瓶
	0.1g	373.84-379	65,414 瓶
来曲唑片	2.5mg	116.61-132	4,609,180 盒

情况说明:

目前, 公司在美国市场销售的注射用环磷酰胺有 500mg/支、1g/支和 2g/支三种规格, 终端市场价格为 241-953 美元。

公司甲磺酸阿帕替尼片的中标价格区间和医疗机构的合计实际采购量涉及公司商业机密, 为维护该产品的价格体系, 故不予披露。

(4) 销售费用情况分析

销售费用具体构成

单位: 万元 币种: 人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
市场费用	392,488.82	90.19
差旅费	36,198.27	8.32
股权激励费用	769.72	0.18
车辆费用	3,379.76	0.78
折旧费	340.84	0.08
其他	1,984.66	0.46
合计	435,162.07	100.00

同行业比较情况

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例（%）
红日药业	180,444	53.89
丽珠医药	254,168	38.39
中国生物制药	493,898	40.53
康弘药业	109,797	52.93
同行业平均销售费用		259,577
公司报告期内销售费用总额		435,162.07
公司报告期内销售费用占营业收入比例（%）		39.23

说明：以上同行业销售费用为 2015 年度数据。

（四）主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	持股比例	总资产	净资产
上海恒瑞医药有限公司	研发生产企业	75.00%	201,867.53	177,454.67
上海盛迪医药有限公司	研发企业	100.00%	65,169.27	24,748.18
成都盛迪医药有限公司	研发生产企业	83.58%	39,135.64	12,319.92
成都新越医药有限公司	研发生产企业	100.00%	15,280.27	-2,298.42
江苏科信医药销售有限公司	销售企业	90.00%	35,846.37	11,246.33
江苏新晨医药有限公司	销售企业	100.00%	61,591.46	6,034.12
江苏盛迪医药有限公司	原料生产企业	100.00%	75,735.53	38,788.46
北京恒森创新医药科技有限公司	研发企业	100.00%	2,369.51	1,739.25
美国恒瑞有限公司	研发企业	100.00%	1,803.47	1,800.93
日本恒瑞有限公司	销售	99.99%	331.49	-106.17
凯迪亚斯医药有限公司	医药产品、医药技术、 制药设备、医药包装材料等进出口	100.00%	5.73	5.73
苏州盛迪亚生物医药有限公司	研发生产企业	100.00%	35,325.21	9,323.18
香港奥美健康管理有限公司	医药产品、医药技术、 制药设备等进出口	100.00%	35,164.84	19,609.73
江苏盛迪亚实业有限公司	咨询服务培训等	100.00%	1,618.91	1,018.51
HR BIO HOLDINGS LIMITED	研发	70.00%	4,194.97	3,695.51

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

随着世界各国特别是新兴市场经济的不断发展、人口总量不断增加、人口老龄化问题日趋严重、人们保健意识不断增强以及医疗支出不断增加，又受大型医药企业研发难度加大、新药推出速度减慢等因素影响，全球药品市场预计呈平稳增长趋势。新兴医药市场预计将以 8%至 11%的速度增长，成为拉动全球药品消费增长的主要力量。同时，由于生物类似药打入市场、产品专利逐渐到期等因素，制药行业企业可能面临重新洗牌。

我国医药企业近年来在国家政策引导下进行了改革与重组，在一定程度上改善了“多、小、散、乱”的局面，但是依旧存在低水平重复建设、产业集中度不高、市场较为分散、规模不大等问题。随着药品注册条件趋严、新药审批监管的加强以及仿制药质量一致性评价的推进，我国医药行业将逐步实现优胜劣汰，预计一批在资金、研发上具备优势的企业将乘势完成规模扩张并将更多的资源投入到创新研发上。

高质量和创新将成为医药制造企业发展的趋势。我国药品审评标准向欧美最高标准看齐，优先审评制度不断完善，仿制药一致性评价不断推进以及“两票制”逐步落地等，将从源头上促使行业变革，以低质量低价格抢占市场的企业将被清洗出局，创新成为企业发展壮大的关键。

国际化路线将成为医药制造企业谋求更广发展空间的新选择。在国内市场增长放缓的大环境下，规模和增速客观的海外市场给中国医药企业新的发展空间。中国医药企业可以通过海外并购、专利许可、技术合作等方式拓宽产品线，进行产业升级、结构优化及开拓市场，有利于了解海外市场及其经营方式，丰富和壮大公司专家团队，从而促使企业模式与体系的完善升级，推动公司科研全球化发展，搭建更高水平的全球科研项目平台，从而进一步提升公司核心竞争力与国际影响力。（参考资料：IMS《2018 全球医药市场展望》；EP Vantage《2017 全球医药行业数据分析报告》）

