

公司 A 股代码：601607

公司 H 股代码：02607

债券代码：155006

公司简称：上海医药

公司简称：上海醫藥

债券简称：18 上药 01

上海医药集团股份有限公司

2019 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席于 2020 年 3 月 27 日召开的第七届董事会第十次会议，会议通过的决议包括批准本公司截至 2019 年 12 月 31 日止之全年度业绩。
- 三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司根据中国企业会计准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。罗兵咸永道会计师事务所为本公司根据香港财务报告准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、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）沈波声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以利润分配实施公告指定的股权登记日本公司的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币4.40元（含税）。以上利润分配预案尚需提交本公司2019年年度股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”。

目录

第一节	释义	3
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	公司业务概要	9
第四节	经营情况讨论与分析	15
第五节	重要事项	41
第六节	普通股股份变动及股东情况	53
第七节	优先股相关情况	58
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	59
第九节	公司治理	71
第十节	公司债券相关情况	75
第十一节	财务报告	78
第十二节	备查文件目录	79

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
“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，股份代码为 601607；亦于香港联交所主板上市，股份代码为 02607)或上海医药集团股份有限公司及其附属公司（如适用）
“公司章程”、“本章程”	指	（经不时修订的）上海医药的公司章程
“报告期”	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日的 12 个月
“同比”	指	与上年同期比较
“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
“港元”、“港币”	指	香港法定货币港元
“美元”	指	美利坚合众国法定货币美元
“AUD”	指	澳大利亚法定货币澳元
“中国”、“国家”	指	中华人民共和国，除另有所指外，在本报告内“中国”、“国家”一词不包括香港、澳门及台湾地区
“上海上市规则”	指	（经不时修订、补充或以其他方式更改的）《上海证券交易所股票上市规则》
“香港”	指	中国香港特别行政区
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“香港上市规则”	指	（经不时修订、补充或以其它方式更改的）《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“控股股东”	指	除另有说明外，为香港上市规则所定义者，包括上实集团、上海上实和上药集团
“WHO”	指	世界卫生组织
“FDA”	指	美国食品药品监督管理局
“财政部”	指	中华人民共和国财政部
“国家药监局”	指	中华人民共和国国家药品监督管理局
“国家医保局”	指	中华人民共和国国家医疗保障局
“CDE”	指	中华人民共和国国家药品监督管理局药品审评中心
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“上海市国资委”	指	上海市国有资产监督管理委员会
“国家卫健委”	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
“联合采购办公室”	指	国家组织药品集中采购和使用联合采购办公室
“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
“上海国盛”	指	上海国盛集团资产管理有限公司
“上海盛睿”	指	上海盛睿投资有限公司
“人福医药”	指	人福医药集团股份公司

“哈药股份”	指	哈药集团股份有限公司
“复星医药”	指	上海复星医药（集团）股份有限公司
“华北制药”	指	华北制药股份有限公司
“白云山”	指	广州白云山医药集团股份有限公司
“海正药业”	指	浙江海正药业股份有限公司
“恒瑞医药”	指	江苏恒瑞医药股份有限公司
“华润三九”	指	华润三九医药股份有限公司
“丽珠集团”	指	丽珠医药集团股份有限公司
“上药云健康”	指	上海医药大健康云商股份有限公司
“镁信健康”	指	上海镁信健康科技有限公司
“上药康德乐”	指	上药康德乐(上海)医药有限公司
“辽宁外贸”	指	辽宁省医药对外贸易有限公司
“四川国嘉”	指	四川省国嘉医药科技有限责任公司
“中国同辐”	指	中国同辐股份有限公司
“翰森制药”	指	翰森制药集团
“顺天医药”	指	顺天医药生技股份有限公司
“武田中国”	指	武田（中国）国际贸易有限公司
“阿斯泰来”	指	阿斯泰来制药(中国)有限公司
“埃地亚公司”	指	埃地亚(上海)医药有限公司
“Alembic”	指	印度制药公司 Alembic Pharma
“Oncternal”	指	美国 Oncternal 医疗集团（Oncternal Therapeutics Inc）
“Biocad”	指	俄罗斯 BIOCAD 生物制药公司
“4+7”	指	国家组织的 11 个试点城市药品集中带量采购
“联盟地区”	指	参加国家组织的药品集中带量采购的各省级行政区
“双百行动”	指	国企改革“双百行动”工作方案
“DTP”	指	高值药品直送
“MES”	指	制造执行系统
“LIMS”	指	实验室信息管理系统
“GMP”	指	药品生产质量管理规范
“GSP”	指	药品经营质量管理规范
“ANDA”	指	美国仿制药申请
“BE”	指	生物等效性
“IND”	指	新药临床试验申报
“DMF”	指	药物主控档案
“DRGs”	指	（疾病）诊断相关分类
“license-in”	指	药品许可引进
“first-in-class”	指	第一个发现新的药物靶点或作用机理
“BD”	指	新药拓展引进
“PBM”	指	药品福利管理

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	上海医药集团股份有限公司
公司的中文简称	上海医药
公司的外文名称	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd
公司的外文名称缩写	Shanghai Pharma
公司的法定代表人	周军先生

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	陈津竹
联系地址	上海市太仓路200号上海医药大厦
电话	+8621-63730908
传真	+8621-63289333
电子信箱	pharm@sphchina.com

注：季芸女士已于 2020 年 2 月 26 日辞去证券事务代表一职，公司将尽快聘任符合任职资格的相关人士担任证券事务代表。

三、 基本情况简介

公司统一社会信用代码	9131000013358488X7
公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区张江路92号
公司注册地址的邮政编码	201203
公司办公地址	上海市太仓路200号上海医药大厦
公司办公地址的邮政编码	200020
香港主要营业地点	香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座31楼
公司网址	http://www.sphchina.com
电子信箱	pharm@sphchina.com
A 股证券登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司中国上海浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报、证券时报、证券日报
登载A股公告（含年度报告）的指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载H股公告（含年度报告）的指定网站的网址	http://www.hkexnews.hk
公司年度报告备置地点	本公司董事会办公室、上海证券交易所

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海医药	601607	600849
H股	香港联交所	上海醫藥	02607	不适用

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
-------------	----	----------------------

(境内)	办公地址	中国上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	刘伟、王韧之
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦 22 楼
	签字会计师姓名	不适用

七、按中国企业会计准则编制的报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	186,565,796,464.05	159,084,396,948.33	17.27	130,847,181,884.59
归属于上市公司股东的净利润	4,080,993,663.50	3,881,062,861.27	5.15	3,520,645,566.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,460,828,347.77	2,652,125,611.62	30.49	2,845,661,282.15
经营活动产生的现金流量净额	6,022,385,613.17	3,135,113,763.53	92.09	2,648,808,869.16
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	41,659,054,746.92	39,013,570,426.62	6.78	34,030,840,901.51
总资产	137,026,395,859.72	126,879,334,502.88	8.00	94,344,475,177.12
期末总股本	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	/	2,688,910,538.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	1.44	1.37	4.68	1.31
稀释每股收益(元/股)	1.44	1.37	4.68	1.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.22	0.94	29.91	1.06
加权平均净资产收益率(%)	10.12	10.34	减少0.22个百分点	10.73
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.58	7.06	增加1.52个百分点	8.67

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异**(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

□适用 √不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

同时按照香港财务报告准则与按照中国企业会计准则披露的财务报告中合并净利润和合并净资产无重大差异。在本年度报告中，除特别说明外，所列示的财务数据及分析均摘自本公司经审计的按照中国企业会计准则编制的财务报告。

九、按中国企业会计准则编制的 2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	46,006,732,392.56	46,568,502,023.25	48,041,762,626.62	45,948,799,421.62
归属于上市公司股东的净利润	1,126,353,068.85	1,160,008,225.11	1,112,615,506.77	682,016,862.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,039,747,285.77	1,055,404,027.92	975,040,294.03	390,636,740.05
经营活动产生的现金流量净额	153,660,971.11	1,869,046,111.84	909,731,120.98	3,089,947,409.24

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、按中国企业会计准则编制的非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	137,783,794.01	749,840,130.38	327,746,254.47
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	352,660,731.72	430,682,499.51	300,795,412.69

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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	127,995,557.08	23,056,007.83	43,488,895.28
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,776,584.91	95,709,545.97	367,724,223.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,519,990.45	-37,712,211.72	-164,160,295.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	148,754,784.49	188,643,997.55	68,228,401.38
少数股东权益影响额	-83,114,781.08	-119,892,752.41	-49,553,481.78
所得税影响额	-115,211,345.85	-101,389,967.46	-219,285,126.16
合计	620,165,315.73	1,228,937,249.65	674,984,284.84

十一、按中国企业会计准则编制的采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融资产	5,189,819.94	3,027,011.42	-2,162,808.52	-2,188,025.83
衍生金融负债	458,319.61	1,724,460.87	1,266,141.26	-1,238,675.44
其他权益工具投资	162,312,493.32	194,183,980.82	31,871,487.50	/
其他非流动金融资产	119,649,126.36	384,398,172.73	264,749,046.37	125,589,204.95
应收款项融资	1,532,865,502.29	2,187,059,525.49	654,194,023.20	/
合计	1,820,475,261.52	2,770,393,151.33	949,917,889.81	122,162,503.68

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）行业政策情况

2019 年，中国医药行业的各项政策延续了“加快控费调结构，鼓励创新促转型”的主旋律。一方面通过深化各项控费措施，在保证药品安全质量的前提下进一步压降仿制药价，控制仿制药在整体药品消费开支中的比例，另一方面加力推进腾笼换鸟，将医保节省的部分费用用于创新药的支付，同时持续优化新药审评审批的政策环境，从而显著提升了新药的研发上市效率，提高了新药的患者可及性。一系列政策组合在重塑药品产业结构的同时，也加速了行业重组整合的步伐，正持续有力地推动行业走出规模偏小、分布偏散、品质偏低的局面，朝着规模化、集约化和现代化的发展方向纵深挺进。

● 加快控费调结构

国家医保局成立以来，积极推进城乡居民医保的统筹整合。前所未有的全国一盘棋的格局为多管齐下全面控费奠定了坚实基础，也切实有效地推动了医保支出结构的优化进程：

- 加快探索及完善药品招采新模式：以更快速度、更大力度推进通过一致性评价品种的带量采购。
- 动态优化医保药品目录，用药保障质量和水平进一步提高：2019 年 8 月，按照“突出重点、补齐短板、优化结构、鼓励创新”的思路，对国家医保药品目录进行了全面梳理及调整，实现了药品“有进有出”，包括将首批国家重点监控合理用药目录中的药品全部调出医保目录，并通过医保谈判新纳入 70 个临床价值较高的独家品种，平均降价幅度达 61%。
- 医保目录调整及支付权限进一步集中：在调整医保药品目录的同时，国家医保局也收紧了地方权限，要求各地不得自行扩展目录或调整目录内药品的限定支付范围，并对于过渡期间原省级药品目录内乙类药品的消化方式及期限做出了明确要求。
- 医保支付方式改革试点落地：2019 年 6 月 5 日，国家医保局、财政部、国家卫健委、国家中医药管理局发出《关于印发按疾病诊断相关分组付费国家试点城市名单的通知》，要求 30 个试点城市及所在省份在国家 DRGs 付费试点工作组的统一领导下，按照“顶层设计、模拟测试、实际付费”三步走的思路，确保 2020 年模拟运行，2021 年启动实际付费。

在各项控费措施中，药品带量采购的试点时间最早，因此在 2019 年也率先挺进了全面铺开阶段，总体表现为节奏加快，力度加大，品种增多：

- 2019 年 9 月，在“4+7”试点的经验基础上，联合采购办公室再发文件，集采范围扩面到全国，国家组织 25 个省区（原“4+7”城市除外）形成联盟进行带量采购，平均降价幅度相比联盟地区原价达到了 59%，单品最大降幅超过 70%。
- 2019 年 10 月 15 日，国家药监局发布《化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价技术要求（征求意见稿）》和《已上市化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价申报资料要求（征求意见稿）》，公开向社会征求意见。这标志着在口服固体制剂一致性评价日益成熟之后，大范围的注射剂仿制药一致性评价亦已提上日程，预计将成为未来带量采购的又一主战场。
- 2019 年 12 月 29 日，联合采购办公室正式启动第二轮全国带量采购，并于 2020 年 1 月 17 日在上海开标，32 个品种采购成功，采购总额超过 87 亿元，其中 15 个品种采购金额过亿，全国范围带量采购进入常态化模式。

带量采购正式实施以来，第三方机构开展的试点中期评估结果显示，患者药品费用负担减轻，尤其是慢性病和重病者获得感强烈，企业交易成本明显降低。

时间	部门	文件	内容
2019/1/17	国务院办公厅	关于印发国家组织药品集中采购和使用试点方案的集中通知	明确核心框架

2019/1/21	国家卫健委办公厅	关于做好国家组织药品采购中选药品临床配备使用工作的通知	明确临床使用要求
2019/3/5	国家医疗保障局	关于国家组织药品集中采购和使用试点医保配套措施的意见	明确配套规则
2019/9/1	联合采购办公室	联盟地区药品集中采购文件	明确扩面规则
2019/9/25	联合采购办公室	联盟地区药品集中采购拟中选结果公示	公示扩面结果
2019/9/30	国家医保局	关于国家组织药品集中采购和使用试点扩大区域范围的实施意见	明确扩面规则
2019/10/15	国家药监局	化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价技术要求（征求意见稿） 已上市化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价申报资料要求（征求意见稿）》	征求意见
2019/12/29	联合采购办公室	全国药品集中采购文件（GY-YD2019-2）	第二批

● 鼓励创新促转型

自 2015 年开始，国务院、国家食品药品监督管理总局、国家药监局陆续出台了一系列鼓励药品研发创新的政策，开启了医药行业的新时代。2019 年延续了过往数年的趋势，进一步优化新药研发的政策环境，为企业创新转型提供沃土，为行业结构调整铺平道路。

2019 年 8 月 26 日，新修订的《药品管理法》正式颁布，明确对临床急需的短缺药品、防治重大传染病和罕见病等的新药、儿童用药品优先审评审批；对治疗严重危及生命且尚无有效治疗手段的疾病以及公共卫生方面急需的药品，药物临床试验已有数据显示疗效并能预测其临床价值的，可附带条件批准，并在药品注册证书中载明相关事项。

2019 年 9 月 30 日，国家药监局综合司公开就《药品注册管理办法（修订草案征求意见稿）》、《药品生产监督管理办法（修订草案征求意见稿）》、《药品经营监督管理办法（征求意见稿）》征求意见，有望提供四种药物审批途径，并设定药品注册审批工作周期上限，加快药物的审批速度。

《药品注册管理办法（修订草案征求意见稿）》摘要

突破性治疗药物程序	附条件批准程序	优先审评审批程序	特别审批程序	工作时限：药品注册工作的最长时间
<ul style="list-style-type: none"> 用于防治严重危及生命的疾病或者严重影响生存质量的疾病。 尚无有效防治手段或者与现有治疗手段相比有充分证据表明具有明显临床优势的 innov 药或者改良型新药等，可以申请突破性治疗药物程序。 	<ul style="list-style-type: none"> 药物临床试验期间，治疗严重危及生命、公共卫生方面急需的药品。 药物临床试验已有数据显示疗效并能预测其临床价值的，可以申请附条件批准，申请人上市后继续完成研究工作。 	<ul style="list-style-type: none"> 临床急需的短缺药品、防治重大传染病和罕见病等疾病的 innov 药和改良型新药，符合儿童生理特征的儿童用药品新品种等。 药品审评中心按照程序公示后纳入优先审评审批程序。 	<ul style="list-style-type: none"> 在发生突发公共卫生事件的威胁时以及突发公共卫生事件发生后，国家药品监督管理局可以依法决定对突发公共卫生事件应急所需防治药品实行特别审批。 	<ul style="list-style-type: none"> 受理：药品监督管理部门收到药品注册申请后进行形式审查，应当在 5 个工作日内作出受理、补正或者不予受理决定。 审评审批：药物临床试验申请、药物临床试验期间补充申请的审评时限为 60 个工作日；药品上市许可申请审评时限为 200 个工作日，其中优先审评审批程序的审评时限为 130 个工作日，临床急需境外已上市罕见病用药优先审评审批程序的审评时限为 70 个工作日。

图片来源：信达证券研究所

2019 年 11 月 11 日，新一轮国家医保药品的准入谈判正式启动，128 个拟谈判药品中包括了 70 个 2017-2018 年新上市的品种，且大多谈判成功并顺利纳入医保。随着 innov 药加速进入医保，新药可及性大大提高，药企的研发投入得以快速回笼，转型之路更加平坦。

● 推动中医药传承创新发展

2019 年也标志着国家将发展中医药事业提升到了一个新的战略高度，中医药的传承创新发展受到了极大关注和重视。

10 月 25 日，习近平总书记做出重要指示，指出中医学包含着中华民族几千年的健康养生理念及其实践经验，是中华文明的一个瑰宝，凝聚着中国人民和中华民族的博大智慧，并强调要遵循中医药发展规律，传承精华，守正创新，加快推进中医药现代化、产业化，坚持中西医并重，推动中医药和西医药相互补充、协调发展，推动中医药事业和产业高质量发展，推动中医药走向世界。

10 月 26 日，中共中央、国务院印发《关于促进中医药传承创新发展的意见》，大力支持中医药产业发展。12 月 28 日，《中华人民共和国基本医疗卫生与健康促进法》发布，明确“国家大力发展中医药事业，坚持中西医并重、传承与创新相结合，发挥中医药在医疗卫生与健康事业中的独特作用”。该法将于 2020 年 6 月 1 日起正式施行。

（二）主要业务概述与经营模式

上海医药是一家全产业链布局的医药集团公司，制药能力领先，商业网络广布，业务协同效应突出，风险抵御能力显著。过去几年，上海医药定战略、建机制、补短板、强基础，推进以“创新发展、集约化发展、国际化发展、融产结合发展”为核心的转型发展战略，再次驶入业绩增长的快车道。

- **创新发展：**通过持续加大研发创新投入，创新引入市场化机制，推进开放多元的创新模式，建设国内外创新平台，加快创新对外合作，上海医药的创新发展在多个维度取得了长足进步。
 - **持续加大研发创新投入：**报告期内，公司研发投入达到 15.09 亿元，其中研发费用达到 13.50 亿元，同比增长 27.22%。创新药方面，公司已有 15 个产品（16 个适应症）的项目处于临床研究及临床试验申请阶段。其中，自主研发管线中的 SPH3127 与雷腾舒（羟基雷公藤内酯醇片）类风关适应症于报告期内正式启动了临床 II 期试验，雷腾舒抗艾滋病适应症临床 II 期试验完成首例受试者入组；2019 年 11 月，公司还通过 license-in 方式引入了 first-in-class 脑卒中新药 LT3001，BD 管线进一步扩充。仿制药方面，盐酸二甲双胍片、头孢氨苄胶囊、布洛芬缓释胶囊、马来酸依那普利片于报告期内通过了一致性评价，截至报告期末已有 8 个品种（9 个品种）通过一致性评价，居于全国前列。
 - **持续延展创新平台网络：**报告期内，公司相继与七家高校及医院、科研院所等机构达成协议，分别在原料药、中药、新产品新工艺开发、细胞治疗、创新转化等多个领域开展全面合作。
 - **持续探索商业模式创新：**公司积极推进医疗机构供应链延伸项目，已拥有自有专业药师 1,000 余名；上药云健康和镁信健康的创新业务发展迅速。
 - **持续完善市场化机制和绩效文化建设：**2019 年，公司首次将直属企业绩效考核从预算完成情况为主转变为以市场对标为主，绩效考核与薪酬激励体系的市场化程度实现了跨越式的提高。
 - **中长期激励机制创新举措落地：**报告期内，公司首期股票期权激励计划正式通过，这是公司作为国企改革“双百行动”试点企业的重要举措，也为上海医药的体制机制市场化改革添上了浓墨重彩的一笔。
- **集约化发展：**报告期内，公司在工商业板块都加强了集团管控，优化资源配置，提升经营效率，集团合力效应逐步显现。
 - **工业板块：**持续完善集约、高效、协调的营销、制造、研发三大中心建设，并于报告期内在制造管理中心下成立技术中心，推动重大工艺技术课题攻关，推进下属企业降本增效经验分享，扩大原辅料及包材集中采购范围。同时，公司继续在集团层面制定工业产品规划，并以此为纲，全面完善产销研条线的联动机制，推进分解落地，过亿品种数连年攀升，已从 2018 年的 31 个增至 35 个，其中过 5 亿品种达到 9

个。

报告期内，由公司牵头联合 23 家企业组建的药联体还积极响应工业和信息化部等四部委联合下发的通知要求，打造第一批小品种药（短缺药）集中生产基地，通过明确成员单位责任、搭建信息平台、建立预警机制、构建保供体系，实现了 141 短缺药目录中 42 个品种的正常供应，报告期末药联体成员已增长至 26 家；作为国内拥有罕见病药品批文最多的企业之一，公司还于报告期内启动了罕见病用药平台建设，在已有的 15 个品种、涉及 18 个罕见病病症的在产药品保供基础上，通过进一步推进研产销一体化，加快打造孤儿药特色平台，持续拓展新适应症领域。

- **商业板块：**上药康德乐和辽宁外贸的融合工作稳步推进，物流体系完成整合，信息化系统实现全面切换，顺利达成发挥规模效应、快速提升盈利能力的既定目标。
- **国际化发展：**公司对内加强国际化队伍建设，对外通过多种形式开展国际合作，双管齐下提升国际化的深度和广度。
 - **建立部门团队，开发新兴市场：**报告期内，公司成立了国际业务事业部，凭借海外工厂的成功经验，牵头开展对新兴市场的业务拓展，承接产品、技术及投资输出。
 - **全球拓展合作伙伴，联结区域优势资源：**报告期内，公司与俄罗斯领先的生物医药企业 BIOCAD 合作成立合资公司上药博康，作为 BIOCAD 在大中华区的唯一平台，持续引入前沿的生物医药产品和生物技术，首批合作的 6 个生物药产品已启动在华研发注册工作；上药信谊与印度 Alembic 及埃及亚公司签订战略合作协议，开启中印药企探索新模式合作的范例。
 - **产品国际化取得实质进展：**报告期内，公司新增 2 个产品获批美国 ANDA，并有多原料药在海外市场获批，产品国际化扎实推进。
 - **与境外优秀上市公司股权合作：**继参与了同辐的港股 IPO 后，公司又于 2019 年成为了翰森制药港股 IPO 的基石投资者，完成了参股公司 Oncternal 反向吸收合并登陆纳斯达克的项目，藉由股权与优秀的研发型生物医药企业达成了长期稳固的合作关系。
- **融产结合发展：**公司的融资和投资两条线都在 2019 年取得了一些进展，并为未来融产结合提速发展积蓄了力量，储备了弹药。
 - **融资：**完成了 H 股约 1.8 亿股增发的报批工作，于 9 月获得中国证监会核准批复。
 - **工业板块：**上药药材并购了重庆慧远药业有限公司，进一步拓展了上药在西南地区的中药饮片业务。
 - **商业板块：**完成了四川省国嘉医药科技有限责任公司并购项目，江苏、黑龙江、吉林等区域的省平台建设及网络延伸布局，以及湖北、四川、天津等公司的少数股权收购，不断运用资本力量扩张版图，完善网络布局，提升市场影响力。

中国医药产业变革已加速驶入快车道，行业竞争加剧却又机会丛生。在此大背景下，公司除了坚定不移推进四大转型发展以外，更是苦练内功，为应对挑战、拥抱机遇做好人才储备和机制配套。

一是在团队建设方面，制定新形势、新目标下集团人才战略，建立公司梯队人才库和培养计划体系，大力推进行业领军人才、高端人才的引进工作及专业人才联合培养工作，制定科学合理的关键岗位人才的发现、储备及培养的方案，启动并执行“继任者计划”。

二是在运营管理方面，深入推进绩效文化建设，总结集团内绩效文化的经验和最佳实践的标准体系，按照对标发展要求，进一步优化绩效考核体系，加强奖惩机制的规范与优化，进一步完善总部职能部门职责调整与优化，完善制度与流程，持续提升公司运营效率与组织执行力。

上海医药唯有拥抱变革，顺应趋势，坚定不移地以科技创新为驱动力，不忘上药人为百姓造好药、送好药的初心，持续深入推进四大转型发展，向着公司的既定目标奋勇前进，方能成为具有国际竞争力和影响力的中国领先药企，为民众的健康做出积极贡献。

- **过去几年来，随着公司业务的不拓展、规模持续扩大，行业地位不断提升。**
 - 在《福布斯》发布的 2019 年全球企业 2000 强中位列第 941 位；
 - 在《财富 Fortune》（中文版）发布的 2019 财富中国 500 强中位列第 61 位；
 - 在中国企业联合会、中国企业家协会发布的 2019 中国企业 500 强中位列第 122 位、

- 中国制造业企业 500 强中位列第 43 位、2019 中国企业可持续发展 100 强；
- 在上海市企业联合会、上海市企业家协会、上海市经济团体联合会发布的 2019 上海企业 100 强中位列第 11 位、上海制造业企业 100 强中位列第 4 位；
 - 在中国化学制药工业协会、中国医药商业协会、中国非处方药物协会、中国医药企业发展促进会等发布的 2019 中国医药行业企业集团十强第 3 位、中国化学制药行业工业企业综合实力百强第 2 位、中国化学制药行业两化融合推进优秀企业品牌第 3 位、中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌第 6 位；
 - 在中国医药工业信息中心发布的 2018 年度中国医药工业企业百强中位列第 6 位、在 2019 年中国医药研发产品线最佳工业企业 25 强中位列第 5 位。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要资产	2019 年 12 月 31 日 合并	2018 年 12 月 31 日 合并	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	重大变化说明 (变化超过 30%)
长期股权投资	4,853,779,059.53	4,366,604,777.77	11.16	/
固定资产	9,445,675,117.04	8,596,168,427.30	9.88	/
在建工程	1,649,896,366.49	1,598,395,428.10	3.22	/
无形资产	3,930,371,809.89	4,117,466,261.06	-4.54	/
商誉	10,789,918,517.77	11,345,286,075.81	-4.90	/

其中：境外资产 3,071,203,003.31（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 2.24%。
其他主要资产变化情况详见“第四节/二/（三）资产、负债情况分析”

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、全产业链优势（核心优势）

上海医药是国内工商业均处于领先地位的综合产业集团，业务覆盖医药制造、分销与零售，使得公司具有独特的共享与互惠商业模式，能够从医药行业价值链的主要环节获得可持续的发展动力。公司能够通过聚合资源，集中突破产业发展瓶颈，并持续为病患、医疗机构及合作伙伴提供优质的产品、服务与解决方案。公司医药工商业一体化发展的产业链优势，能够持续为股东与社会创造超额协同利润与价值，降低个别领域的风险与不确定性。

2、产品结构优势

公司拥有深厚历史积淀，经过多年发展，拥有丰富的产品资源，常年生产约 700 个药品品种，产品主要覆盖抗肿瘤、心脑血管、精神神经、抗感染、自身免疫、消化代谢和呼吸系统七大治疗领域，并形成重点产品和基普药的产品组合梯队。公司在国内外拥有剂型门类齐全的生产线，坚持开展全面的精益管理，通过建设生产信息化管理 MES 系统和质量信息化管理 LIMS 体系，对药品生产制造的各个环节精益求精，注重技术创新、产业化和质量控制能力提升，保持领先的质量和成本优势，确保能够持续稳定地生产出符合预订用途和注册要求的药品。公司推动产品国际化发展，多个原料药通过了 WHO、FDA、欧盟以及其他发达国家的质量认证，继瑞舒伐他汀钙片在美国市场实现销售后，盐酸多西环素胶囊及片剂获得美国 FDA 批准文号，并有多产品已启动申报美国 ANDA。

3、研发资源优势

公司重视研发创新，持续加大研发投入，保持行业领先的研发投入强度，坚持自主研发和 BD 双轮驱动，通过内部资源和外部合作的有机融合，构建符合临床需求、具有技术优势的产品链。在研发管理中心的统筹管理下，中央研究院、各研发创新平台和下属企业研发工作形成互动一体

化的研发体系。公司坚持开放式研发模式，加快产品引进和研发合作，推进产-学-研深度合作，与中国科学院上海药物研究所、复旦大学、华东理工大学、沈阳药科大学、天津中医药大学、上海中医药大学、四川大学华西医院、上海瑞金医院、同济大学附属第十人民医院、上海市胸科医院等开展研发合作，持续构建具有前瞻性的创新药物研发产品链与具有临床价值和技术特色的改良创新药产品链，连续入围中国医药研发产品线最佳工业企业 20 强，研发能力位居国内医药企业第一梯队。

4、商业网络优势

公司拥有直接网络覆盖全国 24 个省市、集约化和信息化程度较高的现代药品流通体系，形成高效、敏捷、智慧的现代化供应链服务渠道，拥有广阔的客户网络，同时通过工商业一体化的共享与互惠模式，服务自有制药业务推广。

5、服务优势

公司坚持创新药品流通方式，持续服务公立医疗机构改革，以领先的供应链管理、信息技术和物流技术，满足公众和医疗机构需求，不断提升服务效率与体验。公司在院内供应链延伸服务、第三方物流服务、药品直送服务、进口药品一站式服务、药库信息化管理和临床支持服务等创新业务模式方面处于国内领先水平。公司拥有国内领先的线上线下一体化的药品零售业务，通过电子处方流转平台、“追溯云”服务平台以及线下覆盖全国 16 个省区市的 2,000 多家品牌零售连锁药房，持续为客户提供高效、专业、安全的服务。

6、融产结合优势

公司财务结构稳健、资产负债率控制良好，通过 A+H 股上市平台、国内外投资平台和各类并购基金，形成较优的资本运作能力，以融产结合方式充分利用资本推动产业发展。

7、品牌优势

公司携优秀文化的历史积淀，以安全、信赖、创新为基本理念，坚持主品牌牵引策略。旗下拥有一批历史悠久、内涵丰富的著名产品品牌，与“上海医药”主品牌有效协同。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

业绩分析

2019 年，医疗卫生体制持续变革，药品集中采购政策快速落地，药品提质与控费双管齐下，加速进口替代。报告期内，公司围绕“创新、集约化、国际化、融产结合”四大发展战略，聚焦内涵提升，凝聚发展合力，推动重大项目实施，工业产品结构进一步优化，创新产品管线持续丰富，商业全国网络加速布局，国际化业务扎实推进，顺利完成了年度经营目标及各项重点工作。

报告期内，公司实现营业收入 1,865.66 亿元（币种为人民币，下同），同比增长 17.27%，其中医药工业实现收入 234.90 亿元，同比增长 20.70%，增速连续 11 个季度超过 20%；医药商业实现收入 1,630.76 亿元，同比增长 16.80%。

公司实现归属于上市公司股东的净利润 40.81 亿元，同比增长 5.15%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 34.61 亿元，同比上升 30.49%，医药工业主营业务贡献利润 20.75 亿元，同比增长 24.50%；医药商业主营业务贡献利润 22.25 亿元，同比增长 26.75%，各项主营业务均保持快速增长。参股企业贡献利润 7.65 亿元，同比增加 18.14%。研发投入达到 15.09 亿元，其中研发费用 13.50 亿元，同比增长 27.22%。

公司经营性现金流净流入 60.22 亿元，同比增长 92.09%，其中医药工业实现经营性现金净流入 34.56 亿元，医药商业实现经营性现金净流入 30.65 亿元。

2019 年公司经营亮点

医药工业

报告期内，公司医药工业销售收入 234.90 亿元，较上年同期增长 20.70%，毛利率 57.52%，较上年同期下降 0.11 个百分点。公司工业板块市场营销和生产制造都加强了精益化、集约化管控，将先进经验和做法在全集团进行推广复制，并收获了良好效果：

- **营销推广** 公司继续加快建设一流营销体系，完善营销中心架构搭建和部门及下属经营实体的设置，报告期内，公司在营销中心内设立了市场及医学推广部，对已上市产品的医学价值再挖掘，参与新上市产品的三期临床设计，以及医学循证试验成果获取、建议及转化。

凭借进一步梳理完善的营销体系，公司得以全面贯彻“一品一策”的营销战略，通过对政策影响和行业变化趋势进行研判，精准制定营销策略，持续调校营销方式，优化营销资源配置，加速打造重点大品种群，过亿产品数从 2018 年的 31 个增长至 35 个，其中过 5 亿品种增至 9 个，主要集中在心血管、免疫调节、全身性抗感染、血液和造血器官等领域。

公司始终坚持聚焦专科领域，提升学术推广能力，着力打造优秀的营销团队，以专业合规的态度开展各项产品推广活动。

纷乐（硫酸羟氯喹片）作为公司的拳头产品，报告期内销售收入继续保持稳定提升，全年风湿领域相关论坛共举办参与性活动超 600 场，公司自办性活动 565 场，科室会、患教会超 700 场，合计近 2,000 场活动，已在风湿免疫领域形成较好的品牌影响力。

2019 年 3 月 24 日，红源达（多糖铁复合物胶囊）治疗肾性贫血多中心临床研究方案研讨会在上海举行，多位肾科领域权威专家学者共同讨论红源达对已纠正贫血的维持性血液透析患者进行治疗的临床研究方案。此外，该产品全年共开展了 30 场 500 人次以上的卫星会，在补血剂领域的品牌形象深入人心，销售额稳步提升。

公司在招商代理方面也始终秉持精细化管理，利用其他优势品种代理商成熟营销渠道，打通代理商横向联系通道，加速向空白区域进行产品覆盖。公司还建立了终端销售跟踪机制，通过月度分析会，细化分析每个地区、代理商、终端销售变化情况，做到快速“发现问题-分析原因-制定应对方案”，真正做到招商代理“自营化”管理。

公司工业产品的国际化市场开拓也取得了多项突破性进展，原料药和制剂国际化产品组合进一步扩充。盐酸多西环素片和盐酸多西环素胶囊新取得了美国 ANDA 批件，盐酸伐昔洛韦及水合物、缬沙坦、环吡酮及阿昔洛韦等多个原料药在海外市场获批。瑞舒伐他汀钙片在美销售收入实现快速增长，进一步打开公司心血管产品海外市场，同时国内瑞舒伐他汀制剂产品的国内申报也已获得优先审评资格。

- **工艺改进** 报告期内，公司以打造“卓越制造”为抓手，全面推进生产制造重点工作，完善质量管理体系，深化供应链管理，落实降本增效。

报告期内，公司在集团层面设立技术中心，并依托承载关键技术的下属企业建立数个技术分中心，统筹开展集团技术体系的优化和管理，推进现有产品二次开发、工艺革新、智能制造、一致性评价等重点工作，解决生产制造过程中应用层面出现的技术难题，致力于新工艺、新技术、新装备、新材料“四新”成果的转化及产业化应用，并对接研发管理中心推动新产品快速产业化。

公司持续跟踪国际前沿技术，推进连续流技术生产应用，开展试点产品连续流工艺的开发，雷贝拉唑等 6 个产品启动连续流工艺技术研究，在大幅提升生产安全系数的同时，原材料成本压降超 30%并申请专利。

- **研发创新** 报告期内，公司研发总投入 15.09 亿元（含在建工程、固定资产等资本化投入）。研发费用化投入 13.50 亿元，同比增长 27.22%，占工业销售收入 5.74%。研发费用化投入中，34.13%投向创新药研发，23.96%投向仿制药研发，24.79%投向现有产品的二次开发，17.12%投向仿制药质量和疗效一致性评价。

报告期内，公司累计专利数已达到 223 件，其中发明专利申请 137 件，发明专利授权 65 件，实用新型授权 21 件。公司下属子公司青岛国风药业股份有限公司的“基于中医原创思维的中药药性理论创新与应用”项目荣获 2019 年度国家科学技术进步二等奖。

1. 创新药管线研发进展

报告期内，公司创新药管线取得较多阶段性进展。

SPH3127 治疗原发性轻、中度高血压有效性和安全性的 II 期临床试验——随机、双盲、剂量探索、安慰剂平行对照研究完成所有受试者（共 120 例患者）入组，同时开展两个新适应症的探索研究。雷腾舒抗类风关适应症获得临床默许；雷腾舒抗艾滋适应症启动 II 期临床试验，并已完成首例受试者入组。1 类生物制品“注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体组合物”启动 I 期临床试验；SPH4336、SPH3261 提交 pre-IND 申请，其中 SPH3261 的临床申请已获受理。

药物名称	适应症	注册类别	临床前	临床I期	临床II期	临床III期	上市销售	
安柯瑞	头颈部肿瘤	生物制品	→ (美国临床进度)					
Cirmtuzumab	肿瘤	美国临床	→ (美国临床进度)					
人源化CD20抗体	肿瘤、自身免疫罕见病	治疗用生物制品2类	→					
Her2复方抗体	乳腺癌	治疗用生物制品1类	→					
T-DM1	乳腺癌	治疗用生物制品2类	→					
CD30-DM1	淋巴瘤	治疗用生物制品1类	→					
SPH3127	高血压	化药1类新药	→					
雷腾舒-抗AIDS	AIDS	化药1类新药	→					
雷腾舒-抗类风关	类风关	化药1类新药	→					
LT3001	脑卒中	美国、台湾临床	→ (美国临床进度)					
TK216	尤文肉瘤	美国临床	→ (美国临床进度)					
注射用丹酚酸A	冠心病	中药1类新药	→					
SPH1188-11	肺癌	化药1类新药	→					
SPH3348	肿瘤	化药1类新药	→					
SPH3261	肿瘤	化药1类新药	→					
SPH4480	糖尿病	化药1类新药	→					
SPH4336	乳腺癌	化药1类新药	→					

→ 大分子药物 → 小分子药物

2. 加速新产品引进

除了自有管线的快速推进，公司在商业拓展和产品引进方面也再下新城，双轮驱动加速创新转型，完善管线布局。

2019 年 9 月 17 日，公司与俄罗斯领先的生物药企 BIOCAD 签订合资协议，正式设立合资公司，引入了首批 6 个生物医药产品在大中华区（包括中国大陆和港澳台地区）的永久、独家的研发、生产、销售及其他商业化权利。6 个生物医药产品包括 3 个生物类似药和 3 个创新生物药。3 个生物类似药包括抗肿瘤药与类风湿性关节炎用药，皆已在俄罗斯上市销售，其中有 2 款还在俄罗斯以外多国获得批准上市。3 个创新生物药分别为一款针对银屑病和强

直性脊柱炎的 IL-17 抗体产品、一款 PD-1 抗体产品和一款 G1TR 抗体产品，其中第 1 款产品已于 2019 年在俄罗斯上市，第 2 款正处于申报审批阶段。合资公司还将作为 BIOCAD 在大中华区的唯一平台，持续引入前沿生物医药产品和生物技术，开发及拓展生物创新产品管线。

2019 年 11 月 6 日，公司与台湾顺天医药 (6535.TW) 签订《合作协议》，将出资人民币 2.6 亿元取得 LT3001 项目在中国大陆地区开发、生产和销售等的独占权益。LT3001 是一款有望大幅提高治疗时间窗的针对缺血性脑卒中的 first-in-class 小分子新药，目前已在美国和台湾启动临床 II 期试验，并于 2019 年 12 月向 CDE 提交 pre-IND 申请，将在国际多中心临床试验中加入中国大陆地区。临床前数据表明，LT3001 有望大大延长脑卒中溶栓治疗时间窗，且安全性良好，如能顺利上市，将与公司现有的多种心血管产品形成强强组合。

3. 仿制药一致性评价与新品报产齐头并进

报告期内，公司在集团制造管理中心的牵头推进下，仿制药一致性评价工作取得了多项实质进展。盐酸二甲双胍片、头孢氨苄胶囊、布洛芬缓释胶囊及马来酸依那普利片共计 4 个品种在报告期内通过了一致性评价，使得累计获批一致性评价产品增加到了 8 个品种（9 个品规）。此外，公司还完成了共计 20 个品种（23 个品规）的固体制剂、4 个品种（6 个品规）的注射剂的 BE 试验，并已向 CDE 提交一致性评价申报。

报告期内，公司新增 2 个仿制药品种阿扎司琼注射液、丙酸倍氯米松气雾剂获得生产批件，来那度胺胶囊、利伐沙班片和糠酸莫米松富马酸福莫特罗气雾剂申报生产。

4. 完善内部研发体系，加大创新平台建设

报告期内，公司通过不断对新药研发体制机制和模式进行探索，初步完成了研发体系的重构。公司重组了科技创新理事会，将其作为上海医药创新发展规划与创新药研发项目管理的科学咨询机构，在创新项目立项及引进过程中给出专业意见。2019 年 5 月 22 日，上海医药注册临床部（北京分部）正式落成揭牌，助推公司更好地统筹北京、上海两地优势资源，提升创新药临床研究效率。公司 BD 团队在报告期内也进一步扩容，以全球视野挖掘前沿新药，加速产品引进。

公司在创新药、高端仿制药、中药、合成技术等方面广泛开展高水平创新合作，对接多方优势资源，与多家高校、医院及科研院所在新产品研究、新工艺开发、新疗法试验以及学科建设和人才培养等多个方面的合作相继落实推进。

