

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



上海醫藥集團股份有限公司
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代碼：02607)

截至二零一三年十二月三十一日止年度業績公告

上海醫藥集團股份有限公司(「本公司」、「公司」或「上海醫藥」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其子公司(合稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度(「報告期」)按香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及中國企業會計準則編製的綜合業績。

董事長致辭

2013年，在宏觀經濟增速降低的大背景下，醫藥行業受到中華人民共和國國家發展和改革委員會(「發改委」)行政降價及三季度以來GSK事件的影響，行業收入和利潤增速較2012年有所放緩，但考慮到人口老齡化、持續的城鎮化、不斷上升的慢性病發病率帶來的醫療服務的剛性需求和不斷增加的政府醫療支出等因素，行業整體仍保持了穩健的增長趨勢。行業政策方面，《生物產業發展規劃》、新版藥品經營質量管理規範(新版「GSP」)、2012版《國家基本藥物目錄》等陸續發佈、發改委藥品調價、各省市藥品招標逐步展開對行業整體影響較大。

報告期內，公司克服了藥品市場增長放緩、藥品降價、醫保控量、限抗政策及GSK事件等的影響，圍繞年初總體工作部署，全面推進組織構架優化，深化內部資源整合，有效控制經營風險，基本完成了全年經營預算目標。公司還順利完成了新一屆董事會、監事

會換屆選舉，組建了新一屆經營管理團隊，制定了2013-2015新三年發展規劃，積極倡導並踐行學習型雁式團隊建設，啟動營銷體系優化、精益六西格瑪管理等具有戰略意義的管理模式，為公司長期可持續發展打下紮實基礎。

報告期內，公司實現營業收入782.23億元(幣種為人民幣，下同)，同比增長14.90%。實現歸屬於上市公司股東淨利潤22.43億元，同比增長9.26%。扣除兩項費用後的營業利潤率為3.71%，較上年同期下降0.21個百分點。實現每股收益0.8341元，扣除非經常性損益每股收益0.7688元。報告期內，公司實現經營活動產生的現金流量淨額9.73億元。截至2013年12月31日，公司所有者權益為290.01億元，扣除少數股東權益後所有者權益為259.54億元，資產總額為563.12億元。

管理層討論與分析

除另有說明外，管理層討論與分析均基於本公司根據中國企業會計準則編制的財務報表數據，以人民幣列示。同時按照香港財務報告準則與按照中國企業會計準則披露的財務報告中合併淨利潤和合併淨資產無重大差異。

(一) 醫藥研發與製造

1、 醫藥研發

報告期內，公司研發費用性支出合計45,471萬元，為研發購置資產等支出為2,359萬元，研發費用性支出佔公司工業銷售收入的4.25%。其中，26.30%投向創新藥研發，58.63%投向首仿、搶仿藥研發，15.07%投向現有產品的二次開發。公司近年研發上市的新產品銷售收入為10.19億元，約佔公司工業銷售收入的9.51%。

報告期內，公司新增2個品種的臨床批文4個、5個品種的生產批文7個。其中，化藥3.1類新藥米格列奈片生產批文為國內企業中第四家獲批，產業化上市7個品種。報告期內，公司申請發明專利32件，獲得發明專利授權17件，截至報告期末，上海醫藥累計擁有的發明專利189件。

公司創新藥物研發按計劃進展，其中1.1類新藥雷騰舒I期臨床完成，正在申報II期臨床。與上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「復旦張江」)合作的多替泊芬仍在開展臨床研究。本公司抗體項目建設規劃初步成形，與復旦張江合作研發的高親和力重組人腫瘤壞死因子受體－FC融合蛋白目前仍在等待臨床批件，有望在2014年上半年獲批臨床。在研人源化抗CD20單克隆抗體已經基本完成臨床前藥學與生物學評價工作，已正式申報臨床批文。公司2013年8月引進了復方Her2抗體並啟動臨床前研究。報告期內，公司還通過收購上海交聯藥物研發有限公司100%股權，引入抗體偶聯藥物在研產品T-DM1和CD30-DM1，以進一步提升生物醫藥研發能力。公司還與中國人民解放軍第二軍醫大學(「二軍大」)簽訂了「轉化醫學聯盟」合作協議，擬每年投資1,000萬元與二軍大開展創新藥物等方面的項目合作，已初步確定5個創新合作項目。

報告期內，本公司申報的《上海醫藥抗體產業化基地建設項目》和《上海醫藥中央研究院能力建設項目》入選2013年上海市國資委「市國資委企業技術創新和能級提升項目」，分別獲得資助4,100萬元和7,500萬元，首筆資助50%資金已到位。本公司作為子課題承擔單位參與申報由中國人民解放軍第二軍醫大學牽頭的國家重大科學儀器設備開發專項項目、承擔的子課題「上藥集團國家基藥綜合信息入庫與工藝變化條件下光譜數據庫的適用性研究」項目實施順利。本公司承擔的「重大新藥創製」科技重大專項2010年項目－《上藥集團研發體系產學研技術聯盟建設》課題正式通過驗收。本公司申報的《創新藥物開放式平台建設及品種研發》入選「重大新藥創製」科技重大專項2014年度新增課題。本公司所屬上海新亞藥業有限公司與中國食品藥品檢定研究院共同申報的《β－內醯胺類藥物的關鍵技術創新研究與產業化》榮獲2012年度上海市科技進步獎三等獎。

為落實公司中藥三年規劃行動方案，公司現已成立集團層面的中藥研究所，主要負責公司中藥已上市品種的二次開發和新產品開發。目前集團重點二次開發的中藥項目包括八寶丹作用機理研究、疝瘕片工藝質量改進及臨床評價研究，其中疝瘕片項目入選「重大新藥創製」科技重大專項中藥大品種技術改造2014年度新增課題。在化學藥方面，在研的3.1類新藥雷沙吉蘭原料制劑及鹽酸馬尼地平原料制劑有望國內前三家獲得生產批件。

報告期內，為提高仿製藥內在質量，公司對現有仿製藥品種進行了梳理，制定了相應的工作計劃，分期分批啟動了仿製藥質量一致性評價研究工作，部分重點品種的一致性評價工作已基本完成，待相關政策出台即可按要求申報。

2、醫藥製造

報告期內，公司醫藥工業銷售收入107.09億元，較上年同期增長8.04%；毛利率48.07%（毛利率 = (營業收入 - 營業成本 - 營業稅金及附加) / 營業收入 x 100%，下同），較上年同期上升1.76個百分點；扣除兩項費用後的營業利潤率為11.68%，較上年同期上升0.41個百分點。公司繼續實施重點產品聚焦戰略，調整產品結構，使產品毛利率得到了進一步改善和提升，品種結構得到進一步優化。

報告期內，公司生物醫藥板塊實現銷售收入3.68億元，同比增長22.26%；化學和生化制劑藥品板塊實現銷售收入46.91億元，同比增長14.79%；中藥板塊(中成藥、保健品、中藥飲片)實現銷售收入43.21億元，同比增長7.78%；其他工業產品(原料藥、醫療器械等)實現銷售收入13.29億元，同比下降10.75%。報告期內，銷售收入超過1億元產品達到21個，比2012年增加1個，佔工業銷售的比重達44.28%。

報告期內公司的64個重點產品實現銷售收入63.92億元，同比增長15.71%，佔工業銷售比重59.69%，平均毛利率62.99%。重點產品中有26個品種高於或等於艾美仕公司(IMS)同類品種的增長。全年銷售收入超過1億元的大品種均為重點產品，其中增速前五名的平均增速為43.12%，增速後五名產品的平均增速為-11.40%；具體為：

序號	產品名稱	治療領域	2013年銷售收入 (萬元人民幣)
1	參麥注射液	心血管系統	68,614
2	丹參酮IIA	心血管系統	35,586
3	培菲康	消化道和新陳代謝	35,084
4	神像系列	保健品	34,702
5	注射用頭孢曲松鈉	全身性抗感染藥	29,543
6	羥氯奎	抗腫瘤和免疫調節劑	28,428
7	頭孢替安	全身性抗感染藥	23,150
8	二丁醯環磷腺甘鈣	心血管系統	22,180
9	尪痺片	骨骼肌肉系統	20,474
10	他汀類產品	心血管系統	19,585
11	養心氏	心血管系統	17,628
12	糜蛋白酶	呼吸系統	16,783
13	清涼油	其他	16,148
14	青春寶牌抗衰老	保健品	15,409
15	新黃片	呼吸系統	14,676
16	胃復春片	消化道和新陳代謝	13,750
17	注射用頭孢塞肱鈉	全身性抗感染藥	13,441
18	乳癖消	泌尿生殖系統和性激素	12,770
19	瓜蒌皮	心血管系統	12,730
20	沙利度胺	抗腫瘤和免疫調節劑	12,612
21	阿立哌唑	中樞神經系統	10,839

截至2014年3月上旬，公司已有23家子公司共獲得37張新版藥品生產質量管理規範(GMP)證書，其中無菌藥品16張，非無菌藥品21張。至此，下屬無菌藥品生產企業中，除中西製藥有限公司將於2014年一季度內向藥監部門提出新版GMP認證的認證申請並將於2014年二季度完成新版GMP認證工作外，其餘無菌藥品生產企業已在2013年年底前獲得新版GMP認證證書(個別GMP有特殊要求的除外)。非無菌藥品生產企業通過新版GMP 21張，為2015年底全部通過打下了基礎。通過新一輪GMP改造與認證，公司藥品生產的技術裝備、生產管理、質量管理等能力全面提升，確保了藥品質量安全。2013年，在國家食藥總局發佈的總共四期藥品質量公告中，公司被抽檢的藥品有49個品種、共837批次全部合格。

(二) 醫藥服務

1、 醫藥分銷

報告期內，公司醫藥分銷業務實現銷售收入680.10億元，同比增長15.42%，毛利率6.05%，較上年同期下降0.34個百分點；兩項費用率3.59%，較上年同期下降0.14個百分點；扣除兩項費用後的營業利潤率2.46%，比上年同期下降0.20個百分點。

報告期內，在行業增速放緩、營銷環境不佳、市場競爭更加劇烈、渠道扁平化的衝擊力度超出預期的嚴峻形勢下，公司弘揚服務文化，緊扣「擴大銷售、降本增效、整合協同」三大主題，力求變革創新，全力推進以上海「5+3+1」醫院藥房供應鏈外包服務項目為代表的藥房托管業務，目前公司共托管醫院藥房54家，2014年公司將持續關注醫藥行業的改革，進一步尋求醫院供應鏈服務的新突破。報告期內，公司物流保障能力得到較大提升，北京科園空港物流中心、

上藥分銷控股寧波醫藥現代物流中心等建設完工，新增近5萬平方米倉儲面積，支持了公司分銷自有業務的成長；截至目前，本公司共獲得新版GSP證書18張。

報告期內，公司分銷各區域中，華東區域銷售佔比為67.67%，華北區域銷售佔比為23.73%，華南區域銷售佔比為6.00%。公司繼續保持合理的分銷業務結構，公司合資與進口產品的銷售佔比為44.83%，比去年下降8.2個百分點；醫院純銷的佔比為60.56%，比去年上升1.12個百分點。

截至報告期末，公司分銷業務所覆蓋的醫療機構為9,854家，其中醫院9,500家，疾病預防控制中心(CDC)354家，醫院中三級醫院478家，佔全國三級醫院比例27.66%。報告期內，公司繼續擴大和豐富產品線，新引進3,443個品種，其中進口合資432個，國產3,011個。

報告期內，新業務如高端藥品直送業務(DTP)、疫苗和高值耗材繼續快速拓展，實現銷售收入44億元，同比增長26.15%。其中：

- DTP：以上藥眾協為DTP業務的整合平台，實現銷售收入17.6億元，同比增長31.34%。截至報告期末，公司DTP業務覆蓋20個省市，共有18家DTP定點藥房。
- 疫苗：銷售收入17.9億元，同比增長11.94%，新增品種數6個。
- 高值耗材：銷售收入8.5億元，同比增長54.83%，報告期內，為拓展醫療器械分銷市場，上藥科園信海醫藥有限公司投資3,000萬人民幣全資新設一家醫療器械公司—上藥醫療器械(北京)有限公司(暫定名)。

2、藥品零售

報告期內，公司藥品零售業務實現銷售收入29.92億元，同比增長8.84%；毛利率19.86%，同比下降0.55個百分點。扣除兩項費用後的營業利潤率1.35%，同比上升0.21個百分點。

截至報告期末，本公司下屬品牌連鎖零售藥房1,981家，其中直營店1,291家。

(三) 對外併購及內部整合

1、對外併購

報告期內，工業併購方面，為進一步優化產品結構，公司通過首次收購及2014年一季度後續增持的行為獲得東英(江蘇)藥業有限公司89%股權；為解決產能瓶頸，實現產業梯度轉移，公司完成了對山東省平原製藥廠的收購並合資組建了山東信誼製藥有限公司，山東信誼將憑借其製造成本優勢成為上藥基普藥生產基地。遵照2009年本公司重大資產重組時的承諾，公司完成了對正大青春寶藥業有限公司20%股權的增持並獲得其75%的控股股權。

商業併購方面，為拓展山東地區市場份額，公司完成了對山東國林醫藥有限公司的併購；為加強與醫院藥房合作，提高DTP市場佔有率，公司完成了開辦杭州欣仁祥藥房、上海華東宏恩大藥房、三院大藥房等項目，並通過上藥眾協在安慶和湖南新設DTP藥房。為完善市場網絡佈局，公司批准了上藥科園信海醫藥湖北有限公司在十堰、荊州設立公司，完成了上藥科園信海醫藥湖北有限公司在武漢設立公司。

2、 優化現金池的建設，降低財務費用

報告期內，公司繼續有效發揮資金池的作用，公司內部融資規模進一步擴大至18億元，直接降低了報告期內財務費用8,908萬元；引入跨國銀行服務，降低進口貿易融資成本；通過收購中國國際醫藥(控股)有限公司，搭建公司境外藥品貿易支付平台，利用金融槓桿，降低財務費用。

3、 實施集中採購

報告期內，公司對上海地區藥品生產企業的大宗原輔包材實施集中採購，已完成了藥品外箱、實驗室試劑和化工溶劑的集中採購，與原採購價比，集中採購品種的採購價平均降幅達9%。報告期內，自「機票、住宿與辦公用品」集中採購試運行以來，集團總部及滬上直管單位機票平均折扣下降16個百分點；兩家住宿供應商的採購價與前台現付價相比，分別節省約38%和14%；辦公用品供應商採購價較網價相比平均節省約17%。

4、 推進內部工商協同

報告期內，公司確定了品牌戰略和實施方案，啟動了市場准入體系建設，初步建立了多層次涵蓋約十個省市的市場准入體系，在各地藥品招標中統一協調，以市場化原則配置資源，以下屬各區域商業龍頭企業為平台，推進渠道歸並。

5、 開展精益六西格瑪管理

精益六西格瑪管理是一種以流程為中心，以結果為導向，並以項目制推進方式實現科學高效、持續改進的管理模式，對提高產品質量、成本控制、客戶維護等都卓有成效，為推進公司三年發展規劃的有效落地，提升整個集團的管理水平，公司積極引入該項管理並將在公司內部自上而下務實推行。

報告期內，公司率先在下屬上海醫藥分銷控股有限公司物流中心試點精益六西格瑪項目，精選了七大項目，內外聯合，全流程、全要素踐行精益管理，截至2013年末，共降低物流費用166.85萬元。

公司下一步將開展精益六西格瑪管理專項系列行動，該系列活動主題包括精益生產、精益服務、精益研發和精益管理4個方面，2014年將先從精益生產入手，上半年將選取下屬8家工業子公司為推進精益生產活動的試點企業，下半年，在對試點企業開展精益生產活動的經驗進行總結評審後，所有生產製造企業將全面開展精益六西格瑪管理的專項工作，以實現「建設國內領先，國際接軌的生產製造體系」目標。在工業製造領域的精益六西格瑪管理項目的投入產出比預計為1:5-10。

6、 推進內部業務整合

報告期內，為深化公司「以戰略管控為主，運營管控為輔」的管控模式，公司新設戰略運營部和公共關係部，優化投資發展部、資產管理部和人力資源部的各項功能，以提升公司在戰略管理、薪酬績效、品牌管理、危機公關等方面的管控能力。為進一步提升工業板塊整體運營效率，培育產業集團競爭優勢，公司建立了上海醫藥營銷中心，下設營銷一部(醫院自營終端推廣為主)、營銷二部(精細化代理為主)和營銷三部(零售終端為主)，以實現公司對下屬子公司產品營銷的統一規劃、服務、指導與督促。

公司收購東英(江蘇)藥業有限公司(「東英」)後，先後制訂並完成了「前百日整合計劃」和「後百日整合計劃」，通過文化整合、流程優化、專業分工、資源協同、風險控制等方式，保證了生產的連續穩定，滿足了銷售市場的供應，推動了東英加快融入上海醫藥體系的進程，為東英下一步打造「高端仿製藥精品生產基地」奠定了堅實的基礎。

為進一步理順上海醫藥零售資源資產及股權關係，公司報告期內還啟動了以下屬上海華氏大藥房有限公司為主的零售資源整合，截至目前，上海華氏大藥房有限公司受讓上海雷允上藥品連鎖經營有限公司100%股權工作、受讓上海華氏北區大藥房有限公司100%股權工作均已完成。

在上海地區生產基地改造集中方面，上海新亞藥業有限公司的川沙，張江的二地改造項目已全部完成，並通過了新版GMP認證，已全部投入生產，原高東生產基地於2013年底停止生產，全部轉移到張江，順利完成了新亞藥業生產基地「3合2」的調整；常州藥業股份有限公司原料藥基地向江蘇南通搬遷項目已完成，正在試生產；上海信誼藥廠有限公司生產基地「1+2」調整仍在進行中，其中水針劑改造項目已完成，已申請了新版GMP認證。

財務資料部分

按照中國企業會計準則編制，合併財務報表及附註全文附後。

報告期內經營情況及業績分析

(一) 主營業務分析

1、 合併利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

合併利潤表 科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)	變動原因
收入	78,222,817,357.35	68,078,117,819.19	14.90	本報告期銷售收入規模增長
銷售成本	67,980,142,497.05	58,792,600,853.73	15.63	本報告期銷售收入規模增長
分銷成本	4,407,225,498.04	3,972,605,303.62	10.94	本報告期銷售收入規模增長
行政費用	2,728,051,101.02	2,457,312,075.06	11.02	本報告期經營規模擴大使管理成本相應增加
財務費用-淨額	233,134,777.47	198,864,103.21	17.23	本報告期存款利息收入減少

單位：元 幣種：人民幣

合併現金 流量表科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)	變動原因
經營活動產生的 現金流量淨額	973,449,693.95	1,150,774,970.90	-15.41	本報告期拓展新業務、新市場對資本需求增加
投資活動產生的 現金流量淨額	-892,799,680.30	-174,475,084.37	-	本報告期併購支出增加
籌資活動產生的 現金流量淨額	-721,565,078.61	-2,252,824,221.66	-	本報告期借款收到現金增加

單位：元 幣種：人民幣

其他	本期數	上年同期數	變動比例 (%)	變動原因
研發支出	45,471	41,970	8.34	本期研發投入增加

2、收入

(1) 驅動業務收入變化的因素分析

報告期內，上海醫藥實現營業收入782.23億元，同比增長14.90%，其中分銷營業收入680.10億元，同比增長15.42%，銷售增長主要源於對原有客戶的銷售量增加及新增客戶。工業實現營業收入107.09億元，同比增長8.04%，銷售增長主要源於公司重點產品銷售增加的拉動。

(2) 主要銷售客戶的情況

- 1 藥品分銷最大的客戶所佔的分銷業務銷售額百分比為0.81%；前5名客戶銷售額合計佔公司分銷業務銷售總額的比例為3.12%；
- 2 藥品製造最大的客戶所佔的製造業務銷售額百分比為3.22%；前5名客戶銷售額合計佔公司製造業務銷售總額的比例為7.66%
- 3 有關任何董事、董事的聯繫人、或任何股東在上述1-2項披露的客戶中所佔的權益或無此權益的說明：無。

3、 成本

(1) 成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業情況						
分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔 總成本 比例 (%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例 (%)	本期金額 較上年 同期變動 比例 (%)
工業	原、輔料及 包裝材料	388,386.91	71.20%	376,884.30	72.18%	3.05%
	動力費用	22,341.63	4.10%	21,388.84	4.10%	4.45%
	折舊費用	24,635.47	4.52%	23,332.71	4.47%	5.58%
	人工費用	48,616.46	8.91%	45,332.71	8.68%	7.24%
	其他製造費用	61,532.97	11.28%	55,239.30	10.57%	11.39%
	工業總成本	545,513.44	100%	522,177.86	100%	4.47%
商業及其他	成本	6,640,421.48	100%	5,745,362.53	100%	15.58%
	抵銷總成本	-387,920.67		-388,280.30		
公司營業		6,798,014.25		5,879,260.09		
成本總計						

(2) 主要供應商情況

- 1 藥品分銷最大的供應商所佔的分銷業務購貨額的百分比為1.88%；前5名供應商合計的採購金額佔公司分銷業務年度採購總額的比例為7.77%；
- 2 藥品製造最大的供應商所佔的製造業務購貨額的百分比為1.73%；前5名供應商合計的採購金額佔公司製造業務年度採購總額的比例為6.27%；
- 3 有關任何董事、董事的聯繫人、或任何股東在上述1-2項披露的供應商中所佔的權益或無此權益的說明：無。

4、費用

(1) 費用分析表

報告期內銷售費用、管理費用、財務費用、所得稅等財務數據同比變動30%以上的變化原因，詳見按中國企業會計準則編製的財務報表補充資料四。

報表項目	年末餘額 (或本年金額)	年初金額 (或上年金額)	變動比率 (%)	變動原因
交易性金融資產	339,985.80	2,920,478.96	-88.36%	本報告期出售交易性金融資產
應收票據	1,383,034,894.41	1,046,458,427.12	32.16%	本報告期票據結算量增加
應收利息	8,721,596.24	15,333,869.26	-43.12%	本報告期應收銀行存款利息減少
應收股利	9,544,624.19	21,027,811.90	-54.61%	本報告期收回合、聯營企業股利
長期應收款	118,680,121.16	-	100.00%	本報告期支付保證金增加
可供出售金融資產	73,589,989.23	19,812,137.59	271.44%	本報告期長期股權投資 重分類轉入
在建工程	905,322,662.28	557,875,552.02	62.28%	本報告期在建工程項目增加

報表項目	年末餘額 (或本年金額)	年初金額 (或上年金額)	變動比率 (%)	變動原因
工程物資	3,239,889.61	5,739,925.93	-43.56%	本報告期領用工程物資增加
長期待攤費用	168,827,013.47	123,233,213.48	37.00%	本報告期房產租賃增加
其他非流動資產	171,933,770.36	105,364,369.43	63.18%	本報告期預付工程款增加
應付股利	91,331,161.21	58,928,069.75	54.99%	本報告期應付少數股東股利增加
一年內到期的非流動負債	26,408,904.00	730,000.00	3,517.66%	本報告期一年到期的長期 借款增加
長期借款	125,195,461.62	40,772,765.91	207.06%	本報告期項目用長期借款增加
其他非流動負債	1,145,384,713.27	878,165,382.93	30.43%	本報告期搬遷補償款增加
資產減值損失	143,970,272.20	62,399,504.76	130.72%	本報告期計提減值準備金額增加
公允價值變動損益	(2,119,812.16)	261,714.96	-909.97%	本報告期出售交易性金融資產公 允價值變動損益轉出
投資收益	551,815,386.02	389,005,995.76	41.85%	本報告期聯營企業投資收益增加
營業外收入	269,008,638.47	531,926,717.57	-49.43%	本報告期處置拆遷補償收入減少
營業外支出	82,470,733.31	240,080,992.44	-65.65%	本報告期處置拆遷支出減少
經營活動產生的現金流量淨額	973,449,693.95	1,150,774,970.90	-15.41%	本報告期業務增長對資金 需求增加
投資活動產生的現金流量淨額	(892,799,680.30)	(174,475,084.37)	411.71%	本報告期併購支出增加
籌資活動產生的現金流量淨額	(721,565,078.61)	(2,252,824,221.66)	-67.97%	本報告期借款收到現金增加

(2) 匯率波動風險及任何相關對沖

上海醫藥的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元和港元)依然存在外匯風險。

(3) 稅項減免：

詳見按中國企業會計準則編製的財務報表附註三、按香港財務報告準則編製的財務報表附註35。

5、研發支出

(1) 研發支出情況表

	單位：萬元 幣種：人民幣
本期費用化研發支出	45,471
本期資本化研發支出	-
研發支出合計	45,471
研發支出總額佔淨資產比例(%)	1.56
研發支出總額佔營業收入比例(%)	0.58

(2) 情況說明

報告期內上海醫藥研發費用為45,471萬元，同時為研發購置資產等支出為2,359萬元，合計研發支出為47,830萬元，研發費用性支出佔工業銷售收入的4.25%。其中創新藥物的研發佔整個研發支出的比重約26.30%，首仿、大品種搶仿、二次開發等仿製藥物的研發佔整個研發支出的比重約73.70%。

6、現金流

報告期內上海醫藥實現經營活動產生的現金流量淨額為9.73億元，佔當年歸屬於上市公司股東淨利潤的比例為43.40%。公司工業製造業務的現金流較為平穩，分銷業務由於拓展新業務、新市場，需要一定的流動資金鋪墊，對流動資金產生較大需求，由此使經營性現金淨流量低於當期利潤。

7、其它

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

無重大變化。

(2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

詳見下文「募集資金使用情況」。

(3) 發展戰略和經營計劃進展說明

2013年，上海醫藥基本達成年度預定的經營目標。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			毛利率	營業收入比 上年增減	營業成本比 上年增減	毛利率比 上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
工業	10,708,615,601.87	5,455,134,360.06	49.06	8.04	4.47	增加1.74個 百分點
分銷	68,010,283,533.95	63,813,726,919.81	6.17	15.42	15.83	減少0.34個 百分點
零售	2,992,108,950.35	2,385,280,243.78	20.28	8.84	9.54	減少0.51個 百分點
其他	22,455,508.35	11,883,984.46	47.08	18.29	-0.76	增加10.16個 百分點
抵銷	-3,868,120,320.68	-3,860,066,205.94				

