



# 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)



## 2020 中期報告



## 重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半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2020年8月27日召開的第七屆董事會第十三次會議，會議通過的決議包括批准本公司截至2020年6月30日止六個月之半年度業績。
- 三、 本半年度報告未經審計。本公司董事會及審計委員會已審閱並確認此財務報告。
- 四、 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)沈波聲明：保證半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  
無
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明  
適用 不適用  
  
本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬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
- 九、 重大風險提示  
報告期內，不存在對公司生產經營產生實質性影響的特別重大風險。公司已在本報告中詳細闡述公司在生產經營過程中可能面臨的各種風險及應對措施，敬請查閱第四節董事會報告中「可能面對的風險」。



## 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	公司業務概要	7
第四節	董事會報告	10
第五節	重要事項	29
第六節	普通股股份變動及股東情況	42
第七節	優先股相關情況	47
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	48
第九節	公司債券相關情況	50
第十節	財務報告	55
第十一節	備查文件目錄	56



# 第一節 釋義

在本報告書中，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」、「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	2020年1月1日至2020年6月30日的6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
「AUD」	指	澳大利亞法定貨幣澳大利亞元
「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、補充或以其他方式更改的）《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「證券及期貨條例」	指	（經不時修訂的）香港法例第571章《證券及期貨條例》
「國家醫保局」	指	國家醫療保障局
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「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
「國盛資產」	指	上海國盛集團資產有限公司
「國盛集團」	指	上海國盛（集團）有限公司及其全資子公司上海盛睿投資有限公司



「上藥常藥」	指	上藥集團常州藥業股份有限公司
「上藥第一生化」	指	上海上藥第一生化藥業有限公司
「上藥中西」	指	上海上藥中西製藥有限公司
「上藥雲健康」	指	上海醫藥大健康雲商股份有限公司
「鎂信健康」	指	上藥雲健康參股子公司上海鎂信健康科技有限公司
「上藥龍虎」	指	上海上藥龍虎醫藥銷售有限公司
「QA」	指	品質保證
「QC」	指	品質控制
「LIMS體系」	指	實驗室信息管理系統
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局
「CDE」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局藥品審評中心
「WHO」	指	世界衛生組織
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「COD」	指	化學需氧量(廢水測試指標)
「BD」	指	新藥拓展引進
「DTP」	指	高值藥物直送
「ADC」	指	抗體偶聯藥物

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	上海醫藥集團股份有限公司
公司的中文簡稱	上海醫藥
公司的外文名稱	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	Shanghai Pharma
公司的法定代表人	周軍先生
公司授權代表	左敏先生、陳津竹女士

### 二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書	
姓名	陳津竹
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、基本情況變更簡介

報告期內，公司基本情況未發生變更。

### 四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	上海證券報、證券時報、證券日報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
公司半年度報告備置地地點	本公司董事會辦公室、上海證券交易所
報告期內變更情況查詢索引	報告期內，公司信息披露及備置地地點未發生變更

### 五、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	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	上海醫藥	601607	600849
H股	香港聯交所	上海醫藥 / SH PHARMA	02607	不適用



## 六、公司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	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減(%)
營業收入	<b>87,165,105,135.39</b>	92,575,234,415.81	-5.84
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>2,442,842,195.88</b>	2,286,361,293.96	6.84
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	<b>2,200,380,669.72</b>	2,095,151,313.69	5.02
經營活動產生的現金流量淨額	<b>3,705,636,065.71</b>	2,022,707,082.95	83.20

  

	本報告期末	上年度末	本報告期末比
			上年度末增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>42,919,814,372.57</b>	41,659,054,746.92	3.03
總資產	<b>147,907,749,409.35</b>	137,026,395,859.72	7.94

## (二) 主要財務指標

幣種：人民幣

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減(%)
基本每股收益(元/股)	<b>0.86</b>	0.80	6.84
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.86</b>	0.80	6.84
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	<b>0.77</b>	0.74	5.02
加權平均淨資產收益率(%)	<b>5.70</b>	5.70	/
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	<b>5.13</b>	5.22	減少0.09個百分點

公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

## 七、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 八、非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	49,337,200.67
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	180,096,212.10
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	111,051,542.29
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	19,034,482.72
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-29,632,174.70
少數股東權益影響額	-19,726,957.81
所得稅影響額	-67,698,779.11
合計	242,461,526.16

### 九、其他

適用 不適用

公司於2020年6月23日召開的2019年年度股東大會審議並通過了《關於續聘境內會計師及終止續聘境外核數師的議案》，公司自2020年起將統一根據中國企業會計準則編製財務報表並披露相應財務報告，不再根據香港財務報告準則披露財務數據（議案內容詳見公司於2020年5月8日披露的相關股東大會文件）。





## 第三節 公司業務概要

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### (一) 主要業務與經營模式

公司主營業務覆蓋醫藥工業和醫藥商業。報告期內，公司持續加速創新轉型，深化集約化發展，實現了經營質量、盈利能力、運營效率、行業地位的穩步提升，持續為民眾健康創造價值。

##### 1、醫藥工業

公司在Pharm Exec (美國《製藥經理人》雜誌)發佈的2020年全球製藥企業TOP50位列第48位，在南方醫藥經濟研究所發佈的中國醫藥工業百強系列之中國化藥企業TOP100中位列第3位。公司堅持以滿足臨床需求為導向，通過打造具有優勢的研發、臨床研究、中試、產業化及營銷的工業體系，持續為患者提供超過700個品種的優質藥品及健康產品。公司積極響應國家「健康中國2030」戰略和加快生物醫藥產業創新的號召，通過制定產品戰略，加大創新投入，以開放式創新模式、融產結合、國際化發展等手段，持續優化產品結構，豐富具有差異化優勢的創新藥及改良型創新藥產品，推動公司醫藥工業持續健康發展。

##### 2、醫藥商業

醫藥商業是保障醫療物資和藥品高效、穩定供給的核心力量。公司作為中國第二大的醫藥商業企業和國內最大的進口藥品、疫苗、醫療器械服務商，擁有覆蓋全國24個省、直轄市與自治區的商業渠道與零售網絡，持續為各級醫療機構、零售機構、合作夥伴及患者提供高效、便捷、可靠的服務。公司與國內外主要的藥品製造商都建立了戰略合作關係，通過強大的供應鏈服務網絡，提供一體化的醫藥供應鏈解決方案，已成為國內藥品分銷、創新產品上市的首選合作夥伴。公司積極推動中國藥品及健康產品的供應鏈升級，以科技信息化手段，持續探索創新醫藥健康產品的供應及支付模式。

#### (二) 行業情況

中國政府已將生物醫藥提升到國家發展戰略的高度，從中長期來看，在國家政策、經濟發展、人口老化以及生物製藥技術發展等綜合因素的多重驅動下，醫藥市場規模將持續擴大。

報告期內，受新冠疫情影響，國內經濟運行和人民生活都受到較大影響，據國家統計局發佈的數據顯示，2020年上半年GDP下降1.6%。由於疫情防控要求、復工復產政策、各地醫院門診量下降等因素疊加影響，國內醫藥各子行業都受到不同程度的負面影響。據國家統計局發佈的數據顯示，2020年1-6月醫藥製造業規模以上企業實現營業收入約人民幣11,093.9億元，同比下降2.3%。

### 第三節 公司業務概要

## 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要資產	2020年 6月30日合併	2019年 12月31日合併	本期期末金額較上期 期末變動比例(%)	重大變化說明 (變化超過30%)
長期股權投資	<b>6,570,883,880.24</b>	4,853,779,059.53	35.38	本報告期內對聯合營企業投資增加
固定資產	<b>10,523,472,385.29</b>	9,445,675,117.04	11.41	/
在建工程	<b>1,443,552,400.40</b>	1,649,896,366.49	-12.51	/
無形資產	<b>4,265,995,899.81</b>	3,930,371,809.89	8.54	/
商譽	<b>11,854,723,865.10</b>	10,789,918,517.77	9.87	/

其中：境外資產30.22(單位：億元 幣種：人民幣)，佔總資產的比例為2.04%。

其他主要資產變化情況詳見「第四節／二／(三)資產、負債情況分析」。

## 三、報告期內核心競爭力分析

✓適用 □不適用

### 1、全產業鏈優勢

上海醫藥是國內工商業均處於領先地位的綜合產業集團，業務覆蓋醫藥工業、醫藥商業，使得公司具有獨特的共享與互惠商業模式，能夠從醫藥行業價值鏈的主要環節獲得可持續的發展動力。公司能夠通過聚合資源，集中突破產業發展瓶頸，並持續為病患、醫療機構及合作夥伴提供優質的產品、服務與解決方案。公司醫藥工商業一體化發展的產業鏈優勢，能夠持續為股東與社會創造超額協同利潤與價值，降低個別領域的風險與不確定性。

### 2、產品結構優勢

公司擁有深厚歷史積澱，經過多年發展，擁有豐富的產品資源，常年生產約700個藥品品種，產品主要覆蓋抗腫瘤、心腦血管、精神神經、抗感染、自身免疫、消化代謝和呼吸系統七大治療領域，並已形成重點產品和基普藥的產品組合梯隊。公司在國內外擁有劑型門類齊全的生產線，堅持開展全面的精益管理，通過建設生產信息化管理MES系統和質量信息化管理LIMS體系，對藥品生產製造的各個環節精益優化，注重技術創新、產業化和質量控制能力提升，保持領先的質量和成本優勢，確保能夠持續穩定地生產出符合預訂用途和註冊要求的藥品。公司推動產品國際化發展，多個原料藥通過了WHO、FDA、歐盟以及其他發達國家的質量認證，多個制劑產品獲得美國FDA批准文號。



#### 3、研發資源優勢

公司重視研發創新，持續加大研發投入，保持行業領先的研發投入強度，堅持自主研發和BD雙輪驅動，通過內部資源和外部合作的有機融合，構建符合臨床需求、具有技術優勢的產品鏈。公司堅持開放式研發模式，加快產品引進和研發合作，推進產一學一研深度合作，與中國科學院上海藥物研究所、復旦大學、上海交通大學、四川大學、華東理工大學、沈陽藥科大學、天津中醫藥大學、上海中醫藥大學等科研院所及其附屬學院等開展新型的研發合作平台，持續構建具有前瞻性的創新藥物研發產品鏈與具有臨床價值和技術特色的改良創新藥產品鏈，連續入圍由中國醫藥工業信息中心發佈的中國醫藥研發產品線最佳工業企業，研發投入總量位居國內醫藥企業第一梯隊。

#### 4、商業網絡優勢

公司擁有直接網絡覆蓋全國24個省市、集約化和信息化程度較高的現代藥品流通體系，形成高效、敏捷、智慧的現代化供應鏈服務渠道，擁有廣闊的客戶網絡，同時通過工商業一體化的共享與互惠模式，服務自有製藥業務推廣。

#### 5、服務優勢

公司堅持創新藥品流通方式，持續服務公立醫療機構改革，以領先的供應鏈管理、信息技術和物流技術，滿足公眾和醫療機構需求，不斷提升服務效率與體驗。公司在院內供應鏈延伸服務、第三方物流服務、藥品直送服務、進口藥品一站式服務、疫苗服務、藥庫信息化管理和臨床支持服務等創新業務模式方面處於國內領先水平。公司擁有國內領先的線上線下一體化的藥品零售業務，覆蓋全國16個省區市的2,000多家品牌零售連鎖藥房，持續為客戶提供高效、專業、安全的服務。

#### 6、融產結合優勢

公司財務結構穩健、資產負債率控制良好，通過A+H股上市平台、國內外投資平台和各類併購基金，形成較優的資本運作能力，以融產結合方式充分利用資本推動產業發展。

#### 7、品牌優勢

公司攜優秀文化的歷史積澱，以安全、信賴、創新為基本理念，堅持主品牌牽引策略。旗下擁有一批歷史悠久、內涵豐富的著名產品品牌，與「上海醫藥」主品牌有效協同。

## 第四節 董事會報告

### 一、經營情況的討論與分析

#### 業績情況

2020年1-6月，公司實現營業收入871.65億元(幣種為人民幣，下同)，同比下降5.84%；其中醫藥工業實現收入116.75億元，同比下降2.24%；醫藥商業實現收入754.90億元，同比下降6.38%。公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤24.43億元，同比增長6.84%；其中醫藥工業主營業務貢獻利潤11.66億元，同比增長7.40%；醫藥商業主營業務貢獻利潤10.76億元，同比增長5.22%；參股企業貢獻利潤5.52億元，同比上升3.87%，實現扣除非經常性損益的歸屬於上市公司股東淨利潤22.00億元，同比增長5.02%，還原研發費用後歸屬於上市公司股東的淨利潤同比增長9.44%。

二季度，隨著新冠疫情趨於穩定，公司總體業務逐步恢復。4-6月，公司實現營業收入467.17億元，同比增長0.32%，環比增長15.50%；其中醫藥工業實現收入60.24億元，同比增長4.84%，環比增長6.60%；醫藥商業實現收入406.93億元，同比下降0.32%，環比增長16.94%。公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤14.05億元，同比增長21.10%，環比增長35.32%；實現扣除非經常性損益的歸屬於上市公司股東淨利潤12.17億，同比增長15.31%，環比增長23.76%；還原研發費用後歸屬於上市公司股東淨利潤同比增長19.76%，環比增長26.17%。

報告期內，公司綜合毛利率14.74%，較上年同期上升0.69個百分點，其中醫藥工業上升0.79個百分點，醫藥行銷上升0.59個百分點。公司扣除管理、銷售及研發費用後的營業利潤率4.39%，較上年同期上升0.41個百分點。

公司繼續保持良好的運營質量。報告期內，經營性現金流淨流入37.06億元。

#### 上半年經營工作亮點

##### 醫藥工業

2020年上半年，受新冠疫情影響，全球經濟受到較大衝擊，醫藥行業亦面臨前所未有的挑戰。壓力之下，公司依託豐富的產品品種資源，快速反應，揚長補短，二季度已實現企穩回升。1-6月，醫藥工業銷售收入116.75億元，較上年同期下降2.24%，毛利率58.55%，較上年同期上升0.79個百分點；60個重點品種銷售收入65.47億元，同比下降3.00%，平均毛利率71.69%。4-6月，醫藥工業銷售收入60.24億元，較上年同期增長4.84%，環比增長6.60%；60個重點品種銷售收入34.84億元，同比增長3.42%，環比增長13.74%。

- 產品與規劃  
公司積極修煉內功，圍繞新形勢、新起點、新發展的要求，針對自身業務結構和產品特點，進一步優化明晰了創新藥、仿製藥、中藥三大板塊的發展路徑，並正式成立罕見病藥品事業部，集中力量加強罕見病藥品市場拓展。



### 1. 組建產品戰略部

報告期內，公司新設上海醫藥產品戰略部，作為一級職能部門，定位為立足集團發展戰略，以市場需求和創新競爭為導向，以產品規劃為抓手，對集團工業產品進行研發、生產、營銷全週期管理，進一步提升產品規劃的制定和執行效率，從機構設置、機制設計和資源配置上全面保障產品發展一代、佈局一代的規劃滾動更新及加速落地。

### 2. 成立罕見病平台

報告期內，公司將罕見病藥品作為重點發展領域，在有效整合現有罕見病藥品批文資源的基礎上(15個品種，涉及18個罕見病病症，在開發產品十餘項)，進一步成立罕見病藥品事業部，作為專業專注和集約化發展平台，擬通過公司實體運營模式，全面統籌該領域的研產銷工作，一方面對於存量產品加強內部協同，補足發展短板，拓展相關適應症，另一方面加快項目BD與業務合作，進一步引進並轉化新的罕見病藥品，力爭成為中國罕見病藥品的領頭企業。

### 3. 拓展海外市場

在新組建的國際業務事業部統籌推動下，公司抓住疫情期間的市場機遇，積極拓展工業產品海外銷售，一方面通過抗疫藥品出口註冊加速審批，實現了數十個國家和地區的准入突破；另一方面敏銳抓住原料藥國際市場供應格局調整的契機，在原料藥已有銷售的50多個國家進一步提升市場佔有率，其中出口量最大的他汀系列原料藥及替卡格雷系列原料藥同比增幅皆在60%以上。上半年集團出口總額達5億元以上，是去年同期的3倍多。同時，國際業務事業部已梳理篩選了一批具有成本優勢及技術難度的產品，形成出口工業產品清單，批量開展海外註冊申報工作。

### 4. 重大製劑工程項目進展

報告期內，公司與上海市寶山區正式簽署戰略框架協議，入駐「北上海生物醫藥產業園」，啟動了上藥寶山醫藥超級工廠項目，擬整合滬內高端化藥製劑產品，建成多劑型、多品種、高收益的產業園區，項目一期預計年內開工。正大青春寶現代中藥基地(德清項目)二期已於2020年5月開工，將與一期工程共同組成高度自動化、信息化、智能化的一流中藥智能工廠。總投資5.8億元的上海醫藥現代中藥基地(青浦)正在建設中，預計今年下半年即可完工，產品包括人工麝香原料、銀杏酮酯、荊銀合劑等獨家產品，通過信息化和自動化融合打造現代中藥的標桿智能工廠。

### 5. 重大原料藥製劑一體化工程項目進展

報告期內，公司進一步推進製劑與原料配套工作，優化生產基地佈局，重大項目按規劃進度完成。上藥金山綠色製藥精品基地項目(一期)於4月在上海金山舉行簽約儀式，未來將為上藥第一生化和上藥中西的製劑形成配套，實現生產佈局由分而散向精而優的轉型，確保重點產品的原料供應。上海醫藥遼寧綠色原料藥基地(一期)於6月在遼寧撫順高新區開工奠基，該項目作為上海醫藥抗感染無菌注射劑一致性評價戰略配套原料基地，計劃於2022年正式投入生產。上藥信誼平原醫藥產業園項目於7月在山東平原開工奠基，將積極打造國家級精神類藥品定點生產專業園區和國家級品牌仿製基普藥生產基地，項目全部建成投產後，可實現年產原料藥260噸、製劑60億片的生產規模。



## 第四節 董事會報告

### 6. 踐行藥企抗疫責任

報告期內，上海醫藥踐行藥企應有的社會責任和使命，眾志成城抗疫情，風雨同舟克時艱，及時有序復工復產。公司所屬生產企業對抗疫相關臨床用藥品種匯總統計，並結合國家工信部防疫重點監控品種和新型肺炎診療方案，建立了涵蓋抗病毒、抗菌類、解熱鎮痛藥、化痰藥、免疫調節、預防藥品、中成藥等十大類藥品的上藥防疫藥品目錄，開展動態監測，提前做好各項預案，全力以赴保證抗疫藥品供應。

### • 研發與創新

報告期內，公司進一步加大研發投入，上半年研發投入共計7.50億元，佔工業銷售收入的6.42%，其中研發費用投入6.77億元，同比增長19.96%，佔工業銷售收入的5.80%。

公司創新藥管線取得較多階段性進展。報告期內，治療急性腦卒中新藥「注射用LT3001」和抗腫瘤新藥ErbB2抑制劑「SPH3261膠囊」的臨床試驗申請獲得國家藥監局受理；抗腫瘤小分子新藥「SPH4336片」獲得國家藥監局《臨床試驗通知書》，將於近期啟動I期臨床試驗。SPH3127的治療原發性輕、中度高血壓有效性和安全性的II期臨床試驗—隨機、雙盲、劑量探索、安慰劑平行對照研究完成臨床研究，與安慰劑相比，3個劑量組均有療效優勢。2020年7月，抗腫瘤新藥c-Met選擇性抑制劑「SPH3348」I期臨床試驗首例受試者入組，羥基雷公藤內酯醇片「雷騰舒」抗類風濕關節炎適應症II期臨床試驗完成首例受試者入組。上述創新藥管線產品均為1類新藥。

今年以來，公司的仿製藥一致性評價工作也取得了多項實質進展。從年初至披露日，右佐匹克隆片、鹽酸二甲雙胍片、鹽酸氨溴索膠囊、卡托普利片、苯磺酸氨氯地平片、氯氮平片及替米沙坦片共計7個品種(7個品規)通過了仿製藥一致性評價，使得獲批一致性評價產品累計增加到13個品種(16個品規)，位居行業前列。海外市場中，新一代抗癲癇藥醋酸艾司利卡西平片獲得美國FDA對於該藥物四個規格的ANDA(即美國仿製藥申請)暫時批准。

同時，公司以「自研+引進」的模式，不斷豐富上海醫藥自身創新產品管線，轉型完善管線佈局。報告期內，公司參與美國早期生物研發公司Oncternal Therapeutics在NASDAQ的增發融資，融資款項將用於推進後續臨床試驗；與以色列製藥公司Mapi Pharma簽署合作協議，合作開發兩項長效注射劑項目；與新藥研發公司北京科信必成醫藥科技發展有限公司就罕見病治療藥物達成委託技術開發協議。8月6日，上海醫藥與深圳市亦諾微醫藥科技有限公司簽訂《授權許可協議》，將出資不超過11.5億元取得新一代重組胞疹溶瘤病毒T3011(瘤內注射)項目在大中華地區商業化的獨家權益，該產品目前正在中國、澳洲和美國開展針對多種實體瘤的臨床試驗，與多種抗腫瘤療法聯用的臨床前研究也在有力推進，預期將很快進入臨床階段。



配合產品規劃和研發佈局，公司也在加快相關平台建設，提高研發效率，已建成和在建的包括6個研發平台、2個中試平台、3個臨床平台及3個產業化平台。位於上海浦東新區張江路92號的上藥生物醫藥產業基地作為2020年上海市重大工程項目，已於年初正式啟動，建成後除承載上海醫藥自身的治療性抗體、細胞治療、基因治療等生物藥創新研究項目以外，還將打造生物醫藥領域的創新孵化及中試產業化「一站式」公共服務平台，吸引並集聚中小型生物醫藥研發企業；位於本溪的上海醫藥北方藥業項目在一期小分子藥物原料藥和製劑中試基地基礎上，二期的生物抗體和ADC藥物研發中試和產業化基地已於今年6月順利封頂，預計將於2021年上半年投入使用。

同時，公司繼續加強與科研院所、臨床機構的戰略合作。報告期內，上海醫藥、交大醫學院、上海生物醫藥產業股權投資基金(籌)、上海二醫投資管理有限公司簽署了戰略合作框架協議，共同建設「上海醫藥-交大醫學院創新成果」孵化平台，推進前沿創新項目的研發提速和產業化落地。

### 醫藥商業

1-6月，公司醫藥分銷業務實現銷售收入754.51億元，同比下降5.91%，毛利率7.08%；醫藥零售業務實現銷售收入37.68億元，同比下降1.79%，毛利率13.68%。主要因為受新冠疫情影響，醫療機構在一季度的業務開展受到較大限制，導致純銷業務有一定下滑，但從二季度開始公司商業業務已逐步恢復。4-6月，公司醫藥分銷業務實現銷售收入406.97億元，同比增長0.68%；醫藥零售業務實現銷售收入19.65億元，同比下降0.99%。與此同時，互聯網醫療、健康產業也迎來新的機遇。公司在全力以赴抗疫保供的基礎上，積極保持現有商業業務的穩定發展，努力挖掘新常態下潛藏的新機遇。

報告期內，公司繼續加強在倉儲物流、進口准入等方面的競爭實力，積極開拓新的跨國藥企客戶，上半年成功引入8個進口總代品種。其中包括：公司將獨家進口代理安進公司(Amgen)全球首款RANKL抑制劑「地舒單抗」，作為骨鉅細胞瘤的創新療法，其對腫瘤基質成分所分泌的RANKL的抑制可顯著減少或消除破骨細胞樣腫瘤相關鉅細胞。公司還將進口代理梯瓦公司(Teva)全球首個氫代藥物「氫代丁苯那秦」，適應症為罕見病亨廷頓舞蹈症，此舉將進一步加強公司罕見病藥物平台的實力。

在疫苗銷售方面，公司疫苗業務於報告期內實現銷售收入21.77億元，同比增長49%。公司代理的葛蘭素史克(GSK)重磅品種重組帶狀皰疹疫苗(欣安立適)於7月2日正式開針，預計將進一步推升下半年的疫苗銷售。臨床數據顯示，欣安立適對50歲及以上所有研究年齡組顯示出高達90%以上的帶狀皰疹預防效力，對維護中老年人的健康功能和提高中老年人健康水平具有重要意義。

新冠疫情也帶來互聯網醫療體量的迅速增長，加速醫院診療線上化。公司旗下上藥雲健康已在原有益藥電子處方、益藥DTP藥房等單一益藥品牌產品的基礎上，逐步發展成為擁有4大業務板塊8大系列的益藥生態圈。今年以來，依託醫保電子憑證脫卡支付的政策指引與技術手段，充分發揮「互聯網醫院+藥品供應鏈服務延伸項目」的優勢，探索實現「在線掛號問診、遠程複診開方、醫保脫卡支付、藥品直達手中」的新模式。目前上藥雲健康在上海已經對接31家互聯網醫院，並與其中多家達成了獨家配送委託關係。目前，上藥雲健康的B輪融資正在推進中，擬引入優勢產業資源及發展資金，加速整合行業相關新零售資產及升級醫藥商業科技平台，助推公司成為未來行業頭部企業。

## 第四節 董事會報告

成立於2017年8月的上藥雲健康參股子公司鎂信健康，作為國內首個全週期醫療創新支付平台，致力於通過創新的金融和互聯網工具，解決普通人的醫療支付問題，創立3年以來，圍繞旗下創新醫療支付一站式藥品解決方案品牌－藥康付，以及面向商保公司的醫療險創新解決方案品牌－藥益保，已先後開展了高值藥品金融分期業務、療效保險等多個創新支付及藥品保險項目。今年3月，鎂信健康獲得中國人壽再保險股份有限公司3,000萬元的A+輪戰略性融資，並與中再壽險結成全面戰略合作夥伴，將促進支付和保險業務的進一步融合。

### 公司下半年經營計劃

8月10日，《財富》雜誌公佈2020年世界500強榜單，上海醫藥首次登榜，位居473位。站在新起點上，上海醫藥的發展又將揭開新的篇章。下半年，公司將以更高的定位、更高質量的要求，按照董事會確定的年度經營目標和重點工作安排，有序開展各項經營工作：

醫藥工業方面，公司持續加大研發投入，堅持自主研發和對外合作齊頭並進，加快創新項目研發進度，加強與相關臨床治療領域和技術領域的著名專家合作，完善創新研發管線，推進從研發、臨床研究、中試到產業化的重大項目建設，進一步提升創新資源整合能力，加快與BIOCAD合資公司合作產品工作，進一步深化與上海瑞金醫院、四川大學華西醫院等機構在創新與臨床方面的合作，逐步形成開放、多元的研發體系。為適應行業發展趨勢，提升「高質量、低成本」的製造能力，公司啟動多個產業園區規劃，加快製造能級的提升，全力打造集約化優勢。

醫藥商業方面，公司將充分發揮規模優勢、服務優勢和協同優勢，抓住創新藥快速上市的機遇，在上海自貿區臨港新片區建設進口藥品服務平台，把握成熟藥和創新藥的市場格局變化的機會，進一步拓展產品服務品類；緊跟互聯網醫療發展新趨勢，積極推進開放合作與服務創新，持續提升對於醫療機構、零售終端、患者、供應商等多方面的服務價值。近日，公司被確定為上海市唯一的專業醫用應急物資儲備平台，儲備物資包括藥品、疫苗、醫療設備、耗材、診斷設備和配套試劑、個人防護類等。站在這一戰略新高度上，公司將加速開展配套基礎設施建設，拓展多品類醫用物資的配送和倉儲能力，為廣大民眾的生命健康保駕護航。



## 二、報告期內主要經營情況

### (一) 主營業務分析

#### 1 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	<b>87,165,105,135.39</b>	92,575,234,415.81	-5.84
營業成本	<b>74,055,046,724.02</b>	79,286,909,662.12	-6.60
銷售費用	<b>6,120,364,930.72</b>	6,430,188,385.31	-4.82
管理費用	<b>2,224,791,939.51</b>	2,329,229,677.81	-4.48
財務費用	<b>670,508,004.34</b>	664,798,432.98	0.86
研發費用	<b>676,750,443.92</b>	564,145,212.56	19.96
資產減值損失	<b>231,929,820.32</b>	57,693,835.65	302.00
信用減值損失	<b>153,480,670.87</b>	219,733,124.55	-30.15
公允價值變動收益	<b>103,418,122.80</b>	58,035,860.22	78.20
資產處置收益	<b>-1,215,478.38</b>	6,416,615.89	/
營業外收入	<b>27,520,041.01</b>	40,887,859.82	-32.69
營業外支出	<b>57,152,215.71</b>	101,243,870.88	-43.55
經營活動產生的現金流量淨額	<b>3,705,636,065.71</b>	2,022,707,082.95	83.20
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-662,875,551.02</b>	-1,708,857,204.39	61.21
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>4,180,568,566.81</b>	-1,525,660,120.81	/

營業收入變動原因說明：本報告期銷售收入規模下降

營業成本變動原因說明：本報告期銷售收入規模下降

銷售費用變動原因說明：本報告期銷售收入規模下降

管理費用變動原因說明：本報告期經營管理支出下降

財務費用變動原因說明：本報告期利息支出增加

研發費用變動原因說明：本報告期研發投入增加

資產減值損失變動原因說明：本報告期計提存貨跌價損失增加

信用減值損失變動原因說明：本報告期計提應收款項壞賬準備減少

公允價值變動收益變動原因說明：本報告期內以公允價值計量的金融資產公允價值增加

資產處置收益變動原因說明：本報告期內資產處置損失增加

營業外收入變動原因說明：本報告期內獲得的拆遷補償收入減少

營業外支出變動原因說明：本報告期內贈樣支出減少

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本報告期貸款回籠量增長

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本報告期收購子公司帶來的現金增加

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本報告期內發行超短期融資券增加

## 第四節 董事會報告

### 2 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

(2) 主營業務分行業情況分析

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
工業	11,674,691,545.54	4,730,226,128.36	59.48	-2.24	-3.96	增加0.73個百分點
分銷	75,451,463,608.15	69,972,763,895.39	7.26	-5.91	-6.51	增加0.59個百分點
零售	3,767,820,629.20	3,242,650,964.49	13.94	-1.79	-0.87	減少0.81個百分點
其他	168,126,525.82	90,535,737.42	46.15	126.58	93.59	增加9.18個百分點
抵銷	-4,131,604,490.73	-4,072,238,697.99	/	/	/	/

上表中毛利率=(營業收入-營業成本)/營業收入\*100%

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用





### (三) 資產、負債情況分析

✓適用    □不適用

#### 1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔	上年同期期末數	上年同期期末數	本期期末金額	情況說明
		總資產的比例		佔總資產的比例	較上年同期期末	
		(%)		(%)	變動比例(%)	
貨幣資金	25,265,865,592.34	17.08	18,152,817,741.94	13.25	39.18	本報告期內發行超短期融資券獲得的資金增加
衍生金融資產	833,158.48	0.001	3,027,011.42	0.002	-72.48	本報告期內持有的金融資產公允價值下降
一年內到期的非流動資產	8,431,708.80	0.01	23,257,721.60	0.02	-63.75	本報告期內一年內到期的長期應收款減少
長期股權投資	6,570,883,880.24	4.44	4,853,779,059.53	3.54	35.38	本報告期內對聯合營企業的投资增加
其他權益工具投資	82,560,100.41	0.06	194,183,980.82	0.14	-57.48	本報告期內處置部分金融資產
其他非流動資產	1,365,689,772.22	0.92	3,267,487,855.84	2.38	-58.20	本報告期內預付投資款減少
衍生金融負債	2,468,504.97	0.002	1,724,460.87	0.001	43.15	本報告期內持有的金融負債公允價值增加
其他應付款	13,475,341,328.80	9.11	9,565,692,034.58	6.98	40.87	本報告期內應付股利及公司往來款增加
預計負債	22,362,171.45	0.02	70,923,169.00	0.05	-68.47	本報告期內預計訴訟支出減少
遞延收益	1,842,548,836.01	1.25	1,278,726,271.79	0.93	44.09	本報告期內獲得的拆遷補償款增加

#### 2. 截至報告期末主要資產受限情況

✓適用    □不適用

於2020年6月30日，賬面價值為313,171,898.49元(原價：419,118,115.32元，幣種為人民幣，下同)的房屋及建築物和機器設備以及132,282.80平方米土地使用權(原價為35,366,228.63元、賬面價值為29,903,214.73元)作為443,680,000.00元的短期借款、35,059,705.50元的長期借款和26,000,000.00元的一年內到期長期借款的抵押物。

