

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



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

**2021年第一季度報告**

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

以下為上海醫藥集團股份有限公司2021年第一季度報告，其所載財務報告根據中國企業會計準則編製，並且未經審計。

承董事會命  
上海醫藥集團股份有限公司  
周軍  
董事長

中國上海，二零二一年四月二十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為左敏先生、李永忠先生及沈波先生；非執行董事為周軍先生、葛大維先生及李安女士；以及獨立非執行董事為蔡江南先生、洪亮先生、顧朝陽先生及霍文遜先生。

\* 僅供識別

## 一、重要提示

- 1.1** 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2** 公司全體董事出席於2021年4月28日召開的第七屆董事會第二十一次會議，會議通過的決議包括批准本公司截至2021年3月31日止三個月之第一季度業績。
- 1.3** 公司負責人周軍、主管會計工作負責人左敏及會計機構負責人(會計主管人員)沈波保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4** 本公司第一季度報告未經審計。
- 1.5 釋義**

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

「本集團」、「集團」、「本公司」、「公司」或「上海醫藥」	指	上海醫藥集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司（其股份於上海證券交易所上市，股票代碼601607；亦於香港聯合交易所有限公司主板上市，股票代碼02607）或上海醫藥集團股份有限公司及其附屬公司（如適用）
「本報告期」、「報告期」或「本期」	指	2021年1月1日至2021年3月31日的3個月
「同比」	指	與上年同期比較
「中國」	指	中華人民共和國，除另有所指外，在本報告內「中國」一詞不包括香港、澳門及台灣
「股份」	指	上海醫藥每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股和H股

「A股」	指	在上海證券交易所上市、並以人民幣買賣的本公司內資股，每股面值人民幣1.00元
「H股」	指	在香港聯交所上市、並以港元買賣的本公司外資股，每股面值人民幣1.00元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上實集團」	指	上海實業（集團）有限公司
「上海上實」	指	上海上實（集團）有限公司
「上藥集團」	指	上海醫藥（集團）有限公司
「國盛集團」	指	上海國盛（集團）有限公司及上海盛睿投資有限公司
「國盛資產」	指	上海國盛集團資產有限公司
「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	上海鎂信健康科技有限公司

「ANDA」	指	美國仿製藥申請
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「BIOCAD」	指	俄羅斯BIOCAD生物製藥公司
「順天醫藥」	指	順天醫藥生技股份有限公司
「UCB」	指	優時比製藥公司
「BD」	指	新藥拓展引進
「CDMO」	指	合同研發生產組織

## 二、公司基本情況

### 業績情況

2021年第一季度，雖有集採擴面等行業政策壓力，但依託於一體化發展的產業鏈、豐富的產品資源、廣闊的銷售渠道、多元的創新模式、優秀全面的服務，公司各項業務蓬勃發展，取得的業績成果相較於去年同期十分亮眼。

報告期內，公司實現營業收入516.00億元(幣種為人民幣，下同)，同比增長27.57%；其中醫藥工業實現收入64.66億元，同比增長14.43%；醫藥商業實現收入451.34億元，同比增長29.70%。

報告期內，公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤21.20億元，同比增長104.24%，主要來自上藥雲健康B輪融資後出表形成的一次性收益；實現扣除非經常性損益的歸屬於上市公司股東淨利潤12.13億元，同比增長23.39%；其中醫藥工業主營業務貢獻利潤5.53億元，同比增長6.77%；醫藥商業主營業務貢獻利潤5.86億元，同比增長26.69%；參股企業貢獻利潤3.22億元，同比增長20.66%。

報告期內，公司持續加大研發投入，金額達5.41億元，同比增長56.25%，其中研發費用投入4.15億元，同比增長21.47%。

### 一季度經營工作亮點

#### 新增多項臨床管線產品

報告期內，公司研發管線取得諸多階段性進展。適用於CD20陽性的B細胞非霍奇金淋巴瘤的B007（重組抗CD20人源化單克隆抗體皮下注射液）獲得國家藥監局I期臨床試驗批准通知書；適用於多發性硬化症的B001-A臨床試驗申請獲得國家藥監局受理；2021年1月14日，聖地亞哥研發中心收到美國FDA批准「可以啟動I001-B（SPH3127）治療IBD II期（炎症性腸炎II期）臨床試驗」的正式通知，啟動SPH3127治療炎症性腸炎II期臨床試驗。2021年4月，適用於復發難治性尤文氏肉瘤的SPH8216（TK216）注射液收到國家藥監局國內II期臨床試驗批准通知書。

