

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

根據我們A股上市所在的上海證券交易所規則，我們必須按季刊發載有未經審計財務報表的報告。由於我們於本文件日期前已於中國刊發截至2011年3月31日止3個月的若干財務報表，因此我們已根據香港財務報告準則編製於2011年3月31日及截至該日止3個月的簡明合併中期財務資料，並已將該等簡明合併中期財務資料載入本文件內。

### A. 未經審計中期財務資料

#### a. 簡明合併資產負債表

	附註	2011年3月31日 人民幣千元	2010年12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	5	762,037	782,933
投資性房地產	5	258,933	261,056
不動產、工廠及設備	5	3,951,074	4,100,592
無形資產	5	451,146	516,432
合營企業投資		222,781	204,695
聯營企業投資	6	1,919,587	1,062,201
遞延所得稅資產		135,766	150,167
可供出售的金融資產		323,345	383,716
其他長期預付賬款	7	2,733,294	816,236
		<u>10,757,963</u>	<u>8,278,028</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,774,927	5,040,729
應收賬款及其他應收款	8	9,683,216	8,580,616
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		3,011	3,234
受限制資金		262,425	298,764
現金及現金等價物		6,083,868	6,039,573
		<u>20,807,447</u>	<u>19,962,916</u>
<b>總資產</b>		<u>31,565,410</u>	<u>28,240,944</u>
<b>歸屬於本公司權益持有者</b>			
股本	9	1,992,643	1,992,643
股份溢價		3,282,151	3,282,151
其他儲備		700,038	742,742
留存收益		3,965,619	3,117,023
		<u>9,940,451</u>	<u>9,134,559</u>
<b>非控制性權益</b>		<u>2,589,559</u>	<u>2,749,704</u>
<b>總權益</b>		<u>12,530,010</u>	<u>11,884,263</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	11	40,514	66,098
遞延所得稅負債		177,006	43,520
辭退福利		75,322	79,835
其他非流動負債		234,257	224,717
		<u>527,099</u>	<u>414,170</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	10	11,592,967	10,912,154
當期所得稅負債		175,531	211,980
借款	11	6,739,803	4,818,377
		<u>18,508,301</u>	<u>15,942,511</u>
<b>總負債</b>		<u>19,035,400</u>	<u>16,356,681</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>31,565,410</u>	<u>28,240,944</u>
<b>流動淨資產</b>		<u>2,299,146</u>	<u>4,020,405</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>13,057,109</u>	<u>12,298,433</u>

**附錄四**

**未經審計簡明合併中期財務資料**

**b. 簡明合併利潤表**

	附註	截至3月31日止的3個月	
		2011	2010
		人民幣千元	人民幣千元
收入 .....	4	11,851,742	9,341,750
銷售成本 .....		(10,044,966)	(7,603,100)
<b>毛利</b> .....		<u>1,806,776</u>	<u>1,738,650</u>
分銷成本 .....		(755,163)	(747,028)
行政開支 .....		(495,979)	(516,870)
<b>經營利潤</b> .....	12	<u>555,634</u>	<u>474,752</u>
其他收益 .....		8,917	23,740
處置附屬公司收益／(損失) .....	13	526,996	(7,960)
其他利得－淨額 .....	14	74,637	36,818
財務收益 .....		17,273	10,287
財務費用 .....		(80,713)	(53,253)
享有合營企業利潤的份額 .....		18,086	10,936
享有聯營企業利潤的份額 .....	6	<u>117,084</u>	<u>106,023</u>
<b>除所得稅前利潤</b> .....		1,237,914	601,343
所得稅費用 .....	15	<u>(277,910)</u>	<u>(84,683)</u>
<b>期間利潤</b> .....		<u>960,004</u>	<u>516,660</u>
<b>利潤歸屬於：</b>			
本公司權益持有者 .....		848,596	409,266
非控制性權益 .....		<u>111,408</u>	<u>107,394</u>
		<u>960,004</u>	<u>516,660</u>
<b>期間本公司權益持有者應佔每股盈利</b> <b>(以人民幣每股計值)</b>			
－基本及攤薄 .....	16	<u>0.43</u>	<u>0.21</u>
<b>股息</b> .....	17	<u>–</u>	<u>35,557</u>

**附錄四**

**未經審計簡明合併中期財務資料**

**c. 簡明合併綜合收益表**

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
期間利潤.....	960,004	516,660
<b>其他綜合收益</b>		
可供出售金融資產		
— 總額.....	(45,910)	(14,499)
— 稅額.....	11,478	3,623
外幣折算差額淨額.....	(2,429)	(2,706)
其他.....	—	2
<b>期間其他綜合收益，扣除稅項.....</b>	<u>(36,861)</u>	<u>(13,580)</u>
<b>期間綜合收益總額.....</b>	<u>923,143</u>	<u>503,080</u>
<b>歸屬於：</b>		
— 本公司權益持有者.....	811,735	395,686
— 非控制性權益.....	111,408	107,394
<b>期間綜合收益總額.....</b>	<u>923,143</u>	<u>503,080</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### d. 簡明合併現金流量表

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生的現金淨額.....	350,155	386,962
投資活動使用的現金淨額.....	(2,121,241)	(2,012,053)
籌資活動產生的現金淨額.....	1,816,754	2,162,748
現金及現金等價物淨增加額.....	45,668	537,657
期初現金及現金等價物.....	6,039,573	4,776,503
現金及現金等價物的匯兌(損失)/利得.....	(1,373)	606
期末現金及現金等價物.....	6,083,868	5,314,766