於2020年6月30日，集團將賬面價值為842,008,167.46元的應收賬款、14,937,418.09元的應收款項融資和41,722,110.26元的應收票據質押給銀行作為取得765,422,162.39元短期借款的擔保。於2020年6月30日，銀行質押借款84,542,588.00元及104,664,153.94元的一年內到期長期借款系由賬面價值189,206,741.94元的應收賬款作為質押。

## 第四節 董事會報告

於2020年6月30日，本集團受限貨幣資金餘額為2,304,826,031.43元，主要為向銀行申請開具銀行承兌匯票及信用證的保證金存款。

### 3. 其他說明

適用 不適用

## (四) 投資狀況分析

### 1、對外股權投資總體分析

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內投資額	392,187.38
投資額增減變動數	305,827.95
上年同期投資額	86,359.43
投資額增加幅度(%)	354.13

### (1) 重大的股權投資

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

被購買方	取得時點	購買成本	主要經營活動	取得的		資金來源	合作方	購買日	購買日至期	是否涉訴
				權益比例	取得方式			至期末被購買方的收入	未被購買方的淨利潤	
四川省國嘉醫藥科技 有限責任公司	2020年1月2日	189,358.90	藥品分銷	51.00%	增資取得目標 公司股權	自有資金	第三方	146,284.74	6,626.17	否

### (2) 重大的非股權投資

適用 不適用



(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	期末賬面值	報告期損益	報告期所有 者權益變動	公允價值 變動金額	資金來源	報告期內有無 購入或售出
000931	中關村	9.93	25.55	0.83	/	0.83	自有資金	無
600675	中華企業	39.00	384.42	18.42	/	18.42	自有資金	無
601328	交通銀行	472.01	294.19	-28.67	/	-28.67	自有資金	無
03692(HK)	翰森製藥	13,769.67	36,434.57	10,633.60	/	10,633.60	自有資金	無
00455(HK)	天大藥業	8,785.19	3,843.37	/	-478.78	-478.78	自有資金	無
01763(HK)	中國同輻	4,004.42	4,412.64	/	1,079.00	1,079.00	自有資金	部分售出
/	其他非流動金融資 產(非上市公司)	3,064.43	12,342.50	/	/	/	/	部分轉為子公司
合計		30,144.65	57,737.24	10,624.18	600.22	11,224.40	/	/

(五) 重大資產和股權出售

適用 不適用

## 第四節 董事會報告

### (六) 主要控股參股公司分析

✓適用    □不適用

單位：億元 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
上藥控股有限公司	藥品銷售	100%	50.00	565.95	136.80	463.72	8.05
上藥科園信海醫藥有限公司	藥品銷售	100%	13.00	261.88	60.27	183.64	3.18
上海上藥信誼藥廠有限公司	藥品生產與銷售	100%	11.92	53.72	27.15	27.68	2.90
上海上藥第一生化藥業有限公司	藥品生產與銷售	100%	2.25	25.82	12.10	15.03	1.25
上海上藥新亞藥業有限公司	藥品生產與銷售	96.90%	10.52	20.40	12.26	11.31	0.63
上海市藥材有限公司	藥品生產與銷售	100%	14.76	74.06	38.21	28.25	2.87
正大青春寶藥業有限公司	藥品生產與銷售	75%	1.29	32.41	15.95	5.50	0.39
上藥集團常州藥業股份有限公司	藥品生產與銷售	75.89%	1.58	42.72	22.61	26.17	1.31
上海中西三維藥業有限公司	藥品生產與銷售	100%	5.46	36.20	28.79	6.96	4.43
上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	藥品生產與銷售	67.52%	0.93	12.37	7.71	6.97	0.47
杭州胡慶余堂藥業有限公司	藥品生產與銷售	51.01%	1.35	7.06	5.39	2.44	0.23
廈門中藥廠有限公司	藥品生產與銷售	61%	0.84	4.30	3.59	1.89	0.25
遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司	藥品生產與銷售	55%	0.51	8.95	4.94	3.34	0.38
上海中華藥業有限公司	藥品生產與銷售	100%	0.94	6.26	3.73	2.56	0.39
上海醫藥物資供銷有限公司	化工原料藥批發	100%	1.01	2.57	1.22	0.91	0.01
上海醫療器械股份有限公司	醫療器械生產與銷售	100%	1.27	6.81	3.46	2.18	0.17
上藥東英(江蘇)藥業有限公司	藥品生產與銷售	100%	1.41	5.57	4.14	0.87	0.15
上海醫藥集團藥品銷售有限公司	藥品銷售	100%	0.50	10.03	2.01	7.52	0.55
Zeus Investment Limited	保健品生產與銷售	59.61%	AUD3.19	22.26	8.53	4.47	0.02
廣東天普生化醫藥股份有限公司	藥品生產與銷售	67.14%	1.00	16.52	13.10	4.63	0.47

### (七) 公司控制的結構化主體情況

□適用    ✓不適用



### 三、其他披露事項

#### (一) 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大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

#### (二) 可能面對的風險

適用 不適用

##### 1、行業政策變化的風險

隨著國家及各地藥品集中帶量採購持續推進、《藥品註冊管理辦法》和《藥品生產監督管理辦法》開始施行，政策對醫藥行業的影響處於適配調整階段，醫藥行業的流通模式、經營模式都可能面臨進一步的調整。公司將對各類政策進行充分的研究，提前做好資源調整配置，對於極端情況做好預案。公司將主動適應市場變化，持續提升創新能力，加快創新產品上市進度，推動業務結構不斷優化。

##### 2、新藥研發未達預期的風險

新藥研發具有高投入、高風險、長週期的特點，每個環節都容易受到不可預測因素的影響，並可能導致前期研發投入不能收回的風險。公司將堅持戰略定力，持續推進創新發展，跟隨政策、行業環境及時調整研發策略，科學立項，建立有效的風險防控機制，合理配置市場資源，積極引入高端研發人才，提升研發創新體系化能力。

##### 3、國內外供應鏈體系變化的風險

受全球新冠疫情的影響，公司及下屬企業的國際市場拓展、海外合作模式等面臨不確定性，同時國內外大宗藥材、原料等價格波動可能會對公司產品成本產生影響。公司將做好原料備選供應商預案和原料藥自我配套的方案，同時積極關注和開拓新興市場的合作。

### 四、根據香港上市規則要求披露

#### (一) 資本結構

於報告期末，上海醫藥資產負債率(總負債/總資產)為65.00%，較期初上升1.04個百分點。利息保障倍數(息稅前利潤/利息支出)為5.72倍(2019年同期：5.54倍)。本公司資本比例(債務淨額/總資本)為24.90%。

報告期內，上海醫藥資金流動性及財政資源良好。報告期末，本公司銀行借款餘額為297.76億元，本公司應付債券餘額30億元，超短期融資券50億元，其中，新西蘭元貸款餘額折合人民幣3.16億元，美金貸款餘額折合人民幣71.72億元，按固定利率的貸款及應付債券的餘額約為人民幣273.99億元；本公司應收賬款及應收票據(含應收款項融資)淨額為516.96億元，同比增加3.80%，經營規模擴大及合併範圍增加是導致應收賬款增加的主要原因；本公司應付賬款及應付票據餘額為367.15億元，同比下降0.43%。



## 第四節 董事會報告

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。為了持續或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

### (二) 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(計價貨幣主要為美元、港元、澳元及新西蘭元)依然存在外匯風險。公司不涉及任何相關對沖。

### (三) 或有負債

報告期內，本公司無需要披露的重大未決訴訟與仲裁。

### (四) 僱員、薪酬政策及培訓計劃

截至2020年6月30日，上海醫藥從業人員47,459人，其中，研發人員1,250人。

公司堅持基於「崗位、能力、績效、市場」的付薪理念，健全了公司高級管理人員、子公司經營管理層的年度及任期經營業績考核體系，並配套完善了與業績掛鈎的激勵約束機制。根據崗位特點，分類構建了具有差異化的管理人員、市場營銷人員、研發人員、技術質量管理人員和生產人員薪酬體系，不同薪酬體系之間實現合理的對接，有效調動全體員工工作積極性和創造性，持續提升公司業績，促進了公司戰略目標的實現。公司開展薪酬市場調研，健全了與公司經營業績掛鈎的員工收入增長機制和托底機制，讓員工共享企業發展成果。

員工薪酬待遇一般包括工資、津貼和獎金。公司按照各地相關規定參加由當地政府規定的員工福利計劃，包括養老金、醫療、住房公積金、生育及失業保險等，並推進建立企業年金制度，健全企業福利體系，增強企業凝聚力和競爭力。針對海外員工，公司亦根據所在國家當地政策法規制定相應福利制度，確保員工在當地獲得同等水平的福利待遇。

報告期內，公司通過「線上+線下」結合的培訓方式繼續推進落實「六縱六橫動態發展戰略」，形成了以主體項目、輪訓項目、專業項目和專題項目為主，以系列論壇+大學開講為輔的完善人才培養體系。報告期內，公司採用線上直播的方式持續推進Mini MBA項目，開展7場專業論壇，提升員工藥學素養；公司的菁雁計劃(五期)、鴻雁計劃(二期)和營銷菁英訓練營(一期)順利結業，開設的財稅系列線上公開課吸引了2,000餘人次的參與，進一步夯實公司人才儲備基礎。此外，公司採用多場景實踐教學方式，提升管理層的「新媒體素養」，實現企業和領導形象的共生共贏；亦為企業的國際化發展開設了專題培訓項目，從語言能力、跨境商談等多維度出發設計課程，提升公司與境外企業的合作能力。



### (五)期權激勵計劃

於2019年12月18日，本公司2019年股票期權激勵計劃(「期權激勵計劃」)被本公司股東在本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第二次H股類別股東會議及2019年第二次A股類別股東會(「各股東會」)議批准並被公司採納。於2019年12月19日(「授予日」)，根據股東的授權，董事會批准向211名激勵對象授出2,568萬份A股股票期權(「首次授予期權」)，同時預留274.09萬份A股股票期權(「預留期權」)。

由於人員離職，本公司於2020年2月10日董事會審議批准將首次激勵對象由211名調整為210名，首次授予期權由2,568萬份調整為2,560萬份(預留期權數不變)。詳情請參閱本公司日期為2020年2月11日的海外監管公告。

#### 1. 期權激勵計劃的目的

為了進一步完善公司的法人治理結構，實現對公司高級管理人員、中層管理人員及核心技術、業務骨幹的長期激勵與約束，充分調動其積極性和創造性，使其利益與公司長遠發展更緊密地結合，防止人才流失，實現公司可持續發展，由董事會薪酬與考核委員會發起，上海醫藥根據有關法律、行政法規和規範性文件以及《公司章程》的規定，制定期權激勵計劃。

#### 2. 期權激勵計劃激勵對象的釐定及分配

期權激勵計劃項下的激勵對象為公司高級管理人員、中層管理人員及核心技術、業務骨幹。激勵對象不包括非執行董事、獨立非執行董事、薪酬與考核委員會成員、監事及單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母及子女。所有激勵對象均在本公司或其控股子公司、分公司任職，且已與本公司或其控股子公司簽署勞動合同、領取薪酬。

向激勵對象首次授出的股票期權的分配如下：

姓名	職務	獲授期權 額度 (萬份A股)	佔授予 總量比例 (%)	佔授予日本公司 總股本的比例 (%)
左敏	執行董事、總裁	48.00	1.69%	0.017%
李永忠	執行董事、副總裁	39.00	1.38%	0.014%
沈波	執行董事、副總裁、財務總監	39.00	1.38%	0.014%
趙勇	副總裁	33.00	1.16%	0.012%
茅建醫	副總裁	33.00	1.16%	0.012%
顧浩亮	副總裁	33.00	1.16%	0.012%
劉大偉	副總裁	33.00	1.16%	0.012%
張耀華	副總裁	33.00	1.16%	0.012%
陳津竹	董事會秘書	33.00	1.16%	0.012%
公司中層管理人員及核心骨幹(共201人)		2,236.00	78.90%	0.787%
首次授予股票期權合計		2,560.00	90.33%	0.901%

## 第四節 董事會報告

### 3. 根據期權激勵計劃建議授出的股票期權的數目

根據期權激勵計劃建議授出的A股股票期權數量為2,842.09萬份，即不超過本公司於本報告日期已發行股份總數的約1.00%。

### 4. 每位期權激勵計劃激勵對象的最大授予數量

參與期權激勵計劃的任何一名激勵對象因期權激勵計劃所獲授的尚在期權激勵計劃有效期內的股份總數，累計不得超過期權激勵計劃獲各股東會批准時(即2019年12月18日)公司股本的1%。

### 5. 等待期

等待期為股票期權授予登記日至首個可行權日之間的時間，期權激勵計劃等待期為24個月。

### 6. 行權期及可行權日

激勵對象獲授的股票期權在等待期後可以開始行權。可行權日必須為交易日，且不得為下列區間日：

- (i) 公司定期報告公告前30日內，因特殊原因推遲定期報告公告日期的，自原預約公告日前30日起算，至實際公告前1日；
- (ii) 公司業績預告、業績快報公告前10日內；
- (iii) 自可能對公司股票及其衍生品種交易價格產生較大影響的重大事件發生之日或者進入決策程序之日，至依法披露後2個交易日內；及
- (iv) 中國證監會及上交所規定的其他期間。

在行權期內，若達到期權激勵計劃規定的行權條件，激勵對象可根據下述行權安排行權。股票期權的行權期及各期行權時間安排如下表所示：

行權期	時間安排	可行權數量 佔獲授權益 數量比例
第一個行權期	自授予登記日起滿24個月後的首個交易日起至授予登記日起36個月內的最後一個交易日止	33%
第二個行權期	自授予登記日起滿36個月後的首個交易日起至授予登記日起48個月內的最後一個交易日止	33%
第三個行權期	自授予登記日起滿48個月後的首個交易日起至授予登記日起60個月內的最後一個交易日止	34%

激勵對象必須在行權期內行權完畢。若達不到行權條件，則當期股票期權不得行權。若符合行權條件，但未在上述行權期全部行權的該部分股票期權由公司註銷。



7. 行權價格及其確定的方法

期權激勵計劃首次授予股票期權的行權價格為人民幣18.41元/A股，即滿足行權條件後，激勵對象可以人民幣18.41元/A股的價格購買公司向激勵對象增發的公司A股股票。若公司發生資本公積轉增股本、派送股票紅利、股份拆細、配股或縮股等事項，股票期權的行權價格將做相應的調整。

期權激勵計劃首次授予股票期權行權價格不低於A股股票票面金額，且不低於以下價格較高者：

- (i) 有關期權激勵計劃的公告公佈前一個交易日公司A股股票交易均價，為人民幣18.20元/A股；
- (ii) 有關期權激勵計劃的公告公佈前60個交易日的公司A股股票交易均價，為人民幣18.41元/A股。

預留授予的股票期權在每次授予前，須召開董事會審議通過相關議案，擬作為激勵對象的董事或與其存在關聯關係的董事應當迴避表決。行權價格按照以下價格較高者確定，且不得低於A股股票票面金額：

- (i) 預留股票期權授予董事會決議公告前1個交易日公司A股股票交易均價；
- (ii) 預留股票期權授予董事會決議公告前20、60或者120個交易日的公司A股股票交易均價之一。

8. 有效期

(1) 期權激勵計劃有效期

期權激勵計劃自本公司各股東會審議過後生效，至根據期權激勵計劃授出的股票期權行權完畢或註銷完畢之日止。

(2) 股票期權有效期

根據期權激勵計劃授出的股票期權有效期自授予登記日計算，最長不超過60個月。

## 第四節 董事會報告

### 9. 期權激勵計劃項下授出期權的變動

截至2020年6月30日止六個月根據該期權激勵計劃授出的期權的變動詳情如下：

姓名	職務	報告期初 尚未行使 的期權 數量	報告期內 獲授期權 數量 (萬股A股)	報告期內 可行使的 期權數量 (萬股A股)	報告期內 行使的 期權數量 (萬股A股)	報告期內 註銷的 期權數量 (萬股A股)	報告期內 失效的 期權數量 (萬股A股)	報告期末 尚未行使 的期權 數量 (萬股A股)
左敏	執行董事、總裁	48.00	0	0	0	0	0	48.00
李永忠	執行董事、副總裁	39.00	0	0	0	0	0	39.00
沈波	執行董事、副總裁、 財務總監	39.00	0	0	0	0	0	39.00
趙勇	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
茅建醫	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
顧浩亮	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
劉大偉	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
張耀華	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
陳津竹	董事會秘書、聯席公司秘書	33.00	0	0	0	0	0	33.00
公司中層管理人員及核心骨幹(共201人)		2,236.00	0	0	0	0	0	2,236.00
預留股份		274.09	0	0	0	0	0	274.09
合計		2,834.09	0	0	0	0	0	2,834.09

註：於在緊接期權授出日期之前(2019年12月18日)，本公司A股股票收市價為人民幣18.07元/A股。

截至2020年6月30日止，首次授予期權均尚未行權、註銷及失效。



10. 股票期權價值及股票期權相關會計政策

(1) 股票期權價值

根據財政部發佈的《企業會計準則第11號—股份支付》以及《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的相關要求，公司選擇Black-Scholes模型(B-S模型)來計算股票期權的公允價值，並於2019年12月19日(授予日)用該模型測算得出首次授予的股票期權公允價值。具體如下：

上海醫藥於2019年12月19日授予的2,568萬份期權分為三批歸屬，第一、二、三批歸屬期權的每股公允價值分別為人民幣3.21元/A股、人民幣3.53元/A股、人民幣5.04元/A股。

根據2019年12月19日的各項數據，估值模型的各參數取值及說明如下：

- (i) 目標股票市場股價：人民幣18.08元/A股(授予日公司收盤價為人民幣18.08元/A股)
- (ii) 行權價格：人民幣18.41元/A股
- (iii) 有效期：2.5年、3.5年、4.5年(按每期歸屬期權的加權平均行權有效期確定)
- (iv) 波動率：29.14%、26.86%、34.76%(採用公司最近2.5年、3.5年、4.5年的波動率)
- (v) 無風險利率：2.76%、2.86%、2.96%(採用國債2.5年期、3.5年期、4.5年期存款基準利率)
- (vi) 預期分紅率：1.72%(採用公司近三年平均股息率)

根據香港上市規則第17.08條之規定，期權激勵計劃項210位激勵對象中，三位激勵對象為本公司董事(「第一類授予對象」)，其餘207位激勵對象為本公司按《僱傭條例》(香港法例第57章)所指的「連續合約」工作的僱員(「第二類授予對象」)。



## 第四節 董事會報告

於截至2020年6月30日止之六個月期間，授予第一類授予對象及第二類授予對象的第一、二、三批期權的公允價值見下表：

類別	第一批 期權數量 (份)	第一批 期權價值 (元人民幣)	第二批期 權數量 (份)	第二批 期權價值 (元人民幣)	第三批 期權數量 (份)	第三批 期權價值 (元人民幣)
第一類授予對象	415,800	1,334,718.00	415,800	1,467,774.00	428,400	2,159,136.00
第二類授予對象	8,032,200	25,783,362.00	8,032,200	28,353,666.00	8,275,600	41,709,024.00
合計	8,448,000	27,118,080.00	8,448,000	29,821,440.00	8,704,000	43,868,160.00

### (2) 股票期權相關會計政策

根據《企業會計準則第11號—股份支付》的規定，公司將按照下列會計處理方法對公司期權激勵計劃成本進行計量和核算：

- (i) 授予日  
由於授予日股票期權尚不能行權，因此不需要進行相關會計處理。公司需確定股票期權在授予日的公允價值。
- (ii) 等待期  
公司在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權股票期權數量的最佳估算為基礎，按照股票期權在授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關資產成本或當期費用，同時計入資本公積中的其他資本公積。
- (iii) 行權期  
不再對已確認的成本費用和所有者權益總額進行調整。
- (iv) 行權日  
根據行權情況，確認股本和股本溢價，同時將等待期內確認的「資本公積—其他資本公積」轉入「資本公積—資本溢價」。



## 第五節 重要事項

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2019年年度股東大會、 2020年第一次A股及H 股類別股東大會	2020年6月23日	在上海證券交易所 ( <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ) 披露的公告臨2020-040號。	2020年6月24日

#### 股東大會情況說明

適用 不適用

### 二、利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	不適用
每10股派息數(元)(含稅)	不適用
每10股轉增數(股)	不適用
利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明	
不適用	

### 三、承諾事項履行情況

#### (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

根據2020年6月19日上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(以下簡稱「復旦張江」)披露的《首次公開發行股票並在科创板上市招股說明書》，公司出具了《避免同業競爭承諾函》、《關於股份鎖定的承諾函》及《關於持股意向減持意向的承諾函》，確認公司在持有復旦張江股份期間，作出如下承諾：

- 1 公司不會利用大股東地位干涉復旦張江的獨立運營，亦不會向復旦張江謀取或向其輸送利益；
- 2 公司及公司直接或間接控制的企業不會主動增持復旦張江的股份，亦不會以任何形式謀求對於復旦張江的實際控制權；
- 3 公司與復旦張江經營活動相關的關聯交易，將繼續嚴格遵循法律法規關於關聯交易的相關規定；
- 4 公司未來在交易所持有的復旦張江股份時，將嚴格遵守相關法律及規則的相應條款，及時履行披露義務。

截至報告期末，公司嚴格遵守上述承諾事項，未發生違反上述承諾的情況。

## 第五節 重要事項

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司於2020年6月23日召開的2019年年度股東大會審議並通過了《關於續聘境內會計師及終止續聘境外核數師的議案》，公司決定自2020年起不再續聘境外核數師，聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)作為公司2020年度審計機構，同時承擔境外核數師按照香港上市規則所要求的其他職責。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

### 五、破產重整相關事項

適用 不適用

### 六、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

### 七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

### 八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用



## 九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

### (一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

事項概述	查詢索引
2019年9月30日，公司第七屆董事會第五次會議及第七屆監事會第三次會議審議通過了《關於2019年股票期權激勵計劃（草案）及其摘要的議案》、《關於2019年股票期權激勵計劃實施考核管理辦法的議案》、《關於提請股東大會授權董事會辦理2019年股票期權激勵計劃相關事宜的議案》及《關於2019年股票期權激勵計劃授予對象名單的議案》。	公告臨2019-077號、臨2019-078號及臨2019-079號
2019年12月18日，公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第二次A股類別股東大會及2019年第二次H股類別股東大會審議並通過了《關於建議採納2019年股票期權激勵計劃的議案》、《關於2019年股票期權激勵計劃實施考核管理辦法的議案》及《關於建議授權董事會辦理2019年股票期權激勵計劃相關事宜的議案》。	公告臨2019-096號
2019年12月19日，公司第七屆董事會第七次會議及第七屆監事會第五次會議審議並通過了《關於2019年股票期權激勵計劃首次授予相關事項的議案》。	公告臨2019-097號、臨2019-098號及臨2019-099號
2020年2月10日，公司第七屆董事會第八次會議及第七屆監事會第六次會議審議通過了《關於調整股票期權激勵計劃激勵對象名單、股票期權數量的議案》。	公告臨2020-002號、臨2020-003號、臨2020-004號
2020年2月15日，經中國證券登記結算有限責任公司上海分公司審核確認，公司股票期權激勵計劃首次授予的股票期權已完成相關登記工作。	公告臨2020-005號

### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

## 第五節 重要事項

### 十、重大關聯交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易

- 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
適用 不適用
- 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項  
適用 不適用

幣種：人民幣 單位：萬元

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	市場價格	交易價格與市場參考價格差異較大的原因
上實集團及其附屬公司	控股股東及其子公司	向關聯人採購產品、接受勞務	向關聯人採購產品、接受勞務	以市場價格為基礎協商確定	890.06	100.00	現金	890.06	不適用
		向關聯人銷售產品、提供勞務	向關聯人銷售產品、提供勞務	以市場價格為基礎協商確定	43.20	100.00	現金	43.20	不適用
上海醫藥(集團)有限公司及其附屬公司	母公司及其全資子公司	向關聯人承租房屋、設備及接受物業服務	房屋及機器設備租賃服務、接受物業服務	以市場價格為基礎協商確定	2,552.36	100.00	現金	2,552.36	不適用
		向關聯人出租房屋	向關聯人出租房屋	以市場價格為基礎協商確定	218.00	100.00	現金	218.00	不適用
上海上實集團財務有限公司	控股股東子公司	在關聯財務公司貸款	貸款以及結算和其他金融服務	以市場價格為基礎協商確定	259,950.00	100.00	現金	259,950.00	不適用
		在關聯財務公司存款	存款服務(口最高額)	以市場價格為基礎協商確定	227,969.68	100.00	現金	227,969.68	不適用
上實商業保理有限公司	控股股東子公司	由關聯保險公司提供保理服務	取得的應收賬款融資業務的綜合授信總額	以市場價格為基礎協商確定	8,125.00	100.00	現金	8,125.00	不適用

- 臨時公告未披露的事項  
適用 不適用

#### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

- 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
適用 不適用
- 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項  
適用 不適用
- 臨時公告未披露的事項  
適用 不適用
- 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況  
適用 不適用



### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
適用 不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項  
適用 不適用
- 3、臨時公告未披露的事項  
適用 不適用

### (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  
適用 不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項  
適用 不適用
- 3、臨時公告未披露的事項  
適用 不適用

## 十一、重大合同及其履行情況

### 1 託管、承包、租賃事項

- 適用 不適用



## 第五節 重要事項

### 2 擔保情況

適用 不適用

單位：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		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	
	被擔保方	關聯關係											
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限責任公司	366,604.00	/	2019/12/18	2020/3/18	連帶責任擔保	是	否	/	否	否	聯營公司
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限責任公司	926,965.48	/	2019/12/18	2020/3/18	連帶責任擔保	是	否	/	否	否	聯營公司
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限責任公司	839,773.10	/	2019/12/18	2020/6/18	連帶責任擔保	是	否	/	否	否	聯營公司
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有限責任公司	6,722,926.37	/	2019/12/23	2020/3/23	連帶責任擔保	是	否	/	否	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)												/	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)												/	
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												2,161,604,409.65	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)												9,605,575,169.47	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)												9,605,575,169.47	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)												22.38	
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)												/	
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)												8,699,992,157.54	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)												/	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)												8,699,992,157.54	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明												/	
擔保情況說明												/	

## 十二、上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

## 十三、可轉換公司債券情況

適用 不適用

## 十四、環境信息情況

### (一) 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

#### 1. 排污信息

適用 不適用



## 第五節 重要事項

序號	重點排污單位名稱	主要污染物名稱	排放方式	排放情況	排放濃度廢水 (mg/L)廢氣 (mg/m <sup>3</sup> )	排放總量 (噸)	執行的污染 物排放標準	核定的排放 總量(噸)
1.	上海上藥第一生化藥業有限公司(劍川路)	COD	間歇	廢水總排放口	36.50	1.33	DB31/373-2010《生物製藥行業污染物排放標準》間接排放標準；GB 8978-1996《污水綜合排放標準》三級標準	0.75(僅含原料排放總量，制劑未核發排污許可證)
		氨氮			1.69	0.06		0.06(僅含原料排放總量，制劑未核發排污許可證)
		二氧化硫	連續	廢氣排放口	0	0	DB31/387-2018《鍋爐大氣污染物排放標準》表1	0.60
		顆粒物			1.75	0.04		0.57
		氮氧化物			35.80	1.40		11.48
		非甲烷總烴	連續	廢氣排放口	9.15	0.13	DB31/373-2010《生物製藥行業污染物排放標準》	1.25
		氨氣	連續	廢氣排放口	0.57	0.02	DB31/1025-2016《惡臭(異味)污染物排放標準》	0.01(來自於環評)
		COD	間歇	廢水總排放口	49.61	0.35	DB31/199-2018《污水綜合排放標準》表2的三級排放限值	20.26
		氨氮			0.43	0.003		1.82
		二氧化硫	連續	廢氣排放口	0	0	DB31/387-2018《鍋爐大氣污染物排放標準》表1	0.05
		顆粒物			1.20	0.001		0.09
		氮氧化物			48.50	0.14		1.59
		非甲烷總烴	連續	廢氣排放口	13.00	1.29	DB31/933-2015《大氣污染物綜合排放標準》表1	10.30
		氨氣	連續	廢氣排放口	0.53	0.03	DB31/1025-2016《惡臭(異味)污染物排放標準》	無
2.	上海紫源製藥有限公司	COD	間歇	廢水總排放口	137.50	0.54	DB31/199-2018《污水綜合排放標準》	無
		氨氮			6.87	0.03		無
		二氧化硫	連續	廢氣排放口	0	0	DB31/387-2018《鍋爐大氣污染物排放標準》	0.04
		氮氧化物			57.67	0.03		0.07
		顆粒物			1.87	0.001		0.01
		非甲烷總烴	間歇	廢氣排放口	12.61	0.32	DB31/933-2015《大氣污染物綜合排放標準》	0.72
		氯化氫			5.80	0.06		無
		3.	上海上藥中西製藥有限公司	COD	連續	廢水總排放口	34.20	1.42
氨氮					0.94	0.04		1.09
二氧化硫	連續			廢氣排放口	0	0	DB31/387-2018《鍋爐大氣污染物排放標準》表2排放限值	0.44
氮氧化物					28.13	0.64		3.87
顆粒物					2.05	0.34	DB31/933-2015《大氣污染物綜合排放標準》；DB31/387-2018《鍋爐大氣污染物排放標準》表2排放限值	0.85
非甲烷總烴	間歇			廢氣排放口	2.70	0.16	GB37823-2019《製藥工業大氣污染排放標準》表2特別排放限值	0.35
4.	上海信誼金朱藥業有限公司			COD	連續	廢水總排放口	27.18	1.96
		氨氮			0.53	0.04		無
5.	上海中西三維藥業有限公司	COD	連續	廢水總排放口	24.09	0.72	DB31/199-2018《污水綜合排放標準》和GB/T31962-2015《污水排入城鎮下水道水質標準》	9.44
		氨氮			7.31	0.22		0.97
		二氧化硫	間歇	廢氣排放口	3.50	0.01	DB31/767-2013《危險廢物焚燒大氣污染物排放標準》	2.16
		氮氧化物			53.67	0.19		1.62
		顆粒物			6.55	0.02		0.02
		揮發性有機物(VOCs)	間歇	廢氣排放口	19.10	4.20	GB37823-2019《製藥工業大氣污染排放標準》	1.08
		氯化氫	間歇	廢氣排放口	1.00	0.003	DB31/767-2013《危險廢物焚燒大氣污染排放標準》	無
		6.	上海雷允上藥業有限公司	COD	連續	廢水總排放口	59.58	4.43
氨氮					5.11	0.38		無

## 第五節 重要事項

序號	重點排污單位名稱	主要污染物名稱	排放方式	排放情況	排放濃度廢水 (mg/L)廢氣 (mg/m <sup>3</sup> )	排放總量 (噸)	執行的污染 物排放標準	核定的排放 總量(噸)
7.	上藥康麗(常州)藥業有限公司	COD	間歇	廢水總排放口	316.00	9.48	按照企業與江蘇大禹水務股份有限公司(武南污水處理廠)簽訂的接管合同執行GB1731962-2015《污水排入城鎮下水道水質標準》	22.34
		氨氮			0.70	0.02		1.56
		二氧化硫	間歇	鍋爐廢氣排放口	0	0	GB13271-2014《鍋爐大氣污染物排放標準》	無
		氮氧化物			51.90	0.98		無
		顆粒物			0	0		無
		VOCs	間歇	廢氣排放口	2.03	0.01	GB16297-1996《大氣污染物排放標準》DB32/3151-2016《化學工業揮發性有機物排放標準》	7.68
		甲醇	間歇	廢氣排放口	17.50	0.02		無
8.	常州製藥廠有限公司	COD	間歇	廢水總排放口	151.00	13.12	按照企業與常州東南工業廢水處理廠有限公司簽訂的接管合同	43.43
		氨氮			0.91	0.08		1.74
9.	南通常佑藥業科技有限 公司	COD	連續	廢水總排放口	314.00	16.80	按照企業與如東深水環境科技有限公司簽訂的接管合同	76.19
		氨氮			0.75	0.04		5.51
10.	上海醫藥集團青島國風藥 業股份有限公司	COD	間歇	廢水總排放口	131.00	5.59	DB37/676-2007《山東半島流域水污染物綜合排放標準》 GB1731962-2015《污水排入城鎮下水道水質標準》	92.59
		氨氮			2.55	0.11		5.22
11.	廣東天普生化醫藥股份有 限公司	COD	間歇	廢水總排放口	22.50	0.43	DB44/26-2001《水污染物排放限值》和GB1731962-2015 《污水排入城鎮下水道水質標準》	33.45
		氨氮			0.07	0.001		3.01
		二氧化硫	連續	鍋爐廢氣排放口	<3.00	0.004	GB13271-2014鍋爐大氣污染物排放標準	0.05
		氮氧化物			98.00	0.25		2.30
		顆粒物			2.30	0.01		0.30
		非甲烷總烴	間歇	酒沉廢氣排放口	3.56	0.01	DB44/27-2001《大氣污染物排放限值》	3.18
12.	遼寧上藥好護士藥業(集 團)有限公司	二氧化硫	間歇	鍋爐廢氣排放口	1.40	0.06	DB31/387-2014《鍋爐大氣污染物排放標準》	45.90
		氮氧化物			49.67	2.07		31.20
		顆粒物			6.62	0.26		無
13.	上海醫藥集團(本溪)北方 藥業有限公司	氮氧化物	連續	鍋爐廢氣排放口	104.00	1.75	GB13271-2014《鍋爐大氣污染物排放標準》	4.30
		二氧化硫			1.82	0.25		0.92
		顆粒物			5.13	0.23		無
		非甲烷總烴	間歇	廢氣排放口	7.50	0.32	GB16297-1996《大氣污染物綜合排放標準》	28.86
		硫化氫	連續	廢氣排放口	0.04	0.04	GB14554-93《惡臭污染物排放標準》	無

