

华润医药控股有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	7
一、 债券基本信息.....	7
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	11
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
六、 履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	15
四、 资产情况.....	16
五、 负债情况.....	17
六、 利润及其他损益来源情况.....	18
七、 对外担保情况.....	18
第五节 重大事项.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	19
三、 关于司法机关调查事项.....	19
四、 其他重大事项的信息披露.....	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
一、 发行人为可交换债券发行人.....	19
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	19
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	19
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	19
五、 其他特定品种债券事项.....	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第八节 备查文件目录.....	21
财务报表.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	23
担保人财务报表.....	36

释义

发行人、公司、本公司、华润医药	指	华润医药控股有限公司
本次债券、本期公司债券	指	根据公司2018年9月28日召开的2018年董事会第四次会议和同意通过本期公司债议案的股东决定，经中国证券监督管理委员会核准，在境内分期公开发行的本金总额不超过100亿元人民币的公司债券
募集说明书	指	公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《华润医药控股有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》和《华润医药控股有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
债券持有人	指	根据债券登记托管机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
最近三年	指	2017、2018、2019年
报告期	指	2020年1-6月
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	华润医药控股有限公司
中文简称	华润医药
外文名称（如有）	China Resources Pharmaceutical Holdings Company Limited
外文缩写（如有）	CR Pharma
法定代表人	韩跃伟
注册地址	北京市经济技术开发区科创十四街99号汇龙森科技园2幢B123室
办公地址	北京市 朝阳区北三环中路2号院
办公地址的邮政编码	100120
公司网址	http://www.crpharm.com
电子信箱	zhangyifei@crpharm.com

二、信息披露事务负责人

姓名	翁菁雯
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总裁、首席财务官
联系地址	北京市朝阳区北三环中路2号院
电话	010-57985000
传真	010-57985222
电子信箱	pub@crpharm.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn ）
半年度报告备置地	华润医药控股有限公司（北京市朝阳区北三环中路2号院）

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：华润医药集团有限公司

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师姓名（如有）	杨淑娟、陈柏伊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155430、155852
债券简称	19 润药 01、19 润药 Y1
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
联系人	徐晔、刘京京
联系电话	010-6505 1166

（三）资信评级机构

债券代码	155430、155852
债券简称	19 润药 01、19 润药 Y1
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区工业园区邦一工业区7号3幢1层C区113室

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	155430
2、债券简称	19 润药 01
3、债券名称	华润医药控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 5 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 5 月 24 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.78
10、还本付息方式	本期债券本息支付按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	因 2020 年 5 月 24 日为工休息日，故顺延至 2020 年 5 月 25 日开始支付自 2019 年 5 月 24 日至 2020 年 5 月 23 日期间的利息。本期债券票面利率为 3.78%，每手“19 润药 01”面值 1,000 元派发利息为 37.80 元（含税）。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155852
2、债券简称	19 润药 Y1
3、债券名称	华润医药控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 11 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 11 月 13 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.94
10、还本付息方式	本期债券本息支付按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155430

债券简称	19 润药 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止报告期末，募集资金已使用 10 亿元，剩余 0 亿元
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155852

债券简称	19 润药 Y1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止报告期末，募集资金已使用 20 亿元，剩余 0 亿元
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

三、资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	155430
债券简称	19 润药 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月11日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155852
债券简称	19 润药 Y1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月11日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：155430

债券简称	19 润药 01
其他偿债保障措施概述	1、设立专门的偿付工作小组 2、切实做到专款专用 3、充分发挥债券受托管理人的作用 4、制定债券持有人会议规则 5、严格的信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155852

债券简称	19 润药 Y1
其他偿债保障措施概述	1、设立专门的偿付工作小组 2、切实做到专款专用 3、充分发挥债券受托管理人的作用 4、制定债券持有人会议规则 5、严格的信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	155430
债券简称	19 润药 01
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	受托管理人 2020 年 4 月 17 日于上海证券交易所网站披露《中国国际金融股份有限公司关于华润医药控股有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的重大事项受托管理事务临时报告》，披露对债券持有人权益有重大影响的事项。