註：上表中毛利率 = (營業收入 - 營業成本) / 營業收入 x 100%

2、主營業務分地區情況

地區	單位：元 幣種：人民幣	
	營業收入	營業收入比上年增減(%)
國內	76,779,179,544.18	14.78
國外	1,086,163,729.66	29.88

(三) 資產、負債情況分析

1、資產負債情況分析表

項目名稱	本期期末數	本期 期末數佔總 資產的比例 (%)	上期期末數	上期 期末數佔總 資產的比例 (%)	單位：元 幣種：人民幣		情況說明
					本期 期末金額 較上期期末 變動比例 (%)		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	339,985.80	0.001	2,920,478.96	0.01	-88.36		本報告期出售交易性金融資產
應收票據	1,383,034,894.41	2.46	1,046,458,427.12	2.05	32.16		本報告期票據結算量增加
應收利息	8,721,596.24	0.02	15,333,869.26	0.03	-43.12		本報告期應收銀行存款利息減少
應收股利	9,544,624.19	0.02	21,027,811.90	0.04	-54.61		本報告期收回合、聯營企業股利
其他應收款	858,079,009.61	1.52	691,377,581.03	1.35	45.73		本報告期支付保證金及押金增加
被劃分為持有待售的非流動資產及被劃分為持有待售的處置組中的資產	-	-	134,000,000.00	0.26	-		本報告期持有待售資產減少
可供出售金融資產	73,589,989.23	0.13	19,812,137.59	0.04	271.44		本報告期長期股權投資重分類轉入
在建工程	905,322,662.28	1.61	557,875,552.02	1.09	62.28		本報告期在建工程項目增加
工程物資	3,239,889.61	0.01	5,739,925.93	0.01	-43.56		本報告期領用工程物資增加
長期待攤費用	168,827,013.47	0.30	123,233,213.48	0.24	37.00		本報告期房產租賃增加

項目名稱	本期期末數	本期 期末數佔總 資產的比例 (%)	上期期末數	上期 期末數佔總 資產的比例 (%)	本期 期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
其他非流動資產	171,933,770.36	0.31	105,364,369.43	0.21	63.18	本報告期預付工程款增加
應付股利	91,331,161.21	0.16	58,928,069.75	0.12	54.99	本報告期應付少數股東股利增加
一年內到期的 非流動負債	26,408,904.00	0.05	730,000.00	0.001	3,517.66	本報告期一年到期的長期借款增加
長期借款	125,195,461.62	0.22	40,772,765.91	0.08	207.06	本報告期項目用長期借款增加
其他非流動負債	1,145,384,713.27	2.03	878,165,382.93	1.72	30.43	本報告期搬遷補償款增加

(1) 資本結構情況

於2013年12月31日，上海醫藥資產負債率(總負債／總資產)為48.50%(2012年12月31日：45.76%)，同比上升2.74個百分點。利息保障倍數(息稅前利潤／利息支出)為8.88倍(2012年：7.54倍)。

(2) 報告期公司資產構成同比發生重大變動說明

報告期內，上海醫藥資產構成同比未發生重大變化。

2、公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

報告期內，上海醫藥除對交易性金融資產和可供出售金融資產採用公允價值計量外，其他資產均以歷史成本計量，公允價值按活躍市場的價格計量。

3、其他情況說明

(1) 貸款及借款的資料

報告期內，上海醫藥資金流動性及財政資源良好。

於2013年12月31日，本公司貸款餘額為60.50億元，其中，美元貸款餘額折合人民幣0.39億元，港幣貸款餘額折合人民幣0.42億元。

於2013年12月31日，本公司應收賬款及應收票據，淨額為165.67億元(2012年12月31日：136.51億元)，同比增加21.36%。經營規模擴大是導致應收賬款增加的主要原因。

於2013年12月31日，本公司應付賬款及應付票據餘額為168.76億元(2012年12月31日：145.75億元)，同比增加15.94%。經營規模擴大是應付賬款增加的主要原因。

本公司之借貸詳情載於按中國企業會計準則編製的財務報表附註五(26),(36),(37)、按香港財務報告準則編製的財務報表附註25。

(2) 物業、廠房、設備及投資物業

上海醫藥之物業、廠房、設備與投資物業於報告期之變動詳情載於按中國企業準則編製的財務報表附註五(15),(16),(17)、按香港財務報告準則編製的財務報表附註7、8、9。

(3) 物業(公允價值)

截至2013年12月31日，上海醫藥投資性物業的重估值為人民幣74,768萬元。

(4) 或有負債的詳情

- 1 本公司無需要披露的重大未決訴訟與仲裁。
- 2 報告期內，本公司為其他單位提供的債務擔保、為關聯方提供的擔保所形成的或有負債及其財務影響如下

擔保方	被擔保方	擔保金額 (人民幣千元)	擔保起始日	擔保到期日
上海醫藥分銷控股有限公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	13,290.00	2013/9/6	2014/9/5
上海醫藥分銷控股有限公司	上海羅達醫藥有限公司	9,000.00	2013/4/15	2014/4/15
上藥科園信海醫藥有限公司	北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	10,000.00	2013/12/9	2014/6/8
上藥科園信海醫藥有限公司	北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	10,000.00	2013/12/17	2014/6/16

上述擔保對於本公司無重大財務影響。

(5) 資產抵押的詳情

2013年12月31日，賬面價值為人民幣204,796,421.20元(原價：人民幣303,425,301.37元)的房屋及建築物和機器設備以及446,034.44平方米土地使用權(原價為人民幣103,920,070.69元、賬面價值為人民幣56,428,106.94元)作為人民幣378,190,000.00元的短期借款、人民幣91,828,967.80元的長期借款和人民幣25,678,904.00元的一年內到期長期借款的抵押物。

2013年12月31日，應收賬款人民幣697,523,361.72元、應收票據人民幣18,562,604.36元質押給銀行作為取得短期借款人民幣701,614,550.70元的擔保。

(四) 核心競爭力分析

- 1、上海醫藥業務覆蓋醫藥研發、制造、分銷與零售，通過聚焦產業鏈核心優勢資源，系統管理、有效協同，形成整體核心競爭力；
- 2、上海醫藥擁有一批歷史悠久、社會認同度高的著名品牌，作為工商業總體規模領先的全國性醫藥企業集團，具有廣闊發展前景；
- 3、上海醫藥擁有中央研究院為平台的研發機構和多個國家級、省市級技術中心，可利用先發資源優勢，推動多治療領域產品的研發；
- 4、上海醫藥擁有發展醫藥產業並必需的基礎性資源優勢、擁有門類齊全、數量眾多的產品及劑型，涵蓋幾乎所有治療領域，能夠生產各種主要藥品劑型；
- 5、上海醫藥擁有重點覆蓋的華東、華北和華南三大區域和階梯性培育的中部區域的全國性分銷和零售網絡，為合作伙伴、提供優秀和可信賴的服務與平台；
- 6、上海醫藥作為醫藥行業首家A+H股上市公司，財務結構優秀、融資渠道通暢，為後續發展提供強力有支持；
- 7、上海醫藥擁有一批具有企業家精神，敢想敢幹的幹部員工隊伍，年富力強，熟悉行業，不斷進取。

(五) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內投資額	196,556.91
投資額增減變動數	38,008.22
上年同期投資額	158,548.69
投資額增減幅度(%)	23.97%

被投資的主要公司情況

被投資的公司名稱	主要經營活動	佔被 投資公司 權益的比例 (%)
Big Global Limited(Hong Kong)	藥品生產與銷售	79
正大青春寶藥業有限公司	藥品生產與銷售	20
上海醫藥分銷控股有限公司	藥品銷售	100

(1) 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	估期				
				最初 投資金額 (元)	持有數量 (股)	期末 賬面價值 (元)	末證券總 投資比例 (%)	報告期 損益 (元)
1	股票	600618	氯鹼化工	186,500	50,820	339,985.80	100	-73,689.20
	合計			186,500	/	339,985.80	100	-73,689.20

(2) 持有其他上市公司股權情況

單位：元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期末 賬面價值	報告期損益	報告期		股份來源
					所有者 權益變動	會計核算 科目	
600377	寧滬高速	1,754,000.00	6,863,400.00	360,000.00	455,100.00	可供出售 金融資產	購買
600329	中新藥業	91,473.00	1,154,376.64	9,147.20	184,773.44	可供出售 金融資產	抵債
000931	中關村	99,300.00	146,160.00		5,292.00	可供出售 金融資產	購買
600675	中華企業	390,000.00	4,532,421.02	78,710.64	1,062,593.64	可供出售 金融資產	購買
601328	交通銀行	5,895,157.00	6,064,335.36	461,820.96	-1,737,179.40	可供出售 金融資產	購買
000048	康達爾	134,547.00	1,682,176.21		660,151.96	可供出售 金融資產	吸收合併 轉入
06881(HK)	中國銀河	50,000,000.00	53,147,120.00		3,147,120.00	可供出售 金融資產	公司轉制
08231(HK)	復旦張江	31,955,101.23	122,641,006.25	55,190,610.77		長期股權投資	購買
合計		90,319,578.23	196,230,995.48	56,100,289.57	3,777,851.64	/	/

(3) 持有非上市金融企業股權情況

所持對像 名稱	最初		估該公司 股權比例	期末賬面價 值	報告期 損益	報告期所有 者權益變動	會計核 算科目	股份來源
	投資金額 (元)	持有數量 (股)						
申銀萬國 證券股份 有限公司	1,250,000.00	1,760,000	<1	1,250,000.00	0	0	長期股權 投資	法人股認購
合計	1,250,000.00		/	1,250,000.00	0	0	/	/

(4) 買賣其他上市公司股份的情況

報告期內，公司無買賣其他上市公司股份的情況。

2、非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

(1) 委託理財情況

本年度公司無委託理財事項。

(2) 委託貸款情況

本年度公司無對外委託貸款事項。

3、募集資金使用情況

(1) A股

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

(2) H股

2011年本公司向境外投資者首次發行H股，並於2011年5月20日在香港聯交所上市交易。本公司發行H股募集資金淨額(扣除發行費用後)為港幣1,549,230萬元。2013年6月5日，經2012年股東大會通過，本公司對剩餘H股募集資金安排進行適度調整。見下表：

募集資金投向	調整前		本次調整	調整後	
	比例	金額		比例	金額
擴大及加強分銷網絡及 整合現有分銷網絡	46%	712,645		46%	712,645
戰略性收購國內及國際醫藥 製造業務及現有製藥 業務的內部整合	39%	604,200	-46,477	36%	557,723
信息技術系統平台的投資	4%	61,970	-46,477	1%	15,493
產品研發平台的投資以進一步 加強產品組合及在研產品	4%	61,970	-15,493	3%	46,477
營運資金需求及一般企業用途	7%	108,445	108,447	14%	216,892
合計	100%	1,549,230		100%	1,549,230

截至2013年12月31日，H股募集資金總體使用情況如下：

單位：港幣，萬元

募集年份	募集方式	募集資金 總淨額	本報告期已 使用募集 資金總額	已累計 使用募集 資金總額	尚未 使用募集 資金總額	尚未使用募集資金用途 及去向
2011年	首次發行	1,549,230	300,263	1,202,675	346,555	通過股東貸款方式存放於境外全資附屬企業，實現資金保值增值。

單位：港幣，萬元

募集資金投向	擬投入金額	累計已 使用金額	累計已 使用進度	尚未 使用募集 資金金額
擴大及加強分銷網絡及 整合現有分銷網絡	712,645	671,696	94%	40,949
戰略性收購國內及國際 醫藥製造業務及現有 製藥業務的內部整合	557,723	324,286	58%	233,437
信息技術系統平台的投資	15,493	379	2%	15,114
產品研發平台的投資以 進一步加強產品組合及 在研產品	46,477	22,527	48%	23,950
營運資金需求及一般 企業用途	216,892	183,787	85%	33,105
合計	1,549,230	1,202,675		346,555

4、主要子公司、參股公司分析

以下表格反映了上海醫藥主要控股、參股企業經營情況。

單位：萬元 幣種：人民幣

公司名稱	業務性質	公司 持股比例	註冊資本	資產規模	所有者權益	營業收入	淨利潤
上海醫藥分銷控 股有限公司	藥品銷售	100%	339,312.78	2,130,247.76	593,539.58	4,792,029.94	88,312.26
上藥科園信海醫藥 有限公司	藥品銷售	100%	50,000.00	834,801.32	170,177.19	1,449,412.21	26,492.20
上海信誼藥廠 有限公司	藥品生產與 銷售	100%	84,161.13	213,678.54	125,317.43	248,696.39	12,066.35
上海第一生化藥業 有限公司	藥品生產與 銷售	100%	22,500.00	121,092.29	93,020.88	103,379.99	30,723.57
上海新亞藥業 有限公司	藥品生產與 銷售	96.90%	105,242.91	189,246.47	115,030.78	179,726.50	4,077.67
上海市藥材 有限公司	藥品生產與 銷售	100%	46,369.00	306,474.88	94,740.22	373,111.15	6,432.36
正大青春寶藥業 有限公司	藥品生產與 銷售	75%	12,850.00	143,310.83	99,112.17	117,214.25	17,326.57
常州藥業股份 有限公司	藥品生產與 銷售	75.89%	7,879.03	260,046.65	134,837.04	441,738.26	16,074.33
上海中西三維藥業 有限公司	藥品生產與 銷售	100%	54,580.00	251,716.99	140,970.01	139,643.31	23,280.91
青島國風藥業股份 有限公司	藥品生產與 銷售	67.52%	9,300.00	87,664.42	49,619.16	67,695.41	-1,387.80
杭州胡慶餘堂藥業 有限公司	藥品生產與 銷售	51.01%	5,316.00	55,941.24	26,533.20	35,980.85	1,964.82
廈門中藥廠有限公司	藥品生產與 銷售	61.00%	8,403.00	33,611.52	24,200.77	28,219.23	2,912.40
遼寧好護士藥業(集團) 有限責任公司	藥品生產與 銷售	55.00%	5,100.00	36,812.52	20,796.60	40,443.86	2,433.67
上海中華藥業 有限公司	藥品生產與 銷售	100.00%	9,364.18	29,586.74	17,687.42	26,980.79	2,792.39
上海醫藥物資供銷 有限公司	化工原料藥 批發	100.00%	7,139.00	12,223.13	9,346.21	21,773.36	604.88
上海醫療器械股份 有限公司	醫療器械 生產與銷售	100.00%	12,700.00	56,096.55	39,135.49	38,293.23	3,828.48
東英(江蘇)藥業 有限公司	藥品生產與 銷售	79.00%	500萬美元	12,865.76	11,058.64	4,539.92	2,026.59

5、 非募集資金項目情況

報告期內，公司無重大非募集資金投資項目。

6、 在報告期內進行的有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售的詳情

詳見下文「重大收購和出售」。

(六) 公司控制的特殊目的主體情況

無

董事會關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

醫藥行業未來機遇與挑戰同在：

一方面，醫藥行業主要驅動力是終端旺盛的需求，刺激需求的主要因素有人口老齡化的長期趨勢，用藥結構升級、醫保從廣度向深度的覆蓋等，長期來看，行業仍將保持較快增長。行業政策方面，新版GMP、GSP的實施將進一步推動醫藥產業結構調整和整體水平的提高，減少低水平重復生產建設，並使行業集中度不斷提高，有利於行業內大型優質藥品生產、流通企業通過收購兼並等方式做強做大，實現規模化、集約化和國際化經營。

另一方面，在國家推進深化醫改的大背景下，醫保總額控費、零加成試點擴大、GSK事件影響加大，抗菌藥物限用、全國各地重啓藥品(基藥)招標工作等使得醫療機構用藥金額幅進一步受到遏制，行業增速有放緩趨勢。

醫改重點現已轉向公立醫院，為適應市場環境的變化，以醫院藥房托管給醫藥企業為代表的供應鏈服務外包成為一種新趨勢；電子商務對各行業的影響正加大趨深，網上招標代理、第三方醫藥電子商務平台、採購信息化管理、網上藥品零售、信息化物流等多種新模式不斷湧現，醫藥電子商務目前正進入快速發展期。

公司下一步將根據長期發展規劃，醫藥研發製造方面通過研發體系創新、營銷中心運營、生產佈局優化，醫藥服務方面通過加快優化佈局、孵化有潛力的新業務、加強內部整合等方式積極應對。

(二) 公司發展戰略

三年發展目標：「業務規模超千億，競爭能力得到持續改善和提升，實現企業與股東和員工共同成長」。

發展願景：「成為受人尊敬，具有行業美譽度的領先品牌藥製造商和健康領域服務商」。

公司使命：「持之以恆，致力於提升民眾的健康生活品質」。

核心價值觀：「創新、誠信、合作、包容、責任」。

(三) 經營計劃

2014年度，本公司將繼續深入貫徹公司三年發展規劃，進一步完善公司中長期激勵機制，充分調動公司管理骨幹和員工的積極性，進一步整合公司內部資源，優化集團營銷、研發和生產體系，實施六西格瑪精益化管理，持續提升公司管理水平和市場競爭能力，努力實現本公司營業收入及股東應佔淨利潤保持兩位數增長，並保持良好的經營質量。

(四) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2014年公司主營業務發展所需的資金來源主要為公司的結存自有資金及部分債務融資，包括銀行貸款等。

(五) 未來作重大投資或購入資本資產的計劃詳情，並預計在未來一年如何就上述計劃融資

2014年，本公司將堅持工商並舉的併購策略，醫藥服務方面既要加強華東、華南、華北等重點區域又要戰略性進入東北、西南等地區，醫藥製造方面主要為優化重點治療領域的產品結構、實施生產梯度轉移、控制重要原料、擇機進入生物技術製藥領域等，所需資金來源主要為公司現有募集資金。

(六)可能面對的風險

- 1、 公司部分藥品面臨被降價的風險；
- 2、 公司部分產品在藥品招標中因價格過度競爭面臨失標的風險；
- 3、 大宗藥材價格波動會對公司中藥產品成本產生較大影響；
- 4、 公司募集資金餘額外幣的或有匯率風險。

公司管理層將針對上述可能產生的或有風險，提出積極預案，採取有效的措施，以降低對公司經營業務的整體影響。

重大收購和出售

(一) 公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

事項概述及類型

查詢索引

上海醫藥收購東英(江蘇)藥業
有限公司79%股權

公司公告臨2013 - 020號，以下若無特別說明，均為已刊登於上海證券報、證券時報及上海證券交易所網站www.sse.com.cn上，同時相關信息也刊登在香港聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及公司網站上。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的情況

1、 收購資產情況

本年度無重大資產收購情況。

2、 出售資產情況

交易對方	被出售資產	出售日	出售價格	本年初起至出售日該資產為上市公司貢獻的淨利潤	出售產生的損益	是否為關聯交易(如是,說明定價原則)	資產出售定價原則	所涉及的資產產權是否已全部過戶	所涉及的債權債務是否已全部轉移	單位:萬元 幣種:人民幣	資產出售為上市公司貢獻的淨利潤佔利潤總額的比例	關聯關係
										(%)		
菏澤市牡丹投資發展有限公司	山東睿騰先鋒製藥有限公司42%的股權	2013年1月31日	13,400	0	0	否	評估價值	是	否		0	否

或有負債及重大訴訟

截至2013年12月31日,本公司並無任何重大或有負債,亦無任何重大訴訟。

人力資源

截至2013年12月31日,本公司(包括下屬子公司)共有在職員工39,646名。

上海醫藥構建了以業績、職責、能力為導向的績效評價機制及激勵約束機制,分別建立了集團高級管理人員經營業績考核與薪酬管理辦法、子公司經營責任考核與薪酬管理辦法以及管理人員、研發人員、行銷人員、生產人員考核及薪酬管理辦法,有效調動全體員工工作積極性和創造性,持續提升集團業績,促進了集團戰略目標的實現。

上海醫藥圍繞公司戰略和年度重點工作，根據各類崗位職位序列的發展要求及員工個人的職業發展，為各類員工提供專業、高效、個性化的培訓課程及解決方案。

股息

根據上海醫藥第五屆董事會第七次會議決議，本公司2013年度利潤分配預案為：擬以上海醫藥2013年末總股本2,688,910,538股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.60元(含稅)。以上利潤分配預案尚需提交本公司2013年年度股東大會審議。該利潤分配預案符合公司章程及審議程式的規定，充分保護中小投資者的合法權益，已由獨立非執行董事發表意見。

關於非居民股東扣稅的說明：

- 1、 根據國家稅務總局於2011年6月28日發佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，本公司向非中國居民H股個人持有人支付的股息須按照中國與股東所居住的特定司法權區之間適用的稅收協定或安排釐定的稅率繳納中國個人所得稅。該等稅率介乎5%至20%之間(視情況而定)。通知補充規定，相關稅收協定或安排規定的適用於股息收入的稅率一般為10%，因此本公司可扣繳10%之股息而無需事先取得主管稅務機關的同意。任何居住在適用於該等股息的稅率為低於10% (誠如相關稅收協定或安排規定)的司法權區的股東均有權獲得本公司所扣繳的額外稅款的退款；然而，退款須獲得主管稅務機關的批准。對於居住在適用於該等股息的稅率為高於10%但低於20% (誠如相關稅收協定或安排規定)的司法權區的股東，我們將按照相關稅收協定或安排的規定，按實際稅率扣繳個人所得稅，而無需事先取得主管稅務機關的同意。對於居住在適用於該等股息的稅率為20% (誠如相關稅收協定或安排規定)或與中國並無訂立相關稅收協定或安排的司法權區的股東，我們將按20%的稅率扣繳個人所得稅。國家稅務總局於2011年6月28日致香港稅務局的一封函件當中也已對該等安排作出簡要介紹。該函件進一步明確指出香港居民個人應就自本公司收取的股息按10%的稅率繳納個人所得稅。有鑑於此，本公司將扣除將要派發給非中國居民H股個人股東股息的10%作為個人所得稅，除非中國稅務機關的有關要求及程式有其他規定。

- 2、 根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，在中國境內未設立機構或場所的非中國居民企業須就其於中國境內所產生的任何收入按10%的稅率繳納企業所得稅。此外，根據國家稅務總局於2008年11月6日發佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》，自2008年起，中國居民企業須按派發予H股的海外非中國居民企業持有人股息的10%的統一稅率扣繳企業所得稅，對於根據相關稅收協定或安排的規定享受稅收優惠的海外非中國居民企業持有人有權獲得本公司所扣繳的額外稅款的退款，然而，退款需獲得主管稅務機關的批准。

購回、出售或贖回本公司上市證券

2013年1-12月份，本公司或其任何子公司概無購回、出售或贖回上海醫藥的任何上市證券。

審計委員會

本公司董事會下屬的審計委員會由三名董事組成，包括尹錦滔先生、陳乃蔚先生和謝祖墀先生，由尹錦滔先生擔任召集人／主席。審計委員會是董事會下設的專門工作機構，主要負責對公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。審計委員會已對本公司截至2013年12月31日止年度之經審計年度業績進行審閱。

羅兵咸永道會計師事務所工作範圍

本集團境外審計機構羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至2013年12月31日止年度業績的初步公告的數字與本集團截至2013年12月31日止年度的經審計合併財務報表所載的數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公告發出任何核證。

遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄十四所載的《企業管治守則》(「企業管治守則」)

上海醫藥為一家A+H上市公司，須同時兼顧中國和香港兩地法律法規要求。本公司作為A股上市公司並無任何違反中國有關法律法規的行為。根據企業管治守則第A.1.8條，上市公司應就其董事可能面對的法律行動作適當的投保安排，於2013年6月份，公司2012年度股東大會已審議通過關於為公司董事、監事和高級管理人員投保責任險的議案，公司正在按程式積極處理各董事投保一事。根據企業管治守則第A.5.6條，公司應訂有涉及董事會成員多元化的政策，於2014年3月份，公司按程式召開了相關提名委員會及董事會會議，制定了《上海醫藥董事會成員多元化政策》。

除以上披露外，報告期內，本公司全面遵守了企業管治守則所載的原則和守則條文。此外，本公司於報告期內，還遵循了《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、香港上市規則等法律法規。

遵守《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)

本公司董事會確認，本公司已採納了標準守則。經充分詢問，各董事、監事確認，報告期內，其全面遵守了標準守則。

信息披露

本公司二零一三年年度報告將適時寄發給本公司股東，並將於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.sphchina.com>)登載。

承董事會命
上海醫藥集團股份有限公司
樓定波
董事長

中國上海，2014年3月29日

於本公告日期，本公司的執行董事為樓定波先生、左敏先生及胡逢祥先生；非執行董事為周杰先生及姜鳴先生；以及獨立非執行董事為陳乃蔚先生、尹錦滔先生、謝祖墀先生及李振福先生。

* 僅供識別

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表

二零一三年十二月三十一日

独立核数师报告
致上海医药集团股份有限公司股东
(于中华人民共和国注册成立的有限公司)

本核数师(以下简称「我们」)已审计刊载于第 3 至 113 页上海医药集团股份有限公司(以下简称「贵公司」)及其附属公司(统称「贵集团」)的合并财务报表,此合并财务报表包括于二零一三年十二月三十一日的合并和公司资产负债表与截至该日止年度的合并利润表、合并综合收益表、合并权益变动表和合并现金流量表,以及主要会计政策概要及其他附注解释数据。

董事就合并财务报表须承担的责任

贵公司董事须负责根据香港会计师公会颁布的香港财务报告准则及香港《公司条例》的披露规定编制合并财务报表,以令合并财务报表作出真实而公平的反映,及落实其认为编制合并财务报表所必要的内部控制,以使合并财务报表不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述。

核数师的责任

我们的责任是根据我们的审计对该等合并财务报表作出意见,并仅向整体股东报告我们的意见,除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

我们已根据香港会计师公会颁布的香港审计准则进行审计。该等准则要求我们遵守道德规范,并规划及执行审计,以合理确定合并财务报表是否不存在任何重大错误陈述。

审计涉及执行程序以获取有关合并财务报表所载金额及披露资料的审计凭证。所选定的程序取决于核数师的判断,包括评估由于欺诈或错误而导致合并财务报表存在重大错误陈述的风险。在评估该等风险时,核数师考虑与该公司编制合并财务报表以作出真实而公平的反映相关的内部控制,以设计适当的审计程序,但目的并非对公司内部控制的有效性发表意见。审计亦包括评价董事所采用会计政策的合适性及作出会计估计的合理性,以及评价合并财务报表的整体列报方式。

我们相信,我们所获得的审计凭证能充足和适当地为我们的审计意见提供基础。

独立核数师报告
致上海医药集团股份有限公司股东(续)
(于中华人民共和国注册成立的有限公司)

