

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



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

**2019年第一季度報告**

本公告乃根據證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條而發表。

以下為上海醫藥集團股份有限公司2019年第一季度報告，其所載財務報告根據中國企業會計準則編製，並且未經審計。

承董事會命  
上海醫藥集團股份有限公司  
周軍  
董事長

中國上海，二零一九年四月二十七日

於本公告日期，本公司的執行董事為左敏先生、李永忠先生及沈波先生；非執行董事為周軍先生及李安女士；以及獨立非執行董事為尹錦滔先生、謝祖墀先生、蔡江南先生及洪亮先生。

\* 僅供識別

## 一、重要提示

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司全體董事出席於2019年4月26日召開的第六屆董事會第二十三次會議，會議通過的決議包括批准本公司截止2019年3月31日止三個月之第一季度業績。
- 1.3 公司負責人周軍、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)沈波保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4 本公司第一季度報告未經審計。
- 1.5 釋義

本報告中，除非文義另有所指，相關財務數據均為根據中國會計準則等編製，下列詞語具有下述含義：

「本集團」、「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，一家於中國註冊成立的股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市，股票代碼601607；亦於香港聯合交易所有限公司主板上市，股票代碼02607)或上海醫藥集團股份有限公司及其附屬公司(如適用)
「本報告期」、「報告期」或「本期」	指	2019年1月1日至2019年3月31日的3個月
「同比」	指	與上年同期比較
「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

「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，每股面值人民幣1.00元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「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
「BE」	指	生物等效性
「PCI」	指	經皮冠狀動脈介入治療

## 二、管理層討論與分析

報告期內，公司主營工業及商業兩大業務板塊增長強勁，一季度實現營業收入460.07億元(幣種為人民幣，下同)，同比增長26.44%，其中醫藥工業實現收入61.96億元，同比增長24.85%；醫藥商業實現收入398.10億元，同比增長26.69%。

公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤11.26億元，同比增長10.42%，其中醫藥工業主營業務貢獻利潤5.13億元，同比增長21.39%；醫藥商業主營業務貢獻利潤5.14億元，同比增長13.92%，各項主營業務均保持穩健增長；參股企業貢獻利潤2.36億元，同比增長7.07%；研發費用2.71億元，同比增長26.65%。

報告期內，公司綜合毛利率14.05%，較上年同期下降0.64個百分點，較2018全年平均上升0.19個百分點。公司扣除三項費用後的營業利潤率3.75%，較上年同期下降0.55個百分點，較2018年度平均上升0.07個百分點。

報告期內，經營性現金淨流入1.54億元，同比上升60.59%。

### 一季度業績驅動因素和經營工作亮點

報告期內，公司按照年度經營計劃，繼續推進一致性評價工作與研發創新項目，一季度研發費用總額2.71億元，同比增長26.65%。頭孢氨苄膠囊與卡馬西平片已經完成BE並申報至國家藥監局。1月26日，公司重點品種養心氏片Vs曲美他嗪對PCI術後患者心臟康復影響的研究(HEARTRIP)啟動會在瀋陽成功舉辦，旨在探索更優化的聯合藥物心臟康復新方法，使心臟恢復更加健康。這也是國內首個多中心、前瞻性中成藥與化藥對PCI術後患者康復影響的比照實驗，將為後續養心氏的進一步學術推廣提供理論支持。

公司全球第一、中國唯一上市的溶瘤病毒產品重組人5型腺病毒注射液(商品名：安柯瑞)收到上海市藥品監督管理局頒發的《藥品GMP證書》，將擴大生產規模，有利於滿足相應的市場需求及相應臨床研究用產品需求。目前溶瘤病毒聯合腫瘤免疫檢查點抗體治療腫瘤患者方興未艾，國際著名期刊《Cell》2017年發表了PD-1抗體Keytruda(美國默沙東產品：可瑞達)與溶瘤病毒T-VEC(美國安進產品：Imlygic)聯合治療黑色素瘤患者的一項重磅臨床數據，數據顯示該聯合治療使得這類患者的應答率提升至62%，並且比單獨使用Keytruda或T-VEC治療的預期緩解率有顯著提升。隨著國內腫瘤免疫檢查點抑制劑的陸續批准上市，安柯瑞有望成為PD-1及PD-L1聯合用藥的重要及首要選擇。近年來公司在安柯瑞的研發上持續加碼，已獲批與上海八家三甲醫院共同合作開展安柯瑞的上市後臨床再評價研究工作，積極拓展新適應症，與天津醫科大學第二附屬醫院聯合開展的安柯瑞聯合PD-1抗體治療晚期實體瘤的臨床研究也已獲得倫理批件。同時，公司下屬廣東天普生化醫藥股份有限公司也已重啟安柯瑞再上市計劃，繼續挖掘其潛在價值，加強學術推廣，為腫瘤患者提供更豐富有效的治療手段。

4月11日公司發佈2019年股票期權激勵計劃，擬向8名高管和207名公司中層管理人員及核心骨幹授予共計2,842萬份股票期權，授予價格人民幣21.54元/A股。在國內醫藥行業改革發展的浪潮下，市場競爭加劇，滄海橫流的大時代已經來臨。公司跨出歷史性的一步，首次嘗試使用市場化的激勵工具，全面激發發展潛力，夯實公司發展基因，穩定管理團隊並充分調動員工積極性，實現公司的健康快速發展與股東利益增值。