- 与四川大学华西医院共建国家精准医学产业创新中心，参与出资组建成都华西精准医学产业创新中心有限公司
- 与四川大学华西医院共同组建“华西-上药西部科研及成果转化中心”，在新药临床研究、产学研创新成果转化、制剂检测平台、院内制剂合作开发等领域展开项目合作，共同推进产业化转化
- 与天津中医药大学合作成立“天中-上药”中医药创新联合研究院，聚焦经典名方开发、大品种二次开发、智慧制药，并开展紧密合作，实现基础研究和产业转化的无缝衔接
- 与上海中医药大学达成战略合作，建立“上中医-上药”中医药创新联合研究院，在中药大品种二次开发、中药新药开发、院内制剂开发等领域展开全方位深度合作
- 与中国罕见病联盟合作，共同推动国家罕见病重大专项的立项及实施
- 与华东理工大学共建的“上海医药-华东理工大学绿色制药创新转化中心”正式签约并揭牌，开展药物研发、关键技术和平台建设、产业化能力和平台建设、人才培养等方面的合作
- 与同济大学附属第十人民医院合作的癌症细胞治疗中心建设正式启动，共建开放的细胞治疗合作平台和细胞治疗新标准平台

此外，公司继续推进海外研发平台建设，积极拓展国际研发合作及项目引进。圣地亚哥研发中心在美国正式开幕，开展溶瘤病毒和抗体项目合作引进；费城实验室与下属子公司积极开展中美双报仿制药合作；香港生物治疗中心积极探索肿瘤细胞治疗新技术。

医药商业

报告期内，公司医药分销业务实现销售收入 1,623.90 亿元，同比增长 16.45%；毛利率 6.87%，较上年同期上升 0.02 个百分点。

- **持续增厚商业网络布局，提升区域市场份额** 2019 年初，国家带量采购政策正式落地，年底

又启动了第二批药品的全国集采，标志着带量采购进入常态化。未来随着政策影响和涉及面的持续扩大，对于医药流通服务供应商的业务覆盖区域及核心竞争力要求也将更高。

公司积极参与带量采购品种配送商遴选，在第一批 11 个试点城市中标通用名市场份额均有明显提升，同时积极争取第二批带量采购全国扩面后的配送机会，为中标企业提供市场准入、备货仓储及项目推广等增值服务，努力提升服务质量及品牌影响力，以优质的服务搭建与工业企业长期稳固的合作关系。公司还通过并购方式加速国内分销网络覆盖，完成了对四川国嘉控股权的收购，提升了公司在西南地区的影响力，完成了江苏、黑龙江、吉林等省的省平台建设及网络延伸布局，进一步巩固了全国商业布局的优势。

- **巩固进口代理龙头地位，提升服务能级** 公司充分利用创新药加速审批政策红利，扩大在进口代理方面的差异化竞争优势，打造从报关到配送的进口一站式多元化服务，提高既有客户粘性，吸引新客户。报告期内，公司取得了包括达可替尼片、头孢他啶阿维巴坦钠、贝利尤单抗、培塞利珠单抗、阿利西尤单抗等在内的 17 个进口新药重磅品种的国内独家代理权。

2019 年 10 月，公司与武田中国进口新产品维多珠单抗及维布妥昔单抗达成战略合作；2019 年 11 月，与赛诺菲就即将上市的 5 个罕见病新产品品规进口及经销业务达成战略合作，为国内罕见病患者群体带来福音；2019 年 12 月，公司与阿斯泰来就恩扎卢胺在中国区的上市销售事宜达成战略合作，恩扎卢胺为转移性去势抵抗性前列腺癌男性患者的标准治疗，有望为成千上万的中国前列腺癌患者降低疾病进展的风险和死亡率。

报告期内，公司疫苗进口业务继续保持增长态势，2019 年疫苗配送业务收入 31.4 亿元，同比增长 103.9%，期间与葛兰素史克就乙肝疫苗及带状疱疹疫苗达成了进口合作，进一步巩固了公司国内第一的进口疫苗服务商战略地位。考虑到疫苗对于人民健康和生命安全的重要战略地位，公司对于产品质量及业务发展始终保持严谨奋进的态度，谨慎选择合作伙伴及产品，流通配送确保全程可追溯。

- **丰富服务内容，从产品提供商向服务商转型升级** 公司持续推进医药健康产业布局，延伸医疗支付服务产业链，开创了患者金融、疗效保险、特药险等多个行业首创案例，打造医疗服务生态闭环。报告期内，公司继续夯实专业药房的患者服务水平，以患者为中心，以药品为载体，打通患者用药服务、药品配送、客户档案管理、患者教育、患者随访等专业化服务，通过线上线下配合为患者提供全生命周期的健康管理。公司已累计为全国 248 家医院提供供应链延伸（SPD）服务，根据每家医院的个性化需求，在整个供应链闭环中提供精益化的物流服务，并不断优化信息系统及物联网技术，提高运营效率。公司 DTP 药房建立了慢病患者档案，详细记录患者基本信息、疾病史、用药史、购药记录等信息，为后续患者管理提供依据。公司参股的镁信健康携手泰康在线、腾讯微保，针对肿瘤等重大疾病推出了医药分期、患者福利、疗效保险等金融创新模式，累计服务患者近 20 万人次。

市场化机制改革

2019 年 12 月 18 日，上海医药临时股东大会审议通过了关于股票期权激励计划的议案。这是上海医药首次实施股票期权激励计划，标志着公司的市场化激励机制改革实现了从 0 到 1 的跨越，也是公司自 2019 年 8 月被列为国企改革“双百行动”试点企业后的首项重要举措。

截至目前，本次股票期权激励计划的激励对象包括 9 名高管和 201 名公司中层管理人员及核心骨干，拟共计授出 2,834.09 万份股票期权，占公司总股本的 1%，行权价格为人民币 18.41 元/A 股。激励计划的行权条件对未来三年（2020-2022 年）的多项关键指标提出了明确要求。

本次激励计划设定的业绩考核指标向公司管理层及核心骨干提出了全方位的高要求，对标企业的设置包含了多家工商业头部企业，彰显了公司对标一流、寻找差距、奋发向前、谱写新篇章的雄心壮志，而复合全面的行权条件也将激励所有上药人加倍努力实现跨越式发展目标。风劲潮涌，自当扬帆破浪；任重道远，更需策马加鞭。

未来展望，变与不变

2019 年，贸易战贯穿始终，困难重重。2020 甫一开年，伴随新冠疫情汹汹而来的，是全球市场过山车式的跌宕起伏。原油价格战推动市场暴跌，美股十天之内四次熔断，多个国家进入紧急状态甚至封城封国。我们在 2018 年 5 月预见到，**岁月静好的小时代即将过去，沧海横流的大时代就要到来**，但转瞬间竟直接了当的是这样一波惊涛骇浪。变化，何止是变化，的确是大变局。

我们曾经历过很多波澜壮阔的时代，但幸或不幸的是，我们所处的行业始终在一个相对确定的洪流中，顺水推舟，两岸自有无边光景。然而这次不同，中国医药行业早在数年前，就以提质为桨，以控费为楫，率先冲出固有航道，全速驶进了改革的深水区。而生物医药领域的研发竞争，已经是千帆竞发，百舸争流。

时代的风劲吹，市场的波涛汹涌，但我们的心坚定如铁。**战略不变，初心不变，服务人民，满足广大民众对医药的根本需求，这个目标永远都没有变过。**身处医药这样一个穿越周期的行业，叠加风起云涌的大环境，我们在战略上一定要保持定力，选定路线就要勇往直前，百折不回，但在战术上一定要有足够的灵活性，方能避开激流险滩。

创新发展不变。创新不仅仅是研发管线的扩充，更是商业模式的迭代升级。如何保持柔性和韧性的平衡，既保证容错机制产生足够的动能，又尽可能降低试错成本，减少对时间和物资的损耗，这是我们要持续研究的课题。

集约化不变。风雨中，面面俱到只会让我们不堪重负。必须要方向聚焦，战略聚焦，资源聚焦，集集团之力打造特有的核心优势，方能劈波斩浪，高歌猛进。

国际化不变。在这个全球化竞争的时代，反全球化的力量有时或许会兴起，但看透人类命运共同体这个不可动摇的宿命，我们必须沟通协调合作，扬长补短，趋利避害。

融产结合不变。我们与资本市场的联系会更加紧密，与投资者的互动也会更加高效，争取借助资本的东风，先人一步，快人一筹。我们的公司从某种意义上讲，就是一家建立在收购兼并、产业整合基础上的企业，也伴随着资本市场而成长。2019年，公司宣布参加上海生物医药基金的设立，加快融产结合，创新发展。年底，公司的首次股权激励计划正式落地，而要满足行权条件，还需公司全体管理层和员工的不懈努力。

环境急剧变化，赛制变了，赛场变了，赛手也变了，唯一不变的就是变化本身。而我们，稳操胜券，信心百倍。

二、报告期内主要经营情况

详见上文“经营情况讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
营业收入	186,565,796,464.05	159,084,396,948.33	17.27	本报告期销售收入规模增长
营业成本	159,751,669,602.13	136,521,468,592.50	17.02	本报告期销售规模增长
销售费用	12,855,723,141.99	11,058,098,694.96	16.26	本报告期销售规模增长
管理费用	4,651,573,400.28	4,075,107,540.44	14.15	本报告期经营规模扩大使管理成本增加
研发费用	1,349,504,051.12	1,060,770,940.43	27.22	本报告期研发投入增加
财务费用	1,258,772,206.26	1,032,086,893.41	21.96	本报告期内利息支出增加
资产减值损失	1,093,122,105.55	995,517,496.85	9.80	本报告期内计提商誉减值损失增加
信用减值损失	211,071,663.93	84,638,827.30	149.38	本报告期内计提应收账款减值损失增加
其他收益	517,063,508.97	376,738,968.06	37.25	本报告期内取得

				政府补助增加
投资收益	653,782,285.09	1,064,718,777.54	-38.60	本报告期内视同 处置联营企业投 资收益减少
公允价值变动收 益	122,162,503.68	15,893,744.98	668.62	本报告期内以公 允价值计量的金 融资产公允价值 增加
资产处置收益	71,336,463.10	3,299,747.59	2,061.88	本报告期内无形 资产处置收益增 加
营业外收入	152,850,639.14	258,856,056.08	-40.95	本报告期内获得 的拆迁补偿减少
营业外支出	104,330,648.69	123,810,501.94	-15.73	本报告期内预计 负债损失减少
经营活动产生的 现金流量净额	6,022,385,613.17	3,135,113,763.53	92.09	本报告期贷款回 笼量增长
投资活动产生的 现金流量净额	-4,584,277,541.25	-7,692,739,980.40	40.41	本报告期取得子 公司支付的现金 减少
筹资活动产生的 现金流量净额	-2,325,798,531.53	7,526,320,902.67	/	本报告期取得借 款收到的现金减 少

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收 入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
工业	23,490,480,141.34	9,737,163,397.46	58.55	20.70	21.64	减少0.32 个百分点
分销	162,389,757,831.94	150,974,468,065.35	7.03	16.45	16.43	增加0.02 个百分点
零售	8,339,668,692.34	7,130,218,955.78	14.50	15.80	16.67	减少0.64 个百分点
其他	303,162,594.07	208,915,629.08	31.09	6.43	-5.30	增加8.54 个百分点
抵消	-8,559,593,841.84	-8,491,074,878.74	/	/	/	/
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收 入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
国内销 售	183,508,651,752.57	157,829,836,437.34	13.99	17.33	17.12	增加0.16 个百分点

国外销售	2,454,823,665.28	1,729,854,731.59	29.53	14.67	17.70	减少 1.82 个百分点
------	------------------	------------------	-------	-------	-------	--------------

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

- ① 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明，分产品情况详见下文“按治疗领域划分的公司主营工业制造业务基本情况”；
- ② 上表中毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
丹参酮IIA 磺酸钠注射液 (万支, 2ml/支)	12,191	12,973	1,484	12.54	23.55	166.90
注射用乌司他丁 (万瓶, 10万U ^注 /瓶)	1,280	1,130	293	13.07	12.00	105.08
硫酸羟氯喹片 (万盒, 14片/盒)	4,018	3,786	703	18.98	18.74	49.16
注射用二丁酰环磷腺苷钙 (万支, 20mg/支)	2,015	2,498	12	-7.61	24.85	-95.31
注射用盐酸头孢替安 (万瓶, 0.5g/瓶)	3,824	3,835	1,034	-0.54	7.34	-15.72

注：“U”是生物制剂的计量单位，代表其中有效成分。

产销量情况说明

- ① 注射用盐酸头孢替安多规格，折算为 0.5g；
- ② 丹参酮IIA 磺酸钠注射液：2020 年销量预计增速较快，故相应增加备货量；
- ③ 注射用二丁酰环磷腺苷钙：2019 年上海紫源制药有限公司两次 GMP 认证，配套原料供给不足，故备货量减少；
- ④ 硫酸羟氯喹片：春节放假提前备货；
- ⑤ 注射用乌司他丁：为应对市场变化，保障销售供应，增加备货量。

(3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
工业	原、辅料及包装材料	711,292.48	73.05	580,229.49	72.48	22.59	/
	动力费用	32,692.18	3.36	29,429.39	3.68	11.09	/
	折旧费用	52,713.99	5.41	44,338.04	5.54	18.89	/
	人工费用	78,199.44	8.03	70,135.07	8.76	11.50	/
	其他制造费用	98,818.25	10.15	76,346.24	9.54	29.43	/
	工业总成本	973,716.34	100.00	800,478.22	100.00	21.64	/
商业	成本	15,865,998.52	/	13,643,481.04	/	16.29	/

及其他							
抵消总成本		-864,547.90	/	-791,812.40	/	9.19	/
公司营业成本总计		15,975,166.96	/	13,652,146.86	/	17.02	/

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 641,843 万元，占年度销售总额 3.45%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 228,420 万元，占年度销售总额 1.23%。

前五名供应商采购额 1,219,828 万元，占年度采购总额 7.64%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 235,430 万元，占年度采购总额 1.48%。

3. 费用

√适用 □不适用

报告期内销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比变动 30%以上的变化原因，详见本节“(一) 主营业务分析—利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

本期费用化研发投入	134,950.41
本期资本化研发投入	15,926.22
研发投入合计	150,876.63
研发投入总额占营业收入比例 (%)	6.42
公司研发人员的数量 (人)	1,200
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.51
研发投入资本化的比重 (%)	10.56

注：上述研发投入占比指占工业营业收入的比例。

(2). 情况说明

√适用 □不适用

研发人员数量及占比总体比较稳定。报告期内，公司进一步加大研发投入，研发投入占比较去年有所上升。

5. 现金流

√适用 □不适用

报告期内上海医药实现经营活动产生的现金流量净额为 60.22 亿元，同比增长 92.09%，公司实现了较好的经营活动现金流入；实现投资活动产生的现金流量净额为-45.84 亿元；实现筹资活动产生的现金流量净额为-23.26 亿元。经营活动产生的现金流量净额占净利润 124.67%，同比上升 54.31 个百分点。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末 金额较上 期期末变 动比例 (%)	情况说 明
衍生金融资产	3,027,011.42	0.002	5,189,819.94	0.004	-41.67	本报告 期内以 公允价 值计量 的金融 资产公 允价值 减少
应收款项融 资	2,187,059,525.49	1.60	1,532,865,502.29	1.21	42.68	本报 告期 内持 有的 银行 承兑 汇票 增加
持有待售资 产	/	/	6,304,430.07	0.005	/	本报 告期 内持 有待 售资 产减 少
一年内到期的非流动资产	23,257,721.60	0.02	211,804,183.86	0.17	-89.02	本报 告期 内一 年内 到期 的长 期应 收款 减少
其他非流动 金融资产	384,398,172.73	0.28	119,649,126.36	0.09	221.27	本报 告期 内以 公允 价值 计量 的金融 资产公 允价值 增加
使用权资产	1,622,096,400.05	1.18	/	/	/	本报 告期 采用 新租 赁准 则
其他非流动 资产	3,267,487,855.84	2.38	657,078,690.44	0.52	397.27	本报 告期 内预 付投 资款 增加

衍生金融负债	1,724,460.87	0.001	458,319.61	0.0004	276.26	本报告期以公允价值计量的金融负债公允价值增加
一年内到期的非流动负债	1,188,602,322.14	0.87	2,794,417,843.45	2.20	-57.47	本报告期一年内到期的应付债券减少
租赁负债	1,155,638,865.78	0.84	/	/	/	本报告期采用新租赁准则
递延收益	1,278,726,271.79	0.93	503,332,200.12	0.40	154.05	本报告期获得的拆迁补偿款增加

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为 2.22 亿元(原价：3.95 亿元)的房屋及建筑物和机器设备以及 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 0.21 亿元、账面价值为 0.18 亿元)作为 3.51 亿元的短期借款、0.51 亿元的长期借款和 0.20 亿元的一年内到期长期借款的抵押物。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为 10.55 亿元的应收账款和 1.30 亿元的应收款项融资质押给银行作为取得 10.26 亿元短期借款的质押物。于 2019 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金余额 24.37 亿元，主要为向银行申请开具银行承兑汇票、信用证的保证金存款以及在银行存入的三个月以上的定期存款。

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见“第三节 公司业务概要”。

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

√适用 □不适用

详见“第三节 公司业务概要”。

(2). 主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

① 按细分行业划分的主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

详见下表。

② 按治疗领域划分的主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	细分行业	适应症/功能主治	是否属于中药保护品种	是否属于处方药	发明专利起止日期	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品
心血管系统	丹参酮 II A 磺酸钠注射液	化学药品制剂制造	冠心病、心绞痛、心肌梗死的辅助治疗	否	是	2010.9.30-2030.9.30	/注	否
血液和造血器官	注射用乌司他丁	化学药品制剂制造	急性胰腺炎、慢性复发性胰腺、急性循环衰竭的抢救辅助用药	否	是	2016.2.2-2036.2.2	化学药品	否
抗肿瘤及免疫调节	硫酸羟氯喹片	化学药品制剂制造	风湿关节炎、青少年慢性关节炎、盘状红斑狼疮和系统性红斑狼疮以及由阳光引发或加剧的皮肤病变	否	是	2010.12.28-2030.12.28	西药 4 类	否
心血管系统	注射用二丁酰环磷腺苷钙	化学药品制剂制造	心绞痛、急性心肌梗死的辅助治疗，亦可用于心肌炎、心源性休克、手术后网膜下出血和银屑病等	否	是	2014.12.24-2034.12.24	化学药品	否
全身性抗感染	注射用盐酸头孢替安	化学药品制剂制造	主要用于对本品敏感的葡萄球菌属、链球菌属（肠球菌除外）、肺炎球菌、流感杆菌、大肠杆菌、克雷白杆菌属、肠道菌属、枸橼酸杆菌属、奇异变形杆菌、普通变形杆菌、雷特格氏变形杆菌、摩根氏变形杆菌等所致感染	否	是	2014.8.28-2034.8.28	化学药品	否

注：丹参酮 II A 磺酸钠注射液申报生产时尚无《药品注册管理办法》，故无注册分类。

③ 主要中药（产）品涉及的重要药材情况

治疗领域	主要中药产品	重要药材品种	供求情况	采购模式	价格波动的影响情况
心血管系统	参麦注射液	红参（55-80 参，5 年生）	货源供应稳定	招标采购	价格稳定，无影响。
		麦冬（浙麦冬）	合作共建浙麦冬基地，货源供应稳	基地招标	价格稳定，无影响。

心血管系统	瓜蒌皮注射液	瓜蒌皮	货源供应稳定	外部采购	价格稳定,基本无影响。
骨骼肌肉系统	尕痹片	红花、白芍、地黄、制附子、淫羊藿、威灵仙、皂刺、伸筋草、骨碎补、独活等	货源供应稳定	产地集中采购,比质比价招标采购	独活、威灵仙、骨碎补价格上涨,红花价格上涨;制附子、白芍价格稳中有降,其它药材价格平稳,总体影响较小。
心血管系统	银杏酮酯	银杏叶	货源供应稳定	产地集中采购	基本稳定。
心血管系统	丹参片	丹参	货源供应稳定	产地集中采购	价格稳定,无影响。

(3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药(产)品情况



√适用 □不适用


主要药(产)品	国家基本药物目录	医保目录	
		国家	省级
丹参酮IIA 磺酸钠注射液	未纳入	纳入	纳入
注射用乌司他丁	未纳入	纳入	纳入
硫酸羟氯喹片	纳入	纳入	纳入
注射用二丁酰环磷腺苷钙	未纳入	未纳入	四川、黑龙江、陕西、山东、上海、河南、江苏、河北、广东、吉林、广西、云南、新疆、内蒙古、甘肃 15 省纳入
注射用盐酸头孢替安	未纳入	纳入	纳入

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

公司有 20 个商标属驰名商标或著名商标,其中“信谊”、“雷氏”、“神象”、“龙虎”、“鼎炉”既是驰名商标又是著名商标,“国风”、“苍松”为驰名商标,“华氏”、“培菲康”、“诺新康”、“力素”、“杏灵”、“沪光”、“亚”、“中西”、“玉兔”、“鹰”、“天坛”、“宏仁堂”、“好护士”为著名商标。除此之外,公司还被授权使用中国驰名商标“青春宝”、“胡庆余堂”。

对应商标	主要药品名称	营业收入(万元)	营业毛利(万元)
	硫酸羟氯喹片	76,816	53,676
	丹参酮IIA 磺酸钠注射液	152,711	104,378

	注射用盐酸头孢替安	66,434	53,362
---	-----------	--------	--------

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

详见上文“2019 年公司业绩分析和经营亮点”。

(2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
丹参酮 II A 磺酸钠注射液	449.00	449.00	0	0.19	0.28	209.66	新增合同款
注射用乌司他丁	2,641.14	2,641.14	0	2.87	11.00	12.26	/
硫酸羟氯喹片	1,389.01	35.24	1,353.77	1.66	4.12	277.15	一致性评价正式 BE 试验合同付款
注射用二丁酰环磷腺苷钙	160.00	160.00	0	0.07	0.10	0	/
注射用盐酸头孢替安	837.00	592.00	245.00	0.37	0.93	123.80	2019 年完成注射剂一致性评价

注：营业收入、营业成本分别为该产品在本报告期内对应的营业收入及营业成本。

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）
---------	--------	----------------	---------------

人福医药	76,050	4.08	7.02
哈药股份	18,530	1.71	3.16
复星医药	250,684	10.06	8.96
华北制药	33,270	3.61	6.11
白云山	58,550	1.39	2.70
同行业平均研发投入金额			87,416.80
公司报告期内研发投入金额			150,876.63
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			6.42
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			6.39

注:

- ① 上述 5 家可比公司数据来源于该公司 2018 年年报; 同行业平均研发投入金额为 5 家可比公司 2018 年的算数平均数;
- ② 上述研发投入占比指占工业营业收入及工业净资产的比例。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

√适用 □不适用

公司研发投入主要涵盖化学药、中药和生物制品, 包括创新药、仿制药和已上市品种的二次开发等。公司研发投入总额在行业内处于领先水平, 可以满足公司未来发展需求。

(3). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

③ 新药研发项目

单位: 万元 币种: 人民币

序号	研发项目	药(产)品 基本信息	研发 (注 册)所 处阶段	进展情 况	累计研发 投入	已申 报的 厂家 数量	已批准 的国产 仿制厂 家数量	2020 年度 工作
1	SPH3127	化学药 1 类; 适应症: 高 血压。	临床	II 期	11,806.94	0	0	继续临床 II 期研究
2	SPH1188	化学药 1 类; 适应症: 非 小细胞肺 癌。	临床	I 期	3,934.35	0	0	继续临床 I 期研究
3	重组抗 CD20 人源化单克 隆抗体注射 液	生物药 2 类; 适应症: CD20 阳 性的非霍 奇金淋巴 瘤。	临床	I 期	11,210.17	0	0	继续临床 I 期研究
4	雷腾舒	化学药品 1.1 类; 适应症: 类 风关。	临床	II/III 期临床 申请中	4,329.44	0	0	开展临床 II 期研究
5	注射用重组 抗 HER2 人源 化单克隆抗	生物药 1 类; 适应症:	临床	I 期	11,967.19	0	0	继续临床 I 期研究

	体组合物	Her2 阳性的乳腺癌。						
6	注射用丹酚酸 A	中药 1 类； 功能主治： 心脑血管系统用药。	临床	I 期	7,565.50	0	0	完成临床 I 期研究
7	T-DM1	生物药 2 类； 适应症：乳腺癌。	临床	I 期	7,818.93	0	0	继续临床 I 期研究

注：“已申报厂家数量”和“已批准的国产仿制厂家数量”数据来源于中国医药工业信息中心的中国新药研发监测数据库系统（新药 CPM 数据库）和医药终端市场工业生产研发综合性数据库（PDB 药物综合数据库）。

④ 主要药品一致性评价项目

报告期内，公司共有 34 个一致性评价项目（含不同品规，后同）报至 CDE 审评，其中获批 5 个，受理 17 个，申报 12 个。详情如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	一致性评价项目	药（产）品基本信息	一致性评价所处阶段	进展情况	累计研发投入	已受理的企业数量	已通过一致性评价的企业数量
1	头孢氨苄胶囊	化学药品，抗生素类药	已获批	已获批	550.00	15	3
2	盐酸二甲双胍片	化学药品，降血糖药	已获批	已获批	618.00	35	15
3	布洛芬缓释胶囊	化学药品，解热镇痛、非甾体抗炎药	已获批	已获批	788.00	3	2
4	马来酸依那普利片 5mg	化学药品，血管紧张素转移酶抑制药	已获批	已获批	878.12	7	2
5	马来酸依那普利片 10mg	化学药品，血管紧张素转移酶抑制药	已获批	已获批			4
6	艾司唑仑片（不同下属企业申报的同一品种）	化学药品，抗焦虑药	CDE 审评中	已受理	501.52	2	0
7		化学药品，抗焦虑药	CDE 审评中	已受理	509.06		
8	西咪替丁片	化学药品，H2 受体阻滞药	CDE 审评中	已受理	983.16	2	0
9	替米沙坦片	化学药品，抗高血压药	CDE 审评中	已受理	1,499.10	4	0
10	氯氮平片	化学药品，抗焦虑药、抗惊厥药	CDE 审评中	已受理	713.95	5	1
11	卡马西平片	化学药品，抗癫痫药	CDE 审评中	已受理	879.79	2	0
12	马来酸依那普利片 5mg（不同下属企业申报的同一品种）	化学药品，血管紧张素转移酶抑制药	CDE 审评中	已受理	632.60	7	2

13	马来酸依那普利片 10mg (不同下属企业申报的同一品种)	化学药品, 血管紧张素转移酶抑制药	CDE 审评中	已受理			4
14	头孢氨苄胶囊	化学药品, 抗生素类药物	CDE 审评中	已受理	720.40	15	3
15	盐酸二甲双胍片 (不同下属企业申报的同一品种)	化学药品, 降血糖药	CDE 审评中	已受理	846.74	35	15
16	盐酸胺碘酮片	化学药品, 抗心律失常药	CDE 审评中	已受理	842.93	3	0
17	阿普唑仑片	化学药品, 催眠镇静药	CDE 审评中	已受理	630.29	1	0
18	甲钴胺片	化学药品, 治疗周围神经病类药物	CDE 审评中	已受理	264.80	6	1
19	叶酸片	化学药品, 维生素类药物	CDE 审评中	已受理	401.31	4	0
20	注射用兰索拉唑	化学药品, 质子泵抑制药	CDE 审评中	已受理	10.00	3	0
21	盐酸利多卡因注射液	化学药品, 局麻药、抗心律失常药	CDE 审评中	已受理	230.00	2	0
22	培哚普利叔丁胺片 4mg	化学药品, 抗高血压药	CDE 审评中	已受理	679.85	1	0
23	培哚普利叔丁胺片 2mg	化学药品, 抗高血压药	申报至 CDE	已申报		0	0
24	别嘌醇片	化学药品, 抗痛风药	申报至 CDE	已申报	1,111.09	0	0
25	硝酸甘油片	化学药品, 血管扩张药	申报至 CDE	已申报	284.66	1	0
26	盐酸贝那普利片	化学药品, 血管紧张素 I 转换酶抑制药	申报至 CDE	已申报	751.30	1	1
27	头孢拉定胶囊	化学药品, 抗生素类药物	申报至 CDE	已申报	555.90	10	5
28	盐酸度洛西汀肠溶片	化学药品, 抗抑郁症	申报至 CDE	已申报	1,027.43	0	0
29	阿立哌唑胶囊	化学药品, 抗精神病药	申报至 CDE	已申报	630.20	0	0
30	维生素 B2 片	化学药品, 维生素类药物	申报至 CDE	已申报	179.30	5	1
31	甲硫酸新斯的明注射液	化学药品, 抗胆碱酯酶药	申报至 CDE	已申报	149.11	0	0
32	注射用盐酸头孢替安 0.25g	化学药品, 抗生素类药物	申报至 CDE	已申报	758.80	0	0
33	注射用盐酸头孢替安 0.5g	化学药品, 抗生素类药物	申报至 CDE	已申报			
34	注射用盐酸头孢替安 1.0g	化学药品, 抗生素类药物	申报至 CDE	已申报			

注：“一致性评价所处阶段”、“进展情况”及“已通过一致性评价的企业数量”数据来源于 CDE 官

方网站；“已受理的企业数量”数据来源于药智数据、CDE 官方网站。

研发项目对公司的影响

√适用 □不适用

公司研发保持了持续稳步增长的投入，保证现有研发产品线中既有新产品立项，也有新产品获批上市，对公司保持稳步良性发展提供了持续的动力，也不断提升了公司核心竞争力。

研究阶段和开发阶段的划分标准：

- ① 临床前研究阶段（包括申报临床或生物等效性试验备案之前的所有研究工作）；
- ② 申报临床阶段（包括提交临床试验申请直至获得批准或获准临床备案）；
- ③ 临床阶段（从临床获批开始，包括临床 I 期 II 期和 III 期或生物等效试验，直至完成临床研究总结）；
- ④ 申报生产阶段（从报产准备开始，包括申报生产、现场核查等，直至获得生产批件）。一般情况下，以上阶段处于临床 III 期之前的属于研究阶段，临床 III 期及之后属于开发阶段。

相关研究开发的会计政策详见按中国企业会计准则编制的财务报表附注（二）、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 3。

(4). 获得的政府重大研发补助

2019 年度合计获得国家新药创制重大专项、上海市企业创新和技术能级提升专项、上海市“科技创新行动计划”生物医药领域产学研医合作项目、生物医药领域科技支撑项目等多项资助，合计 2.66 亿元。

相关税收优惠情况详见按中国企业会计准则编制的财务报表附注（三）、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 40。

(5). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

√适用 □不适用

① 呈交审批的情况

报告期内，公司共有 9 个药品（含不同品规，下同）呈交监管部门审批，其中申报临床批件 2 个，申报生产批件 7 个。

序号	呈交国家药品监管部门的药（产）品	审批事项	申请号	适应症	注册分类
1	SPH3261 胶囊	申报临床	CXHL2000034 国	肿瘤	化药 1.1 类
2			CXHL2000035 国		
3	糠酸莫米松富马酸福莫特罗吸入气雾剂	申报生产	CYHS2000086 国	哮喘	化药 3 类
4	来那度胺胶囊		CYHS2000017 国	多发性骨髓瘤	化药 4 类
5			CYHS2000016 国		
6			CYHS2000015 国		
7	利伐沙班片		CYHS2000019 国	抗凝药	化药 4 类
8			CYHS2000020 国		
9			CYHS2000021 国		

② 取得批文的情况

报告期内，公司获得 2 个药品生产批文。

序号	获得批文的药（产）品	获批事项	批准文号	适应症	注册分类
1	盐酸阿扎司琼注射液	生产批件	2019S00603	化疗止吐	原化药 6 类

2	丙酸倍氯米松吸入气雾剂		2019B03675	支气管哮喘及过敏性鼻炎	补充申请
---	-------------	--	------------	-------------	------

③ 国际认证药（产）品信息

报告期内，公司积极开展药品的国际化认证，多西环素胶囊和多西环素片获批美国仿制药 ANDA；原料药卡托普利、利伐沙班申请美国 DMF，原料药依折麦布申请希腊注册，原料药替格瑞洛申请荷兰注册，原料药环吡酮申请欧盟注册，原料药盐酸伐昔洛韦及水合物、环吡酮和缬沙坦申请韩国注册，原料药盐酸伐昔洛韦（无水物 II）申请日本注册。

(6). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

√适用 □不适用

公司与上海复旦张江生物医药股份有限公司合作研发的“重组人肿瘤坏死因子受体突变体-Fc 融合蛋白注射液”及“注射用多替泊芬”项目终止临床试验（详见公告临 2019-011）。

(7). 研发、注册过程中存在的主要风险

新药研发是企业可持续发展的重要手段。由于新药研发具有高科技、高风险、高附加值的特点，从前期研发、临床试验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不确定性因素的影响，导致研发项目可能失败。

应对措施：通过研发战略和立项审批、研发预算管理和进度跟踪等内部控制手段，对研发的决策和过程进行管控；积极跟进政策法规要求，与国家药品审评机构保持沟通；开展对外合作，提升研发能力，与合作方共担风险。

3. 公司药（产）品生产、销售情况

(1). 按治疗领域划分的公司主营业工业制造务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
心血管系统	561,483	153,105	72.73	16.43	1.91	3.89	58.90%
消化道和新陈代谢	188,130	76,140	59.53	-3.83	-5.09	0.53	38.94%
全身性抗感染	261,206	140,927	46.05	28.82	62.92	-11.29	29.69%
中枢神经系统	95,392	28,139	70.50	12.52	20.10	-1.86	75.91%
抗肿瘤和免疫调节剂	124,443	23,018	81.50	13.87	5.91	1.39	52.59%
骨骼肌肉系统	101,215	22,014	78.25	6.96	-1.57	1.89	/
呼吸系统	159,542	46,749	70.70	39.46	8.82	8.25	/
其他	857,636	483,626	43.61	29.47	29.65	-0.08	/
总计	2,349,048	973,716	58.55	20.70	21.64	-0.32	/

注：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入。

情况说明

√适用 □不适用

- ① 心血管系统的同行业同领域产品毛利率数据来源于海正药业 2018 年年度报告中“心血管药”产品的毛利率；
- ② 消化道和新陈代谢、全身性抗感染、抗肿瘤和免疫调节剂的同行业同领域产品毛利率数据来源于哈药股份 2018 年年度报告中“消化系统”“抗感染”“抗肿瘤”产品的毛利率；
- ③ 中枢神经系统的同行业同领域产品毛利率数据来源于华北制药 2018 年年度报告中“神经、血液系统用药”产品的毛利率；
- ④ 骨骼肌肉系统、呼吸系统的同行业同领域产品毛利率数据在已披露年报的同行业可比公司中尚无法获取。

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

报告期内，公司工业销售网络覆盖全国 31 个省区及直辖市，客户包括各类医疗机构、医药商业公司和药店等。公司主要采取“自营+招商代理”的销售模式，通过各经销商或代理商的销售渠道实现对全国医院终端和零售终端的覆盖。

公司处方药产品定价原则以各省市的中标价来确定；OTC 产品和保健品以市场竞争形成的价格体系来确定价格。

经营风险为在招投标过程中可能存在降价和落标等不确定性。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
丹参酮 II A 磺酸钠注射液	15.60 元—16.93 元（2ml:10mg）	6321.4 万支
注射用乌司他丁	94.464—111.7566（10 万单位） 60.8412—65.4（5 万单位）	1065.5 万瓶 44.8 万瓶
硫酸羟氯喹片	23.44—31.82 元（0.1g*14 片）	34227.3 万片
注射用二丁酰环磷腺苷钙	35.4767—54.8 元（20mg）	2282.7 万支
注射用盐酸头孢替安	14.85—15.7 元（0.25g）	179.0 万瓶
	25.65—27.44 元（0.5g）	1281.9 万瓶
	43.36—45.88 元（1g）	606.2 万瓶
	73.5—77.09 元（2g）	2.8 万瓶

注：

- ① 披露信息为报告期内招标省份新执行的中标价格；
- ② 医疗机构合计实际采购量数据来源于 IQVIA。

情况说明

√适用 □不适用

2019 年部分药品中标价格的最高价有不同程度的下降，中标价格区间的价差有所减少，总体保持平稳。

(4). 销售费用情况分析

工业销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例（%）
职工薪酬及相关福利	112,469.66	13.50
市场推广及广告成本	444,075.62	53.31

差旅和会议费用	119,795.58	14.38
运输费用	25,873.45	3.11
租赁费	2,828.31	0.34
办公费用	9,875.13	1.19
无形资产摊销	1,273.39	0.15
固定资产折旧	366.44	0.04
其他	116,472.37	13.98
合计	833,029.95	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
白云山	505,682.10	11.97
复星医药	848,753.27	34.06
恒瑞医药	646,449.10	37.11
华润三九	646,860.64	50.29
丽珠集团	326,727.95	37.03
同行业平均销售费用		594,894.61
公司报告期内销售费用总额		833,029.95
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		35.46

注：

- ① 上述 5 家可比公司数据来源于该公司 2018 年年报；同行业平均销售费用为 5 家可比公司 2018 年的算数平均数；
- ② 上述“公司报告期内销售费用总额”指的是“公司报告期内工业销售费用总额”；“公司报告期内销售费用占营业收入比例”指的是“公司报告期内工业销售费用占工业营业收入比例”。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司工业销售费用总额 833,029.95 万元，占工业营业收入的比例为 35.46%，较上年同期上升 0.04 个百分点，销售费用率较为合理。公司对销售费用采用分类管理的办法，事前科学制定预算、事中严格预算控制，事后分析差异原因，销售费用的预算制定、使用、调整有专门的审核、审批流程，同时，对外强化渠道合作控制费用，对内开源节流并行，销售费用得到有效的控制。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位:万元 币种：人民币

报告期内投资额	123,595.05
投资额增减变动数	-593,456.45
上年同期投资额	717,051.50
投资额增减幅度 (%)	-82.76

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

被购买方	取得时点	购买成本 (万元)	主要经营 活动	持股比例	资金来源	合作方	购买日至年 末被购买方 的收入(万 元)	购买日至年 末被购买方 的净利润(万 元)	是否 涉诉
重庆上药慧远药业有限公司	2019年1月1日	46,780.52	药品生产与销售	83.50%	自有资金	第三方	86,049.74	5,759.15	否

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元

证券 代码	证券 简称	最初投资成本	期末账面值	报告期损益	报告期所有 者权益变动	公允价值变 动金额	资金 来源	报告期内 有无购入 或售出
000931	中关村	9.93	24.72	7.28	/	7.28	自有 资金	无
600675	中华 企业	39.00	366.00	-73.20	/	-73.20	自有 资金	无
601328	交通 银行	472.01	322.86	-9.18	/	-9.18	自有 资金	无
03692 (HK)	翰森 制药	13,769.67	25,353.73	11,417.78	166.28	11,584.06	自有 资金	购入
00455 (HK)	天大 药业	8,785.19	4,322.15	/	-1,036.06	-1,036.06	自有 资金	无
01763 (HK)	中国 同辐	14,726.39	15,096.25	/	4,223.21	4,223.21	自有 资金	无
/	其他非 流动金 融资产 (非上 市公 司)	3,094.43	12,372.50	1,216.24	/	1,216.24	/	/
合计		40,896.62	57,858.21	12,558.92	3,353.43	15,912.35	/	/

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	业务性质	公司持股 比例	注册资本	资产规模	所有者权益	营业收入	净利润
上药控股有限 公司	药品销售	100%	50.00	531.33	122.15	946.33	15.27
上药科园信海 医药有限公司	药品销售	100%	13.00	253.44	57.03	427.19	8.05
上海上药信谊 药厂有限公司	药品生产与销售	100%	11.92	50.32	24.78	53.74	4.80
上海上药第一 生化药业有限 公司	药品生产与销售	100%	2.25	24.07	12.74	30.13	2.50

上海上药新亚药业有限公司	药品生产与销售	96.90%	10.52	20.28	12.11	25.68	1.22
上海市药材有限公司	药品生产与销售	100%	14.76	74.51	37.33	60.47	4.23
正大青春宝药业有限公司	药品生产与销售	75%	1.29	27.30	15.56	12.03	0.86
上药集团常州药业股份有限公司	药品生产与销售	75.89%	0.79	39.22	22.14	54.65	2.91
上海中西三维药业有限公司	药品生产与销售	100%	5.46	33.22	27.93	10.30	5.89
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	药品生产与销售	67.52%	0.93	11.33	7.24	13.43	1.02
杭州胡庆余堂药业有限公司	药品生产与销售	51.01%	1.35	6.96	5.17	5.07	0.44
厦门中药厂有限公司	药品生产与销售	61.00%	0.84	4.06	3.34	4.12	0.80
辽宁上药好护士药业(集团)有限公司	药品生产与销售	55.00%	0.51	8.46	4.66	6.62	0.47
上海中华药业有限公司	药品生产与销售	100.00%	0.94	5.19	3.34	4.67	0.43
上海医药物资供销有限公司	化工原料药批发	100.00%	1.01	2.63	1.21	2.10	0.01
上海医疗器械股份有限公司	医疗器械生产与销售	100.00%	1.27	6.10	3.36	2.86	0.61
上药东英(江苏)药业有限公司	药品生产与销售	100.00%	1.41	5.76	3.99	3.52	0.56
上海医药集团药品销售有限公司	药品销售	100.00%	0.50	7.69	1.84	10.70	0.39
Zeus Investment Limited	保健品生产与销售	59.61%	AUD3.19	22.86	8.67	9.10	-0.48
广东天普生化医药股份有限公司	药品生产与销售	67.14%	1.00	18.26	12.63	12.60	1.14

