

---

广州医药集团有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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，并承担相应的法律责任。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券偿付、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因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2022 年 12 月 31 日，本公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节相比没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

## 释义

公司/发行人/本公司/广药集团	指	广州医药集团有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主承销商/簿记管理人/受托管理人/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
评级机构/中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
公司章程	指	《广州医药集团有限公司章程》
债券登记托管机构/结算公司/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
白云山、广药白云山	指	广州白云山医药集团股份有限公司
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止
年度付息款项	指	本期债券存续期内用于支付本期债券每个计息年度利息的款项
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司债办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
交易日	指	按照上交所规定、惯例执行的可交易的日期
工作日	指	中华人民共和国的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	广州医药集团有限公司
中文简称	广药集团
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	李楚源
注册资本（万元）	125,281.10
实缴资本（万元）	125,281.10
注册地址	广东省广州市 荔湾区沙面北街 45 号第 5 层
办公地址	广东省广州市 荔湾区沙面北街 45 号第 5 层
办公地址的邮政编码	510130
公司网址（如有）	<a href="http://www.gpc.com.cn/">http://www.gpc.com.cn/</a>
电子信箱	gpc@gpc.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈必根
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事会秘书
联系地址	广州市荔湾区沙面北街 45 号第 5 层
电话	020-66281027
传真	020-81216498
电子信箱	chenbigen@126.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：广州市人民政府

报告期末实际控制人名称：广州市人民政府

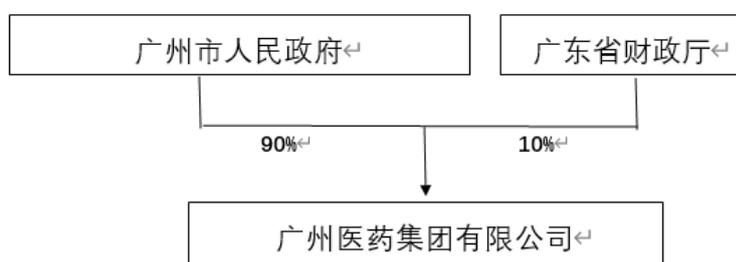
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：90%，无

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90%，无

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况  
无

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	黄永志	外部董事	退休	2022年6月6日离任退	无

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

				休	
--	--	--	--	---	--

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 5.88%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：李楚源

发行人的董事长或执行董事：李楚源

发行人的其他董事：杨军、陈舒、陈汝福、徐广文、李业、李锦云

发行人的监事：陈峻梅、卢传友、徐锦超、黄佩、程金元

发行人的总经理：杨军

发行人的财务负责人：唐和平

发行人的其他非董事高级管理人员：程宁、刘菊妍、张春波、吴长海、唐和平、陈伟平、董志钢、陈必根

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

本集团自成立以来，一直专注于医药健康产业，经过多年的发展，规模与效益持续扩大。目前，本集团主要从事：（1）中西成药、化学原料药、天然药物、生物医药、化学原料药中间体的研究开发、制造与销售；（2）西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；（3）大健康产品的研发、生产与销售；及（4）医疗服务、健康管理、养生养老等健康产业投资等。

**大南药板块（医药制造业务）：**本公司下属共有 31 家医药制造企业与机构，从事中西成药、化学原料药、化学原料药中间体、生物医药和天然药物等的研发、制造与销售。

（1）本集团是南派中药的集大成者。本公司拥有中一药业、陈李济药厂、奇星药业、敬修堂药业、潘高寿药业等 12 家中华老字号药企，其中 10 家为百年企业。本集团旗下企业共有 411 个品种纳入《国家医保目录》，331 个品种纳入《省级医保目录》，189 个品种纳入《国家基药目录》；主要中药产品包括滋肾育胎丸、消渴丸、小柴胡颗粒、脑心清片系列、复方丹参片系列、板蓝根颗粒系列、华佗再造丸、保济系列、夏桑菊颗粒、舒筋健腰丸、小儿七星茶颗粒、安宫牛黄丸、壮腰健肾丸、清开灵系列、蜜炼川贝枇杷膏等，在华南地区乃至全国都拥有明显的中成药品牌、品种优势。

（2）本集团拥有从原料药到制剂的抗生素完整产业链，产品群涵盖抗菌消炎类常用品种、男科用药及镇痛解热类品种。本集团以驰名商标“抗之霸”整合抗生素药品品牌，以其打造国内口服抗菌消炎药第一品牌的市场形象。本集团的化学药制剂包括枸橼酸西地那非（商品名“金戈”）、头孢克肟系列、注射用头孢呋辛钠、阿莫西林、阿咖酚散、阿莫西林克拉维酸钾、头孢硫脒、氨咖黄敏胶囊、克林霉素磷酸酯注射液、头孢匹胺、头孢丙烯系列等。

**大健康板块：**本集团的大健康板块主要为饮料、食品、保健品等产品的生产、研发与销售，主要从事的企业包括王老吉大健康公司及王老吉药业等；主要产品包括王老吉凉茶、刺柠吉系列、荔小吉系列、润喉糖、龟苓膏等。王老吉凉茶具有较强的品牌价值优势和产品竞争力，在中国凉茶行业中占据较高的市场份额。