注：上述企業不存在超標排放的情況。



## 2. 防治污染設施的建設和運行情況

✓適用 □不適用

序號	重點排污單位名稱	防治污染設施的建設和運行情況
1.	上海上藥第一生化藥業有限公司 (劍川路)	建有一座日處理300噸污水的污水處理站和多套廢氣處理設施，全部正常運行，廢水和廢氣經處理後達標排放。2020年上半年進行6號樓廢氣處理設施安裝。
	上海上藥第一生化藥業有限公司 (碧江路)	建有一座日處理210噸污水的污水處理站和多套廢氣處理設施，全部正常運行，廢水和廢氣經處理後達標排放。
2.	上海紫源製藥有限公司	建有兩座VOCs廢氣處理設施。設備正常運行，廢氣經處理後達標排放。生產廢水作為危險廢物，全部委託有資質單位處理。
3.	上海上藥中西製藥有限公司	建有一座日處理600噸污水的污水處理站和多套廢氣處理設施。全廠污水經過生化污水處理站處理後排入上海嘉定新城污水處理有限公司進一步處理。2020年上半年污水處理站和廢氣處理設施正常運行。2套VOCs在線監測設備已完成市、區監控平台聯網工作。
4.	上海信誼金朱藥業有限公司	公司內QC標化室，液相室，分析室及危化品倉庫均配備VOC收集系統，並完成驗收監測，排放效果達標，安環部門制定VOC操作規程以及運行記錄，現QC使用情況正常，記錄完整。公司污水處理配備一個日均處理750噸廢水的酸鹼中和池，安環部門制定操作規程以及運行記錄，現運行情況正常，無廢水超標情況。
5.	上海中西三維藥業有限公司	建有二座日處理150噸和300噸污水的污水處理站，全廠污水經過生化污水處理站處理後排入上海奉錦環境建設管理有限公司進一步處理。2020年上半年污水處理站正常運行。建有多套廢氣處理設施，焚燒爐裝置及MVR運行正常，廢氣排放數據2020年上半年均達標排放。
6.	上海雷允上藥業有限公司	建有一座日處理1,200噸污水的污水處理站，多套粉塵和有機廢氣處理設備。全廠污水經污水處理站處理後排入上海奉賢西部污水處理有限公司進一步處理。污水處理站、粉塵、有機廢氣處理設備正常運行，廢水和廢氣經處理後達標排放。
7.	上藥康麗(常州)藥業有限公司	<p>建有一座設計處理量200噸/天的污水處理站和10套廢氣處理設施。</p> <p>全廠廢水收集後進行物化預處理、厭氧好氧生物處理降解工藝處理合格後接管排入江蘇大禹水務股份有限公司(武南污水處理廠)進一步處理。</p> <p>廢氣有效收集後經三級噴淋吸收+光催化氧化+碳纖維吸附後達標排放。</p> <p>全廠廢水、廢氣處理設施均專人管理，正常運行。</p>

## 第五節 重要事項

序號	重點排污單位名稱	防治污染設施的建設和運行情況
8.	常州製藥廠有限公司	<p>全廠污水經過物化+生化工藝處理後排入常州東南工業廢水處理廠有限公司進一步處理。</p> <p>全廠按車間對工藝排氣進行收集，根據不同的特征因子設立了廢氣治理設施，廢氣經處理後達標排放。</p> <p>2020年上半年污水處理站和全廠廢氣治理設施均運行正常。</p>
9.	南通常佑藥業科技有限公司	<p>建有一座日處理1,000噸污水的污水處理站。</p> <p>全廠污水經過污水處理站處理後排入如東深水環境科技有限公司進一步處理。</p> <p>2020年上半年污水處理站正常運行，廢水經處理後達標排放。</p>
10.	上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	<p>建有一座日處理1,500噸污水的污水處理站和多套粉塵處理設備。全廠污水經過生化污水處理站處理後排入青島市鎌灣河水質淨化廠進一步處理。2020年上半年污水處理站和粉塵處理設備均正常運行，廢水和廢氣經處理後達標排放。</p>
11.	廣東天普生化醫藥股份有限公司	<p>建有一座日處理252.6立方米的污水處理站和4套廢氣處理設備。全廠污水經過生化污水處理站處理後排入廣州市獵德污水處理廠進一步處理。2020年上半年污水處理站和廢氣處理設備正常運行，廢水和廢氣經處理後達標排放。</p>
12.	遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司	<p>建有一座日處理600噸污水的污水處理站、鍋爐脫硫、脫銷、除塵設施一套和多套粉塵處理設備。全廠污水經過活性污泥污水處理後排入城市污水處理廠進一步處理。2020年上半年污水處理站、鍋爐煙氣和粉塵處理設備正常運行，廢水和廢氣經處理後達標排放。</p>
13.	上海醫藥集團(本溪)北方藥業有限公司	<p>建有一座日處理200噸污水的污水處理站和2套原料車間工藝有機廢氣處理的VOC廢氣處理裝置和1套污水處理站臭氣處理裝置。全廠污水經過生化污水處理站處理後排入石橋子污水處理廠進一步處理。2020年1-6月份污水處理站和廢氣處理設備正常運行，廢水和廢氣經處理後達標排放。</p>



3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

✓適用 不適用

• 環境保護行政許可情況

各重點排污企業均已獲得或申請《排污許可證》，其中上海信誼金朱藥業有限公司於2020年3月開展國家排污許可證申報工作，6月15日完成填報並提交，預計7月進行現場審核。

• 建設項目環境影響評價情況

2020年3月，上海上藥中西製藥有限公司中藥提取車間改造項目獲得《嘉定區產業項目(租賃廠房)准入評審意見》，2020年6月完成中藥提取車間改造項目環境影響報告書編製，現已開展環境影響報告書征求意见稿公示工作。

2020年4月15日，常州製藥廠有限公司的《研發中心技改項目》取得環評批復，該項目已啟動，正在建設中；2020年6月《原址改擴建(一期)項目》環評公示中。

2020年4月，南通常佑藥業科技有限公司的《質檢樓建設項目》取得環評批復，該項目已啟動，正在建設中；2020年5月《年產113.80噸原料藥建設項目》通過自主驗收，正常生產。

4. 突發環境事件應急預案

✓適用 不適用

按照環保部門的要求，上述重點排污企業均已完成《企業突發環境事件應急預案》的編製和備案工作。企業按照預案要求開展突發環境事件應急演練。

5. 環境自行監測方案

✓適用 不適用

上述重點排污企業均通過自動監測設備及委託第三方環境監測公司對污染物排放情況進行監測，並實現與當地環保部門的聯網。截至報告期末，各企業的排放指標皆達標。



## 第五節 重要事項

### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

今年初，公司已於安全生產、環境保護委員會上佈置落實20家直屬企業的《2020年環境保護工作目標責任書》的簽約工作。20家直屬企業的經營者在環保責任書上簽字，承諾實現環保年度責任目標、落實企業環保工作要求。後續公司通過微信群等方式及時發佈工作要求和傳遞法規政策，截至目前已經轉發法規政策、技術文件等信息69項。

2020年，滬內有上海禾豐製藥有限公司、上海信誼金朱藥業有限公司、上海紫源製藥有限公司、上海金和生物製藥有限公司、上海上藥新亞藥業有限公司等5家企業列入市清潔生產審核名單，5家企業全部完成第三方簽約，正在開展清潔生產審核。上海信誼金朱藥業有限公司、上海上藥第一生化藥業有限公司、上海新亞藥業閔行有限公司、上海上藥中西製藥有限公司等4家企業完成綠色工廠的自評報告和第三方評價報告，4家企業已經通過專家評審會議，3家企業申報國家級綠色工廠。

### (三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

### (四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用



## 十五、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

## 第六節 普通股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

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2、 股份變動情況說明

適用 不適用

3、 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

#### (二) 限售股份變動情況

適用 不適用

### 二、股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)	114,778
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

註：截止報告期末，股東戶數114,778戶中：A股112,830戶，H股1,948戶。



(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況			持有有限售條件		質押或凍結情況		股東性質
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	股份數量	股份狀態	數量		
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>1</sup>	-90,292,888	827,782,024	29.126	0	未知		外資	
上藥集團	0	716,516,039	25.211	0	無		國有法人	
上實集團及其全資附屬子公司及上海上實	14,160,700	294,106,998	10.348	0	未知		國有法人及外資	
中國證券金融股份有限公司	0	85,333,703	3.002	0	無		未知	
香港中央結算有限公司 <sup>2</sup>	-1,153,401	46,991,056	1.653	0	未知		外資	
國盛集團及國盛資產 <sup>3</sup>	0	43,100,900	1.517	0	未知		國有法人	
中央匯金資產管理有限責任公司	0	24,891,300	0.876	0	無		未知	
全國社保基金六零四組合	-234,900	24,251,106	0.853	0	無		未知	
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	0	11,964,367	0.421	0	無		未知	
中國工商銀行股份有限公司－中證上海國企交易型開放式指數證券投資基金	-1,608,700	10,002,540	0.352	0	無		未知	

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

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	827,782,024	境外上市外資股	827,782,024
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	294,106,998	人民幣普通股	222,301,798
		境外上市外資股	71,805,200
中國證券金融股份有限公司	85,333,703	人民幣普通股	85,333,703
香港中央結算有限公司	46,991,056	人民幣普通股	46,991,056
國盛集團及國盛資產	43,100,900	人民幣普通股	24,585,800
		境外上市外資股	18,515,100
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
全國社保基金六零四組合	24,251,106	人民幣普通股	24,251,106
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	11,964,367	人民幣普通股	11,964,367
中國工商銀行股份有限公司－中證上海國企交易型開放式指數證券投資基金	10,002,540	人民幣普通股	10,002,540
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，上海盛睿投資有限公司為上海國盛(集團)有限公司的全資附屬公司。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及控制的71,805,200股H股以及國盛集團通過港股通持有及控制的18,515,100股H股。因香港聯交所關規則並不要求客戶申報所持有及控制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 香港中央結算有限公司為滬股通人民幣普通股的名義持有人。
- 3 國盛資產是自上海國盛(集團)有限公司的全資附屬公司。2019年11月起，上海國盛(集團)有限公司所控制的本公司24,585,800股A股股份由國盛資產代為持有，國盛集團持有本公司H股情況不變，上海國盛(集團)有限公司實際持有及控制的本公司股份不變。



前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

單位：股

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		
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
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		/			

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

適用 不適用

三、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

四、依據證券及期貨條例與香港上市規則要求披露

(一) 董事、監事、最高行政人員、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2020年6月30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。董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉請見下文「第八節董事、監事、高級管理人員情況」。



## 第六節 普通股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(%)
上實集團系 <sup>註1(1)</sup>	A股／H股	所控制法團權益	1,010,623,037(L)	48.82(A股)／ 7.81(H股)	35.56
上海上實系 <sup>註1(2)</sup>	A股	實益擁有人／所控制法團權益	938,317,837(L)	48.79	33.02
上藥集團	A股	實益擁有人	716,516,039(L)	37.26	25.21
BlackRock, Inc.	H股	所控制法團權益	75,060,121(L) 126,000(S)	8.17 0.01	2.64 0.00
全國社會保障基金理事會	H股	實益擁有人	69,629,220(L)	7.58	2.45
Citigroup Inc.	H股	持有股份的保證權益人／所控制法團權益／核准借出代理人	54,655,980(L) 1,063,300(S) 50,889,268(P)	5.95 0.12 5.54	1.92 0.04 1.79
LSV ASSET MANAGEMENT	H股	投資經理／其他	46,026,070(L)	5.01	1.62

(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及控制的1,010,623,037股股份(包括A股和H股)，其中，500,000股A股和71,805,200股H股為上實集團系直接持有，938,317,837股A股為上實集團通過上海上實系間接持有。截至本報告披露日(即2020年8月28日)，上實集團增持本公司H股股份計劃已經實施完畢，詳見公司公告臨2020-045號。

(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，上海上實系在本公司持有及控制的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。

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，於報告期末，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。

### (二) 股份的買賣及贖回

報告期內，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。



## 第七節 優先股相關情況

適用  不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、持股變動情況

#### (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情況

適用 不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

### 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

### 三、根據香港上市規則要求披露

適用 不適用

#### (一) 董事、監事於股份的權益及淡倉

截至報告期末，執行董事、總裁左敏先生持有本公司20,009股A股及就本公司股票期權計劃項下所授出的股票期權於本公司的480,000股A股相關股份中擁有權益；執行董事、副總裁兼財務總監沈波先生持有本公司71,700股A股及就本公司股票期權計劃項下所授出的股票期權於本公司的390,000股A股相關股份中擁有權益；執行董事、副總裁李永忠先生就本公司股票期權計劃項下所授出的股票期權於本公司的390,000股A股相關股份中擁有權益；職工監事環建春先生持有本公司3,000股H股。

除本報告所披露者外，於2020年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高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。



### (二) 董事、監事簡歷變化說明

蔡江南獨立非執行董事：自2020年7月16日起，不再擔任迪安診斷技術集團股份有限公司(證券代碼：300244)獨立董事一職；

洪亮獨立非執行董事：自2020年5月20日起，不再擔任上海滙納信息科技股份有限公司(證券代碼：300609)獨立董事一職。

顧朝陽獨立非執行董事，自2020年7月起，不再擔任香港中文大學會計學院院長一職。

### (三) 審計委員會

公司董事會下設審計委員會已審閱公司2020年半年度報告並同意本公司所採納的會計處理方法。

### (四) 遵守《企業管治守則》

報告期內，公司嚴格遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的相關條文。

### (五) 遵守《標準守則》

本公司董事會確認，本公司就董事的證券交易已採納了《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》。

## 第九節 公司債券相關情況

適用  不適用

### 一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
上海醫藥集團股份有限公司公開發行2018年公司債券(第一期)	18上藥01	155006	2018年11月7日	2021年11月7日	30.00	4.10	每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上海證券交易所

### 公司債券付息兌付情況

適用  不適用

公司債券面向合格投資者發行，本期公司債券起息日為2018年11月7日，下一個付息日為2020年11月7日。

### 公司債券其他情況的說明

適用  不適用

### 二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	瑞信方正證券有限責任公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街甲九號金融街中心南樓15層
	聯繫人	趙留軍、吳亮、張喬
	聯繫電話	010-6653 8666
資信評級機構	名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
	辦公地址	北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO 6號樓

### 其他說明：

適用  不適用



### 三、公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

「18上藥01」債券公開發行額度人民幣300,000萬元，扣除發行費用人民幣300萬元後，募集資金淨額人民幣299,700萬元，已按照《募集說明書》約定的募集資金用途使用完畢。

### 四、公司債券評級情況

適用 不適用

據中國證監會相關規定、評級行業慣例以及中誠信國際信用評級有限責任公司(以下簡稱「中誠信國際」)評級制度相關規定，自首次評級報告出具之日(以評級報告上註明日期為準)起，中誠信國際將在債券信用級別有效期內或者債券存續期內，持續關注公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及債券償債保障情況等因素，以對債券的信用風險進行持續跟蹤。跟蹤評級包括定期和不定期跟蹤評級。

在跟蹤評級期限內，中誠信國際於2020年5月27日完成該年度的定期跟蹤評級，主體信用等級為AAA，評級展望穩定，維持本期債券信用等級為AAA。此外，自本次評級報告出具之日起，中誠信國際將密切關注與公司以及債券有關的信息，如發生可能影響債券信用級別的重大事件，中誠信國際將根據公司提供的相關資料，在認為必要時及時啟動不定期跟蹤評級，就該事項進行調研、分析並發佈不定期跟蹤評級結果。

中誠信國際的定期和不定期跟蹤評級結果等相關信息根據監管要求或約定在中誠信國際網站和交易所網站予以公告，且交易所網站公告披露時間不得晚於在其他交易場所、媒體或者其他場合公開披露的時間。

如公司未能及時或拒絕提供相關信息，中誠信國際將根據有關情況進行分析，據此確認或調整主體、債券信用級別或公告信用級別暫時失效。

## 第九節 公司債券相關情況

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

報告期內，公司債券無增信機制。「18上藥01」償債計劃及其他相關情況未發生重大變化。

### 六、公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

報告期內，未召開公司債券持有人會議。

### 七、公司債券受託管理人履職情況

適用 不適用

「18上藥01」債券受託管理人為瑞信方正證券有限責任公司，報告期內，瑞信方正證券有限責任公司嚴格按照《公司債券發行與交易管理辦法》及《公司債券受託管理人執業行為準則》等法律法規的要求以及《債券受託管理協議》約定履行債券受託管理人職責，2020年6月19日出具了《上海醫藥集團股份有限公司公開發行2018年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2019年度)》，並於2020年6月19日披露於上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn/>)。





## 八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比	
			上年度末	增減(%)
流動比率	1.29	1.31	-1.83	/
速動比率	0.98	0.97	1.26	/
資產負債率(%)	65.00	63.96	上升1.04個百分點	/
貸款償還率(%)	100	100	/	/

  

	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比	
			上年同期	增減(%)
EBITDA利息保障倍數	7.16	6.79	5.51	/
利息償付率(%)	100	100	/	/

## 九、關於逾期債項的說明

適用 不適用

## 第九節 公司債券相關情況

### 十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

2020年7月28日，本公司按時兌付2020年度第二期超短期融資券的應付本息。

### 十一、公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

本公司在各大銀行等金融機構的資信情況良好，與國內主要商業銀行一直保持長期合作夥伴關係，間接債務融資能力較強。截至2020年6月30日，公司合併口徑獲得銀行給予的集團授信總額度合計為人民幣1,284.48億元，其中已使用授信額度人民幣385.24億元。公司可以在集團授信總額度內開展融資，以支持業務的發展。本公司按時償還銀行貸款本金。

### 十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

報告期內，公司嚴格執行了公司債券募集說明書相關約定或承諾，合規使用募集資金，按時兌付公司債券利息，未有損害債券投資者利益的情況發生。

### 十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用



## 第十節 財務報告

### 一、審計報告

適用 不適用

### 二、財務報表

按中國企業會計準則編製的財務報表及附註(未經審計)，附後。

## 第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄

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會計報表

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

董事長：周軍

董事會批准報送日期：2020年8月27日



# 合併及公司資產負債表

2020年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2020年6月30日 合併	2019年12月31日 合併	2020年6月30日 公司	2019年12月31日 公司
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
貨幣資金	四(1) 25,265,865,592.34	18,152,817,741.94	6,865,377,351.33	3,688,306,798.50
衍生金融資產	四(2) 833,158.48	3,027,011.42	-	-
應收票據	四(3) 220,122,046.65	274,119,544.70	-	-
應收賬款	四(4)、十七(1) 49,630,700,634.78	47,339,803,537.21	-	-
應收款項融資	四(5) 1,844,888,523.55	2,187,059,525.49	-	-
預付款項	四(7) 1,747,251,203.91	1,937,456,121.28	1,731,191.24	482,514.35
其他應收款	四(6)、十七(2) 2,238,686,364.31	2,202,960,796.71	18,959,586,492.29	16,676,400,517.51
存貨	四(8) 24,580,518,147.64	24,877,356,781.61	-	-
一年內到期的非流動 資產	四(12) 8,431,708.80	23,257,721.60	-	-
其他流動資產	四(9) 1,209,295,897.63	1,093,722,591.66	-	-
<b>流動資產合計</b>	<b>106,746,593,278.09</b>	<b>98,091,581,373.62</b>	<b>25,826,695,034.86</b>	<b>20,365,189,830.36</b>
<b>非流動資產</b>				
長期應收款	四(12) 226,222,502.07	265,642,096.94	-	-
長期股權投資	四(13)、十七(3) 6,570,883,880.24	4,853,779,059.53	23,193,948,673.28	22,508,236,186.23
其他權益工具投資	四(10) 82,560,100.41	194,183,980.82	-	-
其他非流動金融資產	四(11) 494,812,557.50	384,398,172.73	25,206,737.80	25,206,737.80
投資性房地產	四(14) 241,163,265.77	292,319,211.54	-	-
固定資產	四(15) 10,523,472,385.29	9,445,675,117.04	61,730,147.45	55,394,368.16
在建工程	四(16) 1,443,552,400.40	1,649,896,366.49	18,748,530.38	17,811,606.35
生產性生物資產	四(17) 415,091,472.32	410,145,018.27	-	-
使用權資產	四(18) 1,695,781,224.73	1,622,096,400.05	26,331,640.53	5,485,517.64
無形資產	四(19) 4,265,995,899.81	3,930,371,809.89	80,543,590.52	90,518,114.22
開發支出	226,158,699.40	211,593,325.81	-	-
商譽	四(20) 11,854,723,865.10	10,789,918,517.77	-	-
長期待攤費用	四(21) 382,400,286.41	394,799,913.53	1,338,659.48	901,352.01
遞延所得稅資產	四(22) 1,372,647,819.59	1,222,507,639.85	-	-
其他非流動資產	四(24) 1,365,689,772.22	3,267,487,855.84	1,518,800.00	1,535,681.44
<b>非流動資產合計</b>	<b>41,161,156,131.26</b>	<b>38,934,814,486.10</b>	<b>23,409,366,779.44</b>	<b>22,705,089,563.85</b>
<b>資產總計</b>	<b>147,907,749,409.35</b>	<b>137,026,395,859.72</b>	<b>49,236,061,814.30</b>	<b>43,070,279,394.21</b>

# 合併及公司資產負債表

2020年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2020年6月30日 合併	2019年12月31日 合併	2020年6月30日 公司	2019年12月31日 公司
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債</b>				
短期借款	四(25) 23,508,891,986.02	23,138,687,189.75	1,701,561,805.56	2,703,229,875.00
衍生金融負債	四(2) 2,468,504.97	1,724,460.87	-	-
應付票據	四(26) 3,817,755,480.08	5,053,473,408.54	-	-
應付賬款	四(27) 32,896,922,301.84	31,818,985,528.48	25,214,697.20	20,852,915.38
合同負債	四(28) 1,184,501,018.43	1,534,199,122.71	5,018,089.17	4,207,189.17
應付職工薪酬	四(29) 826,463,915.13	1,090,856,663.84	19,270,722.85	43,277,332.24
應交稅費	四(30) 951,975,626.55	1,215,420,806.49	6,959,976.88	10,500,289.31
其他應付款	四(31) 13,475,341,328.80	9,565,692,034.58	13,412,148,792.25	11,442,314,213.85
一年內到期的非流動負債	四(33) 1,014,958,111.29	1,188,602,322.14	93,048,573.02	23,996,517.76
其他流動負債	四(34) 5,027,712,328.77	-	5,027,712,328.77	-
<b>流動負債合計</b>	<b>82,706,990,601.88</b>	74,607,641,537.40	<b>20,290,934,985.70</b>	14,248,378,332.71
<b>非流動負債</b>				
長期借款	四(35) 5,878,457,361.21	6,135,992,761.69	-	-
應付債券	四(36) 2,998,706,480.50	2,998,228,732.34	2,998,706,480.50	2,998,228,732.34
租賃負債	四(37) 1,281,787,874.18	1,155,638,865.78	15,702,040.42	-
長期應付款	四(38) 415,256,187.39	415,627,976.40	-	-
預計負債	四(32) 22,362,171.45	70,923,169.00	-	-
遞延收益	四(39) 1,842,548,836.01	1,278,726,271.79	38,933,525.60	43,131,349.85
長期應付職工薪酬	四(40) 35,922,837.11	48,095,893.55	-	-
遞延所得稅負債	四(22) 847,451,651.82	809,599,134.48	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流動負債	四(41) 107,309,280.61	119,993,223.89	-	-
<b>非流動負債合計</b>	<b>13,429,802,680.28</b>	13,032,826,028.92	<b>3,059,201,783.29</b>	3,047,219,818.96
<b>負債合計</b>	<b>96,136,793,282.16</b>	87,640,467,566.32	<b>23,350,136,768.99</b>	17,295,598,151.67
<b>股東權益</b>				
股本	四(42) 2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
資本公積	四(43) 15,868,778,497.37	15,720,601,835.88	18,953,151,721.00	18,847,858,307.71
其他綜合收益	四(44) (624,455,219.48)	(542,229,067.12)	(1,464,253.18)	(1,509,389.95)
盈餘公積	四(45) 1,667,684,535.82	1,667,684,535.82	1,296,575,310.72	1,296,575,310.72
未分配利潤	四(46) 23,165,717,236.86	21,970,908,120.34	2,795,572,944.77	2,789,667,692.06
歸屬於母公司股東權益合計	42,919,814,372.57	41,659,054,746.92	25,885,925,045.31	25,774,681,242.54
少數股東權益	8,851,141,754.62	7,726,873,546.48	-	-
<b>股東權益合計</b>	<b>51,770,956,127.19</b>	49,385,928,293.40	<b>25,885,925,045.31</b>	25,774,681,242.54
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>147,907,749,409.35</b>	137,026,395,859.72	<b>49,236,061,814.30</b>	43,070,279,394.21

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波



# 合併及公司利潤表

截至2020年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2020年6月30日止 6個月期間 合併	2019年6月30日止 6個月期間 合併	2020年6月30日止 6個月期間 公司	2019年6月30日止 6個月期間 公司
一、營業收入	四(47)、十七(4)	87,165,105,135.39	92,575,234,415.81	4,742,200.00	7,919,726.07
減：營業成本	四(47)、四(53)、十七(4)	(74,055,046,724.02)	(79,286,909,662.12)	-	-
税金及附加	四(48)	(261,202,472.43)	(281,585,458.05)	(508,294.23)	(2,311,019.83)
銷售費用	四(49)、四(53)	(6,120,364,930.72)	(6,430,188,385.31)	-	-
管理費用	四(50)、四(53)	(2,224,791,939.51)	(2,329,229,677.81)	(95,432,194.37)	(110,830,685.36)
研發費用	四(51)、四(53)	(676,750,443.92)	(564,145,212.56)	(152,128,717.95)	(63,685,364.33)
財務費用－淨額	四(52)	(670,508,004.34)	(664,798,432.98)	(83,281,809.37)	(106,846,247.08)
其中：利息費用		(763,600,318.80)	(758,121,035.99)	(145,994,175.29)	(122,381,608.74)
利息收入		141,180,535.23	122,051,795.11	11,747,211.34	7,284,818.60
加：其他收益	四(56)	230,973,226.60	226,879,108.70	9,711,075.69	617,101.15
投資收益	四(57)、十七(5)	529,302,880.15	470,065,586.49	1,579,961,959.04	1,565,531,442.16
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		552,311,515.37	531,708,278.69	91,586,952.56	69,186,277.09
以攤餘成本計量的金融資 產終止確認損失		(19,533,123.59)	(8,869,176.07)	-	-
公允價值變動收益	四(58)	103,418,122.80	58,035,860.22	-	-
信用減值損失	四(55)	(153,480,670.87)	(219,733,124.55)	(5,731,318.51)	(2,213,917.77)
資產減值損失	四(54)	(231,929,820.32)	(57,693,835.65)	-	-
資產處置(損失)/收益	四(59)	(1,215,478.38)	6,416,615.89	(11,135.95)	-
二、營業利潤		3,633,508,880.43	3,502,347,798.08	1,257,321,764.35	1,288,181,035.01
加：營業外收入	四(60)	27,520,041.01	40,887,859.82	3,375.85	-
減：營業外支出	四(61)	(57,152,215.71)	(101,243,870.88)	(900,585.81)	(1,580,000.00)
三、利潤總額		3,603,876,705.73	3,441,991,787.02	1,256,424,554.39	1,286,601,035.01
減：所得稅費用	四(62)	(722,713,747.64)	(691,367,678.02)	-	-
四、淨利潤		2,881,162,958.09	2,750,624,109.00	1,256,424,554.39	1,286,601,035.01
其中：同一控制下企業合併中被合併 方在合併前實現的淨利潤		不適用	不適用	不適用	不適用
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		2,881,162,958.09	2,750,624,109.00	1,256,424,554.39	1,286,601,035.01
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,442,842,195.88	2,286,361,293.96	不適用	不適用
少數股東損益		438,320,762.21	464,262,815.04	不適用	不適用

# 合併及公司利潤表

截至2020年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2020年6月30日止 6個月期間 合併	2019年6月30日止 6個月期間 合併	2020年6月30日止 6個月期間 公司	2019年6月30日止 6個月期間 公司
五、其他綜合收益的稅後淨額	四(44)	(90,356,715.57)	(4,114,383.08)	45,136.77	756.00
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(79,739,930.04)	13,230,117.04	45,136.77	756.00
以後不能重分類進損益的其他綜合收益		4,498,669.94	21,638,288.84	-	-
重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		-	-	-	-
權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-	-	-
其他權益工具投資公允價值變動		4,498,669.94	21,638,288.84	-	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益		(84,238,599.98)	(8,408,171.80)	45,136.77	756.00
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		67,975.03	1,138.50	45,136.77	756.00
其他債權投資公允價值變動		-	-	-	-
金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		-	-	-	-
應收款項融資信用減值準備		(389,590.13)	539,853.94	-	-
現金流量套期損益的有效部分		-	-	-	-
外幣財務報表折算差額		(83,916,984.88)	(8,949,164.24)	-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(10,616,785.53)	(17,344,500.12)	-	-
六、綜合收益總額		2,790,806,242.52	2,746,509,725.92	1,256,469,691.16	1,286,601,791.01
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,363,102,265.84	2,299,591,411.00	不適用	不適用
歸屬於少數股東的綜合收益總額		427,703,976.68	446,918,314.92	不適用	不適用
七、每股收益	四(63)				
基本每股收益(人民幣元)		0.86	0.80	-	-
稀釋每股收益(人民幣元)		0.86	0.80	-	-

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波





# 合併及公司現金流量表

截至2020年6月30日止期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2020年6月30日止 6個月期間 合併	2019年6月30日止 6個月期間 合併	2020年6月30日止 6個月期間 公司	2019年6月30日止 6個月期間 公司
<b>一、經營活動產生/(使用)的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		95,232,265,021.58	97,162,575,516.75	15,305,518.56	5,161,859.76
收到的稅費返還		40,899,683.52	40,385,993.47	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	四(64)(a)	835,611,152.13	690,640,781.17	499,175,344.37	551,049,762.51
經營活動現金流入小計		96,108,775,857.23	97,893,602,291.39	514,480,862.93	556,211,622.27
購買商品、接受勞務支付的現金		(80,042,761,232.11)	(83,955,513,297.14)	-	-
支付給職工以及為職工支付的現金		(3,652,054,250.82)	(3,741,393,196.20)	(84,954,636.44)	(127,758,018.71)
支付的各项稅費		(3,308,985,475.82)	(3,078,416,220.11)	(3,576,258.70)	(5,561,532.02)
支付其他與經營活動有關的現金	四(64)(b)	(5,399,338,832.77)	(5,095,572,494.99)	(442,986,664.15)	(611,811,064.71)
經營活動現金流出小計		(92,403,139,791.52)	(95,870,895,208.44)	(531,517,559.29)	(745,130,615.44)
經營活動產生/(使用)的現金 流量淨額	四(65)(a)	3,705,636,065.71	2,022,707,082.95	(17,036,696.36)	(188,918,993.17)
<b>二、投資活動(使用)/產生的現金流量</b>					
收回投資收到的現金		2,425,259,528.41	905,385,002.58	2,307,633,419.49	905,385,002.58
取得投資收益所收到的現金		221,608,148.73	104,928,066.95	1,045,483,986.45	1,094,382,565.57
處置固定資產、無形資產和其他長 期資產收回的現金淨額		26,897,440.84	44,124,885.70	94,399.22	-
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額		103,728,983.10	3,158,887.61	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	四(64)(c)	2,995,683,453.95	2,560,000.00	3,361,670,275.40	1,554,888,487.21
投資活動現金流入小計		5,773,177,555.03	1,060,156,842.84	6,714,882,080.56	3,554,656,055.36
購建固定資產、無形資產和其他長 期資產支付的現金		(1,713,637,630.88)	(879,717,174.46)	(20,327,489.37)	(18,671,372.50)
投資支付的現金		(2,300,000,000.00)	(1,039,916,624.17)	(2,300,000,000.00)	(900,500,000.00)
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額	四(65)(b)	(1,890,254,852.32)	(635,513,738.98)	(20,000,000.00)	-
支付其他與投資活動有關的現金	四(64)(d)	(532,160,622.85)	(213,866,509.62)	(6,172,745,265.37)	(1,412,451,599.92)
投資活動現金流出小計		(6,436,053,106.05)	(2,769,014,047.23)	(8,513,072,754.74)	(2,331,622,972.42)
投資活動(使用)/產生的現金 流量淨額		(662,875,551.02)	(1,708,857,204.39)	(1,798,190,674.18)	1,223,033,082.94