2021年1月，公司從台灣順天醫藥(6535.TW)引進的治療急性缺血性腦卒中1類創新藥I037(注射用LT3001)I期臨床試驗順利完成首例入組。2021年2月，與俄羅斯BIOCAD合作的BCD-100(Prolgolimab注射液)獲得國家藥監局簽發的臨床試驗批准通知書，同意開展國際多中心晚期非鱗狀非小細胞肺癌以及進展性、復發性或轉移性宮頸癌成人患者III期臨床試驗。

仿製藥方面，報告期內鹽酸二甲雙胍片(0.25g)、硝酸甘油片、頭孢拉定膠囊、別嘌醇片、阿莫西林膠囊通過仿製藥質量和療效一致性評價，從而使過評總數達到了25個品種(31個品規)，另外糠酸莫米松鼻噴劑完成美國ANDA生產申報。

為服務公司創新轉型戰略，豐富創新藥產品管線，提高研發效率，報告期內，公司根據去年出台的研發項目中長期激勵方案，結合2020年創新藥臨床管線研發進展情況，從大分子、小分子、BD三類項目中分別選取了一個代表項目試行激勵，並發放2020年激勵獎金。接下來，公司將在試行基礎上，盡快全面落地研發中長期激勵方案，充分調動研發人員的積極性和創造性，助力公司創新轉型。

### **落地2個研發合作平台**

報告期內，公司繼續積極尋求與專家團隊、科研機構的合作，引入具有市場潛力的新產品，雙輪驅動創新轉型，完善管線佈局。

2021年3月，公司與越洋醫藥開發(廣州)有限公司簽署合資合作框架協議，擬以合資公司形式協力打造技術平台，開發緩控釋產品管線，並引入首批3個改良型新藥以及具有一定技術壁壘的2個首仿藥，適應症範圍涵蓋了癲癇、帕金森、糖尿病、失眠、抑鬱症等多個契合公司產品戰略規劃的領域。

2021年3月，公司與上海交通大學醫學院附屬仁濟醫院、上海惠泰醫療科技公司(仁濟醫院院管資產管理公司)就「仁濟－上海醫藥」科技創新成果研發和轉化平台戰略合作達成意向，致力於通過項目孵化、商業化轉化、定向研發等方式合作推進醫藥項目的研發和轉化，並擬引入首批3個醫療技術項目及1個醫藥產品項目，涵蓋腫瘤血液檢測、抗生素藥敏檢測等領域。

### **新增4個過億產品**

報告期內，公司抓住疫情防控情勢明朗、醫療機構逐步恢復正常運營的市場機遇，配合精準的營銷策略、專業的學術推廣、對口的市場開發措施，工業產品銷售有力增長，在各個聚焦的治療領域全面高於醫院市場整體增幅。報告期內，公司共有11個產品實現工業銷售收入過億，比去年同期增加4個；60個重點產品銷售收入同比增長達23.02%，高於醫藥工業整體增幅，同比增幅前五的重點產品銷售收入較去年同期翻一番。

### **再添6個進口總代品種**

報告期內，公司醫藥商業板塊成功獲得6個重磅品種(11個品規)的進口總代資格，鞏固公司在中國進口醫藥服務商中的龍頭地位：

- UCB的仙特明(鹽酸西替利秦滴劑)：國際一線品牌，也是唯一FDA批准的可用於嬰兒的過敏藥。
- 科斯莫司的科莫非(右旋糖酐鐵注射液)：目前已在包括美國及歐盟的25個國家和地區批准上市，用於治療缺鐵性貧血。丹麥Pharmacosmos A/S公司是世界上最大的右旋糖酐鐵生產商，也是世界上唯一生產人用鐵針劑的公司。
- 科斯莫司的莫諾菲(異麥芽糖酐鐵注射液)：目前已在包括美國及歐盟的30多個國家和地區批准上市，用於治療缺鐵/缺鐵性貧血，其療效及安全性已得到超過1,800萬劑臨床應用的驗證。
- 愛施健的得普利麻(丙泊酚乳狀注射液)：2016年，愛施健收購了阿斯利康麻醉事業部，阿斯利康的得普利麻是全球銷售額最高的靜脈注射麻醉藥，它的應用大大改變了靜脈麻醉的面貌和全身麻醉的格局。