（二）公司发展战略

公司始终以打造“中国人的专利制药企业”为目标，以“为人民健康服务”为发展目标，秉承“科研为本，创造健康生活”的理念，坚持“中国恒瑞”的发展理念，紧紧围绕“科技创新”和“国际化”两大战略，并不断在变化的环境中

赋予新内涵，紧跟全球医药前沿科技，高起点、大投入，致力于药品创新和国际市场的开拓。

深入实施“科技创新”发展战略。公司始终坚持以资金投入为基础，以人才引领为支撑，以体系建设为保障，不断提高创新的质量和层次，走出一条可持续、高水平的创新发展之路，使创新真正成为企业发展的动力源泉。公司要进一步加大研发投入，每年的研发投入占销售收入的比重达到 8%至 10%，为创新奠定强大的物质基础；要不断汇聚培育高端人才，加强人才梯队建设，重点做好人才培养，通过“学帮带”，打造多元化、高素质、开拓创新、朝气蓬勃的团队。通过完善股权激励等多元化的分配方式，营造创新创业的良好氛围，为创新提供有力的智力支撑；要进一步健全创新体系，完善六大创新平台，打造企业创新高地，为持续创新发展提供有力保障。同时，重点围绕抗肿瘤药、手术用药、心脑血管、造影剂以及生物医药等领域，紧密接轨国际先进水平，注重创新药与品牌仿制药并重、国内市场与国外市场并行，实现创新发展的良性循环，推动创新成果的全球化销售。

大力推进“国际化”发展战略。积极参与国际竞争，顺应我国生物医药产业发展的新要求和国际产业演进的新趋势，以突破生命科学重大技术和满足民生需求为核心，不断提高产品质量，逐步缩短与国际先进水平的差距，培育高端品牌，开拓全球市场，推动企业发展的转型升级，努力打造外向型经济增长极。首先，在“量”的方面，一是以通过欧美认证到达国际先进水平的制剂出口为突破口，强化国产制剂的全球化销售；二是以海外市场具有重大市场潜力的产品为增长点，不断发掘新的增长空间。其次，在“质”的方面，一是加快推进海外认证，力争公司所有主力品种全部通过美国 FDA 或欧盟认证，为海外市场开拓奠定坚实基础；二是有序推进海外临床，在国内研发的基础上，优选有潜力的产品到国外做临床。同时，以全球化的视野继续加强与跨国制药企业的交流合作，逐步在海外建立自己的销售队伍，为实现仿制药在全球的规模化销售奠定基础，为最终实现专利药全球化销售积累经验，努力使公司在新一轮的全球生物医药竞争格局中争得一席之地。

（三）经营计划

2017 年公司将一如既往的坚持“科技创新”和“国际化”两大战略，增强危机意识，整合优势资源，提高工作效率，牢记“危机、效率、整合”六字。重点做好以下几个方面：

1、销售方面，公司将以市场为导向、以客户为中心，努力做好以下工作：一是进一步细分市场。公司将继续推进分线、分产品销售，实现做大做强；并要加强重点领域市场的拓展，充分挖掘市场空间；二是加强区域管理中心建设。公司将搭建项目平台，优化区域组织架构，完善人员匹配机制，为人才、资源整合提供有利的条件；三是完善创新药销售体系，努力形成学术引导、指导销售模式；四是做好销售队伍建设。公司将加强人员补充，广泛网罗人才，完善培训体系，实现招好人、培训好、用好人，做到奖罚分明。

2、研发方面，公司将针对目前研发的环境和形势审时度势。一方面加快仿制药的转型，重点提高研发效率；另一方面在创新药研发方面抢占技术制高点。公司科技创新要做到真“新”而非假“新”，做到真“好”而非假“好”，不盲目追求热点，重点在组合治疗上花心思、下工夫，不断丰富产品管线，实现承前启后、继往开来，从而获得长期的回报。在具体工作方面，一是重点做好研发计划，把计划做实并按计划落实；二是继续做好合规，以制度建设与执行作为发展的基础与保障；三是要有效率，在合规的前提下尽可能地节省项目时间，抢占先机；四是要加强考核，优胜劣汰，从而有提升整个研发队伍的素质和研发成效。