## 2.1 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
總資產	134,466,003,459.70	126,879,334,502.88	5.98
歸屬於上市公司股東的淨資產	40,106,221,534.39	39,013,570,426.62	2.80
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	153,660,971.11	95,684,858.71	60.59
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期增減(%)
營業收入	46,006,732,392.56	36,386,104,395.22	26.44
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,126,353,068.85	1,020,041,998.27	10.42
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	1,039,747,285.77	995,783,313.86	4.42
加權平均淨資產收益率(%)	2.85	2.82	增加0.03個百分點
基本每股收益(元/股)	0.3963	0.3655	8.43
稀釋每股收益(元/股)	0.3963	0.3655	8.43

## 非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額
非流動資產處置損益	7,657,012.40
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	129,227,073.43
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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	-377,694.41
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-4,435,518.85
少數股東權益影響額(稅後)	-12,268,056.29
所得稅影響額	-33,197,033.20
合計	86,605,783.08

2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東) 持股情況表

單位：股

股東總數(戶)		88,780				
前十名股東持股情況						
股東名稱(全稱)	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
				股份狀態	數量	
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>註1</sup>	883,260,924	31.08	0	未知		外資
上藥集團	716,516,039	25.21	0	無		國有法人
上實集團及其全資附屬子公司及上海上實	238,586,198	8.39	0	未知		國有法人及外資
中國證券金融股份有限公司	85,333,703	3.00	0	無		未知
上海國盛及上海盛睿	43,100,900	1.52	0	未知		國有法人
香港中央結算有限公司 <sup>註2</sup>	27,498,136	0.97	0	未知		外資
全國社保基金六零四組合	26,525,306	0.93	0	無		未知
中央匯金資產管理有限責任公司	24,891,300	0.88	0	無		未知
申能集團	23,199,520	0.82	0	無		國有法人
全國社保基金一零三組合	19,999,732	0.70	0	無		未知

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 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
HKSCC NOMINEES LIMITED	883,260,924	境外上市外資股	883,260,924
上藥集團	716,516,039	人民幣普通股	716,516,039
上實集團及其全資附屬子公司及上海 上實	238,586,198	人民幣普通股	222,301,798
		境外上市外資股	16,284,400
中國證券金融股份有限公司	85,333,703	人民幣普通股	85,333,703
上海國盛及上海盛睿	43,100,900	人民幣普通股	24,585,800
		境外上市外資股	18,515,100
香港中央結算有限公司	27,498,136	人民幣普通股	27,498,136
全國社保基金六零四組合	26,525,306	人民幣普通股	26,525,306
中央匯金資產管理有限責任公司	24,891,300	人民幣普通股	24,891,300
申能集團	23,199,520	人民幣普通股	23,199,520
全國社保基金一零三組合	19,999,732	人民幣普通股	19,999,732
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。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。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。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	/		

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16,284,400股H股以及上海國盛及上海盛睿通過港股通持有的18,515,100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；

註2：香港中央結算有限公司為滬港通人民幣普通股的名義持有人。

### **2.3 截止報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況表**

適用 不適用

### 三、重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

合併資產負債表項目	2019年3月31日	2018年12月31日	變動比例	變動原因
預付款項	4,062,982,107.67	2,049,452,397.15	98.25%	本報告期內預付貨款增加
持有待售資產		6,304,430.07	-100.00%	本報告期內處置持有待售資產增加
使用權資產	1,337,714,701.77	/	/	本報告期內採用新租賃準則計量
衍生金融負債	810,978.44	458,319.61	76.95%	本報期內金融負債公允價值增加
應付職工薪酬	543,048,379.71	900,337,629.36	-39.68%	本報期內支付職工薪酬增加
一年內到期的非流動負債	785,932,032.26	2,698,378,587.61	-70.87%	本報告期內一年內到期的應付債券減少
租賃負債	1,400,107,704.78	/	/	本報告期內採用新租賃準則計量

合併利潤表項目	2019年1-3月	上年同期數	變動比例	變動原因
管理費用	1,153,208,386.31	886,926,370.56	30.02%	本報告期經營規模擴大使管理成本增加
資產減值損失	6,282,655.23	13,433,365.78	-53.23%	本報告期內計提存貨跌價準備減少
信用減值損失	41,762,608.23	25,661,780.11	62.74%	本報告期內金融資產計提減值準備增加
公允價值變動收益	-1,540,603.07	4,635,551.59	/	本報告期內衍生金融工具公允價值減少
資產處置收益	7,657,012.40	1,888,170.51	305.53%	本報告期內處置長期資產收益增加
營業外收入	75,956,121.66	8,854,358.96	757.84%	本報告期內獲得的拆遷補償增加
合併現金流量表項目	2019年1-3月	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	153,660,971.11	95,684,858.71	60.59%	本報告期貨款回籠量增長
投資活動產生的現金流量淨額	-766,738,802.91	-4,406,160,515.63	82.60%	本報告期內併購支出減少
籌資活動產生的現金流量淨額	637,218,503.97	7,387,817,250.75	-91.37%	本報告期內取得融資款項減少