- 諾和諾德的索馬魯肽：可大幅改善2型糖尿病患者的血糖控制，境外銷售規模達人民幣100億以上。
- 百濟神州的倍利妥(注射用貝林妥歐單抗)：全球首個且唯一獲批的雙特異性免疫藥物，用於治療成人復發或難治性前體B細胞急性淋巴細胞白血病。

### **互聯網佈局成效顯著**

近年來，國家陸續出台多項政策，支持推進互聯網醫療服務發展。公司利用自身平台優勢，結合互聯網消費發展趨勢，積極部署「互聯網+」醫藥產業佈局，致力於打造醫藥服務生態閉環，業務發展新模式獲得了資本市場的認可：報告期內，公司旗下「互聯網+」醫藥商業科技平台上藥雲健康、國內創新醫療支付服務的領導品牌鎂信健康分別完成10.33億元、10億元的B輪融資。

上藥雲健康和鎂信健康B輪融資的成功，不僅為兩家互聯網基因的企業帶來了跨越式發展所需的充沛資金和優勢資源，更體現了公司創新轉型的堅定決心，為兩家企業進一步確立市場化體制機制、簡化決策流程、提高市場響應速度和核心競爭力奠定了基礎，標誌著公司從傳統分銷商向創新型、科技型服務商的轉型達成了階段性目標。

業務方面，報告期內二者表現不俗。上藥雲健康圍繞創新藥全生命週期服務為主賽道，以普慢藥「互聯網+」惠民服務為輔賽道持續發力，在創新藥領域完成多個重磅品種上市後的全國首單銷售；在普慢藥領域，上藥雲健康的「益藥·電子處方」及公立互聯網醫院業務已累計對接232家醫療機構，其中三甲醫院互聯網醫院32家。報告期內，鎂信健康與諾誠健華、武田中國、東沛醫藥、艾力斯等多家國內外領先藥企達成了新的戰略合作，攜手拓展健康險及醫藥支付市場，成功上線了10餘款創新支付項目，覆蓋近10萬患者。



## **罕見病事業部快速發展**

為了更有針對性地服務罕見病患者，提供更多具有臨床價值的藥品，公司去年新成立的罕見病事業部(運營主體為上海上藥睿爾藥品有限公司)於報告期內有效整合了集團內部的17個罕見病藥品品種，涉及28個罕見病病症，是國內擁有罕見病藥品批文最多的企業之一。另一方面，罕見病事業部與該領域的國內外研發機構及研發型公司密切對接，積極引入前沿新品種，已完成了15個對外合作項目的評估，其中4個項目完成了立項，1個項目完成了商業談判，力爭成為中國罕見病藥品的領頭企業。

## **重大工程有序推進**

2021年1月4日，上藥生物醫藥產業基地(張江路92號)正式開工建設，標誌著公司對生物醫藥產業的引領定位又邁向了一個新台階。上藥生物醫藥產業基地佔地228畝，總建築面積40萬平方米，預計2023年建成一期。該項目聚焦治療性抗體、細胞治療、基因治療、微生態等生物醫藥創新領域，全力打造全國領先的創新孵化器和CDMO平台以及抗體產業化平台。同時，上海醫藥寶山醫藥產業園、上海醫藥現代中藥基地、上海醫藥物流中心綏德路二期項目等亦在有條不紊地推進。

## **數字化上藥建設首役告捷**

公司以「數字化上藥建設」賦能業務，持續推進數字化上藥建設，以大數據為手段進一步提升公司的體系能力、打造高效組織，建立核心支撐平台。報告期內，公司啟動了大數據平台建設的調研工作，完成了國內外12家供應商選型。多重努力下，數字化上藥建設取得重大進展，大數據指揮平台投入使用，並計劃於二季度完成大數據指揮中心二期項目規劃工作。

