

江苏恒瑞医药股份有限公司
2018 年年度股东大会
会议资料

二〇一九年三月

上海

江苏恒瑞医药股份有限公司

2018 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 2018 年度董事会工作报告
- 2、 公司 2018 年度监事会工作报告
- 3、 公司 2018 年年度报告全文及摘要
- 4、 公司 2018 年度财务决算报告
- 5、 公司 2018 年度利润分配预案
- 6、 关于续聘公司 2019 年度审计机构、内部控制审计机构并决定其报酬的议案
- 7、 公司章程修正案
- 8、 关于回购注销部分已授出股权激励股票的议案

三、听取 2018 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；

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

2018 年年度股东大会文件目录

议案一、公司 2018 年度董事会工作报告.....	4
议案二、公司 2018 年度监事会工作报告.....	24
议案三、公司 2018 年年度报告全文及摘要.....	27
议案四、公司 2018 年度财务决算报告.....	28
议案五、公司 2018 年度利润分配预案.....	33
议案六、关于续聘公司 2019 年度审计机构、内部控制审计机构并决定其报酬的 议案.....	34
议案七、公司章程修正案.....	35
议案八、关于回购注销部分已授出股权激励股票的议案.....	40
听取事项：2018 年度独立董事述职报告	43

议案一

江苏恒瑞医药股份有限公司 2018 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

公司 2018 年度董事会工作报告如下：

一、经营情况讨论与分析

2018年是改革开放40周年，更是医疗卫生体制改革和顶层设计发生深刻变化的一年。

一是机构改革全面展开，“三医”部门出现重大变化。组建国家卫生健康委员会，不再保留国家卫生和计划生育委员会；首次成立了国家医疗保障局；组建国家药品监督管理局，由国家市场监督管理总局管理。此次改革着力推进医疗、医保、医药领域和关键环节的机构职能优化和调整，有利于提高行政和监管的效率、效能，有利于持续深化医改。

二是政策密集发布，打出深化医改的组合拳。（1）医疗政策方面，卫健委调整了国家基本药物目录，增加品种数量，优化药品结构，突出常见病、慢性病等方面的基本用药需求，同时围绕有序推进分级诊疗制度建设、建立健全现代医院管理制度、加强辅助用药和临床路径管理等方面进行了诸多规范和改革。（2）医保政策方面，国家医保局通过谈判将17种抗癌药纳入国家医保；组织药品集中采购试点方案，探索完善药品集中采购机制和以市场为主导的药价形成机制，在北上广深等“4+7”城市对通过一致性评价的31种仿制药进行带量采购，药价平均降幅达到52%。（3）医药政策方面，国家药监局优化了药品注册审评审批流程，加快进口药上市速度，鼓励我国企业走出去，进行全球同步临床研发；继续推进已上市仿制药的质量与疗效一致性评价工作，保障药品安全性和有效性，促进医药产业升级和结构调整；从提高药用原辅料和包装材料质量、加强药品质量监管等方面确保完善仿制药供应保障水平；药品管理法修正草案提交审议，强化药品全过程监管，加大违法处罚力度。

三是国务院改革药品税收政策，鼓励企业加快创新。以暂定税率方式将包括抗癌药在内的所有普通药品、具有抗癌作用的生物碱类药品等进口关税降为零；增值税一般纳税人生产销售和批发、零售抗癌药品，可选择按照简易办法3%征收率计算缴纳增值税，对进口抗癌药品减按3%征收进口环节增值税；提高企业研发费用税前扣除比例，即从原有的50%提高到75%，同时将抵扣范围从原有的科技型企业扩大到所有企业。

四是药品制剂价格不断下降，原辅材料普遍涨价。由于环保治理，不少原料企业关停并转，加上部分企业垄断原料生产和销售，原辅料价格快速上涨，有些品种涨幅高达几十倍甚至上百倍。

面对政策改革和经营环境的变化，公司以高度的战略定力牢牢把握前进方向，以稳健的市场策略努力应对严酷竞争，以坚定的信心朝着既定的发展目标迈进，积极拥抱变革、适应调整，找差距、想办法、抓落实，在重点工作上寻求突破口，促进公司实现稳步健康发展。

2018 年，公司实现营业收入 174.18 亿元，比去年同期增长了 25.89%；归属于母公司所有者的净利润 40.66 亿元，比去年同期增长了 26.39%；归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 38.03 亿元，比去年同期增长 22.60%。（2018 年公司计提股权激励费用 3.12 亿元，剔除股权激励费用影响，2018 年归属于母公司所有者的利润比去年同期增长 33.19%，归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润比去年同期增长 29.69%）。公司科技创新取得重大成果，硫培非格司亭注射液成功获批上市，吡咯替尼临床 II 期取得突破性疗效，获得有条件批准上市，卡瑞利珠单抗（淋巴瘤适应症）获得优先审评资格且已完成技术审评工作。公司获得中国医药企业管理协会评选的“2018 中国医药上市公司研发创新 10 强”，并在 2018 中国化学制药行业年度峰会中荣获“2018 中国化学制药行业工业企业综合实力百强”、“2018 中国化学制药行业创新型优秀企业品牌”等多项荣誉。

在销售方面，公司坚持“以市场为导向，以客户为中心，合理配置资源”的原则，围绕“专注始于分线，专业成就未来”的销售理念，进行分线销售、事业部制的组织结构调整，新成立肿瘤、影像、综合三个销售事业部和战略发展部，为转变销售模式、推进深度发展打下基础。全面布局“中国恒瑞”，逐步在全国

各省、市、自治区（除港澳台）设立区域管理中心，形成了覆盖全国的专业化营销网络。报告期内，肿瘤药品销售额较去年增长 29.23%，影像线产品销售额较去年增长 22.67%，麻醉线产品同比增长 29.25%，继续保持稳定增长态势。同时，公司立足于打造系统化、专业化的培训体系，将引进人才与自我培养相结合，提升各部门人员的专业化水平，为做深做透市场、做大做强产品的销售目标夯实基础。

在研发创新方面，一是继续加大研发投入。2018 年公司累计投入研发资金 26.70 亿元，比上年增长 51.81%，研发投入占销售收入的比重达到 15.33%，有力地支持了公司的项目研发和创新发展。二是完善研发质量系统，加强合规管理，推进跨部门项目管理，确保研究工作有序、有效、合规进行。三是积极推动仿制药质量和疗效一致性评价工作，报告期内取得 3 个一致性评价批件，递交 18 种产品参比制剂备案材料，完成 10 种产品的 BE 工作，完成 15 种产品的一致性评价申报工作。四是专利申请和维持工作顺利开展。本年度提交国内新申请专利 144 件，提交国际 PCT 新申请 78 件，获得国内授权 26 件，获得国外授权 39 件。五是项目注册申报有序推进。本年度取得创新药制剂生产批件 2 个，仿制药制剂生产批件 7 个；取得创新药临床批件 16 个，仿制药临床批件 2 个。