### 3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

✓適用    □不適用

#### 片仔癯訴訟事項進展

- (1) 就漳州片仔癯藥業股份有限公司(簡稱「片仔癯」)向漳州市中級人民法院(簡稱「漳州中院」)起訴廈門中藥廠有限公司(簡稱「廈門中藥廠」)、廈門晚報傳媒發展有限公司和廈門日報社不正當競爭糾紛一案，廈門中藥廠於2014年3月13日向漳州中院提出管轄權異議申請，同年4月4日，廈門中藥廠收到(2014)漳民初字第35-3號《民事裁定書》，漳州中院一審裁定駁回廈門中藥廠對本案管轄權提出的異議。2014年4月13日，廈門中藥廠向福建省高級人民法院(簡稱「福建高院」)提出管轄權異議上訴申請，同年6月23日，福建高院以(2014)閩民終字第660號《民事裁定書》終審裁定撤銷漳州中院(2014)漳民初字第35-3號民事裁定，並將本案移送至廈門市中級人民法院(簡稱「廈門中院」)管轄。2014年8月18日，廈門中藥廠收到(2014)廈民初字第937號《福建省廈門市中級人民法院通知書》，通知稱，福建高院又將本案指定由福州市中級人民法院(簡稱「福州中院」)管轄。2014年10月22日，廈門中藥廠收到福州中院關於本案舉證期限延遲至2014年11月7日的通知書。2014年12月5日，廈門中藥廠收到福州中院送達的《合議庭組成人員通知書》和片仔癯提交的《起訴狀》，片仔癯對原先的起訴狀進行了部分調整。2014年12月19日，廈門中藥廠以原告訴請調整後超過級別管轄為由，向福州中院提出了管轄異議。2015年1月9日，廈門中藥廠收到(2014)榕民初字第1431-1號《民事裁定書》，福州中院一審裁定駁回廈門中藥廠管轄異議申請。2015年1月19日，廈門中藥廠再次向福建高院提出管轄異議上訴申請。2015年3月4日，福建高院以(2015)閩民終字第446號民事裁定書終審裁定駁回上訴，本案確定由福州中院管轄。2015年5月8日，福州中院就本案召開庭前會議。2015年8月3日福州中院再次就本案召開庭前會議。

2015年8月31日，福州中院就本案召開第三次庭前會議。2015年12月22日和2016年1月5日，福州中院分兩次開庭審理了本案。2017年3月20日，廈門中藥廠收到了福州中院作出的(2014)榕民初字第1431號判決書，判決書支持了片仔癯的部分訴訟請求。2017年4月1日，廈門中藥廠於上訴期內向福建高院提起了上訴。福建高院於2017年7月31日正式受理了此案。福建高院分別於2017年10月30日、2017年12月19日、2018年1月8日及2018年2月5日對本案進行了二審開庭審理。

- (2) 2014年6月18日，廈門中藥廠依據相關規定，就片仔癯於2012年11月1日向中華人民共和國國家工商行政管理總局商標局(簡稱「國家工商總局商標局」)申請在第5類「中藥成藥」等商品項目上註冊的「八寶丹片仔癯」(申請號：11683990)和「片仔癯八寶丹」(申請號：11683929)商標，向國家工商總局商標局提交了商標異議申請，請求國家工商總局商標局駁回該兩件被異議商標的註冊申請。2015年10月30日，國家工商總局商標局作出《第11683990號「八寶丹片仔癯」商標不予註冊的決定》[(2015)商標異字第0000052574號]和《第11683929號「片仔癯八寶丹」商標不予註冊的決定》[(2015)商標異字第0000052569號]，駁回了片仔癯上述兩件商標的註冊申請。2016年3月21日，廈門中藥廠收到國家工商總局商標評審委員會寄送的片仔癯針對上述不予註冊決定提出的覆審申請書。2016年4月18日，廈門中藥廠向國家工商總局商標評審委員會提交了針對片仔癯不予註冊決定覆審的答辯材料。2017年3月3日，國家工商總局商標局商標評審委員會作出《關於第11683990號「八寶丹片仔癯」商標不予註冊覆審決定書》[(2017)商評字第0000018006號]和《關於第11683929號「片仔癯八寶丹」商標不予註冊覆審決定書》[(2017)商評字第0000018011號]，決定對片仔癯上述兩件商

標不予核准註冊。2017年4月18日，片仔癯向北京知識產權法院提起行政訴訟，要求撤銷不予註冊覆審決定書，廈門中藥廠作為本案第三人參加本案訴訟。北京知識產權法院於2017年10月25日進行了本案的第一次開庭審理，廈門中藥廠作為第三人參加了本次庭審。2018年2月28日，北京知識產權法院作出一審判決，駁回原告片仔癯的訴訟請求。2018年4月11日，廈門中藥廠收到北京市高級人民法院寄送的片仔癯就前述一審判決所遞交的上訴狀。2018年7月30日，北京市高級人民法院作出二審判決，駁回片仔癯上訴請求，維持原判。2019年3月15日，廈門中藥廠收到最高人民法院寄送的《應訴通知書》及片仔癯就上述兩件商標行政案件的《行政再審申請書》。2019年3月29日，廈門中藥廠向最高人民法院提交了答辯狀等相關材料。

