

上海神奇制药投资管理股份有限公司
2017 年年度股东大会
会议资料



二〇一八年六月二十七日

目 录

一、上海神奇制药投资管理股份有限公司 2017 年年度股东大会会议议程	3
二、上海神奇制药投资管理股份有限公司 2017 年年度股东大会会议须知	4
三、议案一：《公司 2017 年度董事会工作报告》	6
四、议案二：《公司 2017 年度监事会工作报告》	14
五、议案三：《公司 2017 年度报告及报告摘要》	17
六、议案四：《公司 2017 年度财务决算报告》	18
七、议案五：《公司 2017 年度利润分配方案》	20
八、议案六：《关于聘请审计机构及审计费用的议案》	21

上海神奇制药投资管理股份有限公司

2017 年年度股东大会会议议程

会议时间： 2018 年 6 月 27 日（星期三）上午 9:30 时

会议地点：上海市九江路 555 号王宝和大酒店 6 楼多功能会议室

召 集 人： 上海神奇制药投资管理股份有限公司董事会

主 持 人： 董事长 张涛涛

会议议程：

一、主持人宣布会议开始并通报本次现场会议参会的股东人数及所代表的股份数。介绍出席本次会议的董事、监事、高级管理人员和中介代表。

二、介绍本次会议议题和表决方式

三、推选监票人和计票人

四、审议会议议案

序号	议案内容	报告人
1	《公司 2017 年度董事会工作报告》	张涛涛
2	《公司 2017 年度监事会工作报告》	夏宇波
3	《公司 2017 年年度报告及报告摘要》	刚冲霞
4	《公司 2017 年度财务决算报告》	刚冲霞
5	《公司 2017 年度利润分配方案》	刚冲霞
6	《关于聘请审计机构及审计费用的议案》	张涛涛

五、股东、股东代表发言、提问及公司方面解答问题

六、与会股东对各项议案进行投票表决

七、午间休会

八、统计会议表决结果

九、宣布表决结果

十、见证律师出具法律意见书

十一、与会董事签署股东大会决议

十二、主持人宣布股东大会结束

上海神奇制药投资管理股份有限公司

2017 年年度股东大会会议须知

为维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，公司根据《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》以及《公司章程》的规定，特制订本须知，请参加本次股东大会的股东、董事、监事、高管和其他有关人员严格遵守。

一、董事会以维护全体股东的合法权益、维持大会正常秩序和提高议事效率为原则，认真履行《公司章程》规定的职责，做好召集、召开股东大会的各项工作。

二、股东参加股东大会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东参加股东大会，应认真履行其法定权利和义务，不得侵犯其它股东的权益，不得扰乱大会的正常秩序。

三、大会设立秘书处，具体负责大会有关程序方面的事宜。

四、股东要求在股东大会上发言的，应提前在签到处向股东发言登记簿上登记，由大会主持人指名后进行发言，股东发言总体时间控制在 30 分钟以内，每位股东发言不超过 2 次，第一次发言时间不得超过 5 分钟，第二次发言不得超过 2 分钟。股东发言时应当先报告姓名或所代表的股东单位、股票账户及其股份数；发言顺序为在股东发言登记簿上登记的先后顺序。由董事、监事及高管对股东的问题予以回答。

五、投票表决的有关事宜

1、投票办法：股东大会的议案采用记名方式投票表决。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。每项议案分项表决，各项议案列示在同一张表决票上，请股东逐项填写，一次投票。对某项议案未在表决票上表决或多选的，视同弃权处理，未提交的表决票不计入统计结果。

在主持人宣布表决结果后进场的股东不能参加投票表决，在开始表决前退场的股东，退场前请将已领取的表决票交还工作人员。如有委托的，按照有关委托

代理的规定办理。

2、计票程序：与会股东推选 1 名监事作为计票人、2 名股东（或股东代理人）作为监票人；计票人和监票人在审核表决票的有效性后，在监票人的监督下，由计票人统计表决票，并提交大会主持人。

3、表决结果：本次大会审议的议案以普通决议通过。

六、公司董事会聘请执业律师出席本次股东大会，并出具法律意见。

上海神奇制药投资管理股份有限公司

2017 年年度股东大会秘书处

上海神奇制药投资管理股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

2017 年，公司董事会严格遵守国家有关法律法规和公司章程的规定，规范公司行为，认真履行职责。现将董事会 2017 年一年的工作情况报告如下，请各位审议：

一、2017 年度公司经营情况

2017 年是实施“十三五规划”深化医药卫生体制改革的重要一年，也是医药行业的政策大变年，神奇制药在行业政策大变局中经受着淬炼。公司处方药销售继续保持稳健增长；受市场环境突变影响，OTC 产品销售未达到预期。公司管理层同心协力，紧紧围绕年初制定的各项经营目标为使命，认真贯彻执行董事会决议，勤奋履职、求真务实，积极主动调整经营策略，从定向调控到结构优化，强管理、挖潜能，确保公司 OTC 产品销售业务异动后趋稳，最终使得公司生产经营平稳运行，顺利完成了各项经营业绩指标，为公司健康可持续发展夯实基础。