## 2.1 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年 年度末增減(%)
總資產	156,035,001,448.05	149,185,655,478.63	4.59
歸屬於上市公司股東的淨資產	47,430,185,771.02	45,354,677,688.57	4.58
		上年初至 上年報告期末	比上年同期 增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	-1,100,044,685.20	-592,090,019.55	-85.79
		上年初至 上年報告期末	比上年同期 增減(%)
營業收入	51,599,987,610.03	40,448,399,399.41	27.57
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,120,145,073.35	1,038,075,670.94	104.24
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	1,213,423,438.75	983,382,470.25	23.39
加權平均淨資產收益率(%)	4.57	2.46	增加2.11個百分點
基本每股收益(元/股)	0.75	0.37	104.24
稀釋每股收益(元/股)	0.75	0.37	104.24

## 非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額
非流動資產處置損益	1,200,230,749.25
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	53,971,955.38
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	-119,670,484.02
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	7,156,783.25
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	5,283,852.36
少數股東權益影響額(稅後)	-1,931,638.08
所得稅影響額	-238,319,583.54
合計	906,721,634.60

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

單位：股

股東總數(戶)				107,597		
前十名股東持股情況						
股東名稱(全稱)	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
				股份狀態	數量	
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>1</sup>	794,502,724	27.955	0	未知		境外法人
上藥集團	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	322,413,498	11.344	0	未知		國有法人及境外法人
中國證券金融股份有限公司	85,333,703	3.002	0	無		未知
香港中央結算有限公司 <sup>2</sup>	60,269,285	2.121	0	未知		境外法人
國盛集團及國盛資產	44,632,100	1.570	0	未知		國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	24,891,300	0.876	0	無		未知
全國社保基金六零四組合	18,000,000	0.633	0	無		未知
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	11,964,367	0.421	0	無		未知
全國社保基金四一三組合	11,250,000	0.396	0	無		未知

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
HKSCC NOMINEES LIMITED	794,502,724	境外上市外資股	794,502,724
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	322,413,498	人民幣普通股	222,301,798
		境外上市外資股	100,111,700
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	60,269,285	人民幣普通股	60,269,285
國盛集團及國盛資產	44,632,100	人民幣普通股	21,117,000
		境外上市外資股	23,515,100
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	18,000,000	人民幣普通股	18,000,000
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
全國社保基金四一三組合	11,250,000	人民幣普通股	11,250,000
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(集團)有限公司為上海市國資委的全資附屬公司，上海盛睿投資有限公司及國盛資產為上海國盛(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的100,111,700股H股以及國盛集團及國盛資產通過港股通持有的23,515,100股H股。因香港聯交所有關規則並不要求客戶申報所持有股份是否有質押及凍結情況，因此香港中央結算(代理人)有限公司無法統計或提供質押或凍結的股份數量；
- 2 香港中央結算有限公司為滬港通人民幣普通股的名義持有人。

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

適用 不適用

### 三、重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

合併資產負債表項目	2021年3月31日	2020年12月31日	變動比例	變動原因
衍生金融資產	87,819.86	501,339.00	-82.48%	本報告期內以公允價值計量的金融資產公允價值減少
預付款項	5,095,790,829.36	2,389,930,684.70	113.22%	本報告期內預付貨款增加
其他權益工具投資	47,892,903.23	33,051,720.32	44.90%	本報告期內持有的權益工具的公允價值增加
交易性金融負債	84,163,444.98	-	/	本報告期內新增短期金融負債
應付職工薪酬	805,419,111.45	1,273,965,868.83	-36.78%	本報告期內支付職工薪酬增加
應交稅費	996,450,881.80	1,478,067,469.53	-32.58%	本報告期內支付稅金增加
長期借款	1,776,115,488.18	1,184,078,311.36	50.00%	本報告期內銀行借款增加



合併利潤表項目	2021年1-3月	上年同期數	變動比例	變動原因
營業成本	44,527,669,927.25	34,195,816,964.77	30.21%	本報告期內銷售規模增長
税金及附加	162,872,723.36	114,734,441.78	41.96%	本報告期內銷售規模增長
其他收益	60,623,757.81	94,949,743.39	-36.15%	本報告期內獲得的政府補助減少
投資收益	1,488,408,622.28	251,770,238.82	491.18%	本報告期內子公司轉為聯營企業確認的投資收益增加
公允價值變動收益	-121,203,636.28	12,735,133.82	/	本報告期內金融負債的公允價值增加
資產減值損失	1,997,017.09	34,585,837.34	-94.23%	本報告期內存貨跌價損失減少
資產處置損失	96,558.96	355,281.32	-72.82%	本報告期內處置長期資產的損失減少
營業外收入	21,627,821.14	8,377,341.39	158.17%	本報告期內收到的補償款增加
營業外支出	16,343,968.78	34,630,136.14	-52.80%	本報告期內捐贈支出減少
所得稅費用	619,126,446.23	338,902,584.44	82.69%	本報告期內遞延所得稅費用增加

