



上海醫藥集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(H股股份代號：02607) (A股股份代號：601607)

年報
2013

重要提示

- 一、 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 公司全體董事出席於2014年3月28日召開的批准本年度報告的董事會會議。
- 三、 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)、羅兵咸永道會計師事務所為本集團根據中國企業會計準則和香港財務報告準則編製的財務報告分別出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 公司負責人樓定波、主管會計工作負責人左敏及會計機構負責人(會計主管人員)沈波聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：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。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明：年度報告內涉及未來計劃等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。
- 七、 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？否
- 八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？否



目錄

0	重要提示	
1	目錄	
2	第一節	釋義及重大風險提示
5	第二節	公司簡介
8	第三節	會計數據和財務指標摘要
12	第四節	董事會報告
45	第五節	重要事項
56	第六節	股份變動及股東情況
70	第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況
92	第八節	公司治理
108	第九節	內部控制
109	第十節	財務報告(附後)
110	第十一節	備查文件目錄

釋義及重大風險提示

一、釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「本集團」、「本公司」、「公司」或「上海醫藥」	指	上海醫藥集團股份有限公司或上海醫藥集團股份有限公司及其子公司（如適用）
「公司章程」或「章程」	指	（經不時修訂的）上海醫藥的公司章程
「報告期」	指	2013年1月1日至2013年12月31日的12個月
「同比」	指	與上年同期比較
「股份」	指	上海醫藥每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股和H股
「A股」	指	在上海證券交易所上市、並以人民幣買賣的本公司內資股，每股面值人民幣1.00元
「H股」	指	在香港聯交所上市、並以港元買賣的本公司外資股，每股價值人民幣1.00元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「中國」	指	中華人民共和國，除另有所指外，在本報告內「中國」一詞不包括香港、澳門及台灣
「香港」	指	香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「香港上市規則」	指	(經不時修訂、補充或以其它方式更改的)《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「標準守則」	指	(經不時修訂、補充或以其它方式更改的)香港上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
「企業管治守則」	指	(經不時修訂、補充或以其它方式更改的)香港上市規則附錄十四《企業管治守則》
「全國社保基金」	指	中華人民共和國全國社會保障基金理事會，是中央政府為支持未來社會保障開支而設立的策略儲備基金
「證券及期貨條例」	指	經修訂的香港法例第571章《證券及期貨條例》
「控股股東」	指	除另有說明外，為香港上市規則所定義者，包括上實集團、上海上實和上藥集團
「上海市國資委」	指	上海市國有資產監督管理委員會
「上實集團」	指	上海實業(集團)有限公司
「上海上實」	指	上海上實(集團)有限公司
「上藥集團」	指	上海醫藥(集團)有限公司
「上海國盛」	指	上海國盛(集團)有限公司
「上海盛睿」	指	上海盛睿投資有限公司
「申能集團」	指	申能(集團)有限公司



釋義及重大風險提示

二、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的風險，敬請查閱第四節董事會報告中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素部分。

公司簡介

一、公司信息

公司的中文名稱	上海醫藥集團股份有限公司
公司的中文名稱簡稱	上海醫藥
公司的外文名稱	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co.,Ltd.
公司的法定代表人	樓定波先生
公司授權代表	樓定波先生、韓敏女士

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書、聯席公司秘書
姓名	韓敏
聯繫地址	上海市太倉路200號上海醫藥大廈
電話	+8621-63730908
傳真	+8621-63289333
電子信箱	pharm@sphchina.com

三、基本情況簡介

公司註冊地址	上海市浦東新區張江路92號
公司註冊地址的郵政編碼	201203
公司辦公地址	上海市太倉路200號上海醫藥大廈
公司辦公地址的郵政編碼	200020
香港主要營業地點	香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓
公司網址	http://www.sphchina.com
電子信箱	pharm@sphchina.com
A股證券登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 中國上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
H股證券登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室



公司簡介

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙名稱(A股)	上海證券報、證券時報
登載A股公告(含年度報告)的指定網站	http://www.sse.com.cn
登載H股公告(含年度報告)的指定網站	http://www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地地點	本公司董事會辦公室

五、公司股票簡況

公司股票簡況			
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	上海醫藥	601607
H股	香港聯交所	SH PHARMA	02607

六、公司報告期內註冊變更情況

(一) 基本情況

公司報告期內註冊情況未發生變更。

(二) 公司首次註冊情況的相關查詢索引

公司首次註冊情況詳見2011年年度報告公司基本情況。

(三) 公司上市以來，主營業務的變化情況

公司上市以來主營業務未發生變化，主要為醫藥製造、醫藥分銷以及醫藥零售。

(四) 公司上市以來，歷次控股股東的變更情況

1994年3月，公司前身上海四藥股份有限公司在上海證券交易所掛牌交易，控股股東為上海醫藥(集團)總公司(現名為「上藥集團」)。

1998年9月，上海四藥股份有限公司改組為上海市醫藥股份有限公司，控股股東不變。

2010年3月，上海市醫藥股份有限公司完成重大資產重組，並改名為上海醫藥集團股份有限公司，控股股東為上藥集團。

註： 以上控股股東根據A股定義。

七、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所名稱(境內)	名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海湖濱路202號普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	錢進 劉偉
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	不適用 不適用

會計數據和財務指標摘要

一、按中國企業會計準則編製的報告期末公司近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	2013年	2012年	本期比上年 同期增減(%)	2011年
營業收入	78,222,817,357.35	68,078,117,819.19	14.90	54,899,872,504.11
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,242,925,141.06	2,052,871,698.55	9.26	2,042,238,482.84
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	2,067,125,810.03	1,794,965,958.94	15.16	1,424,034,687.07
經營活動產生的現金流量淨額	973,449,693.95	1,150,774,970.90	-15.41	1,772,438,011.82

	2013年末	2012年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2011年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	25,953,812,431.68	24,639,299,336.20	5.34	23,078,472,247.95
總資產	56,311,521,570.36	51,069,037,985.13	10.27	47,667,822,923.30

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2013年	2012年	本期比上年 同期增減(%)	2011年
基本每股收益(元/股)	0.8341	0.7635	9.26	0.8437
稀釋每股收益(元/股)	0.8341	0.7635	9.26	0.8437
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	0.7688	0.6675	15.16	0.5883
加權平均淨資產收益率(%)	8.87	8.62	上升0.25個百分點	11.82
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	8.17	7.53	上升0.64個百分點	8.04

二、按香港財務報告準則編製的公司過去五個財政年度之業績、資產與負債的主要數據

(一) 業績

單位：千元 幣種：人民幣

	截至12月31日止年度				
	2009	2010	2011	2012	2013
收入	31,228,163	38,692,157	54,899,873	68,078,118	78,222,817
除所得稅前利潤	2,130,044	2,283,250	3,035,102	3,087,727	3,260,847
所得稅費用	(464,854)	(415,885)	(589,072)	(627,139)	(634,228)
年度利潤	1,665,190	1,867,365	2,446,030	2,460,588	2,626,619
歸屬於：					
本公司所有者	1,296,789	1,456,195	2,042,239	2,052,872	2,242,926
非控制性權益	368,401	411,170	403,791	407,716	383,693

(二) 資產與負債

單位：千元 幣種：人民幣

	截至12月31日				
	2009	2010	2011	2012	2013
總資產	21,874,562	30,163,469	47,667,824	51,069,038	56,311,522
總負債	11,439,418	17,335,241	21,686,359	23,368,164	27,310,542
總權益	10,435,144	12,828,228	25,981,465	27,700,874	29,000,980
歸屬於：					
本公司所有者	8,282,010	10,009,718	23,078,471	24,639,299	25,953,813
非控制性權益	2,153,134	2,818,510	2,902,994	3,061,575	3,047,167

- 註： 1、 2010、2011、2012年及2013年財務信息摘錄自公司按香港財務報告準則編製的年度財務報表。
2、 2009年的財務信息摘錄自本公司於2011年5月6日刊發的H股招股書中的本公司會計師報告，未進行追溯調整。

三、境內外會計準則下會計數據差異

(一) 境內外會計準則差異的說明：

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。在本年度報告中，除特別說明外，所列示的財務數據及分析均摘自本公司經審計的按照中國企業會計準則編製的財務報告。

四、按中國企業會計準則編製的非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2013年金額	2012年金額	2011年金額
非流動資產處置損益	62,773,676.93	52,059,379.56	454,032.49
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	145,389,308.56	154,957,223.51	96,781,630.41
債務重組損益	29,087,237.27	10,033,519.30	3,816,450.74
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益			50,867,928.00
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	682,554.69	677,638.39	118,813,494.58
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	4,144,095.43	22,577,426.66	32,879,590.75
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-40,960,037.18	123,151,323.76	46,359,797.45
其他符合非經常性損益定義的損益項目	37,436,143.42		519,117,011.95
少數股東權益影響額	-17,361,218.01	-20,243,277.65	-32,877,329.36
所得稅影響額	-45,392,430.08	-85,307,493.92	-218,008,811.24
合計	175,799,331.03	257,905,739.61	618,203,795.77

五、按中國企業會計準則編製的採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	2,920,478.96	339,985.80	-2,580,493.16	-73,689.20
可供出售金融資產	19,812,137.59	73,589,989.23	53,777,851.64	-
合計	22,732,616.55	73,929,975.03	51,197,358.48	-73,689.20



董事會報告

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析(除另有說明外，均基於本公司根據中國企業會計準則編製的財務報表數據)

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。

- 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二軍大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-內酰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、尪痺片工藝質量改進及臨床評價研究，其中尪痺片項目入選「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×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%。



董事會報告

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	二丁酰環磷腺苷鈣	心血管系統	22,180
9	尕痺片	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	新癢片	呼吸系統	14,676
16	胃復春片	消化道和新陳代謝	13,750
17	注射用頭孢塞肅鈉	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GMP21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。

● 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。

- 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併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(「新亞藥業」)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。

(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
營業收入	78,222,817,357.35	68,078,117,819.19	14.90	本報告期銷售收入規模增長
營業成本	67,980,142,497.05	58,792,600,853.73	15.63	本報告期銷售收入規模增長
銷售費用	4,407,225,498.04	3,972,605,303.62	10.94	本報告期銷售收入規模增長
管理費用	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	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	-	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：萬元 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	成本構成項目	分行業情況			上年同期 估總成本 比例(%)	本期金額較 上年同期變 動比例(%)
		本期金額	本期估總 成本比例(%)	上年同期金額		
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	11.27%	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		
	公司營業成本總計	6,798,014.25		5,879,260.09		

(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。

(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	主營業務分行業情況			營業收入	營業成本	毛利率
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	比上年增減(%)	比上年增減(%)	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
抵消	-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X100%

2、主營業務分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

地區	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

單位：元 幣種：人民幣

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
交易性金融資產	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
長期應收款	118,680,121.16	0.21	-	-	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	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
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	3517.66	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15.79%。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

上海醫藥之不動產、工廠及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、製造、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所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，為合作夥伴、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，為後續發展提供強有力支持；
- 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			佔被投資公司 權益的比例(%)
被投資的公司名稱	主要經營活動		
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	最初投資		期末賬面 價值(元)	佔期末證 券總投資	
				金額(元)	持有數量(股)		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	報告期所有者			股份來源
					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

所持對象名稱	最初投資 金額(元)	持有 數量(股)	佔該 公司股權 比例(%)	期末賬面 價值(元)	報告期 損益(元)	報告期所 有者權益 變動(元)	會計核算 科目	股份來源
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：

單位：港幣，萬元

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「重要事項／資產交易、企業合併事項」。

(六) 公司控制的特殊目的主體情況

無

二、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，減少低水平重複生產建設，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併等方式做強做大，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、全國各地重啟藥品(基藥)招標工作等使得醫療機構用藥金額增幅進一步受到遏制，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，實施精益六西格瑪管理，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。



三、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

✓ 不適用

(二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

✓ 不適用

(三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

✓ 不適用

四、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司章程第二百四十五條規定，本公司利潤分配政策為：公司實行連續、穩定的利潤分配政策，公司的利潤分配重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的可持續發展。公司可以採取現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。在公司當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，公司如無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生，應當採取現金方式分配股利；公司利潤分配中最近三(3)年現金分紅累計分配的利潤應不少於最近三(3)年實現的年均可分配利潤的百分之三十(30%)，具體分配方案將由公司股東大會根據公司年度的實際經營情況決定。

根據《公司法》及公司章程，本公司只可從可供分派年度盈利中分派股息。可供分派年度盈利是指：本公司的稅後利潤扣除(i)以往年度的累計虧損；及(ii)撥入法定盈餘公積金，以及(如有)任意盈餘公積金(按該等先後次序撥入各項基金)後的餘額。

於2013年12月31日，按上述基礎計算，本公司可供分派儲備金額為人民幣808,160,000元。該金額為根據香港財務報告準則編製所得。另外，截至2013年12月31日止的儲備變動(含可供分派儲備)詳情載於財務報表。

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序的規定，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。有鑒於此，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序有其他規定。



- 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。

(二) 報告期內盈利且母公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

✓ 不適用

(三) 公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案：

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數(股)	每10股派息數(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅)	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率(%)
2013年	0	2.6	0	699,116,739.88	2,242,925,141.06	31.17
2012年	0	2.4	0	645,338,529.12	2,052,871,698.55	31.44
2011年	0	1.6	0	430,225,686.08	2,042,238,482.84	21.07

五、積極履行社會責任的工作情況

(一) 社會責任工作情況

請詳見公司披露的《上海醫藥集團股份有限公司2013年度社會責任報告》。

(二) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

報告期內，本集團開展了企業建設項目「三同時」、危險廢物處置等方面工作的專項檢查，對近30家藥品生產企業和研發單位進行企業環境管理現場檢查，發現問題提出書面整改要求。為了提高企業環境管理人員的業務水平、規範企業的環境管理工作、提升企業防範環境風險的能力，本集團於2013年5月組織全國藥品生產企業進行為期二天的環境管理培訓，邀請上海大學環境工程學院的講師授課，通過培訓提高了企業環境管理人員的法律法規、污染防治和企業環境管理等方面的知識水平。集團還下發《環境保護法規標準選編》、《上海醫藥員工環境保護培訓資料》、《環境管理工作現場檢查技術指引》等三個企業環境管理基礎資料，指導企業更全面的做好環境管理工作。本集團目前共有8家藥品生產企業獲得ISO14000環境管理體系證書，3家藥品生產企業編製《企業環境報告書》公開企業環境信息。上市環保核查整改承諾中除一項在進行中，其餘問題已經全部得到落實。

六、其他披露事項

(一) 對董事會報告及賬目提供的分類資料作出評論

本年度無重大變化。

(二) 慈善及其他捐款

請詳見公司披露的《上海醫藥集團股份有限公司2013年度社會責任報告》。



(三) 有關僱員的人數、薪金、薪金政策、花紅及認股期權計劃以及培訓計劃的詳情

詳見下文「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

(四) 股本

本公司股本變動情況詳見下文「股份變動及股東情況」。

(五) 董監高情況

截至2013年12月31日，本公司董事、監事、高級管理人員情況載列於下文「董事、監事和高級管理人員和員工情況」。

(六) 管理服務合約

報告期內，除本公司管理人員的服務合同和本報告披露外，本公司概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合同，以管理或處理上海醫藥任何業務的整體部分或任何重大部分。

(七) 董事、監事及控股股東於重要合約的權益

報告期內，本公司董事、監事和控股股東(包括控股股東之附屬公司)未在本公司(包括本公司之附屬公司)對外簽訂的重要合約中擁有個人權益。

(八) 董事及監事認購股份的權利

公司未授予董事、監事或其配偶或十八歲以下子女認購本公司(包括本公司之附屬公司)股份或債券的權利。

(九) 董事及監事於競爭業務的權益

截至2013年12月31日，本公司的董事、監事概無擁有與本集團的業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何競爭利益。

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

(一) 訴訟、仲裁或媒體質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展的

無

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的媒體普遍質疑事項

無

(三) 其他說明

無

二、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

✓ 不適用

三、破產重整相關事項及暫停上市或終止上市情況

本年度公司無破產重整相關事項及暫停上市或終止上市情況。



重要事項

四、資產交易、企業合併事項

(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

單位：萬元 幣種：人民幣

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	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	山東睿鷹先鋒製藥有限公司42%的股權	2013年1月31日	13,400	0	0	否	評估價值	是	否	0	否

3、資產置換的情況

本年度無重大資產置換的情況。

4、企業合併的情況

本年度無重大企業合併的情況。

五、公司股權激勵情況及其影響

✓ 不適用

六、重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
<p>於2013年3月26日召開的四屆二十七次董事會通過《上海醫藥集團股份有限公司2013年度日常關聯交易的議案》：2013年1-12月，本公司及附屬企業與上藥集團及其附屬企業預計發生日常關聯交易將不超過人民幣14,000萬元，其中：向上藥集團及其附屬企業銷售原材料、產品、提供銷售代理服務等將不超過人民幣3,000萬元；向上藥集團及其附屬企業採購原材料、產品、委託加工等將不超過人民幣1,000萬元；向上藥集團及其附屬企業承租房屋及生產設備等將不超過人民幣10,000萬元。</p> <p>本公司及附屬企業2013年度日常關聯交易實際金額未超過上述董事會批准之金額。</p>	<p>公司公告臨 2013-006號</p>

註：上述關聯交易(上海證券交易所上市規則定義)亦構成香港上市規則第十四A章定義下之「與本公司層面的關連方之間的關連交易」，2013年1-12月期間，該等日常關連交易中：(1)與銷售原材料、產品、提供銷售代理服務等相關的實際發生金額對應的除盈利比率以外的相關百分比率低於0.1%；(2)與採購原材料、產品、委託加工等相關的實際發生金額對應的除盈利比率以外的相關百分比率低於0.1%；(3)與房屋及生產設備租賃相關的實際發生金額對應的除盈利比率以外的相關百分比率超過0.1%但低於5%。



重要事項

香港上市規則第十四A章定義下之「與本公司附屬企業層面的關連方之間的關連交易」，於2013年1-12月期間，實際發生的金額對應的除盈利比率以外的每項百分比率均低於1%。

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

本年度無。

3、臨時公告未披露的事項

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例(%)	關聯交易結算方式
上海華久物資供銷有限公司	母公司的全資子公司	採購商品、接受勞務	藥品包裝	市場價格	463.88	0.01	現金
上海新先鋒藥業有限公司	母公司的全資子公司	採購商品	商品	市場價格	285.44	0.004	現金
上海醫藥(集團)有限公司	母公司	租賃	房產	市場價格	2,692.21	43.80	現金
上海新先鋒藥業有限公司	母公司的全資子公司	租賃	房產及設備	市場價格	2,591.15	42.15	現金
上海英達萊物業有限公司	母公司的全資子公司	租賃	房產	市場價格	439.14	7.14	現金

註：上述交易亦構成香港上市規則第十四A章定義下之「與本公司層面的關連方之間的關連交易」。2013年1-12月期間，除與房屋及生產設備租賃相關的交易外，其他關連交易對應的除盈利比率以外的相關百分比率低於0.1%，故為豁免於香港上市規則項下的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的交易。

4、關於上海醫藥2013年度與上藥集團及其子公司持續性關連交易的確認

本公司與上藥集團及其子公司之間的與房屋及生產設備租賃相關的持續關連交易豁免於香港上市規則第十四章A下的獨立股東批准要求，但須遵守申報、年度審核和公告要求。

(1) 持續性關連交易金額

單位：萬元 幣種：人民幣

	2013年
本集團作為租入方租入的物業和設備(具體詳見上文「臨時公告未披露的事項」)	5,722.50

(2) 關於持續性關連交易的確認

本公司董事(包括獨立非執行董事)確認，上述關連交易均在本集團日常及一般業務過程中按一般商業條款進行，符合相關交易協議的規定，公平合理，符合本公司股東的整體利益。公司境外審計師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則第3000號(歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作)並參考實務說明第740號(香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件)，已受聘對本集團持續關連交易作出報告，亦已確認：上述任何持續關連交易：(1)經本公司董事會批准；(2)按照規管該等交易的相關協議進行；及(3)金額並無超出公司於2013年3月27日已披露的持續關連交易公告中該等持續關連交易的年度上限總額。

重要事項

(二) 資產收購、出售發生的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
上海醫藥收購正大青春寶藥業有限公司20%股權	公司公告臨 2013-003號
上海醫藥投資設立上海實業集團財務有限公司	公司公告臨 2013-013號
上海醫藥下屬全資子公司上海第一生化藥業有限公司收購 Mergen Biotech Limited 10.99%股權	公司公告臨 2013-19號
上海醫藥收購中國國際醫藥(控股)有限公司100%股權	公司公告臨 2013-029號
上海醫藥收購上海交聯藥物研發有限公司100%股權	公司公告臨 2013-033號
上海上實關於利潤預測補償的承諾	公司公告臨2012-025， 公司2012年年度報告， 下文「承諾事項履行情況」

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

本年度無。

3、臨時公告未披露的事項

本年度無。

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

本年度無。

(四) 關聯債權債務往來

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

本年度無。

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

本年度無。

3、臨時公告未披露的事項

本年度無。

(五) 關於重大關連方

除上文所披露者外，年內根據上市規則並未構成關連交易的重大關聯方交易於按香港財務報告準則編製的年度財務報表附註七內披露。

七、重大合同及其履行情況

(一) 托管、承包、租賃事項

1、托管情況

本年度公司無重大托管事項。

2、承包情況

本年度公司無重大承包事項。

3、租賃情況

本年度公司無重大租賃事項。

重要事項

(二) 擔保情況

單位：萬元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係
上海醫藥分銷控股有限公司	全資子公司	上海羅達醫藥有限公司	900.00		2012/04/10	2013/04/09	連帶責任擔保	是	否		否	否	聯營公司
上海醫藥分銷控股有限公司	全資子公司	上海羅達醫藥有限公司	900.00		2013/04/15	2014/04/15	連帶責任擔保	否	否		否	否	聯營公司
上海醫藥分銷控股有限公司	全資子公司	江西南華醫藥有限公司	1,500.00		2012/04/26	2013/04/26	連帶責任擔保	是	否		否	否	合營公司
上海醫藥分銷控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	1,497.00		2012/09/06	2013/09/05	連帶責任擔保	是	否		否	否	聯營公司
上海醫藥分銷控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	1,329.00		2013/09/06	2014/09/05	連帶責任擔保	否	否		否	否	聯營公司
上藥科園信海醫藥有限公司	全資子公司	北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	2,000.00		2012/12/19	2013/12/18	連帶責任擔保	是	否		否	否	聯營公司
上藥科園信海醫藥有限公司	全資子公司	北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	2,500.00		2012/2/20	2013/2/5	連帶責任擔保	是	否		否	否	聯營公司
上藥科園信海醫藥有限公司	全資子公司	北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	1,000.00		2013/12/09	2014/06/08	連帶責任擔保	否	否		否	否	聯營公司

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係
上藥科園信海醫藥有限公司	全資子公司	北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	1,000.00		2013/12/17	2014/06/16	連帶責任擔保	否	否		否	否	聯營公司
上藥科園信海醫藥有限公司	全資子公司	北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	2,500.00		2013/2/5	2013/08/05	連帶責任擔保	是	否		否	否	聯營公司
上海新亞藥業有限公司	控股子公司	山東魯鷹先鋒製藥有限公司	5,500.00		2012/11/9	2013/5/8	連帶責任擔保	是	否		是	否	聯營公司
上海新亞藥業有限公司	控股子公司	山東魯鷹先鋒製藥有限公司	2,000.00		2012/9/29	2013/3/23	連帶責任擔保	是	否		是	否	聯營公司
上海新亞藥業有限公司	控股子公司	山東魯鷹先鋒製藥有限公司	4,000.00		2012/9/10	2013/9/9	連帶責任擔保	是	否		是	否	聯營公司
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													6,729.00
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													4,229.00
公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計													0.00
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													0.00
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)													4,229.00
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													0.15
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													0.00
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													2,900.00
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													0.00
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													2,900.00

重要事項

(三) 其他重大合同

本年度公司無其他重大合同。

八、承諾事項履行情況

詳見《上海醫藥關於實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司承諾及履行情況公告》(公司公告臨2014-001號)、《上海醫藥關於上藥集團變更關於土地房產承諾的公告》(公司公告臨2014-006號)、《上海醫藥關於上藥集團變更關於內部職工股和職工持股會承諾的公告》(公司公告臨2014-007號)及《上海醫藥承諾解決進展公告》(公司公告臨2014-008號)。

九、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

是否改聘會計師事務所：	否
	現聘任
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	與境外會計師事務所共收取1,950萬元(含相關代墊費用及稅金)
境內會計師事務所審計年限	3年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	與境內會計師事務所共收取1,950萬元(含相關代墊費用及稅金)
境外會計師事務所審計年限	3年

單位：萬元 幣種：人民幣

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	150萬元(含相關代墊費用及税金)

十、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

無。

十一、其他重大事項的說明

報告期內公司無其他重大事項。



股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	852,489,559	31.704				-852,407,959	-852,407,959	81,600	0.003
1、國家持股									
2、國有法人持股	852,407,959	31.701				-852,407,959	-852,407,959	0	0
3、其他內資持股	81,600	0.003						81,600	0.003
其中：境內非國 有法人持股	81,600	0.003						81,600	0.003
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、無限售條件流通股股份	1,836,420,979	68.296				852,407,959	852,407,959	2,688,828,938	99.997
1、人民幣普通股	1,070,527,059	39.813				852,407,959	852,407,959	1,922,935,018	71.514
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	765,893,920	28.483						765,893,920	28.483
4、其他									
三、股份總數	2,688,910,538	100.000						2,688,910,538	100.000

2013年2月18日，上海醫藥(集團)有限公司、上海上實(集團)有限公司持有的上海醫藥限售股份共計852,407,959股上市流通。另：上海醫藥(集團)有限公司自願鎖定36個月的原無限售條件流通股56,917,288股也於2013年2月18日鎖定期滿。(詳見公司公告臨2013-001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。)

截至報告期末，公司總股本為2,688,910,538股，其中A股總股本為1,923,016,618股，H股總股本為765,893,920股。

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年未限售 股數	限售原因	解除限售日期
上海醫藥(集團)有限公司	693,006,251	693,006,251	0	0	重大資產重組非 公開發行及股改	2013年2月18日
上海上實(集團)有限公司	159,401,708	159,401,708	0	0	重大資產重組 非公開發行	2013年2月18日
合計	852,407,959	852,407,959	0	0	/	/

截至2013年12月31日，公司總股本為2,688,910,538股，其中無限售條件流通股為2,688,828,938股(其中A股1,922,935,018股，H股765,893,920股)。截至本年度報告公佈之日，本公司具有足夠的公眾持股量，符合《中華人民共和國證券法》、香港上市規則等對公眾持股量的最低要求。



股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期末近3年歷次證券發行情況

單位：股

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格(元)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
股票類						
公開發行H股	2011年5月20日	23.00(港幣)	664,214,000	2011年5月20日	664,214,000	/
公開發行H股	2011年6月11日	23.00(港幣)	32,053,200	2011年6月11日	32,053,200	/

註：本公司於2011年5月20日發行664,214,000股H股，並於2011年6月11日部分行使H股超額配售權(共配售32,053,200股H股)。

(二) 公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內沒有因送股、配股等原因引起公司股份總數及結構的變動。

(三) 現存的內部職工股情況

本報告期末公司無內部職工股。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東數量 and 持股情況

單位：股

報告期股東總數(戶)	88,572(A股)	年度報告披露日前第5個 交易日末股東總數(戶)	96,031(A股)			
	3,163(H股)		3,112(H股)			
前十名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	報告期內增減	持有有限售條件 股份數量	質押或凍結的 股份數量
HKSCC NOMINEES LIMITED	外資股	27.83	748,259,820	-219,100	0	未知
上藥集團	國有法人股	26.65	716,516,039	-33,407,500	0	質押 13,648,772
上實集團及其全資附屬子公司及 上海上實	國有法人股	8.85	238,086,198	33,407,500	0	未知
上海盛睿	國有法人股	5.26	141,521,751	-20,877,289	0	未知
申能集團	國有法人股	3.02	81,199,520	0	0	未知
中國農業銀行－中郵核心優選股票 型證券投資基金	其他	1.09	29,345,729	/	0	未知
中國銀行－工銀瑞信核心價值股票 型證券投資基金	其他	0.90	24,298,811	/	0	未知
中國工商銀行－廣發聚豐股票型證 券投資基金	其他	0.54	14,500,000	-20,601,011	0	未知
中國人壽保險股份有限公司－分 紅－個人分紅－005L－FH002滬	其他	0.49	13,234,492	-1,994,997	0	未知
山西信託股份有限公司－信海四號 集合資金信託	其他	0.43	11,630,000	/	0	未知