在国际方面，2018 年公司继续加大国际化战略实施力度，积极拓展海外市场。仿制药国际化方面，地氟烷、注射用塞替派、磺达肝癸钠注射液等在美国获批，碘克沙醇注射液在英国和荷兰获批，盐酸右美托咪定注射液在日本获批；此外，报告期内公司分别向美国 FDA 递交了 2 个注射剂、1 个原料药，向日本递交 1 个原料药的注册申请；其他新兴市场如澳大利亚、南非、中东地区等国家也逐步加强注册力度。创新药国际化方面，SHR0302 片、INS068 注射液、SHR0410 注射液 3 个产品获准在海外开展临床试验。

在质量、安全生产和环保方面，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，打造环保企业，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，2018 年顺利通过美国 FDA 对制剂一厂、制剂二厂、江苏盛迪和上海恒瑞的检查；二是重视提高生产效率，不断进行技术改造和设备更新，持续提升生产的自动化、智能化水平，通过自动化改造实现人员简化；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 9 次，进行安全培训 1906 人次，开展各类应急预案演练 49 次；四是提倡绿色化学理念，推行清洁生产工作，不断改进生产工艺，从源头降低污染物排放，大力开展溶剂回收，聘请第三方开展废气评估并完善改造方案。

在重点工程项目建设方面，公司在上海、苏州、成都、福建、连云港等地项目顺利开展。上海盛迪行政研发大楼一期交付使用；苏州盛迪亚新建二期抗体原液车间工程；成都盛迪完成制剂扩建仓库工程；福建盛迪完成原厂房的拆除工作；连云港方面，完成制剂一厂固废仓库工程、肿瘤粉液双室袋车间工程、新造影剂车间工程和制剂二厂软胶囊车间工程，完成江苏盛迪综合仓库、固废仓库工程，完成生物医药产业园工程楼土建工程。

在人才建设方面，公司以“招聘一流人才，培养能干事、干成事的人才”为原则，加强高层次人才的引进和培养力度。一是加强人才引进，本年度公司引进博士 86 名、硕士 912 名。二是围绕岗前培训、管理开发培训、专业技能培训、职业化素养培训等工作开展，共组织培训 190 余场次。三是完善管理干部考核测评体系。本年度，公司培养了一批年轻的管理、销售和研发骨干。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，公司营业收入 174.18 亿元，比去年同期增长了 25.89%；归属于上市公司股东的净利润为 40.66 亿元，比去年同期增长了 26.39%。

（一）主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	17,417,901,050.02	13,835,629,369.98	25.89
营业成本	2,334,568,085.36	1,849,877,052.01	26.20
销售费用	6,464,490,971.20	5,188,923,435.49	24.58
管理费用	1,626,323,188.56	1,193,572,743.33	36.26
研发费用	2,670,480,550.84	1,759,131,107.89	51.81

财务费用	-123,643,447.04	-36,631,689.84	237.53
经营活动产生的现金流量净额	2,774,212,734.45	2,547,385,416.82	8.90
投资活动产生的现金流量净额	-2,855,509,599.79	-3,375,563,142.84	
筹资活动产生的现金流量净额	-368,391,386.80	219,540,937.23	-267.80

1. 收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

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	17,401,640,236.93	2,331,642,711.45	86.60	25.88	26.45	减少 0.06 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 (%)
抗肿瘤	7,394,560,248.27	491,851,533.09	93.35	29.23	5.63	增加 1.49 个百分点
麻醉	4,652,602,170.36	421,935,921.45	90.93	29.25	15.98	增加 1.04 个百分点
造影剂	2,324,032,667.40	695,455,486.88	70.08	22.67	30.02	减少 1.69 个百分点
其他	3,030,445,150.90	722,399,770.03	76.16	16.21	50.65	减少 5.45 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	16,750,734,575.36	2,169,396,557.09	87.05	27.02	27.73	减少 0.07 个百分点
国外	650,905,661.57	162,246,154.36	75.07	2.24	11.60	减少 2.09 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

报告期内, 肿瘤药品销售额较去年增长 29.23%, 造影剂产品销售额较去年增长 22.67%, 麻醉产品同比增长 29.25%, 由于环保治理, 不少原料企业关停并转, 加上部分企业垄断原料生产和销售, 原辅料价格快速上涨, 导致公司部分产品成本增长较快。

(2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年 增减 (%)	销售量比上年 增减 (%)	库存量比上年 增减 (%)
盐酸右美托咪定注射液 (万支)	1,395.23	1,438.72	151.58	14.47	32.18	-23.78
注射用唑来膦酸 (万瓶)	38.27	40.36	1.96	19.03	12.99	-60.84
多西他赛 (万支)	470.64	470.51	22.99	24.00	20.91	-29.19
甲磺酸阿帕替尼片 (万盒)	231.81	139.17	48.75	76.95	68.37	352.46

碘克沙醇注射液（万支）	257.60	247.70	17.07	58.20	57.36	42.56
厄贝沙坦片（万盒）	4,805.77	4,522.75	597.22	16.77	11.30	53.37
钠钾镁钙葡萄糖注射液（万袋）	2,818.82	2,775.02	404.35	8.11	2.95	101.40
酒石酸布托啡诺注射液（万支）	2,311.49	2,374.19	254.89	6.44	24.14	-35.20
替吉奥胶囊（万盒）	110.29	90.16	30.43	55.73	21.91	155.37
吸入用七氟烷（万瓶）	192.78	195.80	33.42	13.38	27.82	24.77
注射用顺苯磺酸阿曲库铵（万瓶）	1,805.52	1,694.38	314.94	35.25	22.32	69.27