3、国际化方面，国际化是公司多年来坚持的战略方向，也是公司未来实现跨越发展的重要支撑。2017 年，公司将坚持国内、国外两个市场，并做好两个市场的相互策应。一是在仿制药方面，努力重点做大公司药品在欧美、日本、香港、南美等地区的销售，力争公司的海外销售再上一个新台阶；二是在创新药方面，公司要一步一个脚印，扎实推进创新药的海外临床，力争公司创新药早日在海外上市销售。

4、生产与质量方面，2017 年公司在生产方面要做好如下工作：一是要提前做好年度生产计划分解，以保证市场供应，配合研发做好新品种临床备样和上市验证工作；二是要合理调配资源，在合规管理的前提下做好人员编制和设备硬件需求的动态管理，特别是实验室及工艺变更工作；三是要加强自动化和智能化建设，要制定三年和五年规划，向欧美水平靠齐，力争在未来 3-5 年内公司自动化

水平达到欧美标准。同时，2017 年公司要继续加强数据完整性管理，严格按照 CFDA 和 FDA 的标准实行管理。

5、人才方面，公司要跳出地域的限制和固有的思维，做好以下人才工作：一是解放思想。公司要按照能干事、能干成事的思路，坚持引进和自身培训相结合，抓好人才队伍建设；二是加强干部的培养。干部要开拓进取，提升学习能力和对新事物的接受能力。同时要走出去，把窗子打开，开阔视野，并且要学以致用，善于思考，举一反三，把学到的东西与实践相结合，不断提高工作能力；三是干部要勇于担当、敢于负责，增强工作协调能力。

6、运营管理方面，2017 年公司将进一步加强运营管理，推进工作落实，切实增强执行力。一是加强考核。公司将安排专人定期开展考核工作，并与奖惩、股权激励等相挂钩，努力做到奖优惩劣，奖罚分明；二是重点加强预算资金管控。公司将调配专人对年度预算进行审核，并在日常工作中坚持先考核后拨付原则，同时对各部门项目进行审核控制。

（四）可能面对的风险

1、创新的风险

医药行业创新具有大投入、长周期、高风险的特点，产品从研发到上市需要耗费 10 年以上时间，这期间任何决策的偏差、技术上的失误都将影响创新成果。同时，国家层面以及绝大部分省市暂无明确的支持政策，创新药迟迟无法进入医保，销量势必受到不利影响。

2、药品招标政策和市场风险

省级药品招标以降价为主导思路，二次议价、唯低价是取的政策频出。国务院《关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》虽对通过海外认证、新版 GMP 认证产品有所鼓励，但各省执行情况尚难以判断。面对上述风险，公司将继续完善创新体系的建设，优化资源配置，加大投入，加快领军人才的引进和培养，科学立项、有效开发，确保重点研究项目按要求推进、按计划上市。同时，坚守“质量第一”的经营方针，增加硬件和软件投入，力争主力品种均通过欧美主流国家认证，使仿制药真正达到进口同类产品的品质，具备与国际产品竞争的能力。

3、质量控制风险

新版 GMP、新版《国家药典》、注册审评新规、仿制药一致性评价办法等一系列新标准、新制度、新规定的出台和实施，对药品自研发到上市的各个环节都做出了更加严格的规定，对全流程的质量把控都提出了新的要求。对此，公司将做好研究部门、临床部门、生产部门、质量部门等各部门的工作衔接，依托信息系统建立、完善全流程 SOP，将新规的要求全面、有效的予以落实，确保各个环节无质量瑕疵。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2017 年 4 月

议案二

江苏恒瑞医药股份有限公司 2016 年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

报告期内，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》及有关法律法规的规定，认真履行作为监事的职责，积极参加监事会审议各项议案，以切实维护公司利益和股东权益为原则，履行法律和股东所赋予的职责和义务，通过列席和出席公司董事会及股东大会，了解和掌握公司的经营决策、投资方案、财务状况、生产经营情况及公司董事、高级管理人员履行职责情况，现将 2016 年度监事会工作情况报告如下：

一、2016 年度监事会工作情况

公司监事会共有监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司监事会召开会议情况如下：

（一）公司于 2016 年 4 月 8 日上午以通讯表决的方式召开了第六届监事会第十二次会议。本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，会议审议并通过了以下决议：

- 1、《2015 年年度报告全文及摘要》；
- 2、《2015 年度监事会工作报告》；
- 3、《公司 2015 年度内部控制评价报告》；
- 4、《关于回购注销部分已授出股权激励股票的议案》；
- 5、《关于提名第七届监事会监事候选人的议案》。