2017 年，公司实现营业收入 173,571.60 万元，同比增长 8.63%；实现利润总额 14,603.58 万元，同比下滑 31.36%；

2017 年实现归属于上市公司股东的净利润 12,960.13 万元，同比下滑 28.81%；实现每股收益 0.24 元/股，同比下降 29.41%。

2017 年末，公司总资产为 309,587.23 万元，归属于上市公司股东的净资产 246,338.87 万元，同比增加 4.43%。

回顾过去一年的工作，公司主要开展了以下方面的工作：

（一）调整营销布局、努力践行公司方略，确保顺利完成年度销售目标

2017 年各项医改政策逐步落地，涉及药品研发、生产、流通、支付等方面的政策进入深水区，减少辅助用药、限病种、限处方、限制门诊大输液等，均对公司经营产生明显的抑制作用，利润空间进一步压缩。在此背景下，公司同心协力，积极主动调整营销策略，迎难而上，积极应对，创新破局、逆势前行，在夯实传统业务的同时，不断调整营销策略，补短板、增动力，使得处方药销售继续保持稳健增长，全面扭转了一至三季度 OTC 产品销售下滑给公司总体业绩造成的不

利局面，OTC 产品也逐渐恢复正常销售，实现企业持续稳健发展。2017 年实现营业收入 17.36 亿元，同比增长 8.63%。

（二）多措并举以开源节流、增收节支、成本控制为重点，着力提质增效，提升管理效能。

公司细化提质增效的重点项目及各子公司提质增效的量化目标，责任到人、全力推进，管理效能有效提升。公司在生产资源管理方面，从人、财、物、管理、生产、技术、工艺和原辅料各个维度开展资源整合工作，力求合理利用产能、节能降耗、形成规模，降低生产成本，现已初见成效。公司持续进行全面预算管理，重点加强对成本费用率等指标的控制，管控初现成效。实施资金集中管理，强化资金管控，拓宽融资渠道，带息负债规模与资金成本均得到了有效降低。加强对重庆神奇康正、广东神奇、山东神奇、吉林神奇康正的治理力度，强化内部协同，推进子企业减亏增效。

（三）大力推进科技创新引领未来、知识产权创造财富的方针，增强企业核心竞争力。

公司稳健发展得益于持续的创新谋变，始终坚持“科技创新引领未来，知识产权创造财富”的工作方针。公司积极布局，把握创新的主动权，无论是从产品技术创新到营销模式创新，还是从内部管理创新到文化体系创新，公司都通过学习和应用的交替进行，使创新知识内部化、应用化、更新化，为神奇制药创新力提供知识源泉，获得新的管理方法，提升新的价值。2017 年子公司柏强制药、神奇药业顺利通过复审，获得贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》经过 2017 年的准备工作，2018 年 2 月年子公司神奇药业顺利通过第三方知识产权管理体系现场监督审核复认证，有望成为国家知识产认证示范企业。

（四）深挖品种潜能，升级大产品战略，优化品类及产品布局

1. 与全国知名肿瘤医院合作，研究斑蝥酸钠对中晚期癌症患者病症的疗效，探索其在二线治疗中的作用。2017年，公司与中国医学科学院北京协和医院、中南大学湘雅二医院肿瘤医院、湖南省肿瘤医院、CRO机构（北京中月国际医学研究院有限公司）等10多家肿瘤医院合作开展研究工作，以期深挖斑蝥酸钠系列产品潜能，不断提升的核心竞争优势。

公司斑蝥酸钠系列产品中，斑蝥酸钠维生素B6注射剂已进入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，斑蝥酸钠注射液进入河南、山东、贵州、甘肃、江苏等五个省份的《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，斑蝥酸钠系列产品销量稳步提升，市场前景乐观。

2. 优化梳理产品结构，积极开展储备品种的二次升级开发。根据市场需求分批激活公司睡眠品种，如杜仲双降袋泡剂、牙痛宁滴丸、助消膏、丹香葡萄糖滴注液、复方氨基酸（8）维生素（11）胶囊、板兰根颗粒、胃炎宁颗粒等。力求达到研发有实力、生产有能力、营销有动力、后勤有保障力。推动新产品上市，对现有品种梯队形成有益补充，将产品资源转化为经济效益。

（六）拓展大健康产品，延伸开发保健、功能食品

从 OTC 药品向保健品、功能食品领域发展，公司采取“神奇”品牌输出、营销托管的模式，试点推进保健食品“神奇清爽糖”、“维生素及蛋白质”营养补充剂。实现跨企业间产品的产业链联动，突破多个下属企业面临的上游资源限制，不断扩大神奇产品资源，将“神奇”品牌真正铸造成医药健康大产业中的大品牌。

