

上海现代制药股份有限公司

未来三年（2017-2019年）股东分红回报规划

为了完善和健全公司持续稳定的分红政策，给予投资者合理的投资回报，切实保护中小股东的合法权益，上海现代制药股份有限公司（以下简称“公司”）根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等法律、法规要求和《公司章程》的相关规定，并结合公司实际经营发展情况，特制定《上海现代制药股份有限公司未来三年（2017-2019年）股东分红回报规划》，具体内容如下：

一、本规划制定的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际情况、发展战略、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司所处行业特点、目前发展所处阶段、自身经营模式、盈利水平、现金流量状况、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，统筹考虑股东的短期利益和长期利益，对利润分配做出制度性安排，从而建立对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制，以保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

二、本规划制定原则

公司制定利润分配政策时，应重视对股东的合理投资回报，公司的利润分配政策应注重保持连续性和稳定性。公司每年根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策，优先选择现金分红的利润分配方式。同时，公司也会充分考虑公司所处行业特点、目前及发展所处阶段、自身经营模式、盈利水平、现金流量状况、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等，分配的利润不得超过累计可分配利润的范围，不应损害公司持续经营能力。

公司未来三年（2017-2019年）将采取现金、股票或者现金股票相结合等方

式分配股利；但在满足现金分红条件下，公司将优先采用现金分红进行利润分配。

公司制定利润分配政策时，将充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。

三、股东回报的具体规划

1、利润分配形式

公司采取现金、股票、现金和股票相结合或者法律允许的其他方式分配股利。公司可以进行中期利润分配。

2、现金分红的最低比例

在保证公司正常经营和可持续发展的前提下，若无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，未来三年内，以现金方式累计分配的利润应不少于近三年实现的年均可分配利润的 30%，具体分配比例由公司董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议批准。

3、现金分配的条件

- (1) 审计机构对公司年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- (2) 公司年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且相对上一年度同比有增长；
- (3) 公司年度经营性现金流为正值；
- (4) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出超过公司最近一期审计净资产的 30%。

4、现金分红在利润分配方案中的比例

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，实施差异化的现金分红政策：

- (1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- (2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- (3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按前项规定处理。

公司在拟定年度利润分配方案时，将结合不同发展阶段及资金支出安排，按照上述规定确定现金分红在本次利润分配中所占的比例。公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

5、发放股票股利的具体条件

公司根据盈利情况和现金流状况，为满足股本扩张的需要或合理调整股份规模和股权结构，可以采取股票方式分配利润。公司采用股票方式进行利润分配时，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素。

6、利润分配的时间间隔

按照《公司章程》的规定，公司可以每年度进行一次利润分配，也可以进行中期利润分配。

四、利润分配的决策程序和决策机制

公司制订或修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者持续、稳定的回报。公司董事会、股东大会在对利润分配政策进行决策和论证过程中应当充分听取独立董事和社会公众股股东的意见。采取有效措施鼓励广大中小投资者以及机构投资者主动参与上市公司利润分配事项的决策。充分发挥中介机构的专业引导作用。

公司在每个会计年度结束后，公司管理层应结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小投资者）、独立董事和监事的意见，向董事会提出合理的分红建议和预案。董事会审议现金分红预案时，应当认真研究和深入论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，并形成会议记录。独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立意见。监事会对董事会执行现金分红政策

和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。利润分配方案须经全体董事过半数通过，全体监事过半数通过，以及三分之二以上独立董事同意，方可提交股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红预案，并直接提交董事会审议。股东大会审议制订利润分配的议案时，须经出席股东大会会议的股东或股东代理人所持二分之一以上的表决权通过。

分红政策确定后公司必须严格执行，因外部经营环境、自身经营状况发生重大变化或因投资规划、长期发展的需要，以及监管部门修改分红相关政策、法规，确需调整分红政策或调整股东回报规划的，公司应以股东利益为出发点，详细论证和说明原因，由董事会拟定调整方案，经全体董事过半数通过，全体监事过半数通过，以及三分之二以上独立董事同意，方可提交股东大会审议。独立董事对此进行审核并发表独立意见。提交股东大会审议调整或变更分红政策或调整股东回报规划的，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

五、附则

本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起生效，修订时亦同。

上海现代制药股份有限公司

2017年12月12日