**大商业板块（医药流通业务）：**本集团的大商业板块主要经营医药流通业务，包括医药

产品、医疗器械、保健品等的批发、零售与进出口业务，主要企业包括本公司下属子公司医药公司及采芝林药业等。医药公司是华南地区医药流通龙头企业，作为本集团大商业板块的核心企业，主要从事医药流通批发及零售业务。采芝林药业利用中药领域优势，开展中药材及中药饮片生产及销售业务。

**大医疗板块：**本集团的大医疗板块处于布局与投资扩张阶段。本集团分别以白云山医疗健康产业公司及医疗器械投资公司为主体，通过新建、合资、合作等多种方式，重点发展医疗服务、中医养生、现代养老三大领域以及医疗器械产业。目前，已投资/参股的项目包括白云山医院、润康月子公司、白云山壹护公司及白云山健护公司等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）政策扶持生物医药健康产业发展。生物医药健康产业作为我国战略性新兴产业之一，近年得到政策大力支持。监管部门出台的指引性、规范性政策趋于系统化，立足产业基础、区位特色与资源情况，各地出台差异化的产业发展规划、集群规划等为生物医药健康产业提供土地、资金、平台等多方面支持。

（2）医药政策频出，推动药企提质降本。随着医改进入深水区，医药政策密集出台，以“组合拳”形式加速医药行业调整，明确限制并监督辅助用药的使用、药品集中带量采购、探索 DRGs 付费改革等均对药企成本和质量提出更高要求。

（3）国家高度重视，中医药发展迎来转机。国家出台一系列政策，积极支持并推动中医药传承创新。中医药现代化科研体系建设、中药审评审批和注册机制正逐步完善，中医药特色人才队伍建设、中医药品牌建设等各方面预期获得快速发展，中医药疗效的认可度不断提高。然而，中成药纳入国家集采或将提速，控费压力，将倒逼药企转型升级。未来中成药的进一步规范使用以及重点药品监控机制的建立，将为企业带来挑战。

（4）随着资本市场环境逐步改善，医药行业重组整合进程加快，以战略资源互补的产业整合、一体化及强强联合为特征的并购重组将逐渐成为主流方式。

（5）随着社会生活和经济逐步回归正常，门诊和住院人次的增加将拉动医药需求明显反弹。医药政策始终趋紧，医药监管依然严格，高质量发展成为医药行业必然要求。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

#### （1）公司业务、经营情况

①坚持深耕细作，打造巨星品种，持续提升品牌知名度和认知度，夯实大南药发展根基。一是围绕核心品种，通过积极参与国家和省级集采、深耕 OTC 市场及第三终端、挖掘二线梯队产品潜力等方式，推动大品种持续增长，积极推动营销模式创新；二是紧抓市场机遇，加强产品宣传，加大投入，持续推进本集团老字号振兴项目建设，进一步激发老字号发展活力，不断提升品牌与产品的知名度和认知度。本报告期内，滋肾育胎丸、头孢唑啉钠、小柴胡颗粒、华佗再造丸、阿咖酚散、舒筋健腰丸、安宫牛黄丸、蜜炼川贝枇杷膏、咳特灵等产品的销售收入实现同比较快增长。

②坚持“一核多元”，提升大健康板块综合实力。大健康板块核心产品王老吉凉茶以“吉”文化为切入点，通过开发各类定制罐、开展烈日英雄和让爱吉时回家等公益活动，开展多场景与多领域的营销覆盖，不断推进品牌年轻化建设；持续拓展餐饮终端、即饮终端和电商渠道，有效提升市场铺货率和占有率；推出新品“荔小吉”系列，“刺柠吉”系列和“荔小吉”系列通过与“王老吉”系列联合打造“吉祥三宝”组合、聚力打造样本市场，迅速提升市场认知度；同时，抓住线上消费主流趋势，加大各大电商平台推广力度，大力拓展电商渠道业务。本报告期内，全国最大的荔枝饮料生产基地广药王老吉广东荔枝（茂名）产业园建成投产，填补了国内荔枝加工技术空白，促进了广东荔枝突破区域性、季节性的消费限制。

③加速网络拓展，做深做活大商业板块业务。本报告期内，本集团紧抓机遇，进一步推进批发与零售联动，以拓展创新药配送业务带动医疗机构业务发展，扩展终端覆盖网络；大力开发互联网医院+电子处方流转业务，不断开拓新客户；大力发展电商服务，推动电商销售、直播带货、B2B、B2C等新业务不断成长。本报告期末，本集团的医药零售网点共有155家，其中，主营中西药品、医疗器械的“健民”药业连锁店58家，主营处方药零售的广州医药大药房连锁店58家，海南广药晨菲大药房连锁有限公司连锁店22家，其他医药零售门店17家；共有22家零售药房门店取得“双通道”定点零售药店资质，并成为多地的“双通道”示范药店。本公司旗下广州医药股份有限公司的白云物流园项目（一期）存储量大幅提升，二期项目的准备工作正稳步推进中；此外，医药公司成功中标国际健康驿站（一期）2022年度物资的采购资格，并被评为2022年全国商贸物流重点联系企业。