# 合併及公司現金流量表

截至2020年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2020年6月30日止 6個月期間 合併	2019年6月30日止 6個月期間 合併	2020年6月30日止 6個月期間 公司	2019年6月30日止 6個月期間 公司
<b>三、籌資活動產生/(使用)的現金流量</b>					
吸收投資收到的現金		6,147,600.00	8,150,000.00	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金		6,147,600.00	8,150,000.00	-	-
取得借款收到的現金		24,352,208,112.75	21,916,086,705.06	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
發行債券收到的現金		4,997,500,000.00	-	4,997,500,000.00	-
收到其他與籌資活動有關的現金	四(64)(e)	1,734,566,882.60	235,027,291.69	761,731,249.40	190,000,000.00
籌資活動現金流入小計		31,090,422,595.35	22,159,263,996.75	8,459,231,249.40	2,890,000,000.00
償還債務支付的現金		(24,956,070,086.21)	(22,340,669,487.62)	(3,700,000,000.00)	(2,600,000,000.00)
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金		(1,513,523,399.61)	(855,337,353.88)	(55,375,398.31)	(54,305,458.32)
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤		(791,586,075.41)	(182,093,217.10)	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	四(64)(f)	(440,260,542.72)	(488,917,276.06)	(11,641,174.28)	(59,600,000.00)
籌資活動現金流出小計		(26,909,854,028.54)	(23,684,924,117.56)	(3,767,016,572.59)	(2,713,905,458.32)
籌資活動產生/(使用)的現金 流量淨額		4,180,568,566.81	(1,525,660,120.81)	4,692,214,676.81	176,094,541.68
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的 影響</b>					
		21,452,572.00	(2,181,079.14)	83,215.70	(539,004.53)
<b>五、現金及現金等價物淨增加/ (減少)額</b>					
加：年初現金及現金等價物餘額	四(65)(a)	7,244,781,653.50	(1,213,991,321.39)	2,877,070,521.97	1,209,669,626.92
		15,716,257,907.41	16,605,554,712.49	3,398,271,917.33	1,617,374,798.30
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>					
	四(65)(c)	22,961,039,560.91	15,391,563,391.10	6,275,342,439.30	2,827,044,425.22

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波



# 合併股東權益變動表

截至2020年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤			
2019年1月1日期初餘額		2,842,089,322.00	15,845,033,453.86	-	(492,638,959.02)	1,488,432,388.59	19,245,253,845.74	7,399,513,745.79	46,327,683,796.96	
2019年6月30日止期間增減變動額		-	(1,379,020.30)	-	13,230,117.04	-	1,121,104,671.94	345,533,476.90	1,478,489,245.58	
<b>綜合收益總額</b>										
淨利潤		-	-	-	-	-	2,286,361,293.96	464,262,815.04	2,750,624,109.00	
其他綜合收益	四(44)	-	-	-	13,230,117.04	-	-	(17,344,500.12)	(4,114,383.08)	
綜合收益總額合計		-	-	-	13,230,117.04	-	2,286,361,293.96	446,918,314.92	2,746,509,725.92	
<b>股東投入和減少資本</b>										
股東投入資本	四(43)	-	-	-	-	-	-	20,797,142.86	20,797,142.86	
其他	四(43)	-	(1,379,020.30)	-	-	-	-	48,385,556.94	47,006,536.64	
<b>利潤分配</b>										
提取盈餘公積	四(45)	-	-	-	-	-	-	-	-	
對股東的分配	四(46)	-	-	-	-	-	(1,165,256,622.02)	(170,567,537.82)	(1,335,824,159.84)	
2019年6月30日期末餘額		2,842,089,322.00	15,843,654,433.56	-	(479,408,841.98)	1,488,432,388.59	20,366,358,517.68	7,745,047,222.69	47,806,173,042.54	
2020年1月1日期初餘額		2,842,089,322.00	15,720,601,835.88	-	(542,229,067.12)	1,667,684,535.82	21,970,908,120.34	7,726,873,546.48	49,385,928,293.40	
2020年6月30日止期間增減變動額		-	148,176,661.49	-	(82,226,152.36)	-	1,194,809,116.52	1,124,268,208.14	2,385,027,833.79	
<b>綜合收益總額</b>										
淨利潤		-	-	-	-	-	2,442,842,195.88	438,320,762.21	2,881,162,958.09	
其他綜合收益	四(44)	-	-	-	(79,739,930.04)	-	-	(10,616,785.53)	(90,356,715.57)	
綜合收益總額合計		-	-	-	(79,739,930.04)	-	2,442,842,195.88	427,703,976.68	2,790,806,242.52	
<b>股東投入和減少資本</b>										
股東投入資本		-	-	-	-	-	-	6,147,600.00	6,147,600.00	
股份支付計入股東權益的金額	四(43)	-	17,287,134.00	-	-	-	-	-	17,287,134.00	
其他	四(43)	-	130,889,527.49	-	-	-	-	1,098,234,359.75	1,229,123,887.24	
<b>利潤分配</b>										
提取盈餘公積	四(45)	-	-	-	-	-	-	-	-	
對股東的分配	四(46)	-	-	-	-	-	(1,250,519,301.68)	(407,817,728.29)	(1,658,337,029.97)	
<b>股東權益內部結轉</b>										
其他綜合收益結轉留存收益	四(46)	-	-	-	(2,486,222.32)	-	2,486,222.32	-	-	
2020年6月30日期末餘額		2,842,089,322.00	15,868,778,497.37	-	(624,455,219.48)	1,667,684,535.82	23,165,717,236.86	8,851,141,754.62	51,770,956,127.19	

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波

# 公司股東權益變動表

截至2020年6月30日止期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2019年1月1日期初餘額		2,842,089,322.00	18,846,626,895.43	-	(1,517,884.52)	1,117,323,163.49	2,341,654,988.99	25,146,176,485.39
2019年6月30日止期間增減變動額		-	-	-	756.00	-	121,344,412.99	121,345,168.99
<b>綜合收益總額</b>								
淨利潤		-	-	-	-	-	1,286,601,035.01	1,286,601,035.01
其他綜合收益		-	-	-	756.00	-	-	756.00
綜合收益總額合計		-	-	-	756.00	-	1,286,601,035.01	1,286,601,791.01
利潤分配								
提取盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配		-	-	-	-	-	(1,165,256,622.02)	(1,165,256,622.02)
2019年6月30日期末餘額		2,842,089,322.00	18,846,626,895.43	-	(1,517,128.52)	1,117,323,163.49	2,462,999,401.98	25,267,521,654.38
2020年1月1日期初餘額		2,842,089,322.00	18,847,858,307.71	-	(1,509,389.95)	1,296,575,310.72	2,789,667,692.06	25,774,681,242.54
2020年6月30日止期間增減變動額		-	105,293,413.29	-	45,136.77	-	5,905,252.71	111,243,802.77
<b>綜合收益總額</b>								
淨利潤		-	-	-	-	-	1,256,424,554.39	1,256,424,554.39
其他綜合收益		-	-	-	45,136.77	-	-	45,136.77
綜合收益總額合計		-	-	-	45,136.77	-	1,256,424,554.39	1,256,469,691.16
股東投入和減少資本								
股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額		-	17,287,134.00	-	-	-	-	17,287,134.00
其他		-	88,006,279.29	-	-	-	-	88,006,279.29
利潤分配								
提取盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配		-	-	-	-	-	(1,250,519,301.68)	(1,250,519,301.68)
2020年6月30日期末餘額		2,842,089,322.00	18,953,151,721.00	-	(1,464,253.18)	1,296,575,310.72	2,795,572,944.77	25,885,925,045.31

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司基本情況

上海醫藥集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身為上海四藥股份有限公司(以下簡稱「四藥股份」)。1993年10月經上海市證券管理辦公室滬證辦(1993)119號文審核批准，由上海醫藥(集團)有限公司(以下簡稱「上藥集團」)的前身上海醫藥(集團)總公司獨家發起並向社會公眾發行每股面值1元的人民幣普通股15,000,000股(A股)後，四藥股份於1994年1月18日以募集方式成立。1994年3月24日，四藥股份股票在上海證券交易所掛牌上市，股票代碼為600849。於1998年，四藥股份更名為上海市醫藥股份有限公司。

2010年經中國證券監督管理委員會證監許可[2010]132號文《關於核准上海市醫藥股份有限公司向上海醫藥(集團)有限公司等發行股份購買資產及吸收合併上海實業醫藥投資股份有限公司和上海中西藥業股份有限公司的批覆》，本公司吸收合併上海實業醫藥投資股份有限公司(以下簡稱「上實醫藥」)和上海中西藥業股份有限公司(以下簡稱「中西藥業」)，向上藥集團發行股份購買醫藥資產以及向上海上實(集團)有限公司(「上海上實」)發行股份募集資金並以該等資金向上海實業控股有限公司(以下簡稱「上實控股」)購買其醫藥資產。上述重大資產重組實施後，本公司的總股本增加至1,992,643,338股，上海市醫藥股份有限公司更名為上海醫藥集團股份有限公司，本公司股票代碼由600849變更為601607，本公司股票簡稱為「上海醫藥」。

截至2011年6月17日止，本公司完成向境外投資者發行代表每股人民幣1元的境外上市股票(H股)696,267,200股(含超額配售32,053,200股)，並於2011年5月20日在香港聯合交易所有限公司掛牌上市交易，股票代碼為02607，股票簡稱為「上海醫藥」。

2018年1月26日，本公司向境外投資者增資發行153,178,784股H股，並在香港聯合證券交易所上市交易。

於2020年6月30日，本公司股本為2,842,089,322.00元，累計發行股本總數為2,842,089,322股，其中：境內上市人民幣普通股1,923,016,618股(A股)，以及境外上市外資股919,072,704股(H股)。

本公司企業法人統一社會信用代碼：9131000013358488X7；企業法定代表人：周軍；公司註冊地：中國(上海)自由貿易試驗區張江路92號；公司行業類別：醫藥類。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司基本情況(續)

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)主要經營以下業務：

- 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
- 經營自營及加盟的零售藥店網絡。

本公司的控股股東為上藥集團，2008年6月30日，上海市國資委正式批覆，同意直接將上藥集團原股東上海工業投資(集團)有限公司和上海華誼(集團)公司分別持有的各30%的上藥集團股權，總計60%的股權行政劃撥給上海上實，上海上實成為上藥集團控股股東。上海上實為國有獨資企業，實際控制人為上海市政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱「上海市國資委」)。上海實業(集團)有限公司(以下簡稱「上實集團」)註冊於香港，實際控制人為上海市國資委。上實集團經上海市國資委授權管理上海上實。因此，本公司最終控股公司為上實集團。

本期納入合併範圍的主要子公司詳見附註六，本期新納入合併範圍的主要子公司詳見附註五(1)。

本財務報表由本公司董事會於2020年8月27日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項預期信用損失的計量(附註二(9))、存貨的計價方法(附註二(10))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(13)、(17))、收入的確認和計量(附註二(23))等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的判斷關鍵詳見附註二(30)。

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2020年6月30日止六個月期間財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2020年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2020年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (4) 記賬本位幣

本公司記賬本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣，本財務報表以人民幣列示。

### (5) 企業合併

#### (a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量，如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

#### (b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (5) 企業合併(續)

#### (b) 非同一控制下的企業合併(續)

本集團因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，應當按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他所有者權益變動(以下簡稱「其他所有者權益變動」)的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動應當轉為購買日所屬當期收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

### (6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (6) 合併財務報表的編製方法(續)

因購買子公司少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產份額的差額調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權，在合併財務報表中，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

### (7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### (8) 外幣折算

#### (a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記賬本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

#### (b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

#### (a) 金融資產

##### (i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

##### 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

##### 以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (i) 分類和計量(續)

##### 債務工具(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

##### 權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產和財務擔保合同等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款、應收款項融資和合同資產，無論是否存在重大融資行為，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。對於應收融資租賃款，本集團亦選擇按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值(續)

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合一	賬齡
組合二	關聯方股利
組合三	利息及應收款項融資
組合四	保證金(含押金)組合及其他應收供應商款項
組合五	應收合併範圍內公司款項

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，採用編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表計算，對照表根據應收賬款在預計還款期內觀察所得的歷史違約率確定，並就前瞻性估計進行調整。觀察所得的歷史違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估算的變動進行分析。

對於劃分為組合的應收租賃款、因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收款項融資，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

除此以外的應收票據、應收款項融資和劃分為組合的其他應收款與長期應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (iii) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據、應付賬款、其他應付款、借款、應付債券及長期應付款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

#### (c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在途物資、周轉材料、產成品、在產品、委託加工物資和消耗性生物資產等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按先進先出法或加權平均法核算。對於不能替代使用的存貨、為特定項目專門購入或製造的存貨，公司採用個別計價法確定發出存貨的成本。產成品、在產品以及自製半成品等存貨成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 周轉材料的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品、包裝物均採用一次轉銷法進行攤銷。

### (11) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 長期股權投資(續)

#### (a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

#### (b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 長期股權投資(續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(e) 處置長期股權投資

處置權益法核算的長期股權投資時，原權益法核算的相關其他綜合收益應當在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，應當在終止採用權益法核算時全部轉入當期投資收益。投資方部分處置權益法核算的長期股權投資，剩餘股權仍採用權益法核算的，原權益法核算的相關其他綜合收益應當採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎處理並按比例結轉，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，應當按比例結轉入當期投資收益。

(f) 處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權

在個別財務報表中，對於處置的股權，按照其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益；同時，對於剩餘股權，按其賬面價值確認為長期股權投資或按其公允價值確認為其他相關金融資產。處置後的剩餘股權能夠對原有子公司實施共同控制或重大影響的，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (12) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物，以及持有並準備增值後轉讓的土地使用權，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物和土地使用權計提折舊或攤銷。對按照成本模式計量的投資性房地產－出租用建築物採用與本集團同類固定資產相同的折舊政策，出租用土地使用權採用與同類無形資產相同的攤銷政策。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊(攤銷)方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (13) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、電子設備以及其他設備。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。公司制改建時國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 固定資產(續)

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5-50年	2%至10%	1.80%至19.60%
機器設備	4-20年	2%至10%	4.50%至24.50%
運輸工具	4-14年	2%至10%	6.43%至24.50%
電子設備	3-14年	2%至10%	6.43%至32.67%
其他設備	2-20年	2%至10%	4.50%至49.00%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

### (14) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (15) 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用計入當期損益。

當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

### (16) 生物資產

生物資產分為生產性生物資產和消耗性生物資產。生物資產按成本進行初始計量。

生產性生物資產在達到預定生產經營目的前發生的實際費用構成生產性生物資產的成本，達到預定生產經營目的後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

消耗性生物資產在鬱閉前發生的實際費用構成消耗性生物資產的成本，鬱閉後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

對於達到預定生產經營目的的生產性生物資產，按預期收益年限平均計提折舊。本集團每年年度終了對使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如使用壽命、預計淨殘值預期數與原先估計數有差異或經濟利益實現方式發生重大變化的，作為會計估計變更調整使用壽命或預計淨殘值或改變折舊方法。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (16) 生物資產(續)

資產負債表日，對生產性生物資產和消耗性生物資產進行檢查，有確鑿證據表明生產性生物資產可收回金額或消耗性生物資產的可變現淨值低於其成本或賬面價值的，按低於金額計提生產性生物資產的減值準備和消耗性生物資產跌價準備，計入當期損益；生產性生物資產減值準備一經計提，不得轉回；消耗性生物資產跌價因素消失的，在原已計提的跌價準備金額內轉回，轉回金額計入當期損益。

### (17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、供銷網絡、品牌、專有技術、專利權及軟件等，以成本計量。公司制改建時國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

(a) 土地使用權

土地使用權按預計可使用年限平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

(b) 供銷網絡

供銷網絡按預期受益年限平均攤銷。

(c) 品牌及商標使用權

在企業合併中收購的品牌以收購日的公允價值計量。使用壽命不確定的品牌，在持有期間不進行攤銷，並在每個會計期末持續進行減值測試。

(d) 專有技術

專有技術按預期受益年限平均攤銷。

(e) 專利權

專利權按法律規定的有效年限平均攤銷。

(f) 軟件費

軟件按預期受益年限平均攤銷。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產(續)

(g) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

對使用壽命不確定的無形資產在每個會計期末重新覆核其使用壽命是否仍舊不確定。

(h) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(i) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

### (19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、生產性生物資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。使用壽命不確定的無形資產，至少每年對無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，按其估計的使用壽命在以後期間攤銷。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### (20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利及辭退福利等。

#### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (20) 職工薪酬(續)

#### (b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

#### 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### (c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

#### 內退福利

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (21) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (22) 預計負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

### (23) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

#### (a) 銷售商品

本集團將產品按照合同規定運至約定交貨地點，在客戶驗收且雙方簽署貨物交接單後確認收入。本集團給予客戶的信用期根據客戶的信用風險特徵確定，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務列示為合同負債。

本集團在向客戶轉讓商品的同時，需要向客戶支付對價的，將支付的對價沖減銷售收入。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (23) 收入確認(續)

#### (b) 提供勞務

本集團對外提供的勞務收入，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

本集團按照已完成勞務的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，其餘部分確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備(附註二(9))；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

### (24) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等，但不包括政府作為企業所有者投入的資本。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值，或確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### (26) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

#### 本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

本集團的使用權資產包括租入的房屋及建築物、機器設備等。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

#### 本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

#### (a) 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

#### (b) 融資租賃

於租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認相關資產。本集團將應收融資租賃款列示為長期應收款，自資產負債表日起一年內(含一年)收取的應收融資租賃款列示為一年內到期的非流動資產。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (27) 股份支付

(a) 股份支付的種類

股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。權益工具包括公司本身、公司的母公司或同集團其他會計主體的權益工具。股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

以權益結算的股份支付

本集團的股票期權計劃為換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，以授予職工的權益工具在授予日的公允價值計量。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權，在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。後續信息表明可行權權益工具的數量與以前估計不同的，將進行調整，並在可行權日調整至實際可行權的權益工具數量。在行權日，根據實際行權的權益工具數量，計算確定應轉入股本的金額，將其轉入股本。

(b) 權益工具公允價值確定的方法

本集團採用期權定價模型確定股票期權的公允價值。

(c) 確认可行權權益工具最佳估計的依據

等待期的每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳工具，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權數量一致。

(d) 實施股份支付計劃的相關會計處理

股票期權的行權日，本集團根據行權情況，確認股本和股本溢價，同時結轉等待期內確認的資本公積。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (28) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二)本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協議且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；(三)該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

### (29) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

### (30) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及其關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

##### (i) 固定資產的預計可使用年限

本集團於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。根據本集團的業務模式以及資產管理政策，利用預計可使用年限來決定資產的使用壽命，由於某些因素，預計可使用年限可能顯著改變。如果可使用年限短於先前估計年限，將會增加折舊費用，也可能將導致固定資產閒置、落後而發生的減值。預計淨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)確定。

如果資產的預計可使用年限或預計淨殘值與原先的估計有所不同，折舊費用將會發生改變。

##### (ii) 供銷網絡的預計可使用年限

本集團將估計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來確定的。如果實際使用年限短於先前估計的年限，將會增加攤銷費用，也可能將導致無形資產發生減值。實際經濟年限可能與估計的不同。

如果無形資產的預計可使用年限與原先的估計有所不同，攤銷費用將會發生改變。

##### (iii) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註四(20))。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

##### (iii) 商譽減值準備的會計估計(續)

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

##### (iv) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值為一般業務中產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。該些估計主要根據當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產生重大差異。管理層於各資產負債表日重新評估該等估計。

##### (v) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團選取適當的經濟指標，按不同的經濟場景及權重進行分析。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於截至2020年6月30日止六個月期間未發生重大變化，且預期信用損失模型中採用的不同經濟場景的權重對預期信用損失的影響不重大。

##### (vi) 所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計估計和判斷(續)

#### (b) 採用會計政策的關鍵判斷

##### (i) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

##### (ii) 信用風險顯著增加的判斷

本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化、擔保物價值或擔保方信用評級的顯著下降等。

本集團判斷已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過90日(即，已發生違約)，或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 三 稅項

### (1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	16.5%、25%、30%
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以 適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額 計算)	3%、5%、6%、9%、 10%、13%
城市維護建設稅	繳納的增值稅及消費稅稅額	1%、5%、7%

### (2) 稅收優惠及批文

#### 企業所得稅

本公司在截至2020年6月30日止以及2019年6月30日止六個月期間實際執行的企業所得稅稅率為25%。

本集團的部分子公司享受企業所得稅優惠政策，主要優惠政策如下所示：

子公司上海上藥信誼藥廠有限公司、上海信誼天平藥業有限公司、上海信誼金朱藥業有限公司、上海信誼萬象藥業股份有限公司、上海信誼延安藥業有限公司、上海禾豐製藥有限公司、甘肅信誼天森藥業有限公司、上海上藥第一生化藥業有限公司、上海紫源製藥有限公司、上海上藥中西製藥有限公司、上海金和生物製藥有限公司、上海上藥新亞藥業有限公司、上海新亞藥業閔行有限公司、常州製藥廠有限公司、赤峰蒙欣藥業有限公司、赤峰艾克制藥科技股份有限公司、上藥東英(江蘇)藥業有限公司、上藥康麗(常州)藥業有限公司、上海華宇藥業有限公司、上海杏靈科技藥業股份有限公司、浙江九旭藥業有限公司、上海中華藥業有限公司、上海中華藥業南通有限公司、上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司、正大青春寶藥業有限公司、杭州胡慶餘堂藥業有限公司、廈門中藥廠有限公司、遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司、廣東天普生化醫藥股份有限公司、南通常佑藥業科技有限公司、海思林科(北京)信息技術有限公司、上海上藥神像健康藥業有限公司、山東信誼製藥有限公司、上海海昌醫用塑膠廠、天津市津津藥業有限公司、上藥益合(本溪)醫療科技有限公司等被認定為高新技術企業。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，截至2020年6月30日止六個月期間公司適用的企業所得稅稅率為15%。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 三 稅項(續)

### (2) 稅收優惠及批文(續)

#### 企業所得稅(續)

子公司上藥科園信海醫藥(恩施)有限公司、上藥康德樂(四川)醫藥有限公司、上藥康德樂(重慶)醫藥有限公司、上藥科園信海通遼醫藥有限公司、重慶上藥慧遠藥業有限公司、重慶天寶藥業有限公司、上藥控股貴州有限公司、上藥控股黔東南有限公司、上藥控股畢節有限公司、上藥控股六盤水有限公司、上藥控股安順有限公司、上藥控股黔南有限公司、上藥控股遵義有限公司、上藥控股四川生物製品有限公司、上藥益藥重慶大藥房有限公司、上藥康德樂(成都)大藥房有限公司被認定為西部地區鼓勵類企業。根據國家稅務總局關於發佈《企業所得稅優惠政策事項辦理辦法》的公告(國家稅務總局公告2015年第76號)第49條的相關規定，截至2020年6月30日止六個月期間上述公司適用的企業所得稅稅率為15%。

子公司上藥集團(大理)紅豆杉生物有限公司系從事林木培育和種植、林產品採集的企業。根據《企業所得稅法實施條例》第八十六條第一項規定，可以免徵企業所得稅，截至2020年6月30日止六個月期間上述公司適用的企業所得稅稅率為0%。

子公司陝西上藥醫療器械有限公司、洛陽康信大藥房有限公司、上藥科園信海齊齊哈爾醫藥有限公司、上海奇異牙科器材有限公司、北京信海科園大藥房有限公司、北京鶴安長泰大藥房有限公司、吉林上藥科園大藥房有限公司、上藥科園大藥房吉林有限公司、上藥科園信海醫療器械吉林有限公司、上藥科園信海生物製品(北京)有限公司、北京信海承康大藥房有限公司、上藥(錦州)醫藥有限公司、上海上醫康鵠醫用器材有限公司被認定為小微企業。根據國家稅務總局發佈《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)的相關規定，上述公司月銷售額10萬元以下(含本數)的，免繳增值稅；年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，按20%或21%的稅率繳納企業所得稅。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註

### (1) 貨幣資金

	2020年6月30日	2019年12月31日
庫存現金	8,568,435.65	6,265,520.26
銀行存款	22,952,471,125.26	15,709,992,387.15
其他貨幣資金	2,304,826,031.43	2,436,559,834.53
	<b>25,265,865,592.34</b>	18,152,817,741.94
其中：存放在境外的款項總額	1,616,904,275.24	292,847,011.48

於2020年6月30日，本集團銀行存款中無受限制的貨幣資金(2019年12月31日：無)；其他貨幣資金1,049,378,687.33元為本集團向銀行申請開具銀行承兌匯票(2019年12月31日：1,352,661,766.45元)的保證金存款；其他貨幣資金3,439,184.17元為本集團向銀行申請開具信用證(2019年12月31日：4,337,855.20元)的保證金存款；其他貨幣資金1,220,000,000.00元為本集團在銀行存入的到期日在三個月以上的定期存款(2019年12月31日：1,010,000,000.00元)；其他受限貨幣資金32,008,159.93元(2019年12月31日：69,560,212.88元)。

### (2) 衍生金融資產和衍生金融負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
衍生金融資產		
—遠期外匯合同(i)	833,158.48	3,027,011.42
衍生金融負債		
—遠期外匯合同(i)	2,468,504.97	1,724,460.87

(i) 於2020年6月30日及2019年12月31日，衍生金融資產和衍生金融負債主要為本集團持有的遠期外匯合同。

### (3) 應收票據

	2020年6月30日	2019年12月31日
商業承兌匯票	223,935,492.38	278,630,344.59
減：壞賬準備	(3,813,445.73)	(4,510,799.89)
	<b>220,122,046.65</b>	274,119,544.70



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 應收票據(續)

(a) 於2020年6月30日，本集團列示於應收票據的已質押(附註四(25)(b))的應收票據如下：

商業承兌匯票	<b>41,722,110.26</b>
--------	----------------------

(b) 於2020年6月30日，本集團無已背書但尚未到期的應收票據。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團僅對極少數應收商業承兌匯票進行了背書或貼現，故仍將其分類為以攤餘成本計量的金融資產。此外，本集團視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，故將其分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為應收款項融資(附註四(5))。

(c) 壞賬準備

本集團對於應收票據，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2020年6月30日，本集團無單項計提壞賬準備的應收票據。

(ii) 於2020年6月30日，組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

組合－商業承兌匯票：

於2020年6月30日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量應收商業承兌匯票的壞賬準備，相關金額為3,813,455.73元(2019年12月31日：4,510,799.89元)。

(iii) 截至2020年6月30日，本集團無實際核銷的應收票據。

### (4) 應收賬款

	2020年6月30日	2019年12月31日
應收賬款	<b>51,848,231,984.14</b>	49,403,487,044.33
減：壞賬準備	<b>(2,217,531,349.36)</b>	(2,063,683,507.12)
	<b>49,630,700,634.78</b>	47,339,803,537.21

本集團的藥店連鎖的零售收入一般以現金、借記卡或信用卡形式收取。對於醫藥分銷和製造業務，客戶被授予為期不超過360天的信用期。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (4) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以內	<b>49,711,169,824.23</b>	47,723,708,246.84
一到二年	<b>1,110,217,167.16</b>	658,692,999.02
二年以上	<b>1,026,844,992.75</b>	1,021,085,798.47
	<b>51,848,231,984.14</b>	49,403,487,044.33

(b) 於2020年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<b>2,797,432,395.64</b>	<b>(59,616,932.93)</b>	<b>5.40%</b>

(c) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團對少數應收賬款進行了無追索權的保理。於2020年6月30日，因無追索權的保理而終止確認的應收賬款賬面餘額為2,469,399,548.93元(2019年12月31日：687,484,234.11元)，壞賬準備為25,627,604.12元(2019年12月31日：8,680,923.25元)，相關的費用為8,019,387.24元(2019年12月31日：2,753,687.45元)。

於2020年6月30日，本集團將賬面價值為842,008,167.46元的應收賬款，14,937,418.09元的應收款項融資和41,722,110.26元的應收票據質押給銀行作為取得765,422,162.39元短期借款(附註四(25)(b))的質押物。

於2019年12月31日，本集團將賬面價值為1,055,492,062.85元的應收賬款和130,497,231.64元的應收款項融資質押給銀行作為取得1,026,173,384.01元短期借款(附註四(25)(b))的質押物；

(d) 壞賬準備

對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (4) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(i) 於2020年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額	整個存續期		理由
		預期信用損失率	壞賬準備	
應收賬款1	138,388,888.93	100.00%	(138,388,888.93)	經評估，個別認定
應收賬款2	122,673,049.04	100.00%	(122,673,049.04)	經評估，個別認定
應收賬款3	33,176,192.41	100.00%	(33,176,192.41)	經評估，個別認定
應收賬款4	32,277,708.73	100.00%	(32,277,708.73)	經評估，個別認定
其他	222,780,967.56	100.00%	(222,780,967.56)	經評估，個別認定
	549,296,806.67		(549,296,806.67)	

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	2020年6月30日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期	
		金額	預期信用損失率
少於6個月	41,447,868,606.82	1.06%	(437,437,426.80)
6-12個月	8,179,402,308.72	4.02%	(328,772,755.55)
1-2年	965,935,111.63	20.32%	(196,295,210.04)
2年以上	705,729,150.30	100.00%	(705,729,150.30)
	51,298,935,177.47		(1,668,234,542.69)

	2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期	
		金額	預期信用損失率
少於6個月	42,699,726,610.65	1.00%	(425,655,846.49)
6-12個月	4,842,400,728.25	4.21%	(203,691,711.83)
1-2年	586,417,840.86	27.18%	(159,394,084.23)
2年以上	718,644,081.82	100.00%	(718,644,081.82)
	48,847,189,261.58		(1,507,385,724.37)



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (4) 應收賬款(續)

#### (d) 壞賬準備(續)

(iii) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團單項計提的壞賬準備金額為9,074,906.64元，收回或轉回的壞賬準備金額為16,075,882.72元(截至2019年6月30日止六個月期間：無)，相應的賬面餘額為16,075,882.72元(截至2019年6月30日止六個月期間：無)。收回或轉回金額列示如下：

	轉回或收回原因	確定原壞賬準備 的依據及合理性	轉回或收回金額	收回方式
應收賬款1	本期已收回	經評估，個別認定	4,713,176.00	現金
應收賬款2	本期已收回	經評估，個別認定	3,776,487.62	現金
其他	本期已收回	經評估，個別認定	7,586,219.10	現金
			<b>16,075,882.72</b>	

(e) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團無實際核銷的應收賬款。

### (5) 應收款項融資

	2020年6月30日	2019年12月31日
應收款項融資	<b>1,844,888,523.55</b>	2,187,059,525.49

本集團視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，且符合終止確認的條件，故將銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

本集團無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。於2020年6月30日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為4,831,676.64元(2019年12月31日：5,345,115.47元)。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 應收款項融資(續)

於2020年6月30日，已背書或已貼現但尚未到期的應收銀行承兌匯票如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<b>1,114,037,570.16</b>	14,937,418.09

於2020年6月30日，本集團將賬面價值為842,008,167.46元的應收賬款，14,937,418.09元的應收款項融資和41,722,110.26元的應收票據質押給銀行作為取得765,422,162.39元短期借款(附註四(25)(b))的質押物。

於2019年12月31日，本集團將賬面價值為1,055,492,062.85元的應收賬款和130,497,231.64元的應收款項融資質押給銀行作為取得1,026,173,384.01元短期借款(附註四(25)(b))的質押物。

