



上海医药集团股份有限公司

(A 股股票代码: 601607)

(H 股股票代码: 02607)

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	3
三、 中国企业会计准则下的会计数据和业务数据摘要.....	5
四、 股本变动及股东情况.....	7
五、 董事、监事和高级管理人员.....	15
六、 企业管治报告.....	21
七、 股东大会情况简介.....	27
八、 董事会报告.....	27
九、 监事会报告.....	41
十、 重要事项.....	42
十一、 财务报告（附后）.....	57
十二、 备查文件目录.....	57

一、重要提示

(一) 本集团董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 本集团独立董事陈乃蔚先生因故未出席董事会会议，委托独立董事白慧良先生代为表决。

(三) 普华永道中天会计师事务所有限公司、罗兵咸永道会计师事务所为本集团根据中国企业会计准则和香港财务报告准则编制的财务报告分别出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 本集团董事长吕明方先生、总裁徐国雄先生及财务总监沈波先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

(七) 释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

“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
“公司章程”或“章程”	指	(经不时修订的) 上海医药的公司章程
“本集团”、“本公司”、“上海医药”	指	上海医药集团股份有限公司
“H 股”	指	在香港联交所上市、并以港元买卖的本公司外资股，每股价值人民币 1.00 元
“H 股招股书”	指	本公司于 2011 年 5 月 6 日刊发的 H 股招股说明书
“港元”	指	香港法定货币港元
“香港”	指	香港特别行政区
“香港上市规则”	指	(经不时修订、补充或以其他方式更改的)《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“全国社保基金”	指	中华人民共和国全国社会保障基金理事会，是中央政府为支持未来社会保障开支而设立的策略储备基金
“超额配售权”	指	高盛(亚洲)有限责任公司于 2011 年 6 月 11 日代表国际买家部分行使本公司 H 股招股书所述的 H 股超额配售权，超额配售 32,053,200 股 H 股，同时承担减持义务的国有股股东持有的 3,205,320 股 A 股按一比一的比例转为 H 股并转让予全国社保基金
“中国”	指	中华人民共和国，除另有所指外，在本报告内“中国”一词不包括香港、澳门及台湾
“报告期”	指	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日的 12 个月
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“证券及期货条例”	指	经修订的香港法例第 571 章《证券及期货条例》

“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
“同比”	指	与上年同期比较
“控股股东”	指	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
“上海市国资委”	指	上海市国有资产监督管理委员会
“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
“上海盛睿”	指	上海盛睿投资有限公司
“上海国盛”	指	上海国盛（集团）有限公司
“申能集团”	指	申能（集团）有限公司

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海医药集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	上海医药
公司的英文名称	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co.,Ltd
公司法定代表人	吕明方先生
公司授权代表	吕明方先生、韩敏女士

(二) 董事

执行董事：吕明方先生（董事长）、张家林先生、徐国雄先生

非执行董事：陆申先生、姜鸣先生

独立非执行董事：曾益新先生、白慧良先生、陈乃蔚先生、汤美娟女士

(三) 监事

周杰先生（监事长）、吴俊豪先生、陈欣女士（职工监事）

(四) 联席公司秘书

韩敏女士、莫明慧女士

(五) 董事会审计委员会

汤美娟女士、白慧良先生、陈乃蔚先生

(六) 董事会薪酬与考核委员会

陈乃蔚先生、曾益新先生、白慧良先生

(七) 董事会战略委员会

吕明方先生、白慧良先生、汤美娟女士

(八) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	韩敏

联系地址	上海市太仓路 200 号上海医药大厦
电话	021-63730908
传真	021-63289333
电子信箱	pharm@pharm-sh.com.cn

(九) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东新区张江路 92 号
注册地址的邮政编码	201203
办公地址	上海市太仓路 200 号上海医药大厦
办公地址的邮政编码	200020
香港主要营业地点	香港中环皇后大道中 15 号置地广场告罗士打大厦 8 楼
公司国际互联网网址	www.pharm-sh.com.cn
电子信箱	pharm@pharm-sh.com.cn
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
H 股证券登记处	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 号
合规顾问	高盛（亚洲）有限责任公司

(十) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《证券时报》
登载 A 股公告的指定网站	http://www.sse.com.cn
登载 H 股公告的指定网站	http://www.hkexnews.hk ; www.pharm-sh.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

(十一) 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	SH PHARMA	02607	/

(十二) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 1 月 18 日	
公司首次注册登记地点	上海市工商行政管理局	
最近变更	公司变更注册登记日期	2010 年 4 月 9 日
	公司变更注册登记地点	上海市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	310000000026221
	税务登记号码	沪 31011513358488x
	组织机构代码	13358488-X
公司聘请的境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	
公司聘请的境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所	

公司聘请的境外会计师事务所办公地址	香港中环太子大厦 22 楼
-------------------	---------------

三、中国企业会计准则下的会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	2,873,728,361.29
利润总额	3,035,102,055.06
归属于上市公司股东的净利润	2,042,238,482.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,424,034,687.07
经营活动产生的现金流量净额	1,772,438,011.82

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	454,032.49	37,255,613.66	3,558,218.13
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	96,781,630.41	90,915,969.03	981,023.00
债务重组损益	3,816,450.74	-911,648.81	39,350.90
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		-5,420,577.00	-24,123,723.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	50,867,928.00	266,814,837.21	1,401,708,121.91
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	118,813,494.58	19,424,843.78	14,270,295.96
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	32,879,590.75	37,668,495.70	3,720,052.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	46,359,797.45	33,382,693.97	2,458,957.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	519,117,011.95		-62,813,752.14
所得税影响额	-218,008,811.24	-59,306,936.70	16,340,678.80
少数股东权益影响额	-32,877,329.36	-60,394,832.12	-280,949,240.95
合计	618,203,795.77	359,428,458.72	1,075,189,982.88

注：报告期内，广东天普生化医药股份有限公司不再纳入本集团合并报表范围，会计核算方法发生变更，由此取得一次性投资收益 33,374 万元。

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年
		调整后	调整前		
营业总收入	54,899,872,504.11	38,721,655,199.70	37,411,066,143.70	41.78	31,260,880,691.19
营业利润	2,873,728,361.29	2,181,679,173.30	2,076,567,304.30	31.72	2,072,083,282.17
利润总额	3,035,102,055.06	2,283,252,222.05	2,172,536,599.05	32.93	2,130,044,701.34
归属于上市公司股东的净利润	2,042,238,482.84	1,456,194,794.72	1,368,252,869.36	40.24	1,296,789,536.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,424,034,687.07	1,096,766,336.00	1,096,766,336.00	29.84	221,599,553.32
经营活动产生的现金流量净额	1,772,438,011.82	2,210,790,425.47	1,686,087,803.47	-19.83	1,910,792,750.16
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前		
资产总额	47,667,822,923.30	30,163,471,580.16	28,169,020,175.36	58.03	21,874,563,387.59
负债总额	21,686,357,160.46	17,335,243,145.90	16,284,756,691.10	25.10	11,439,421,997.46
归属于上市公司股东的所有者权益	23,078,472,247.95	10,009,718,814.04	9,134,559,252.97	130.56	8,282,006,605.39
总股本	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00	1,992,643,338.00	34.94	569,172,884.00

注：2011 年 5 月，本集团发行 H 股增加公司股本 6.96 亿股，募集资金净额 154.9 亿港元，由此对公司各项财务指标产生重大影响。

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.8437	0.7308	0.6867	15.45	0.6508
稀释每股收益 (元 / 股)	0.8437	0.7308	0.6867	15.45	0.6508

扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.5883	0.6068	0.6068	-3.05	0.3893
加权平均净资产收益率(%)	11.82	15.32	15.75	减少 3.50 个百分点	16.90
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.04	13.72	13.72	减少 5.68 个百分点	12.60
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.66	1.11	0.85	-40.54	0.96
	2011 年末	2010 年末 (调整后)	2010 年末 (调整前)	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.58	5.02	4.58	70.92	4.16
资产负债率(%)	45.49	57.47	57.81	减少 11.98 个百分点	52.30%

注：2011 年，本集团因同一控制下企业合并收购了上海新亚药业有限公司 96.9% 股权及上海新先锋华康医药有限公司 100% 股权，故本次年度财务报告中对 2010 年报表数据进行了追溯调整；2009 年数据取自 2010 年审计报告的期初数和上年数，未进行追溯调整。

(四) 境内外会计准则差异说明

同时按照中国企业会计准则与按照香港财务报告准则披露的财务报告中净利润和净资产无差异。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。

四、 股本变动及股东情况

(一) 股本及公众持股量

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团总股本为 2,688,910,538 股，其中无限售条件流通股为 1,836,420,979 股（其中 A 股 1,070,527,059 股，H 股 765,893,920 股）。本集团具有足够的公众持股量，符合《中华人民共和国证券法》、香港上市规则等对公众持股量的最低要求。

(二) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条	1,165,714,839	58.50				-313,225,280	-313,225,280	852,489,559	31.704

件股份								
1、国家持股								
2、国有法人持股	1,165,633,239	58.496			-313,225,280	-313,225,280	852,407,959	31.701
3、其他内资持股	81,600	0.004					81,600	0.003
其中：境内非国有法人持股	81,600	0.004					81,600	0.003
境内自然人持股								
4、外资持股								
其中：境外法人持股								
境外自然人持股								
二、无限售条件流通股份	826,928,499	41.50	696,267,200		313,225,280	1,009,492,480	1,836,420,979	68.296
1、人民币普通股	826,928,499	41.50			243,598,560	243,598,560	1,070,527,059	39.813
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股			696,267,200		69,626,720	765,893,920	765,893,920	28.483
4、其他								
三、股份总数	1,992,643,338	100	696,267,200		0	696,267,200	2,688,910,538	100

注：本集团于 2011 年 5 月 20 日发行 664,214,000 股 H 股，并于 2011 年 6 月 11 日部分行使 H 股超额配售权（共配售 32,053,200 股 H 股），以上合计发行 696,267,200 股 H 股；期间，承担减持义务的国有股股东共计减持 69,626,720 股 A 股，减持的 A 股按一比一的比例转为 H 股并转让予全国社保基金。截止报告期末，本集团 H 股总股本为 765,893,920 股。

2、限售股份变动情况

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海医药（集团）有限公司	738,295,209	45,288,958	0	693,006,251	承诺自重大资产重组涉及的非公开发行完成之日起 36 个月内，至 2013 年 2 月 10 日前不转让其拥有权益的上海医药股份（不包括自愿锁定 36 个月的原无限售条件流通股 56,917,288 股）。	2013 年 2 月 10 日