（二）公司于 2016 年 5 月 10 日以通讯方式召开第七届监事会第一次会议。本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，会议审议并通过了《关于推举第七届监事会主席的议案》。

（三）公司于 2016 年 7 月 11 日以通讯方式召开第七届监事会第二次会议。本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，会议审议并通过了以下决议：

- 1、《关于部分股权激励股票第二次解锁的议案》；

2、《关于回购注销部分已授出股权激励股票的议案》;

3、《关于调整公司限制性股票回购数量及价格的议案》。

(四)公司于 2016 年 8 月 29 日以通讯方式召开第七届监事会第三次会议。本次会议应到监事 3 人,实到监事 3 人,会议审议并通过了以下决议:

1、《2016 年半年度报告全文及摘要》;

2、《关于回购注销部分已授出股权激励股票的议案》。

(五)公司于 2016 年 10 月 29 日以通讯方式召开第七届监事会第四次会议,会议应到监事 3 人,实到监事 3 人,会议审议并通过了《2016 年第三季度报告全文及正文》。

二、监事会对 2016 年度公司有关事项的监督意见

(一) 公司运作情况

2016 年度,公司监事会根据国家法律、法规,以及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件,对公司股东大会、董事会的召开和决策程序、决议事项,董事会对股东大会决议的执行情况,公司高级管理人员执行职务情况及公司内部控制情况等进行了监督,认为公司能够严格依法运作,经营决策科学合理,决策程序严格按照公司章程进行,内部管理和内部控制制度完善。董事会按照股东大会的决议要求,切实履行了各项决议,其决策程序符合《公司法》及《公司章程》的各项规定,行使职权符合股东大会的授权。公司董事和高级管理人员能够勤勉尽职,在执行职务时无违反法律、法规、公司章程及损害公司和投资者利益的行为发生。

(二) 检查公司财务情况

公司监事会对公司的财务状况和现行财务制度进行了认真检查。监事会认为:公司财务运作规范,财务状况良好,公司 2016 年年度财务报告严格按照国家财政法规及中国证监会的相关规定进行编制,有关财务数据业经江苏苏亚金诚会计师事务所核实验证,在所有方面均能客观、真实、公允地反映公司 2016 年年度的财务状况和经营成果。

(三) 公司关联交易的情况

报告期内,监事会经审查认为,公司与关联企业发生的关联交易公平,属于合理、合法的经营活动,没有损害公司及非关联股东的利益,无内幕交易行为。

公司董事会在做出关联交易决议的过程中，履行了诚实守信、勤勉尽责的义务，无违反法律法规、公司章程的行为。

（四）审核公司内部控制的情况

经认真审阅公司编制的《公司 2016 年度内部控制评价报告》、查阅公司内部控制等相关文件，监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度并能有效执行，《公司 2016 年度内部控制评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况，公司内控运作良好。

2017 年，监事会将继续诚信勤勉地履行各项职责，依法对董事会和高级管理人员日常履职行为进行有效监督，积极列席股东大会、董事会会议，及时了解公司财务状况，知悉并监督各重大决策事项及其履行程序的合法、合规性，以切实维护 and 保障公司及股东利益不受侵害，通过更加扎实地做好各项监督工作，来促进公司更好更快地发展。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司监事会

2017 年 4 月

议案三

江苏恒瑞医药股份有限公司 2016 年年度报告全文及摘要

各位股东及股东代表：

公司 2016 年年度报告及摘要详见 2017 年 3 月 11 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所(<http://www.sse.com.cn>)网站的相关内容。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2017 年 4 月

议案四

江苏恒瑞医药股份有限公司 2016 年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

公司 2016 年财务决算工作已完成，财务会计报告按照企业会计准则的规定编制，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告《苏亚审[2017]165 号》，现将有关财务决算情况简要汇报如下，详细情况请参阅公司年度报告中的财务报告部分。

一、经营成果（合并报表数据，下同）

2016 年度营业收入较上年同期增长 19.08%，归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 19.22%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长 19.30%，主要数据见下表：

单位：万元

项目	本年金额	上年金额	同比增减	同比增减(%)
营业收入	1,109,372.41	931,596.02	177,776.40	19.08
利润总额	301,318.47	256,197.05	45,121.42	17.61
净利润	263,419.48	222,396.98	41,022.50	18.45
归属于母公司所有者的净利润	258,895.21	217,157.15	41,738.06	19.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	258,971.32	217,071.35	41,899.98	19.30