### (6) 其他應收款

	2020年6月30日	2019年12月31日
應收供應商補償款	<b>923,170,496.52</b>	1,047,916,911.76
保證金(含押金)	<b>744,438,109.23</b>	637,742,998.60
應收公司往來款	<b>233,346,024.70</b>	254,505,921.15
備用金	<b>50,476,855.00</b>	46,861,520.88
應收股利	<b>36,940,647.00</b>	49,862,267.17
其他	<b>955,440,556.51</b>	865,377,352.93
	<b>2,943,812,688.96</b>	2,902,266,972.49
減：壞賬準備	<b>(705,126,324.65)</b>	(699,306,175.78)
	<b>2,238,686,364.31</b>	2,202,960,796.71

(a) 其他應收款賬齡如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以內	<b>1,914,169,976.55</b>	1,888,570,486.34
一到二年	<b>225,828,053.04</b>	288,389,607.98
二年以上	<b>803,814,659.37</b>	725,306,878.17
	<b>2,943,812,688.96</b>	2,902,266,972.49

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (6) 其他應收款(續)

(b) 於2020年6月30日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額	第三階段－ 整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備	理由
其他應收賬款1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	預期無法收回
其他應收賬款2	54,252,088.65	34.07%	(18,485,487.70)	預期無法收回
其他應收賬款3	34,033,754.45	100.00%	(34,033,754.45)	預期無法收回
其他應收賬款4	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	預期無法收回
其他	258,280,192.47	100.00%	(258,280,192.47)	預期無法收回
	<b>499,941,053.60</b>		<b>(464,174,452.65)</b>	

(c) 於2020年6月30日，組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
第一階段－未來12個月 預期信用損失(組合) 一年以內	1,885,623,410.81	(22,535,630.02)	1.20%	1,823,423,668.58	(11,966,648.36)	0.66%
第三階段－整個存續期 預期信用損失(組合) 一到二年	167,039,260.42	(29,674,038.94)	17.76%	254,087,573.64	(33,281,152.56)	13.10%
二年以上	391,208,964.13	(188,742,203.04)	48.25%	312,701,182.93	(186,939,566.34)	59.78%
	<b>558,248,224.55</b>	<b>(218,416,241.98)</b>		<b>566,788,756.57</b>	<b>(220,220,718.90)</b>	

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (6) 其他應收款(續)

- (d) 截至2020年6月30日止六個月期間，對於階段一和階段三的其他應收款的壞賬準備分別計提13,718,347.65元和轉回4,748,832.79元，主要為對本期新增其他應收款計提的損失準備及從階段一轉移至階段三的其他應收款由於本期內損失率變動對預期信用損失計量的影響。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團無重要的階段一的壞賬準備轉回，轉回或收回單項計提壞賬準備的金額為2,958,600.00元，相應的賬面餘額為13,600,000.00元。

	轉回或收回原因	確定原壞賬準備 的依據及合理性	轉回或收回金額	收回方式
其他應收賬款1	本期已收回	經評估，個別認定	13,600,000.00	現金

- (e) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團無實際核銷的其他應收賬款。

- (f) 於2020年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
其他應收款1	往來款	120,000,000.00	五年以上	4.08%	(120,000,000.00)
其他應收款2	往來款	97,446,666.03	二年以內	3.31%	(5,003,745.88)
其他應收款3	往來款	64,251,722.33	一年以內	2.18%	(400,932.83)
其他應收款4	往來款	54,252,088.65	二年以內	1.84%	(18,485,487.70)
其他應收款5	往來款	50,434,412.54	一年以內	1.71%	(2,360,589.09)
		386,384,889.55		13.12%	(146,250,755.50)

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (7) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	<b>1,718,152,106.95</b>	<b>98.33%</b>	1,906,170,769.03	98.39%
一年以上	<b>29,099,096.96</b>	<b>1.67%</b>	31,285,352.25	1.61%
	<b>1,747,251,203.91</b>	<b>100.00%</b>	1,937,456,121.28	100.00%

於2020年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為29,099,096.96元(2019年12月31日：31,285,352.25元)，主要為預付原材料款項。

(b) 於2020年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<b>376,751,794.68</b>	<b>21.56%</b>



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (8) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	1,732,400,554.64	(54,263,498.79)	1,678,137,055.85	1,910,620,521.71	(63,287,867.81)	1,847,332,653.90
在途物資	4,925,913.31	-	4,925,913.31	17,912,470.65	-	17,912,470.65
周轉材料	55,556,712.11	-	55,556,712.11	49,100,528.60	-	49,100,528.60
委託加工物資	16,901,072.00	-	16,901,072.00	10,802,978.91	-	10,802,978.91
在產品	1,126,118,131.72	(22,574,840.47)	1,103,543,291.25	767,411,437.57	(23,154,410.33)	744,257,027.24
產成品	22,675,128,028.52	(954,849,369.28)	21,720,278,659.24	22,954,582,298.93	(747,904,462.70)	22,206,677,836.23
消耗性生物資產	1,175,443.88	-	1,175,443.88	1,273,286.08	-	1,273,286.08
	<b>25,612,205,856.18</b>	<b>(1,031,687,708.54)</b>	<b>24,580,518,147.64</b>	25,711,703,522.45	(834,346,740.84)	24,877,356,781.61

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2019年12月31日	本期增加		本期減少		2020年6月30日
		計提	其他	轉回	其他	
原材料	63,287,867.81	3,023,243.15	-	(11,946,127.91)	(101,484.26)	<b>54,263,498.79</b>
在產品	23,154,410.33	614,131.80	-	(675,902.12)	(517,799.54)	<b>22,574,840.47</b>
產成品	747,904,462.70	363,406,141.35	-	(122,491,665.95)	(33,969,568.82)	<b>954,849,369.28</b>
	834,346,740.84	367,043,516.30	-	(135,113,695.98)	(34,588,852.62)	<b>1,031,687,708.54</b>

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (9) 其他流動資產

	2020年6月30日	2019年12月31日
待抵扣及預繳稅金	<b>1,022,393,132.99</b>	863,290,102.57
待認證進項稅	<b>186,902,764.64</b>	230,432,489.09
	<b>1,209,295,897.63</b>	1,093,722,591.66

### (10) 其他權益工具投資

	2020年6月30日	2019年12月31日
權益工具投資(i)	<b>82,560,100.41</b>	194,183,980.82

	2020年6月30日	2019年12月31日
權益工具投資		
上市公司股票		
— 天大藥業有限公司(以下簡稱「天大藥業」)	<b>38,433,733.37</b>	43,221,497.67
— 中國同輻股份有限公司(以下簡稱「中國同輻」)	<b>44,126,367.04</b>	150,962,483.15
	<b>82,560,100.41</b>	194,183,980.82

	2020年6月30日	2019年12月31日
天大藥業		
— 成本	<b>87,851,852.85</b>	87,851,852.85
— 累計公允價值變動	<b>(49,418,119.48)</b>	(44,630,355.18)
	<b>38,433,733.37</b>	43,221,497.67
中國同輻		
— 成本(ii)	<b>40,044,155.91</b>	147,263,900.89
— 累計公允價值變動	<b>4,082,211.13</b>	3,698,582.26
	<b>44,126,367.04</b>	150,962,483.15





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (10) 其他權益工具投資(續)

- (i) 本集團出於戰略投資的考慮，選擇將該等股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。
- (ii) 截至2020年6月30日止六個月期間，由於本集團戰略調整，處置了部分中國同輻權益工具投資，處置價格為117,626,108.92元，將累計計入其他綜合收益的金額2,486,222.32元轉入未分配利潤(附註四(46))。

### (11) 其他非流動金融資產

	2020年6月30日	2019年12月31日
權益工具投資		
— 上市公司股票(a)	<b>371,387,514.80</b>	260,673,130.03
— 非上市公司股權(b)	<b>123,425,042.70</b>	123,725,042.70
	<b>494,812,557.50</b>	384,398,172.73

其他非流動金融資產相關信息分析如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
(a) 上市公司股票		
— 成本	<b>142,906,089.22</b>	142,906,089.22
— 累計公允價值變動	<b>222,345,913.08</b>	116,104,197.44
— 累計外幣報表折算差異	<b>6,135,512.50</b>	1,662,843.37
	<b>371,387,514.80</b>	260,673,130.03
(b) 非上市公司股權		
— 成本	<b>30,644,261.62</b>	30,944,261.62
— 累計公允價值變動	<b>92,780,781.08</b>	92,780,781.08
	<b>123,425,042.70</b>	123,725,042.70

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (12) 長期應收款

	2020年6月30日	2019年12月31日
原值—		
應收保證金(註)—總額	<b>327,659,132.60</b>	382,906,820.79
減：壞賬準備	<b>(1,190,061.93)</b>	(1,458,561.93)
未實現融資收益		
應收保證金	<b>(91,814,859.80)</b>	(92,548,440.32)
年內到期的長期應收款	<b>(8,431,708.80)</b>	(23,257,721.60)
	<b>226,222,502.07</b>	265,642,096.94

註：該款項系本集團支付的收回期限在一年以上的保證金。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團長期應收款均處於階段一。

### (13) 長期股權投資

	2020年6月30日	2019年12月31日
合營企業(a)	<b>2,286,342,899.60</b>	831,151,591.95
聯營企業(b)	<b>4,365,591,341.32</b>	4,103,677,828.26
減：長期股權投資減值準備	<b>(81,050,360.68)</b>	(81,050,360.68)
	<b>6,570,883,880.24</b>	4,853,779,059.53



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (13) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

	2019年12月31日	本期增減變動						2020年6月30日	減值準備 賬面餘額	
		追加投資	減少投資	按權益法 調整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告分派的 現金股利			計提減值準備
SPHBIOCAD (HK) Limited	-	1,420,475,280.00	-	(186,519.16)	-	-	-	(1,744,739.91)	1,418,544,020.93	-
上海和華藥業有限公司	513,887,967.33	-	-	170,418,876.11	-	-	(150,000,000.00)	-	534,306,843.44	-
江西南華醫藥有限公司	260,818,816.10	-	-	14,746,967.36	-	-	-	-	275,565,783.46	-
上海菲曼特醫藥器械有限公司	16,443,571.68	-	-	755,556.00	-	-	(1,610,639.16)	-	15,588,488.52	-
其他	40,001,236.84	1,847,160.00	-	489,366.41	-	-	-	-	42,337,763.25	(1,747,365.36)
	831,151,591.95	1,422,322,440.00	-	186,224,246.72	-	-	(151,610,639.16)	(1,744,739.91)	2,286,342,899.60	(1,747,365.36)

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續) (13) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

	2019年12月31日	本期增減變動						2020年6月30日	減值準備 期末餘額
		追加投資	減少投資	按權益法 調整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動 <sup>(1)</sup>	宣告分配的 現金股利		
上海羅氏製藥有限公司	1,195,931,998.78	-	-	216,980,791.55	-	-	-	1,412,912,790.33	-
上海上實集團財務有限公司	378,821,575.99	-	-	12,618,640.11	-	(7,187,760.00)	-	384,252,456.10	-
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司 <sup>(2)</sup>	253,100,063.34	-	-	5,859,393.11	67,975.03	(14,709,979.20)	-	376,840,113.99	-
中美上海施貴寶藥業有限公司	266,904,388.24	-	-	76,790,224.93	-	(58,302,887.00)	-	285,391,726.17	-
上海德慶藥業產業投資基金 合夥企業(有限合夥)	237,930,915.59	-	-	(13,120,580.26)	-	-	-	224,810,335.33	-
上海聯一投資中心(有限合夥)	171,889,754.42	40,000,000.00	-	475,854.52	-	-	-	212,365,608.94	-
上海津村製藥有限公司	193,797,620.18	-	-	9,600,799.06	-	(3,032,800.00)	-	200,365,619.24	-
上實商業保理有限公司	150,393,980.03	-	-	6,803,596.40	-	-	-	156,997,576.43	-
上海博萊科益諾藥業有限責任公司	136,528,069.79	-	-	12,179,278.51	-	-	-	148,707,348.30	-
杭州胡慶堂藥業有限公司	139,039,321.79	-	-	8,041,517.23	-	-	-	147,080,839.02	-
上海林之素藥業有限公司	91,201,379.66	-	-	6,023,160.18	-	-	960,713.70	97,224,539.84	-
Oncernal Therapeutics, Inc.	67,067,358.12	-	-	(4,794,404.94)	-	-	-	63,233,666.88	-
上海九上北區藥股份有限公司	60,502,826.82	-	-	1,411,421.22	-	-	-	61,914,248.04	-
A.M.Pappas Life Science Venture V,LP	60,759,309.07	313,462.85	-	(1,715,213.49)	-	(7,633,272.40)	-	51,724,286.03	-
重慶藥上海藥品銷售有限責任公司	49,038,003.34	-	-	830,743.33	-	(1,862,000.00)	-	48,006,746.67	-
上海奕新特醫藥器械有限公司	41,878,389.97	-	-	(684,607.33)	-	-	-	41,193,782.64	-
四川格利泰科生物科技股份有限公司	32,092,883.41	-	-	(1,033,127.25)	-	-	-	31,059,756.16	-
上海信百路達藥業有限公司	28,885,173.00	-	-	1,407,229.85	-	(1,472,101.26)	-	28,820,301.59	-
成都華西特醫藥產業創新中心有限公司	-	-	20,000,000.00	56,821.15	-	-	-	20,056,821.15	-
四川國醫藥業科技有限責任公司	197,769,961.59	-	-	-	-	-	(197,769,961.59)	-	-
其他投資	350,144,855.13	4,169,549.29	-	28,555,730.77	-	(10,237,356.72)	-	372,632,778.47	(79,302,995.32)
	4,103,677,828.26	64,483,012.14	-	366,087,268.65	67,975.03	132,522,661.71	(104,438,156.58)	4,365,591,341.32	(79,302,995.32)

(i) 在聯營企業中的權益相關信息見附註六(2)。

(ii) 其他權益變動主要繫上海復旦張江生物醫藥股份有限公司本期增發新股導致資本公積的變動。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (14) 投資性房地產

	房屋建築物	土地使用權	合計
原值			
2019年12月31日	441,146,039.16	75,183,543.08	516,329,582.24
本期處置	(52,040,250.00)	–	(52,040,250.00)
外幣報表折算差異	73,370.42	–	73,370.42
2020年6月30日	389,179,159.58	75,183,543.08	464,362,702.66
累計折舊			
2019年12月31日	(212,309,089.50)	(11,701,281.20)	(224,010,370.70)
本期計提折舊	(5,436,349.26)	(223,855.38)	(5,660,204.64)
本期處置	6,505,031.22	–	6,505,031.22
外幣報表折算差異	(33,892.77)	–	(33,892.77)
2020年6月30日	(211,274,300.31)	(11,925,136.58)	(223,199,436.89)
賬面價值			
2020年6月30日	177,904,859.27	63,258,406.50	241,163,265.77
2019年12月31日	228,836,949.66	63,482,261.88	292,319,211.54

截至2020年6月30日止六個月期間投資性房地產計提折舊和攤銷金額為5,660,204.64元(截至2019年6月30日止六個月期間：6,734,104.01元)。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (15) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他設備	合計
原價						
2019年12月31日	8,552,512,039.89	4,851,896,043.30	409,087,741.13	883,935,088.09	705,809,528.69	15,403,240,441.10
本期增加						
購置	552,391,203.44	69,888,934.62	10,662,410.21	30,581,394.43	26,719,908.65	690,243,851.35
在建工程轉入	304,222,107.50	445,453,505.69	3,838,056.51	88,847,638.41	4,107,862.01	846,469,170.12
非同一控制下企業合併	40,392,581.53	604,817.23	2,801,420.15	1,628,728.32	1,359,903.79	46,787,451.02
外幣報表折算差異	(4,370,320.02)	(5,223,587.61)	(572,437.45)	430,337.71	(1,556,336.88)	(11,292,344.25)
本期減少						
處置	(3,233,829.89)	(33,600,094.26)	(11,380,991.10)	(26,302,430.21)	(11,263,135.12)	(85,780,480.58)
轉至在建工程	-	(780,807.86)	-	-	-	(780,807.86)
2020年6月30日	9,441,913,782.45	5,328,238,811.11	414,436,199.45	979,120,756.75	725,177,731.14	16,888,887,280.90
累計折舊						
2019年12月31日	(2,325,794,412.26)	(2,264,868,839.09)	(281,453,943.51)	(534,141,855.85)	(427,125,628.22)	(5,833,384,678.93)
本期增加						
計提	(151,378,409.83)	(222,495,456.35)	(16,800,634.44)	(64,955,685.83)	(34,296,037.60)	(489,926,224.05)
外幣報表折算差異	1,841,194.52	4,096,127.13	464,380.22	365,373.09	204,623.45	6,971,698.41
本期減少						
處置	2,113,426.79	29,260,619.55	10,595,216.47	25,358,579.00	7,045,384.50	74,373,226.31
轉至在建工程	-	463,605.00	-	-	-	463,605.00
2020年6月30日	(2,473,218,200.78)	(2,453,543,943.76)	(287,194,981.26)	(573,373,589.59)	(454,171,657.87)	(6,241,502,373.26)
減值準備						
2019年12月31日	(72,629,508.30)	(46,167,124.41)	(927,526.13)	(2,199,369.14)	(2,257,117.15)	(124,180,645.13)
本期減少						
處置	-	178,886.02	83,643.53	-	5,593.23	268,122.78
2020年6月30日	(72,629,508.30)	(45,988,238.39)	(843,882.60)	(2,199,369.14)	(2,251,523.92)	(123,912,522.35)
賬面價值						
2020年6月30日	6,896,066,073.37	2,828,706,628.96	126,397,335.59	403,547,798.02	268,754,549.35	10,523,472,385.29
2019年12月31日	6,154,088,119.33	2,540,860,079.80	126,706,271.49	347,593,863.10	276,426,783.32	9,445,675,117.04



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (15) 固定資產(續)

於2020年6月30日，賬面價值為313,171,898.49元(原價：419,118,115.32元)的房屋及建築物和機器設備以及132,282.80平方米土地使用權(原價為35,366,228.63元、賬面價值為29,903,214.73元)(附註四(19))作為443,680,000.00元的短期借款(附註四(25)(a))、35,059,705.50元的長期借款(附註四(35)(a))和26,000,000.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))的抵押物。

於2019年12月31日，賬面價值為221,983,506.93元(原價：395,015,703.01元)的房屋及建築物和機器設備以及78,576.72平方米土地使用權(原價為21,418,792.50元、賬面價值為17,728,606.93元)(附註四(19))作為350,937,968.80元的短期借款(附註四(25)(a))、51,122,651.00元的長期借款(附註四(35)(a))和19,874,109.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))的抵押物。

截至2020年6月30日止六個月期間，固定資產計提的折舊金額為489,926,224.05元(截至2019年6月30日止六個月期間：433,600,663.73元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為205,324,721.50元、95,624,677.26元、158,941,579.66元及30,035,245.63元(截至2019年6月30日止六個月期間：202,542,012.10元、70,284,801.40元、128,920,409.92元及31,853,440.31元)。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團由在建工程轉入固定資產的原價為846,469,170.12元(截至2019年6月30日止六個月期間：265,948,596.62元)。

(a) 暫時閒置的固定資產

於2020年6月30日，本集團無重大暫時閒置固定資產(2019年12月31日：無)。

(b) 未辦妥產權證書的固定資產：

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
房屋、建築物	490,296,102.24	尚在辦理中

### (16) 在建工程

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	1,453,300,762.31	(9,748,361.91)	1,443,552,400.40	1,659,644,728.40	(9,748,361.91)	1,649,896,366.49



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (16) 在建工程(續)

#### (a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	2019年 12月31日	本期增加	本期轉入 固定資產	其他減少	2020年6月30日	工程投入佔 預算的比例	工程進度	掛號費用及本 期費用佔總 化累計金額	其中：本期掛號 費用佔本化金額	本期掛號 費用佔本化率	資金來源
青普實·德清子公司	145,627	743,619,120.74	(642,161,549.99)	-	218,566,400.48	61.93%	61.93%	-	-	-	自有資金
蘇材欲·若靜臨、人工斷管產業鏈新升級 示範項目	57,972	94,807,987.99	-	-	201,606,001.49	34.78%	34.78%	-	-	-	自有資金
四川國華西醫藥集團	15,900	124,219,133.78	-	(14,563,346.88)	109,655,786.90	78.13%	78.13%	-	-	-	自有資金
湖南上藥九旺醫藥產業基地(一期)	11,427	78,442,451.01	-	-	89,242,052.02	78.10%	78.10%	-	-	-	自有資金
好護士壓力顆粒項目	8,754	35,351,967.03	(130,868.53)	-	43,844,344.06	99.99%	99.99%	-	-	-	自有資金
北方藥業建築及安裝工程	92,656	27,048,634.82	(1,432,167.31)	(701,386.07)	37,070,822.95	47.10%	47.10%	-	-	-	自有資金
信誼QC實驗室改造	4,429	13,204,984.02	-	-	26,304,346.85	59.40%	59.40%	-	-	-	自有資金
蘇丹青藥固體口服劑車間工程	3,499	27,956,517.41	(589,884.86)	(5,092,872.50)	25,569,945.15	99.99%	99.99%	-	-	-	自有資金
一生化藥倉庫建築項目	2,553	18,080,539.39	(22,978,187.95)	-	-	90.00%	100.00%	-	-	-	自有資金
其他項目	-	621,132,725.99	(179,176,511.48)	(48,248,858.95)	701,441,062.41	-	-	-	-	-	自有資金
		1,659,644,728.40	(846,469,170.12)	(68,606,464.40)	1,453,300,762.31						



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (16) 在建工程(續)

(b) 在建工程減值準備

	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
其他項目	(9,748,361.91)	-	-	<b>(9,748,361.91)</b>

(c) 於2020年6月30日，本集團在建工程的工程進度以工程投入佔預算比例為基礎進行估計。

### (17) 生產性生物資產

	成熟生物資產	未成熟生物資產	合計
原值			
2019年12月31日	285,952,211.03	144,277,825.16	430,230,036.19
本期增加	-	5,056,638.71	5,056,638.71
2020年6月30日	285,952,211.03	149,334,463.87	435,286,674.90
累計折舊			
2019年12月31日	(20,085,017.92)	-	(20,085,017.92)
本期計提折舊	(110,184.66)	-	(110,184.66)
2020年6月30日	(20,195,202.58)	-	(20,195,202.58)
賬面價值			
2020年6月30日	265,757,008.45	149,334,463.87	415,091,472.32
2019年12月31日	265,867,193.11	144,277,825.16	410,145,018.27

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (18) 使用權資產

	房屋及建築物	機器設備	其他設備	合計
原價				
2019年12月31日	3,076,134,904.94	39,139,084.41	778,298.85	3,116,052,288.20
本期增加				
新增租賃合同	427,281,304.83	-	-	427,281,304.83
本期減少				
減少租賃合同	(101,392,177.60)	-	-	(101,392,177.60)
外幣報表折算差異	(2,643,891.27)	-	-	(2,643,891.27)
2020年6月30日	3,399,380,140.90	39,139,084.41	778,298.85	3,439,297,524.16
累計折舊				
2019年12月31日	(1,465,827,056.22)	(16,451,294.44)	(356,241.12)	(1,482,634,591.78)
本期增加				
計提	(301,346,676.08)	(10,218,595.32)	(212,035.12)	(311,777,306.52)
本期減少				
減少租賃合同	62,094,355.43	-	-	62,094,355.43
外幣報表折算差異	122,539.81	-	-	122,539.81
2020年6月30日	(1,704,956,837.06)	(26,669,889.76)	(568,276.24)	(1,732,195,003.06)
減值準備				
2019年12月31日	(11,321,296.37)	-	-	(11,321,296.37)
計提	-	-	-	-
2020年6月30日	(11,321,296.37)	-	-	(11,321,296.37)
賬面價值				
2020年6月30日	1,683,102,007.47	12,469,194.65	210,022.61	1,695,781,224.73
2019年12月31日	1,598,986,552.35	22,687,789.97	422,057.73	1,622,096,400.05



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (19) 無形資產

	土地使用權	供銷網絡	品牌及 商標使用權	專有技術 及專利權	軟件費	其他	合計
原價							
2019年12月31日	1,826,906,963.85	1,976,054,594.17	685,225,287.33	796,685,113.23	584,219,318.13	39,549,105.04	5,908,640,381.75
本期增加							
購置	172,642,573.65	-	-	1,429,482.87	13,149,106.87	5,284,308.95	192,505,472.34
內部研發	-	-	-	4,989,246.39	-	-	4,989,246.39
非同一控制下企業合併	13,825,187.50	337,976,012.50	-	-	3,338,465.92	-	355,139,665.92
在建工程轉入	-	-	-	-	14,533,761.77	180,862.07	14,714,623.84
本期減少							
處置	-	-	-	(1,472,111.23)	(47,710,090.10)	(350,479.98)	(49,532,681.31)
其他	-	(116,365.37)	-	-	(10,596.79)	(1,183,413.93)	(1,310,376.09)
2020年6月30日	2,013,374,725.00	2,313,914,241.30	685,225,287.33	801,631,731.26	567,519,965.80	43,480,382.15	6,425,146,332.84
累計攤銷							
2019年12月31日	(359,417,128.34)	(861,276,476.21)	(32,382,199.40)	(267,555,282.40)	(302,411,696.94)	(30,446,772.99)	(1,853,489,556.28)
本期增加							
計提	(22,221,612.23)	(109,169,910.96)	(3,935,345.95)	(28,565,977.48)	(53,472,270.59)	(11,399,413.75)	(228,764,530.96)
本期減少							
處置	-	-	-	98,078.80	47,361,988.02	350,479.98	47,810,546.80
2020年6月30日	(381,638,740.57)	(970,446,387.17)	(36,317,545.35)	(296,023,181.08)	(308,521,979.51)	(41,495,706.76)	(2,034,443,540.44)
減值準備							
2019年12月31日	(7,684,303.04)	(2,854,166.67)	(30,575,718.00)	(81,867,731.04)	(304,706.47)	(1,492,390.36)	(124,779,015.58)
計提	-	-	-	-	-	-	-
處置	-	-	-	-	72,122.99	-	72,122.99
2020年6月30日	(7,684,303.04)	(2,854,166.67)	(30,575,718.00)	(81,867,731.04)	(232,583.48)	(1,492,390.36)	(124,706,892.59)
賬面價值							
2020年6月30日	1,624,051,681.39	1,340,613,687.46	618,332,023.98	423,740,819.14	258,765,402.81	492,285.03	4,265,995,899.81
2019年12月31日	1,459,805,532.47	1,111,923,951.29	622,267,369.93	447,262,099.79	281,502,914.72	7,609,941.69	3,930,371,809.89

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (19) 無形資產(續)

截至2020年6月30日止六個月期間無形資產的攤銷金額為228,764,530.96元(截至2019年6月30日止六個月期間：200,038,175.14元)。

於2020年6月30日，賬面價值為1,073,067.90元(原價3,340,802.00元)的土地使用權產證(2019年12月31日：賬面價值為42,032,309.85元(原價44,383,212.08元))尚在辦理中。

於2020年6月30日，本集團以132,282.80平方米土地使用權(原價為35,366,228.63元、賬面價值為29,903,214.73元)以及賬面價值313,171,898.49元(原價為419,118,115.32元)的房屋及建築物和機器設備(附註四(15))作為443,680,000.00元的短期借款(附註四(25)(a))和35,059,705.50元的長期借款(附註四(35)(a))和26,000,000.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))的抵押物。

於2019年12月31日，本集團以78,576.72平方米土地使用權(原價為21,418,792.50元、賬面價值為17,728,606.93元)以及賬面價值221,983,506.93元(原價為395,015,703.01元)的房屋及建築物和機器設備(附註四(15))作為350,937,968.80元的短期借款(附註四(25)(a))和51,122,651.00元的長期借款(附註四(35)(a))和19,874,109.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))的抵押物。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團研究開發支出共計696,305,063.90元(截至2019年6月30日止六個月期間：578,367,509.20元)；其中676,750,443.92元(截至2019年6月30日止六個月期間：564,145,212.56元)於當期計入損益，19,554,619.98元(截至2019年6月30日止六個月期間：14,222,296.64元)包含在開發支出的期末餘額中。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (20) 商譽

	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
商譽—				
上藥控股有限公司下屬子公司	2,717,599,601.12	1,079,930,322.96	—	<b>3,797,529,924.08</b>
China Health System Ltd.及下屬子公司	2,870,085,225.01	—	—	<b>2,870,085,225.01</b>
上海醫藥(香港)投資有限公司下屬子公司	2,676,288,350.76	—	—	<b>2,676,288,350.76</b>
廣東天普生化醫藥股份有限公司及下屬子公司	1,399,888,707.64	—	—	<b>1,399,888,707.64</b>
Zeus Investment Limited下屬子公司	1,018,970,547.85	—	(19,278,389.51)	<b>999,692,158.34</b>
Big Global Limited及下屬子公司	445,109,447.21	—	—	<b>445,109,447.21</b>
上海市藥材有限公司下屬子公司	322,265,997.71	—	—	<b>322,265,997.71</b>
遼寧省醫藥對外貿易有限公司及下屬子公司	229,814,182.41	617,770.53	—	<b>230,431,952.94</b>
星泉環球有限公司及下屬子公司	188,057,733.96	—	—	<b>188,057,733.96</b>
上海上藥信誼藥廠有限公司下屬子公司	159,340,834.18	—	—	<b>159,340,834.18</b>
上藥康麗(常州)有限公司	107,285,726.91	—	—	<b>107,285,726.91</b>
其他	158,425,128.21	—	—	<b>158,425,128.21</b>
	<b>12,293,131,482.97</b>	<b>1,080,548,093.49</b>	<b>(19,278,389.51)</b>	<b>13,354,401,186.95</b>
減：減值準備(a) —				
Zeus Investment Limited及下屬子公司	(928,448,539.22)	—	3,535,643.35	<b>(924,912,895.87)</b>
星泉環球有限公司及下屬子公司	(188,057,733.96)	—	—	<b>(188,057,733.96)</b>
上藥控股有限公司下屬子公司	(142,240,678.55)	—	—	<b>(142,240,678.55)</b>
Big Global Limited及下屬子公司	(97,257,120.00)	—	—	<b>(97,257,120.00)</b>
上海上藥信誼藥廠有限公司下屬子公司	(39,470,053.42)	—	—	<b>(39,470,053.42)</b>
China Health System Ltd.及下屬子公司	(1,038,013.89)	—	—	<b>(1,038,013.89)</b>
其他	(106,700,826.16)	—	—	<b>(106,700,826.16)</b>
	<b>(1,503,212,965.20)</b>	<b>—</b>	<b>3,535,643.35</b>	<b>(1,499,677,321.85)</b>
	<b>10,789,918,517.77</b>	<b>1,080,548,093.49</b>	<b>(15,742,746.16)</b>	<b>11,854,723,865.10</b>

本期增加的商譽主要系購買四川省國嘉醫藥科技有限責任公司所致(附註五(1))。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (20) 商譽(續)

#### (a) 減值

本集團的所有商譽已於購買日分攤至相關的資產組或資產組組合，分攤情況根據經營分部匯總如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
工業—		
廣東天普生化醫藥股份有限公司及下屬子公司	<b>1,399,888,707.64</b>	1,399,888,707.64
Zeus Investment Limited及下屬子公司	<b>999,692,158.34</b>	1,018,970,547.85
Big Global Limited及下屬子公司	<b>445,109,447.21</b>	445,109,447.21
星泉環球有限公司及下屬子公司	<b>188,057,733.96</b>	188,057,733.96
重慶上藥慧遠藥業有限公司及下屬子公司	<b>164,543,389.88</b>	164,543,389.88
其他	<b>482,313,293.23</b>	482,313,293.23
分銷—		
上藥控股有限公司及Cardinal Health (L) Co., Ltd. 分銷業務	<b>6,041,507,439.79</b>	4,961,577,116.83
China Health System Ltd.及 遼寧省醫藥對外貿易有限公司分銷業務	<b>3,100,517,177.95</b>	3,099,899,407.42
台州上藥醫藥有限公司	<b>136,595,896.08</b>	136,595,896.08
其他	<b>75,432,707.05</b>	75,432,707.05
其他	<b>320,743,235.82</b>	320,743,235.82
	<b>13,354,401,186.95</b>	12,293,131,482.97

在進行商譽減值測試時，本集團將相關資產或資產組組合(含商譽)的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益。本集團的商譽分攤於截至2020年6月30日止六個月期間未發生變化。





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (20) 商譽(續)

#### (a) 減值(續)

資產組和資產組組合的可收回金額是基於管理層批准的五年期預測，之後採用固定的增長率(如下表所述)為基礎進行估計，採用現金流量預測方法計算。

採用未來現金流量折現方法的主要假設：

	工業	分銷
預測期增長率	-12%~14%	6%~8%
穩定期增長率	0%~3%	2%~3%
毛利率	10%~91%	6%~8%
折現率	12%~19%	13%~14%