意见

我们认为，该等合并财务报表已根据香港财务报告准则真实而公平地反映贵公司及其集团于二零一三年十二月三十一日的事务状况，及贵集团截至该日止年度的利润及现金流量，并已按照香港《公司条例》的披露规定妥为编制。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师

香港，二零一四年三月二十八日

上海医药集团股份有限公司

合并资产负债表

	附注	于十二月三十一日	
		二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
资产			
非流动资产			
土地使用权	7	944,990	905,359
投资性房地产	8	277,004	312,740
不动产、工厂及设备	9	5,016,525	4,423,573
无形资产	10	4,260,141	3,674,866
合营企业投资	12	340,679	309,020
联营企业投资	13	2,355,821	2,236,288
递延所得税资产	26	199,806	191,744
可供出售金融资产	14	149,748	149,057
其他非流动预付款项	15	133,154	64,461
其他长期应收款	16	118,680	-
		<u>13,796,548</u>	<u>12,267,108</u>
流动资产			
存货	17	10,996,520	9,809,700
应收账款及其他应收款及其他流动资产	18	18,539,629	15,329,912
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	20	340	2,920
受限制现金	19	333,118	224,497
现金及现金等价物	19	12,645,367	13,300,901
		<u>42,514,974</u>	<u>38,667,930</u>
持有待售资产		-	134,000
		<u>42,514,974</u>	<u>38,801,930</u>
总资产		<u><u>56,311,522</u></u>	<u><u>51,069,038</u></u>
权益及负债			
归属于本公司所有者			
股本	21	2,688,910	2,688,910
股本溢价	22	14,087,151	14,396,727
其他储备	22	925,106	835,395
留存收益	23		
- 拟派末期股利	38	699,117	645,339
- 其他		7,553,529	6,072,928
		<u>25,953,813</u>	<u>24,639,299</u>
非控制性权益		<u>3,047,167</u>	<u>3,061,575</u>
总权益		<u><u>29,000,980</u></u>	<u><u>27,700,874</u></u>

上海医药集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

	附注	于十二月三十一日	
		二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
负债			
非流动负债			
借款	25	125,195	40,773
递延所得税负债	26	288,812	282,349
辞退福利	28	39,077	52,353
其他非流动负债	27	1,158,563	894,629
		<u>1,611,647</u>	<u>1,270,104</u>
流动负债			
应付账款及其他应付款及其他流动负债	24	19,571,893	16,959,537
当期所得税负债		202,632	237,750
借款	25	5,924,370	4,900,773
		<u>25,698,895</u>	<u>22,098,060</u>
总负债		<u><u>27,310,542</u></u>	<u><u>23,368,164</u></u>
总权益及负债		<u><u>56,311,522</u></u>	<u><u>51,069,038</u></u>
流动资产净值		<u><u>16,816,079</u></u>	<u><u>16,703,870</u></u>
总资产减流动负债		<u><u>30,612,627</u></u>	<u><u>28,970,978</u></u>

第 12 至 113 页的附注为财务报表的整体部份。

第 3 至 113 页的财务报表已由董事会于 2014 年 3 月 28 日批核，并代表董事会签署。

董事

董事

上海医药集团股份有限公司

公司资产负债表

	附注	于十二月三十一日	
		二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
资产			
非流动资产			
土地使用权	7	23,858	24,498
投资性房地产	8	10,959	11,195
不动产、工厂及设备	9	143,322	162,226
无形资产	10	7,181	6,846
对附属公司的投资	11	13,638,554	12,580,257
联营企业投资	13	386,927	386,927
可供出售金融资产	14	25,556	24,896
		<u>14,236,357</u>	<u>13,196,845</u>
流动资产			
应收账款及其他应收款及其他流动资产	18	6,808,808	8,269,399
现金及现金等价物	19	2,273,740	1,388,630
		<u>9,082,548</u>	<u>9,658,029</u>
总资产		<u><u>23,318,905</u></u>	<u><u>22,854,874</u></u>
权益及负债			
归属于本公司所有者			
股本	21	2,688,910	2,688,910
股本溢价	22	16,328,357	16,328,357
其他储备	22	515,105	424,349
留存收益	23		
- 拟派末期股利	38	699,117	645,339
- 其他		109,043	367,203
		<u>20,340,532</u>	<u>20,454,158</u>
总权益		<u><u>20,340,532</u></u>	<u><u>20,454,158</u></u>

上海医药集团股份有限公司

公司资产负债表(续)

	附注	于十二月三十一日	
		二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
负债			
非流动负债			
递延所得税负债		6,246	221
其他非流动负债	27	66,983	26,686
		<u>73,229</u>	<u>26,907</u>
流动负债			
应付账款及其他应付款及其他流动负债	24	2,505,144	1,953,316
当期所得税负债		-	20,493
借款	25	400,000	400,000
		<u>2,905,144</u>	<u>2,373,809</u>
总负债		<u>2,978,373</u>	<u>2,400,716</u>
总权益及负债		<u>23,318,905</u>	<u>22,854,874</u>
流动资产净值		<u>6,177,404</u>	<u>7,284,220</u>
总资产减流动负债		<u>20,413,761</u>	<u>20,481,065</u>

第 12 至 113 页的附注为财务报表的整体部份。

第 3 至 113 页的财务报表已由董事会于 2014 年 3 月 28 日批核，并代表董事会签署。

董事

董事

上海医药集团股份有限公司

合并利润表

	附注	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
收入	6	78,222,817	68,078,118
销售成本	32	<u>(68,185,822)</u>	<u>(58,980,324)</u>
毛利		<u>10,036,995</u>	<u>9,097,794</u>
分销成本	32	(4,407,225)	(3,972,605)
行政费用	32	<u>(2,880,636)</u>	<u>(2,529,768)</u>
经营利润		<u>2,749,134</u>	<u>2,595,421</u>
其他收益	29	213,089	476,062
其他利得/(损失) - 净额	30	66,405	(176,566)
出售附属公司及联营企业收益	31	50,546	46,710
财务收益	34	242,106	304,449
财务费用	34	(459,849)	(496,742)
享有合营企业利润的份额	12	86,344	70,673
享有联营企业利润的份额	13	<u>313,072</u>	<u>267,720</u>
除所得税前利润		<u>3,260,847</u>	<u>3,087,727</u>
所得税费用	35	<u>(634,228)</u>	<u>(627,139)</u>
年度利润		<u>2,626,619</u>	<u>2,460,588</u>
利润归属于：			
本公司所有者		2,242,926	2,052,872
非控制性权益		<u>383,693</u>	<u>407,716</u>
		<u>2,626,619</u>	<u>2,460,588</u>
年内每股收益归属于本公司所有者(以每股人民币计)			
- 基本及稀释	37	<u>0.83</u>	<u>0.76</u>

第 12 至 113 页的附注为合并财务报表的整体部份。

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
股利	38	<u>699,117</u>	<u>645,339</u>

上海医药集团股份有限公司

合并综合收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
年度利润	2,626,619	2,460,588
其他综合收益：		
<u>可能重分类进损益的其他综合收益</u>		
可供出售金融资产		
- 总额	14	3,778
- 税额	26	(944)
外币折算差额-净额		(7,061)
		<u>(11,288)</u>
本年度其他综合收益，扣除税项		<u>(4,227)</u>
本年度总综合收益		<u>2,622,392</u>
归属于：		
- 本公司所有者	2,242,376	2,048,200
- 非控制性权益	380,016	402,107
本年度总综合收益		<u>2,622,392</u>

第 12 至 113 页的附注为合并财务报表的整体部份。

上海医药集团股份有限公司

合并权益变动表

附注	归属于本公司所有者				总计	非控制性权益	总计权益
	股本	股本溢价	其他储备	留存收益			
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
二零一二年一月一日结余	2,688,910	14,396,727	796,573	5,196,261	23,078,471	2,902,994	25,981,465
综合收益							
年度利润	-	-	-	2,052,872	2,052,872	407,716	2,460,588
其他综合收益							
可供出售金融资产							
- 总额	14	-	1,430	-	1,430	(88)	1,342
- 税额	26	-	(357)	-	(357)	22	(335)
外币折算差额-净额	22	-	(5,745)	-	(5,745)	(5,543)	(11,288)
其他综合总收益			(4,672)	-	(4,672)	(5,609)	(10,281)
综合总收益			(4,672)	2,052,872	2,048,200	402,107	2,450,307
与所有者的交易							
非控制性权益注入资本	-	-	-	-	-	55,062	55,062
购买附属公司	-	-	-	-	-	127,355	127,355
处置一家附属公司	-	-	-	-	-	(8,835)	(8,835)
不导致失去控制权的子公司权益变动	-	-	(50,960)	(247)	(51,207)	(164,820)	(216,027)
股利	-	-	-	(430,226)	(430,226)	(231,062)	(661,288)
提取法定储备	22, 23	-	88,798	(88,798)	-	-	-
其他	-	-	5,656	(11,595)	(5,939)	(21,226)	(27,165)
与所有者的总交易			43,494	(530,866)	(487,372)	(243,526)	(730,898)
二零一二年十二月三十一日结余	2,688,910	14,396,727	835,395	6,718,267	24,639,299	3,061,575	27,700,874

上海医药集团股份有限公司

合并权益变动表(续)

附注	归属于本公司所有者				总计	非控制性权益	总计权益
	股本	股本溢价	其他储备	留存收益			
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
二零一三年一月一日结余	2,688,910	14,396,727	835,395	6,718,267	24,639,299	3,061,575	27,700,874
综合收益							
年度利润	-	-	-	2,242,926	2,242,926	383,693	2,626,619
其他综合收益							
可供出售金融资产							
- 总额	14	-	3,644	-	3,644	134	3,778
- 税额	26	-	(911)	-	(911)	(33)	(944)
外币折算差额-净额	22	-	(3,283)	-	(3,283)	(3,778)	(7,061)
其他综合总收益			(550)	-	(550)	(3,677)	(4,227)
综合总收益			(550)	2,242,926	2,242,376	380,016	2,622,392
与所有者的交易							
非控制性权益注入资本		-	-	-	-	59,447	59,447
中介控股公司注资	22	-	35,134	-	35,134	-	35,134
购买附属公司	43	-	-	-	-	100,646	100,646
不导致失去控制权的子公司权益变动	42	(309,576)	-	-	(309,576)	(279,726)	(589,302)
股利		-	-	(645,339)	(645,339)	(268,072)	(913,411)
提取法定储备	22, 23	-	55,127	(55,127)	-	-	-
其他		-	-	(8,081)	(8,081)	(6,719)	(14,800)
与所有者的总交易		(309,576)	90,261	(708,547)	(927,862)	(394,424)	(1,322,286)
二零一三年十二月三十一日结余	2,688,910	14,087,151	925,106	8,252,646	25,953,813	3,047,167	29,000,980

第 12 至 113 页的附注为合并财务报表的整体部份。

上海医药集团股份有限公司

合并现金流量表

	附注	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年	二零一二年
		人民币千元	人民币千元
经营活动的现金流量			
经营产生的现金	39(i)	1,421,017	1,490,692
已付利息		(410,058)	(461,000)
已付所得税		(696,285)	(659,679)
经营活动产生净现金		314,674	370,013
投资活动的现金流量			
购买附属公司所支付的现金	43	(582,884)	(214,731)
增资联营企业		(6,283)	(52,010)
购买不动产、工厂及设备 and 投资性房地产		(887,939)	(629,926)
处置不动产、工厂及设备 and 投资性房地产所得款	39(ii)	35,833	20,067
购买土地使用权及无形资产		(17,120)	(78,983)
偿还非控制性权益应收借款		-	30,244
已收利息		248,718	319,762
已收股利		247,710	179,609
处置可供出售金融资产所得款	39(iv)	14,256	51,260
处置以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产所得款		3,263	-
处置附属公司及联营企业所得款	39(v)	119,653	28,041
来自于厂房搬迁的政府补助净额		168,568	542,006
其他投资活动所产生/(使用)的现金		12,143	(50,052)
投资活动所(使用)/产生的净现金		(644,082)	145,287
融资活动的现金流量			
附属公司非控制性权益持有者增资		35,475	55,062
发行新股相关费用所支付的现金		-	(40,105)
借款所得款		11,641,631	8,085,497
偿还借款		(10,550,241)	(8,897,811)
本集团支付股利		(873,921)	(696,235)
与非控制性权益的交易		(586,451)	(226,796)
融资活动所产生/(使用)的其他现金		22,000	(71,436)
融资活动使用的净现金		(311,507)	(1,791,824)
现金及现金等价物净减少		(640,915)	(1,276,524)
年初现金及现金等价物		13,300,901	14,554,709
现金及现金等价物汇兑(损失)/收益		(14,619)	22,716
年末现金及现金等价物		12,645,367	13,300,901

第 12 至 113 页的附注为合并财务报表的整体部份。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

1 一般数据

1 历史与集团重组

上海医药集团股份有限公司(前身为上海四药股份有限公司)于 1994 年 1 月 18 日依据《公司法》在中国境内注册成立为股份有限公司。本公司转制为股份制公司后,向当时的股东发行 42,966,600 股每股面值人民币 1 元的境内股份(「A 股」),接管上海第四制药厂所有业务(主要为医药产品的制造和销售)。本公司于 1994 年 3 月 24 日在上海证券交易所挂牌上市,公开发行人 A 股 15,000,000 股新股。

于 1998 年,上海医药(集团)总公司(上海医药(集团)有限公司(「上药集团」)的前身)作为本公司中间控股公司,以其部分资产及下属全资附属公司向本公司注资。作为对价,本公司增发 40,000,000 股 A 股新股并将其全部资产负债在本次注资前进行处置。本次资产注资完成后,本公司更名为上海市医药股份有限公司,并从事药品分销业务。

于 2009 年,为梳理并重组上药集团及上海实业(集团)有限公司(「上实集团」)(本公司的最终控股公司)所控制的制药业务,本公司、上药集团及上实集团及其下属各附属公司签订了一系列重组协议。重大重组交易列示如下:

- (i) 本公司以换股吸收合并的方式合并上实集团旗下 A 股上市公司上海实业医药投资股份有限公司(即「上实医药」)全部资产、负债以及相关业务。作为对价,本公司向原上实医药股东发行 592,181,860 股 A 股新股。本次吸收合并后,原公司上实医药依法退市并注销。
- (ii) 本公司以换股吸收合并的方式合并上药集团旗下 A 股上市公司上海中西药业股份有限公司(即「中西药业」)全部资产、负债以及相关业务。作为对价,本公司向原中西药业股东发行 206,970,842 股 A 股新股。本次吸收合并后,原公司中西药业依法退市并注销。
- (iii) 本公司以增发 455,289,547 股 A 股新股向上药集团收购其部分附属公司、联营企业及资产。
- (iv) 本公司以人民币 1,999.6 百万元人民币的现金对价收购上海上实(集团)有限公司(「上海上实」)之附属公司上海实业控股有限公司的某些附属公司。通过向上海上实(集团)有限公司(「上海上实」)增发 169,028,205 股 A 股新股募集资金人民币 1,999.6 百万元用于向上海实业控股有限公司收购部分附属公司。上海上实与上海实业控股有限公司实际控制人均为上实集团。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

1 一般数据(续)

1 历史与集团重组(续)

以上收购之附属公司及联营企业在本合并财务报表中简称为「被收购业务」。2010年重组交易完成后，本公司更名为上海医药集团股份有限公司。截至二零一零年十二月三十一日，本公司共有 1,992,643,338 份 A 股。

本公司于 2011 年 5 月 20 日发行 664,214,000 股面值为人民币 1 元，每股价格为 23 港元的境外上市股票(「H 股」)，并于 2011 年 6 月 17 日部份行使 H 股超额配售权(共配售 32,053,200 股 H 股)。因此于 2011 年度，本公司以上合计发行 696,267,200 股 H 股。根据相关规定及协议，国有股控制性股东将持有的共计 69,626,720 股 A 股按一比一的比例转为 H 股并转让予全国社保基金。截至 2013 年及 2012 年 12 月 31 日，本公司 H 股总股本为 765,893,920 股，A 股总股本为 1,923,016,618 股。

本公司的控股股东为上药集团，其最终控制人为上实集团。

本公司注册地址为中国上海市浦东新区张江路 92 号。

本合并财务报表以人民币列报，除非另有说明。本财务报表已经由董事会在 2014 年 3 月 28 日批准刊发。

2. 主要业务

本公司及其下属附属公司(「本集团」)主要从事以下活动：

- 药品及保健品的研发、生产和销售；
- 向医药制造商及配药商(例如医院、分销商及零售药店)提供分销、仓储、物流和其他增值医药供应链解决方案及相关服务；以及
- 经营加盟零售药店网络。

合并财务报表附注

3. 重大会计政策概要

编制本合并财务报表采用的主要会计政策载于下文。除另有说明外，此等政策在有关期间内贯彻应用。

3.1 编制基础

本公司的合并财务资料是根据香港财务报告准则编制。合并财务资料按照历史成本法编制，并就可供出售金融资产、以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债而作出修订。

编制符合香港财务报告准则的财务数据需要使用若干关键会计估计。这亦需要管理层在应用本集团的会计政策过程中行使其判断。涉及高度的判断或高度复杂性的范畴、或涉及对合并财务报表作出重大假设和估计的范畴，在附注5中披露。

3.2 会计政策与披露的更新

(a) 本集团已采纳的新订和已修订的准则

以下新准则和准则修订已经在二零一三年一月一日开始的财务年度首次采用并预期对本集团不具有重大影响。

- 香港会计准则第1号(修改)「财务报表的呈报」有关其他综合收益。此修改的主要变动为规定主体将在「其他综合收益」中呈报的项目，按此等项目其后是否有机会重分类至损益（重分类调整）而组合起来。
- 香港财务报告准则第7号(修改)「金融工具：披露」有关资产和负债的对销。该修定也规定了新的披露要求，着重于在财务状况表中被抵销的金融工具，以及受总互抵协议或类似协议约束的金融工具（无论其是否被抵销）的量化信息。
- 香港财务报告准则第10号「合并财务报表」建基于现有原则，透过确定控制权概念作为厘定是否应将某一主体纳入母公司合并财务报表的决定性因素。这准则亦列载当难以厘定时，提供额外指引以协助厘定控制权。
- 香港财务报告准则第11号「合营安排」集中针对合营安排参与方的权利和义务而非其法定形式。合营安排分为两大类：共同经营和合营企业。共同经营指其投资者有权获得与安排有关的资产和债务。共同经营者确认其享有的资产、负债、收入和开支的份额。在合营企业中，合营经营者取得安排下净资产的权利；合营使用权益法入账。不再容许将合营企业的权益使用比例合并法入账。
- 香港财务报告准则第12号「在其他主体权益的披露」包括在其他主体的所有形式的权益的披露规定，包括合营安排、联营、结构性主体和其他资产负债表外工具。
- 香港财务报告准则第13号「公允价值计量」目的为透过提供一个公允价值的清晰定义和作为各项香港财务报告准则就公允价值计量和披露规定的单一来源，以改善一致性和减低复杂性。此规定大致与香港财务报告准则和美国公认会计原则接轨，并无扩大公允价值会计法的使用，但提供指引说明当香港财务报告准则内有其他准则已规定或容许时，应如何应用此准则。

采纳上述经修订准则并不会导致本集团的重大会计政策和合并财务报表的列示产生实质性变化。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.2 会计政策与披露的更新(续)

(b) 一系列新准则和修改准则于二零一三年一月一日后的财政年度已经生效但未在合并财务报表编制中采纳。本集团正在评估此等准则、修改和解释的影响，根据目前的评估，本集团预期此等准则、修改和解释不会对本集团的合并财务报表造成重大影响。

- 香港财务报告准则第9号「金融工具」，针对金融资产和金融负债的分类、计量和确认。香港财务报告准则第9号在二零零九年十一月和二零一二年十月发布。此准则为取代香港会计准则第39号有关分类和计量金融工具。香港财务报告准则第9号规定金融资产必须分类为两个计量类别：按公允价值计量和按摊销成本计量。此厘定必须在初次确认时作出。分类视乎主体管理其金融工具的经营模式，以及工具的合同现金流量特点。对于金融负债，此准则保留了香港财务报告准则第39号的大部分规定。主要改变为，如对金融负债采用公允价值法，除非会造成会计错配，否则归属于主体本身负债信贷风险的公允价值变动部分在其他综合收益中而非利润表中确认。香港会计准则第39号有关金融资产和套期会计的指南继续适用。本集团有意不迟于二零一五年一月一日或之后开始的年度期间采纳香港财务报告准则9。
- 香港（国际财务报告解释委员会）- 解释公告第21号「征费」，载列就一项征费（非所得税）的支付义务的会计法。此解释说明导致支付征费的债务事件和何时将负债入账。本集团有意不迟于二零一四年一月一日或之后开始的年度期间采纳香港（国际财务报告解释委员会）- 解释公告第21号。
- 香港会计准则第32号(修改)「金融工具：呈报」有关资产与负债的对销，澄清了在资产负债表中对销金融资产和负债的若干规定。本集团有意不迟于二零一四年一月一日或之后开始的年度期间采纳香港会计准则32(修改)。
- 香港会计准则第36号(修改)「资产减值」有关非金融资产可收回金额的披露。此修改针对有关已减值资产的可收回金额的信息披露（如可收回金额是根据公允价值减销售成本计算）。本集团有意不迟于二零一四年一月一日或之后开始的年度期间采纳香港会计准则36(修改)。
- 香港财务报告准则第10、12号及香港会计准则第27号(修改)「投资主体的合并」。此等修改意味着许多基金和类似主体将获豁免合并其大部分子公司。取而代之，基金和类似主体可以公允价值透过损益计量其子公司。此等修改为符合「投资主体」定义并表现出某些特点的主体提供豁免。改变亦包括香港财务报告准则第12号引入了投资主体须作出的披露。本集团有意不迟于二零一四年一月一日或之后开始的年度期间采纳香港财务报告准则10、12及香港会计准则27(修改)。

没有其他尚未生效的香港财务报告准则或香港(国际财务报告解释委员会)一解释公告而预期会对本集团有重大影响。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.3 附属公司，合营企业及联营企业

(a) 合并账目

子公司指本集团对其具有控制权的所有主体(包括结构性主体)。当本集团因为参与该主体而承担可变回报的风险或享有可变回报的权益，并有能力透过其对该主体的权力影响此等回报时，本集团即控制该主体。子公司在控制权转移至本集团之日起合并入账。子公司在控制权终止之日起停止合并入账。

(i) 同一控制下的业务合并

本集团对于在业务合并之前及业务合并之后收购由同一方或多方最终控制之主体或业务已采用香港会计指引第5号「受同一控制业务合并之合并会计法」所述合并会计法入账，犹如此类被收购业务在初始进入合并公司或控制方之日已经完成。在共同控制合并之前，合并企业在控制方（一方或者多方）合并财务报表中以账面价值确认合并主体或业务的资产、负债及权益。这些账面价值在下方指的是控制方的现有账面价值。在共同控制合并时（控制方（一方或多方）权益继续期间）并无就商誉或于被收购方的可辨别资产、负债及或有负债的净公允价值高出成本的部分确认任何金额。

(ii) 非同一控制下的业务合并

本集团对非同一控制下的业务合并按收购会计法入账。收购附属公司成本为所转让的资产、被收购方前所有者所产生的负债及所发行的股权公允价值。收购成本也包括因或有事项对价协议产生的资产或负债的公允价值。业务合并时所获可识别资产及所承担的负债及或有负债首先按收购当日的公允价值计算。本集团以逐项收购业务为基础，以公允价值或非控制性权益对被收购方的份额确认非控制性权益金额。

购买相关成本在产生时支销。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.3 附属公司，合营企业及联营企业(续)

(a) 合并账目(续)

(ii) 非同一控制下的业务合并(续)

如业务合并分阶段进行，收购方之前在被收购方持有的权益按收购日期的公允价值重新计量；重新计量产生的任何盈亏在损益中确认。

集团将转让的任何或有对价按收购日期的公允价值计量。被视为资产或负债的或有对价公允价值的其后变动，根据国际会计准则/香港会计准则 39 的规定，在损益中或作为其他综合收益的变动确认。分类为权益的或有对价不重新计量，其之后的结算在权益中入账。

所转让对价、被收购方的任何非控制性权益数额，及在被收购方之前任何权益在收购日期的公允价值，超过购入可辨识净资产公允价值的数额记录为商誉。如所转让对价、确认的任何非控制性权益及之前持有的权益计量，低于购入子公司净资产的公允价值，则将该数额直接在利润表中确认(附注 3.9)。

集团内公司之间的交易、结余及交易的未变现利得予以对销。未变现损失亦予以对销。子公司报告的数额已按需要作出改变，以确保与本集团采用的政策符合一致。

(iii) 不导致失去控制权的附属公司权益变动

本集团将其与非控制性权益进行、不导致失去控制权的交易入账为权益交易 - 即与所有者以其作为所有者身份进行的交易。所支付任何对价的公允价值与相关应占所收购附属公司净资产账面值的差额记录为权益。向非控制性权益的处置的盈亏亦记录在权益中。

(iv) 出售附属公司

当集团不再持有控制权，在主体的任何保留权益于失去控制权当日重新计量至公允价值，账面值的变动在损益中确认。公允价值为就保留权益的后续入账而言的初始账面值，作为联营、合营企业或金融资产。此外，之前在其他综合收益中确认的任何数额犹如本集团已直接处置相关资产和负债。这意味着之前在其他综合收益中确认的数额重新分类至损益。

(b) 独立财务报表

附属公司投资按成本扣除减值列账。成本亦包括投资的直接归属成本。附属公司的业绩由本公司按已收及应收股利入账。

如股利超过宣派股利期内附属公司的总综合收益，或如在独立财务报表的投资账面值超过合并财务报表中被投资公司净资产(包括商誉)的账面值，则必须对附属公司投资作减值测试。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.3 附属公司，合营企业及联营企业(续)

(c) 合营企业与联营企业

合营企业是指本集团及其他企业拥有各自权益的企业，除了本集团与其他方以合同约定同一控制并且本集团及其他方均不能单方面控制其经济活动外，合营企业与其他实体以同种方式运营。合营投资以权益法入账。

联营企业指所有本集团对其有重大影响而无控制权的主体，通常附带有 20%至 50%投票权的股权。联营投资以权益法入账，初始以成本确认，而账面值被增加或减少以确认投资者享有被投资者在收购日期后的损益份额。除了附注.3.3(a)(i)中指出的作为收购业务不可分割的一部分入账的收购交易，本集团于联营企业的投资包括购买时已辨认的商誉，并扣除任何累计减值亏损。