债券代码	155852
债券简称	19 润药 Y1
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	受托管理人 2020 年 4 月 17 日于上海证券交易所网站披露《中国国际金融股份有限公司关于华润医药控股有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的重大事项受托管理事务临时报告》，披露对债券持有人权益有重大影响的事项。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司作为国内最大的医药集团之一，经营范围涵盖了中成药、免煎中药、化学合成药物、生物药、天然药物、原料药中间体、营养保健品、制药装备、医药流通等医药生产和销售的广泛领域，所属企业在北京、上海、深圳、四川、山东等地拥有现代化的生产基地、分销中心和高水平的研发中心。

截至2020年6月末，公司总资产1,756.20亿元、所有者权益560.14亿元。2020年1-6月，公司实现营业收入811.26亿元、利润总额41.58亿元、净利润33.98亿元。

公司各版块经营情况如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

营业收入	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
制药	125.95	48.51	61.48	15.53	150.58	54.87	63.56	17.05
分销	688.06	628.20	8.70	84.81	734.78	677.44	7.80	83.18
零售	22.71	20.93	7.84	2.80	21.53	19.64	8.78	2.44
其他	0.58	0.16	72.41	0.07	0.63	0.21	66.67	0.07
抵消	-26.04	-26.04	-	-3.21	-24.13	-24.13	-	-2.73
合计	811.26	671.76	17.20	100.00	883.39	728.03	17.59	100.00

（二） 公司未来展望

华润医药的发展愿景是成为中国医药健康产业的引领者，致力于通过开发、制造、分销药品和相关服务，提高大众健康水平和生命质量，为中国医药健康产业培育核心力量，同时致力于实现股东价值和员工价值的最大化。2014年，华润医药营业额首次突破千亿元人民币，超过原定年度规划目标30%，提前一年实现“十二五”末营业规模战略目标。

华润医药“十三五”期间，立足中国医药健康产业发展和变革机遇，积极布局产业链的核心领域和核心环节，以并购整合与研发创新为引擎，优化资源配置，推动业务调整和产业升级，持续提升核心竞争力，致力于成为中国医药健康产业的引领者。

随着医药卫生体制改革的逐步推进，中国医药行业处于深度调整和变革时期，监管趋严、竞争加剧、产业转型升级加速，机遇与挑战并存。华润医药将依托自身优势，顺应政策导向和市场需求，通过战略并购和国际合作加快外延式发展，并通过优化产品组合和业务模式、完善研发创新体系、挖掘协同效应提升内生发展潜力，实现制药、分销、零售各业务板块的长期稳健可持续增长，持续巩固与提升本集团在中国医药行业的领先地位。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司依法自主经营、独立核算、自负盈亏、独立承担民事责任，并以其全部财产对公司的债务承担责任；公司的股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任。

1、资产独立情况：公司资产独立、完整、权属清楚，公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，与控股股东之间的产权关系明晰，其股东未占用、支配公司资产。

2、人员独立情况：公司拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及生产经营场所，具有独立的劳动、人事和薪金福利管理体系。

3、机构独立情况：公司董事会、监事和内部机构均独立运作，与其股东完全分开，公司股东依法定程序参与公司决策。

4、财务独立情况：公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在股东干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于股东。

5、业务独立情况：公司在业务经营方面独立于股东，拥有独立的策划、研发、运营管理等部门，拥有独立完整的业务体系及独立自主的经营能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计为：21.43 亿元

占合并口径净资产的比例：3.83%

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	1,756.20	1,660.74	5.75	/
2	总负债	1,196.06	1,128.59	5.98	/
3	净资产	560.14	532.15	5.26	/
4	归属母公司股东的净资产	266.34	249.85	6.60	/
5	资产负债率 (%)	68.10	67.96	0.15	/
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	80.03	79.94	0.10	/
7	流动比率	1.16	1.18	-2.19	/
8	速动比率	0.95	0.99	-3.49	/
9	期末现金及现金等价物余 额	119.45	109.75	8.84	/
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	811.26	883.38	-8.16	/
2	营业成本	671.76	728.03	-7.73	/
3	利润总额	41.58	50.27	-17.29	/
4	净利润	33.98	40.61	-16.33	/
5	扣除非经常性损益后净利 润	30.67	32.08	-4.40	/
6	归属母公司股东的净利润	16.67	20.15	-17.25	/
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	60.89	69.50	-12.39	/
8	经营活动产生的现金流净 额	6.98	-33.49	120.84	受疫情影响采购 货款支付有所减 少, 另外防疫物 资出口业务上半 年共计收到预收 款较多, 营运资 本占用资金有所 改善
9	投资活动产生的现金流净 额	-37.88	12.78	-396.40	主要受理财产品 到期循环购买影 响
10	筹资活动产生的现金流净 额	40.38	25.59	57.80	上年末因降杠杆 需要外部负债大 量减少, 上半 年为维持正常经营