合併現金流量表項目	2021年1-3月	上年同期數	變動比例	變動原因
經營活動產生的現金流量淨額	-1,100,044,685.20	-592,090,019.55	-85.79%	本報告期內貨款支出增加
投資活動產生的現金流量淨額	-2,036,568,747.81	692,960,108.61	/	本報告期內子公司轉為聯營企業現金流出增加
籌資活動產生的現金流量淨額	2,924,513,473.88	3,866,200,750.04	-24.36%	本報告期內取得借款收到的現金減少

### 3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

### 3.3 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

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

適用 不適用

公司名稱  
法定代表人  
日期

上海醫藥集團股份有限公司  
周軍  
2021年4月28日

## 四、附錄

### 4.1 財務報表

#### 合併資產負債表 2021年3月31日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	22,106,657,155.10	22,296,232,678.85
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
衍生金融資產	87,819.86	501,339.00
應收票據	241,372,158.04	290,539,262.58
應收賬款	55,274,836,789.57	52,745,905,873.59
應收款項融資	2,435,983,713.42	2,485,373,691.07
預付款項	5,095,790,829.36	2,389,930,684.70
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	2,570,268,615.22	2,009,456,454.89
其中：應收利息		
應收股利	43,774,902.46	43,895,933.13
買入返售金融資產		
存貨	23,796,400,955.49	24,088,257,693.63
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	103,332,897.15	105,325,100.98
其他流動資產	1,000,632,769.36	1,151,403,402.29
流動資產合計	112,625,363,702.57	107,562,926,181.58

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
發放貸款和墊款		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款	153,392,182.59	169,846,933.41
長期股權投資	8,560,295,285.08	6,651,064,005.61
其他權益工具投資	47,892,903.23	33,051,720.32
其他非流動金融資產	1,138,830,307.66	978,557,029.53
投資性房地產	230,238,211.54	235,288,086.77
固定資產	10,294,382,432.51	10,490,715,695.26
在建工程	2,153,280,499.01	1,737,203,979.54
生產性生物資產	408,250,506.93	405,818,258.87
油氣資產		
使用權資產	1,936,184,899.60	1,992,650,919.19
無形資產	4,981,251,856.76	5,195,253,776.03
開發支出	223,609,592.38	223,825,636.29
商譽	11,142,370,310.88	11,342,268,158.55
長期待攤費用	384,225,538.34	415,320,475.59
遞延所得稅資產	1,402,689,923.43	1,359,363,370.67
其他非流動資產	352,743,295.54	392,501,251.42
非流動資產合計	43,409,637,745.48	41,622,729,297.05
資產總計	156,035,001,448.05	149,185,655,478.63

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	21,769,160,395.17	20,139,185,856.91
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債	84,163,444.98	—
衍生金融負債	6,668,256.52	9,314,855.96
應付票據	4,972,156,889.27	4,930,726,339.18
應付賬款	36,293,827,188.12	32,861,440,182.89
預收款項		
合同負債	982,289,793.17	1,310,837,272.06
賣出回購金融資產款		
吸收存款及同業存放		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
應付職工薪酬	805,419,111.45	1,273,965,868.83
應交稅費	996,450,881.80	1,478,067,469.53
其他應付款	12,227,670,706.74	12,142,797,539.60
其中：應付利息		
應付股利	202,555,101.51	186,122,799.07
應付手續費及佣金		
應付分保賬款		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	9,026,620,910.65	8,968,037,785.73
其他流動負債	5,025,828,767.12	5,018,616,438.36
流動負債合計	92,190,256,344.99	88,132,989,609.05

