

公司 A 股代码：601607

公司简称：上海医药

公司 H 股代码：02607

公司简称：上海醫藥

债券代码：155006

债券简称：18 上药 01

上海医药集团股份有限公司

2020 年第三季度报告

目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	4
三、	重要事项.....	10
四、	附录.....	12

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席于 2020 年 10 月 29 日召开的第七届董事会第十四次会议，会议通过的决议包括批准本公司截至 2020 年 9 月 30 日止九个月之三季度业绩。

1.3 公司负责人周军、主管会计工作负责人左敏及会计机构负责人（会计主管人员）沈波保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

1.5 释义

本报告中，除非文义另有所指，相关财务数据均为根据中国会计准则等编制，下列词语具有下述含义：

“本集团”、“集团”、“本公司”、“公司”或“上海医药”	指	上海医药集团股份有限公司，一家于中国注册成立的股份有限公司（其股份于上海证券交易所上市，股票代码 601607；亦于香港联合交易所有限公司主板上市，股票代码 02607）或上海医药集团股份有限公司及其附属公司（如适用）
“本报告期”、“报告期”或“本期”	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日的 9 个月
“同比”	指	与上年同期比较
“中国”	指	中华人民共和国，除另有所指外，在本报告内“中国”一词不包括香港、澳门及台湾
“股份”	指	上海医药每股面值人民币 1.00 元的股份，包括 A 股和 H 股
“A 股”	指	在上海证券交易所上市、并以人民币买卖的本公司内资股，每股面值人民币 1.00 元
“H 股”	指	在香港联交所上市、并以港元买卖的本公司外资股，每股面值人民币 1.00 元
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“上实集团”	指	上海实业（集团）有限公司
“上海上实”	指	上海上实（集团）有限公司

“上药集团”	指	上海医药（集团）有限公司
“国盛集团”	指	上海国盛（集团）有限公司及其全资子公司上海盛睿投资有限公司
“国盛资产”	指	上海国盛集团资产有限公司
“CDE”	指	中华人民共和国国家药品监督管理局药品审评中心
“国家药监局”	指	中华人民共和国国家药品监督管理局
“上药云健康”	指	上海医药大健康云商股份有限公司

二、公司基本情况

■ 业绩情况

2020年，新冠疫情席卷全球，经济环境日趋严峻，医药行业亦面临前所未有的挑战。公司在积极投身抗疫活动的同时，更是依托丰富的品种及渠道资源，逆流而上，截至三季度公司经营业绩已基本恢复到正常水平。2020年，上海医药更是首次荣登“2020年《财富》世界500强”，成为榜单中仅有的两家中国药企之一。现就公司前三季度经营情况报告如下：

2020年1-9月，公司实现营业收入1,403.23亿元（币种为人民币，下同），同比基本持平；其中医药工业实现收入173.70亿元，同比下降1.77%；医药商业实现收入1,229.53亿元，同比增长0.01%。公司实现归属于上市公司股东的净利润36.02亿元，同比增长5.97%；其中医药工业主营业务贡献利润16.32亿元，同比增长5.99%；医药商业主营业务贡献利润17.49亿元，同比增长14.99%；参股企业贡献利润7.85亿元，同比下降2.36%，实现扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润32.78亿元，同比增长6.77%，还原研发费用后归属于上市公司股东的净利润同比增长9.00%。

三季度，随着新冠疫情趋于稳定，公司总体业务逐步恢复。2020年7-9月，公司实现营业收入531.57亿元，同比增长10.65%，环比增长13.79%；其中医药工业实现收入56.95亿元，同比下降0.78%，环比下降5.46%；医药商业实现收入474.62亿元，同比增长12.20%，环比增长16.64%。公司实现归属于上市公司股东的净利润11.59亿元，同比增长4.18%；实现扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润10.78亿，同比增长10.53%；还原研发费用后归属于上市公司股东净利润同比增长8.11%。

报告期内，公司综合毛利率14.08%，较上年同期上升0.38个百分点，其中医药工业上升1.19个百分点，医药分销上升0.6个百分点。公司扣除管理、销售及研发费用后的营业利润率4.20%，较上年同期上升0.41个百分点。

公司继续保持良好的运营质量。报告期内，经营性现金流净流入51.98亿元。

■ 前三季度经营工作亮点

医药工业

1-9月，医药工业销售收入173.70亿元，较上年同期下降1.77%，毛利率58.73%，较上年同期上升1.19个百分点；60个重点品种销售收入98.05亿元，同比下降3.38%，平均毛利率71.14%。7-9月，医药工业销售收入56.95亿元，较上年同期下降0.78%；60个重点品种销售收入32.58亿元，同比下降4.12%。