- (3) 2015年8月17日，廈門中藥廠向福州中院提交了訴片仔癯、福州回春醫藥連鎖有限公司火車站醫藥商店(簡稱「回春醫藥火車站店」、福州回春醫藥連鎖有限公司(簡稱「回春醫藥」)不正當競爭的起訴狀，請求判令片仔癯立即停止侵犯廈門中藥廠「八寶丹」系列產品品牌的虛假宣傳行為；賠償廈門中藥廠經濟損失和合理維權費用人民幣299.7萬元；在省級以上報刊及其官方網站上連續6個月公開發佈聲明，澄清事實，消除因其虛假宣傳給廈門中藥廠造成的不良影響；請求判令回春醫藥火車站店和回春醫藥連帶賠償廈門中藥廠經濟損失人民幣3,000元；請求判令三被告共同承擔本案的全部訴訟費用。福州中院於當日立案受理，案號為(2015)榕民初字第1518號。片仔癯向福州中院提出管轄權異議，認為福州中院無管轄權，請求將本案移送漳州中院管轄。2015年9月22日，福州中院作出(2015)榕民初字第1518號民事裁定，駁回片仔癯的管轄權異議，片仔癯不服上訴至福建高院。2015年12月7日，福建高院作出(2015)閩民終字第2095號民事裁定，撤銷福州中院民事裁定，裁定本案中涉及片仔癯的訴訟移送至漳州中院審理，涉及回春醫藥、回春醫藥火車站店的訴訟仍由福州中院審理。具體情況分別如下：

1) 由福州中院審理的部分

2016年6月14日，涉及回春醫藥、回春醫藥火車站店的訴訟由福州中院開庭審理，2016年10月14日，福州中院作出(2015)榕民初字第1518號民事裁定，駁回廈門中藥廠起訴，之後廈門中藥廠於上訴期內提起上訴，2017年3月1日，福建高院作出(2017)閩民終37號民事裁定，撤銷福州中院(2015)榕民初字第1518號民事裁定，指令福州中院審理涉及回春醫藥、回春醫藥火車站店的訴訟。廈門中藥廠於2017年11月15日向福州中院提交了撤訴申請，並於2018年1月17日收到了福州中院的准予撤訴裁定。

2) 由漳州中院審理的部分

2016年9月18日由漳州中院主持進行證據交換，並已於10月13日進行開庭審理，同日漳州中院出具民事裁定對本案相關的證據進行保全。後漳州中院於2017年5月23日一審判決駁回廈門中藥廠的訴訟請求，廈門中藥廠收到判決後在2017年6月20日於上訴期內向福建高院提起了上訴。福建高院於2017年9月20日正式受理了此案。福建高院於2017年10月30日進行了本案二審的第一次開庭審理。

**3.3 報告期內超期未履行完畢的承諾事項**

適用 不適用

**3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明**

適用 不適用

公司名稱  
法定代表人  
日期

上海醫藥集團股份有限公司  
周軍  
2019年4月26日

## 四、附錄

### 4.1 財務報表

#### 合併資產負債表 2019年3月31日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	18,529,547,397.56	18,694,668,989.13
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產	4,001,875.72	5,189,819.94
應收票據及應收賬款	48,910,310,045.20	43,972,036,067.82
其中：應收票據	2,320,336,496.84	1,819,924,330.90
應收賬款	46,589,973,548.36	42,152,111,736.92
預付款項	4,062,982,107.67	2,049,452,397.15
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	2,059,792,246.16	2,291,743,040.27
其中：應收利息	1,619,401.93	2,791,922.05
應收股利	49,966,653.12	41,536,129.62
買入返售金融資產		
存貨	24,338,494,809.15	25,024,010,338.41
合同資產		
持有待售資產		6,304,430.07
一年內到期的非流動資產	209,541,826.19	211,804,183.86
其他流動資產	915,057,010.58	1,022,673,295.51
流動資產合計	99,029,727,318.23	93,277,882,562.16

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
發放貸款和墊款		
債權投資		
可供出售金融資產		
其他債權投資		
持有至到期投資		
長期應收款	381,136,260.99	315,975,386.01
長期股權投資	4,576,543,086.67	4,366,604,777.77
其他權益工具投資	186,910,453.07	162,312,493.32
其他非流動金融資產	119,965,650.06	119,649,126.36
投資性房地產	301,148,521.64	305,828,562.70
固定資產	8,554,054,126.51	8,596,168,427.30
在建工程	1,787,889,240.33	1,598,395,428.10
生產性生物資產	412,323,312.51	409,811,719.45
油氣資產		
使用權資產	1,337,714,701.77	/
無形資產	4,098,296,237.04	4,117,466,261.06
開發支出	166,967,637.56	165,698,846.78
商譽	11,449,465,627.36	11,345,286,075.81
長期待攤費用	388,633,097.20	403,250,813.38
遞延所得稅資產	1,070,486,207.15	1,037,925,332.24
其他非流動資產	604,741,981.61	657,078,690.44
非流動資產合計	35,436,276,141.47	33,601,451,940.72
資產總計	134,466,003,459.70	126,879,334,502.88

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	21,241,543,950.87	19,340,296,750.06
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融負債	810,978.44	458,319.61
應付票據及應付賬款	39,707,476,529.20	35,147,967,041.65
預收款項		
賣出回購金融資產款		
吸收存款及同業存放		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
應付職工薪酬	543,048,379.71	900,337,629.36
應交稅費	919,769,911.26	1,042,190,317.84
其他應付款	9,106,021,661.65	8,223,002,686.84
其中：應付利息	161,737,798.10	175,350,466.25
應付股利	111,009,290.70	147,951,670.61
應付手續費及佣金		
應付分保賬款		
合同負債	1,169,524,099.03	1,357,136,698.16
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	785,932,032.26	2,698,378,587.61
其他流動負債		
流動負債合計	73,474,127,542.42	68,709,768,031.13