上海上实(集团)有限公司	169,028,205	9,626,497	0	159,401,708	承诺自重大资产重组涉及的非公开发行完成之日起 36 个月内,至 2013 年 2 月 10 日前不转让其拥有权益的上海医药股份。	2013 年 2 月 10 日
上海盛睿投资有限公司	172,206,550	172,206,550	0	0	承诺自重大资产重组完成之日起锁定 12 个月。	/
申能(集团)有限公司	86,103,275	86,103,275	0	0	承诺自重大资产重组完成之日起锁定 12 个月。	/
海南中网投资管理有限公司	81,600	0	0	81,600	尚未支付股权分置改革中上药集团垫付对价。	待定
合计	1,165,714,839	313,225,280	0	852,489,559	/	/

注:① 在本集团 H 股发行中,上药集团、上海上实、上海盛睿、申能集团作为承担减持义务的国有股东,分别减持 45,288,958 股、9,626,497 股、9,807,510 股、4,903,755 股 A 股(限售股),所减持的 A 股按一比一的比例转为 H 股并转予全国社保基金持有;

② 因限售期满,上海盛睿、申能集团原分别所持的 162,399,040 股、81,199,520 股 A 股(限售股)自 2011 年 11 月 3 日起可上市流通。

(三) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位:股

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
非公开发行人民币普通股 A 股	2010 年 2 月 10 日	11.83 (人民币)	455,289,547	2013 年 2 月 10 日	455,289,547	/
非公开发行人民币普通股 A 股	2010 年 2 月 10 日	11.83 (人民币)	169,028,205	2013 年 2 月 10 日	169,028,205	/
公开发行 H 股	2011 年 5 月 20 日	23 (港币)	664,214,000	2011 年 5 月 20 日	664,214,000	/
公开发行 H 股	2011 年 6 月 11 日	23 (港币)	32,053,200	2011 年 6 月 11 日	32,053,200	/

注:1、2010 年 2 月 10 日,本集团在重大资产重组中进行了两项非公开发行:

① 以每股 11.83 元的价格向上海医药(集团)有限公司发行 45,528.95 万股 A 股作为支付方式购买其评估值合计为 538,607.53 万元的医药资产;

② 以每股 11.83 元的价格向上海上实(集团)有限公司发行 16,902.82 万股 A 股,所得 199,960.37 万元作为购买上海实业控股有限公司医药资产的交易对价。

2、本集团于 2011 年 5 月 20 日发行 664,214,000 股 H 股,并于 2011 年 6 月 11 日部分行使 H 股超

额配售权（共配售 32,053,200 股 H 股）。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，本集团于 2011 年 5 月 20 日发行 664,214,000 股 H 股，并于 2011 年 6 月 11 日部分行使 H 股超额配售权（共配售 32,053,200 股 H 股），以上合计发行 696,267,200 股 H 股；期间，承担减持义务的国有股股东共计减持 69,626,720 股 A 股，减持的 A 股按一比一的比例转为 H 股并转让予全国社保基金。截至报告期末，本集团 H 股总股本为 765,893,920 股。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(四) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	116,122 户 (A 股); 3,624 户 (H 股)		本年度报告公布日前 一个月末股东总数	117,435 户 (A 股); 3,567 户 (H 股)			
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股份种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	外资股	28.42	764,231,020	764,231,020	0	未知	H 股
上药集团	国有法人股	27.89	749,923,539	-45,288,958	693,006,251	13,648,772	A 股
上海上实	国有法人股	6.81	183,099,760	14,071,555	159,401,708	无	A 股
上海盛睿	国有法人股	6.04	162,399,040	-9,807,510	0	无	A 股
申能集团	国有法人股	3.02	81,199,520	-4,903,755	0	无	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	1.15	30,848,087	15,094,681	0	未知	A 股
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	其他	1.00	26,999,568		0	未知	A 股
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—018L—FH002 沪	其他	0.36	9,605,764		0	未知	A 股
中国农业银行—景顺长城资源垄断股票型证券投资基金	其他	0.34	9,200,930		0	未知	A 股

太平人寿保险有限公司—分红—团险分红	其他	0.32	8,717,325	0	未知	A股
前十名无限售条件股东持股情况						
无限售条件股东名称		持有无限售条件股份		股份种类		
HKSCC NOMINEES LIMITED		764,231,020		H股		
上海盛睿		162,399,040		A股		
申能集团		81,199,520		A股		
上药集团		56,917,288		A股		
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪		30,848,087		A股		
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金		26,999,568		A股		
上海上实(集团)有限公司		23,698,052		A股		
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—018L—FH002沪		9,605,764		A股		
中国农业银行—景顺长城资源垄断股票型证券投资基金		9,200,930		A股		
太平人寿保险有限公司—分红—团险分红		8,717,325		A股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海上实(集团)有限公司为上海医药(集团)有限公司控股股东。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。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

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	上药集团	693,006,251	2013年2月10日	0	承诺自重大资产重组涉及的非公开发行完成之日起36个月内,不转让其拥有权益的上海医药股份(不包括自愿锁定36个月的原无限售条件流通股56,917,288股)。
2	上海上实	159,401,708	2013年2月10日	0	承诺自重大资产重组涉及的非公开发行完成之日起36个月内,不转让其拥有权益的上海医药股份。
3	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。

战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
Maxwell (Mauritius) Pte Ltd	2011年5月20日	/
Guoco Management Co. Ltd.	2011年5月20日	/
GuoLine Capital Limited	2011年5月20日	/
Pfizer Corporation Hong Kong Limited	2011年5月20日	/

Bank of China Group Investment Limited	2011年5月20日	/
--	------------	---

注：以上股东均系本集团H股发行时入股的基石投资者。其中：新加坡淡马锡控股公司通过全资子公司 Maxwell (Mauritius) Pte Ltd 投资 3 亿美元；马来西亚丰隆集团通过子公司 Guoco Management Co. Ltd. 及 GuoLine Capital Limited 分别投资 1 亿美元及 5,000 万美元；美国辉瑞公司通过全资子公司 Pfizer Corporation Hong Kong Limited 投资 5,000 万美元；中国银行通过全资子公司 Bank of China Group Investment Limited 投资 5,000 万美元。以上股东均登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下。

2、控股股东及实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：港币

名称	上海实业（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	滕一龙
成立日期	1981年7月17日
注册资本	10,000,000
主要经营业务或管理活动	集团积极发展创新科技产业，不断提升原有传统产业，已形成医药、房地产、基础设施等主导产业板块。业务范围还涉及金融投资、消费品生产等领域。

单位：元 币种：人民币

名称	上海上实（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	滕一龙
成立日期	1996年8月20日
注册资本	1,859,000,000
主要经营业务或管理活动	实业投资，医药产品及其设备装置的制造和销售，从事国内商业批发零售及经国家外经贸部批准的进出口业务。

单位：元 币种：人民币

名称	上海医药（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	吕明方
成立日期	1996年11月4日
注册资本	3,158,720,000
主要经营业务或管理活动	实业投资，医药产品及其设备装置的制造和销售，从事国内商业批发零售及经国家外经贸部批准的进出口业务。

3、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

4、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

Limited					
Credit Suisse AG	H 股	所控制法团权益	99,632,100 (L) 99,632,100 (S)	13.01 (L) 13.01 (S)	3.71 (L) 3.71 (S)
T. Rowe Price Associates, Inc. and its affiliates	H 股	投资经理	76,819,979 (L)	10.03 (L)	2.86
JPMorgan Chase & Co.	H 股	投资经理/保管人/核准借出代理人	72,492,116 (L) 0 (S) 71,453,616 (P)	9.47 (L) 0.00 (S) 9.33 (P)	2.70 (L) 0.00 (S) 2.66 (P)
全国社保基金	H 股	实益拥有人	66,633,400 (L)	8.70 (L)	2.48
Morgan Stanley	H 股	所控制法团权益	47,987,060 (L) 805,560 (S)	6.27 (L) 0.11 (S)	1.78 (L) 0.03 (S)

注：① 上述表格中，(L) 代表好仓，(S) 代表淡仓，(P) 代表可供借出的股份

② 上实集团为上海市国资委的全资附属公司。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。本报告期末，上实集团在本公司共持有 943,431,199 股股份（包括 A 股和 H 股），其中，10,407,900 股 H 股为上实集团通过其全资附属公司持有，933,023,299 股 A 股为上实集团通过上海上实间接持有。

③ 上海上实为上海市国资委的全资附属公司。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。本报告期末，上海上实在本公司持有的 933,023,299 股 A 股中 183,099,760 股为上海上实直接持有，749,923,539 股由上海上实通过上药集团间接持有。

④ 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，因此上海国盛集团被视为通过上海盛睿在本公司中持有股份。

⑤ 以上表格中所披露数据乃是基于香港联交所网站（www.hkex.com.hk）所提供的信息作出。

⑥ 上述表格内所列 H 股股东中，Credit Suisse (Hong Kong) Limited、Credit Suisse AG、全国社会保障基金理事会的最新股份数截止时间为 2011 年 5 月 20 日；其余 H 股股东的最新股份数截止时间为 8 月 22 日或之后。

⑦ 除上述披露外，于 2011 年 12 月 31 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事或总裁除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

(六) 优先购买权

本公司章程没有关于优先购买权的强制性规定。根据本公司章程的规定，本公司增加注册资本，可以采取向非特定投资人募集新股、向现有股东配售新股、向现有股东派送新股和法律、行政法规许可的其他方式。

(七) 股份的买卖及赎回

报告期内，本公司及其附属公司均无购买、出售或赎回本公司的任何上市股份。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事简历

报告期内，本集团董事会由九名董事组成，包括三名执行董事、两名非执行董事和四名独立非执行董事。董事均由股东选出，任期为三年（自 2010 年 3 月 31 日至 2013 年 3 月 31 日），可连选连任。

吕明方先生，1957 年 3 月出生。复旦大学经济学硕士，香港中文大学专业会计学硕士。高级经济师。于 2008 年 12 月加盟本集团，报告期内为本集团董事长兼执行董事，并在本集团附属公司兼任董事职务（见下文“董事、监事和高级管理人员在本集团附属公司任职情况”）。自 2010 年 1 月起至今担任上海上实董事，自 2009 年 3 月起至今担任中国化学制药工业协会副会长，自 2009 年 1 月起至今担任中国医药企业管理协会副会长，自 2008 年 12 月起至今担任上药集团董事长及执行董事，自 2005 年 9 月起至今担任上实集团执行董事，自 2002 年 1 月起至今担任上实控股（香港联交所上市公司，股票代码 0363）的执行董事。曾任上海实业联合集团股份有限公司董事、总经理，上实集团副总裁，上实控股行政总裁，上海实业医药投资股份有限公司董事长，上海市医药股份有限公司董事长等职。

张家林先生，1955 年 5 月出生。中国纺织大学管理工程专业硕士研究生。高级经济师。于 2008 年 10 月加盟本集团，现为本集团副董事长兼执行董事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2010 年 6 月及 2010 年 7 月起至今分别担任上药集团副董事长及总裁。曾任上海市医药管理局供销处副处长、处长，上海医药物资供销公司副经理、经理，上海医药（集团）总公司组织干部部长、总裁助理、副总裁，上药集团常务副总裁等职。