股份變動及股東情況

前十名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	報告期內增減	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
前十名無限售條件股東持股情況						
股東名稱			持有無限售條件股份的數量		股份種類及數量	
HKSCC NOMINEES LIMITED			748,259,820		H股	
上藥集團			716,516,039		A股	
上實集團及其全資附屬子公司及上海上實			238,086,198		A股222,301,798 H股15,784,400	
上海盛睿			141,521,751		A股	
申能集團			81,199,520		A股	
中國農業銀行－中郵核心優選股票型證券投資基金			29,345,729		A股	
中國銀行－工銀瑞信核心價值股票型證券投資基金			24,298,811		A股	
中國工商銀行－廣發聚豐股票型證券投資基金			14,500,000		A股	
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬			13,234,492		A股	
山西信託股份有限公司－信海四號集合資金信託			11,630,000		A股	
上述股東關聯關係或一致行動的說明			上實集團為上海上實實際控制人，上海上實為上藥集團控股股東。本公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。			

註：1、HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司，其所持股份為代客戶持有，上表中其持股數剔除了上實集團及其全資附屬子公司持有的15,784,400股H股。因香港聯交所有關規則並不要求客戶申報所持有股份是否有質押及凍結情況，因此香港中央結算(代理人)有限公司無法統計或提供質押或凍結的股份數量。

- 2、 上藥集團13,648,772股質押股權的近況描述：根據上藥集團為購買上海新先鋒藥業有限公司39.01%股權與出售方中國長城資產管理公司(「長城公司」)簽訂的股權轉讓協議：在上藥集團所持上海醫藥股票限售期滿之後，在2013年3月1日起10個工作日內，長城公司可選擇現金或上海醫藥A股股票作為對價的支付方式。為此上藥集團於2011年9月20日將其持有的13,648,772股上海醫藥A股股票(限售流通股)質押給長城公司作為付款擔保，股份質押期限自2011年9月20日起，至2015年3月15日為止(詳見公司公告臨2011-038號)。2013年2月18日，上述13,648,772股被質押股份限售期滿(詳見公司公告臨2013-001號)。2013年3月15日，上藥集團與長城公司簽訂了股權轉讓補充協議，雙方約定將支付股權轉讓對價義務的履行期限延長一年。2014年3月27日，上藥集團與長城公司簽訂了股權轉讓補充協議(二)，雙方約定將支付股權轉讓對價義務的履行期限再延長一年，即在2015年3月1日起10個工作日內，長城公司可選擇現金或上海醫藥A股股票作為對價的支付方式。根據上藥集團與長城公司簽訂的股票質押協議，上藥集團支付對價時，該質押將同步解除。

單位：股

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件					
序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	海南中網投資管理有限公司	81,600	待定	0	尚未支付股權分置改革中上藥集團墊付對價。
上述股東關聯關係或一致行動的說明		/			



股份變動及股東情況

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1、法人

單位：元 幣種：港元

名稱	上海實業(集團)有限公司
單位負責人或法定代表人	王偉
成立日期	1981年7月17日
組織機構代碼	香港註冊企業，境內上海代表處組織機構代碼X0725582-3
註冊資本	10,000,000
主要經營業務	推進五大核心業務—醫藥(全產業鏈)、基建(高速公路、水處理、固廢處理、新能源)、房地產、金融投資和消費品，並積極拓展養老、環保等新業務。
經營成果	營業收入：1,036億港元 歸屬於母公司淨利潤：30.59億港元
財務狀況	資產總額：2,271億港元 歸屬於母公司的淨資產：448.6億港元
現金流和未來發展戰略	堅持立足滬港、面向全國、拓展海外，發揮「境外國資」雙重背景和跨境資本通道等獨特優勢，注重「集成創新」和「產融結合」，實行「資本運作、產業經營、價值管理」並舉，動態優化業務組合，近期致力於做強醫藥、做大基建、做優地產，穩健發展消費品業務，積極拓展新邊疆業務，著力強化金融投資平台功能，中長遠建設成為與上海國際地位相適應的具有良好價值觀、國際競爭力、社會責任感的現代跨國公司。

股份變動及股東情況

名稱	上海實業(集團)有限公司
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	(1) 上海實業控股有限公司(香港聯交所上市公司, 股票代碼00363)
	(2) 上海實業城市開發集團有限公司(香港聯交所上市公司, 股票代碼00563)
	(3) 上海實業環境控股有限公司(新加坡交易所主板上市公司, 股票代碼5GB)
	(4) 上海實業發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司, 股票代碼600748)
	(5) 中芯國際集成電路製造有限公司(香港聯交所及紐約證券交易所上市公司, 股票代碼分別為00981、SMI)

註： 以上數據為2012年合併報表經審計數。股權情況以各上市公司披露的2013年度報告為準。



股份變動及股東情況

單位：元 幣種：人民幣

名稱	上海上實(集團)有限公司
單位負責人或法定代表人	王偉
成立日期	1996年8月20日
組織機構代碼	13227821-5
註冊資本	1,859,000,000
主要經營業務	實業投資，國內貿易(除專項規定)，授權範圍內的國有資產經營與管理
經營成果	營業收入：687.7億元 歸屬於母公司淨利潤：11.3億元
財務狀況	資產總額：846.4億元 淨資產：448.2億元
現金流和未來發展戰略	上海市國資委授權上海實業(集團)有限公司經營管理上海上實(集團)有限公司，上海上實(集團)有限公司按照上海實業(集團)有限公司確定的戰略目標開展經營業務。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	上海實業發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼600748)

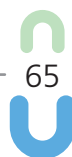
註： 以上數據為2012年合併報表經審計數。股權情況以各上市公司披露的2013年度報告為準。

股份變動及股東情況

單位：元 幣種：人民幣

名稱	上海醫藥(集團)有限公司
單位負責人或法定代表人	樓定波
成立日期	1997年4月23日
組織機構代碼	13454082-X
註冊資本	3,158,720,000
主要經營業務	醫藥產品、醫療器械及相關產品的科研，醫藥裝備製造、銷售和工程安裝、維修，實業投資，經國家批准的進出口業務。
經營成果	營業收入：685.3億元 歸屬於母公司淨利潤：2.35億元
財務狀況	資產總額：532.9億元 淨資產：50.1億元
現金流和未來發展戰略	上海醫藥(集團)有限公司按照上海實業(集團)有限公司確定的戰略目標開展經營業務。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無

註： 以上數據為2012年合併報表經審計數據。



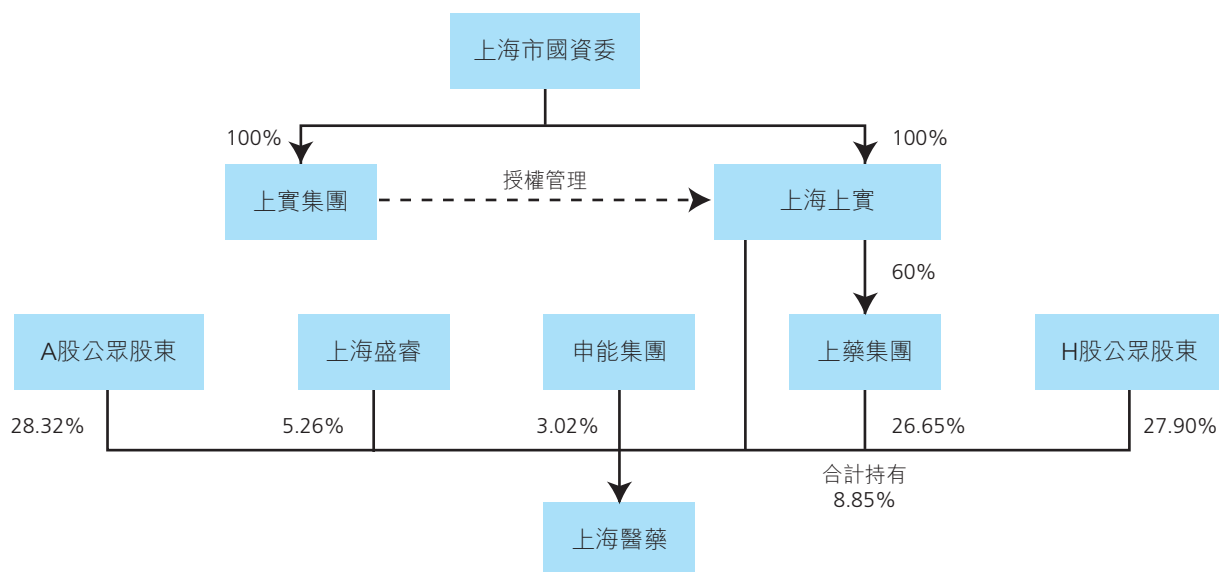
股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

1、法人

本公司實際控制人為上海市國資委。

2、公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

六、根據證券及期貨條例須予披露的權益

(一) 董事權益

請見下文「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

(二) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2013年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，以下股東在本公司股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第XV部第2及第3部分須予披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司股東大會上佔全部已發行H股或A股5%或以上的投票權：

股東名稱	股份類別	股份權益性質	股份數目	報告期末所持 H股/A股分別佔 全部已發行H股/ A股的百分比(%)	本報告期末佔 本公司全部股本 的百分比(%)
上實集團系 ^{註1(1)}	A股/H股	所控制法團權益	954,602,237 (L)	48.82(A股)/ 2.06(H股)	35.50
上海上實系 ^{註1(2)}	A股	實益擁有人/所控制法團權益	938,317,837 (L)	48.79	34.90
上藥集團	A股	實益擁有人	716,516,039(L)	37.26	26.65
上海國盛 ^{註1(3)}	A股	所控制法團權益	141,521,751(L)	7.36	5.26
上海盛睿	A股	實益擁有人	141,521,751(L)	7.36	5.26
Temasek Holdings (Private) Limited	H股	所控制法團權益	124,023,800(L)	16.19(L)	4.61(L)
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	H股	與另一人共同持有的權益	99,632,100(L) 99,632,100(S)	13.01(L) 13.01(S)	3.71(L) 3.71(S)
Credit Suisse AG	H股	所控制法團權益	99,632,100(L) 99,632,100(S)	13.01(L) 13.01(S)	3.71(L) 3.71(S)
Cheah Capital Management Limited	H股	所控制法團權益	76,259,000(L)	9.96(L)	2.84(L)
Cheah Company Limited	H股	所控制法團權益	76,259,000(L)	9.96(L)	2.84(L)
Hang Seng Bank Trustee International Limited	H股	受托人	76,259,000(L)	9.96(L)	2.84(L)
Value Partners Group Limited	H股	所控制法團權益	76,259,000(L)	9.96(L)	2.84(L)
杜巧賢	H股	配偶權益	76,259,000(L)	9.96(L)	2.84(L)
謝清海	H股	酌情信託成立人	76,259,000(L)	9.96(L)	2.84(L)
全國社會保障基金理事會	H股	實益擁有人	66,633,400(L)	8.70(L)	2.48(L)
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人/投資經理/保管人/核准借出代理人	53,361,684(L) 0(S) 50,764,208(P)	6.97(L) 0.00(S) 6.63(P)	1.98(L) 0.00(S) 1.89(P)

股份變動及股東情況

股東名稱	股份類別	股份權益性質	股份數目	報告期末所持 H股／A股分別佔 全部已發行H股／ A股的百分比(%)	本報告期末佔 本公司全部股本 的百分比(%)
Blackrock, Inc.	H股	所控制法團權益	39,382,908(L)	5.14(L)	1.46(L)
			1,893,600(S)	0.25(S)	0.07(S)

(L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份

- 註1：(1) 上實集團為上海市國資委的全資附屬公司，上實集團系為上實集團及其全資附屬子公司。根據上海市國資委於1998年頒佈的《關於授權上海實業(集團)有限公司統一經營上海海外公司及其海外各大集團公司和上海上實(集團)有限公司國有資產的決定》(滬國資委授[1998]6號文)，上實集團獲授權成為上海上實的實際控制人，因此被視為通過上海上實在本公司中持有股份。報告期末，上實集團在本公司共持有954,602,237股股份(包括A股和H股)，其中，938,317,837股A股為上實集團通過上海上實系間接持有，500,000股A股和15,784,400股H股為上實集團系直接持有。
- (2) 上海上實為上海市國資委的全資附屬公司，上海上實系為上海上實及其全資附屬子公司。上海上實持有上藥集團60%的股權，因此被視為通過上藥集團在本公司中持有股份。報告期末，上海上實繫在本公司持有的938,317,837股A股中，221,801,798股為上海上實系直接持有，716,516,039股由上海上實通過上藥集團間接持有。
- (3) 上海國盛為上海市國資委的全資附屬公司。上海盛睿為上海國盛的全資附屬公司，因此上海國盛被視為通過上海盛睿在本公司中持有股份。

- 註2：(1) 以上所披露數據主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。
- (2) 根據證券及期貨條例第336條，倘若若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- (3) 除上述披露外，於2013年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

七、優先購買權

本公司章程沒有關於優先購買權的強制性規定。根據本公司章程的規定，本公司增加註冊資本，可以採取向非特定投資人募集新股、向現有股東配售新股、向現有股東派送新股和法律、行政法規許可的其他方式。

八、股份的買賣及贖回

2013年1-12月份，本公司(含本公司之附屬公司)未購買、出售或贖回上海醫藥的任何上市股份。

2013年1-12月份，本公司控股股東上藥集團向本公司控股股東上海上實轉讓所持上海醫藥A股股份33,407,500股。本公司控股股東及其一致行動人合計持有本公司股份數不變。(詳見公司公告臨2013-031號)



董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司領取的應付報酬總額(萬元)(稅前)
樓定波	董事長、執行董事	男	52	2013年6月5日	2016年6月5日	30,000A股	40,000A股	10,000A股	自願購買	0.00
左敏	執行董事、總裁	男	53	2013年6月5日	2016年6月5日	0	20,009A股	20,009A股	自願購買	57.50
胡逢祥	執行董事	男	58	2013年6月5日	2016年6月5日	0	10,000A股	10,000A股	自願購買	0.00
周杰	非執行董事	男	47	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	0.00
姜鳴	非執行董事	男	57	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	0.00
陳乃蔚	獨立非執行董事	男	57	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	19.67
尹錦滔	獨立非執行董事	男	61	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	14.58
謝祖樺	獨立非執行董事	男	58	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	13.42
李振福	獨立非執行董事	男	51	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	17.92
張震北	監事長	男	60	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	0.00
忻經	監事	男	47	2013年6月5日	2016年6月5日	0	0	0	/	0.00
陳欣	職工監事	女	51	2013年6月5日	2016年6月5日	0	10,000A股	10,000A股	自願購買	0.00
劉彥君	副總裁	男	49	2013年6月5日	2016年6月5日	0	10,000A股	10,000A股	自願購買	40.05
任健	副總裁	男	49	2013年6月5日	2016年6月5日	48,000A股	81,518A股	33,518A股	註1及自願購買	148.51

董事、監事、高級管理人員和員工情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減變動原因	報告期內從 公司領取的 應付報酬總額 (萬元)(稅前)
舒暢	副總裁	男	56	2013年6月5日	2016年6月5日	0	4,600A股	4,600A股	自願購買	88.01
郭俊煜	副總裁	男	40	2013年6月5日	2016年6月5日	0	3,500A股	3,500A股	自願購買	116.18
茅建醫	副總裁	男	46	2013年11月19日	2016年6月5日	0	0	0	/	5.70
沈波	財務總監	男	41	2013年6月5日	2016年6月5日	54,400A股	71,700A股	17,300A股	註1	156.51
韓敏	董事會秘書、 聯席公司秘書	女	37	2013年6月5日	2016年6月5日	40,200A股	58,000A股	17,800A股	註1及自願購買	133.51
張家林	已不再擔任公司副 董事長、執行董事	男	59	2010年3月31日	2013年6月5日	0	0	0	/	0.00
陸申	已不再擔任公司 非執行董事	男	58	2010年3月31日	2013年6月5日	6,440A股	6,440A股	0	/	0.00
徐國雄	已不再擔任公司 執行董事、總裁	男	58	2010年3月31日	2013年6月5日	90,100A股	55,500A股	-34,600A股	註1及自行售出	202.27
白慧良	已不再擔任公司 獨立非執行董事	男	71	2010年3月31日	2013年6月5日	0	0	0	/	7.50



董事、監事、高級管理人員和員工情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減變動原因	報告期內從 公司領取的 應付報酬總額 (萬元)(稅前)
湯美娟	已不再擔任公司 獨立非執行董事	女	49	2010年3月31日	2013年6月5日	0	0	0	/	7.50
吳俊豪	已不再擔任公司監事	男	49	2010年3月31日	2013年6月5日	0	0	0	/	0.00
姜遠英	已不再擔任公司 副總裁	男	51	2010年6月7日	2013年6月5日	29,000A股	0	-29,000A股	註1及自行售出	103.16
李永忠	已不再擔任公司 副總裁	男	44	2010年3月31日	2013年6月5日	48,500A股	0	-48,500A股	註1及自行售出	142.17
合計	/	/	/	/	/	346,640	371,267	24,627	/	1,274.16

- 註： 1、 根據H股招股書中所披露的高級管理人員關於年終績效獎金安排的承諾，本公司高級管理人員以2013年收到的2012年度績效獎金的50%通過公開市場交易購買上海醫藥A股股票。
- 2、 報告期內，本公司無股權激勵計劃。
- 3、 除上表披露之外，於2013年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部分)未擁有記錄於本公司按證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及香港聯交所的權益或淡倉。
- 4、 報告期內，本公司董事、監事在本公司或其任何附屬公司就本公司業務訂立的重要合約中概無直接或間接擁有任何重大權益。

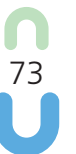
二、董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷

1、董事簡歷

上海醫藥董事會目前由九名成員組成，包括三名執行董事、兩名非執行董事和四名獨立(非執行)董事。董事均由股東選出，每一屆董事會任期一般為三年，可連選連任。

樓定波先生，1962年2月出生。畢業於東北大學(原東北工學院)機械系，中歐國際工商管理學院高級工商管理碩士。工程師，高級經濟師。現為本公司董事長兼執行董事，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。樓定波先生在企業經營管理、併購重組、金融產品套期保值和市場營銷方面有著豐富的經驗。自2012年7月起至今擔任上海實業(集團)有限公司執行董事，分別自2012年10月、2012年7月起至今擔任上海醫藥(集團)有限公司總裁、董事長。自2013年11月起至今擔任上海市生物醫藥行業協會副會長，自2013年6月起至今分別擔任中國化學製藥工業協會副會長、中國醫藥工業科研開發促進會副會長、上海醫藥行業協會副會長、華東理工大學董事會董事，自2012年10月起至今擔任上海市經濟團體聯合會、上海市工業經濟聯合會副會長。曾任寶鋼不銹鋼有限公司法人代表、執行董事、總經理，寶山鋼鐵股份有限公司(「寶鋼股份」)副總經理兼不銹鋼事業部總經理，寶鋼股份總經理助理兼上海寶鋼國際經濟貿易有限公司法人代表及執行董事，寶鋼股份銷售部部長、銷售中心總經理，寶鋼集團廣州寶鋼南方貿易有限公司總經理兼書記、副總經理等職。樓定波先生還曾擔任中國特鋼企業協會不銹鋼分會會長，國際不銹鋼論壇(ISSF)執行理事，國際不銹鋼論壇(ISSF)經濟與統計委員會主席。



董事、監事、高級管理人員和員工情況

左敏先生，1961年5月出生。四川大學(原華西醫科大學)藥學專業本科畢業，復旦大學管理學院管理學碩士。高級經濟師。現為本公司執行董事兼總裁，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。曾任永發印務有限公司副董事長、行政總裁，華潤醫藥集團副總裁，三九企業集團副總經理，三九經貿公司總經理、董事長，九星印刷包裝有限公司總經理、董事長，深圳南方製藥廠銷售部長、副廠長，廣州第一軍醫大學南方醫院藥劑師、大輸液制劑室主任、針劑室主任等職。

胡逢祥先生，1956年7月出生。上海廣播電視大學工業會計專業大專學歷。會計師。現為本公司執行董事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。自2010年7月起至今擔任上海醫藥(集團)有限公司副總裁。曾任上海醫藥(集團)有限公司財務總監、財務副總監，上海新先鋒藥業有限公司董事長，上海醫藥(集團)有限公司財務審查與審計委員會專職副主任，上海醫藥(集團)總公司審計室主任、審計室副主任，上海三維製藥公司總經理、副總經理、副總會計師、財務部部長等職。

周杰先生，1967年12月出生。上海交通大學工程學碩士。現為本公司非執行董事，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。自2009年1月起至今擔任中芯國際集成電路製造有限公司(香港聯合交易所有限公司及紐約證券交易所上市公司，股票代碼分別為00981、SMI)的非執行董事，分別自2012年4月、2008年5月起至今擔任上海實業(集團)有限公司總裁、執行董事，分別自2012年4月、2007年11月起至今擔任上海實業控股有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼00363)副董事長兼行政總裁、執行董事。曾任上海醫藥(集團)有限公司董事長，本公司董事長、執行董事、監事長，上海實業(集團)有限公司常務副總裁，上海實業控股有限公司常務副行政總裁，上海上實資產經營有限公司董事長兼總經理等職。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姜鳴先生，1957年9月出生。復旦大學歷史系學士。副研究員。於2010年3月加盟本公司擔任本公司非執行董事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。自2008年5月起至今擔任上海國盛(集團)有限公司副總裁。曾任中共上海市委組織部主任科員、中國農村發展信託投資公司、中國信達信託投資公司證券營業部總經理，中國銀河證券有限責任公司總部副總經理、總經理等職。

陳乃蔚先生，1957年8月出生。華東政法學院經濟法學學士，澳門科技大學民商法專業博士。法學教授，中國執業律師。於2010年3月加盟本公司擔任本公司獨立非執行董事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。自2010年10月起至今擔任中國科學技術法學會副會長，自2009年7月、2010年8月、2013年7月起至今分別擔任中興通訊股份有限公司(香港聯合交易所有限公司和深圳證券交易所上市公司，股票代碼分別為00763、000063)、上海泰勝風能裝備股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼300129)、上海金力泰化工股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼300225)的獨立非執行董事，自2008年10月起至今擔任中華全國律師協會理事，自2008年4月起至今擔任上海市律師協會副會長，自2005年10月起至今擔任中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員，自2005年3月起至今擔任上海市法學會技術法及知識產權法研究會副會長，自2005年8月起至今擔任復旦大學法學教授，自2002年12月起至今擔任國際奧委會體育仲裁院仲裁員，自1999年10月起至今擔任上海仲裁委員會仲裁員，自1999年9月起至今擔任錦天城律師事務所高級合夥人。曾任上海交通大學法律系主任，知識產權研究中心主任等職務。



董事、監事、高級管理人員和員工情況

尹錦滔先生，1953年1月出生。香港理工學院(現香港理工大學)會計系畢業，獲頒授高級文憑，香港執業會計師，香港會計師公會及英國公認會計師公會及香港董事學會之資深會員。現為本公司獨立非執行董事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。尹錦滔先生在審計、金融、諮詢及管理領域擁有超過三十年的豐富經驗。自2014年3月起至今擔任哈爾濱銀行股份有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼06138)獨立非執行董事，自2013年11月起至今擔任嘉里物流聯網有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼00636)獨立非執行董事，自2013年5月起至今擔任港大零售國際控股有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼01255)獨立非執行董事，自2012年9月起至今擔任KFM金德控股有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼03816)獨立非執行董事，自2011年6月起至今擔任大連港股份有限公司(香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所上市公司，股票代碼分別為02880、601880)獨立非執行董事，自2011年6月起至今擔任漢華專業服務有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼08193)獨立非執行董事，自2010年11月起至今擔任銳迪科微電子有限公司(美國納斯達克交易所上市公司，股票代碼RDA)獨立董事，自2010年8月起至今擔任華能新能源股份有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼00958)獨立非執行董事，自2009年9月至今起擔任大快活集團有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼00052)獨立非執行董事，自2009年3月起至今擔任華潤置地有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼01109)獨立非執行董事，自2008年9月起至今擔任邁瑞醫療國際有限公司(美國紐約證券交易所上市公司，股票代碼MR)獨立董事。曾任瑞金礦業有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼00246)獨立非執行董事，漢華專業服務有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼08193)獨立非執行董事，香港羅兵咸永道會計師事務所合夥人(1992年5月至2008年6月)等職。

謝祖堉先生，1956年6月出生。美國麻省理工學院土木工程學士、碩士，美國加利福尼亞州大學伯克萊分校工商管理碩士、土木工程博士。現為本公司獨立非執行董事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。謝祖堉先生擁有近30年從事管理諮詢和公司高層管理的經驗，在定義和實施企業轉型、組織建設、業務戰略、海外擴張等各領域有著豐富的專業經驗。自2009年起至今擔任上海汽車工業(集團)總公司董事。曾任博斯公司大中華區董事長，寶山鋼鐵股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼600019)獨立董事，香港電訊公司企業規劃及拓展處執行副總裁及大中華區業務總裁，香港特別行政區中央政策組兼職成員，波士頓諮詢公司大中華區總裁等職。

李振福先生，1963年7月出生，在北京航空航天大學獲得理學士，在美國伊利諾斯技術研究院獲得理學碩士。於2012年5月加盟本公司擔任本公司獨立非執行董事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。李振福先生是德福資本的創始人和首席執行官，自2010年起至今擔任德福資本的首席執行官。李振福先生同時是中國企業家俱樂部理事成員，美國百人會會員，美國伊利諾伊理工學院國際董事會成員，中華慈善總會榮譽副會長，及大自然保護協會中國理事會理事成員。自2004年至2010年間，李振福先生曾擔任諾華中國區總裁。在此之前，李振福先生曾在美國貝思佳集團公司工作長達11年，擔當投資、諮詢和管理等數項職務。在貝思佳集團的最後五年，李振福先生在美國吉時公司就任商務公司總裁。

公司已收到陳乃蔚先生、尹錦滔先生、謝祖堉先生和李振福先生四位獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就其獨立性而作出的年度確認函，並仍然認為他們屬於獨立人士。



2、監事簡歷

上海醫藥監事會目前由三名成員組成，除職工監事由員工選舉產生之外，其餘監事均由股東選出，每一屆監事會任期一般為三年，可連選連任。

張震北先生，1954年6月出生。畢業於上海大學政治學專業，後再獲新加坡華夏學院工商管理碩士學位。國際商務師。於2012年5月加盟本公司擔任本公司監事長，未在本公司任何附屬公司兼任董事。自2012年10月起至今擔任上海醫藥(集團)有限公司執行董事，自2012年4月起至今擔任本公司黨委書記，自2010年1月起至今任上海上實(集團)有限公司副總裁。曾任上海市對外經濟貿易委員會人事教育處副處長，上海海外公司人事處處長，上海國際(歐洲)集團公司副總裁，上海海外公司副總裁，上海實業(集團)有限公司人力資源部總經理，上海實業(集團)有限公司助理總裁，上海實業控股有限公司副行政總裁，上海實業醫藥投資股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼600607，現已併入本公司)董事等職。

忻鏗先生，1967年12月出生。上海交通大學工學學士及工學碩士。工程師。現為本公司監事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。自2009年8月起至今擔任申能(集團)有限公司金融部主管。曾任申能股份有限公司證券部主管，文匯新民聯合報業集團國資部投資主管，文新投資有限公司副總經理，海通證券投資銀行部融資部副經理等職。

陳欣女士，1963年5月出生。中央黨校函授學院經濟管理本科學歷，中央黨校在職研究生班政治學研究生學歷。高級政工師。於2010年3月加盟本公司擔任本公司職工監事，未在本公司任何附屬公司兼任董事。自2003年2月起至今擔任中國能源化學工會常委。曾任上海醫藥(集團)有限公司組織幹部部部長，上海市醫藥工會副主席、上海市總工會常委等職。

3、高級管理人員簡歷

上海醫藥高級管理層目前由八名成員組成，均由董事會聘任，任期同董事會與監事會，經董事會任命可連任。

左敏先生，現為本公司總裁，其簡歷請見「董事簡歷」。

劉彥君先生，1965年2月出生。第二軍醫大學海軍醫學專業學士，第二軍醫大學外科學專業碩士，第二軍醫大學外科學專業博士。現為本公司副總裁併擔任上海交聯藥物研發有限公司總經理，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。曾任上海復旦張江生物醫藥股份有限公司香港聯合交易所有限公司上市，股票代碼08231)副總經理，第二軍醫大學腫瘤研究所分子生物學研究室主任、副研究員，美國加州聖地亞哥Sidney Kimmel腫瘤中心訪問學者，第二軍醫大學東方肝膽外科醫院主治醫師、講師等。