产销量情况说明

报告期进行分线销售，新成立肿瘤、影像、综合三个销售事业部和战略发展部，形成专业化的营销网络，其中盐酸右美托咪定注射液、甲磺酸阿帕替尼片、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	1,508,415,283.03	65.56	1,173,034,193.54	63.78	28.59
医药制造	人工及制造费用	792,382,560.46	34.44	666,167,505.79	36.22	18.95
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(%)
抗肿瘤	原材料及包装物	381,044,066.15	16.56	365,558,738.71	19.88	4.24
抗肿瘤	人工及制造费用	205,960,064.41	8.95	186,881,100.03	10.16	10.21
麻醉	原材料及包装物	238,940,715.29	10.39	227,157,853.23	12.35	5.19
麻醉	人工及制造费用	177,493,459.77	7.71	147,616,964.99	8.03	20.24
造影剂	原材料及包装物	498,938,673.74	21.69	362,292,063.88	19.70	37.72
造影剂	人工及制造费用	118,982,423.38	5.17	92,373,804.69	5.02	28.81
其他	原材料及包装物	389,491,827.85	16.93	218,025,537.72	11.85	78.65
其他	人工及制造费用	289,946,612.90	12.60	239,295,636.08	13.01	21.17

（4）主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 196,156.98 万元，占年度销售总额 11.26%；其中前五名客户销售额中关联方销售额为零。

前五名供应商采购额 68,627.72 万元，占年度采购总额 31.63%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额为零。

2、费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	增减（%）	情况说明
销售费用	6,464,490,971.20	5,188,923,435.49	24.58	
管理费用	1,626,323,188.56	1,193,572,743.33	36.26	本期职工薪酬、股权激励、区域中心办公费用等增加
研发费用	2,670,480,550.84	1,759,131,107.89	51.81	报告期开展的研发项目较多，投入增加
财务费用	-123,643,447.04	-36,631,689.84	237.53	本期汇兑收益增加
所得税费用	437,895,289.88	466,235,460.67	-6.08	

3、研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	2,670,480,550.84
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	2,670,480,550.84
研发投入总额占营业收入比例（%）	15.33
公司研发人员的数量	3,116
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	14.83
研发投入资本化的比重（%）	0

4、现金流

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	2,774,212,734.45	2,547,385,416.82	8.90	
投资活动产生的现金流量净额	-2,855,509,599.79	-3,375,563,142.84	-15.41	
筹资活动产生的现金流量净额	-368,391,386.80	219,540,937.23	-267.8	本期利润分配支付的现金增加及收取的股权激励款项较同期减少

（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	568,899,382.34	2.54	330,069,395.00	1.83	72.36	预付工程和新产品开发款项增加
其他应收款	1,013,950,446.73	4.53	260,008,653.48	1.44	289.97	1. 分线销售，新设了肿瘤、影像、综合事业部，原区域管理机构相应分设，是原来的二倍，机构备用金增加； 2. 分线销售后，学术及销售员人数增加近 4000 人，从而导致备用金增加； 3. 研发临床队伍也在壮大，人数增加近 1000 人，备用金也在增加； 4. 应收银行定期存款利息增加。
存货	1,030,573,735.47	4.61	789,717,540.39	4.38	30.50	年末为春节储备商品增加
其他流动资产	7,134,694,420.02	31.91	4,644,272,230.50	25.75	53.62	银行理财产品增加
可供出售金融资产	154,649,651.47	0.69	117,526,531.45	0.65	31.59	报告期增加对苏州工业园区薄荷创业投资合伙企业及奥博资本的投资
应付票据及应付账款	1,402,074,572.82	6.27	733,693,628.80	4.07	91.10	报告期应付材料款项增加
应交税费	132,024,423.76	0.59	508,257,299.77	2.82	-74.02	应交增值税和应交所得税减少
递延收益	69,857,000.00	0.31	45,771,255.41	0.25	52.62	期末政府补助增加

（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

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，是关系国计民生的重要产业，也是国家战略性新兴产业。其持续发展源自药品的刚性消费，具有弱周期性的特征。2015 年药审改革以来，医药行业在医疗、医保、医药不同角度确立新的行业规则，其中重要特点是和国际接轨，建立新的标准，回归医药行业的本质。近年来，招标降价、一致性评价、“4+7”集采试点等政策在短期内对行业的发展带来了

较大压力。但从中长期来看，随着我国经济持续增长，人民生活水平不断提高，医疗保障制度逐渐完善，人口老龄化问题日益突出，我国医药行业仍呈现出持续向好的发展趋势。

我国以化学药品制剂占主导地位的药品市场容量继续扩大。其中，仿制药仍占主导，自主研发的药品也有所增加。自 2015-2016 年以来，药品审评审批加速以及优先审评政策出台对医药产业影响较大。无论进口品种还是国产品种，2016 年之后都呈现出批文数量快速上升的趋势。其中进口品种 2013 年获批药品批件数量约 148 个，2016 年下降到最低点约 9 个，2018 年共获批 59 个药品批件。国产品种 2013 年获批药品批件数量约 187 个，2016 年下降到最低点约 74 个，2018 年截至 11 月底共有 330 个药品批件。随着行业逐渐进入快速分化、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市场竞争中处于优势地位。

生物药发展空间巨大。目前全球生物药市场已超过 2000 亿美元，并仍旧保持高速增长。从临床角度看，生物药多为治疗的一线用药，主要集中于肿瘤、自身免疫性疾病和代谢相关疾病，其中抗体类药物全球销售额从 2011 年的不到 500 亿美元增加到 2017 年的 1060 亿美元，7 年的复合增长率为 11.50%。

（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

单位：万盒/万支/万袋

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	艾坦（甲磺酸阿帕替尼片）	化 1.1	否	231.81	139.17
抗肿瘤	艾素（多西他赛）	原化 4	否	470.64	470.51
抗肿瘤	替吉奥胶囊	化 3.4	否	110.29	90.16
抗肿瘤	艾朗(注射用唑来膦酸)	原化 3.1 类	否	38.27	40.36
手术麻醉	盐酸右美托咪定注射液	化 3.1	否	1,395.23	1,438.72
手术麻醉	吸入用七氟烷	原化 4	否	192.78	195.80
手术麻醉	诺扬（酒石酸布托啡诺注射液）	原化 4	否	2,311.49	2,374.19
手术麻醉	注射用顺苯磺酸阿曲库铵	化 5	否	1,805.52	1,694.38
造影	碘克沙醇注射液	化 6	否	257.60	247.70
降压药	吉加（厄贝沙坦片）	原化	否	4,805.77	4,522.75

输液	乐加(钠钾镁钙葡萄糖注射液)	化 3.2	否	2,818.82	2,775.02
----	----------------	-------	---	----------	----------