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### e. 簡明合併權益變動表

	附註	歸屬於本公司權益持有者						非控制性權益	總權益
		股本	股份溢價	其他儲備	留存收益	總計			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
2010年1月1日餘額		569,173	4,760,996	766,795	2,185,046	8,282,010	2,153,134	10,435,144	
截至2010年3月31日									
止期間的綜合收益總額		-	-	(13,580)	409,266	395,686	107,394	503,080	
與權益持有者的交易									
視同向權益持有者分配		-	-	-	(272,721)	(272,721)	(55,772)	(328,493)	
發行股份作為同一									
控制企業合併的對價	9	1,423,470	6,722,470	-	-	8,145,940	-	8,145,940	
同一控制企業合併對價	1	-	(8,201,315)	-	-	(8,201,315)	-	(8,201,315)	
收購附屬公司		-	-	-	-	-	31,184	31,184	
處置附屬公司		-	-	-	-	-	(1,120)	(1,120)	
與非控制性權益的交易		-	-	(3,161)	-	(3,161)	1,758	(1,403)	
其他		-	-	-	3,029	3,029	(2,250)	779	
與權益持有者的交易總額		1,423,470	(1,478,845)	(3,161)	(269,692)	(328,228)	(26,200)	(354,428)	
2010年3月31日餘額		1,992,643	3,282,151	750,054	2,324,620	8,349,468	2,234,328	10,583,796	
2011年1月1日餘額		1,992,643	3,282,151	742,742	3,117,023	9,134,559	2,749,704	11,884,263	
截至2011年3月31日									
止期間的綜合收益總額		-	-	(36,861)	848,596	811,735	111,408	923,143	
與權益持有者的交易									
附屬公司股息		-	-	-	-	-	(75,406)	(75,406)	
非控制性權益投入的資本金		-	-	-	-	-	84,000	84,000	
處置附屬公司	2、13	-	-	-	-	-	(290,959)	(290,959)	
與非控制性權益的交易		-	-	-	-	-	(1,720)	(1,720)	
其他		-	-	(5,843)	-	(5,843)	12,532	6,689	
與權益持有者的交易總額		-	-	(5,843)	-	(5,843)	(271,553)	(277,396)	
2011年3月31日餘額		1,992,643	3,282,151	700,038	3,965,619	9,940,451	2,589,559	12,530,010	

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### f. 未經審計中期財務資料附註

#### 1 一般資料

##### 1.1 組織和歷史

上海醫藥集團股份有限公司（「本公司」），前身為上海四藥股份有限公司於1994年1月18日依據《中國公司法》在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為股份有限公司。本公司轉制為股份制公司後，向當時的股東發行內資股（「A股」）股份42,966,600股（每股面值人民幣1元），接管上海第四製藥廠所有業務（主要為醫藥產品的製造和銷售）。本公司於1994年3月24日在上海證券交易所掛牌上市，公開發行A股15,000,000股新股。

於1998年，上海醫藥（集團）總公司（上海醫藥（集團）有限公司（「上藥集團」）的前身）作為公司中間控股股東，以其部分資產及下屬全資附屬公司向本公司注資。作為對價，本公司向上藥集團增發40,000,000股A股新股並將其全部資產負債在本次注資前進行處置。本次資產注資完成後，本公司更名為上海市醫藥股份有限公司，並從事藥品分銷業務。

於2009年，為梳理並重組上藥集團及上海實業（集團）有限公司（「上實集團」）（本公司的最終控股公司）所控制的醫藥業務，本公司、上藥集團及上實集團及其下屬各附屬公司簽訂了一系列重組協議。重大重組交易概述如下：

- (i) 本公司合併上實集團旗下上海證券交易所上市公司上海實業醫藥投資股份有限公司（即「上實醫藥」）全部資產、負債以及相關業務。作為對價，本公司向原上實醫藥股東發行592,181,860股A股新股。本次吸收合併後，上實醫藥依法退市並註銷。
- (ii) 本公司合併上藥集團旗下上海證券交易所上市公司上海中西藥業股份有限公司（即「中西藥業」）全部資產、負債以及相關業務。作為對價，本公司向原中西藥業股東發行206,970,842股A股新股。本次吸收合併後，中西藥業依法退市並註銷。
- (iii) 本公司以增發455,289,547股A股新股向上藥集團收購其部分附屬公司、聯營企業及資產。
- (iv) 本公司通過向上海上實（集團）有限公司（「上海上實」）增發169,028,205股A股新股募集資金人民幣1,999.6百萬元用於向上海實業控股有限公司收購部分附屬公司。上海上實與上海實業控股有限公司實際控制人均為上實集團。

以上收購之附屬公司及聯營企業在本報告中簡稱為「被收購業務」。上述重組交易已於截至2010年3月31日止3個月期間完成，本公司更名為上海醫藥集團股份有限公司。

本公司的控股股東為上藥集團，其最終控股公司為上實集團。

本公司註冊辦事處地址為中國上海市浦東新區張江路92號。

本簡明合併中期財務資料於〔●〕批准報出。

本簡明合併中期財務資料未經審計。

##### 1.2 主要業務

本公司及其下屬附屬公司（「本集團」）主要從事以下活動：

- 藥品及保健品的研發、生產和銷售；

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

- 向醫藥製造商及配藥商（例如醫院、分銷商及零售藥店）提供醫藥分銷、倉儲、物流和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務；以及
- 經營零售藥店網絡。

### 2 當期主要事項

截至2010年12月31日止的年度，本集團持有廣東天普生化醫藥股份有限公司（「廣東天普」）40.8%的股東權益。儘管本集團持有其股東權益低於50%，但本公司董事及本集團管理層已考慮到本集團已和其他股東之間達成協議而控制其財務和運營政策的情況下，本公司董事和本集團管理層仍然視同本集團在截至2010年12月31日止的年度擁有控制廣東天普財務和運營政策的權力。自2011年1月1日起，相關協議到期，本集團不再享有對廣東天普的控制權。因此，自2011年1月1日起，廣東天普不再作為本集團的附屬公司，而是作為聯營企業，儘管本集團和其他股東之間持股比例未發生變化。該事項的詳細信息請參見本未經審計的中期財務資料附註13。