陆申先生，1956 年 8 月出生。上海科技大学无线电工程学士，上海交通大学工商管理硕士。高级经济师。于 2010 年 3 月加盟本集团，现为本集团非执行董事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2008 年 7 月起至今担任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）董事长，自 2005 年 9 月起至今任上实集团副总裁。曾任上海城市酒店董事长，上实置业集团（上海）有限公司董事、副总经理，上海实业联合集团股份有限公司董事、总经理，上海实业发展股份有限公司总裁、副董事长等职。

徐国雄先生，1956 年 4 月出生。上海师范大学中文系学士，澳门亚洲国际公开大学工商管理硕士。经济师。于 2010 年 3 月加盟本集团担任总裁兼执行董事，并在本集团附属公司兼任董事职务（见下文“董事、监事和高级管理人员在本公司附属公司任职情况”）。自 2010 年 5 月起至今担任中国医药工业科研开发促进会副会长。曾任上海自行车集团有限公司总经理助理、副总经理，中国华源集团有限公司工业部总经理、总裁助理，华源凯马机械股份有限公司副董事长、总经理，上药集团副总裁等职。

曾益新先生，1962 年 10 月出生。湖南衡阳医学院医疗系医学学士学位，广州中山医科大学（现中山大学）硕士及博士学位。教授，博士生导师及中科院院士。于 2010 年 3 月加盟本集团，报告期内担任本集团独立非执行董事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2012 年 1 月起至今担任北京协和医学院院长，自 2006 年 3 月起担任华南肿瘤学国家重点实验室主任，自 2005 年 11 月、2006 年 6 月和 2008 年 6 月起至今分别担任中国科学院生命科学和医学学部院士、常委和副主任兼医学组组长，自 1997 年 9 月起至今分别担任中山大学肿瘤防治中心主任、附属肿瘤医院院长、肿瘤研究所所长。曾任广东省人民医院主治医师、助理研究员，美国宾夕法尼亚大学医学院休斯医学研究所副研究员，中山大学附属肿瘤医院副主任。

白慧良先生，1943 年 10 月出生。毕业于北京工业大学有机合成专业。高级工程师。于 2010 年 3 月加盟本集团担任本集团独立非执行董事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2009 年 8 月起至今担任中国非处方药物协会会长，自 2006 年 12 月、2010 年 10 月、2011 年 12 月起至今分别担任甘肃独

一味生物制药股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 002219）、四环医药控股集团有限公司（香港联交所上市公司，股票代码 0460）、山东新华制药股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 000756）独立非执行董事，自 2005 年 11 月起至今担任中国化学制药工业协会副会长，自 2005 年 3 月起至今担任中国医药企业管理协会副会长。曾任国家食品药品监督管理局药品安全监管司司长、北京大学中国医药经济研究中心特邀研究员，中国非处方药物协会常务副会长等职。

陈乃蔚先生，1957 年 8 月出生。华东政法学院经济法学学士，澳门科技大学民商法专业博士。法学教授，中国执业律师。于 2010 年 3 月加盟本集团担任本集团独立非执行董事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2010 年 10 月起至今担任中国科学技术法学会副会长，自 2009 年 7 月、2010 年 8 月、2010 年 12 月起至今分别担任中兴通讯股份有限公司（香港联交所和深圳证券交易所上市公司，股票代码分别为 0763、000063）、上海泰胜风能装备股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 300129）的独立非执行董事，自 2008 年 10 月起至今担任中华全国律师协会理事，自 2008 年 4 月起至今担任上海市律师协会副会长，自 2005 年 10 月起至今担任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，自 2005 年 3 月起至今担任上海市法学会技术及知识产权法研究会副会长，自 2004 年 8 月起至今担任复旦大学法学教授，自 2002 年 12 月起至今担任国际奥委会体育仲裁院仲裁员，自 1999 年 10 月起至今担任上海仲裁委员会仲裁员，自 1999 年 9 月起至今担任锦天城律师事务所高级合伙人。曾任上海交通大学法律系主任，知识产权研究中心主任等职务。

汤美娟女士，1965 年 1 月出生。香港大学学士。英国特许公认会计师公会和香港会计师公会的资深会员。于 2010 年 3 月加盟本集团担任本集团独立非执行董事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2011 年 6 月起至今担任美高梅中国控股有限公司（香港联交所上市公司，股票代码 2282）的独立非执行董事。曾任中国平安保险（集团）股份有限公司（上海证券交易所和香港联交所上市公司，股票代码分别为 601318、2318）的首席财务官，TOM 集团有限公司（香港联交所上市公司，股票代码 2383，和记黄埔有限公司的联营企业）的首席执行官和执行董事等职。

姜鸣先生，1957 年 9 月出生。复旦大学历史系学士。经济师。于 2010 年 3 月加盟本集团担任本集团非执行董事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2008 年 5 月起至今担任上海国盛副总裁。曾任中共上海市委组织部主任科员、中国农村发展信托投资公司、中国信达信托投资公司证券营业部总经理，中国银河证券有限责任公司总部副总经理、总经理等职。

本集团已收到曾益新先生、白慧良先生、陈乃蔚先生和汤美娟女士四位独立非执行董事根据香港《上市规则》第 3.13 条就其独立性而作出的年度确认函，并仍然认为他们属于独立人士。

（二）监事简历

报告期内，本集团监事会由三名监事组成。除职工监事由员工选举产生之外，其余监事均由股东选出，任期为三年（自 2010 年 3 月 31 日至 2013 年 3 月 31 日），可连选连任。

周杰先生，1967 年 12 月出生。上海交通大学工学硕士。于 2010 年 3 月获委任为本集团监事长，并在本集团附属公司兼任董事职务（见下文“董事、监事和高级管理人员在本集团附属公司任职情况”）。自 2009 年 1 月起至今担任中芯国际集成电路制造有限公司（香港联交所及纽约证券交易所上市公司，股票代码分别为 0981、SMI）的非执行董事，分别自 2008 年 5 月及 2007 年 11 月起至今担任上实集团执行董事及常务副总裁，自 2007 年 11 月起至今重新获委任担任上实控股（香港联交所上市公司，股票代码 0363）执行董事兼常务副行政总裁。曾任上海上实资产经营有限公司董事长兼总经理等职。

陈欣女士，1963 年 5 月出生。中央党校函授学院经济管理本科学历，中央党校在职研究生班政治

学研究生学历。高级政工师。于 2010 年 3 月获委任为本集团职工监事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2003 年 2 月和 2008 年 5 月起至今分别担任中国能源化学公会和上海市总工会的常委。曾任上药集团组织干部部部长，上海市医药工会副主席等职。

吴俊豪先生，1965 年 6 月出生。华东师范大学管理学硕士，经济师。于 2010 年 3 月获委任为本公司监事，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2011 年 4 月起至今担任申能集团金融管理部经理。自 2009 年 11 月起至今担任中国光大银行股份有限公司监事。曾任上海申能资产管理有限公司副主管、申能（集团）有限公司资产管理部副主管、主管、高级主管、金融管理部副经理（主持工作）等职。

（三）高级管理人员简历

本集团高级管理层目前由六名人员组成，由董事会聘任，任期为三年（自 2010 年 3 月 31 日至 2013 年 3 月 31 日），经董事会任命可连任。

徐国雄先生，现为本集团总裁，其简历请见“董事简历”。

姜远英先生，1963 年 1 月出生。第二军医大学海军医学系，药理学硕士。药理学教授、博士生导师。现为本集团副总裁，未在本集团任何附属公司兼任董事。自 2001 年 12 月起至今担任上海药学会副理事长。曾任第二军医大学药学院副院长、院长等职。

任健先生，1965 年 3 月出生。华东化工学院无机材料学士，中欧国际工商学院 EMBA 硕士。工程师。现为本集团副总裁，并在本集团附属公司兼任董事职务（见下文“董事、监事和高级管理人员在本集团附属公司任职情况”）。曾任上海医药（集团）有限公司人力资源部部长、组织干部部部长、领导人员管理部部长、上海医药（集团）有限公司副总裁等职。

李永忠先生，1970 年 2 月出生。上海对外贸易学院国际金融本科学历，中欧国际工商学院 EMBA 硕士。药师。现为本集团副总裁，并在本集团附属公司兼任董事职务（见下文“董事、监事和高级管理人员在本集团附属公司任职情况”）。曾任上海市医药股份有限公司新药分公司副经理，医药分销事业部副总经理、总经理，上海市医药股份有限公司总经理助理、副总经理等职。

沈波先生，1973 年 3 月出生。上海建材学院会计学学士，香港中文大学专业会计学硕士。已通过中国注册会计师考试。现为本集团财务总监，并在本集团附属公司兼任董事职务（见下文“董事、监事和高级管理人员在本集团附属公司任职情况”）。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。

韩敏女士，1977 年 1 月出生。上海大学经济学学士，英国诺丁汉大学商学院金融和投资学硕士。已通过中国注册会计师考试。现为本集团董事会秘书/联席公司秘书，未在本集团任何附属公司兼任董事。曾任中国国际金融有限公司投资银行部副总经理、中国建设银行上海分行风险控制部经理等职。

（四）董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
吕明方	上海医药（集团）有限公司	董事长	2008 年 12 月 28 日	--	否
张家林	上海医药（集团）有限公司	总裁	2010 年 7 月 28 日	--	是

董事、监事和高级管理人员在本集团附属公司任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
吕明方	上海医药分销控股有限公司	董事长	2008年12月	--	否
吕明方	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事长	2010年1月	--	否
吕明方	正大青春宝药业有限公司	董事长	2010年1月	--	否
吕明方	上药科园信海医药有限公司	董事长	2011年4月	--	否
徐国雄	上海第一生化药业有限公司	董事长	2007年10月	--	否
徐国雄	上海信谊药厂有限公司	董事长	2008年12月	--	否
徐国雄	常州药业股份有限公司	董事长	2009年11月	--	否
周杰	正大青春宝药业有限公司	董事	2002年3月	--	否
任健	上海中西三维药业有限公司	董事长	2010年6月	--	否
任健	上海新亚药业有限公司	董事长	2010年12月	--	否
任健	辽宁好护士药业(集团)有限责任公司	董事长	2011年2月	--	否
李永忠	宁波医药股份有限公司	董事	2004年9月	2011年11月	否
李永忠	上海上医新特药商店有限公司	董事长	2006年4月	--	否
李永忠	青岛华氏国风医药有限责任公司	董事	2007年6月	2011年12月	否
李永忠	上海铃谦沪中医药有限公司	董事	2008年3月	2012年2月	否
李永忠	上海医药分销控股有限公司	董事	2010年4月	--	否
李永忠	广州中山医医药有限公司	董事长	2010年9月	--	否
李永忠	上海市药材有限公司	董事长	2010年9月	--	否
李永忠	厦门中药厂有限公司	董事长	2011年2月	--	否
李永忠	上药科园信海医药有限公司	董事	2011年4月	--	否
沈波	常州药业股份有限公司	董事	2010年3月	--	否
沈波	上海医药分销控股有限公司	监事	2010年4月	--	否
沈波	上药科园信海医药有限公司	董事	2011年4月	--	否
沈波	上海医疗器械股份有限公司	董事长	2011年4月	--	否