(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，公司产品卡泊芬净、罗哌卡因、七氟烷、异环磷酰胺、卡培他滨、来曲唑、曲安奈德益康唑、培门冬酶纳入《国家基本药物目录（2018 年版）》，无产品退出。《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）》尚未更新，不存在产品新进入或退出药品目录的情况。另外，2018 年 10 月 10 日国家医疗保障局发布了《关于将 17 种药品纳入国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录乙类范围的通知》，其中公司产品培门冬酶纳入国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录乙类范围。

截止报告期末，公司共有 25 个品种、39 个品规纳入《国家基本药物目录（2018 年版）》，61 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（2017 年版）》。

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
吸入用七氟烷	原化 4	麻醉、镇静

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
甲磺酸阿帕替尼片	化 1.1	晚期胃腺癌或胃-食管结合部腺癌
艾瑞昔布片	化 1.1	缓解骨关节炎的疼痛症状
非布司他片	化 3.1	具有痛风症状的高尿酸血症
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

2012 年 4 月 27 日，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在商标异议案件中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

2、公司药（产）品研发情况

（1）研发总体情况

创新是恒瑞多年来始终坚持的重大战略，也是推动公司发展的动力源泉。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有效治疗药物的领域为重点科研方向，形成了丰富的产品研发管线。公司打造了一支拥有 3000 多人的研发团队，其中 2000 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%以上的研发资金。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变，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 4 个创新药艾瑞昔布、阿帕替尼、硫培非格司亭和吡咯替尼上市。2018 年，SHR0302 片、INS068 注射液、SHR0410 注射液 3 个产品获准在海外开展临床试验。

2018 年公司累计投入研发资金 26.7 亿元，比上年同期增长 51.8%，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
SHR1210（PD-1）	28,594	28,594	1.64	12.25	262.91	研发阶段不同，投入差异大
贝伐珠单抗注射液	12,094	12,094	0.69	5.18	1,145.16	研发阶段不同，投入差异大
SHR 3824	11,456	11,456	0.66	4.91	411.67	研发阶段不同，投入差异大
SHR 3680	3,662	3,662	0.21	1.57	436.07	研发阶段不同，投入差异大

塞来昔布胶囊	222	222	0.01	0.10	-4.72	研发阶段不同,投入差异大
甲磺酸瑞马唑仑	1,655	1,655	0.10	0.71	41.52	研发阶段不同,投入差异大
昂丹司琼口服膜	105	105	0.01	0.04	-82.68	研发阶段不同,投入差异大
盐酸艾司氯胺酮注射液	281	281	0.02	0.12	-31.97	研发阶段不同,投入差异大
格隆溴铵注射液	491	491	0.03	0.21	121.72	研发阶段不同,投入差异大
盐酸伊立替康脂质体注射液	753	753	0.04	0.32	196.53	研发阶段不同,投入差异大
苯磺顺阿曲库铵注射液	21	21	0.00	0.01	-63.16	研发阶段不同,投入差异大
阿齐沙坦片	988	988	0.06	0.42	236.96	研发阶段不同,投入差异大
钆布醇注射液	1,265	1,265	0.07	0.54	346.71	研发阶段不同,投入差异大
注射用替莫唑胺	77	77	0.00	0.03	-57.71	研发阶段不同,投入差异大

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	152,929.17	8.25	6.04
长春高新	34,875.65	8.50	8.38
华北制药	17,414.36	2.26	3.28
白云山	37,328.75	1.78	1.94
上海医药	83,606.26	5.58	4.28
同行业平均研发投入金额			65,230.84
公司报告期内研发投入金额			267,048.06
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			15.33
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			13.49

说明: 以上同行业研发投入为 2017 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 (含一致性评价项目)	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
SHR1210 (PD-1)	治疗用生物 制品	申报生产	CDE 审评中	39,746	31	0
贝伐珠单抗注射液	生物 3	临床	三期	14,807	8	0
SHR3824	化 1	临床	三期	17,396	0	0
SHR3680	化 1	临床	三期	6,575	0	0
塞来昔布胶囊	化 4	申报生产	CDE 审评中	1,638	18	2
甲苯磺酸瑞马唑仑	化 1	申报生产	CDE 审评中	5,617	1	0
昂丹司琼口服膜	化 3	申报生产	CDE 审评中	1,739	0	0
盐酸艾司氯胺酮注射液	化 3	申报生产	CDE 审评中	1,637	0	0
格隆溴铵注射液	化 3	申报生产	CDE 审评中	1,334	7	0
盐酸伊立替康脂质体注射液	化 3	临床	三期	2,537	5	0
苯磺顺阿曲库铵注射液	化 3	申报生产	CDE 审评中	2,191	4	2

阿齐沙坦片	化 3	申报生产	CDE 审评中	1,983	28	0
钆布醇注射液	老化 6	申报生产	CDE 审评中	2,300	2	1
注射用替莫唑胺	化 4	获批生产	获批生产	679	7	0

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	批准日期	品种名称
1	2018 年 1 月	平衡盐溶液（供灌注型）
2	2018 年 2 月	帕立骨化醇注射液、苯磺顺阿曲库铵注射液
3	2018 年 5 月	硫培非格司亭注射液、磺达肝癸钠注射液
4	2018 年 7 月	吸入用地氟烷
5	2018 年 8 月	马来酸吡咯替尼片
6	2018 年 9 月	注射用紫杉醇（白蛋白结合型）
7	2018 年 12 月	注射用帕瑞昔布钠、注射用替莫唑胺

（5）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	739,456.02	49,185.15	93.35	29.23	5.63	增加 1.49 个百分点	95.74
麻醉	465,260.22	42,193.59	90.93	29.25	15.98	增加 1.04 个百分点	88.48
造影剂	232,403.27	69,545.55	70.08	22.67	30.02	减少 1.69 个百分点	65.61
其他	303,044.52	72,239.98	76.16	16.21	50.65	减少 5.45 个百分点	

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贝达药业 2017 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 2017 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 2017 年度报告中“对比剂”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

单位：元

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
艾坦（甲磺酸阿帕替尼片）0.25g*10s	1316.03-1316.03	1,741,160,000
艾坦（甲磺酸阿帕替尼片）0.425g*14s	2764.86-2764.86	
艾坦（甲磺酸阿帕替尼片）0.375g*10s	1795.1-1795.1	