### 3 主要會計政策和重大會計估計與假設匯總

#### 3.1 編制基礎

本簡明合併中期財務資料是根據香港財務報告準則「香港財務報告準則」以及香港會計準則第34號「中期財務報告」編製的，其應與本文件附錄一所載本公司的會計師報告一併閱讀。

如附註1所述，本公司於2009年度及2010年度向上藥集團及上實集團收購其部分下屬附屬公司及聯營企業。所收購的附屬公司及聯營企業為上藥集團以及上實集團醫藥業務之組成部分。由於本公司及被收購業務均受上海市政府國有資產監督管理委員會（「上海市國資委」）所控制的上實集團所控制，上述向上藥集團以及上實集團收購附屬公司及聯營企業採用香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「受同一控制業務合併之合併會計法」所述合併會計法入賬。本簡明合併中期財務資料包括所收購業務的財務狀況、業績及現金流量，猶如收購於中期期間初已完成。

#### 3.2 會計政策

編製本簡明合併中期財務資料所採用之會計政策與本文件附錄一所載本公司的會計師報告中截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度所採用的會計政策一致，惟以下所述者除外。

中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率累計。

於中期期間生效的新準則、修訂及對現有準則的解釋已被本集團貫徹在中期期間內採納及應用，除非有關準則禁止其追溯力。

本集團已採納以下香港會計師公會頒佈的必須在2011年1月1日開始的財政期間首次採用的新訂的準則、對現有準則的解釋以及年度改進：

- 「配股的分類」（對香港會計準則第32號的修改）。該修改對以發行人功能性貨幣以外的貨幣計值的配股的會計處理做出了解釋。
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 解釋第19號「以權益工具清償金融負債」。該解釋明確了當報告主體重新協商金融負債條款，因而導致主體通過向債權人發行自身權益工具以清償全部或部分金融負債（債轉股）時的會計處理。
- 「最低資金要求的預付款」（香港（國際財務報告詮釋委員會）— 解釋第14號）。該修改修正了當有最低資金要求時，原「香港（國際財務報告詮釋委員會）— 解釋第14號」及「香港會計準則第19號— 對設定收益資產的限制、最低資金要求及其相互作用」對預付款無意中造成的會計處理結果。

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

本集團採納上述新訂或經條訂準則、修訂及詮釋以及香港會計師公會於2010年5月頒佈之2010年第三次年度改進項目並無導致其主要會計政策及本簡明合併中期財務資料的呈列發生任何重大變動。

尚未生效且本集團並無提早採納的新準則及對現有準則的解釋：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」。該準則為逐步取代香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的第一步。香港財務報告準則第9號引入了金融資產分類及計量的新要求，並可能影響本集團對金融資產的會計處理。本集團將自2013年1月1日起的財務報告期間採納該準則。

### 3.3 重大會計估計與假設

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

#### 對廣東天普投資初始確認的公允價值

本集團以公允價值初始計量對廣東天普應視同處置而作為聯營企業的投資（附註2及13）。由於廣東天普的股份未在活躍市場交易，本集團採用判斷選擇方法並作出假設估計其公允價值。本集團採用現金流量貼現的方法分析決定對廣東天普投資的公允價值。決定公允價值時所採用的假設包含對未來現金流量的預期、由加權平均資本成本決定的折現率以及非控制權折扣。任何上述假設的變化將影響投資的公允價值。

## 4 分部資料

管理層已根據經董事會審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。董事會是從商業角度考慮業務。

該報告經營分部獲得的收入主要來自中國以下四個業務類型：

- (a) 醫藥業務（生產分部）— 藥品及保健品的研發、生產和銷售；
- (b) 分銷及供應鏈解決方案（分銷分部）— 向醫藥製造商及配藥商（例如醫院、分銷商及零售藥店）提供分銷、倉儲、物流和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務；
- (c) 藥品零售（零售分部）— 經營零售藥店網絡；及
- (d) 其他業務（其他）— 資產管理及投資控股等。

分部間收入按該等業務分部之間協定的價格及條款得出。

董事會以經營分部的收入和經營利潤來衡量經營分部表現。

未分配資產包括當期可收回所得稅和遞延所得稅資產。未分配負債包括當期及遞延所得稅負債。

資本支出主要用於購買土地使用權、投資性房地產、不動產、工廠及設備以及無形資產等，亦包括通過同一控制下業務合併中收購而導致的增加。



## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

向董事會提供中期期間的有關可呈報分部的分部資料如下：

### 截至2010年3月31日止的3個月

	生產分部	分銷分部	零售分部	其他	合併抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
外部收入.....	1,846,120	6,908,111	527,644	59,875	-	9,341,750
分部間收入.....	278,249	193,784	-	-	(472,033)	-
<b>分部收入</b> .....	<u>2,124,369</u>	<u>7,101,895</u>	<u>527,644</u>	<u>59,875</u>	<u>(472,033)</u>	<u>9,341,750</u>
分部經營利潤.....	312,471	171,129	3,638	11,662	(24,148)	474,752
其他收入.....						23,740
處置附屬公司的損失.....						(7,960)
其他利得－淨額.....						36,818
財務費用－淨額.....						(42,966)
享有合營企業利潤的份額....	-	10,936				10,936
享有聯營企業利潤的份額....	105,487	536				106,023
除所得稅前利潤.....						601,343
所得稅費用.....						(84,683)
<b>期間利潤</b> .....						<u>516,660</u>