● 产品与规划

公司积极围绕新形势、新起点、新发展的要求，针对自身业务结构和产品特点，进一步优化明晰了创新药、仿制药、中药三大板块的发展路径，并正式成立罕见病药品事业部，集中力量加强罕见病药品市场拓展。

1. 优化内部资源结构

- ◆ 公司新设“**产品战略部**”（一级职能部门），对集团工业产品进行研发、生产、营销全周期管理，进一步提升产品规划的制定和执行效率。
- ◆ 为进一步优化集团工业营销中心，集团新设全资子公司“**上海医药集团工业营销管理有限公司**”，以实现营销中心实体化运作，增强营销中心经营权责，推进战略聚焦，提升销售能力。
- ◆ 公司将罕见病药品作为重点发展领域，成立“**罕见病药品事业部**”作为专业专注和集约化发展平台，有效整合现有罕见病药品批文资源（15 个品种，涉及 18 个罕见病病症，在开发产品十余项），全面统筹该领域的研产销工作。

2. 积极布局高端制剂领域

- ◆ 公司与浙江九洲药业股份有限公司（“九洲药业”）于三季度新设合资公司，意在强强联手，共同开展高端制剂的开发创新工作并作为上市许可人进行高端制剂的生产和销售，拉动公司高端产能利用率及工业销售业绩；同时，通过与上游原料药优质供应商的深度战略合作，保障公司在产及在研制剂产品的原料药供应，提高公司在仿制药一致性评价及药品二次开发方面的市场竞争力，加速产品的国际化认证及国际化市场开拓，推动国际化战略进程。
- ◆ 公司与上海市宝山区正式签署战略框架协议，入驻“北上海生物医药产业园”，正式启动“上药宝山医药超级工厂项目”，拟整合沪内高端化药制剂产品，建成多剂型、多品种、高收益的产业园区，项目预计年内正式落地。
- ◆ 为打造国内领先的高端制剂研发平台，报告期内公司下属上海惠永药物研究有限公司已启动 A 轮融资，目前正在紧锣密鼓的推进当中。

3. 重大原料药制剂一体化项目进展

上药金山绿色制药精品基地（一期）、上海医药辽宁绿色原料药基地（一期）及上药信谊平原医药产业园等原料药项目目前都在建设当中，预计在未来将有效保障公司原料药需求，积极促成原料制剂一体化，提高公司产品的市场竞争力。

4. 践行药企抗疫责任

报告期内，上海医药践行药企应有的社会责任和使命，众志成城抗疫情，风雨同舟克时艰，及时有序复工复产。公司所属生产企业对抗疫相关临床用药品种汇总统计，并结合国家工信部防疫重点监控品种和新型肺炎诊疗方案，建立了涵盖抗病毒、抗菌类、解热镇痛药、化痰药、免疫调节、预防药品、中成药等十大类药品的上药防疫药品目录，开展动态监测，提前做好各项预案，全力以赴保证抗疫药品供应。

● 研发与创新

报告期内，公司进一步加大研发投入，前三季度研发投入共计 11.78 亿元，占工业销售收入的 6.78%，其中研发费用投入 10.40 亿元，同比增长 20.97%，占工业销售收入的 5.99%。报告期内，公司内部进一步完善了研发激励体制，对公司核心研发人员形成了有效的中长期激励，以求稳定及吸引更多的研发人才，加速推进在研项目，为公司未来创新发展提供有力支持。

公司**创新药管线**取得较多阶段性进展。

- ◆ “SPH3127”用于治疗原发性轻、中度高血压的有效性和安全性 II 期临床试验已基本完成并于今年 9 月召开了 II 期临床总结会；“SPH3127”III 期临床方案已获 CDE 批准，

并已于近期开展III期临床试验。

- ◆ 急性脑卒中新药“注射用 LT3001”获得国家药监局《药物临床试验批准通知书》，正在开展 I 期临床试验。
- ◆ 2020 年 8 月引进的新一代重组疱疹溶瘤病毒 T3011 目前已开展 I 期临床试验。
- ◆ 抗肿瘤小分子新药“SPH4336 片”获得国家药监局《临床试验通知书》，正在开展 I 期临床试验。
- ◆ 抗肿瘤新药 ErbB2 抑制剂“SPH3261 胶囊”的临床试验申请获得国家药监局受理。
- ◆ 2020 年 7 月，抗肿瘤新药 c-Met 选择性抑制剂“SPH3348” I 期临床试验首例受试者入组，羟基雷公藤内酯醇片“雷腾舒”抗类风湿关节炎适应症 II 期临床试验完成首例受试者入组。