艾素（多西他赛）0.5ml: 20mg	305.1072-453	1,529,600,000
艾贝宁（盐酸右美托咪定注射液）2ml:200ug	123-186.402	1,680,710,000
艾贝宁（盐酸右美托咪定注射液）1ml:100ug	74-93.821	
碘克沙醇注射液 100ml:65.2g	581-721	1,296,150,000
吸入用七氟烷 120ml	698.98-915.43	1,242,220,000
吉加（厄贝沙坦片）0.15g*7s	6.83-14.43	372,070,000
吉加（厄贝沙坦片）0.15g*14s	13.63-21	
诺扬（酒石酸布托啡诺注射液）1ml:1mg	13.1-42	987,970,000
诺扬（酒石酸布托啡诺注射液）2ml:4mg	105.21-105.22	
注射用苯磺顺阿曲库铵 10mg	80.89-96.252	1,281,040,000
注射用苯磺顺阿曲库铵 5mg	45.58-80	
注射用苯磺顺阿曲库铵 20mg	135-174.03	
乐加（钠钾镁钙葡萄糖注射液）500ml	25.64-63.365	675,980,000
乐加（钠钾镁钙葡萄糖注射液）250ml	18.68-33.35	
替吉奥胶囊 20mg*42s	928.09-1564.17	527,780,000
替吉奥胶囊 25mg*12s	438.24-539.6	
艾朗（注射用唑来膦酸）4mg	227.78-343.85	102,310,000

（4）销售费用情况分析

销售费用具体构成

单位：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（%）
学术推广、创新药专业化平台建设等市场费用	5,424,487,711.14	83.91
差旅费	901,378,952.50	13.94
股权激励费用	137,416,532.92	2.13
其他	1,207,774.64	0.02
合计	6,464,490,971.20	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（%）
丽珠集团	326,516.97	38.27
华润三九	475,016.93	42.72
中国生物制药	591,787.90	39.93
红日药业	133,894.23	39.68
复星医药	579,053.56	31.24
同行业平均销售费用		421,253.92
公司报告期内销售费用总额		646,449.10
公司报告期内销售费用占营业收入比例（%）		37.11

说明：以上同行业销售数据为 2017 年度数据

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，特别是新兴市场的发展及人民生活水平的提高，全球医疗支出不断增加，有力地促进了制药工业的发展。新的医疗技术、医疗器械、医药产品层出不穷，医药行业市场规模日益扩大。到 2021 年，全球消耗的药品总量每年预计将以 3% 的速度增长，略高于人口变化和人口结构转变。

患者可使用的新药数量将创历史新高，预计到 2021 年，平均每年将上市约 45 种新活性物质（NAS）。新药将能够满足癌症、自体免疫疾病、代谢性疾病、神经系统等目前尚未得到满足的巨大需求。除了对现有药物进行持续研究外，靶细胞和跨疾病研究也将有所进展。目前研发中出现超特定“药物”的开发，将对传统的监管审批和商业化方式提出挑战。

（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，秉承“科研为本，创造健康生活”的理念，紧紧围绕“科技创新”和“国际化”两大战略，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超过 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，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，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。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；三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；四是以全球化的视野继续加强与跨国制药企业的交流合作，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

2019 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，全面布局中国恒瑞，努力打造世界恒瑞。重点做好以下几个方面：

销售方面，公司将以市场为导向、以客户为中心，合理配置资源，进一步扩大销售网络，加强专业化和品牌销售，努力做好以下工作：一是针对当前的新形势，以专业化的队伍，系统、规范的解决准入问题；二是加强区域管理，积极、合理、有效的利用当地资源，真正搭建起中国恒瑞的网络构架；三是推进销售专业化建设，加强人才培养和管理，以团队作战提升业绩。

研发方面，公司将继续提高研发效率，注重研发的质量与时效，认真执行研发注册申报计划。通过建立专业、吃苦耐劳的 CRA 队伍，加快临床创新研究，推动 II 期、III 期临床品种尽快上市，使研发和销售形成良性循环。在具体工作方面，一是要有改革和创新精神，要敢于突破固有思维模式，用新思路、新方法解决工作中的固有问题；二是加强执行与考核，以项目为抓手，引入竞争机制，保证各项工作能推广和落实到位；三是通过“科学计划+过程管理+资源配套+团队稳定”等措施来保障研发计划的顺利实施。

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。2018 年，公司在仿制药方面，努力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；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。

生产与质量方面，公司将继续贯彻“合规、高效、智能、绿色”的方针。一是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；三是加强自动化和智能化建设，要制定三年和五年规划，力争在未来 3-5 年内公司自动化水平达到欧美标准；四是加强供应商管理，强化员工培训，提高全员质量意识。

人才建设方面，一是进一步提高人力资源部门自身素质，完善职务和专业晋升渠道，使激励机制更加适应公司发展需要，同时加强绩效考核，人力资源部门与其他各部门紧密合作，解决“人”的问题，进而提高整体的工作能力和效率；二是解放思想，公司将按照能干事、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；三是加强干部的培养，提升干部的学习能力和对新事物的接受能力。

（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 年甚至更多的时间，这期间任何决策的偏差、技术上的失误都将影响创新成果。

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、最低价联动的政策频出，“4+7”药品集中采购试点方案开始执行。面对上述风险，公司将加快转型升级，提升创新能力和水平，加速创新药品上市。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

2019 年 3 月

议案二

江苏恒瑞医药股份有限公司 2018 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2018年度监事会工作情况报告如下：

一、2018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）2018年1月9日，监事会出具《关于部分股权激励股票第三次解锁的书面审核意见》，同意该部分股权激励股票第三次解锁。

（二）公司于2018年4月12日，以通讯表决的方式召开第七届监事会第十四次会议。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、《公司2017年年度报告全文及摘要》；
- 2、《公司2017年度监事会工作报告》；
- 3、《公司2017年度内部控制评价报告》；
- 4、《关于核销公司部分财产损失的议案》。

（三）公司于2018年4月26日，以通讯表决的方式召开第七届监事会第十五次会议。本次会议应到监事3人，实到监事3人，会议审议并通过了《2018年第一季度报告全文及正文》。

（四）公司于2018年7月19日，以通讯表决的方式召开第七届监事会第十六次会议。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、《关于调整2017年度限制性股票激励计划限制性股票数量及回购价格的议案》；

2、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。

（五）公司于2018年11月1日，以通讯表决的方式召开第七届监事会第十九次会议。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2017年度限制性股票激励计划预留部分限制性股票数量调整及授予议案》。

二、监事会对2018年度公司有关事项的监督意见

（一）公司运作情况

2018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2018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2018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2018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2018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。