④开拓业务增量，做大做精大医疗板块业务。本报告期内，白云山医院积极加强医疗人才引进及培养，完善基础设施建设和硬件设备投入，优化科室及学科建设，新增中医骨伤科、心血管内科等多个二级科目和儿童保健部，提升医院综合实力，成功晋级为三级综合医院；润康月子公司借助本集团及南方医科大学南方医院品牌和人才优势，联动白云山医院妇产科，迅速打响品牌；医疗器械方面，取得2个二类医疗器械注册证和8个一类医疗器械证，并承接广州国际健康驿站和国家、省、市物资供应，持续增强了公司医疗器械品牌影响力。

⑤持续推动科研开发与科研平台建设双提升，科研工作取得新突破和新成果。2022年本公司旗下企业白云山汉方的中药灵芝科研创新项目获得日内瓦国际发明金奖，白云山制药总厂自主研发的BYS10片临床试验获得美国食品药品监督管理局（FDA）正式许可，中一药业滋肾育胎丸辅助生殖循证医学研究成果在美国妇产科权威学术期刊《产科学与妇科学》发表。本报告期内，本集团新增国家级资质认定1个，省级平台1个，其中白云山汉方公司建设的“中药制药过程技术与新药创制国家工程研究中心”成为广东省唯一一家中药领域国家工程研究中心。

⑥严抓质量管理，促进质量管理水平持续提升。2022年，本公司进一步强化质量体系及安全生产体系建设，积极推广卓越绩效管理模式，持续推进药物警戒体系构建，不断提高质量管理水平。本报告期内，本公司下属企业获得各级各类多个质量奖项，其中中一药业荣获2022年国际质量管理小组会议（ICQCC）金奖，盈康公司获得2022年度广西工业企业质量管理标杆。

⑦持续推进产业投资布局，提升资本运作能力。本报告期内，本公司完成了以现金购买AllianceBMP Limited所持医药公司18.1847%股份的交易，交易完成后本公司持有医药公司的股比增至90.9237%；本公司以自有资金人民币9.99亿元认购广药基金99.9%的份额，广药基金已于2022年7月完成私募投资基金备案；本公司参与设立的广州国资混改二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）及广州老字号振兴基金合伙企业（有限合伙）亦完成了私募投资基金备案。

⑧持续推进人才强企工程，不断优化人才队伍结构；持续深化职业经理人改革，扩大职业经理人改革试点。

⑨持续加强内控风控常态化管理工作，启动风审融合协同工作模式，开展10项重大风险专项审计工作，搭建“风控136监管系统”，建立健全合规管理体系，进一步提升本集团风险预警、监控、防控综合能力。

⑩全力支持保障药品药械供应，同时通过连锁药店建立了终端保供体系，确保市场供应；不断开展志愿服务、便民服务，加大力度推进乡村振兴，全力履行社会责任，展现企业担当，树立企业良好的社会形象。

## （2）所属行业情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分。随着人民生活水平的提高、老龄化加速，医疗保健需求不断增长，医药行业越来越受到关注，在国民经济中占据着重要的位置。

医药行业未来发展的总体趋势明确，人口老龄化、城市化、健康意识的增强以及慢病患病率的不断上升促使医药需求持续增长，医疗卫生总支出持续增长，医药健康市场规模将持续扩大。受益于医药产业政策的相继落地，政策叠加效应显现，医药行业景气度回升，高质量发展势头日趋明显，行业 14 未来发展前景良好。“十四五”规划进一步鼓励医药创新研发，并提出发展高端制剂生产技术，提高产业化技术水平，重点推动创新药和中医药产业健康发展。

2022 年，医药行业面临较为复杂的外部环境，医药制造企业营业收入和利润总额同比均有所下降；医药行业对政策依赖度较高，医保目录调整、医保控费、集中带量采购等改革措施进入常态化、制度化阶段，为医药行业带来了持续深刻变革。医保支出增加、控费力度加大，仿制药和高值耗材价格调整等因素为国内市场增长带来压力；此外，原材料、能源、人工等成本上升，创新药资本市场融资环境变化也会给企业发展带来挑战。

医药行业发展既有挑战也有机遇，总体看，今后一段时期我国医药产业仍处于重要战略机遇期，健康中国建设、制造强国建设以及国家支持生物医药产业发展，将有助于医药产业发展获得更多的政策资源支持，创新转型和制造水平提升仍是医药企业努力的方向。