任健先生，1965年3月出生。華東化工學院無機材料學士，中歐國際工商學院EMBA碩士。工程師。現為本公司副總裁，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。曾任上海醫藥(集團)有限公司人力資源部部長、組織幹部部部長、領導人員管理部部長、上海醫藥(集團)有限公司副總裁等職。

舒暢先生，1958年9月出生。北京第二外國語學院法語專業文學士學位，美國紐約大學研究生院經濟學專業經濟學碩士。現為本公司副總裁，未在本公司任何附屬公司兼任董事職務。曾任瑞士CibaGeigy藥業公司董事長助理，美國摩根投資銀行經理，美國Landsat國際衛星公司亞太副總裁，深圳正國(君安)投資有限公司董事長，中國民生投資信用擔保有限公司副總裁，華晨五洲電子商務有限公司董事總經理，上海汽車股份有限公司董事、董事會戰略委員會專務、財務部總監、資產經營部總監，錦江國際(集團)有限公司董事、投資發展部總監、金融事業部副總經理，北京汽車投資有限公司副總裁，上海實業控股有限公司助理行政總裁、上海實業城市開發集團有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股票代碼00563)副總裁等職。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

郭俊煜先生，1974年2月出生。上海醫科大學藥物化學專業學士，亞洲(澳門)國際公開大學工商管理專業碩士，中歐國際工商學院高級工商管理專業碩士。副主任藥師，職業藥師。現為本公司副總裁，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。曾任上海市醫藥股份有限公司配置儲運總部進口部經理、副總經理，上海市醫藥股份有限公司醫藥分銷事業部副總經理，上海華氏大藥房有限公司董事長，上海市醫藥股份有限公司副總經理、總經理助理，上海醫藥分銷控股有限公司副總經理，上海醫藥物流中心有限公司董事長等職。

茅建醫先生，1968年5月出生。上海第二醫科大學醫療系(大專)，上海東亞PCEC學院工商管理(碩士)，上海財經大學(美國華盛頓國際公開大學)經濟學(博士)。醫師。現為本公司副總裁，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。曾任上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部副總裁、上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部第一生化藥業有限公司總經理、上海中西藥業股份有限公司總經理、上海中西三維藥業有限公司總經理、深圳市康達爾(集團)股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼000048)董事等職。

沈波先生，1973年3月出生。上海建材學院會計學學士，香港中文大學專業會計學碩士。已通過中國註冊會計師考試。現為本公司財務總監，並在本公司附屬公司兼任董事職務(見下文)。自2012年6月起至今擔任上海復旦張江生物股份有限公司(香港聯合交易所有限公司上市，股票代碼08231)非執行董事。曾任上海金陵股份有限公司財務部副經理、上海實業醫藥投資股份有限公司財務總監、上海醫藥(集團)有限公司財務部總經理等職。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

韓敏女士，1977年1月出生。上海大學經濟學學士，英國諾丁漢大學商學院金融和投資學碩士。已通過中國註冊會計師考試。現為本公司董事會秘書、聯席公司秘書，未在本公司任何附屬公司兼任董事。曾任中國國際金融有限公司投資銀行部副總經理、香港上海滙豐銀行有限公司上海分行業務開發主任、中國建設銀行上海分行風險控制部經理等職。

(二) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
樓定波	上海醫藥(集團)有限公司	董事長、執行董事 總裁	2012年07月20日	-
			2012年10月12日	-
胡逢祥	上海醫藥(集團)有限公司	執行董事 副總裁	2013年06月21日	-
			2010年07月28日	-
周杰	上海醫藥(集團)有限公司	董事長、執行董事	2012年04月09日	2012年07月20日
姜鳴	上海盛睿投資有限公司	執行董事	2010年01月20日	-
張震北	上海醫藥(集團)有限公司	執行董事	2012年10月12日	-
忻鏗	申能(集團)有限公司	金融部主管	2009年08月25日	-
張家林	上海醫藥(集團)有限公司	副董事長、總裁	2010年07月28日	2012年10月12日
徐國雄	上海醫藥(集團)有限公司	執行董事	2012年04月09日	2013年06月21日



董事、監事、高級管理人員和員工情況

(三) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員在附屬公司任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
樓定波	正大青春寶藥業有限公司	董事長	2012年10月	—
樓定波	上海醫藥分銷控股有限公司	董事長	2013年6月	—
樓定波	杭州胡慶余堂藥業有限公司	董事長	2013年6月	—
左敏	上海第一生化藥業有限公司	董事長	2013年6月	—
左敏	上海信誼藥廠有限公司	董事長	2013年6月	—
左敏	常州藥業股份有限公司	董事長	2013年6月	—
左敏	廈門中藥廠有限公司	董事長	2013年6月	—
左敏	青島國風藥業股份有限公司	董事長	2013年6月	—
左敏	上藥科園信海醫藥有限公司	董事	2013年6月	—
周杰	上藥科園信海醫藥有限公司	董事長	2012年7月	—
周杰	正大青春寶藥業有限公司	董事	2002年3月	2012年10月
周杰	上藥北方投資有限公司	董事長	2012年6月	—
劉彥君	上海交聯藥物研發有限公司	董事長	2014年2月	—
任健	上海中西三維藥業有限公司	董事長	2010年6月	2013年10月
任健	上海新亞藥業有限公司	董事長	2010年12月	—
任健	遼寧好護士藥業(集團)有限責任公司	董事長	2011年2月	—

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
郭俊煜	北京上藥愛心偉業醫藥有限公司	董事長	2010年11月	2013年10月
郭俊煜	上海鈴謙滬中醫藥有限公司	副董事長	2012年2月	2013年5月
郭俊煜	廣州中山醫醫藥有限公司	董事	2010年9月	2013年6月
郭俊煜	福建省醫藥有限責任公司	董事	2010年7月	2013年6月
郭俊煜	上海中華藥業有限公司	執行董事	2013年1月	-
郭俊煜	中國國際醫藥(控股)有限公司	執行董事	2013年6月	-
茅建醫	上海中西三維藥業有限公司	董事長	2013年10月	-
茅建醫	常州康麗製藥有限公司	董事長	2012年3月	2014年2月
茅建醫	上海中西三維醫藥有限公司	董事長	2011年4月	-
茅建醫	上海三維有限公司	董事長	2009年12月	-
茅建醫	上海金和生物技術有限公司	董事長	2012年1月	2014年2月
茅建醫	上海中西製藥有限公司	董事	2011年4月	-
茅建醫	正大青春寶藥業有限公司	董事	2013年6月	-
茅建醫	東英(江蘇)藥業有限公司	董事	2013年7月	-
沈波	上海醫療器械股份有限公司	董事長	2011年4月	-
沈波	上海醫藥分銷控股有限公司	監事	2010年4月	-
沈波	上藥科園信海醫藥有限公司	董事	2011年4月	-
沈波	常州藥業股份有限公司	董事	2007年6月	-
沈波	上藥北方投資有限公司	董事	2012年1月	-
沈波	正大青春寶藥業有限公司	董事	2013年3月	-
沈波	東英(江蘇)藥業有限公司	董事	2013年7月	-



董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
徐國雄	上海醫藥分銷控股有限公司	董事長	2012年7月	2013年6月
徐國雄	上海信誼藥廠有限公司	董事長	2008年12月	2013年6月
徐國雄	上海第一生化藥業有限公司	董事長	2007年10月	2013年6月
徐國雄	常州藥業股份有限公司	董事長	2009年11月	2013年6月
徐國雄	正大青春寶藥業有限公司	董事	2012年10月	2013年6月
徐國雄	杭州胡慶余堂藥業有限公司	董事長	2012年10月	2013年6月
徐國雄	上藥科園信海醫藥有限公司	董事	2012年7月	2013年6月
李永忠	上海市藥材有限公司	董事長	2010年9月	2013年1月
李永忠	上海醫藥分銷控股有限公司	董事	2010年4月	-
李永忠	上藥科園信海醫藥有限公司	董事	2011年4月	-
李永忠	廈門中藥廠有限公司	董事長	2011年2月	2013年6月
李永忠	上藥北方投資有限公司董事	董事	2012年1月	-

(四) 董事、監事的服務合約

各董事或監事均未與本公司訂立不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約。

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司董事會下屬的薪酬與考核委員會考慮並向董事會建議支付予公司董事的薪酬及其他福利，公司董事、監事的薪酬根據股東大會的決議決定。所有公司董事的薪酬須經薪酬與考核委員會定期監察，以確保其薪金及補償水平恰當。公司高級管理人員的薪酬按照公司有關高管人員薪酬制度執行，由薪酬與考核委員會負責落實。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司制定了較為完善的考評機制，根據年度經營責任考核相關管理辦法，通過核心指標、營運指標、制約指標等指標體系來進行考核獎懲。
董事、監事和高級管理人員報酬的應付報酬情況	公司董事、監事及高級管理人員在本公司領取薪酬嚴格按照公司經營責任考核制度兌現，公司所披露的報酬與實際發放情況相符。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	公司董事、監事和高級管理人員2013年報酬實際獲得的報酬合計1,274.16萬元。



董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張家林	副董事長	離任	換屆
陸申	非執行董事	離任	換屆
徐國雄	執行董事、總裁	離任	換屆
白慧良	獨立非執行董事	離任	換屆
湯美娟	獨立非執行董事	離任	換屆
吳俊豪	監事	離任	換屆
姜遠英	副總裁	離任	換屆
李永忠	副總裁	離任	換屆
樓定波	董事長、執行董事	聘任	換屆
左敏	執行董事、總裁	聘任	換屆
胡逢祥	執行董事	聘任	換屆
尹錦滔	獨立非執行董事	聘任	換屆
謝祖堉	獨立非執行董事	聘任	換屆
劉彥君	副總裁	聘任	換屆
茅建醫	副總裁	聘任	工作需要

五、公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況

研發人員、技術質量管理人員和生產技能人員是確保上海醫藥可持續發展以及產品質量保證的關鍵。本集團為關鍵技術人員提供了多元化職業發展通道，並建立了與市場接軌的薪酬激勵體系、績效管理體系及培訓體系，確保了本集團關鍵技術人員的穩定。具體措施包括：

研發人員：研發人員是上海醫藥持續發展的引擎，集團梳理了從助理實驗員到首席科學家的7級職位體系，建立了內部評審及配套薪酬激勵機制，通過「項目制」形式加快研發人才的培養。

技術質量管理人員：藥品質量是公司的生命線，各個生產基地的技術員、質量控制人員(QC)、質量保證人員(QA)、質量經理、質量總監是骨幹力量。集團強化質量關鍵人員管理，分別建立了從助理質量員到資深質量管理師的7級(QA)職位體系、從助理分析員到資深質量分析師的7級(QC)職位體系，為技術質量人員提供了職業發展通道。集團與專業諮詢機構合作，每年為技術質量人員提供系統全面的培訓課程。同時通過與知名高校聯合培養在職研究生，為集團技術創新、質量保證體系培養製藥工程及項目管理(GMP方向)的專家型人才。

生產技能人員：通過高師帶徒、技能競賽等方式，為生產技能人員的成長開闢了綠色通道；通過職業標準的開發和首席技師制度的建立，打通了生產技能人員從初級工、中級工、高級工、技師到高級技師、首席技師的職業發展通道。



六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	109
主要子公司在職員工的數量	39,537
在職員工的數量合計	39,646
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	116
專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
生產人員	14,565
銷售人員	15,377
技術人員	4,180
財務人員	1,252
行政人員	2,577
其他人員	1,695
教育程度	
教育程度類別	數量(人)
博士	50
碩士	673
大學本科	6,472
大學專科	11,041
中專(高中)	13,933
中專以下	7,477
合計	39,646

(二) 薪酬政策及長期激勵計劃

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、營銷人員、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。

員工薪酬待遇一般包括工資和獎金，還可享有退休金、醫療、住房公積金、工傷保險等福利及其他福利。本集團按照中國有關規定參加由省市政府組織的多項員工福利計劃，包括退休金、醫療、住房公積金、生育及失業保險等福利計劃。

(三) 培訓計劃

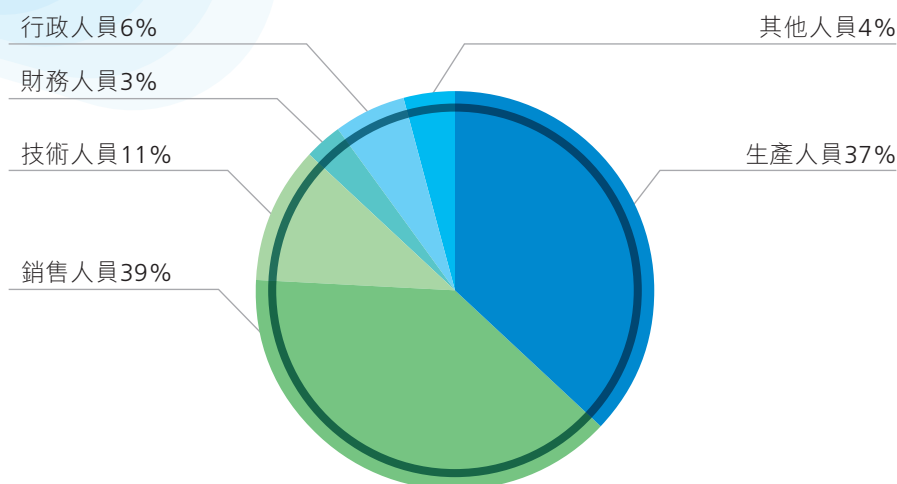
上海醫藥圍繞公司戰略和年度重點工作，根據各類崗位職位序列的發展要求及員工個人的職業發展，為各類員工提供專業、高效、個性化的培訓課程及解決方案。

根據國家監管部門的要求，集團每年組織員工接受GMP、GSP、操作技能、職業安全等系統培訓；遵照國家GMP的相關要求，自主開發了潔淨區(B級)專項培訓，年內近800人參加了培訓並持證上崗；根據上市公司合規性的要求，集團組織各級管理人員接受法律、內部控制等專題培訓；配合營銷轉型，集團組織了《醫藥企業發展新模式》、《突破營銷瓶頸》、《專業化推廣模式創新》、《OTC營銷》等系列培訓；為了強化新員工對企業文化的認同感、對集團的歸屬感，集團組織全國各地15家子公司近200名本科及以上學歷的新員工參加「雛雁高飛—新大學生入職培訓」；集團還通過與境內外培訓機構合作，組織開展了中青年後備管理人員的海外培訓以及市場營銷、財務管理和人力資源等專業條線的系統培訓。

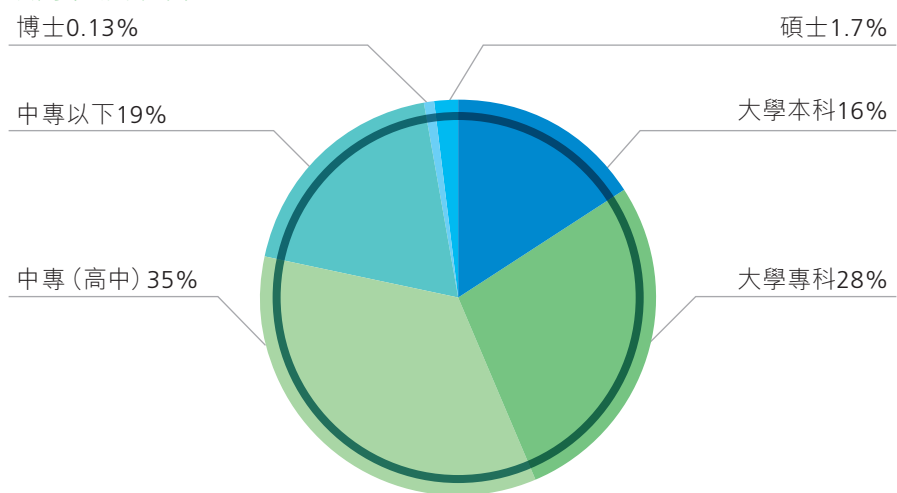


董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 專業構成統計圖



(五) 教育程度統計圖



(六) 勞務外包情況

為確保上海醫藥在研發、生產、營銷及管理的可控性，本集團未發生較大規模的勞務外包情況。

(七) 退休金計劃

上海醫藥按照中國有關規定參加由各省市政府組織的員工退休金福利計劃，並為每位員工按月繳納養老保險金。員工退休後，可按月領取由各省市政府發放的退休金。

七、最高薪酬五名人士

截至2013年12月31日止年度，五位薪酬最高的人士(當中一位為前任董事)於有關期間的薪酬列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

薪金與工資	4,233
獎金	8,851
僱主對退休金計劃的供款	359
合計	13,443

截至2013年12月31日止年度，薪酬區間：

薪酬區間(港元)	人數
2,500,001港元 – 3,000,000港元	2
3,000,001港元 – 3,500,000港元	1
3,500,001港元 – 4,000,000港元	1
4,000,001港元 – 4,500,000港元	0
4,500,001港元 – 5,000,000港元	1
5,000,001港元 – 5,500,000港元	0

在2013年度，上海醫藥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團為條件的報酬也未支付離職補償。無任何董事放棄或同意放棄上述薪酬。



公司治理

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

本公司嚴格按照《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》、香港上市規則等相關法律、法規、規章以及公司章程的要求，建立並不斷完善公司法人治理結構。報告期內，本公司修訂完善了公司章程及股東大會、董事會、監事會三會議事規則、《董事會戰略委員會實施細則》、《董事會審計委員會實施細則》、《董事會薪酬與考核委員會實施細則》、《總裁辦公會議事規則》、《內幕信息及知情人管理制度》，並於2014年3月制定了《董事會成員多元化政策》，同時本公司還頒布了一系列內部規章制度，在制度體系建設上保證了公司合規經營、規範決策。

公司治理的實際狀況與《中華人民共和國公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。公司《內幕信息及知情人管理制度》已於2010年4月20日經公司四屆三次董事會審議通過予以實施，並根據相關監管要求，於2013年8月22日經公司五屆三次董事會進行修訂。（詳見公司公告臨2010-027號，公司公告臨2013-024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、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
上海醫藥2012年度股東大會	2013年6月5日	1、《上海醫藥集團股份有限公司2012年度董事會工作報告》；	經審議議案全部通過	公司公告臨2013-016號	2013年6月6日
		2、《上海醫藥集團股份有限公司2012年度監事會工作報告》；			
		3、《上海醫藥集團股份有限公司2012年度財務決算報告》；			
		4、《上海醫藥集團股份有限公司2012年度利潤分配預案》；			
		5、《上海醫藥集團股份有限公司2013年度財務預算報告》；			
		6、《上海醫藥集團股份有限公司關於調整H股募集資金投向金額的議案》；			
		7、《上海醫藥集團股份有限公司關於2013年度對外擔保計劃的議案》；			
		8、《上海醫藥集團股份有限公司關於支付2012年度審計費用的議案》；			
		9、《上海醫藥集團股份有限公司關於聘請會計師事務所的議案》；			
		10、《上海醫藥集團股份有限公司關於選舉第五屆董事會董事的議案》；			
		11、《上海醫藥集團股份有限公司關於選舉第五屆監事會監事的議案》；			
		12、《上海醫藥集團股份有限公司關於調整公司獨立董事津貼的議案》；			
		13、《上海醫藥集團股份有限公司關於為公司董事、監事和高級管理人員投保責任險的議案》；			
		14、《上海醫藥集團股份有限公司關於提請股東大會給予董事會配發、發行、處理股份的一般性授權的議案》；			
		15、《上海醫藥集團股份有限公司關於修訂〈公司章程〉的議案》。			



三、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立 董事	參加董事會出席情況						參加股東大會情況	
		本年應參加 董事會次數	親自出席 次數	以通訊方式 參加次數	委託出席 次數	缺席次數	出席率	是否連續 兩次未親自 參加會議	出席股東 大會的次數
樓定波 ^{註1}	否	6	6	4	0	0	100%	/	/
左敏 ^{註1}	否	6	6	4	0	0	100%	/	/
胡逢祥 ^{註1}	否	6	6	4	0	0	100%	/	/
周杰	否	11	11	6	0	0	100%	否	1
姜鳴	否	11	11	6	0	0	100%	否	1
陳乃蔚	是	6	5	3	1	0	100%	否	1
尹錦滔 ^{註1}	是	6	6	4	0	0	100%	/	/
謝祖堉 ^{註1}	是	6	6	4	0	0	100%	/	/
李振福	是	11	11	6	0	0	100%	否	0
張家林 ^{註2}	否	5	5	2	0	0	100%	否	1
陸申 ^{註2}	否	5	5	2	0	0	100%	否	1
徐國雄 ^{註2}	否	5	5	2	0	0	100%	否	1
白慧良 ^{註2}	是	5	5	2	0	0	100%	否	1
湯美娟 ^{註2}	是	5	5	2	0	0	100%	否	1

註： 1、 因董事會換屆改選，樓定波先生、左敏先生、胡逢祥先生、尹錦滔先生和謝祖堉先生，自2013年6月5日起才獲委任為本公司的董事。

2、 因董事會換屆改選，張家林先生、陸申先生、徐國雄先生、白慧良先生和湯美娟女士，自2013年6月5日起已不再擔任本公司的董事。

年內召開董事會會議次數	11
其中：現場會議次數	5
通訊方式召開會議次數	6
現場結合通訊方式召開會議次數	/

(二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，獨立董事未對公司有關事項提出異議。

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議

報告期內，董事會下設專門委員會在履行職責時均對所審議議案表示贊成，其具體履職情況請見下文「企業管治報告」。

五、監事會發現公司存在風險的說明

公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面不存在不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況。

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司高級管理人員的薪酬按照公司有關高管人員薪酬制度執行，由薪酬與考核委員會負責落實。公司制定了較為完善的考評機制，根據年度經營責任考核相關管理辦法，通過核心指標、營運指標、制約指標等指標體系來進行考核獎懲。

八、企業管治報告

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，公司正在按程序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，公司按程序召開了相關提名委員會及董事會會議，制定了《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。

(一) 董事、監事遵守標準守則情況

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。

(二) 董事會

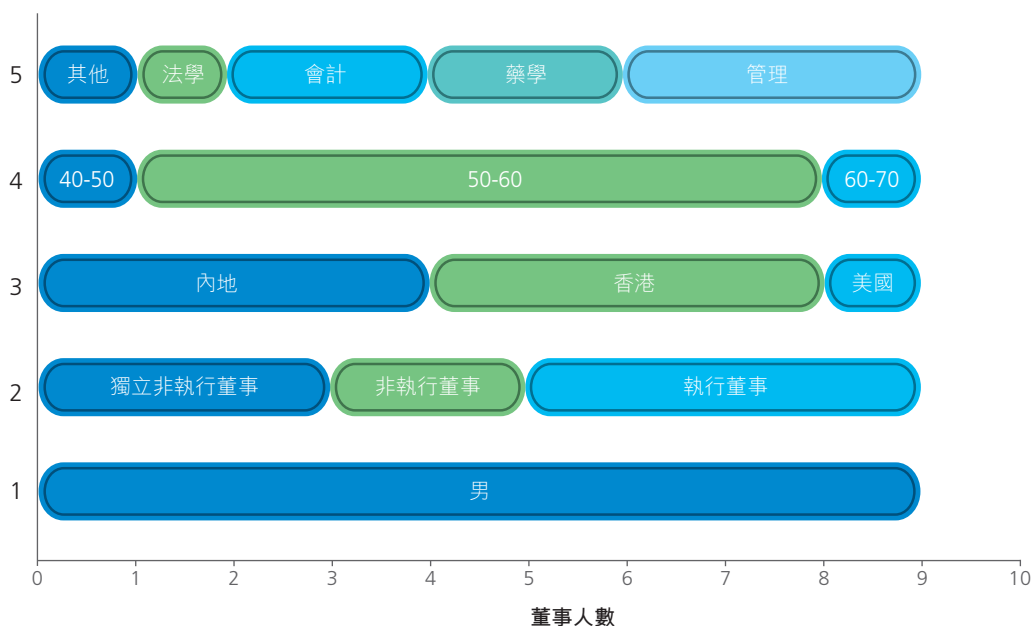
1、董事會的組成

本公司董事會由九名董事組成，現任成員包括三名執行董事，即董事長樓定波先生、董事及總裁左敏先生和董事胡逢祥先生；兩名非執行董事，即周杰先生和姜鳴先生；以及四名獨立非執行董事，即陳乃蔚先生、尹錦滔先生、謝祖堃先生及李振福先生。董事履歷詳情載於本年報「董事、監事和高級管理人員」一節。

就本公司所知，各董事會成員、董事長、總裁之間無任何財務、業務及親屬關係或重大相關的關係。

根據公司章程，董事(包括獨立非執行董事)任期為三年，董事任期屆滿，可連選連任，但獨立非執行董事連任不得超過六年。董事會、單獨或者合併持有公司在外股份3%以上的一個或一個以上的股東可以提名董事，獨立非執行董事的提名方式和程序還須滿足法律、行政法規及部門規章的有關規定(如有)。

為滿足於2013年9月1日起實施的修訂後的企業管治守則A.5.6的要求，公司第五屆董事會第七次會議於2014年3月28日通過了《上海醫藥董事會成員多元化政策》。在評估董事會候選人時，董事會提名委員會將考慮該政策所述的多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。本公司董事會現時九名董事各具專業背景及／或對公司業務有廣闊的專業知識。



2、董事會的主要職責

本公司遵守了企業管治守則的規定，區分了董事長和行政總裁的角色。本公司現任董事長為樓定波先生，總裁為左敏先生。同時，為區分董事會與管理層職權，董事會負責公司章程範圍內的重大的經營決策，而管理層則負責日常運營與執行。根據公司章程，本公司董事會的具體職責包括：

- 召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 執行股東大會的決議；
- 決定公司的經營計劃和投資方案；



公司治理

- 擬訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 擬訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 擬訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；
- 擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；
- 除法律、行政法規、部門規章，公司股票上市地證券監管機構的相關規定或本章程另有規定外，決定除由股東大會審議的公司及控股子公司的資產處置行為，決定公司與控股子公司之間、控股子公司相互之間的資產處置行為，決定控股子公司的合併或分立；
- 決定公司內部管理機構的設置；
- 聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人等其他高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- 制定公司的基本管理制度；
- 擬訂本章程的修改方案；
- 管理公司信息披露事項；
- 向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；
- 聽取總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；
- 履行企業管治職能；
- 法律、行政法規、部門規章、本章程或者股東大會授予的其他職權。

3、董事會會議

根據董事會議事規則，董事會每年應至少召開四次定期會議，由董事長召集，按有關規定提前通知全體董事和監事。

報告期內，董事會共舉行十一次會議，主要討論了公司業績、董事更換、高管聘任、制度的制定與修改、2013年度擔保計劃、2013年度授信額度、收購兼併及履行企業管治職能等議案。各董事於報告期間出席會議情況詳見上文「董事參加董事會和股東大會的情況」。

根據企業管治守則第A.2.7條，報告期內，獨立非執行董事至少有一次會議與董事長單獨會面。

(三) 董事會轄下委員會

1、薪酬與考核委員會

本公司董事會下屬的薪酬與考核委員會由三名董事組成，現任成員包括陳乃蔚先生、尹錦滔先生和李振福先生，由陳乃蔚先生擔任召集人／主席。薪酬與考核委員會是董事會下設的專門工作機構，主要負責制定公司董事、總裁及其他高級管理人員的考核標準並進行考核，負責制定、審查公司董事、總裁及其他高級管理人員的薪酬政策與方案。

報告期內，薪酬與考核委員會共舉行四次會議，主要討論了高級管理人員2012年度績效考核報告、2013年度高級管理人員經營責任考核的議案、《董事會薪酬與考核委員會實施細則》的修訂等。以下是各委員於報告期間出席會議情況：



薪酬與考核委員會成員姓名	實際出席次數／ 應出席次數	出席率
陳乃蔚先生(獨立非執行董事)	4/4	100%
尹錦滔先生(獨立非執行董事) ^{註1}	2/2	100%
李振福先生(獨立非執行董事)	4/4	100%
白慧良先生(獨立非執行董事) ^{註2}	2/2	100%

註： 1、 因董事會換屆改選，尹錦滔先生自2013年6月5日起才獲委任為本公司的董事。
2、 因董事會換屆改選，白慧良先生自2013年6月5日起已不再擔任本公司的董事。

2、 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，現任成員包括尹錦滔先生、陳乃蔚先生和謝祖堃先生，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。