### 截至2011年3月31日止的3個月

	生產分部	分銷分部	零售分部	其他	合併抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
外部收入.....	1,884,299	9,387,973	532,371	47,099	-	11,851,742
分部間收入.....	291,038	250,400	-	-	(541,438)	-
<b>分部收入</b> .....	<u>2,175,337</u>	<u>9,638,373</u>	<u>532,371</u>	<u>47,099</u>	<u>(541,438)</u>	<u>11,851,742</u>
分部經營利潤.....	280,494	250,190	20,847	5,738	(1,635)	555,634
其他收入.....						8,917
處置附屬公司的收益.....						526,996
其他利得－淨額.....						74,637
財務費用－淨額.....						(63,440)
享有合營企業利潤的份額....	-	18,086				18,086
享有聯營企業利潤的份額....	106,003	11,081				117,084
除所得稅前利潤.....						1,237,914
所得稅費用.....						(277,910)
<b>期間利潤</b> .....						<u>960,004</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

截至2010年3月31日止3個月的簡明合併中期財務資料所包含的其他分部項目如下：

	生產分部	分銷分部	零售分部	其他	合併抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備及						
投資性房地產折舊 .....	63,788	22,902	2,331	2,880	-	91,901
無形資產及土地使用權攤銷..	4,938	1,454	128	56	-	6,576
資本支出.....	149,102	42,870	5,712	387	-	198,071

截至2011年3月31日止3個月的簡明合併中期財務資料所包含的其他分部項目如下：

	生產分部	分銷分部	零售分部	其他	合併抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備及						
投資性房地產折舊 .....	64,324	26,448	2,216	1,398	-	94,386
無形資產及土地使用權攤銷..	6,638	2,131	120	61	-	8,950
資本支出.....	78,430	20,354	516	3,272	-	102,572

於2010年12月31日的分部資產和負債如下：

	生產分部	分銷分部	零售分部	其他	合併抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合營企業投資 .....	-	204,695	-	-	-	204,695
聯營企業投資 .....	982,971	79,230	-	-	-	1,062,201
其他資產 .....	10,144,117	13,936,391	590,501	10,962,944	150,167	35,784,120
合併抵銷 .....						(8,810,072)
總資產 .....						<u>28,240,944</u>
分部負債 .....	4,924,727	11,424,178	333,922	3,311,345	255,500	20,249,672
合併抵銷 .....						(3,892,991)
總負債 .....						<u>16,356,681</u>

分部資產和負債經調節後與總資產和負債一致，如下表：

	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元
合併抵銷後的分部資產／負債 .....	28,090,777	16,101,181
未分配：		
當期所得稅負債 .....	-	211,980
遞延稅項資產／負債 .....	150,167	43,520
總計 .....	<u>28,240,944</u>	<u>16,356,681</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

於2011年3月31日的分部資產和負債如下：

	生產分部	分銷分部	零售分部	其他	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合營企業投資.....	-	222,781	-	-	-	222,781
聯營企業投資.....	1,553,746	365,841	-	-	-	1,919,587
其他資產.....	11,234,992	13,654,588	722,426	12,302,416	135,766	38,050,188
合併抵銷.....						(8,627,146)
總資產.....						<u>31,565,410</u>
分部負債.....	4,984,050	11,788,993	443,180	4,285,437	352,537	21,854,197
合併抵銷.....						(2,818,797)
總負債.....						<u>19,035,400</u>

分部資產和負債經調節後與總資產和負債一致，如下表：

	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元
合併抵銷後的分部資產／負債.....	31,429,644	18,682,863
未分配：		
當期所得稅負債.....	-	175,531
遞延稅項資產／負債.....	135,766	177,006
總計.....	<u>31,565,410</u>	<u>19,035,400</u>

### 5 土地使用權、投資性房地產、不動產、工廠及設備和無形資產

	土地使用權	投資性房地產	不動產、 工廠及設備	無形資產
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2010年3月31日止的3個月</b>				
2010年1月1日期初賬面淨值.....	805,161	600,033	4,051,959	134,900
增加.....	6,610	-	184,018	7,443
折舊和攤銷 (附註12).....	(4,808)	(5,795)	(86,106)	(1,768)
處置.....	(8,431)	(1,421)	(47,360)	(11,190)
2010年3月31日期末賬面淨值.....	<u>798,532</u>	<u>592,817</u>	<u>4,102,511</u>	<u>129,385</u>
<b>截至2011年3月31日止的3個月</b>				
2011年1月1日期初賬面淨值.....	782,933	261,056	4,100,592	516,432
增加.....	-	-	101,175	1,397
折舊和攤銷 (附註12).....	(6,759)	(2,123)	(92,263)	(2,191)
處置 (附註).....	(14,137)	-	(158,430)	(64,492)
2011年3月31日期末賬面淨值.....	<u>762,037</u>	<u>258,933</u>	<u>3,951,074</u>	<u>451,146</u>

附註：處置不動產、工廠及設備和無形資產主要代表喪失對廣東天普的控制權而產生的視同對不動產、工廠及設備及商譽的處置 (附註13)。

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### 6 聯營企業投資

截至2010年3月31日止的3個月

	人民幣千元
2010年1月1日期初賬面淨值.....	842,296
期間享有利潤份額.....	106,023
自聯營企業收到股息.....	(80,769)
減少.....	<u>(1,483)</u>
2010年3月31日期末賬面淨值.....	<u>866,067</u>

截至2011年3月31日止的3個月

	人民幣千元
2011年1月1日期初賬面淨值.....	1,062,201
由對廣東天普視同處置而產生的增加(附註13).....	742,754
期間享有利潤份額.....	117,084
自聯營企業收到股息.....	<u>(2,452)</u>
2011年3月31日期末賬面淨值.....	<u>1,919,587</u>