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
保險合同準備金		
長期借款	1,776,115,488.18	1,184,078,311.36
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	1,451,071,804.52	1,501,021,800.19
長期應付款	352,589,861.75	353,574,673.96
長期應付職工薪酬	44,614,221.37	46,411,122.61
預計負債	25,760,655.02	25,760,655.02
遞延收益	2,290,103,331.19	2,224,069,068.73
遞延所得稅負債	1,035,870,421.76	832,375,455.83
其他非流動負債	128,525,870.29	144,645,012.23
非流動負債合計	7,104,651,654.08	6,311,936,099.93
負債合計	99,294,907,999.07	94,444,925,708.98
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	15,907,012,905.85	15,897,587,875.18
減：庫存股		
其他綜合收益	-319,472,781.15	-265,410,759.58
專項儲備		
盈餘公積	1,826,058,272.88	1,826,058,272.88
一般風險準備		
未分配利潤	27,174,498,051.44	25,054,352,978.09
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	47,430,185,771.02	45,354,677,688.57
少數股東權益	9,309,907,677.96	9,386,052,081.08
所有者權益(或股東權益)合計	56,740,093,448.98	54,740,729,769.65
負債和所有者權益(或股東權益)總計	156,035,001,448.05	149,185,655,478.63

公司負責人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司資產負債表

2021年3月31日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	4,871,845,909.06	4,579,604,820.98
交易性金融資產		
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款		
應收款項融資		
預付款項	3,463,419.64	790,551.35
其他應收款	19,665,965,876.83	18,765,161,811.48
其中：應收利息		
應收股利	927,281,137.07	874,029,933.46
存貨		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	24,541,275,205.53	23,345,557,183.81



項目	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	23,636,495,435.96	23,540,785,117.11
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	497,969,171.27	498,583,871.27
投資性房地產		
固定資產	75,956,033.40	65,896,189.09
在建工程	50,997,849.55	42,409,498.05
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	86,112,607.10	92,534,928.16
無形資產	127,431,590.88	126,712,343.54
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	973,691.34	1,049,175.12
遞延所得稅資產		
其他非流動資產	2,798,040.00	1,971,000.00
非流動資產合計	24,478,734,419.50	24,369,942,122.34
資產總計	49,020,009,625.03	47,715,499,306.15

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	900,842,875.00	1,201,180,284.72
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付賬款	36,585,388.58	72,712,344.69
預收款項		
合同負債	4,207,189.17	4,207,189.17
應付職工薪酬	14,973,223.68	40,364,926.49
應交稅費	8,513,536.87	5,011,664.49
其他應付款	12,823,175,284.52	11,406,637,449.64
其中：應付利息		
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	3,076,591,801.79	3,045,389,022.24
其他流動負債	5,025,828,767.12	5,018,616,438.36
流動負債合計	21,890,718,066.73	20,794,119,319.80
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	780,664,888.89	580,499,888.89
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	60,957,545.95	68,304,958.71
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
預計負債		
遞延收益	32,335,063.55	35,356,169.85
遞延所得稅負債	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流動負債		

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
非流動負債合計	879,817,235.16	690,020,754.22
負債合計	22,770,535,301.89	21,484,140,074.02
<b>所有者權益(或股東權益):</b>		
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	18,978,941,260.16	18,969,516,229.49
減：庫存股		
其他綜合收益	556,038.10	292,608.91
專項儲備		
盈餘公積	1,454,949,047.78	1,454,949,047.78
未分配利潤	2,972,938,655.10	2,964,512,023.95
所有者權益(或股東權益)合計	26,249,474,323.14	26,231,359,232.13
負債和所有者權益(或股東權益)總計	49,020,009,625.03	47,715,499,306.15

公司負責人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 合併利潤表

2021年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>一、營業總收入</b>	51,599,987,610.03	40,448,399,399.41
其中：營業收入	51,599,987,610.03	40,448,399,399.41
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
<b>二、營業總成本</b>	49,941,960,889.33	39,063,164,783.40
其中：營業成本	44,527,669,927.25	34,195,816,964.77
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險責任準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
稅金及附加	162,872,723.36	114,734,441.78
銷售費用	3,297,476,353.48	2,940,182,319.95
管理費用	1,223,325,761.40	1,116,068,782.19
研發費用	414,537,492.73	341,266,643.74
財務費用	316,078,631.11	355,095,630.97
其中：利息費用	362,630,668.65	375,295,379.35
利息收入	85,323,962.13	74,615,802.97