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

2020 年伊始,受新型冠状病毒肺炎疫情的影响,复工复产延迟、交通运输受阻、医院非疫情相关处方下降等因素对行业造成了较大不利影响,预计 2020 年全年行业增长低于预期。但长期来看,在人口老龄化、人民生活水平不断提高、民众健康意识增强等因素的驱动下,国内医药行业

发展趋势依然向好。同时，在“加快控费调结构、鼓励创新促转型”的多项医药行业改革政策效应叠加下，中国医药行业发展依然处于重大变革期，预期医药市场结构调整深化，科技创新加速，行业优胜劣汰洗牌加速。

2020年3月5日，中共中央、国务院印发《关于深化医疗保障制度改革的意见》（以下简称“《意见》”），作为未来医保改革的顶层设计，既对既定政策方向进行了充分肯定与延续，也提出了一些新的内容和要求，预计将对医药市场产生深远影响，其中与公司直接相关的包括：

- 建立健全医疗保障待遇清单制度。各地区要确保政令畅通，未经批准不得出台超出清单授权范围的政策，并严格执行基本支付范围和标准。医保目录动态调整机制要进一步完善。

延续并进一步明确了2019年国家医保目录调整时的要求，意味着省级增补医保目录将彻底成为历史。行业竞争将更加规范有序，全国性龙头企业在区域市场的竞争地位亦有望改善。

- 创新医保协议管理，支持“互联网+医疗”等新服务模式发展。将医保统筹层次从县（市）级统筹提升到全面地市级统筹。适应异地就医直接结算、“互联网+医疗”和医疗机构服务模式发展需要，探索开展跨区域基金预算试点。加快完善异地就医直接结算服务。

尽管具体影响尚有待细则落地，但《意见》已明确了在全国范围加大医保统筹力度的政策导向，结合2019年9月国家医保局印发的《关于完善“互联网+”医疗服务价格和医保支付政策的指导意见》以及此次新冠疫情，“互联网+”医疗服务的配套政策预计将逐步完善。公司在相关领域的多年耕耘有望加速进入收获期，同时互联网巨头亦将乘势加速进军医疗行业的步伐，行业竞争格局进一步复杂化，挑战与机遇并存。

- 促进多层次医疗保障体系发展。提高重特大疾病和多元医疗需求保障水平。加快发展商业健康保险。探索罕见病用药保障机制。逐步将门诊医疗费用纳入基本医疗保险统筹基金支付范围。通过完善医保支付标准和药品招标采购机制，支持优质仿制药研发和使用，促进仿制药替代。

多层次医疗保障体系的建设将全面提高医药服务的可及性，整体利好行业。呼吁多年的罕见病用药保障机制也将迎来政策春风，公司现有包括溴吡斯的明、青霉胺片、醋酸氢化可的松片等在内的十数种罕见病用药，另有多项在研品种，将密切关注相关政策的后续落地情况。此外，公司多数在产门诊用药已列入医保目录，门诊医疗费用纳入基本医疗保险统筹基金支付范围，将对该部分产品销售有所助益。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

在国内医药行业改革发展的背景下，公司将围绕新形势、新起点、新发展的要求，积极把握国家战略机遇，顺应产业变革，加快转型发展，深化推进以科技创新为核心的四大转型发展，即创新发展、集约化发展、国际化发展和融产结合发展，围绕各业务板块特点制定更佳发展路径与模式，推动公司核心竞争力巩固与提升，确保国内医药行业领先地位，全力打造具有国际竞争力和影响力的中国医药产业集团。

以“创新发展”为核心。公司将以满足临床新的需求为核心，以产品规划为抓手，持续加强研发投入，通过自主研发、合作研发、外部引进等多种方式，加快发展高端仿制药和创新药，提升管线内研发项目的质量和数量，构建符合临床新的需求、具有技术优势的产品链；大力推动现有研发平台建设，加快以全球视野拓展国际化研发版图，有序推进国内、外创新平台的建设与布局；构建高质量研发团队，引入市场化的体制机制，优化研发创新体系建设，加快引入高端领军人才，扩充医学事务、临床试验运营管理、药品注册人才队伍，为持续创新发展提供有力保障。公司将继续注重与全球知名药企的合资、合作或者技术转让等方式打通全球创新链、价值链，同时积极推进与国内高校、科研院所、医院等共建开放式研发平台，持续丰富产品管线与提升技术能级。大力推动医药商业服务内容与服务模式创新，进一步加强药品进口服务、医疗机构供应链与处方延伸服务、供应商增值服务等优势业务的发展，积极利用云计算、大数据等现代信息技术持续创新业务模式。进一步研究如何通过深化国企内部混改、孵化和引入外部投资等方式，适时搭建合资合作的新业务平台，创新发展路径、模式和机制。

以“集约化发展”为根本。在医药工业板块，公司将，逐步向以科技创新为驱动的研发型药企转型升级。持续完善营销、制造、研发、投资高效紧密协作的管理体系，强化集团内垂直一体

化管理专业能力建设，提升聚焦领域内产品组合市场竞争力，形成按治疗领域跨组织的产品发展协作工作机制；大力推动一流营销体系建设，进一步挖掘集团独家产品、特色产品、短缺药、中药、罕见病药的潜力，推动罕见病药发展平台建设。在医药商业板块，公司将积极适应产业变革，加快商业网络布局和内部资源整合，大力推进省级平台建设，加快终端服务网络下沉，积极拓展特色业务，强化区域领先优势，做好重点省份“一省一策”管理，进一步完善物流体系建设，有序推进仓储物流提升改造项目，加强业务流程优化及资源共享，推动从传统供应链服务向以“科技+服务”为基础的科技型健康服务升级，逐步转型为服务驱动和科技驱动的现代健康服务商。

以“国际化发展”为抓手，公司将加速国际化发展步伐，积极参与国际竞争，以通过欧美认证达到国际先进水平的制剂出口为突破口，加强上海医药制剂产品在国际注册与销售的体系化能力。公司将有序开展创新药物全球多临床中心工作，以全球化的视野继续加强海外研发合作，关注具有重大市场的海外并购项目，寻求“一带一路”沿线国家的医药投资与出口的机会。

以“先进制造”为保障，公司将紧密围绕药品质量控制，推动上药卓越制造体系建设，完善全生命周期的质量管理流程；加快原料药、制剂两大技术分中心建设，推进制剂与原料配套工作；推动生产基地布局与生产资源的优化，推动一批重大项目按规划进度完成，稳步推进产能整合工作；加速推进新一轮精品工厂改造升级，软件和硬件方面与国际先进水平接轨，持续加强精益管理和安全生产管理。

以“融产结合发展”为助力，公司将深化融产结合运作，拓展多种融资渠道和投资手段，确保公司保持良好的资本结构，并提高投融资效率。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2020年，公司将坚持“顺应产业变革，加快转型发展，力争行业领先”的经营工作方针。工业板块深化研、产、销三大中心体系建设，加强集团管控，聚焦核心战略，优化资源配置。商业板块加快网络布局和内部资源整合，进一步完善物流体系建设，拓展创新业务，努力实现公司经营业务的稳健发展，将疫情影响降到最低，确保实现良好的运营质量。

- **医药研发：**以产品规划为核心，全力打造高效的研发体系，加快创新合作平台的项目落地，大力提高研发效率，加快推进重大新药的自研与引进工作，提升创新药管线产品数量与质量。
 - **完善研发体系建设：**理顺研发管理中心组织架构，切实落实集团科技创新理事会制度，加快临床阶段项目推进；重点强化研发立项部门、临床医学与注册部门、业务发展部（BD部）与支持运营的职能部门建设，重点扩充医学事务、试验运营管理、注册人才队伍，加快引入高端领军人才，构建高质量研发团队；对标先进企业创新管理模式，深入推进绩效文化，完善研发考评激励机制，并落实研发中长期激励机制；优化研发立项和管理流程，强化项目进度管理，各环节对标行业领先企业，寻找差异点和短板，切实提高研发效率，压缩周期。
 - **有序建设研发平台，加速推动研发创新合作：**制定海外研发资源拓展规划，筹建日本、欧洲的研发机构（处所）；重点推进与华西精准医学产业创新中心后续合作落地；加快推进与 BIOCAD 的合资公司首批进口药品注册工作；加快推进与瑞金医院合作共建国家转化医学中心的项目。
 - **加速研发管线进度，双轮驱动扩展项目数量：**加快现有创新药临床推进速度，年内新增多个项目进入临床及 pre-IND 申报阶段；加大新药（含生物类似药）BD 引入力度，重点关注临床 II、III 期；加大仿制药开发力度，年内在仿制药新品种国内获批生产、国内申报生产、ANDA 申报/获批方面都取得新的突破；全力打造以中药研究所为核心的集团中药研发平台，扩大与天津中医药大学、上海中医药大学战略合作的深度和范围，共同开展数个中药大品种培育、潜力品种二次开发和中药新药创制工作，并优选中药品种启动国际注册工作。
- **工业产品营销：**深化营销中心体系建设，全力打造一流营销体系，进一步挖掘集团独家产品、特色产品、短缺药、中药、罕见病药的潜力。
 - **深化营销中心体系建设：**围绕大产品的聚焦战略，加快完成营销中心各营销组织的转型工和部门职能优化作。
 - **销售一代产品再梳理：**从市场竞争角度确定筛选标准与发展策略，提升产品价值链管理

水平，挖掘独家产品、特色产品、短缺药、中药重点产品、罕见病药物的优势和潜力；针对“雷氏”、“龙虎”等老字号形成完善的品牌振兴方案，充分发掘老字号的品牌优势，并争取政府支持。

- **罕见病用药发展平台建设：**梳理现有的罕见病治疗药物，筹建罕见病用药事业部（平台），完成发展策略与计划，同步推进新的罕见病用药开发工作。
- **工业制造：**完善制造管理中心组织体系，加快推进制剂与原料配套、仿制药一致性评价等重点工作，进一步优化生产基地布局，重大项目按规划进度完成，大力推动上药卓越制造体系建设。
 - **持续完善制造管理体系建设：**完善制造管理中心组织架构、工作职能和管理制度；加快完善卓越制造评价体系，推进下属企业“灯塔工厂”项目，进一步提升生产制造基地能级；进一步推进成本控制工作，压降工业企业成本费用率。
 - **推进制剂与原料配套工作：**完成重点产品原料药配套规划方案；深化完善原料药核心技术平台，加强原料药技术分中心能级提升，积极打造核心技术优势；启动并推进头孢替安、度洛西汀、头孢曲松等集团内重点产品原料药配套开发及重大建设项目涉及产品的二次开发、工艺改进及质量标准提升工作；年内完成制剂技术分中心装修改造，并投入使用。
 - **推进生产基地重大项目按期保质完成：**持续推动生产基地布局与生产资源的优化，完成上海地区生产基地总体布局规划；年内上药生物医药研发和产业转化基地项目（一期）开工；完成北方药业大分子药物中试基地项目（二期）结构封顶；完成杏灵药业中药智能工厂项目施工建设，启动设备调试；正式启动辽宁绿色原料药产业园项目开工建设；力争实现上海医药宝山医药产业园开工，打造行业标杆级别的超级工厂和分销服务中心。
- **医药商业：**在带量采购等行业新形势下，适应产业变革，强化网络布局，丰富服务手段，夯实物流基础实力，推进集团零售业务整合与外部合作，择机推进商业并购，确保商业收入增长与行业地位领先。
 - **强化网络布局：**持续推动“一省一策”，巩固及提升核心区域份额与竞争力，加快潜力省份的纵向拓展，补齐网络布局短板；加快集团内部商业资源整合，尤其是并购项目的投后整合工作，提升各区域业务协同力度。
 - **创新转型发展：**深度延伸上下游客户服务，开展业务转型升级，挖掘新的创新模式，年内形成试点与项目推广计划，加快云健康电子处方业务、PBM 等新业务发展。
 - **进一步完善物流体系建设：**加快整体物流仓储网络布局规划，加快推进重点物流项目建设和物流信息化建设，落实多省的固定资产投资项目，力争上海物流中心建设开工。
 - **推进商业并购：**持续关注行业并购机会，择机开展与现有业务在区域、客户、渠道、品种等方面具有显著协同效应的并购项目。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、新型肺炎疫情的风险，本次疫情导致的管制性封锁、人流自主性隔离、延迟复工复产等因素影响，公司及下属企业的经营、运转有不同程度受限，持续的时间和受影响程度具有一定不确定性；

2、行业政策的风险，国家医疗改革工作不断深入，医保控费、新一轮招投标带来的药品降价、药审新政、仿制药一致性评价，部分药品面临新一轮招标降价和带量采购下失标的风险，药品价格可能会进一步下调，使得公司毛利空间受到挤压；

3、研发项目周期长、投入大，相关进展、审批结果以及时间都具有一定的不确定性，存在项目研发进度或者临床试验结果不及预期的风险；

4、大宗药材价格波动会对公司中药产品成本产生较大影响；

5、公司海外采购药品结算外币的或有汇率风险；

6、原料药出口价格波动的风险；

7、环保风险，随着新环保法等新规出台，环保要求日益提高，对于污染物特别是原料药生产的污染物排放管控力度加大，会增加公司生产安全、合规和环保治理的支出；

8、商誉减值测试是以未来现金流预测为基础，包含了管理层作出的有关假设和专业判断，商

誉存在一定的减值风险。

应对措施：

面对上述风险，公司管理层将密切关注疫情变化和行业政策变化，在疫情防控期间切实保障防疫药品和物资供应；提前布局并适时调整战术策略，做好生产管理、安全管理和环境保护，强化风险管控体系，加快公司生产经营工作；针对可能产生的或有风险，提出积极预案，以降低对公司经营业务的整体影响。

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、根据公司章程，公司实行连续、稳定的利润分配政策。公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司利润分配中最近三年现金分红累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，具体分配方案将由公司股东大会根据公司年度的实际经营情况决定。根据上海医药第七届董事会第十次会议决议，本公司 2019 年年度利润分配预案为：拟以本次利润分配方案实施公告指定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.40 元（含税）。以上利润分配预案尚需提交本公司 2019 年年度股东大会审议。利润分配预案符合公司章程及审议程序的规定，充分保护中小投资者的合法权益，已由独立非执行董事发表意见。H 股现金分红预计发放时间为 2020 年 8 月 30 日前。

2、根据中国《中华人民共和国公司法》，本公司只可从可供分派年度盈利中分派股息。可供分派年度盈利是指：本公司的税后利润扣除（I）以往年度的累计亏损；及（II）拨入法定盈余公积金，以及（如有）任意盈余公积金（按该等先后次序拨入各项基金）后的余额。按前述基础计算，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司可供分派储备金额为人民币 2,061,204,000 元。该金额为根据香港财务报告准则编制所得。另外，截至 2019 年 12 月 31 日止的储备变动（含可供分派储备）详情载于按中国企业会计准则编制的财务报表附注十一、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 49。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	4.40	0	1,250,519,301.68	4,080,993,663.50	30.64
2018 年	0	4.10	0	1,165,256,622.02	3,881,062,861.27	30.02
2017 年	0	3.80	0	1,079,993,942.36	3,520,645,566.99	30.68

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

1、据 2011 年 5 月 6 日公司香港招股说明书，上药集团与上实集团已向本公司作出不竞争契约，承诺（其中包括）：

① 倘若其收购、获得或以其他方式拥有与本公司业务构成或潜在构成竞争的业务或资产，根据不竞争契约，其据此不可撤回地向本公司给予优先购买权，可于任何时间收购全部该等业务或资产；

- ② 其及其附属公司须避免任何可能与本公司竞争的业务或经营；
 ③ 其须避免投资于任何与本公司业务及经营竞争的其他公司或企业权益；及
 ④ 其须承担所有因其违反其载列于不竞争契约的承诺而由本公司直接或间接产生的损失及开销。

本公司已收到上药集团与上实集团各自的声明，确认其于 2019 年度期间一直遵守根据不竞争契约项下所作出的承诺。

2、据 2019 年 9 月 30 日公司 2019 年股票期权激励计划(草案)，本公司已作出承诺：不为激励对象依本计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2019 年 4 月 26 日，根据中国财政部 2018 年 12 月修订并发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》，公司第六届董事会二十三次会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》，决定自 2019 年 1 月 1 日起施行上述准则。详见公告临 2019-029。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所审计年限	9 年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所审计年限	9 年
境内外会计师事务所报酬	2,450

	名称	报酬
--	----	----

内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	160
--------------	----------------------	-----

注：上述报酬为境内外会计师事务所为本公司及部分下属子公司提供财务报告审计相关工作合计收费金额，报酬中含相关代垫费用及税金。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

本公司近三年未更换过会计师事务所。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2019年9月30日，公司第七届董事会第五次会议及第七届监事会第三次会议审议通过了《关于2019年股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》、《关于2019年股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理2019年股票期权激励计划相关事宜的议案》及《关于2019年股票期权激励计划授予对象名单的议案》。	公告临2019-077号、2019-078号及2019-079号
2019年11月9日，公司获上海市国有资产监督管理委员会出具的《关于同意上海医药实施股票期权激励计划的批复》（沪国资委分配[2019]297号）。	公告临2019-087号

2019年12月18日,公司2019年第一次临时股东大会、2019年第二次A股类别股东大会及2019年第二次H股类别股东大会审议并通过了《关于建议采纳2019年股票期权激励计划的议案》、《关于2019年股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》及《关于建议授权董事会办理2019年股票期权激励计划相关事宜的议案》。	公告临2019-096号
2019年12月19日,公司第七届董事会第七次会议及第七届监事会第五次会议审议并通过了《关于2019年股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》。	公告临2019-097号、2019-098号及2019-099号
2020年2月10日,公司第七届董事会第八次会议及第七届监事会第六次会议审议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象名单、股票期权数量的议案》。	公告临2020-002号、2020-003号、2020-004号
2020年2月15日,经中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核确认,公司股票期权激励计划首次授予的股票期权已完成相关登记工作。	公告临2020-005号

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
《2019年度日常关联交易公告》	公告临2019-020号
《关于与上海上实集团财务有限公司续签〈金融服务协议〉暨关联/关连交易的公告》	公告临2019-021号
《关于与上实商业保理有限公司续签〈商业保理服务框架协议〉暨日常关联/持续关连交易的公告》	公告临2018-015号
《关于修订房屋及生产设备租赁日常关联交易/持续关连交易协议的公告》	公告临2017-020号
《关于签订房屋租赁框架协议暨日常关联交易的公告》	公告临2017-037号

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 公司2019年度日常关联交易实际进展情况

本公司于2019年3月28日召开的第六届二十一次董事会审议通过了《关于公司2019年度日常关联交易/持续关连交易的议案》。本集团2019年1-12月日常关联交易实际金额未超过上述董事会批准之金额,具体如下:

单位:万元 币种:人民币

关联交易类别	关联人	2019 年度 预计金额	2019 年度 实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
向关联人销售产品、提供劳务	上海医药（集团）有限公司及其附属公司	200.00	130.81	实际发生金额小于预计金额的主要原因是由于未发生相关业务或发生的业务量小于预计，差异金额小于公司 2019 年经审计净资产绝对额的 0.5%。
向关联人采购产品、接受劳务	上实集团及其附属公司	4,000.00	1,662.81	
向关联人承租房屋、设备及接受物业服务	上海医药（集团）有限公司及其附属公司	10,000.00	4,745.70	
向关联人出租房屋	上海医药（集团）有限公司及其附属公司	800.00	523.82	
合计	/	15,000.00	7,063.14	

(2) 本集团与上海上实集团财务有限公司（“财务公司”）续签《金融服务协议》

为进一步拓宽融资渠道、提高存款收益以及降低融资成本，公司于 2019 年 6 月 27 日召开的 2018 年度股东大会审议通过了《关于与上海上实集团财务有限公司续签〈金融服务协议〉暨日常关联交易/持续关连交易的议案》，协议有效期自本公司 2018 年度股东大会召开之日起至 2021 年度股东大会召开之日止。2019 年度，本集团与财务公司根据《金融服务协议》实际发生的日常关联交易金额未超过上述年度股东大会批准之金额上限。详情如下：

单位：亿元 币种：人民币

交易日期	关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	2019年度关联交易实际发生金额	2019年度关联交易上限
2019年1月1日-6月26日期间	财务公司	由关联公司提供存款服务	存款服务（日最高额）	18.90	20.00
2019年6月27日-12月31日期间	财务公司	由关联公司提供存款服务	存款服务（日最高额）	22.19	30.00

注：详见公司公告临 2019-021 号、临 2019-054 号。

(3) 本集团与上实商业保理有限公司（“保理公司”）续签《商业保理服务框架协议》

为优化公司资产结构，提高资金运用效率，同时拓宽融资渠道，降低融资成本，公司于 2018 年 3 月 23 日召开的第六届十四次董事会审议通过了《关于与上实商业保理有限公司续签〈商业保理服务框架协议〉暨日常关联/持续关连交易的议案》，由保理公司为本集团提供商业保理服务。2019 年度，本集团与保理公司根据《商业保理服务框架协议》实际发生的日常关联交易金额未超过上述年度股东大会批准之金额上限。详情如下：

单位：亿元 币种：人民币

交易日期	关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	2019年度关联交易实际发生金额	2019年度关联交易上限
2019年1-12月期间	保理公司	由关联公司提供保理服务	本集团在关联公司取得的应收账款融资业务的综合授信总额	2.70	11.00
			其他商业保理服务	/	1

注：详见公司公告临 2017-028 号、临 2018-015 号。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

十五、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

《上海医药集团股份有限公司关于 2019 年度担保计划的议案》已由公司第六届董事会第二十三次和会议和 2018 年年度股东大会审议通过（详见公告临 2019-017 号和临 2019-057 号）。

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	725,379.20		2018/12/21	2019/3/21	连带责任担保	是	否	0	否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	2,648,381.96		2018/12/21	2019/6/21	连带责任担保	是	否	0	否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	601,265.00		2019/2/22	2019/3/11	连带责任担保	是	否	0	否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	22,524.60		2019/2/22	2019/8/22	连带责任担保	是	否	0	否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	366,604.00		2019/12/18	2020/3/18	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司

		公司											
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	926,965.48		2019/12/18	2020/3/18	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	839,773.10		2019/12/18	2020/6/18	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	6,722,926.37		2019/12/23	2020/3/23	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										9,480,058.55			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										8,856,268.95			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										6,001,991,096.06			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										9,769,010,625.30			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										9,777,866,894.25			
担保总额占公司净资产的比例（%）										23.47%			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										/			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										8,315,145,654.96			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										/			
上述三项担保金额合计（C+D+E）										8,315,145,654.96			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										/			
担保情况说明										/			

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

（1）委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	50,000.00	0.00	0.00

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
A 银行	保本浮动收益型	10,000.00	2019-2-20	2019-3-28	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	3.44%		33.92	已收回	是	否	
A 银行	保本浮动收益型	40,000.00	2019-4-4	2019-6-27	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	3.44%		316.49	已收回	是	否	

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

√适用 □不适用

本年度公司进行国债回购交易，共取得收益人民币 167.40 万元。

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

片仔癀诉讼事项进展

- (1) 就漳州片仔癀药业股份有限公司（简称“片仔癀”）向漳州市中级人民法院（简称“漳州中院”）起诉厦门中药厂有限公司（简称“厦门中药厂”）、厦门晚报传媒发展有限公司和厦门日报社不正当竞争纠纷一案，厦门中药厂于2014年3月13日向漳州中院提出管辖权异议申请，同年4月4日，厦门中药厂收到（2014）漳民初字第35-3号《民事裁定书》，漳州中院一审裁定驳回厦门中药厂对本案管辖权提出的异议。2014年4月13日，厦门中药厂向福建省高级人民法院（简称“福建高院”）提出管辖权异议上诉申请，同年6月23日，福建高院以（2014）闽民终字第660号《民事裁定书》终审裁定撤销漳州中院（2014）漳民初字第35-3号民事裁定，并将本案移送至厦门市中级人民法院（简称“厦门中院”）管辖。2014年8月18日，厦门中药厂收到（2014）厦民初字第937号《福建省厦门市中级人民法院通知书》，通知称，福建高院又将本案指定由福州市中级人民法院（简称“福州中院”）管辖。2014年10月22日，厦门中药厂收到福州中院关于本案举证期限延迟至2014年11月7日的通知书。2014年12月5日，厦门中药厂收到福州中院送达的《合议庭组成人员通知书》和片仔癀提交的《起诉状》，片仔癀对原先的起诉状进行了部分调整。2014年12月19日，厦门中药厂以原告诉请调整后超过级别管辖为由，向福州中院提出了管辖异议。2015年1月9日，厦门中药厂收到（2014）榕民初字第1431-1号《民事裁定书》，福州中院一审裁定驳回厦门中药厂管辖权异议申请。2015年1月19日，厦门中药厂再次向福建高院提出管辖权异议上诉申请。2015年3月4日，福建高院以（2015）闽民终字第446号民事裁定书终审裁定驳回上诉，本案确定由福州中院管辖。2015年5月8日，福州中院就本案召开庭前会议。2015年8月3日福州中院再次就本案召开庭前会议。2015年8月31日，福州中院就本案召开第三次庭前会议。2015年12月22日和2016年1月5日，福州中院分两次开庭审理了本案。2017年3月20日，厦门中药厂收到了福州中院作出的（2014）榕民初字第1431号判决书（简称“一审判决”），判决书支持了片仔癀的部分诉讼请求。2017年4月1日，厦门中药厂于上诉期内向福建高院提起了上诉。福建高院于2017年7月31日正式受理了此案。福建高院分别于2017年10月30日、2017年12月19日、2018年1月8日及2018年2月5日对本案进行了二审开庭审理。2019年12月20日，福建高院作出（2017）闽民终474号判决书，维持一审判决第一、三项，即厦门中药厂停止涉及“八宝丹”“八宝丹片仔癀”“片仔癀”之渊源关系的虚假宣传行为，删除厦门中药厂官方微信公众号上《鼎炉良药展-八宝丹》《鼎炉八宝丹》二文，并消除影响，同时判决删除厦门中药厂官网上题目为“八宝丹片仔癀本为一家”文章，变更一审判决对片仔癀损失金额的认定，从3000万元调整为500万元，驳回厦门中药厂的其他上诉请求和片仔癀的上诉请求。截至2020年1月9日，厦门中药厂已全部履行完毕。
- (2) 2014年6月18日，厦门中药厂依据相关规定，就片仔癀于2012年11月1日向中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局（简称“国家工商总局商标局”）申请在第5类“中药成药”等商品项目上注册的“八宝丹片仔癀”（申请号：11683990）和“片仔癀八宝丹”（申请号：11683929）商标，向国家工商总局商标局提交了商标异议申请，请求国家工商总局商标局驳回该两件被异议商标的注册申请。2015年10月30日，国家工商总局商标局作出《第11683990号“八宝丹片仔癀”商标不予注册的决定》【（2015）商标异字第0000052574号】和《第11683929号“片仔癀八宝丹”商标不予注册的决定》【（2015）商标异字第0000052569号】，驳回了片仔癀上述两件商标的注册申请。2016年3月21日，厦门中药厂收到国家工商总局商标评审委员会寄送的片仔癀针对上述不予注册决定提出的复审申请书。2016年4月18日，厦门中药厂向国家工商总局商标评审委员会提交了针对片仔癀不予注册决定复审的答辩材料。2017年3月3日，国家工商总局商标局商标评审委员会作出《关于第11683990号“八宝丹片仔癀”商标不予注册复审决定书》【（2017）商评字第0000018006

号】和《关于第11683929号“片仔癀八宝丹”商标不予注册复审决定书》【(2017)商评字第0000018011号】，决定对片仔癀上述两件商标不予核准注册。2017年4月18日，片仔癀向北京知识产权法院提起行政诉讼，要求撤销不予注册复审决定书，厦门中药厂作为本案第三人参加本案诉讼。北京知识产权法院于2017年10月25日进行了本案的第一次开庭审理，厦门中药厂作为第三人参加了本次庭审。2018年2月28日，北京知识产权法院作出一审判决，驳回原告片仔癀的诉讼请求。2018年4月11日，厦门中药厂收到北京市高级人民法院寄送的片仔癀就前述一审判决所递交的上诉状。2018年7月30日，北京市高级人民法院作出二审判决，驳回片仔癀上诉请求，维持原判。2019年3月15日，厦门中药厂收到最高人民法院寄送的《应诉通知书》及片仔癀就上述两件商标行政案件的《行政再审申请书》。2019年3月29日，厦门中药厂有限公司向最高人民法院提交了答辩状等相关材料。2019年4月25日，最高人民法院就上述两件商标行政案件作出裁定，驳回片仔癀的再审申请。

- (3) 2015年8月17日，厦门中药厂向福州中院提交了诉片仔癀、福州回春医药连锁有限公司火车站医药商店（简称“回春医药火车站店”）、福州回春医药连锁有限公司（简称“回春医药”）不正当竞争的起诉状，请求判令片仔癀立即停止侵犯厦门中药厂“八宝丹”系列产品品牌的虚假宣传行为；赔偿厦门中药厂经济损失和合理维权费用人民币299.7万元；在省级以上报刊及其官方网站上连续6个月公开发布声明，澄清事实，消除因其虚假宣传给厦门中药厂造成的不良影响；请求判令回春医药火车站店和回春医药连带赔偿厦门中药厂经济损失人民币3,000元；请求判令三被告共同承担本案的全部诉讼费用。福州中院于当日立案受理，案号为（2015）榕民初字第1518号。片仔癀向福州中院提出管辖权异议，认为福州中院无管辖权，请求将本案移送漳州中院管辖。2015年9月22日，福州中院作出（2015）榕民初字第1518号民事裁定，驳回片仔癀的管辖权异议，片仔癀不服上诉至福建高院。2015年12月7日，福建高院作出（2015）闽民终字第2095号民事裁定，撤销福州中院民事裁定，裁定本案中涉及片仔癀的诉讼移送至漳州中院审理，涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼仍由福州中院审理。具体情况分别如下：

1) 由福州中院审理的部分

2016年6月14日，涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼由福州中院开庭审理，2016年10月14日，福州中院作出（2015）榕民初字第1518号民事裁定，驳回厦门中药厂起诉，之后厦门中药厂于上诉期内提起上诉，2017年3月1日，福建高院作出（2017）闽民终37号民事裁定，撤销福州中院（2015）榕民初字第1518号民事裁定，指令福州中院审理涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼。厦门中药厂于2017年11月15日向福州中院提交了撤诉申请，并于2018年1月17日收到了福州中院的准予撤诉裁定。

2) 由漳州中院审理的部分

2016年9月18日由漳州中院主持进行证据交换，并已于10月13日进行开庭审理，同日漳州中院出具民事裁定对本案相关的证据进行保全。后漳州中院于2017年5月23日一审判决驳回厦门中药厂的诉讼请求，厦门中药厂收到判决后在2017年6月20日于上诉期内向福建高院提起了上诉。福建高院于2017年9月20日正式受理了此案。福建高院于2017年10月30日进行了本案二审的第一次开庭审理。2019年12月20日，福建高院作出（2017）闽民终841号判决，驳回厦门中药厂上诉请求。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司2019年度社会责任报告》。

(二) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2019 年度社会责任报告》。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2019 年度社会责任报告》。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2019 年度社会责任报告》。

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2019 年度社会责任报告》。

十八、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

详见下文“第十节 公司债券相关情况”。

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

报告期内公司债券发行情况详见下文“第十节 公司债券相关情况”。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	87,553
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	115,246
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

注：

① 截至报告期末股东户数 87,553 户中：A 股 85,574 户，H 股 1,979 户；

② 年度报告披露日前上一月末的股东总数 115,246 户中：A 股 113,281 户，H 股 1,965 户。

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	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	-41,337,300	841,915,324	29.623	0	未知		外资
上药集团	0	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	41,360,100	279,946,298	9.850	0	未知		国有法人 及外资
中国证券金融 股份有限公司	0	85,333,703	3.002	0	无		未知
香港中央结算 有限公司 ^②	12,696,320	48,144,457	1.694	0	未知		未知
上海国盛及上 海盛睿 ^③	0	43,100,900	1.517	0	未知		外资
中央汇金资产 管理有限责任 公司	0	24,891,300	0.876	0	无		未知
全国社保基金 六零四组合	-2,396,900	24,486,006	0.862	0	无		未知
银华基金—农 业银行—银华 中证金融资产 管理计划	0	11,964,367	0.421	0	无		未知
全国社保基金 四一二组合	/	11,645,618	0.410	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	841,915,324	境外上市外资股	841,915,324				
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	279,946,298	人民币普通股	222,301,798				
		境外上市外资股	57,644,500				
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	48,144,457	人民币普通股	48,144,457				
上海国盛及上海盛睿	43,100,900	人民币普通股	24,585,800				
		境外上市外资股	18,515,100				
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	24,486,006	人民币普通股	24,486,006				
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				
全国社保基金四一二组合	11,645,618	人民币普通股	11,645,618				

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。上海国盛为上海市国资委的全资附属公司，上海盛睿为上海国盛的全资附属公司。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 57,644,500 股 H 股以及上海国盛及上海盛睿通过港股通持有的 18,515,100 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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	海南中网投资管理 有限公司	81,600	待定	0	尚未支付股权分置改革中上药集团垫付对价。
上述股东关联关系或一致行动的说明		/			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	上海实业（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	沈晓初
成立日期	1981 年 7 月 17 日
主要经营业务	推进五大核心业务——金融投资、医药（全产业链）、基建（高速公路、水处理、固废处理、新边疆业务）、房地产、消费品，并积极拓展养老、环保、新能源等新业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	(1) 上海实业控股有限公司（香港联交所上市公司，股票代码 00363） (2) 上海实业城市开发集团有限公司（香港联交所上市公司，股票代码 00563） (3) 上海实业环境控股有限公司（香港联交所、新加坡交易所主板上市公司，股票代码分别为 00807、BHK） (4) 上海实业发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，

	股票代码600748) (5) 沪光国际上海发展投资有限公司 (香港联交所上市公司, 股票代码为00770)
--	---

名称	上海上实 (集团) 有限公司
单位负责人或法定代表人	沈晓初
成立日期	1996 年 8 月 20 日
主要经营业务	实业投资, 国内贸易 (除专项规定), 授权范围内的国有资产经营与管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	上海实业发展股份有限公司 (上海证券交易所上市公司, 股票代码600748)

名称	上海医药 (集团) 有限公司
单位负责人或法定代表人	周军
成立日期	1997 年 4 月 23 日
主要经营业务	医药产品、医疗器械及相关产品的科研, 医药装备制造、销售和工程安装、维修, 实业投资, 经国家批准的进出口业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用 □不适用

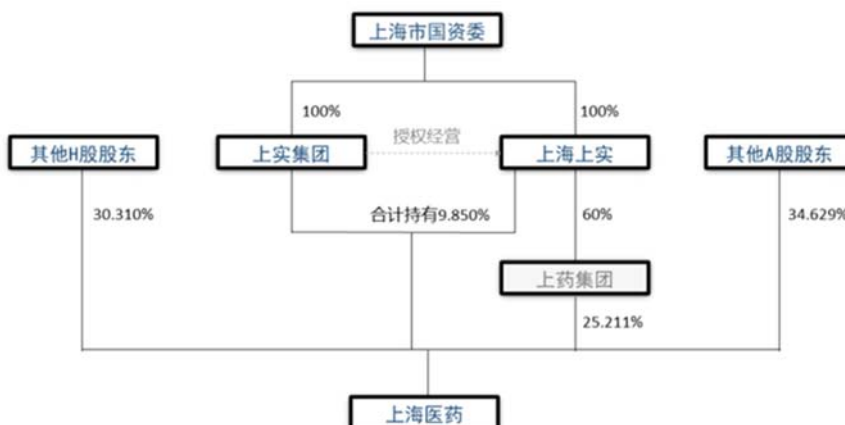
本公司实际控制人为上海市国资委。

上实集团为上海市国资委的全资附属公司, 上实集团系为上实集团及其全资附属子公司。根据上海市国资委于1998年颁布的《关于授权上海实业 (集团) 有限公司统一经营上海海外公司及其海外各大集团公司和上海上实 (集团) 有限公司国有资产的决定》(沪国资委授[1998]6号文), 上实集团获授权成为上海上实的实际控制人, 因此被视为通过上海上实在本公司中持有股份。报告期末, 上实集团在本公司共持有996, 462, 337股股份 (包括A股和H股), 其中, 500, 000股A股和57, 644, 500股H股为上实集团系直接持有, 938, 317, 837股A股为上实集团通过上海上实系间接持有。

上海上实为上海市国资委的全资附属公司, 上海上实系为上海上实及其全资附属子公司。上海上实持有上药集团 60%的股权, 因此被视为通过上药集团在本公司中持有股份。报告期末, 上海上实系在本公司持有的 938, 317, 837 股 A 股中, 221, 801, 798 股为上海上实系直接持有, 716, 516, 039 股由上海上实通过上药集团间接持有。

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
周军	董事长、非执行董事	男	51	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	是
葛大维	副董事长、非执行董事	男	57	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	是
左敏	执行董事、总裁	男	59	2019-06-27	2022-06-27	20,009A 股	20,009A 股	0	/	641.11	否
李永忠	执行董事、副总裁	男	50	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	612.80	否
沈波	执行董事、副总裁、财务总监	男	47	2019-06-27	2022-06-27	71,700A 股	71,700A 股	0	/	579.04	否
李安	非执行董事	女	59	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	是
蔡	独立	男	63	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	25.00	否

江南	非执行董事											
洪亮	独立非执行董事	男	45	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	26.50	否	
顾朝阳	独立非执行董事	男	54	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	15.00	否	
霍文逊	独立非执行董事	男	63	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	15.00	否	
徐有利	监事长	男	46	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	是	
环建春	监事	男	58	2019-06-27	2022-06-27	3,000H 股	3,000H 股	0	/	0	是	
忻铿	监事	男	53	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	否	
赵勇	副总裁	男	48	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	38.96	否	
茅建医	副总裁	男	52	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	348.15	否	
顾浩亮	副总裁	男	58	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	578.94	否	
刘大伟	副总裁	男	40	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	470.51	否	
	董事会秘书、 联席公司秘书			2019-06-27	2019-08-29							
张耀华	副总裁	男	47	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	335.80	否	
陈津竹	董事会秘书、 联席公司秘书	女	34	2019-08-29	2022-06-27	0	0	0	/	43.17	否	
尹锦	已不再担	男	67	2013-06-05	2019-06-27	0	0	0	/	12.50	否	

滔	任独立非执行董事											
谢祖墀	已不再担任独立非执行董事	男	64	2013-06-05	2019-06-27	0	0	0	/	11.50	否	
陈欣	已不再担任监事	女	57	2010-03-31	2019-06-27	10,000A 股	10,000A 股	0	/	0	是	
刘彦君	已不再担任副总裁	男	55	2013-06-05	2019-06-27	60,000A 股	60,000A 股	0	/	379.79	否	
合计	/	/	/	/	/	161,709A 股 3,000H 股	161,709A 股 3,000H 股	0	/	4,133.77	/	

姓名	主要工作经历
周军	<p>南京大学文学学士，复旦大学国际金融专业经济学硕士。经济师。现为本公司董事长及非执行董事。周军先生在证券、收购合并、金融投资、房地产、项目策划及企业管理等方面有逾 20 年专业工作经验，现为上海实业（集团）有限公司执行董事、总裁。现任香港联交所上市公司上海实业控股有限公司（股票代码 00363）副董事长、执行董事兼行政总裁，香港联交所和新加坡交易所上市公司上海实业环境控股有限公司（股票代码分别为 00807、BHK）执行主席、非执行董事，上实管理（上海）有限公司、上海申渝公路建设发展有限公司、上海星河数码投资有限公司、上海沪宁高速公路（上海段）发展有限公司及上海路桥发展有限公司董事长。周军先生亦为中国人民政治协商会议上海市委员会常务委员、上海市慈善基金会下属上海盛太投资管理有限公司董事长及上海市青年企业家协会会长。</p> <p>周军先生 1996 年 4 月加入上海实业（集团）有限公司，曾任香港联交所上市公司上海实业城市开发集团有限公司（股票代码 00563）执行董事、浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（股票代码 00576）独立非执行董事，上海实业（集团）有限公司副总裁、投资策划部总经理，上实置业集团（上海）有限公司及上海联合实业股份有限公司副总经理，上海实业控股有限公司副行政总裁，上海星河数码投资有限公司董事总经理等职。</p>
葛大维	<p>中共党员，经济学博士。现为本公司党委书记、副董事长、非执行董事。同时在上海实业（集团）有限公司担任副董事长、执行董事。曾任上海市国资委党委秘书长、上海市金融服务办公室副主任、上海市金融工作党委副书记、上海市人力资源和社会保障局党委副书记、副局长，上海市发展改革委副主任等职。</p>
左敏	<p>四川大学（原华西医科大学）药学专业本科毕业，复旦大学管理学院管理学硕士。高级经济师。现为本公司执行董事及总裁，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任永发印务有限公司副董事长、行政总裁，华润医药集团副总裁，三九企业集团副总经理，三九经贸公司及九星印刷包装有限公司董事长、总经理，深圳南方制药厂副厂长、销售部长，广州第一军医大学南方医院大输液制剂室主任、针剂室主任、药剂师等职。</p>
李永忠	<p>中欧国际工商学院 EMBA 硕士。药师。现为本公司执行董事、副总裁并担任本公司附属公司上药控股有限公司总经理、董事职务，及在本公司其他附属公司兼任董事职</p>