### 7 其他長期預付賬款

根據董事會於2010年12月13日的批准及本集團與一些第三方訂立的一系列協議，本集團將以約人民幣2,328,000,000元的對價收購China Health System Ltd. (「CHS」) (其主要從事醫藥產品分銷) 65.24%的股權。

依據董事會隨後在2011年1月28日達成的決議，本集團將自若干第三方收購CHS剩餘34.76%的股東權益，對價約合人民幣1,241,000,000元。

於2010年12月31日及2011年3月31日，本集團已收購CHS股東權益的2.63%，約合人民幣93,989,000元，並將其確認為可供出售金融資產。

於2010年12月31日，本集團向CHS的若干股東支付了約人民幣816,236,000元作為收購CHS 62.61%的股東權益的預付賬款。

在截至2011年3月31日止3個月，本集團向CHS的若干股東追加支付了人民幣1,917,058,000元作為獲取CHS的預付賬款。於2011年3月31日，本集團已向CHS的股東支付用於收購CHS 97.37%股東權益的預付賬款合計約為人民幣2,733,294,000元。

2011年4月初，本集團完成了對CHS 100%的股東權益的收購(參見附註19)。

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### 8 應收賬款及其他應收款

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
<b>對第三方應收款項</b>		
應收賬款.....	8,561,200	7,318,273
減：壞賬準備.....	(592,393)	(613,491)
應收賬款－淨額.....	7,968,807	6,704,782
應收票據.....	302,198	421,474
應收款項－淨額.....	8,271,005	7,126,256
<b>對第三方其他應收款</b> .....	1,306,818	1,376,295
減：壞賬準備.....	(686,027)	(694,413)
其他應收款－淨額.....	620,791	681,882
<b>應收關聯方款項 (附註18(c))</b> .....	131,674	114,633
<b>預付賬款</b> .....	659,746	657,845
應收賬款及其他應收款短期部分.....	9,683,216	8,580,616

本集團的藥店連鎖的零售收入一般以現金或銀行卡形式收取。對於醫藥分銷和製造業務，銷售收入按180天的回收期收回。在各資產負債表日對第三方的貿易類應收款項（應收賬款和應收票據）的賬齡分析如下：

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
小於3個月.....	6,586,229	5,564,342
3-6個月.....	1,497,793	719,966
6-12個月.....	149,346	800,801
1-2年.....	49,958	61,225
2年以上.....	580,072	593,413
	8,863,398	7,739,747

### 9 股本

	A股股數 (千股)	每股面值 人民幣1元 之A股 人民幣千元
已發行且實收的股本：		
於2010年1月1日.....	569,173	569,173
發行的A股 (附註1).....	1,423,470	1,423,470
於2010年3月31日.....	1,992,643	1,992,643
已發行且實收的股本：		
於2011年1月1日和3月31日.....	1,992,643	1,992,643

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### 10 應付賬款及其他應付款

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方賬款	7,344,619	6,615,806
應付票據	1,856,523	1,875,014
預收款項	306,368	307,383
應付不動產、工廠及設備採購款	86,382	60,860
應付員工福利及薪資款項	309,407	318,395
除所得稅以外的應交稅金	206,708	114,218
應付關聯方款項 (附註18(c))	315,585	354,462
預提費用	410,737	408,693
押金	105,054	136,403
應付股息	93,665	48,383
收購若干附屬公司的應付對價	14,853	234,695
其他	543,066	437,842
	<u>11,592,967</u>	<u>10,912,154</u>

在各資產負債表日對第三方應付賬款和應付票據的賬齡分析如下：

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
小於3個月	7,590,568	6,722,232
3-6個月	877,407	546,420
6-12個月	342,754	982,442
1-2年	185,026	122,953
2-3年	103,028	34,268
3年以上	102,359	82,505
	<u>9,201,142</u>	<u>8,490,820</u>

### 11 借款

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>		
長期銀行借款		
— 有擔保	5,200	5,200
— 有抵押	19,458	45,042
— 無抵押	11,423	11,423
其他借款	4,433	4,433
	<u>40,514</u>	<u>66,098</u>
<b>流動</b>		
短期銀行借款		
— 有擔保	231,250	294,550
— 有抵押	662,746	768,822
— 無抵押	5,754,413	3,695,988
應收票據貼現產生的其他借款	75,664	31,287
	<u>6,724,073</u>	<u>4,790,647</u>
一年內到期的長期銀行借款		
— 有擔保	730	730
— 有抵押	15,000	27,000
	<u>6,739,803</u>	<u>4,818,377</u>
<b>借款總計</b>	<u>6,780,317</u>	<u>4,884,475</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

借款的變動分析如下：

	人民幣千元
<b>截至2010年3月31日止的3個月</b>	
2010年1月1日期初賬面淨值.....	3,416,247
增加.....	1,523,874
償還借款.....	(1,298,929)
<b>2010年3月31日期末賬面淨值.....</b>	<u>3,641,192</u>
<b>截至2011年3月31日止的3個月</b>	
2011年1月1日期初賬面淨值.....	4,884,475
增加.....	3,549,159
償還借款.....	(1,619,317)
處置附屬公司.....	(34,000)
<b>2011年3月31日期末賬面淨值.....</b>	<u>6,780,317</u>

(a) 在各資產負債表日，主要借款的加權平均實際利率列示如下：

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
銀行借款		
－ 人民幣.....	4.92%	4.59%
－ 美元.....	1.83%	1.23%

以人民幣結算的銀行借款的利率會定期根據中國人民銀行公佈的基準利率變動。

(b) 本集團借款的到期日如下：

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	6,739,803	4,818,377
1年至2年.....	-	1,635
2年至5年.....	22,844	30,080
須5年之內悉數償還.....	6,762,647	4,850,092
超過5年.....	17,670	34,383
	<u>6,780,317</u>	<u>4,884,475</u>