注：以上不包括为特殊目的设立之海外公司。

(五) 董事、监事和高级管理人员的股份、相关股份及债券权益

1、董事、监事和高级管理人员持公司股票变动及报酬情况

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(A股)	年末持股数(A股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
吕明方	董事长	男	55	2010年3月31日	2013年3月31日	37,674	37,674		0	是
张家林	副董事长	男	56	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		0	是

陆申	董事	男	56	2010年3月31日	2013年3月31日	6,440	6,440		0	是
徐国雄	董事、总裁	男	56	2010年3月31日	2013年3月31日	0	38,900	注①	306.22	否
曾益新	独立董事	男	50	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		11.5	否
白慧良	独立董事	男	69	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		11.5	否
陈乃蔚	独立董事	男	55	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		11.5	否
汤美娟	独立董事	女	47	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		11.5	否
姜鸣	董事	男	55	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		0	否
周杰	监事长	男	45	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		0	是
陈欣	职工监事	女	49	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		0	是
吴俊豪	监事	男	47	2010年3月31日	2013年3月31日	0	0		0	否
姜远英	副总裁	男	49	2010年6月7日	2013年3月31日	0	8,000	注①	73.54	否
任健	副总裁	男	47	2010年3月31日	2013年3月31日	0	20,000	注①	171.55	否
葛剑秋	副总裁	男	42	2010年3月31日	2011年11月30日	0	21,000	注①	180.95	否
李永忠	副总裁	男	41	2010年3月31日	2013年3月31日	0	20,500	注①	171.55	否
沈波	财务总监	男	39	2010年3月31日	2013年3月31日	0	21,400	注①	176.65	否
韩敏	董事会秘书	女	35	2010年9月8日	2013年3月31日	0	12,000	注①	100.30	否
合计	/	/	/	/	/	44,114	185,914	/	1,226.76	/

注：① 根据 H 股招股书中所披露的本集团高级管理人员关于年终绩效奖金安排的承诺，本集团高级管理人员以 2011 年收到的 2010 年度绩效奖金的 50% 通过公开市场交易购买本集团 A 股股票。

② 报告期内，本集团无股权激励计划。

2、除本报告中披露之外，本公司概无任何董事、监事或高级管理人员在本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例第 XV 部）的股份、相关股份或债权证中拥有根据证券及期货条例第 XV 部第 7 及第 8 分部必须知会本公司及香港联交所的任何权益或淡仓（包括他们根据证券及期货条例的该等规定被视为拥有的权益及淡仓），或根据证券及期货条例第 352 条必须载入有关条例所述登记册内的权益或淡仓，或根据香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》必须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
葛剑秋	副总裁	离任	自行提出

报告期内，因个人原因，公司原副总裁葛剑秋先生提出辞职，自 2011 年 12 月 1 日起不再担任本集团及相关企业的职务。

(七) 董事、监事的服务合约

各董事或监事均未与本公司订立不可于一年内免付赔偿（法定赔偿除外）而予以终止的服务合约。

(八) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	薪酬委员会考虑并向董事会建议本集团支付予董事的薪酬及其他福利，董事、监事的薪酬根据集团股东大会的决议决定。所有董事的薪酬须经薪酬委员会定期监察，以确保其薪金及补偿水平恰当。高级管理人员的薪酬按照集团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	本集团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	董事、监事和高级管理人员 2011 年报酬实际支付 1,226.76 万元。 本公司根据董事、监事的资历、经验及贡献厘定其薪酬。

(九) 最高薪酬五名人士

五位薪酬最高的人士于有关期间的薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度
	二零一一年
	人民币千元
薪金与工资	3,103
奖金	11,191
雇主对退休金计划的供款	320
	14,614

薪酬区间：

	截至十二月三十一日止年度
	二零一一年
	人数
薪酬区间(港元)	
500,001 港元 — 1,000,000 港元	-
1,000,001 港元 — 1,500,000 港元	-
2,500,001 港元 — 3,000,000 港元	1
3,000,001 港元 — 3,500,000 港元	1
3,500,001 港元 — 4,000,000 港元	1
4,000,001 港元 — 4,500,000 港元	2

在 2011 年度，本集团未向任何董事或上述薪酬最高的五位人士支付以加入本集团为条件的报酬也未支付离职补偿。无任何董事放弃或同意放弃上述薪酬。

(十) 公司员工情况

在职员工总数	37,249
公司需承担费用的离退休职工人数	101
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	3,617
研发及技术人员	3,491
生产营运人员	13,626
销售及市场营销人员	14,688
其他	1,827
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	54
硕士	535
大学本科	4,839
大学专科	9,348
中专(高中)	13,599
中专以下	8,874

(十一) 集团薪酬政策及长期激励计划

本集团构建了以业绩、职责、能力为导向的绩效评价机制及激励约束机制，分别建立了公司高级管理人员薪酬管理办法、子公司经营责任考核管理办法及管理人员、研发人员、营销人员、生产人员考核及薪酬管理办法，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。

员工薪酬待遇一般包括工资和奖金，还可享有退休金、医疗、住房公积金、工伤保险等福利及其他福利。本集团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。

六、 企业管治报告

(一) 公司治理结构

为满足境内外资本市场的监管要求，报告期内本集团及时修订了公司章程和股东大会、董事会、监事会议事规则、总裁办公会议事规则、董事会审计委员会实施细则、信息披露事务管理制度、关联(连)交易管理制度，制定通过了担保管理制度、投资者关系管理制度、董事会秘书工作制度等一系列公司治理文件。

除下文提及的股东大会通知事项外，截止 2011 年 12 月 31 日，本集团已依循香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》内所载的原则并符合所有守则条文。此外，本集团于报告期内，还遵循了《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》等法律法规。

1、 董事、监事的证券交易

本集团已全面采纳香港上市规则附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》，以规范董事、监事进行证券交易的行为。在本集团向各董事及监事作出特定查询后，本集团确认报告期内，各董事及监事皆已遵守香港上市规则附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》规定有关董事及监事证券交易的标准。

2、 董事会的组成

报告期内，本公司董事会由九位董事组成，包括执行董事吕明方先生、张家林先生、徐国雄先生，非执行董事陆申先生、姜鸣先生，独立非执行董事曾益新先生、白慧良先生、陈乃蔚先生和汤美娟女士。董事履历详情载于本年报“董事、监事和高级管理人员”一节。

就本公司所知，各董事会成员、董事长、总裁之间无任何财务、业务及亲属关系或重大相关的关系。

根据公司章程，董事（包括独立非执行董事）任期为三年，董事任期届满，可连选连任，但独立董事连任不得超过六年。董事会、单独或者合并持有公司在外股份 3% 以上的一个或一个以上的股东可以提名董事，独立非执行董事的提名方式和程序还须满足法律、行政法规及部门规章的有关规定。

3、 董事会的主要职责

本集团遵守企业香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》的规定，区分了董事长和行政总裁的角色。本集团董事长为吕明方先生，本集团总裁为徐国雄先生。同时，为区分董事会与管理层职权，董事会负责给予高级管理层指导和有效监督，而高级管理层则负责执行已确定的方针。根据公司章程，本集团董事会的具体职责包括：

- 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 执行股东大会的决议；
- 决定公司的经营计划和投资方案；
- 拟订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 拟订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 拟订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- 除法律、行政法规、部门规章，公司股票上市地证券监管机构的相关规定或本章程另有规定外，决定除由股东大会审议的公司及控股子公司的资产处置行为，决定公司与控股子公司之间、控股子公司相互之间的资产处置行为，决定控股子公司的合并或分立；
- 决定公司内部管理机构的设置；
- 聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- 制定公司的基本管理制度；
- 拟订本章程的修改方案；
- 管理公司信息披露事项；
- 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- 听取总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
- 法律、行政法规、部门规章、本章程或者股东大会授予的其他职权。

为满足于 2012 年 4 月 1 日起实施的修订后的香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》要求，公司拟于公司章程“董事会行使的职权”中增加一项“履行企业管治职能”，在《董事会议事规则》中增加：“董事会应履行企业管治职能，包括但不限于：审议公司的企业管治政策及其实施；审核、监督董事及高级管理人员的培训和职业发展；审核、监督公司的合规政策及其实施；制订、审核并监督适用于公司员工和董事的行为准则及其遵守情况；审核公司对企业管治相关法律、法规、准则的遵守情况，并在企业管治报告中披露。”上述修订已经董事会审议通过，尚需提交股东大会审议批准。

4、 董事会会议

根据董事会议事规则，董事会每年应至少召开四次定期会议，由董事长召集，按有关规定提前通知全体董事和监事。

报告期内，董事会共举行九次会议，主要讨论了公司业绩、全球发售及上市、制度的制定与修改、2011 年度担保计划、2011 年度授信额度、附属公司设立及增资等议案。各位董事于董事会会议的出席记录详见“董事履行职责情况”。

5、薪酬与考核委员会

报告期内，董事会下属的薪酬与考核委员会由三名董事组成，包括陈乃蔚先生、曾益新先生和白慧良先生，现由陈乃蔚先生担任召集人/主席。薪酬与考核委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责制定公司董事、总裁及其他高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事、总裁及其他高级管理人员的薪酬政策与方案。

报告期内，薪酬与考核委员会共举行三次会议，主要讨论了高级管理人员 2010 年度绩效考核报告及 2011 年度经营责任考核方案等。以下是各委员于报告期间出席会议情况：

薪酬与考核委员会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
陈乃蔚先生	3/3	100%
曾益新先生	3/3	100%
白慧良先生	3/3	100%

6、审计委员会

报告期内，董事会下属的审计委员会由三名董事组成，包括汤美娟女士、白慧良先生和陈乃蔚先生，现由汤美娟女士担任召集人/主席。审计委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

报告期内，审计委员会共举行六次会议，主要讨论了公司业绩、2010 年度公司内部控制的检查报告及自我评估报告、2011 年度内部审计工作总结及 2012 年度内部审计工作计划、2011 年度财务报告审计工作时间安排等。以下是各委员于报告期间出席会议情况：

审计委员会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
汤美娟女士	6/6	100%
白慧良先生	6/6	100%
陈乃蔚先生	6/6	100%

7、战略委员会

报告期内，董事会下属的战略委员会由三名董事组成，包括吕明方先生、白慧良先生和汤美娟女士，现由吕明方先生担任召集人/主席。战略委员会是董事会下设的专门的战略研究工作机构，受董事会委托主要负责对公司发展战略及相关事务进行前瞻性研究、评估并提出建议。

报告期内，战略委员会共举行一次会议，主要讨论了关于公司整体战略思考及设计的议案。以下是各委员于报告期间出席会议情况：

战略委员会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
吕明方先生	1/1	100%
白慧良先生	1/1	100%
汤美娟女士	1/1	100%