上述创新药管线产品均为 1 类新药。另外，报告期内瑞舒伐他汀钙片获得国家药监局颁发的《药品注册证书》。

今年以来，公司**仿制药一致性评价**工作也取得了不错的进展。报告期内共计 9 个品种（10 个品规）通过了仿制药一致性评价，包括：右佐匹克隆片、盐酸二甲双胍片、盐酸氨溴索胶囊、卡托普利片、苯磺酸氨氯地平片、氯氮平片、盐酸克林霉素胶囊、替米沙坦片及左炔诺孕酮片。截至目前，获批品种已达 15 个（19 个品规），位居行业前列。

报告期内，公司继续加强与科研院所、临床机构等的**战略合作**。

- ◆ 与上海交通大学医学院签署了共建“上海医药 - 交大医学院创新成果”孵化平台战略合作框架协议，推进前沿创新项目的研发提速和产业化落地。
- ◆ 与中科院分子细胞卓越中心签署了共建“中科院分子细胞卓越中心 - 上海医药”创新成果孵化平台的战略合作框架协议，以支持促进分子细胞卓越中心原创科学研究成果和前沿创新技术的孵化、转化。
- ◆ 与国家儿童医学中心（上海）和上海交通大学医学院附属上海儿童医学中心分别签署了《CAR-T 临床研究技术成果转让》和《CAR-T 联合靶向治疗急性淋巴细胞白血病和淋巴瘤研究合作》协议，旨在构建高效对接临床研究和产品研发的院企合作新机制，推动生物医药技术新发展。

此外，公司还计划作为领投方参与成都威斯克生物医药有限公司的 A 轮融资，意在通过扶持新冠疫苗研发企业的契机切入疫苗产业领域，提高公司核心竞争力。

医药商业

1-9 月，公司医药分销业务实现销售收入 1,227.90 亿元，同比上升 0.49%，毛利率 7.00%；医药零售业务实现销售收入 59.66 亿元，同比上升 0.98%，毛利率 13.61%。7-9 月，公司医药分销业务实现销售收入 473.39 亿元，同比增长 12.73%；医药零售业务实现销售收入 21.98 亿元，同比增长 6.12%。疫情当下，互联网医疗、疫苗产业也迎来新的机遇。公司在全力以赴抗疫保供的基础上，积极保持现有商业业务的稳定发展，努力挖掘新常态下潜藏的新机遇。

报告期内，公司持续加快在**进口准入、仓储物流**等方面的发展。在**进口药品**方面，公司前三季度成功引入 12 个进口总代品种，其中三季度新引进的品种包括：一举拿下百济神州从安进公司战略引进的安加维（地舒单抗注射液）、凯洛斯（注射用卡非佐米）及倍利妥（注射用倍林妥莫单抗）三个重磅产品，预计均将于 2021 年在中国上市；辉瑞的舒坦明，作为唯一一个适用于年龄低至 3 个月的轻中度 AD 儿童患者的无类固醇局部处方药，预计将于明年年初在中国上市。

在**进口疫苗**方面，报告期内公司疫苗业务实现销售收入 39.72 亿元，同比增长 62.58%。公司代理的葛兰素史克（GSK）重磅品种重组带状疱疹疫苗（欣安立适）于 7 月 2 日正式开针，第三季度已实现销售约 5.5 亿元。

上海医药作为上海市唯一的专业医用应急物资储备平台，不断积极拓展**疫苗物资及物流储备**的各项综合实力。报告期内，公司与康希诺生物股份公司签订了战略合作协议，双方将发挥各自优势资源及渠道，在全国范围内开展疫苗产品存储、配送以及供应链服务合作，为疫苗产品的可及性提供重要保障；随后，双方于今年9月达成了委托生产合作意向并签署了委托生产《合作意向书》，为尽快落实双方委托生产合作，上海医药制造管理中心已开始筹划新冠疫苗生产场地的建设工作。

2020年10月，上海医药保障基地“绥德路二期项目”启动仪式在上海医药**物流中心**有限公司绥德库区举行，这标志着公司在建设引领性医药物流保障工作中又迈向了一个新的起点。绥德路二期项目将以物资应急保障作为核心功能，满足上海作为超特大城市卫生应急物资储备的需求，建成后占地约5.1万平方米，规划总建筑面积7.2万平方米，通过配置一系列自动化、智能化物流设备，有效提升运作效率。

集团旗下“互联网+”医药商业科技平台上药云健康在疫情之下，依托自身“互联网医院+药品供应链服务延伸项目”的优势，不断加速医院诊疗线上化。目前上药云健康已对接（包括正在对接中）65家互联网医院，并与其中多家达成了独家配送委托关系。上药云健康B轮融资目前正在推进当中，拟引入优势产业资源及发展资金，加速整合行业相关新零售资产及升级医药商业科技平台，助推公司成为未来行业头部企业。

上药云健康还参股了国内首个全周期医疗创新支付平台镁信健康，其围绕旗下“药康付”及“药益保”平台，已先后开展了高值药品金融分期业务、疗效保险等多个创新支付及药品保险项目。今年3月，镁信健康获得中国人寿再保险股份有限公司（以下简称“中再寿险”）3,000万元的A+轮融资，并与中再寿险达成战略合作协议；目前，镁信健康B轮融资正在顺利推进当中，预计将于年内完成。