2022 年 1-12 月，全国规模以上医药制造业实现营业收入人民币 29,111.4 亿元,同比下降 1.6%，实现利润总额人民币 4,288.7 亿元，同比下降 31.8%；全国规模以上酒、饮料和精制茶制造业实现营业收入人民币 16,947 亿元，同比增长 4.9%；实现利润总额人民币 3,116.3 亿元，同比增长 17.6%。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
大南药	107.33	55.57	48.23%	15.18%	109.66	60.80	44.55%	15.91%
大健康	104.48	59.41	43.14%	14.77%	108.51	57.14	47.34%	15.74%
大商业	490.49	456.71	6.89%	69.36%	467.79	436.73	6.64%	67.86%
其他	4.86	4.15	14.49%	0.69%	3.42	3.02	11.82%	0.50%
合计	707.15	575.84	18.57%	100.00%	689.38	557.69	19.10%	100.00%

#### (2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

不适用。

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

不适用。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

#### （1）行业竞争格局和发展趋势

2022 年以来，世界经济增长放缓态势明显，为经济运行带来了不稳定因素。受医药行业政策环境的影响，医药产业在变局中加快转型升级。一方面，随着带量集中采购加快推进，医保目录开启常态化调整，国家全面加强药品监管能力建设等一系列监管政策不断落实等社会因素的影响，要求医药企业进一步降本增效、加强研发、提升竞争力，为医药企业带来了一定的挑战；另一方面，国家出台政策大力扶持生物医药健康产业发展，尤其是支持并推动中医药传承创新也为医药健康产业创造了重要机遇。

#### （2）发展目标

2022 年，本集团以“人才强企年”为发展主题，将全面对标世界一流企业，进一步强化“把人才作为支撑发展的第一资源”的理念，以更加积极、更加开放、更加有效的选才引才育才留才用才措施，切实优化集团人才结构，加快建立人才资源竞争优势，以做好人才工作带动集团在改革创新、科技创新、营销创新、管理创新等方方面面取得新突破，向着打造世界一流生物医药与健康企业的目标进发。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

#### （1）可能面对的风险

2022 年，在“三医联动”愈发紧密的大环境下，国家组织药品集中采购常态化开展，越来越多的仿制药纳入集中采购范围，药品价格下降明显，仿制药业务进一步承压；按病种付费模式的持续推进，结合合理用药监测与考核体系日趋完善，医疗机构药品使用将进一步降低；医保控费趋紧，《国家医保目录》及 DRGs 付费模式向性价比高的仿制药、创新药倾斜等一系列新政策的实施及推进，医药市场格局处于比较剧烈的变化当中，创新转型、产业整合、商业模式转型等不可避免，亦为本集团传统业务发展带来了挑战。

#### （2）应对措施

1) 做实做细大南药板块业务，夯实发展根基。全力降本增效，深化销售、采购、生产等资源整合，把握医保目录扩容机会，加强对“巨星品种”的支持和培育。紧抓机遇，积极推动营销模式转型。加强对老字号品牌的保护传承，进一步激发老字号企业创新活力及拓展特色健康业务。

2) 做强做优大健康板块业务，实现创新发展。紧抓销售旺季，以“吉文化”传播为核心，21 大力推进“王老吉”、“刺柠吉”、“荔小吉”等“吉系列”产品销售，深化全渠道布局，提升产品销量。加强润喉糖、龟苓膏、椰汁等潜力产品的市场拓展，打造新的增长点。

3) 做深做活大商业板块业务，推动服务转型。坚持批发与零售双轮驱动，一方面完善 B2B 平台，积极提升市场份额；另一方面加快零售网点的开拓，持续填补省内市场空白，继续争取医保“双通道”药店资质及特药药房认证，抢占处方外流先机。

4) 做大做精大医疗板块业务，打造医疗品牌。着力加强广州白云山医院的规范化管理和信息化建设，打造“白云山润康”月子会所品牌，加快推进白云山中医院建设工程。

5) 坚持加大投入、聚力创新，发挥集团科研优势，开展制药过程关键核心技术攻关工作，积极探索建立创新联合体，提升研发能力。

6) 扎实推进第二批企业开展职业经理人改革工作，落实人才强企战略，推动公司管理提质增效。持续加强基础管理及风险控制，强化本集团风险预警、监控、防控综合能力。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

#### 1. 发行人业务独立

报告期内，发行人设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，发行人具有业务独立性。

#### 2. 发行人资产独立完整

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

#### 3. 发行人人员独立

发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### 4. 发行人机构独立

发行人设董事会、监事以及总经理负责公司的日常经营活动，形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。发行人董事会、监事会的职责权限明确，董事会与经营管理机构之间分工具体，董事会作为最高权力机构行使决策职能，经营管理机构对公司经营管理实施有效控制，监事会对公司决策层和经理层实施监督职能。发行人经营管理机构下设集团办公室、人力资源部、集团财务部、战略发展部、投资部、企管部等部门，各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

#### 5. 发行人财务独立

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为了规范关联交易的确认、审批、执行和披露程序，确保关联交易公平、公正和公允，保证资产的安全、完整，保障企业和全体股东的合法权益，公司制定了关联交易管理制度。该制度明确了各部门职责分工，对关联方、关联交易、关联交易原则作出了清晰的定义。同时，关联交易管理制度对于管理交易的审批流程和披露要求，相关的工作程序作出了具体的规定。