					需要借入银行借款较去年有所增长
11	应收账款周转率	3.38	4.02	-15.92	/
12	存货周转率	6.38	7.60	-16.05	/
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.16	-12.50	/
14	利息保障倍数	4.82	5.25	-8.19	/
15	现金利息保障倍数	1.58	-2.16	173.15	受经营性现金流量转正影响
16	EBITDA 利息倍数	5.55	5.86	-5.29	/
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	/
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	/
-					
-					

说明 1：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做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

已在上表中列示

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	163.83	151.29	8.29	/
应收票据	10.01	20.34	-50.79	按照持有目的将应收票据期末余额重分类至应收账款融资
应收账款	493.77	466.73	5.79	/
预付款项	38.29	32.73	16.98	/
其他应收款	43.85	56.91	-22.94	/
存货	223.68	197.49	13.26	/
其他流动资产	6.66	10.12	-34.22	收回委托贷款
长期股权投资	42.05	41.25	1.94	/
固定资产	127.74	127.99	-0.19	/
在建工程	10.92	11.28	-3.19	/
无形资产	79.48	75.92	4.68	/
商誉	182.26	172.94	5.39	/
其他非流动资产	5.57	7.98	-30.16	预付投资款事宜已完成

（一） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	25.26			
应收票据	6.27			
固定资产	1.43			
无形资产	0.65			
合计	33.61		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	336.81	241.50	39.46	上年末因降杠杆需要外部负债大量减少
应付票据	96.28	117.70	-18.19	/
应付账款	278.30	268.41	3.68	/
其他应付款	290.93	309.73	-6.07	/
其他流动负债	20.40	0.66	2981.92	年内公司发行20亿元超短期融资券
长期借款	21.91	34.81	-37.07	利用低息短期借款置换高息的中长期借款
应付债券	50.00	50.74	-1.45	/
长期应付款	17.80	22.82	-22.01	/
递延所得税负债	12.84	12.40	3.49	/

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	131.19	74.28	56.91
农业银行	157.00	53.00	104.00
中国银行	180.00	66.60	113.40
建设银行	121.46	40.76	80.70
交通银行	100.00	32.00	68.00
招商银行	150.00	79.00	71.00
邮储银行	65.50	12.34	53.16
浦发银行	80.88	23.02	57.86
民生银行	135.00	13.24	121.76
北京银行	15.00	1.10	13.90
中信银行	83.06	20.43	62.63
广发银行	42.70	6.06	36.64
兴业银行	120.00	38.60	91.40
汇丰银行	8.00	1.65	6.35
浙商银行	5.50	3.40	2.10
华润银行	29.81	4.59	25.22
光大银行	45.00	6.00	39.00
平安银行	10.00	0.00	10.00
合计	1480.10	476.07	1014.03

上年末银行授信总额度：1,424.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,480.10 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：56.10 亿元