## 12 營業利潤

以下項目在本期記入／(貸記) 營業利潤：

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備折舊.....	92,263	86,106
投資性房地產折舊.....	2,123	5,795
攤銷		
－ 土地使用權.....	6,759	4,808
－ 無形資產.....	2,191	1,768
職工福利費.....	464,460	426,889
應收賬款及其他應收款減值準備轉回.....	(4,260)	(3,212)
存貨撇減至可變現淨值後轉回.....	(7,562)	(22,041)

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### 13 處置附屬公司收益

截至2011年3月31日止3個月期間，出售附屬公司的收益主要為視同出售廣東天普（附註2）所獲得的稅前約人民幣479,195,000元收益。

自2011年1月1日起，由於對廣東天普（附註2）控制權的喪失，本集團對廣東天普的投資轉為對聯營企業的投資。因此，對於該交易的記錄，本集團(a)終止確認對廣東天普在2011年1月1日的資產（包括商譽）和負債；(b)終止確認對廣東天普在2011年1月1日的非控制性權益；(c)確認對廣東天普在2011年1月1日投資的公允價值；及(d)確認利潤表中產生的相應差異作為收益。交易的影響分析見下：

	截至2011年3月31日 止的3個月
	人民幣千元
持有廣東天普40.8%權益投資的公允價值（附註6）	742,754
減：於2011年1月1日，廣東天普有關的淨資產	(491,485)
於2011年1月1日，廣東天普的商譽	(63,033)
於2011年1月1日，廣東天普有關的非控制權益總額	290,959
出售廣東天普的收益	<u>479,195</u>

### 14 其他利得

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（損失）／收益	(270)	1,542
處置不動產、工廠及設備利得／（損失）	6,621	(1,497)
處置可供出售金融資產收益	55,421	35,741
匯兌收益／（損失）	9,970	(165)
其他－淨額	2,895	1,197
	<u>74,637</u>	<u>36,818</u>

### 15 所得稅費用

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅，中國企業所得稅	126,997	90,662
遞延所得稅	150,913	(5,979)
	<u>277,910</u>	<u>84,683</u>

(a) 本集團在截至2011年及2010年3月31日止3個月期間因未於香港或從香港獲得收入而毋須繳納香港利得稅。

(b) 於2007年3月16日，全國人民代表大會通過《中華人民共和國企業所得稅法》（「新企業所得稅法」），自2008年1月1日生效。對於國內企業（外商投資企業），新企業所得稅法將所得稅率自33%（15%或24%）調減（調增）至25%，自2008年1月1日起生效。

在新企業所得稅法於2007年3月16日頒佈前成立且有權享受相關稅務機構批准的稅項優惠的企業的新所得稅率將於5年內逐漸增至25%。原執行15%所得稅率的企業，其稅率於2008年、2009年、2010年、2011年及2012年分別增至18%、20%、22%、24%及25%。原享有免稅或減稅政策的企業可繼續享受該政策直至其有效期滿。



## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

企業所得稅優惠政策詳情及享有該等政策的主要附屬公司包括：

- 上海外高橋醫藥分銷中心、上海思富醫藥有限公司和上海杏靈醫藥股份有限公司因位於上海浦東新區，故享受15%的優惠稅率。根據《中國企業所得稅法》及《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發【2007】第39號)，上述附屬公司在截至2010年和2011年3月31日止3個月期間的企業所得稅適用稅率分別為22%和24%。
- 上海三維生物技術有限公司、杭州胡慶餘堂藥業有限公司、遠寧好護士藥業(集團)有限責任公司、上海杏靈科技藥業股份有限公司、正大青春寶藥業有限公司、上海雷允上藥業有限公司、上海華宇藥業有限公司、上海中西三維製藥有限公司、上海第一生化藥業有限公司、上海信誼藥廠有限公司、上海中西藥業股份有限公司、上海醫療器械股份有限公司、廣東天普生華醫藥股份有限公司和常州製藥廠有限公司被當地稅務機關認定為高新技術企業，並在2010年及截至2011年3月31日止3個月期間享有15%的優惠企業所得稅稅率。
- 青島國風藥業股份有限公司、廈門中藥廠有限公司和上海合豐藥業有限公司於截至2010年及2011年3月31日止3個月期間被當地稅務機關認定為高新技術企業，並在上述期間享有15%的優惠企業所得稅稅率。

### 16 每股盈利

基本每股盈利是基於截至2010年及2011年3月31日止3個月期間歸屬於本公司權益持有者的利潤計算，本公司假設期間內發行在外股份約為1,992,643,000股，包括截至2010年3月31日止3個月期間內公司重組而發行的約1,423,470,000股，視同在重組期間已經發行。

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
本公司權益持有者應佔利潤.....	848,596	409,266
普通股股數(千股).....	1,992,643	1,992,643
基本每股盈利(人民幣元).....	0.43	0.21

由於截至2010年及2011年3月31日止的3個月期間沒有潛在攤薄股份的因素，因此攤薄每股收益與基本每股收益相同。

### 17 股息

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
本公司已宣派股息.....	-	35,557

於2010年4月，本公司的董事計劃派發2009年度的末期股息和截至2010年1月31日止1個月的特別股息。2009年的股息和該特別股息的金額分別約為人民幣104,012,000元和人民幣35,557,000元，以每股人民幣0.102元計。該決議於2010年5月經股東會批准。