報告期內，審計委員會共舉行四次會議，主要討論了公司業績、2012年度公司內部控制的自我評估報告、審計部2013年度工作總結、2014年度內部審計工作計劃、2013年度財務報告審計工作時間安排等。以下是各委員於報告期間出席會議情況：

審計委員會成員姓名	實際出席次數／應出席次數	出席率
尹錦滔先生(獨立非執行董事) ^{註1}	3/3	100%
陳乃蔚先生(獨立非執行董事)	4/4	100%
謝祖堃先生(獨立非執行董事) ^{註1}	3/3	100%
湯美娟女士(獨立非執行董事) ^{註2}	1/1	100%
白慧良先生(獨立非執行董事) ^{註2}	1/1	100%

- 註： 1、 因董事會換屆改選，尹錦滔先生、謝祖擘先生自2013年6月5日起才獲委任為本公司的董事。
2、 因董事會換屆改選，湯美娟女士、白慧良先生自2013年6月5日起已不再擔任本公司的董事。

根據中國證監會[2008]48號公告、獨立董事工作制度等要求，審計委員會分別於年審註冊會計師進場實施審計前，以及年審註冊會計師出具初步意見後，兩次與年審註冊會計師及會計師事務所進行了溝通，審議確認審計工作時間計劃與安排，審閱上海醫藥2013年度財務會計報表。在此基礎上，審計委員會認為，上海醫藥2013年度財務報告符合國家頒布的企業會計準則的規定，在所有重大方面全面、公允地反映了上海醫藥2013年度的經營成果和2013年12月31日的財務狀況，並決定提交董事會審議。

根據企業管治守則第C.3.3條，報告期內，審計委員會至少有一次會議與審計師會面並無執行董事出席。

根據香港上市規則14A.37條，審計委員會已審閱公司之持續關連交易，本公司及附屬企業2013年度日常關連／聯交易實際金額未超過董事會批准之金額。

3、 戰略委員會

本公司董事會下屬的戰略委員會由三名董事組成，現任成員包括樓定波先生、謝祖擘先生和李振福先生，由樓定波先生擔任召集人／主席。戰略委員會是董事會下設的專門的戰略研究工作機構，受董事會委託主要負責對公司發展戰略及相關事務進行前瞻性研究、評估並提出建議。

報告期內，戰略委員會共舉行一次會議，主要討論了公司三年發展戰略規劃。以下是各委員於報告期間出席會議情況：



戰略委員會成員姓名	實際出席次數／應出席次數	出席率
樓定波先生(董事長、執行董事)	1/1	100%
謝祖墀先生(獨立非執行董事)	1/1	100%
李振福先生(獨立非執行董事)	1/1	100%
周杰先生(非執行董事) ^註	/	/

註：因董事會成員調動，周杰先生自2013年6月5日起已不再擔任本公司董事會戰略委員會的召集人／主席及成員。

4、提名委員會

本公司董事會下屬的提名委員會由三名董事組成，現任成員包括謝祖墀先生、樓定波先生和陳乃蔚先生，由謝祖墀先生擔任召集人／主席。提名委員會是董事會下設的專門工作機構，主要負責對公司董事的人選、選擇標準和程序進行研究，並向董事會提出建議。必要時，提名委員會也可負責對公司高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行研究，並向董事會提出建議。

報告期內，提名委員會共舉行一次會議，主要討論了選舉第五屆董事會董事的事宜。以下是各委員於報告期間出席會議情況：

戰略委員會成員姓名	實際出席次數／應出席次數	出席率
謝祖墀先生(獨立非執行董事) ^{註1}	/	/
樓定波先生(董事長、執行董事) ^{註1}	/	/
陳乃蔚先生(獨立非執行董事)	1/1	100%
周杰先生(非執行董事) ^{註2}	1/1	100%
白慧良先生(獨立非執行董事) ^{註3}	1/1	100%

- 註： 1、 因董事會換屆改選，謝祖墀先生、樓定波先生自2013年6月5日起才獲委任為本公司的董事。
- 2、 因董事會成員調動，周杰先生自2013年6月5日起已不再擔任本公司董事會提名委員會的成員。
- 3、 因董事會換屆改選，白慧良先生自2013年6月5日起已不再擔任本公司的董事。

(四) 監事會

本公司監事會由三名監事組成，現任成員包括監事長張震北先生、監事忻鏗先生和職工監事陳欣女士。監事履歷詳情載於本年報「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一節。根據公司章程，監事會向股東大會負責，並依法行使下列職權：

- 應當對董事會編製的擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料進行審核並提出書面審核意見；
- 檢查公司財務；
- 對董事、總裁及其他高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、本章程或者股東大會決議的董事、總裁及其他高級管理人員提出罷免的建議；
- 當董事、總裁及其他高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、總裁及其他高級管理人員予以糾正；
- 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行《中華人民共和國公司法》規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；
- 向股東大會提出提案；
- 依照《中華人民共和國公司法》的規定，對董事、總裁及其他高級管理人員提起訴訟；
- 發現公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，費用由公司承擔；
- 代表公司與董事交涉或者對董事起訴；



- 法律、行政法規、部門規章及本章程規定或股東大會授予的其他職權。

報告期內，監事會共舉行五次會議，主要監督審核了公司業績、財務預算、2012年度利潤分配預案、審計師聘任及費用等事宜。以下是各監事於報告期間出席會議情況：

監事會成員姓名	實際出席次數／應出席次數	出席率
張震北先生	5/5	100%
忻鏗先生 ^{註1}	3/3	100%
陳欣女士	5/5	100%
吳俊豪先生 ^{註2}	2/2	100%

註： 1、 因監事會換屆改選，忻鏗先生自2013年6月5日起才獲委任為本公司的監事。

2、 因監事會換屆改選，吳俊豪先生自2013年6月5日起不再擔任本公司的監事。

(五) 審計師酬金

根據本公司業務發展的實際情況，經與公司境內審計機構普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及境外審計機構羅兵咸永道會計師事務所協商確認，上海醫藥擬支付普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及境外審計機構羅兵咸永道會計師事務所的2013年度審計費用為人民幣1,950萬元(含相關代墊費用及稅金)，與2012年度持平，內部控制審計費用擬定為人民幣150萬元(含相關代墊費用及稅金)。2013年度，本公司向本公司審計師的關聯或網路成員公司支付的非審計服務費用約為人民幣124.3萬元。

(六) 高級管理人員的薪酬

詳見上文「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

(七) 問責及核數

董事已經審核了本集團內部監控體系的有效性，該等審核涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控，運作監控及合規監控以及風險管理功能。

董事負責監督編製每個會計期間的財務報告，以使財務報告真實公允反映本集團的財務狀況、經營成果及現金流量。報告期內，本公司遵循有關法律法規和上市地上市規則的規定，完成了2012年年度報告、2013年半年度報告和2013年第一、三季度報告的披露工作。

編製截至2013年12月31日止年度的財務報告時，董事選用了適用的會計政策並貫徹應用，作出了審慎合理的判斷及估計。據董事所知，不存在可能導致本集團持續經營能力受到質疑的事項、條件或任何重大不明朗因素。

審計師就其對財務報表的申報責任所作聲明載於「獨立審計師報告」。

(八) 關於股東

本公司平等對待所有股東，確保股東能充分行使權利，保護其合法權益；能夠嚴格按照相關法律法規的要求召集、召開股東大會。公司章程和股東大會議事規則中詳細規定了召開臨時大會以及在股東大會上提出臨時議案的具體程序：單獨或者合併持有公司百分之十(10%)以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，結具具體情況決定是否召開臨時股東大會；單獨或者合併持有公司百分之三(3%)以上股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。公司鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。股東提出查閱有關信息或者索取資料的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件。有關股東向本公司查詢的聯繫方式，見上文「基本情況簡介」。

(九) 投資者關係

公司對投資者關係十分重視，報告期內專項制定了投資者關係三年規劃，首次將投資者關係上升到公司戰略高度。2013年也是董監事會換屆年，在公司年報、半年報、三季報發佈後，以公司董事長、總裁、財務總監、董秘為首的管理層主動進行了三次全球機構投資者路演活動。公司全年共受邀參加多家券商近十餘次的投資策略會活動，並接待中外醫藥行業分析師、投資機構近70批600人次。公司還創新性地通過微信群等方式建立了對行業賣方分析師、買方分析師的常態聯繫。

公司亦十分重視與各類投資者進行交流後的反饋，每次路演或接待後都會將投資者提出的問題匯總，全年共歸類200多個問題，並總結出最具代表性的近20個建議提交管理層由管理層指定分管領導負責落實，並持續跟蹤後續進展。

豐富多樣的溝通方式讓公司與機構增進了彼此瞭解，增加了相互信任。海內外專業分析師全年共發表了數十篇關於公司的深度分析報告和公司點評，維護了公司良好的市場形象，市值也得到了穩定的提升。

(十) 公司秘書

本公司公司秘書主要負責確保董事會成員之間有良好資訊交流，以及董事會政策和程序及所有適用規章獲得遵守。韓敏女士及莫明慧女士為本公司聯席公司秘書，並於2013年度接受了相關培訓，符合香港上市規則第3.29條規定。莫明慧女士(凱譽香港有限公司董事)為本公司其中一位聯席公司秘書。本公司董事會秘書韓敏女士為其與本公司內部之主要聯絡人。為遵守香港上市規則第3.29條，於截至2013年12月31日止年度，韓敏女士及莫明慧女士均接受不少於15個小時之相關專業培訓。

(十一) 董事培訓

公司向新委任的董事提供彼等作為一名董事的法律和其他責任以及董事角色的介紹及資料。報告期內，所有董事皆有參與持續進修以發展及更新其知識及技能，其中：樓定波先生、左敏先生、胡逢祥先生、周杰先生、姜鳴先生、陳乃蔚先生、尹錦滔先生、謝祖堃先生、李振福先生皆有參與公司外聘之富而德律師事務所提供的關於香港上市公司及其董事持續責任的培訓。此外，周杰先生自學了「香港上市公司專題討論會」中《關連交易》的講義和錄音，以及參與了其他外界提供的培訓如上海轄區2013年第二期上市公司董事、監事培訓班、近期香港法規更新等；姜鳴先生自學了「香港上市公司專題討論會」中《關連交易》的講義和錄音；陳乃蔚先生自學了「香港上市公司專題討論會」中《關連交易》的講義和錄音，參與了其他外界提供的深圳證券交易所上市公司高管培訓班；尹錦滔先生參與了其他外界提供的培訓如上市公司內幕交易與信息披露專題講座、H股公司董事監事和高級管理人員在香港證券監管規則下的職權義務和權利限制；李振福先生自學了「香港上市公司專題研討會」中《關連交易》的講義和錄音。因董事會換屆改選自2013年6月5日起已不再擔任本公司董事的張家林先生、陸申先生、徐國雄先生、白慧良先生及湯美娟女士均有自學「香港上市公司專題研討會」中《關連交易》的講義和錄音。公司設定培訓記錄用以協助董事記錄他們所參與的培訓課程。

根據新修訂的企業管治守則，管理層應每月向董事會成員提供更新資料，載列公司的表現、財務狀況及前景等資訊，讓董事履行香港上市規則項下的職責。本公司已定期向各董事提供月報數據匯總，令董事得以在掌握有關資料的情況下做出決定，並履行其作為本公司董事的職責及責任。

(十二) 章程文件修訂

於2013年6月5日召開的上海醫藥2012年度股東大會批准修改公司章程。修訂詳情請參見本公司於日期為2013年4月27日的2012年度股東大會會議文件／通函。修訂後的公司章程全文已刊登於上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯交所網站http://www.hkexnews.hk及公司網站上。



內部控制

一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

請詳見公司披露的《內部控制自我評價報告》。

二、內部控制審計報告的相關情況說明

請詳見公司披露的《內部控制審計報告》。

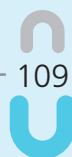
三、年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

公司已制訂了《信息披露事務管理制度》，對信息披露(包括年度報告)執行重大差錯責任追究機制，並在工作中實施。

報告期內，公司年報信息披露未出現重大會計差錯更正、重大信息遺漏補充、業績預告修正等情況。

財務報告

附後



備查文件目錄

- 一、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
- 二、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- 三、 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。

樓定波
董事長

上海醫藥集團股份有限公司
2014年3月28日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致上海醫藥集團股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第113至232頁上海醫藥集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一三年十二月三十一日的合併和公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋數據。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見，並僅向整體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編制合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。



獨立核數師報告

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一三年十二月三十一日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一四年三月二十八日

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	944,990	905,359
投資性房地產	8	277,004	312,740
不動產、工廠及設備	9	5,016,525	4,423,573
無形資產	10	4,260,141	3,674,866
合營企業投資	12	340,679	309,020
聯營企業投資	13	2,355,821	2,236,288
遞延所得稅資產	26	199,806	191,744
可供出售金融資產	14	149,748	149,057
其他非流動預付款項	15	133,154	64,461
其他長期應收款	16	118,680	–
		13,796,548	12,267,108
流動資產			
存貨	17	10,996,520	9,809,700
應收賬款及其他應收款及其他流動資產	18	18,539,629	15,329,912
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	340	2,920
受限制現金	19	333,118	224,497
現金及現金等價物	19	12,645,367	13,300,901
		42,514,974	38,667,930
持有待售資產		–	134,000
		42,514,974	38,801,930
總資產			
		56,311,522	51,069,038
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
股本	21	2,688,910	2,688,910
股本溢價	22	14,087,151	14,396,727
其他儲備	22	925,106	835,395
留存收益	23		
– 擬派末期股利	38	699,117	645,339
– 其他		7,553,529	6,072,928
		25,953,813	24,639,299
非控制性權益			
		3,047,167	3,061,575
總權益			
		29,000,980	27,700,874



合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	25	125,195	40,773
遞延所得稅負債	26	288,812	282,349
辭退福利	28	39,077	52,353
其他非流動負債	27	1,158,563	894,629
		1,611,647	1,270,104
流動負債			
應付賬款及其他應付款及其他流動負債	24	19,571,893	16,959,537
當期所得稅負債		202,632	237,750
借款	25	5,924,370	4,900,773
		25,698,895	22,098,060
總負債		27,310,542	23,368,164
總權益及負債		56,311,522	51,069,038
流動資產淨值		16,816,079	16,703,870
總資產減流動負債		30,612,627	28,970,978

第123至232頁的附註為財務報表的整體部份。

第113至232頁的財務報表已由董事會於2014年3月28日批核，並代表董事會簽署。

樓定波
董事

左敏
董事

公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	23,858	24,498
投資性房地產	8	10,959	11,195
不動產、工廠及設備	9	143,322	162,226
無形資產	10	7,181	6,846
對附屬公司的投資	11	13,638,554	12,580,257
聯營企業投資	13	386,927	386,927
可供出售金融資產	14	25,556	24,896
		14,236,357	13,196,845
流動資產			
應收賬款及其他應收款及其他流動資產	18	6,808,808	8,269,399
現金及現金等價物	19	2,273,740	1,388,630
		9,082,548	9,658,029
總資產		23,318,905	22,854,874
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
股本	21	2,688,910	2,688,910
股本溢價	22	16,328,357	16,328,357
其他儲備	22	515,105	424,349
留存收益	23		
— 擬派末期股利	38	699,117	645,339
— 其他		109,043	367,203
總權益		20,340,532	20,454,158



公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		6,246	221
其他非流動負債	27	66,983	26,686
		73,229	26,907
流動負債			
應付賬款及其他應付款及其他流動負債	24	2,505,144	1,953,316
當期所得稅負債		-	20,493
借款	25	400,000	400,000
		2,905,144	2,373,809
總負債		2,978,373	2,400,716
總權益及負債		23,318,905	22,854,874
流動資產淨值		6,177,404	7,284,220
總資產減流動負債		20,413,761	20,481,065

第123至232頁的附註為財務報表的整體部份。

第113至232頁的財務報表已由董事會於2014年3月28日批核，並代表董事會簽署。

樓定波
董事

左敏
董事

合併利潤表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入	6	78,222,817	68,078,118
銷售成本	32	(68,185,822)	(58,980,324)
毛利		10,036,995	9,097,794
分銷成本	32	(4,407,225)	(3,972,605)
行政費用	32	(2,880,636)	(2,529,768)
經營利潤		2,749,134	2,595,421
其他收益	29	213,089	476,062
其他利得／(損失)－淨額	30	66,405	(176,566)
出售附屬公司及聯營企業收益	31	50,546	46,710
財務收益	34	242,106	304,449
財務費用	34	(459,849)	(496,742)
享有合營企業利潤的份額	12	86,344	70,673
享有聯營企業利潤的份額	13	313,072	267,720
除所得稅前利潤		3,260,847	3,087,727
所得稅費用	35	(634,228)	(627,139)
年度利潤		2,626,619	2,460,588
利潤歸屬於：			
本公司所有者		2,242,926	2,052,872
非控制性權益		383,693	407,716
		2,626,619	2,460,588
年內每股收益歸屬於本公司所有者 (以每股人民幣計)			
－基本及稀釋	37	0.83	0.76

第123至232頁的附註為合併財務報表的整體部份。

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
股利	38	699,117	645,339



合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年度利潤		2,626,619	2,460,588
其他綜合收益：			
可能重分類進損益的其他綜合收益			
可供出售金融資產			
— 總額	14	3,778	1,342
— 稅額	26	(944)	(335)
外幣折算差額—淨額		(7,061)	(11,288)
本年度其他綜合收益，扣除稅項		(4,227)	(10,281)
本年度總綜合收益		2,622,392	2,450,307
歸屬於：			
— 本公司所有者		2,242,376	2,048,200
— 非控制性權益		380,016	402,107
本年度總綜合收益		2,622,392	2,450,307

第123至232頁的附註為合併財務報表的整體部份。

合併權益變動表

	歸屬於本公司所有者							
	附註	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	總計權益 人民幣千元
二零一二年一月一日結餘		2,688,910	14,396,727	796,573	5,196,261	23,078,471	2,902,994	25,981,465
綜合收益								
年度利潤		-	-	-	2,052,872	2,052,872	407,716	2,460,588
其他綜合收益								
可供出售金融資產								
—總額	14	-	-	1,430	-	1,430	(88)	1,342
—稅額	26	-	-	(357)	-	(357)	22	(335)
外幣折算差額—淨額	22	-	-	(5,745)	-	(5,745)	(5,543)	(11,288)
其他綜合總收益		-	-	(4,672)	-	(4,672)	(5,609)	(10,281)
綜合總收益		-	-	(4,672)	2,052,872	2,048,200	402,107	2,450,307
與所有者的交易								
非控制性權益注入資本		-	-	-	-	-	55,062	55,062
購買附屬公司		-	-	-	-	-	127,355	127,355
處置一家附屬公司		-	-	-	-	-	(8,835)	(8,835)
不導致失去控制權的子公司權益變動		-	-	(50,960)	(247)	(51,207)	(164,820)	(216,027)
股利		-	-	-	(430,226)	(430,226)	(231,062)	(661,288)
提取法定儲備	22, 23	-	-	88,798	(88,798)	-	-	-
其他		-	-	5,656	(11,595)	(5,939)	(21,226)	(27,165)
與所有者的總交易		-	-	43,494	(530,866)	(487,372)	(243,526)	(730,898)
二零一二年十二月三十一日結餘		2,688,910	14,396,727	835,395	6,718,267	24,639,299	3,061,575	27,700,874



合併權益變動表

	歸屬於本公司所有者							
	附註	股本	股本溢價	其他儲備	留存收益	總計	非控制性權益	總計權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一三年一月一日結餘		2,688,910	14,396,727	835,395	6,718,267	24,639,299	3,061,575	27,700,874
綜合收益								
年度利潤		-	-	-	2,242,926	2,242,926	383,693	2,626,619
其他綜合收益								
可供出售金融資產								
— 總額	14	-	-	3,644	-	3,644	134	3,778
— 稅額	26	-	-	(911)	-	(911)	(33)	(944)
外幣折算差額—淨額	22	-	-	(3,283)	-	(3,283)	(3,778)	(7,061)
其他綜合總收益		-	-	(550)	-	(550)	(3,677)	(4,227)
綜合總收益		-	-	(550)	2,242,926	2,242,376	380,016	2,622,392
與所有者的交易								
非控制性權益注入資本		-	-	-	-	-	59,447	59,447
中介控股公司注資	22	-	-	35,134	-	35,134	-	35,134
購買附屬公司	43	-	-	-	-	-	100,646	100,646
不導致失去控制權的子公司權益變動	42	-	(309,576)	-	-	(309,576)	(279,726)	(589,302)
股利		-	-	-	(645,339)	(645,339)	(268,072)	(913,411)
提取法定儲備	22, 23	-	-	55,127	(55,127)	-	-	-
其他		-	-	-	(8,081)	(8,081)	(6,719)	(14,800)
與所有者的總交易		-	(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結餘		2,688,910	14,087,151	925,106	8,252,646	25,953,813	3,047,167	29,000,980

第123至232頁的附註為合併財務報表的整體部份。

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	39(i)	1,421,017	1,490,692
已付利息		(410,058)	(461,000)
已付所得稅		(696,285)	(659,679)
經營活動產生淨現金		314,674	370,013
投資活動的現金流量			
購買附屬公司所支付的現金	43	(582,884)	(214,731)
增資聯營企業		(6,283)	(52,010)
購買不動產、工廠及設備和投資性房地產		(887,939)	(629,926)
處置不動產、工廠及設備和投資性房地產所得款	39(ii)	35,833	20,067
購買土地使用權及無形資產		(17,120)	(78,983)
償還非控制性權益應收借款		–	30,244
已收利息		248,718	319,762
已收股利		247,710	179,609
處置可供出售金融資產所得款	39(iv)	14,256	51,260
處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款		3,263	–
處置附屬公司及聯營企業所得款	39(v)	119,653	28,041
來自於廠房搬遷的政府補助淨額		168,568	542,006
其他投資活動所產生／(使用)的現金		12,143	(50,052)
投資活動所(使用)／產生的淨現金		(644,082)	145,287



合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
融資活動的現金流量			
附屬公司非控制性權益持有者增資		35,475	55,062
發行新股相關費用所支付的現金		-	(40,105)
借款所得款		11,641,631	8,085,497
償還借款		(10,550,241)	(8,897,811)
本集團支付股利		(873,921)	(696,235)
與非控制性權益的交易		(586,451)	(226,796)
融資活動所產生／(使用)的其他現金		22,000	(71,436)
融資活動使用的淨現金		(311,507)	(1,791,824)
現金及現金等價物淨減少			
年初現金及現金等價物		13,300,901	14,554,709
現金及現金等價物匯兌(損失)／收益		(14,619)	22,716
年末現金及現金等價物		12,645,367	13,300,901

第123至232頁的附註為合併財務報表的整體部份。

合併財務報表附註

1 一般數據

1 歷史與集團重組

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

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

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

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



合併財務報表附註

1 一般數據(續)

1 歷史與集團重組(續)

以上收購之附屬公司及聯營企業在本合併財務報表中簡稱為「被收購業務」。2010年重組交易完成後，本公司更名為上海醫藥集團股份有限公司。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。

本公司於2011年5月20日發行664,214,000股面值為人民幣1元，每股價格為23港元的境外上市股票（「H股」），並於2011年6月17日部份行使H股超額配售權（共配售32,053,200股H股）。因此於2011年度，本公司以上合計發行696,267,200股H股。根據相關規定及協議，國有股控制性股東將持有的共計69,626,720股A股按一比一的比例轉為H股並轉讓予全國社保基金。截至2013年及2012年12月31日，本公司H股總股本為765,893,920股，A股總股本為1,923,016,618股。

本公司的控股股東為上藥集團，其最終控制人為上實集團。

本公司註冊地址為中國上海市浦東新區張江路92號。

本合併財務報表以人民幣列報，除非另有說明。本財務報表已經由董事會在2014年3月28日批准刊發。

2. 主要業務

本公司及其下屬附屬公司（「本集團」）主要從事以下活動：

- 藥品及保健品的研發、生產和銷售；
- 向醫藥製造商及配藥商（例如醫院、分銷商及零售藥店）提供分銷、倉儲、物流和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務；以及
- 經營加盟零售藥店網絡。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在有關期間內貫徹應用。

3.1 編製基礎

本公司的合併財務資料是根據香港財務報告準則編製。合併財務資料按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務數據需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇、或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註5中披露。

3.2 會計政策與披露的更新

(a) 本集團已採納的新訂和已修訂的準則

以下新準則和準則修訂已經在二零一三年一月一日開始的財務年度首次採用並預期對本集團不具有重大影響：

- 香港會計準則第1號(修改)「財務報表的呈報」有關其他綜合收益。此修改的主要變動為規定主體將在「其他綜合收益」中呈報的項目，按此等項目其後是否有機會重分類至損益(重分類調整)而組合起來。
- 香港財務報告準則第7號(修改)「金融工具：披露」有關資產和負債的對銷。該修定也規定了新的披露要求，著重於在財務狀況表中被抵銷的金融工具，以及受總互抵協議或類似協議約束的金融工具(無論其是否被抵銷)的量化信息。
- 香港財務報告準則第10號「合併財務報表」建基於現有原則，透過確定控制權概念作為釐定是否應將某一主體納入母公司合併財務報表的決定性因素。這準則亦列載當難以釐定時，提供額外指引以協助釐定控制權。
- 香港財務報告準則第11號「合營安排」集中針對合營安排參與方的權利和義務而非其法定形式。合營安排分為兩大類：共同經營和合營企業。共同經營指其投資者有權獲得與安排有關的資產和債務。共同經營者確認其享有的資產、負債、收入和開支的份額。在合營企業中，合營經營者取得安排下淨資產的權利；合營使用權益法入賬。不再容許將合營企業的權益使用比例合併法入賬。
- 香港財務報告準則第12號「在其他主體權益的披露」包括在其他主體的所有形式的權益的披露規定，包括合營安排、聯營、結構性主體和其他資產負債表外工具。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.2 會計政策與披露的更新(續)

(a) 本集團已採納的新訂和已修訂的準則(續)

- 香港財務報告準則第13號「公允價值計量」目的為透過提供一個公允價值的清晰定義和作為各項香港財務報告準則就公允價值計量和披露規定的單一來源，以改善一致性和減低複雜性。此規定大致與香港財務報告準則和美國公認會計原則接軌，並無擴大公允價值會計法的使用，但提供指引說明當香港財務報告準則內有其他準則已規定或容許時，應如何應用此準則。

採納上述經修訂準則並不會導致本集團的重大會計政策和合併財務報表的列示產生實質性變化。

(b) 一系列新準則和修改準則於二零一三年一月一日後的財政年度已經生效但未在合併財務報表編製中採納。本集團正在評估此等準則、修改和解釋的影響，根據目前的評估，本集團預期此等準則、修改和解釋不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則第9號在二零零九年十一月和二零一二年十月發佈。此準則為取代香港會計準則第39號有關分類和計量金融工具。香港財務報告準則第9號規定金融資產必須分類為兩個計量類別：按公允價值計量和按攤銷成本計量。此釐定必須在初次確認時作出。分類視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點。對於金融負債，此準則保留了香港財務報告準則第39號的大部分規定。主要改變為，如對金融負債採用公允價值法，除非會造成會計錯配，否則歸屬於主體本身負債信貸風險的公允價值變動部分在其他綜合收益中而非利潤表中確認。香港會計準則第39號有關金融資產和套期會計的指南繼續適用。本集團有意不遲於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則9。
- 香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告第21號「徵費」，載列就一項徵費(非所得稅)的支付義務的會計法。此解釋說明導致支付徵費的債務事件和何時將負債入賬。本集團有意不遲於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間採納香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告第21號。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.2 會計政策與披露的更新(續)

(b) (續)

- 香港會計準則第32號(修改)「金融工具：呈報」有關資產與負債的對銷，澄清了在資產負債表中對銷金融資產和負債的若干規定。本集團有意不遲於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間採納香港會計準則32(修改)。
- 香港會計準則第36號(修改)「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露。此修改針對有關已減值資產的可收回金額的信息披露(如可收回金額是根據公允價值減銷售成本計算)。本集團有意不遲於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間採納香港會計準則36(修改)。
- 香港財務報告準則第10、12號及香港會計準則第27號(修改)「投資主體的合併」。此等修改意味著許多基金和類似主體將獲豁免合併其大部分子公司。取而代之，基金和類似主體可以公允價值透過損益計量其子公司。此等修改為符合「投資主體」定義並表現出某些特點的主體提供豁免。改變亦包括香港財務報告準則第12號引入了投資主體須作出的披露。本集團有意不遲於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則10、12及香港會計準則27(修改)。