	务。曾任上海市医药股份有限公司新药分公司副经理，医药分销事业部总经理、副总经理，上海市医药股份有限公司副总经理、总经理助理等职。
沈波	香港中文大学专业会计学硕士。中国注册会计师。现为本公司执行董事、副总裁、财务总监，并在本公司附属公司兼任董事职务。沈波先生现任香港联交所上市公司天大药业有限公司（股票代码 00455）及上海复旦张江生物医药股份有限公司（股票代码 01349）非执行董事。曾任上海金陵股份有限公司财务部副经理、上海实业医药投资股份有限公司财务总监、上海医药（集团）有限公司财务部总经理等职。
李安	上海科技大学工学学士。工程师。现为本公司非执行董事。李安女士现任上海国盛（集团）有限公司董事、副总裁，上海证券交易所上市公司华东建筑集团股份有限公司（股票代码 600629）、上海隧道工程股份有限公司（股票代码 600820）及沪港两地上市公司上海电气集团股份有限公司（股票代码分别为 02727、601727）董事。曾任上海市国有资产监督管理委员会产权处处长、产权事务中心主任。
蔡江南	华东师范大学经济学学士，复旦大学经济学硕士，美国布兰戴斯大学社会政策博士。现为本公司独立非执行董事。蔡江南先生在中国和美国的大学、咨询公司和政府部门从事了近三十年的卫生经济和卫生政策的教学、研究和咨询工作，发表了大量有影响的研究成果。现任上海创奇健康发展研究院创始人、执行理事长，沪港两地上市公司无锡药明康德新药开发股份有限公司（股票代码分别为 02359、603259）、深圳证券交易所上市公司浙江迪安诊断技术股份有限公司（股票代码 300244）、贝达药业股份有限公司（股票代码 300558）及香港联交所上市公司和美医疗控股有限公司（股票代码 01509）独立董事。曾任中欧国际工商学院卫生管理与政策中心主任、经济学兼职教授，美国麻省卫生福利部卫生政策高级研究员，复旦大学经济学院公共经济系第一任系主任，华东理工大学经济发展研究所所长等职。
洪亮	华东政法大学经济法学士，美国芝加哥肯特法学院国际比较法硕士。现为本公司独立非执行董事。洪亮先生在公司法、金融法、国资国企等相关法律领域拥有丰富的经验，现任上海至合律师事务所创始合伙人，上海证券交易所上市公司上海泛微网络科技股份有限公司（股票代码 603039）及上海梅林正广和股份有限公司（股票代码 600073）、深圳证券交易所上市公司上海汇纳信息科技股份有限公司（股票代码 300609）独立董事。洪亮先生亦为中国人民政治协商会议上海市委员会委员、全国律协公司法专业委员会秘书长、全国青联委员、上海市第十一次党代会代表、国资国企业务研究委员会主任、华东政法大学及上海政法学院兼职教授，并在上海国际经济贸易仲裁委员会、上海仲裁委员会担任仲裁员。曾工作于上海市人民政府、香港联交所、上海市光大律师事务所等。
顾朝阳	清华大学英语学士、中国人民大学管理学硕士、美国图兰大学（Tulane University）经济学硕士、会计学博士，拥有美国公证会计师（非执业）证书。现为本公司独立非执行董事。同时还担任香港中文大学会计学教授、工商管理学院杰出学人、会计学院院长。曾任卡内基·梅隆大学助理教授、副教授，和明尼苏达大学卡尔森商学院副教授、霍尼维尔会计讲席教授兼会计博士项目负责人。顾朝阳博士曾为本科、MBA、EMBA 及博士项目教授财务会计、管理会计、财务报表分析及资本市场会计研究等课程，在一流学术杂志发表过多篇研究文章及担任评审。
霍文逊	香港大学内外全科医学士、英国爱丁堡皇家外科医学院院士、香港外科医学院院士、香港医学专科学校院士（外科）。现为本公司独立非执行董事。霍文逊先生多年来致力研究食道、上胃肠道疾病及血管疾病，积极推动微创手术的发展，并发表了多篇国际医学的文章和超过 10 本专业书籍的章节。现任澳门科技大学医学院院长、科大医院院长及董事局董事，并在各类基金会、专业委员会和医学协会内担任要职，同时还在国内多所知名院校任客座教授。曾任国家卫生部内窥镜技能评估委员会副主席、澳门镜湖医院行政副主任及外科主任、香港东华医院医生及香港玛丽医院大学高级讲师等职。
徐有利	上海财经大学经济学学士，复旦大学工商管理硕士。高级会计师，注册会计师，国际注册内部审计师。现为本公司监事长。现任上海实业（集团）有限公司副总裁。曾任中国华能集团公司华东分公司监察审计部经理，上海证券交易所上市公司上海实业

	发展股份有限公司（股票代码 600748）董事。
环建春	中共党员，大学学历，现为本公司党委委员、纪委书记、职工监事。同时在上海医药（集团）有限公司担任党委委员、纪委书记。曾任上海市长宁区团委副书记，上海市长宁区侨务办公室、宗教民族事务办公室副主任，上海实业（集团）有限公司行政办公室助理总经理、人力资源部副总经理、监察室副主任等职。
忻铿	上海交通大学工学学士、硕士。工程师。现为本公司监事。现任申能（集团）有限公司金融部主管。曾任申能股份有限公司证券部主管，文汇新民联合报业集团集团国资部投资主管，文新投资有限公司副总经理，海通证券投资银行部融资部副经理等职。
赵勇	复旦大学国际政治系法学硕士，长江商学院高级工商管理研究生毕业。现为本公司党委副书记、副总裁、上海医药大学校长。曾任上海兰卫医学检验所股份有限公司副总裁、上海兰卫投资有限公司副总裁，上海卫生计生委副主任，上海人口计生委副主任、纪委书记，上海长宁区信息化委员会主任，上海长宁区仙霞新村街道党工委副书记、办事处主任等职。
茅建医	上海第二医科大学医疗系毕业，上海东亚 PCEC 学院工商管理硕士、上海财经大学（美国华盛顿国际公开大学）经济学博士。医师。现为本公司副总裁，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任上海医药（集团）有限公司处方药事业部副总裁、上海医药（集团）有限公司处方药事业部第一生化药业有限公司总经理，上海中西药业股份有限公司总经理，上海中西三维药业有限公司总经理，深圳证券交易所上市公司深圳市康达尔（集团）股份有限公司（股票代码 000048）董事等职。
顾浩亮	上海财经大学工业会计专业学士，法国雷恩商学院工商管理专业博士。高级会计师。现为本公司副总裁，本公司附属公司上海上药信谊药厂有限公司及上海上药新亚药业有限公司董事长，本公司营销中心主任，并在本公司其他附属公司兼任董事职务。曾任上海医药（集团）有限公司处方药事业部财务总监，上海上药信谊药厂有限公司总经理、上海信谊天一药业有限公司总经理，上海鸿联电器有限公司副总经理，上菱天安电冰箱有限公司副总经理，恒泰纺织品有限公司副总经理，上海航天局 802 研究所财务处处长等职。
刘大伟	上海财经大学税务专业经济学学士，美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院金融与财务管理专业工商管理硕士。会计师。现为本公司副总裁，并在本公司附属公司上海医药香港投资有限公司担任执行董事、总经理。曾任本公司董事会秘书、联席公司秘书，战略运营部总经理，投资发展部副总经理；上药控股有限公司财务总监，投资总监，财务总部总经理；上海华氏资产经营公司总经理；上海市医药股份有限公司财务总部总经理，部长助理，财务管理主任；宁波医药股份财务总监，宁波四明大药房财务总监等。
张耀华	复旦大学高分子化学专业本科毕业，上海国家会计学院—上海财经大学联合培养会计专业（MPAcc）硕士。工程师、经济师。现为本公司副总裁，并在本公司附属公司兼任董事等职务。曾任本公司战略与投资发展部总经理，上海中西三维药业有限公司总经理，上药东英（江苏）药业有限公司总经理等职。
陈津竹	英国牛津大学经济与管理专业学士，美国哈佛大学经济学博士。高级经济师、特许金融分析师（CFA），并在金融与投资领域持有多项专业证书。现为本公司董事会秘书、联席公司秘书、董事会办公室主任。曾任中国工商银行股份有限公司私人银行部北京分部投资顾问助理、河南省分行巩义支行行长助理、副行长、营业中心支行总经理，中国民生投资股份有限公司国际板块董事，安邦保险集团股份有限公司国际中心副总经理、香港区域负责人等职。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

单位:万股 类型:A股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元/A股)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
左敏	执行董事、总裁	/	48.00	0	0	18.41	/	/
李永忠	执行董事、副总裁	/	39.00	0	0	18.41	/	/
沈波	执行董事、副总裁、财务总监	/	39.00	0	0	18.41	/	/
赵勇	副总裁	/	33.00	0	0	18.41	/	/
茅建医	副总裁	/	33.00	0	0	18.41	/	/
顾浩亮	副总裁	/	33.00	0	0	18.41	/	/
刘大伟	副总裁	/	33.00	0	0	18.41	/	/
张耀华	副总裁	/	33.00	0	0	18.41	/	/
陈津竹	董事会秘书	/	33.00	0	0	18.41	/	/
合计	/	/	324.00	0	0	/	/	/

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周军	上海实业(集团)有限公司	执行董事	2012年5月	至今
		总裁	2016年9月	至今
	上海上实(集团)有限公司	副董事长、总裁	2016年9月	至今
	上海医药(集团)有限公司	董事长、董事、总裁	2017年2月	至今
葛大维	上海实业(集团)有限公司	副董事长、执行董事	2017年9月	至今
李安	上海盛睿投资有限公司	执行董事	2016年1月	至今
徐有利	上海实业(集团)有限公司	副总裁	2016年4月	至今
忻铿	申能(集团)有限公司	金融部主管	2009年8月	至今
陈欣	上海实业(集团)有限公司	董事	2019年2月	至今
在股东单位任职情况的说明		无		

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
--------	--------	------------	--------	--------

周军	上海医药（香港）投资有限公司	董事	2017年8月	至今
左敏	上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	董事长	2013年6月	至今
左敏	上药科园信海医药有限公司	董事	2013年6月	至今
左敏	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
左敏	上药控股有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	正大青春宝药业有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	辽宁上药好护士药业（集团）有限公司	董事长	2017年5月	至今
左敏	上海医药（香港）投资有限公司	董事	2017年8月	至今
左敏	Cardinal Health(L) Co., Ltd.	董事	2018年1月	至今
左敏	上海上药津村制药科技有限公司	董事	2018年7月	至今
左敏	SPH PHILILAB, INC	董事	2018年10月	至今
左敏	上海医药集团生物治疗技术有限公司	董事长	2019年5月	至今
左敏	SPH Project Biocad Limited	董事	2019年5月	至今
左敏	中国国际医药（控股）有限公司	董事	2019年5月	至今
左敏	SPH-Biocad (HK) Limited	董事	2019年10月	至今
左敏	上海交联药物研发有限公司	董事长	2019年12月	至今
左敏	上海医药集团（本溪）北方药业有限公司	执行董事	2019年12月	至今
李永忠	上药控股有限公司	董事	2010年4月	至今
		总经理	2012年10月	至今
李永忠	中国国际医药（控股）有限公司	董事	2014年8月	至今
李永忠	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
李永忠	上海医药大健康云商股份有限公司	董事长	2016年8月	至今
李永忠	上药科园信海医药有限公司	董事长	2016年8月	至今
		董事	2011年4月	至今
李永忠	上药北方投资有限公司	董事长	2016年8月	至今
		董事	2012年1月	至今
李永忠	Cardinal Health(L) Co., Ltd.	董事	2018年1月	至今
李永忠	永裕（中国）医药企业管理有限公司	董事长	2018年1月	至今
李永忠	康德乐（中国）投资有限公司	董事长	2018年1月	至今
李永忠	上药康德乐（上海）医药有限公司	董事长	2018年1月	至今
李永忠	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2018年6月	至今
沈波	上药控股有限公司	监事	2010年4月	至今
沈波	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2010年12月	至今
沈波	上药科园信海医药有限公司	董事	2011年4月	至今
沈波	上药北方投资有限公司	董事	2012年1月	至今
沈波	正大青春宝药业有限公司	董事	2013年3月	至今
沈波	上药东英（江苏）药业有限公司	董事	2013年7月	至今
沈波	中国国际医药（控股）有限公司	执行董事	2014年5月	至今
沈波	上海禾丰制药有限公司	董事长	2015年11月	至今
沈波	上海实业联合集团药业有限公司	执行董事	2015年10月	至今
沈波	上海华瑞投资有限公司	执行董事	2015年10月	至今
沈波	广东天普生化医药股份有限公司	董事	2016年5月	至今
沈波	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
沈波	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2016年8月	至今
沈波	上药集团常州药业股份有限公司	董事长	2016年8月	至今
		董事	2007年6月	至今

沈波	厦门中药厂有限公司	董事长	2016年8月	至今
沈波	上海市药材有限公司	董事长	2017年12月	至今
沈波	广东上药桑尼克医疗科技有限公司	董事长	2018年5月	至今
沈波	上海医疗器械股份有限公司	监事长	2018年10月	至今
沈波	上海医药生物治疗(美国)有限公司	董事	2019年3月	至今
沈波	SPH Project Biocad Limited	董事	2019年5月	至今
沈波	SPH-Biocad (HK) Limited	董事、CEO	2019年10月	至今
沈波	上海医药进出口有限公司	执行董事	2019年12月	至今
沈波	上海上药生物医药有限公司	董事	2019年12月	至今
赵勇	上海医药大学	校长	2018年7月	至今
赵勇	上海上药生物医药有限公司	董事长	2019年12月	至今
茅建医	正大青春宝药业有限公司	董事	2013年6月	至今
顾浩亮	上海上药新亚医药有限公司	董事长	2014年6月	至今
顾浩亮	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事	2016年8月	至今
顾浩亮	上药集团常州药业股份有限公司	董事	2016年8月	至今
顾浩亮	上海医药集团药品销售有限公司	董事长	2016年9月	至今
顾浩亮	上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	董事	2016年9月	至今
顾浩亮	上海上药信谊药厂有限公司	董事长	2018年1月	至今
		董事	2010年11月	至今
顾浩亮	上海信谊联合医药药材公司	总经理	2018年8月	至今
顾浩亮	上海上柯医药有限公司	董事长	2018年12月	至今
顾浩亮	辽宁上药好护士药业(集团)有限公司	董事	2019年3月	至今
顾浩亮	四川省国嘉医药科技有限责任公司	董事	2019年12月	至今
刘大伟	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2015年3月	至今
刘大伟	上海健康医疗产业股权投资基金	投资决策委员会委员	2015年10月	至今
刘大伟	上海联一投资中心	投资委员会委员	2016年9月	至今
刘大伟	上海瑞健资本管理有限公司	董事	2016年9月	至今
刘大伟	上海医药(香港)投资有限公司	董事	2017年8月	至今
刘大伟	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2018年6月	至今
刘大伟	上海医药生物治疗(香港)有限公司	董事	2019年3月	至今
刘大伟	SPH Project Biocad Limited	董事	2019年5月	至今
刘大伟	SPH Chromo AG	董事	2019年8月	至今
张耀华	上海中西三维药业有限公司	董事长	2017年5月	至今
张耀华	上海上药津村制药科技有限公司	董事长	2017年12月	至今
张耀华	上药东英(江苏)药业有限公司	董事长	2018年10月	至今
		董事	2013年7月	至今
张耀华	上海上药第一生化药业有限公司	董事长	2019年5月	至今
张耀华	上海上药生物医药有限公司	监事长	2019年12月	至今
刘彦君	上海医药集团股份有限公司中央研究院	院长	2013年9月	2019年10月
刘彦君	上海交联药物研发有限公司	董事长	2014年2月	2019年10月
刘彦君	上药集团美国公司	董事	2014年5月	2019年10月
刘彦君	上海医药集团(本溪)北方药业有限公司	执行董事	2014年11月	2019年10月
刘彦君	上海三维生物技术有限公司	董事长	2017年12月	2019年10月
刘彦君	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2018年6月	2019年10月

刘彦君	广东天普生化医药股份有限公司	董事	2018年7月	2019年10月
刘彦君	上海惠永药物研究有限公司	董事	2018年8月	2019年10月
刘彦君	SPH PHILILAB, INC	董事	2018年10月	2019年10月
刘彦君	上海医药生物治疗(香港)有限公司	董事	2019年3月	2019年10月
刘彦君	上海医药生物治疗(美国)有限公司	董事	2019年3月	2019年10月
刘彦君	Oncternal Therapeutics, Inc.	董事	2019年3月	2019年10月
刘彦君	上海医药集团生物治疗技术有限公司	董事	2019年5月	2019年10月
在其他单位任职情况的说明		/		

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会下属的薪酬与考核委员会考虑并向董事会建议支付予公司董事的薪酬及其他福利，公司董事、监事的薪酬根据股东大会的决议决定。所有公司董事的薪酬须经薪酬与考核委员会定期监察，以确保其薪金及补偿水平恰当。公司高级管理人员的薪酬按照公司有关高管人员薪酬制度执行，由薪酬与考核委员会负责落实。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司制定了较为完善的考评机制，根据年度经营责任考核相关管理办法，通过核心指标、营运指标、制约指标等指标体系来进行考核奖惩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事及高级管理人员在本公司领取薪酬严格按照公司经营责任考核制度兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	合计人民币4,133.77万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周军	董事长、非执行董事	选举	换届
葛大维	副董事长、非执行董事	选举	换届
左敏	执行董事	选举	换届
李永忠	执行董事	选举	换届
沈波	执行董事	选举	换届
李安	非执行董事	选举	换届
蔡江南	独立非执行董事	选举	换届
洪亮	独立非执行董事	选举	换届
顾朝阳	独立非执行董事	选举	换届
霍文逊	独立非执行董事	选举	换届
徐有利	监事长、监事	选举	换届
环建春	职工监事	选举	换届
忻铿	监事	选举	换届
左敏	总裁	聘任	换届
赵勇	副总裁	聘任	换届
李永忠	副总裁	聘任	换届
沈波	副总裁、财务总监	聘任	换届
茅建医	副总裁	聘任	换届
顾浩亮	副总裁	聘任	换届

刘大伟	副总裁	聘任	换届
张耀华	副总裁	聘任	换届
陈津竹	董事会秘书、联席公司秘书	聘任	换届
尹锦滔	独立非执行董事	离任	换届
谢祖墀	独立非执行董事	离任	换届
陈欣	职工监事	离任	换届
刘彦君	副总裁	离任	换届

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年未受证券监管机构处罚。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	158
主要子公司在职员工的数量	47,620
在职员工的数量合计	47,778
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	315
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	14,235
销售人员	20,018
技术人员	5,678
财务人员	1,871
行政人员	4,360
其他人员（服务人员）	1,616
合计	47,778
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	80
硕士	1,438
大学本科	11,905
大学专科	15,220
中专（高中）	12,525
中专以下	6,610
合计	47,778

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司坚持基于“岗位、能力、绩效、市场”的付薪理念，健全了公司高级管理人员、子公司经营管理层的年度及任期经营业绩考核体系，并配套完善了与业绩挂钩的激励约束机制。根据岗位特点，分类构建了具有差异化的管理人员、市场营销人员、研发人员、技术质量管理人员和生产人员薪酬体系，不同薪酬体系之间实现合理的对接，有效调动全体员工工作积极性和创造性，持续提升公司业绩，促进了公司战略目标的实现。公司开展薪酬市场调研，健全了与公司经营业绩挂钩的员工收入增长机制和托底机制，让员工共享企业发展成果。

员工薪酬待遇一般包括工资、津贴和奖金，还可享有退休金、医疗、住房公积金、工伤保险等福利及公司其他福利。公司按照中国有关规定参加由省市政府组织的多项员工福利计划，包括退休金、医疗、住房公积金、生育及失业保险等福利计划，并推进建立企业年金制度，健全企业福利体系，增强企业凝聚力和竞争力。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

围绕公司战略和年度重点工作，结合员工自身岗位及职业发展需要，公司为员工提供专业、高效、个性化的培训课程及解决方案。根据国家监管部门的要求，公司每年组织员工接受 GMP、GSP、操作技能、职业安全、环境保护等系统培训；根据上市公司合规性的要求，公司组织各级管理人员接受法律、内部控制、风险管理等专题培训。为了综合提升管理水平及领导能力，公司通过专家论坛、专题讲座、标杆参访、内部分享等形式开展了中高级管理人员领导力发展项目。为了提升公司的核心软实力，公司成立了企业大学——上海医药大学，并赋予“五大平台”功能，即人才培养与管理培训平台、医药专业知识的培训平台、战略共识与变革推动平台、政策及企业战略研究平台、管理模式提炼与创新平台，通过有效的资源整合，成为助力企业发展的人才“加

速器”。

2019 年上药大学推进落实“六纵六横动态发展战略”，完善上海医药人才培养体系，举办多层次培训项目，形成了以主体项目、轮训项目、专业项目和专题项目为主，以系列论坛+大学开讲为辅的人才培养体系，2019 年共有 2,572 人次参与到 4 个主体项目、10 个专业项目、3 个专题项目、1 个轮训项目以及 23 场论坛讲座中，累计开课 86 门 370 课时。主体项目根据人才发展的不同阶段和发展方向，开发相应的课程体系。雏雁项目 308 名学员，重点学习集团概况和企业文化，尽快融入工作环境。菁雁和鸿雁项目提升中级管理者的综合能力，带领团队践行并丰富上海医药的企业文化。上药大学与集团总部相关条线，例如研发、质量、法务、财务、营销等共同实施的 10 个专业项目，围绕核心价值观“创新、诚信、合作、包容、责任”，持续提升文化意识和专业能力。专门开设董监高和新并购企业的专题项目，面向控股企业的高层管理者，在集团的新成员企业范围内宣贯、强化合规文化、绩效文化和精益文化等内涵。Mini MBA 为雁阵系列之外的中层管理者定制，促进集团文化认同，促进成员企业之间互信与合作。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

为确保公司在研发、生产、营销及管理的可控性，公司未发生较大规模的劳务外包情况。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

本公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、香港上市规则等相关法律、法规、规章以及《公司章程》的要求，建立并不断完善公司法人治理结构。公司治理的实际状况与《中华人民共和国公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

1、关于股东与股东大会：公司平等对待所有股东，确保所有股东能充分行使各自的权利。公司严格按照法律、法规及公司内部规章制度的要求，召集、召开公司股东大会；

2、关于控股股东与上市公司：公司控股股东行为规范，没有超越股东大会权限直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司的董事会、监事会和内部管理机构均独立运作；

3、关于董事与董事会：本公司严格按照《公司章程》规定的程序选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定；《公司章程》对董事会议事规则作了明确，并制定有《董事会多元化政策》。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司董事会共有 10 名董事组成（含 1 名女性），其中 4 名独立非执行董事分别为会计、法律和医药领域的专业人士，符合《上市公司治理准则》的要求和本集团发展的需要。本公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制定有各专业委员会的职权范围和实施细则；

4、关于监事与监事会：本公司严格按照《公司章程》规定的程序选聘监事，监事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定；本公司监事会能够独立、有效地行使对董事、高级管理人员的监督和检查权。监事会定期召开会议，并根据需要及时召开临时会议；《公司章程》中规定有监事会议事规则；

5、关于相关利益者：公司充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等利益相关者的合法权益，共同推进公司持续、健康地发展；

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照法律、法规和公司内部规章制度的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。为了使信息披露进一步规范化，公司制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等信息披露管理制度并严格执行。公司指定董事会秘书负责信息披露及接待投资者来访和咨询工作；

7、内幕信息知情人登记管理：公司严格按照《内幕信息及知情人管理制度》等有关制度的规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关人员在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，都能严格遵守保密义务。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东大会及 2019 年第一次 H 股类别股东大会	2019 年 6 月 27 日	公告临 2019-057 号	2019 年 6 月 28 日
2019 年第一次临时股东大会、2019 年第二次 A 股类别股东大会及 2019 年第二次 H 股类别股东大会	2019 年 12 月 18 日	公告临 2019-096 号	2019 年 12 月 19 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

1、2018 年年度股东大会，上实集团提交了关于公司换届的三个临时提案（详见公告临 2019-045）。

2、公司 2019 年第一次 H 股类别股东会议否决了公司有关股票期权激励计划的三个议案；上述议案后于公司 2019 年第一次临时股东大会、2019 年第二次 A 股类别股东大会及 2019 年第二次 H 股类别股东大会通过审议并实施。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
周军	否	13	13	7	0	0	否	2
葛大维 ^①	否	7	7	4	0	0	否	0
左敏	否	13	13	7	0	0	否	2
李永忠	否	13	13	8	0	0	否	1
沈波	否	13	13	7	0	0	否	2
李安	否	13	13	10	0	0	否	0
蔡江南	是	13	13	7	0	0	否	2
洪亮	是	13	13	7	0	0	否	2
顾朝阳 ^①	是	7	7	3	0	0	否	1
霍文逊 ^①	是	7	7	3	0	0	否	0
尹锦滔 ^②	是	6	6	5	0	0	否	1
谢祖墀 ^②	是	6	6	5	0	0	否	1

注：

- ① 葛大维先生、顾朝阳先生及霍文逊先生经公司 2018 年年度股东大会选举进入第七届董事会并担任相关职务；
- ② 尹锦滔先生、谢祖墀先生于第六届董事会任期届满后离任，不再担任独立非执行董事职务。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、上海上市规则和香港上市规则等规定，本公司制订有公司章程、董事会各专门委员会治理规范性文件，对各专业委员会的设立、人员组成、职责权限、决策程序和议事规则等事项作出明确规定。

(一) 薪酬与考核委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的薪酬与考核委员会由三名成员组成，其中独立非执行董事占多数并担任召集人。

报告期内，薪酬与考核委员会共举行六次会议，主要审核了高级管理人员绩效考核报告、经营责任考核方案、提升公司独立非执行董事津贴及 2019 年股票期权激励计划等议案，切实履行了薪酬与考核委员会的职责。

(二) 审计委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的审计委员会由三名独立非执行董事组成并任召集人。

报告期内，审计委员会共举行五次会议，主要审核了公司业绩、公司内部控制自我评估报告、审计监察部年度工作总结及未来工作计划、财务报告审计工作时间安排、关联/连交易等议案，切实履行了审计委员会的职责。

(三) 战略委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的战略委员会由三名成员组成，其中独立非执行董事占多数并担任召集人。

报告期内，战略委员会共举行一次会议，主要审核了公司关于三年发展规划（2019-2021 年）的议案，切实履行了战略委员会的职责。

(四) 提名委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的提名委员会由三名成员组成，其中独立非执行董事占多数并担任召集人。

报告期内，提名委员会共举行一次会议，主要审核了增加公司董事会席位并提名新一届董事会成员的议案，切实履行了提名委员会的职责。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员的薪酬按照公司有关高管人员薪酬制度执行，由薪酬与考核委员会负责落实。公司制定了较为完善的考评机制，根据年度经营责任考核相关管理办法，通过核心指标、营运指标、制约指标等指标体系来进行考核奖惩。

公司于 2019 年 12 月 18 日召开股东大会审议并通过公司 2019 年股票期权激励计划。截至报告期末，公司已完成上述股票期权的首次授予事项（详见公告临 2019-097）。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司披露的《内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
上海医药集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)	16 上药 01	136198	2016 年 1 月 26 日	2019 年 1 月 26 日	20.00	2.98	每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
上海医药集团股份有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)	18 上药 01	155006	2018 年 11 月 7 日	2021 年 11 月 7 日	30.00	4.10	每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

“16 上药 01”债券面向合格投资者发行,本期债券到期日为 2019 年 1 月 26 日,公司已完成债券本金及最后一期利息支付,共计人民币 205,960 万元。

“18 上药 01”债券面向合格投资者发行,本期债券付息日为 2019 年 11 月 7 日,公司已完成债券利息支付,共计人民币 12,300 万元。

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 15 层
	联系人	赵留军、王竹亭、张乔
	联系电话	010-66538666
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

“16 上药 01”债券公开发行额度人民币 200,000 万元,扣除发行费用人民币 200 万元后,募集资金净额人民币 199,800 万元,已按照《募集说明书》约定的募集资金用途使用完毕。

“18 上药 01”债券公开发行额度人民币 300,000 万元,扣除发行费用人民币 300 万元后,募集资金净额人民币 299,700 万元,已按照《募集说明书》约定的募集资金用途使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在债券信用级别有效期内或者债券存续期内，持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，原中诚信证券评估有限公司已于 2019 年 5 月 28 日完成该年度的定期跟踪评级，主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持本期债券信用等级为 AAA。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与公司以及债券有关的信息，如发生可能影响债券信用级别的重大事件，中诚信国际将根据公司提供的相关资料，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息根据监管要求或约定在中诚信国际网站和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

报告期内，公司债券无增信机制。“18 上药 01”偿债计划及其他相关情况未发生重大变化。

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

报告期内，未召开公司债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

“18 上药 01”债券受托管理人为瑞信方正证券有限责任公司，报告期内，瑞信方正证券有限责任公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责，2019 年 6 月 21 日出具了《上海医药集团股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）》，并于 2019 年 6 月 25 日披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	9,711,526,174.92	7,651,650,669.29	26.92	/
流动比率	1.31	1.36	-3.15	/
速动比率	0.97	0.98	-1.21	/
资产负债率 (%)	63.96%	63.40%	上升 0.56 个百分点	/
EBITDA 全部债务比	9.02	10.51	-14.16	/
利息保障倍数	5.46	6.31	-13.54	/
现金利息保障倍数	6.41	4.53	41.64	/

EBITDA 利息保障倍数	6.91	7.61	-9.13	/
贷款偿还率 (%)	100%	100%	/	/
利息偿付率 (%)	100%	100%	/	/

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，间接债务融资能力较强。截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并口径获得银行给予的集团授信总额度合计为人民币 991.93 亿元，其中已使用授信额度人民币 383.49 亿元。公司可以在集团授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。本公司按时偿还银行贷款本金。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格执行了公司债券募集说明书相关约定或承诺，合规使用募集资金，按时兑付公司债券利息，未有损害债券投资者利益的情况发生。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用
附后。

二、财务报表

附后。

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公司的原稿。

董事长：周军

董事会批准报送日期：2020 年 3 月 27 日

上海医药集团股份有限公司

2019 年度财务报表及审计报告

上海医药集团股份有限公司

2019 年度财务报表

	页码
审计报告	1 - 7
2019 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	1 - 2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
公司股东权益变动表	6
财务报表附注	7 - 146



审计报告

普华永道中天审字(2020)第 10006 号
(第一页, 共七页)

上海医药集团股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了上海医药集团股份有限公司(以下简称“上海医药”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了上海医药 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于上海医药,并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2020)第 10006 号
(第二页, 共七页)

三、 关键审计事项(续)

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 商誉减值
- (二) 应收账款的减值
- (三) 存货的计价与减值

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 商誉减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(iii) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(20)(商誉)。</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中商誉的账面价值为 12,293,131,482.97 元, 商誉减值准备为 1,503,212,965.20 元。</p> <p>管理层确定资产组的使用价值时作出了重大判断。使用价值计算中采用的关键假设包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 预测期增长率 • 稳定期增长率 • 毛利率 • 折现率 <p>由于商誉金额重大, 且管理层需要作出重大判断, 我们将商誉的减值确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们将相关资产组本年度(2019 年度)的实际结果与以前年度相应的预测数据进行了比较, 以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。</p> <p>我们通过参考行业惯例, 评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性。</p> <p>我们将现金流量预测所使用的数据与历史数据、经审批的预算及上海医药的商业计划进行了比较。</p> <p>同时, 我们通过实施下列程序对管理层的关键假设进行了评估:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将预测期增长率与公司的历史收入增长率以及行业历史数据进行比较; • 将稳定期增长率与我们根据经济数据作出的独立预期值进行比较; • 将预测的毛利率与以往业绩进行比较, 并考虑市场趋势; • 结合地域因素, 如基期中国市场无风险利率及资产负债率, 通过考虑并重新计算各资产组以及同行业可比公司的加权平均资本成本, 评估了管理层采用的折现率。 <p>我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确。</p> <p>基于所执行的审计程序, 我们发现管理层在商誉减值测试中作出的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2020)第 10006 号
(第三页, 共七页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二)应收账款的减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(v) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(4)应收账款。</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中应收账款的账面余额为 49,403,487,044.33 元, 坏账准备为 2,063,683,507.12 元。</p> <p>应收账款的损失准备余额反映了管理层采用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》预期信用损失模型, 在报表日对预期信用损失做出的最佳估计。</p> <p>管理层按照应收账款整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。对于存在客观证据表明应收账款存在减值时, 管理层通过计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额, 确认预期信用损失, 计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款, 管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率及账龄分析为基础, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息确定应计提的坏账准备。</p> <p>由于应收账款金额重大, 且管理层在确定应收账款减值时作出了重大判断, 我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解、评价并测试了管理层复核、评估和确定应收账款的减值相关的内部控制, 包括有关识别减值客观证据和计算减值准备的控制。</p> <p>我们采用抽样的方法, 检查了管理层编制的应收账款账龄分析表的准确性, 并测试了与维护账龄分析表相关信息系统自动控制。</p> <p>我们采用抽样的方法, 选取计提了单项减值准备的应收账款, 独立测试了其可收回性。我们在评估应收账款的可回收性时, 检查了相关的支持性证据, 包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力。</p> <p>我们通过考虑历史上同类应收账款组合的实际坏账发生金额及情况, 结合客户回款情况和市场条件等因素, 评估了管理层将应收账款划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当。</p> <p>我们评估了管理层在预期信用损失模型中采用的前瞻性信息, 包括复核管理层经济指标的选取并评估管理层结合相关关键假设合理且可能的变化, 对前瞻性信息执行敏感性测试的分析结果。</p> <p>基于所执行的审计程序, 我们发现管理层在评估应收账款的可收回性时作出的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2020)第 10006 号
(第四页, 共七页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三)存货的计价与减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(iv) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(8)存货。</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中存货账面余额为 25,711,703,522.45 元, 存货跌价准备金额为 834,346,740.84 元。</p> <p>存货按成本与可变现净值孰低计量。管理层根据存货近效期情况, 考虑有关的供应商退换货条款以及近效期存货销售可能性的预测, 确定存货的跌价准备。</p> <p>由于存货金额重大, 通常会涉及管理层对未来销售可能性的判断, 且存货跌价准备的计算复杂, 我们将存货的计价与减值确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解、评价并测试了管理层监控近效期存货、效期报表分析以及预测近效期存货销售可能性的内部控制。</p> <p>我们采用抽样的方法, 测试了管理层编制的存货效期报表的准确性, 并测试了用以维护存货效期的信息系统的一般控制。</p> <p>我们采用抽样的方法, 对已近效期但未计提跌价准备的存货进行了测试, 并检查了与供应商的退换货协议。</p> <p>对于已计提跌价准备的近效期存货, 我们通过查阅其历史销售情况, 评估了管理层对其销售可能性的预测是否适当。</p> <p>我们测试了存货跌价准备的计算是否准确。</p> <p>基于所执行的审计程序, 我们发现管理层在计算存货跌价准备时所使用的关键数据可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2020)第 10006 号
(第五页, 共七页)

四、 其他信息

上海医药管理层对其他信息负责。其他信息包括上海医药 2019 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

上海医药管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估上海医药的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算上海医药、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海医药的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2020)第 10006 号
(第六页, 共七页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能对上海医药持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致上海医药不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就上海医药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2020)第 10006 号
(第七页, 共七页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2020年3月27日

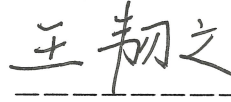


注册会计师


刘 伟(项目合伙人)



注册会计师


王 韧 之



2019年12月31日合并及公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2019年12月31日 合并	2018年12月31日 合并(已重列)	2019年12月31日 公司	2018年12月31日 公司(已重列)
流动资产					
货币资金	四(1)	18,152,817,741.94	18,694,668,989.13	3,688,306,798.50	1,617,376,771.51
衍生金融资产	四(2)	3,027,011.42	5,189,819.94	-	-
应收票据	四(3)	274,119,544.70	287,058,828.61	-	-
应收账款	四(4)、十七(1)	47,339,803,537.21	42,152,111,736.92	-	-
应收款项融资	四(5)	2,187,059,525.49	1,532,865,502.29	-	-
预付款项	四(7)	1,937,456,121.28	2,049,452,397.15	482,514.35	497,307.00
其他应收款	四(6)、十七(2)	2,202,960,796.71	2,291,743,040.27	16,676,400,517.51	10,612,927,694.74
存货	四(8)	24,877,356,781.61	25,024,010,338.41	-	-
持有待售资产		-	6,304,430.07	-	-
一年内到期的非流动资产	四(12)	23,257,721.60	211,804,183.86	-	-
其他流动资产	四(9)	1,093,722,591.66	1,022,673,295.51	-	-
流动资产合计		98,091,581,373.62	93,277,882,562.16	20,365,189,830.36	12,230,801,773.25
非流动资产					
长期应收款	四(12)	265,642,096.94	315,975,386.01	-	-
长期股权投资	四(13)、十七(3)	4,853,779,059.53	4,366,604,777.77	22,508,236,186.23	21,225,361,720.70
其他权益工具投资	四(10)	194,183,980.82	162,312,493.32	-	-
其他非流动金融资产	四(11)	384,398,172.73	119,649,126.36	25,206,737.80	24,889,884.50
投资性房地产	四(14)	292,319,211.54	305,828,562.70	-	-
固定资产	四(15)	9,445,675,117.04	8,596,168,427.30	55,394,368.16	54,451,610.93
在建工程	四(16)	1,649,896,366.49	1,598,395,428.10	17,811,606.35	31,842,571.78
生产性生物资产	四(17)	410,145,018.27	409,811,719.45	-	-
使用权资产	四(18)	1,622,096,400.05	—	5,485,517.64	—
无形资产	四(19)	3,930,371,809.89	4,117,466,261.06	90,518,114.22	86,264,773.01
开发支出		211,593,325.81	165,698,846.78	-	-
商誉	四(20)	10,789,918,517.77	11,345,286,075.81	-	-
长期待摊费用	四(21)	394,799,913.53	403,250,813.38	901,352.01	1,069,203.42
递延所得税资产	四(22)	1,222,507,639.85	1,037,925,332.24	-	-
其他非流动资产	四(24)	3,267,487,855.84	657,078,690.44	1,535,681.44	-
非流动资产合计		38,934,814,486.10	33,601,451,940.72	22,705,089,563.85	21,423,879,764.34
资产总计		137,026,395,859.72	126,879,334,502.88	43,070,279,394.21	33,654,681,537.59

2019年12月31日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

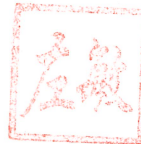
负债及股东权益	附注	2019年12月31日 合并	2018年12月31日 合并(已重列)	2019年12月31日 公司	2018年12月31日 公司(已重列)
流动负债					
短期借款	四(25)	23,138,687,189.75	19,419,607,960.47	2,703,229,875.00	600,800,158.34
衍生金融负债	四(2)	1,724,460.87	458,319.61	-	-
应付票据	四(26)	5,053,473,408.54	4,173,256,983.28	-	-
应付账款	四(27)	31,818,985,528.48	30,974,710,058.37	20,852,915.38	10,112,162.76
合同负债	四(28)	1,534,199,122.71	1,357,136,698.16	4,207,189.17	4,207,189.17
应付职工薪酬	四(29)	1,090,856,663.84	900,337,629.36	43,277,332.24	25,034,000.00
应交税费	四(30)	1,215,420,806.49	1,042,190,317.84	10,500,289.31	6,262,916.64
其他应付款	四(31)	9,565,692,034.58	8,047,652,220.59	11,442,314,213.85	2,749,545,873.02
一年内到期的非流动负债	四(33)	1,188,602,322.14	2,794,417,843.45	23,996,517.76	2,075,022,371.47
流动负债合计		74,607,641,537.40	68,709,768,031.13	14,248,378,332.71	5,470,984,671.40
非流动负债					
长期借款	四(34)	6,135,992,761.69	6,622,991,700.16	-	-
应付债券	四(35)	2,998,228,732.34	2,997,305,559.91	2,998,228,732.34	2,997,305,559.91
租赁负债	四(36)	1,155,638,865.78	—	-	—
长期应付款	四(37)	415,627,976.40	471,674,422.96	-	-
预计负债	四(32)	70,923,169.00	99,104,194.55	-	-
递延收益	四(38)	1,278,726,271.79	503,332,200.12	43,131,349.85	34,244,967.19
长期应付职工薪酬	四(39)	48,095,893.55	51,946,663.62	-	-
递延所得税负债	四(22)	809,599,134.48	866,912,020.83	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流动负债	四(40)	119,993,223.89	123,029,748.29	-	-
非流动负债合计		13,032,826,028.92	11,736,296,510.44	3,047,219,818.96	3,037,410,263.87
负债合计		87,640,467,566.32	80,446,064,541.57	17,295,598,151.67	8,508,394,935.27
股东权益					
股本	四(41)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
资本公积	四(42)	15,720,601,835.88	15,845,033,453.86	18,847,858,307.71	18,846,626,895.43
其他综合收益	四(43)	(542,229,067.12)	(492,638,959.02)	(1,509,389.95)	(1,517,884.52)
盈余公积	四(44)	1,667,684,535.82	1,488,443,400.28	1,296,575,310.72	1,117,334,175.18
未分配利润	四(45)	21,970,908,120.34	19,330,643,209.50	2,789,667,692.06	2,341,754,094.23
归属于母公司股东权益合计		41,659,054,746.92	39,013,570,426.62	25,774,681,242.54	25,146,286,602.32
少数股东权益		7,726,873,546.48	7,419,699,534.69	-	-
股东权益合计		49,385,928,293.40	46,433,269,961.31	25,774,681,242.54	25,146,286,602.32
负债及股东权益总计		137,026,395,859.72	126,879,334,502.88	43,070,279,394.21	33,654,681,537.59