2019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

2019 年 3 月

议案三

江苏恒瑞医药股份有限公司 2018 年年度报告全文及摘要

各位股东及股东代表：

公司 2018 年年度报告及摘要详见 2019 年 2 月 16 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

2019 年 3 月

议案四

江苏恒瑞医药股份有限公司 2018 年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

公司2018年度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，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、财务报表的审计情况

公司 2018 年度财务报表已经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，认为公司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，公允反映了恒瑞医药 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

二、经营成果及主要财务指标（合并报表数据，下同）

2018 年度公司营业收入较上年同期增长 25.89%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 26.39%，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 22.60%，剔除股权激励费用后归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 33.19%，剔除股权激励费用后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 29.69%，主要数据见下表：

单位：万元。

经营成果	2018 年	2017 年	同比增减(%)
营业收入	1,741,790.11	1,383,562.94	25.89
归属于上市公司股东的净利润	406,560.97	321,664.80	26.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	380,250.23	310,145.29	22.60
剔除股权激励费用后归属于上市公司股东的净利润	433,081.94	325,172.28	33.19
剔除股权激励费用后归属于上市公司股东的扣除非	406,771.19	313,652.77	29.69

经常性损益的净利润			
主要财务指标	2018 年	2017 年	同比增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	1.10	0.87	26.44
稀释每股收益（元 / 股）	1.10	0.87	26.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	1.03	0.84	22.62
加权平均净资产收益率（%）	23.60	23.28	增加 0.32 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	22.07	22.45	减少 0.38 个百分点

三、主要资产负债及所有者权益情况

（一）资产情况

截止2018年12月31日，公司资产总额为2,236,122.96万元，比2017年末增长23.96%，主要数据见下表：

单位：万元

项目	期末余额	期初余额	同比增减(%)
货币资金	388,971.13	426,708.67	-8.84
应收票据及应收账款	443,156.28	417,737.63	6.08
预付款项	56,889.94	33,006.94	72.36
其他应收款	101,395.04	26,000.87	289.97
存货	103,057.37	78,971.75	30.50
其他流动资产	713,469.44	464,427.22	53.62
可供出售金融资产	15,464.97	11,752.65	31.59
固定资产	232,876.56	199,793.56	16.56
在建工程	135,725.26	108,082.89	25.58
无形资产	27,268.24	27,925.55	-2.35
递延所得税资产	11,200.60	8,953.17	25.10
资产总计	2,236,122.96	1,803,938.48	23.96

主要项目变动原因如下：

1、预付账款余额 2018 年末较 2017 年末增长 72.36%，主要原因为报告期预付工程及新产品开发款项增加

2、其他应收款余额 2018 年末较 2017 年末增长 289.97%，主要原因为分线销售，新设了肿瘤、影像、综合事业部，原区域管理机构相应分设，是原来的近二倍，机构备用金增加；分线销售后，学术及销售员人数增加近 4000 人，从而导致备用金增加；研发临床队伍也在壮大，人数增加近 1000 人，备用金也在增加；应收银行定期存款利息增加

3、其他流动资产余额 2018 年末较 2017 年末增长 53.62%，主要原因为报告期购买的银行理财产品增加

4、可供出售金融资产余额 2018 年末较 2017 年末增长 31.59%，主要原因为报告期增加对苏州工业园区薄荷创业投资合伙企业和奥博资本的投资

（二）负债情况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司负债总额为 256,349.11 万元，比 2017 年末增长 22.29%，主要数据见下表：

单位：万元

项目	期末余额	期初余额	同比增减(%)
应付票据及应付账款	140,207.46	73,369.36	91.10
预收款项	22,344.75	21,056.24	6.12
应付职工薪酬	4.13	11.49	-64.06
应交税费	13,202.44	50,825.73	-74.02
其他应付款	73,604.64	59,777.05	23.13
递延收益	6,985.70	4,577.13	52.62
负债合计	256,349.11	209,617.00	22.29

主要项目变动原因如下：

1、应付票据及应付账款余额 2018 年末较 2017 年末增加 91.10%，主要原因为报告期应付银行承兑汇票及应付材料款项增加

2、应交税费余额 2018 年末较 2017 年末减少 74.02%，主要原因为报告期应交增值税和应交所得税减少

3、递延收益余额 2018 年末较 2017 年末增加 52.62%，主要原因为报告期末政府补助增加

（三）所有者权益情况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司所有者权益合计为 1,979,773.85 万元，比 2017 年末增长 24.18%，主要数据见下表：

单位：万元

项目	期末余额	期初余额	同比增减(%)
实收资本（或股本）	368,586.21	283,264.80	30.12
资本公积	147,875.09	98,691.81	49.84
减：库存股	63,401.94	52,847.33	19.97
盈余公积	209,221.68	153,151.48	36.61
未分配利润	1,311,501.33	1,054,487.94	24.37
归属于母公司所有者权益合计	1,972,817.84	1,536,782.14	28.37
所有者权益合计	1,979,773.85	1,594,321.48	24.18

主要项目变动原因如下：

1、实收资本余额 2018 年末较 2017 年末增长 30.12%，主要原因为报告期实施了利润分配分案，每 10 股送红股 2 股，以资本公积每 10 股转增 1 股

2、资本公积余额 2018 年末较 2017 年末增长 49.84%，主要原因为报告期以权益工具结算的股份支付计入资本公积和上海恒瑞股权变动影响

3、盈余公积余额 2018 年末较 2017 年末增长 36.61%，主要原因为报告期提取盈余公积增加

四、现金流量状况

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	277,421.27	254,738.54	8.90
投资活动产生的现金流量净额	-285,550.96	-337,556.31	
筹资活动产生的现金流量净额	-36,839.14	21,954.09	

主要项目变动原因如下：

筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 5.88 亿元，主要原因为报告期收到的股权激励款项较上期减少及利润分配支付的现金增加

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2019 年 3 月

议案五

江苏恒瑞医药股份有限公司 关于 2018 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 2018 年度实现归属于母公司所有者的净利润 4,065,609,716.04 元，其中母公司净利润为 5,607,019,853.35 元，根据《公司法》及公司章程有关规定，提取法定盈余公积金 560,701,985.34 元，加上年初未分配利润 10,544,879,437.57 元，减去报告期内发放的 2017 年度股利 934,773,851.94 元，本次可供股东分配的利润为 13,115,013,316.33 元。

公司董事会拟定的 2018 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 股派发现金股利 2.20 元（含税），每 10 股送红股 2 股。

以上利润分配预案需提交 2018 年度股东大会通过后实施。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2019 年 3 月