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	148,899,030,306.36	137,026,395,859.72	8.66
归属于上市公司股东的净资产	44,363,938,799.42	41,659,054,746.92	6.49
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	5,197,894,137.82	2,932,438,203.93	77.26
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	140,322,522,230.45	140,616,997,042.43	-0.21
归属于上市公司股东的净利润	3,601,996,155.56	3,398,976,800.73	5.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,278,119,002.20	3,070,191,607.72	6.77
加权平均净资产收益率(%)	8.34	8.47	减少0.13个百分点

2020 年第三季度报告

基本每股收益 (元/股)	1.27	1.20	5.97
稀释每股收益 (元/股)	1.27	1.20	5.97

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	414,862.41	49,752,063.08
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	51,576,968.94	231,673,181.04
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	8,028,242.79	119,079,785.08
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	19,034,482.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27,304,714.30	-2,327,460.40
少数股东权益影响额（税后）	-7,455,014.71	-27,181,972.52
所得税影响额	1,545,853.47	-66,152,925.64
合计	81,415,627.20	323,877,153.36

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）	108,405					
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED ¹	813,418,724	28.620	0	未知		外资
上药集团	716,516,039	25.211	0	无		国有法人
上实集团及其 全资附属子公 司及上海上实	303,470,198	10.678	0	未知		国有法人 及外资
中国证券金融 股份有限公司	85,333,703	3.002	0	无		未知

香港中央结算有限公司 ²	56,040,494	1.972	0	未知		外资
国盛集团及国盛资产 ³	43,100,900	1.517	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300	0.876	0	无		未知
全国社保基金六零四组合	24,251,106	0.853	0	无		未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	11,964,367	0.421	0	无		未知
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	9,986,887	0.351	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
			种类		数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	813,418,724		境外上市外资股		813,418,724	
上药集团	716,516,039		人民币普通股		716,516,039	
上实集团及其全资附属子公司及上海上实	303,470,198		人民币普通股		222,301,798	
			境外上市外资股		81,168,400	
中国证券金融股份有限公司	85,333,703		人民币普通股		85,333,703	
香港中央结算有限公司	56,040,494		人民币普通股		56,040,494	
国盛集团及国盛资产	43,100,900		人民币普通股		19,585,800	
			境外上市外资股		23,515,100	
中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300		人民币普通股		24,891,300	
全国社保基金六零四组合	24,251,106		人民币普通股		24,251,106	
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	11,964,367		人民币普通股		11,964,367	
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	9,986,887		人民币普通股		9,986,887	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人，上海上实为上药集团控股股东。上海国盛（集团）有限公司为上海市国资委的全资附属公司，上海盛睿投资有限公司及国盛资产为上海国盛（集团）有限公司的全资附属公司。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/					

注：

① HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算（代理人）有限公司，其所持股份为代客户持有，上

表中其持股数剔除了上实集团及其全资附属子公司持有的81,168,400股H股以及国盛集团及国盛资产通过港股通持有的23,515,100股H股。因香港联交所有关规则并不要求客户申报所持有股份是否有质押及冻结情况，因此香港中央结算（代理人）有限公司无法统计或提供质押或冻结的股份数量；

② 香港中央结算有限公司为沪港通人民币普通股的名义持有人。

③ 报告期内，国盛集团及国盛资产将其持有的500万A股转换为H股。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并资产负债表项目	2020年9月30日	2019年12月31日	变动比例	变动原因
交易性金融资产	200,000,000.00	-	/	本报告期内新增交易性金融资产
衍生金融资产	155,650.93	3,027,011.42	-94.86%	本报告期内持有的金融资产公允价值下降
一年内到期的非流动资产	7,289,867.31	23,257,721.60	-68.66%	本报告期内一年内到期的长期应收款减少
长期股权投资	6,637,373,562.87	4,853,779,059.53	36.75%	本报告期内对联合营企业的投资增加
其他权益工具投资	39,931,529.71	194,183,980.82	-79.44%	本报告期内处置部分金融资产
其他非流动资产	1,125,084,190.89	3,267,487,855.84	-65.57%	本报告期内预付投资款减少
衍生金融负债	5,484,915.44	1,724,460.87	218.07%	本报告期内持有的金融负债公允价值增加
其他流动负债	5,048,061,643.83	-	/	本报告期内发行超短期融资券
预计负债	20,505,569.23	70,923,169.00	-71.09%	本报告期内预计诉讼支出减少
递延收益	1,966,879,958.46	1,278,726,271.79	53.82%	本报告期内获得的拆迁补偿款增加
合并利润表项目	2020年1-9月	上年同期数	变动比例	变动原因