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：41.58 亿元

报告期非经常性损益总额：3.31 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

七、对外担保情况

对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	155852
债券简称	19 润药 Y1
债券余额	20
续期情况	本期债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。报告期内未到首个周期末。
利率跳升情况	报告期内不适用
利息递延情况	报告期内不适用
强制付息情况	报告期内不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为华润医药控股有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	16,382,576,457.56	15,128,512,305.36
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	7,893,720,425.07	4,772,170,060.39
衍生金融资产		
应收票据	1,001,060,916.70	2,034,285,213.25
应收账款	49,376,625,994.10	46,672,644,792.19
应收款项融资	19,346,862,295.67	18,593,544,487.60
预付款项	3,828,704,879.01	3,273,029,381.55
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,385,144,190.85	5,690,638,904.57
其中：应收利息	8,070,071.11	973,169.92
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	22,367,853,293.49	19,748,638,490.99
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	612,755,163.08	1,605,362,485.48
其他流动资产	665,658,584.55	1,011,941,165.45
流动资产合计	125,860,962,200.08	118,530,767,286.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	838,407,500.00	340,800,000.00
其他债权投资		
长期应收款	1,185,321,873.96	717,834,962.73
长期股权投资	4,204,643,444.10	4,124,802,246.82
其他权益工具投资	2,265,589.19	-
其他非流动金融资产	413,115,337.02	369,252,688.14
投资性房地产	389,112,479.99	358,559,289.43
固定资产	12,774,110,349.58	12,798,579,218.45

在建工程	1,092,209,102.28	1,128,140,534.31
生产性生物资产	36,005,043.01	69,309,780.76
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,947,679,084.27	7,592,024,997.61
开发支出	1,046,940,043.26	976,073,444.48
商誉	18,226,003,640.59	17,294,253,427.59
长期待摊费用	264,072,555.72	263,411,510.09
递延所得税资产	781,932,719.77	712,534,866.81
其他非流动资产	557,071,446.89	797,660,909.14
非流动资产合计	49,758,890,209.63	47,543,237,876.36
资产总计	175,619,852,409.71	166,074,005,163.19
流动负债：		
短期借款	33,680,549,841.50	24,150,195,078.03
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	9,628,445,248.92	11,769,816,529.06
应付账款	27,829,618,149.95	26,840,827,734.73
预收款项	564,624.30	-
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,356,347,202.24	1,708,103,699.59
应交税费	846,343,634.70	1,002,996,550.96
其他应付款	29,093,133,372.75	30,972,840,676.05
其中：应付利息	179,380,266.30	83,653,055.24
应付股利	4,763,809,708.31	4,586,707,851.34
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	1,609,207,776.57	1,484,137,316.01
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,724,692,735.41	2,232,489,918.59
其他流动负债	2,040,257,449.79	66,200,841.02
流动负债合计	108,809,160,036.13	100,227,608,344.04
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,190,994,222.00	3,481,463,947.21
应付债券	5,000,000,000.00	5,073,637,549.10
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,780,067,424.26	2,282,328,423.46
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,268,170.28	2,268,170.28
递延收益	520,399,770.74	538,474,289.62
递延所得税负债	1,283,521,787.48	1,240,235,644.17
其他非流动负债	19,348,357.72	13,293,063.52
非流动负债合计	10,796,599,732.48	12,631,701,087.36
负债合计	119,605,759,768.61	112,859,309,431.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具	1,998,249,811.32	1,998,249,811.32
其中：优先股		
永续债	1,998,249,811.32	1,998,249,811.32
资本公积	57,592,625.79	71,134,417.36
减：库存股		
其他综合收益	(10,650,365.46)	(10,834,639.91)
专项储备	613,584.93	637,502.29
盈余公积	304,476,009.18	304,476,009.18
一般风险准备		
未分配利润	9,284,022,009.44	7,620,912,884.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	26,634,303,675.20	24,984,575,984.73
少数股东权益	29,379,788,965.90	28,230,119,747.06
所有者权益（或股东权益）合计	56,014,092,641.10	53,214,695,731.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	175,619,852,409.71	166,074,005,163.19

法定代表人：韩跃伟 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：华润医药控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,612,394,551.29	229,087,939.10
交易性金融资产	2,308,873,450.63	2,302,631,697.21
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

应收款项融资		
预付款项	-	5,044.00
其他应收款	30,832,429,433.29	31,390,913,081.79
其中：应收利息		
应收股利	3,884,453,391.08	3,616,748,449.32
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	34,753,697,435.21	33,922,637,762.10
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,273,879,553.46	7,243,530,033.98
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,678,776.07	3,973,118.83
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	681,187.15	804,724.87
开发支出	2,901,643.96	-
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	31,354,714.39	31,354,714.39
非流动资产合计	7,312,495,875.03	7,279,662,592.07
资产总计	42,066,193,310.24	41,202,300,354.17
流动负债：		
短期借款	-	551,100,641.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	30,709,954.21	48,152,166.06
应交税费	1,659,078.56	4,957,769.61