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告而預期會對本集團有重大影響。

3.3 附屬公司，合營企業及聯營企業

(a) 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

(i) 同一控制下的業務合併

本集團對於在業務合併之前及業務合併之後收購由同一方或多方最終控制之主體或業務已採用香港會計指引第5號「受同一控制業務合併之合併會計法」所述合併會計法入賬，猶如此類被收購業務在初始進入合併公司或控制方之日已經完成。在共同控制合併之前，合併企業在控制方(一方或者多方)合併財務報表中以賬面價值確認合併主體或業務的資產、負債及權益。這些賬面價值在下方指的是控制方的現有賬面價值。在共同控制合併時(控制方(一方或多方)權益繼續期間)並無就商譽或於被收購方的可辨別資產、負債及或有負債的淨公允價值高出成本的部分確認任何金額。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.3 附屬公司，合營企業及聯營企業(續)

(a) 合併賬目(續)

(ii) 非同一控制下的業務合併

本集團對非同一控制下的業務合併按收購會計法入賬。收購附屬公司成本為所轉讓的資產、被收購方前所有者所產生的負債及所發行的股權公允價值。收購成本也包括因或有事項對價協議產生的資產或負債的公允價值。業務合併時所獲可識別資產及所承擔的負債及或有負債首先按收購當日的公允價值計算。本集團以逐項收購業務為基礎，以公允價值或非控制性權益對被收購方的份額確認非控制性權益金額。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益按收購日期的公允價值重新計量；重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據國際會計準則／香港會計準則39的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認(附註3.9)。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

(iii) 不導致失去控制權的附屬公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(iv) 出售附屬公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營企業或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.3 附屬公司，合營企業及聯營企業(續)

(b) 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內附屬公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

(c) 合營企業與聯營企業

合營企業是指本集團及其他企業擁有各自權益的企業，除了本集團與其他方以合同約定同一控制並且本集團及其他方均不能單方面控制其經濟活動外，合營企業與其他實體以同種方式運營。合營投資以權益法入賬。

聯營企業指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬，初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。除了附註3.3(a)(i)中指出的作為收購業務不可分割的一部分入賬的收購交易，本集團於聯營企業的投資包括購買時已辨認的商譽，並扣除任何累計減值虧損。

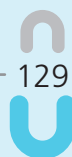
如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

除了附註3.3(a)(i)中指出的作為收購業務不可分割的一部分入賬的收購交易，本集團享有收購後合營及聯營企業損益的份額於利潤表內確認，其享有收購後其他綜合收益的變動的份額也在本集團的其他綜合收益中確認。收購後累計的變動於投資賬面值中調整。如本集團享有一家合營或聯營企業的虧損的份額等於或超過其在該合營或聯營企業的權益(包括任何其他無抵押應收賬款)，本集團不會進一步確認虧損，除非本集團對該合營或聯營企業已產生法律或推定義務，或代其作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營企業投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營企業可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有合營企業／聯營企業利潤／(虧損)份額」旁。

本集團與其聯營企業之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營企業權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營企業的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營企業與合營企業投資中所產生的稀釋利得和損失於合併利潤表確認。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.4 分部報告

經營分部按照與向首席經營決策者提供的內部報告一致的方式報告。首席經營決策者被認定為做出策略性決定、負責分配資源和評估經營分部的業績的董事會。

3.5 外幣折算

(a) 功能與列報貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表以人民幣列報，本公司的功能貨幣和本集團的列報貨幣為人民幣。

(b) 交易與餘額

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在利潤表確認。

匯兌利得和損失在利潤表內的「其他(損失)/利得—淨額」中列報。

以外幣為單位及被分類為可供出售的貨幣性證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的折算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的折算差額確認為利潤或虧損，賬面值的其他變動則於其他綜合收益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的折算差額列報為公允價值利得和損失的一部份。非貨幣性金融資產及負債(例如分類為可供出售的權益)的折算差額包括在其他綜合收益中。

(c) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有本集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (i) 資產負債表內列示的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 利潤表內列示的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額確認為其他綜合收益。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債，並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他綜合收益中入賬。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.6 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備按歷史成本或重估價減折舊列示。歷史成本包括購買該等項目的直接開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產。已更換零件的賬面值需要終止確認。所有其他維修費用在產生的會計期間內在利潤表列支。

不動產、工廠及設備的折舊按成本或重估價分配至預計淨殘值後的金額在如下列示的預計使用年限間以直線法分攤：

—樓宇	5-50年
—機器設備	4-20年
—車輛	4-14年
—傢俱、裝置及設備	3-14年
—其他	2-20年

在建工程指興建中或待安裝的樓宇、工廠及機器設備，按成本減減值準備入賬(如果存在)。成本包括樓宇、工廠及機器設備成本。相關資產落成並可作擬定用途之前，在建工程不計提折舊。當有關資產可投入使用時，成本即轉入不動產、工廠及設備並按上述政策計提折舊。

資產的預計淨殘值及使用年限應在每個報告期末進行覆核，並在必要時進行調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值應即刻按可收回金額相應減少(附註3.10)。

處置的利得和損失按所得款項與賬面值的差額確定，並在利潤表內「其他(虧損)／利得一淨額」中確認。

3.7 投資性房地產

投資性房地產，主要由樓宇組成，持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備同時並非由本集團佔用。投資性房地產按取得時的成本進行初始確認，以成本減去累計折舊及累計減值損失的淨額列示。折舊採用直線法，將可折舊成本分攤至預計可使用年限5-50年計算。投資性房地產的預計淨殘值及可使用年限應在每個資產負債表日進行覆核，並在必要時進行調整。由上述修正引起的任何影響應在修正的當期計入利潤表。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.8 土地使用權

中國的土地均為國有或者集體所有，不存在個人土地所有權。本集團獲取某些土地的使用權。為該類使用權支付的對價被視為預付經營性租賃款，確認為土地使用權。土地使用權以成本減去累計攤銷及累計減值虧損(如果存在)的淨額列示。攤銷在該土地使用權的有效期內(10至50年)按直線法計算。

3.9 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購附屬公司及聯營企業，並相當於所轉讓對價超過本公司在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債淨公允價值權益與非控制性權益在被收購方公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額(使用價值與公允價值減出售成本較高者)比較。任何減值須實時確認及不得在之後期間撥回。

(b) 供銷網絡

在業務合併中購入的供銷網絡按購買日的公允價值列示，該成本採用直線法在預計可使用年限內進行攤銷。

(c) 商標及專利權

分開購入的商標及專利權按歷史成本列示。在業務合併中購入的商標及專利權按購買日的公允價值列示。商標及許可證均有限定的可使用年限，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷利用直線法將商標及許可證的成本分攤至其預計可使用年限。

(d) 生產專業知識

購入的生產專業知識按購入成本進行初始確認，並在預計可使用年限5-10年間以直線法進行攤銷。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.9 無形資產(續)

(e) 研究與開發

開發活動(有關供出售全新或改良產品的設計及測試)產生的開支於達成下列條件時確認為無形資產：

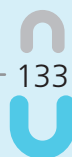
- (i) 完成該無形資產以致其可供使用或出售在技術上是可行的；
- (ii) 管理層有意願完成該無形資產並使用或出售；
- (iii) 有能力使用或出售該無形資產；
- (iv) 可證實該無形資產如何產生很可能出現的未來經濟利益；
- (v) 有足夠的技術、財務和其他資源完成開發並使用或出售該無形資產；及
- (vi) 該無形資產在開發期內的開支能可靠計量。

不符合以上條件的其他研究開支在產生時確認為費用。

研究與開發成本包括直接歸結於研發項目的成本以及以合理基礎被分配到相關部分的成本。先前已確認為費用的開發成本在以後的會計期間不能再視為資產。

開發項目產生的後續開支視為費用。但當發生的後續支出能致使未來的經濟利益流入高於原評估標準，且該開支能夠被可靠地計量，該開發項目的後續開支則計入無形資產的成本。

開發成本的攤銷在其預計使用年限內按照直線法計入利潤表。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.9 無形資產(續)

(f) 計算機軟件

獲得的計算機軟件許可按獲得及達到若干軟件用途所產生的成本為資本化基準，該成本按3-5年的使用年限進行攤銷。計算機軟件項目的維護成本在發生時視為費用。

(g) 其他無形資產

其他購買取得的無形資產按取得時的成本進行初始確認並在其預計可使用年限內採用直線法進行攤銷。

3.10 非金融資產的減值

使用壽命不確定的資產(如商譽或尚未達到預計可使用狀態的無形資產)無需攤銷，但須每年進行減值測試。各項資產，當有跡象顯示賬面值可能無法收回時應進行減值測試。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額進行確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間的較高者為準。評估是否減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單位)的最低層次組合。除商譽外，已計提減值的非金融資產應於每個報告日就減值可否轉回進行覆核。

3.11 金融資產

(a) 分類

本集團將其金融資產分為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，貸款及應收賬款，及可供出售金融資產。分類視乎購入該金融資產的目的。管理層應在初始確認時確定金融資產的分類。

(i) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產，若其處置時間預計為12個月以內，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(ii) 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此類項目屬於流動資產，但若由報告期末起計超過12個月才到期的，應分類為非流動資產。本集團的貸款及應收賬款由資產負債表「應收賬款及其他應收款及其他流動資產」與「現金及現金等價物」組成(附註3.15及3.16)。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.11 金融資產(續)

(a) 分類(續)

(iii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

(b) 確認與計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於非以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬，除非其公允價值不能可靠計量。貸款及應收賬款其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

來自「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的利得和損失，列入產生期間利潤表內的「其他利得一淨額」中。來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股息收益，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為部分其他收益。

分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為「投資證券的利得和損失」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在利潤表內確認為部分其他收益。至於可供出售權益工具的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為部分其他收益。

3.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.13 金融資產減值

(a) 以攤銷成本列示的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收賬款，損失金額根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值隨之減少，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值虧損的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

(b) 可供出售金融資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，本集團利用上文(a)的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益表中記賬。在合併利潤表確認的權益工具的減值虧損不會透過合併利潤表轉回。如在較後期間，被分類為可供出售債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併利潤表轉回。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.14 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本採用先進先出法或加權平均法確定。成品及在產品的成本包括設計成本、原材料、直接人工、其他直接費用和相關的間接生產費用(均以正常經營能力為前提)。存貨成本中不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價減去適用的變動銷售費用。

3.15 應收賬款及其他應收款

應收款項為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如較長時間但仍在正常經營週期中)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款初步按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

3.16 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

3.17 股本

股本被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列示為所得款項的扣減項目(扣除稅項)。

3.18 應付款項

應付款項為在日常經營活動中自供應商購買商品或服務而應支付的義務。如應付款的支付日期在一年或以內(如較長時間但仍在正常經營週期中)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付款項以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

3.19 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款的後續計量按攤銷成本列示；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

設立融資額度時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資額度將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資額度期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.20 借款費用

直接歸屬於興建合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就若干借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

3.21 當期所得稅及遞延稅所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的附屬公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b) 遞延所得稅

(i) 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.21 當期所得稅及遞延稅所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

(ii) 外在差異

就子公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制合營及聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

3.22 職工福利

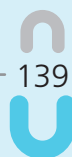
(a) 退休金義務

根據中國有關法律法規，本集團員工參與由相關省市級政府組織的多種退休福利計劃，本集團和其員工應根據員工工資(存在封頂數)的比例計算每月向社保中心繳納的金額。省市級政府承諾承擔所有現有及日後的根據上述計劃的應付員工退休福利的義務。除了月度繳納，本集團沒有為員工的退休及其他退休後福利支付的義務。這些計劃的資產由一個獨立的、由政府管理的基金持有。

本集團對這些計劃的供款在發生時列作費用。

(b) 住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金

本集團中國大陸的員工能參與不同的政府監管的住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金計劃。本集團每月根據員工工資(存在封頂數)的一定比例向基金繳納。本集團對這些基金的義務僅限於每期應繳納的金額。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.22 職工福利(續)

(c) 辭退福利

辭退福利於正常退休日期前，由本集團終止僱傭關係，或僱員自願接受裁退以換取此等福利時支付，本集團於明確承諾根據不可撤回的詳細正式計劃解雇現有僱員，或為鼓勵自願裁退而提供辭退福利時，會確認辭退福利。一項辭退福利僅在固定的一段時期內提供，僱員一經確認接受或放棄該辭退福利，則不得再進行更改。於資產負債表日後12個月以上始到期的福利，會貼現計算其現值。

3.23 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定義務；很可能需要有資源的流出以結算義務；及金額已被可靠估計時，當就此計提準備。

如有多項類似義務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據義務的類別整體考慮。即使在同一義務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關義務的開支現值計量，該利率反映當時市場對金錢的時間價值和有關義務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

3.24 政府補助

若可合理保證將會獲得有關補貼，且本集團將會符合一切附帶條件，政府補貼則會按公允值確認入賬。

有關成本的政府補貼會遞延入賬，並與該筆補貼所擬定抵償的成本互相配合，在所需期間於利潤表確認。

有關購置不動產、工廠及設備的政府補貼，列作遞延政府補貼計入非流動負債，並採用直線法按有關資產的預計可使用年限在利潤表確認。

合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.25 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應貨品及提供服務的應收款項，扣除增值稅、退貨、折讓和折扣，以及抵銷本集團內部銷售後列示。

當收入的金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入有關主體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據其以往業績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(a) 貨品銷售－藥品批發

本集團於同時滿足以下條件時確認貨品銷售收入：(a)企業已將貨品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，通常是在本集團主體已將貨品付運至客戶處，而客戶已接收貨品，且不存在任何可能影響客戶接收貨品的未履行義務時；(b)企業沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權、也沒有對已售出產品實施有效控制；(c)與交易相關的經濟利益很可能流入企業，並且(d)收入與成本的金額能夠可靠計量。本集團於銷售發生時點，根據累積的歷史經驗以估計發生銷售退回的金額。

(b) 貨品銷售－藥品零售

本集團經營連鎖零售店，銷售藥品和其他醫藥製品。貨品銷售在本集團主體將貨品售賣予顧客後確認。零售銷售一般以現金或借計或信用卡結賬。

(c) 租金收入

投資性房地產的租金收入在整個租賃期內以直線法進行分攤，並計入利潤表。

(d) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。若貸款和應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率折現值，並繼續將折現計算並確認為利息收入。已減值貸款及應收賬款的利息收益利用原實際利率確認。

(e) 服務收入

本集團向若干顧客提供進出口代理服務、諮詢服務和其他服務。對於服務的銷售，收入在服務提供的會計期內確認，並參考若干交易的完成階段和按已提供實際服務佔將予提供的總服務的百分比確認。

(f) 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。



合併財務報表附註

3. 重大會計政策概要(續)

3.26 租賃(做為承租人)

如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在利潤表攤銷。

3.27 股息分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東或董事(按適當)批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

3.28 財務擔保合同

財務擔保合同指規定發行人根據債務工具的條款支付指定款項，以償付持有人因為指定債務人未能償還到期欠款而導致損失的合同。該財務擔保提供予銀行、金融機構和其他團體，以代表附屬公司或第三方就其所取得貸款及其他銀行融資提供擔保。

財務擔保在財務報表中初始按提供擔保日期的公允價值確認。由於擔保人同意目標條款且溢價金額與擔保義務的價值相同，財務擔保的公允價值在簽訂時應為零，且不確認未來溢價。初始確認後，本集團在該等擔保的負債按初始數額減根據香港會計準則第18號確認的費用攤銷，與需要結算該擔保數額的最佳估計兩者的較高者計量。此等估計根據類似交易和過往損失的經驗釐定，並附以管理層的判斷。賺取的費用收益以直線法按擔保年期確認。有關擔保的任何負債增加在利潤表內其他費用中列報。

如與子公司或聯營的貸款有關的擔保是以無償方式提供，公允價值入賬為出資並確認為本公司財務報表的投資成本部份。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、公允價值及現金流量利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團並未利用衍生金融工具來對沖若干承受的風險。

合併財務報表附註

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 外匯風險

本集團主要經營活動在中國境內，大部分的交易以人民幣計價並結算。本集團持有以人民幣以外其他貨幣(主要以美元和港元)計值的銀行存款、應收賬款及其他應收款、應付賬款及其他應付款和借款，詳情已經分別在本節附註18、19、24和25披露。

人民幣不可自由兌換成其他外幣，且人民幣外幣兌換受到中國政府外匯管理條例的約束。

管理層將密切監察外匯風險並且考慮於需要時對沖重大外匯風險。

在2013年12月31日，假若人民幣兌美元和港元升值／貶值5%，而所有其他因素維持不變，則本年度除所得稅前利潤將分別增加／減少約人民幣6,427,000元(2012年度：增加／減少約人民幣13,899,000元)，其主要由於折算以美元和港元列示的現金及現金等價物、貿易應收應付款項和借款餘額產生的匯兌利得／損失(2012年度：利得／損失)所致。

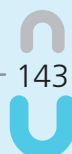
(b) 現金流量及公允價值利率風險

除受限制現金和現金及現金等價物外，本集團並無重大的計息資產，本集團的收入和經營現金流量大致上不受市場利率變動影響。本集團的利率風險主要來自於銀行借款。

按浮動利率計息的銀行借款導致本集團需承擔現金流量利率風險。按固定利率計息的銀行借款則使本集團面對公允價值利率風險。一般情況下，本集團根據資本市場狀況和本集團內部要求增添以浮動利率或固定利率計息的銀行借款。在2013年12月31日，本集團浮動利率與固定利率借款金額分別約為人民幣1,740,938,000元和4,308,627,000元。

本集團目前並無利用任何利率調期合同或其他金融工具對沖其利率風險。管理層將繼續監控利率風險並且考慮於需要時對沖重大利率風險。

於2013年12月31日，倘浮動利率銀行借款利率上升／下跌10%，其他所有因素維持不變，則本年度除所得稅前利潤將分別減少／增加約人民幣3,051,000元(2012年度：減少／增加人民幣3,382,000元)。其主要由於銀行借款利息支出增加／減少所致。



合併財務報表附註

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(c) 信用風險

信用風險來自現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款及其他應收款(包括應收票據)以及財務擔保合同，不包括預付款項。本集團信用風險管理措施的目的是控制可回收性的潛在風險。

對於銀行和金融機構(包括受限制現金及現金等價物)的存款，本集團通過將選擇銀行和金融機構的範圍限制於有良好聲譽的國際銀行和中國上市或國有銀行來限定其信用風險。

對於客戶，管理層會評估客戶的信用質素，並考慮其財務狀況、過往狀況和其他因素。個別風險限額由管理層制定及定期覆核，且信用限額的使用會被定期監察。本集團無應收款項的集中信用風險。

應收票據主要由有良好聲譽的銀行或國有銀行承兌，管理層認為其不會給本集團帶來重大信用風險。

管理層認為於資產負債表日的應收賬款和其他應收款減值準備足以涵蓋本集團的信用風險，亦不預期財務擔保合同將產生重大負債。本年計提的應收賬款和其他應收款減值準備已在附註18中予以披露。

(d) 流動性風險

審慎的流動資金風險管理即是保證有足夠現金，同時維持充足的承諾信貸融資和銀行票據折現額度，並在市場上擁有結算平倉的能力。本集團擬維持承諾信貸融資額度，以維持資金的充足性和靈活性。

下表顯示本集團分至相關的到期組別的非衍生金融負債，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量(包括按相關借款至到期日預計的利息支出)。

合併財務報表附註

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(d) 流動性風險(續)

	1年以內 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
2013年12月31日					
借款(附註25)	5,924,370	21,320	88,211	15,664	6,049,565
應付借款利息	113,952	5,977	13,705	29	133,663
應付賬款及其他應付 之金融負債	18,638,334	-	-	-	18,638,334
	24,676,656	27,297	101,916	15,693	24,821,562
2012年12月31日					
借款(附註25)	4,900,773	120	21,200	19,453	4,941,546
應付借款利息	100,584	633	623	162	102,002
應付賬款及其他應付 之金融負債	16,012,092	-	-	-	16,012,092
	21,013,449	753	21,823	19,615	21,055,640

應付借款利息根據借款本金以及在本年末至到期日貸款協議的當前利率估計計算。

提供給關聯方的借款擔保事項使本集團承受流動性風險，且該等擔保可能需在資產負債表日後1年內被要求支付。管理層定期檢查該等擔保是否會產生損失。於2013年12月31日及2012年12月31日，並不預見該等貸款擔保合同將產生任何重大的負債。有關本集團的未清償貸款擔保的分析於附註44(d)披露。

合併財務報表附註

4 財務風險管理(續)

4.2 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為了維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務總額除以總資本計算。負債總額為總借款(包括合併資產負債表所列示的流動及非流動借款)。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務總額。

資產負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
總借款	6,049,565	4,941,546
總權益	29,000,980	27,700,874
總資本	35,050,545	32,642,420
資本負債比率(%)	17%	15%

合併財務報表附註

4 財務風險管理(續)

4.3 公允價值估計

(a) 本集團採納的香港財務報告準則第7號(修改)，要求按以下層級披露合併資產負債表中以公允價值計量的金融工具的公允價值：

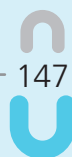
- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

下表呈列本集團在2012年及2013年12月31日按公允價值計量的金融資產。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
2013年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	340	—	—	340
可供出售金融資產	73,590	—	—	73,590
	73,930	—	—	73,930
2012年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,920	—	—	2,920
可供出售金融資產	19,812	—	—	19,812
	22,732	—	—	22,732

年內第1與第3層之間並無轉撥。

本集團投資性房地產的公允價值的披露列載於在附註8。其公允價值屬於公允價值的第3層。



合併財務報表附註

4 財務風險管理(續)

4.3 公允價值估計(續)

(b) 以攤銷成本計量的金融資產與負債的公允價值

於2012及2013年12月31日，其他長期應收款及非流動借款的公允價值與其賬面價值相差很小。其公允價值處於公允價值的第3層級。

本集團根據其他長期應收款及非流動借款的未來現金流量，使用類似金融工具的當前市場利率進行折現，以估計其公允價值。

下列金融資產與負債的公允價值與其賬面價值相差很小：

- 應收賬款及其他應收款(不包括預付款項、預付當期所得稅或待抵扣增值稅)；
- 受限制現金；
- 現金及現金等價物；
- 流動借款；
- 應付賬款及其他應付款(不包括預收款項、除所得稅以外的應交稅金及應付員工福利及薪金款項)。

5 重要會計估計及判斷

會計估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下對未來事件的合理預測。

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

(a) 不動產、工廠及設備的可使用年限及殘值

管理層擬定其不動產，工廠及設備的估計可使用年限、殘值，以及相關的折舊費用。

根據本集團的業務模式和其資產管理政策，利用估計可使用年限來決定資產的預期壽命，由於某些因素，估計可使用年限可以顯著改變。如果可使用年限較先前估計的為短，管理層將會增加折舊費用，又或撤銷或撤減已棄用或已出售的技術落伍或非戰略性資產。

殘值的估計將根據所有相關因素(包括但不限於參照行業慣例和估計的殘值)釐定。

如果資產的可使用年限或殘值與原先的估計有所不同，折舊費用將改變。

合併財務報表附註

5 重要會計估計及判斷(續)

(b) 供銷網絡的可使用年限

本集團將估計其供銷網絡的可使用年限，以及因而產生的相關攤銷費用。這些估計是基於性質及功能相近的供銷網絡的實際使用年限之過往經驗來確定的。如果實際使用年限比先前估計的年限為短，管理層將會增加攤銷費用，又或撤銷或撤減已棄用或已出售的技術落伍或非戰略性資產。實際經濟年限可能與估計的不同。對攤銷年限的定期檢查可能導致可攤銷年限有所調整，以至調整未來期間的攤銷費用。

(c) 商譽的估計減值

本集團每年根據附註3.10的會計政策對商譽進行減值評估，各現金產生單位的可收回金額根據其使用價值計算確定，這些計算需要管理層的估計(附註10)。

(d) 存貨的可變現淨值

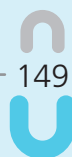
存貨可變現淨值為一般業務中的估計售價扣除估計完工成本及出售開支。該等估計乃根據現時市況及生產與出售相近性質產品的過往經驗作出，並會因技術革新、客戶喜好及競爭對手面對市況轉變所採取行動不同而有重大差異。管理層於資產負債表日重新評估該等估計。

(e) 應收賬款減值

本集團管理層按應收賬款可收回程度的評估就應收賬款及其他應收款計提減值準備。該等評估乃根據客戶及其他債務人的信貸記錄及現時市況作出，並運用判斷及估計。管理層於資產負債表日重新評估準備。

(f) 所得稅

本集團需繳納中國和香港所得稅。若干交易及計算無法確定最終稅務決定。本集團基於其估計額外稅項會否到期而確認預期稅務審核事宜的負債。倘該等事宜的最終稅務結果有別於初步入賬金額，則該等差異將影響作出有關決定期間的當期及遞延所得稅資產及負債。



合併財務報表附註

6 分部資料

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

該報告經營分部獲得的收入主要來自中國以下四個業務類型：

- (a) 製藥業務(生產分部)－藥品及保健品的研發、生產和銷售；
- (b) 分銷及供應鏈解決方案(分銷分部)－向醫藥製造商及配藥商(例如醫院、分銷商及零售藥店)提供分銷、倉儲、物流和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務；
- (c) 藥品零售(零售分部)－經營加盟零售藥店網絡；及
- (d) 其他業務(其他)－資產管理、持有投資等。

分部間收入按該等業務分部之間協議的價格及條款得出。

董事會以經營分部的收入和經營利潤來衡量經營分部表現。

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

資本性支出主要用於購買土地使用權、投資性房地產、不動產、工廠及設備、無形資產等，亦包括通過同一控制企業合併中收購而導致的增加。

合併財務報表附註

6 分部資料(續)

向董事會提供本年度的有關可呈報分部的分部資料如下：

截至2013年12月31日止年度

	生產分部 人民幣千元	分銷分部 人民幣千元	零售分部 人民幣千元	其他 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部收入	9,364,226	65,527,422	2,951,692	379,477	-	78,222,817
分部間收入	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
分部經營利潤	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—淨額						66,405
處置附屬公司及 聯營企業收益						50,546
財務費用—淨額						(217,743)
享有合營企業 利潤的份額	70,012	16,332	-	-	-	86,344
享有聯營企業 利潤的份額	268,980	44,092	-	-	-	313,072
除所得稅前利潤						3,260,847
所得稅費用						(634,228)
年度利潤						2,626,619



合併財務報表附註

6 分部資料(續)

截至2012年12月31日止年度

	生產分部 人民幣千元	分銷分部 人民幣千元	零售分部 人民幣千元	其他 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部收入	8,139,585	56,822,823	2,742,105	373,605	-	68,078,118
分部間收入	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
分部經營利潤	1,088,026	1,533,440	26,298	(59,025)	6,682	2,595,421
其他收益						476,062
其他虧損—淨額						(176,566)
處置附屬公司及 聯營企業收益						46,710
財務費用—淨額						(192,293)
享有合營企業 利潤的份額	56,535	14,138	-	-	-	70,673
享有聯營企業 利潤的份額	230,041	37,679	-	-	-	267,720
除所得稅前利潤						3,087,727
所得稅費用						(627,139)
年度利潤						2,460,588

合併財務報表附註

6 分部資料(續)

截至2013年12月31日止年度合併財務報表中包含的其他項目如下：

	生產分部 人民幣千元	分銷分部 人民幣千元	零售分部 人民幣千元	其他 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
不動產、工廠及設備及投資 性房地產折舊	329,247	101,946	27,201	38,089	-	496,483
無形資產及土地使用權攤銷	35,118	59,756	8,244	4,020	-	107,138
資本性支出	687,724	283,540	17,262	96,796	-	1,085,322

截至2012年12月31日止年度合併財務報表中包含的其他項目如下：

	生產分部 人民幣千元	分銷分部 人民幣千元	零售分部 人民幣千元	其他 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
不動產、工廠及設備及投資 性房地產折舊	346,334	89,691	26,733	30,849	-	493,607
無形資產及土地使用權攤銷	26,760	58,193	811	2,898	-	88,662
資本性支出	615,545	142,405	32,016	63,189	-	853,155



合併財務報表附註

6 分部資料(續)

於2013年12月31日分部的資產及負債列示如下：

	生產分部 人民幣千元	分銷分部 人民幣千元	零售分部 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
合營企業投資	207,307	133,372	-	-	-	340,679
聯營企業投資	2,035,659	320,162	-	-	-	2,355,821
其他資產	15,544,487	34,925,655	982,697	21,943,883	199,806	73,596,528
合併抵銷						(19,981,506)
總資產						56,311,522
分部負債	5,826,595	23,677,865	610,139	2,880,670	491,444	33,486,713
合併抵銷						(6,176,171)
總負債						27,310,542