### （四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务（仅为示例）	8.62
出售商品/提供劳务（仅为示例）	9.30
关联租赁（出租方）	0.04
关联租赁（承租方）	0.05

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的

适用 不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	广州医药集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 广药 01
3、债券代码	163701
4、发行日	2020 年 7 月 8 日
5、起息日	2020 年 7 月 9 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最	2023 年 7 月 9 日

近回售日	
7、到期日	2025年7月9日
8、债券余额	17.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	广州医药集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 广药 01
3、债券代码	185265
4、发行日	2022年8月26日
5、起息日	2022年8月29日
6、2023年4月30日后的最近回售日	2025年8月29日
7、到期日	2027年8月29日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	2.55
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

单击或点击此处输入文字。

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：163701

债券简称：20 广药 01

债券约定的选择权条款名称：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

是 否

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：185265

债券简称：22 广药 01

债券约定的选择权条款名称：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

是 否

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：185265

债券简称：22 广药 01

债券约定的投资者保护条款名称：

#### （一）资信维持承诺

发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照第（二）条的约定采取负面事项救济措施。

#### （二）救济措施

如发行人违反本章相关承诺要求且未能在第（一）条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。

持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

是 否

### 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185265

债券简称	22 广药 01	
募集资金总额		8.00
使用金额		8.00

批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	用于偿还公司有息债务
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不涉及
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	用于偿还公司有息债务
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划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、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：163701

债券简称	20广药01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、专门部门负责偿付工作；2、设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划；3、制定债券持有人会议规则；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格信息披露。
增信机制、偿债计划及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）	报告期内发行人增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化情况。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	不涉及

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区 知春路 1 号学院国际大厦 22 层 2206
签字会计师姓名	夏玲、何晓娟

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163701、185265
债券简称	20 广药 01、22 广药 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	焦希波、王瑶、卢鲸羽
联系电话	010-65608348

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163701、185265
债券简称	20 广药 01、22 广药 01
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 SOH06 号楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
163701.SH 、 185265.SH	会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	2023 年 4 月 10 日	本公司因经营发展及审计工作需要，按照广州市国资委《关于规范市属国有企业采购行为的指导意见》与本公司内控要求及流程，聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）为 2022 年年度财务审计机构。	已根据公司制度履行内部审批流程	无重大不利影响

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

#### 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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、2021 年 12 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》(财会〔2021〕35 号)(以下简称“解释第 15 号”)，“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”、“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。本集团自规定之日起开始执行，该项会计政策变更对本集团财务报表无影响。

2、2022 年 11 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》(财会〔2022〕31 号)(以下简称“解释第 16 号”)，“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。本集团自规定之日起开始执行，该项会计政策变更对本集团财务报表无影响。

#### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

#### 四、资产情况

##### (一) 资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	现金、银行存款、其他货币资金
应收账款	按单项计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款
存货	原材料、周转材料、委托加工物资、在产品、库存商品

##### 2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
交易性金融资产	0.65	0.08	-	100.00

一年内到期的非流动资产	6.53	0.85	-	100.00
其他流动资产	22.63	2.93	8.30	172.85
债权投资	31.64	4.10	6.31	401.73
其他非流动金融资产	9.67	1.25	5.03	92.37
在建工程	21.14	2.74	15.74	34.34
开发支出	2.41	0.31	0.11	2177.44
其他非流动资产	2.41	0.31	1.68	43.23

发生变动的的原因：

1、交易性金融资产

主要系：广药白云山下属企业医药公司将与其非控股股东之间涉及业绩承诺相关的或有对价由“其他非流动金融资产”列报至本项目。

2、一年内到期的非流动资产

主要系：广药白云山下属企业购入大额存单，其期限在一年以内且持有至到期。

3、其他流动资产

主要系：广药白云山下属企业购入大额存单，其期限在一年以内且持有至到期。

4、债权投资

主要系：广药白云山及广药白云山下属企业持有至到期的定期存款及大额存单同比增加。

5、其他非流动金融资产

主要系：（1）广药白云山下属企业购入大额存单，其期限在一年以上且持有待售；（2）广药白云山下属企业医药公司将与其非控股股东之间涉及业绩承诺相关的或有对价由本项目列报至“交易性金融资产”。

6、在建工程

主要系：广药白云山及广药白云山下属企业在建项目投入增加。

7、开发支出

主要系：（1）白云山生物纳入合并范围，合并对价与购买日的可辨认资产公允价值的份额在购买日形成开发支出；（2）广药白云山及广药白云山下属企业发生的属于无形资产开发阶段支出同比有所增加。

8、其他非流动资产

主要系：广药白云山及广药白云山下属企业按合同预付工程款同比增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	234.07	21.85		9.33
应收票据	11.57	3.51		30.34
应收账款	148.46	4.54		3.06
固定资产	37.98	0.05		0.13
投资性房地产	2.05	0.04		1.95
合计	434.13	30.00	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 31.12 亿元和 29.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.66%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	25.37	25.37	85.51%
银行贷款	-	4.30	-	-	4.30	14.49%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 25.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 17.00 亿元公司信用类债