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
保險合同準備金		
長期借款	6,519,345,196.15	6,622,991,700.16
應付債券	2,997,534,949.89	2,997,305,559.91
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	1,400,107,704.78	/
長期應付款	470,568,108.37	471,674,422.96
長期應付職工薪酬	50,082,813.78	51,946,663.62
預計負債	99,104,194.55	99,104,194.55
遞延收益	469,969,934.20	503,332,200.12
遞延所得稅負債	847,864,881.55	866,912,020.83
其他非流動負債	154,240,166.52	123,029,748.29
非流動負債合計	13,008,817,949.79	11,736,296,510.44
負債合計	86,482,945,492.21	80,446,064,541.57
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	15,845,033,453.86	15,845,033,453.86
減：庫存股		
其他綜合收益	-442,693,310.26	-492,638,959.02
盈餘公積	1,488,423,375.33	1,488,443,400.28
一般風險準備		
未分配利潤	20,373,368,693.46	19,330,643,209.50
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	40,106,221,534.39	39,013,570,426.62
少數股東權益	7,876,836,433.10	7,419,699,534.69
所有者權益(或股東權益)合計	47,983,057,967.49	46,433,269,961.31
負債和所有者權益(或股東權益)總計	134,466,003,459.70	126,879,334,502.88

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司資產負債表

2019年3月31日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	2,280,341,679.20	1,617,376,771.51
交易性金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
應收票據及應收賬款		
其中：應收票據		
應收賬款		
預付款項	449,465.04	497,307.00
其他應收款	10,610,452,897.10	10,612,927,694.74
其中：應收利息	28,436,332.85	23,962,273.30
應收股利	514,302,390.45	655,336,403.56
存貨		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
<b>流動資產合計</b>	<b>12,891,244,041.34</b>	<b>12,230,801,773.25</b>

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
債權投資		
可供出售金融資產		
其他債權投資		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	21,284,283,524.86	21,225,361,720.70
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	24,889,884.50	24,889,884.50
投資性房地產		
固定資產	55,001,211.34	54,451,610.93
在建工程	34,986,964.10	31,842,571.78
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	8,167,138.30	/
無形資產	84,317,270.56	86,264,773.01
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	1,013,774.50	1,069,203.42
遞延所得稅資產		
其他非流動資產		
非流動資產合計	21,492,659,768.16	21,423,879,764.34
資產總計	34,383,903,809.50	33,654,681,537.59

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	2,700,000,000.00	600,000,000.00
交易性金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融負債		
應付票據及應付賬款	17,682,382.22	10,112,162.76
預收款項	-	
合同負債	4,207,189.17	4,207,189.17
應付職工薪酬	7,951,006.70	25,034,000.00
應交稅費	10,520,902.44	6,262,916.64
其他應付款	3,513,221,741.82	2,825,426,586.91
其中：應付利息	52,510,541.67	75,880,713.89
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債		1,999,941,815.92
其他流動負債		
流動負債合計	6,253,583,222.35	5,470,984,671.40
<b>非流動負債：</b>		
長期借款		
應付債券	2,997,534,949.89	2,997,305,559.91
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	8,317,483.44	/
長期應付款		
預計負債		
遞延收益	35,348,684.94	34,244,967.19
遞延所得稅負債	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流動負債		
非流動負債合計	3,047,060,855.04	3,037,410,263.87
負債合計	9,300,644,077.39	8,508,394,935.27

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>所有者權益(或股東權益):</b>		
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	18,846,626,895.43	18,846,626,895.43
減：庫存股		
其他綜合收益	-1,517,884.52	-1,517,884.52
盈餘公積	1,117,314,150.23	1,117,334,175.18
未分配利潤	2,278,747,248.97	2,341,754,094.23
所有者權益(或股東權益)合計	25,083,259,732.11	25,146,286,602.32
負債和所有者權益(或股東權益)總計	34,383,903,809.50	33,654,681,537.59

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 合併利潤表

2019年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>一、營業總收入</b>	46,006,732,392.56	36,386,104,395.22
其中：營業收入	46,006,732,392.56	36,386,104,395.22
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
<b>二、營業總成本</b>	44,658,775,615.91	35,151,347,159.32
其中：營業成本	39,402,640,643.25	30,928,135,912.76
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
稅金及附加	137,983,654.49	112,577,039.62
銷售費用	3,313,673,696.55	2,679,859,732.33
管理費用	1,153,208,386.31	886,926,370.56
研發費用	270,986,905.84	213,969,163.69
財務費用	332,237,066.01	290,783,794.47
其中：利息費用	389,665,684.09	284,119,175.90
利息收入	65,691,211.84	53,099,359.07
資產減值損失	6,282,655.23	13,433,365.78
信用減值損失	41,762,608.23	25,661,780.11