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### 18 重大關聯方交易

如果一方有能力直接或間接控制另一方或對其財務和經營決策產生重大影響，則視為關聯方。同一控制下的企業也被視為關聯方。

本公司受上藥集團以及上實集團控制，即控股股東和最終控制人，均為在中國設立的國有企業。中國政府間接控制上實集團。根據香港會計師公會發佈的香港會計師準則第24號（經修訂）「關聯方披露」的規定，政府關聯企業以及受中國政府直接或間接控制、聯合控制或重大影響的附屬公司被視為本集團關聯方。基於上述標準，關聯方包括上實集團及其附屬公司（除了本集團）、其他政府關聯企業及其附屬公司、其他能夠控制或重大影響的實體和公司以及公司關鍵管理人員和他們的家族成員。本集團與中國政府、其他受中國政府控制、聯合控制或重大影響的實體間的重大交易主要包含採購與銷售資產、貨物以及勞務，存款或者借款以及與之相關的應收賬款及其他應收款、應付賬款及其他應付款、借款、已抵押銀行存款和現金及現金等價物。本公司董事認為本報告已經充分披露了對報表閱讀者有意義的關聯方交易。

#### 關聯方名稱

#### 關聯性質

關聯方名稱	關聯性質
上海醫藥（集團）有限公司	母公司
上海上實投資管理諮詢有限公司	受上實集團控制
上海實業貿易有限公司	受上實集團控制
上海振中醫藥進出口有限公司	受上藥集團控制
上海新亞藥業有限公司	受上藥集團控制
上海新先鋒華康醫藥有限公司	受上藥集團控制
遼寧美亞藥業有限公司	受上藥集團控制
上海新先鋒藥業有限公司	受上藥集團控制
上海和黃藥業有限公司	合營企業
江西南華醫藥有限公司	合營企業
上海三合生物技術有限公司	聯營企業
上海信誼百路達藥業有限公司	聯營企業
上海得一醫藥有限公司	聯營企業
上海羅氏製藥有限公司	聯營企業
上海貝斯歐藥業有限公司	聯營企業
上海羅達醫藥有限公司	聯營企業
上海通用藥業股份有限公司	聯營企業
上海雷允上北區藥業股份有限公司	聯營企業
中美上海施貴寶製藥有限公司	聯營企業
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	聯營企業
上海綠苑藥房有限公司	聯營企業
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	聯營企業
上海保華實業公司	聯營企業
上海信誼博萊科藥業有限公司	聯營企業
上海德爾格醫療器械有限公司	聯營企業
廣東天普生化醫藥股份有限公司	聯營企業
深圳市康達爾（集團）有限公司	被投資公司

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

以下是期間內，本集團與其關聯方（除其他國有企業外）發生的重大關聯方交易及關聯方交易所產生的餘額匯總。

### (a) 與除政府相關企業外關聯方主要交易

在截至2011年及2010年3月31日止3個月期間，本集團與其關聯方之間發生了如下視為正常貿易的重大交易。

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
銷售商品		
江西南華醫藥有限公司 .....	56,303	55,178
上海和黃藥業有限公司 .....	19,611	12,308
上海得一醫藥有限公司 .....	10,876	11,754
上海羅達醫藥有限公司 .....	12,724	12,701
上海雷允上北區藥業股份有限公司 .....	8,565	10,371
上海綠苑藥房有限公司 .....	6,375	4,208
上海新先鋒華康醫藥有限公司 .....	3,580	4,646
上海新先鋒藥業有限公司 .....	2,475	–
其他 .....	6,671	8,876
	<u>127,180</u>	<u>120,042</u>
	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
採購貨物		
上海羅氏製藥有限公司 .....	194,910	152,535
中美上海施貴寶製藥有限公司 .....	118,897	109,385
上海和黃藥業有限公司 .....	34,328	34,517
廣東天普生化醫藥股份有限公司 .....	16,841	–
上海新先鋒華康醫藥有限公司 .....	7,792	3,842
上海羅達醫藥有限公司 .....	4,163	2,260
上海雷允上北區藥業股份有限公司 .....	2,745	7,979
上海得一醫藥有限公司 .....	1,632	2,948
上海通用藥業股份有限公司 .....	1,322	2,200
上海新先鋒藥業有限公司 .....	270	2,795
上海振申醫藥進出口有限公司 .....	72	5,110
上海醫藥（集團）有限公司 .....	–	3,005
上海信誼百路達藥業有限公司 .....	–	3,087
其他 .....	4,119	2,015
	<u>387,091</u>	<u>331,678</u>
	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
租賃收入		
上海信誼博萊科藥業有限公司 .....	<u>2,019</u>	<u>2,019</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
租賃費用		
上海醫藥(集團)有限公司.....	3,835	3,835
其他.....	138	138
	<u>3,973</u>	<u>3,973</u>

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
出售不動產、工廠及設備和土地使用權		
上海上實投資管理諮詢有限公司.....	-	74,256
	<u>-</u>	<u>74,256</u>

上述關聯方交易事項是在交易雙方相互認可的基礎上進行的。依據公司董事和集團管理層的觀點，上述交易是基於本集團業務的正常貿易而進行的。

### (b) 主要管理層補償金

	截至3月31日止的3個月	
	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
工資和費用.....	503	264
獎金.....	1,351	-
僱員退休金計劃供款.....	100	77
	<u>1,954</u>	<u>341</u>

### (c) 與關聯方(除其他國有企業)的主要科目餘額

應歸屬與關聯方的金額

	2011年	2010年
	3月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應收款項.....	112,211	89,572
其他應收款.....	18,600	18,144
應收股息.....	863	6,917
	<u>131,674</u>	<u>114,633</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應收款項		
江西南華醫藥有限公司 .....	49,662	41,468
上海和黃藥業有限公司 .....	21,091	6,773
上海羅達醫藥有限公司 .....	13,824	15,026
上海得一醫藥有限公司 .....	6,342	6,513
上海雷允上北區藥業股份有限公司 .....	4,621	6,911
上海綠苑藥房有限公司 .....	2,923	1,488
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司 .....	2,485	3,045
上海新先鋒華康醫藥有限公司 .....	1,861	2,185
其他 .....	9,402	6,163
	<u>112,211</u>	<u>89,572</u>