券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为127.07亿元和143.18亿元，报告期内有息债务余额同比变动12.68%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	6.08	-	25.37	31.45	21.97%
银行贷款	-	72.35	22.99	16.39	111.73	78.03%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额25.37亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元，且共有17亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币，且在2023年5至12月内到期的境外债券余额为0亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
合同负债	58.16	13.04	28.31	105.46
应交税费	3.89	0.87	2.47	57.51
一年内到期的非流动负债	7.07	1.59	2.44	190.40
其他流动负债	13.40	3.00	3.72	260.49
长期借款	16.39	3.67	11.33	44.66
应付债券	25.37	5.69	17.29	46.73

发生变动的原因：

1、合同负债

（1）广药白云山全资子公司王老吉大健康公司因2023年春节较2022年春节提前，备货收款时间集中在2022年末，致使本报告期内预收货款余额同比增加；（2）广药白云山其他下属企业预收货款同比增加。

2、应交税费

广药白云山下属企业应交的企业所得税、增值税较去年年末增加。

### 3、一年内到期的非流动负债

广药白云山及广药白云山下属企业的长期借款期限小于一年，由“长期借款”列报至本项目。

### 4、其他流动负债

(1) 本报告期内，广药白云山控股子公司医药公司发行超短期融资券；(2) 广药白云山下属企业一年以内预收款项中的待转销项税金同比减少。

### 5、长期借款

广药白云山下属企业银行借款同比增加。

### 6、应付债券

本期集团本部面向专业投资者公开发行了期限为 3+2 年，发行规模不超过 8 亿元（含 8 亿元）的公司债券。

## （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一） 基本情况

报告期利润总额：45.59 亿元

报告期非经常性损益总额：8.63 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

### （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
广州白云山医药集团股份有限公司	是	45.04%	制造业	746.65	336.38	705.50	130.97
广州王老吉大健康产业有限公司	是	100.00%	食品制造业	160.71	82.02	93.49	40.44

### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

#### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

#### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

#### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

#### 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

#### 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

### 第四节 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、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

#### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

#### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 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年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为广州医药集团有限公司 2022 年公司债券年报（更正）盖章页）



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2022年12月31日

编制单位：广州医药集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	23,406,645,851.28	23,398,460,022.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	65,272,680.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,156,797,143.12	1,300,255,527.75
应收账款	14,846,287,046.08	12,893,457,902.40
应收款项融资	3,222,297,365.05	3,224,591,209.39
预付款项	838,676,470.15	794,190,788.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	985,443,131.36	1,254,267,275.94
其中：应收利息		
应收股利	218,766,959.00	343,766,959.00
买入返售金融资产		
存货	10,780,770,807.83	10,557,682,548.93
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	653,115,558.10	
其他流动资产	2,263,394,141.36	829,533,954.21
流动资产合计	58,218,700,194.33	54,252,439,229.76
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	3,164,498,751.59	630,712,084.75
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,790,694,664.04	4,078,445,355.34
其他权益工具投资	409,569,842.38	423,422,079.79

其他非流动金融资产	966,768,124.11	502,568,157.56
投资性房地产	204,694,476.13	209,600,088.74
固定资产	3,798,160,115.70	3,445,308,734.15
在建工程	2,114,049,457.70	1,573,692,503.11
生产性生物资产	2,455,065.00	2,804,475.00
油气资产		
使用权资产	752,503,778.66	770,140,596.50
无形资产	1,327,431,286.07	1,297,582,166.96
开发支出	240,668,063.93	10,567,467.71
商誉	959,735,837.69	959,735,837.69
长期待摊费用	184,519,939.85	132,588,394.76
递延所得税资产	867,245,957.18	796,238,213.83
其他非流动资产	241,312,886.81	168,480,956.67
非流动资产合计	19,024,308,246.84	15,001,887,112.56
资产总计	77,243,008,441.17	69,254,326,342.32
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,035,400,203.49	9,525,986,089.30
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,774,180,112.40	3,459,088,893.00
应付账款	11,263,711,560.90	11,491,376,715.29
预收款项	555,697.46	
合同负债	5,816,192,654.39	2,830,830,125.36
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	1,023,240,513.63	967,709,727.59
应交税费	388,884,819.03	246,888,501.87
其他应付款	5,066,835,738.25	4,914,516,191.80
其中：应付利息		
应付股利	54,681,191.50	86,996,812.68
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	707,296,487.62	243,560,691.25
其他流动负债	1,339,636,305.02	371,620,210.03
流动负债合计	38,415,934,092.19	34,051,577,145.49