（七）孙公司山东神奇推进品牌直营药店战略初见成效

孙公司山东神奇于2017年1月设立子公司滨州神奇大药房有限公司，旨在推进公司区域性品牌直营药店战略。经过短短一年时间，滨州神奇已取得山东省GSP资格认证，拥有104家直营药店，在滨州地区排名第一。在2018年3月，中国药店杂志社发布的“2017-2018年度中国药店发展报告暨价值榜”上，滨州神奇名列“2017-2018年度中国药店价值榜潜力50强”第46位、“2017-2018年度中国药店直营连锁100强”第93位。

（八）试水全之道“智慧药房”新医药生态链销售模式，增强市场竞争力。

通过出资参股重庆全之道医药有限公司，尝试采用全之道“智慧药房”新医药生态链销售模式进行部分产品的营销推广。该模式是运用互联网技术，实现诊疗、服务和配送的整合，进一步深化了营销网络布局，以期能够积极利用渠道资源、深入挖掘市场需求，更好地适应外部市场变化。目前已确定将杜仲双降袋泡剂、五黄养阴颗粒等未来核心潜力产品试水新医药生态链的销售模式，实施升级大品种战略，引领产品销售。然后以医药生态链领军产品引导，带动不同治疗领域产品销售。在医药生态链企业和大品种的带动下，促进核心品种市场占有率进一步

提高，品牌知名度进一步提升。

二、公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

1. 2017 年医药制造行业规模以上工业企业主要实现主营业务收入同比增长 12.50%，利润总额同比增长 17.80%，较 2016 年增速收入利润增速均有所回升。

2. 2017 是医药政策出台大年，国家涉及医药、医疗、医保和流通四大领域新医改政策超 300 余份。监管层希望通过一系列政策促进行业健康发展成长，让“良币”驱逐“劣币”，最终形成一个健康的医药生态。

3. 2017 年全国医保目录调整落地，各省医保增补目录持续进行。新进医保目录的品种将在 2018 年开始逐步销售放量。

4. 两票制 2018 年开始全面实施，中小医药商业流通企业的生存空间逐步消失，未来的出路是被大型企业整合或业务转型，否则将被转型后的市场淘汰。

5. 诸如还有环保政策趋严，上游原材料、原料药、包材、物流成本持续上升等经济压力，使得医药行业结构性收入增速和利润增速放缓已成为常态。

6. 进一步分析细分行业状况，医药制造各细分行业的收入、利润增速呈现明显的结构性特征：化学药品原料药制造、中药饮片加工两个上游细分行业的收入、利润增速领先于其他医药细分行业；中成药细分行业增速则相对处于中下水平。

中成药层面，医保控费细化为中药注射剂受限、辅助用药监控，进一步打压行业，进而影响企业盈利，中成药行业增速较前几年有所放缓。

另一方面，从经典名方免临床政策开始征求意见、配方颗粒拟放开意见征求结束、中医诊所备案制暂行办法施行等政策动向判断，疗效确切、物质基础清晰、作用机理明确、安全性高、剂型先进、质量稳定可控的中成药产品未来将获得更多的政策引导扶持，将获得更大的市场空间，相关企业可以享受高定价优势。

化学药层面，通过一致性评价供给侧改革去除大量劣药，第一批一致性评价品种通过后的政策红利逐渐释放，医保支付倾斜、实现对原研非专利药的进口替代、实现行业集中度提升，未来将成为行业发展方向及重要利润来源。

公司化学药主要是斑蝥酸钠系列产品，属于肿瘤治疗领域用药，且主要为公司独家品种，短期内没有一致性评价的压力，拥有较为完善的销售渠道和广泛的

品牌知名度。重点品种班蝥酸钠维生素 b6 注射液、班蝥酸钠注射液在国内同类市场位居前列，销售均已超过亿元关口。未来公司将继续与全国各大知名肿瘤中心医院合作，研究斑蝥酸钠对中晚期癌症患者病症的疗效，探索其在二线治疗中的作用；同时将进一步夯实现有产品结构，以满足未来市场需求。

（二）公司发展战略

1. 神奇制药核心战略升级，进一步明确中长期发展战略

2018 年神奇制药将依照医药行业发展规划的要求，以行业政策为引领，紧跟市场趋势和政策变化，按照董事会的战略部署，构建母公司统一管控平台，积极推进战略构想的实现，全面推进神奇制药内外部资源及价值融合、聚合发展，立足长远的角度出发，理清思路、集思广益，共商神奇制药发展大局。

在原有战略框架上，深化战略定位，勇于改革创新，提升公司格局，全力深入推进战略发展规划的落地实施。通过深化改革激发发展活力、通过创新驱动增强发展动力、通过结构调整转变发展方式、通过开放合作拓展发展空间、通过提质增效提升发展水平。推动公司按照既定路线健康快速有序的发展，践行“为民众健康，我们不断创造神奇”的社会责任。实现核心战略升级，进一步明确中长期发展目标。

2. 资本驱动定方向，储备公司发展新资源，打造多元化发展新格局。

神奇制药紧紧围绕药业主业，不断探索投资管理新模式，实现神奇制药以生产制造、医药零售、医疗机构配送、品牌输出等领域业态发展布局，拓展市场第二空间，继续努力提升神奇制药品牌价值、有效发挥品牌对市场的影响力，提升神奇制药行业地位，充分运用投融资策略，推动企业快速渗透发展。推动已有成熟储备项目落地：如医药零售、医疗机构配送、品种输出项目，打造特色领域产业链平台，形成产业链效益，打造公司多元化发展新格局。