如联营的权益持有被削减但仍保留重大影响，只有按比例将之前在其他综合收益中确认的数额重新分类至损益(如适当)。

除了附注 3.3(a)(i)中指出的作为收购业务不可分割的一部分入账的收购交易，本集团享有收购后合营及联营企业损益的份额于利润表内确认，其享有收购后其他综合收益的变动的份额也在本集团的其他综合收益中确认。收购后累计的变动于投资账面值中调整。如本集团享有一家合营或联营企业的亏损的份额等于或超过其在该合营或联营企业的权益(包括任何其他无抵押应收账款)，本集团不会进一步确认亏损，除非本集团对该合营或联营企业已产生法律或推定义务，或代其作出付款。

本集团在每个报告日期厘定是否有客观证据证明联营企业投资已减值。如投资已减值，本集团计算减值，数额为联营企业可收回数额与其账面值的差额，并在利润表中确认于「享有合营企业/联营企业利润/(亏损)份额」旁。

本集团与其联营企业之间的上流和下流交易的利润和亏损，在集团的财务报表中确认，但仅限于无关连投资者在联营企业权益的数额。除非交易提供证据显示所转让资产已减值，否则未实现亏损亦予以对销。联营企业的会计政策已按需要作出改变，以确保与本集团采用的政策符合一致。

在联营企业与合营企业投资中所产生的稀释利得和损失于合并利润表确认。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.4 分部报告

经营分部按照与向首席经营决策者提供的内部报告一致的方式报告。首席经营决策者被认定为做出策略性决定、负责分配资源和评估经营分部的业绩的董事会。

3.5 外币折算

(a) 功能与列报货币

本集团各实体的财务报表所列项目，乃按该实体经营所在的主要经济环境的货币(「功能货币」)计量。合并财务报表以人民币列报，本公司的功能货币和本集团的列报货币为人民币。

(b) 交易与余额

外币交易采用交易或项目重新计量的估值日期的汇率换算为功能货币。除了符合在权益中递延入账的现金流量套期和净投资套期外，结算此等交易产生的汇兑利得和损失以及将外币计值的货币资产和负债以年终汇率折算产生的汇兑利得和损失在利润表确认。

汇兑利得和损失在利润表内的「其他(损失)/利得 - 净额」中列报。

以外币为单位及被分类为可供出售的货币性证券的公允价值变动，按照证券的摊销成本变动与该证券账面值的其他变动所产生的折算差额进行分析。与摊销成本变动有关的折算差额确认为利润或亏损，账面值的其他变动则于其他综合收益中确认。

非货币性金融资产及负债(例如以公允价值计量且其变动计入损益的权益)的折算差额列报为公允价值利得和损失的一部份。非货币性金融资产及负债(例如分类为可供出售的权益)的折算差额包括在其他综合收益中。

(c) 集团公司

其功能货币与本集团的列报货币不同的所有本集团内的主体(当中没有恶性通货膨胀经济的货币)的业绩和财务状况按如下方法换算为列报货币：

- (i) 资产负债表内列示的资产和负债按该资产负债表日期的收市汇率换算；
- (ii) 利润表内列示的收益和费用按平均汇率换算(除非此汇率并不代表交易日汇率的累计影响的合理约数；在此情况下，收支项目按交易日期的汇率换算)；及
- (iii) 所有由此产生的汇兑差额确认为其他综合收益。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.5 外币折算(续)

(c) 集团公司(续)

购买境外主体产生的商誉及公允价值调整视为该境外主体的资产和负债，并按期末汇率换算。产生的汇兑差额在其他综合收益中入账。

3.6 不动产、工厂及设备

不动产、工厂及设备按历史成本或重估价减折旧列示。历史成本包括购买该等项目的直接开支。

后续成本只有在很可能为本集团带来与该项目有关的未来经济利益，而该项目的成本能可靠计量时，才包括在资产的账面值或确认为一项单独资产。已更换零件的账面值需要终止确认。所有其他维修费用在产生的会计期间内在利润表列支。

不动产、工厂及设备的折旧按成本或重估价分配至预计净残值后的金额在如下列示的预计使用年限间以直线法分摊：

— 楼宇	5-50 年
— 机器设备	4-20 年
— 车辆	4-14 年
— 家具、装置及设备	3-14 年
— 其他	2-20 年

在建工程指兴建中或待安装的楼宇、工厂及机器设备，按成本减减值准备入账（如果存在）。成本包括楼宇、工厂及机器设备成本。相关资产落成并可作拟定用途之前，在建工程不计提折旧。当有关资产可投入使用时，成本即转入不动产、工厂及设备并按上述政策计提折旧。

资产的预计净残值及使用年限应在每个报告期末进行复核，并在必要时进行调整。

若资产的账面值高于其估计可收回价值，其账面值应即刻按可收回金额相应减少(附注 3.10)。

处置的利得和损失按所得款项与账面值的差额确定，并在利润表内「其他(亏损)/利得— 净额」中确认。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.7 投资性房地产

投资性房地产，主要由楼宇组成，持有为获得长期租金收益或作为资本增值或两者兼备同时并非由本集团占用。投资性房地产按取得时的成本进行初始确认，以成本减去累计折旧及累计减值损失的净额列示。折旧采用直线法，将可折旧成本分摊至预计可使用年限 5-50 年计算。投资性房地产的预计净残值及可使用年限应在每个资产负债表日进行复核，并在必要时进行调整。由上述修正引起的任何影响应在修正的当期计入利润表。

3.8 土地使用权

中国的土地均为国有或者集体所有，不存在个人土地所有权。本集团获取某些土地的使用权。为该类使用权支付的对价被视为预付经营性租赁款，确认为土地使用权。土地使用权以成本减去累计摊销及累计减值亏损(如果存在)的净额列示。摊销在该土地使用权的有效期内(10 至 50 年)按直线法计算。

3.9 无形资产

(a) 商誉

商誉产生自收购附属公司及联营企业，并相当于所转让对价超过本公司在被收购方的可辨认资产、负债和或有负债净公允价值权益与非控制性权益在被收购方公允价值的数额。

就减值测试而言，在业务合并中购入的商誉会分配至每个现金产出单元或现金产出单元组(预期可从合并中获取协同利益)。商誉被分配的每个单元或单元组指在主体内商誉被监控作内部管理用途的最底层次。商誉在经营分部层次进行监控。

对商誉的减值检讨每年进行，或如事件或情况转变显示可能存在减值，则更频密地检讨。商誉账面值与可收回数额(使用价值与公允价值减出售成本较高者)比较。任何减值须实时确认及不得在之后期间拨回。

(b) 供销网络

在业务合并中购入的供销网络按购买日的公允价值列示，该成本采用直线法在预计可使用年限内进行摊销。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.9 无形资产(续)

(c) 商标及专利权

分开购入的商标及专利权按历史成本列示。在业务合并中购入的商标及专利权按购买日的公允价值列示。商标及许可证均有限定的可使用年限，并按成本减累计摊销列账。摊销利用直线法将商标及许可证的成本分摊至其预计可使用年限。

(d) 生产专业知识

购入的生产专业知识按购入成本进行初始确认，并在预计可使用年限 5-10 年间以直线法进行摊销。

(e) 研究与开发

开发活动(有关供出售全新或改良产品的设计及测试)产生的开支于达成下列条件时确认为无形资产：

- (i) 完成该无形资产以致其可供使用或出售在技术上是可行的；
- (ii) 管理层有意愿完成该无形资产并使用或出售；
- (iii) 有能力使用或出售该无形资产；
- (iv) 可证实该无形资产如何产生很可能出现的未来经济利益；
- (v) 有足够的技术、财务和其他资源完成开发并使用或出售该无形资产；及
- (vi) 该无形资产在开发期内的开支能可靠计量。

不符合以上条件的其他研究开支在产生时确认为费用。

研究与开发成本包括直接归结于研发项目的成本以及以合理基础被分配到相关部分的成本。先前已确认为费用的开发成本在以后的会计期间不能再视为资产。

开发项目产生的后续开支视为费用。但当发生的后续支出能致使未来的经济利益流入高于原评估标准，且该开支能够被可靠地计量，该开发项目的后续开支则计入无形资产的成本。

开发成本的摊销在其预计使用年限内按照直线法计入利润表。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.9 无形资产(续)

(f) 计算机软件

获得的计算机软件许可按获得及达到若干软件用途所产生的成本为资本化基准，该成本按 3-5 年的使用年限进行摊销。计算机软件项目的维护成本在发生时视为费用。

(g) 其他无形资产

其他购买取得的无形资产按取得时的成本进行初始确认并在其预计可使用年限内采用直线法进行摊销。

3.10 非金融资产的减值

使用寿命不确定的资产(如商誉或尚未达到预计可使用状态的无形资产)无需摊销，但须每年进行减值测试。各项资产，当有迹象显示账面值可能无法收回时应进行减值测试。减值亏损按资产的账面值超出其可收回金额的差额进行确认。可收回金额以资产的公允价值扣除销售成本或使用价值两者之间的较高者为准。评估是否减值时，资产按可分开辨认现金流量(现金产出单位)的最低层次组合。除商誉外，已计提减值的非金融资产应于每个报告日就减值可否转回进行复核。

3.11 金融资产

(a) 分类

本集团将其金融资产分为以下类别：以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，贷款及应收账款，及可供出售金融资产。分类视乎购入该金融资产的目的。管理层应在初始确认时确定金融资产的分类。

(i) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产指交易性金融资产。金融资产若在购入时主要用作在短期内出售，则分类为此类别。衍生工具除非被指定为对冲，否则亦分类为持作交易性。在此类别的资产，若其处置时间预计为 12 个月以内，分类为流动资产；否则分类为非流动资产。

(ii) 贷款及应收账款

贷款及应收账款为有固定或可确定付款额且没有在活跃市场上报价的非衍生金融资产。此类项目属于流动资产，但若由报告期末起计超过 12 个月才到期的，应分类为非流动资产。本集团的贷款及应收账款由资产负债表「应收账款及其他应收款及其他流动资产」与「现金及现金等价物」组成(附注 3.15 及 3.16)。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.11 金融资产(续)

(a) 分类(续)

(iii) 可供出售金融资产

可供出售金融资产为被指定作此类别或并无分类为任何其他类别的非衍生工具。除非投资到期或管理层有意在报告期末后 12 个月内处置该投资，否则此等资产列在非流动资产内。

(b) 确认与计量

常规购买及出售的金融资产在交易日确认— 交易日指本集团承诺购买或出售该资产之日。对于非以公允价值计量但其变动并非计入损益的所有金融资产，其投资初始按其公允价值加交易成本确认。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，初始按公允价值确认，而交易成本则在利润表支销。当从投资收取现金流量的权利已到期或已转让，而本集团已实质上将所有权的所有风险和报酬转让时，金融资产即终止确认。可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产其后按公允价值列账，除非其公允价值不能可靠计量。贷款及应收账款其后利用实际利率法按摊销成本列账。

来自「以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产」类别的公允价值变动所产生的利得和损失，列入产生期间利润表内的「其他利得— 净额」中。来自以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的股息收益，当本集团收取有关款项的权利确定时，在利润表内确认为部分其他收益。

分类为可供出售的货币性及非货币性证券的公允价值变动在其他综合收益中确认。

当分类为可供出售的证券售出或减值时，在权益中确认的累计公允价值调整列入利润表内作为「投资证券的利得和损失」。

可供出售证券利用实际利率法计算的利息在利润表内确认为部分其他收益。至于可供出售权益工具的股息，当本集团收取有关款项的权利确定时，在利润表内确认为部分其他收益。

3.12 抵销金融工具

当有法定可执行权力可抵销已确认金额，并有意图按净额基准结算或同时变现资产和结算负债时，金融资产与负债可互相抵销，并在资产负债表报告其净额。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.13 金融资产减值

(a) 以摊销成本列示的资产

本集团于每个报告期末评估是否存在客观证据证明某一金融资产或某一金融资产组出现减值。只有当存在客观证据证明于因为首次确认资产后发生一宗或多宗事件导致出现减值(「损失事项」)，而该宗(或该等)损失事项对该项或该组金融资产的估计未来现金流量构成的影响可以合理估计，有关的金融资产或金融资产组才算出现减值及产生减值亏损。

减值亏损的证据可包括债务人或一组债务人遇上严重财政困难、逾期或拖欠偿还利息或本金、债务人很有可能破产或进行其他财务重组，以及有可观察数据显示估计未来现金流有可计量的减少，例如与违约有相互关连的拖欠情况或经济状况改变。

对于贷款及应收账款，损失金额根据资产账面值与按金融资产原实际利率贴现而估计未来现金流量(不包括仍未产生的未来信用损失)的现值两者的差额计量。资产账面值随之减少，而损失金额则在合并利润表确认。如贷款或持有至到期投资有浮动利率，计量任何减值亏损的贴现率为按合同厘定的当前实际利率。在实际应用中，本集团可利用可观察的市场价格，按工具的公允价值计量减值。

如在后继期间，减值亏损的数额减少，而此减少可客观地联系至减值在确认后才发生的事件(例如债务人的信用评级有所改善)，之前已确认的减值亏损可在合并利润表转回。

(b) 可供出售金融资产

本集团在每个报告期末评估是否有客观证据证明某一金融资产或某一金融资产组已经减值。对于债券，本集团利用上文(a)的标准。至于分类为可供出售的权益投资，证券公允价值的大幅度或长期跌至低于其成本值，亦是证券已经减值的证据。若可供出售金融资产存在此等证据，累计亏损—按购买成本与当时公允价值的差额，减该金融资产之前在损益确认的任何减值亏损计算—自权益中剔除并在损益表中记账。在合并利润表确认的权益工具的减值亏损不会透过合并利润表转回。如在较后期间，被分类为可供出售债务工具的公允价值增加，而增加可客观地与减值亏损在损益确认后发生的事件有关，则将减值亏损在合并利润表转回。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.14 存货

存货按成本及可变现净值两者的较低者列账。成本采用先进先出法或加权平均法确定。成品及在产品的成本包括设计成本、原材料、直接人工、其他直接费用和相关的间接生产费用(均以正常经营能力为前提)。存货成本中不包括借款费用。可变现净值为在日常经营活动中的估计销售价减去适用的变动销售费用。

3.15 应收账款及其他应收款

应收款项为在日常经营活动中就商品销售或服务执行而应收客户的款项。如应收账款及其他应收款的收回预期在一年或以内(如较长时间但仍在正常经营周期中)，其被分类为流动资产；否则分类为非流动资产。

应收账款及其他应收款初步按公允价值确认，其后以实际利率法按摊销成本扣除减值准备计量。

3.16 现金及现金等价物

在合并现金流量表中，现金及现金等价物包括库存现金、银行通知存款、原到期为三个月或以下的其他短期高流动性投资。

3.17 股本

股本被分类为权益。直接归属于发行新股或期权的新增成本在权益中列示为所得款项的扣减项目(扣除税项)。

3.18 应付款项

应付款项为在日常经营活动中自供货商购买商品或服务而应支付的义务。如应付款项的支付日期在一年或以内(如较长时间但仍在正常经营周期中)，其被分类为流动负债；否则分类为非流动负债。

应付款项以公允价值为初始确认，其后利用实际利率法按摊销成本计量。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.19 借款

借款按公允价值并扣除产生的交易费用为初始确认。借款的后续计量按摊销成本列示；所得款项(扣除交易成本)与赎回价值的任何差额利用实际利率法于借款期间内在利润表确认。

设立融资额度时支付的费用倘部份或全部融资将会很可能提取，该费用确认为贷款的交易费用。在此情况下，费用递延至贷款提取为止。如没有证据证明部份或全部融资额度将会很可能被提取，则该费用资本化作为流动资金服务的预付款，并按有关的融资额度期间摊销。

除非本集团可无条件将负债的结算递延至报告期末后最少 12 个月，否则借款分类为流动负债。

3.20 借款费用

直接归属于兴建合资格资产(指必须经一段长时间处理以作其预定用途或销售的资产)的借款成本，加入该等资产的成本内，直至资产大致上备妥供其预定用途或销售为止。

就若干借款，因有待合资格资产的支出而临时投资赚取的投资收入，应自合资格资本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在产生期内的损益中确认。

3.21 当期所得税及递延税所得税

本期间的税项支出包括当期和递延税项。税项在利润表中确认，但与在其他综合收益中或直接在权益中确认的项目有关者则除外。在该情况下，税项亦分别在其他综合收益或直接在权益中确认。

(a) 当期所得税

当期所得税支出根据本公司的附属公司及联营经营及产生应课税收入的国家于资产负债表日已颁布或实质上已颁布的税务法例计算。管理层就适用税务法例解释所规限的情况定期评估报税表的状况，并在适用情况下根据预期须向税务机关支付的税款设定准备。

(b) 递延所得税

(i) 内在差异

递延所得税利用负债法确认资产和负债的税基与资产和负债在合并财务报表的账面值的差额而产生的暂时性差异。然而，若递延所得税负债来自对商誉的初始确认，以及若递延所得税来自在交易(不包括业务合并)中对资产或负债的初始确认，而在交易时不影响会计损益或应课税利润或损失，则不作记账。递延所得税采用在资产负债表日前已颁布或实质上已颁布，并在有关的递延所得税资产实现或递延所得税负债结算时预期将会适用的税率(及法例)厘定。

递延所得税资产是就很可能有未来应课税利润而就此可使用暂时性差异而确认。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.21 当期所得税及递延税所得税(续)

(b) 递延所得税(续)

(ii) 外在差异

就子公司、联营和合营投资产生的应课税暂时性差异确认递延所得税负债，但不包括本集团可以控制暂时性差异的转回时间以及暂时性差异在可预见将来很可能不会转回的递延所得税负债。一般而言，本集团无法控制合营及联营的暂时性差异的拨回。只有当有协议赋予本集团有能力控制暂时性差异的拨回时才不予确认。

就子公司、联营和合营投资产生的可扣减暂时性差异确认递延所得税资产，但只限于暂时性差异很可能在将来转回，并有充足的应课税利润抵销可用的暂时性差异。

(c) 抵销

当有法定可执行权力将当期税项资产与当期税务负债抵销，且递延所得税资产和负债涉及由同一税务机关对应课税主体或不同应课税主体但有意向以净额基准结算所得税结余时，则可将递延所得税资产与负债互相抵销。

3.22 职工福利

(a) 退休金义务

根据中国有关法律法规，本集团员工参与由相关省市级政府组织的多种退休福利计划，本集团和其员工应根据员工工资(存在封顶数)的比例计算每月向社保中心缴纳的金额。省市级政府承诺承担所有现有及日后的根据上述计划的应付员工退休福利的义务。除了月度缴纳，本集团没有为员工退休及其他退休后福利支付的义务。这些计划的资产由一个独立的、由政府管理的基金持有。

本集团对这些计划的供款在发生时列作费用。

(b) 住房公积金、医疗保险金及其他社会保障金

本集团中国大陆的员工能参与不同的政府监管的住房公积金、医疗保险金及其他社会保障金计划。本集团每月根据员工工资(存在封顶数)的一定比例向基金缴纳。本集团对这些基金的义务仅限于每期应缴纳的金额。

(c) 辞退福利

辞退福利于正常退休日期前，由本集团终止雇佣关系，或雇员自愿接受裁退以换取此等福利时支付，本集团于明确承诺根据不可撤回的详细正式计划解雇现有雇员，或为鼓励自愿裁退而提供辞退福利时，会确认辞退福利。一项辞退福利仅在固定的一段时期内提供，雇员一经确认接受或放弃该辞退福利，则不得再进行更改。于资产负债表日后 12 个月以上始到期的福利，会贴现计算其现值。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.23 准备

当本集团因已发生的事件而产生现有的法律或推定义务；很可能需要有资源的流出以结算义务；及金额已被可靠估计时，当就此计提准备。

如有多项类似义务，其需要在结算中有资源流出的可能性，则可根据义务的类别整体考虑。即使在同一义务类别所包含的任何一个项目相关的资源流出的可能性极低，仍须确认准备。

准备采用税前利率按照预期需结算有关义务的开支现值计量，该利率反映当时市场对金钱的时间价值和有关义务固有风险的评估。随着时间过去而增加的准备确认为利息费用。

3.24 政府补助

若可合理保证将会获得有关补贴，且本集团将会符合一切附带条件，政府补贴则会按公允价值确认入账。

有关成本的政府补贴会递延入账，并与该笔补贴所拟定抵偿的成本互相配合，在所需期间于利润表确认。

有关购置不动产、工厂及设备的政府补贴，列作递延政府补贴计入非流动负债，并采用直线法按有关资产的预计可使用年限在利润表确认。

3.25 收入确认

收入按已收或应收对价的公允价值计量，并相当于供应货品及提供服务的应收款项，扣除增值税、退货、折让和折扣，以及抵销本集团内部销售后列示。

当收入的金额能够可靠计量、未来经济利益很可能流入有关主体，而本集团每项活动均符合具体条件时(如下文所述)，本集团便会将收入确认。本集团会根据其以往业绩并考虑客户类别、交易种类和每项安排的特点作出估计。

(a) 货品销售 — 药品批发

本集团于同时满足以下条件时确认货品销售收入：**(a)**企业已将货品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，通常是在本集团主体已将货品付运至客户处，而客户已接收货品，且不存在任何可能影响客户接收货品的未履行义务时；**(b)**企业没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出产品实施有效控制；**(c)**与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且**(d)**收入与成本的金额能够可靠计量。本集团于销售发生时点，根据累积的历史经验以估计发生销售退回的金额。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.25 收入确认(续)

(b) 货品销售 — 药品零售

本集团经营连锁零售店，销售药品和其他医药制品。货品销售在本集团主体将货品售卖予顾客后确认。零售销售一般以现金或借记或信用卡结账。

(c) 租金收入

投资性房地产的租金收入在整个租赁期内以直线法进行分摊，并计入利润表。

(d) 利息收入

利息收入采用实际利率法确认。若贷款和应收款出现减值，本集团会将账面值减至可收回款额，即估计的未来现金流量按该工具的原实际利率折现值，并继续将折现计算并确认为利息收入。已减值贷款及应收账款的利息收益利用原实际利率确认。

(e) 服务收入

本集团向若干顾客提供进出口代理服务、咨询服务和其他服务。对于服务的销售，收入在服务提供的会计期内确认，并参考若干交易的完成阶段和按已提供实际服务占将予提供的总服务的百分比确认。

(f) 股息收入

股息收入在收取款项的权利确定时确认。

3.26 租赁(做为承租人)

如租赁所有权的重大部分风险和报酬由出租人保留，分类为经营租赁。根据经营租赁支付的款项(扣除自出租人收取的任何激励措施后)于租赁期内以直线法在利润表摊销。

3.27 股息分配

向本公司股东分配的股利在股利获本公司股东或董事(按适当)批准的期间内于本集团及本公司的财务报表内列为负债。

合并财务报表附注

3 重大会计政策概要(续)

3.28 财务担保合同

财务担保合同指规定发行人根据债务工具的条款支付指定款项，以偿付持有人因为指定债务人未能偿还到期欠款而导致损失的合同。该财务担保提供予银行、金融机构和其他团体，以代表附属公司或第三方就其所取得贷款及其他银行融资提供担保。

财务担保在财务报表中初始按提供担保日期的公允价值确认。由于担保人同意目标条款且溢价金额与担保义务的价值相同，财务担保的公允价值在签订时应为零，且不确认未来溢价。初始确认后，本集团在该等担保的负债按初始数额减根据香港会计准则第 18 号确认的费用摊销，与需要结算该担保数额的最佳估计两者的较高者计量。此等估计根据类似交易和过往损失的经验厘定，并附以管理层的判断。赚取的费用收益以直线法按担保年期确认。有关担保的任何负债增加在利润表内其他费用中列报。

如与子公司或联营的贷款有关的担保是以无偿方式提供，公允价值入账为出资并确认为本公司财务报表的投资成本部份。

合并财务报表附注

4 财务风险管理

4.1 财务风险因素

本集团的活动承受着多种的财务风险：市场风险(包括外汇风险、公允价值及现金流量利率风险)、信用风险及流动性风险。本集团的整体风险管理计划针对金融市场的难预测性，并寻求尽量减低对本集团财务表现的潜在不利影响。本集团并未利用衍生金融工具来对冲若干承受的风险。

(a) 外汇风险

本集团主要经营活动在中国境内，大部分的交易以人民币计价并结算。本集团持有以人民币以外其他货币(主要以美元和港元)计值的银行存款、应收账款及其他应收款、应付账款及其他应付款和借款，详情已经分别在本节附注 18、19、24 和 25 披露。

人民币不可自由兑换成其他外币，且人民币外币兑换受到中国政府外汇管理条例的约束。

管理层将密切监察外汇风险并且考虑于需要时对冲重大外汇风险。

在 2013 年 12 月 31 日，假若人民币兑美元和港元升值 / 贬值 5%，而所有其他因素维持不变，则本年度除所得税前利润将分别增加 / 减少约人民币 6,427,000 元(2012 年度：增加/ 减少约人民币 13,899,000 元)，其主要由于折算以美元和港元列示的现金及现金等价物、贸易应收应付款项和借款余额产生的汇兑利得 / 损失(2012 年度：利得/损失)所致。

(b) 现金流量及公允价值利率风险

除受限制现金和现金及现金等价物外，本集团并无重大的计息资产，本集团的收入和经营现金流量大致上不受市场利率变动影响。本集团的利率风险主要来自于银行借款。

按浮动利率计息的银行借款导致本集团需承担现金流量利率风险。按固定利率计息的银行借款则使本集团面对公允价值利率风险。一般情况下，本集团根据资本市场状况和本集团内部要求增添以浮动利率或固定利率计息的银行借款。在 2013 年 12 月 31 日，本集团浮动利率与固定利率借款金额分别约为人民币 1,740,938,000 元和 4,308,627,000 元。

本集团目前并无利用任何利率调期合同或其他金融工具对冲其利率风险。管理层将继续监控利率风险并且考虑于需要时对冲重大利率风险。

于 2013 年 12 月 31 日，倘浮动利率银行借款利率上升 / 下跌 10%，其他所有因素维持不变，则本年度除所得税前利润将分别减少 / 增加约人民币 3,051,000 元(2012 年度：减少/增加人民币 3,382,000 元)。其主要由于银行借款利息支出增加/减少所致。

合并财务报表附注

4 财务风险管理(续)

4.1 财务风险因素(续)