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,639,203,064.38	1,133,128,750.05
应付债券	2,536,786,111.12	1,728,900,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	544,873,302.79	495,882,016.73
长期应付款	20,939,437.64	21,007,435.04
长期应付职工薪酬	318,220.83	304,247.44
预计负债	47,783,187.15	82,330,853.77
递延收益	957,013,439.61	850,469,621.45
递延所得税负债	394,588,189.23	331,727,982.44
其他非流动负债	53,809,300.23	54,227,195.78
非流动负债合计	6,195,314,252.98	4,697,978,102.70
负债合计	44,611,248,345.17	38,749,555,248.19
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,252,810,984.46	1,252,810,984.46
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,352,462,453.25	3,105,456,006.76
减：库存股		
其他综合收益	24,480,139.32	-13,666,153.73
专项储备		
盈余公积	626,496,924.98	620,766,239.88
一般风险准备		
未分配利润	7,931,597,924.37	7,060,794,634.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,187,848,426.38	12,026,161,711.80
少数股东权益	19,443,911,669.62	18,478,609,382.33
所有者权益（或股东权益）合计	32,631,760,096.00	30,504,771,094.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	77,243,008,441.17	69,254,326,342.32

公司负责人：李楚源 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

### 母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：广州医药集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	195,529,456.82	319,938,417.87

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		90,000.00
其他应收款	92,224,362.17	89,596,922.72
其中：应收利息		
应收股利		
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	6,691.69	
流动资产合计	287,760,510.68	409,625,340.59
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,957,889,491.05	9,227,538,451.37
其他权益工具投资	300,000,000.00	300,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	70,555,284.79	70,398,863.69
固定资产	16,728,002.68	16,996,982.67
在建工程		3,265,576.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,793,613.98	2,718,540.91
无形资产	18,265,119.24	8,299,516.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,515,350.50	52,273.87
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,368,746,862.24	9,629,270,205.25
资产总计	9,656,507,372.92	10,038,895,545.84
<b>流动负债：</b>		
短期借款	430,335,041.67	1,000,977,777.78

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	551,112.70	
合同负债	145,745.26	13,821.88
应付职工薪酬	5,230,314.05	2,744,524.42
应交税费	3,237,368.74	8,152,262.04
其他应付款	1,746,415,408.27	1,783,121,003.42
其中：应付利息		
应付股利		31,207,360.74
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,135,498.91	892,620.99
其他流动负债		
流动负债合计	2,187,050,489.60	2,795,902,010.53
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		380,316,666.71
应付债券	2,536,786,111.12	1,728,900,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,888,186.84	2,018,877.36
长期应付款	542,933.04	542,933.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	26,087,148.60	23,610,159.23
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,565,304,379.60	2,135,388,636.34
负债合计	4,752,354,869.20	4,931,290,646.87
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,252,810,984.46	1,252,810,984.46
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,926,695,558.19	2,746,695,558.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	334,466,405.07	328,735,719.97
未分配利润	390,179,556.00	779,362,636.35

所有者权益（或股东权益）合计	4,904,152,503.72	5,107,604,898.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,656,507,372.92	10,038,895,545.84

公司负责人：李楚源 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

### 合并利润表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	70,960,013,901.10	69,212,261,124.37
其中：营业收入	70,960,013,901.10	69,212,261,124.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	67,008,496,764.59	65,070,427,172.91
其中：营业成本	57,641,268,090.55	55,826,613,484.79
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	305,697,863.24	305,271,091.83
销售费用	5,934,208,381.49	5,997,780,624.34
管理费用	2,333,589,296.62	2,121,287,586.03
研发费用	835,354,139.71	890,659,846.74
财务费用	-41,621,007.02	-71,185,460.82
其中：利息费用	537,838,116.67	493,277,092.72
利息收入	649,487,773.01	577,458,890.47
加：其他收益	490,805,588.58	310,304,358.87
投资收益（损失以“-”号填列）	210,141,320.92	231,722,524.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-172,532,863.67	123,277,703.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-4,837,495.52	
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	-3,595,647.17	196,895,962.51

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-49,535,840.12	-117,307,164.56
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-7,983,747.94	-11,859,521.84
资产处置收益（损失以“-”号填列)	695,007.35	1,867,307.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	4,592,043,818.13	4,753,457,418.46
加：营业外收入	23,523,197.95	55,872,565.67
减：营业外支出	56,268,288.73	113,333,234.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	4,559,298,727.35	4,695,996,749.49
减：所得税费用	788,853,306.71	759,354,832.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	3,770,445,420.64	3,936,641,917.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	3,770,445,420.64	3,936,641,917.28
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)	1,317,293,221.31	1,632,441,652.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	2,453,152,199.33	2,304,200,264.45
六、其他综合收益的税后净额	57,079,077.66	-5,597,862.08
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	38,146,293.05	-5,558,471.84
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-6,168,471.67	2,701,450.80
（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	-6,168,471.67	2,701,450.80
（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	44,314,764.72	-8,259,922.64
（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	1,148,825.37	-1,495,826.91

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备	293,612.34	1,412,246.70
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	42,872,327.01	-8,176,342.43
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	18,932,784.61	-39,390.24
七、综合收益总额	3,827,524,498.30	3,931,044,055.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,355,439,514.36	1,626,883,180.99
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,472,084,983.94	2,304,160,874.21
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