议案六

江苏恒瑞医药股份有限公司 关于续聘公司 2019 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 2019 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）2019 年度的审计费 90 万元，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

2019 年 3 月

议案七

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：

由于公司经营范围和注册资本有所变动，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：

由于公司经营范围和注册资本有所变动，另根据 2018 年 10 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会通过的《关于修改<中华人民共和国公司法>的决定》，拟对公司章程做如下修订，同时提请公司股东大会授权公司经营管理层办理章程修改、工商变更登记等相关手续。

现行条款	修订后
第六条 公司注册资本为人民币 <u>3,682,442,449</u> 元。	第六条 公司注册资本为人民币 <u>4,422,814,196</u> 元。
第十三条 经依法登记，公司经营范围为：片剂（含抗肿瘤药）、口服溶液剂、混悬剂、 <u>原料药</u> 、精神药品、软胶囊剂（含抗肿瘤药）、冻干粉针剂（含抗肿瘤药）、粉针剂（抗肿瘤药、头孢菌素类）、吸入粉雾剂、口服混悬剂、口服乳剂、大容量注射剂（含多层共挤输液袋、含抗肿瘤药）、小容量注射剂（含抗肿瘤药、含非最终灭菌），生物工程制品（聚乙二醇重组人粒细胞刺激因子注射液）、硬胶囊剂（含抗肿瘤药）、颗粒剂（抗肿瘤药）、粉雾剂、膜剂、凝胶剂、乳膏剂的制造；中药前处理及提取；医疗器械的研发、制造与销售；一般化工产品的销售；自营和代理各类商品	第十三条 经依法登记，公司经营范围为：片剂（含抗肿瘤药）、口服溶液剂、混悬剂、 <u>无菌原料药（抗肿瘤药）、原料药（含抗肿瘤药）</u> 、精神药品、软胶囊剂（含抗肿瘤药）、冻干粉针剂（含抗肿瘤药）、粉针剂（抗肿瘤药、头孢菌素类）、吸入粉雾剂、口服混悬剂、口服乳剂、大容量注射剂（含多层共挤输液袋、含抗肿瘤药）、小容量注射剂（含抗肿瘤药、含非最终灭菌），生物工程制品（聚乙二醇重组人粒细胞刺激因子注射液）、硬胶囊剂（含抗肿瘤药）、颗粒剂（抗肿瘤药）、粉雾剂、膜剂、凝胶剂、乳膏剂的制造；中药前处理及提取；医疗器械的研发、制造与销售；

及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	一般化工产品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
第十九条 公司股份总数为 <u>3,682,442,449</u> 股。	第十九条 公司股份总数为 <u>4,422,814,196</u> 股。
第二十三条 公司 <u>在下列情况下</u> ，可以 <u>依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定</u> ，收购本公司的股份： （一）减少公司注册资本； （二）与持有本公司股<u>票</u>的其他公司合并； （三）将股份<u>奖励给本公司职工</u>； （四）股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份的。 除上述情形外，公司不进行买卖本公司股份的活动。	第二十三条 公司 <u>出现以下情形之一</u> ，可以收购本公司的股份： （一）减少公司注册资本； （二）与持有本公司股份的其他公司合并； （三）将股份<u>用于员工持股计划或者股权激励</u>； （四）股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份的； <u>（五）将股份用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券；</u> <u>（六）为维护公司价值及股东权益所必需。</u> 除上述情形外，公司不进行买卖本公司股份的活动。
第二十四条 公司收购本公司股份，可以选择下列方式之一进行： （一）证券交易所集中竞价交易方式； （二）要约方式； （三）中国证监会认可的其他方式。	第二十四条 公司收购本公司股份，可以选择下列方式之一进行： （一）证券交易所集中竞价交易方式； （二）要约方式； （三）中国证监会认可的其他方式。 <u>因本章程第二十三条第一款第（三）项、第（五）项、第（六）项规定的情形收购本公司股份的，应当通过公开的集中交易方式进行。</u>
第二十五条 公司因本章程第二十三条 <u>第（一）项至第（三）项的原因</u> 收购本公司股份	第二十五条 公司因本章程第二十三条 <u>第一款第（一）项、第（二）项规定的情形</u> 收购

的,应当经股东大会决议。公司依照第二十三条规定收购本公司股份后,属于第(一)项情形的,应当自收购之日起 10 日内注销;属于第(二)项、第(四)项情形的,应当在 6 个月内转让或者注销。 <u>公司依照第二十三条第(三)项规定收购的本公司股份,将不超过本公司已发行股份总额的 5%;用于收购的资金应当从公司的税后利润中支出;所收购的股份应当 1 年内转让给职工。</u>	本公司股份的,应当经股东大会决议。<u>公司因本章程第二十三条第一款第(三)项、第(五)项、第(六)项规定的情形收购本公司股份的,应当经三分之二以上董事出席的董事会会议决议。</u> 公司依照第二十三条第一款规定收购本公司股份后,属于第(一)项情形的,应当自收购之日起 10 日内注销;属于第(二)项、第(四)项情形的,应当在 6 个月内转让或者注销;<u>属于第(三)项、第(五)项、第(六)项情形的,公司合计持有的本公司股份数不得超过本公司已发行股份总额的 10%,并应当在 3 年内转让或者注销。</u> <u>上市公司收购本公司股份的,应当依照《中华人民共和国证券法》等有关规定履行信息披露义务。</u>
第四十条 股东大会是公司的权力机构,依法行使下列职权: (十五)审议股权激励计划; (十六)审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。 上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。	第四十条 股东大会是公司的权力机构,依法行使下列职权: (十五)审议股权激励计划; (十六)<u>因本章程第二十三条第一款第(一)项、第(二)项规定的情形回购本公司股份;</u> <u>(十七)</u>审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。 上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。
第七十七条 下列事项由股东大会以特别决议通过:	第七十七条 下列事项由股东大会以特别决议通过:

..... (六) 法律、行政法规或本章程规定的, 以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。	 (六) <u>因本章程第二十三条第一款第(一)项、第(二)项规定的情形回购本公司股份;</u> <u>(七)</u> 法律、行政法规或本章程规定的, 以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。
第一百零七条 董事会行使下列职权: (七) 拟订公司重大收购、<u>收购本公司股票</u>或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案; <u>(八)</u> 在股东大会授权范围内, 决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项; <u>(九)</u> 决定公司内部管理机构的设置; <u>(十)</u> 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书; 根据总经理的提名, 聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项; <u>(十一)</u> 制订公司的基本管理制度; <u>(十二)</u> 制订本章程的修改方案; <u>(十三)</u> 管理公司信息披露事项; <u>(十四)</u> 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所; <u>(十五)</u> 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作; <u>(十六)</u> 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。	第一百零七条 董事会行使下列职权: (七) 拟订公司重大收购、<u>因本章程第二十三条第一款第(一)项、第(二)项规定的情形收购本公司股份</u>或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案; <u>(八) 决定因本章程第二十三条第一款第(三)项、第(五)项、第(六)项规定的情形收购本公司股份;</u> <u>(九)</u> 在股东大会授权范围内, 决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项; <u>(十)</u> 决定公司内部管理机构的设置; <u>(十一)</u> 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书; 根据总经理的提名, 聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项; <u>(十二)</u> 制订公司的基本管理制度; <u>(十三)</u> 制订本章程的修改方案; <u>(十四)</u> 管理公司信息披露事项; <u>(十五)</u> 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所; <u>(十六)</u> 听取公司总经理的工作汇报并检查

	总经理的工作； <u>(十七)</u> 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。
--	---

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2019 年 3 月

议案八

江苏恒瑞医药股份有限公司 关于回购注销部分已授出股权激励股票的议案

各位股东及股东代表：

因激励对象林奉儒、张国宝、徐向斌、姚钰、王萍、康晓燕、关荣志、张莹璞、俞炯和孙毅毅等 10 人因离职或个人绩效考核结果不符合股权激励第一次解锁全额解锁要求，其未解锁限制性股票将由公司回购注销。详情如下：

一、回购注销部分限制性股票的回购依据、回购数量及价格

1、回购注销的依据

根据《江苏恒瑞医药股份有限公司 2017 年度限制性股票激励计划》（以下简称“《激励计划》”）第五章第五条规定，激励对象的个人绩效考核结果分值为 80 分以上（含 80 分）至 90 分的，解除限售比例为 90%；激励对象的个人绩效考核结果分值为 70 分以上（含 70 分）至 80 分的，解除限售比例为 80%。

根据《激励计划》第八章第三条规定，激励对象因辞职、公司裁员而不在公司担任相关职务，在情况发生之日，对激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司按回购价格回购注销。

2、回购数量

2018 年 5 月，公司实施 2017 年度利润分配及转增股本方案，以分红派息登记日股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 1.30 元（含税），每 10 股送红股 2 股，以资本公积每 10 股转增 1 股。公司 2017 年度权益分派股权登记日为 2018 年 5 月 29 日，除权除息日为 2018 年 5 月 30 日。

林奉儒、张国宝、徐向斌、姚钰、王萍、康晓燕、关荣志和张莹璞等八人已获授尚未解锁限制性股票由 13 万股调整为 16.9 万股；俞炯已获授尚未解锁限制性股票由 1.5 万股调整为 1.95 万股；孙毅毅已获授尚未解锁限制性股票由 2 万股调整为 2.6 万股。

林奉儒、张国宝、徐向斌、姚钰、王萍、康晓燕、关荣志和张莹璞等 8 人因

离职未进行年度考核，公司回购其全部限制性股票数量计 16.9 万股；俞炯个人绩效考核结果不符合限制性股票第一次解锁全部解锁要求，其个人绩效考核分数为 85 分，故本次解锁其限制性股票第一次解锁部分的 90%（即其全部限制性股票数量的 36%），因俞炯解锁后当日离职，故公司回购其剩余未解锁限制性股票，即其全部限制性股票数量的 64%计 1.248 万股；孙毅毅个人绩效考核结果不符合限制性股票第一次解锁全部解锁要求，其个人绩效考核分数为 78.8 分，故本次解锁其限制性股票第一次解锁部分的 80%，公司回购其限制性股票第一次解锁部分的 20%计 0.208 万股。因此，本次回购限制性股票数量共计 18.356 万股。

3、回购价格

根据《江苏恒瑞医药股份有限公司 2017 年度限制性股票激励计划》第五章第六条规定，若在本计划公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，公司有资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股、派息、配股或增发等事项，应对限制性股票的授予价格进行相应的调整。

2018 年 7 月 19 日，公司第七届董事会第二十四次会议和第七届监事会第十六次会议审议通过了《关于调整 2017 年度限制性股票激励计划限制性股票数量及回购价格的议案》，同意公司调整限制性股票回购价格。因此，本次回购价格为 25.4538 元/股。

4、本次回购注销股票种类与数量

本次回购注销的股票为公司根据《激励计划》向激励对象授予的人民币普通股股票，回购注销的股票数量为 18.356 万股，占本次回购注销前公司总股本的 0.005%。

5、回购资金来源

本次回购总金额为 4672299.53 元，全部为公司自有资金。

二、本次回购注销后公司股权结构变动情况

本次限制性股票回购注销完成后，公司股份总数变更为 3,681,893,58 股。

单位：股

项目	变更前股本	本次变动	变动后股本
有限售条件流通股	12,147,980	-183,560	11,964,420
无限售条件流通股	3,669,929,169	-	3,669,929,169

合计	3,682,077,149	-183,560	3,681,893,589
----	---------------	----------	---------------

三、对公司业绩的影响

本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司的经营业绩产生重大影响，也不会影响公司管理团队的勤勉任职。公司管理团队将继续认真履行工作职责，尽力为股东创造价值。

以上议案，请审议。

江苏恒瑞医药股份有限公司董事会

2019 年 3 月

听取事项

江苏恒瑞医药股份有限公司 2018 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2018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2018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。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、2018年度履职概况

（一）股东大会、董事会审议决策事项

2018年度，公司共计召开董事会会议10次，股东大会2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6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	10	10	0	0	否
王 迁	10	10	0	0	否
薛 爽	10	10	0	0	否

（三）对公司进行现场调查的情况

2018年度，我们调研了上海盛迪医药有限公司行政研发中心，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 2018 年度日常关联交易预计事项发表意见如下：

1、公司2018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 2018 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 2018 年 12 月 31 日的对外担保事项进行了专项审核，经核查，截至 2018 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

2018 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，薪酬与考核委员会根据公司2018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2018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2018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2018年5月9日召开的2017年年度股东大会决议以分红派息登记日股本为基数,向全体股东按每10股派发现金股利1.30元(含税),每10股送红股2股,以资本公积每10股转增1股。2018年5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,2018 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。

独立董事:李援朝 王迁 薛爽

2019年3月