资产减值损失	305,717,649.79	89,745,025.17	240.65%	本报告期计提存货跌价损失增加
资产处置收益	-1,756,227.79	11,924,759.05	/	本报告期内资产处置损失增加
营业外收入	92,070,020.23	164,852,301.23	-44.15%	本报告期内获得的拆迁补偿收入减少
合并现金流量表项目	2020 年 1-9 月	上年同期数	变动比例	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	5,197,894,137.82	2,932,438,203.93	77.26%	本报告期贷款回笼量增长
投资活动产生的现金流量净额	-884,783,107.79	-1,759,728,458.74	49.72%	本报告期收购子公司带入的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	151,547,242.27	-3,437,554,204.64	/	本报告期内发行超短期融资券增加

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警

示及原因说明

适用 不适用

公司名称	上海医药集团股份有限公司
法定代表人	周军
日期	2020 年 10 月 29 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2020年9月30日

编制单位:上海医药集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
流动资产:		
货币资金	22,221,697,953.03	18,152,817,741.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	200,000,000.00	-
衍生金融资产	155,650.93	3,027,011.42
应收票据	223,308,171.25	274,119,544.70
应收账款	54,205,395,193.28	47,339,803,537.21
应收款项融资	1,925,685,956.22	2,187,059,525.49
预付款项	2,473,862,651.06	1,937,456,121.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,926,299,698.38	2,202,960,796.71
其中:应收利息		
应收股利	28,497,183.60	49,737,611.50
买入返售金融资产		
存货	23,633,105,891.91	24,877,356,781.61
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	7,289,867.31	23,257,721.60
其他流动资产	1,237,392,334.10	1,093,722,591.66
流动资产合计	108,054,193,367.47	98,091,581,373.62
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	215,073,566.96	265,642,096.94
长期股权投资	6,637,373,562.87	4,853,779,059.53
其他权益工具投资	39,931,529.71	194,183,980.82
其他非流动金融资产	494,390,860.56	384,398,172.73

2020 年第三季度报告

投资性房地产	235,352,886.21	292,319,211.54
固定资产	10,402,726,739.09	9,445,675,117.04
在建工程	1,641,012,800.39	1,649,896,366.49
生产性生物资产	417,395,980.76	410,145,018.27
油气资产		
使用权资产	1,692,118,614.73	1,622,096,400.05
无形资产	4,151,768,627.88	3,930,371,809.89
开发支出	227,266,832.92	211,593,325.81
商誉	11,851,318,163.36	10,789,918,517.77
长期待摊费用	378,339,720.51	394,799,913.53
递延所得税资产	1,335,682,862.05	1,222,507,639.85
其他非流动资产	1,125,084,190.89	3,267,487,855.84
非流动资产合计	40,844,836,938.89	38,934,814,486.10
资产总计	148,899,030,306.36	137,026,395,859.72
流动负债：		
短期借款	20,763,330,598.82	23,138,687,189.75
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	5,484,915.44	1,724,460.87
应付票据	3,988,325,316.11	5,053,473,408.54
应付账款	36,141,612,791.52	31,818,985,528.48
预收款项		
合同负债	1,198,208,972.25	1,534,199,122.71
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	849,815,075.85	1,090,856,663.84
应交税费	983,361,472.11	1,215,420,806.49
其他应付款	11,546,446,134.73	9,565,692,034.58
其中：应付利息		
应付股利	116,358,478.73	99,519,576.04
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	902,753,877.10	1,188,602,322.14
其他流动负债	5,048,061,643.83	-
流动负债合计	81,427,400,797.76	74,607,641,537.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,460,014,093.95	6,135,992,761.69

2020 年第三季度报告

应付债券	2,998,945,354.58	2,998,228,732.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,189,545,495.46	1,155,638,865.78
长期应付款	414,375,639.19	415,627,976.40
长期应付职工薪酬	35,643,902.79	48,095,893.55
预计负债	20,505,569.23	70,923,169.00
递延收益	1,966,879,958.46	1,278,726,271.79
递延所得税负债	822,486,079.77	809,599,134.48
其他非流动负债	108,091,574.15	119,993,223.89
非流动负债合计	14,016,487,667.58	13,032,826,028.92
负债合计	95,443,888,465.34	87,640,467,566.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,981,080,059.99	15,720,601,835.88
减：库存股		
其他综合收益	-458,104,334.74	-542,229,067.12
专项储备		
盈余公积	1,667,684,535.82	1,667,684,535.82
一般风险准备		
未分配利润	24,331,189,216.35	21,970,908,120.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	44,363,938,799.42	41,659,054,746.92
少数股东权益	9,091,203,041.60	7,726,873,546.48
所有者权益（或股东权益）合计	53,455,141,841.02	49,385,928,293.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	148,899,030,306.36	137,026,395,859.72