其他应付款	12,958,928,733.62	13,764,987,323.07
其中：应付利息	113,172,276.69	-
应付股利	1,167,725,555.56	1,167,725,555.56
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,548,090,882.42	2,079,913,333.32
其他流动负债	2,000,000,000.00	-
流动负债合计	17,539,388,648.81	16,449,111,233.73
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	5,000,000,000.00	5,073,637,549.10
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,585,000,000.00	1,979,540,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	-	439,561.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,585,000,000.00	7,053,617,110.75
负债合计	24,124,388,648.81	23,502,728,344.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具	1,998,249,811.32	1,998,249,811.32
其中：优先股		
永续债	1,998,249,811.32	1,998,249,811.32
资本公积	36,455,821.78	36,455,821.78
减：库存股		
其他综合收益	1,960,416.58	1,960,416.58
专项储备		
盈余公积	529,627,222.85	529,627,222.85
未分配利润	375,511,388.90	133,278,737.16
所有者权益（或股东权益）合计	17,941,804,661.43	17,699,572,009.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,066,193,310.24	41,202,300,354.17

法定代表人：韩跃伟 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	81,126,055,303.28	88,338,651,056.17
其中：营业收入	81,126,055,303.28	88,338,651,056.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	76,961,694,053.27	84,362,058,515.37
其中：营业成本	67,175,785,228.16	72,802,617,676.83
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	331,576,543.83	376,477,870.31
销售费用	6,030,560,175.19	7,596,389,014.00
管理费用	1,882,415,295.52	1,970,503,740.57
研发费用	412,601,440.12	431,896,147.26
财务费用	1,128,755,370.45	1,184,174,066.40
其中：利息费用	1,096,325,828.59	1,184,656,722.95
利息收入	182,628,824.61	180,007,206.56
加：其他收益	260,081,986.33	180,426,449.04
投资收益（损失以“-”号填列）	166,685,515.84	1,064,857,834.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	67,747,889.30	58,803,948.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	26,724,848.81	49,839,388.37
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-436,686,584.06	-227,217,327.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-42,666,904.99	-11,884,243.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,389,355.26	3,779,352.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,137,110,756.68	5,036,393,993.99

加：营业外收入	58,584,135.34	29,174,376.62
减：营业外支出	37,941,399.81	38,835,301.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,157,753,492.21	5,026,733,069.60
减：所得税费用	759,822,690.73	965,730,870.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,397,930,801.48	4,061,002,198.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,667,398,803.40	2,014,926,165.79
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,730,531,998.08	2,046,076,032.94
六、其他综合收益的税后净额	-78,236.77	-13,828,651.29
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-78,236.77	-13,828,651.29
1.不能重分类进损益的其他综合收益	642,986.42	-0.00
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	642,986.42	-0.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-721,223.19	-13,828,651.29
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-13,848,068.74
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额	-721,223.19	19,417.45
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合		

收益的税后净额		
七、综合收益总额	3,397,852,564.71	4,047,173,547.44
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：韩跃伟 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	766,503.84	697,137.95
销售费用		
管理费用	56,369,125.51	65,937,520.76
研发费用	11,800,941.63	8,660,000.00
财务费用	18,684,436.24	-37,819,902.97
其中：利息费用	168,720,673.00	178,583,825.11
利息收入	246,977,095.41	252,047,601.00
加：其他收益	1,540.00	-
投资收益（损失以“－”号填列）	329,685,172.99	296,359,639.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,349,519.48	20,703,602.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	6,264,796.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以		

“—”号填列)		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	242,065,705.77	265,149,680.44
加：营业外收入	34,213.30	-
减：营业外支出	306,828.98	27,200.01
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	241,793,090.09	265,122,480.43
减：所得税费用	-439,561.65	-
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	242,232,651.74	265,122,480.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	242,232,651.74	265,122,480.43
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/		