3. 风险防控保发展，打造公司合规运营管理新常态

坚持风险管控，合法性和合规性是公司各项工作进行设计与执行时的必要考量因素，应按照行业趋势及药监、税务、工商相关管理规定来规范工作行为。合法性和合规性是企业顺利开展经营活动并守住业绩成果的首要前提。

（1）顺应大局，应对政策风险。2018 年仍是医药行业政策年，两票制、一

致性评价等政策变革带来市场变局，公司将深入研讨、战略布局，服从大局、合规创新，充分发挥企业品种优势及品牌优势。

（2）顺势而为，化解市场风险。当前，医药行业和金融环境都面临深刻变革，公司将应势而起、顺势而为，利用统筹合力，推动机制创新，提升公司经营质量，变市场危机为发展良机。

（3）坚守原则，防控合规风险。严控质量管理风险，强化内部控制体系建设，持续关注安全环保管理，确保经营生产安全，为企业健康发展保驾护航。

（三）经营计划

2018 年神奇制药将依照医药行业发展规划的要求，以行业政策为引领，按照董事会的战略部署，夯实基础、立足长远的角度出发，牢牢把握市场的发展方向，借力调结构、补短板、促转型，合理运用企业资源，在复杂多变的医药市场环境中寻求创造机遇，稳步推进各项工作，实现公司稳步、健康的发展。

1. 建立健全神奇制药内外部政策法规信息的联动预警机制管理平台。

为建立健全企业内外部政策法规信息的联动预警机制，有效规避企业运营管理风险，增强企业竞争力。各公司及下属子、孙公司将各职能部门相对应的政策、法规、制度、条例、信息的收集、梳理、落实到相关部门，协调统筹推进各项政策法规正确解读，确保国家相关政策法规得到及时的宣传、贯彻和执行，为公司战略决策提供依据，确保适应行业政策变化，规范管理、科学决策。

2. 继续调整营销布局，适应市场变化，加快市场营销整合与转型。确保完成 2018 年度各项预算指标。

2018 年公司将结合整个医药市场的发展和方向，根据商业、连锁和基层医疗的发展态势，调整营销布局。在保持公司传统的经分销商业销售体系的基础上，严格控制通路货流，持续进行通路优化。自建以精准数据体系为支撑，持续坚持“4 个建立”：建立专业的商业销售体系、建立专业的 KA 连锁销售体系、建立可控的终端销售体系、建立基层医疗中标产品销售体系，形成四维一体的销售组合。协调统筹推进渠道与终端的覆盖与管控能力，与国内医药市场的优质商业客户建立了良好的合作关系，促进公司产品对医疗终端较深和较广的覆盖；并凭借公司在学术推广方面的优势，帮扶渠道客户，共同管理终端。确保顺利完成各项销售

指标。

3. 持续优化公司运营管理和完善内控管理体系，对各项管理流程进行梳理优化，切实规避运营管理风险。

对公司运营管理进行全面梳理，构建以设计、执行和评估三权分离的营销管理体系。构建业务前、中、后台与用户相结合的宣传体系，对品牌管理从维护向发展逐步进行调整。转变各管理层级的经营管理理念，树立对错分明、有错必惩、权责清晰，任务导向、多劳多得，能上庸下、优胜劣汰的核心管理观念；树立产品立命、价格保命、通路立身、用户立利的核心经营意识。着力改变营销体系内部文化环境。

4. 进一步优化产能布局，科学规划，统筹布局，积极推进沙文生产基地项目的建设，推进制造能力升级发展。竭力打造高效经济、绿色环保、人本科技、可持续发展的神奇制药生产研发产业园。

积极推进沙文产业园区的建设与认证等有关工作。升级产业基础，充分协调现有资源，确保产品的市场供应。提升生产技术和装备，大力促进中药制药质量的提升和制造技术升级，推动中药制药水平从2.0向3.0、4.0迈进。结合神奇制药现状及其发展，充分发挥神奇的品牌资源和品牌效应。逐步整合旗下制药企业至科技产业园内，竭力打造高效经济、绿色环保、人本科技、可持续发展的神奇制药生产研发产业园。为公司持续健康有序发展奠定了坚实的基础。

5. 积极担当社会责任，布局神奇制药“健康中国行——百万基层医生继续教育工程”活动计划。

神奇制药认真贯彻执行十九大习近平主席“实施健康中国战略”“加强基层医疗卫生服务体系和全科医生队伍建设”的讲话精神，开展“百万基层医生继续教育工程”活动，承担了帮助广大基层医生（特别是贫困地区基层医生）提升业务技能和诊疗水平的社会责任，提升企业的知名度和美誉度。