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:



2019年度合并及公司利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2019年度 合并	2018年度 合并(已重列)	2019年度 公司	2018年度 公司(已重列)
一、营业收入	四(46)、十七(4)	186,565,796,464.05	159,084,396,948.33	144,724,761.78	108,034,275.52
减: 营业成本	四(46)、四(52)、 十七(4)	(159,751,669,602.13)	(136,521,468,592.50)	(2,070,222.18)	(8,312,803.33)
税金及附加	四(47)	(544,758,395.31)	(509,026,853.06)	(2,630,288.86)	(711,385.94)
销售费用	四(48)、四(52)	(12,855,723,141.99)	(11,058,098,694.96)	-	-
管理费用	四(49)、四(52)	(4,651,573,400.28)	(4,075,107,540.44)	(267,841,642.43)	(174,485,503.67)
研发费用	四(50)、四(52)	(1,349,504,051.12)	(1,060,770,940.43)	(212,263,541.52)	(154,961,142.10)
财务费用 - 净额	四(51)	(1,258,772,206.26)	(1,032,086,893.41)	(190,873,431.87)	(46,588,015.37)
其中: 利息费用		(1,405,213,592.91)	(1,006,065,014.03)	(250,789,638.30)	(192,897,459.89)
利息收入		234,019,914.03	197,401,854.73	15,724,382.70	11,733,179.50
加: 其他收益	四(55)	517,063,508.97	376,738,968.06	10,963,409.49	32,860,746.99
投资收益	四(56)、十七(5)	653,782,285.09	1,064,718,777.54	2,329,286,891.66	1,917,124,674.74
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		765,185,781.64	647,710,199.53	169,551,305.84	113,591,120.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(23,650,663.43)	(38,762,752.87)	-	-
公允价值变动收益	四(57)	122,162,503.68	15,893,744.98	316,853.30	3,415,500.00
信用减值损失	四(54)	(211,071,663.93)	(84,638,827.30)	(15,195,401.28)	(8,284,306.55)
资产减值损失	四(53)	(1,093,122,105.55)	(995,517,496.85)	-	-
资产处置收益/(损失)	四(58)	71,336,463.10	3,299,747.59	-	(191,154.46)
二、营业利润		6,213,946,658.32	5,208,332,347.55	1,794,417,388.09	1,667,900,885.83
加: 营业外收入	四(59)	152,850,639.14	258,856,056.08	237,201.91	23,886.50
减: 营业外支出	四(60)	(104,330,648.69)	(123,810,501.94)	(2,133,117.68)	(2,650,000.00)
三、利润总额		6,262,466,648.77	5,343,377,901.69	1,792,521,472.32	1,665,274,772.33
减: 所得税费用	四(61)	(1,431,724,678.13)	(887,116,978.55)	-	-
四、净利润		4,830,741,970.64	4,456,260,923.14	1,792,521,472.32	1,665,274,772.33
其中: 同一控制下企业合并中被合并方 在合并前实现的净利润		不适用	不适用	不适用	不适用
按经营持续性分类					
持续经营净利润		4,830,741,970.64	4,456,260,923.14	1,792,521,472.32	1,665,274,772.33
终止经营净利润		-	-	-	-
按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		4,080,993,663.50	3,881,062,861.27	不适用	不适用
少数股东损益		749,748,307.14	575,198,061.87	不适用	不适用
五、其他综合收益的税后净额	四(43)	(57,013,218.47)	(475,149,196.58)	8,494.57	(2,083,276.16)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额		(49,590,108.10)	(427,166,836.19)	8,494.57	(2,083,276.16)
以后不能重分类进损益的其他综合收益		31,871,487.50	(59,265,378.22)	-	-
其他权益工具投资公允价值变动		31,871,487.50	(59,265,378.22)	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益		(81,461,595.60)	(367,901,457.97)	8,494.57	(2,083,276.16)
权益法下在被投资单位以后将重分类进 损益的其他综合收益中享有的份额		12,792.42	(2,942,368.15)	8,494.57	(2,083,276.16)
应收款项融资信用减值准备		1,150,856.65	964,506.74	-	-
外币财务报表折算差额		(82,625,244.67)	(365,923,596.56)	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(7,423,110.37)	(47,982,360.39)	-	-
六、综合收益总额		4,773,728,752.17	3,981,111,726.56	1,792,529,966.89	1,663,191,496.17
归属于母公司股东的综合收益总额		4,031,403,555.40	3,453,896,025.08	不适用	不适用
归属于少数股东的综合收益总额		742,325,196.77	527,215,701.48	不适用	不适用
七、每股收益	四(62)				
基本每股收益(人民币元)		1.44	1.37	—	—
稀释每股收益(人民币元)		1.44	1.37	—	—

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

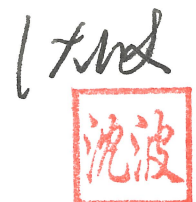
企业负责人:


周军

主管会计工作的负责人:


庄敏

会计机构负责人:


沈波

2019年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2019年度 合并	2018年度 合并	2019年度 公司	2018年度 公司
一、经营活动产生/(使用)的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		204,734,971,015.55	180,689,263,594.65	172,493,370.35	113,609,453.40
收到的税费返还		67,469,075.55	58,180,869.25	-	16,923,940.05
收到其他与经营活动有关的现金	四(63)(a)	2,147,273,697.54	1,279,328,473.98	592,382,688.72	485,611,216.38
经营活动现金流入小计		206,949,713,788.64	182,026,772,937.88	764,876,059.07	616,144,609.83
购买商品、接受劳务支付的现金		(176,703,497,125.92)	(156,566,008,702.84)	(13,658,293.35)	(12,435,676.06)
支付给职工以及为职工支付的现金		(7,001,384,286.83)	(6,155,793,965.15)	(185,289,878.80)	(135,919,869.37)
支付的各项税费		(5,689,087,244.31)	(5,696,729,828.84)	(12,258,513.31)	(711,385.94)
支付其他与经营活动有关的现金	四(63)(b)	(11,533,359,518.41)	(10,473,126,677.52)	(741,426,635.35)	(733,916,276.72)
经营活动现金流出小计		(200,927,328,175.47)	(178,891,659,174.35)	(952,633,320.81)	(882,983,208.09)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	四(64)(a)	6,022,385,613.17	3,135,113,763.53	(187,757,261.74)	(266,838,598.26)
二、投资活动(使用)/产生的现金流量					
收回投资收到的现金		905,438,744.31	908,371,488.56	905,140,612.47	903,474,688.40
取得投资收益所收到的现金		366,135,906.49	423,392,060.89	1,742,582,446.77	1,701,728,094.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额		141,903,449.48	64,174,824.19	10,676.58	329,404.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		65,902,875.89	104,556,681.75	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	四(63)(c)	1,269,232,943.33	54,513,464.12	3,333,239,909.22	3,635,000,000.00
投资活动现金流入小计		2,748,613,919.50	1,555,008,519.51	5,980,973,645.04	6,240,532,187.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		(2,753,125,441.07)	(1,943,044,164.06)	(40,918,966.17)	(34,819,724.41)
投资支付的现金		(1,041,387,783.55)	(1,047,563,900.89)	(900,500,000.00)	(900,300,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(64)(b)	(759,587,820.46)	(5,302,034,543.93)	(41,916,666.67)	(217,628,600.00)
支付其他与投资活动有关的现金	四(63)(d)	(2,778,790,415.67)	(955,105,891.03)	(4,327,185,264.85)	(7,787,899,600.00)
投资活动现金流出小计		(7,332,891,460.75)	(9,247,748,499.91)	(5,310,520,897.69)	(8,940,647,924.41)
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(4,584,277,541.25)	(7,692,739,980.40)	670,452,747.35	(2,700,115,737.05)
三、筹资活动(使用)/产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		28,537,000.00	2,624,750,131.74	-	2,529,303,486.68
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		28,537,000.00	95,446,645.06	-	-
取得借款收到的现金		40,046,613,569.70	60,607,487,452.67	2,700,000,000.00	2,600,000,000.00
发行债券收到的现金		-	2,997,000,000.00	-	2,997,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	四(63)(e)	403,383,949.12	535,661,178.76	2,673,833,926.49	185,539,640.20
筹资活动现金流入小计		40,478,534,518.82	66,764,898,763.17	5,373,833,926.49	8,311,843,126.88
偿还债务支付的现金		(38,340,306,510.03)	(53,206,583,643.49)	(2,600,000,000.00)	(4,100,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(3,014,247,805.77)	(2,677,856,890.30)	(1,289,861,952.88)	(1,195,564,826.46)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		(430,084,295.37)	(320,094,254.96)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	四(63)(f)	(1,449,778,734.55)	(3,354,137,326.71)	(179,319,543.24)	(59,430,188.68)
筹资活动现金流出小计		(42,804,333,050.35)	(59,238,577,860.50)	(4,069,181,496.12)	(5,354,995,015.14)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(2,325,798,531.53)	7,526,320,902.67	1,304,652,430.37	2,956,848,111.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		(1,606,345.47)	67,445,907.14	(6,450,796.95)	(39,728,829.87)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额					
加: 年初现金及现金等价物余额	四(64)(a)	(889,296,805.08)	3,036,140,592.94	1,780,897,119.03	(49,835,053.44)
		16,605,554,712.49	13,569,414,119.55	1,617,374,798.30	1,667,209,851.74
六、年末现金及现金等价物余额					
	四(64)(c)	15,716,257,907.41	16,605,554,712.49	3,398,271,917.33	1,617,374,798.30

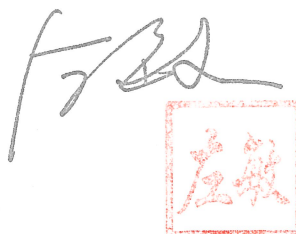
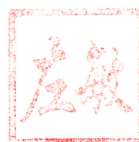
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:





上海医药集团股份有限公司

2019年度合并股东权益变动表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积			
2018年1月1日年初余额		2,688,910,538.00	13,507,298,574.15	-	(65,472,122.83)	1,321,915,923.05	16,705,062,785.43	5,650,067,722.65	39,807,780,420.45
2018年度增减变动额		153,178,784.00	2,337,737,879.71	-	(427,166,836.19)	166,527,477.23	2,625,580,424.07	1,769,631,812.04	6,625,489,540.86
综合收益总额		-	-	-	-	-	3,881,062,861.27	575,198,061.87	4,456,260,923.14
净利润		-	-	-	-	-	3,881,062,861.27	(47,982,360.39)	(475,149,196.58)
其他综合收益	四(43)	-	-	-	(427,166,836.19)	-	-	527,215,701.48	3,981,111,726.56
综合收益总额合计		-	-	-	(427,166,836.19)	-	3,881,062,861.27	-	-
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
股东投入资本	四(42)	153,178,784.00	2,376,124,702.68	-	-	-	-	179,535,822.98	2,708,839,309.66
其他	四(42)	-	(38,386,822.97)	-	-	-	-	1,381,045,110.82	1,342,658,287.85
利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	四(44)	-	-	-	-	166,527,477.23	(166,527,477.23)	-	-
对股东的分配	四(45)	-	-	-	-	-	(1,079,993,942.36)	(309,527,809.40)	(1,389,521,751.76)
其他	四(45)	-	-	-	-	-	(8,961,017.61)	(8,637,013.84)	(17,598,031.45)
2018年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	15,845,033,453.86	-	(492,638,959.02)	1,488,443,400.28	19,330,643,209.50	7,419,699,534.69	46,433,269,961.31
2018年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	15,845,033,453.86	-	(492,638,959.02)	1,488,443,400.28	19,330,643,209.50	7,419,699,534.69	46,433,269,961.31
会计政策变更	二(31)	-	-	-	-	(11,011.69)	(85,389,363.76)	(20,185,788.90)	(105,596,164.35)
2019年1月1日年初余额		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年度增减变动额		-	(124,431,617.98)	-	(49,590,108.10)	179,252,147.23	2,725,654,274.60	327,359,800.69	3,058,244,496.44
综合收益总额		-	-	-	-	-	4,080,993,663.50	749,748,307.14	4,830,741,970.64
净利润		-	-	-	-	-	4,080,993,663.50	(7,423,110.37)	(57,013,218.47)
其他综合收益	四(43)	-	-	-	(49,590,108.10)	-	-	742,325,196.77	4,773,728,752.17
综合收益总额合计		-	-	-	(49,590,108.10)	-	4,080,993,663.50	-	-
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	四(42)	-	1,231,412.28	-	-	-	-	63,937,000.00	63,937,000.00
其他	四(42)	-	(125,663,030.26)	-	-	-	-	(76,865,221.26)	(202,528,251.52)
利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	四(44)	-	-	-	-	179,252,147.23	(179,252,147.23)	-	-
对股东的分配	四(45)	-	-	-	-	-	(1,165,256,622.02)	(396,858,955.86)	(1,562,115,577.88)
其他	四(45)	-	-	-	-	-	(10,830,619.65)	(5,178,218.96)	(16,008,838.61)
2019年12月31日年末余额		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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

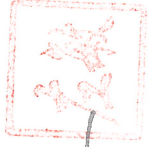
企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:



周军



沈波



上海医药集团股份有限公司

2019年度公司股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2018年1月1日年初余额		2,688,910,538.00	16,466,294,537.33	-	565,391.64	950,806,697.95	1,923,000,741.49	22,029,577,906.41
2018年度增减变动额		153,178,784.00	2,380,332,358.10	-	(2,083,276.16)	166,527,477.23	418,753,352.74	3,116,708,695.91
综合收益总额		-	-	-	-	-	-	-
净利润		-	-	-	-	-	1,665,274,772.33	1,665,274,772.33
其他综合收益		-	-	-	(2,083,276.16)	-	-	(2,083,276.16)
综合收益总额合计		-	-	-	(2,083,276.16)	-	1,665,274,772.33	1,663,191,496.17
股东投入资本		153,178,784.00	2,376,124,702.68	-	-	-	-	2,529,303,486.68
其他		-	4,207,655.42	-	-	-	-	4,207,655.42
利润分配		-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积		-	-	-	-	166,527,477.23	(166,527,477.23)	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	(1,079,993,942.36)	(1,079,993,942.36)
2018年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	18,846,626,895.43	-	(1,517,884.52)	1,117,334,175.18	2,341,754,094.23	25,146,286,602.32
2018年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	18,846,626,895.43	-	(1,517,884.52)	1,117,334,175.18	2,341,754,094.23	25,146,286,602.32
会计政策变更		-	-	-	-	(11,011.69)	(99,105.24)	(110,116.93)
2019年1月1日年初余额		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年度增减变动额		-	1,231,412.28	-	8,494.57	179,252,147.23	448,012,703.07	628,504,757.15
综合收益总额		-	-	-	-	-	-	-
净利润		-	-	-	-	-	1,792,521,472.32	1,792,521,472.32
其他综合收益		-	-	-	8,494.57	-	-	8,494.57
综合收益总额合计		-	-	-	8,494.57	-	-	8,494.57
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	1,792,521,472.32	1,792,529,966.89
股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额		-	1,231,412.28	-	-	-	-	1,231,412.28
其他		-	-	-	-	-	-	-
利润分配		-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积		-	-	-	-	179,252,147.23	(179,252,147.23)	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	(1,165,256,622.02)	(1,165,256,622.02)
2019年12月31日年末余额		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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:



Handwritten signature of the company representative.



Handwritten signature of the accounting institution representative.



上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

上海医药集团股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身为上海四药股份有限公司(以下简称“四药股份”)。1993 年 10 月经上海市证券管理办公室沪证办(1993)119 号文审核批准，由上海医药(集团)有限公司(以下简称“上药集团”)的前身上海医药(集团)总公司独家发起并向社会公众发行每股面值 1 元的人民币普通股 15,000,000 股(A 股)后，四药股份于 1994 年 1 月 18 日以募集方式成立。1994 年 3 月 24 日，四药股份股票在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为 600849。于 1998 年，四药股份更名为上海市医药股份有限公司。

2010 年经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】132 号文《关于核准上海市医药股份有限公司向上海医药(集团)有限公司等发行股份购买资产及吸收合并上海实业医药投资股份有限公司和上海中西药业股份有限公司的批复》，本公司吸收合并上海实业医药投资股份有限公司(以下简称“上实医药”)和上海中西药业股份有限公司(以下简称“中西药业”)，向上药集团发行股份购买医药资产以及向上海上实(集团)有限公司(“上海上实”)发行股份募集资金并以该等资金向上海实业控股有限公司(以下简称“上实控股”)购买其医药资产。上述重大资产重组实施后，本公司的总股本增加至 1,992,643,338 股，上海市医药股份有限公司更名为上海医药集团股份有限公司，本公司股票代码由 600849 变更为 601607，本公司股票简称为“上海医药”。

截至 2011 年 6 月 17 日止，本公司完成向境外投资者发行代表每股人民币 1 元的境外上市股票(H 股)696,267,200 股(含超额配售 32,053,200 股)，并于 2011 年 5 月 20 日在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易，股票代码为 02607，股票简称为“上海医药”。

2018 年 1 月 26 日，本公司向境外投资者增资发行 153,178,784 股 H 股，并在香港联合证券交易所上市交易。

于 2019 年 12 月 31 日，本公司股本为 2,842,089,322.00 元，累计发行股本总数为 2,842,089,322 股，其中：境内上市人民币普通股 1,923,016,618 股(A 股)，以及境外上市外资股 919,072,704 股(H 股)。

本公司企业法人统一社会信用代码：9131000013358488X7；企业法定代表人：周军；公司注册地：中国(上海)自由贸易试验区张江路 92 号；公司行业类别：医药类。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营以下业务:

- 药品及保健品的研发、生产和销售;
- 向医药制造商及配药商(例如医院、分销商及零售药店)提供分销、仓储、物流和其他增值医药供应链解决方案及相关服务; 以及
- 经营自营及加盟的零售药店网络。

本公司的控股股东为上药集团, 2008 年 6 月 30 日, 上海市国资委正式批复, 同意直接将上药集团原股东上海工业投资(集团)有限公司和上海华谊(集团)公司分别持有的各 30% 的上药集团股权, 总计 60% 的股权行政划拨给上海上实, 上海上实成为上药集团控股股东。上海上实为国有独资企业, 实际控制人为上海市政府国有资产监督管理委员会(以下简称“上海市国资委”)。上海实业(集团)有限公司(以下简称“上实集团”)注册于香港, 实际控制人为上海市国资委。上实集团经上海市国资委授权管理上海上实。因此, 本公司最终控股公司为上实集团。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六, 本年度新纳入合并范围的主要子公司详见附注五(1)。

本财务报表由本公司董事会于 2020 年 3 月 27 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计, 主要体现在应收款项预期信用损失的计量(附注二(9))、存货的计价方法(附注二(10))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(13)、(17))、收入的确认和计量(附注二(23))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的判断关键详见附注二(30)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2019 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本财务报表以人民币列示。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 企业合并(续)

(b) 非同一控制下的企业合并(续)

本集团因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动(以下简称“其他所有者权益变动”)的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法(续)

因购买子公司少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：**(1)** 以摊余成本计量的金融资产；**(2)** 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；**(3)** 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资行为，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于应收融资租赁款，本集团亦选择按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合一	账龄
组合二	关联方股利
组合三	利息及应收款项融资
组合四	保证金(含押金)组合及其他应收供应商款项
组合五	应收合并范围内公司款项

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，采用编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算，对照表根据应收账款在预计还款期内观察所得的历史违约率确定，并就前瞻性估计进行调整。观察所得的历史违约率于每个报告日期进行更新，并对前瞻性估算的变动进行分析。

对于划分为组合的应收租赁款、因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款与长期应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款、应付债券及长期应付款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在途物资、周转材料、产成品、在产品、委托加工物资和消耗性生物资产等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按先进先出法或加权平均法核算。对于不能替代使用的存货、为特定项目专门购入或制造的存货，公司采用个别计价法确定发出存货的成本。产成品、在产品以及自制半成品等存货成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品、包装物均采用一次转销法进行摊销。

(11) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 长期股权投资(续)

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(e) 处置长期股权投资

处置权益法核算的长期股权投资时，原权益法核算的相关其他综合收益应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。投资方部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益应当采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当按比例结转入当期投资收益。

(f) 处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权

在个别财务报表中，对于处置的股权，按照其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或按其公允价值确认为其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以及持有并准备增值后转让的土地使用权，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本集团同类固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权采用与同类无形资产相同的摊销政策。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备以及其他设备。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	5-50 年	2%至 10%	1.80%至 19.60%
机器设备	4-20 年	2%至 10%	4.50%至 24.50%
运输工具	4-14 年	2%至 10%	6.43%至 24.50%
电子设备	3-14 年	2%至 10%	6.43%至 32.67%
其他设备	2-20 年	2%至 10%	4.50%至 49.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用计入当期损益。

当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(16) 生物资产

生物资产分为生产性生物资产和消耗性生物资产。生物资产按成本进行初始计量。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产经营目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在郁闭前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按预期收益年限平均计提折旧。本集团每年年度终了对使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命、预计净残值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式发生重大变化的，作为会计估计变更调整使用寿命或预计净残值或改变折旧方法。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 生物资产(续)

资产负债表日，对生产性生物资产和消耗性生物资产进行检查，有确凿证据表明生产性生物资产可收回金额或消耗性生物资产的可变现净值低于其成本或账面价值的，按低于金额计提生产性生物资产的减值准备和消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回；消耗性生物资产跌价因素消失的，在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

(17) 无形资产

无形资产包括土地使用权、供销网络、品牌、专有技术、专利权及软件等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

土地使用权按预计可使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 供销网络

供销网络按预期受益年限平均摊销。

(c) 品牌及商标使用权

在企业合并中收购的品牌以收购日的公允价值计量。使用寿命不确定的品牌，在持有期间不进行摊销，并在每个会计期末持续进行减值测试。

(d) 专有技术

专有技术按预期受益年限平均摊销。

(e) 专利权

专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

(f) 软件费

软件按预期受益年限平均摊销。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产(续)

(g) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

对使用寿命不确定的无形资产在每个会计期末重新复核其使用寿命是否仍旧不确定。

(h) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(i) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、生产性生物资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。使用寿命不确定的无形资产，至少每年对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，按其估计的使用寿命在以后期间摊销。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(20) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利及辞退福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(22) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(23) 收入确认

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

(a) 销售商品

本集团将产品按照合同规定运至约定交货地点，在客户验收且双方签署货物交接单后确认收入。本集团给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务列示为合同负债。

本集团在向客户转让商品的同时，需要向客户支付对价的，将支付的对价冲减销售收入。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 收入确认(续)

(b) 提供劳务

本集团对外提供的劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注二(9))；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(26) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 租赁(续)

本集团作为承租人(续)

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

本集团作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(b) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 股份支付

(a) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。权益工具包括公司本身、公司的母公司或同集团其他会计主体的权益工具。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付

本集团的股票期权计划为换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，将进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

(b) 权益工具公允价值确定的方法

本集团采用期权定价模型确定股票期权的公允价值。

(c) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，本集团根据最新取的的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳工具，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(d) 实施股份支付计划的相关会计处理

股票期权的行权日，本集团根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二)本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(三)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

(29) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及其关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 固定资产的预计可使用年限

本集团于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。根据本集团的业务模式以及资产管理政策，利用预计可使用年限来决定资产的使用寿命，由于某些因素，预计可使用年限可能显著改变。如果可使用年限短于先前估计年限，将会增加折旧费用，也可能将导致固定资产闲置、落后而发生的减值。预计净残值的估计将根据所有相关因素(包括但不限于参照行业惯例和估计的残值)确定。

如果资产的预计可使用年限或预计净残值与原先的估计有所不同，折旧费用将会发生改变。

(ii) 供销网络的预计可使用年限

本集团将估计供销网络的可使用年限，以及因而产生的相关摊销费用。这些估计是基于性质及功能相近的供销网络的实际使用年限来确定的。如果实际使用年限短于先前估计的年限，将会增加摊销费用，也可能将导致无形资产发生减值。实际经济年限可能与估计的不同。

如果无形资产的可使用年限与原先的估计有所不同，摊销费用将会发生改变。

(iii) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注四(20))。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重要会计估计及其关键假设(续)

(iii) 商誉减值准备的会计估计(续)

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(iv) 存货可变现净值

存货可变现净值为一般业务中产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。该些估计主要根据当时市况及生产与出售相近性质产品的过往经验作出，并会因技术革新、客户喜好及竞争对手面对市况转变所采取行动不同而产生重大差异。管理层于各资产负债表日重新评估该等估计。

(v) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团选取适当的经济指标，按不同的经济场景及权重进行分析。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于 2019 年度未发生重大变化，且预期信用损失模型中采用的不同经济场景的权重对预期信用损失的影响不重大。

(vi) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断(续)

(b) 采用会计政策的关键判断

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(ii) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日(即，已发生违约)，或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(31) 重要会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019] 6 号)及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”)，本集团已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响，其他修订对本集团及本公司报表的影响列示如下：

(a) 一般企业报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表影响列示如下：

会计政策变更的内容 和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应收票据及 应收账款项目分拆为 应收账款、应收票据 及应收款项融资项 目；	应收账款	42,152,111,736.92	31,377,360,526.73
	应收票据	287,058,828.61	89,534,697.34
	应收款项融资	1,532,865,502.29	1,018,461,909.30
	应收票据及应收账款	(43,972,036,067.82)	(32,485,357,133.37)

会计政策变更的内容 和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应付票据及 应付账款项目分拆为 应付账款和应付票据 项目。	应付账款	30,974,710,058.37	23,346,279,692.97
	应付票据	4,173,256,983.28	3,948,914,257.11
	应付票据及应付账款	(35,147,967,041.65)	(27,295,193,950.08)

会计政策变更的内容 和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将基于实际利 率法计提的应付利息 重分类至短期借款和 一年内到期的非流动 负债。	短期借款	79,311,210.41	71,926,929.47
	一年内到期的非流动负债	96,039,255.84	56,288,888.89
	其他应付款	(175,350,466.25)	(128,215,818.36)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(31) 重要会计政策变更(续)

(a) 一般企业报表格式的修改(续)

(ii) 对公司的资产负债表影响列示如下：

会计政策变更的内容 和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本公司将应付票据及 应付账款项目分拆为 应付账款和应付票据 项目。	应付账款	10,112,162.76	10,445,022.76
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款 项目。	(10,112,162.76)	(10,445,022.76)

会计政策变更的内容 和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本公司将基于实际利 率法计提的应付利息 重分类至短期借款和 一年内到期的非流动 负债。	短期借款	800,158.34	2,686,245.83
	一年内到期的非流动负债	75,080,555.55	56,288,888.89
	其他应付款	(75,880,713.89)	(58,975,134.72)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(31) 重要会计政策变更(续)

(b) 租赁

- (i) 本集团及本公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新租赁准则，根据相关规定，本集团及本公司对于首次执行日前已存在的合同选择不再重新评估。本集团及本公司对于该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表相关项目金额，2018 年度的比较财务报表未重列。

会计政策变更的内容 和原因	受影响的报表项目	影响金额	
		2019 年 1 月 1 日	
		本集团	本公司
对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同，本集团及本公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法： 剩余租赁期超过 12 个月的，本集团及本公司根据 2019 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债，并假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，并根据 2019 年 1 月 1 日增量借款利率确定使用权资产的账面价值。 剩余租赁期不超过 12 个月的，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。	使用权资产	1,548,611,462.27	4,085,189.75
	租赁负债	(1,172,373,542.08)	(4,195,306.68)
	一年到期的非流动负债	(466,294,073.73)	-
	递延所得税资产	28,079,959.00	-
	预付账款	(19,427,553.44)	-
	长期待摊费用	(24,182,416.37)	-
	盈余公积	11,011.69	11,011.69
	少数股东权益	20,185,788.90	-
	未分配利润	85,389,363.76	99,105.24

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(31) 重要会计政策变更(续)

(b) 租赁(续)

会计政策变更的内容 和原因	受影响的报表项目	影响金额	
		2019 年 1 月 1 日	
		本集团	本公司
因执行新租赁准则，本集团及本公司将原计入固定资产的融资租入固定资产重分类至使用权资产项目，并将原计入长期应付款的应付融资租赁款重分类至租赁负债。	使用权资产	32,957,699.79	-
	固定资产	(32,957,699.79)	-
	长期应付款	20,254,365.42	-
	一年内到期的长期应付款	4,374,718.02	-
	租赁负债	(20,254,365.42)	-
	一年到期的非流动负债	(4,374,718.02)	-

于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的加权平均值区间为 4.75%-4.90%。

(ii) 于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

	本集团	本公司
于 2018 年 12 月 31 日披露未来最低经营租赁付款额	1,861,369,991.53	4,232,628.57
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	1,692,062,693.27	4,195,306.68
加：2018 年 12 月 31 日应付融资租赁款	24,629,083.44	-
减：短于 12 个月的租赁合同付款额	(53,395,077.46)	-
于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债(含一年内到期的非流动负债)(附注二(31)(b)(i))	<u>1,663,296,699.25</u>	<u>4,195,306.68</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税(a)	应纳税所得额	16.5%、25%、30%
增值税(b)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、5%、6%、9%、10%、11%、13%、16%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	1%、5%、7%

(a) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018] 54 号)及相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

(b) 根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)及相关规定，自 2019 年 4 月 1 日起，本集团的主要销售业务收入适用的增值税税率为 13%，2019 年 4 月 1 日前该业务适用的增值税税率为 16%。

(2) 税收优惠及批文

企业所得税

本公司在 2019 年以及 2018 年实际执行的企业所得税税率为 25%。

本集团的部分子公司享受企业所得税优惠政策，主要优惠政策如下所示：

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项(续)

(2) 税收优惠及批文(续)

子公司上海上药信谊药厂有限公司、上海信谊天平药业有限公司、上海信谊金朱药业有限公司、上海信谊万象药业股份有限公司、上海信谊延安药业有限公司、上海禾丰制药有限公司、甘肃信谊天森药业有限公司、上海上药第一生化药业有限公司、上海紫源制药有限公司、上海上药中西制药有限公司、上海金和生物制药有限公司、上海上药新亚药业有限公司、上海新亚药业闵行有限公司、常州制药厂有限公司、赤峰蒙欣药业有限公司、赤峰艾克制药科技股份有限公司、上药东英(江苏)药业有限公司、上药康丽(常州)药业有限公司、上海华宇药业有限公司、上海杏灵科技药业股份有限公司、浙江九旭药业有限公司、上海中华药业有限公司、上海中华药业南通有限公司、上海医药集团青岛国风药业股份有限公司、正大青春宝药业有限公司、杭州胡庆余堂药业有限公司、厦门中药厂有限公司、辽宁上药好护士药业(集团)有限公司、广东天普生化医药股份有限公司、南通常佑药业科技有限公司、海思林科(北京)信息技术有限公司、上海上药神象健康药业有限公司、山东信谊制药有限公司、上海海昌医用塑胶厂、天津市津津药业有限公司等被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，截至 2019 年度公司适用的企业所得税税率为 15%。

子公司上药科园信海医药(恩施)有限公司、上药康德乐(四川)医药有限公司、上药康德乐(重庆)医药有限公司、上药科园信海通辽医药有限公司、重庆上药慧远药业有限公司、重庆天宝药业有限公司、上药控股贵州有限公司、上药控股黔东南有限公司、上药控股毕节有限公司、上药控股六盘水有限公司、上药控股安顺有限公司、上药控股黔南有限公司、上药控股遵义有限公司、上药控股四川生物制品有限公司、上药益药重庆大药房有限公司、上药康德乐(成都)大药房有限公司被认定为西部地区鼓励类企业。根据国家税务总局关于发布《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告(国家税务总局公告 2015 年第 76 号)第 49 条的相关规定，截至 2019 年度上述公司适用的企业所得税税率为 15%。

子公司上药集团(大理)红豆杉生物有限公司系从事林木培育和种植、林产品采集的企业。根据《企业所得税法实施条例》第八十六条第一项规定，可以免征企业所得税，2019 年度上述公司适用的企业所得税税率为 0%。

子公司陕西上药医疗器械有限公司、洛阳康信大药房有限公司、上药科园信海齐齐哈尔医药有限公司、上海奇异牙科器材有限公司被认定为小微企业。根据国家税务总局发布《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13 号)的相关规定，上述公司月销售额 10 万元以下(含本数)的，免缴增值税；年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	6,265,520.26	6,424,469.24
银行存款	15,709,992,387.15	16,599,130,243.25
其他货币资金	<u>2,436,559,834.53</u>	<u>2,089,114,276.64</u>
	<u>18,152,817,741.94</u>	<u>18,694,668,989.13</u>
其中：存放在境外的款项总额	<u>292,847,011.48</u>	<u>550,263,215.88</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团银行存款中无受限制的货币资金(2018 年 12 月 31 日：无)；其他货币资金 1,352,661,766.45 元为本集团向银行申请开具银行承兑汇票(2018 年 12 月 31 日：1,683,312,128.37 元)的保证金存款；其他货币资金 4,337,855.20 元为本集团向银行申请开具信用证(2018 年 12 月 31 日：1,935,825.12 元)的保证金存款；其他货币资金 1,010,000,000.00 元为本集团在银行存入的到期日在三个月以上的定期存款(2018 年 12 月 31 日：390,000,000.00 元)；其他受限货币资金 69,560,212.88 元(2018 年 12 月 31 日：13,866,323.15 元)。

(2) 衍生金融资产和衍生金融负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
衍生金融资产		
—远期外汇合同(i)	<u>3,027,011.42</u>	<u>5,189,819.94</u>
衍生金融负债		
—远期外汇合同(i)	<u>1,724,460.87</u>	<u>458,319.61</u>

(i) 于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，衍生金融资产和衍生金融负债主要为本集团持有的远期外汇合同。

(3) 应收票据

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	278,630,344.59	288,966,004.24
减：坏账准备	<u>(4,510,799.89)</u>	<u>(1,907,175.63)</u>
	<u>274,119,544.70</u>	<u>287,058,828.61</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收票据(续)

- (a) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收商业承兑汇票。
- (b) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团无已背书或已贴现但尚未到期的应收票据。

2019 年度，本集团仅对极少数应收商业承兑汇票进行了背书或贴现，故仍将其分类为以摊余成本计量的金融资产。此外，本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资(附注四(5))。

(c) 坏账准备

本集团对于应收票据，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

- (i) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团无单项计提坏账准备的应收票据。
- (ii) 于 2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据分析如下：

组合一商业承兑汇票：

于 2019 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量应收商业承兑汇票的坏账准备，相关金额为 4,510,799.89 元(2018 年 12 月 31 日：1,907,175.63 元)。

- (iii) 截至 2019 年 12 月 31 日，本集团无实际核销的应收票据。

(4) 应收账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	49,403,487,044.33	44,061,011,816.76
减：坏账准备	<u>(2,063,683,507.12)</u>	<u>(1,908,900,079.84)</u>
	<u>47,339,803,537.21</u>	<u>42,152,111,736.92</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(a) 应收账款账龄如下:

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	47,723,708,246.84	42,641,146,197.85
一到二年	658,692,999.02	626,017,389.23
二年以上	1,021,085,798.47	793,848,229.68
	<u>49,403,487,044.33</u>	<u>44,061,011,816.76</u>

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>2,870,913,386.72</u>	<u>(38,082,598.14)</u>	<u>5.81%</u>

(c) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下:

截至 2019 年度，本集团对极少数应收账款进行了无追索权的保理。于 2019 年 12 月 31 日，因无追索权的保理而终止确认的应收账款账面余额为 687,484,234.11 元(2018 年 12 月 31 日: 132,561,804.53 元)，坏账准备为 8,680,923.25 元(2018 年 12 月 31 日: 3,506,638.85 元)，相关的费用为 2,753,687.45 元(2018 年 12 月 31 日: 93,172.10 元)。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为 1,055,492,062.85 元的应收账款和 130,497,231.64 元的应收款项融资质押给银行作为取得 1,026,173,384.01 元短期借款(附注四(25)(b))的质押物;

于 2018 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为 1,367,456,773.00 元的应收账款、144,192,906.09 元的应收款项融资以及 39,889,648.66 元的应收票据质押给银行作为取得 1,211,527,780.83 元短期借款(附注四(25)(b))的担保。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(d) 坏账准备

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	138,388,888.93	100.00%	(138,388,888.93)	经评估，个别认定
应收账款 2	122,055,136.82	100.00%	(122,055,136.82)	经评估，个别认定
应收账款 3	32,277,708.73	100.00%	(32,277,708.73)	经评估，个别认定
应收账款 4	30,779,863.61	100.00%	(30,779,863.61)	经评估，个别认定
其他	232,796,184.66	100.00%	(232,796,184.66)	经评估，个别认定
	<u>556,297,782.75</u>		<u>(556,297,782.75)</u>	

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
少于 6 个月	42,699,726,610.65	1.00%	(425,655,846.49)
6 - 12 个月	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)
	<u>48,847,189,261.58</u>		<u>(1,507,385,724.37)</u>
	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
少于 6 个月	37,975,366,616.48	0.87%	(329,600,006.27)
6 - 12 个月	4,665,779,581.37	7.76%	(362,232,278.74)
1 - 2 年	557,621,084.75	63.63%	(354,823,260.67)
2 年以上	544,742,027.48	100.00%	(544,742,027.48)
	<u>43,743,509,310.08</u>		<u>(1,591,397,573.16)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(d) 坏账准备(续)

(iii) 于 2019 年度，本集团单项计提的坏账准备金额为 241,571,860.98 元，收回或转回的坏账准备金额为 2,776,584.91 元(2018 年 12 月 31 日：74,222,958.60 元)，相应的账面余额为 2,776,584.91 元(2018 年 12 月 31 日：74,222,958.60 元)。重要的收回或转回金额列式如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回或收回金额	收回方式
应收账款 1	本年已收回	经评估，个别认定	1,423,584.91	现金
其他	本年已收回	经评估，个别认定	1,353,000.00	现金
			<u>2,776,584.91</u>	

(e) 本年度实际核销的应收账款账面余额为 13,505,725.03 元，坏账准备金额为 13,505,725.03 元，其中重要的应收账款分析如下：

应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
应收账款 1 货款	8,230,972.57	长账龄无法收回	管理层审批、专项审计	否
应收账款 2 货款	5,274,752.46	长账龄无法收回	管理层审批、专项审计	否
	<u>13,505,725.03</u>			

(5) 应收款项融资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收款项融资	<u>2,187,059,525.49</u>	<u>1,532,865,502.29</u>

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且符合终止确认的条件，故将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于 2019 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为 5,345,115.47 元(2018 年 12 月 31 日：3,832,163.76 元)。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收款项融资(续)

于 2019 年 12 月 31 日，已背书或已贴现但尚未到期的应收银行承兑汇票如下：

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>2,613,165,124.14</u>	<u>130,497,231.64</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为 1,055,492,062.85 元的应收账款和 130,497,231.64 元的应收款项融资质押给银行作为取得 1,026,173,384.01 元短期借款(附注四(25)(b))的质押物。

(6) 其他应收款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收供应商补偿款	1,047,916,911.76	1,062,091,113.00
保证金(含押金)	637,742,998.60	624,944,424.41
应收公司往来款	254,505,921.15	179,978,826.98
应收股利	49,862,267.17	41,640,230.20
备用金	46,861,520.88	31,420,845.26
应收土地收储及搬迁补偿款	-	161,000,000.00
其他	865,377,352.93	857,559,650.32
	<u>2,902,266,972.49</u>	<u>2,958,635,090.17</u>
减：坏账准备	<u>(699,306,175.78)</u>	<u>(666,892,049.90)</u>
	<u>2,202,960,796.71</u>	<u>2,291,743,040.27</u>

(a) 其他应收款账龄如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	1,888,570,486.34	2,106,308,938.17
一到二年	288,389,607.98	162,983,578.99
二年以上	725,306,878.17	689,342,573.01
	<u>2,902,266,972.49</u>	<u>2,958,635,090.17</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 其他应收款(续)

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	第三阶段— 整个存续期预 期信用损失率	坏账准备	理由
其他应收账款 1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	预期无法收回
其他应收账款 2	66,344,786.08	32.27%	(21,409,047.26)	预期无法收回
其他应收账款 3	34,033,754.45	100.00%	(34,033,754.45)	预期无法收回
其他应收账款 4	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	预期无法收回
其他	258,300,988.78	100.00%	(258,300,988.78)	预期无法收回
	<u>512,054,547.34</u>		<u>(467,118,808.52)</u>	