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

母公司资产负债表

2020年9月30日

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,685,667,464.03	3,688,306,798.50
交易性金融资产	200,000,000.00	
衍生金融资产		

应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,545,550.00	482,514.35
其他应收款	18,708,076,127.25	16,676,400,517.51
其中：应收利息		
应收股利	987,147,391.57	786,704,488.65
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	23,595,289,141.28	20,365,189,830.36
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	23,308,061,896.22	22,508,236,186.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	25,206,737.80	25,206,737.80
投资性房地产		
固定资产	65,564,717.42	55,394,368.16
在建工程	24,036,343.20	17,811,606.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	35,780,094.54	5,485,517.64
无形资产	75,953,018.79	90,518,114.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,248,669.68	901,352.01
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,827,200.00	1,535,681.44
非流动资产合计	23,537,678,677.65	22,705,089,563.85
资产总计	47,132,967,818.93	43,070,279,394.21
流动负债：		
短期借款	1,201,489,652.78	2,703,229,875.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	19,372,616.82	20,852,915.38
预收款项		
合同负债	4,231,259.17	4,207,189.17

2020 年第三季度报告

应付职工薪酬	240,610.59	43,277,332.24
应交税费	1,335,028.11	10,500,289.31
其他应付款	11,140,182,496.85	11,442,314,213.85
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	125,951,796.64	23,996,517.76
其他流动负债	5,048,061,643.83	-
流动负债合计	17,540,865,104.79	14,248,378,332.71
非流动负债：		
长期借款	500,000,000.00	-
应付债券	2,998,945,354.58	2,998,228,732.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	22,081,759.99	-
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	34,047,040.12	43,131,349.85
递延所得税负债	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,560,933,891.46	3,047,219,818.96
负债合计	21,101,798,996.25	17,295,598,151.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,961,795,288.00	18,847,858,307.71
减：库存股		
其他综合收益	-1,520,442.10	-1,509,389.95
专项储备		
盈余公积	1,296,575,310.72	1,296,575,310.72
未分配利润	2,932,229,344.06	2,789,667,692.06
所有者权益（或股东权益）合计	26,031,168,822.68	25,774,681,242.54
负债和所有者权益（或股东权益）	47,132,967,818.93	43,070,279,394.21
总计		

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

合并利润表

2020 年 1—9 月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第三季度 (7-9 月)	2019 年第三季度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	53,157,417,095.06	48,041,762,626.62	140,322,522,230.45	140,616,997,042.43
其中：营业收入	53,157,417,095.06	48,041,762,626.62	140,322,522,230.45	140,616,997,042.43
利息收入				
赚保费				
续费及佣金收入				
二、营业总成本	51,407,307,326.55	46,780,459,387.47	135,415,971,841.49	136,337,316,216.30
其中：营业成本	46,099,140,770.30	41,654,220,191.86	120,154,187,494.32	120,941,129,853.98
利息支出				
续费及佣金支出				
保金				
付支出净额				
取保				

险责任准备金净额				
单红利支出				
保费用				
金及附加	156,041,337.08	134,046,310.16	417,243,809.51	415,631,768.21
售费用	3,204,532,381.90	3,032,883,192.85	9,324,897,312.62	9,463,071,578.16
理费用	1,275,290,708.44	1,289,180,511.22	3,500,082,647.95	3,618,410,189.03
发费用	363,383,917.96	295,657,399.35	1,040,134,361.88	859,802,611.91
务费用	308,918,210.87	374,471,782.03	979,426,215.21	1,039,270,215.01
中：利息费用	367,482,657.04	415,907,777.77	1,131,082,975.84	1,174,028,813.76
息收入	89,225,920.57	79,663,970.48	230,406,455.80	201,715,765.59
加：其他收益	63,456,669.29	86,401,871.11	294,429,895.89	313,280,979.81
资收益（损失以“-”号填列）	221,050,977.49	240,223,882.31	750,353,857.64	710,289,468.80

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	232,252,909.80	271,855,431.95	784,564,425.17	803,563,710.64
摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-2,471,118.36	-5,079,182.63	-22,004,241.95	-13,948,358.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,212,420.40	31,761,040.95	110,630,543.20	89,796,901.17

用减值损失（损失以“-”号填列）	-123,406,314.38	-160,672,836.44	-276,886,985.25	-380,405,960.99
产减值损失（损失以“-”号填列）	-73,787,829.47	-32,051,189.52	-305,717,649.79	-89,745,025.17
产处置收益（损失以“-”号填列）	-540,749.41	5,508,143.16	-1,756,227.79	11,924,759.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,844,094,942.43	1,432,474,150.72	5,477,603,822.86	4,934,821,948.80
加：营业外收入	64,549,979.22	123,964,441.41	92,070,020.23	164,852,301.23
减：营业外支出	37,245,264.92	-6,424,726.41	94,397,480.63	94,819,144.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,871,399,656.73	1,562,863,318.54	5,475,276,362.46	5,004,855,105.56