6. 全面推行积分制管理，打造适应公司发展的企业文化，积蓄发展活力增强公司凝聚力。

为实现公司可持续发展，不断探索管理新模式，神奇制药将引入积分制管理工具。以期打造新的绩效管理体系，加大人力资源建设和管理力度，加快内部人才梯队建设和人才储备，实现向管理要效益的目标。结合公司战略目标以及绩效

管理的各项标准，持续优化积分制管理模式，利用积分制评价体系，搭建以业绩为导向的激励平台。更好地调动员工积极性、吸引优秀人才的加入、进一步提升团队的管理和运营能力。完善推行积分制绩效体系，以“创效”为目标完善业绩考核评估体系，形成全员关注效益的良性发展的新局面。

（四）可能面对的风险

1.主导产品结构单一的风险依然存在

公司主导产品分为 OTC 和处方药两大类。抗肿瘤系列产品具有较大发展潜力（斑蝥酸钠注射液维 B6、斑蝥酸钠注射液、斑蝥酸钠片），虽形成静脉院内滴注+院外口服剂型互补，但斑蝥酸钠注射液、斑蝥酸钠片未完全进入全国市场准入目录。近 3 年来斑蝥酸钠抗肿瘤系列产品销售收入占神奇制药营业收入比重超过 50%，但斑蝥酸钠注射液维 B6 被限病种使用，对销售有一定影响，加之目前国内外即将上市各类抗肿瘤新药不断涌现，竞争激烈，对公司主导产品销售造成一定威胁。

企业措施：扎实推进斑蝥酸钠系列产品市场准入工作。牢牢抓住各地《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》市场准入及产品准入机会，力争将该系列产品增补进入全国各地《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》、《新型农村合作医疗药品目录》等各种医保准入条件，挖掘更大市场空间，不断提升盈利水平。

由于国家机构调整，现行药品招标管制政策有望调整，为神奇制药其他产品进入新领域打开了一扇门，抓住各地基药市场机遇，开辟新市场，寻找新的增长点。

2.新医改政策频出多变，市场环境变化风险：

近年来，随着医药体制改革不断深入，国家对医药行业的监管力度不断加大。公立医院改革、药品持有人制度、药品审评审批、质量监管、药品招标、零加成、两票制、分级诊疗、医保控费、医保支付等系列政策措施的全面实施，进一步推动医药分开，药品价格下降趋势明显，医药流通市场增速受到影响。随着改革的深入，公司面临“国家医保局”统筹下的统一招标采购政策调整，以及药品定价机制改革、医院用药结构的调整等导致医药市场环境发生变化，都有可能影响公

司盈利水平。

企业措施：公司将关注行业政策变动情况，积极调整生产经营策略，以政策为导向，立足自身资源优势，以产品为基础、以质量为保证，积极应对，着力市场开拓、渠道建设、成本控制，稳步提升经营质量和资产质量，努力提高盈利能力，保持企业稳步健康发展。

3.医保监管改革，现行药品招标管制将面临变革，医保目录价值恐将缩水：

2018年3月两会后，国务院机构改革，医改主导部门发生重大调整，新组建的国家医疗保障局是一个统筹“医保、医疗、医药”三医联动，定价、采购、支付三合一的超级医保局，一跃成为最大采购方。目前国内药品重复性生产众多，竞争非常激烈；而医保目录中标数量相对有限，因此目前医药企业“得医保者得天下”，医保中标构成了企业的重要竞争优势。如果现行药品招标管制发生变革，必将影响已有中标企业竞争能力，行业面临重新洗牌。

企业措施：公司将发挥主导核心产品的独家经营优势，将牢牢把握政策方向，将被动变为主导，将不利变为有利，扎实推进做好市场准入工作，牢牢抓住政策利好机会，实现新的突破增长。

4.投资项目或新业务盈利达不到预期风险

近年来，公司积极探索 OEM 品牌输出、商业配送、推进现代物流延伸服务，探索开展第三方物流业务等新商业模式，同时投资建设中药饮片加工基地项目及其他保健食品生产合作项目，进驻大健康产品生产领域，不断拉长公司前后产业链。但这些领域，尤其商业配送、第三方物流业务及保健食品生产领域是公司首次涉及的领域，可能面临运营管理、行业经验不足，产品缺乏核心竞争力等导致市场表现达不到预期，盈利能力受到影响。

企业措施：通过全面的市场调研分析，完善内控制度，与知名企业、院校建立合作，组建聘请外部专业的投资管理团队，确保项目的科学性和项目建成后的有效运作。

5.原材料涨价、部分原料被垄断，企业合规成本不断增加，产品价格却不断下降的风险。

随着各地环保部门监管力度的增强，部分原料药供应紧张，价格大幅上涨。对于制剂生产企业而言，由于药品价格受招标限价控制，无法将上游原料涨价的

压力向下游传递，公司面临盈利空间受到挤压的风险，更严重的是可能面临由于原料药断供导致的无法正常生产风险。

同时新版《药典》全面推进，原料药市场趋于垄断，价格不断上升，原料供应商管理艰难。近年来中药材的价格已经在成倍地向上增长根本停不下来，而制造过程中人员的工资、社会福利、生产成本也都在大幅度地攀升。而医药制造企业的产品面临政府限价，成本提升无法向下游传导，利润空间不断被挤压。