(c) 信用风险

信用风险来自现金及现金等价物、受限制现金、应收账款及其他应收款(包括应收票据)以及财务担保合同, 不包括预付款项。本集团信用风险管理措施的目的是控制可回收性的潜在风险。

对于银行和金融机构(包括受限制现金及现金等价物)的存款, 本集团通过将选择银行和金融机构的范围限制于有良好声誉的国际银行和中国上市或国有银行来限定其信用风险。

对于客户, 管理层会评估客户的信用素质, 并考虑其财务状况、过往状况和其他因素。个别风险限额由管理层制定及定期复核, 且信用限额的使用会被定期监察。本集团无应收款项的集中信用风险。

应收票据主要由有良好声誉的银行或国有银行承兑, 管理层认为其不会给本集团带来重大信用风险。

管理层认为于资产负债表日的应收账款和其他应收款减值准备足以涵盖本集团的信用风险, 亦不预期财务担保合同将产生重大负债。本年计提的应收账款和其他应收款减值准备已在附注 18 中予以披露。

(d) 流动性风险

审慎的流动资金风险管理即是保证有足够现金, 同时维持充足的承诺信贷融资和银行票据折现额度, 并在市场上拥有结算平仓的能力。本集团拟维持承诺信贷融资额度, 以维持资金的充足性和灵活性。

下表显示本集团分至相关的到期组别的非衍生金融负债, 根据由资产负债表日至合同到期日的剩余期间分析。在表内披露的金额为未经折现的合同现金流量(包括按相关借款至到期日预计的利息支出)。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

4 财务风险管理(续)

4.1 财务风险因素(续)

(d) 流动性风险(续)

	1年以内 人民币千元	1至2年内 人民币千元	2至5年内 人民币千元	5年以上 人民币千元	总计 人民币千元
2013年12月31日					
借款(附注 25)	5,924,370	21,320	88,211	15,664	6,049,565
应付借款利息	113,952	5,977	13,705	29	133,663
应付账款及其他应付之 金融负债	18,638,334	-	-	-	18,638,334
	<u>24,676,656</u>	<u>27,297</u>	<u>101,916</u>	<u>15,693</u>	<u>24,821,562</u>
2012年12月31日					
借款(附注 25)	4,900,773	120	21,200	19,453	4,941,546
应付借款利息	100,584	633	623	162	102,002
应付账款及其他应付之 金融负债	16,012,092	-	-	-	16,012,092
	<u>21,013,449</u>	<u>753</u>	<u>21,823</u>	<u>19,615</u>	<u>21,055,640</u>

应付借款利息根据借款本金以及在本年末至到期日贷款协议的当前利率估计计算。

提供给关联方的借款担保事项使本集团承受流动性风险，且该等担保可能需在资产负债表日后 1 年内被要求支付。管理层定期检查该等担保是否会产生损失。于 2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，并不预见该等贷款担保合同将产生任何重大的负债。有关本集团的未清偿贷款担保的分析于附注 44(d)披露。

4.2 资本风险管理

本集团的资本管理政策，是保障本集团能继续经营，以为股东提供回报和为其他利益关系者提供利益，同时维持最佳的资本结构以减低资本成本。

为了维持或调整资本架构，本集团可能会调整支付予股东的股息数额、向股东退还资本、发行新股份或出售资产以减低债务。

与业内其他公司一样，本集团利用资本负债比率监察其资本。此比率按照债务总额除以总资本计算。负债总额为总借款(包括合并资产负债表所列示的流动及非流动借款)。总资本为「权益」(如合并资产负债表所列)加债务总额。

合并财务报表附注

4 财务风险管理(续)

4.2 资本管理(续)

资产负债比率如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
总借款	6,049,565	4,941,546
总权益	29,000,980	27,700,874
总资本	35,050,545	32,642,420
资产负债比率(%)	17%	15%

4.3 公允价值估计

(a) 本集团采纳的香港财务报告准则第 7 号(修改), 要求按以下层级披露合并资产负债表中以公允价值计量的金融工具的公允价值:

- 相同资产或负债在活跃市场的报价(未经调整)(第 1 层)。
- 除了报价外, 该资产和负债的可观察的其他输入, 可为直接 (即例如价格)或间接(即源自价格)(第 2 层)。
- 资产和负债并非依据可观察市场数据的输入 (即非可观察输入)(第 3 层)。

下表呈列本集团在 2012 年及 2013 年 12 月 31 日按公允价值计量的金融资产。

	第 1 层 人民币千元	第 2 层 人民币千元	第 3 层 人民币千元	总计 人民币千元
2013年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产	340	-	-	340
可供出售金融资产	73,590	-	-	73,590
	<u>73,930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73,930</u>
2012年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产	2,920	-	-	2,920
可供出售金融资产	19,812	-	-	19,812
	<u>22,732</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,732</u>

年内第 1 与第 3 层之间并无转拨。

合并财务报表附注

4 财务风险管理(续)

4.3 公允价值估计(续)

(a) 按以下层级披露以公允价值计量的金融工具的公允价值(续)

本集团投资性房地产的公允价值的披露列载于在附注 8。其公允价值属于公允价值的第 3 层。

(b) 以摊销成本计量的金融资产与负债的公允价值

于 2012 及 2013 年 12 月 31 日,其他长期应收款及非流动借款的公允价值与其账面价值相差很小。其公允价值处于公允价值的第 3 层级。

本集团根据其他长期应收款及非流动借款的未来现金流量,使用类似金融工具的当前市场利率进行折现,以估计其公允价值。

下列金融资产与负债的公允价值与其账面价值相差很小:

- 应收账款及其他应收款(不包括预付款项、预付当期所得税或待抵扣增值税);
- 受限制现金;
- 现金及现金等价物;
- 流动借款;
- 应付账款及其他应付款(不包括预收款项、除所得税以外的应交税金及应付员工福利及薪金款项)。

合并财务报表附注

5 重要会计估计及判断

会计估计和判断会被持续评估，并根据过往经验及其他因素进行评价，包括在有关情况下对未来事件的合理预测。

本集团对未来进行估计和假设，所得的会计估计如其定义，很少会与其实际结果相同。很大机会导致下个财政年度的资产和负债的账面值作出调整的估计和假设讨论如下：

(a) 不动产、工厂及设备的可使用年限及残值

管理层拟定其不动产，工厂及设备的估计可使用年限、残值，以及相关的折旧费用。

根据本集团的业务模式和其资产管理政策，利用估计可使用年限来决定资产的预期寿命，由于某些因素，估计可使用年限可以显著改变。如果可使用年限较先前估计的为短，管理层将会增加折旧费用，又或撤销或撇减已弃用或已出售的技术落伍或非战略性资产。

残值的估计将根据所有相关因素(包括但不限于参照行业惯例和估计的残值)厘定。

如果资产的可使用年限或残值与原先的估计有所不同，折旧费用将改变。

(b) 供销网络的可使用年限

本集团将估计其供销网络的可使用年限，以及因而产生的相关摊销费用。这些估计是基于性质及功能相近的供销网络的实际使用年限之过往经验来确定的。如果实际使用年限比先前估计的年限为短，管理层将会增加摊销费用，又或撤销或撇减已弃用或已出售的技术落伍或非战略性资产。实际经济年限可能与估计的不同。对摊销年限的定期检查可能导致可摊销年限有所调整，以至调整未来期间的摊销费用。

(c) 商誉的估计减值

本集团每年根据附注 3.10 的会计政策对商誉进行减值评估，各现金产生单位的可收回金额根据其使用价值计算确定，这些计算需要管理层的估计(附注 10)。

(d) 存货的可变现净值

存货可变现净值为一般业务中的估计售价扣除估计完工成本及出售开支。该等估计乃根据现时市况及生产与出售相近性质产品的过往经验作出，并会因技术革新、客户喜好及竞争对手面对市况转变所采取行动不同而有重大差异。管理层于资产负债表日重新评估该等估计。

合并财务报表附注

5 重要会计估计及判断(续)

(e) 应收账款减值

本集团管理层按应收账款可收回程度的评估就应收账款及其他应收款计提减值准备。该等评估乃根据客户及其他债务人的信贷记录及现时市况作出，并运用判断及估计。管理层于资产负债表日重新评估准备。

(f) 所得税

本集团需缴纳中国和香港所得税。若干交易及计算无法确定最终税务决定。本集团基于其估计额外税项会否到期而确认预期税务审核事宜的负债。倘该等事宜的最终税务结果有别于初步入账金额，则该等差异将影响作出有关决定期间的当期及递延所得税资产及负债。

6 分部资料

管理层已根据经董事会审议并用于制订策略性决策的报告厘定经营分部。董事会是从商业角度决定经营分部的。

该报告经营分部获得的收入主要来自中国以下四个业务类型：

- (a) 制药业务(生产分部)－药品及保健品的研发、生产和销售；
- (b) 分销及供应链解决方案(分销分部)－向医药制造商及配药商(例如医院、分销商及零售药店)提供分销、仓储、物流和其他增值医药供应链解决方案及相关服务；
- (c) 药品零售(零售分部)－经营加盟零售药店网络；及
- (d) 其他业务(其他)－资产管理、持有投资等。

合并财务报表附注

6 分部资料(续)

分部间收入按该等业务分部之间协议的价格及条款得出。

董事会以经营分部的收入和经营利润来衡量经营分部表现。

未分配资产包括当期可收回所得税和递延所得税资产。未分配负债包括当期及递延所得税负债。

资本性支出主要用于购买土地使用权、投资性房地产、不动产、工厂及设备、无形资产等，亦包括通过同一控制企业合并中收购而导致的增加。

向董事会提供本年度的有关可呈报分部的分部资料如下：

截至 2013 年 12 月 31 日止年度

	生产分部 人民币千元	分销分部 人民币千元	零售分部 人民币千元	其他 人民币千元	合并抵销 人民币千元	总计 人民币千元
外部收入	9,364,226	65,527,422	2,951,692	379,477	-	78,222,817
分部间收入	1,344,388	2,482,862	40,417	32,835	(3,900,502)	-
分部收入	10,708,614	68,010,284	2,992,109	412,312	(3,900,502)	78,222,817
分部经营利润	1,166,909	1,616,824	34,908	(63,267)	(6,240)	2,749,134
其他收益						213,089
其他利得 - 净额						66,405
处置附属公司及联营企业收益						50,546
财务费用-净额						(217,743)
享有合营企业利润的份额	70,012	16,332	-	-	-	86,344
享有联营企业利润的份额	268,980	44,092	-	-	-	313,072
除所得税前利润						3,260,847
所得税费用						(634,228)
年度利润						2,626,619

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

6 分部资料(续)

截至2012年12月31日止年度

	生产分部 人民币千元	分销分部 人民币千元	零售分部 人民币千元	其他 人民币千元	合并抵销 人民币千元	总计 人民币千元
外部收入	8,139,585	56,822,823	2,742,105	373,605	-	68,078,118
分部间收入	1,772,233	2,103,622	6,918	11,774	(3,894,547)	-
分部收入	9,911,818	58,926,445	2,749,023	385,379	(3,894,547)	68,078,118
分部经营利润	1,088,026	1,533,440	26,298	(59,025)	6,682	2,595,421
其他收益						476,062
其他亏损 - 净额						(176,566)
处置附属公司及联营企业收 益						46,710
财务费用-净额						(192,293)
享有合营企业利润的份额	56,535	14,138	-	-	-	70,673
享有联营企业利润的份额	230,041	37,679	-	-	-	267,720
除所得税前利润						3,087,727
所得税费用						(627,139)
年度利润						2,460,588

截至2013年12月31日止年度合并财务报表中包含的其他项目如下：

	生产分部 人民币千元	分销分部 人民币千元	零售分部 人民币千元	其他 人民币千元	合并抵销 人民币千元	总计 人民币千元
不动产、工厂及设备及投资 性房地产折旧	329,247	101,946	27,201	38,089	-	496,483
无形资产及土地使用权摊销	35,118	59,756	8,244	4,020	-	107,138
资本性支出	687,724	283,540	17,262	96,796	-	1,085,322

截至2012年12月31日止年度合并财务报表中包含的其他项目如下：

	生产分部 人民币千元	分销分部 人民币千元	零售分部 人民币千元	其他 人民币千元	合并抵销 人民币千元	总计 人民币千元
不动产、工厂及设备及投资 性房地产折旧	346,334	89,691	26,733	30,849	-	493,607
无形资产及土地使用权摊销	26,760	58,193	811	2,898	-	88,662
资本性支出	615,545	142,405	32,016	63,189	-	853,155

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

6 分部资料(续)

于 2013 年 12 月 31 日分部的资产及负债列示如下:

	生产分部 人民币千元	分销分部 人民币千元	零售分部 人民币千元	其他 人民币千元	未分配 人民币千元	总计 人民币千元
合营企业投资	207,307	133,372	-	-	-	340,679
联营企业投资	2,035,659	320,162	-	-	-	2,355,821
其他资产	15,544,487	34,925,655	982,697	21,943,883	199,806	73,596,528
合并抵销						(19,981,506)
总资产						<u>56,311,522</u>
分部负债	5,826,595	23,677,865	610,139	2,880,670	491,444	33,486,713
合并抵销						(6,176,171)
总负债						<u>27,310,542</u>

分部资产和负债与总资产和负债的对账如下:

	资产 人民币千元	负债 人民币千元
合并抵销后的分部资产/负债	56,111,716	26,819,098
未分配		
当期所得税负债	-	202,632
递延所得税资产/负债 - 净额	199,806	288,812
总计	<u>56,311,522</u>	<u>27,310,542</u>

于 2012 年 12 月 31 日分部的资产及负债列示如下:

	生产分部 人民币千元	分销分部 人民币千元	零售分部 人民币千元	其他 人民币千元	未分配 人民币千元	总计 人民币千元
合营企业投资	191,006	118,014	-	-	-	309,020
联营企业投资	1,939,503	296,785	-	-	-	2,236,288
其他资产	13,071,728	28,449,115	922,042	24,394,268	191,744	67,028,897
合并抵销						(18,505,167)
总资产						<u>51,069,038</u>
分部负债	5,198,668	20,176,242	569,624	2,145,064	520,099	28,609,697
合并抵销						(5,241,533)
总负债						<u>23,368,164</u>

分部资产和负债与总资产和负债的对账如下:

	资产 人民币千元	负债 人民币千元
合并抵销后的分部资产/负债	50,877,294	22,848,065
未分配		
当期所得税负债	-	237,750
递延所得税资产/负债 - 净额	191,744	282,349
总计	<u>51,069,038</u>	<u>23,368,164</u>

合并财务报表附注

7 土地使用权

本集团

中国大陆的土地属国有或集体所有，并无个人土地所有权。本集团的土地使用权是指位于香港以外的租赁期限为10-50年的预付经营租赁款项。

本集团所有享有使用权的土地都位于中国境内，其变动分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
年初账面净值	905,359	818,338
增加	26,865	87,244
转自不动产、工厂及设备(附注 9)	-	7,864
转自投资性房地产(附注 8)	21,415	-
收购附属公司	20,644	31,181
摊销费用(附注 32)	(29,293)	(27,231)
处置附属公司	-	(12,037)
年末账面净值	<u>944,990</u>	<u>905,359</u>

(a) 合并利润表中土地使用权摊销费用如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
销售成本	1,631	666
分销成本	2,223	2,450
行政开支	25,439	24,115
	<u>29,293</u>	<u>27,231</u>

(b) 截至资产负债表日，用于本集团借款担保(附注 25)的土地使用权账面净值如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
用于担保的土地使用权	<u>56,428</u>	<u>65,792</u>

(c) 于 2013 年 12 月 31 日，本集团仍在为其一些土地使用权申请土地使用权证，这些土地使用权的价值约为人民币 15,104,000 元(2012 年：人民币 23,402,000 元)。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

7 土地使用权(续)

本公司

本公司所有享有使用权的土地都位于中国境内，其变动分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
年初账面净值	24,498	25,138
摊销费用	(640)	(640)
年末账面净值	<u>23,858</u>	<u>24,498</u>

8 投资性房地产

本集团

本集团投资性房地产都位于中国大陆，享有的使用权期限为5-50年。其变动如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
成本	420,447	444,785
累计折旧	(143,443)	(132,045)
账面净值	<u>277,004</u>	<u>312,740</u>
年初账面净值	312,740	384,548
从自有不动产、工厂及设备转入(附注9)	571	6,113
转至自有不动产、工厂及设备(附注9)	(1,187)	-
转至土地使用权(附注7)	(21,415)	-
增加	-	4,792
折旧(附注32)	(13,705)	(14,734)
因厂房搬迁而处置	-	(44,775)
子公司处置	-	(23,204)
年末账面净值	<u>277,004</u>	<u>312,740</u>

合并财务报表附注

8 投资性房地产(续)

本集团

(a) 2013年12月31日的投资性房地产的公允价值分别约为人民币747,680,000元(2012年:人民币760,381,000元)。上述估计是由董事根据邻近有关物业的同类物业市场交易价而作出的。如果无法获得市场交易价,则根据日后租金的可靠估计或位置或条件相同的类似房地产(倘适用)的市场租金采用已折现现金流量预测估计公允价值。

(b) 投资性房地产租赁的租金收入已计入合并利润表,如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
租金收入	52,470	78,063

(c) 已计入合并利润表(附注32)的投资性房地产折旧如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
销售成本	13,705	14,734

本公司

本公司的投资性房地产都位于中国大陆,享有的使用权期限为50年。其变动如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
成本	13,092	13,092
累计折旧	(2,133)	(1,897)
账面净值	10,959	11,195
年初账面净值	11,195	56,206
折旧	(236)	(236)
厂房搬迁抵扣	-	(44,775)
年末账面净值	10,959	11,195

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

9 不动产、工厂及设备

本集团

	楼宇 人民币千元	机器设备 人民币千元	车辆 人民币千元	家具、装置 及设备 人民币千元	其他 人民币千元	在建工程 人民币千元	总计 人民币千元
2012年1月1日							
成本	3,491,000	2,242,617	319,618	421,311	493,681	314,842	7,283,069
累计折旧	(1,138,454)	(1,205,692)	(182,634)	(297,080)	(210,975)	-	(3,034,835)
减值	(24,979)	(44,466)	(1,192)	(274)	(2,389)	(3,169)	(76,469)
账面净值	2,327,567	992,459	135,792	123,957	280,317	311,673	4,171,765
截至2012年12月31日止年度							
年初账面净值	2,327,567	992,459	135,792	123,957	280,317	311,673	4,171,765
购买附属公司	69,230	36,683	1,968	2,234	4,053	40,627	154,795
增加	51,640	81,905	31,449	24,007	90,443	441,661	721,105
内部转移	74,742	39,730	5,397	10,902	51,406	(182,177)	-
转至土地使用权(附注7)	(7,864)	-	-	-	-	-	(7,864)
转至投资性房地产(附注8)	(6,113)	-	-	-	-	-	(6,113)
转至无形资产(附注10)	-	-	-	-	-	(5,773)	(5,773)
投资一家联营企业(附注13)	-	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
处置(附注39(ii))	(4,549)	(7,578)	(2,298)	(2,390)	(959)	(7,725)	(25,499)
折旧费用	(147,927)	(167,589)	(35,327)	(39,519)	(88,511)	-	(478,873)
处置附属公司	(26,247)	(12,551)	(1,106)	(1,739)	(7,806)	(8,618)	(58,067)
减值准备(附注30)	-	(1,760)	-	-	(1,798)	-	(3,558)
外币折算差异	(4,950)	(1,012)	(534)	(54)	-	-	(6,550)
其他减少	-	-	-	-	-	(19,795)	(19,795)
年末账面净值	2,325,529	960,287	135,341	117,398	327,145	557,873	4,423,573
2012年12月31日							
成本	3,637,462	2,333,212	332,987	448,469	615,183	561,042	7,928,355
累计折旧	(1,286,998)	(1,329,193)	(196,512)	(330,815)	(283,853)	-	(3,427,371)
减值	(24,935)	(43,732)	(1,134)	(256)	(4,185)	(3,169)	(77,411)
账面净值	2,325,529	960,287	135,341	117,398	327,145	557,873	4,423,573
截至2013年12月31日止年度							
年初账面净值	2,325,529	960,287	135,341	117,398	327,145	557,873	4,423,573
购买附属公司	21,013	17,608	3,188	1,659	238	66,035	109,741
增加	52,741	105,661	29,980	36,763	133,025	678,412	1,036,582
内部转移	223,712	140,615	1,312	4,716	20,122	(390,477)	-
转自投资性房地产(附注8)	1,187	-	-	-	-	-	1,187
转至投资性房地产(附注8)	(571)	-	-	-	-	-	(571)
转至无形资产(附注10)	-	-	-	-	-	(5,793)	(5,793)
处置(附注39(ii))	(12,854)	(14,799)	(4,050)	(6,865)	(5,175)	-	(43,743)
折旧费用	(139,979)	(129,164)	(32,667)	(47,850)	(133,118)	-	(482,778)
处置附属公司	(2,107)	-	(334)	(574)	(2,760)	(727)	(6,502)
减值准备(附注30)	(2,621)	(10,876)	(53)	(720)	(15)	-	(14,285)
外币折算差异	(661)	(148)	(70)	(7)	-	-	(886)
年末账面净值	2,465,389	1,069,184	132,647	104,520	339,462	905,323	5,016,525
2013年12月31日							
成本	3,913,376	2,531,160	331,369	465,887	737,821	908,492	8,888,105
累计折旧	(1,420,431)	(1,407,946)	(197,633)	(360,394)	(396,309)	-	(3,782,713)
减值	(27,556)	(54,030)	(1,089)	(973)	(2,050)	(3,169)	(88,867)
账面净值	2,465,389	1,069,184	132,647	104,520	339,462	905,323	5,016,525

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

9 不动产、工厂及设备(续)

本集团

(a) 已计入合并利润表的折旧费用如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
销售成本(附注 32)	230,264	236,447
分销成本(附注 32)	37,468	33,771
行政开支(附注 32)	215,046	204,248
其他亏损	-	4,407
	<u>482,778</u>	<u>478,873</u>

(b) 于资产负债表日,用于本集团借款担保的不动产、工厂及设备账面净值如下(附注 25):

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
用于担保的不动产、工厂及设备	<u>204,796</u>	<u>166,277</u>

(c) 于 2013 年 12 月 31 日,本集团仍在为其一些楼宇申请房屋所有权证,这些楼宇截至年末账面值约为人民币 328,046,000 元(2012 年:人民币 241,004,000 元)。

(d) 截止 2013 年 12 月 31 日年度中,集团的合资格资产已资本化借款费用约为人民币 1,479,000 元(2012 年:无)。借款成本根据一般借款的加权平均率约 6.55%来进行资本化。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

9 不动产、工厂及设备(续)

本公司

	楼宇 人民币千元	机器设备 人民币千元	车辆 人民币千元	家具、装置 及设备 人民币千元	其他 人民币千元	在建工程 人民币千元	总计 人民币千元
2012年1月1日							
成本	118,364	15,848	4,432	6,663	52,619	30,879	228,805
累计折旧	(47,187)	-	(1,804)	(2,205)	(13,454)	-	(64,650)
账面净值	71,177	15,848	2,628	4,458	39,165	30,879	164,155
截至2012年12月31日止年度							
年初账面净值	71,177	15,848	2,628	4,458	39,165	30,879	164,155
增加	-	-	2,318	591	24,979	12,814	40,702
内部转移	-	-	-	2,591	24,975	(27,566)	-
转至无形资产(附注10)	-	-	-	-	-	(5,773)	(5,773)
处置	-	-	(172)	(39)	(160)	(7,020)	(7,391)
折旧费用	(3,162)	(1,426)	(949)	(2,440)	(21,490)	-	(29,467)
年末账面净值	68,015	14,422	3,825	5,161	67,469	3,334	162,226
2012年12月31日							
成本	118,364	15,848	5,906	9,221	100,726	3,334	253,399
累计折旧	(50,349)	(1,426)	(2,081)	(4,060)	(33,257)	-	(91,173)
账面净值	68,015	14,422	3,825	5,161	67,469	3,334	162,226
截至2013年12月31日止年度							
年初账面净值	68,015	14,422	3,825	5,161	67,469	3,334	162,226
增加	-	-	415	390	9,659	9,179	19,643
转至无形资产(附注10)	-	-	-	-	-	(2,115)	(2,115)
处置	-	-	-	(7)	(262)	-	(269)
折旧费用	(3,162)	(1,426)	(1,090)	(2,531)	(27,954)	-	(36,163)
年末账面净值	64,853	12,996	3,150	3,013	48,912	10,398	143,322
2013年12月31日							
成本	118,364	15,848	6,321	9,602	110,119	10,398	270,652
累计折旧	(53,511)	(2,852)	(3,171)	(6,589)	(61,207)	-	(127,330)
账面净值	64,853	12,996	3,150	3,013	48,912	10,398	143,322

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

10 无形资产

本集团

	商誉	供销网络	商标及专利权	专有知识	计算机软件	其他	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
2012年1月1日							
成本	3,096,485	464,081	31,317	125,898	40,764	30,106	3,788,651
累计摊销	-	(44,854)	(17,995)	(37,777)	(31,296)	(7,769)	(139,691)
减值	(107,590)	-	-	(76,093)	-	(17,768)	(201,451)
账面净值	2,988,895	419,227	13,322	12,028	9,468	4,569	3,447,509
截至2012年12月31日止年度							
期初账面净值	2,988,895	419,227	13,322	12,028	9,468	4,569	3,447,509
购买附属公司(附注 43)	183,931	10,838	45,429	-	104	-	240,302
转自不动产、工厂及设备(附注 9)	-	-	-	-	5,773	-	5,773
增加	-	-	16,892	13,746	10,872	1,283	42,793
处置	-	-	-	-	(26)	-	(26)
处置附属公司	-	-	-	-	(54)	-	(54)
摊销费用(附注 32)	-	(47,481)	(6,433)	(2,430)	(4,125)	(962)	(61,431)
期末账面净值	3,172,826	382,584	69,210	23,344	22,012	4,890	3,674,866
2012年12月31日							
成本	3,264,800	474,919	93,638	138,544	57,336	31,389	4,060,626
累计摊销	-	(92,335)	(24,428)	(39,107)	(35,324)	(8,731)	(199,925)
减值	(91,974)	-	-	(76,093)	-	(17,768)	(185,835)
账面净值	3,172,826	382,584	69,210	23,344	22,012	4,890	3,674,866
截至2013年12月31日止年度							
期初账面净值	3,172,826	382,584	69,210	23,344	22,012	4,890	3,674,866
购买附属公司(附注 43)	470,468	32,525	-	100,609	-	465	604,067
转自不动产、工厂及设备(附注 9)	-	-	-	-	5,793	-	5,793
增加	-	-	9,042	-	9,047	35,444	53,533
处置附属公司	-	-	-	-	(273)	-	(273)
摊销费用(附注 32)	-	(50,940)	(8,061)	(8,500)	(6,298)	(4,046)	(77,845)
期末账面净值	3,643,294	364,169	70,191	115,453	30,281	36,753	4,260,141
2013年12月31日							
成本	3,735,268	507,444	102,680	239,153	71,566	67,298	4,723,409
累计摊销	-	(143,275)	(32,489)	(47,607)	(41,285)	(12,777)	(277,433)
减值	(91,974)	-	-	(76,093)	-	(17,768)	(185,835)
账面净值	3,643,294	364,169	70,191	115,453	30,281	36,753	4,260,141