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额 金额	损失准备 金额	计提比例	账面余额 金额	损失准备 金额	计提比例
第一阶段—未来 12 个月预期信用损失(组合)						
一年以内	<u>1,823,423,668.58</u>	<u>(11,966,648.36)</u>	0.66%	<u>2,098,672,487.41</u>	<u>(21,070,033.33)</u>	1.00%
第三阶段—整个存续期预期信用损失(组合)						
一到二年	254,087,573.64	(33,281,152.56)	13.10%	162,983,578.99	(28,449,499.07)	17.46%
二年以上	312,701,182.93	(186,939,566.34)	59.78%	286,636,855.76	(207,030,349.49)	72.23%
	<u>566,788,756.57</u>	<u>(220,220,718.90)</u>		<u>449,620,434.75</u>	<u>(235,479,848.56)</u>	

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

(d) 于 2019 年度，对于阶段一和阶段三的其他应收款的坏账准备分别计提 6,150,359.20 元和 41,517,510.85 元，主要为对本年新增其他应收款计提的损失准备及从阶段一转移至阶段三的其他应收款由于本年内损失率变动对预期信用损失计量的影响。

本年度，本集团无重要的阶段一及阶段三的坏账准备转回。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 其他应收款(续)

(e) 本年度实际核销的其他应收款账面余额为 780,109.52 元，坏账准备金额为 780,109.52 元：

其他应收 账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联 交易产生
其他应收账款 1	货款 <u>780,109.52</u>	长账龄无法收回	管理层审批、 专项审计	否

(f) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

性质	余额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备
其他应收款 1	往来款 120,000,000.00	五年以上	4.14%	(120,000,000.00)
其他应收款 2	往来款 66,344,786.08	二年以上	2.29%	(21,409,047.26)
其他应收款 3	往来款 37,513,830.37	一年以内	1.29%	(564,842.67)
其他应收款 4	往来款 34,033,754.45	五年以上	1.17%	(34,033,754.45)
其他应收款 5	往来款 33,375,018.03	五年以上	1.15%	(33,375,018.03)
	<u>291,267,388.93</u>		<u>10.04%</u>	<u>(209,382,662.41)</u>

(7) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	1,906,170,769.03	98.39%	1,998,093,887.36	97.49%
一年以上	31,285,352.25	1.61%	51,358,509.79	2.51%
	<u>1,937,456,121.28</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,049,452,397.15</u>	<u>100.00%</u>

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 31,285,352.25 元(2018 年 12 月 31 日：51,358,509.79 元)，主要为预付原材料款项。

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>199,578,779.22</u>	<u>10.30%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货

(a) 存货分类如下：

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,910,620,521.71	(63,287,867.81)	1,847,332,653.90	1,666,344,998.60	(30,186,742.33)	1,636,158,256.27
在途物资	17,912,470.65	-	17,912,470.65	23,165,053.88	-	23,165,053.88
周转材料	49,100,528.60	-	49,100,528.60	37,597,334.50	-	37,597,334.50
委托加工物资	10,802,978.91	-	10,802,978.91	20,962,412.45	-	20,962,412.45
在产品	767,411,437.57	(23,154,410.33)	744,257,027.24	602,891,537.91	(23,690,814.62)	579,200,723.29
产成品	22,954,582,298.93	(747,904,462.70)	22,206,677,836.23	23,243,463,063.79	(517,214,974.77)	22,726,248,089.02
消耗性生物资产	1,273,286.08	-	1,273,286.08	678,469.00	-	678,469.00
	<u>25,711,703,522.45</u>	<u>(834,346,740.84)</u>	<u>24,877,356,781.61</u>	<u>25,595,102,870.13</u>	<u>(571,092,531.72)</u>	<u>25,024,010,338.41</u>

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
原材料	30,186,742.33	35,288,965.32	(2,187,839.84)	63,287,867.81
在产品	23,690,814.62	383,545.96	(919,950.25)	23,154,410.33
产成品	517,214,974.77	256,362,280.98	(25,672,793.05)	747,904,462.70
	<u>571,092,531.72</u>	<u>292,034,792.26</u>	<u>(28,780,583.14)</u>	<u>834,346,740.84</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 其他流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待抵扣及预缴税金	863,290,102.57	644,614,774.77
待认证进项税	230,432,489.09	378,058,520.74
	<u>1,093,722,591.66</u>	<u>1,022,673,295.51</u>

(10) 其他权益工具投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
权益工具投资	<u>194,183,980.82</u>	<u>162,312,493.32</u>

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
权益工具投资		
上市公司股票		
—天大药业有限公司 (以下简称 “天大药业”)	43,221,497.67	53,582,139.29
—中国同辐股份有限公司 (以下简称 “中国同辐”)	<u>150,962,483.15</u>	<u>108,730,354.03</u>
	<u>194,183,980.82</u>	<u>162,312,493.32</u>

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
天大药业		
—成本	87,851,852.85	87,851,852.85
—累计公允价值变动	<u>(44,630,355.18)</u>	<u>(34,269,713.56)</u>
	<u>43,221,497.67</u>	<u>53,582,139.29</u>

中国同辐		
—成本	147,263,900.89	147,263,900.89
—累计公允价值变动	<u>3,698,582.26</u>	<u>(38,533,546.86)</u>
	<u>150,962,483.15</u>	<u>108,730,354.03</u>

本集团出于战略投资的考虑，选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(11) 其他非流动金融资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
权益工具投资		
—上市公司股票(a)	260,673,130.03	7,886,803.62
—非上市公司股权(b)	123,725,042.70	111,762,322.74
	<u>384,398,172.73</u>	<u>119,649,126.36</u>
其他非流动金融资产相关信息分析如下：		
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
(a) 上市公司股票		
—成本	142,906,089.22	5,209,401.05
—累计公允价值变动	116,104,197.44	2,677,402.57
—累计外币报表折算差异	1,662,843.37	-
	<u>260,673,130.03</u>	<u>7,886,803.62</u>
(b) 非上市公司股权		
—成本	30,944,261.62	31,143,951.74
—累计公允价值变动	92,780,781.08	80,618,371.00
	<u>123,725,042.70</u>	<u>111,762,322.74</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期应收款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
原值 -		
应收保证金(注) - 总额	382,906,820.79	660,566,328.40
减：坏账准备	(1,458,561.93)	(2,652,158.64)
未实现融资收益		
- 应收保证金	(92,548,440.32)	(130,134,599.89)
一年内到期的		
长期应收款	<u>(23,257,721.60)</u>	<u>(211,804,183.86)</u>
	<u>265,642,096.94</u>	<u>315,975,386.01</u>

注：该款项系本集团支付的收回期限在一年以上的保证金。于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团长期应收款均处于阶段一。

(13) 长期股权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合营企业(a)	831,151,591.95	727,108,601.16
联营企业(b)	<u>4,103,677,828.26</u>	<u>3,720,546,537.29</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>(81,050,360.68)</u>	<u>(81,050,360.68)</u>
	<u>4,853,779,059.53</u>	<u>4,366,604,777.77</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动								2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告分派的 现金股利	计提减值 准备	其他		
上海和黄药业有限公司	448,957,274.61	-	-	209,930,692.72	-	-	(145,000,000.00)	-	-	513,887,967.33	-
江西南华医药有限公司	227,452,471.12	-	-	33,366,344.98	-	-	-	-	-	260,818,816.10	-
上海菲曼特医疗器械 有限公司	15,900,620.17	-	-	1,777,802.00	-	-	(1,234,850.49)	-	-	16,443,571.68	-
其他	34,798,235.26	4,284,560.00	-	1,692,004.73	-	-	(773,563.15)	-	-	40,001,236.84	(1,747,365.36)
	<u>727,108,601.16</u>	<u>4,284,560.00</u>	<u>-</u>	<u>246,766,844.43</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(147,008,413.64)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>831,151,591.95</u>	<u>(1,747,365.36)</u>

在合营企业中的权益相关信息见附注六(2)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2018年 12月31日	本年增减变动							2019年 12月31日	减值准备 年末余额	
		追加投资	减少投资	按权益法 调整的净损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告分派的 现金股利	计提减值 准备			其他
上海罗氏制药有限公司	1,024,944,286.62	-	-	265,883,665.74	-	-	(94,895,953.58)	-	-	1,195,931,998.78	-
上海上实集团财务有限公司	362,289,963.12	-	-	22,705,749.59	-	-	(6,174,136.72)	-	-	378,821,575.99	-
中美上海施贵宝制药有限公司	190,862,809.64	-	-	76,041,578.60	-	-	-	-	-	266,904,388.24	-
上海复旦张江生物医药股份有限公司(ii)	224,874,542.30	-	-	42,922,707.82	12,792.42	-	(14,709,979.20)	-	-	253,100,063.34	-
上海健康医疗产业股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	240,608,429.95	-	-	(2,677,514.36)	-	-	-	-	-	237,930,915.59	-
四川国嘉医药科技有限责任公司	232,262,524.84	-	-	13,919,703.92	-	-	(48,412,267.17)	-	-	197,769,961.59	-
上海津村制药有限公司	181,781,808.97	-	-	15,157,411.21	-	-	(3,141,600.00)	-	-	193,797,620.18	-
上海联一投资中心(有限合伙)	111,197,631.33	40,000,000.00	-	20,692,123.09	-	-	-	-	-	171,889,754.42	-
上实商业保理有限公司	146,073,507.05	-	-	11,035,188.77	-	-	(6,714,715.79)	-	-	150,393,980.03	-
杭州胡庆余堂国药有限公司	150,974,721.83	-	-	22,932,439.96	-	-	(34,867,840.00)	-	-	139,039,321.79	-
上海博莱科信谊药业有限 责任公司	101,244,819.59	-	-	35,283,250.20	-	-	-	-	-	136,528,069.79	-
上海味之素氨基酸有限公司	85,592,835.07	-	-	7,168,544.59	-	-	(1,560,000.00)	-	-	91,201,379.66	-
Oncternal Therapeutics, Inc. (ii) A.M.Pappas Life Science Venture V,LP	115,980,469.05	-	-	(49,470,086.80)	-	-	-	-	556,975.87	67,067,358.12	-
上海雷允上北区药业股份有限 公司	34,517,481.24	29,228,403.27	-	(2,986,575.44)	-	-	-	-	-	60,759,309.07	-
重庆医药上海药品销售有限 责任公司	59,994,066.82	-	-	508,760.00	-	-	-	-	-	60,502,826.82	-
上海契斯特医疗器械有限公司	44,646,443.56	-	-	5,959,559.78	-	-	(1,568,000.00)	-	-	49,038,003.34	-
四川格林泰科生物科技有限公司	-	41,916,666.67	-	(38,276.70)	-	-	-	-	-	41,878,389.97	-
上海信谊百路达药业有限公司	32,649,699.04	-	-	(566,815.63)	-	-	-	-	-	32,092,883.41	-
天津现代创新中药科技有限公司	27,153,541.54	-	-	1,731,631.46	-	-	-	-	-	28,885,173.00	-
Sinobiopharma Limited	19,825,385.59	-	-	51,846.50	-	-	-	-	-	19,877,232.09	-
其他投资	41,660,642.79	-	(38,903,339.08)	(2,757,303.71)	-	-	-	-	-	-	-
	291,410,927.35	32,326,094.23	(15,789,497.97)	34,911,348.62	-	-	(12,591,249.19)	-	-	330,267,623.04	(79,302,995.32)
	<u>3,720,546,537.29</u>	<u>143,471,164.17</u>	<u>(54,692,837.05)</u>	<u>518,418,937.21</u>	<u>12,792.42</u>	<u>-</u>	<u>(224,635,741.65)</u>	<u>-</u>	<u>556,975.87</u>	<u>4,103,677,828.26</u>	<u>(79,302,995.32)</u>

(i) 在联营企业中的权益相关信息见附注六(2)。

(ii) 上海复旦张江生物医药股份有限公司为香港上市公司，Oncternal Therapeutics, Inc.为美国上市公司。截至2019年12月31日，上述股权投资之公允价值均高于其账面价值。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 投资性房地产

	房屋建筑物	土地使用权	合计
原值			
2018 年 12 月 31 日	441,064,331.19	75,183,543.08	516,247,874.27
外币报表折算差异	81,707.97	-	81,707.97
2019 年 12 月 31 日	<u>441,146,039.16</u>	<u>75,183,543.08</u>	<u>516,329,582.24</u>
累计折旧			
2018 年 12 月 31 日	(200,466,747.37)	(9,952,564.20)	(210,419,311.57)
本年计提折旧	(11,804,721.55)	(1,748,717.00)	(13,553,438.55)
外币报表折算差异	(37,620.58)	-	(37,620.58)
2019 年 12 月 31 日	<u>(212,309,089.50)</u>	<u>(11,701,281.20)</u>	<u>(224,010,370.70)</u>
账面价值			
2019 年 12 月 31 日	<u>228,836,949.66</u>	<u>63,482,261.88</u>	<u>292,319,211.54</u>
2018 年 12 月 31 日	<u>240,597,583.82</u>	<u>65,230,978.88</u>	<u>305,828,562.70</u>

2019 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 13,553,438.55 元(2018 年度: 14,302,535.43 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
原价						
2018 年 12 月 31 日	7,691,311,075.83	4,331,357,990.69	396,653,438.76	770,087,596.16	660,519,245.77	13,849,929,347.21
会计政策变更	(48,798,851.52)	-	-	-	-	(48,798,851.52)
2019 年 1 月 1 日	7,642,512,224.31	4,331,357,990.69	396,653,438.76	770,087,596.16	660,519,245.77	13,801,130,495.69
本年增加						
购置	317,258,724.43	368,301,998.98	38,662,594.28	94,929,384.38	16,145,201.26	835,297,903.33
在建工程转入	593,994,185.11	264,555,903.00	733,586.40	53,894,091.57	54,075,401.07	967,253,167.15
非同一控制下企业合并	32,595,823.70	8,777,664.59	2,146,982.60	1,107,177.50	85,167.51	44,712,815.90
外币报表折算差异	(4,102,937.82)	(158,403.98)	(1,453,601.57)	580,924.76	19,978.88	(5,114,039.73)
本年减少						
处置	(29,512,771.98)	(119,401,048.67)	(27,655,259.34)	(36,664,086.28)	(25,035,465.80)	(238,268,632.07)
转至在建工程	(233,207.86)	(1,538,061.31)	-	-	-	(1,771,269.17)
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
累计折旧						
2018 年 12 月 31 日	(2,059,990,212.51)	(1,978,683,936.67)	(261,247,604.88)	(472,011,291.53)	(386,875,515.45)	(5,158,808,561.04)
会计政策变更	15,841,151.73	-	-	-	-	15,841,151.73
2019 年 1 月 1 日	(2,044,149,060.78)	(1,978,683,936.67)	(261,247,604.88)	(472,011,291.53)	(386,875,515.45)	(5,142,967,409.31)
本年增加						
计提	(302,748,487.29)	(386,044,507.63)	(44,713,348.72)	(96,882,115.14)	(52,057,464.07)	(882,445,922.85)
外币报表折算差异	333,084.43	(698,194.66)	394,125.65	(297,370.25)	(6,081.88)	(274,436.71)
本年减少						
处置	20,706,356.79	99,660,839.85	24,112,884.44	35,048,921.07	11,813,433.18	191,342,435.33
转至在建工程	63,694.59	896,960.02	-	-	-	960,654.61
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)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 固定资产(续)

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
减值准备						
2018 年 12 月 31 日	(43,566,849.54)	(47,608,387.34)	(628,254.24)	(1,500,877.29)	(1,647,990.46)	(94,952,358.87)
会计政策变更	-	-	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日	(43,566,849.54)	(47,608,387.34)	(628,254.24)	(1,500,877.29)	(1,647,990.46)	(94,952,358.87)
本年增加						
计提	(31,517,048.19)	(2,074,617.83)	(299,271.89)	(796,498.10)	(610,963.77)	(35,298,399.78)
本年减少						
处置	2,454,389.43	3,515,880.76	-	98,006.25	1,837.08	6,070,113.52
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)
账面价值						
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
2018 年 12 月 31 日	5,587,754,013.78	2,305,065,666.68	134,777,579.64	296,575,427.34	271,995,739.86	8,596,168,427.30

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 固定资产(续)

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为 221,983,506.93 元(原价：395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)(附注四(19))作为 350,937,968.80 元的短期借款(附注四(25)(a))、51,122,651.00 元的长期借款(附注四(34)(a))和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为 204,704,681.57 元(原价：253,502,605.80 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 11,950,143.03 平方米土地使用权(原价为 62,204,894.13 元、账面价值为 53,689,449.06 元)(附注四(19))作为 427,088,434.67 元的短期借款(附注四(25)(a))、78,366,708.10 元的长期借款(附注四(34)(a))和 34,563,496.79 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

于 2019 年度，固定资产计提的折旧金额为 882,445,922.85 元(2018 年度：784,036,350.82 元)，其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为 408,529,923.23 元、157,959,308.94 元、243,880,520.34 元及 72,076,170.34 元(2018 年度：营业成本 381,765,981.79 元、销售费用 98,997,628.56 元、管理费用 254,404,307.67 元，研发费用 48,868,432.80 元)。

于 2019 年度，本集团由在建工程转入固定资产的原价为 967,253,167.15 元(2018 年度：1,009,155,696.98 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 固定资产(续)

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大暂时闲置固定资产(2018 年 12 月 31 日：无)。

(b) 未办妥产权证书的固定资产：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋、建筑物	<u>323,952,033.87</u>	尚在办理中

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 在建工程

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	<u>1,659,644,728.40</u>	<u>(9,748,361.91)</u>	<u>1,649,896,366.49</u>	<u>1,601,564,718.25</u>	<u>(3,169,290.15)</u>	<u>1,598,395,428.10</u>

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数 (万元)	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2019 年 12 月 31 日	工程投入占 预算的比例	工程 进度	借款费用	其中：本年	本年借款	资金来源
									资本化累 计金额	借款费用资 本化金额	费用资本 化率	
青春宝-德清子公司 银杏酮酯、人工麝香产业创新 升级示范项目	78,474	594,129,292.68	190,611,202.62	-	(41,121,374.56)	743,619,120.74	99.99%	99.99%	-	-	-	自有资金
湖南上药九旺医药产业基地 (一期)	57,972	70,684,909.09	24,123,078.90	-	-	94,807,987.99	16.35%	16.35%	-	-	-	自有资金
好护士配方颗粒项目	11,427	30,468,153.42	47,974,297.59	-	-	78,442,451.01	68.65%	68.65%	-	-	-	自有资金
苏丹青霉素固体口服制剂车间 工程	8229	1,509,314.77	78,912,904.97	(45,070,252.71)	-	35,351,967.03	95.90%	95.90%	-	-	-	自有资金
北方药业建筑及安装工程	3,400	-	31,688,995.33	-	(3,732,477.92)	27,956,517.41	93.20%	93.20%	-	-	-	自有资金
高架仓库扩建项目	42,422	32,563,897.30	110,265,234.05	(115,003,399.24)	(777,297.29)	27,048,434.82	99.99%	99.99%	-	-	-	自有资金
上药控股江苏现代医药物流 中心项目	2,553	16,793,819.38	1,286,720.01	-	-	18,080,539.39	70.82%	70.82%	-	-	-	自有资金
QC 实验室改造	16,461	121,752,639.96	36,292,252.82	(143,406,488.21)	-	14,638,404.57	99.99%	99.99%	-	-	-	自有资金
康仑中药饮片房产建设	4,429	-	13,204,984.02	-	-	13,204,984.02	29.82%	29.82%	-	-	-	自有资金
广州现代医药物流中心项目	7,073	59,320,305.14	11,412,236.63	(69,287,466.66)	-	1,445,075.11	99.99%	99.99%	-	-	-	自有资金
中玮达改扩建项目	22,514	120,644,127.78	56,123,956.77	(176,768,084.55)	-	-	78.51%	78.51%	-	-	-	自有资金
其他项目	12,892	50,407,140.04	45,861,307.46	(96,268,447.50)	-	-	74.67%	74.67%	-	-	-	自有资金
	—	<u>503,291,118.69</u>	<u>610,489,908.91</u>	<u>(321,449,028.28)</u>	<u>(187,282,753.01)</u>	<u>605,049,246.31</u>	—	—	—	—	—	—
		<u>1,601,564,718.25</u>	<u>1,258,247,080.08</u>	<u>(967,253,167.15)</u>	<u>(232,913,902.78)</u>	<u>1,659,644,728.40</u>						

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 在建工程(续)

(b) 在建工程减值准备

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
其他项目	<u>(3,169,290.15)</u>	<u>(6,579,071.76)</u>	<u>-</u>	<u>(9,748,361.91)</u>

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团在建工程的工程进度以工程投入占预算比例为基础进行估计。

(17) 生产性生物资产

	成熟生物资产	未成熟生物资产	合计
原值			
2018 年 12 月 31 日	282,499,271.03	140,174,920.02	422,674,191.05
本年增加	-	7,640,036.94	7,640,036.94
自未成熟生物资产转入	3,452,940.00	-	3,452,940.00
转入已成熟生物资产	-	(3,452,940.00)	(3,452,940.00)
处置及报废	-	(84,191.80)	(84,191.80)
2019 年 12 月 31 日	<u>285,952,211.03</u>	<u>144,277,825.16</u>	<u>430,230,036.19</u>
累计折旧			
2018 年 12 月 31 日	(12,862,471.60)	-	(12,862,471.60)
本年计提折旧	<u>(7,222,546.32)</u>	-	<u>(7,222,546.32)</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>(20,085,017.92)</u>	-	<u>(20,085,017.92)</u>
账面价值			
2019 年 12 月 31 日	<u>265,867,193.11</u>	<u>144,277,825.16</u>	<u>410,145,018.27</u>
2018 年 12 月 31 日	<u>269,636,799.43</u>	<u>140,174,920.02</u>	<u>409,811,719.45</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 使用权资产

	房屋及建筑物	机器设备	其他设备	合计
原价				
2018 年 12 月 31 日	—	—	—	—
会计政策变更	2,475,321,009.47	34,301,168.85	273,559.40	2,509,895,737.72
2019 年 1 月 1 日	2,475,321,009.47	34,301,168.85	273,559.40	2,509,895,737.72
本年增加				
新增租赁合同	592,889,734.96	4,837,915.56	504,739.45	598,232,389.97
非同一控制下企业合并	8,724,834.29	-	-	8,724,834.29
本年减少				
租赁变更	(800,673.78)	-	-	(800,673.78)
2019 年 12 月 31 日	3,076,134,904.94	39,139,084.41	778,298.85	3,116,052,288.20
累计折旧				
2018 年 12 月 31 日	—	—	—	—
会计政策变更	(919,424,132.05)	(8,800,013.73)	(102,429.88)	(928,326,575.66)
2019 年 1 月 1 日	(919,424,132.05)	(8,800,013.73)	(102,429.88)	(928,326,575.66)
本年增加				
计提	(546,817,762.28)	(7,651,280.71)	(253,811.24)	(554,722,854.23)
本年减少				
租赁变更	414,838.11	-	-	414,838.11
2019 年 12 月 31 日	(1,465,827,056.22)	(16,451,294.44)	(356,241.12)	(1,482,634,591.78)
减值准备				
2018 年 12 月 31 日	—	—	—	—
计提	(11,321,296.37)	-	-	(11,321,296.37)
2019 年 12 月 31 日	(11,321,296.37)	-	-	(11,321,296.37)
账面价值				
2019 年 12 月 31 日	1,598,986,552.35	22,687,789.97	422,057.73	1,622,096,400.05
2018 年 12 月 31 日	—	—	—	—

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 无形资产

	土地使用权	供销网络	品牌及商标使用权	专有技术及专利权	软件费	其他	合计
原价							
2018 年 12 月 31 日	1,749,706,016.46	1,942,348,165.81	672,116,725.75	749,661,735.39	475,905,322.96	63,182,850.93	5,652,920,817.30
本年增加							
购置	48,046,798.00	-	-	38,047,767.47	37,750,965.24	5,131,800.37	128,977,331.08
内部研发	-	-	-	3,982,487.01	-	-	3,982,487.01
非同一控制下企业合并	27,442,420.33	31,000,000.00	6,500,000.00	-	317,724.72	55,455.43	65,315,600.48
在建工程转入	41,121,374.56	-	-	4,993,123.36	72,597,588.10	-	118,712,086.02
本年减少							
处置	(29,324,319.52)	-	-	-	(2,427,903.90)	(28,828,477.16)	(60,580,700.58)
转出在建工程	(10,085,325.98)	-	-	-	-	-	(10,085,325.98)
其他	-	2,706,428.36	6,608,561.58	-	75,621.01	7,475.47	9,398,086.42
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
累计摊销							
2018 年 12 月 31 日	(320,357,678.24)	(637,171,855.11)	(23,412,242.40)	(220,087,339.18)	(202,802,898.98)	(27,622,833.42)	(1,431,454,847.33)
本年增加							
计提	(41,793,871.23)	(224,104,621.10)	(8,969,957.00)	(47,467,943.22)	(101,217,946.33)	(3,476,036.48)	(427,030,375.36)
本年减少							
处置	2,734,421.13	-	-	-	1,609,148.37	652,096.91	4,995,666.41
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)
减值准备							
2018 年 12 月 31 日	-	(2,854,166.67)	-	(81,867,731.04)	-	(19,277,811.20)	(103,999,708.91)
计提	(7,684,303.04)	-	(30,575,718.00)	-	(304,706.47)	-	(38,564,727.51)
处置	-	-	-	-	-	17,785,420.84	17,785,420.84
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)
账面价值							
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
2018 年 12 月 31 日	1,429,348,338.22	1,302,322,144.03	648,704,483.35	447,706,665.17	273,102,423.98	16,282,206.31	4,117,466,261.06

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 无形资产(续)

2019 年度无形资产的摊销金额为 427,030,375.36 元(2018 年度：364,488,164.79 元)。

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为 42,032,309.85 元(原价 44,383,212.08 元)的土地使用权(2018 年 12 月 31 日：账面价值为 4,313,816.86 元(原价 8,707,006.00 元))尚在办理中。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团以 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)以及账面价值 221,983,506.93 元(原价为 395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))作为 350,937,968.80 元的短期借款(附注四(25)(a))和 51,122,651.00 元的长期借款(附注四(34)(a))和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团以 11,950,143.03 平方米土地使用权(原价为 62,204,894.13 元、账面价值为 53,689,449.06 元)以及账面价值 204,704,681.57 元(原价为 253,502,605.80 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))作为 427,088,434.67 元的短期借款(附注四(25)(a))和 78,366,708.10 元的长期借款(附注四(34)(a))和 34,563,496.79 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

2019 年度，本集团研究开发支出共计 1,399,381,017.16 元(2018 年度：1,164,537,587.38 元)；其中，3,982,487.01 元形成无形资产(2018 年 12 月 31 日：无)；1,349,504,051.12 元(2018 年度：1,060,770,940.43 元)于当期计入损益，49,876,966.04 元(2018 年度：103,766,646.95 元)包含在开发支出的年末余额中。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 商誉

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
商誉-				
China Health System Ltd. 及下属子公司	2,852,908,781.59	17,176,443.42	-	2,870,085,225.01
上海医药(香港)投资有限公司下属子公司	2,712,791,172.50	-	(36,502,821.74)	2,676,288,350.76
上药控股有限公司下属子公司	2,728,273,268.08	-	(10,673,666.96)	2,717,599,601.12
广东天普生化医药股份有限公司	1,399,888,707.64	-	-	1,399,888,707.64
Zeus Investment Limited 下属子公司	1,006,167,170.50	12,803,377.35	-	1,018,970,547.85
Big Global Limited 及下属子公司	445,109,447.21	-	-	445,109,447.21
辽宁省医药对外贸易有限公司	236,242,245.15	12,147.86	(6,440,210.60)	229,814,182.41
星泉环球有限公司及下属子公司	188,057,733.96	-	-	188,057,733.96
上海上药信谊药厂有限公司下属子公司	159,340,834.18	-	-	159,340,834.18
上海市药材有限公司下属子公司	149,247,236.74	173,018,760.97	-	322,265,997.71
上药康丽(常州)有限公司	107,285,726.91	-	-	107,285,726.91
其他	158,425,128.21	-	-	158,425,128.21
	<u>12,143,737,452.67</u>	<u>203,010,729.60</u>	<u>(53,616,699.30)</u>	<u>12,293,131,482.97</u>
减：减值准备(a)-				
China Health System Ltd. 及下属子公司	(1,038,013.89)	-	-	(1,038,013.89)
上药控股有限公司下属子公司	(142,240,678.55)	-	-	(142,240,678.55)
星泉环球有限公司及下属子公司	(188,057,733.96)	-	-	(188,057,733.96)
Zeus Investment Limited 及下属子公司	(360,414,124.30)	(568,034,414.92)	-	(928,448,539.22)
Big Global Limited 及下属子公司	-	(97,257,120.00)	-	(97,257,120.00)
上海上药信谊药厂有限公司下属子公司	-	(39,470,053.42)	-	(39,470,053.42)
其他	(106,700,826.16)	-	-	(106,700,826.16)
	<u>(798,451,376.86)</u>	<u>(704,761,588.34)</u>	<u>-</u>	<u>(1,503,212,965.20)</u>
	<u>11,345,286,075.81</u>	<u>(501,750,858.74)</u>	<u>(53,616,699.30)</u>	<u>10,789,918,517.77</u>

本年度增加的商誉主要系购买重庆上药慧远药业有限公司所致(附注五(1))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 商誉(续)

(a) 减值

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，分摊情况根据经营分部汇总如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
工业-		
广东天普生化医药股份有限公司	1,399,888,707.64	1,399,888,707.64
Zeus Investment Limited 及下属子公司	1,018,970,547.85	1,006,167,170.50
Big Global Limited 及下属子公司	445,109,447.21	445,109,447.21
星泉环球有限公司及下属子公司	188,057,733.96	188,057,733.96
重庆上药慧远药业有限公司及下属子公司	164,543,389.88	-
其他	482,313,293.23	473,837,922.14
分销-		
上药控股有限公司及 Cardinal Health (L) Co., Ltd. 分销业务	4,961,577,116.83	5,008,753,605.53
China Health System Ltd. 及辽宁省医药对外贸易有限公司 分销业务	3,099,899,407.42	3,089,151,026.74
台州上药医药有限公司	136,595,896.08	136,595,896.08
其他	75,432,707.05	75,432,707.05
其他	320,743,235.82	320,743,235.82
	<u>12,293,131,482.97</u>	<u>12,143,737,452.67</u>

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益(附注四(53))。本集团的商誉分摊于2019年度未发生变化。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 商誉(续)

(a) 减值(续)

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预测，之后采用固定的增长率(如下表所述)为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	工业	分销
预测期增长率	-12%~14%	6%~8%
稳定期增长率	0%~3%	2%~3%
毛利率	10%~91%	6%~8%
折现率	12%~19%	13%~14%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率，稳定期增长率为本集团预测五年期预算后的现金流量所采用的加权平均增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。

(21) 长期待摊费用

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他变动	2019 年 12 月 31 日
使用权资产改良及 维护支出	323,697,983.32	67,661,380.78	(46,594,859.93)	(3,648,788.71)	341,115,715.46
其他	79,552,830.06	72,679,012.44	(88,257,449.90)	(10,290,194.53)	53,684,198.07
	<u>403,250,813.38</u>	<u>140,340,393.22</u>	<u>(134,852,309.83)</u>	<u>(13,938,983.24)</u>	<u>394,799,913.53</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,704,915,525.60	638,690,653.89	2,203,221,726.96	525,845,847.50
预提费用	1,214,842,728.27	271,588,405.81	1,009,779,459.34	227,638,543.57
抵销内部未实现利润	908,524,409.07	168,229,418.61	785,660,232.83	148,561,580.78
递延收益	205,248,133.02	41,994,810.85	213,824,035.96	47,022,904.18
其他	1,488,149,699.18	361,992,374.29	396,275,592.95	88,856,456.21
	<u>6,521,680,495.14</u>	<u>1,482,495,663.45</u>	<u>4,608,761,048.04</u>	<u>1,037,925,332.24</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回 的金额		1,088,227,372.27		730,063,219.42
预计于 1 年后转回的金额		394,268,291.18		307,862,112.82
		<u>1,482,495,663.45</u>		<u>1,037,925,332.24</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他非流动金融资产公允价值变动	69,224,369.84	17,306,092.46	59,409,202.04	14,852,300.51
非同一控制下企业合并形成的被合并方可辨认净资产公允价值与账面价值的差额	2,984,139,203.56	746,034,800.89	3,276,391,323.56	819,097,830.89
其他	1,224,985,058.92	306,246,264.73	131,847,557.72	32,961,889.43
	<u>4,278,348,632.32</u>	<u>1,069,587,158.08</u>	<u>3,467,648,083.32</u>	<u>866,912,020.83</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回 的金额		184,241,529.70		77,742,446.15
预计于 1 年后转回的金额		885,345,628.38		789,169,574.68
		<u>1,069,587,158.08</u>		<u>866,912,020.83</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>2,856,198,191.38</u>	<u>2,109,677,649.98</u>

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2019	不适用	80,397,607.82
2020	146,335,403.82	182,274,336.05
2021	316,331,508.52	376,988,317.10
2022	702,643,486.40	704,288,724.61
2023	765,728,664.40	765,728,664.40
2024	925,159,128.24	不适用
	<u>2,856,198,191.38</u>	<u>2,109,677,649.98</u>

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	(259,988,023.60)	1,222,507,639.85	-	1,037,925,332.24
递延所得税负债	<u>259,988,023.60</u>	<u>809,599,134.48</u>	<u>-</u>	<u>866,912,020.83</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 资产减值及损失准备

	2018年 12月31日	本年增加	本年转回	本年其他变动	2019年 12月31日
应收票据坏账准备	1,907,175.63	2,603,624.26	-	-	4,510,799.89
其中：单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	1,907,175.63	2,603,624.26	-	-	4,510,799.89
应收账款坏账准备	1,908,900,079.84	241,571,860.98	(81,091,046.36)	(5,697,387.34)	2,063,683,507.12
其中：单项计提坏账准备	317,502,506.68	241,571,860.98	(2,776,584.91)	-	556,297,782.75
组合计提坏账准备	1,591,397,573.16	-	(78,314,461.45)	(5,697,387.34)	1,507,385,724.37
应收款项融资坏账准备	3,832,163.76	1,512,951.71	-	-	5,345,115.47
其中：单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	3,832,163.76	1,512,951.71	-	-	5,345,115.47
其他应收款坏账准备	666,892,049.90	47,667,870.05	-	(15,253,744.17)	699,306,175.78
长期应收款减值准备	2,652,158.64	-	(1,193,596.71)	-	1,458,561.93
小计	<u>2,584,183,627.77</u>	<u>293,356,307.00</u>	<u>(82,284,643.07)</u>	<u>(20,951,131.51)</u>	<u>2,774,304,160.19</u>
存货跌价准备	571,092,531.72	359,788,615.12	(67,753,822.86)	(28,780,583.14)	834,346,740.84
长期股权投资减值准备	81,050,360.68	-	-	-	81,050,360.68
固定资产减值准备	94,952,358.87	35,298,399.78	-	(6,070,113.52)	124,180,645.13
在建工程减值准备	3,169,290.15	6,579,071.76	-	-	9,748,361.91
无形资产减值准备	103,999,708.91	38,564,727.51	-	(17,785,420.84)	124,779,015.58
商誉减值准备	798,451,376.86	704,761,588.34	-	-	1,503,212,965.20
使用权资产减值准备	-	11,321,296.37	-	-	11,321,296.37
小计	<u>1,652,715,627.19</u>	<u>1,156,313,698.88</u>	<u>(67,753,822.86)</u>	<u>(52,636,117.50)</u>	<u>2,688,639,385.71</u>
	<u>4,236,899,254.96</u>	<u>1,449,670,005.88</u>	<u>(150,038,465.93)</u>	<u>(73,587,249.01)</u>	<u>5,462,943,545.90</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 其他非流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付投资款	1,692,714,300.00	-
预付工程款	772,692,998.90	377,378,847.81
预付土地款	555,845,000.00	-
其他	246,235,556.94	279,699,842.63
	<u>3,267,487,855.84</u>	<u>657,078,690.44</u>

(25) 短期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	350,937,968.80	427,088,434.67
质押借款(b)	1,026,173,384.01	1,211,527,780.83
保证借款(c)	190,150,000.00	465,583,577.45
信用借款	21,491,799,802.45	17,236,096,957.11
应计利息	79,626,034.49	79,311,210.41
	<u>23,138,687,189.75</u>	<u>19,419,607,960.47</u>

(a) 于 2019 年 12 月 31 日，350,937,968.80 元的短期借款和 51,122,651.00 元的长期借款(附注四(34)(a))和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 221,983,506.93 元(原价为 395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)(附注四(19))作为抵押物；

于 2018 年 12 月 31 日，427,088,434.67 元的短期借款和 78,366,708.10 元的长期借款(附注四(34)(a))和 34,563,496.79 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 204,704,681.57 元(原价为 253,502,605.80 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 11,950,143.03 平方米土地使用权(原价为 62,204,894.13 元、账面价值为 53,689,449.06 元)(附注四(19))作为抵押物；

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，银行质押借款 1,026,173,384.01 元系由账面价值 1,055,492,062.85 元的应收账款(附注四(4)(c))以及 130,497,231.64 元的应收款项融资(附注四(5))作为质押；

于 2018 年 12 月 31 日，银行质押借款 1,211,527,780.83 元系由账面价值 1,367,456,773.00 元的应收账款(附注四(4)(c))、144,192,906.09 元的应收款项融资以及 39,889,648.66 元的应收票据作为质押；

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(25) 短期借款(续)

- (c) 于2019年12月31日，5,350,000.00元的保证借款主要系由本集团子公司之少数股东提供担保(2018年12月31日：136,283,577.45元)。

于2019年12月31日，184,800,000.00元的保证借款是由本集团子公司之少数股东提供担保(2018年12月31日：329,300,000.00元)。

- (d) 于2019年12月31日，短期借款的利率区间为2.85%至5.66%(2018年12月31日：1.10%至9.00%)。

(26) 应付票据

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	1,595,106,459.35	746,867,435.76
银行承兑汇票	3,458,366,949.19	3,426,389,547.52
	<u>5,053,473,408.54</u>	<u>4,173,256,983.28</u>

(27) 应付账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付采购款	<u>31,818,985,528.48</u>	<u>30,974,710,058.37</u>

- (i) 于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 2,295,213,016.16 元(2018 年 12 月 31 日：1,861,000,177.32 元)。

(28) 合同负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收货款	<u>1,534,199,122.71</u>	<u>1,357,136,698.16</u>

于 2019 年度，包括在年初账面价值中的 1,312,999,984.58 元合同负债(2018 年度：987,607,665.39)已于 2019 年度转入营业收入，全部系销售商品收入。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(29) 应付职工薪酬

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付短期薪酬 (a)	1,064,758,750.20	875,279,811.54
应付设定提存计划 (b)	21,848,567.36	20,713,369.80
应付辞退福利 (c)	4,249,346.28	4,344,448.02
	<u>1,090,856,663.84</u>	<u>900,337,629.36</u>

(a) 短期薪酬

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	689,140,213.57	5,279,793,445.11	(5,090,713,739.42)	878,219,919.26
职工福利费	-	322,596,483.99	(322,596,483.99)	-
社会保险费	12,415,958.65	346,167,227.31	(344,351,786.55)	14,231,399.41
其中：医疗保险费	11,663,546.27	303,417,817.38	(301,854,116.76)	13,227,246.89
工伤保险费	278,963.63	12,542,453.00	(12,424,668.78)	396,747.85
生育保险费	473,448.75	30,206,956.93	(30,073,001.01)	607,404.67
住房公积金	2,834,752.02	319,666,672.49	(318,962,604.82)	3,538,819.69
工会经费和职工教育经费	40,918,408.22	118,914,317.40	(117,471,377.27)	42,361,348.35
其他	129,970,479.08	51,698,016.88	(55,261,232.47)	126,407,263.49
	<u>875,279,811.54</u>	<u>6,438,836,163.18</u>	<u>(6,249,357,224.52)</u>	<u>1,064,758,750.20</u>

(b) 设定提存计划

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
基本养老保险	19,696,964.06	601,284,661.54	(600,401,901.70)	20,579,723.90
失业保险费	1,016,405.74	17,964,864.29	(17,712,426.57)	1,268,843.46
	<u>20,713,369.80</u>	<u>619,249,525.83</u>	<u>(618,114,328.27)</u>	<u>21,848,567.36</u>

(c) 应付辞退福利

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付辞退福利 (一年内到期的部分)	<u>4,249,346.28</u>	<u>4,344,448.02</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(30) 应交税费

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应交企业所得税	716,991,334.48	732,892,844.06
应交增值税	371,420,678.91	179,137,505.94
应交个人所得税	28,354,252.26	22,399,845.00
应交城市维护建设税	21,810,084.35	25,830,885.07
应交房产税	18,503,881.78	16,410,311.76
应交教育费附加	17,859,700.13	18,971,613.78
应交土地增值税	669,889.79	674,164.22
其他	39,810,984.79	45,873,148.01
	<u>1,215,420,806.49</u>	<u>1,042,190,317.84</u>