企业措施：全面推进精细化管理，改进产品生产工艺；推进提质增效工作，积极关注原材料供求趋势，建立合理的战略库存储备；通过集中采购大宗原材料提升议价能力；保障原辅包材、动力、燃料等的及时采购和供应；协调特殊原料的购进管理；规避市场风险，不断改进采购流程以及加强对供应商的管理；加强市场预测，规范药用辅料的购进管理，控制成本的同时规避市场风险。调整企业内部资源，进行内部原料药协同供应。全方位控制生产制造成本和质量管成本。

6.环保合规压力增大风险

新《环境保护法》全面实施；《“十三五”生态环境保护规划》，要求原料药制造业推进行业达标排放改造；10 部委 6 省(市)联合下发《京津冀及周边地区 2017-2018 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》；《环境保护税法》正式实施，环保费改为环保税。以上法规的实施，均体现了国家加强环境保护、建设美丽中国的决心。制药企业面临环保压力加大：2014 年子公司神奇药业龙里分厂共接受 2 次环保检查；2015 年共接受 4 次环保检查；2016 年共接受 19 次检查；2017 年 5 月中央环保督察组贵州行动开始，截止 11 月 30 日共接受 49 次检查。环保合规工作难度提升和环保税费用支出增加等风险，给整个产业链的正常生产带来重大影响。

企业措施：提升环境保护及节能减排意识，开展清洁生产达标认证工作，设定具体节能减排指标，通过节能减排取得良好的环境回报；改进生产工艺，降低能耗，减少"三废"产生，细化回收程序，杜绝有毒有害副产物的排放；完善绩效考核体系，强化合规经营责任制。

7.药品审评审批改革、MAH（药品上市许可持有人）制度试点将全面实施，主导产品的竞争加剧的风险

以 2017 年 10 月 8 日中共中央办公厅、国务院办公厅出台的《关于深化审

评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》，以及 2016 年 5 月发布的《药品上市许可持有人制度试点方案》等一系列政策，为医药行业带来了品种创新、机制创新的福音，给医药行业带来了巨大的震动。未来创新将会是经济模式转型的重中之重，知识产权保护将大大加强，创新的动力进一步被激发。品种创新的增加，必然会带来同类品种竞争的加剧。公司主导产品虽为独家品种，也没有一致性评价的压力，但仍面临竞争加剧、现有优势被颠覆的风险。

企业措施：公司将持续关注药品审评审批政策的变化，根据相关要求适时调整主导产品的保护策略，增强项目研发过程中的动态管控能力。

8.“金三”系统再次全面升级，考验企业合规管理能力：

2018年5月1日起，增值税纳税申报最严比对，我国税收管理信息系统工程全面升级“金三”（金税三期）系统上线。

企业措施：加强企业风险意识管理，全面组织学习掌握金税三期对企业的规范要求。积极应对市场变化的同时，继续保持严禁触碰红线，守住底线，高度重视企业合规营运，规避各种政策因素对企业发展的影响

三、董事会日常工作情况

董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。2017 年，公司董事会会议的召集、召开程序符合法律法规及公司章程规定；公司不存在管理层、董事会成员等违反《公司法》、《公司章程》及公司治理制度要求行使职权的行为。

2017 年，公司共计召开 6 次董事会会议，董事会会议召开的具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第八届董事会第二十三次（临时）会议	2017 年 1 月 6 日
2	第八届董事会第二十四次会议	2017 年 4 月 28 日
3	第八届董事会第二十五次（临时）会议	2017 年 5 月 26 日
4	第九届董事会第一次（临时）会议	2017 年 6 月 16 日
5	第九届董事会第二次（临时）会议	2017 年 8 月 28 日
6	第九届董事会第三次会议	2017 年 10 月 30 日

2017年医药行业的供给侧结构性改革，涉及药品持有人许可制度、药品审评审批、质量监管、零加成、两票制、医保控费、医保按病种支付、药物一致性评价、药品流通整治、减少辅助用药、限制门诊大输液等方面的政策深入实施，对企业的经营产生明显的抑制作用，促使医药制造行业竞争更加激烈，集中度不断提高，致使部分药品价格持续下降，相关制药企业收入增速放缓，利润空间进一步压缩。

回顾过去，神奇制药一直以来是一个以传统制造业为主导的医药企业，业务模式相对保守、增长方式依然较为单一、激励手段有限等因素，都在一定程度上制约了企业发展。但神奇制药一直在积极探索新的盈利模式，继续依托并利用“资源+技术+品牌”优势，对资源、组织、后台进行全方位的整合调整，打造集中、统一、高效的企业平台，以期加强对业务发展的支撑，形成新的增长引擎。

未来展望，2018年时局更趋复杂，国家机构改革设立国家医保局、新月异的医疗生物技术、各种创新药层出不穷、新兴商业模式不断涌现，都极大程度地考验着神奇制药的应变和创新能力，随时可能威胁神奇制药现有的核心竞争优势。