8、审计师酬金

根据本集团业务发展的实际情况，经与本集团境内审计机构普华永道中天会计师事务所有限公司及境外审计机构罗兵咸永道会计师事务所协商确认，集团 2011 年度支付的审计费用（母公司）拟定为人民币 260 万元整，内部控制审计费用拟定为人民币 60 万元。该项酬金尚待公司股东大会批准。

9、董事及审计师确认

董事已经审核了本集团内部监控体系的有效性，该等审核涵盖了所有重要的监控方面，包括财务监控，运作监控及合规监控以及风险管理功能。

董事负责监督编制每个会计期间的财务报告，以使财务报告真实公允反映本集团的财务状况、经营成果及现金流量。报告期内，本集团遵循有关法律法规和上市地上市规则的规定，完成了 2010 年年度报告、2011 年半年度报告和 2011 年第一、三季度报告的披露工作。

编制截至 2011 年 12 月 31 日止年度的财务报告时，董事选用了适用的会计政策并贯彻应用，作出了审慎合理的判断及估计。据董事所知，不存在可能导致本集团持续经营能力受到质疑的事项、条件或任何重大不明朗因素。

审计师就其对财务报表的申报责任所作声明载于“独立审计师报告”。

10、香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》偏离情况

本集团股东大会程序满足公司章程的要求。本集团 H 股于 2011 年 5 月 20 日在香港联交所上市，在此前后本集团有大量涉及 H 股全球发售、上市的事项急需处理，且鉴于中国相关法律法规的规定，本集团须于 2011 年 6 月 30 日前举行 2010 年度股东周年大会，致使未能按照香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》第 E.1.3 条的规定，在股东周年大会前至少足 20 个营业日发送通知，而是于 2011 年 6 月 9 日向本公司股东发出了股东周年大会以及当日紧接股东周年大会结束后举行的 H 股类别股东会议的通知。本集团已注意到该情况，未来将会根据情形促使遵守香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》的守则条文所规定的通知期限。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	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	出席率	是否连续两次未亲自参加会议
吕明方	否	9	9	5	0	0	100%	否
张家林	否	9	9	5	0	0	100%	否
陆申	否	9	9	5	0	0	100%	否
徐国雄	否	9	9	5	0	0	100%	否
曾益新	是	9	9	5	0	0	100%	否
白慧良	是	9	9	5	0	0	100%	否
陈乃蔚	是	9	9	5	0	0	100%	否
汤美娟	是	9	9	5	0	0	100%	否
姜鸣	否	9	9	5	0	0	100%	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，本集团独立董事未对本集团本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

本集团根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法规要求，建立《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度，其中：《独立董事工作制度》主要从独立董事一般规定、任职条件、独立董事的产生和更换、职权、独立意见以及工作条件等方面对独立董事的相关工作进行了规定，并对独立董事在年报编制和披露过程中了解本集团经营以及与年审会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。

报告期内，独立董事认真参加本公司董事会，积极了解本集团经营管理运作情况，严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》和《证券法》等法律法规及相关上市规则的要求，就本集团重大事项，包括日常关联/连交易、对外担保、聘任高级管理人员等问题发表独立意见，履行了诚信勤勉的义务，维护了全体股东的合法利益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本集团业务独立，机构完整，自主经营，与控股股东及其关联企业之间不存在依赖关系。
人员方面独立完整情况	是	本集团人员独立，设有独立的行政、人事机构，有完整、系统的劳动、人事及工资管理制度、规章；除本报告另有披露外，本集团董事、高级管理人员均专职在本集团工作，不在控股股东及其关联企业兼任其他职务。
资产方面独立完整情况	是	本集团资产独立，拥有自成体系的完整的生产、供应、销售系统和配套设施；拥有独立的房屋所有权、土地使用权、工业产权和非专利技术等有形和无形资产。
机构方面独立完整情况	是	本集团机构独立，本集团与控股企业及其关联企业不存在混合经营、合署办公的情况；本集团相应部门与控股股东及其关联企业的内设机构之间没有上下级关系。
财务方面独立完整情况	是	本集团财务独立，拥有独立的财务会计部门和审计部门，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度和内部审计制度；独立做出财务决策，在银行独立开户，依法独立纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	在中国财政部等五部委颁布《企业内部控制基本规范》的背景下，本集团管理层高度重视内部控制建设工作，在各职能部门的大力配合下，在本集团总部与下属核心单位两个层面开展内部控制完善和提升工作。本集团成立以董事长为领导的内部控制项目工作团队，由审计部作为牵头部门，相关职能部门配合，共同推进项目的顺利实施。此外，本集团成立专家团队，负责为内控建设提供专业支持，专家团队的人员将来自于研发、市场、质量、投资发展、人力资源等专业部门以及下属单位的相关专业人员。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实实施情况	本集团 2011 年度的内控建设工作覆盖了包含总部在内的 30 余个企业的 15 个重要流程，主要开展了以下工作： <ul style="list-style-type: none"> • 梳理总部内控制度和审批权限，对总部现有制度和审批权限进行补充和完善，最终形成总部的授权审批表。 • 形成总部内控体系框架，就总部自身业务的 12 个流程（96 个子流程）建立了《内控手册》。 • 形成下属单位统一的内控框架，建立内控横比表，在每家单位建立内控手册，覆盖 15 个流程、126 个子流程、123 个风险点，543 个

	<p>基本的控制要求、304 个优化或最佳的控制要求、217 个审批环节和 299 个职责分工要求。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 建立内控自评表和测试方案指导集团内审人员有效开展内控自评，并通过自评结果较为直观的反映每个企业的内控水平。 • 邀请内控专家为全集团内控相关人员组织了 12 场全流程培训和专题讨论。
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>本集团监事会负责对董事、经理及其他高级管理人员的履职情况及集团依法运作情况进行监督，对股东大会负责。审计委员会是董事会下设的专业委员会，主要负责集团内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经营层的有效监督。集团设立了专职审计部门，并完善了审计部的架构体系，全面负责对内部控制的有效性进行监督评价。本集团制定了《内部审计制度》，规定了公司内部审计机构及内部审计人员的职责与权限、内部审计工作的内容、工作程序及规范。集团及下属企业分别设立了审计部或相当于审计职能的专兼职岗位，负责日常内部审计工作的组织和实施，及时发现内部控制的缺陷和不足，提出整改建议并监督落实，并以适当的方式及时报告董事会、审计委员会、公司管理层。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>本集团的内控检查工作分为两个阶段：2011 年 7 月-9 月为预审阶段，主要目的是尽早发现问题，拟定整改方案；2011 年 12 月-2012 年 2 月为年末整改检查阶段。评估范围覆盖总部在内 12 个核心单位及其子公司，通过现场访谈、实地查看、穿行测试、抽样测试等方法，对所选单位 15 个流程进行内控评估，并对各单位的内控情况进行量化打分。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>本集团于 3 月起启动了《内部控制体系建设项目》，项目工作团队根据《企业内部控制基本规范》以及相关配套的 18 个应用指引，并结合本集团业务特点和内控基础等实际情况出发，以风险为导向，以梳理和完善授权与分工体系作为工作重点，以完善制度建设为抓手，经过为期 9 个月的逐步推进，目前本集团已初步形成由主要风险列表、控制矩阵、流程图、授权审批表和职责分离表构成的《内部控制手册》，并根据《内部控制手册》的要求对下属核心二级公司以及重要三级公司的 15 个业务流程进行了全面深入的测试评估，评估工作分为两个阶段：2011 年 7 月-9 月为预审阶段采用各单位自查方式对控制执行进行验证；2011 年 12 月-2012 年 2 月为年末控制检查及预审缺陷整改检查阶段，采用各单位互查的方式，对控制点的执行进行验证对预审问题整改进行检查。通过评估测试，未发现公司内部控制方面存在重大缺陷，未发现对公司控制目标存在或潜在严重负面影响的内部控制设计及执行缺陷；未发现公司会计报表及附注存在重大不真实、不准确或不完整的情况；未发现因内控失效而导致资产发生重大损失；未发现公司高管舞弊情况。公司内部控制制度基本健全、执行有效。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>2011 年度本集团结合《企业内部控制基本规范》中关于财务报告内控的要求和相关会计准则的规定，初步拟订了上海医药集团的《会计手册》，该手册涵盖了会计基础工作规范、会计政策、会计科目设立及维护流程、会计科目账务处理及日常规范（含会计核算办法、特定事项交易和处理要求、期末关帐流程等）、财务报表披露规范（含操作流程、职能归属、信息要求等）、企业会计准则与香港财务报告准则的勾稽关系。此外，本集团内审部在对本集团进行内控测试评估过程中，也将与财务核算相关的内控部分作为高风险领域，予以重点关注和测试，并积极配合审计师关于与财务报告相关内控的审计工作。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>针对内控评估发现的问题，各涉及问题与不足的子公司已制定了管理层回应，明确了整改措施、整改时间及整改负</p>

	<p>责人。审计部就内控检查过程中发现的问题，于 2011 年底前开展了整改检查工作。整改检查工作显示，超过 70.76%的内控问题已经根据整改方案进行了整改，管控要求及操作流程得到了明确，实务操作中也能按照既定的规范开展。剩余的部分主要由于企业自身硬件原因（如新系统上线、系统功能调整等）以及根据内控发展规律无法在短期内实现，或已根据既定整改要求启动工作，限于整改工作需要一定期限，检查阶段整改工作正在持续进行。</p>
--	---

(五) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

本集团建立了一套较为完整的信息披露事务管理制度，其中涵括了年报信息披露重大差错责任追究制度。本集团的《信息披露事务管理制度》明确规定：本集团各成员公司信息披露责任人未履行好信息披露及审核义务、违反有关法律法规及该制度的，本集团将对相关的责任人给予行政（包括但不限于责令改正、通报批评、调离岗位、停职、降职、撤职等）及赔偿损失的经济处分，并且有权视情形追究相关责任人的法律责任。并将有关处理结果在 5 个工作日内报监管部门备案。本集团报告期内无重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正情况。

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 6 月 30 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 7 月 1 日
2011 年第一次 H 股类别股东大会	2011 年 6 月 30 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 7 月 1 日

注：以上决议也刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 报告期内经营情况回顾

2011 年是“十二五”开局之年，也是医药行业挑战与机遇并存的一年。医药市场竞争日趋严峻，竞争格局的不断变化，原料成本及人工成本的持续上涨、货币政策收紧导致融资成本上升及新版 GMP 标准的实施、国家发改委第 27、28 轮药品降价、各地基本药物招标及其带来的新一轮降价、医疗单位