“一”号填列)				
减：所得税费用	394,750,412.65	269,060,729.68	1,117,464,160.29	960,428,407.70
五、净利润（净亏损以“一”号填列)	1,476,649,244.08	1,293,802,588.86	4,357,812,202.17	4,044,426,697.86
(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“一”号填列)	1,476,649,244.08	1,293,802,588.86	4,357,812,202.17	4,044,426,697.86
2. 终止经营净利润（净亏损以“一”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净	1,159,153,959.68	1,112,615,506.77	3,601,996,155.56	3,398,976,800.73

利润 (净 亏损 以 “-” 号填 列)				
2 少数 股东 损益 (净 亏损 以 “-” 号填 列)	317,495,284.40	181,187,082.09	755,816,046.61	645,449,897.13
六、其 他综 合收 益的 税后 净额	165,202,580.78	-269,616,527.69	74,845,865.21	-273,730,910.77
(一) 归 属母 公司 所有 者的 其他 综合 收益 的税 后净 额	163,864,662.41	-270,246,096.24	84,124,732.37	-257,015,979.20
1 不能 重分 类进 损益 的其 他综 合收 益	-3,135,134.15	-2,468,452.65	1,363,535.79	19,169,836.19

(1) 重新计量设定受益计划变动额				
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益				
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-3,135,134.15	-2,468,452.65	1,363,535.79	19,169,836.19
(4) 企业自身信用风险公允价值变动				
2 .将重分类进损益的其他综合收益	166,999,796.56	-267,777,643.59	82,761,196.58	-276,185,815.39

(1) 权 益法 下可 转损 益的 其他 综合 收益	-84,619.33	-	-16,644.30	1,138.50
(2) 其 他债 权投 资公 允价 值变 动				
(3) 金 融资 产重 分类 计入 其他 综合 收益 的金 额				
(4) 其 他债 权投 资信 用减 值准 备				
(5) 现 金流 量套 期储 备				
(6) 外	166,552,099.34	-267,276,080.52	82,635,114.46	-276,225,244.76

币财务报表折算差额				
(7) 其他	532,316.55	-501,563.07	142,726.42	38,290.87
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,337,918.37	629,568.55	-9,278,867.16	-16,714,931.57
七、综合收益总额	1,641,851,824.86	1,024,186,061.17	4,432,658,067.38	3,770,695,787.09
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,323,018,622.09	842,369,410.53	3,686,120,887.93	3,141,960,821.53
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	318,833,202.77	181,816,650.64	746,537,179.45	628,734,965.56
八、每股收益：				

(一) 基本每股收益(元/股)	0.41	0.39	1.27	1.20
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.41	0.39	1.27	1.20

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

母公司利润表

2020 年 1—9 月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第三季度 度 (7-9 月)	2019 年第三季 度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	11,075,163.12	8,383,094.99	15,817,363.12	16,302,821.06
减：营业成本				
加				
税金及附加	32,290.63	199,586.20	540,584.86	2,510,606.03
销售费用				
管理费用	44,829,715.13	48,356,096.56	140,261,909.50	159,186,781.92
研发费用	83,005,793.32	29,845,279.94	235,134,511.27	93,530,644.27
财务费用	166,445,907.67	8,993,386.61	249,727,717.04	115,839,633.69
其中：利息费用	80,645,829.40	66,103,700.62	226,640,004.69	188,485,309.36
利息收入	11,006,840.51	4,490,835.74	22,754,051.85	11,775,654.34
加：其他收益	3,876,132.41	2,987,455.00	13,587,208.10	3,604,556.15
投资收益 (损失以“-”号填列)	416,413,864.30	554,534,992.78	1,996,375,823.34	2,120,066,434.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	81,628,133.76	43,487,360.51	173,215,086.32	112,673,637.60
以				

摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-362,887.40	1,003,289.08	-6,094,205.91	-1,210,628.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-32,167.01	-	-43,302.96	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	136,656,398.67	479,514,482.54	1,393,978,163.02	1,767,695,517.55
加：营业外收入	0.62	237,201.91	3,376.47	237,201.91
减：营业外支出	-	253,117.68	900,585.81	1,833,117.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	136,656,399.29	479,498,566.77	1,393,080,953.68	1,766,099,601.78
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	136,656,399.29	479,498,566.77	1,393,080,953.68	1,766,099,601.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	136,656,399.29	479,498,566.77	1,393,080,953.68	1,766,099,601.78
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额	-56,188.92	-	-11,052.15	756.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-56,188.92	-	-11,052.15	756.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-56,188.92	-	-11,052.15	756.00
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额	136,600,210.37	479,498,566.77	1,393,069,901.53	1,766,100,357.78
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
(二) 稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