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

10 无形资产(续)

本集团

(a) 计入合并利润表的摊销费用如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
销售成本	5,750	1,138
分销成本	43,739	36,893
行政开支	28,356	23,400
	<u>77,845</u>	<u>61,431</u>

(b) 商誉减值测试

商誉按以下业务分部分配至本集团的现金产出单位, 如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
生产分部	586,435	119,917
分销分部	3,132,476	3,128,526
其他分部	16,357	16,357
	<u>3,735,268</u>	<u>3,264,800</u>

现金产出单位的可收回金额是根据使用价值计算的。计算时使用管理层批准的五年期间(期间)的财务预算中的税前现金流量。超过预算期间的现金流量则按下文所述估计增长率推算。增长率不超过现金产生单位所经营业务的长期平均增长率。

2013年度计算使用价值所用的主要假设如下:

	生产分部	分销分部
推算超过预算期的现金流量之增长率	3%	3%
毛利率	50% - 80%	6% - 7%
折现率	17% - 24%	14% - 19%

管理层根据过往业绩及对市场发展的预期来预测毛利率及增长率。所采用的折现率为税前比率, 且反映相关经营分部的若干风险。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

10 无形资产(续)

本公司

本公司无形资产主要系计算机软件许可。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
成本	11,561	8,631
累计折旧	(4,380)	(1,785)
账面净值	<u>7,181</u>	<u>6,846</u>
年初账面净值	6,846	1,574
转自不动产、工厂及设备(附注 9)	2,115	5,773
增加	817	985
折旧	(2,597)	(1,486)
年末账面净值	<u>7,181</u>	<u>6,846</u>

11 对附属公司的投资

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
投资(按成本)		
- 非上市股份	<u>13,638,554</u>	<u>12,580,257</u>

于 2013 及 2012 年度，本公司主要业务是投资控股。本公司主要附属公司的详情请参见附注 45。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

11 对附属公司的投资(续)

本集团

(a) 重大的非控制性权益

于 2013 及 2012 年 12 月 31 日, 合并资产负债表所列示的非控制性权益分别约为人民币 3,047,167,000 元和 3,061,575,000 元。以下所载为对集团重大的非控制性权益的每家子公司的摘要财务资料。

2013 年 12 月 31 日

摘要资产负债表

	流动资产		合计	非流动		合计	净资产	非控制性权益
	人民币千元	人民币千元	流动净资产	资产	负债	非流动净资产		
常州药业股份有限公司及其附属公司	1,964,394	(1,192,769)	771,625	636,073	(59,327)	576,746	1,348,371	503,929
正大青春宝药业有限公司	1,276,532	(441,987)	834,545	156,576	-	156,576	991,121	247,780
宁波医药股份有限公司及其附属公司	1,412,487	(1,077,294)	335,193	172,347	(41,020)	131,327	466,520	168,244
上海铃谦沪中医药有限公司及其附属公司	1,177,044	(829,514)	347,530	23,877	(1,469)	22,408	369,938	175,105
	5,830,457	(3,541,564)	2,288,893	988,873	(101,816)	887,057	3,175,950	1,095,058

摘要利润表

	收入	除所得税前	期内利润	总综合收益	总综合收益分配至	股利支付予
	人民币千元	利润	人民币千元	人民币千元	非控制性权益	非控制性权益
常州药业股份有限公司及其附属公司	4,417,383	198,233	160,743	161,159	30,031	29,982
正大青春宝药业有限公司	1,172,142	203,738	173,266	173,266	43,316	81,000
宁波医药股份有限公司及其附属公司	4,003,156	70,755	50,577	50,577	17,560	9,097
上海铃谦沪中医药有限公司及其附属公司	3,793,860	91,866	67,762	67,762	30,373	12,223
	13,386,541	564,592	452,348	452,764	121,280	132,302

摘要现金流量表

	经营活动	投资活动	融资活动	现金及	年初现金、	年终现金
	产生的净现金	产生的净现金	产生的净现金	现金等价物净增加	现金等价物	及现金等价物
常州药业股份有限公司及其附属公司	134,877	(96,770)	(33,864)	4,220	644,935	649,155
正大青春宝药业有限公司	188,198	8,214	(123,125)	73,136	407,246	480,382
宁波医药股份有限公司及其附属公司	(106,183)	(68,130)	98,899	(75,414)	288,422	213,008
上海铃谦沪中医药有限公司及其附属公司	5,123	(2,963)	(13,731)	(11,572)	131,233	119,661
	222,015	(159,649)	(71,821)	(9,630)	1,471,836	1,462,206

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

11 对附属公司的投资(续)

本集团

(a) 重大的非控制性权益(续)

2012年12月31日

摘要资产负债表

	流动		合计	非流动		合计	净资产非控制性权益	
	资产	负债	流动净资产	资产	负债	非流动净资产	人民币千元	人民币千元
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
常州药业股份有限公司及其附属公司	1,620,762	(831,348)	789,414	505,652	(47,976)	457,676	1,247,090	492,050
正大青春宝药业有限公司	1,147,281	(305,447)	841,834	166,523	-	166,523	1,008,357	453,760
宁波医药股份有限公司及其附属公司	1,181,699	(838,787)	342,912	101,830	(3,800)	98,030	440,942	159,781
上海铃谦沪中医药有限公司	1,040,894	(740,286)	300,608	11,525	-	11,525	312,133	170,666
	4,990,636	(2,715,868)	2,274,768	785,530	(51,776)	733,754	3,008,522	1,276,257

摘要利润表

	除所得税前		期内利润	总综合收益	总综合收益分配至非控制性权益	股利支付予非控制性权益
	收入	利润				
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
常州药业股份有限公司及其附属公司	3,881,944	234,348	193,402	193,150	78,161	41,347
正大青春宝药业有限公司	1,067,120	206,885	182,813	182,813	82,266	36,000
宁波医药股份有限公司及其附属公司	3,605,929	71,545	55,326	55,326	19,585	17,831
上海铃谦沪中医药有限公司及其附属公司	3,349,377	67,748	49,632	49,632	25,371	17,361
	11,904,370	580,526	481,173	480,921	205,383	112,539

摘要现金流量表

	经营活动	投资活动	融资活动	现金及	年初现金、	年终现金
	产生的净现金	产生的净现金	产生的净现金	现金等价物净增加	现金等价物	及现金等价物
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
常州药业股份有限公司及其附属公司	187,259	(71,596)	(10,913)	104,876	540,059	644,935
正大青春宝药业有限公司	155,512	5,516	(89,375)	71,644	335,602	407,246
宁波医药股份有限公司及其附属公司	(44,801)	(4,970)	78,300	28,529	259,893	288,422
上海铃谦沪中医药有限公司及其附属公司	25,756	(2,060)	(5,681)	18,015	113,218	131,233
	323,726	(73,110)	(27,669)	223,064	1,248,772	1,471,836

以上数据为计算公司间抵销前的数额。

本公司拥有利益的主要附属公司详情请参见附注 45。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

12 合营企业投资

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
享有未上市合营企业的净资产的份额	340,679	309,020
1月1日	309,020	250,109
增加	70,500	-
年度享有利润的份额	86,344	70,673
宣告股息	(125,185)	(11,762)
年末	340,679	309,020

本集团主要合营企业的详情请参见附注 45。

13 联营企业投资

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
享有净资产的份额-上市公司	122,641	67,451
享有净资产的份额-非上市公司	2,308,945	2,244,602
减值准备	(75,765)	(75,765)
	2,355,821	2,236,288
上市股份市场价值(港币)	1,304,985	483,368
1月1日	2,236,288	2,204,408
视同处置子公司所致增加	-	13,344
其他增加	141,046	65,416
以不动产、工厂及设备注资一家联营企业	-	12,000
年度享有利润的份额	313,072	267,720
联营企业股权投资稀释收益	35,207	-
宣告股息	(297,806)	(180,070)
重分类至持有待售资产	-	(134,000)
减值准备(附注 30)	-	(12,530)
处置	(71,986)	-
年末	2,355,821	2,236,288

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

13 联营企业投资(续)

本集团

以下所载为本集团采用权益法核算的重要联营企业摘要财务资料:

(a) 上海罗氏制药有限公司

摘要资产负债表

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
流动		
流动资产总额	6,971,149	5,017,903
流动负债总额	(5,870,640)	(3,781,667)
非流动		
非流动资产总额	1,494,937	1,101,151
非流动负债总额	(470,000)	(470,000)
净资产	2,125,446	1,867,387

摘要综合收益表

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
收入	8,328,864	7,655,334
除所得税前利润	666,536	592,290
所得税开支	(194,226)	(174,701)
期内利润	472,310	417,589
总综合收益	472,310	417,589
来自联营的股利		
	197,638	48,908

摘要财务资料的调节

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
1月1日期初净资产	1,867,387	1,612,824
注资	444,543	-
期内利润	472,310	417,589
股利	(658,794)	(163,026)
期末净资产	2,125,446	1,867,387
联营权益@30%	637,634	560,216
账面值	637,634	560,216

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

13 联营企业投资(续)

本集团

(b) 广东天普生化医药股份有限公司

摘要资产负债表

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
流动		
流动资产总额	863,630	677,665
流动负债总额	(232,320)	(156,976)
非流动		
非流动资产总额	1,271,257	1,285,861
非流动负债总额	(7,049)	(6,063)
非控制性权益	(1,430)	-
归属于本公司所有者净资产	1,894,088	1,800,487

摘要综合收益表

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
收入	1,197,518	988,703
除所得税前利润	249,700	214,663
所得税开支	(34,850)	(38,344)
期内利润	214,850	176,319
总综合收益	214,850	176,319
来自联营的股利	35,969	37,697

摘要财务资料的调节

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
1月1日期初净资产	1,800,487	1,750,729
期内利润	181,760	142,152
股利	(88,159)	(92,394)
期末净资产	1,894,088	1,800,487
联营权益@40.8%	772,788	734,599
商誉	63,033	63,033
账面值	835,821	797,632

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

13 联营企业投资(续)

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
投资(按成本)		
- 上市股份	19,148	19,148
- 非上市股份	430,593	430,593
减值准备	(62,814)	(62,814)
	<u>386,927</u>	<u>386,927</u>

本集团主要联营企业的详情请参见附注 45。

14 可供出售金融资产

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
上市公司股票投资(按公允价值)	73,590	19,812
非上市公司股权投资(按成本)	135,192	189,690
非上市公司股权投资减值准备	(59,034)	(60,445)
非上市公司股权投资净值	<u>76,158</u>	<u>129,245</u>
	<u>149,748</u>	<u>149,057</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

14 可供出售金融资产(续)

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
1月1日	149,057	182,792
增加	300	795
计入权益的公允价值变动	3,778	1,342
处置	(3,387)	(31,575)
减值准备(附注 30)	-	(4,297)
年末	<u>149,748</u>	<u>149,057</u>

上市公司股权投资的公允价值是基于有关期间的资产负债表日相应市场报价而定。非上市公司股权投资以成本法计量。非上市公司的股权投资无法在活跃交易市场获得市场报价，且鉴于其公允价值波动范围过大以致难以合理并可靠估计。本公司董事认为不能可靠计量其公允价值。

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
上市公司股权投资(按公允价值)	1,682	1,022
非上市公司股权投资(按成本净值)	23,874	23,874
	<u>25,556</u>	<u>24,896</u>
1月1日	24,896	54,346
增加	-	250
计入权益的净值	660	(200)
处置	-	(29,500)
年末	<u>25,556</u>	<u>24,896</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

15 其他非流动预付款项

于 2013 及 2012 年 12 月 31 日，其他非流动预付款主要为本集团之预付工程款。

16 其他长期应收款

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
其他长期应收款		
– 长期保证金	118,680	-
– 其他	10,523	10,523
减：坏账准备	(10,523)	(10,523)
	<u>118,680</u>	<u>-</u>

附注：

长期保证金为由集团为某些客户支付的期限超过一年的保证金。集团使用有效利率法计算该长期保证金。

17 存货

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
原材料	778,108	606,978
在产品	409,074	354,264
成品	9,809,338	8,848,458
年末	<u>10,996,520</u>	<u>9,809,700</u>

已确认为费用和计入销售成本的存货成本如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
销售成本、分销成本与行政开支(附注 32)	<u>66,579,227</u>	<u>57,583,203</u>

合并财务报表附注

18 应收账款、其他应收款及其他流动资产

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
对第三方应收款项		
应收账款	15,779,816	13,200,582
减：坏账准备	(751,437)	(745,872)
应收账款-净额	15,028,379	12,454,710
应收票据	1,383,035	1,046,458
应收款项-净额	16,411,414	13,501,168
对第三方其他应收款	1,516,367	1,332,823
减：坏账准备	(702,211)	(690,960)
其他应收款-净额	814,156	641,863
应收关联方款项(附注 44(c))	231,375	241,495
减：坏账准备	(11,408)	(13,321)
应收关联方款项-净额	219,967	228,174
预付款项(附注 b)	715,810	621,980
待抵扣税项	369,560	321,393
应收利息	8,722	15,334
	18,539,629	15,329,912

本集团

(a) 由于期限较短，应收账款及其他应收款的公允价值接近其账面值。

(b) 于 2013 年及 2012 年 12 月 31 日，预付款项性质如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
购买：		
- 原材料及商品	650,937	568,749
- 预付费用及其他	64,873	53,231
	715,810	621,980

合并财务报表附注

18 应收账款、其他应收款及其他流动资产(续)

本集团

(c) 应收账款及其他应收款的账面值以分货币计量列示如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
人民币	19,973,202	16,768,706
港元	-	8
美元	20,607	9,354
其他货币	10,876	1,997
	<u>20,004,685</u>	<u>16,780,065</u>

(d) 于 2013 年 12 月 31 日, 约有人民币 697,523,000 元的应收账款和人民币 18,563,000 元的应收票据(2012 年: 约人民币 638,563,000 元)被本集团抵押以获取约人民币 701,615,000 元(2012 年: 人民币 627,502,000 元)的借款(附注 25)。

(e) 本集团的药店连锁的零售收入一般以现金或借计或信用卡形式收取。对于医药分销和制造业务, 客户被授予为期几个月的信用期。于 2013 年及 2012 年 12 月 31 日对第三方的贸易类应收款项(应收账款和应收票据)的账龄分析如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
小于 3 个月	12,733,837	10,510,624
3-6 个月	3,040,424	2,570,337
6-12 个月	621,263	397,918
1-2 年	97,289	120,593
2 年以上	670,038	647,568
	<u>17,162,851</u>	<u>14,247,040</u>

合并财务报表附注

18 应收账款、其他应收款及其他流动资产(续)

本集团

于 2013 年 12 月 31 日，对第三方应收款项中有约人民币 1,388,590,000 元(2012 年：人民币 1,166,079,000 元)已超过 180 天并减值，经评估这些应收款项中有部分或者全部不能收回。这些应收款项的账龄及预期能收回金额分析如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
6-12 个月	621,263	397,918
1-2 年	97,289	120,593
2 年以上	670,038	647,568
	<u>1,388,590</u>	<u>1,166,079</u>
减：预期可收回金额	<u>(684,888)</u>	<u>(464,730)</u>
坏账	<u>703,702</u>	<u>701,349</u>

于二零一三年十二月三十一日，对第三方的应收账款中约有人民币 15,774,261,000 元 (2012: 人民币 13,080,961,000 元)在 180 天内。这些应收账款的坏账约为人民币 47,735,000 元 (2012: 人民币 44,523,000 元)。

应收票据的账龄通常在 6 个月内，通常在信用期内且于年内未计提坏账准备。

(f) 对关联方及第三方的应收账款及其他应收款及其他长期应收款的减值准备的变动如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
年初	1,460,676	1,488,174
坏账准备(附注 32)	60,458	24,382
转回若干长账龄应收款项坏账准备	-	(7,462)
核销不可收回收款项及其他抵扣	<u>(45,555)</u>	<u>(44,418)</u>
年末	<u>1,475,579</u>	<u>1,460,676</u>

计提应收账款及其他应收款的减值准备计入行政开支，转回一年内到期的长期应收款的坏账准备计入其他(损失)/利得一净额。当无预期的可收回金额时，减值准备会被核销。

(g) 于报告日，本集团承受的最大信用风险即为以上各类应收款项的账面价值。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

18 应收账款、其他应收款及其他流动资产(续)

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
应收款项		
应收账款	119,438	119,438
减：坏账准备	(119,438)	(119,438)
应收账款-净额	-	-
应收票据	-	-
应收款项-净额	-	-
其他应收款	576,970	526,503
减：坏账准备	(436,983)	(435,396)
其他应收款-净额	139,987	91,107
应收关联方-净额(注)	6,668,821	8,178,292
	<u>6,808,808</u>	<u>8,269,399</u>

注

应收关联方款项主要系本公司应收本公司之子公司的其他应收款及应收股利，其中约人民币5,752,253,000的应收款项为计息资产。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

19 现金及现金等价物和受限制现金

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
银行存款	12,970,916	13,517,021
现金	7,569	8,377
	<u>12,978,485</u>	<u>13,525,398</u>
减：受限制现金(附注 a)	(333,118)	(224,497)
现金及现金等价物	<u><u>12,645,367</u></u>	<u><u>13,300,901</u></u>
以如下货币列示：		
– 人民币	12,729,494	12,806,134
– 港元	141,742	577,643
– 美元	71,369	125,780
– 欧元	10,063	8,768
– 其他货币	25,817	7,073
	<u>12,978,485</u>	<u>13,525,398</u>

(a) 于 2013 及 2012 年 12 月 31 日，用于担保的集团存款用于以下用途：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
银行存款担保如下：		
– 开具应付票据	306,419	187,199
– 其他	26,699	37,298
	<u>333,118</u>	<u>224,497</u>

(b) 以上提到的受限银行存款都是计息存款并在一年内到期。

(c) 这些人民币金额转换为外币金额以及将外币银行余额及现金汇往中国境外都要遵循中国政府公布的外汇交易规章和准则。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

19 现金及现金等价物和受限制现金(续)

本集团

(d) 银行存款实际利率如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 一年(%)	二零一二年 一年(%)
实际利率	0.35%~2.60%	0.35%~2.85%

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
银行存款	2,273,740	1,388,630
减: 受限制现金	-	-
现金及现金等价物	2,273,740	1,388,630
以如下货币列示:		
- 人民币	2,239,837	1,329,245
- 港元	33,903	59,385
	2,273,740	1,388,630

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

20 金融工具分类及金融资产的信贷质素

(a) 金融工具分类

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
资产负债表之资产：		
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	340	2,920
可供出售金融资产(附注 14)	149,748	149,057
贷款及应收账款		
- 应收账款及应收票据(附注 18)	17,162,851	14,247,040
- 应收关联方款项(附注 44(c))	220,034	233,469
- 其他应收款(附注 18)	1,525,089	1,348,157
- 银行存款(附注 19)	12,978,485	13,525,398
其他长期应收款	129,203	10,523
	<u>32,165,750</u>	<u>29,516,564</u>
资产负债表之负债：		
其他以摊销成本计量的金融负债		
- 应付账款及应付票据(附注 24)	16,492,314	14,175,684
- 应付关联方款项(附注 44(c))	413,138	435,986
- 预提费用及其他应付款	1,732,882	1,400,422
- 借款(附注 25)	6,049,565	4,941,546
	<u>24,687,899</u>	<u>20,953,638</u>

合并财务报表附注

20 金融工具分类及金融资产的信贷质素(续)

(a) 金融工具分类(续)

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
资产负债表之资产:		
可供出售金融资产	25,556	24,896
贷款及应收账款		
- 应收关联方款项(附注 18)	6,676,030	8,182,264
- 应收及其他应收款(附注 18)	696,408	645,941
- 银行存款(附注 19)	2,273,740	1,388,630
	<u>9,671,734</u>	<u>10,241,731</u>
资产负债表之负债:		
其他以摊销成本计量的金融负债		
- 应付账款及应付票据(附注 24)	9,538	11,639
- 应付关联方款项(附注 24)	2,411,390	1,775,546
- 预提费用及其他应付款(附注 24)	59,125	140,747
- 借款(附注 25)	400,000	400,000
	<u>2,880,053</u>	<u>2,327,932</u>

(b) 金融资产的信贷质素

在信用期内未减值的金融资产的信贷质素可以通过金融资产的类别来评估，同时参考各相关方的违约率的历史情况。

(i) 应收款项

于 2013 年 12 月 31 日，本集团应收第三方款项账龄在 180 天之内的余额约为人民币 15,774,261,000 元(2012 年：人民币 13,080,961,000 元)。这些款项主要代表应收具有良好信誉和低违约率客户的款项。应收款项发生超过 180 天或者减值的情况已披露在附注 18。

于 2013 年 12 月 31 日，没有发生持有的金融资产重新议定的情况。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

20 金融工具分类及金融资产的信贷质素(续)

(b) 金融资产的信贷质素(续)

(ii) 现金及现金等价物

于 2013 及 2012 年 12 月 31 日，所有的银行存款均存在具有良好信誉的金融机构，诸如著名国际银行和中国上市或国有银行。

管理层认为现金及银行存款的违约风险相对很低，是由于各相关金融机构的信用评级很高或者没有违约记录的大型中国上市或国有银行。

21 股本

本集团及本公司

	A 股股数 (千股)	H 股股数 (千股)	每股面值人民 币 1 元之 A 股 人民币千元	每股面值人民 币 1 元之 H 股 人民币千元	每股面值 人民币 1 元总计 人民币千元
已发行且实收的股本： 于 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日	1,923,016	765,894	1,923,016	765,894	2,688,910

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

22 股本溢价及其他储备

本集团

	股本溢价 人民币千元	法定储备 (附注 a) 人民币千元	可供出售 金融资产 人民币千元	重估增值 人民币千元	外币折算差 额 人民币千元	其他 人民币千元	总计 人民币千元
2012年1月1日	14,396,727	713,329	(1,837)	28,227	(10,149)	67,003	15,193,300
提取法定储备(附注 a, 23)	-	88,798	-	-	-	-	88,798
可供出售金融资产							
- 总额	-	-	1,430	-	-	-	1,430
- 税项	-	-	(357)	-	-	-	(357)
不导致失去控制权的子公司权益变动	-	-	-	-	-	(50,960)	(50,960)
外币折算差额	-	-	-	-	(5,745)	-	(5,745)
其他	-	-	-	-	-	5,656	5,656
2012年12月31日	14,396,727	802,127	(764)	28,227	(15,894)	21,699	15,232,122
中介控股公司注资(附注 b)	-	-	-	-	-	35,134	35,134
提取法定储备(附注 a, 23)	-	55,127	-	-	-	-	55,127
可供出售金融资产							
- 总额	-	-	3,644	-	-	-	3,644
- 税项	-	-	(911)	-	-	-	(911)
不导致失去控制权的子公司权益变动	(309,576)	-	-	-	-	-	(309,576)
外币折算差额	-	-	-	-	(3,283)	-	(3,283)
2013年12月31日	14,087,151	857,254	1,969	28,227	(19,177)	56,833	15,012,257

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

22 股本溢价及其他储备(续)

本公司

	股本溢价 人民币千元	法定储备 (附注 a) 人民币千元	可供出售 金融资产 人民币千元	其他 人民币千元	总计 人民币千元
2012年1月1日	16,328,357	332,114	3,587	-	16,664,058
提取法定储备(附注 a, 23)	-	88,798	-	-	88,798
可供出售金融资产					
- 总额	-	-	(200)	-	(200)
- 税项	-	-	50	-	50
2012年12月31日	16,328,357	420,912	3,437	-	16,752,706
提取法定储备(附注 a, 23)	-	55,127	-	-	55,127
中介控股公司注资(附注 b)	-	-	-	35,134	35,134
可供出售金融资产					
- 总额	-	-	660	-	660
- 税项	-	-	(165)	-	(165)
2013年12月31日	16,328,357	476,039	3,932	35,134	16,843,462

除了外币折算差额，享有联营企业其他综合收益份额及以可供出售金融资产变动的影响之外，有关期间权益变动表的变动主要包括：

合并财务报表附注

22 股本溢价及其他储备(续)

本集团及本公司

- (a) 根据《中国公司法》及目前组成本集团的中国公司(「中国公司」)的公司章程, 中国公司须将各自权益持有者于法定财务报表应占利润的 10%拨作法定盈余公积。当中国公司法定盈余公积超过注册资本 50%时, 中国公司可停止划拨。在中国公司向权益持有者分派利润前, 应提取若干法定储备。法定盈余公积可用作弥补中国公司往年的亏损(如有)或增加中国公司股本。法定盈余储备转增股本后的余额不得低于股本的 25%。
- (b) 中间控股公司的投入主要系上药集团及上海上实根据其与中国公司签订的若干协议而对中国公司的投入。

23 留存收益

	本集团 人民币千元	本公司 人民币千元
2012年1月1日	5,196,261	675,542
年度利润	2,052,872	856,024
本公司股息(附注 38)	(430,226)	(430,226)
提取法定储备(附注 22)	(88,798)	(88,798)
其他	(11,842)	-
	<hr/>	<hr/>
2012年12月31日	6,718,267	1,012,542
年度利润	2,242,926	496,084
本公司股息(附注 38)	(645,339)	(645,339)
提取法定储备(附注 22)	(55,127)	(55,127)
其他	(8,081)	-
	<hr/>	<hr/>
2013年12月31日	<u>8,252,646</u>	<u>808,160</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