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
加：其他收益	60,623,757.81	94,949,743.39
投資收益(損失以「-」號填列)	1,488,408,622.28	251,770,238.82
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	321,918,305.89	266,788,878.08
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-5,774,355.83	-6,708,187.45
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-121,203,636.28	12,735,133.82
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-91,933,236.38	-116,831,499.82
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-1,997,017.09	-34,585,837.34
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-96,558.96	-355,281.32
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	<b>2,991,828,652.08</b>	<b>1,592,917,113.56</b>
加：營業外收入	21,627,821.14	8,377,341.39
減：營業外支出	16,343,968.78	34,630,136.14
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	<b>2,997,112,504.44</b>	<b>1,566,664,318.81</b>
減：所得稅費用	619,126,446.23	338,902,584.44
<b>五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	<b>2,377,986,058.21</b>	<b>1,227,761,734.37</b>
(一)按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,377,986,058.21	1,227,761,734.37
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二)按所有權歸屬分類		
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,120,145,073.35	1,038,075,670.94
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	257,840,984.86	189,686,063.43

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	-59,237,755.48	-98,039,397.18
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-54,062,021.57	-91,313,798.48
1.不能重分類進損益的其他綜合收益	14,841,182.91	-8,295,244.96
(1)重新計量設定受益計劃變動額		
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
(3)其他權益工具投資公允價值變動	14,841,182.91	-8,295,244.96
(4)企業自身信用風險公允價值變動		
2.將重分類進損益的其他綜合收益	-68,903,204.48	-83,018,553.52
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益	396,718.85	12,330.05
(2)其他債權投資公允價值變動		
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
(4)其他債權投資信用減值準備		
(5)現金流量套期儲備		
(6)外幣財務報表折算差額	-69,437,251.13	-84,193,932.65
(7)其他	137,327.80	1,163,049.08
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-5,175,733.91	-6,725,598.70

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>七、綜合收益總額</b>	2,318,748,302.73	1,129,722,337.19
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	2,066,083,051.78	946,761,872.46
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額	252,665,250.95	182,960,464.73
<b>八、每股收益：</b>		
(一)基本每股收益(元/股)	0.75	0.37
(二)稀釋每股收益(元/股)	0.75	0.37

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

公司負責人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波



## 母公司利潤表

2021年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
一、營業收入		4,341,973.58
減：營業成本		235,676.32
税金及附加	61,101.42	1,320.00
銷售費用		
管理費用	50,727,136.00	42,411,113.18
研發費用	90,358,442.78	81,822,533.68
財務費用	61,798,452.02	10,539,283.20
其中：利息費用	88,601,797.39	67,957,800.39
利息收入	16,163,739.88	4,512,026.32
加：其他收益	1,610,990.86	700,256.79
投資收益(損失以「-」號填列)	259,522,236.01	226,308,627.95
其中：對聯營企業和合營企業的投資 收益	32,184,759.01	60,059,593.61
以攤餘成本計量的金融資產終 止確認收益		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填 列)	-614,700.00	
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-2,053,450.63	
資產減值損失(損失以「-」號填列)		
資產處置收益(損失以「-」號填列)	17,457.89	

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>二、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	55,537,401.91	96,340,931.94
加：營業外收入	5,000.00	
減：營業外支出	300,000.00	900,000.00
<b>三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	55,242,401.91	95,440,931.94
減：所得稅費用		
<b>四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	55,242,401.91	95,440,931.94
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	55,242,401.91	95,440,931.94
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>	263,429.19	8,187.04
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計劃變動額		
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3.其他權益工具投資公允價值變動		
4.企業自身信用風險公允價值變動		

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	263,429.19	8,187.04
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	263,429.19	8,187.04
2.其他債權投資公允價值變動		
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
4.其他債權投資信用減值準備		
5.現金流量套期儲備		
6.外幣財務報表折算差額		
7.其他		
<b>六、綜合收益總額</b>	<b>55,505,831.10</b>	<b>95,449,118.98</b>
<b>七、每股收益：</b>		
(一)基本每股收益(元/股)	不適用	不適用
(二)稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用

公司負責人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 合併現金流量表

2021年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	54,808,775,569.58	46,220,683,332.00
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還	38,840,157.82	21,310,267.07
收到其他與經營活動有關的現金	865,683,944.20	807,830,981.28
經營活動現金流入小計	55,713,299,671.60	47,049,824,580.35
購買商品、接受勞務支付的現金	49,986,710,609.73	41,521,110,052.08
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
拆出資金淨增加額		