二、非经常性损益项目和金额

单位：万元

项目	本年金额	上年金额	同比增减
非流动资产处置损益	-132.60	-620.46	487.86
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,089.25	2,705.46	383.78
理财产品收益	1,454.69		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,071.54	-1,775.00	-2,296.53
少数股东权益影响额	-245.27	-175.26	-70.00
所得税影响额	145.42	-48.93	194.35
合计	-76.11	85.81	-1,300.55

三、资产负债及所有者权益情况

1、资产情况

截止2016年12月31日，公司资产总额为1,433,005.87万元，比2015年末增长24.64%，其中：流动资产1,139,322.19万元，非流动资产293,683.68万元。

(1) 公司流动资产 2016 年末余额为 1,139,322.19 万元，比 2015 年末余额增长 21.48%，主要数据见下表：

单位：万元

流动资产项目	年末余额	年初余额	同比增减	同比增减(%)
货币资金	491,215.47	513,311.97	-22,096.50	-4.30
应收票据	112,270.99	118,451.74	-6,180.75	-5.22
应收账款	232,458.97	209,227.55	23,231.43	11.10
预付款项	45,523.70	25,063.21	20,460.49	81.64
应收利息	16,162.09	10,763.56	5,398.53	50.16
其他应收款	18,630.84	8,720.64	9,910.20	113.64
存货	63,658.92	52,296.70	11,362.22	21.73
其他流动资产	159,401.20	-	159,401.20	
流动资产合计	1,139,322.19	937,835.37	201,486.82	21.48

A、预付款项余额 2016 年末较 2015 年末增长 81.64%，主要原因为报告期预付工程及设备款项增加；

B、应收利息余额 2016 年末较 2015 年末增长 50.16%，主要原因为报告期应收存款利息增加；

C、其他应收款余额 2016 年末较 2015 年末增长 113.64%，主要原因为报告期应收备用金增加。

(2) 公司非流动资产 2016 年末余额为 293,683.68 万元，比 2015 年末余额增长 38.64%，主要数据见下表：

单位：万元

非流动资产项目	年末余额	年初余额	同比增减	同比增减(%)
可供出售金融资产	8,103.54	7,892.57	210.96	2.67
固定资产	167,689.07	142,401.79	25,287.28	17.76
在建工程	79,705.10	34,618.20	45,086.89	130.24

无形资产	28,471.57	19,584.69	8,886.88	45.38
长期待摊费用	463.02		463.02	
递延所得税资产	9,251.39	7,337.42	1,913.97	26.09
非流动资产合计	293,683.68	211,834.67	81,849.01	38.64

A、在建工程余额 2016 年末较 2015 年末增长 130.24%，主要原因为报告期苏州盛迪亚、上海盛迪、上海恒瑞等工程项目增加

B、无形资产余额 2016 年末较 2015 年末增长 45.38%，主要原因为报告期购置土地使用权增加

2、负债情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司负债总额为 145,566.68 万元，其中：流动负债 136,487.51 万元，非流动负债 9,079.17 万元。 负债总额比 2015 年末增长 27.81%，主要数据见下表：

单位：万元

负债项目	年末余额	年初余额	同比增减	同比增减(%)
应付票据	-	1,408.77	-1,408.77	-100.00
应付账款	75,503.82	49,186.97	26,316.86	53.50
预收款项	15,186.60	11,341.62	3,844.98	33.90
应付职工薪酬	9.52	2.57	6.94	269.81
应交税费	30,654.20	22,311.65	8,342.55	37.39
其他应付款	15,133.37	20,061.27	-4,927.90	-24.56
一年内到期的非流动负债	-	1,003.00	-1,003.00	-100.00
递延收益	9,079.17	8,577.65	501.52	5.85
负债合计	145,566.68	113,893.50	31,673.18	27.81

A、应付账款余额 2016 年末较 2015 年末增长 53.50%，主要原因为报告期应付工程设备及材料款增加

B、预收款项余额 2016 年末较 2015 年末增长 33.90%，主要原因为报告期预收货款增加

C、应交税费余额 2016 年末较 2015 年末增长 37.39%，主要原因为报告期应交增值税增加

3、所有者权益情况

单位：万元

所有者权益项目	年末余额	年初余额	同比增减	同比增减(%)
股本	234,745.97	195,649.91	39,096.06	19.98
资本公积	43,818.52	42,006.23	1,812.30	4.31
减：库存股	4,342.80	8,783.00	-4,440.20	-50.55
其他综合收益	-40.83	-150.06	109.24	-72.79