24 应付账款及其他流动负债

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
应付第三方账款	13,769,690	11,745,049
应付票据	2,722,624	2,430,635
预收款项	306,569	403,147
应付不动产、工厂及设备采购款及土地使用权	229,502	137,938
应付员工福利及薪金款项	433,505	363,901
除所得税以外的应交税金	190,989	178,117
应付关联方款项(附注 44)	415,634	438,266
预提费用	562,159	442,043
押金	322,483	217,698
应付股息	83,252	47,797
其他	535,486	554,946
	<u>19,571,893</u>	<u>16,959,537</u>

- (a) 于 2013 年及 2012 年 12 月 31 日，对第三方应付账款和应付票据在资产负债表日的账龄分析如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
3 个月以下	11,257,395	9,270,386
3 - 6 个月	4,465,571	3,987,437
6 -12 个月	441,342	479,805
1-2 年	161,167	285,116
2 年以上	166,839	152,940
	<u>16,492,314</u>	<u>14,175,684</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

24 应付账款及其他流动负债(续)

本集团

(b) 本集团的应付账款及其他应付款分币种计量列示如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
人民币	19,257,613	15,942,518
美元	228,582	809,966
欧元	39,822	44,146
港元	42,950	162,848
其他货币	2,926	59
	<u>19,571,893</u>	<u>16,959,537</u>

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
应付账款	9,538	11,639
应付关联方款项	2,411,390	1,775,546
预收款项	4,207	4,207
除所得税以外的应交税金	5,793	6,857
应付员工福利及薪金款项	15,091	14,320
其他	59,125	140,747
	<u>2,505,144</u>	<u>1,953,316</u>

注:

应付关联方款项主要系本公司应付本公司之子公司的其他应付款。所有应付款项均系不计息负债。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

25 借款

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
非流动		
长期银行借款		
- 有担保(附注 a)	2,890	3,620
- 有抵押(附注 b)	91,829	16,177
- 无抵押	26,043	16,543
其他借款	4,433	4,433
	<u>125,195</u>	<u>40,773</u>
流动		
短期银行借款		
- 有担保(附注 a)	52,700	141,100
- 有抵押(附注 b)	1,079,805	1,012,592
- 无抵押	4,656,658	3,578,440
其他借款	108,798	167,911
	<u>5,897,961</u>	<u>4,900,043</u>
一年内到期的长期银行借款		
- 有担保(附注 a)	730	730
- 有抵押(附注 b)	25,679	-
	<u>5,924,370</u>	<u>4,900,773</u>
借款总计	<u><u>6,049,565</u></u>	<u><u>4,941,546</u></u>

(a) 于 2013 年 12 月 31 日，由本集团非控制性权益担保的银行借款额约为人民币 52,700,000 元 (2012 年：人民币 141,100,000 元)。

于 2013 年 12 月 31 日，由关联方担保的银行借款额分别约为人民币 3,620,000 元(2012 年：人民币 4,350,000 元)(附注 44(d))。

(b) 抵押借款抵押物列示如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
抵押物为：		
- 不动产、工厂及设备以及土地使用权 (附注 7, 9)	495,698	401,267
- 应收款项(附注 18)	701,615	627,502
	<u>1,197,313</u>	<u>1,028,769</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

25 借款(续)

本集团

(c) 本集团的银行借款分币种计量列示如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
人民币	5,968,300	4,903,069
美元	38,770	38,477
港元	42,495	-
	<u>6,049,565</u>	<u>4,941,546</u>

(d) 加权平均实际利率列示如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
银行借款		
- 人民币	5.56%	5.86%
- 美元	3.02%	2.82%
- 港元	3.34%	-
	<u> </u>	<u> </u>

人民币计量的银行借贷利率根据中国人民银行公布的基准利率定期重设。

(e) 本集团总借款按到期日分类列示如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
1 年以内	5,924,370	4,900,773
1 - 2 年	21,320	120
2 - 5 年	88,210	21,200
	<u> </u>	<u> </u>
须 5 年之内悉数偿还	6,033,900	4,922,093
超过 5 年	15,665	19,453
	<u>6,049,565</u>	<u>4,941,546</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

25 借款(续)

本集团

(f) 本集团的借款面临利率变动及合同重新定价的分类列示如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
6 个月以内	1,737,318	1,406,311
6 - 12 个月	4,312,247	3,535,235
	<u>6,049,565</u>	<u>4,941,546</u>

(g) 短期借款及流动借款的账面值接近于公允价值。

非流动借款的账面值及公允价值列示如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
账面价值	125,195	40,773
公允价值	<u>124,875</u>	<u>38,544</u>

非流动借款的公允价值是基于现金流量折现法进行估计，使用了资产负债表日能够代表集团金融工具特征的主要市场利率实施计算。

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
流动		
短期借款		
- 无抵押	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>

合并财务报表附注

26 递延所得税

本集团

当本集团拥有法定权利可将当期所得税资产抵销当期所得税负债，且递延所得税与同一税收征管部门有关时，递延所得税资产和负债可抵销。

对递延所得税资产和负债的分析列示如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
递延所得税资产		
- 12 个月后转回	6,386	7,132
- 12 个月内转回	193,420	184,612
	<u>199,806</u>	<u>191,744</u>
递延所得税负债		
- 12 个月后转回	267,210	262,264
- 12 个月内转回	21,602	20,085
	<u>288,812</u>	<u>282,349</u>
递延所得税负债—净值	<u>(89,006)</u>	<u>(90,605)</u>

递延所得税的总变动表如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
1 月 1 日	(90,605)	(87,659)
于合并利润表确认(附注 35)	26,563	25,299
处置附属公司	-	(1,670)
收购附属公司	(24,020)	(26,240)
确认为权益	(944)	(335)
递延所得税负债—净值	<u>(89,006)</u>	<u>(90,605)</u>

合并财务报表附注

26 递延所得税(续)

本集团

在不考虑同一税收管辖权之下进行递延所得税资产和负债相互抵销的情况下，有关期间递延所得税资产和负债变动列示如下：

递延所得税资产

	资产减值准备 人民币千元	辞退福利 人民币千元	预提费用 人民币千元	其他 人民币千元	总计 人民币千元
2012年1月1日	96,647	9,564	37,449	34,969	178,629
收购附属公司	13	-	437	-	450
处置附属公司	(1,670)	-	-	-	(1,670)
内部转移	4,658	1,929	(4,417)	(2,170)	-
于合并利润表确认	11,382	903	(4,548)	6,598	14,335
2012年12月31日	111,030	12,396	28,921	39,397	191,744
收购附属公司	237	-	-	550	787
于合并利润表确认	(1,238)	(4,599)	8,789	4,323	7,275
2013年12月31日	110,029	7,797	37,710	44,270	199,806

递延所得税负债

	无形资产 公允价值	视同处置	可供出售 金融资产的 公允价值收益 人民币千元	其他 人民币千元	总计 人民币千元
2012年1月1日	102,704	142,048	1,850	19,686	266,288
收购附属公司	25,718	-	-	972	26,690
内部转移	20,695	203	124	(21,022)	-
于合并利润表确认 确认为权益	(13,522)	(3,485)	-	6,043	(10,964)
	-	-	335	-	335
2012年12月31日	135,595	138,766	2,309	5,679	282,349
收购附属公司	24,807	-	-	-	24,807
于合并利润表确认 确认为权益	(17,064)	(3,485)	-	1,261	(19,288)
	-	-	944	-	944
2013年12月31日	143,338	135,281	3,253	6,940	288,812

对可抵扣亏损确认为递延所得税资产的数额，是按透过很可能产生的未来应课税利润实而现的相关税务利益而确认。

本集团并无就可结转以抵销未来应课税收益的亏损约人民币 833,537,000 元(2012 年：人民币 493,879,000 元)确认递延所得税资产人民币 208,384,000 元(2012 年：人民币 123,470,000 元)。于 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年分别到期的亏损约为人民币 51,317,000 元，人民币 26,850,000 元，人民币 88,432,000 元，人民币 141,953,000 元及人民币 524,985,000 元。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

27 其他非流动负债

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
医药储备基金(附注 a)	67,442	73,516
项目开发基金(附注 b)	203,051	136,902
办公室及工厂搬迁基金(附注 c)	835,366	624,445
其他	52,704	59,766
	<u>1,158,563</u>	<u>894,629</u>

- (a) 于 2013 年度及 2012 年度，本集团从中国政府收到一定金额的医药储备基金，用于购买于重大灾情、疫情及其他突发情况发生时所需的医药产品(包括药品)。

本集团将于发生重大灾情、疫情及其他突发情况时，按成本价格向若干客户销售药品。该等交易将按成本价进行销售且应收若干客户的相关款项将于取得相关中国政府机构批准后以基金结余抵销。于 2013 年度及 2012 年度，用作抵销应收款项的基金均属于不重大。除上述用途外，医药储备基金不得作其他用途。

此外，根据中国财政部相关规定，此类余额不需在一年内归还。

- (b) 本集团的若干附属公司及本公司从当地政府收到某些特定项目研究经费的补偿金。于相关研究项目完成时，相关资金抵销开发研究的实际费用后的结余，将确认为其他收入。于资产负债表日，董事预计该类项目将不会在一年内完成，故该余额入账为其他非流动负债。
- (c) 本集团的若干附属公司从当地政府或相关机构收到因当地政府要求其搬迁办公楼或厂房等而发生损失的搬迁补偿款。此类补偿款用于抵消搬迁损失及补偿购买新办公楼、厂房和设备的购买成本。待搬迁完成时，此类补偿款抵销搬迁实际发生的损失及用于搬迁补偿后的结余，将确认为其他收入。此类补偿款作为政府补助入账。于资产负债表日，董事预计此类搬迁活动不会在一年内完成，故该余额入账为其他非流动负债。

本公司

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
项目开发基金	<u>66,983</u>	<u>26,686</u>

合并财务报表附注

28 辞退福利

本集团

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
辞退福利	39,077	52,353

本集团鼓励部分员工在正常退休日期前自愿离职(「提前退休员工」)。

本集团已根据应付给提前退休员工的金额的现值确认了负债。

于资产负债表日, 上述与辞退福利相关的负债由管理层按未来现金流量折现法计算确认。

合并财务报表确认的辞退福利负债净变动列示如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
年初	52,353	58,524
利息费用	380	-
已支付福利	(13,656)	(6,171)
年末	39,077	52,353

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

29 其他收入

本集团

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
政府补助(附注 a)	197,053	172,567
搬迁补助(附注 27(c))	11,212	299,043
可供出售金融资产的股息收入	4,824	4,452
	<u>213,089</u>	<u>476,062</u>

(a) 政府补助主要为本集团收到的各政府部门对本集团经营活动的各种类型的补贴。

30 其他利得-净值

本集团

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
以公允价值计量且其变动计入损益的 金融资产的(损失)/利得-净额	(2,120)	262
处置以公允价值计量且其变动计入损益的 金融资产利得	2,802	-
处置不动产、工厂及设备利得/(损失)	1,358	(13,906)
处置可供出售金融资产收益	10,869	19,685
处置无形资产损失	-	(26)
不动产、工厂及设备减值准备(附注 9)	(14,285)	(3,558)
可供出售金融资产减值准备(附注 14)	-	(4,297)
联营公司投资减值准备(附注 13)	-	(12,530)
冲回长期应收款坏账	-	7,462
汇兑收益	7,508	16,408
搬迁成本(附注 27(c))	(10,496)	(175,969)
联营企业股权投资稀释收益(附注 a)	35,207	-
联营企业股权投资固定回报(附注 b)	67,249	-
其他-净值	(31,687)	(10,097)
	<u>66,405</u>	<u>(176,566)</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

30 其他利得-净值(续)

注

- (a) 于 2013 年度, 本集团的联营企业上海复旦张江生物医药股份有限公司(「复旦张江」)向若干投资者定向增发股票(“定向增发”)。定向增发后, 本集团对复旦张江持股比例由 29.60%下降至 22.77%, 并因此使合并利润表产生股权稀释收益约人民币 35,207,000 元。
- (b) 根据本集团与下属某一联营企业其他股东的约定, 本集团有权在该联营企业获得固定回报。

31 处置附属公司及联营企业收益

本集团

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
处置上海德尔格医疗器械有限公司(「上海德尔格」)(附注 a)	38,910	-
处置宁波亚太生物技术有限责任公司	-	19,578
其他	11,636	27,132
	<u>50,546</u>	<u>46,710</u>

附注:

- (a) 于 2013 年 8 月 22 日, 本集团处置上海德尔格 22.5%股份, 约人民币 48,943,000 元。

	2013 RMB'000
对上海德尔格 22.5%股权投资的现金对价	48,943
减: 2013 年 8 月 22 日上海德尔格净资产账面价值	(10,033)
处置上海德尔格收益	<u>38,910</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

32 按性质划分的费用

本集团

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
原材料、商品及消耗品消耗	67,569,736	59,017,922
产成品及在产品库存的变动	(990,509)	(1,434,719)
职工福利费(附注 33)	3,336,994	2,904,980
差旅和会议费用	1,146,966	1,068,458
市场推广及广告成本	937,348	847,964
不动产、工厂及设备折旧(附注 9)	482,778	474,466
运输费用	301,362	286,878
经营性租赁	278,845	259,609
房产税、印花税和其他税金	253,465	245,668
办公费用	238,343	201,853
能源及水电费	197,805	179,121
维修费	147,732	143,765
无形资产摊销(附注 10)	77,845	61,431
应收账款及其他应收款的坏账准备(附注 18)	60,458	24,382
存货撇减至可变现净值	39,573	9,360
土地使用权摊销(附注 7)	29,293	27,231
核数师费用	19,657	19,423
投资性房地产折旧(附注 8)	13,705	14,734
其他	1,332,287	1,130,171
	<hr/>	<hr/>
销售成本、分销成本及行政开支总计	75,473,683	65,482,697
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

合并财务报表附注

33 职工福利费

本集团

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
薪金、工资及奖金	2,425,484	2,117,789
养老金(附注 a)	341,744	298,030
住房公积金、医疗保险金及其他社会保障金(附注 b)	347,201	308,560
其他	222,565	180,601
包括董事薪酬合计	<u>3,336,994</u>	<u>2,904,980</u>

- (a) 按中国政府的有关规定，本集团安排员工参加国家养老金计划。员工每月需缴纳工资的约 8%(包括工资、薪金、补贴和奖金等，有封顶数)，同时集团缴纳该基数的 14%到 22%(存在封顶数)。在员工退休后本集团没有继续支付退休后福利的义务，国家养老金计划将对退休后员工的福利负责。
- (b) 本集团的中国员工有权力参加各种在政府监督之下的社会保障体系，如住房公积金、医疗保险金及其他社会保障金计划。本集团以员工工资总额为基数，按月缴纳约占该基数的 0.3%至 15%的社会保险(存在封顶数)。本集团对于上述社保的义务仅限于各期间应该缴纳的金额。

合并财务报表附注

33 职工福利费(续)

本集团

(c) 董事、监事及高级管理人员薪酬

截止二零一三年十二月三十一日止年度，本公司每位董事、监事及高级管理人员(“CEO”)的薪酬列示如下：

董事姓名	薪金与工资 人民币千元	奖金 人民币千元	社会保险 人民币千元	总计 人民币千元
董事：				
楼定波先生 (a)	-	-	-	-
左敏先生 (总裁)(a)	575	-	-	575
胡逢祥先生(a)	-	-	-	-
周杰先生	-	-	-	-
张家林先生(b)	-	-	-	-
陆申先生(b)	-	-	-	-
徐国雄先生(b)(前任总裁)	446	1,535	42	2,023
姜鸣先生	-	-	-	-
白慧良先生(b)	75	-	-	75
陈乃蔚先生	197	-	-	197
尹锦滔先生(a)	146	-	-	146
谢祖堃先生(a)	134	-	-	134
汤美娟女士(b)	75	-	-	75
李振福先生	179	-	-	179
监事：				
张震北先生	-	-	-	-
忻铿先生(a)	-	-	-	-
陈欣女士	-	-	-	-
吴俊豪先生(b)	-	-	-	-
	<u>1,827</u>	<u>1,535</u>	<u>42</u>	<u>3,404</u>

(a) 于 2013 年 6 月 5 日上任。

(b) 于 2013 年 6 月 5 日离职。

合并财务报表附注

33 职工福利费(续)

本集团

(c) 董事、监事及高级管理人员薪酬(续)

截止二零一二年十二月三十一日止年度，本公司每位董事、监事及高级管理人员的薪酬列示如下：

董事姓名	薪金与工资 人民币千元	奖金 人民币千元	社会保险 人民币千元	总计 人民币千元
董事：				
周杰先生	-	-	-	-
张家林先生	-	-	-	-
陆申先生	-	-	-	-
徐国雄先生(总裁)	450	2,683	78	3,211
白慧良先生	150	-	-	150
陈乃蔚先生	150	-	-	150
汤美娟女士	150	-	-	150
李振福先生	88	-	-	88
姜鸣先生	-	-	-	-
吕明方先生	-	-	-	-
曾益新先生	38	-	-	38
监事：				
张震北先生	-	-	-	-
陈欣女士	-	-	-	-
吴俊豪先生	-	-	-	-
	<u>1,026</u>	<u>2,683</u>	<u>78</u>	<u>3,787</u>

附注：

除上述披露的董事薪酬之外，本公司部分董事另从控股公司上药集团或最终控股公司上实集团领取薪酬(「薪酬」)。董事认为无法准确区分和分配董事们对于本集团和控股股东及最终控股公司所提供的服务所对应的薪酬，故在此不进行分配。

(d) 五位薪酬最高的人士

在有关期间本集团薪酬最高的五位人士中，其中一位(2012：一位)前任董事在有关期间获得的薪酬已经包括在附注(c)中。五位薪酬最高的人士于有关期间的薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
薪金与工资	4,233	3,557
奖金	8,851	12,057
雇主对退休金计划的供款	359	338
	<u>13,443</u>	<u>15,952</u>

合并财务报表附注

33 职工福利费(续)

本集团

(d) 五位薪酬最高的人士(续)

薪酬区间:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人数	二零一二年 人数
薪酬区间(港元)		
2,500,001 港元 — 3,000,000 港元	2	1
3,000,001 港元 — 3,500,000 港元	1	1
3,500,001 港元 — 4,000,000 港元	1	1
4,000,001 港元 — 4,500,000 港元	-	1
4,500,001 港元 — 5,000,000 港元	1	-
5,000,001 港元 — 5,500,000 港元	-	1

(e) 在 2013 年度及 2012 年度, 本集团未向任何董事或上述薪酬最高的五位人士支付以加入本集团为条件的报酬也未支付离职补偿。无任何董事放弃或同意放弃上述薪酬。

34 财务收益及费用

本集团

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
银行存款利息收入	239,305	301,905
其他	2,801	2,544
财务收益	242,106	304,449
借款利息支出	(274,919)	(308,470)
贴现票据利息支出	(140,307)	(163,911)
其他支出	(46,102)	(24,361)
财务费用	(461,328)	(496,742)
减: 合资格资产资本化利息(附注9(c))	1,479	-
财务费用总额	(459,849)	(496,742)
净财务费用	(217,743)	(192,293)

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

35 税项

本集团

(a) 所得税费用

计入合并利润表的所得税费用列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
当期所得税、中国企业所得税	660,791	652,438
递延所得税(附注 26)	(26,563)	(25,299)
	<u>634,228</u>	<u>627,139</u>

- (i) 本集团在有关期间因未于香港或从香港获得收入而毋须缴纳香港利得税。
- (ii) 根据中华人民共和国企业所得税法（「企业所得税法」）及企业所得税法实施条例的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，中国境内子公司企业所得税税率为 25%。于 2013 年 12 月 31 日，上述所得税税率适用于集团内所有中国子公司，但经税务机关批准而享受免税或优惠税率的特定子公司除外。

企业所得税优惠政策详情及享有该等政策的主要附属公司包括：

上海新亚药业有限公司、上海信谊万象药业股份有限公司、上海中华药业有限公司、上海紫源制药有限公司、青岛国风药业股份有限公司、厦门中药厂有限公司、上海禾丰制药有限公司、杭州胡庆余堂药业有限公司、辽宁好护士药业(集团)有限责任公司、正大青春宝药业有限公司、上海雷允上药业有限公司、上海华宇药业有限公司、上海中西三维药业有限公司、上海第一生化药业有限公司、上海信谊药厂有限公司、常州制药厂有限公司、东英(江苏)药业有限公司、上海金和生物技术有限公司和常州康丽制药有限公司等被当地税务机关认定为高新技术企业，并在截至 2012 年和 2013 年 12 月 31 日止年度享有 15% 的优惠企业所得税税率。

合并财务报表附注

35 税项(续)

本集团

(a) 所得税费用(续)

(iii) 本集团除所得税前利润与采用适用于各年度的法定所得税率 25%而计算的理论税额的差异分析列示如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
除所得税前利润	3,260,847	3,087,727
按适用国内所得税率计算的税额	815,212	771,932
免税收入	(177,838)	(110,005)
不可税前抵扣的成本	75,069	71,569
若干附属公司税收优惠	(150,087)	(124,599)
研发费用加计扣除	(32,027)	(27,984)
使用未确认的递延所得税资产的税收亏损	(27,347)	(10,450)
未确认递延所得税资产的税收亏损	131,246	56,676
所得税费用	634,228	627,139
实际税率	19.4%	20.3%

与其他综合收益部分有关的税费(费用)/抵扣:

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一三年			二零一二年		
	税前	税项支出	税后	税前	税项支出	税后
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
可供出售金融资产	3,778	(944)	2,834	1,342	(335)	1,007
外币折算差异-净额	(7,061)	-	(7,061)	(11,288)	-	(11,288)
	(3,283)	(944)	(4,227)	(9,946)	(335)	(10,281)
本期所得税		-			-	
递延所得税 (附注 26)		(944)			(335)	
		(944)			(335)	

合并财务报表附注

35 税项(续)

本集团

(b) 营业税及相关税项

本集团的部分收入须按收入 5%的税率缴纳营业税。此外，本集团须分别按应付营业税的 1%、5%或 7%及 1%至 5%分别缴纳城市维护建设税及教育附加费。

(c) 增值税及相关税项

本集团的部分收入(包括销售收入)一般须根据不同情况按售价 6%、13%或 17%缴纳销项增值税。采购须付的进项增值税可用于抵销销项增值税。本集团亦须分别按应付增值税净额 1%至 7%及 1%至 5%分别缴纳城市维护建设税及教育附加费。

36 本公司权益持有者应占利润

本公司于 2013 年度权益持有者应占利润已计入本公司的财务报表约为人民币 496,084,000 元 (2012 年: 人民币 856,024,000 元)。

37 每股盈利

于截至 2012 年及 2013 年 12 月 31 日止年度，基本每股收益根据归属于本公司所有者的利润，除以年内已发行普通股的加权平均数目计算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
本公司权益持有者应占利润(人民币千元)	2,242,926	2,052,872
普通股股数(千股)	2,688,910	2,688,910
基本每股盈利(人民币元)	0.83	0.76

由于有关期间并无潜在摊薄影响的股份，故摊薄每股盈利与基本每股盈利一致。

38 股息

于 2013 及 2012 年支付的股息分别约为人民币 645,339,000 元 (每股人民币 0.24 元) 及人民币 430,226,000 元 (每股人民币 0.16 元)。2013 年 12 月 31 日止的年度股息拟为每股人民币 0.26 元，相当于股息总额为人民币 699,117,000 元，已经公司董事提出并待由年度股东大会股东批准。本财务报表不反映此项应付股息。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民币千元	人民币千元
本公司拟宣告股息每股人民币 0.26 元 (2012: 0.24 元)	699,117	645,339

2013 年及 2012 年计提的股息总金额已按照香港公司法在合并利润表中披露。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

39 合并现金流量表附注

(i) 经营活动产生的现金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
除所得税前利润	3,260,847	3,087,727
调整：		
- 享有联营企业利润的份额	(313,072)	(267,720)
- 享有合营企业利润的份额	(86,344)	(70,673)
- 复旦张江股权投资稀释收益	(35,207)	-
- 特定联营企业股权投资固定回报	(67,249)	-
- 不动产、工厂及设备以及投资性房地产的折旧	496,483	493,607
- 土地使用权及无形资产摊销	107,138	88,662
- 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	(682)	(262)
- 处置(利得)/损失：		
- 不动产、工厂及设备	(1,358)	13,906
- 土地使用权及无形资产	-	26
- 附属公司和联营企业投资	(50,546)	(46,710)
- 可供出售金融资产	(10,869)	(19,685)
- 长期应收款坏账转回	-	(7,462)
- 减值准备：		
- 应收账款及其他应收款	60,458	24,382
- 存货	39,573	9,360
- 联营投资	-	12,530
- 不动产、工厂及设备	14,285	3,558
- 可供出售金融资产	-	4,297
- 可供出售金融资产股息收入	(4,824)	(4,452)
- 财务费用 — 净额	171,641	167,932
- 汇兑损益 — 净额	14,619	(22,717)
- 搬迁利得	(716)	(123,074)
- 其他利得 — 其他, 净额	22,023	10,097
	<u>3,616,200</u>	<u>3,353,329</u>
营运资金变动		
- 存货	(1,150,066)	(1,466,409)
- 应收账款及其他应收款及其他流动资产	(3,412,314)	(2,236,294)
- 应付账款及其他应付款及其他流动负债	2,475,818	1,768,917
- 受限制现金	(108,621)	71,149
	<u>1,421,017</u>	<u>1,490,692</u>
经营活动产生的现金	<u><u>1,421,017</u></u>	<u><u>1,490,692</u></u>

合并财务报表附注

39 合并现金流量表附注(续)

(ii) 在现金流量表中, 处置不动产、工厂及设备以及投资性房地产的所得款项包括:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
账面净值(附注 9)	43,743	25,499
处置时利得/(损失)(附注 30)	1,358	(13,906)
	<u>45,101</u>	<u>11,593</u>
处置不动产、工厂及设备以及投资性房地产应收款项的 净(增加)/减少	(9,268)	8,474
处置所得款项	<u>35,833</u>	<u>20,067</u>

(iii) 在现金流量表中, 处置土地使用权和无形资产所得款项(不含商誉)包括:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
账面净值	-	26
处置时损失(附注 30)	-	(26)
处置所得款项	<u>-</u>	<u>-</u>

(iv) 在现金流量表中, 处置可供出售金融资产所得款项包括:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
账面净值(附注 14)	3,387	31,575
处置时利得(附注 30)	10,869	19,685
	<u>14,256</u>	<u>51,260</u>
以往年度处置可供出售金融资产收到的现金	-	-
处置所得款项	<u>14,256</u>	<u>51,260</u>

合并财务报表附注

39 合并现金流量表附注(续)