医保“双控”的全面施行、抗菌药物分级分类管理政策出台等给行业发展造成了一定的压力。但随着新医改的进一步深入推进，国家及各级政府部门对医药产业的高度重视与支持、中国人口老龄化、人民健康消费需求提高及医保覆盖率扩大、医保支付水平提高等因素亦将为医药企业未来的发展带来新机遇，医药行业的结构调整和产业升级中带来的优胜劣汰，给具有品牌优势、规模优势和创新能力的优质企业提供了发展契机。

2011 年是上海医药 A+H 元年，也是上海医药实施“两个转变”（即从传统国企的上药转变为市场化的上药，从上海的上药转变为全国的上药）的战略启动年。报告期内，面对不确定、不明朗的外部经济和医药行业环境，本集团抓住“三条主线”（抓经营，实现产业持续发展；抓融资，实现 H 股成功发行；抓转型，实现整合价值提升）主动应对并进行变革与调整：坚持专业专注、集中集聚，推进产业结构调整，转变经济增长方式，促进整合来实现价值提升，同时通过成功完成境外上市，打造了境内外资本与发展双平台，赢得了发展资金，巩固了行业地位。本集团在报告期内实现了地域、业务新的拓展，初步实现了向全国性公司的转型，并保持了经营业绩的稳步增长。

报告期内本集团财务报告的合并范围有所调整，主要为抗生素业务及中信医药（现名“上药科园”）等收购事项完成并纳入本集团的并表范围；同时广东天普不再纳入合并报表范围。报告期内，本集团实现营业收入 549.00 亿元，同比增长 41.78%；实现归属于上市公司股东净利润 20.42 亿元，同比增长 40.24%；扣除因广东天普不再纳入合并报表范围产生的一次性投资收益及募集资金汇兑净损益后的归属于上市公司股东净利润 18.08 亿元，比上年增长 24.18%；扣除两项费用后的营业利润率为 4.43%，较上年同口径的营业利润率 4.90% 下降 0.47 个百分点，主要是分销业务规模进一步扩大所致；实现每股收益 0.8437 元，实现扣除非经常性损益每股收益 0.5883 元。报告期内，本集团进一步加强经营性现金流管理，实现经营活动产生的现金流量净额 17.72 亿元。截止至 2011 年 12 月 31 日，本集团所有者权益为 259.81 亿元，扣除少数股东权益后所有者权益为 230.78 亿元，资产总额为 476.68 亿元。

■ 主要荣誉

报告期内，本集团获得了多项荣誉，在行业内和资本市场的地位显著提升：

- 作为新增样本股进入了上证公司治理指数；
- 入选“中国上市公司内部控制指数”前 10 强，位列第 9 位；
- H 股被纳入摩根斯坦利中国指数（MSCI）；
- 2011 年 9 月 5 日起正式进入“香港恒生指数成分股”及“恒生 AH 指数系列”；
- 入选“中国央视财经 50 指数之十佳责任公司”；
- 在上海证券交易所主办的“第十届中国公司治理论坛”上，获得 2011 年度公司治理专项奖中的“典型并购重组案例奖”；
- 在中国医药上市公司综合竞争力榜单中荣获“2010 年沪深主板医药上市企业综合竞争力（流通业）”榜首；
- 在 2011 年化学制药行业品牌峰会发布的榜单中荣列“2011 中国医药行业企业集团综合实力十强”第二位；
- 入选中国医药企业管理协会主办的“第三届中国最具竞争力医药上市公司 20 强”；
- 入选《财富》（中文版）公布的 2011 年中国 500 强且首次进入百强名单；
- 入选《财富》（中文版）“2011 年最具创新力的 25 家公司”及“2011 年最受赞赏的中国公司”；
- 在第二届证券之星“战上海”上市公司评选活动中荣获“最佳投资回报奖”；
- 在由《证券时报》主持的 2010 年度中国上市公司价值评选中获评为“中国主板上市公司价值百强”；
- 入选“2011 中国企业 500 强”第 213 位、“中国制造企业 500 强”第 106 位；
- 入选“2011 上海企业 100 强”第 23 位、“上海制造业企业 50 强”第 12 位；
- 位列 CVAwards 2011 年度中国医药行业战略投资者排行榜榜首。

■ 研发及制药业务

本集团通过位于 8 个省市的生产基地生产约 829 个品种药品，并重点发展 58 个重点品种（占制药业务约 50%），主要覆盖化学和生物药品、现代中药和其他保健品，产品聚焦在心血管系统、消化道和新陈代谢、中枢神经系统、全身性抗感染药及抗肿瘤和免疫调节等五大治疗领域。

报告期内，本集团医药制造业务实现销售收入 90.88 亿元，较上年同期同口径增长 8.47%；其中

化学和生物药品实现销售收入 40.79 亿元，同比增长 2.55%，现代中药实现销售收入 28.26 亿元，同比增长 7.35%，其他工业产品（原料药、中药饮片、保健品及医疗器械等）实现销售收入 21.83 亿元，同比增长 23.48%。报告期内，本集团的医药制造业务毛利率为 44.9%，较上年同期同口径下降 1.8 个百分点，本集团进一步加强对运营成本的控制，有效抵御原材料等成本上升及药品降价对毛利率的影响，使两项费用率（销售费用率和管理费用率）较上年同期同口径下降 1.7 个百分点，扣除两项费用后的营业利润率为 13.0%，较上年同期同口径基本持平。本集团研发投入 40,411 万元，约占本集团制药业务销售收入的 4.45%。

本集团承担的 10 个国家“重大新药创制”科技重大专项“十一五”计划第一、二批项目已完成技术验收，获得的国家新药创制专项产学研联盟基金、上药专项等市级科研基金到账超过 5500 万元。报告期内，本集团新增乳癖消软胶囊等药品临床批文 2 个，苦甘胶囊、注射用胸腺法新等药品生产批文 5 个，西尼地平片、双氯芬酸钠凝胶、糖尿病那格列奈片、盐酸文拉法辛胶囊等 12 个品种实现产业化上市，在研项目 217 项。

2011年2月，本集团与上海复旦张江生物股份有限公司（08231.HK）签订新药研发的战略合作协议，将出资1.8亿元共同进行四个拥有自主知识产权药物品种的研究开发和产业化全面合作，其中“重组高亲和力TNF α 受体融合蛋白”已完成临床前研究，于8月底正式注册申报临床批文，其它三个项目中：多替泊芬、硫酸长春新碱脂质体（LVCR）正进行I期临床，重组人淋巴毒素 α 衍生物（LT）正进行II期临床。本集团还启动了以中央研究院为主体、突出后续抗体药物产业化能力的自主研发平台建设。

报告期内，本集团继续实施重点产品聚焦战略，积极调整品种结构，结合每个产品的内部指标（如销售规模，毛利率，营销能力，中标情况，价格等）和外部指标（如市场规模，未来增长潜力，市场份额和排名等）择优挑选出并重点发展 58 个重点产品，该等产品较上年同期增长 10.25%，销售收入占本集团制药业务销售收入比重约 50%。

同时，品种的调整结构也给整个制药业务的增速带来挑战，针对受药品招标降价、抗菌药物限用等不利因素影响较大的一些非重点普药、基药品种，本集团在力争做好原有主渠道销售市场的同时，积极探索非招标市场，多渠道药品营销，保证整体制药业务有质量的增长。

报告期内，本集团未含税销售收入 1 亿（含）以上产品共有 17 个，该等产品分治疗领域、按销售收入计：

- 心血管系统：6 个，其中参麦注射液超过 4 亿元，丹参酮 IIA 超过 2 亿元；
- 治疗消化道和新陈代谢：2 个，其中培菲康超过 2 亿元；
- 全身性抗感染药：2 个，注射用头孢曲松钠、注射用头孢噻肟钠超过 2 亿元；
- 其他治疗领域：7 个，其中神象保健品系列产品（中药保健品）超过 3 亿元，清凉系列产品超过 2 亿元。

上述产品中，较上年同期增速较快的有：瑞舒伐他汀（治疗心血管系统原料药）增长 50%以上；注射用头孢噻肟钠增长 30%以上；培菲康、丹参酮 IIA 增长 20%以上。此外，销售收入 1 亿至 5 千万（含）的产品 18 个；销售收入 5 千万至 1 千万（含）的产品 103 个。

报告期内，本集团完成对上药集团所持上海新亚药业有限公司合计 96.9%股权及上海新先锋华康医药有限公司 100%股权的收购。

本集团制订了统领全集团的质量管理的《质量手册》，以引领集团质量管理的先进理念、价值取向和责任担当。质量手册结合已有产业链和分销零售体系的特点，在全面贯彻国内 GMP 和 GSP、医疗器械 GMP 等法规和标准的基础上，引入国内外比较成熟的质量管理体系标准拓展和丰富质量管理体系要求，以保持本集团质量管理体系的持续完整性、适宜性和前瞻性。秉承“关爱生命健康，提升生命品质，全心建设生命健康事业”的社会责任，贯彻“以人为本，创造健康；以质取胜，追求卓越”的质量方针，确保产品的质量安全。报告期内国家药品质量抽检涉及本集团 20 个单位、50 个品种、共 1072 批次全部合格。

报告期内，本集团顺利完成 H 股上市环保核查工作，并着力从组织、制度、流程等方面把上市环境管理的要求常态化、系统化；本集团开展以企业电力平衡为主的能源管理工作，通过夏季错峰让电节能降耗，也基本满足了企业夏季用电需求；本集团还通过组织各类培训积极推进新版 GMP 实施。

■ 医药分销业务

本集团向医药制造商及经销商（包括医院、分销商及零售药店等）提供分销、仓储、物流和其它增值医药供应链解决方案及相关服务。报告期内，本集团医药分销业务实现销售收入 465.30 亿元，同比增长 57.08%，毛利率 6.89%，同比下降 0.32 个百分点；扣除两项费用后的营业利润率 2.90%，比上年同期增长 0.54 个百分点；直接供应医院的纯销比重为 61.43%；进口、合资药品销售比重为 52.10%。

报告期内,本集团共出资约 52.27 亿元进行战略收购和内部整合,因并购业务产生的营业收入 105 亿元,实现净利润 1.8 亿元,重点覆盖华东地区、华北地区和华南地区,基本形成了全国性的分销网络。本集团通过 30 多个物流中心为客户提供强大的终端网络和增值服务:

①华东地区:销售收入占分销业务销售收入比重为 75.0%。本集团通过控股收购无锡山禾集团医药物流股份有限公司、浙江新欣医药有限公司、杭州全德堂药房有限公司进一步巩固在该区域的领先优势。

②华北地区:销售收入占分销业务销售收入比重为 16.4%。本集团完成对中信医药实业有限公司的全资收购并正式更名为“上药科园信海医药有限公司”(“上药科园”),上药科园 2011 年全年实现销售收入 85.47 亿元,同比增长 39.84%,归属于母公司净利润 1.86 亿元,同比增长 32.39%(本集团自 2011 年二季度开始将上药科园合并报表)。本集团投资 8000 万美元设立的上药北方投资有限公司已正式获批成立,将对上药科园、爱心伟业医药有限公司等北方业务资源进行内部整合,深化北方地区业务发展。