(31) 其他应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预提费用	3,843,836,053.34	3,115,654,497.86
应付押金及保证金	2,762,550,489.91	1,989,350,863.99
公司往来款	683,913,486.30	492,979,944.93
应付股权收购款	610,413,637.45	974,195,240.36
应付工程设备款	386,738,312.09	336,255,501.94
应付少数股东股利	99,519,576.04	147,951,670.61
其他	1,178,720,479.45	991,264,500.90
	<u>9,565,692,034.58</u>	<u>8,047,652,220.59</u>

(a) 于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 1,660,015,499.22 元 (2018 年 12 月 31 日：1,236,368,373.68 元)。

(32) 预计负债

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
未决诉讼	93,360,997.46	1,818,974.45	(30,000,000.00)	65,179,971.91
预计清算损失	5,743,197.09	-	-	5,743,197.09
	<u>99,104,194.55</u>	<u>1,818,974.45</u>	<u>(30,000,000.00)</u>	<u>70,923,169.00</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 一年内到期的非流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款 (附注四(34))	606,329,457.13	712,080,959.86
一年内到期的租赁负债 (附注四(36))	560,871,935.10	—
一年内到期的应付债券	18,534,246.58	2,075,022,371.47
一年内到期的长期应付款 (附注四(37))	2,866,683.33	6,751,718.02
一年内到期的其他非流动负债	-	562,794.10
	<u>1,188,602,322.14</u>	<u>2,794,417,843.45</u>

(34) 长期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	70,996,760.00	112,930,204.89
保证借款	68,500,000.00	-
信用借款	6,401,200,163.93	7,037,875,074.06
质押借款(b)	189,054,277.00	163,308,680.78
应计利息	12,571,017.89	20,958,700.29
	<u>6,742,322,218.82</u>	<u>7,335,072,660.02</u>
减：一年内到期的长期借款		
抵押借款(a)	(19,874,109.00)	(34,563,496.79)
保证借款	(1,000,000.00)	-
信用借款	(503,494,806.24)	(558,368,180.00)
质押借款(b)	(69,389,524.00)	(98,190,582.78)
应计利息	(12,571,017.89)	(20,958,700.29)
	<u>(606,329,457.13)</u>	<u>(712,080,959.86)</u>
	<u>6,135,992,761.69</u>	<u>6,622,991,700.16</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 长期借款(续)

(a) 于 2019 年 12 月 31 日，350,937,968.80 元的短期借款(附注四(25)(a))，51,122,651.00 元的长期借款和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款系由账面价值 221,983,506.93 元(原价为 395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)(附注四(19))作为抵押物。

于 2018 年 12 月 31 日，427,088,434.67 元的短期借款(附注四(25)(a))，78,366,708.10 元的长期借款和 34,563,496.79 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 204,704,681.57 元(原价为 253,502,605.80 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 11,950,143.03 平方米土地使用权(原价为 62,204,894.13 元、账面价值为 53,689,449.06 元)(附注四(19))作为抵押物。

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，银行质押借款 119,664,753.00 元及 69,389,524.00 元的一年内到期长期借款系由账面价值 206,210,749.24 元的长期应收款作为质押。

于 2018 年 12 月 31 日，银行质押借款 65,118,098.00 元及 98,190,582.78 元的一年内到期长期借款系由账面价值 172,416,280.94 元的长期应收款作为质押。

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 2.91%至 5.70%(2018 年 12 月 31 日：3.00%至 7.95%)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(35) 应付债券

	2018 年 12 月 31 日	应计利息	溢折价摊销	本年偿还	本年转入一年内 到期的非流动负债	2019 年 12 月 31 日
2018 年公司债券 (第一期)	<u>2,997,305,559.91</u>	<u>18,534,246.58</u>	<u>923,172.43</u>	<u>-</u>	<u>(18,534,246.58)</u>	<u>2,998,228,732.34</u>

债券有关信息如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
2018 年公司债券 (第一期)	3,000,000,000.00	2018 年 11 月 7 日	3 年期	2,997,000,000.00

- (a) 经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1341 号文核准，本公司于 2018 年 11 月 7 日发行公司债券，此债券采用单利按年计息，年利率为 4.10%，每年付息一次。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(36) 租赁负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
租赁负债	1,716,510,800.88	—
减：一年内到期的非流动负债 (附注四(33))	<u>(560,871,935.10)</u>	<u>—</u>
	<u>1,155,638,865.78</u>	<u>—</u>

(a) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项包括：

于 2019 年 12 月 31 日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为 45,681,207.48 元 (附注十四(3))。

(37) 长期应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付投资款	380,013,384.22	426,695,382.13
应付融资租赁款	-	24,629,083.44
应付林地使用权款	<u>38,481,275.51</u>	<u>27,101,675.41</u>
	<u>418,494,659.73</u>	<u>478,426,140.98</u>
减：一年内到期的长期应付款	<u>(2,866,683.33)</u>	<u>(6,751,718.02)</u>
	<u>415,627,976.40</u>	<u>471,674,422.96</u>

(38) 递延收益

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日	形成原因
拆建补偿款	100,013,706.97	870,000,000.00	(80,368,745.23)	889,644,961.74	搬迁及拆迁
科研经费及专项 基金(a)	<u>403,318,493.15</u>	<u>84,408,962.67</u>	<u>(98,646,145.77)</u>	<u>389,081,310.05</u>	其他
合计	<u>503,332,200.12</u>	<u>954,408,962.67</u>	<u>(179,014,891.00)</u>	<u>1,278,726,271.79</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(38) 递延收益(续)

(a) 政府补助项目

	2018 年 12 月 31 日	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	本年冲减 管理费用金额	2019 年 12 月 31 日	与资产相 关/与收 益相关
科研经费及 专项基金	403,318,493.15	84,408,962.67	(47,523,232.33)	(51,122,913.44)	389,081,310.05	与资产相 关/与收 益相关

本集团当年计入损益或冲减相关成本的政府补助的明细如下：

政府补助项目	本年计入损益或冲减 相关成本的金额	本年计入损益或冲减 相关成本的金额
科研经费及专项基金	47,523,232.33	其他收益
科研经费及专项基金	51,122,913.44	管理费用
	<u>98,646,145.77</u>	

(39) 长期应付职工薪酬

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付辞退福利	52,345,239.83	56,291,111.64
减：将于一年内支付的部分 (附注四(29)(c))	<u>(4,249,346.28)</u>	<u>(4,344,448.02)</u>
	<u>48,095,893.55</u>	<u>51,946,663.62</u>

将于一年内支付的应付内退福利在应付职工薪酬列示。

(40) 其他非流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
医药储备资金	87,993,983.02	89,465,126.05
国债转贷资金	40,000.00	260,909.28
其他	31,959,240.87	33,303,712.96
	<u>119,993,223.89</u>	<u>123,029,748.29</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(41) 股本

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动				2019 年 12 月 31 日
		发行新股	非流通股解禁	其他	小计	
有限售条件股份-						
人民币普通股	81,600.00	-	-	-	-	81,600.00
无限售条件股份-						
人民币普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	-	1,922,935,018.00
境外上市的外资股	919,072,704.00	-	-	-	-	919,072,704.00
	<u>2,842,007,722.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,842,007,722.00</u>
	<u>2,842,089,322.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,842,089,322.00</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(41) 股本(续)

	2017 年 12 月 31 日	本年增减变动				2018 年 12 月 31 日
		发行新股	非流通股解禁	其他	小计	
有限售条件股份-						
人民币普通股	81,600.00	-	-	-	-	81,600.00
无限售条件股份-						
人民币普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	-	1,922,935,018.00
境外上市的外资股(i)	765,893,920.00	153,178,784.00	-	-	153,178,784.00	919,072,704.00
	<u>2,688,828,938.00</u>	<u>153,178,784.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>153,178,784.00</u>	<u>2,842,007,722.00</u>
	<u>2,688,910,538.00</u>	<u>153,178,784.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>153,178,784.00</u>	<u>2,842,089,322.00</u>

- (i) 根据中国证券监督管理委员会于2017年12月签发的证监许可[2017]2424号文《关于核准上海医药集团股份有限公司增发境外上市外资股的批复》，本公司获准向承配人发行合计153,178,784股H股，每股发行价格为港币20.43元。上述资金于2018年1月26日收到，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具普华永道中天验字(2018)第0440号验资报告。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(42) 资本公积

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少(a)	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	16,399,940,814.22	-	(84,963,030.26)	16,314,977,783.96
其他资本公积-				
权益法核算的被投 资单位除综合收 益和利润分配以 外的其他权益 变化	34,816,670.59	-	-	34,816,670.59
其他	(589,724,030.95)	1,231,412.28	(40,700,000.00)	(629,192,618.67)
	<u>15,845,033,453.86</u>	<u>1,231,412.28</u>	<u>(125,663,030.26)</u>	<u>15,720,601,835.88</u>
	2017 年 12 月 31 日	本年增加(b)	本年减少(c)	2018 年 12 月 31 日
股本溢价	14,068,204,593.93	2,376,124,702.68	(44,388,482.39)	16,399,940,814.22
其他资本公积-				
权益法核算的被投 资单位除综合收 益和利润分配以 外的其他权益 变化	30,609,015.17	4,207,655.42	-	34,816,670.59
其他	(591,518,034.95)	1,794,004.00	-	(589,724,030.95)
	<u>13,507,295,574.15</u>	<u>2,382,126,362.10</u>	<u>(44,388,482.39)</u>	<u>15,845,033,453.86</u>

- (a) 于 2019 年度，资本公积的减少主要系本集团与本集团之少数股东间交易支付的对价与按照交易后持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额及回购少数股东权益承诺。
- (b) 于 2018 年度，资本公积的增加主要系本集团增资发行 153,178,784 股 H 股的股本溢价。
- (c) 于 2018 年度，资本公积的减少主要系本集团与本集团之少数股东间交易支付的对价与按照交易后持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(43) 其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益		2019年度合并利润表中其他综合收益				税后归属于少数股东
	2018年 12月31日	2019年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：其他综合收益 本年转出	减：所得税费用	税后归属于母公司	
不能重分类进损益的其他综合收益							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	(76,770,959.87)	(44,899,472.37)	31,871,487.50	-	-	31,871,487.50	-
将重分类进损益的其他综合收益							
权益法下可转损益的其他综合收益	(2,383,004.20)	(2,370,211.78)	12,792.42	-	-	12,792.42	-
应收款项融资信用减值准备	2,874,122.82	4,024,979.47	1,512,951.71	-	(328,640.22)	1,150,856.65	33,454.84
外币报表折算差额	(416,359,117.77)	(498,984,362.44)	(90,081,809.88)	-	-	(82,625,244.67)	(7,456,565.21)
	<u>(492,638,959.02)</u>	<u>(542,229,067.12)</u>	<u>(56,684,578.25)</u>	<u>-</u>	<u>(328,640.22)</u>	<u>(49,590,108.10)</u>	<u>(7,423,110.37)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(43) 其他综合收益(续)

	资产负债表中其他综合收益				2018年度合并利润表中其他综合收益				
	2017年 12月31日	会计政策变更	2018年 1月1日	2018年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：其他综合 收益本年转出	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	—	(17,505,581.65)	(17,505,581.65)	(76,770,959.87)	(59,265,378.22)	-	-	(59,265,378.22)	-
将重分类进损益的其他综合收益									
权益法下可转损益的其他综合收益	559,363.95	-	559,363.95	(2,383,004.20)	(3,125,496.41)	183,128.26	-	(2,942,368.15)	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	(15,400,338.50)	15,400,338.50	—	—	—	—	—	—	—
应收款项融资信用减值准备	—	1,909,616.08	1,909,616.08	2,874,122.82	1,286,008.99	-	(321,502.25)	964,506.74	-
外币报表折算差额	(50,435,521.21)	-	(50,435,521.21)	(416,359,117.77)	(413,905,956.95)	-	-	(365,923,596.56)	(47,982,360.39)
	<u>(65,276,495.76)</u>	<u>(195,627.07)</u>	<u>(65,472,122.83)</u>	<u>(492,638,959.02)</u>	<u>(475,010,822.59)</u>	<u>183,128.26</u>	<u>(321,502.25)</u>	<u>(427,166,836.19)</u>	<u>(47,982,360.39)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 盈余公积

	2018 年 12 月 31 日	调整 (a)	2019 年 1 月 1 日	本年提取	本年减少	2019 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	1,370,680,272.72	(11,011.69)	1,370,669,261.03	179,252,147.23	-	1,549,921,408.26
任意盈余公积金	117,763,127.56	-	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>1,488,443,400.28</u>	<u>(11,011.69)</u>	<u>1,488,432,388.59</u>	<u>179,252,147.23</u>	<u>-</u>	<u>1,667,684,535.82</u>
	2017 年 12 月 31 日	调整 (b)	2018 年 1 月 1 日	本年提取	本年减少	2018 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	1,203,861,422.61	291,372.88	1,204,152,795.49	166,527,477.23	-	1,370,680,272.72
任意盈余公积金	117,763,127.56	-	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>1,321,624,550.17</u>	<u>291,372.88</u>	<u>1,321,915,923.05</u>	<u>166,527,477.23</u>	<u>-</u>	<u>1,488,443,400.28</u>

(a) 于 2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新租赁准则调减盈余公积 11,011.69 元。

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司 2019 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 179,252,147.23 元(2018 年度：按净利润的 10%提取，共 166,527,477.23 元)。

(b) 于 2018 年 1 月 1 日，由于首次执行新收入准则和新金融工具准则调增盈余公积 291,372.88 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 未分配利润

	2019 年度 金额	2018 年度 金额
年初未分配利润(调整前)	19,330,643,209.50	16,578,286,734.95
调整(a)	(85,389,363.76)	126,776,050.48
年初未分配利润(调整后)	19,245,253,845.74	16,705,062,785.43
加：本年归属于母公司股东的 净利润	4,080,993,663.50	3,881,062,861.27
减：提取法定盈余公积	(179,252,147.23)	(166,527,477.23)
本公司股利分配(b)	(1,165,256,622.02)	(1,079,993,942.36)
其他	(10,830,619.65)	(8,961,017.61)
年末未分配利润	<u>21,970,908,120.34</u>	<u>19,330,643,209.50</u>

(a) 于 2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新租赁准则调减 2019 年年初未分配利润 85,389,363.76 元(附注二(31))。

于 2018 年 1 月 1 日，由于首次执行新收入准则和新金融工具准则调整 2018 年年初未分配利润 126,776,050.48 元。

(b) 于 2019 年 6 月 27 日，经本公司 2018 年度股东大会审议通过，以股本总数 2,842,089,322 股为基数，向全部股东实施每 10 股派发现金红利人民币 4.1 元(含税)，派发现金红利总数为 1,165,256,622.02 元。

(46) 营业收入和营业成本

	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	185,963,475,417.85	158,546,148,864.78
其他业务收入	602,321,046.20	538,248,083.55
	<u>186,565,796,464.05</u>	<u>159,084,396,948.33</u>
	2019 年度	2018 年度
主营业务成本	159,559,691,168.93	136,233,667,389.85
其他业务成本	191,978,433.20	287,801,202.65
	<u>159,751,669,602.13</u>	<u>136,521,468,592.50</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2019 年度		2018 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内销售	183,508,651,752.57	157,829,836,437.34	156,405,358,104.21	134,763,994,882.20
国外销售	2,454,823,665.28	1,729,854,731.59	2,140,790,760.57	1,469,672,507.65
	<u>185,963,475,417.85</u>	<u>159,559,691,168.93</u>	<u>158,546,148,864.78</u>	<u>136,233,667,389.85</u>

(b) 主营业务收入和主营业务成本按行业分析如下：

	2019 年度		2018 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工业	23,490,480,141.34	9,737,163,397.46	19,461,712,852.33	8,004,782,230.80
分销	162,389,757,831.94	150,974,468,065.35	139,444,563,456.48	129,665,209,144.73
零售	8,339,668,692.34	7,130,218,955.78	7,202,071,565.42	6,111,368,784.43
其他	303,162,594.07	208,915,629.08	284,858,343.50	220,617,670.00
抵消	(8,559,593,841.84)	(8,491,074,878.74)	(7,847,057,352.95)	(7,768,310,440.11)
	<u>185,963,475,417.85</u>	<u>159,559,691,168.93</u>	<u>158,546,148,864.78</u>	<u>136,233,667,389.85</u>

本公司及其子公司主营业务为商品销售，于商品控制权转移的时点确认收入。

(47) 税金及附加

	2019 年度	2018 年度	计缴标准
城市维护建设税	207,128,087.67	195,257,096.04	参见附注三(1)
教育费附加	156,225,788.15	155,506,761.25	
印花税	89,472,339.91	72,219,204.82	
房产税	60,058,018.72	51,725,875.34	
土地使用税	18,602,729.27	23,060,606.19	
其他	13,271,431.59	11,257,309.42	
	<u>544,758,395.31</u>	<u>509,026,853.06</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 销售费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬及相关福利	3,358,617,711.70	2,859,637,023.58
市场推广及广告成本	5,598,905,322.97	4,426,086,923.49
差旅和会议费用	1,362,035,747.81	1,654,196,873.49
仓储运输费	857,671,404.97	741,738,297.10
使用权资产折旧费	310,267,349.42	—
无形资产摊销	257,190,095.63	215,305,021.77
固定资产折旧	157,959,308.94	98,997,628.56
办公费用	139,930,231.54	102,686,674.20
租赁费	84,457,718.39	363,100,723.41
其他	728,688,250.62	596,349,529.36
	<u>12,855,723,141.99</u>	<u>11,058,098,694.96</u>

(49) 管理费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬及相关福利	2,630,447,401.55	2,188,202,990.16
差旅和会议费用	249,594,475.68	231,552,743.88
固定资产折旧	243,880,520.34	254,404,307.67
使用权资产折旧费	189,418,572.55	—
无形资产摊销	122,071,796.83	120,532,509.41
办公费用	92,204,488.42	84,056,247.94
维修费	58,497,939.76	96,151,792.85
租赁费	25,768,228.25	231,670,679.19
其他	1,039,689,976.90	868,536,269.34
	<u>4,651,573,400.28</u>	<u>4,075,107,540.44</u>

(50) 研发费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬及相关福利	473,446,405.61	361,712,001.24
技术开发费	304,609,581.40	283,652,112.78
物料消耗费	162,895,369.30	129,158,743.05
检验费	88,745,383.42	65,087,077.88
折旧与摊销	79,283,407.29	55,773,480.16
使用权资产折旧费	3,510,306.88	—
其他	237,013,597.22	165,387,525.32
	<u>1,349,504,051.12</u>	<u>1,060,770,940.43</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(51) 财务费用 – 净额

	2019 年度	2018 年度
借款利息支出	1,198,285,760.58	927,276,945.82
债券利息支出	127,035,047.53	78,788,068.21
租赁负债利息支出	79,892,784.80	—
减：利息收入	(234,019,914.03)	(197,401,854.73)
汇兑损失	16,135,508.72	124,212,028.44
其他	71,443,018.66	99,211,705.67
	<u>1,258,772,206.26</u>	<u>1,032,086,893.41</u>

(52) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2019 年度	2018 年度
原材料、商品及消耗品消耗	156,359,269,694.81	136,136,044,193.61
产成品及在产品库存的变动	(35,190,647.46)	(2,377,722,286.30)
职工薪酬及相关福利等	7,665,728,314.70	6,555,615,419.90
市场推广及广告成本	5,598,905,322.97	4,426,086,923.49
差旅和会议费用	1,662,249,941.76	1,936,935,881.73
运输费用	1,121,812,553.30	1,080,782,844.70
固定资产折旧	882,445,922.85	784,036,350.82
使用权资产折旧费	554,722,854.23	—
能源及水电费	466,506,633.35	362,144,751.62
无形资产摊销	427,030,375.36	364,488,164.79
维修费	354,881,746.28	320,879,400.24
办公费用	246,339,123.98	197,336,274.16
租赁费(i)	158,233,084.81	727,549,573.59
其他	3,145,535,274.58	2,201,268,275.98
	<u>178,608,470,195.52</u>	<u>152,715,445,768.33</u>

- (i) 如附注二(31)所述，短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，截至 2019 年 12 月 31 日止的金额为 158,233,084.81 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(53) 资产减值损失

	2019 年度	2018 年度
商誉减值损失	704,761,588.34	632,373,266.98
存货跌价损失	292,034,792.26	351,461,232.02
固定资产减值损失	35,298,399.78	4,042,133.05
使用权资产减值损失	11,321,296.37	—
无形资产减值损失	38,564,727.51	4,364,166.67
其他	11,141,301.29	3,276,698.13
	<u>1,093,122,105.55</u>	<u>995,517,496.85</u>

(54) 信用减值损失

	2019 年度	2018 年度
应收账款减值损失	160,480,814.62	61,437,695.44
其他应收款减值损失	47,667,870.05	20,862,745.83
应收票据减值损失	2,603,624.26	1,307,613.19
应收款项融资减值损失	1,512,951.71	1,286,008.99
长期应收款减值损失转回	(1,193,596.71)	(255,236.15)
	<u>211,071,663.93</u>	<u>84,638,827.30</u>

(55) 其他收益

	2019 年度	2018 年度	与资产相关/ 与收益相关
财政补贴及税收返还	355,120,306.57	261,645,781.44	与收益相关
科研经费补贴	79,405,093.93	57,577,511.43	与资产/与收益相关
扶持基金	51,055,582.75	52,754,604.84	与资产/与收益相关
其他	31,482,525.72	4,761,070.35	与收益相关
	<u>517,063,508.97</u>	<u>376,738,968.06</u>	与收益相关

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 投资收益

	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	765,185,781.64	647,710,199.53
视同处置联营企业股权投资产生的投资收益	-	537,411,312.90
处置长期股权投资产生的投资收益	18,860,399.26	63,196,400.22
处置非流动金融资产取得的投资收益	154,109.28	4,421,802.16
其他非流动金融资产的收益	1,163,090.11	2,616,403.69
持有其他权益工具投资期间取得的股利收入	2,452,516.84	850,151.05
应收款项融资终止确认损失	(117,752,429.80)	(159,605,784.83)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(23,650,663.43)	(38,762,752.87)
其他	7,369,481.19	6,881,045.69
	<u>653,782,285.09</u>	<u>1,064,718,777.54</u>

(57) 公允价值变动收益

	2019 年度	2018 年度
其他非流动金融资产	125,589,204.95	9,304,128.48
衍生工具	(3,426,701.27)	6,589,616.50
	<u>122,162,503.68</u>	<u>15,893,744.98</u>

(58) 资产处置收益

	2019 年度	2018 年度	计入 2019 年度 非经常性损益的 金额
无形资产处置利得	64,871,891.14	15,497,874.15	64,871,891.14
固定资产处置利得			
/(损失)	4,280,583.46	(6,595,663.54)	4,280,583.46
其他	2,183,988.50	(5,602,463.02)	2,183,988.50
	<u>71,336,463.10</u>	<u>3,299,747.59</u>	<u>71,336,463.10</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(59) 营业外收入

	2019 年度	2018 年度	计入 2019 年度 非经常性损益的 金额
拆迁补偿收入	99,790,065.58	172,757,765.86	99,790,065.58
其他	53,060,573.56	86,098,290.22	53,060,573.56
	<u>152,850,639.14</u>	<u>258,856,056.08</u>	<u>152,850,639.14</u>

(60) 营业外支出

	2019 年度	2018 年度	计入 2019 年度 非经常性损益的 金额
对外捐赠	73,414,872.29	65,724,129.40	73,414,872.29
其他	30,915,776.40	58,086,372.54	30,915,776.40
	<u>104,330,648.69</u>	<u>123,810,501.94</u>	<u>104,330,648.69</u>

(61) 所得税费用

	2019 年度	2018 年度
按税法及相关规定计算的当期 所得税	1,649,751,792.92	1,289,888,383.35
递延所得税	(218,027,114.79)	(402,771,404.80)
	<u>1,431,724,678.13</u>	<u>887,116,978.55</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(61) 所得税费用(续)

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2019 年度	2018 年度
利润总额	<u>6,262,466,648.77</u>	<u>5,343,377,901.69</u>
按适用税率计算的所得税	1,565,616,662.19	1,335,844,475.42
税收优惠的影响	(332,661,893.87)	(220,106,196.30)
非应纳税收入	(200,217,012.21)	(298,514,881.05)
因持有意图变化转回递延 所得税负债	-	(147,917,661.32)
不得扣除的成本、费用和损失	335,977,615.48	199,081,015.30
研发费用加计扣除	(132,248,276.18)	(120,394,006.47)
使用前期未确认递延所得税 资产的可抵扣亏损	(36,032,199.34)	(52,307,933.13)
当期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损	<u>231,289,782.06</u>	<u>191,432,166.10</u>
所得税费用	<u>1,431,724,678.13</u>	<u>887,116,978.55</u>

(62) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2019 年度	2018 年度
归属于母公司普通股股东的 合并净利润	4,080,993,663.50	3,881,062,861.27
本公司发行在外普通股的 加权平均数	2,842,089,322.00	2,829,324,423.33
基本每股收益	1.44	1.37

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(62) 每股收益(续)

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2019 年度及 2018 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(63) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
保证金、押金、往来款及 代垫款	1,193,212,604.04	461,146,797.16
专项补贴、政府补助款	556,868,424.60	408,614,118.46
利息收入	234,398,193.40	201,836,460.42
其他营业外收入	45,561,136.03	39,942,275.30
其他	117,233,339.47	167,788,822.64
	<u>2,147,273,697.54</u>	<u>1,279,328,473.98</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
日常开支	10,917,658,069.82	9,829,601,941.25
支付往来款、代垫款	364,158,029.14	486,201,324.75
营业外支出	132,374,055.52	70,441,334.55
银行手续费	54,228,950.24	43,618,288.55
其他	64,940,413.69	43,263,788.42
	<u>11,533,359,518.41</u>	<u>10,473,126,677.52</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(63) 现金流量表项目注释(续)

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
预收拆迁补偿款	870,014,110.00	-
收回三个月以上的定期存款	390,000,000.00	-
收回借款	-	24,603,372.49
其他	9,218,833.33	29,910,091.63
	<u>1,269,232,943.33</u>	<u>54,513,464.12</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
预付股权款	1,692,714,300.00	-
三个月以上的定期存款增加	1,010,000,000.00	390,000,000.00
对联营企业增资	73,512,963.27	115,000,000.00
借款	-	450,000,000.00
其他	2,563,152.40	105,891.03
	<u>2,778,790,415.67</u>	<u>955,105,891.03</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
子公司向其少数股东借款	205,107,199.86	275,370,840.02
其他	198,276,749.26	260,290,338.74
	<u>403,383,949.12</u>	<u>535,661,178.76</u>

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
偿还租赁负债支付的金额	625,605,926.35	—
子公司对其少数股东还款	355,136,554.47	430,158,091.80
收购少数股权	254,716,710.49	114,235,252.99
归还原股东及关联方借款	-	2,637,192,563.36
其他	214,319,543.24	172,551,418.56
	<u>1,449,778,734.55</u>	<u>3,354,137,326.71</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(63) 现金流量表项目注释(续)

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金(续)

截至 2019 年 12 月 31 日止，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为 783,839,011.16 元，除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

(64) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2019 年度	2018 年度
净利润	4,830,741,970.64	4,456,260,923.14
加：资产减值损失	1,093,122,105.55	995,517,496.85
信用减值损失	211,071,663.93	84,638,827.30
使用权资产折旧	554,722,854.23	—
固定资产及投资性房地产		
折旧	895,999,361.40	798,338,886.25
无形资产摊销	427,030,375.36	364,488,164.79
长期待摊费用摊销	134,852,309.83	132,745,902.64
生物性资产折旧	7,222,546.32	6,634,799.90
处置固定资产、无形资产		
和其他长期资产的收益	(71,336,463.10)	(3,299,747.59)
公允价值变动收益	(122,162,503.68)	(15,893,744.98)
财务费用	1,285,893,241.04	1,092,063,098.09
投资收益	(653,782,285.09)	(1,064,718,777.54)
递延所得税资产增加	(148,747,072.51)	(172,856,192.21)
递延所得税负债减少	(68,951,402.06)	(229,915,212.59)
存货的减少/(增加)	63,142,556.39	(2,842,902,177.77)
经营性应收项目的增加	(5,083,632,934.84)	(2,183,159,289.50)
经营性应付项目的增加	2,667,199,289.76	1,717,170,806.75
经营活动产生的现金流量净额	<u>6,022,385,613.17</u>	<u>3,135,113,763.53</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

	2019 年度	2018 年度
使用应付票据购买固定资产	305,810,020.00	-
应付账款保理业务	-	733,286,785.11

现金及现金等价物净变动情况

	2019 年度	2018 年度
现金及现金等价物的年末余额	15,716,257,907.41	16,605,554,712.49
减：现金及现金等价物的年初余额	(16,605,554,712.49)	(13,569,414,119.55)
现金及现金等价物净增加额	<u>(889,296,805.08)</u>	<u>3,036,140,592.94</u>

(b) 取得子公司

	2019 年度
本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	484,566,162.66
其中：重庆上药慧远药业有限公司 (以下简称“重庆慧远”)	467,805,162.64
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	(52,612,714.85)
其中：重庆慧远	(30,245,823.87)
加：前期发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	264,185,955.23
其中：江苏大众医药物流有限公司	64,941,110.18
Cardinal Health (L) Co., Ltd	28,882,531.84
浙江九旭药业有限公司	28,050,000.00
上药控股安徽有限公司	23,801,512.98
广东天普生化医药股份有限公司	22,411,626.14
取得子公司支付的现金净额	<u>696,139,403.04</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得子公司(续)

2019 年度取得子公司的价格

重庆慧远	467,805,162.64
其他子公司	69,891,000.00
	<u>537,696,162.64</u>

前期取得子公司的价格

Cardinal Health (L) Co., Ltd	3,696,387,498.82
广东天普生化医药股份有限公司	2,364,983,291.60
江苏大众医药物流有限公司	299,500,000.00
浙江九旭药业有限公司	272,164,878.90
上药控股安徽有限公司	230,020,408.00
其他子公司	412,903,964.77
	<u>7,275,960,042.09</u>

取得子公司于购买日的净资产

	2019 年度	2018 年度
流动资产	705,519,662.00	17,763,548,148.85
非流动资产	116,661,780.62	3,036,125,132.48
流动负债	(362,711,387.70)	(15,573,556,483.00)
非流动负债	(12,229,017.85)	(648,756,560.63)
	<u>447,241,037.07</u>	<u>4,577,360,237.70</u>

(c) 现金及现金等价物

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
现金	15,716,257,907.41	16,605,554,712.49
其中：库存现金	6,265,520.26	6,424,469.24
可随时用于支付的银行存款	15,709,992,387.15	16,599,130,243.25
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
年末现金及现金等价物余额	<u>15,716,257,907.41</u>	<u>16,605,554,712.49</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 外币货币性项目

	2019年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
美元	45,129,626.08	6.97620	314,833,297.44
港元	16,832,755.91	0.89578	15,078,446.09
澳元	2,561,298.41	4.88430	12,510,149.84
欧元	809,270.22	7.81550	6,324,851.39
其他	82,036,572.31	—	10,871,126.13
			<u>359,617,870.89</u>
应收账款—			
美元	4,527,625.78	6.97620	31,585,622.96
澳元	11,699,831.15	4.88430	57,145,485.30
新西兰元	14,412,002.08	4.69730	67,697,497.38
欧元	40,600.00	7.81550	317,309.30
其他	72,240,276.79	—	5,944,636.46
			<u>162,690,551.40</u>
其他应收款—			
美元	835,307.00	6.97620	5,827,268.69
港元	64,388,631.45	0.89578	57,678,048.28
澳元	4,413,372.49	4.88430	21,556,235.25
其他	19,361,867.51	—	1,595,208.59
			<u>86,656,760.81</u>
短期借款—			
新西兰元	35,780,860.12	4.69730	168,073,434.22
应付账款—			
美元	98,304,475.36	6.97620	685,791,680.97
澳元	2,458,268.47	4.88430	12,006,920.69
新西兰元	7,914,152.45	4.69730	37,175,148.32
欧元	6,311,646.20	7.81550	49,328,670.86
其他	29,817,331.01	—	2,316,152.56
			<u>786,618,573.40</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 外币货币性项目(续)

	2019 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
其他应付款—			
美元	18,232,715.25	6.97620	127,195,068.15
港元	128,189,215.80	0.89578	114,829,335.73
澳元	6,360,076.17	4.88430	31,064,520.06
新西兰元	10,208,224.88	4.69730	47,951,094.74
其他	32,235,749.22	—	2,643,687.37
			<u>323,683,706.05</u>
长期借款—			
美元	808,000,000.00	6.97620	<u>5,636,769,600.00</u>
长期应付款—			
澳元	57,978,574.25	4.88430	<u>283,184,750.21</u>
租赁负债—			
港元	10,955,533.91	0.89578	9,813,748.17
澳元	22,826,606.75	4.88430	111,491,995.35
			<u>121,305,743.52</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更

(1) 主要非同一控制下的企业合并

(a) 本年发生的主要非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点	购买成本	取得的 权益比例	取得方式	购买/ 合并日	购买/合并日确定依据	购买/合并日 至期末被购买方 的收入	购买/合并日 至期末被购买方 的净利润	购买/合并日至期 末被购买方的经 营活动现金流量	购买/合并日至期 末被购买方的现 金流量净额
重庆慧远	2019年 1月1日	467,805,162.64	83.50%	收购原股东 持有目标公 司股权	2019年 1月1日	控制了被购买方的财务和经营政， 通过参与被投资方的相关活动而享 有可变回报，并且有能力运用对被 投资方的权力影响其回报金额。	860,497,420.62	57,591,548.72	39,979,958.65	65,174,573.02

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 主要非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

重庆慧远	
合并成本-	
已支付现金	467,805,162.64
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(303,261,772.76)</u>
商誉	<u>164,543,389.88</u>

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下：

(i) 重庆慧远

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2018 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	30,245,823.87	30,245,823.87	30,245,823.87
应收票据	20,635,664.27	20,635,664.27	20,635,664.27
应收账款	158,825,997.13	159,276,970.51	159,276,970.51
预付账款	3,656,611.84	3,656,611.84	3,656,611.84
其他应收款	31,240,887.69	31,240,887.69	31,240,887.69
存货	111,582,132.73	111,582,132.73	111,582,132.73
其他流动资产	722,159.65	722,159.65	722,159.65
长期股权投资	10,774,870.11	10,774,870.11	10,774,870.11
固定资产	27,395,731.84	15,134,687.35	15,134,687.35
在建工程	1,336,489.40	1,336,489.40	1,336,489.40
无形资产	65,301,807.38	27,512,415.33	27,512,415.33
长期待摊费用	442,339.00	442,339.00	442,339.00
递延所得税资产	4,938,487.57	4,966,142.90	4,966,142.90
其他非流动资产	1,377,573.87	1,377,573.87	1,377,573.87
减：应付款项	(84,278,483.39)	(84,278,483.39)	(84,278,483.39)
预收账款	(564,840.57)	(564,840.57)	(564,840.57)
应付职工薪酬	(260,840.46)	(260,840.46)	(260,840.46)
应交税费	(105,372.57)	(105,372.57)	(105,372.57)
其他应付款	(4,961,462.98)	(4,961,462.98)	(4,961,462.98)
长期借款	(4,600,000.00)	(4,600,000.00)	(4,600,000.00)
递延收益	-	(124,724.45)	(124,724.45)
递延所得税负债	(7,523,467.85)	-	-
净资产	<u>366,182,108.53</u>	<u>324,009,044.10</u>	<u>324,009,044.10</u>
减：少数股东权益	(62,920,335.77)	(56,235,488.50)	(56,235,488.50)
取得的净资产	<u>303,261,772.76</u>	<u>267,773,555.60</u>	<u>267,773,555.60</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

本集团采用估值技术来确定上述收购标的的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

- 固定资产、在建工程与无形资产的评估方法包括收益法、成本法及市场法；
- 评估以评估结果将用于对企业收购资产的会计处理和报告为基本假设前提；
- 评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
- 评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；

不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在主要子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上药控股有限公司	上海市	上海市	药品销售	100.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上药科园信海医药有限公司	北京市	海口市	药品销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
中国国际医药(控股)有限公司	香港	香港	药品销售	100.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海上药信谊药厂有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药第一生化药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海中西三维药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	65.13%	34.87%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海上药新亚药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	96.90%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上药集团常州药业股份有限公司	常州市	常州市	药品生产与销售	57.36%	18.53%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上药东英(江苏)药业有限公司	南通市	南通市	药品生产与销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海市药材有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海中华药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	青岛市	青岛市	药品生产与销售	67.52%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
正大青春宝药业有限公司	杭州市	杭州市	药品生产与销售	20.00%	55.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
杭州胡庆余堂药业有限公司	杭州市	杭州市	药品生产与销售	-	51.01%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
厦门中药厂有限公司	厦门市	厦门市	药品生产与销售	-	61.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
辽宁上药好护士药业(集团)有限责任公司	本溪市	本溪市	药品生产与销售	-	55.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海三维生物技术有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
广东天普生化医药股份有限公司	广州市	广州市	药品生产与销售	39.28%	27.86%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
Zeus Investment Limited	香港	香港	股权投资	-	59.61%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海医疗器械股份有限公司	上海市	上海市	医疗器械生产与销售	99.21%	0.79%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药物资供销有限公司	上海市	上海市	化工原料药批发	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在主要子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海信谊天平药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海信谊金朱药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海信谊万象药业股份有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
山东信谊制药有限公司	德州市	德州市	药品生产与销售	-	54.93%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海新亚药业闵行有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
辽宁美亚制药有限公司	抚顺市	抚顺市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药中西制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	90.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海上药华宇药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海雷允上药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药神象健康药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药杏灵科技药业股份有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	86.31%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
浙江九旭药业有限公司	金华市	金华市	药品生产与销售	-	51.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
常州制药厂有限公司	常州市	常州市	药品生产与销售	-	77.78%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
赤峰艾克制药科技股份有限公司	赤峰市	赤峰市	药品生产与销售	-	58.19%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药集团(本溪)北方药业有限公司	本溪市	本溪市	药品研发与生产销售	100.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海惠永药物研究有限公司	上海市	上海市	药品研发	70.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在主要子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
浙江上药新欣医药有限公司	上海市	上海市	药品销售	-	67.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上药控股宁波医药股份有限公司	宁波市	宁波市	药品销售	-	63.61%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药控股江苏股份有限公司	无锡市	无锡市	药品销售	-	98.11%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药控股广东有限公司	广州市	广州市	药品销售	-	82.59%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药控股山东有限公司	济南市	济南市	药品销售	-	75.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
福建省医药有限责任公司(注 1)	福州市	福州市	药品销售	-	49.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药康德乐(上海)医药有限公司	上海市	上海市	药品销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海华氏大药房有限公司	上海市	上海市	药品销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药大健康云商股份有限公司	上海市	上海市	药品销售	5.25%	92.50%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上药科园信海医药湖北有限公司	武汉市	武汉市	药品销售	-	60.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药科园信海陕西医药有限公司	西安市	西安市	药品销售	-	85.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
河南省康信医药有限公司	郑州市	郑州市	药品销售	-	70.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
辽宁省医药对外贸易有限公司	沈阳市	沈阳市	药品销售	51.74%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

注 1：本集团持有福建省医药有限责任公司 49% 的股权，并在董事会中享有多数表决权，取得对该公司实际控制权，故纳入合并报表范围。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在主要子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司

主要子公司名称	少数股东的 持股比例	2019 年度		2019 年度		2019 年 12 月 31 日	
		归属于少数股东的损益	向少数股东分派股利	少数股东权益			
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	24.11%	112,350,560.70	24,528,165.00	850,919,638.67			
		2019 年 12 月 31 日					
		流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司 (注 1)		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)

注：上药集团常州药业股份有限公司 2019 年度合并报表中归属于少数股东的权益为 417,721,809.62 元，归属于少数股东的损益为 55,505,652.11 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司(续)

	2018 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	2,699,274,480.07	1,002,973,533.37	3,702,248,013.44	(1,598,287,062.88)	(123,871,005.62)	(1,722,158,068.50)
	2019 年度					
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量		
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	5,465,045,315.82	291,278,810.92	291,278,810.92	227,904,719.59		
	2018 年度					
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量		
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	5,013,524,245.07	216,796,594.86	216,796,594.86	173,885,299.54		

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业及联营企业中的权益

(a) 重要合营企业及联营企业的基础信息

	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是 否具有战略性	持股比例	
					直接	间接
联营企业-						
上海罗氏制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	-	30.00%
中美上海施贵宝制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	30.00%	-
合营企业-						
上海和黄药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	-	50.00%

(b) 重要合营企业的主要财务信息

	2019 年 12 月 31 日 (人民币千元) 上海和黄药业 有限公司	2018 年 12 月 31 日 (人民币千元) 上海和黄药业 有限公司
流动资产	992,711	875,428
其中：现金和现金等价物	289,825	178,403
非流动资产	636,138	666,379
资产合计	1,628,849	1,541,807
流动负债	558,897	597,332
非流动负债	38,821	42,840
负债合计	597,718	640,172
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	1,031,131	901,635
按持股比例计算的净资产份额		
(i)	515,566	450,818
调整事项		
一内部交易未实现利润	(1,734)	(1,860)
对合营企业投资的账面价值	513,832	448,958
存在公开报价的合营企业投资的公允价值	不适用	不适用