(v) 在现金流量表中，处置附属公司及联营企业所得款项包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
账面净值	151,158	27,939
处置时利得	50,546	46,710
	<u>201,704</u>	<u>74,649</u>
以往年度处置联营企业收到的现金	30,420	-
处置的附属公司持有的现金及现金等价物	(2,638)	(16,188)
处置附属公司应收款项	(99,600)	(30,420)
抵消其他流动负债	(10,233)	-
处置所得款项	<u>119,653</u>	<u>28,041</u>

40 或有事项及担保

(a) 本集团存在由于日常经营中法律索赔而产生的或有负债，预期不会因或有负债而产生任何重大负债。

(b) 未偿还贷款担保

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
向关联方提供的未偿还贷款担保	<u>42,290</u>	<u>198,970</u>

截至 2013 年 12 月 31 日，未偿还的贷款担保为本集团向其特定的关联方提供的约人民币 42,290,000 元(2012 年：人民币 198,970,000 元)的贷款担保 (附注 44(d))。

本公司董事会认为这些关联方拥有足够的融资清偿债务，因此并无为未偿还担保余额作出任何准备。

合并财务报表附注

41 承诺

(a) 资本承诺

(i) 施工

于年终已签订合同但仍未产生的资本开支如下

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
不动产、工厂及设备	106,869	17,827
土地使用权	28,939	-
	<u>135,808</u>	<u>17,827</u>

(ii) 股权收购

根据本集团与上药集团于 2013 年 12 月签订的协议，本集团将以约人民币 45,372,000 元的价格收购上药集团持有的中国国际医药(控股)有限公司（“中国国际”）100%股权。于 2013 年 12 月 31 日，上述交易尚未完成。

根据本集团与公司副总裁及其配偶于 2013 年 12 月签订的协议，本集团将以人民币 10,000,000 元的固定价款以及金额最高不超过人民币 500 万元的浮动价款收购上海交联药物研发有限公司 100%股权。于 2013 年 12 月 31 日，上述交易尚未完成。

根据本集团与 Big Global Limited (Hong Kong)的若干股东签订的协议，本集团以人民币 77,800,000 元的对价收购 Big Global Limited (Hong Kong)10%的额外股权，并且在收购完成后，向 Big Global Limited (Hong Kong)注资人民币 100,000,000 元。于 2013 年 12 月 31 日，上述交易尚未完成。

(b) 经营租赁承诺

(i) 本集团为承租人：

根据不可撤销经营租赁，未来最低租赁付款总额如下：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
1 年以内	171,332	90,515
1 年以上但不迟于 2 年	139,603	80,336
2 年以上但不迟于 5 年	137,479	128,506
5 年以上	121,070	84,216
	<u>569,484</u>	<u>383,573</u>

合并财务报表附注

41 承诺 (续)

(b) 经营租赁承诺(续)

(ii) 本集团为出租人:

本集团根据不可撤销经营租赁合同出租若干办公大楼、厂房及设备。该等租赁合同的未来最低收取款项总额为如下:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
1 年以内	23,559	31,251
1 年以上但不迟于 2 年	19,442	24,548
2 年以上但不迟于 5 年	44,866	28,796
5 年以上	61,316	6,605
	<u>149,183</u>	<u>91,200</u>

(c) 其他承诺

于 2011 年 2 月 23 日, 本公司与上海复旦张江生物医药股份有限公司(「复旦张江」)达成一项协议(“协议”), 协议约定本公司须向复旦张江支付约人民币 180,000,000 元用于其特定医药研发项目。截止 2013 年 12 月 31 日, 本公司已支付复旦张江研发费用约人民币 90,243,000 元。

42 与非控制性权益的交易

(a) 收购附属公司额外股份的重大交易列示如下:

(i) 与正大青春宝药业有限公司(「正大青春宝」)之非控制性权益的交易

于2013年4月26日, 本集团以人民币总计约444,400,000元收购了正大青春宝 20%的股份权益。收购的正大青春宝非控制权益的账面价值达到人民币172,290,000元。本集团非控制权益下降人民币约172,290,000元, 归属于母公司所有者权益下降人民币约272,110,000元。本年归属于母公司所有者权益中正大青春宝所有者权益变化的影响如下:

	二零一三年 人民币千元
购入非控制性权益的账面值	172,290
支付予非控制性权益的对价	(444,400)
	<u> </u>
超额支付的对价部份于股本溢价中确认	(272,110)
	<u> </u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

42 与非控制性权益的交易(续)

(a) 收购附属公司额外股份的重大交易列示如下(续):

(ii) 与上海医药众协药业有限公司(「众协药业」)非控制性权益的交易

于 2013 年 1 月, 本集团以人民币总计约 82,476,000 元收购了众协药业 28.44% 的股份权益。众协药业在收购日的非控制权益的账面价值约为人民币 67,714,000 元。本集团非控制权益下降人民币约 67,714,000 元, 归属于母公司所有者权益下降人民币约 14,762,000 元。本年归属于母公司所有者权益中众协药业所有者权益变化的影响如下:

	二零一三年
	人民币千元
购入非控制性权益的账面值	67,714
支付予非控制性权益的对价	(82,476)
	—————
超额支付的对价部份于股本溢价中确认	(14,762)
	=====

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

42 与非控制性权益的交易（续）

(a) 收购附属公司额外股份的重大交易列示如下(续):

(iii) 与常州康丽制药有限公司(「常州康丽」)非控制性权益的交易

于 2013 年 11 月 12 日, 本集团以人民币总计约 34,459,000 元收购了常州康丽 10% 的股份权益。常州康丽在收购日的非控制权益的账面价值约为人民币 14,854,000 元。本集团非控制权益下降人民币约 14,854,000 元, 归属于母公司所有者权益下降人民币约 19,605,000 元。本年归属于母公司所有者权益中常州康丽所有者权益变化的影响如下:

	二零一三年 人民币千元
购入非控制性权益的账面值	14,854
支付予非控制性权益的对价	(34,459)
	<hr/>
超额支付的对价部份于股本溢价中确认	(19,605)
	<hr/> <hr/>

(b) 于 2013 年 12 月 31 日, 与非控制权益的交易对归属于本公司所有者权益影响如下:

	二零一三年 人民币千元
归属于本公司权益持有者之应占权益变动来自:	
- 收购子公司额外权益	(309,576)
	<hr/>
与非控制性权益进行交易对归属于本公司权益持有者 应占的权益的净影响	(309,576)
	<hr/> <hr/>

合并财务报表附注

43 业务合并

非同一控制下的企业合并

于 2013 年度，本集团向一个独立第三方购入 Big Global Limited (Hong Kong) (「Big Global」) 79%的股权，对价约为人民币 612,361,000 元。该项收购于 2013 年 6 月 30 日完成，自此，本集团获得对 Big Global 的控制权。

在作出此项收购后，本集团预期可加强其在此等市场的地位。购买产生的商誉人民币 445,109,000 元来自所购入的客户群，以及本集团与 Big Global 整合经营后预期产生的规模经济效益。确认的商誉预期不可扣除所得税。

收购相关成本已于截至 2013 年 12 月 31 日止年度的合并利润表内行政开支中扣除。

自收购日至 2013 年 12 月 31 日，Big Global 为本集团贡献收入及利润总计人民币约 45,399,000 元及 20,266,000 元。

假若 Big Global 在 2013 年 1 月 1 日起已合并入账，则本集团的收入将增加约为人民币 39,110,000 元，而利润将减少约为人民币 5,328,000 元。上述金额均依照集团会计政策进行计算，并根据收购的结果进行了调整，将假设了不动产、工厂及设备 and 无形资产的公允价值调整后，所产生的额外的折旧及摊销予以扣除，并考虑了相关税务影响。

合并财务报表附注

43 业务合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

下表摘要就收购支付的对价约 211,711,000 元，以及在购买日期购入的资产和承担负债与非控制性权益的公允价值人民币：

收购对价 - 现金	612,361
<hr/>	
可辨认的购买资产和承担负债的确认数额	
现金及现金等价物	67,723
不动产、工厂及设备	28,646
无形资产	146,831
递延所得税资产	709
存货	14,449
应收账款及其他应收款	37,158
应付账款及其他应付款	(62,383)
递延所得税负债	(21,422)
可辨认净资产总额	211,711
非控制性权益	(44,459)
商誉	445,109
	612,361
	<hr/> <hr/>

截止 2013 年 12 月 31 日止年度，收购产生的现金流量：

	人民币千元
总转让对价	612,361
收购前支付附属公司的保证金	50,000
减：被收购附属公司的现金及现金等价物	(67,723)
收购附属公司尚未支付款项	(20,000)
收购产生的现金流量	574,638
	<hr/> <hr/>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易

如果一方有能力直接或间接控制另一方或对另一方的财务和经营决策产生重大影响，则视为关联方。同一控制下的企业也被视为关联方。

本公司受上药集团以及上实集团控制，即控股股东和最终控制方，均为在中国设立的国有企业。中国政府间接控制上实集团。根据香港会计师公会发布的香港会计准则第 24 号(经修订)「关联方披露」的规定，政府关联企业以及受中国政府直接或间接控制、联合控制或重大影响的附属公司被视为本集团关联方。基于上述标准，关联方包括上实集团及其附属公司(除了集团)、其他政府关联企业及其附属公司、其他能够重大影响的实体和公司以及公司关键管理人员和他们家族成员。本集团与中国政府、其他受中国政府控制、联合控制或重大影响的实体间的重大交易主要包含采购或销售资产、货物以及劳务，银行存款及借款以及与之相关的应收账款及其他应收款、应付账款及其他应付款、借款、已抵押银行存款和现金及现金等价物。本公司董事认为本报告已经充分披露了对报表阅读者有意义的关联方交易。

<u>关联方名称</u>	<u>关联性质</u>
上海医药(集团)有限公司	控股公司
上海医药广告有限公司	受上药集团控制
上海新先锋药业有限公司	受上药集团控制
上海安替比奥先锋制药有限公司	受上实集团控制
上海英达莱物业有限公司	受上实集团控制
上海华久物资供销有限公司	受上实集团控制
上海健尔药房有限公司	合营企业
上海和黄药业有限公司	合营企业
江西南华医药有限公司	合营企业
上海保华实业公司	联营企业
上海信谊博莱科药业有限公司	联营企业
上海信谊百路达药业有限公司	联营企业

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

<u>关联方名称</u>	<u>关联性质</u>
上海复旦张江生物医药股份有限公司	联营企业
上海得一医药有限公司	联营企业
上海德尔格医疗器械有限公司(注)	联营企业
上海绿苑药房有限公司	联营企业
上海罗氏制药有限公司	联营企业
上海罗达医药有限公司	联营企业
上海贝斯欧药业有限公司	联营企业
上海雷允上北区药业股份有限公司	联营企业
中美上海施贵宝制药有限公司	联营企业
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	联营企业
广东天普生化医药股份有限公司	联营企业
杭州胡庆余堂国药号有限公司	联营企业
桓仁满族自治县格瑞恩包装有限公司	联营企业
重庆医药上海药品销售有限公司	联营企业
上海千山远东制药机械有限公司	联营企业
上海华仁医药有限公司	联营企业
北京信海康医药有限公司	联营企业子公司
河南省康信医药有限公司	联营企业子公司

注：

于 2013 年度，本集团处置了对上海德尔格医疗器械有限公司的股权，处置后，上海德尔格不再是集团的关联方。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

以下所示为本集团及其关联方于本期内在日常业务过程中订立的重大关联方交易汇总（国有企业除外）及关联方交易所产生的余额。

(a) 与其他国有企业以外的关联方产生的重大交易

于 2013 及 2012 年度，本集团及其关联方在日常业务过程中有以下重大关联方交易：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
销售商品或提供劳务		
江西南华医药有限公司	489,117	338,265
河南康信药业有限公司	122,038	126,532
上海和黄药业有限公司	67,892	57,415
上海得一药业有限公司	64,379	66,257
上海罗达医药有限公司	63,256	60,298
上海雷允上北区药业股份有限公司	54,688	46,825
上海绿苑药房有限公司	31,061	28,914
上海华仁医药有限公司	12,618	14,666
北京信海康医药有限公司	8,079	22,211
重庆医药上海药品销售有限公司	7,007	2,430
上海健尔药房有限公司	4,194	3,770
中美上海施贵宝制药有限公司	4,157	4,314
杭州胡庆余堂国药号有限公司	2,715	3,232
上海罗氏制药有限公司	2,350	12,168
上海新先锋药业有限公司	-	17,786
其他	4,240	2,617
	<u>937,791</u>	<u>807,700</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

(a) 与其他国有企业以外的关联方产生的重大交易(续)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
采购商品或接受劳务		
上海罗氏制药有限公司	2,150,640	1,866,566
中美上海施贵宝制药有限公司	692,553	730,655
上海和黄药业有限公司	151,818	143,369
广东天普生化医药股份有限公司	122,258	176,851
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	43,253	32,099
上海信谊博莱科药业有限公司	35,574	24,510
上海雷允上北区药业股份有限公司	24,300	32,942
上海罗达医药有限公司	21,588	27,618
上海复旦张江生物医药股份有限公司	13,726	12,303
上海得一药业有限公司	9,541	8,217
上海华久物资供销有限公司	4,639	-
桓仁满族自治县格瑞恩包装有限公司	2,989	2,178
上海新先锋药业有限公司	2,854	150,221
上海信谊百路达药业有限公司	2,606	1,996
上海华仁医药有限公司	1,237	4,741
其他	3,686	15,478
	<u>3,283,262</u>	<u>3,229,744</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
租赁收入		
上海信谊博莱科药业有限公司	10,114	10,114
上海和黄药业有限公司	1,186	-
	<u>11,300</u>	<u>10,114</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
租赁费用		
上海医药(集团)有限公司	26,921	26,921
上海新先锋药业有限公司	25,912	12,756
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	4,247	3,144
上海英达莱物业有限公司	4,392	-
	<u>61,472</u>	<u>42,821</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

(a) 与其他国有企业以外的关联方产生的重大交易(续)

截至十二月三十一日止年度
二零一三年 二零一二年
人民币千元 人民币千元

研发费用

上海复旦张江生物医药股份有限公司	26,653	28,525
------------------	--------	--------

于 2011 年 2 月 23 日，本公司与上海复旦张江生物医药股份有限公司(「复旦张江」)签订协议(“协议”)，按此协议，本公司将支付复旦张江约人民币 180,000,000 元用于特定药品项目研究开发。于 2013 年度，本公司已经支付复旦张江研发费用约人民币 26,653,000.00 元。于 2013 年 12 月 31 日，本集团按照协议已累计支付复旦张江约 90,242,500.00 元。

截至十二月三十一日止年度
二零一三年 二零一二年
人民币千元 人民币千元

利息收入

北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	2,801	1,953
--------------------	-------	-------

根据本集团向上药集团购买其持有的上海新亚药业有限公司合计 96.9% 股权和上海新先锋华康医药有限公司 100% 股权(以下合称“抗生素业务”)的相关约定，抗生素业务 2011 年度至 2013 年度所产生的归属于母公司所有者的净利润若未达到预先设定的指标，则由上药集团向本公司以现金方式补偿相应的差额部分，并且 3 年累计补偿金额将不超过 1.2 亿元人民币。根据相关约定及抗生素业务实际盈利情况，上药集团应累计补偿本集团 1.2 亿元。

于 2013 年度，本集团以 107.5 万元的对价向上实集团控制的 Excellent Hope Holdings Inc. 收购本集团之子公司 Mergen Biotech Limited 10.99% 的少数股权，本次交易完成后，本集团持有 Mergen 81.40% 的股权。

上述关联方交易根据各方协商一致的条款执行。本公司董事及集团管理层认为，改些交易系本集团日常业务。

(b) 关键管理人员薪酬

截至十二月三十一日止年度
二零一三年 二零一二年
人民币千元 人民币千元

薪金与工资	5,003	1,844
奖金	6,367	9,766
社会保险及其他	566	425
	11,936	12,035

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

(c) 其他国有企业以外的重大关联方余额

应收关联方款项：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
贸易应收款	160,749	154,105
其他应收款	49,740	58,336
预付款项	11,341	8,026
应收股息	9,545	21,028
	<u>231,375</u>	<u>241,495</u>

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
贸易应收款		
江西南华医药有限公司	59,956	66,384
河南康信药业有限公司	21,907	16,044
上海和黄药业有限公司	20,435	14,649
上海罗达医药有限公司	13,095	14,774
上海雷允上北区药业股份有限公司	11,865	9,533
上海得一医药有限公司	9,708	9,928
北京信海康医药有限公司	5,762	7,140
上海绿苑药房有限公司	4,894	2,823
重庆医药上海药品销售有限公司	4,007	2,985
上海华仁医药有限公司	2,791	3,491
上海新先锋药业有限公司	417	1,658
其他	5,912	4,696
	<u>160,749</u>	<u>154,105</u>
减：坏账准备	(5,591)	(4,500)
	<u>155,158</u>	<u>149,605</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

(c) 其他国有企业以外的重大关联方余额(续)

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
其他应收款		
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	35,740	34,704
上海贝斯欧药业有限公司	5,800	5,800
上海千山远东制药机械有限公司	4,949	9,949
上海华仁医药有限公司	1,500	1,500
上海信谊博莱科药业有限公司	1,113	3,458
上海安替比奥先锋制药有限公司	-	2,284
其他	638	641
	<u>49,740</u>	<u>58,336</u>
减：坏账准备	(5,817)	(8,821)
	<u>43,923</u>	<u>49,515</u>

其他应收款主要为非贸易业务产生的应收款项，主要系向关联方借出款项或售出资产，且会在本集团需要时进行结算。

应收关联方的贸易应收款及其他应收款的账龄分析如下所示：

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
少于 3 个月	142,610	134,866
3 - 6 个月	9,454	25,354
6 - 12 个月	2,215	20,377
1 - 2 年	33,419	20,031
2 年以上	22,791	11,813
	<u>210,489</u>	<u>212,441</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

(c) 其他国有企业以外的重大关联方余额(续)

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
预付款项		
上海信谊博莱科药业有限公司	10,010	678
上海医药广告有限公司	-	7,000
其他	1,331	348
	<u>11,341</u>	<u>8,026</u>

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
应收股息		
杭州胡庆余堂国药号有限公司	5,684	5,684
上海雷允上北区药业股份有限公司	2,370	1,000
上海罗达医药有限公司	1,256	1,556
上海德尔格医疗器械有限公司	-	12,600
其他	235	188
	<u>9,545</u>	<u>21,028</u>

应付关联方款项:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
贸易应付款	383,533	399,232
其他应付款	21,526	25,623
预收款项	2,496	2,280
应付股息	8,079	11,131
	<u>415,634</u>	<u>438,266</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

(c) 其他国有企业以外的重大关联方余额(续)

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
贸易应付款		
上海罗氏制药有限公司	263,648	265,678
中美上海施贵宝制药有限公司	72,729	58,064
广东天普生化医药股份有限公司	13,402	41,901
上海雷允上北区药业股份有限公司	10,291	14,076
上海和黄药业有限公司	5,424	5,410
上海得一医药有限公司	3,496	1,848
上海华久物资供销有限公司	3,242	-
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	3,097	2,101
上海信谊博莱科药业有限公司	1,812	1,867
上海复旦张江生物医药股份有限公司	1,714	2,693
上海罗达医药有限公司	425	2,743
其他	4,253	2,851
	<u>383,533</u>	<u>399,232</u>

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
其他应付款		
上海信谊百路达药业有限公司	9,066	9,066
上海医药(集团)有限公司	8,829	14,404
上海千山远东制药机械有限公司	2,289	-
上海新先锋药业有限公司	-	1,535
其他	1,342	618
	<u>21,526</u>	<u>25,623</u>

其他应付款全部为非贸易业务产生的应付款，主要系向关联方借入款项，且会在这些关联方要求时进行结算。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

44 重大关联方交易(续)

(c) 其他国有企业以外的重大关联方余额(续)

应付关联方的应付账款及其他应付款的账龄分析如下所示:

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
少于 3 个月	380,236	384,782
3 - 6 个月	2,008	14,222
6 - 12 个月	9,498	572
1 - 2 年	2,989	22,113
2 年以上	10,328	3,166
	<u>405,059</u>	<u>424,855</u>

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
预收账款		
上海保华实业公司	2,064	2,064
其他	432	216
	<u>2,496</u>	<u>2,280</u>

	于十二月三十一日	
	二零一三年 人民币千元	二零一二年 人民币千元
应付股息		
上海医药(集团)有限公司	8,000	11,052
上海雷允上北区药业股份有限公司	79	79
	<u>8,079</u>	<u>11,131</u>

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

45 主要附属公司及联营企业

于 2013 年 12 月 31 日，本公司拥有直接及间接利益的附属公司如下表所示：

主要附属公司

公司名称	注册成立 所在国家及日期	已发行及缴足 股本/注册资本 人民币千元	本公司所持 股权百分比		主要经营业务及经营地
			直接 %	间接%	
上海医药分销控股有限公司	中国, 2010 年 4 月 26 日	3,393,128	100	-	在中国境内分销医药产品
上海信谊药厂有限公司	中国, 1993 年 10 月 23 日	841,611	100	-	在中国境内生产及买卖药品
上海第一生化药业有限公司	中国, 1994 年 7 月 30 日	225,000	100	-	在中国境内生产和买卖药品及医疗设备
上海市药材有限公司	中国, 1992 年 4 月 28 日	463,690	100	-	在中国境内生产和分销中药以及不动产租赁业务
正大青春宝药业有限公司	中国, 1992 年 11 月 6 日	128,500	20	55	在中国境内生产及销售医药产品
常州药业股份有限公司	中国, 1993 年 11 月 1 日	78,790	75.89	-	在中国境内分销药品
上海中西三维药业有限公司	中国, 1995 年 11 月 3 日	545,800	65.13	34.87	在中国境内生产及研发医药产品
青岛国风药业股份有限公司	中国, 1994 年 6 月 30 日	93,000	67.52	-	在中国境内生产及销售中药
上海中华药业有限公司	中国, 2009 年 3 月 10 日	93,642	100	-	在中国境内生产及销售医药产品

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

45 主要附属公司及联营企业(续)

主要附属公司(续)

公司名称	注册成立 所在国家及日期	已发行及缴足 股本/注册资本	本公司所持 股权百分比		主要经营业务及经营地
			直接 %	间接%	
		人民币千元			
厦门中药厂有限公司	中国, 2002年9月11日	84,030	-	61	在中国境内生产及买卖药品
杭州胡庆余堂药业有限公司	中国, 1999年1月1日	53,160	-	51.01	在中国境内生产及买卖药品
辽宁好护士药业(集团)有限公司	中国, 1999年12月12日	51,000	-	55	在中国境内生产及买卖药品
上海医疗器械股份有限公司	中国, 1998年9月10日	127,000	99.21	0.79	在中国境内生产及买卖医疗器械
上海医药物资供销有限公司	中国, 1982年5月12日	71,390	100	-	在中国境内分销药品
上海新亚药业有限公司	中国, 1993年8月11日	1,052,429	96.9	-	在中国境内生产及买卖药品
上海实业医药科技(集团)有限公司	开曼群岛, 1999年9月17日	港币 4,250,893,000	100	-	在中国境内从事投资控股活动
宁波医药股份有限公司	中国, 1994年7月5日	250,000	-	63.61	在中国境内分销药品
上海铃谦沪中医药有限公司(注)	中国, 1999年11月10日	84,460	-	50	在中国境内分销药品

注：本公司董事和本公司管理层认为尽管本集团在附属公司中所持有的权益不高于 50%，但是鉴于这些附属公司的执行董事大部分为本集团代表，本集团有权决定附属公司的财务政策和经营政策。

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

45 主要附属公司及联营企业(续)

主要附属公司(续)

公司名称	注册成立 所在国家及日期	已发行及缴足 股本/注册资本	本公司所持 股权百分比		主要经营业务及经营地
			人民币千元	直接 %	
上海外高桥医药分销中心有限公司	中国, 2001年8月9日	20,000	-	65	在中国境内分销药品
上海思富医药有限公司	中国, 1994年5月27日	12,000	-	60	在中国境内分销药品
上海雷允上药业有限公司	中国, 1998年5月21日	335,070	-	97.58	在中国境内生产和买卖药品
常州制药厂有限公司	中国, 2001年12月14日	108,000	-	77.78	在中国境内生产药品
青岛上药国风医药有限责任公司	中国, 2003年9月27日	76,667	-	100	在中国境内分销药品
上药科园信海医药有限公司	中国, 1993年6月14日	500,000	-	100	在中国境内分销药品
北京科园信海医药经营有限公司	中国, 1999年3月8日	333,070	-	100	在中国境内从事医药产品贸易活动
科园信海(北京)医疗用品贸易有限公司	中国, 2009年1月4日	30,000	-	100	在中国境内从事医药产品贸易活动
广州中山医医药有限公司	中国, 1998年1月8日	76,880	-	51	在中国境内从事医药产品贸易活动
台州上药医药有限公司	中国, 2010年12月31日	65,000	-	60	在中国境内从事医药产品贸易活动

上海医药集团股份有限公司

合并财务报表附注

45 主要附属公司及联营企业(续)

主要附属公司(续)

公司名称	注册成立 所在国家及日期	已发行及缴足 股本/注册资本	本公司所持 股权百分比		主要经营业务及经营地
			人民币千元	直接 %	
北京上药爱心伟业医药有限公司	中国, 2010年11月29日	100,000	-	52.24	在中国境内从事医药产品贸易活动
上药山禾无锡医药股份有限公司	中国, 2011年7月1日	62,720	-	80	在中国境内从事医药产品贸易活动
常州康丽制药有限公司	中国, 2000年1月3日	14,946	-	80	在中国境内生产和买卖药品
上海医药众协药业有限公司	中国, 2011年1月11日	82,000	-	78.44	在中国境内从事医药产品贸易活动
东英(江苏)药业有限公司	中国, 1975年1月1日	美元 5,000,000	-	79	在中国境内生产和买卖药品

主要合营企业

于 2013 年 12 月 31 日，本公司直接及间接持有如下主要合营企业：

公司名称	注册成立 所在国家及日期	已发行及缴足 股本/注册资本	本公司所持 股权百分比		主要经营业务及经营地
			人民币千元	直接 %	
上海罗氏制药有限公司	中国, 1994年5月6日	美元 134,697,142	-	30	在中国境内生产和买卖药品
广东天普	中国, 1993年3月25日	100,000	39.28	1.52	在中国境内研发、生产和分销医药产品