③华南地区:销售收入占分销业务销售收入比重为 5.3%。本集团通过控股收购广东中南药业有限公司、佛山市大翔医药有限公司、珠海康拓医药有限公司及汕头市万德医药有限公司进一步拓展以广州为中心的华南地区医药分销网络。

本集团积极推动业务模式创新以差异化战略定位取得战略优势,提升分销业务的盈利能力和终端控制力:

① 疫苗方面:探索与疫苗厂家市场协作推广模式,成为国内唯一一家与所有合资进口疫苗企业全面合作的商业企业;扩大面对 CDC 的直接网络覆盖,新增 CDC 直接覆盖客户 50 家,总数达到 150 家;疫苗产品的分销业务在全国商业企业位居领先地位;

② 高端耗材方面:利用已经形成的网络,从经销产品、提供服务,向供应链上游延伸,同时从原先聚焦于心脏、骨科、神经产品线,向全产品线延伸来丰富产品线,使得耗材分销业务取得高速增长;

③ DTP(高值药品直送):开展以价值较高的自费药品为主的零售处方药及非处方药的多点配送,直接面对终端消费者(包括患者本人、患者的朋友和亲属、医疗服务人员和公众)。

④ SPD(医院物流管理技术):通过医院院内供应链协作,为医院运营管理及供应链管控的 IT 解决方案提供支持。

■ 药品零售业务

报告期内,本集团药品零售业务实现销售收入 22.77 亿元,同比增长 31.95%;毛利率 22.44%,同比下降 1.06 个百分点;扣除两项费用后的营业利润率 1.08%,同比下降 0.36 个百分点。

截至报告期末,本集团下属品牌连锁零售药房约 1700 家,其中直营店 1253 家。报告期内,面对严峻的市场环境,本集团根据市场需要,按季节和商品实际情况调整充实重点商品目录,实现了提升盈利水平和盈利能力的目标。

■ 内部整合

报告期内,本集团两项费用率为 9.88%,较上年同期同口径比较降低 2.30 个百分点。为进一步理顺产权关系、收缩管理链条,减少管理成本,提升决策效率,本集团重点推进压缩管理层级工作,处置各类非主营业务公司 39 家。

报告期内,本集团继续推进建设四个统一的业务管理平台(即政府公共事务联动平台、集中采购平台、集中营销平台和集中分销平台),其中:依托本集团及各核心企业具有的属地公共事务优势,建立了以招标为核心的重点公共事务协作网络;13 个大宗药材品种集中采购总量超过 6000 万元;通过加强工商联动,本集团自产药品通过自身分销渠道配送额约 16.4 亿元。本集团还深入推进资金集中管理平台建设,实现了闲置资金的内部有效流转,优化了公司存贷比结构,降低了运营成本,目前全资企业已全部上线,并将逐步扩大到其他控股企业。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	营业利润率比上年增减

工业	9,088,233,510.87	4,920,151,130.18	45.86%	0.92%	8.67%	-3.86 个百分点
分销	46,529,811,776.40	43,261,847,619.54	7.02%	57.08%	57.57%	-0.29 个百分点
零售	2,276,813,336.85	1,755,725,238.59	22.89%	31.95%	33.74%	-1.03 个百分点
其他	20,609,753.89	14,110,078.92	31.54%	-70.08%	-13.65%	-44.74 个百分点
抵消	-3,361,081,613.33	-3,224,075,559.67				

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减
国内	53,728,693,252.41	42.38%
国外	825,693,512.27	3.74%

(3) 采购和销售客户情况

① 最大的供应商所占的购货额百分比为 2.26%;

② 公司向前 5 名供应商合计的采购金额占年度采购总额的比例为 6.33%;

③ 最大的客户所占的营业额或销售额百分比为 0.71%;

④ 前 5 名客户销售额合计占公司销售总额的比例为 3.48%;

⑤ 有关任何董事、董事的联系人、或任何股东在上述①-④项披露的供应商或客户中所占的权益或无此权益的说明: 无。

(4) 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

报告期内,因广东天普不再纳入本集团合并报表范围产生的一次性投资收益 3.34 亿元,占本年度归属于上市公司股东的净利润 16.34%,报告期内,本集团主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期未发生重大变化。

(5) 报告期主要财务数据同比发生重大变化的说明

单位:元 币种:人民币

合并资产负债表项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动比例	变动原因
货币资金	14,850,053,673.66	6,511,434,447.73	128.06%	报告期内公司境外发行股票,募集资金增加
应收票据	971,206,337.81	579,119,785.01	67.70%	报告期内收购子公司,并入应收票据增加
应收账款	10,606,364,608.21	6,999,048,491.64	51.54%	报告期内收购子公司,并入应收账款增加
预付款项	481,781,725.51	1,586,847,945.06	-69.64%	报告期内转出上年预付的股权款
应收利息	30,646,890.65	2,492,820.28	1,129.41%	报告期内预提未到期的应收利息增加
应收股利	15,990,542.89	6,913,103.42	131.31%	报告期内应收联营企业股利增加
其他应收款	595,158,005.45	1,040,304,499.96	-42.79%	报告期内收回往来单位欠款

存货	8,297,482,726.00	5,233,321,673.56	58.55%	报告期内收购子公司，并入存货增加
其他流动资产	144,481,908.13	71,927,069.80	100.87%	报告期内增值税未抵扣的进项税额增加
可供出售金融资产	18,470,202.06	116,368,024.72	-84.13%	报告期内出售可供出售金融资产
长期股权投资	2,618,839,435.97	1,703,071,414.21	53.77%	报告期内原子公司变更为联营企业
无形资产	1,276,234,104.08	896,574,718.84	42.35%	报告期内收购子公司无形资产公允价值上升
商誉	2,988,894,594.17	422,781,218.07	606.96%	报告期内收购子公司商誉增加
其他非流动资产	76,924,942.82	45,215,471.33	70.13%	报告期内预付工程款支出增加
应付账款	10,563,558,378.10	7,005,820,467.78	50.78%	报告期内收购子公司，并入应付账款增加
应付利息	18,004,355.70	9,690,795.33	85.79%	报告期内预提未到期的应付利息增加
应付股利	72,935,928.93	130,943,042.00	-44.30%	报告期内支付股东股利
专项应付款	160,382,718.27	76,987,163.43	108.32%	报告期内收取政府补助增加
预计负债	71,342,961.55	31,681,497.09	125.19%	报告期内对应付职工薪酬重分类所致
递延所得税负债	266,287,608.24	43,553,673.66	511.40%	报告期内公允价值高于账面成本金额，计提递延所得税负债增加
其他非流动负债	280,122,157.89	151,334,633.04	85.10%	报告期内收取拆迁补偿款增加
股本	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00	34.94%	报告期内公司境外发行股票，股本增加
资本公积	14,490,121,084.23	3,846,390,026.66	276.72%	报告期内公司境外发行股票，股本溢价增加
未分配利润	5,196,260,657.58	3,513,526,157.93	47.89%	报告期内公司利润增加
合并利润表项目	2011 年度	2010 年度		
营业收入	54,899,872,504.11	38,721,655,199.70	41.78%	报告期内业务增长及收购子公司，致营业收入增加
营业成本	46,882,191,570.13	31,600,325,052.29	48.36%	报告期内业务增长及收购子公司，致营业成本增加
营业税金及附加	161,210,725.56	105,951,285.99	52.16%	报告期内业务增长，致营业成本增加
财务费用-净额	472,927,482.07	237,200,935.79	99.38%	报告期内资金成本上升及汇兑损失金额增加
投资收益	933,914,629.23	430,753,288.82	116.81%	报告期内原子公司变更为联营企业及

				出售可供出售金融资产, 致一次性投资收益增加
营业外支出	59,987,910.86	123,497,947.67	-51.43%	报告期内处置非流动资产损失减少
所得税费用	589,072,373.53	415,887,042.40	41.64%	报告期内利润增加
合并现金流量表项目	2011 年度	2010 年度		
经营活动产生的现金流量净额	1,772,438,011.82	2,210,790,425.47	-19.83%	受宏观经济影响, 报告期内现金回款减少
投资活动产生的现金流量净额	-3,790,423,474.66	-2,988,299,754.79		报告期内收购子公司支付对价
筹资活动产生的现金流量净额	10,643,056,917.87	2,089,336,569.88	409.40%	报告期内公司境外发行股票, 募集资金增加

(6) 主要控股、参股企业经营情况

单位: 万元 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	归属于母公司的所有者权益	营业收入	营业利润
上海医药分销控股有限公司	药品销售	100%	283,686.80	1,670,989.21	334,858.87	3,459,047.99	94,088.33
上药科技园信海医药有限公司	药品销售	100%	50,000.00	518,967.28	116,051.42	854,676.71	25,573.60
上海信谊药厂有限公司	药品生产、销售	100%	82,100.00	190,360.63	102,940.23	233,132.39	8,280.00
上海第一生化药业有限公司	药品生产、销售	100%	22,500.00	83,898.71	57,705.40	71,861.46	21,777.17
上海新亚药业有限公司	药品生产、销售	96.90%	36,997.00	163,869.47	75,392.05	86,857.58	12,855.11
上海市药材有限公司	药品生产、销售	100%	46,369.00	281,310.67	77,061.74	346,822.30	7,604.01
正大青春宝药业有限公司	药品生产、销售	55%	12,850.00	127,087.48	91,024.91	99,003.09	22,337.15
常州药业股份有限公司	药品生产、销售	62.69%	7,879.03	177,061.58	90,461.76	320,600.01	19,947.31
上海中西三维药业有限公司	药品生产、销售	100%	54,580.00	167,021.93	97,392.36	108,553.20	17,056.63
青岛国风药业股份有限公司	药品生产、销售	67.48%	9,300.00	80,669.67	48,067.46	61,239.22	7,422.86
上海中华药业有限公司	药品生产、销售	100%	6,364.18	20,654.61	12,229.69	24,984.16	3,384.07

司							
厦门中药厂有限公司	药品生产、销售	61%	8,403.00	28,397.65	21,653.30	24,070.70	3,675.17
杭州胡庆余堂药业有限公司	药品生产、销售	51.01%	5,316.00	35,215.29	26,138.60	31,063.90	1,618.73
中美上海施贵宝制药有限公司	药品生产、销售	30%	USD1,844	148,167.00	64,451.00	251,665.50	25,742.00
上海罗氏制药有限公司	药品生产、销售	30%	USD6,235.71	460,365.90	161,282.40	526,356.40	44,811.60

注：上海罗氏制药有限公司为本集团全资附属企业上海中西三维药业有限公司的参股企业，持股比例为30%。

3、合并财务状况

(1) 资本结构情况（包括债务到期偿还及责任到期须履行的情况、使用的资本工具类别、货币及利率结构）

于2011年12月31日，本集团资产负债率(总负债/总资产)为45.49%(2010年12月31日:57.47%)，同比下降11.98个百分点。利息保障倍数(息税前利润/利息支出)为7.57倍(2010年:10.29倍)。