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
加：其他收益	69,457,450.69	58,566,257.38
投資收益(損失以「-」號填列)	237,040,259.70	229,641,270.25
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	235,827,351.04	220,249,297.34
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-1,540,603.07	4,635,551.59
資產處置收益(損失以「-」號填列)	7,657,012.40	1,888,170.51
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	<b>1,660,570,896.37</b>	<b>1,529,488,485.63</b>
加：營業外收入	75,956,121.66	8,854,358.96
減：營業外支出	17,993,897.76	16,326,704.30
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	<b>1,718,533,120.27</b>	<b>1,522,016,140.29</b>
減：所得稅費用	342,994,658.05	328,907,066.79
<b>五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	<b>1,375,538,462.22</b>	<b>1,193,109,073.50</b>
(一)按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,375,538,462.22	1,193,109,073.50
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二)按所有權歸屬分類		
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,126,353,068.85	1,020,041,998.27
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	249,185,393.37	173,067,075.23

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	106,193,160.49	-87,630,711.61
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	49,945,648.76	-44,910,364.29
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	24,597,959.75	-1,788,721.27
1.重新計量設定受益計劃變動額		
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3.其他權益工具投資公允價值變動	24,597,959.75	-1,788,721.27
4.企業自身信用風險公允價值變動		
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	25,347,689.01	-43,121,643.02
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		-34.04
2.其他債權投資公允價值變動		
3.可供出售金融資產公允價值變動損益		
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
6.其他債權投資信用減值準備		
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)		
8.外幣財務報表折算差額	25,347,689.01	-43,121,608.98
9.其他		

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	56,247,511.73	-42,720,347.32
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>1,481,731,622.71</b>	<b>1,105,478,361.89</b>
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,176,298,717.61	975,131,633.98
歸屬於少數股東的綜合收益總額	305,432,905.10	130,346,727.91
<b>八、每股收益：</b>		
(一)基本每股收益(元/股)	0.3963	0.3655
(二)稀釋每股收益(元/股)	0.3963	0.3655

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司利潤表

2019年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
一、營業收入	428,266.23	2,383,317.81
減：營業成本		
税金及附加	1,440.00	350,894.50
銷售費用		
管理費用	38,928,370.64	-5,839,014.22
研發費用	31,113,938.23	29,940,522.54
財務費用	24,803,925.99	7,995,852.65
其中：利息費用	59,655,767.16	42,318,947.45
利息收入	80,187,558.91	70,841,004.19
資產減值損失		
信用減值損失		-1,300.35
加：其他收益	790,473.25	
投資收益(損失以「-」號填列)	30,802,314.62	57,583,337.55
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	29,639,405.96	56,684,712.71
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		
資產處置收益(損失以「-」號填列)		

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>二、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	-62,826,620.76	27,519,700.24
加：營業外收入		947,134.69
減：營業外支出		
<b>三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	-62,826,620.76	28,466,834.93
減：所得稅費用		
<b>四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	-62,826,620.76	28,466,834.93
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-62,826,620.76	28,466,834.93
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		-32.77
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計劃變動額		
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3.其他權益工具投資公允價值變動		
4.企業自身信用風險公允價值變動		

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-32.77
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		-32.77
2.其他債權投資公允價值變動		
3.可供出售金融資產公允價值變動損益		
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
6.其他債權投資信用減值準備		
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)		
8.外幣財務報表折算差額		
9.其他		
<b>六、綜合收益總額</b>	<b>-62,826,620.76</b>	<b>28,466,802.16</b>
<b>七、每股收益：</b>		
(一)基本每股收益(元/股)	不適用	不適用
(二)稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 合併現金流量表

2019年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	46,773,261,150.31	40,363,091,297.19
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還	19,381,317.97	18,570,203.39
收到其他與經營活動有關的現金	335,481,404.07	292,521,044.35
經營活動現金流入小計	47,128,123,872.35	40,674,182,544.93
購買商品、接受勞務支付的現金	41,545,755,507.34	36,003,322,574.86
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		
拆出資金淨增加額		

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	1,934,711,918.39	1,503,138,027.20
支付的各項稅費	1,788,845,038.86	1,621,240,459.03
支付其他與經營活動有關的現金	1,705,150,436.65	1,450,796,625.13
經營活動現金流出小計	46,974,462,901.24	40,578,497,686.22
經營活動產生的現金流量淨額	153,660,971.11	95,684,858.71
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	301,116,330.50	200,960,552.06
取得投資收益收到的現金	15,215,601.82	510,773.51
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	3,037,881.89	1,691,016.42
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	3,559,999.92	33,480,000.00
投資活動現金流入小計	322,929,814.13	236,642,341.99
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	412,806,988.53	458,415,786.81
投資支付的現金	299,903,998.00	200,500,000.00
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	360,281,630.51	3,918,597,070.81
支付其他與投資活動有關的現金	16,676,000.00	65,290,000.00
投資活動現金流出小計	1,089,668,617.04	4,642,802,857.62
投資活動產生的現金流量淨額	-766,738,802.91	-4,406,160,515.63

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	490,000.00	2,532,056,255.09
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	490,000.00	
取得借款收到的現金	12,553,391,195.50	15,657,008,731.63
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	205,000,000.00	74,082,315.86
籌資活動現金流入小計	12,758,881,195.50	18,263,147,302.58
償還債務支付的現金	11,573,111,044.96	10,015,072,416.32
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	368,582,495.03	296,108,451.66
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	29,320,732.02	14,748,643.32
支付其他與籌資活動有關的現金	179,969,151.54	564,149,183.85
籌資活動現金流出小計	12,121,662,691.53	10,875,330,051.83
籌資活動產生的現金流量淨額	637,218,503.97	7,387,817,250.75
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-12,970,125.67	-82,788,909.70
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	11,170,546.50	2,994,552,684.13
加：期初現金及現金等價物餘額	16,605,554,712.49	13,569,414,119.55
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	16,616,725,258.99	16,563,966,803.68