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工及為職工支付的現金	2,246,036,982.65	1,975,742,753.03
支付的各項稅費	2,021,368,619.52	1,614,269,487.91
支付其他與經營活動有關的現金	2,559,228,144.90	2,530,792,306.88
經營活動現金流出小計	56,813,344,356.80	47,641,914,599.90
經營活動產生的現金流量淨額	-1,100,044,685.20	-592,090,019.55
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	300,749,284.74	45,409,084.24
取得投資收益收到的現金	37,308,379.52	100,544,957.56
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	13,617,497.06	547,431.89
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		71,397,888.56
收到其他與投資活動有關的現金	246,658,913.85	2,364,342,709.33
投資活動現金流入小計	598,334,075.17	2,582,242,071.58
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	583,662,422.23	742,006,121.63
投資支付的現金	495,483,542.97	700,000,000.00
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	40,501,400.00	315,428,644.00
支付其他與投資活動有關的現金	1,515,255,457.78	131,847,197.34
投資活動現金流出小計	2,634,902,822.98	1,889,281,962.97
投資活動產生的現金流量淨額	-2,036,568,747.81	692,960,108.61

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	1,107,591,750.00	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	1,107,591,750.00	
取得借款收到的現金	11,291,223,034.90	15,663,429,022.00
發行債券所收到的現金	4,998,534,722.67	2,498,125,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	335,694,229.50	248,461,031.29
籌資活動現金流入小計	17,733,043,737.07	18,410,015,053.29
償還債務支付的現金	13,974,340,078.15	13,562,334,331.84
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	397,863,536.30	832,679,506.04
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	89,777,501.62	456,314,206.35
支付其他與籌資活動有關的現金	436,326,648.74	148,800,465.37
籌資活動現金流出小計	14,808,530,263.19	14,543,814,303.25
籌資活動產生的現金流量淨額	2,924,513,473.88	3,866,200,750.04
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	17,413,415.34	307,136.02
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	-194,686,543.79	3,967,377,975.12
加：期初現金及現金等價物餘額	19,576,444,789.85	15,716,257,907.41
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	19,381,758,246.06	19,683,635,882.53

公司負責人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司現金流量表

2021年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金		442,420.90
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	160,335,346.43	33,055,267.52
經營活動現金流入小計	160,335,346.43	33,497,688.42
購買商品、接受勞務支付的現金		
支付給職工及為職工支付的現金	79,044,672.82	53,692,010.73
支付的各項稅費	882,445.52	3,427,978.12
支付其他與經營活動有關的現金	187,403,520.08	97,184,585.35
經營活動現金流出小計	267,330,638.42	154,304,574.20
經營活動產生的現金流量淨額	-106,995,291.99	-120,806,885.78
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	300,749,284.74	
取得投資收益收到的現金	143,910,679.53	82,175,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	834,645,612.39	1,010,205,843.67
投資活動現金流入小計	1,279,305,576.66	1,092,380,843.67
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	52,147,947.45	7,858,860.13
投資支付的現金	300,000,000.00	700,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	24,650,000.00	20,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	807,599,393.16	2,826,177,196.16
投資活動現金流出小計	1,184,397,340.61	3,554,036,056.29
投資活動產生的現金流量淨額	94,908,236.05	-2,461,655,212.62



項目	2021年第一季度	2020年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	1,100,000,000.00	2,700,000,000.00
發行債券所收到的現金	4,998,534,722.67	2,498,125,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	511,491,372.03	1,074,914,795.68
籌資活動現金流入小計	6,610,026,094.70	6,273,039,795.68
償還債務支付的現金	6,200,000,000.00	2,700,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	23,777,431.74	30,311,697.59
支付其他與籌資活動有關的現金	31,877,280.97	2,511,984.00
籌資活動現金流出小計	6,255,654,712.71	2,732,823,681.59
籌資活動產生的現金流量淨額	354,371,381.99	3,540,216,114.09
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-38.20	84,615.67
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	342,284,287.85	957,838,631.36
加：期初現金及現金等價物餘額	3,989,558,641.83	3,398,271,917.33
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	4,331,842,929.68	4,356,110,548.69

公司負責人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

#### 4.2 2021年起首次執行新租賃準則調整首次執行當年年初財務報表相關情況

適用 不適用

#### 4.3 2021年起首次執行新租賃準則追溯調整前期比較數據的說明

適用 不適用

#### 4.4 審計報告

適用 不適用