本集團根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率，穩定期增長率為本集團預測五年期預算後的現金流量所採用的加權平均增長率，與行業報告所載的預測數據一致，不超過各產品的長期平均增長率。

### (21) 長期待攤費用

	2019年12月31日	本期增加	本期攤銷	其他變動	2020年6月30日
使用權資產改良及維護支出	341,115,715.46	35,024,879.68	(23,884,273.53)	(55,308.38)	<b>352,201,013.23</b>
其他	53,684,198.07	22,665,980.17	(43,209,751.40)	(2,941,153.66)	<b>30,199,273.18</b>
	394,799,913.53	57,690,859.85	(67,094,024.93)	(2,996,462.04)	<b>382,400,286.41</b>

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (22) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

#### (a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	2,995,369,789.21	711,903,197.47	2,704,915,525.60	638,690,653.89
預提費用	1,431,893,468.93	313,193,276.14	1,214,842,728.27	271,588,405.81
抵銷內部未實現利潤	1,022,057,975.39	183,441,206.02	908,524,409.07	168,229,418.61
遞延收益	198,298,030.19	40,101,216.39	205,248,133.02	41,994,810.85
其他	1,601,467,808.11	390,449,045.35	1,488,149,699.18	361,992,374.29
	<b>7,249,087,071.83</b>	<b>1,639,087,941.37</b>	6,521,680,495.14	1,482,495,663.45
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		1,342,819,000.43		1,088,227,372.27
預計於1年後轉回的金額		296,268,940.94		394,268,291.18
		<b>1,639,087,941.37</b>		1,482,495,663.45

#### (b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
其他非流動金融資產公允價值變動	69,130,134.84	17,282,533.71	69,224,369.84	17,306,092.46
非同一控制下企業合併形成的被合併方可辨認淨資產公允價值與賬面價值的差額	3,235,478,416.56	808,869,604.14	2,984,139,203.56	746,034,800.89
其他	1,150,958,543.00	287,739,635.75	1,224,985,058.92	306,246,264.73
	<b>4,455,567,094.40</b>	<b>1,113,891,773.60</b>	4,278,348,632.32	1,069,587,158.08
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		166,397,471.60		184,241,529.70
預計於1年後轉回的金額		947,494,302.00		885,345,628.38
		<b>1,113,891,773.60</b>		1,069,587,158.08



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (22) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損分析如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
可抵扣虧損	<b>3,421,592,961.73</b>	2,856,198,191.38

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2020年6月30日	2019年12月31日
2020	<b>143,707,244.14</b>	146,335,403.82
2021	<b>293,270,672.63</b>	316,331,508.52
2022	<b>698,896,552.16</b>	702,643,486.40
2023	<b>765,728,664.40</b>	765,728,664.40
2024	<b>925,159,128.24</b>	925,159,128.24
2025	<b>594,830,700.16</b>	不適用
	<b>3,421,592,961.73</b>	2,856,198,191.38

(e) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	<b>(266,440,121.78)</b>	<b>1,372,647,819.59</b>	(259,988,023.60)	1,222,507,639.85
遞延所得稅負債	<b>266,440,121.78</b>	<b>847,451,651.82</b>	259,988,023.60	809,599,134.48

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (23) 資產減值及損失準備

	2019年12月31日	本期增加	本期轉回	本期其他變動	2020年6月30日
應收票據壞賬準備	4,510,799.89	-	(697,354.16)	-	<b>3,813,445.73</b>
其中：單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
組合計提壞賬準備	4,510,799.89	-	(697,354.16)	-	<b>3,813,445.73</b>
應收賬款壞賬準備	2,063,683,507.12	162,066,331.72	(16,075,882.72)	7,857,393.24	<b>2,217,531,349.36</b>
其中：單項計提壞賬準備	556,297,782.75	9,074,906.64	(16,075,882.72)	-	<b>549,296,806.67</b>
組合計提壞賬準備	1,507,385,724.37	152,991,425.08	-	7,857,393.24	<b>1,668,234,542.69</b>
應收款項融資壞賬準備	5,345,115.47	-	(513,438.83)	-	<b>4,831,676.64</b>
其中：單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
組合計提壞賬準備	5,345,115.47	-	(513,438.83)	-	<b>4,831,676.64</b>
其他應收款壞賬準備	699,306,175.78	11,928,114.86	(2,958,600.00)	(3,149,365.99)	<b>705,126,324.65</b>
長期應收款減值準備	1,458,561.93	-	(268,500.00)	-	<b>1,190,061.93</b>
小計	2,774,304,160.19	173,994,446.58	(20,513,775.71)	4,708,027.25	<b>2,932,492,858.31</b>
存貨跌價準備	834,346,740.84	367,043,516.30	(135,113,695.98)	(34,588,852.62)	<b>1,031,687,708.54</b>
長期股權投資減值準備	81,050,360.68	-	-	-	<b>81,050,360.68</b>
固定資產減值準備	124,180,645.13	-	-	(268,122.78)	<b>123,912,522.35</b>
在建工程減值準備	9,748,361.91	-	-	-	<b>9,748,361.91</b>
無形資產減值準備	124,779,015.58	-	-	(72,122.99)	<b>124,706,892.59</b>
商譽減值準備	1,503,212,965.20	-	-	(3,535,643.35)	<b>1,499,677,321.85</b>
使用權資產減值準備	11,321,296.37	-	-	-	<b>11,321,296.37</b>
小計	2,688,639,385.71	367,043,516.30	(135,113,695.98)	(38,464,741.74)	<b>2,882,104,464.29</b>
	5,462,943,545.90	541,037,962.88	(155,627,471.69)	(33,756,714.49)	<b>5,814,597,322.60</b>



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (24) 其他非流動資產

	2020年6月30日	2019年12月31日
預付土地款	959,090,000.00	555,845,000.00
預付工程款	273,253,684.11	772,692,998.90
預付投資款	-	1,692,714,300.00
其他	133,346,088.11	246,235,556.94
	<b>1,365,689,772.22</b>	3,267,487,855.84

### (25) 短期借款

	2020年6月30日	2019年12月31日
抵押借款(a)	443,680,000.00	350,937,968.80
質押借款(b)	765,422,162.39	1,026,173,384.01
保證借款(c)	118,130,982.38	190,150,000.00
信用借款	22,114,667,695.89	21,491,799,802.45
應計利息	66,991,145.36	79,626,034.49
	<b>23,508,891,986.02</b>	23,138,687,189.75

(a) 於2020年6月30日，443,680,000.00元的短期借款和35,059,705.50元的長期借款(附註四(35)(a))和26,000,000.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))系由賬面價值313,171,898.49元(原價為419,118,115.32元)的房屋及建築物和機器設備(附註四(15))以及132,282.80平方米土地使用權(原價為35,366,228.63元、賬面價值為29,903,214.73元)(附註四(19))作為抵押物；

於2019年12月31日，350,937,968.80元的短期借款和51,122,651.00元的長期借款(附註四(35)(a))和19,874,109.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))系由賬面價值221,983,506.93元(原價為395,015,703.01元)的房屋及建築物和機器設備(附註四(15))以及78,576.72平方米土地使用權(原價為21,418,792.50元、賬面價值為17,728,606.93元)(附註四(19))作為抵押物；

(b) 於2020年6月30日，銀行質押借款765,422,162.39元系由賬面價值842,008,167.46元的應收賬款(附註四(4)(c))，14,937,418.09元的應收款項融資(附註四(5))和41,722,110.26元的應收票據(附註四(3))作為質押；

於2019年12月31日，銀行質押借款1,026,173,384.01元系由賬面價值1,055,492,062.85元的應收賬款(附註四(4)(c))以及130,497,231.64元的應收款項融資(附註四(5))作為質押；

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (25) 短期借款(續)

(c) 於2020年6月30日，72,133,857.18元的保證借款主要系由本集團子公司之少數股東提供擔保(2019年12月31日：5,350,000.00元)。

於2020年6月30日，45,997,125.20元的保證借款是由本集團和本集團子公司之少數股東共同提供保證(2019年12月31日：184,800,000.00元)。

(d) 於2020年6月30日，短期借款的利率區間為1.23%至5.66%(2019年12月31日：2.85%至5.66%)。

### (26) 應付票據

	2020年6月30日	2019年12月31日
商業承兌匯票	<b>1,169,587,613.16</b>	1,595,106,459.35
銀行承兌匯票	<b>2,648,167,866.92</b>	3,458,366,949.19
	<b>3,817,755,480.08</b>	5,053,473,408.54

### (27) 應付賬款

	2020年6月30日	2019年12月31日
應付採購款	<b>32,896,922,301.84</b>	31,818,985,528.48

(i) 於2020年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為2,579,156,970.72元(2019年12月31日：2,295,213,016.16元)。

(ii) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以內	<b>30,317,765,331.12</b>	29,523,772,512.32
一到二年	<b>1,608,033,295.99</b>	1,498,504,062.73
二年以上	<b>971,123,674.73</b>	796,708,953.43
	<b>32,896,922,301.84</b>	31,818,985,528.48



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (28) 合同負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
預收貨款	<b>1,184,501,018.43</b>	1,534,199,122.71

截至2020年6月30日止六個月期間，包括在期初賬面價值中的1,398,369,471.16元合同負債(截至2019年6月30日止六個月期間：1,243,820,100.73元)已於截至2020年6月30日止六個月期間轉入營業收入，全部系銷售商品收入。

### (29) 應付職工薪酬

	2020年6月30日	2019年12月31日
應付短期薪酬(a)	<b>792,905,704.72</b>	1,064,758,750.20
應付設定提存計劃(b)	<b>28,787,776.50</b>	21,848,567.36
應付辭退福利(c)	<b>4,770,433.91</b>	4,249,346.28
	<b>826,463,915.13</b>	1,090,856,663.84

#### (a) 短期薪酬

	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	878,219,919.26	2,617,181,786.17	(2,884,049,243.22)	<b>611,352,462.21</b>
職工福利費	-	141,865,966.13	(141,865,966.13)	-
社會保險費	14,231,399.41	116,061,448.29	(116,945,886.65)	<b>13,346,961.05</b>
其中：醫療保險費	13,227,246.89	105,669,044.45	(106,418,528.32)	<b>12,477,763.02</b>
工傷保險費	396,747.85	2,677,322.79	(2,768,797.45)	<b>305,273.19</b>
生育保險費	607,404.67	7,715,081.05	(7,758,560.88)	<b>563,924.84</b>
住房公積金	3,538,819.69	169,643,741.29	(168,609,029.68)	<b>4,573,531.30</b>
工會經費和職工教育經費	42,361,348.35	60,578,391.24	(48,823,245.80)	<b>54,116,493.79</b>
其他	126,407,263.49	23,288,588.89	(40,179,596.01)	<b>109,516,256.37</b>
	1,064,758,750.20	3,128,619,922.01	(3,400,472,967.49)	<b>792,905,704.72</b>



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (29) 應付職工薪酬(續)

#### (b) 設定提存計劃

	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
基本養老保險	20,579,723.90	146,883,496.35	(139,854,137.86)	<b>27,609,082.39</b>
失業保險費	1,268,843.46	3,815,866.91	(3,906,016.26)	<b>1,178,694.11</b>
	21,848,567.36	150,699,363.26	(143,760,154.12)	<b>28,787,776.50</b>

#### (c) 應付辭退福利

	2020年6月30日	2019年12月31日
應付辭退福利(一年內到期的部分)	<b>4,770,433.91</b>	4,249,346.28

### (30) 應交稅費

	2020年6月30日	2019年12月31日
應交企業所得稅	<b>568,100,686.41</b>	716,991,334.48
應交增值稅	<b>296,592,625.08</b>	371,420,678.91
應交城市維護建設稅	<b>19,112,797.03</b>	21,810,084.35
應交個人所得稅	<b>16,958,696.08</b>	28,354,252.26
應交教育費附加	<b>15,237,522.34</b>	17,859,700.13
應交房產稅	<b>8,214,663.43</b>	18,503,881.78
其他	<b>27,758,636.18</b>	40,480,874.58
	<b>951,975,626.55</b>	1,215,420,806.49



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (31) 其他應付款

	2020年6月30日	2019年12月31日
預提費用	4,564,915,593.06	3,843,836,053.34
應付押金及保證金	2,471,701,365.94	2,762,550,489.91
應付普通股股利	1,250,519,301.68	-
公司往來款	2,663,924,696.01	683,913,486.30
應付股權收購款	635,748,987.37	610,413,637.45
應付工程設備款	372,019,058.45	386,738,312.09
應付少數股東股利	204,359,728.64	99,519,576.04
其他	1,312,152,597.65	1,178,720,479.45
	<b>13,475,341,328.80</b>	9,565,692,034.58

(a) 於2020年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為1,939,692,465.05元(2019年12月31日：1,660,015,499.22元)。

### (32) 預計負債

	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
未決訴訟	65,179,971.91	14,800,000.00	(63,360,997.55)	16,618,974.36
預計清算損失	5,743,197.09	-	-	5,743,197.09
	70,923,169.00	14,800,000.00	(63,360,997.55)	22,362,171.45

### (33) 一年內到期的非流動負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年內到期的租賃負債(附註四(37))	545,021,548.84	560,871,935.10
一年內到期的長期借款(附註四(35))	388,204,125.70	606,329,457.13
一年內到期的應付債券	79,865,753.42	18,534,246.58
一年內到期的長期應付款(附註四(38))	1,866,683.33	2,866,683.33
	<b>1,014,958,111.29</b>	1,188,602,322.14

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (34) 其他流動負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
超短期融資券	<b>5,027,712,328.77</b>	-

(a) 超短期融資券相關信息如下：

	2019年12月31日	本期發行	應計利息	溢折價攤銷	本期償還	2020年6月30日
2020年度第一期 超短期融資券	-	2,498,125,000.00	20,808,219.18	1,875,000.00	-	<b>2,520,808,219.18</b>
2020年度第二期 超短期融資券	-	2,499,375,000.00	6,904,109.59	625,000.00	-	<b>2,506,904,109.59</b>
	-	4,997,500,000.00	27,712,328.77	2,500,000.00	-	<b>5,027,712,328.77</b>

	面值	發行日期	債券期限	發行金額
2020年度第一期 超短期融資券	2,500,000,000.00	2020年2月26日	270天	2,498,125,000.00
2020年度第二期 超短期融資券	2,500,000,000.00	2020年4月27日	90天	2,499,375,000.00

本公司於本期收到中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2020]SCP37號)，獲準註冊的超短期融資券額度為人民幣50億元。根據公司資金計劃安排和銀行間市場情況，本公司於2020年2月26日發行2020年度第一期超短期融資券，票面利率2.45%，期限270天；於2020年4月27日發行2020年度第二期超短期融資券，票面利率1.60%，期限90天。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (35) 長期借款

	2020年6月30日	2019年12月31日
抵押借款(a)	61,059,705.50	70,996,760.00
保證借款	68,000,000.00	68,500,000.00
信用借款	5,940,901,917.56	6,401,200,163.93
質押借款(b)	189,206,741.94	189,054,277.00
應計利息	7,493,121.91	12,571,017.89
	<b>6,266,661,486.91</b>	6,742,322,218.82
減：一年內到期的長期借款		
抵押借款(a)	(26,000,000.00)	(19,874,109.00)
保證借款	(68,000,000.00)	(1,000,000.00)
信用借款	(182,046,849.85)	(503,494,806.24)
質押借款(b)	(104,664,153.94)	(69,389,524.00)
應計利息	(7,493,121.91)	(12,571,017.89)
	<b>(388,204,125.70)</b>	(606,329,457.13)
	<b>5,878,457,361.21</b>	6,135,992,761.69

(a) 於2020年6月30日，443,680,000.00元的短期借款(附註四(25)(a))、35,059,705.50元的長期借款和26,000,000.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))系由賬面價值313,171,898.49元(原價為419,118,115.32元)的房屋及建築物和機器設備(附註四(15))以及132,282.80平方米土地使用權(原價為35,366,228.63元、賬面價值為29,903,214.73元)(附註四(19))作為抵押物。

於2019年12月31日，350,937,968.80元的短期借款(附註四(25)(a))、51,122,651.00元的長期借款和19,874,109.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))系由賬面價值221,983,506.93元(原價為395,015,703.01元)的房屋及建築物和機器設備(附註四(15))以及78,576.72平方米土地使用權(原價為21,418,792.50元、賬面價值為17,728,606.93元)(附註四(19))作為抵押物。

(b) 於2020年6月30日，銀行質押借款84,542,588.00元及104,664,153.94元的一年內到期長期借款(附註四(33))系由賬面價值189,206,741.94元的應收賬款作為質押。

於2019年12月31日，銀行質押借款119,664,753.00元及69,389,524.00元的一年內到期長期借款(附註四(33))系由賬面價值206,210,749.24元的長期應收款作為質押。

(c) 於2020年6月30日，長期借款的利率區間為2.91%至5.70%(2019年12月31日：2.91%至5.70%)。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (36) 應付債券

	2019年12月31日	應計利息	溢折價攤銷	本期償還	本期轉入一年內到期的非流動負債	2020年6月30日
2018年公司債券(第一期)	2,998,228,732.34	61,331,506.84	477,748.16	-	(61,331,506.84)	<b>2,998,706,480.50</b>

債券有關信息如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額
2018年公司債券(第一期)	3,000,000,000.00	2018年11月7日	3年期	2,997,000,000.00

- (a) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2018]1341號文核准，本公司於2018年11月7日發行公司債券，此債券採用單利按年計息，年利率為4.10%，每年付息一次。

### (37) 租賃負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
租賃負債	<b>1,826,809,423.02</b>	1,716,510,800.88
減：一年內到期的非流動負債(附註四(33))	<b>(545,021,548.84)</b>	(560,871,935.10)
	<b>1,281,787,874.18</b>	1,155,638,865.78

- (a) 於2020年6月30日，本集團未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項包括：

於2020年6月30日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額為16,666,709.47元(附註十四(3))。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (38) 長期應付款

	2020年6月30日	2019年12月31日
應付投資款	<b>378,641,595.21</b>	380,013,384.22
應付林地使用權款	<b>38,481,275.51</b>	38,481,275.51
	<b>417,122,870.72</b>	418,494,659.73
減：一年內到期的長期應付款	<b>(1,866,683.33)</b>	(2,866,683.33)
	<b>415,256,187.39</b>	415,627,976.40

### (39) 遞延收益

	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日	形成原因
拆建補償款	889,644,961.74	531,099,351.00	(5,174,942.63)	<b>1,415,569,370.11</b>	搬遷及拆遷
科研經費及專項基金(a)	389,081,310.05	67,167,371.87	(29,269,216.02)	<b>426,979,465.90</b>	其他
合計	1,278,726,271.79	598,266,722.87	(34,444,158.65)	<b>1,842,548,836.01</b>	

#### (a) 政府補助項目

	2019年12月31日	本期新增 補助金額	本期計入 其他收益金額	本期沖減 管理費用金額	2020年6月30日	與資產相關/ 與收益相關
科研經費及專項基金	389,081,310.05	67,167,371.87	(14,800,416.01)	(14,468,800.01)	<b>426,979,465.90</b>	與資產相關/ 與收益相關

本集團當年計入損益或沖減相關成本的政府補助的明細如下：

政府補助項目	本期計入損益或沖 減相關成本的金額	本期計入損益或沖 減相關成本的 列報項目
科研經費及專項基金	14,800,416.01	其他收益
科研經費及專項基金	14,468,800.01	管理費用
	29,269,216.02	

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (40) 長期應付職工薪酬

	2020年6月30日	2019年12月31日
應付辭退福利	<b>40,693,271.02</b>	52,345,239.83
減：將於一年內支付的部分(附註四(29)(c))	<b>(4,770,433.91)</b>	(4,249,346.28)
	<b>35,922,837.11</b>	48,095,893.55

將於一年內支付的應付內退福利在應付職工薪酬列示。

### (41) 其他非流動負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
醫藥儲備資金	<b>87,926,649.70</b>	87,993,983.02
國債轉貸資金	<b>40,000.00</b>	40,000.00
其他	<b>19,342,630.91</b>	31,959,240.87
	<b>107,309,280.61</b>	119,993,223.89





# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (42) 股本

	2019年12月31日	本期增減變動			小計	2020年6月30日
		發行新股	非流通股解禁	其他		
有限售條件股份—						
人民幣普通股	81,600.00	-	-	-	-	<b>81,600.00</b>
無限售條件股份—						
人民幣普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	-	<b>1,922,935,018.00</b>
境外上市的外資股	919,072,704.00	-	-	-	-	<b>919,072,704.00</b>
	2,842,007,722.00	-	-	-	-	<b>2,842,007,722.00</b>
	2,842,089,322.00	-	-	-	-	<b>2,842,089,322.00</b>

	2018年12月31日	本期增減變動			小計	2019年6月30日
		發行新股	非流通股解禁	其他		
有限售條件股份—						
人民幣普通股	81,600.00	-	-	-	-	81,600.00
無限售條件股份—						
人民幣普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	-	1,922,935,018.00
境外上市的外資股	919,072,704.00	-	-	-	-	919,072,704.00
	2,842,007,722.00	-	-	-	-	2,842,007,722.00
	2,842,089,322.00	-	-	-	-	2,842,089,322.00

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (43) 資本公積

	2019年12月31日	本期增加(a)	本期減少(b)	2020年6月30日
股本溢價	16,314,977,783.96	-	(1,633,134.22)	<b>16,313,344,649.74</b>
其他資本公積—				
權益法核算的被投資單位除綜合收益				
和利潤分配以外的其他權益變化	34,816,670.59	132,522,661.71	-	<b>167,339,332.30</b>
其他	(629,192,618.67)	17,287,134.00	-	<b>(611,905,484.67)</b>
	15,720,601,835.88	149,809,795.71	(1,633,134.22)	<b>15,868,778,497.37</b>
	2018年12月31日	本期增加	本期減少(b)	2019年6月30日
股本溢價	16,399,940,814.22	-	(1,379,020.30)	16,398,561,793.92
其他資本公積—				
權益法核算的被投資單位除綜合收益				
和利潤分配以外的其他權益變化	34,816,670.59	-	-	34,816,670.59
其他	(589,724,030.95)	-	-	(589,724,030.95)
	15,845,033,453.86	-	(1,379,020.30)	15,843,654,433.56

- (a) 截至2020年6月30日止六個月期間，資本公積的增加主要系本集團權益法核算的被投資單位除綜合收益和利潤分配以外的其他權益變化以及以權益結算的股份支付計入股東權益的金額。
- (b) 截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月期間，資本公積的減少主要系本集團與本集團之少數股東間交易支付的對價與按照交易後持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的可辨認淨資產份額之間的差額。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (44) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益		截至2020年6月30日止六個月期間合併利潤表中其他綜合收益					
	2019年 12月31日	其他綜合收益 轉留存收益	2020年 6月30日	本期所得稅前 發生額	減：其他綜合 收益本期轉出	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下不能轉損益的其他綜合收益								
其他權益工具投資公允價值變動	(44,899,472.37)	(2,486,222.32)	(42,887,024.75)	4,498,669.94	-	-	4,498,669.94	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(2,370,211.78)	-	(2,302,236.75)	67,975.03	-	-	67,975.03	-
應收款項融資信用減值準備	4,024,979.47	-	3,635,389.34	(513,438.83)	-	115,126.68	(389,590.13)	(8,722.02)
外幣報表折算差額	(498,984,362.44)	-	(582,901,347.32)	(94,525,048.39)	-	-	(83,916,984.88)	(10,608,063.51)
	(542,229,067.12)	(2,486,222.32)	(624,455,219.48)	(90,471,842.25)	-	115,126.68	(79,739,930.04)	(10,616,785.53)

	資產負債表中其他綜合收益		截至2019年6月30日止六個月期間合併利潤表中其他綜合收益					
	2018年 12月31日	2019年 6月30日	本期所得稅前 發生額	減：其他綜合 收益本期轉出	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	
不能重分類進損益的其他綜合收益								
其他權益工具投資公允價值變動	(76,770,959.87)	(55,132,671.03)	21,638,288.84	-	-	21,638,288.84	-	
將重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(2,383,004.20)	(2,381,865.70)	1,138.50	-	-	1,138.50	-	
應收款項融資信用減值準備	2,874,122.82	3,413,976.76	719,805.25	-	(179,951.31)	539,853.94	-	
外幣報表折算差額	(416,359,117.77)	(425,308,282.01)	(26,293,664.36)	-	-	(8,949,164.24)	(17,344,500.12)	
	(492,638,959.02)	(479,408,841.98)	(3,934,431.77)	-	(179,951.31)	13,230,117.04	(17,344,500.12)	

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (45) 盈餘公積

	2019年12月31日	本期提取	本期減少	2020年6月30日
法定盈餘公積金	1,549,921,408.26	-	-	<b>1,549,921,408.26</b>
任意盈餘公積金	117,763,127.56	-	-	<b>117,763,127.56</b>
	1,667,684,535.82	-	-	<b>1,667,684,535.82</b>

  

	2018年12月31日	調整(a)	2019年1月1日	本期提取	本期減少	2019年6月30日
法定盈餘公積金	1,370,680,272.72	(11,011.69)	1,370,669,261.03	-	-	1,370,669,261.03
任意盈餘公積金	117,763,127.56	-	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	1,488,443,400.28	(11,011.69)	1,488,432,388.59	-	-	1,488,432,388.59

(a) 於2019年1月1日，由於首次執行新租賃準則調減盈餘公積11,011.69元。

### (46) 未分配利潤

	截至 2020年6月30日止 六個月期間 金額	截至 2019年6月30日止 六個月期間 金額
期初未分配利潤(調整前)	<b>21,970,908,120.34</b>	19,330,643,209.50
調整(a)	-	(85,389,363.76)
期初未分配利潤(調整後)	<b>21,970,908,120.34</b>	19,245,253,845.74
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,442,842,195.88</b>	2,286,361,293.96
其他綜合收益轉入(b)	<b>2,486,222.32</b>	-
減：提取法定盈餘公積	-	-
本公司股利分配(c)	<b>(1,250,519,301.68)</b>	(1,165,256,622.02)
期末未分配利潤	<b>23,165,717,236.86</b>	20,366,358,517.68

(a) 於2019年1月1日，由於首次執行新租賃準則調減2019年年初未分配利潤85,389,363.76元。

(b) 截至2020年6月30日止六個月期間，由於本集團戰略調整，處置了部分中國同輻權益工具投資，處置價格為117,626,108.92元，將累計計入其他綜合收益的金額2,486,222.32元轉入未分配利潤(附註四(10))。

(c) 於2020年6月23日，經本公司2019年度股東大會審議通過，以股本總數2,842,089,322股為基數，向全部股東實施每10股派發現金紅利人民幣4.4元(含稅)，派發現金紅利總數為1,250,519,301.68元。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (47) 營業收入和營業成本

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
主營業務收入	<b>86,930,497,817.98</b>	91,942,619,163.76
其他業務收入	<b>234,607,317.41</b>	632,615,252.05
	<b>87,165,105,135.39</b>	92,575,234,415.81
	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
主營業務成本	<b>73,963,938,027.67</b>	79,027,810,409.81
其他業務成本	<b>91,108,696.35</b>	259,099,252.31
	<b>74,055,046,724.02</b>	79,286,909,662.12

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2020年6月30日止六個月期間		截至2019年6月30日止六個月期間	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
國內銷售	<b>85,064,142,720.12</b>	<b>72,575,890,676.45</b>	90,826,511,365.29	78,262,398,728.20
國外銷售	<b>1,866,355,097.86</b>	<b>1,388,047,351.22</b>	1,116,107,798.47	765,411,681.61
	<b>86,930,497,817.98</b>	<b>73,963,938,027.67</b>	91,942,619,163.76	79,027,810,409.81

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (47) 營業收入和營業成本(續)

(b) 主營業務收入和主營業務成本按行業分析如下：

	截至2020年6月30日止六個月期間		截至2019年6月30日止六個月期間	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
工業	11,674,691,545.54	4,730,226,128.36	11,942,067,912.36	4,925,415,427.66
分銷	75,451,463,608.15	69,972,763,895.39	80,193,796,546.79	74,842,226,090.53
零售	3,767,820,629.20	3,242,650,964.49	3,836,681,760.52	3,270,960,743.36
其他	168,126,525.82	90,535,737.42	74,201,388.67	46,767,885.16
抵消	(4,131,604,490.73)	(4,072,238,697.99)	(4,104,128,444.58)	(4,057,559,736.90)
	<b>86,930,497,817.98</b>	<b>73,963,938,027.67</b>	91,942,619,163.76	79,027,810,409.81

本公司及其子公司主營業務為商品銷售，於商品控制權轉移的時點確認收入。

### (48) 稅金及附加

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間	計繳標準
城市維護建設稅	100,319,229.68	117,225,212.02	參見附註三(1)
教育費附加	77,448,112.71	81,813,587.90	
印花稅	40,928,761.00	40,449,838.40	
房產稅	26,949,764.00	26,198,933.44	
土地使用稅	9,631,784.57	9,106,331.34	
其他	5,924,820.47	6,791,554.95	
	<b>261,202,472.43</b>	281,585,458.05	



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (49) 銷售費用

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
職工薪酬及相關福利	<b>1,627,228,224.30</b>	1,591,864,363.76
市場推廣及廣告成本	<b>2,671,858,262.85</b>	2,667,880,575.79
差旅和會議費用	<b>566,336,969.27</b>	911,858,238.65
運輸費用	<b>325,262,356.70</b>	271,444,770.09
使用權資產折舊費	<b>146,169,582.72</b>	128,412,322.79
無形資產攤銷	<b>126,931,117.35</b>	97,184,372.03
倉儲費	<b>104,836,192.39</b>	91,301,311.69
固定資產折舊	<b>95,624,677.26</b>	70,284,801.40
租賃費	<b>73,385,307.42</b>	61,779,323.67
辦公費用	<b>63,943,826.25</b>	66,624,909.14
其他	<b>318,788,414.21</b>	471,553,396.30
	<b>6,120,364,930.72</b>	6,430,188,385.31

### (50) 管理費用

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
職工薪酬及相關福利	<b>1,134,456,419.50</b>	1,271,616,839.27
固定資產折舊	<b>158,941,579.66</b>	128,920,409.92
使用權資產折舊費	<b>122,829,240.05</b>	88,698,056.55
差旅和會議費用	<b>75,481,556.33</b>	113,301,532.78
無形資產攤銷	<b>71,703,354.66</b>	80,783,485.80
辦公費用	<b>62,240,716.84</b>	46,733,437.29
租賃費	<b>47,481,052.61</b>	42,086,701.37
維修費	<b>45,755,891.97</b>	42,459,240.68
其他	<b>505,902,127.89</b>	514,629,974.15
	<b>2,224,791,939.51</b>	2,329,229,677.81



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (51) 研發費用

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
職工薪酬及相關福利	<b>229,116,063.32</b>	207,781,552.94
技術開發費	<b>191,458,376.67</b>	158,998,307.09
物料消耗費	<b>93,013,201.54</b>	66,175,284.01
折舊與攤銷	<b>43,797,305.66</b>	37,299,554.66
檢驗費	<b>25,951,205.17</b>	32,021,275.94
其他	<b>93,414,291.56</b>	61,869,237.92
	<b>676,750,443.92</b>	564,145,212.56

### (52) 財務費用－淨額

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
借款利息支出	<b>630,800,365.40</b>	654,343,798.03
債券利息支出	<b>92,021,583.77</b>	65,669,741.81
租賃負債利息支出	<b>40,778,369.63</b>	38,107,496.15
減：利息收入	<b>(141,180,535.23)</b>	(122,051,795.11)
匯兌損失	<b>21,879,138.26</b>	12,988,328.55
其他	<b>26,209,082.51</b>	15,740,863.55
	<b>670,508,004.34</b>	664,798,432.98



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (53) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
原材料、商品及消耗品消耗	<b>72,108,237,704.67</b>	76,015,238,075.66
產成品及在產品庫存的變動	<b>422,838,389.66</b>	1,825,071,684.68
職工薪酬及相關福利等	<b>3,649,477,043.54</b>	3,697,212,037.67
市場推廣及廣告成本	<b>2,671,858,262.85</b>	2,667,880,575.79
差旅和會議費用	<b>651,203,789.63</b>	1,034,480,969.07
運輸費用	<b>465,946,928.24</b>	503,526,146.36
固定資產折舊	<b>489,926,224.05</b>	433,600,663.73
使用權資產折舊費	<b>311,777,306.52</b>	232,286,753.28
無形資產攤銷	<b>228,764,530.96</b>	200,038,175.14
能源及水電費	<b>194,946,539.57</b>	207,842,778.64
租賃費(i)	<b>151,359,258.45</b>	162,820,925.29
維修費	<b>140,335,518.80</b>	117,473,250.50
辦公費用	<b>130,366,165.95</b>	119,178,976.95
其他	<b>1,459,916,375.28</b>	1,393,821,925.04
	<b>83,076,954,038.17</b>	88,610,472,937.80