分部資產和負債與總資產和負債的對賬如下：

	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
合併抵銷後的分部資產／負債	56,111,716	26,819,098
未分配：		
當期所得稅負債	-	202,632
遞延所得稅資產／負債－淨額	199,806	288,812
總計	56,311,522	27,310,542

合併財務報表附註

6 分部資料(續)

於2012年12月31日分部的資產及負債列示如下：

	生產分部 人民幣千元	分銷分部 人民幣千元	零售分部 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
合營企業投資	191,006	118,014	–	–	–	309,020
聯營企業投資	1,939,503	296,785	–	–	–	2,236,288
其他資產	13,071,728	28,449,115	922,042	24,394,268	191,744	67,028,897
合併抵銷						(18,505,167)
總資產						51,069,038
分部負債	5,198,668	20,176,242	569,624	2,145,064	520,099	28,609,697
合併抵銷						(5,241,533)
總負債						23,368,164

分部資產和負債與總資產和負債的對賬如下：

	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
合併抵銷後的分部資產／負債	50,877,294	22,848,065
未分配：		
當期所得稅負債	–	237,750
遞延所得稅資產／負債－淨額	191,744	282,349
總計	51,069,038	23,368,164



合併財務報表附註

7 土地使用權

本集團

中國大陸的土地屬國有或集體所有，並無個人土地所有權。本集團的土地使用權是指位於香港以外的租賃期限為10-50年的預付經營租賃款項。

本集團所有享有使用權的土地都位於中國境內，其變動分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初賬面淨值	905,359	818,338
增加	26,865	87,244
轉自不動產、工廠及設備(附註9)	-	7,864
轉自投資性房地產(附註8)	21,415	-
收購附屬公司	20,644	31,181
攤銷費用(附註32)	(29,293)	(27,231)
處置附屬公司	-	(12,037)
年末賬面淨值	944,990	905,359

(a) 合併利潤表中土地使用權攤銷費用如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售成本	1,631	666
分銷成本	2,223	2,450
行政開支	25,439	24,115
	29,293	27,231

合併財務報表附註

7 土地使用權(續)

本集團(續)

(b) 截至資產負債表日，用於本集團借款擔保(附註25)的土地使用權賬面淨值如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
用於擔保的土地使用權	56,428	65,792

(c) 於2013年12月31日，本集團仍在為其一些土地使用權申請土地使用權證，這些土地使用權的價值約為人民幣15,104,000元(2012年：人民幣23,402,000元)。

本公司

本公司所有享有使用權的土地都位於中國境內，其變動分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初賬面淨值	24,498	25,138
攤銷費用	(640)	(640)
年末賬面淨值	23,858	24,498



合併財務報表附註

8 投資性房地產

本集團

本集團投資性房地產都位於中國大陸，享有的使用權期限為5-50年。其變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
成本	420,447	444,785
累計折舊	(143,443)	(132,045)
賬面淨值	277,004	312,740
年初賬面淨值	312,740	384,548
從自有不動產、工廠及設備轉入(附註9)	571	6,113
轉至自有不動產、工廠及設備(附註9)	(1,187)	-
轉至土地使用權(附註7)	(21,415)	-
增加	-	4,792
折舊(附註32)	(13,705)	(14,734)
因廠房搬遷而處置	-	(44,775)
子公司處置	-	(23,204)
年末賬面淨值	277,004	312,740

合併財務報表附註

8 投資性房地產(續)

本集團(續)

(a) 2013年12月31日的投資性房地產的公允價值分別約為人民幣747,680,000元(2012年：人民幣760,381,000元)。上述估計是由董事根據鄰近有關物業的同類物業市場交易價而作出的。如果無法獲得市場交易價，則根據日後租金的可靠估計或位置或條件相同的類似房地產(倘適用)的市場租金採用已折現現金流量預測估計公允價值。

(b) 投資性房地產租賃的租金收入已計入合併利潤表，如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
租金收入	52,470	78,063

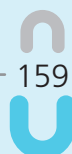
(c) 已計入合併利潤表(附註32)的投資性房地產折舊如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	13,705	14,734

本公司

本公司的投資性房地產都位於中國大陸，享有的使用權期限為50年。其變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
成本	13,092	13,092
累計折舊	(2,133)	(1,897)
賬面淨值	10,959	11,195
年初賬面淨值	11,195	56,206
折舊	(236)	(236)
廠房搬遷抵扣	-	(44,775)
年末賬面淨值	10,959	11,195



合併財務報表附註

9 不動產、工廠及設備

本集團

	樓宇 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢俱、 裝置及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
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
累計折舊	(1,138,454)	(1,205,692)	(182,634)	(297,080)	(210,975)	-	(3,034,835)
減值	(24,979)	(44,466)	(1,192)	(274)	(2,389)	(3,169)	(76,469)
賬面淨值	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							
年初賬面淨值	2,327,567	992,459	135,792	123,957	280,317	311,673	4,171,765
購買附屬公司	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
內部轉移	74,742	39,730	5,397	10,902	51,406	(182,177)	-
轉至土地使用權(附註7)	(7,864)	-	-	-	-	-	(7,864)
轉至投資性房地產(附註8)	(6,113)	-	-	-	-	-	(6,113)
轉至無形資產(附註10)	-	-	-	-	-	(5,773)	(5,773)
投資一家聯營企業(附註13)	-	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
處置(附註39(ii))	(4,549)	(7,578)	(2,298)	(2,390)	(959)	(7,725)	(25,499)
折舊費用	(147,927)	(167,589)	(35,327)	(39,519)	(88,511)	-	(478,873)
處置附屬公司	(26,247)	(12,551)	(1,106)	(1,739)	(7,806)	(8,618)	(58,067)
減值準備(附註30)	-	(1,760)	-	-	(1,798)	-	(3,558)
外幣折算差異	(4,950)	(1,012)	(534)	(54)	-	-	(6,550)
其他減少	-	-	-	-	-	(19,795)	(19,795)
年末賬面淨值	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
累計折舊	(1,286,998)	(1,329,193)	(196,512)	(330,815)	(283,853)	-	(3,427,371)
減值	(24,935)	(43,732)	(1,134)	(256)	(4,185)	(3,169)	(77,411)
賬面淨值	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							
年初賬面淨值	2,325,529	960,287	135,341	117,398	327,145	557,873	4,423,573
購買附屬公司	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
內部轉移	223,712	140,615	1,312	4,716	20,122	(390,477)	-
轉自投資性房地產(附註8)	1,187	-	-	-	-	-	1,187
轉至投資性房地產(附註8)	(571)	-	-	-	-	-	(571)
轉至無形資產(附註10)	-	-	-	-	-	(5,793)	(5,793)
處置(附註39(ii))	(12,854)	(14,799)	(4,050)	(6,865)	(5,175)	-	(43,743)
折舊費用	(139,979)	(129,164)	(32,667)	(47,850)	(133,118)	-	(482,778)
處置附屬公司	(2,107)	-	(334)	(574)	(2,760)	(727)	(6,502)
減值準備(附註30)	(2,621)	(10,876)	(53)	(720)	(15)	-	(14,285)
外幣折算差異	(661)	(148)	(70)	(7)	-	-	(886)
年末賬面淨值	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
累計折舊	(1,420,431)	(1,407,946)	(197,633)	(360,394)	(396,309)	-	(3,782,713)
減值	(27,556)	(54,030)	(1,089)	(973)	(2,050)	(3,169)	(88,867)
賬面淨值	2,465,389	1,069,184	132,647	104,520	339,462	905,323	5,016,525

合併財務報表附註

9 不動產、工廠及設備(續)

本集團(續)

(a) 已計入合併利潤表的折舊費用如下：

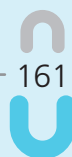
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售成本(附註32)	230,264	236,447
分銷成本(附註32)	37,468	33,771
行政開支(附註32)	215,046	204,248
其他虧損	-	4,407
	482,778	478,873

(b) 於資產負債表日，用於本集團借款擔保的不動產、工廠及設備賬面淨值如下(附註25)：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
用於擔保的不動產、工廠及設備	204,796	166,277

(c) 於2013年12月31日，本集團仍在為其一些樓宇申請房屋所有權證，這些樓宇截至年末賬面值約為人民幣328,046,000元(2012年：人民幣241,004,000元)。

(d) 截止2013年12月31日年度中，集團的合資格資產已資本化借款費用約為人民幣1,479,000元(2012年：無)。借款成本根據一般借款的加權平均率約6.55%來進行資本化。



合併財務報表附註

9 不動產、工廠及設備(續)

本公司

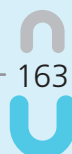
	樓宇 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢俱、 裝置及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2012年1月1日							
成本	118,364	15,848	4,432	6,663	52,619	30,879	228,805
累計折舊	(47,187)	-	(1,804)	(2,205)	(13,454)	-	(64,650)
賬面淨值	71,177	15,848	2,628	4,458	39,165	30,879	164,155
截至2012年12月31日止年度							
年初賬面淨值	71,177	15,848	2,628	4,458	39,165	30,879	164,155
增加	-	-	2,318	591	24,979	12,814	40,702
內部轉移	-	-	-	2,591	24,975	(27,566)	-
轉至無形資產(附註10)	-	-	-	-	-	(5,773)	(5,773)
處置	-	-	(172)	(39)	(160)	(7,020)	(7,391)
折舊費用	(3,162)	(1,426)	(949)	(2,440)	(21,490)	-	(29,467)
年末賬面淨值	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
累計折舊	(50,349)	(1,426)	(2,081)	(4,060)	(33,257)	-	(91,173)
賬面淨值	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							
年初賬面淨值	68,015	14,422	3,825	5,161	67,469	3,334	162,226
增加	-	-	415	390	9,659	9,179	19,643
轉至無形資產(附註10)	-	-	-	-	-	(2,115)	(2,115)
處置	-	-	-	(7)	(262)	-	(269)
折舊費用	(3,162)	(1,426)	(1,090)	(2,531)	(27,954)	-	(36,163)
年末賬面淨值	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
累計折舊	(53,511)	(2,852)	(3,171)	(6,589)	(61,207)	-	(127,330)
賬面淨值	64,853	12,996	3,150	3,013	48,912	10,398	143,322

合併財務報表附註

10 無形資產

本集團

	商譽 人民幣千元	供銷網絡 人民幣千元	商標 及專利權 人民幣千元	專有知識 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
2012年1月1日							
成本	3,096,485	464,081	31,317	125,898	40,764	30,106	3,788,651
累計攤銷	-	(44,854)	(17,995)	(37,777)	(31,296)	(7,769)	(139,691)
減值	(107,590)	-	-	(76,093)	-	(17,768)	(201,451)
賬面淨值	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							
期初賬面淨值	2,988,895	419,227	13,322	12,028	9,468	4,569	3,447,509
購買附屬公司(附註43)	183,931	10,838	45,429	-	104	-	240,302
轉自不動產、工廠及設備(附註9)	-	-	-	-	5,773	-	5,773
增加	-	-	16,892	13,746	10,872	1,283	42,793
處置	-	-	-	-	(26)	-	(26)
處置附屬公司	-	-	-	-	(54)	-	(54)
攤銷費用(附註32)	-	(47,481)	(6,433)	(2,430)	(4,125)	(962)	(61,431)
期末賬面淨值	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
累計攤銷	-	(92,335)	(24,428)	(39,107)	(35,324)	(8,731)	(199,925)
減值	(91,974)	-	-	(76,093)	-	(17,768)	(185,835)
賬面淨值	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							
期初賬面淨值	3,172,826	382,584	69,210	23,344	22,012	4,890	3,674,866
購買附屬公司(附註43)	470,468	32,525	-	100,609	-	465	604,067
轉自不動產、工廠及設備(附註9)	-	-	-	-	5,793	-	5,793
增加	-	-	9,042	-	9,047	35,444	53,533
處置附屬公司	-	-	-	-	(273)	-	(273)
攤銷費用(附註32)	-	(50,940)	(8,061)	(8,500)	(6,298)	(4,046)	(77,845)
期末賬面淨值	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
累計攤銷	-	(143,275)	(32,489)	(47,607)	(41,285)	(12,777)	(277,433)
減值	(91,974)	-	-	(76,093)	-	(17,768)	(185,835)
賬面淨值	3,643,294	364,169	70,191	115,453	30,281	36,753	4,260,141



合併財務報表附註

10 無形資產(續)

本集團(續)

(a) 計入合併利潤表的攤銷費用如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售成本	5,750	1,138
分銷成本	43,739	36,893
行政開支	28,356	23,400
	77,845	61,431

(b) 商譽減值測試

商譽按以下業務分部分配至本集團的現金產出單位，如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
生產分部	586,435	119,917
分銷分部	3,132,476	3,128,526
其他分部	16,357	16,357
	3,735,268	3,264,800

現金產出單位的可收回金額是根據使用價值計算的。計算時使用管理層批准的五年期間(期間)的財務預算中的稅前現金流量。超過預算期間的現金流量則按下文所述估計增長率推算。增長率不超過現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。

2013年度計算使用價值所用的主要假設如下：

	生產分部	分銷分部
推算超過預算期的現金流量之增長率	3%	3%
毛利率	50% - 80%	6% - 7%
折現率	17% - 24%	14% - 19%

管理層根據過往業績及對市場發展的預期來預測毛利率及增長率。所採用的折現率為稅前比率，且反映相關經營分部的若干風險。

合併財務報表附註

10 無形資產(續)

本公司

本公司無形資產主要系計算機軟件許可。

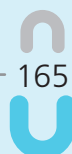
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
成本	11,561	8,631
累計折舊	(4,380)	(1,785)
賬面淨值	7,181	6,846
年初賬面淨值	6,846	1,574
轉自不動產、工廠及設備(附註9)	2,115	5,773
增加	817	985
折舊	(2,597)	(1,486)
年末賬面淨值	7,181	6,846

11 對附屬公司的投資

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
投資(按成本)		
— 非上市股份	13,638,554	12,580,257

於2013及2012年度，本公司主要業務是投資控股。本公司主要附屬公司的詳情請參見附註45。



合併財務報表附註

11 對附屬公司的投資(續)

本集團

(a) 重大的非控制性權益

於2013及2012年12月31日，合併資產負債表所列示的非控制性權益分別約為人民幣3,047,167,000元和3,061,575,000元。以下所載為對集團重大的非控制性權益的每家子公司的摘要財務資料。

2013年12月31日

摘要資產負債表	流動		合計	非流動		合計	淨資產	非控制性權益
	資產	負債	流動淨資產	資產	負債	非流動淨資產		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
常州藥業股份有限公司及其附屬公司	1,964,394	(1,192,769)	771,625	636,073	(59,327)	576,746	1,348,371	503,929
正大青春寶藥業有限公司	1,276,532	(441,987)	834,545	156,576	-	156,576	991,121	247,780
寧波醫藥股份有限公司及其附屬公司	1,412,487	(1,077,294)	335,193	172,347	(41,020)	131,327	466,520	168,244
上海鈴謙滬中醫藥有限公司及其附屬公司	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

摘要利潤表	收入	除所得		期內利潤	總綜合收益	總綜合收益分配至非控制性權益	股利支付予非控制性權益
		稅前利潤	稅後利潤				
		人民幣千元	人民幣千元				
常州藥業股份有限公司及其附屬公司	4,417,383	198,233	160,743	161,159	30,031	29,982	
正大青春寶藥業有限公司	1,172,142	203,738	173,266	173,266	43,316	81,000	
寧波醫藥股份有限公司及其附屬公司	4,003,156	70,755	50,577	50,577	17,560	9,097	
上海鈴謙滬中醫藥有限公司及其附屬公司	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	

合併財務報表附註

11 對附屬公司的投資(續)

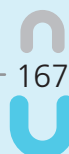
本集團(續)

(a) 重大的非控制性權益(續)

摘要現金流量表	經營活動	投資活動	融資活動	現金及現金	年初現金、 現金等價物 人民幣千元	年終現金及 現金等價物 人民幣千元
	產生的 淨現金 人民幣千元	產生的 淨現金 人民幣千元	產生的 淨現金 人民幣千元	等價物 淨增加 人民幣千元		
常州藥業股份有限公司 及其附屬公司	134,877	(96,770)	(33,864)	4,220	644,935	649,155
正大青春寶藥業有限公司	188,198	8,214	(123,125)	73,136	407,246	480,382
寧波醫藥股份有限公司 及其附屬公司	(106,183)	(68,130)	98,899	(75,414)	288,422	213,008
上海鈴謙滬中醫藥有限公司 及其附屬公司	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

2012年12月31日

摘要資產負債表	流動		合計	非流動		合計	淨資產 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	流動淨資產 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	非流動淨資產 人民幣千元		
常州藥業股份有限公司 及其附屬公司	1,620,762	(831,348)	789,414	505,652	(47,976)	457,676	1,247,090	492,050
正大青春寶藥業有限公司	1,147,281	(305,447)	841,834	166,523	-	166,523	1,008,357	453,760
寧波醫藥股份有限公司 及其附屬公司	1,181,699	(838,787)	342,912	101,830	(3,800)	98,030	440,942	159,781
上海鈴謙滬中醫藥有限 公司及其附屬公司	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



合併財務報表附註

11 對附屬公司的投資(續)

本集團(續)

(a) 重大的非控制性權益(續)

摘要利潤表	收入 人民幣千元	除所得 稅前利潤 人民幣千元	期內利潤 人民幣千元	總綜合收益 人民幣千元	總綜合收益 分配至非 控制性權益 人民幣千元	股利支付 予非控制 性權益 人民幣千元
常州藥業股份有限公司 及其附屬公司	3,881,944	234,348	193,402	193,150	78,161	41,347
正大青春寶藥業有限公司	1,067,120	206,885	182,813	182,813	82,266	36,000
寧波醫藥股份有限公司 及其附屬公司	3,605,929	71,545	55,326	55,326	19,585	17,831
上海鈴謙滬中醫藥有限公司 及其附屬公司	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

摘要現金流量表	經營活動 產生的 淨現金 人民幣千元	投資活動 產生的 淨現金 人民幣千元	融資活動 產生的 淨現金 人民幣千元	現金及現金 等價物 淨增加 人民幣千元	年初現金、 現金等價物 人民幣千元	年終現金及 現金等價物 人民幣千元
常州藥業股份有限公司 及其附屬公司	187,259	(71,596)	(10,913)	104,876	540,059	644,935
正大青春寶藥業有限公司	155,512	5,516	(89,375)	71,644	335,602	407,246
寧波醫藥股份有限公司 及其附屬公司	(44,801)	(4,970)	78,300	28,529	259,893	288,422
上海鈴謙滬中醫藥有限公司 及其附屬公司	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

以上數據為計算公司間抵銷前的數額。

本公司擁有利益的主要附屬公司詳情請參見附註45。

合併財務報表附註

12 合營企業投資

本集團

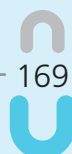
	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
享有未上市合營企業的淨資產的份額	340,679	309,020
1月1日	309,020	250,109
增加	70,500	–
年度享有利潤的份額	86,344	70,673
宣告股息	(125,185)	(11,762)
年末	340,679	309,020

本集團主要合營企業的詳情請參見附註45。

13 聯營企業投資

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
享有淨資產的份額－上市公司	122,641	67,451
享有淨資產的份額－非上市公司	2,308,945	2,244,602
減值準備	(75,765)	(75,765)
	2,355,821	2,236,288
上市股份市場價值(港幣)	1,304,985	483,368
1月1日	2,236,288	2,204,408
視同處置子公司所致增加	–	13,344
其他增加	141,046	65,416
以不動產、工廠及設備註資一家聯營企業	–	12,000
年度享有利潤的份額	313,072	267,720
聯營企業股權投資稀釋收益	35,207	–
宣告股息	(297,806)	(180,070)
重分類至持有待售資產	–	(134,000)
減值準備(附註30)	–	(12,530)
處置	(71,986)	–
年末	2,355,821	2,236,288



合併財務報表附註

13 聯營企業投資(續)

本集團(續)

以下所載為本集團採用權益法核算的重要聯營企業摘要財務資料：

(a) 上海羅氏製藥有限公司

摘要資產負債表	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
流動		
流動資產總額	6,971,149	5,017,903
流動負債總額	(5,870,640)	(3,781,667)
非流動		
非流動資產總額	1,494,937	1,101,151
非流動負債總額	(470,000)	(470,000)
淨資產	2,125,446	1,867,387

摘要綜合收益表	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入	8,328,864	7,655,334
除所得稅前利潤	666,536	592,290
所得稅開支	(194,226)	(174,701)
期內利潤	472,310	417,589
總綜合收益	472,310	417,589
來自聯營的股利	197,638	48,908

合併財務報表附註

13 聯營企業投資(續)

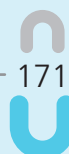
本集團(續)

(a) 上海羅氏製藥有限公司(續)

摘要財務資料的調節	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
1月1日期初淨資產	1,867,387	1,612,824
注資	444,543	–
期內利潤	472,310	417,589
股利	(658,794)	(163,026)
期末淨資產	2,125,446	1,867,387
聯營權益@30%	637,634	560,216
賬面值	637,634	560,216

(b) 廣東天普生化醫藥股份有限公司

摘要資產負債表	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
流動		
流動資產總額	863,630	677,665
流動負債總額	(232,320)	(156,976)
非流動		
非流動資產總額	1,271,257	1,285,861
非流動負債總額	(7,049)	(6,063)
非控制性權益	(1,430)	–
歸屬於本公司所有者淨資產	1,894,088	1,800,487



合併財務報表附註

13 聯營企業投資(續)

本集團(續)

(b) 廣東天普生化醫藥股份有限公司(續)

摘要綜合收益表	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入	1,197,518	988,703
除所得稅前利潤	249,700	214,663
所得稅開支	(34,850)	(38,344)
期內利潤	214,850	176,319
總綜合收益	214,850	176,319
來自聯營的股利	35,969	37,697

摘要財務資料的調節	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
1月1日期初淨資產	1,800,487	1,750,729
期內利潤	181,760	142,152
股利	(88,159)	(92,394)
期末淨資產	1,894,088	1,800,487
聯營權益@40.8%	772,788	734,599
商譽	63,033	63,033
賬面值	835,821	797,632

合併財務報表附註

13 聯營企業投資(續)

本公司

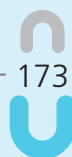
	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
投資(按成本)		
— 上市股份	19,148	19,148
— 非上市股份	430,593	430,593
減值準備	(62,814)	(62,814)
	386,927	386,927

本集團主要聯營企業的詳情請參見附註45。

14 可供出售金融資產

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
上市公司股票投資(按公允價值)	73,590	19,812
非上市公司股權投資(按成本)	135,192	189,690
非上市公司股權投資減值準備	(59,034)	(60,445)
非上市公司股權投資淨值	76,158	129,245
	149,748	149,057



合併財務報表附註

14 可供出售金融資產(續)

本集團(續)

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
1月1日	149,057	182,792
增加	300	795
計入權益的公允價值變動	3,778	1,342
處置	(3,387)	(31,575)
減值準備(附註30)	-	(4,297)
年末	149,748	149,057

上市公司股權投資的公允價值是基於有關期間的資產負債表日相應市場報價而定。非上市公司股權投資以成本法計量。非上市公司的股權投資無法在活躍交易市場獲得市場報價，且鑒於其公允價值波動範圍過大以致難以合理並可靠估計。本公司董事認為不能可靠計量其公允價值。

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
上市公司股權投資(按公允價值)	1,682	1,022
非上市公司股權投資(按成本淨值)	23,874	23,874
	25,556	24,896
1月1日	24,896	54,346
增加	-	250
計入權益的淨值	660	(200)
處置	-	(29,500)
年末	25,556	24,896

15 其他非流動預付款項

於2013及2012年12月31日，其他非流動預付款主要為本集團之預付工程款。

合併財務報表附註

16 其他長期應收款

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
其他長期應收款		
— 長期保證金	118,680	—
— 其他	10,523	10,523
減：壞賬準備	(10,523)	(10,523)
	118,680	—

附註：

長期保證金為由集團為某些客戶支付的期限超過一年的保證金。集團使用有效利率法計算該長期保證金。

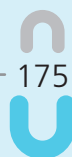
17 存貨

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
原材料	778,108	606,978
在產品	409,074	354,264
成品	9,809,338	8,848,458
年末	10,996,520	9,809,700

已確認為費用和計入銷售成本的存貨成本如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售成本、分銷成本與行政開支(附註32)	66,579,227	57,583,203



合併財務報表附註

18 應收賬款、其他應收款及其他流動資產

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
對第三方應收款項		
應收賬款	15,779,816	13,200,582
減：壞賬準備	(751,437)	(745,872)
應收賬款－淨額	15,028,379	12,454,710
應收票據	1,383,035	1,046,458
應收款項－淨額	16,411,414	13,501,168
對第三方其他應收款		
減：壞賬準備	1,516,367	1,332,823
	(702,211)	(690,960)
其他應收款－淨額	814,156	641,863
應收關聯方款項(附註44(c))		
減：壞賬準備	231,375	241,495
	(11,408)	(13,321)
應收關聯方款項－淨額	219,967	228,174
預付款項(附註b)	715,810	621,980
待抵扣稅項	369,560	321,393
應收利息	8,722	15,334
	18,539,629	15,329,912

合併財務報表附註

18 應收賬款、其他應收款及其他流動資產(續)

本集團(續)

(a) 由於期限較短，應收賬款及其他應收款的公允價值接近其賬面值。

(b) 於2013年及2012年12月31日，預付款項性質如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
購買：		
— 原材料及商品	650,937	568,749
— 預付費用及其他	64,873	53,231
	715,810	621,980

(c) 應收賬款及其他應收款的賬面值以分貨幣計量列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
人民幣	19,973,202	16,768,706
港元	—	8
美元	20,607	9,354
其他貨幣	10,876	1,997
	20,004,685	16,780,065

(d) 於2013年12月31日，約有人民幣697,523,000元的應收賬款和人民幣18,563,000元的應收票據(2012年：約人民幣638,563,000元)被本集團抵押以獲取約人民幣701,615,000元(2012年：人民幣627,502,000元)的借款(附註25)。



合併財務報表附註

18 應收賬款、其他應收款及其他流動資產(續)

本集團(續)

- (e) 本集團的藥店連鎖的零售收入一般以現金或借計或信用卡形式收取。對於醫藥分銷和製造業務，客戶被授予為期幾個月的信用期。於2013年及2012年12月31日對第三方的貿易類應收款項(應收賬款和應收票據)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
小於3個月	12,733,837	10,510,624
3-6個月	3,040,424	2,570,337
6-12個月	621,263	397,918
1-2年	97,289	120,593
2年以上	670,038	647,568
	17,162,851	14,247,040

於2013年12月31日，對第三方應收款項中有約人民幣1,388,590,000元(2012年：人民幣1,166,079,000元)已超過180天並減值，經評估這些應收款項中有部分或者全部不能收回。這些應收款項的賬齡及預期能收回金額分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
6-12個月	621,263	397,918
1-2年	97,289	120,593
2年以上	670,038	647,568
	1,388,590	1,166,079
減：預期可收回金額	(684,888)	(464,730)
壞賬	703,702	701,349

合併財務報表附註

18 應收賬款、其他應收款及其他流動資產(續)

本集團(續)

(e) (續)

於二零一三年十二月三十一日，對第三方的應收賬款中約有人民幣15,774,261,000元(2012：人民幣13,080,961,000元)在180天內。這些應收賬款的壞賬約為人民幣47,735,000元(2012：人民幣44,523,000元)。

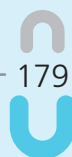
應收票據的賬齡通常在6個月內，通常在信用期內且於年內未計提壞賬準備。

(f) 對關聯方及第三方的應收賬款及其他應收款及其他長期應收款的減值準備的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初	1,460,676	1,488,174
壞賬準備(附註32)	60,458	24,382
轉回若干長賬齡應收款項壞賬準備	-	(7,462)
核銷不可收回應收款項及其他抵扣	(45,555)	(44,418)
年末	1,475,579	1,460,676

計提應收賬款及其他應收款的減值準備計入行政開支，轉回一年內到期的長期應收款的壞賬準備計入其他(損失)/利得一淨額。當無預期的可收回金額時，減值準備會被核銷。

(g) 於報告日，本集團承受的最大信用風險即為以上各類應收款項的賬面價值。



合併財務報表附註

18 應收賬款、其他應收款及其他流動資產(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收款項		
應收賬款	119,438	119,438
減：壞賬準備	(119,438)	(119,438)
應收賬款－淨額	—	—
應收票據	—	—
應收款項－淨額	—	—
其他應收款	576,970	526,503
減：壞賬準備	(436,983)	(435,396)
其他應收款－淨額	139,987	91,107
應收關聯方－淨額(註)	6,668,821	8,178,292
	6,808,808	8,269,399