盈余公积	124,484.53	98,911.44	25,573.09	25.85
未分配利润	840,129.99	665,501.94	174,628.04	26.24
归属于母公司所有者权益合计	1,238,795.39	993,136.45	245,658.93	24.74
少数股东权益	48,643.80	42,640.08	6,003.71	14.08
所有者权益合计	1,287,439.18	1,035,776.54	251,662.65	24.30

四、现金流量状况

单位:万元

项目	本年金额	上年金额	同比增减	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	259,262.84	227,729.31	31,533.53	13.85
投资活动产生的现金流量净额	-264,959.06	-47,017.52	-217,941.54	463.53
筹资活动产生的现金流量净额	-19,489.04	-13,223.93	-6,265.11	47.38

A、投资活动产生的现金流量净额较上期增加 21.79 亿元，主要为报告期购建固定资产和购买银行理财产品支付的现金增加；

B、筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 6265 万元，主要为报告期支付现金股利增加。

五、主要财务指标情况

偿债能力指标	2016 年	2015 年	同比增减
资产负债率 (%)	10.16	9.91	增加 0.25 个百分点
流动比率	8.35	8.90	-6.26%
速动比率	7.88	8.41	-6.27%
营运效率指标	2016 年	2015 年	同比增减
总资产周转率	0.86	0.91	-5.09%
流动资产周转率	1.07	1.12	-4.96%
应收账款周转率(次)	5.02	4.79	4.82%
存货周转率(次)	2.47	2.55	-3.14%
盈利能力指标	2016 年	2015 年	同比增减
销售净利率 (%)	23.34	23.31	增加 0.03 个百分点
加权平均净资产收益率 (%)	23.24	24.37	减少 1.13 个百分点
基本每股收益 (元/股)	1.1040	0.9245	19.42%
每股经营活动产生的现金流量 (元/股)	1.10	0.97	13.85%

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2017 年 4 月

议案五

江苏恒瑞医药股份有限公司 关于 2016 年度利润分配预案

各位股东及股东代表：

经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润 2,588,952,095.88 元，其中母公司净利润为 2,557,309,481.44 元，根据《公司法》及公司章程有关规定，提取法定盈余公积金 255,730,948.14 元，加上年初未分配利润 6,655,019,432.29 元，减去报告期内发放的 2015 年度股利 586,940,722.60 元，本次可供股东分配的利润为 8,401,299,857.43 元。

公司董事会拟定的 2016 年度利润分配预案为：以分红派息登记日股本为基数，向全体股东按每 10 股派送现金 1.35 元（含税），每 10 股送红股 2 股。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2017 年 4 月

议案六

江苏恒瑞医药股份有限公司 关于续聘公司 2017 年度审计机构、内部控制 审计机构并决定其报酬的议案

各位股东及股东代表：

公司拟续聘江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构及内部控制审计机构。

经与江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）协商，公司拟支付江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）2017 年度的审计费为 80 万元，2017 年度内控审计费用 35 万元。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2017 年 4 月

议案七

江苏恒瑞医药股份有限公司 关于提名第七届董事会董事候选人的议案

各位股东及股东代表：

鉴于王述东先生已于 2017 年 2 月 24 日向董事会提出辞职申请，股东中国医药投资有限公司（原中国医药工业有限公司）提名郭毅民先生为公司第七届董事会董事候选人，任期至本届董事会届满之日。郭毅民先生的资格已经董事会提名委员会审核，郭毅民先生符合《公司法》和《公司章程》等的有关规定，任职资格合法，符合上市公司董事的任职条件，未发现有《公司法》规定的禁止任职情况，以及被中国证券监督管理委员会确定为市场禁入者并且尚未解除的情形。

以下为董事候选人简历：

郭毅民，男，1963 年生，中共党员。1983 年 5 月至 1997 年 12 月历任哈尔滨制药厂销售科计划员，销售公司原料科科长、副经理、经理；1998 年 1 月至 2004 年 12 月历任哈药集团制药总厂厂长助理、销售总公司总经理；2005 年 4 月至 2006 年 4 月任湖北潜江制药股份有限公司总经理；2006 年 4 月至 2009 年 7 月任山西威奇达药业有限公司销售总监；2009 年 7 月至 2016 年 11 月任中国医药工业有限公司董事、总经理、党委副书记；2016 年 11 月至今任中国医药投资有限公司董事、党委书记、副总经理。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2017 年 4 月