风险与机遇并存，神奇制药将牢牢抓住“健康中国 2030”国家战略的机遇，坚定履行企业使命，积极担当社会责任，继续保持产品稳健增长的同时，调整产品结构与营销策略，加大新产品梯队的战略孵化，通过规模扩大、技术升级、对外合作、资源整合等措施快速提升公司盈利能力和行业地位。神奇制药必将坚定信心、紧握机遇、再续华章！

以上为公司 2017 年度董事会工作报告，请各位股东及股东代表予以审议。

二〇一八年六月二十七日

上海神奇制药投资管理股份有限公司

2017 年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

现在由我代表监事会作公司 2017 年度监事会工作报告。

2017 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等相关法律法规规定，本着对全体股东负责的态度，依法对公司生产经营情况、财务运行情况及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效的监督检查，认真履行了监事会的职责，维护了公司和全体股东的合法权益。一年来，公司监事会工作情况如下：

一、对董事会、经营层 2017 年度经营管理情况的总体评价

监事会本着维护公司利益和广大中小股东权益的原则，认真履行监督职责，监事会列席了 2017 年历次董事会会议，并认为：公司董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。2017 年，公司实现了年初既定的经营目标，总体完成了各项经营计划，期间监事会对公司经营情况、财务状况、重大事项及董事和高级管理人员履职情况进行了监督，认为公司经营层勤勉尽责，认真执行了董事会的各项决议，经营中没有出现违规操作行为。

二、监事会会议召开情况

2017 年公司监事会共计召开了 5 次会议，具体情况如下：

序号	会议届次	召开日期	具体议案	召开方式
1	八届十二次会议	2017 年 4 月 28 日	1.审议通过《公司 2016 年度监事会工作报告》； 2.审议通过《公司 2016 年度财务决算方案》； 3.审议通过《公司 2016 年度利润分配方案》； 4.审议通过《公司 2016 年年	现场会议

			度报告》及报告摘要； 5.审议通过《关于公司 2017 年度日常关联交易预计情况的议案》； 6.审议通过《公司 2016 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》； 7.审议通过《公司 2018 年第一季度报告》。	
2	八届十三次会议	2017年5月26日	1. 审议通过《关于公司监事会换届选举的议案》	通讯表决
3	九届一次会议	2017年6月16日	1. 审议通过《关于选举公司第九届监事会召集人的议案》	通讯表决
4	九届二次会议	2017年8月25日	1. 审议通过《公司 2017 年半年度报告及报告摘要》； 2. 审议通过《公司 2017 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。	现场会议
5	九届三次会议	2017年10月30日	1.审议通过《公司 2017 年第三季度报告》。	通讯表决

三、监事会发表意见的情况

（一）监事会对公司依法运作情况的独立意见

2017 年，公司股东大会、董事会严格依照国家有关法律、法规和公司《章程》行使职权，履行义务。公司历次股东大会、董事会的召集、召开、表决、决议等决策程序均符合法律法规的相关规定。2017 年内，公司进一步完善了内部控制制度，公司董事、总经理及其他高级管理人员能够勤勉、尽责地履行各自职责，没有发现董事、总经理及其他高级管理人员在执行职务时有违反法律、法规、公司《章程》或损害本公司股东利益的行为。

（二）监事会对检查公司财务情况的独立意见

2017 年，通过对公司财务报告和财务制度的检查监督，监事会认为：公司

财务管理、控制制度执行情况良好，公司 2017 年财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告客观、公正，符合公司实际。

（三）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

经认真核查，2017 年，公司募集资金严格按募集资金投资计划使用，实际使用与证券发行募集文件无差异。公司募集资金的存放和使用符合相关法律法规的规定，公司不存在募集资金违规存放、使用和损害股东利益的情形。

（四）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2017 年，公司无重大收购、出售资产情形发生。

（五）监事会对公司关联交易情况的独立意见

2017 年，公司关联交易依法公平进行，定价公允，没有发现损害中小股东的权益和公司利益或造成公司资产流失的情况。

（六）监事会对内部控制评价报告的审阅情况

监事会对公司 2016 年度内部控制评价报告、公司 2017 年内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：内部控制评价报告能够全面、真实、客观地反映公司内部控制体系的建设、运行及监督情况，现有内部控制体系和控制制度已基本建立健全，符合国家有关法律、法规的要求，能有效保证公司内部控制重点活动的执行及监督。

（七）经监事会监督审查，公司董事会按照《公司章程》的规定执行现金分红政策履行了相应决策程序，信息披露规范。

四、监事会 2018 工作重点

2017 年，公司监事会较圆满的完成了股东大会赋予监事会的职责。2018 年，公司监事会全体监事将继续秉承恪守职责、忠于职守的工作作风，进一步加强监事会自身建设，完善监事会议事规则，加强日常工作的监督，确保公司董事会及经营管理层的依法经营，维护公司股东和广大中小投资者的利益。