附註

應收關聯方款項主要系本公司應收本公司之子公司的其他應收款及應收股利，其中約人民幣5,752,253,000的應收款項為計息資產。

合併財務報表附註

19 現金及現金等價物和受限制現金

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行存款	12,970,916	13,517,021
現金	7,569	8,377
減：受限制現金(附註a)	12,978,485 (333,118)	13,525,398 (224,497)
現金及現金等價物	12,645,367	13,300,901
以如下貨幣列示：		
— 人民幣	12,729,494	12,806,134
— 港元	141,742	577,643
— 美元	71,369	125,780
— 歐元	10,063	8,768
— 其他貨幣	25,817	7,073
	12,978,485	13,525,398

(a) 於2013及2012年12月31日，用於擔保的集團存款用於以下用途：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行存款擔保如下：		
— 開具應付票據	306,419	187,199
— 其他	26,699	37,298
	333,118	224,497

(b) 以上提到的受限銀行存款都是計息存款並在一年內到期。

(c) 這些人民幣金額轉換為外幣金額以及將外幣銀行餘額及現金匯往中國境外都要遵循中國政府公佈的外匯交易規章和準則。



合併財務報表附註

19 現金及現金等價物和受限制現金(續)

本集團(續)

(d) 銀行存款實際利率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 一年(%)	二零一二年 一年(%)
實際利率	0.35%~2.60%	0.35%~2.85%

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行存款	2,273,740	1,388,630
減：受限制現金	-	-
現金及現金等價物	2,273,740	1,388,630
以如下貨幣列示：		
— 人民幣	2,239,837	1,329,245
— 港元	33,903	59,385
	2,273,740	1,388,630

合併財務報表附註

20 金融工具分類及金融資產的信貸質素

(a) 金融工具分類

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產負債表之資產：		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	340	2,920
可供出售金融資產(附註14)	149,748	149,057
貸款及應收賬款		
—應收賬款及應收票據(附註18)	17,162,851	14,247,040
—應收關聯方款項(附註44(c))	220,034	233,469
—其他應收款(附註18)	1,525,089	1,348,157
—銀行存款(附註19)	12,978,485	13,525,398
其他長期應收款	129,203	10,523
	32,165,750	29,516,564
資產負債表之負債：		
其他以攤銷成本計量的金融負債		
—應付賬款及應付票據(附註24)	16,492,314	14,175,684
—應付關聯方款項(附註44(c))	413,138	435,986
—預提費用及其他應付款	1,732,882	1,400,422
—借款(附註25)	6,049,565	4,941,546
	24,687,899	20,953,638

合併財務報表附註

20 金融工具分類及金融資產的信貨質素(續)

(a) 金融工具分類(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產負債表之資產：		
可供出售金融資產	25,556	24,896
貸款及應收賬款		
— 應收關聯方款項(附註18)	6,676,030	8,182,264
— 應收及其他應收款(附註18)	696,408	645,941
— 銀行存款(附註19)	2,273,740	1,388,630
	9,671,734	10,241,731
資產負債表之負債：		
其他以攤銷成本計量的金融負債		
— 應付賬款及應付票據(附註24)	9,538	11,639
— 應付關聯方款項(附註24)	2,411,390	1,775,546
— 預提費用及其他應付款(附註24)	59,125	140,747
— 借款(附註25)	400,000	400,000
	2,880,053	2,327,932

合併財務報表附註

20 金融工具分類及金融資產的信貨質素(續)

(b) 金融資產的信貨質素

在信用期內未減值的金融資產的信貨質素可以通過金融資產的類別來評估，同時參考各相關方的違約率的歷史情況。

(i) 應收款項

於2013年12月31日，本集團應收第三方款項賬齡在180天之內的餘額約為人民幣15,774,261,000元(2012年：人民幣13,080,961,000元)。這些款項主要代表應收具有良好信譽和低違約率客戶的款項。應收款項發生超過180天或者減值的情況已披露在附註18。

於2013年12月31日，沒有發生持有的金融資產重新議定的情況。

(ii) 現金及現金等價物

於2013及2012年12月31日，所有的銀行存款均存在具有良好信譽的金融機構，諸如著名國際銀行和中國上市或國有銀行。

管理層認為現金及銀行存款的違約風險相對很低，是由於各相關金融機構的信用評級很高或者是沒有違約記錄的大型中國上市或國有銀行。

21 股本

本集團及本公司

	A股股數 (千股)	H股股數 (千股)	每股面值 人民幣1元 之A股 人民幣千元	每股面值 人民幣1元 之H股 人民幣千元	每股面值 人民幣1元 總計 人民幣千元
已發行且實收的股本：					
於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



合併財務報表附註

22 股本溢價及其他儲備

本集團

	股本溢價	法定儲備 (附註a)	可供出售 金融資產	重估增值	外幣 折算差額	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年1月1日	14,396,727	713,329	(1,837)	28,227	(10,149)	67,003	15,193,300
提取法定儲備(附註a, 23)	-	88,798	-	-	-	-	88,798
可供出售金融資產							
—總額	-	-	1,430	-	-	-	1,430
—稅項	-	-	(357)	-	-	-	(357)
不導致失去控制權的							
子公司權益變動	-	-	-	-	-	(50,960)	(50,960)
外幣折算差額	-	-	-	-	(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
中介控股公司注資(附註b)	-	-	-	-	-	35,134	35,134
提取法定儲備(附註a, 23)	-	55,127	-	-	-	-	55,127
可供出售金融資產							
—總額	-	-	3,644	-	-	-	3,644
—稅項	-	-	(911)	-	-	-	(911)
不導致失去控制權的							
子公司權益變動	(309,576)	-	-	-	-	-	(309,576)
外幣折算差額	-	-	-	-	(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

合併財務報表附註

22 股本溢價及其他儲備(續)

本公司

	股本溢價	法定儲備 (附註a)	可供出售 金融資產	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年1月1日	16,328,357	332,114	3,587	–	16,664,058
提取法定儲備(附註a, 23)	–	88,798	–	–	88,798
可供出售金融資產					
– 總額	–	–	(200)	–	(200)
– 稅項	–	–	50	–	50
2012年12月31日	16,328,357	420,912	3,437	–	16,752,706
提取法定儲備(附註a, 23)	–	55,127	–	–	55,127
中介控股公司注資(附註b)	–	–	–	35,134	35,134
可供出售金融資產					
– 總額	–	–	660	–	660
– 稅項	–	–	(165)	–	(165)
2013年12月31日	16,328,357	476,039	3,932	35,134	16,843,462

除了外幣折算差額，享有聯營企業其他綜合收益份額及以可供出售金融資產變動的影響之外，有關期間權益變動表的變動主要包括：

本集團及本公司

- (a) 根據《中國公司法》及目前組成本集團的中國公司(「中國公司」)的公司章程，中國公司須將各自權益持有者於法定財務報表應佔利潤的10%撥作法定盈餘公積。當中國公司法定盈餘公積超過註冊資本50%時，中國公司可停止劃撥。在中國公司向權益持有者分派利潤前，應提取若干法定儲備。法定盈餘公積可用作彌補中國公司往年的虧損(如有)或增加中國公司股本。法定盈餘儲備轉增股本後的餘額不得低於股本的25%。
- (b) 中間控股公司的投入主要繫上藥集團及上海上實根據其與本公司簽訂的若干協議而對本公司的投入。



合併財務報表附註

23 留存收益

	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
2012年1月1日	5,196,261	675,542
年度利潤	2,052,872	856,024
本公司股息(附註38)	(430,226)	(430,226)
提取法定儲備(附註22)	(88,798)	(88,798)
其他	(11,842)	-
2012年12月31日	6,718,267	1,012,542
年度利潤	2,242,926	496,084
本公司股息(附註38)	(645,339)	(645,339)
提取法定儲備(附註22)	(55,127)	(55,127)
其他	(8,081)	-
2013年12月31日	8,252,646	808,160

24 應付賬款及其他流動負債

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付第三方賬款	13,769,690	11,745,049
應付票據	2,722,624	2,430,635
預收款項	306,569	403,147
應付不動產、工廠及設備採購款及土地使用權	229,502	137,938
應付員工福利及薪金款項	433,505	363,901
除所得稅以外的應交稅金	190,989	178,117
應付關聯方款項(附註44)	415,634	438,266
預提費用	562,159	442,043
押金	322,483	217,698
應付股息	83,252	47,797
其他	535,486	554,946
	19,571,893	16,959,537

合併財務報表附註

24 應付賬款及其他流動負債(續)

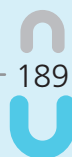
本集團(續)

(a) 於2013年及2012年12月31日，對第三方應付賬款和應付票據在資產負債表日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
3個月以下	11,257,395	9,270,386
3 - 6個月	4,465,571	3,987,437
6 -12個月	441,342	479,805
1-2年	161,167	285,116
2年以上	166,839	152,940
	16,492,314	14,175,684

(b) 本集團的應付賬款及其他應付款分幣種計量列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
人民幣	19,257,613	15,942,518
美元	228,582	809,966
歐元	39,822	44,146
港元	42,950	162,848
其他貨幣	2,926	59
	19,571,893	16,959,537



合併財務報表附註

24 應付賬款及其他流動負債(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付賬款	9,538	11,639
應付關聯方款項	2,411,390	1,775,546
預收款項	4,207	4,207
除所得稅以外的應交稅金	5,793	6,857
應付員工福利及薪金款項	15,091	14,320
其他	59,125	140,747
	2,505,144	1,953,316

註：

應付關聯方款項主要系本公司應付本公司之子公司的其他應付款。所有應付款項均系不計息負債。

合併財務報表附註

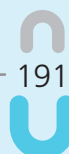
25 借款

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款		
— 有擔保(附註a)	2,890	3,620
— 有抵押(附註b)	91,829	16,177
— 無抵押	26,043	16,543
其他借款	4,433	4,433
	125,195	40,773
流動		
短期銀行借款		
— 有擔保(附註a)	52,700	141,100
— 有抵押(附註b)	1,079,805	1,012,592
— 無抵押	4,656,658	3,578,440
其他借款	108,798	167,911
	5,897,961	4,900,043
一年內到期的長期銀行借款		
— 有擔保(附註a)	730	730
— 有抵押(附註b)	25,679	—
	5,924,370	4,900,773
借款總計	6,049,565	4,941,546

- (a) 於2013年12月31日，由本集團非控制性權益擔保的銀行借款額約為人民幣52,700,000元(2012年：人民幣141,100,000元)。

於2013年12月31日，由關聯方擔保的銀行借款額分別約為人民幣3,620,000元(2012年：人民幣4,350,000元)(附註44(d))。



合併財務報表附註

25 借款(續)

本集團(續)

(b) 抵押借款抵押物列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
抵押物為：		
— 不動產、工廠及設備及土地使用權(附註7, 9)	495,698	401,267
— 應收款項(附註18)	701,615	627,502
	1,197,313	1,028,769

(c) 本集團的銀行借款分幣種計量列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
人民幣	5,968,300	4,903,069
美元	38,770	38,477
港元	42,495	—
	6,049,565	4,941,546

(d) 加權平均實際利率列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行借款		
— 人民幣	5.56%	5.86%
— 美元	3.02%	2.82%
— 港元	3.34%	—

人民幣計量的銀行借貸利率根據中國人民銀行公佈的基準利率定期重設。

合併財務報表附註

25 借款(續)

本集團(續)

(e) 本集團總借款按到期日分類列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
1年以內	5,924,370	4,900,773
1 – 2年	21,320	120
2 – 5年	88,210	21,200
須5年之內悉數償還	6,033,900	4,922,093
超過5年	15,665	19,453
	6,049,565	4,941,546

(f) 本集團的借款面臨利率變動及合同重新定價的分類列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
6個月以內	1,737,318	1,406,311
6 – 12個月	4,312,247	3,535,235
	6,049,565	4,941,546

(g) 短期借款及流動借款的賬面值接近於公允價值。

非流動借款的賬面值及公允價值列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面價值	125,195	40,773
公允價值	124,875	38,544

非流動借款的公允價值是基於現金流量折現法進行估計，使用了資產負債表日能夠代表集團金融工具特徵的主要市場利率實施計算。



合併財務報表附註

25 借款(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
流動		
短期借款		
— 無抵押	400,000	400,000

26 遞延所得稅

本集團

當本集團擁有法定權利可將當期所得稅資產抵銷當期所得稅負債，且遞延所得稅與同一稅收徵管部門有關時，遞延所得稅資產和負債可抵銷。

對遞延所得稅資產和負債的分折列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
遞延所得稅資產		
— 12個月後轉回	6,386	7,132
— 12個月內轉回	193,420	184,612
	199,806	191,744
遞延所得稅負債		
— 12個月後轉回	267,210	262,264
— 12個月內轉回	21,602	20,085
	288,812	282,349
遞延所得稅負債—淨值	(89,006)	(90,605)

合併財務報表附註

26 遞延所得稅(續)

本集團(續)

遞延所得稅的總變動表如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
1月1日	(90,605)	(87,659)
於合併利潤表確認(附註35)	26,563	25,299
處置附屬公司	-	(1,670)
收購附屬公司	(24,020)	(26,240)
確認為權益	(944)	(335)
遞延所得稅負債—淨值	(89,006)	(90,605)

在不考慮同一稅收管轄權之下進行遞延所得稅資產和負債相互抵銷的情況下，有關期間遞延所得稅資產和負債變動列示如下：

遞延所得稅資產

	資產減值準備 人民幣千元	辭退福利 人民幣千元	預提費用 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
2012年1月1日	96,647	9,564	37,449	34,969	178,629
收購附屬公司	13	-	437	-	450
處置附屬公司	(1,670)	-	-	-	(1,670)
內部轉移	4,658	1,929	(4,417)	(2,170)	-
於合併利潤表確認	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
收購附屬公司	237	-	-	550	787
於合併利潤表確認	(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



合併財務報表附註

26 遞延所得稅(續)

本集團(續)

遞延所得稅負債

	無形資產 公允價值 人民幣千元	視同處置 人民幣千元	可供出售 金融資產的 公允價值收益 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
2012年1月1日	102,704	142,048	1,850	19,686	266,288
收購附屬公司	25,718	–	–	972	26,690
內部轉移	20,695	203	124	(21,022)	–
於合併利潤表確認	(13,522)	(3,485)	–	6,043	(10,964)
確認為權益	–	–	335	–	335
2012年12月31日	135,595	138,766	2,309	5,679	282,349
收購附屬公司	24,807	–	–	–	24,807
於合併利潤表確認	(17,064)	(3,485)	–	1,261	(19,288)
確認為權益	–	–	944	–	944
2013年12月31日	143,338	135,281	3,253	6,940	288,812

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤實現的相關稅務利益而確認。

本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損約人民幣833,537,000元(2012年：人民幣493,879,000元)確認遞延所得稅資產人民幣208,384,000元(2012年：人民幣123,470,000元)。於2014年、2015年、2016年、2017年及2018年分別到期的虧損約為人民幣51,317,000元，人民幣26,850,000元，人民幣88,432,000元，人民幣141,953,000元及人民幣524,985,000元。

合併財務報表附註

27 其他非流動負債

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
醫藥儲備基金(附註a)	67,442	73,516
項目開發基金(附註b)	203,051	136,902
辦公室及工廠搬遷基金(附註c)	835,366	624,445
其他	52,704	59,766
	1,158,563	894,629

- (a) 於2013年度及2012年度，本集團從中國政府收到一定金額的醫藥儲備基金，用於購買於重大災情、疫情及其他突發情況發生時所需的醫藥產品(包括藥品)。

本集團將於發生重大災情、疫情及其他突發情況時，按成本價格向若干客戶銷售藥品。該等交易將按成本價進行銷售且應收若干客戶的相關款項將於取得相關中國政府機構批准後以基金結餘抵銷。於2013年度及2012年度，用作抵銷應收款項的基金均屬於不重大。除上述用途外，醫藥儲備基金不得作其他用途。

此外，根據中國財政部相關規定，此類餘額不需在一年內歸還。

- (b) 本集團的若干附屬公司及本公司從當地政府收到某些特定項目研究經費的補償金。於相關研究項目完成時，相關資金抵銷開發研究的實際費用後的結餘，將確認為其他收入。於資產負債表日，董事預計該類項目將不會在一年內完成，故該餘額入賬為其他非流動負債。
- (c) 本集團的若干附屬公司從當地政府或相關機構收到因當地政府要求其搬遷辦公樓或廠房等而發生損失的搬遷補償款。此類補償款用於抵消搬遷損失及補償購買新辦公樓、廠房和設備的購買成本。待搬遷完成時，此類補償款抵銷搬遷實際發生的損失及用於搬遷補償後的結餘，將確認為其他收入。此類補償款作為政府補助入賬。於資產負債表日，董事預計此類搬遷活動不會在一年內完成，故該餘額入賬為其他非流動負債。

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
項目開發基金	66,983	26,686



合併財務報表附註

28 辭退福利

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
辭退福利	39,077	52,353

本集團鼓勵部分員工在正常退休日期前自願離職(「提前退休員工」)。

本集團已根據應付給提前退休員工的金額的現值確認了負債。

於資產負債表日，上述與辭退福利相關的負債由管理層按未來現金流量折現法計算確認。

合併財務報表確認的辭退福利負債淨變動列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初	52,353	58,524
利息費用	380	—
已支付福利	(13,656)	(6,171)
年末	39,077	52,353

29 其他收入

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
政府補助(附註a)	197,053	172,567
搬遷補助(附註27(c))	11,212	299,043
可供出售金融資產的股息收入	4,824	4,452
	213,089	476,062

(a) 政府補助主要為本集團收到的各政府部門對本集團經營活動的各種類型的補貼。

合併財務報表附註

30 其他利得－淨值

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的(損失)/利得－淨額	(2,120)	262
處置以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產利得	2,802	—
處置不動產、工廠及設備利得/(損失)	1,358	(13,906)
處置可供出售金融資產收益	10,869	19,685
處置無形資產損失	—	(26)
不動產、工廠及設備減值準備(附註9)	(14,285)	(3,558)
可供出售金融資產減值準備(附註14)	—	(4,297)
聯營公司投資減值準備(附註13)	—	(12,530)
衝回長期應收款壞賬	—	7,462
匯兌收益	7,508	16,408
搬遷成本(附註27(c))	(10,496)	(175,969)
聯營企業股權投資稀釋收益(附註a)	35,207	—
聯營企業股權投資固定回報(附註b)	67,249	—
其他－淨值	(31,687)	(10,097)
	66,405	(176,566)

附註：

- (a) 於2013年度，本集團的聯營企業上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「復旦張江」)向若干投資者定向增發股票(「定向增發」)。定向增發後，本集團對復旦張江持股比例由29.60%下降至22.77%，並因此使合併利潤表產生股權稀釋收益約人民幣35,207,000元。
- (b) 根據本集團與下屬某一聯營企業其他股東的約定，本集團有權在該聯營企業獲得固定回報。

31 處置附屬公司及聯營企業收益

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
處置上海德爾格醫療器械有限公司(「上海德爾格」)(附註a)	38,910	—
處置寧波亞太生物技術有限責任公司	—	19,578
其他	11,636	27,132
	50,546	46,710

合併財務報表附註

31 處置附屬公司及聯營企業收益(續)

本集團(續)

附註：

(a) 於2013年8月22日，本集團處置上海德爾格22.5%股份，約人民幣48,943,000元。

	二零一三年 人民幣千元
對上海德爾格22.5%股權投資的現金對價	48,943
減：2013年8月22日上海德爾格淨資產賬面價值	(10,033)
處置上海德爾格收益	38,910

32 按性質劃分的費用

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
原材料、商品及消耗品消耗	67,569,736	59,017,922
產成品及在產品庫存的變動	(990,509)	(1,434,719)
職工福利費(附註33)	3,336,994	2,904,980
差旅和會議費用	1,146,966	1,068,458
市場推廣及廣告成本	937,348	847,964
不動產、工廠及設備折舊(附註9)	482,778	474,466
運輸費用	301,362	286,878
經營性租賃	278,845	259,609
房產稅、印花稅和其他稅金	253,465	245,668
辦公費用	238,343	201,853
能源及水電費	197,805	179,121
維修費	147,732	143,765
無形資產攤銷(附註10)	77,845	61,431
應收賬款及其他應收款的壞賬準備(附註18)	60,458	24,382
存貨撇減至可變現淨值	39,573	9,360
土地使用權攤銷(附註7)	29,293	27,231
核數師費用	19,657	19,423
投資性房地產折舊(附註8)	13,705	14,734
其他	1,332,287	1,130,171
銷售成本、分銷成本及行政開支總計	75,473,683	65,482,697

合併財務報表附註

33 職工福利費

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及獎金	2,425,484	2,117,789
養老金(附註a)	341,744	298,030
住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金(附註b)	347,201	308,560
其他	222,565	180,601
包括董事薪酬合計	3,336,994	2,904,980

- (a) 按中國政府的有關規定，本集團安排員工參加國家養老金計劃。員工每月需繳納工資的約8%（包括工資、薪金、補貼和獎金等，有封頂數），同時集團繳納該基數的14%到22%（存在封頂數）。在員工退休後本集團沒有繼續支付退休後福利的義務，國家養老金計劃將對退休後員工的福利負責。
- (b) 本集團的中國員工有權力參加各種在政府監督之下的社會保障體系，如住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金計劃。本集團以員工工資總額為基數，按月繳納約佔該基數的0.3%至15%的社會保險（存在封頂數）。本集團對於上述社保的義務僅限於各期間應該繳納的金額。



合併財務報表附註

33 職工福利費(續)

本集團(續)

(c) 董事、監事及高級管理人員薪酬

截止二零一三年十二月三十一日止年度，本公司每位董事、監事及高級管理人員(「CEO」)的薪酬列示如下：

董事姓名	薪金與工資 人民幣千元	獎金 人民幣千元	社會保險 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事：				
樓定波先生(a)	-	-	-	-
左敏先生(總裁)(a)	575	-	-	575
胡逢祥先生(a)	-	-	-	-
周傑先生	-	-	-	-
張家林先生(b)	-	-	-	-
陸申先生(b)	-	-	-	-
徐國雄先生(b)(前任總裁)	446	1,535	42	2,023
姜鳴先生	-	-	-	-
白慧良先生(b)	75	-	-	75
陳乃蔚先生	197	-	-	197
尹錦滔先生(a)	146	-	-	146
謝祖墀先生(a)	134	-	-	134
湯美娟女士(b)	75	-	-	75
李振福先生	179	-	-	179
監事：				
張震北先生	-	-	-	-
忻鏗先生(a)	-	-	-	-
陳欣女士	-	-	-	-
吳俊豪先生(b)	-	-	-	-
	1,827	1,535	42	3,404

(a) 於2013年6月5日上任。

(b) 於2013年6月5日離職。

合併財務報表附註

33 職工福利費(續)

本集團

(c) 董事、監事及高級管理人員薪酬(續)

截止二零一二年十二月三十一日止年度，本公司每位董事、監事及高級管理人員的薪酬列示如下：

董事姓名	薪金與工資 人民幣千元	獎金 人民幣千元	社會保險 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事：				
周傑先生	-	-	-	-
張家林先生	-	-	-	-
陸申先生	-	-	-	-
徐國雄先生(總裁)	450	2,683	78	3,211
白慧良先生	150	-	-	150
陳乃蔚先生	150	-	-	150
湯美娟女士	150	-	-	150
李振福先生	88	-	-	88
姜鳴先生	-	-	-	-
呂明方先生	-	-	-	-
曾益新先生	38	-	-	38
監事：				
張震北先生	-	-	-	-
陳欣女士	-	-	-	-
吳俊豪先生	-	-	-	-
	1,026	2,683	78	3,787

附註：

除上述披露的董事薪酬之外，本公司部分董事另從控股公司上藥集團或最終控股公司上實集團領取薪酬(「薪酬」)。董事認為無法準確區分和分配董事們對於本集團和控股股東及最終控股公司所提供的服務所對應的薪酬，故在此不進行分配。

合併財務報表附註

33 職工福利費(續)

本集團(續)

(d) 五位薪酬最高的人士

在有關期間本集團薪酬最高的五位人士中，其中一位(2012：一位)前任董事在有關期間獲得的薪酬已經包括在附註(c)中。五位薪酬最高的人士於有關期間的薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金與工資	4,233	3,557
獎金	8,851	12,057
僱主對退休金計劃的供款	359	338
	13,443	15,952

薪酬區間：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人數	人數
薪酬區間(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，本集團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團為條件的報酬也未支付離職補償。無任何董事放棄或同意放棄上述薪酬。

合併財務報表附註

34 財務收益及費用

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款利息收入	239,305	301,905
其他	2,801	2,544
財務收益	242,106	304,449
借款利息支出	(274,919)	(308,470)
貼現票據利息支出	(140,307)	(163,911)
其他支出	(46,102)	(24,361)
財務費用	(461,328)	(496,742)
減：合資格資產資本化利息(附註9(c))	1,479	—
財務費用總額	(459,849)	(496,742)
淨財務費用	(217,743)	(192,293)

35 稅項

本集團

(a) 所得稅費用

計入合併利潤表的所得稅費用列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅、中國企業所得稅	660,791	652,438
遞延所得稅(附註26)	(26,563)	(25,299)
	634,228	627,139

(i) 本集團在有關期間因未於香港或從香港獲得收入而毋須繳納香港利得稅。



合併財務報表附註

35 稅項(續)

本集團(續)

(a) 所得稅費用(續)

- (ii) 根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例的規定，自2008年1月1日起，中國境內子公司企業所得稅稅率為25%。於2013年12月31日，上述所得稅稅率適用於集團內所有中國子公司，但經稅務機關批准而享受免稅或優惠稅率的特定子公司除外。

企業所得稅優惠政策詳情及享有該等政策的主要附屬公司包括：

上海新亞藥業有限公司、上海信誼萬象藥業股份有限公司、上海中華藥業有限公司、上海紫源製藥有限公司、青島國風藥業股份有限公司、廈門中藥廠有限公司、上海禾豐製藥有限公司、杭州胡慶餘堂藥業有限公司、遼寧好護士藥業(集團)有限責任公司、正大青春寶藥業有限公司、上海雷允上藥業有限公司、上海華宇藥業有限公司、上海中西三維藥業有限公司、上海第一生化藥業有限公司、上海信誼藥廠有限公司、常州製藥廠有限公司、東英(江蘇)藥業有限公司、上海金和生物技術有限公司和常州康麗製藥有限公司等被當地稅務機關認定為高新技術企業，並在截至2012年和2013年12月31日止年度享有15%的優惠企業所得稅稅率。

- (iii) 本集團除所得稅前利潤與採用適用於各年度的法定所得稅率25%而計算的理論稅額的差異分析列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除所得稅前利潤	3,260,847	3,087,727
按適用國內所得稅率計算的稅額	815,212	771,932
免稅收入	(177,838)	(110,005)
不可稅前抵扣的成本	75,069	71,569
若干附屬公司稅收優惠	(150,087)	(124,599)
研發費用加計扣除	(32,027)	(27,984)
使用未確認的遞延所得稅資產的稅收虧損	(27,347)	(10,450)
未確認遞延所得稅資產的稅收虧損	131,246	56,676
所得稅費用	634,228	627,139
實際稅率	19.4%	20.3%

合併財務報表附註

35 稅項(續)

本集團(續)

- (a) 所得稅費用(續)
(iii) (續)

與其他綜合收益部分有關的稅費(費用)／抵扣：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一三年			二零一二年		
	稅前 人民幣千元	稅項支出 人民幣千元	稅後 人民幣千元	稅前 人民幣千元	稅項支出 人民幣千元	稅後 人民幣千元
可供出售金融資產	3,778	(944)	2,834	1,342	(335)	1,007
外幣折算差異－淨額	(7,061)	—	(7,061)	(11,288)	—	(11,288)
本期所得稅	(3,283)	(944)	(4,227)	(9,946)	(335)	(10,281)
遞延所得稅(附註26)	—	(944)	—	—	(335)	—
		(944)			(335)	