司负责人：李楚源 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

**母公司利润表**  
2022年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业收入	15,718,872.27	21,685,428.55
减：营业成本	2,290,861.82	1,709,698.72
税金及附加	3,945,607.29	3,328,321.79
销售费用		
管理费用	66,121,904.17	54,593,539.93
研发费用		
财务费用	96,277,343.41	68,877,738.14
其中：利息费用	100,539,640.96	71,913,625.40
利息收入	4,389,872.42	3,075,093.43
加：其他收益	10,010,356.73	94,167.98
投资收益（损失以“-”号填列）	200,111,454.59	413,077,077.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-307,648,959.32	-48,067.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,296,306.30	-6,953,975.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,172,800.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	52,908,659.60	300,566,200.66
加：营业外收入	4,775,493.50	10,295,573.25
减：营业外支出	2,894,315.97	5,009,322.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	54,789,837.13	305,852,451.33
减：所得税费用	-2,517,013.89	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	57,306,851.02	305,852,451.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	57,306,851.02	305,852,451.33
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	57,306,851.02	305,852,451.33
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：李楚源 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

### 合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	72,268,036,206.04	68,164,751,410.15
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	66,680,310.78	24,524,384.67
收到其他与经营活动有关的现金	1,709,834,678.76	1,946,772,148.88
经营活动现金流入小计	74,044,551,195.58	70,136,047,943.70
购买商品、接受劳务支付的现金	55,179,606,523.65	52,075,642,023.68
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现		

金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	5,746,694,093.58	5,417,117,211.88
支付的各项税费	2,853,794,492.87	2,936,290,354.45
支付其他与经营活动有关的现金	3,237,771,100.18	4,022,758,011.24
经营活动现金流出小计	67,017,866,210.28	64,451,807,601.25
经营活动产生的现金流量净额	7,026,684,985.30	5,684,240,342.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	693,274,286.30	444,950,705.24
取得投资收益收到的现金	219,502,427.47	261,183,397.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,496,107.79	9,225,116.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		33,386,871.10
收到其他与投资活动有关的现金	149,605,504.15	223,335.60
投资活动现金流入小计	1,063,878,325.71	748,969,425.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,436,378,849.44	1,328,013,737.61
投资支付的现金	7,387,368,712.88	2,904,862,500.00
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	1,900,000.00	-1,498,605,986.43
支付其他与投资活动有关的现金		1,236,389.58
投资活动现金流出小计	8,825,647,562.32	2,735,506,640.76
投资活动产生的现金流量净额	-7,761,769,236.61	-1,986,537,215.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	214,470,000.00	486,823,440.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	32,650,000.00	206,823,440.00
取得借款收到的现金	11,892,918,054.04	9,923,175,084.79
收到其他与筹资活动有关的现金	3,775,472,240.08	3,064,902,899.69
筹资活动现金流入小计	15,882,860,294.12	13,474,901,424.48
偿还债务支付的现金	10,529,603,270.35	8,755,267,209.78

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,611,040,578.30	1,286,561,979.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	55,670,746.31	542,961,968.24
支付其他与筹资活动有关的现金	3,767,330,173.49	3,411,966,505.06
筹资活动现金流出小计	15,907,974,022.14	13,453,795,694.35
筹资活动产生的现金流量净额	-25,113,728.02	21,105,730.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-12,370,838.28	-5,408,762.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-772,568,817.61	3,713,400,094.59
加：期初现金及现金等价物余额	21,994,132,704.26	18,280,732,609.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	21,221,563,886.65	21,994,132,704.26

公司负责人：李楚源 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

#### 母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,479,098.75	26,030,644.46
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	26,620,076.12	24,960,827.68
经营活动现金流入小计	44,099,174.87	50,991,472.14
购买商品、接受劳务支付的现金	1,756,379.83	2,604,696.73
支付给职工及为职工支付的现金	43,676,757.54	37,456,140.93
支付的各项税费	6,411,640.74	7,857,184.40
支付其他与经营活动有关的现金	37,736,708.22	25,103,297.74
经营活动现金流出小计	89,581,486.33	73,021,319.80
经营活动产生的现金流量净额	-45,482,311.46	-22,029,847.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	507,760,413.91	412,508,451.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,456.31	2,611,525.36
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		
投资活动现金流入小计	507,761,870.22	415,119,976.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,192,721.15	3,180,391.12
投资支付的现金	38,000,000.00	2,943,936,390.58
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	50,192,721.15	2,947,116,781.70
投资活动产生的现金流量净额	457,569,149.07	-2,531,996,804.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	180,000,000.00	280,000,000.00
取得借款收到的现金	2,129,920,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,499,999,787.99
筹资活动现金流入小计	2,309,920,000.00	2,779,999,787.99
偿还债务支付的现金	2,280,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	565,447,703.66	350,849,692.23
支付其他与筹资活动有关的现金	968,095.00	50,200.00
筹资活动现金流出小计	2,846,415,798.66	350,899,892.23
筹资活动产生的现金流量净额	-536,495,798.66	2,429,099,895.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-124,408,961.05	-124,926,756.63
加：期初现金及现金等价物余额	319,938,417.87	444,865,174.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	195,529,456.82	319,938,417.87

公司负责人：李楚源 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