股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：韩跃伟 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	86,756,922,558.61	84,965,183,965.44
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	8,257,172.52	13,437,620.76
收到其他与经营活动有关的现金	15,549,570,937.23	13,894,253,873.05
经营活动现金流入小计	102,314,750,668.36	98,872,875,459.25
购买商品、接受劳务支付的现金	75,369,953,437.20	74,491,563,485.82
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,262,811,631.68	4,209,621,473.61
支付的各项税费	3,071,381,285.58	4,134,473,071.92
支付其他与经营活动有关的现金	18,912,523,961.75	19,386,480,240.44
经营活动现金流出小计	101,616,670,316.21	102,222,138,271.79
经营活动产生的现金流量净额	698,080,352.15	-3,349,262,812.54

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	21,995,354,372.23	21,371,264,169.83
取得投资收益收到的现金	205,057,848.55	161,466,798.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,727,469.45	62,305,531.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	648,050,589.71	192,973,054.94
收到其他与投资活动有关的现金	105,612,524.42	1,196,068,762.56
投资活动现金流入小计	22,958,802,804.36	22,984,078,317.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	691,400,922.82	703,763,980.48
投资支付的现金	25,043,167,144.98	20,243,555,237.53
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	977,857,275.64	753,743,371.61
支付其他与投资活动有关的现金	34,421,706.68	4,529,987.95
投资活动现金流出小计	26,746,847,050.12	21,705,592,577.57
投资活动产生的现金流量净额	-3,788,044,245.76	1,278,485,739.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,400,000.00	174,936,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	35,435,902,583.73	29,120,090,763.98
收到其他与筹资活动有关的现金	9,221,350,321.42	14,391,707,465.34
筹资活动现金流入小计	44,665,652,905.15	43,686,734,229.32
偿还债务支付的现金	30,362,874,951.53	24,940,845,143.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,382,858,102.61	1,218,264,886.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,693,616.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	8,881,424,262.36	14,968,973,904.90
筹资活动现金流出小计	40,627,157,316.50	41,128,083,935.11
筹资活动产生的现金流量净额	4,038,495,588.65	2,558,650,294.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,630,650.20	434,867.19
五、现金及现金等价物净增加额	950,162,345.24	488,308,088.41
加：期初现金及现金等价物余额	10,994,852,531.35	11,629,057,540.13
六、期末现金及现金等价物余额	11,945,014,876.59	12,117,365,628.54

法定代表人：韩跃伟 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,301,573,036.94	168,020,040.00
经营活动现金流入小计	1,301,573,036.94	168,020,040.00
购买商品、接受劳务支付的现金	143,026.68	416,681.66
支付给职工及为职工支付的现金	63,308,824.52	65,558,405.16
支付的各项税费	9,448,016.45	7,766,658.91
支付其他与经营活动有关的现金	4,333,888,979.20	533,924,258.94
经营活动现金流出小计	4,406,788,846.85	607,666,004.67
经营活动产生的现金流量净额	-3,105,215,809.91	-439,645,964.67
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	30,401,758,246.58	27,712,413,520.83
取得投资收益收到的现金	535,129,711.22	598,420,845.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,702,088.80	2,185,194.10
投资活动现金流入小计	30,939,590,046.60	28,313,019,560.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,225,708.60	33,003.52
投资支付的现金	25,765,000,000.00	28,080,816,328.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,058,859,569.32
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	25,768,225,708.60	30,139,708,900.84
投资活动产生的现金流量净额	5,171,364,338.00	-1,826,689,340.39
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		2,000,000,000.00
发行债券收到的现金	4,000,000,000.00	2,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,449,203,113.48	1,073,509,449.99
筹资活动现金流入小计	5,449,203,113.48	5,573,509,449.99
偿还债务支付的现金	4,750,000,000.00	3,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,323,985.97	81,665,753.42
支付其他与筹资活动有关的现金	1,327,721,060.18	1,024,759,045.81

筹资活动现金流出小计	6,132,045,046.15	4,106,424,799.23
筹资活动产生的现金流量净额	-682,841,932.67	1,467,084,650.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	16.77	3.30
五、现金及现金等价物净增加额	1,383,306,612.19	-799,250,651.00
加：期初现金及现金等价物余额	229,087,150.33	1,077,863,381.15
六、期末现金及现金等价物余额	1,612,393,762.52	278,612,730.15

法定代表人：韩跃伟 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

担保人财务报表

适用 不适用