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业及联营企业中的权益(续)

(b) 重要合营企业的主要财务信息(续)

	2019 年度 (人民币千元) 上海和黄药业 有限公司	2018 年度 (人民币千元) 上海和黄药业 有限公司
营业收入	1,798,572	1,867,619
财务费用	(48,805)	(48,136)
所得税费用	(75,327)	(60,938)
净利润	419,609	391,635
其他综合收益	-	-
综合收益总额	419,609	391,635
本集团本年度实收的来自合营 企业的股利	145,000	180,000

- (i) 本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业及联营企业中的权益(续)

(c) 重要联营企业的主要财务信息

	2019 年 12 月 31 日 (人民币千元)		2018 年 12 月 31 日 (人民币千元)	
	上海罗氏制药 有限公司	中美上海施贵宝 制药有限公司	上海罗氏制药 有限公司	中美上海施贵宝 制药有限公司
流动资产	9,342,949	2,301,471	8,170,862	1,868,451
非流动资产	2,843,942	724,811	2,621,069	625,309
资产合计	12,186,891	3,026,282	10,791,931	2,493,760
流动负债	7,037,584	2,122,913	6,234,679	1,837,645
非流动负债	1,053,797	-	1,077,635	-
负债合计	8,091,381	2,122,913	7,312,314	1,837,645
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	4,095,510	903,369	3,479,617	656,115
按持股比例计算的净资产 份额(i)	1,228,653	271,011	1,043,885	196,835
调整事项				
—商誉	-	-	-	-
—内部交易未实现利润	(32,721)	(4,106)	(18,941)	(5,971)
对联营企业权益投资的 账面价值	1,195,932	266,905	1,024,944	190,864
存在公开报价的联营企业 投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
	2019 年度 (人民币千元)		2018 年度 (人民币千元)	
	上海罗氏制药 有限公司	中美上海施贵宝 制药有限公司	上海罗氏制药 有限公司	中美上海施贵宝 制药有限公司
营业收入	16,753,261	5,278,713	11,678,344	6,848,086
净利润	932,213	247,254	632,642	188,941
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	932,213	247,254	632,642	188,941
本集团本年度实收的来自 联营企业的股利	94,896	-	59,789	85,190

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业及联营企业中的权益(续)

(d) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
合营企业:		
投资账面价值合计	315,516	276,403
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	36,836	30,259
其他综合收益(i)	-	-
综合收益总额	36,836	30,259
联营企业:		
投资账面价值合计	2,561,538	2,425,436
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	176,494	149,657
其他综合收益(i)	13	(3,125)
综合收益总额	176,507	146,532

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息

本集团业务主要来源于中国，并根据商业角度决定经营分部。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 4 个报告分部，分别为：

- 工业分部，负责药品及保健品的研发、生产和销售；
- 分销分部，负责向医药制造商及配药商提供分销、仓储和其他增值医药供应链解决方案及相关服务；
- 零售分部，负责经营及加盟零售药店网络；
- 其他分部，负责其他业务。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(1) 2019年度及2019年12月31日分部信息列示如下：

	工业	分销	零售	其他	分部间抵销	合计
营业收入	23,490,480,141.34	162,389,757,831.94	8,339,668,692.34	1,278,814,987.66	(8,932,925,189.23)	186,565,796,464.05
其中：对外交易收入	19,854,528,094.69	157,679,840,724.93	8,281,745,791.78	749,681,852.65	-	186,565,796,464.05
分部间交易收入	3,635,952,046.65	4,709,917,107.01	57,922,900.56	529,133,135.01	(8,932,925,189.23)	-
减：营业成本	(9,737,163,397.46)	(150,974,468,065.35)	(7,130,218,955.78)	(555,298,186.67)	8,645,479,003.13	(159,751,669,602.13)
税金及附加	(240,637,366.91)	(266,348,022.95)	(22,962,307.74)	(14,810,697.71)	-	(544,758,395.31)
销售费用	(8,330,299,524.11)	(3,738,886,039.23)	(730,137,825.98)	(129,005,928.74)	72,606,176.07	(12,855,723,141.99)
管理费用	(1,776,977,806.72)	(2,152,275,889.40)	(373,838,787.87)	(522,715,865.97)	174,234,949.68	(4,651,573,400.28)
研发费用	(1,349,504,051.12)	-	-	-	-	(1,349,504,051.12)
财务费用净额	-	-	-	-	-	(1,258,772,206.26)
资产减值损失	-	-	-	-	-	(1,093,122,105.55)
信用减值损失	-	-	-	-	-	(211,071,663.93)
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	122,162,503.68
投资收益	-	-	-	-	-	653,782,285.09
其他收益	-	-	-	-	-	517,063,508.97
资产处置收益	-	-	-	-	-	71,336,463.10
营业利润						<u>6,213,946,658.32</u>
折旧与摊销	802,778,277.64	938,108,941.56	136,486,640.95	166,472,073.09	-	2,043,845,933.24
资本性支出	1,037,046,967.54	718,330,267.49	55,597,705.32	550,308,703.16	-	2,361,283,643.51
资产	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
长期股权投资—联营企业—净值	2,396,993,084.07	480,389,383.94	-	1,146,992,364.93	-	4,024,374,832.94
长期股权投资—合营企业—净值	546,198,946.68	283,205,279.91	-	-	-	829,404,226.59
未分配： 递延所得税资产						<u>1,222,507,639.85</u>
总资产						<u>137,026,395,859.72</u>
负债	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： 递延所得税负债						809,599,134.48
应交所得税						<u>716,991,334.48</u>
总负债						<u>87,640,467,566.32</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(2) 2018 年度及 2018 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	工业	分销	零售	其他	分部间抵销	合计
营业收入	19,461,712,852.33	139,444,563,456.48	7,202,071,565.42	1,103,764,065.18	(8,127,714,991.08)	159,084,396,948.33
其中：对外交易收入	16,176,663,258.31	135,085,002,885.57	7,141,004,336.97	681,726,467.48	-	159,084,396,948.33
分部间交易收入	3,285,049,594.02	4,359,560,570.91	61,067,228.45	422,037,597.70	(8,127,714,991.08)	-
减：营业成本	(8,004,782,230.80)	(129,665,209,144.73)	(6,111,368,784.43)	(658,232,474.93)	7,918,124,042.39	(136,521,468,592.50)
税金及附加	(241,245,711.42)	(233,848,566.19)	(22,098,941.90)	(11,833,633.55)	-	(509,026,853.06)
销售费用	(6,893,157,257.90)	(3,447,536,953.85)	(682,292,104.78)	(78,805,353.85)	43,692,975.42	(11,058,098,694.96)
管理费用	(1,599,066,399.55)	(1,876,347,600.12)	(334,270,975.75)	(410,828,573.78)	145,406,008.76	(4,075,107,540.44)
研发费用	(1,060,770,940.43)	-	-	-	-	(1,060,770,940.43)
财务费用净额	-	-	-	-	-	(1,032,086,893.41)
资产减值损失	-	-	-	-	-	(995,517,496.85)
信用减值损失	-	-	-	-	-	(84,638,827.30)
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	15,893,744.98
投资收益	-	-	-	-	-	1,064,718,777.54
其他收益	-	-	-	-	-	376,738,968.06
资产处置收益	-	-	-	-	-	3,299,747.59
营业利润						<u>5,208,332,347.55</u>
折旧与摊销	627,499,867.50	545,305,993.56	38,763,650.60	90,638,241.92	-	1,302,207,753.58
资本性支出	1,111,338,853.50	707,583,761.42	37,850,984.55	192,520,395.62	-	2,049,293,995.09
资产	27,902,399,112.36	91,071,041,429.59	2,199,123,011.38	33,679,582,981.89	(33,377,342,142.35)	121,474,804,392.87
长期股权投资—联营企业—净值	2,040,360,869.35	530,585,529.55	-	1,070,297,143.07	-	3,641,243,541.97
长期股权投资—合营企业—净值	478,234,131.27	247,127,104.53	-	-	-	725,361,235.80
未分配：						
递延所得税资产						<u>1,037,925,332.24</u>
总资产						<u>126,879,334,502.88</u>
负债	8,312,416,910.16	67,992,350,717.81	1,593,013,931.39	16,508,798,530.64	(15,560,320,413.32)	78,846,259,676.68
未分配：						
递延所得税负债						866,912,020.83
应交所得税						<u>732,892,844.06</u>
总负债						<u>80,446,064,541.57</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质
上药集团	上海市张江路 92 号	医药制造

本公司的最终控股公司为上实集团。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
上药集团	3,158,720,000.00	-	-	3,158,720,000.00

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
上药集团	25.21%	25.21%	25.21%	25.21%

(2) 子公司情况

重要子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况

除附注四(13)中已披露的重要合营和联营企业的情况外，其余与本集团发生关联交易的其他合营企业和联营企业的情况如下：

	与本集团的关系
辽宁省医药对外贸易有限公司	原本集团之联营企业
广东天普生化医药股份有限公司	原本集团之联营企业
吉林亚泰华氏医药有限公司	原本集团之联营企业
上药康德乐罗达(上海)医药有限公司	原本集团之联营企业
上海绿苑药房有限公司	本集团之联营企业
上海健尔医药有限公司	本集团之联营企业
广州锐讯医药有限公司	本集团之联营企业
上海千山远东制药机械有限公司	本集团之联营企业
上海华仁医药有限公司	本集团之联营企业
杭州胡庆余堂药材种植有限公司	本集团之联营企业
上海华宇西红花种植专业合作社	本集团之联营企业
四川省国嘉医药科技有限责任公司	本集团之联营企业
上海健尔医药有限公司	本集团之合营企业
文山苗乡三七股份有限公司	本集团之合营企业

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系
上海新先锋药业有限公司(“上海新先锋药业”)	同受最终控制方控制
上海英达莱物业有限公司	同受最终控制方控制
上海英达莱置业有限公司	同受最终控制方控制
上海海外联合投资股份有限公司	同受最终控制方控制

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

除已于本财务报表其他项目中披露事项外，本集团其他关联交易包括：

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价政策	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
上海罗氏制药有限公司	采购商品	协商确定	2,354,304.23	1,895,500.82
中美上海施贵宝制药有限公司	采购商品	协商确定	372,721.06	541,157.80
广州锐讯医药有限公司	采购商品	协商确定	188,824.13	322,213.58
上海博莱科信谊药业有限责任公司	采购商品	协商确定	185,443.15	161,479.00
上海复旦张江生物医药股份有限公司	采购商品	协商确定	61,828.38	27,418.35
上海和黄药业有限公司	采购商品	协商确定	52,440.68	75,698.71
上海信谊百路达药业有限公司	采购商品	协商确定	30,500.01	43,087.15
上海雷允上北区药业股份有限公司	采购商品	协商确定	20,157.79	22,450.92
杭州胡庆余堂药材种植有限公司	采购商品	协商确定	11,349.88	17,437.02
文山苗乡三七股份有限公司	采购商品	协商确定	10,993.27	-
上海华宇西红花种植专业合作社	采购商品	协商确定	10,857.96	2,855.51
广东天普生化医药股份有限公司	采购商品	协商确定	-	141,335.18
其他	采购商品及 接受劳务	协商确定	23,887.19	7,137.35
			<u>3,323,307.73</u>	<u>3,257,771.39</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

销售商品、提供劳务：

关联方	关联交易内容	关联交易定价政策	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
江西南华医药有限公司	销售商品	协商确定	2,284,199.15	2,061,761.21
上海和黄药业有限公司	销售商品	协商确定	60,311.57	79,842.04
上海绿苑药房有限公司	销售商品	协商确定	38,751.60	35,790.74
上海雷允上北区药业股份有限公司	销售商品	协商确定	27,551.91	48,538.66
重庆医药上海药品销售有限责任公司	销售商品	协商确定	11,063.89	14,901.04
上海罗氏制药有限公司	销售商品	协商确定	9,741.54	8,336.40
上海健尔医药有限公司	销售商品	协商确定	4,999.39	5,358.99
中美上海施贵宝制药有限公司	销售商品	协商确定	2,617.45	2,398.84
辽宁省医药对外贸易有限公司	销售商品	协商确定	-	51,402.44
上药康德乐罗达(上海)医药有限公司	销售商品	协商确定	-	1,004.57
其他	销售商品及提供劳务	协商确定	22,876.20	12,349.49
			<u>2,462,112.70</u>	<u>2,321,684.42</u>

(b) 租赁

本集团作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	2019 年确认的 租赁收入 (人民币千元)	2018 年确认的 租赁收入 (人民币千元)
上海博莱科信谊药业有限责任公司	房屋建筑物	11,655.41	9,735.53
上海英达莱置业有限公司	房屋建筑物	4,360.00	4,256.19
上海和黄药业有限公司	房屋建筑物	2,462.54	2,125.62
上药集团	房屋建筑物	878.16	2,107.58
		<u>19,356.11</u>	<u>18,224.92</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁(续)

本集团作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2019 年应支付的 租赁款项 (人民币千元)	2018 年应支付的 租赁款项 (人民币千元)
上药集团	房屋建筑物 土地使用权及	26,904.28	21,284.56
上海新先锋药业	房屋建筑物	9,902.19	9,903.90
上海英达莱物业有限公司	房屋建筑物	8,829.13	8,345.67
上海新先锋药业	机器设备	1,821.42	2,681.34
		<u>47,457.02</u>	<u>42,215.47</u>

本集团作为承租方当期增加的使用权资产：

出租方名称	租赁资产种类	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
上药集团	房屋建筑物	25,519.40	—
上海英达莱物业有限公司	房屋建筑物	4,165.88	—
		<u>29,685.28</u>	<u>—</u>

本集团作为承租方当期承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	租赁资产种类	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
上药集团	房屋建筑物	1,174.85	—
上海英达莱物业有限公司	房屋建筑物	98.62	—
		<u>1,273.47</u>	<u>—</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(c) 研究开发费用

	关联交易定价原则	2019 年度 本年发生(千元)	2018 年度 本年发生(千元)
上海复旦张江生物医药股份有限公司	按实际发生额双方协商确定	<u>6,372.00</u>	<u>2,089.50</u>

(d) 担保

本集团作为担保方

被担保方	担保金额 (人民币千元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
重庆医药上海药品销售有限责任公司	366.60	2019 年 12 月 18 日	2020 年 3 月 18 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	926.97	2019 年 12 月 18 日	2020 年 3 月 18 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	839.77	2019 年 12 月 18 日	2020 年 6 月 18 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	<u>6,722.93</u>	2019 年 12 月 23 日	2020 年 3 月 23 日	否
	<u>8,856.27</u>			

(e) 资产转让

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价原则	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
上药集团	购买 子公司	协商确定	<u>-</u>	<u>280,793.34</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(f) 关键管理人员薪酬

	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
关键管理人员薪酬	<u>40,282.73</u>	<u>26,101.18</u>

(g) 利息

利息收入

	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
上海上实集团财务有限公司	<u>2,533.63</u>	<u>2,919.04</u>

利息及终止确认应收款项融资的支出

	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
上海上实集团财务有限公司	78,569.97	77,420.05
上实商业保理有限公司	30.81	24.17
上实集团	-	8,922.27
	<u>78,600.78</u>	<u>86,366.49</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(h) 资金存贷

		2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
存款余额变动			
	上海上实集团财务有限公司	<u>323,318.00</u>	<u>(113,043.99)</u>
资金贷入			
	上海上实集团财务有限公司	<u>4,542,500.00</u>	<u>2,224,500.00</u>
归还贷款			
	上海上实集团财务有限公司	4,115,020.00	2,353,500.00
	上实集团	-	633,450.00
		<u>4,115,020.00</u>	<u>2,986,950.00</u>
资金借出			
	上海华仁医药有限公司	<u>-</u>	<u>10,700.00</u>
资金收回			
	上海华仁医药有限公司	<u>600.00</u>	<u>4,700.00</u>

(i) 银行承兑汇票贴现

		2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
贴现金额			
	上海上实集团财务有限公司	<u>1,119,084.93</u>	<u>989,075.35</u>

(j) 商业承兑汇票贴现

		2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
贴现金额			
	上海上实集团财务有限公司	<u>-</u>	<u>19,889.65</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(k) 应收账款保理

	2019 年度 (人民币千元)	2018 年度 (人民币千元)
上实商业保理有限公司	270,000.00	20,000.00
上海上实集团财务有限公司	-	1,800,000.00
	<u>270,000.00</u>	<u>1,820,000.00</u>

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项：

		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
		账面余额 (千元)	坏账准备 (千元)	账面余额 (千元)	坏账准备 (千元)
应收账款	江西南华医药有限公司	522,175.99	2,867.18	525,625.84	3,468.97
	上海和黄药业有限公司	32,533.40	376.95	22,056.40	145.57
	上海绿苑药房有限公司	4,884.82	26.72	3,625.20	23.43
	上海雷允上北区药业股份有限公司	4,732.01	185.26	2,705.29	44.20
	重庆医药上海药品销售有限责任公司	4,062.51	2,258.05	4,240.33	2,254.12
	中美上海施贵宝制药有限公司	780.56	1.45	636.11	4.20
	上海罗氏制药有限公司	-	-	1,071.17	7.07
	其他	2,380.88	975.74	4,532.95	1,053.97
		<u>571,550.17</u>	<u>6,691.35</u>	<u>564,493.29</u>	<u>7,001.53</u>
其他应收款	四川国嘉医药科技有限责任公司	48,412.27	121.03	-	-
	上海海外联合投资股份有限公司	13,297.64	66.49	13,297.64	66.49
	中美上海施贵宝制药有限公司	9,367.38	129.27	40,190.23	100.48
	上海华宇西红花种植专业合作社	7,588.13	3,250.03	11,471.62	73.99
	上海华仁医药有限公司	7,412.34	57.08	7,687.37	50.74
	上海千山远东制药机械有限公司	1,460.88	1,460.88	1,460.88	1,460.88
	上海雷允上北区药业股份有限公司	1,450.00	3.63	1,450.00	3.63
	上海罗氏制药有限公司	300.00	300.00	4,871.44	32.15
	其他	10,745.04	5,904.51	7,523.45	5,811.68
		<u>100,033.68</u>	<u>11,292.92</u>	<u>87,952.63</u>	<u>7,600.04</u>
预付账款	上海华宇西红花种植专业合作社	12,892.62		9,880.00	
	上海和黄药业有限公司	4,192.15		3.46	
	中美上海施贵宝制药有限公司	3,701.93		-	
	上海罗氏制药有限公司	587.73		16,076.90	
	其他	2,639.60		1,466.97	
		<u>24,014.03</u>		<u>27,427.33</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

应付关联方款项：

		2019 年 12 月 31 日 金额(千元)	2018 年 12 月 31 日 金额(千元)
应付账款	上海罗氏制药有限公司	227,729.47	222,002.38
	中美上海施贵宝制药有限公司	41,049.23	37,662.76
	上海博莱科信谊药业有限责任公司	14,958.35	15,976.35
	上海复旦张江生物医药股份有限公司	13,699.06	4,227.06
	文山苗乡三七股份有限公司	11,028.91	35.65
	上海信谊百路达药业有限公司	7,443.77	10,556.46
	杭州胡庆余堂药材种植有限公司	7,206.79	7,817.10
	上海和黄药业有限公司	4,048.47	257.50
	上海雷允上北区药业股份有限公司	1,349.94	5,391.77
	广州锐讯医药有限公司	997.19	4,826.23
	上海津村制药有限公司	-	1,867.09
	其他	7,880.32	1,356.17
		<u>337,391.50</u>	<u>311,976.52</u>
其他应付款	上海上实	415,000.00	225,000.00
	上药集团	11,316.16	12,684.77
	上海信谊百路达药业有限公司	9,103.31	9,065.84
	上海上实集团财务有限公司	1,761.61	1,226.19
	上海博莱科信谊药业有限责任公司	291.09	388.41
	上海千山远东制药机械有限公司	-	2,134.78
	其他	223.78	509.00
	<u>437,695.95</u>	<u>251,008.99</u>	
合同负债	上海雷允上北区药业股份有限公司	1,309.56	374.16
	江西南华医药有限公司	-	784.93
	吉林亚泰华氏医药有限公司	-	302.25
	其他	38.76	38.76
	<u>1,348.32</u>	<u>1,500.10</u>	
租赁负债	上药集团	26,196.46	—
	上海英达莱物业有限公司	5,462.27	—
		<u>31,658.73</u>	<u>—</u>
短期借款	上海上实集团财务有限公司	<u>1,356,980.00</u>	<u>929,500.00</u>
银行存款	上海上实集团财务有限公司	<u>2,202,207.67</u>	<u>1,878,889.67</u>
保证金	上海上实集团财务有限公司	<u>17,140.23</u>	<u>11,403.76</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 或有事项

(1) 重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

本集团无重大未决诉讼或仲裁。

(2) 为其他单位提供的债务担保形成的或有负债及其财务影响

本集团为关联方提供的债务担保详见附注八(5)(d)。

十 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>396,857,055.08</u>	<u>392,755,129.96</u>

十一 资产负债表日后事项

(1) 利润分配情况说明

根据 2020 年 3 月 27 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 4.40 元(含税)，按已发行股份 2,842,089,322 计算，拟派发现金股利共计 1,250,519,301.68 元，上述提议尚待股东大会批准。

(2) 超短期融资券事项说明

公司在期后收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》(中市协注〔2020〕SCP37 号)，获准注册的超短期融资券额度为人民币 50 亿元。根据公司资金计划安排和银行间市场情况，公司已于期后完成了 2020 年度第一期超短期融资券的发行工作，发行总额 25 亿，票面利率 2.45%，期限 270 天，募集资金已于 2020 年 2 月 28 日到账。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 资产负债表日后事项(续)

(3) 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒肺炎疫情(以下简称“新冠疫情”)于 2020 年年初爆发以来，本集团严格执行国家相关规定和要求，完善防控机制和工作部署，积极支持新冠疫情的防控工作，同时按照规定积极落实复产复工，做到防疫生产两不误。随着国内新冠疫情受到控制，公司各项业务将逐步恢复正常。

新冠疫情对本集团的生产经营产生了一定程度的影响，影响程度取决于疫情防控的进展、持续时间以及各项防控政策的实施情况。本集团将密切关注新冠疫情的发展情况，评估和积极应对其对本集团财务状况、经营成果产生的影响。截至本报告报出日，尚未发现重大不利影响。

十二 资产负债表日后经营租赁收款额

本集团作为出租人，资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	46,430,171.03	54,582,558.36
一到二年	33,734,539.47	36,563,905.51
二到五年	77,672,180.74	65,174,020.14
五年以上	32,683,340.42	53,700,693.16
	<u>190,520,231.66</u>	<u>210,021,177.17</u>

十三 企业合并

见附注五(1)。

十四 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及港元)存在外汇风险。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2019 年 12 月 31 日		
	美元及港元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	200,912,880.45	3,954,205.19	204,867,085.64
应收款项	52,142,583.45	2,579,629.89	54,722,213.34
	<u>253,055,463.90</u>	<u>6,533,835.08</u>	<u>259,589,298.98</u>
外币金融负债-			
应付款项	657,262,131.93	8,840,696.54	666,102,828.47
长期借款	2,371,908,000.00	-	2,371,908,000.00
	<u>3,029,170,131.93</u>	<u>8,840,696.54</u>	<u>3,038,010,828.47</u>
	2018 年 12 月 31 日		
	美元及港元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	275,320,945.94	20,343,057.95	295,664,003.89
应收款项	190,475,046.74	18,168,480.21	208,643,526.95
	<u>465,795,992.68</u>	<u>38,511,538.16</u>	<u>504,307,530.84</u>
外币金融负债-			
短期借款	85,790,000.00	-	85,790,000.00
应付款项	1,087,239,258.53	25,702,493.31	1,112,941,751.84
长期借款	2,333,488,000.00	-	2,333,488,000.00
	<u>3,506,517,258.53</u>	<u>25,702,493.31</u>	<u>3,532,219,751.84</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

于 2019 年 12 月 31 日，对于本集团各类美元及港元金融资产和美元及港元金融负债，如果人民币对美元及港元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少税前利润 138,805,733.40 元(2018 年 12 月 31 日：增加或减少 152,036,063.29 元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于短期、一年内到期及长期银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2019 年 12 月 31 日，本集团短期、一年内到期及长期带息债务中包括浮动利率合同，金额为 6,047,891,782.80 元(2018 年 12 月 31 日：5,453,842,436.08 元)。

利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2019 年度及 2018 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2019 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10%，而其他因素保持不变，本集团的税前利润会减少或增加 17,769,887.33 元(2018 年 12 月 31 日：8,614,982.21 元)。

(c) 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于本集团持有的其他非流动金融资产以及其他权益工具。

于 2019 年 12 月 31 日，如果本集团持有上述各类投资的预期价格上涨或下跌 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少税前利润约元 11,508,963.82 (2018 年 12 月 31 日：约 1,280,412.85 元)，增加或减少其他综合收益约 6,365,260.95 元(2018 年 12 月 31 日：约 5,529,767.88 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险

本集团信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资和长期应收款等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行以及信用等级较高的外国银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大的作为抵押持有的担保物和其他信用增级。

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(3) 流动性风险(续)

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	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
衍生金融负债	1,724,460.87	-	-	-	1,724,460.87
应付票据	5,053,473,408.54	-	-	-	5,053,473,408.54
应付账款	31,818,985,528.48	-	-	-	31,818,985,528.48
其他应付款	9,565,692,034.58	-	-	-	9,565,692,034.58
一年内到期的长期应付款	2,950,166.00	-	-	-	2,950,166.00
一年内到期的长期借款	606,329,457.13	-	-	-	606,329,457.13
一年内到期的租赁负债	605,817,739.25	-	-	-	605,817,739.25
一年内到期的应付债券	18,534,246.58	-	-	-	18,534,246.58
长期借款	-	5,900,574,353.00	220,642,914.87	14,775,493.82	6,135,992,761.69
应付债券	-	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
租赁负债	-	430,386,813.69	497,135,737.31	371,483,747.46	1,299,006,298.46
长期应付款	-	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
	<u>71,407,778,009.29</u>	<u>9,611,335,343.01</u>	<u>1,618,421,977.40</u>	<u>646,626,541.28</u>	<u>83,284,161,870.98</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(3) 流动性风险(续)

	2018 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	19,340,296,750.06	-	-	-	19,340,296,750.06
衍生金融负债	458,319.61	-	-	-	458,319.61
应付票据	4,173,256,983.28	-	-	-	4,173,256,983.28
应付账款	30,974,710,058.37	-	-	-	30,974,710,058.37
其他应付款	8,223,002,686.84	-	-	-	8,223,002,686.84
一年内到期的长期应付款	7,122,918.02	-	-	-	7,122,918.02
一年内到期的长期借款	691,122,259.57	-	-	-	691,122,259.57
一年内到期的应付债券	2,000,000,000.00	-	-	-	2,000,000,000.00
长期借款	-	885,864,546.34	5,722,351,660.00	14,775,493.82	6,622,991,700.16
应付债券	-	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
长期应付款	-	7,451,653.92	18,499,589.14	1,889,556,592.14	1,915,507,835.20
借款利息	721,024,640.19	339,198,477.24	261,406,646.80	-	1,321,629,764.23
	<u>66,130,994,615.94</u>	<u>1,232,514,677.50</u>	<u>9,002,257,895.94</u>	<u>1,904,332,085.96</u>	<u>78,270,099,275.34</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(3) 流动性风险(续)

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
担保	8,856,268.95	-	-	-	8,856,268.95

	2018 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
担保	3,373,761.16	-	-	-	3,373,761.16

于资产负债表日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量按到期日列示如下(附注四(36)(a))：

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
租赁负债	8,250,961.05	20,723,815.80	16,706,430.63	-	45,681,207.48

十五 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	-	3,027,011.42	-	3,027,011.42
应收款项融资—				
应收票据	-	-	2,187,059,525.49	2,187,059,525.49
其他非流动金融资产	260,673,130.03	-	123,725,042.70	384,398,172.73
其他权益工具投资	194,183,980.82	-	-	194,183,980.82
金融资产合计	454,857,110.85	3,027,011.42	2,310,784,568.19	2,768,668,690.46

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
衍生金融负债—				
远期外汇合同	-	1,724,460.87	-	1,724,460.87

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	-	5,189,819.94	-	5,189,819.94
应收款项融资—				
应收票据	-	-	1,532,865,502.29	1,532,865,502.29
其他非流动金融资产	7,886,803.62	-	111,762,322.74	119,649,126.36
其他权益工具投资	162,312,493.32	-	-	162,312,493.32
金融资产合计	170,199,296.94	5,189,819.94	1,644,627,825.03	1,820,016,941.91

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
衍生金融负债—				
远期外汇合同	-	458,319.61	-	458,319.61

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

上述第三层次资产和负债变动如下：

	2018 年 12 月 31 日	增加	减少	转入第 三层次	转出第 三层次	当期利得或损失总额		2019 年 12 月 31 日
						计入当期损益的 利得或损失	计入其他综合收 益的利得或损失	
应收款项融资	1,532,865,502.29	18,420,611,690.44	(17,648,665,237.44)	-	-	(117,752,429.80)	-	2,187,059,525.49
其他非流动金融资产	111,762,322.74	-	(199,690.12)	-	-	12,162,410.08	-	123,725,042.70
合计	<u>1,644,627,825.03</u>	<u>18,420,611,690.44</u>	<u>(17,648,864,927.56)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(105,590,019.72)</u>	<u>-</u>	<u>2,310,784,568.19</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

	2019 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	输入值			与公允价值 之间的关系	可观察/ 不可观察
			名称	范围			
应收款项融资	2,187,059,525.49	现金流量折现	预期贴现 息率	3.65%-5.87%		负相关	不可观察
其他非流动金融资产	123,725,042.70	市场法	EV/EBIT、 EV/S 等	0.30-10.57		正相关	不可观察

第二层次公允价值计量的相关信息如下：

	2019 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
资产				
衍生金融资产— 远期外汇合同	<u>3,027,011.42</u>	市场法	汇率	AUDNZD:0.9272-0.9584
负债				
衍生金融资产— 远期外汇合同	<u>1,724,460.87</u>	市场法	汇率	NZDUSD:0.6230-0.6619
	2018 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
资产				
衍生金融资产— 远期外汇合同	<u>5,189,819.94</u>	市场法	汇率	AUDNZD:0.9175-0.9424
负债				
衍生金融资产— 远期外汇合同	<u>458,319.61</u>	市场法	汇率	NZDUSD:0.6452-0.6711

(2) 非持续的以公允价值计量的资产

持有待售的非流动资产，以原账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量。于 2019 年 12 月 31 日，本集团无持有待售的非流动资产。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(3) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期应付款、长期借款、一年内到期的长期借款、应付债券和租赁负债等。

于2019年12月31日及2018年12月31日，长期应收款与非流动借款的公允价值近似等于其账面价值。长期应收款、长期应付款、长期借款、应付债券与租赁负债以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

十六 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为所有者权益合计加债务净额。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资本比率监控资本。此比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括合并资产负债表所列的短期借款、一年内到期的其他非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款、租赁负债)减去现金及现金等价物。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团的资本比率列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
资本比率	<u>28.12%</u>	<u>25.27%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	119,851,808.14	119,851,808.14
减：坏账准备	<u>(119,851,808.14)</u>	<u>(119,851,808.14)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) 应收账款账龄如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
三年以上	<u>119,851,808.14</u>	<u>119,851,808.14</u>

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>39,911,209.13</u>	<u>(39,911,209.13)</u>	<u>33.30%</u>

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预 期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	11,546,794.10	100.00%	(11,546,794.10)	经评估，个别认定
应收账款 2	10,013,149.47	100.00%	(10,013,149.47)	经评估，个别认定
应收账款 3	8,634,602.83	100.00%	(8,634,602.83)	经评估，个别认定
应收账款 4	5,546,970.95	100.00%	(5,546,970.95)	经评估，个别认定
其他	84,110,290.79	100.00%	(84,110,290.79)	经评估，个别认定
	<u>119,851,808.14</u>		<u>(119,851,808.14)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收子公司款项	15,868,041,889.95	9,944,862,822.74
保证金(含押金)	13,445,185.00	13,298,385.00
应收股利	788,676,179.10	656,978,850.69
应收利息	48,066,450.69	24,022,329.12
其他	257,141,035.97	257,540,129.10
	<u>16,975,370,740.71</u>	<u>10,896,702,516.65</u>
减：坏账准备	<u>(298,970,223.20)</u>	<u>(283,774,821.91)</u>
	<u>16,676,400,517.51</u>	<u>10,612,927,694.74</u>

(a) 其他应收账款账龄如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	15,846,675,259.90	7,963,015,150.92
一到二年	338,640,555.22	168,597,635.00
二到三年	13,298,385.00	1,998,000,000.00
三年以上	776,756,540.59	767,089,730.73
	<u>16,975,370,740.71</u>	<u>10,896,702,516.65</u>

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	第三阶段— 整个存续期预 期信用损失率	坏账准备	理由
其他应收账款 1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	预期无法收回
其他应收账款 2	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	预期无法收回
其他应收账款 3	26,030,686.00	100.00%	(26,030,686.00)	预期无法收回
其他应收账款 4	22,000,000.00	100.00%	(22,000,000.00)	预期无法收回
其他	55,735,331.94	100.00%	(55,735,331.94)	预期无法收回
	<u>257,141,035.97</u>		<u>(257,141,035.97)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	损失准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
	金额	金额		金额	金额	
第一阶段—未来 12 个月预期信用损失(组合)						
一年以内	15,846,675,259.90	(39,617,055.15)	0.25%	7,963,015,150.92	(19,942,420.11)	0.25%
第三阶段—整个存续期预期信用损失(组合)						
一到二年	338,640,555.22	(846,601.39)	0.25%	168,597,635.00	(421,494.09)	0.25%
二年以上	532,913,889.62	(1,365,530.69)	0.26%	2,507,948,694.76	(6,269,871.74)	0.25%
	<u>871,554,444.84</u>	<u>(2,212,132.08)</u>		<u>2,676,546,329.76</u>	<u>(6,691,365.83)</u>	

于 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

(3) 长期股权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
子公司(a)	20,836,569,252.92	19,771,981,444.02
联营企业(b)	1,740,148,351.32	1,521,861,694.69
	<u>22,576,717,604.24</u>	<u>21,293,843,138.71</u>
减：长期股权投资减值准备	(68,481,418.01)	(68,481,418.01)
	<u>22,508,236,186.23</u>	<u>21,225,361,720.70</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动				2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派的 现金股利
		增加投资	减少投资	计提减值 准备	其他			
上药控股有限公司	4,267,617,640.47	300,000,000.00	-	-	-	4,567,617,640.47	-	354,291,043.29
上海医疗器械股份有限公司	206,670,374.69	-	-	-	-	206,670,374.69	-	13,403,352.89
上药集团常州药业股份有限公司	205,041,152.09	-	-	-	-	205,041,152.09	-	22,596,666.50
上海实业医药科技(集团)有限公司	6,371,386,069.05	25,520,756.89	-	-	-	6,396,906,825.94	-	-
上海上药信谊药厂有限公司	1,412,038,783.85	-	-	-	-	1,412,038,783.85	-	251,030,445.74
上海上药第一生化药业有限公司	323,618,959.62	-	-	-	-	323,618,959.62	-	543,181,431.12
上海中西三维药业有限公司	511,828,407.03	-	-	-	-	511,828,407.03	-	166,857,097.86
上海市药材有限公司	1,232,343,778.11	657,600,000.00	-	-	-	1,889,943,778.11	-	161,912,993.71
上海中华药业有限公司	99,750,035.15	-	-	-	-	99,750,035.15	-	16,326,632.51
上海医药物资供销有限公司	89,282,638.76	-	-	-	-	89,282,638.76	-	-
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	257,223,339.79	-	-	-	-	257,223,339.79	-	15,696,842.50
上海上药新亚药业有限公司	1,222,496,394.99	-	-	-	-	1,222,496,394.99	-	96,161,566.30
正大青春宝药业有限公司	444,400,000.00	-	-	-	-	444,400,000.00	-	-
上海医药集团药品销售有限公司	65,024,676.73	-	-	-	-	65,024,676.73	-	16,496,763.45
中国国际医药(控股)有限公司	18,430,887.87	-	-	-	-	18,430,887.87	-	-
上药医药集团(本溪)北方药业有限公司	380,000,000.00	-	-	-	-	380,000,000.00	-	-
辽宁省医药对外贸易有限公司	561,329,844.98	-	-	-	(2,728,547.99)	558,601,296.99	-	73,023,917.71
广东天普生化医药股份有限公司	490,177,914.31	-	-	-	-	490,177,914.31	-	6,254,300.22
上药集团美国公司	193,760,262.31	34,195,600.00	-	-	-	227,955,862.31	-	-
上海惠永药物研究有限公司	-	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00	-	-
其他	1,419,560,284.22	-	-	-	-	1,419,560,284.22	-	99,005,039.47
	<u>19,771,981,444.02</u>	<u>1,067,316,356.89</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,728,547.99)</u>	<u>20,836,569,252.92</u>	<u>-</u>	<u>1,836,238,093.27</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动							2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		增加投资	减少 投资	按权益法调整 的净损益	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
中美上海施贵宝制药有限公司	196,834,504.39	-	-	74,176,131.48	-	-	-	-	271,010,635.87	-
上海味之素氨基酸有限公司	85,592,835.07	-	-	7,168,544.59	-	(1,560,000.00)	-	-	91,201,379.66	-
上海复旦张江生物医药股份 有限公司	149,388,859.26	-	-	28,502,035.23	8,494.57	(9,770,499.20)	-	-	168,128,889.86	-
上海上实集团财务有限公司	362,289,963.12	-	-	22,705,749.59	-	(6,174,136.72)	-	-	378,821,575.99	-
四川格林泰科生物科技有限公司	32,649,699.04	-	-	(556,815.63)	-	-	-	-	32,092,883.41	-
杭州胡庆余堂国药号有限公司	101,198,636.62	-	-	7,838,688.34	-	(6,979,840.00)	-	-	102,057,484.96	-
上海健康医疗产业股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	240,608,429.95	-	-	(2,677,514.36)	-	-	-	-	237,930,915.59	-
上海联一投资中心(有限合伙)	111,197,631.33	40,000,000.00	-	20,692,123.09	-	-	-	-	171,889,754.42	-
上实商业保理有限公司	146,073,507.04	-	-	11,035,188.77	-	(6,714,715.79)	-	-	150,393,980.02	-
天津现代创新中药科技有限公司	19,825,385.59	-	-	51,846.50	-	-	-	-	19,877,232.09	-
上海契斯特医疗器械有限公司	-	41,916,666.67	-	(38,276.70)	-	-	-	-	41,878,389.97	-
其他	76,202,243.28	-	-	653,604.94	-	(1,990,618.74)	-	-	74,865,229.48	(68,481,418.01)
	<u>1,521,861,694.69</u>	<u>81,916,666.67</u>	<u>-</u>	<u>169,551,305.84</u>	<u>8,494.57</u>	<u>(33,189,810.45)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,740,148,351.32</u>	<u>(68,481,418.01)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表补充资料

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本

	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	-	-
其他业务收入(a)	144,724,761.78	108,034,275.52
	<u>144,724,761.78</u>	<u>108,034,275.52</u>
	2019 年度	2018 年度
主营业务成本	-	-
其他业务成本(a)	2,070,222.18	8,312,803.33
	<u>2,070,222.18</u>	<u>8,312,803.33</u>

(a) 其他业务收入和其他业务成本

	2019 年度		2018 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
服务费收入	<u>144,724,761.78</u>	<u>2,070,222.18</u>	<u>108,034,275.52</u>	<u>8,312,803.33</u>

(5) 投资收益

	2019 年度	2018 年度
成本法核算的长期股权投资 收益	1,836,238,093.27	1,497,562,975.60
权益法核算的长期股权投资 收益	169,551,305.84	113,591,120.00
内部贷款利息收入	317,835,005.08	301,264,640.74
其他	5,662,487.47	4,705,938.40
	<u>2,329,286,891.66</u>	<u>1,917,124,674.74</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

上海医药集团股份有限公司

财务报表补充资料

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	137,783,794.01	749,840,130.38
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	352,660,731.72	430,682,499.51
除同本集团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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	127,995,557.08	23,056,007.83
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,776,584.91	95,709,545.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,519,990.45	(37,712,211.72)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	148,754,784.49	188,643,997.55
	<u>818,491,442.66</u>	<u>1,450,219,969.52</u>
所得税影响额	(115,211,345.85)	(101,389,967.46)
少数股东权益影响额(税后)	(83,114,781.08)	(119,892,752.41)
	<u>620,165,315.73</u>	<u>1,228,937,249.65</u>

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益【2008】》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表补充资料

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 境内外财务报表差异调节表

本公司亦为在香港联合交易所上市的 H 股公司，本集团按香港财务报告准则编制了合并财务报表。本合并财务报表归属于母公司股东的权益和净利润在所有重大方面与本集团按照香港财务报告准则编制的合并财务报表之间一致。

三 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2019 年度	2018 年度	2019 年度	2018 年度	2019 年度	2018 年度
归属于公司普通股 股东的净利润	10.12	10.34	1.44	1.37	1.44	1.37
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股 股东的净利润	8.58	7.06	1.22	0.94	1.22	0.94