以上为 2017 年度监事会工作报告，请各位股东及股东代表予以审议。

二〇一八年六月二十七日

上海神奇制药投资管理股份有限公司

关于公司 2017 年年度报告及报告摘要的议案

各位股东及股东代表：

按照中国证券监督管理委员会公告〔2015〕24 号《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2015 年修订）》的要求、上交所《关于做好上市公司 2017 年年度报告披露工作的通知》及上市公司年报工作备忘录的规定，公司制作了《公司 2017 年年度报告》和《公司 2017 年年度报告摘要》。

年度报告全文已于 2018 年 4 月 28 日披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）；年度报告摘要已于 2018 年 4 月 28 日披露于《上海证券报》、《香港商报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

请各位股东及股东代表审议。

二〇一八年六月二十七日

上海神奇制药投资管理股份有限公司

2017 年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

上海神奇制药投资管理股份有限公司 2017 年度财务决算报告如下：

一、会计师事务所对我公司 2017 年度财务报告的审计意见

上海神奇制药投资管理股份有限公司 2017 年度财务报告经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2018 年 4 月 日出具了信会师报字[2018]第 ZA13586 号标准无保留意见的审计报告，具体审计意见如下：

上海神奇制药投资管理股份有限公司全体股东：

我们审计了上海神奇制药投资管理股份有限公司（以下简称神奇制药）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了神奇制药 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、主要财务指标完成情况分析

（一）主要财务指标完成情况对比表

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增幅(%)
营业总收入	173,571.60	159,786.79	8.63
净利润	11,963.57	17,665.21	-32.28
归属于上市公司股东的净利润	12,960.13	18,205.98	-28.81
经营活动产生的现金流量净额	6,698.74	57.04	11,643.65

加权平均净资产收益率（%）	5.35	7.84	-2.49
基本每股收益（元/股）	0.24	0.34	-29.41
总资产	309,587.23	300,249.78	3.11
归属于上市公司股东的净资产	246,338.87	235,893.67	4.43

（二）简要分析

1、主要经营成果完成情况：

（1）2017 年公司实现营业收入 173,571.60 万元，同比增加 8.63%，营业收入增加的因素：主要是医药商业增加销售收入所致（2017 年医药制造营业收入减少 6,517.46 万元，医药商业营业收入增加 20,177.38 万元）。

（2）全年实现净利润 11,963.57 万元，其中：归属于上市公司股东的净利润 12,960.13 万元，同比减少 5,245.85 万元，减幅 28.81%。减少原因：一是报告期医药制造销售收入减少；二是营业成本支出增加所致。

2、经营活动现金净流量同比增加 11,643.65%，增加原因主要是货款流入现金增加所致。

3、加权平均净资产收益率及每股收益：2017 年加权平均净资产收益率 5.35%，同比减少 2.49 个百分点；基本每股收益 0.24 元/股，同比减少 0.10 元，减幅 29.41%，减少原因主要是 2017 年医药制造销售收入下降所致。

4、2017 年公司总资产同比增加 9,337.45 万元，增幅 3.11%。归属于上市公司股东的净资产同比增加 10,445.20 万元，增幅 4.43 %。净资产增加主要是实现利润增加。

以上为公司 2017 年度财务决算报告。

请各位股东及股东代表审议。

二〇一八年六月二十七日

上海神奇制药投资管理股份有限公司

2017 年度利润分配方案

各位股东及股东代表：

一、2017 年净利润实现情况

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度以合并报表口径实现归属于上市公司股东的净利润为 12,960.13 万元，提取 10%法定盈余公积金 1,296.01 万元后，实际可供股东分配的净利润 11,664.11 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，母公司未分配利润累计为 19,046.84 万元。

二、2017 年分配方案：

根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》和《公司章程》相关规定，结合公司实际情况，公司拟以 2017 年 12 月 31 日的总股本 534,071,628 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计派发现金红利 16,022,148.84 元；不进行资本公积金转增股本；累计未分配利润结转至以后年度分配。

以上为公司 2017 年度利润分配方案，请各位股东及股东代表予以审议。

二〇一八年六月二十七日

上海神奇制药投资管理股份有限公司

关于聘请审计机构及审计费用的议案

各位股东及股东代表：

上海神奇制药投资管理股份有限公司2017年度审计机构为立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信会计师事务所”）。

“立信会计师事务所”为本公司提供审计服务的年限已6年，在为本公司的审计过程中坚持以公允、客观的态度进行审计，表现了良好的职业操守和业务素质，从聘任以来一直遵循独立、客观、公正的职业准则。按时完成了公司的年报审计工作。

结合公司 2018 年财务审计工作的实际需要，建议 2018 年度继续聘任“立信会计师事务所”为公司 2018 年度审计机构。目前，上海神奇制药投资管理股份有限公司所属子公司四个，需审计的核算主体二十个（包括母公司、四个子公司、十一个孙公司、四个独立核算(生产厂)的非法人分支机构），2017 年审计费用 148 万元（其中：财务报告审计 110 万元，内部控制审计 38 万元）。现提请公司董事会、股东大会授权总经理决定公司 2018 年审计机构及审计费用。

请各位股东及股东代表予以审议。

二〇一八年六月二十七日