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款		
上海三合生物技術有限公司 .....	7,209	7,209
上海貝斯歐藥業有限公司 .....	5,800	5,800
上海信誼博萊科藥業有限公司 .....	4,363	3,252
其他 .....	1,228	1,883
	<u>18,600</u>	<u>18,144</u>

其他應收款均為非貿易相關，會根據本集團的需要進行處理。

對關聯方應收賬款及其他應收款賬齡分析如下：

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
少於3個月 .....	53,332	33,583
3-6個月 .....	20,437	19,877
6-12個月 .....	14,505	13,567
1-2年 .....	10,203	8,412
2年以 .....	32,334	32,277
	<u>130,811</u>	<u>107,716</u>

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應收股息		
上海信誼百路達藥業有限公司 .....	863	863
上海德爾格醫療器械有限公司 .....	-	2,518
上海雷允上北區藥業股份有限公司 .....	-	2,212
上海羅氏製藥有限公司 .....	-	982
其他 .....	-	342
	<u>863</u>	<u>6,917</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

應歸屬於關聯方的金額：

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付款項.....	205,188	176,841
其他應付款.....	49,625	84,218
預收款項.....	2,257	2,088
應付股息.....	58,515	91,315
	<u>315,585</u>	<u>354,462</u>
	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付款項		
上海羅氏製藥有限公司.....	131,056	77,401
中美上海施貴寶製藥有限公司.....	38,153	25,490
廣東天普生化醫藥股份有限公司.....	8,380	-
上海新先鋒華康醫藥有限公司.....	7,344	6,033
上海雷允上北區藥業股份有限公司.....	5,914	8,061
上海和黃藥業有限公司.....	4,467	14,187
上海信誼百路達藥業有限公司.....	3,296	2,551
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司.....	490	3,397
上海振申醫藥進出口有限公司.....	36	2,911
上海新亞藥業有限公司.....	19	3,294
上海醫藥(集團)有限公司.....	-	19,337
上海新先鋒藥業有限公司.....	-	7,942
其他.....	6,033	6,237
	<u>205,188</u>	<u>176,841</u>
	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款		
上海醫藥(集團)有限公司.....	37,289	4,064
上海羅氏製藥有限公司.....	4,627	-
上海實業貿易有限公司.....	-	79,647
其他.....	7,709	507
	<u>49,625</u>	<u>84,218</u>

其他應付款均為非貿易業務產生的應付款項，且會根據這些關聯方的需求結算。

對關聯方應付賬款和其他應付款賬齡分析如下：

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
少於3個月.....	212,925	221,411
3-6個月.....	18,997	17,889
6-12個月.....	21,777	20,645
1-2年.....	1,114	1,114
	<u>254,813</u>	<u>261,059</u>

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
預收款項		
上海保華實業公司 .....	2,064	2,064
其他 .....	<u>193</u>	<u>24</u>
	<u>2,257</u>	<u>2,088</u>

預收款項均為預付款項，且會在 [●] 後繼續存在。

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付股息		
上海醫藥(集團)有限公司 .....	56,564	91,236
其他 .....	<u>1,951</u>	<u>79</u>
	<u>58,515</u>	<u>91,315</u>

應付股息會按這些關聯方的需求結算。

### (d) 其他國有企業以外的重大關聯方擔保

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
未償還貸款擔保		
深圳市康達爾(集團)股份有限公司 .....	72,633	73,026
江西南華醫藥有限公司 .....	20,000	20,000
其他 .....	<u>2,558</u>	<u>2,558</u>
	<u>95,191</u>	<u>95,584</u>
	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
由上海醫藥(集團)有限公司擔保的未償還貸款 .....	<u>5,810</u>	<u>25,810</u>

## 19 期後事項

### 完成從第三方收購CHS

CHS主要從事醫藥產品的分銷等業務。經董事會在2010年12月13日和2011年1月28日批准，本集團將以約人民幣3,569,000,000元為對價從第三方收購CHS 100%的股權(附註7)。

此項收購已於2011年4月初完成。由於此事項與本中期財務資料刊發日期非常接近，在本未經審計中期財務資料授權發佈日期，本集團無法落實此項業務合併的初步會計處理。因此，本集團未能詳細呈列此次收購於本中期財務資料產生的影響。

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### 20 其他事項

完成對上海新亞藥業有限公司（「上海新亞」）和上海新先鋒華康醫藥有限公司（「華康」）的收購

經董事會在2010年12月13日批准，本集團提議以約人民幣1,487,780,000元為對價從上海醫藥集團收購上海新亞96.9%的股權和華康100%的股權。上海新亞和華康主要從事製造和分銷抗生素和其他醫藥產品等業務。

該提議收購在2010年12月30日經本公司股東批准，並預計在2011年上半年完成。



## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### B. 申報會計師報告

下文乃本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出之有關本公司截至2011年3月31日止3個月之未經審計中期財務資料的報告全文，以供載入本文件。

[草擬稿]

#### 致上海醫藥集團股份有限公司董事會的 未經審計中期財務資料審閱報告

(於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限公司)

#### 引言

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱列載於第IV-1至IV-24頁的中期財務資料，此中期財務資料包括上海醫藥集團股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（合稱「貴集團」）於2011年3月31日的簡明合併資產負債表與截至該日止三個月期間的相關簡明合併利潤表、綜合收益表、權益變動表和現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

#### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 附錄四

## 未經審計簡明合併中期財務資料

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，〔●〕年〔●〕月〔●〕日