(i) 本集團將短期租賃和低價值租賃的租金支出直接計入當期損益，截至2020年6月30日止的金額為151,359,258.45元。

### (54) 資產減值損失

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
存貨跌價損失	<b>231,929,820.32</b>	55,053,835.65
固定資產減值損失	-	2,640,000.00
	<b>231,929,820.32</b>	57,693,835.65

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (55) 信用減值損失

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
應收票據減值轉回	(697,354.16)	(589,583.80)
應收賬款減值損失	145,990,449.00	222,771,028.18
應收款項融資減值損失(轉回)/計提	(513,438.83)	719,805.25
其他應收款減值損失計提/(轉回)	8,969,514.86	(1,917,620.40)
長期應收款減值損失轉回	(268,500.00)	(1,250,504.68)
	<b>153,480,670.87</b>	219,733,124.55

### (56) 其他收益

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間	與資產相關/ 與收益相關
財政補貼及稅收返還	192,184,117.56	192,348,872.41	與收益相關
科研經費補貼	17,484,264.60	15,045,884.84	與收益相關
扶持基金	5,844,830.54	15,802,414.19	與收益相關
其他	15,460,013.90	3,681,937.26	與收益相關
	<b>230,973,226.60</b>	226,879,108.70	與收益相關

### (57) 投資收益

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
權益法核算的長期股權投資收益	552,311,515.37	531,708,278.69
其他非流動金融資產持有期間取得的股利收入	1,050,000.00	1,191,679.08
處置長期股權投資產生的投資收益/(損失)	50,552,679.05	(2,236,261.66)
持有其他權益工具投資期間取得的股利收入	-	1,171,738.17
應收款項融資終止確認損失	(62,711,655.14)	(60,531,016.10)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(19,533,123.59)	(8,869,176.07)
其他	7,633,464.46	7,630,344.38
	<b>529,302,880.15</b>	470,065,586.49



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (58) 公允價值變動收益

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
其他非流動金融資產 衍生工具	<b>106,241,715.64</b> <b>(2,823,592.84)</b>	60,341,975.05 (2,306,114.83)
	<b>103,418,122.80</b>	58,035,860.22

### (59) 資產處置損失/(收益)

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間	計入截至2020年 6月30日止六個月 期間非經常性 損益的金額
無形資產處置利得	<b>(43,858.01)</b>	(8,488,193.94)	(43,858.01)
固定資產處置損失	<b>1,204,028.01</b>	2,071,578.05	1,204,028.01
其他	<b>55,308.38</b>	-	55,308.38
	<b>1,215,478.38</b>	(6,416,615.89)	1,215,478.38

### (60) 營業外收入

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間	計入截至2020年 6月30日止六個月 期間非經常性 損益的金額
應付賬款核銷	<b>6,027,392.90</b>	825,318.64	6,027,392.90
違約金收入	<b>3,872,255.98</b>	541,830.28	3,872,255.98
拆遷補償收入	-	26,488,717.57	-
其他	<b>17,620,392.13</b>	13,031,993.33	17,620,392.13
	<b>27,520,041.01</b>	40,887,859.82	27,520,041.01

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (61) 營業外支出

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間	計入截至2020年 6月30日止六個月 期間非經常性 損益的金額
對外捐贈	<b>30,490,802.92</b>	25,051,877.11	30,490,802.92
其他	<b>26,661,412.79</b>	76,191,993.77	26,661,412.79
	<b>57,152,215.71</b>	101,243,870.88	57,152,215.71

### (62) 所得稅費用

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	<b>929,262,611.18</b>	839,257,154.95
遞延所得稅	<b>(206,548,863.54)</b>	(147,889,476.93)
	<b>722,713,747.64</b>	691,367,678.02

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
利潤總額	<b>3,603,876,705.73</b>	3,441,991,787.02
按適用稅率計算的所得稅	<b>900,969,176.43</b>	860,497,946.76
稅收優惠的影響	<b>(167,286,291.98)</b>	(152,420,484.38)
非應納稅收入	<b>(137,301,381.83)</b>	(133,261,031.61)
不得扣除的成本、費用和損失	<b>76,092,155.86</b>	140,170,558.44
研發費用加計扣除	<b>(91,108,603.43)</b>	(65,057,436.87)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>(7,358,982.45)</b>	(33,655,219.35)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>148,707,675.04</b>	75,093,345.03
所得稅費用	<b>722,713,747.64</b>	691,367,678.02



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (63) 每股收益

#### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	<b>2,442,842,195.88</b>	2,286,361,293.96
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>2,842,089,322.00</b>	2,842,089,322.00
基本每股收益	<b>0.86</b>	0.80

#### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於截至2020年6月30日止六個月期間及2019年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

### (64) 現金流量表項目註釋

#### (a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
保證金、押金、往來款及代墊款	<b>284,025,252.32</b>	309,588,627.63
專項補貼、政府補助款	<b>278,891,085.85</b>	236,206,023.66
利息收入	<b>143,896,699.51</b>	121,886,678.07
營業外收入	<b>16,991,278.32</b>	14,364,632.31
其他	<b>111,806,836.13</b>	8,594,819.50
	<b>835,611,152.13</b>	690,640,781.17

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (64) 現金流量表項目註釋(續)

#### (b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
日常開支	<b>4,445,669,053.02</b>	4,787,814,196.64
支付往來款、代墊款	<b>831,883,461.64</b>	216,315,938.48
營業外支出	<b>84,295,037.90</b>	57,057,631.35
銀行手續費	<b>23,125,708.97</b>	28,021,516.69
其他	<b>14,365,571.24</b>	6,363,211.83
	<b>5,399,338,832.77</b>	5,095,572,494.99

#### (c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
預收拆遷補償款	<b>504,099,351.00</b>	—
收回三個月以上的定期存款	<b>280,000,000.00</b>	—
收購帶入的現金	<b>2,205,314,102.95</b>	—
其他	<b>6,270,000.00</b>	2,560,000.00
	<b>2,995,683,453.95</b>	2,560,000.00

#### (d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
三個月以上的定期存款增加	<b>490,000,000.00</b>	160,000,000.00
對聯合營企業增資	<b>42,160,622.85</b>	46,396,818.27
其他	—	7,469,691.35
	<b>532,160,622.85</b>	213,866,509.62



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (64) 現金流量表項目註釋(續)

(e) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
關聯方往來	<b>1,291,153,579.86</b>	-
子公司向其少數股東借款	<b>110,675,243.06</b>	36,750,542.43
其他	<b>332,738,059.68</b>	198,276,749.26
	<b>1,734,566,882.60</b>	235,027,291.69

(f) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
償還租賃負債支付的金額	<b>326,476,502.94</b>	264,915,466.03
子公司對其少數股東還款	<b>63,799,521.51</b>	63,022,206.38
收購少數股權	<b>49,984,518.27</b>	40,315,804.77
其他	-	120,663,798.88
	<b>440,260,542.72</b>	488,917,276.06

截至2020年6月30日止，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為477,835,761.39元，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (65) 現金流量表補充資料

- (a) 現金流量表補充資料  
將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
淨利潤	<b>2,881,162,958.09</b>	2,750,624,109.00
加：資產減值損失	<b>231,929,820.32</b>	57,693,835.65
信用減值損失	<b>153,480,670.87</b>	219,733,124.55
使用權資產折舊	<b>311,777,306.52</b>	232,286,753.28
固定資產及投資性房地產折舊	<b>495,586,428.69</b>	440,334,767.74
無形資產攤銷	<b>228,764,530.96</b>	200,038,175.14
長期待攤費用攤銷	<b>67,094,024.93</b>	75,245,433.90
生物性資產折舊	<b>110,184.66</b>	110,184.66
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失／(收益)	<b>1,215,478.38</b>	(6,416,615.89)
公允價值變動收益	<b>(103,418,122.80)</b>	(58,035,860.22)
財務費用	<b>742,147,746.80</b>	758,121,035.99
投資收益	<b>(529,302,880.15)</b>	(470,065,586.49)
遞延所得稅資產增加	<b>(150,727,521.51)</b>	(106,318,415.58)
遞延所得稅負債減少	<b>(55,936,468.71)</b>	(41,571,061.35)
存貨的減少	<b>599,265,545.53</b>	1,288,009,322.62
經營性應收項目的減少／(增加)	<b>180,527,594.50</b>	(6,599,014,554.67)
經營性應付項目的(減少)／增加	<b>(1,348,041,231.37)</b>	3,281,932,434.62
經營活動產生的現金流量淨額	<b>3,705,636,065.71</b>	2,022,707,082.95

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
現金及現金等價物的期末餘額	<b>22,961,039,560.91</b>	15,391,563,391.10
減：現金及現金等價物的期初餘額	<b>(15,716,257,907.41)</b>	(16,605,554,712.49)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>7,244,781,653.50</b>	(1,213,991,321.39)



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (65) 現金流量表補充資料(續)

(b) 取得子公司

	截至2020年6月30日 止六個月期間
本期發生的企業合併於本期支付的現金和現金等價物	252,378,500.00
其中：江蘇省潤天生化醫藥有限公司	216,000,000.00
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	(2,303,415,730.67)
其中：四川省國嘉醫藥科技有限責任公司(以下簡稱「四川國嘉」)	(2,202,666,455.11)
江蘇省潤天生化醫藥有限公司	(76,619,585.48)
加：前期發生的企業合併於本期支付的現金和現金等價物	295,502,700.04
其中：江蘇大眾醫藥物流有限公司	59,900,000.00
取得子公司支付的現金淨額	(1,755,534,530.63)
其中：取得子公司支付的現金	449,779,572.32
收到其他與投資活動有關的現金	(2,205,314,102.95)
截至2020年6月30日止六個月期間取得子公司的價格	
四川國嘉	1,893,588,958.66
江蘇省潤天生化醫藥有限公司	360,000,000.00
其他子公司	46,753,244.63
	2,300,342,203.29
前期取得子公司的價格	
江蘇大眾醫藥物流有限公司	299,500,000.00
其他子公司	722,823,700.00
	1,022,323,700.00

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (65) 現金流量表補充資料(續)

(b) 取得子公司(續)

取得子公司於購買日的淨資產

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
流動資產	<b>4,536,316,216.86</b>	618,495,599.51
非流動資產	<b>532,256,749.19</b>	113,545,130.37
流動負債	<b>(2,605,498,948.96)</b>	(303,264,084.01)
非流動負債	<b>(94,445,564.20)</b>	(13,327,720.15)
	<b>2,368,628,452.89</b>	415,448,925.72

(c) 現金及現金等價物

	2020年6月30日	2019年12月31日
現金	<b>22,961,039,560.91</b>	15,716,257,907.41
其中：庫存現金	<b>8,568,435.65</b>	6,265,520.26
可隨時用於支付的銀行存款	<b>22,952,471,125.26</b>	15,709,992,387.15
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
期末現金及現金等價物餘額	<b>22,961,039,560.91</b>	15,716,257,907.41



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (66) 外幣貨幣性項目

	2020年6月30日		人民幣餘額
	外幣餘額	折算匯率	
貨幣資金—			
美元	217,839,601.05	7.0795	1,542,195,455.63
港元	103,216,503.40	0.9134	94,277,954.21
澳元	2,935,367.90	4.8657	14,282,619.59
歐元	1,909,530.49	7.9610	15,201,772.23
其他	40,368,157.16		7,221,758.55
			1,673,179,560.21
應收賬款—			
美元	5,424,890.58	7.0795	38,405,512.86
港元	13,303,383.50	0.9134	12,151,310.49
澳元	13,039,985.00	4.8657	63,448,655.01
新西蘭元	10,991,685.00	4.5495	50,006,670.91
歐元	58,000.00	7.9610	461,738.00
其他	22,763,715.37		1,607,778.52
			166,081,665.79
其他應收款—			
美元	211,384.29	7.0795	1,496,495.08
港元	5,464,849.03	0.9134	4,991,593.10
其他	18,383,887.29		1,377,544.92
			7,865,633.10
短期借款—			
美元	202,372,040.00	7.0795	1,432,692,857.18
新西蘭元	29,615,571.01	4.5495	134,736,040.31
			1,567,428,897.49
應付賬款—			
美元	106,188,658.25	7.0795	751,762,606.08
澳元	4,509,327.00	4.8657	21,941,032.38
新西蘭元	8,385,369.37	4.5495	38,149,237.95
歐元	7,302,145.62	7.9610	58,132,381.28
其他	219,366,969.54		15,354,722.31
			885,339,980.00

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (66) 外幣貨幣性項目(續)

	2020年6月30日		人民幣餘額
	外幣餘額	折算匯率	
其他應付款—			
美元	224,997,574.08	7.0795	1,592,870,325.70
港元	31,971,892.73	0.9134	29,203,126.82
澳元	4,415,605.59	4.8657	21,485,012.12
新西蘭元	12,792,587.21	4.5495	58,199,875.51
其他	21,298,334.08		1,444,412.45
			1,703,202,752.60
一年內到期的非流動負債—			
美元	2,633,947.36	7.0795	18,647,030.34
港元	8,936,943.63	0.9134	8,163,004.31
澳元	2,757,039.77	4.8657	13,414,928.41
新西蘭元	39,922,376.05	4.5495	181,626,849.84
			221,851,812.90
長期借款—			
美元	808,000,000.00	7.0795	5,720,236,000.00
長期應付款—			
澳元	57,978,574.25	4.8657	282,106,348.73
租賃負債—			
港元	1,390,925.78	0.9134	1,270,471.61
澳元	35,400,279.00	4.8657	172,247,137.53
			173,517,609.14



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併範圍的變更

### (1) 主要非同一控制下的企業合併

(a) 本期發生的主要非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的權益比例	取得方式	購買/合併日	購買/合併日確定依據	購買/合併日至期末被購買方的收入	購買/合併日至期末被購買方的淨利潤	購買/合併日至期末被購買方的現金及現金等價物
四川國嘉	2020年1月2日	1,893,588,958.66	51%	增資取得目標公司股份	2020年1月2日	控制了被購買方的財務和經營政策，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。	1,462,847,399.73	66,261,671.12	69,723,048.78
									(865,324,627.37)

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併範圍的變更(續)

### (1) 主要非同一控制下的企業合併(續)

(b) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

四川國嘉	
合併成本—	
已支付現金	1,692,714,300.00
收購日原持股比例的公允價值	200,874,658.66
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(1,138,289,732.41)
商譽	755,299,226.25

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：

(i) 四川國嘉

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2019年12月31日 賬面價值
貨幣資金	2,202,666,455.11	2,202,666,455.11	2,202,666,455.11
應收賬款	645,423,555.88	645,423,555.88	645,423,555.88
預付賬款	19,588,126.48	19,588,126.48	19,588,126.48
其他應收款	6,213,853.42	6,213,853.42	6,213,853.42
存貨	232,342,501.66	232,342,501.66	232,342,501.66
其他流動資產	3,648,282.37	3,648,282.37	3,648,282.37
固定資產	41,128,820.22	1,322,575.93	1,322,575.93
在建工程	124,219,133.78	124,219,133.78	124,219,133.78
無形資產	351,801,200.00	13,825,187.50	13,825,187.50
長期待攤費用	7,391.85	7,391.85	7,391.85
減：應付款項	(444,009,927.15)	(444,009,927.15)	(444,009,927.15)
應付職工薪酬	(6,283,395.46)	(6,283,395.46)	(6,283,395.46)
應交稅費	(17,749,760.56)	(17,749,760.56)	(17,749,760.56)
其他應付款	(797,610,021.61)	(797,610,021.61)	(797,610,021.61)
一年內到期的非流動負債	(35,000,000.00)	(35,000,000.00)	(35,000,000.00)
遞延所得稅負債	(94,445,564.20)	-	-
淨資產	2,231,940,651.79	1,948,603,959.20	1,948,603,959.20
減：少數股東權益	(1,093,650,919.38)	(954,815,940.01)	(954,815,940.01)
取得的淨資產	1,138,289,732.41	993,788,019.19	993,788,019.19



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併範圍的變更(續)

### (1) 主要非同一控制下的企業合併(續)

本集團採用估值技術來確定上述收購標的的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

- 固定資產、在建工程與無形資產的評估方法包括收益法、成本法及市場法；
- 評估以評估結果將用於對企業收購資產的會計處理和報告為基本假設前提；
- 評估的各項資產均以評估基準日的實際存量為前提，有關資產的現行市價以評估基準日的國內有效價格為依據；
- 評估基準日後外部經濟環境不會發生不可預見的重大變化；

不會出現不可預見的因素導致其無法持續經營，被評估資產現有用途不變並原地持續使用。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益

### (1) 在主要子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

主要子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
上藥控股有限公司	上海市	上海市	藥品銷售	100.00%	-	通過設立或投資等方式設立的子公司
上藥科園信海醫藥有限公司	北京市	海口市	藥品銷售	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
中國國際醫藥(控股)有限公司	香港	香港	藥品銷售	100.00%	-	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海上藥信誼藥廠有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥第一生化藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海中西三維藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	65.13%	34.87%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海上藥新亞藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	96.90%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥集團常州藥業股份有限公司	常州市	常州市	藥品生產與銷售	57.36%	18.53%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥萊英(江蘇)藥業有限公司	南通市	南通市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上海市藥材有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海中華藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海醫藥集團青島國順藥業股份有限公司	青島市	青島市	藥品生產與銷售	67.52%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
正大香寶藥業有限公司	杭州市	杭州市	藥品生產與銷售	20.00%	55.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
杭州胡慶鈴堂藥業有限公司	杭州市	杭州市	藥品生產與銷售	-	51.01%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
廈門中藥廠有限公司	廈門市	廈門市	藥品生產與銷售	-	61.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司	本溪市	本溪市	藥品生產與銷售	-	55.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海三維生物技術股份有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過設立或投資等方式設立的子公司
廣東天普生化醫藥股份有限公司	廣州市	廣州市	藥品生產與銷售	39.28%	27.86%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
Zeus Investment Limited	香港	香港	股權投資	-	59.61%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海醫療器械股份有限公司	上海市	上海市	醫療器械生產與銷售	99.21%	0.79%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海醫藥物資供銷有限公司	上海市	上海市	化工原藥批發	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續) (1) 在主要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

主要子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
上海信誼天平藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海信誼金朱藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海信誼萬象藥業股份有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
山東信誼製藥有限公司	德州市	德州市	藥品生產與銷售	-	54.93%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上海新亞藥業股份有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
遼寧美亞製藥有限公司	撫順市	撫順市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥中西製藥有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	90.00%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海上藥華宇藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海雷允上藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥神像健康藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥杏靈科技藥業股份有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	-	86.31%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
浙江九旭藥業有限公司	金華市	金華市	藥品生產與銷售	-	51.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
常州製藥廠有限公司	常州市	常州市	藥品生產與銷售	-	77.78%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
赤峰艾克制藥科技股份有限公司	赤峰市	赤峰市	藥品生產與銷售	-	58.19%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海醫藥集團(本溪)北方藥業有限公司	本溪市	本溪市	藥品研發與生產銷售	100.00%	-	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海惠永藥物研究有限公司	上海市	上海市	藥品研發	70.00%	-	通過設立或投資等方式設立的子公司

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續) (1) 在主要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

主要子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
浙江上藥新航醫藥有限公司	杭州市	杭州市	藥品銷售	-	67.00%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	寧波市	寧波市	藥品銷售	-	63.61%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥控股江蘇股份有限公司	無錫市	無錫市	藥品銷售	-	98.11%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥控股廣東有限公司	廣州市	廣州市	藥品銷售	-	82.59%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥控股山東有限公司	濟南市	濟南市	藥品銷售	-	75.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
福建省醫藥有限公司(註1)	福州市	福州市	藥品銷售	-	49.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥康德樂(上海)醫藥有限公司	上海市	上海市	藥品銷售	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上海華氏大藥房有限公司	上海市	上海市	藥品銷售	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上海醫藥大健康雲股份有限有限公司	上海市	上海市	藥品銷售	5.25%	92.50%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	武漢市	武漢市	藥品銷售	-	60.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	西安市	西安市	藥品銷售	-	85.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
河南省康信醫藥有限公司	鄭州市	鄭州市	藥品銷售	-	70.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	瀋陽市	瀋陽市	藥品銷售	51.74%	-	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司

註1：本集團持有福建省醫藥有限公司49%的股權，並在董事會中享有多數表決權，取得對該公司實際控制權，故納入合併報表範圍。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續)

### (1) 在主要子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

主要子公司名稱	少數股東的持股比例	截至2020年6月30日止	截至2020年6月30日止	2020年6月30日
		六個月期間歸屬於少數股東的損益	六個月期間向少數股東分派股利	
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	24.11%	51,012,499.18	30,866,697.00	871,120,207.97
四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	49.00%	39,288,061.19	108,577,473.69	934,989,598.86

	2020年6月30日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	3,095,274,545.24	1,176,468,332.40	4,271,742,877.64	(1,953,330,286.97)	(57,439,016.19)	(2,010,769,303.16)
四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	2,198,311,478.78	125,210,521.08	2,323,521,999.86	(415,379,961.37)	-	(415,379,961.37)

	2019年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	2,771,872,683.59	1,150,894,865.31	3,922,767,548.90	(1,594,193,057.21)	(114,096,858.57)	(1,708,289,915.78)

	營業收入	截至2020年6月30日止六個月期間		
		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	2,616,570,090.55	130,950,013.86	130,950,013.86	82,001,836.81
四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	1,462,847,399.73	80,179,716.72	80,179,716.72	69,723,048.78

	營業收入	截至2019年6月30日止六個月期間		
		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	2,792,751,792.45	116,743,886.71	116,743,886.71	63,649,303.85

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業及聯營企業中的權益

#### (a) 重要合營企業及聯營企業的基本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是 否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
聯營企業-						
上海羅氏製藥有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	有	-	30.00%
中美上海施貴寶製藥有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	有	30.00%	-
合營企業-						
上海和黃藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	有	-	50.00%

#### (b) 重要合營企業的主要財務信息

	2020年6月30日 (人民幣千元) 上海和黃藥業 有限公司	2019年12月31日 (人民幣千元) 上海和黃藥業 有限公司
流動資產	1,103,292	992,711
其中：現金和現金等價物	387,663	289,825
非流動資產	618,347	636,138
資產合計	1,721,639	1,628,849
流動負債	612,960	558,897
非流動負債	38,515	38,821
負債合計	651,475	597,718
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司股東權益	1,070,164	1,031,131
按持股比例計算的淨資產份額(i)	535,082	515,566
調整事項		
— 內部交易未實現利潤	(775)	(1,734)
對合營企業投資的賬面價值	534,307	513,832
存在公開報價的合營企業投資的公允價值	不適用	不適用



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業及聯營企業中的權益(續)

#### (b) 重要合營企業的主要財務信息(續)

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元) 上海和黃藥業 有限公司	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元) 上海和黃藥業 有限公司
營業收入	1,102,421	1,103,405
財務收入/(費用)	27,724	(29,254)
所得稅費用	(52,944)	(50,510)
淨利潤	339,033	283,810
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	339,033	283,810
本集團本期實收的來自合營企業的股利	150,000	75,000

- (i) 本集團以合營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業及聯營企業中的權益(續)

(c) 重要聯營企業的主要財務信息

	2020年6月30日 (人民幣千元)		2019年12月31日 (人民幣千元)	
	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司
流動資產	9,856,286	2,854,301	9,342,949	2,301,471
非流動資產	2,687,716	669,514	2,843,942	724,811
資產合計	12,544,002	3,523,815	12,186,891	3,026,282
流動負債	6,728,486	2,563,215	7,037,584	2,122,913
非流動負債	1,039,452	-	1,053,797	-
負債合計	7,767,938	2,563,215	8,091,381	2,122,913
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司股東權益	4,776,064	960,600	4,095,510	903,369
按持股比例計算的淨資產份額(i)	1,432,819	288,180	1,228,653	271,011
調整事項				
— 商譽	-	-	-	-
— 內部交易未實現利潤	(19,906)	(2,788)	(32,721)	(4,106)
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,412,913	285,392	1,195,932	266,905
存在公開報價的聯營企業投資的公允價值	不適用	不適用	不適用	不適用



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業及聯營企業中的權益(續)

#### (c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	截至2020年6月30日止六個月期間 (人民幣千元)		截至2019年6月30日止六個月期間 (人民幣千元)	
	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司
營業收入	7,552,270	2,436,484	7,841,378	2,429,086
淨利潤	680,554	251,574	864,877	125,860
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	680,554	251,574	864,877	125,860
本集團本期實收的來自聯營企業的 股利	-	58,303	-	-

- (i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業及聯營企業中的權益(續)

(d) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
合營企業：		
投資賬面價值合計	1,750,289	290,486
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	15,805	14,134
其他綜合收益(i)	-	-
綜合收益總額	15,805	14,134
聯營企業：		
投資賬面價值合計	2,496,535	2,547,660
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	143,247	83,915
其他綜合收益(i)	68	1
綜合收益總額	143,315	83,916

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 分部信息

本集團業務主要來源於中國，並根據商業角度決定經營分部。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有4個報告分部，分別為：

- 工業分部，負責藥品及保健品的研發、生產和銷售；
- 分銷分部，負責向醫藥製造商及配藥商提供分銷、倉儲和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務；
- 零售分部，負責經營及加盟零售藥店網絡；
- 其他分部，負責其他業務。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 分部信息(續)

(1) 截至2020年6月30日止六個月期間及2020年6月30日分部信息列示如下：

	工業	分銷	零售	其他	分部間抵銷	合計
營業收入	11,674,691,545.54	75,451,463,608.15	3,767,820,629.20	500,005,277.97	(4,228,875,925.47)	87,165,105,135.39
其中：對外交易收入	9,942,360,152.49	73,085,323,029.05	3,748,833,222.78	388,588,731.07	-	87,165,105,135.39
分部間交易收入	1,732,331,393.05	2,366,140,579.10	18,987,406.42	111,416,546.90	(4,228,875,925.47)	-
減：營業成本	(4,730,226,128.36)	(69,972,763,895.39)	(3,242,650,964.49)	(270,533,760.14)	4,161,128,024.36	(74,055,046,724.02)
稅金及附加	(108,920,020.44)	(134,275,737.34)	(9,696,308.84)	(8,310,405.81)	-	(261,202,472.43)
銷售費用	(3,986,554,499.33)	(1,808,771,252.23)	(332,465,615.24)	(45,565,014.57)	52,991,450.65	(6,120,364,930.72)
管理費用	(912,675,444.32)	(958,753,498.92)	(172,874,612.03)	(196,748,918.47)	16,260,534.23	(2,224,791,939.51)
研發費用	(676,750,443.92)	-	-	-	-	(676,750,443.92)
財務費用淨額						(670,508,004.34)
資產減值損失						(231,929,820.32)
信用減值損失						(153,480,670.87)
加：公允價值變動收益						103,418,122.80
投資收益						529,302,880.15
其他收益						230,973,226.60
資產處置收益						(1,215,478.38)
營業利潤						3,633,508,880.43
折舊與攤銷	414,290,278.48	485,501,264.40	120,480,186.74	83,060,746.14	-	1,103,332,475.76
資本性支出	564,732,166.38	158,834,432.38	8,636,954.21	777,370,235.23	-	1,509,573,788.20
資產	35,546,072,585.28	101,114,091,558.31	2,322,993,154.37	38,574,198,283.82	(37,593,137,872.26)	139,964,217,709.52
長期股權投資—聯營企業—淨值	2,799,697,047.78	296,419,124.44	-	1,190,172,173.78		4,286,288,346.00
長期股權投資—合營企業—淨值	568,483,738.40	297,567,774.92	-	1,418,544,020.92		2,284,595,534.24
未分配：						
遞延所得稅資產						1,372,647,819.59
總資產						147,907,749,409.35
負債	12,178,801,607.42	76,162,896,127.21	1,730,392,932.36	20,898,621,006.02	(16,249,470,729.08)	94,721,240,943.93
未分配：						
遞延所得稅負債						847,451,651.82
應交所得稅						568,100,686.41
總負債						96,136,793,282.16



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 分部信息(續)

(2) 截至2019年6月30日止六個月期間及2019年12月31日分部信息列示如下：

	工業	分銷	零售	其他	分部間抵銷	合計
營業收入	11,942,067,912.36	80,193,796,546.79	3,836,681,760.52	822,578,224.90	(4,219,890,028.76)	92,575,234,415.81
其中：對外交易收入	10,092,717,606.95	78,004,793,429.93	3,808,118,663.35	669,604,715.58	-	92,575,234,415.81
分部間交易收入	1,849,350,305.41	2,189,003,116.86	28,563,097.17	152,973,509.32	(4,219,890,028.76)	-
減：營業成本	(4,925,415,427.66)	(74,842,226,090.53)	(3,270,960,743.36)	(368,235,122.34)	4,119,927,721.77	(79,286,909,662.12)
稅金及附加	(118,340,816.12)	(144,057,788.50)	(9,935,341.31)	(9,251,512.12)	-	(281,585,458.05)
銷售費用	(4,314,138,437.74)	(1,780,888,646.11)	(352,892,763.48)	(56,113,088.52)	73,844,550.54	(6,430,188,385.31)
管理費用	(904,202,969.23)	(1,039,467,987.45)	(169,737,007.49)	(240,821,844.80)	25,000,131.16	(2,329,229,677.81)
研發費用	(564,145,212.56)	-	-	-	-	(564,145,212.56)
財務費用淨額						(664,798,432.98)
資產減值損失						(57,693,835.65)
信用減值損失						(219,733,124.55)
加：公允價值變動收益						58,035,860.22
投資收益						470,065,586.49
其他收益						226,879,108.70
資產處置收益						6,416,615.89
營業利潤						3,502,347,798.08
折舊與攤銷	372,655,434.11	423,157,583.87	74,784,151.57	77,418,145.17	-	948,015,314.72
資本性支出	431,704,415.43	253,969,870.11	25,156,027.03	335,077,510.07	-	1,045,907,822.64
資產	31,296,682,932.18	99,515,229,115.47	2,261,118,990.91	34,873,044,386.65	(36,995,966,264.87)	130,950,109,160.34
長期股權投資—聯營企業—淨值	2,396,993,084.07	480,389,383.94	-	1,146,992,364.93	-	4,024,374,832.94
長期股權投資—合營企業—淨值	546,198,946.68	283,205,279.91	-	-	-	829,404,226.59
未分配：						
遞延所得稅資產						1,222,507,639.85
總資產						137,026,395,859.72
負債	10,635,943,955.21	74,677,597,363.54	1,684,481,285.40	15,871,967,517.60	(16,756,113,024.39)	86,113,877,097.36
未分配：						
遞延所得稅負債						809,599,134.48
應交所得稅						716,991,334.48
總負債						87,640,467,566.32

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易

### (1) 母公司情況

#### (a) 母公司基本情況

	註冊地	業務性質
上藥集團	上海市張江路92號	醫藥製造

本公司的最終控股公司為上實集團，註冊地為香港。

#### (b) 母公司註冊資本及其變化

	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
上藥集團	3,158,720,000.00	-	-	3,158,720,000.00

#### (c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
上藥集團	25.21%	25.21%	25.21%	25.21%

### (2) 子公司情況

重要子公司的基本情況及相關信息見附註六(1)。

### (3) 合營企業和聯營企業情況

除附註四(13)中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他合營企業和聯營企業的情況如下：

	與本集團的關係
上海綠苑藥房有限公司	本集團之聯營企業
廣州銳訊醫藥有限公司	本集團之聯營企業
上海千山遠東製藥機械有限公司	本集團之聯營企業
上海華仁醫藥有限公司	本集團之聯營企業
杭州胡慶餘堂藥材種植有限公司	本集團之聯營企業
上海華宇西紅花種植專業合作社	本集團之聯營企業
上海健爾醫藥有限公司	本集團之合營企業
文山苗鄉三七股份有限公司	本集團之合營企業



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係
上海新先鋒藥業有限公司(「上海新先鋒藥業」)	同受最終控制方控制
上海英達萊物業有限公司	同受最終控制方控制
上海英達萊置業有限公司	同受最終控制方控制
上海海外聯合投資股份有限公司	同受最終控制方控制