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司現金流量表

2019年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	453,962.20	446,341.67
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	63,300,223.55	41,442,539.04
經營活動現金流入小計	63,754,185.75	41,888,880.71
購買商品、接受勞務支付的現金	6,512,111.68	14,469,567.98
支付給職工以及為職工支付的現金	44,355,904.45	43,311,003.21
支付的各項稅費	169,173.11	1,038,366.48
支付其他與經營活動有關的現金	56,508,287.44	36,842,686.32
經營活動現金流出小計	107,545,476.68	95,661,623.99
經營活動產生的現金流量淨額	-43,791,290.93	-53,772,743.28
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	301,116,330.50	200,898,624.84
取得投資收益收到的現金	297,459,544.33	67,002,979.93
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	4,486,725,625.77	755,000,000.00
投資活動現金流入小計	5,085,301,500.60	1,022,901,604.77
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	5,522,503.20	5,568,559.15
投資支付的現金	3,065,903,998.00	200,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金	1,514,272,800.00	888,290,000.00
投資活動現金流出小計	4,585,699,301.20	1,093,858,559.15
投資活動產生的現金流量淨額	499,602,199.40	-70,956,954.38

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		2,532,056,255.09
取得借款收到的現金	2,700,000,000.00	800,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	190,000,000.00	
籌資活動現金流入小計	2,890,000,000.00	3,332,056,255.09
償還債務支付的現金	2,600,000,000.00	600,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	23,138,365.32	87,352,538.00
支付其他與籌資活動有關的現金	59,600,000.00	
籌資活動現金流出小計	2,682,738,365.32	687,352,538.00
籌資活動產生的現金流量淨額	207,261,634.68	2,644,703,717.09
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-105,662.25	-32,257,167.79
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	662,966,880.90	2,487,716,851.64
加：期初現金及現金等價物餘額	1,617,374,798.30	1,667,209,851.74
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	2,280,341,679.20	4,154,926,703.38

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

#### 4.2 首次執行新金融工具準則、新收入準則、新租賃準則調整首次執行當年年初財務報表相關項目情況

適用 不適用

## 合併資產負債表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	18,694,668,989.13	18,694,668,989.13	
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產	5,189,819.94	5,189,819.94	
應收票據及應收賬款	43,972,036,067.82	43,972,036,067.82	
其中：應收票據	1,819,924,330.90	1,819,924,330.90	
應收賬款	42,152,111,736.92	42,152,111,736.92	
預付款項	2,049,452,397.15	2,049,452,397.15	
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	2,291,743,040.27	2,291,743,040.27	
其中：應收利息	2,791,922.05	2,791,922.05	
應收股利	41,536,129.62	41,536,129.62	
買入返售金融資產			
存貨	25,024,010,338.41	25,024,010,338.41	
合同資產			
持有待售資產	6,304,430.07	6,304,430.07	
一年內到期的非流動資產	211,804,183.86	211,804,183.86	
其他流動資產	1,022,673,295.51	1,022,673,295.51	
流動資產合計	93,277,882,562.16	93,277,882,562.16	

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>非流動資產：</b>			
發放貸款和墊款			
債權投資			
可供出售金融資產			
其他債權投資			
持有至到期投資			
長期應收款	315,975,386.01	315,975,386.01	
長期股權投資	4,366,604,777.77	4,366,604,777.77	
其他權益工具投資	162,312,493.32	162,312,493.32	
其他非流動金融資產	119,649,126.36	119,649,126.36	
投資性房地產	305,828,562.70	305,828,562.70	
固定資產	8,596,168,427.30	8,596,168,427.30	
在建工程	1,598,395,428.10	1,598,395,428.10	
生產性生物資產	409,811,719.45	409,811,719.45	
油氣資產			
使用權資產	／	1,440,777,869.04	1,440,777,869.04
無形資產	4,117,466,261.06	4,117,466,261.06	
開發支出	165,698,846.78	165,698,846.78	
商譽	11,345,286,075.81	11,345,286,075.81	
長期待攤費用	403,250,813.38	403,250,813.38	
遞延所得稅資產	1,037,925,332.24	1,037,925,332.24	
其他非流動資產	657,078,690.44	657,078,690.44	
非流動資產合計	33,601,451,940.72	35,042,229,809.76	1,440,777,869.04
資產總計	126,879,334,502.88	128,320,112,371.92	1,440,777,869.04

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>流動負債：</b>			
短期借款	19,340,296,750.06	19,340,296,750.06	
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債	458,319.61	458,319.61	
應付票據及應付賬款	35,147,967,041.65	35,147,967,041.65	
預收款項			
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	900,337,629.36	900,337,629.36	
應交稅費	1,042,190,317.84	1,042,190,317.84	
其他應付款	8,223,002,686.84	8,223,002,686.84	
其中：應付利息	175,350,466.25	175,350,466.25	
應付股利	147,951,670.61	147,951,670.61	
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
合同負債	1,357,136,698.16	1,357,136,698.16	
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	2,698,378,587.61	2,698,378,587.61	
其他流動負債			
流動負債合計	68,709,768,031.13	68,709,768,031.13	