- (b) 營業稅及相關稅項

本集團的部分收入須按收入5%的稅率繳納營業稅。此外，本集團須分別按應付營業稅的1%、5%或7%及1%至5%分別繳納城市維護建設稅及教育附加費。

- (c) 增值稅及相關稅項

本集團的部分收入(包括銷售收入)一般須根據不同情況按售價6%、13%或17%繳納銷項增值稅。採購須付的進項增值稅可用於抵銷銷項增值稅。本集團亦須分別按應付增值稅淨額1%至7%及1%至5%分別繳納城市維護建設稅及教育附加費。

36 本公司權益持有者應佔利潤

本公司於2013年度權益持有者應佔利潤已計入本公司的財務報表約為人民幣496,084,000元(2012年：人民幣856,024,000元)。



合併財務報表附註

37 每股盈利

於截至2012年及2013年12月31日止年度，基本每股收益根據歸屬於本公司所有者的利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
本公司權益持有者應佔利潤(人民幣千元)	2,242,926	2,052,872
普通股股數(千股)	2,688,910	2,688,910
基本每股盈利(人民幣元)	0.83	0.76

由於有關期間並無潛在攤薄影響的股份，故攤薄每股盈利與基本每股盈利一致。

38 股息

於2013及2012年支付的股息分別約為人民幣645,339,000元(每股人民幣0.24元)及人民幣430,226,000元(每股人民幣0.16元)。2013年12月31日止的年度股息擬為每股人民幣0.26元，相當於股息總額為人民幣699,117,000元，已經公司董事提出並待由年度股東大會股東批准。本財務報表不反映此項應付股息。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
本公司擬宣告股息每股人民幣0.26元(2012: 0.24元)	699,117	645,339

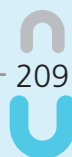
2013年及2012年計提的股息總金額已按照香港公司法在合併利潤表中披露。

合併財務報表附註

39 合併現金流量表附註

(i) 經營活動產生的現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	3,260,847	3,087,727
調整：		
— 享有聯營企業利潤的份額	(313,072)	(267,720)
— 享有合營企業利潤的份額	(86,344)	(70,673)
— 復旦張江股權投資稀釋收益	(35,207)	—
— 特定聯營企業股權投資固定回報	(67,249)	—
— 不動產、工廠及設備以及投資性房地產的折舊	496,483	493,607
— 土地使用權及無形資產攤銷	107,138	88,662
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(682)	(262)
— 處置(利得)/損失：		
— 不動產、工廠及設備	(1,358)	13,906
— 土地使用權及無形資產	—	26
— 附屬公司和聯營企業投資	(50,546)	(46,710)
— 可供出售金融資產	(10,869)	(19,685)
— 長期應收款壞賬轉回	—	(7,462)
— 減值準備：		
— 應收賬款及其他應收款	60,458	24,382
— 存貨	39,573	9,360
— 聯營投資	—	12,530
— 不動產、工廠及設備	14,285	3,558
— 可供出售金融資產	—	4,297
— 可供出售金融資產股息收入	(4,824)	(4,452)
— 財務費用—淨額	171,641	167,932
— 匯兌損益—淨額	14,619	(22,717)
— 搬遷利得	(716)	(123,074)
— 其他利得—其他，淨額	22,023	10,097
	3,616,200	3,353,329
營運資金變動		
— 存貨	(1,150,066)	(1,466,409)
— 應收賬款及其他應收款及其他流動資產	(3,412,314)	(2,236,294)
— 應付賬款及其他應付款及其他流動負債	2,475,818	1,768,917
— 受限制現金	(108,621)	71,149
經營活動產生的現金	1,421,017	1,490,692



合併財務報表附註

39 合併現金流量表附註(續)

(ii) 在現金流量表中，處置不動產、工廠及設備以及投資性房地產的所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面淨值(附註9)	43,743	25,499
處置時利得/(損失)(附註30)	1,358	(13,906)
	45,101	11,593
處置不動產、工廠及設備及 投資性房地產應收款項的淨(增加)/減少	(9,268)	8,474
處置所得款項	35,833	20,067

(iii) 在現金流量表中，處置土地使用權和無形資產所得款項(不含商譽)包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面淨值	-	26
處置時損失(附註30)	-	(26)
處置所得款項	-	-

(iv) 在現金流量表中，處置可供出售金融資產所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面淨值(附註14)	3,387	31,575
處置時利得(附註30)	10,869	19,685
	14,256	51,260
以往年度處置可出售金融資產收到的現金	-	-
處置所得款項	14,256	51,260

合併財務報表附註

39 合併現金流量表附註(續)

(v) 在現金流量表中，處置附屬公司及聯營企業所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面淨值	151,158	27,939
處置時利得	50,546	46,710
	201,704	74,649
以往年度處置聯營企業收到的現金	30,420	—
處置的附屬公司持有的現金及現金等價物	(2,638)	(16,188)
處置附屬公司應收款項	(99,600)	(30,420)
抵消其他流動負債	(10,233)	—
處置所得款項	119,653	28,041

40 或有事項及擔保

(a) 本集團存在由於日常經營中法律索賠而產生的或有負債，預期不會因或有負債而產生任何重大負債。

(b) 未償還貸款擔保

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
向關聯方提供的未償還貸款擔保	42,290	198,970

截至2013年12月31日，未償還的貸款擔保為本集團向其特定的關聯方提供的約人民幣42,290,000元（2012年：人民幣198,970,000元）的貸款擔保（附註44(d)）。

本公司董事會認為這些關聯方擁有足夠的融資清償債務，因此並無為未償還擔保餘額作出任何準備。



合併財務報表附註

41 承諾

(a) 資本承諾

(i) 施工

於年終已簽訂合同但仍未產生的資本開支如下

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
不動產、工廠及設備	106,869	17,827
土地使用權	28,939	—
	135,808	17,827

(ii) 股權收購

根據本集團與上藥集團於2013年12月簽訂的協議，本集團將以約人民幣45,372,000元的價格收購上藥集團持有的中國國際醫藥(控股)有限公司(「中國國際」) 100%股權。於2013年12月31日，上述交易尚未完成。

根據本集團與公司副總裁及其配偶於2013年12月簽訂的協議，本集團將以人民幣10,000,000元的固定價款以及金額最高不超過人民幣500萬元的浮動價款收購上海交聯藥物研發有限公司100%股權。於2013年12月31日，上述交易尚未完成。

根據本集團與Big Global Limited (Hong Kong)的若干股東簽訂的協議，本集團以人民幣77,800,000元的對價收購Big Global Limited (Hong Kong)10%的額外股權，並且在收購完成後，向Big Global Limited (Hong Kong)注資人民幣100,000,000元。於2013年12月31日，上述交易尚未完成。

(b) 經營租賃承諾

(i) 本集團為承租人：

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
1年以內	171,332	90,515
1年以上但不遲於2年	139,603	80,336
2年以上但不遲於5年	137,479	128,506
5年以上	121,070	84,216
	569,484	383,573

合併財務報表附註

41 承諾(續)

(b) 經營租賃承諾(續)

- (i) 本集團為出租人：
本集團根據不可撤銷經營租賃合同出租若干辦公大樓、廠房及設備。該等租賃合同的未來最低收取款項總額為如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
1年以內	23,559	31,251
1年以上但不遲於2年	19,442	24,548
2年以上但不遲於5年	44,866	28,796
5年以上	61,316	6,605
	149,183	91,200

(c) 其他承諾

於2011年2月23日，本公司與上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「復旦張江」)達成一項協議(「協議」)，協議約定本公司須向復旦張江支付約人民幣180,000,000元用於其特定醫藥研發項目。截止2013年12月31日，本公司已支付復旦張江研發費用約人民幣90,243,000元。

42 與非控制性權益的交易

(a) 收購附屬公司額外股份的重大交易列示如下：

- (i) 與正大青春寶藥業有限公司(「正大青春寶」)之非控制性權益的交易
於2013年4月26日，本集團以人民幣總計約444,400,000元收購了正大青春寶20%的股份權益。收購的正大青春寶非控制權益的賬面價值達到人民幣172,290,000元。本集團非控制權益下降人民幣約172,290,000元，歸屬於母公司所有者權益下降人民幣約272,110,000元。本年歸屬於母公司所有者權益中正大青春寶所有者權益變化的影響如下：

	二零一三年 人民幣千元
購入非控制性權益的賬面值	172,290
支付予非控制性權益的對價	(444,400)
超額支付的對價部份於股本溢價中確認	(272,110)



合併財務報表附註

42 與非控制性權益的交易(續)

(a) 收購附屬公司額外股份的重大交易列示如下(續):

(ii) 與上海醫藥眾協藥業有限公司(「眾協藥業」)非控制性權益的交易

於2013年1月，本集團以人民幣總計約82,476,000元收購了眾協藥業28.44%的股份權益。眾協藥業在收購日的非控制權益的賬面價值約為人民幣67,714,000元。本集團非控制權益下降人民幣約67,714,000元，歸屬於母公司所有者權益下降人民幣約14,762,000元。本年歸屬於母公司所有者權益中眾協藥業所有者權益變化的影響如下：

	二零一三年 人民幣千元
購入非控制性權益的賬面值	67,714
支付予非控制性權益的對價	(82,476)
超額支付的對價部份於股本溢價中確認	(14,762)

(iii) 與常州康麗製藥有限公司(「常州康麗」)非控制性權益的交易

於2013年11月12日，本集團以人民幣總計約34,459,000元收購了常州康麗10%的股份權益。常州康麗在收購日的非控制權益的賬面價值約為人民幣14,854,000元。本集團非控制權益下降人民幣約14,854,000元，歸屬於母公司所有者權益下降人民幣約19,605,000元。本年歸屬於母公司所有者權益中常州康麗所有者權益變化的影響如下：

	二零一三年 人民幣千元
購入非控制性權益的賬面值	14,854
支付予非控制性權益的對價	(34,459)
超額支付的對價部份於股本溢價中確認	(19,605)

合併財務報表附註

42 與非控制性權益的交易(續)

(b) 於2013年12月31日，與非控制權益的交易對歸屬於本公司所有者權益影響如下：

	二零一三年 人民幣千元
歸屬於本公司權益持有者之應佔權益變動來自：	
— 收購子公司額外權益	(309,576)
與非控制性權益進行交易對歸屬於本公司權益持有者應佔的權益的淨影響	(309,576)

43 業務合併

非同一控制下的企業合併

於2013年度，本集團向一個獨立第三方購入Big Global Limited (Hong Kong) (「Big Global」) 79%的股權，對價約為人民幣612,361,000元。該項收購於2013年6月30日完成，自此，本集團獲得對Big Global的控制權。

在作出此項收購後，本集團預期可加強其在此等市場的地位。購買產生的商譽人民幣445,109,000元來自所購入的客戶群，以及本集團與Big Global整合經營後預期產生的規模經濟效益。確認的商譽預期不可扣除所得稅。

收購相關成本已於截至2013年12月31日止年度的合併利潤表內行政開支中扣除。

自收購日至2013年12月31日，Big Global為本集團貢獻收入及利潤總計人民幣約45,399,000元及20,266,000元。

假若Big Global在2013年1月1日起已合併入賬，則本集團的收入將增加約為人民幣39,110,000元，而利潤將減少約為人民幣5,328,000元。上述金額均依照集團會計政策進行計算，並根據收購的結果進行了調整，將假設了不動產、工廠及設備和無形資產的公允價值調整後，所產生的額外的折舊及攤銷予以扣除，並考慮了相關稅務影響。



合併財務報表附註

43 業務合併(續)

非同一控制下的企業合併(續)

下表摘要就收購支付的對價約211,711,000元，以及在購買日期購入的資產和承擔負債與非控制性權益的公允價值人民幣：

收購對價－現金	612,361
可辨認的購買資產和承擔負債的確認數額	
現金及現金等價物	67,723
不動產、工廠及設備	28,646
無形資產	146,831
遞延所得稅資產	709
存貨	14,449
應收賬款及其他應收款	37,158
應付賬款及其他應付款	(62,383)
遞延所得稅負債	(21,422)
可辨認淨資產總額	211,711
非控制性權益	(44,459)
商譽	445,109
	612,361

截止2013年12月31日止年度，收購產生的現金流量：

	人民幣千元
總轉讓對價	612,361
收購前支付附屬公司的保證金	50,000
減： 被收購附屬公司的現金及現金等價物	(67,723)
收購附屬公司尚未支付款項	(20,000)
收購產生的現金流量	574,638

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易

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

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

關聯方名稱	關聯性質
上海醫藥(集團)有限公司	控股公司
上海醫藥廣告有限公司	受上藥集團控制
上海新先鋒藥業有限公司	受上藥集團控制
上海安替比奧先鋒製藥有限公司	受上實集團控制
上海英達萊物業有限公司	受上實集團控制
上海華久物資供銷有限公司	受上實集團控制
上海健爾藥房有限公司	合營企業
上海和黃藥業有限公司	合營企業
江西南華醫藥有限公司	合營企業
上海保華實業公司	聯營企業
上海信誼博萊科藥業有限公司	聯營企業
上海信誼百路達藥業有限公司	聯營企業



合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

關聯方名稱	關聯性質
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	聯營企業
上海得一醫藥有限公司	聯營企業
上海德爾格醫療器械有限公司(附註)	聯營企業
上海綠苑藥房有限公司	聯營企業
上海羅氏製藥有限公司	聯營企業
上海羅達醫藥有限公司	聯營企業
上海貝斯歐藥業有限公司	聯營企業
上海雷允上北區藥業股份有限公司	聯營企業
中美上海施貴寶製藥有限公司	聯營企業
北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	聯營企業
廣東天普生化醫藥股份有限公司	聯營企業
杭州胡慶餘堂國藥號有限公司	聯營企業
桓仁滿族自治縣格瑞恩包裝有限公司	聯營企業
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	聯營企業
上海千山遠東製藥機械有限公司	聯營企業
上海華仁醫藥有限公司	聯營企業
北京信海康醫藥有限公司	聯營企業子公司
河南省康信醫藥有限公司	聯營企業子公司

註：

於2013年度，本集團處置了對上海德爾格醫療器械有限公司的股權，處置後，上海德爾格不再是集團的關聯方。

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

以下所示為本集團及其關聯方於本期內在日常業務過程中訂立的重大關聯方交易匯總(國有企業除外)及關聯方交易所產生的餘額。

(a) 與其他國有企業以外的關聯方產生的重大交易

於2013及2012年度，本集團及其關聯方在日常業務過程中有以下重大關聯方交易：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售商品或提供勞務		
江西南華醫藥有限公司	489,117	338,265
河南康信藥業有限公司	122,038	126,532
上海和黃藥業有限公司	67,892	57,415
上海得一藥業有限公司	64,379	66,257
上海羅達醫藥有限公司	63,256	60,298
上海雷允上北區藥業股份有限公司	54,688	46,825
上海綠苑藥房有限公司	31,061	28,914
上海華仁醫藥有限公司	12,618	14,666
北京信海康醫藥有限公司	8,079	22,211
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	7,007	2,430
上海健爾藥房有限公司	4,194	3,770
中美上海施貴寶製藥有限公司	4,157	4,314
杭州胡慶餘堂國藥號有限公司	2,715	3,232
上海羅氏製藥有限公司	2,350	12,168
上海新先鋒藥業有限公司	-	17,786
其他	4,240	2,617
	937,791	807,700



合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(a) 與其他國有企業以外的關聯方產生的重大交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
採購商品或接受勞務		
上海羅氏製藥有限公司	2,150,640	1,866,566
中美上海施貴寶製藥有限公司	692,553	730,655
上海和黃藥業有限公司	151,818	143,369
廣東天普生化醫藥股份有限公司	122,258	176,851
北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	43,253	32,099
上海信誼博萊科藥業有限公司	35,574	24,510
上海雷允上北區藥業股份有限公司	24,300	32,942
上海羅達醫藥有限公司	21,588	27,618
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	13,726	12,303
上海得一藥業有限公司	9,541	8,217
上海華久物資供銷有限公司	4,639	–
桓仁滿族自治縣格瑞恩包裝有限公司	2,989	2,178
上海新先鋒藥業有限公司	2,854	150,221
上海信誼百路達藥業有限公司	2,606	1,996
上海華仁醫藥有限公司	1,237	4,741
其他	3,686	15,478
	3,283,262	3,229,744

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃收入		
上海信誼博萊科藥業有限公司	10,114	10,114
上海和黃藥業有限公司	1,186	–
	11,300	10,114

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(a) 與其他國有企業以外的關聯方產生的重大交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
租賃費用		
上海醫藥(集團)有限公司	26,921	26,921
上海新先鋒藥業有限公司	25,912	12,756
北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	4,247	3,144
上海英達萊物業有限公司	4,392	–
	61,472	42,821

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
研發費用		
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	26,653	28,525

於2011年2月23日，本公司與上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「復旦張江」)簽訂協議(「協議」)，按此協議，本公司將支付復旦張江約人民幣180,000,000元用於特定藥品項目研究開發。於2013年度，本公司已經支付復旦張江研發費用約人民幣26,653,000.00元。於2013年12月31日，本集團按照協議已累計支付復旦張江約90,242,500.00元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
利息收入		
北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	2,801	1,953

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(a) 與其他國有企業以外的關聯方產生的重大交易(續)

根據本集團向上藥集團購買其持有的上海新亞藥業有限公司合計96.9%股權和上海新先鋒華康醫藥有限公司100%股權(以下合稱「抗生素業務」)的相關約定，抗生素業務2011年度至2013年度所產生的歸屬於母公司所有者的淨利潤若未達到預先設定的指標，則由上藥集團向本公司以現金方式補償相應的差額部分，並且3年累計補償金額將不超過1.2億元人民幣。根據相關約定及抗生素業務實際盈利情況，上藥集團應累計補償本集團1.2億元。

於2013年度，本集團以107.5萬元的對價向上實集團控制的Excellent Hope Holdings Inc.收購本集團之子公司Mergen Biotech Limited 10.99%的少數股權，本次交易完成後，本集團持有Mergen 81.40%的股權。

上述關聯方交易根據各方協商一致的條款執行。本公司董事及集團管理層認為，改些交易系本集團日常業務。

(b) 關鍵管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金與工資	5,003	1,844
獎金	6,367	9,766
社會保險及其他	566	425
	11,936	12,035

(c) 其他國有企業以外的重大關聯方餘額

應收關聯方款項：

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款	160,749	154,105
其他應收款	49,740	58,336
預付款項	11,341	8,026
應收股息	9,545	21,028
	231,375	241,495

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(c) 其他國有企業以外的重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應收款		
江西南華醫藥有限公司	59,956	66,384
河南康信藥業有限公司	21,907	16,044
上海和黃藥業有限公司	20,435	14,649
上海羅達醫藥有限公司	13,095	14,774
上海雷允上北區藥業股份有限公司	11,865	9,533
上海得一醫藥有限公司	9,708	9,928
北京信海康醫藥有限公司	5,762	7,140
上海綠苑藥房有限公司	4,894	2,823
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	4,007	2,985
上海華仁醫藥有限公司	2,791	3,491
上海新先鋒藥業有限公司	417	1,658
其他	5,912	4,696
	160,749	154,105
減：壞賬準備	(5,591)	(4,500)
	155,158	149,605



合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(c) 其他國有企業以外的重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
其他應收款		
北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	35,740	34,704
上海貝斯歐藥業有限公司	5,800	5,800
上海千山遠東製藥機械有限公司	4,949	9,949
上海華仁醫藥有限公司	1,500	1,500
上海信誼博萊科藥業有限公司	1,113	3,458
上海安替比奧先鋒製藥有限公司	-	2,284
其他	638	641
	49,740	58,336
減：壞賬準備	(5,817)	(8,821)
	43,923	49,515

其他應收款主要為非貿易業務產生的應收款項，主要系向關聯方借出款項或售出资產，且會在本集團需要時進行結算。

應收關聯方的貿易應收款及其他應收款的賬齡分析如下所示：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
少於3個月	142,610	134,866
3 - 6個月	9,454	25,354
6 - 12個月	2,215	20,377
1 - 2年	33,419	20,031
2年以上	22,791	11,813
	210,489	212,441

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(c) 其他國有企業以外的重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
預付款項		
上海信誼博萊科藥業有限公司	10,010	678
上海醫藥廣告有限公司	-	7,000
其他	1,331	348
	11,341	8,026

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收股息		
杭州胡慶餘堂國藥號有限公司	5,684	5,684
上海雷允上北區藥業股份有限公司	2,370	1,000
上海羅達醫藥有限公司	1,256	1,556
上海德爾格醫療器械有限公司	-	12,600
其他	235	188
	9,545	21,028

應付關聯方款項：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應付款	383,533	399,232
其他應付款	21,526	25,623
預收款項	2,496	2,280
應付股息	8,079	11,131
	415,634	438,266

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(c) 其他國有企業以外的重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款		
上海羅氏製藥有限公司	263,648	265,678
中美上海施貴寶製藥有限公司	72,729	58,064
廣東天普生化醫藥股份有限公司	13,402	41,901
上海雷允上北區藥業股份有限公司	10,291	14,076
上海和黃藥業有限公司	5,424	5,410
上海得一醫藥有限公司	3,496	1,848
上海華久物資供銷有限公司	3,242	–
北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	3,097	2,101
上海信誼博萊科藥業有限公司	1,812	1,867
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	1,714	2,693
上海羅達醫藥有限公司	425	2,743
其他	4,253	2,851
	383,533	399,232

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款		
上海信誼百路達藥業有限公司	9,066	9,066
上海醫藥(集團)有限公司	8,829	14,404
上海千山遠東製藥機械有限公司	2,289	–
上海新先鋒藥業有限公司	–	1,535
其他	1,342	618
	21,526	25,623

其他應付款全部為非貿易業務產生的應付款，主要系向關聯方借入款項，且會在這些關聯方要求時進行結算。

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(c) 其他國有企業以外的重大關聯方餘額(續)

應付關聯方的應付賬款及其他應付款的賬齡分析如下所示：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
少於3個月	380,236	384,782
3 – 6個月	2,008	14,222
6 – 12個月	9,498	572
1 – 2年	2,989	22,113
2年以上	10,328	3,166
	405,059	424,855

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
預收賬款		
上海保華實業公司	2,064	2,064
其他	432	216
	2,496	2,280

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付股息		
上海醫藥(集團)有限公司	8,000	11,052
上海雷允上北區藥業股份有限公司	79	79
	8,079	11,131

合併財務報表附註

44 重大關聯方交易(續)

(d) 其他國有企業以外的重大關聯方擔保

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
本集團提供的未償還貸款的擔保		
山東睿鷹先鋒製藥有限公司	-	115,000
北京信海豐園生物醫藥科技發展有限公司	20,000	45,000
江西南華醫藥有限公司	-	15,000
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	13,290	14,970
上海羅達醫藥有限公司	9,000	9,000
	42,290	198,970

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
由下列公司為本集團提供未償還貸款的擔保		
上海醫藥集團	3,620	4,350

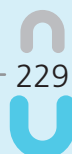
合併財務報表附註

45 主要附屬公司及聯營企業

於2013年12月31日，本公司擁有直接及間接利益的附屬公司如下表所示：

主要附屬公司

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本 人民幣千元	本公司所持 股權百分比 直接%	本公司所持 股權百分比 間接%	主要經營業務及經營地
上海醫藥分銷控股有限公司	中國，2010年4月26日	3,393,128	100	-	在中國境內分銷醫藥產品
上海信誼藥廠有限公司	中國，1993年10月23日	841,611	100	-	在中國境內生產及買賣藥品
上海第一生化藥業有限公司	中國，1994年7月30日	225,000	100	-	在中國境內生產和買賣藥品及 醫療設備
上海市藥材有限公司	中國，1992年4月28日	463,690	100	-	在中國境內生產和分銷中藥以及 不動產租賃業務
正大青春寶藥業有限公司	中國，1992年11月6日	128,500	20	55	在中國境內生產及銷售醫藥產品
常州藥業股份有限公司	中國，1993年11月1日	78,790	75.89	-	在中國境內分銷藥品
上海中西三維藥業有限公司	中國，1995年11月3日	545,800	65.13	34.87	在中國境內生產及研發醫藥產品
青島國風藥業股份有限公司	中國，1994年6月30日	93,000	67.52	-	在中國境內生產及銷售中藥
上海中華藥業有限公司	中國，2009年3月10日	93,642	100	-	在中國境內生產及銷售醫藥產品



合併財務報表附註

45 主要附屬公司及聯營企業(續)

主要附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及繳足 股本/註冊資本 人民幣千元	本公司所持 股權百分比		主要經營業務及經營地
			直接%	間接%	
廈門中藥廠有限公司	中國，2002年9月11日	84,030	-	61	在中國境內生產及買賣藥品
杭州胡慶餘堂藥業有限公司	中國，1999年1月1日	53,160	-	51.01	在中國境內生產及買賣藥品
遼寧好護士藥業(集團)有限公司	中國，1999年12月12日	51,000	-	55	在中國境內生產及買賣藥品
上海醫療器械股份有限公司	中國，1998年9月10日	127,000	99.21	0.79	在中國境內生產及買賣醫療器械
上海醫藥物資供銷有限公司	中國，1982年5月12日	71,390	100	-	在中國境內分銷藥品
上海新亞藥業有限公司	中國，1993年8月11日	1,052,429	96.9	-	在中國境內生產及買賣藥品
上海實業醫藥科技(集團)有限公司	開曼群島，1999年9月17日	港幣 4,250,893,000	100	-	在中國境內從事投資控股活動
寧波醫藥股份有限公司	中國，1994年7月5日	250,000	-	63.61	在中國境內分銷藥品
上海鈴謙滬中醫藥有限公司(附註)	中國，1999年11月10日	84,460	-	50	在中國境內分銷藥品

註：本公司董事和本公司管理層認為儘管本集團在附屬公司中所持有的權益不高於50%，但是鑒於這些附屬公司的執行董事大部分為本集團代表，本集團有權決定附屬公司的財務政策和經營政策。

合併財務報表附註

45 主要附屬公司及聯營企業(續)

主要附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及繳足 股本/註冊資本 人民幣千元	本公司所持 股權百分比		主要經營業務及經營地
			直接%	間接%	
上海外高橋醫藥分銷中心有限公司	中國，2001年8月9日	20,000	-	65	在中國境內分銷藥品
上海思富醫藥有限公司	中國，1994年5月27日	12,000	-	60	在中國境內分銷藥品
上海雷允上藥業有限公司	中國，1998年5月21日	335,070	-	97.58	在中國境內生產和買賣藥品
常州製藥廠有限公司	中國，2001年12月14日	108,000	-	77.78	在中國境內生產藥品
青島上藥國風醫藥有限責任公司	中國，2003年9月27日	76,667	-	100	在中國境內分銷藥品
上藥科園信海醫藥有限公司	中國，1993年6月14日	500,000	-	100	在中國境內分銷藥品
北京科園信海醫藥經營有限公司	中國，1999年3月8日	333,070	-	100	在中國境內從事醫藥產品貿易活動
科園信海(北京)醫療用品貿易 有限公司	中國，2009年1月4日	30,000	-	100	在中國境內從事醫藥產品貿易活動
廣州中山醫藥有限公司	中國，1998年1月8日	76,880	-	51	在中國境內從事醫藥產品貿易活動
台州上藥醫藥有限公司	中國，2010年12月31日	65,000	-	60	在中國境內從事醫藥產品貿易活動



合併財務報表附註

45 主要附屬公司及聯營企業(續)

主要附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立所在國家及日期	已發行及繳足	本公司所持	本公司所持	主要經營業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元	股權百分比 直接%	股權百分比 間接%	
北京上藥愛心偉業醫藥有限公司	中國，2010年11月29日	100,000	-	52.24	在中國境內從事醫藥產品貿易活動
上藥山禾無錫醫藥股份有限公司	中國，2011年7月1日	62,720	-	80	在中國境內從事醫藥產品貿易活動
常州康麗製藥有限公司	中國，2000年1月3日	14,946	-	80	在中國境內生產和買賣藥品
上海醫藥眾協藥業有限公司	中國，2011年1月11日	82,000	-	78.44	在中國境內從事醫藥產品貿易活動
東英(江蘇)藥業有限公司	中國，1975年1月1日	美元5,000,000	-	79	在中國境內生產和買賣藥品

主要合營企業

於2013年12月31日，本公司直接及間接持有如下主要合營企業：

公司名稱	註冊成立所在國家及日期	已發行及繳足	本公司所持	本公司所持	主要經營業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元	股權百分比 直接%	股權百分比 間接%	
上海羅氏製藥有限公司	中國，1994年5月6日	美元134,697,142	-	30	在中國境內生產和買賣藥品
廣東天普	中國，1993年3月25日	100,000	39.28	1.52	在中國境內研發、生產和分銷醫藥產品

www.pharm-sh.com.cn



上海醫藥集團股份有限公司