### (5) 關聯交易

除已於本財務報表其他項目中披露事項外，本集團其他關聯交易包括：

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品、接受勞務：

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	截至2020年6月30日止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日止六個月期間 (人民幣千元)
上海羅氏製藥有限公司	採購商品	協商確定	<b>896,389.50</b>	945,122.51
上海和黃藥業有限公司及其下屬子公司	採購商品	協商確定	<b>178,387.06</b>	28,163.13
中美上海施貴寶製藥有限公司	採購商品	協商確定	<b>103,139.31</b>	176,229.29
上海博萊科信誼藥業有限責任公司	採購商品	協商確定	<b>36,695.72</b>	71,194.56
上海信誼百路達藥業有限公司及其下屬子公司	採購商品	協商確定	<b>34,126.89</b>	15,966.76
上海雷允上北區藥業股份有限公司及其下屬子公司	採購商品	協商確定	<b>26,446.26</b>	2,003.16
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	採購商品	協商確定	<b>24,176.96</b>	24,121.19
上海華宇西紅花種植專業合作社	採購商品	協商確定	<b>16,851.84</b>	9,354.64
江西南華醫藥有限公司及其下屬子公司	採購商品	協商確定	<b>11,477.92</b>	-
廣州銳訊醫藥有限公司	採購商品	協商確定	<b>7,004.99</b>	86,635.83
杭州胡慶餘堂藥材種植有限公司	採購商品	協商確定	<b>6,285.49</b>	4,741.60
文山苗鄉三七股份有限公司	採購商品	協商確定	-	10,993.27
其他	採購商品及接受勞務	協商確定	<b>9,931.84</b>	1,738.55
			<b>1,350,913.78</b>	1,376,264.49

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

(a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

銷售商品、提供勞務：

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	截至2020年 6月30日止 六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (人民幣千元)
江西南華醫藥有限公司及其下屬子公司	銷售商品	協商確定	1,325,460.94	1,158,672.27
上海和黃藥業有限公司及其下屬子公司	銷售商品	協商確定	82,736.78	29,266.58
重慶醫藥上海藥品銷售有限責任公司	銷售商品	協商確定	29,211.99	5,490.84
上海雷允上北區藥業股份有限公司及其下屬子公司	銷售商品	協商確定	25,906.60	11,755.27
上海綠苑藥房有限公司	銷售商品	協商確定	15,031.63	16,883.06
上海信誼百路達藥業有限公司及其下屬子公司	銷售商品	協商確定	8,701.25	-
上海羅氏製藥有限公司	銷售商品	協商確定	8,488.60	5,344.12
中美上海施貴寶製藥有限公司	銷售商品	協商確定	2,736.50	1,196.00
上海健爾醫藥有限公司	銷售商品	協商確定	1,963.20	2,218.18
其他	銷售商品及提供勞務	協商確定	5,696.12	6,864.30
			<b>1,505,933.61</b>	<b>1,237,690.62</b>

(b) 租賃

本集團作為出租方：

承租方名稱	租賃資產種類	截至2020年6月 30日止六個月期間 確認的租賃收入 (人民幣千元)	截至2019年6月 30日止六個月期間 確認的租賃收入 (人民幣千元)
上海博萊科信誼藥業有限責任公司	房屋建築物	5,827.71	5,378.81
上海英達萊置業有限公司	房屋建築物	2,180.00	2,180.00
上海和黃藥業有限公司	房屋建築物	1,231.27	1,292.83
上藥集團	房屋建築物	-	878.16
		<b>9,238.98</b>	<b>9,729.80</b>



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (b) 租賃(續)

本集團作為承租方：

出租方名稱	租賃資產種類	截至2020年 6月30日止 六個月期間 應支付的租賃款項 (人民幣千元)	截至2019年 6月30日止 六個月期間 應支付的租賃款項 (人民幣千元)
上藥集團	房屋建築物	14,597.77	13,258.83
上海英達萊物業有限公司	房屋建築物	5,166.53	5,200.32
上海新先鋒藥業	土地使用權及房屋建築物	4,905.24	4,951.10
上海新先鋒藥業	機器設備	854.06	910.71
		<b>25,523.60</b>	24,320.96

本集團作為承租方當期增加的使用權資產：

出租方名稱	租賃資產種類	截至2020年 6月30日止 六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (人民幣千元)
上藥集團	房屋建築物	26,334.69	22,939.40
上海英達萊物業有限公司	房屋建築物	-	1,073.60
		<b>26,334.69</b>	24,013.00

本集團作為承租方當期承擔的租賃負債利息支出：

出租方名稱	租賃資產種類	截至2020年 6月30日止 六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (人民幣千元)
上藥集團	房屋建築物	1,136.49	434.15
上海英達萊物業有限公司	房屋建築物	37.32	35.26
		<b>1,173.81</b>	469.41



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (c) 研究開發費用

關聯交易定價原則		截至2020年 6月30日止 六個月期間 本期發生(千元)	截至2019年 6月30日止 六個月期間 本期發生(千元)
上海復旦張江生物醫藥 股份有限公司	按實際發生額雙方協商確定	<b>4,776.50</b>	6,372.00

#### (d) 關鍵管理人員薪酬

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
關鍵管理人員薪酬	<b>14,057.85</b>	31,780.65

#### (e) 利息 利息收入

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
上海上實集團財務有限公司	<b>2,395.93</b>	1,332.58

#### 利息及終止確認應收款項融資的支出

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
上海上實集團財務有限公司	<b>42,909.08</b>	36,226.42
上實商業保理有限公司	<b>650.32</b>	30.82
	<b>43,559.40</b>	36,257.24



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (f) 資金存貸

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
存款餘額變動		
上海上實集團財務有限公司	<b>63,178.56</b>	(862,063.71)
資金貸入		
上海上實集團財務有限公司	<b>2,599,500.00</b>	1,960,000.00
SPH-BIOCAD (HK) Limited	<b>1,291,153.58</b>	—
	<b>3,890,653.58</b>	1,960,000.00
歸還貸款		
上海上實集團財務有限公司	<b>(2,109,920.00)</b>	(1,467,100.00)
資金收回		
上海華仁醫藥有限公司	<b>300.00</b>	150.00

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (g) 銀行承兌匯票貼現

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
貼現金額 上海上實集團財務有限公司	<b>421,712.81</b>	370,410.25

#### (h) 商業承兌匯票貼現

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
貼現金額 上海上實集團財務有限公司	<b>31,806.73</b>	—

#### (i) 應收賬款保理

	截至2020年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)	截至2019年6月30日 止六個月期間 (人民幣千元)
上實商業保理有限公司	<b>81,250.00</b>	170,030.81



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	賬面餘額 (千元)	壞賬準備 (千元)	賬面餘額 (千元)	壞賬準備 (千元)
應收賬款：				
江西南華醫藥有限公司及其下屬子公司	647,491.77	3,765.37	522,175.99	2,867.18
上海和黃藥業有限公司	38,964.66	449.99	32,533.40	376.95
上海雷允上北區藥業股份有限公司及其下屬子公司	16,421.70	859.15	4,732.01	185.26
重慶醫藥上海藥品銷售有限責任公司	13,135.56	2,327.75	4,062.51	2,258.05
上海綠苑藥房有限公司	4,704.49	26.31	4,884.82	26.72
中美上海施貴寶製藥有限公司	1,798.79	6.70	780.56	1.45
其他	2,794.77	998.33	2,380.88	975.74
	<b>725,311.74</b>	<b>8,433.60</b>	571,550.17	6,691.35
其他應收款：				
中美上海施貴寶製藥有限公司	30,826.83	75.47	9,367.38	129.27
上海海外聯合投資股份有限公司	13,297.64	66.49	13,297.64	66.49
上海上實集團財務有限公司	10,098.51	7.28	2,232.28	5.58
上海華宇西紅花種植專業合作社	7,588.13	4,778.18	7,588.13	3,250.03
上海華仁醫藥有限公司	7,279.72	43.31	7,412.34	57.08
上海千山遠東製藥機械有限公司	1,460.88	1,460.88	1,460.88	1,460.88
上海雷允上北區藥業股份有限公司	1,450.00	3.63	1,450.00	3.63
上海羅氏製藥有限公司	300.00	300.00	300.00	300.00
四川國嘉醫藥科技有限責任公司	-	-	48,412.27	121.03
其他	7,627.23	4,527.08	8,512.76	5,898.93
	<b>79,928.94</b>	<b>11,262.32</b>	100,033.68	11,292.92
預付賬款：				
上海羅氏製藥有限公司	19,409.49		587.73	
上海和黃藥業有限公司	9,087.57		4,192.15	
中美上海施貴寶製藥有限公司	6,359.58		3,701.93	
上海博萊科信誼藥業有限責任公司	5,970.54		61.10	
上海華宇西紅花種植專業合作社	2,920.10		12,892.62	
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	2,557.49		1,030.37	
其他	570.82		1,548.13	
	<b>46,875.59</b>		24,014.03	

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項(續)

	2020年6月30日 金額(千元)	2019年12月31日 金額(千元)
應付賬款：		
上海羅氏製藥有限公司	321,663.78	227,729.47
上海和黃藥業有限公司及其下屬子公司	29,139.93	4,048.47
上海博萊科信誼藥業有限責任公司	27,939.24	14,958.35
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	22,469.35	13,699.06
江西南華醫藥有限公司及其下屬子公司	11,490.82	-
中美上海施貴寶製藥有限公司	11,169.46	41,049.23
文山苗鄉三七股份有限公司	11,028.91	11,028.91
上海信誼百路達藥業有限公司及其下屬子公司	10,860.47	7,443.77
杭州胡慶餘堂藥材種植有限公司	8,048.83	7,206.79
上海雷允上北區藥業股份有限公司及其下屬子公司	7,697.23	1,349.94
廣州銳訊醫藥有限公司	1,258.12	997.19
其他	7,002.15	7,880.32
	<b>469,768.29</b>	337,391.50
其他應付款：		
SPH-BIOCAD(HK) Limited	1,295,545.57	-
上海上實	719,592.79	415,000.00
上藥集團	325,316.13	11,316.16
上海信誼百路達藥業有限公司	9,065.84	9,103.31
上海博萊科信誼藥業有限責任公司	483.51	291.09
上海上實集團財務有限公司	-	1,761.61
其他	370.53	223.78
	<b>2,350,374.37</b>	437,695.95
合同負債：		
上海雷允上北區藥業股份有限公司	284.55	1,309.56
其他	61.57	38.76
	<b>346.12</b>	1,348.32
租賃負債：		
上藥集團	53,081.29	29,028.69
上海英達萊物業有限公司	-	5,462.27
	<b>53,081.29</b>	34,490.96
短期借款：		
上海上實集團財務有限公司	1,846,560.00	1,356,980.00
銀行存款：		
上海上實集團財務有限公司	2,265,386.23	2,202,207.67
保證金：		
上海上實集團財務有限公司	14,310.56	17,140.23



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 或有事項

### (1) 重大未決訴訟或仲裁形成的或有負債及其財務影響

本集團無重大未決訴訟或仲裁。

## 十 承諾事項

### (1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2020年6月30日	2019年12月31日
房屋、建築物及機器設備	<b>390,982,469.77</b>	396,857,055.08

## 十一 資產負債表日後事項

### (1) 超短期融資券事項說明

公司在期後收到中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2020]SCP431號)，獲準註冊的超短期融資券額度為人民幣50億元。根據公司資金計劃安排和銀行間市場情況，公司已於期後完成了2020年度第三期超短期融資券的發行工作，發行總額25億，票面利率2.50%，期限90天，募集資金已於2020年7月24日到賬。

## 十二 資產負債表日後經營租賃收款額

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以內	<b>41,539,903.52</b>	46,430,171.03
一到二年	<b>33,241,101.18</b>	33,734,539.47
二到五年	<b>69,648,448.93</b>	77,672,180.74
五年以上	<b>25,635,922.76</b>	32,683,340.42
	<b>170,065,376.39</b>	190,520,231.66

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 企業合併

見附註五(1)。

## 十四 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

### (1) 市場風險

#### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團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及港元)存在外匯風險。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團內記賬本位幣為人民幣的公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2020年6月30日		合計
	美元及港元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產—			
貨幣資金	147,577,369.33	489,720.92	148,067,090.25
應收款項	41,055,480.92	461,738.00	41,517,218.92
	188,632,850.25	951,458.92	189,584,309.17
外幣金融負債—			
應付款項	731,397,186.14	30,472,776.59	761,869,962.73
長期借款	2,407,030,000.00	—	2,407,030,000.00
	3,138,427,186.14	30,472,776.59	3,168,899,962.73



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十四 金融工具及其風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (a) 外匯風險(續)

	2019年12月31日		合計
	美元及港元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－			
貨幣資金	200,912,880.45	3,954,205.19	204,867,085.64
應收款項	52,142,583.45	2,579,629.89	54,722,213.34
	253,055,463.90	6,533,835.08	259,589,298.98
外幣金融負債－			
應付款項	657,262,131.93	8,840,696.54	666,102,828.47
長期借款	2,371,908,000.00	–	2,371,908,000.00
	3,029,170,131.93	8,840,696.54	3,038,010,828.47

於2020年6月30日，對於本集團各類美元及港元金融資產和美元及港元金融負債，如果人民幣對美元及港元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少稅前利潤147,489,716.79元(2019年12月31日：增加或減少138,805,733.40元)。

#### (b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期、一年內到期及長期銀行借款等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2020年6月30日，本集團短期、一年內到期及長期帶息債務中包括浮動利率合同，金額為10,377,272,908.11元(2019年12月31日：8,930,506,843.25元)。

利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於截至2020年6月30日止六個月期間及截至2019年6月30日止六個月期間本集團並無重大利率互換安排。

於2020年6月30日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10%，而其他因素保持不變，本集團的稅前利潤會減少或增加24,676,361.87元(2019年12月31日：26,689,739.25元)。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十四 金融工具及其風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (c) 其他價格風險

本集團其他價格風險主要產生於本集團持有的其他非流動金融資產以及其他權益工具。

於2020年6月30日，如果本集團持有上述各類投資的預期價格上漲或下跌10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少稅前利潤約10,624,171.56元(2019年12月31日：約11,508,963.82元)，增加或減少其他綜合收益約3,859,120.88元(2019年12月31日：約6,365,260.95元)。

### (2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於銀行存款、應收票據、應收賬款、其他應收款、應收款項融資和長期應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行以及信用等級較高的外國銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收票據、應收賬款、其他應收款、應收款項融資和長期應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

於2020年6月30日，本集團無重大的作為抵押持有的擔保物和其他信用增級。

### (3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十四 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動性風險(續)

	2020年6月30日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	23,508,891,986.02	-	-	-	23,508,891,986.02
衍生金融負債	2,468,504.97	-	-	-	2,468,504.97
應付票據	3,817,755,480.08	-	-	-	3,817,755,480.08
應付賬款	32,896,922,301.84	-	-	-	32,896,922,301.84
其他應付款	13,475,341,328.80	-	-	-	13,475,341,328.80
一年內到期的長期應付款	2,950,166.00	-	-	-	2,950,166.00
一年內到期的長期借款	388,204,125.70	-	-	-	388,204,125.70
一年內到期的租賃負債	574,207,231.29	-	-	-	574,207,231.29
一年內到期的應付債券	79,865,753.42	-	-	-	79,865,753.42
其他流動負債	5,027,712,328.77	-	-	-	5,027,712,328.77
長期借款	-	5,813,622,161.89	35,059,705.50	29,775,493.82	5,878,457,361.21
應付債券	-	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
租賃負債	-	453,287,597.46	486,012,057.14	532,270,946.02	1,471,570,600.62
長期應付款	-	2,960,166.00	887,255,736.64	260,367,300.00	1,150,583,202.64
借款利息	591,338,472.86	119,470,522.29	659,652.23	-	711,468,647.38
	80,365,657,679.75	9,389,340,447.64	1,408,987,151.51	822,413,739.84	91,986,399,018.74

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十四 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動性風險(續)

	2019年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	23,138,687,189.75	-	-	-	23,138,687,189.75
衍生金融負債	1,724,460.87	-	-	-	1,724,460.87
應付票據	5,053,473,408.54	-	-	-	5,053,473,408.54
應付賬款	31,818,985,528.48	-	-	-	31,818,985,528.48
其他應付款	9,565,692,034.58	-	-	-	9,565,692,034.58
一年內到期的長期應付款	2,950,166.00	-	-	-	2,950,166.00
一年內到期的長期借款	606,329,457.13	-	-	-	606,329,457.13
一年內到期的租賃負債	605,817,739.25	-	-	-	605,817,739.25
一年內到期的應付債券	18,534,246.58	-	-	-	18,534,246.58
長期借款	-	5,900,574,353.00	220,642,914.87	14,775,493.82	6,135,992,761.69
應付債券	-	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
租賃負債	-	430,386,813.69	497,135,737.31	371,483,747.46	1,299,006,298.46
長期應付款	-	2,960,166.00	893,125,131.29	260,367,300.00	1,156,452,597.29
借款利息	595,583,778.11	277,414,010.32	7,518,193.93	-	880,515,982.36
	71,407,778,009.29	9,611,335,343.01	1,618,421,977.40	646,626,541.28	83,284,161,870.98



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十四 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保的最大擔保金額按照相關方能夠要求支付的最早時間段列示如下：

	2020年6月30日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
擔保	-	-	-	-	-

  

	2019年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
擔保	8,856,268.95	-	-	-	8,856,268.95

於資產負債表日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同現金流量按到期日列示如下(附註四(37)(a))：

	2020年6月30日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
租賃負債	6,777,004.69	6,447,114.61	3,442,590.17	-	16,666,709.47

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2020年06月30日		2019年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
1年以內	23,897,096,111.71	5,107,578,082.19	23,745,016,646.88	18,534,246.58
1至2年	5,813,622,161.89	3,000,000,000.00	5,900,574,353.00	3,000,000,000.00
2年至5年	35,059,705.50	-	220,642,914.87	-
超過5年	29,775,493.82	-	14,775,493.82	-
	29,775,553,472.92	8,107,578,082.19	29,881,009,408.57	3,018,534,246.58

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### (1) 持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債

於2020年6月30日，持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產				
衍生金融資產—				
遠期外匯合同	-	833,158.48	-	833,158.48
應收款項融資—				
應收票據	-	-	1,844,888,523.55	1,844,888,523.55
其他非流動金融資產	371,387,514.80	-	123,425,042.70	494,812,557.50
其他權益工具投資	82,560,100.41	-	-	82,560,100.41
金融資產合計	453,947,615.21	833,158.48	1,968,313,566.25	2,423,094,339.94

於2020年6月30日，持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債按上述三個層級列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融負債				
衍生金融負債—				
遠期外匯合同	-	2,468,504.97	-	2,468,504.97



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 公允價值估計(續)

### (1) 持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

於2019年12月31日，持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產				
衍生金融資產－				
遠期外匯合同	－	3,027,011.42	－	3,027,011.42
應收款項融資－				
應收票據	－	－	2,187,059,525.49	2,187,059,525.49
其他非流動金融資產	260,673,130.03	－	123,725,042.70	384,398,172.73
其他權益工具投資	194,183,980.82	－	－	194,183,980.82
金融資產合計	454,857,110.85	3,027,011.42	2,310,784,568.19	2,768,668,690.46

於2019年12月31日，持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債按上述三個層級列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融負債				
衍生金融負債－				
遠期外匯合同	－	1,724,460.87	－	1,724,460.87

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本期無第一層次與第二層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA乘數、缺乏流動性折價等。

上述第三層次資產和負債變動如下：

	2019年12月31日	增加	減少	轉入第三層次	轉出第三層次	當期利得或損失總額		2020年6月30日
						計入當期損益的利得或損失	計入其他綜合收益的利得或損失	
應收款項融資	2,187,059,525.49	8,685,012,159.34	(8,964,471,506.14)	－	－	(62,711,655.14)	－	1,844,888,523.55
其他非流動金融資產	123,725,042.70	－	(300,000.00)	－	－	－	－	123,425,042.70
合計	2,310,784,568.19	8,685,012,159.34	(8,964,771,506.14)	－	－	(62,711,655.14)	－	1,968,313,566.25

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 公允價值估計(續)

### (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債(續)

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	2020年6月30日 公允價值	估值技術	名稱	輸入值		
				範圍	與公允價值 之間的關係	可觀察/ 不可觀察
應收款項融資	1,844,888,523.55	現金流量折現	預期貼現息率	3.36%-5.13%	負相關	不可觀察
其他非流動金融資產	123,425,042.70	市場法	EV/EBIT、EV/S等	0.30-10.57	正相關	不可觀察

第二層次公允價值計量的相關信息如下：

	2020年6月30日 公允價值	估值技術	名稱	可觀察輸入值
				範圍/加權平均值
資產				
衍生金融資產— 遠期外匯合同	833,158.48	市場法	匯率	AUDNZD:0.9272-0.9328
負債				
衍生金融資產— 遠期外匯合同	2,468,504.97	市場法	匯率	NZDUSD:0.6452-0.6910

	2019年12月31日 公允價值	估值技術	名稱	可觀察輸入值
				範圍/加權平均值
資產				
衍生金融資產— 遠期外匯合同	3,027,011.42	市場法	匯率	AUDNZD:0.9272-0.9584
負債				
衍生金融資產— 遠期外匯合同	1,724,460.87	市場法	匯率	NZDUSD:0.6230-0.6619



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 公允價值估計(續)

### (2) 非持續的以公允價值計量的資產

持有待售的非流動資產，以原賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量。於2020年6月30日，本集團無持有待售的非流動資產。

### (3) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、長期應收款、短期借款、應付賬款、其他應付款、其他流動負債、長期應付款、長期借款、一年內到期的長期借款、應付債券和租賃負債等。

於2020年6月30日及2019年12月31日，長期應收款與非流動借款的公允價值近似等於其賬面價值。長期應收款、長期應付款、長期借款、應付債券與租賃負債以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

## 十六 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為所有者權益合計加債務淨額。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資本比率監控資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的短期借款、一年內到期的其他非流動負債、其他流動負債、長期借款、應付債券、長期應付款、租賃負債)減去現金及現金等價物。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團的資本比率列示如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
資本比率	24.90%	28.12%



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十七 公司財務報表附註

### (1) 應收賬款

	2020年6月30日	2019年12月31日
應收賬款	<b>119,851,808.14</b>	119,851,808.14
減：壞賬準備	<b>(119,851,808.14)</b>	(119,851,808.14)
	-	-

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
三年以上	<b>119,851,808.14</b>	119,851,808.14

(b) 於2020年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<b>39,911,209.13</b>	<b>(39,911,209.13)</b>	<b>33.30%</b>

(c) 於2020年6月30日，單項計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下：

	賬面餘額	整個存續期		理由
		預期信用損失率	壞賬準備	
應收賬款1	<b>11,546,794.10</b>	100%	<b>(11,546,794.10)</b>	經評估，個別認定
應收賬款2	<b>10,013,149.47</b>	100%	<b>(10,013,149.47)</b>	經評估，個別認定
應收賬款3	<b>8,634,602.83</b>	100%	<b>(8,634,602.83)</b>	經評估，個別認定
應收賬款4	<b>5,546,970.95</b>	100%	<b>(5,546,970.95)</b>	經評估，個別認定
其他	<b>84,110,290.79</b>	100%	<b>(84,110,290.79)</b>	經評估，個別認定
	<b>119,851,808.14</b>		<b>(119,851,808.14)</b>	



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十七 公司財務報表附註(續)

### (2) 其他應收款

	2020年6月30日	2019年12月31日
應收子公司款項	<b>17,802,732,892.91</b>	15,868,041,889.95
保證金(含押金)	<b>13,849,073.14</b>	13,445,185.00
應收股利	<b>1,125,099,036.94</b>	788,676,179.10
應收利息	<b>64,594,737.69</b>	48,066,450.69
其他	<b>258,012,293.32</b>	257,141,035.97
	<b>19,264,288,034.00</b>	16,975,370,740.71
減：壞賬準備	<b>(304,701,541.71)</b>	(298,970,223.20)
	<b>18,959,586,492.29</b>	16,676,400,517.51

(a) 其他應收賬款賬齡如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以內	<b>17,810,423,012.23</b>	15,846,675,259.90
一到二年	<b>661,535,915.69</b>	338,640,555.22
二到三年	<b>13,298,385.00</b>	13,298,385.00
三年以上	<b>779,030,721.08</b>	776,756,540.59
	<b>19,264,288,034.00</b>	16,975,370,740.71

(b) 於2020年6月30日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額	第三階段－ 整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備	理由
其他應收賬款1	<b>120,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>(120,000,000.00)</b>	經評估，個別認定
其他應收賬款2	<b>33,375,018.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>(33,375,018.03)</b>	經評估，個別認定
其他應收賬款3	<b>26,030,686.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>(26,030,686.00)</b>	經評估，個別認定
其他應收賬款4	<b>22,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>(22,000,000.00)</b>	經評估，個別認定
其他	<b>55,735,331.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>(55,735,331.94)</b>	經評估，個別認定
	<b>257,141,035.97</b>		<b>(257,141,035.97)</b>	

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十七 公司財務報表項目附註(續)

### (2) 其他應收款(續)

(c) 於2020年6月30日，組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
第一階段—未來12個月 預期信用損失(組合)						
一年以內	17,810,423,012.23	(44,535,445.31)	0.25%	15,846,675,259.90	(39,617,055.15)	0.25%
第二階段—整個存續期 預期信用損失(組合)						
一到二年	661,535,915.69	(1,653,844.29)	0.25%	338,640,555.22	(846,601.39)	0.25%
二年以上	535,188,070.11	(1,371,216.14)	0.26%	532,913,889.62	(1,365,530.69)	0.26%
	<b>1,196,723,985.80</b>	<b>(3,025,060.43)</b>		871,554,444.84	(2,212,132.08)	

於2020年6月30日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

### (3) 長期股權投資

	2020年6月30日	2019年12月31日
子公司(a)	<b>21,358,492,761.92</b>	20,836,569,252.92
聯營企業(b)	<b>1,903,937,329.37</b>	1,740,148,351.32
	<b>23,262,430,091.29</b>	22,576,717,604.24
減：長期股權投資減值準備	<b>(68,481,418.01)</b>	(68,481,418.01)
	<b>23,193,948,673.28</b>	22,508,236,186.23

本公司不存在長期投資變現的重大限制。



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十七 公司財務報表附註(續)

### (3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	2019年12月31日		本期增減變動			2020年6月30日	減值準備 期末餘額	本期宣告分派的 現金股利
	增加投資	減少投資	增加投資	減少投資	計提減值準備			
上藥控股有限公司	4,567,617,640.47	-	206,872,159.00	-	-	4,774,489,799.47	-	445,741,219.65
上海醫藥器械股份有限公司	206,670,374.69	-	-	-	-	206,670,374.69	-	-
上藥集團常州藥業股份有限公司	205,041,152.09	-	-	-	-	205,041,152.09	-	40,673,999.70
上海實業醫藥科技(集團)有限公司	6,396,906,825.94	-	301,068,750.00	-	-	6,697,975,575.94	-	-
上海上藥信誼藥廠有限公司	1,412,038,783.85	-	-	-	-	1,412,038,783.85	-	-
上海上藥第一生化藥業有限公司	323,618,959.62	-	-	-	-	323,618,959.62	-	188,813,200.72
上海中西三維藥業有限公司	511,828,407.03	-	-	-	-	511,828,407.03	-	205,484,288.89
上海市藥材有限公司	1,889,943,778.11	-	-	-	-	1,889,943,778.11	-	173,940,906.97
上海中華藥業有限公司	99,750,035.15	-	-	-	-	99,750,035.15	-	-
上海醫藥物資供銷有限公司	89,282,638.76	-	-	-	-	89,282,638.76	-	-
上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	257,223,339.79	-	-	-	-	257,223,339.79	-	-
上海上藥新亞藥業有限公司	1,222,496,394.99	-	-	-	-	1,222,496,394.99	-	46,385,317.20
正大青春寶藥業有限公司	444,400,000.00	-	-	-	-	444,400,000.00	-	-
上海醫藥集團藥品銷售有限公司	65,024,676.73	-	-	-	-	65,024,676.73	-	38,222,517.63
中國國際醫藥(控股)有限公司	18,430,887.87	-	-	-	-	18,430,887.87	-	-
上藥醫藥集團(本溪)北方藥業有限公司	380,000,000.00	-	-	-	-	380,000,000.00	-	-
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	558,601,296.99	-	-	-	-	558,601,296.99	-	-
廣東大普生化醫藥股份有限公司	490,177,914.31	-	-	-	-	490,177,914.31	-	-
上藥集團美國公司	227,955,862.31	-	13,982,600.00	-	-	241,938,462.31	-	-
上海惠永藥物研究有限公司	50,000,000.00	-	-	-	-	50,000,000.00	-	-
其他	1,419,560,284.22	-	-	-	-	1,419,560,284.22	-	164,804,699.10
	20,836,569,252.92	-	521,923,509.00	-	-	21,358,492,761.92	-	1,304,066,149.86

# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十七公司財務報表附註(續)

### (3) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

	2019年12月31日		本學年度變動				2020年6月30日	賬面價值減值
	增加投資	減少投資	按權益法調整的淨損益	其他權益變動	宣告派發現金股利和利潤	其他		
上海上實集團商務有限公司	378,821,575.59	-	12,618,640.11	-	(7,187,760.00)	-	384,252,455.10	-
中美上海施貴寶藥業有限公司	271,010,635.87	-	75,472,084.63	-	(68,302,887.00)	-	288,179,833.50	-
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	168,128,889.86	-	3,890,733.34	88,051,416.05	(9,770,499.20)	-	250,300,560.05	-
上海健圖商業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	237,930,915.59	-	(13,120,580.26)	-	-	-	224,810,335.33	-
上海聯一投資中心(有限合夥)	171,889,754.42	40,000,000.00	475,854.52	-	-	-	212,365,608.94	-
上實商業保理有限公司	150,393,980.02	-	6,603,596.40	-	-	-	156,997,576.42	-
杭州胡慶鈞堂藥業有限公司	102,057,484.96	-	2,748,723.97	-	-	-	104,806,208.93	-
上海林之素製藥有限公司	91,201,379.66	-	6,023,160.18	-	-	-	97,224,539.84	-
上海萊斯特醫藥器械有限公司	41,878,389.97	-	(684,607.33)	-	-	-	41,193,782.64	-
四川格泰科生醫藥有限公司	32,092,883.41	-	(1,033,127.25)	-	-	-	31,059,756.16	-
成都華西博華藥業創新中心有限公司	-	20,000,000.00	56,821.15	-	-	-	20,056,821.15	-
天津現代創新藥材有限公司	19,877,232.09	-	(1,484,937.94)	-	-	-	18,392,294.15	-
其他	74,865,229.48	-	20,571.04	-	(588,244.36)	-	74,297,556.16	(68,481,418.01)
	1,740,148,351.32	60,000,000.00	91,586,952.56	88,051,416.05	(75,849,390.56)	-	1,903,937,329.37	(68,481,418.01)



# 財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十七 公司財務報表附註(續)

### (4) 營業收入和營業成本

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
主營業務收入	-	-
其他業務收入(a)	<b>4,742,200.00</b>	7,919,726.07
	<b>4,742,200.00</b>	7,919,726.07

  

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
主營業務成本	-	-
其他業務成本(a)	-	-
	-	-

(a) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2020年6月30日止六個月期間		截至2019年6月30日止六個月期間	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
服務費收入	<b>4,742,200.00</b>	-	7,919,726.07	-

### (5) 投資收益

	截至2020年6月30日 止六個月期間	截至2019年6月30日 止六個月期間
成本法核算的長期股權投資收益	<b>1,304,066,149.86</b>	1,334,149,716.34
權益法核算的長期股權投資收益	<b>91,586,952.56</b>	69,186,277.09
內部貸款利息收入	<b>175,675,437.13</b>	156,310,446.15
其他	<b>8,633,419.49</b>	5,885,002.58
	<b>1,579,961,959.04</b>	1,565,531,442.16

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

# 財務報表補充資料

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 非經常性損益明細表

	截至2020年6月30日止 六個月期間	截至2019年6月30日止 六個月期間
非流動資產處置損益	<b>49,337,200.67</b>	64,433,261.49
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	<b>180,096,212.10</b>	227,953,768.90
除同本集團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	<b>111,051,542.29</b>	63,018,994.73
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	<b>19,034,482.72</b>	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	<b>(29,632,174.70)</b>	(86,844,728.63)
	<b>329,887,263.08</b>	268,561,296.49
所得稅影響額	<b>(67,698,779.11)</b>	(53,641,919.91)
少數股東權益影響額(稅後)	<b>(19,726,957.81)</b>	(23,709,396.31)
	<b>242,461,526.16</b>	191,209,980.27

### 非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

## 二 淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至 2020年6月30日 止六個月期間	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2020年6月30日 止六個月期間	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2020年6月30日 止六個月期間	截至 2019年6月30日 止六個月期間
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	<b>5.70</b>	5.70	<b>0.86</b>	0.80	<b>0.86</b>	0.80
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	<b>5.13</b>	5.22	<b>0.77</b>	0.74	<b>0.77</b>	0.74

[www.sphchina.com](http://www.sphchina.com)



上海醫藥集團股份有限公司