议案八

江苏恒瑞医药股份有限公司 公司章程修正案

各位股东及股东代表：

由于公司营业执照注册号变更为统一社会信用代码, 并且公司注册资本及股份总数有所变动, 根据我国《公司法》和相关法律法规的要求, 拟将公司章程作如下修改:

一、原公司章程第二条:

“本公司系依照《公司法》、《证券法》和其他有关规定成立的股份有限公司（以下简称“公司”）。

公司经江苏省人民政府苏政复（1997）19 号文批准, 以发起设立方式设立; 于 1997 年 4 月 28 日在江苏省工商行政管理局注册登记, 2006 年迁至江苏连云港工商行政管理局, 营业执照号码为: 3207001103700。”

现修改为:

“本公司系依照《公司法》、《证券法》和其他有关规定成立的股份有限公司（以下简称“公司”）。

公司经江苏省人民政府苏政复（1997）19 号文批准, 以发起设立方式设立; 于 1997 年 4 月 28 日在江苏省工商行政管理局注册登记, 2006 年迁至江苏连云港工商行政管理局, 统一社会信用代码为: 9132070070404786XB。”

二、原公司章程第六条:

“公司注册资本为人民币 2,347,562,119 元。”

现修改为:

“公司注册资本为人民币 2,816,951,609 元。”

三、原公司章程第十九条:

“公司股份总数为 2,347,562,119 股。”

现修改为:

“公司股份总数为 2,816,951,609 股。”

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2017 年 4 月

听取事项

江苏恒瑞医药股份有限公司 2016 年度独立董事述职报告

各位股东及股东代表：

我们作为江苏恒瑞医药股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，根据《公司法》、《证券法》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《公司章程》及《独立董事年报工作制度》等的规定和要求，在2016年度工作中，认真履行职责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对重大事项发表了独立意见，维护了公司整体利益及全体股东的合法权益。现将2016年度履行职责情况述职如下：

一、独立董事的基本情况

李援朝：中国科学院上海药物研究所研究员，药物化学合成研究室主任，研究课题组组长，博士研究生导师。1975年毕业于上海第一医学院（现为复旦大学药学院）药学专业，1979年至1982年于兰州大学有机合成专业学习，获硕士学位，1991年于中科院北京化学研究所获有机化学博士学位。曾就职于福建省医药研究所、福建省医学科学研究所。2015年4月起任公司独立董事。

王迁：华东政法大学教授。1993年进入西北大学学习，2000年获法学硕士学位，同年进入北京大学学习，2003年获得法学博士学位。2003年7月至今，在华东政法大学工作，主要从事知识产权法研究。2016年5月起任公司独立董事。

薛爽：上海财经大学教授。1989年进入哈尔滨工业大学学习，1993年获学士学位，1993年至1996年在东北财经大学学习获硕士学位，1999年至2003年在清华大学学习获会计学博士学位。2003年至今，在上海财经大学会计学院工作，任会计学院院长助理。2007年至2008年作为访问学者，美国加州大学伯克利分校学习、工作。2014年起在上海紫江企业集团股份有限公司、上海海得控制系统股份有限公司、风神股份有限公司兼职工作。2016年5月起任公司独立董事。

作为公司的独立董事，我们与公司之间不存在雇佣关系、交易关系、亲属关系，不存在影响独立董事独立性的情况。

二、2016年度履职概况

（一）股东大会、董事会审议决策事项

2016年度，公司共计召开董事会会议8次，股东大会1次，我们按时出席股东大会、董事会及任职的专门委员会相关会议。在审议董事会议案时，我们积极参与讨论各项议案并提出合理建议，对各议案均投了赞成票，没有反对、弃权的情形，共发表独立意见5次，为董事会的正确、科学决策发挥了作用。我们利用参加董事会和股东大会的机会对公司的生产经营和财务状况进行了解，多次听取了公司管理层对公司经营状况和规范运作方面的汇报。

（二）公司独立董事出席会议情况

董事姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席 次数	委托出席 次数	缺席次数	是否连续两 次未亲自参 加会议
李援朝	8	8	0	0	否
王 迁	5	5	0	0	否
薛 爽	5	5	0	0	否

（三）对公司进行现场调查的情况

2016年度，我们调研了江苏恒瑞医药股份有限公司上海研发中心及生产车间，深入现场了解项目进度和生产运营情况，听取相关负责人的汇报，为后续工作提出意见和建议。同时我们还积极关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注媒体对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