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>非流動負債：</b>			
保險合同準備金			
長期借款	6,622,991,700.16	6,622,991,700.16	
應付債券	2,997,305,559.91	2,997,305,559.91	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	/	1,524,425,478.89	1,524,425,478.89
長期應付款	471,674,422.96	471,674,422.96	
長期應付職工薪酬	51,946,663.62	51,946,663.62	
預計負債	99,104,194.55	99,104,194.55	
遞延收益	503,332,200.12	503,332,200.12	
遞延所得稅負債	866,912,020.83	866,912,020.83	
其他非流動負債	123,029,748.29	123,029,748.29	
非流動負債合計	11,736,296,510.44	13,260,721,989.33	1,524,425,478.89
負債合計	80,446,064,541.57	81,970,490,020.46	1,524,425,478.89

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>所有者權益(或股東權益):</b>			
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	15,845,033,453.86	15,845,033,453.86	
減：庫存股			
其他綜合收益	-492,638,959.02	-492,638,959.02	
盈餘公積	1,488,443,400.28	1,488,423,375.33	-20,024.95
一般風險準備			
未分配利潤	19,330,643,209.50	19,247,015,624.60	-83,627,584.90
歸屬於母公司所有者權益 合計	39,013,570,426.62	38,929,922,816.77	-83,647,609.85
少數股東權益	7,419,699,534.69	7,419,699,534.69	
所有者權益(或股東權 益)合計	46,433,269,961.31	46,349,622,351.46	-83,647,609.85
負債和所有者權益(或 股東權益)總計	126,879,334,502.88	128,320,112,371.92	1,440,777,869.04

各項目調整情況的說明：

✓適用 □不適用

根據新租賃準則，承租人對符合租賃定義的租賃合同按新準則的要求進行會計處理。

### 母公司資產負債表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	1,617,376,771.51	1,617,376,771.51	
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據及應收賬款			
其中：應收票據			
應收賬款			
預付款項	497,307.00	497,307.00	
其他應收款	10,612,927,694.74	10,612,927,694.74	
其中：應收利息	23,962,273.30	23,962,273.30	
應收股利	655,336,403.56	655,336,403.56	
存貨			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產			
流動資產合計	12,230,801,773.25	12,230,801,773.25	

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>非流動資產：</b>			
債權投資			
可供出售金融資產			
其他債權投資			
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資	21,225,361,720.70	21,225,361,720.70	
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產	24,889,884.50	24,889,884.50	
投資性房地產			
固定資產	54,451,610.93	54,451,610.93	
在建工程	31,842,571.78	31,842,571.78	
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	/	10,889,137.23	10,889,137.23
無形資產	86,264,773.01	86,264,773.01	
開發支出			
商譽			
長期待攤費用	1,069,203.42	1,069,203.42	
遞延所得稅資產			
其他非流動資產			
非流動資產合計	21,423,879,764.34	21,434,768,901.57	10,889,137.23
資產總計	33,654,681,537.59	33,665,570,674.82	10,889,137.23

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>流動負債：</b>			
短期借款	600,000,000.00	600,000,000.00	
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據及應付賬款	10,112,162.76	10,112,162.76	
預收款項			
合同負債	4,207,189.17	4,207,189.17	
應付職工薪酬	25,034,000.00	25,034,000.00	
應交稅費	6,262,916.64	6,262,916.64	
其他應付款	2,825,426,586.91	2,825,426,586.91	
其中：應付利息	75,880,713.89	75,880,713.89	
應付股利			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	1,999,941,815.92	1,999,941,815.92	
其他流動負債			
流動負債合計	5,470,984,671.40	5,470,984,671.40	

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
<b>非流動負債：</b>			
長期借款			
應付債券	2,997,305,559.91	2,997,305,559.91	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		11,089,386.68	11,089,386.68
長期應付款			
預計負債			
遞延收益	34,244,967.19	34,244,967.19	
遞延所得稅負債	5,859,736.77	5,859,736.77	
其他非流動負債			
非流動負債合計	3,037,410,263.87	3,048,499,650.55	11,089,386.68
負債合計	8,508,394,935.27	8,519,484,321.95	11,089,386.68
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>			
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	18,846,626,895.43	18,846,626,895.43	
減：庫存股			
其他綜合收益	-1,517,884.52	-1,517,884.52	
盈餘公積	1,117,334,175.18	1,117,314,150.23	-20,024.95
未分配利潤	2,341,754,094.23	2,341,573,869.73	-180,224.50
所有者權益(或股東權益)合計	25,146,286,602.32	25,146,086,352.87	-200,249.45
負債和所有者權益(或股東權益)總計	33,654,681,537.59	33,665,570,674.82	10,889,137.23

各項目調整情況的說明：

適用 不適用

根據新租賃準則，承租人對符合租賃定義的租賃合同按新準則的要求進行會計處理。

#### **4.3 首次執行新金融工具準則、新租賃準則追溯調整前期比較數據的說明**

適用 不適用

本集團於2019年1月1日起執行《企業會計準則第21號—租賃》。根據銜接規定，本集團自2019年一季報起按新租賃準則要求進行會計報表披露，不重述前期比較財務報表數據。上述新準則實施對公司財務狀況、經營成果和現金流量無重大影響。

#### **4.4 審計報告**

適用 不適用