合并现金流量表

2020年1—9月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年前三季度	2019年前三季度
----	-----------	-----------

	(1-9月)	(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	155,081,229,269.00	151,271,632,307.44
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	91,097,239.68	112,470,767.66
收到其他与经营活动有关的现金	1,844,243,674.96	1,677,862,390.03
经营活动现金流入小计	157,016,570,183.64	153,061,965,465.13
购买商品、接受劳务支付的现金	133,591,506,563.99	132,471,363,163.35
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	5,061,790,211.03	5,065,349,620.97
支付的各项税费	4,671,905,703.59	5,038,450,618.65
支付其他与经营活动有关的现金	8,493,473,567.21	7,554,363,858.23
经营活动现金流出小计	151,818,676,045.82	150,129,527,261.20
经营活动产生的现金流量净额	5,197,894,137.82	2,932,438,203.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,674,299,449.64	905,682,100.84
取得投资收益收到的现金	372,153,037.86	269,843,619.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,841,939.62	675,205,557.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	119,508,992.77	5,828,019.86
收到其他与投资活动有关的现金	3,494,840,695.20	10,217,034.32
投资活动现金流入小计	7,699,644,115.09	1,866,776,331.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,232,996,841.63	1,680,772,153.37
投资支付的现金	3,700,000,000.00	1,055,180,045.55
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现	2,066,381,243.10	675,605,615.23

金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	585,049,138.15	214,946,976.41
投资活动现金流出小计	8,584,427,222.88	3,626,504,790.56
投资活动产生的现金流量净额	-884,783,107.79	-1,759,728,458.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	106,435,216.06	11,289,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	106,435,216.06	11,289,000.00
取得借款收到的现金	31,977,525,191.84	24,708,145,445.76
发行债券收到的现金	7,496,875,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,839,057,612.84	371,636,042.46
筹资活动现金流入小计	41,419,893,020.74	25,091,070,488.22
偿还债务支付的现金	37,166,595,340.28	25,142,677,677.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,224,829,016.96	2,593,521,320.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	967,410,629.68	298,408,988.10
支付其他与筹资活动有关的现金	876,921,421.23	792,425,694.93
筹资活动现金流出小计	41,268,345,778.47	28,528,624,692.86
筹资活动产生的现金流量净额	151,547,242.27	-3,437,554,204.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,420,727.20	-825,375.82
五、现金及现金等价物净增加额	4,450,237,545.10	-2,265,669,835.27
加：期初现金及现金等价物余额	15,716,257,907.41	16,605,554,712.49
六、期末现金及现金等价物余额	20,166,495,452.51	14,339,884,877.22

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

母公司现金流量表

2020年1—9月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年前三季度 (1-9月)	2019年前三季度 金额(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,552,343.46	11,464,750.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	534,765,188.94	95,475,893.09
经营活动现金流入小计	557,317,532.40	106,940,643.41
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	149,059,350.80	140,413,394.89
支付的各项税费	4,710,528.24	9,904,952.53
支付其他与经营活动有关的现金	755,390,032.72	274,632,024.78
经营活动现金流出小计	909,159,911.76	424,950,372.20

经营活动产生的现金流量净额	-351,842,379.36	-318,009,728.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,509,575,744.30	905,682,100.84
取得投资收益收到的现金	1,424,978,277.52	1,666,141,890.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	97,105.22	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,528,302,056.80	4,901,816,182.49
投资活动现金流入小计	10,462,953,183.84	7,473,640,174.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,259,023.77	23,763,115.42
投资支付的现金	3,700,000,000.00	900,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,000,000.00	4,191,700.00
支付其他与投资活动有关的现金	8,761,913,128.41	5,054,806,001.33
投资活动现金流出小计	12,530,172,152.18	5,983,260,816.75
投资活动产生的现金流量净额	-2,067,218,968.34	1,490,379,357.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,900,000,000.00	2,700,000,000.00
发行债券收到的现金	7,496,875,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	766,231,249.40	190,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,163,106,249.40	2,890,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,400,000,000.00	2,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,329,228,975.95	1,253,869,254.19
支付其他与筹资活动有关的现金	17,328,849.96	66,321,185.01
筹资活动现金流出小计	8,746,557,825.91	3,920,190,439.20
筹资活动产生的现金流量净额	3,416,548,423.49	-1,030,190,439.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-124,437.05	-6,421,653.21
五、现金及现金等价物净增加额	997,362,638.74	135,757,536.09
加：期初现金及现金等价物余额	3,398,271,917.33	1,617,374,798.30
六、期末现金及现金等价物余额	4,395,634,556.07	1,753,132,334.39

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

□适用 √不适用

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用