（四）公司配合独立董事工作情况

公司董事长、总经理、董事会秘书等高级管理人员与我们保持定期沟通，使我们能及时了解公司生产经营情况。同时，召开董事会及相关会议前，公司精心组织准备会议材料，并及时准确传递，为我们工作提供了便利条件，积极有效地配合了独立董事的工作。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

（一）关联交易情况

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》等有关规定，我们对日常关联交易进行了认真审查，并就公司 2016 年度日常关联交易预计事项发表意见如下：

1、公司2016年度日常关联交易的预计，符合相关法律法规和《公司章程》的有关规定和要求，决策程序合法、有效；

2、公司进行的日常关联交易为公司开展正常经营管理所需，属于正常的商业行为，交易价格遵循公平合理的定价原则，有利于公司主营业务的开展和持续稳定发展，未导致公司主要业务对关联人形成重大依赖，未对公司独立性构成不利影响，不存在损害公司及非关联股东利益的情况；

3、同意公司 2016 年度日常经营关联交易预计事项。

（二）对外担保及资金占用情况

根据中国证监会和中国银监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》精神，我们对江苏恒瑞医药股份有限公司截至 2016 年 12 月 31 日的对外担保事项进行了专项审核，经核查，截至 2016 年 12 月 31 日，江苏恒瑞医药股份有限公司无对外担保行为。

（三）募集资金的使用情况

2016 年江苏恒瑞医药股份有限公司无募集资金使用。

（四）高级管理人员提名以及薪酬情况

报告期内，公司召开第七届董事会第一次会议，会议选举孙飘扬先生为第七届董事会董事长，选举蒋新华先生为公司副董事长，提名及聘任周云曙先生为公司总经理，蒋素梅女士为公司常务副总经理，张连山、张永强、李克俭、孙辉、刘疆、袁开红、孙杰平、戴洪斌、沈亚平、孙绪根、陶维康、曹国庆先生为公司副总经理，周宋先生为公司财务总监，刘笑含女士为公司董事会秘书。

公司第七届董事会第一次会议程序均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，被聘任的高级管理人员均符合有关法律法规和《公司章程》对任职资格的要求。

薪酬与考核委员会根据公司 2016 年度的生产经营情况，结合各位董事及高管人员年度考核指标完成情况，对各位董事及高管的年度绩效考核结果进行了审核，认为 2016 年度公司对董事及高级管理人员支付的薪酬符合公司薪酬政策及绩效考核标准，严格按照考核结果发放，未有违反公司薪酬管理制度的情况发生。

（五）业绩预告及业绩快报情况

报告期内，公司未发布业绩预告及业绩快报。

（六）聘任或者更换会计师事务所情况

报告期内，公司续聘江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度财务报告及内控报告审计机构，未更换会计师事务所。

（七）现金分红及其他投资者回报情况

根据公司 2016 年 5 月 9 日召开的 2015 年度股东大会决议，以 2016 年 6 月 15 日股本总额为基数，每 10 股派送现金 1 元（含税），每 10 股送红股 2 股。2016 年 6 月已实施完成。

（八）公司及股东承诺履行情况

报告期内，公司及股东没有发生违反承诺履行的情况。

（九）信息披露执行情况

报告期内，公司信息披露遵守了“公开、公平、公正”的三公原则，公司相关信息披露人员能够按照法律、法规的要求做好信息披露工作，信息披露内容及时、准确、完整。

（十）内部控制的执行情况

报告期内，为贯彻实施《企业内部控制基本规范》，强化公司内部控制，提升公司经营管理水平和风险防范能力，公司全面开展内部控制的建设、执行与评价工作，推进企业内部控制规范体系稳步实施。目前公司暂时未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

（十一）董事会及下属专门委员会的运作情况

报告期内，董事会下设董事会战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会，根据公司实际情况，按照各自工作制度，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责。

四、总体评价和建议

作为公司的独立董事，2016 年我们本着诚信与勤勉的精神，积极有效地履行了独立董事职责，认真审核公司董事会决议的重大事项，并独立审慎、客观地行使了表决权，在维护全体股东利益方面，特别关注保护中小股东的合法权益，发挥了积极的作用。今后我们仍将按照相关法律法规对独立董事的要求，切实履行好独立董事的职责。

以上议案，请审议。

独立董事：李援朝 王迁 薛爽

2017年4月