(2) 报告期公司资产构成同比发生重大变动说明

报告期内，本集团H股募集资金尚未使用完毕，货币资金占资产总额的比重由年初的21.6%上升至年末的31.2%，本集团其他资产构成同比未发生重大变动。

报告期内，本集团除对交易性金融资产和可供出售金融资产采用公允价值计量外，其他资产均以历史成本计量，公允价值按活跃市场的价格计量。

(3) 集团的资金流动性及财政资源

于2011年12月31日，本集团人民币贷款余额为57.27亿元，其中，港币贷款余额折合人民币0.27亿元，美元贷款余额折合人民币2.86亿元。

于2011年12月31日，本集团应收账款及应收票据，净额为115.78亿元(2010年12月31日:75.78亿元)，同比增加52.78%。增加的原因主要是由于收购子公司，并入应收账款及应收票据增加

于2011年12月31日，本集团应付账款及应付票据余额为126.59亿元(2010年12月31日:88.86亿元)，同比增加42.46%。增加的原因主要是由于收购子公司，并入应付账款增加。

报告期内，本集团资金流动性及财政资源良好。

(4) 集团资产抵押的详情

2011年12月31日，本集团552,116.58平方米土地使用权(原价为77,098,345.15元、账面价值为61,978,724.29元)以及账面价值189,226,974.85元(原价为272,147,728.58元)的房屋及建筑物和机器设备作为337,690,000.00元的短期借款和31,885,973.02元的长期借款的抵押物。

2011年12月31日，银行质押借款788,764,907.13元系由账面价值34,007,406.47元的应收票据、账面价值810,450,342.51元的应收账款作为质押。

(5) 汇率波动风险及任何相关对冲

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但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和港元)依然存在外汇风险。于2011年度及2010年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(6) 或有负债的详情

① 本公司无需要披露的重大未决诉讼与仲裁

② 为其他单位提供的债务担保、为关联方提供的担保所形成的或有负债及其财务影响

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
上海医药分销控股有限公司	上海罗达医药有限公司	1,000.00	2011年5月30日	2012年4月8日	否
上海医药分销控股有限公司	江西南华医药有限公司	20,000.00	2011年2月14日	2012年2月13日	否
上药科园信海医药有限公司	北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	20,000.00	2011年12月22日	2012年12月21日	否
上海新亚药业有限公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	55,000.00	2011年12月29日	2012年12月28日	否
上海新亚药业有限公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	20,000.00	2011年3月14日	2012年3月14日	否
上海新亚药业有限公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	60,000.00	2011年9月16日	2012年9月16日	否
合计		176,000.00			

上述担保对于本集团无重大财务影响。

(7) 所持的重大投资以及该等投资在报告期内的表现和前景

详见“董事会报告/管理层讨论与分析/主营业务及其经营状况/主要控股、参股企业经营情况”。

(8) 在报告期内进行的有关附属公司及联营公司的重大收购及出售的详情

详见“重要事项/资产交易事项”。

(9) 集团未来作重大投资或购入资本资产的计划详情，并预计在未来一年如何就上述计划融资

详见“董事会报告/管理层讨论与分析/对公司未来发展的展望”。

(10) 对董事会报告及账目提供的分类资料作出评论

本年度无重大变化。

(11) 有关雇员的人数、薪金、薪金政策、花红及认股期权计划以及培训计划的详情

详见上文“公司员工情况”及“薪酬政策”。

(12) 股本

本集团股本变动情况详见上文“股本变动及股东情况”。

(13) 董监高情况

截至2011年12月31日，本集团董事、监事、高级管理人员情况载列于上文“董事、监事和高级管理人员情况”。

(14) 管理服务合约

除本集团管理人员的服务合同外，本集团概无与任何个人、公司或法人团体订立任何合同，以管理或处理本集团任何业务的整体部分或任何重大部分。

(15) 董事、监事及控股股东于重要合约的权益

报告期内，董事、监事和控股股东及其附属公司未在本集团及附属子公司对外签订的重要合同中拥有个人权益。

(16) 董事及监事认购股份的权利

本集团未授予董事、监事或其配偶或十八岁以下子女认购本集团及附属子公司股份或债券的权利。

(17) 董事及监事于竞争业务的权益

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团的董事、监事概无拥有与本集团的业务构成或可能构成直接或间接竞争的任何竞争利益。

4、公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

本集团 H 股招股书附录五中披露，基于若干假设，预计本集团 2011 年归属于本公司股权持有者的合并税后盈利不低于人民币 21 亿元。由于 2011 年人民币对港币的汇率波动导致港币贬值，而本集团的 H 股全球发售募集资金为港币且存于银行专户中，因此（在扣除用于 H 股招股书及本报告所披露用途的部分金额后）2011 年存留于银行专户中的 H 股募集资金产生了一定的账面损失。该等损失被 H 股募集资金存于银行专户中获得的利息收入部分抵销。因此，本集团 2011 年度实际实现归属于上市公司股东的净利润略低于 H 股招股书中披露的盈利预测，为 20.42 亿元，完成 2011 年度在 H 股发行中的盈利预测的比例为 97.2%。若不考虑 H 股上市募集资金汇兑净损失因素，实际完成比例为 102%。

5、对公司未来发展的展望

(1) 2012 年本集团面临的主要机遇和挑战

医药行业为国家战略性新兴产业，又涉及重大民生，总体稳定增长可以预期。国家宏观经济政策将更加强调以内需拉动增长，有利于促进医药产业的持续发展；国家产业政策和相关产业规划把生物医药产业列入新兴战略性新兴产业，鼓励行业集中，有利于大型医药企业在行业整合中发挥主导作用。而控通胀保增长压力增大导致企业资金压力、成本压力进一步增大；总体市场容量扩大和药品持续降价、基药招标降价的巨大压力使市场对行业增长的预期产生了一定的不确定性。

本集团总体将继续保持较好增长，但在结构调整中，特别是现有制造业务总体增长仍可能低于行业平均增长；成为 A+H 股上市公司后，本集团现行的管控模式与公司发展及市场要求还不相适应；大规模并购后的后续管理和整合推行力度不够，整合价值尚未得到应有的体现。本集团将持续推进变革，加大内部改革和整合力度，加大战略性项目并购，实现结构调整中有质量的增长，实现收入、盈利、现金流的合理增长平衡，为股东创造价值。

(2) 新年度经营计划

2012 年度，努力实现本集团营业收入及股东应占经营性净利润保持两位数增长，并实现稳健的经营性现金流。

(3) 新年度的业务发展计划和风险应对措施

2012 年，本集团拟开展以下重点工作以应对各种可能的挑战：（1）打造制造业竞争能力：围绕产业能级提升，布局调整和 GMP 改造，加大工业投资力度，加快工业并购项目落实，扩大产品网络覆盖和品牌建设，加快公司内部产品资源整合，加速重点产品增长；（2）保持分销业竞争优势：加快现有分销资源整合，寻找并抓住新的分销并购机会，加快发展 DTP、疫苗、高端耗材等附加值较高的新业务，抓紧落实在全国的医药物流布局规划和信息化建设步伐，重拾零售业态的战略地位和发展整合举措；（3）研发转型力求新突破：首仿抢仿力争获得新进展，国际注册持续推进，二次开发服务企业增长，全面开

放研究院技术平台，采取开放式研发模式，加快中试基地建设；（4）调整和优化管控模式：进一步明确公司新的管控模式，全面推进业务整合，优化管控；（5）持续改进营运管理：强化募集资金和其他重点投资项目的事前审核、事中检查和事后评价，严格控制和切实降低两项费用率，确保不发生药品生产质量、安全、环保重大事故。

(4) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	707,059.2
投资额增减变动数	245,119.53
上年同期投资额	461,939.67
投资额增减幅度(%)	53.06

被投资的主要公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
上海新亚药业有限公司	药品生产	96.90
上海新先锋华康医药有限公司	药品销售	100
China Health System Ltd.	投资控股	100
上海医药分销控股有限公司	药品销售	100

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、H股募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:港元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	1,549,230.22	676,713.95	676,713.95	872,516.27	银行专户储存
合计	/	1,549,230.22	676,713.95	676,713.95	872,516.27	/

3、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:港元

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度
扩大及加强分销网络及	否	619,692.09	546,230.20	是	88%

整合现有分销网络					
战略性收购中国国内及国际医药制造业务及现有制药业务的内部整合	否	464,769.07	122,835.03	是	26%
产品研发平台的投资以进一步加强产品组合及在研产品	否	154,923.02	6,456.40	是	4%
营运资金需求及一般企业用途	否	154,923.02	1,192.31	是	1%

4、非募集资金项目情况

报告期内，本集团无重大非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，本集团无因会计政策、会计估计变更而导致的对于财务报告的重大影响。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
四届十一次董事会	2011年1月28日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年1月29日
四届十二次董事会	2011年3月7日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月9日
四届十三次董事会	2011年4月16日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月19日
四届十四次董事会	2011年4月25日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月26日
四届十五次董事会	2011年5月15日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年5月17日
四届十六次董事会	2011年6月7日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年6月9日
四届十七次董事会	2011年7月12日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年7月13日
四届十八次董事会	2011年8月12日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月15日
四届十九次董事会	2011年10月27日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月28日

注：以上决议全部刊登在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)，部分刊登在香港联交所网站 (<http://www.hkexnews.hk>)。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

董事会认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会决定的有关事项。本集团 2010 年度股东大会审议通过了 2010 年度利润分配方案。根据股东大会决议，本集团已于 2011 年 8 月 18 日刊登分红

派息实施公告，于 2011 年 8 月 30 日实施完毕上述利润分配方案，以 2010 年 12 月 31 日股本总数 1,992,643,338 股为基数，向全体 A 股股东实施每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），派发现金红利总额为 278,970,067.32 元。2010 年不进行资本公积金转增股本。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

审计委员会严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、香港上市规则等相关法律、法规和规章要求，克尽职守、勤勉尽职，认真审核公司财务信息、审阅公司定期报告、审查公司内控制度、监督检查公司内部审计制度及实施、负责内部审计与外部审计的沟通，保障了董事会对管理层的有效监督，强化了董事会的科学决策。

根据中国证监会[2008]48 号公告、独立董事工作制度等要求，审计委员会分别于年审注册会计师进场实施审计前，以及年审注册会计师出具初步意见后，两次与年审注册会计师与会计师事务所进行了沟通，审议确认审计工作时间计划与安排，审阅本集团 2011 年度财务会计报表。在此基础上，审计委员会认为，本集团 2011 年度财务报告符合国家颁布的企业会计准则的规定，在所有重大方面全面、公允地反映了本集团 2011 年度的经营成果和 2011 年 12 月 31 日的财务状况。审计委员会审议通过了本集团 2011 年度财务会计报表及 2011 年度报告，并决定提交董事会审议。审计委员会对 2011 年度审计工作进行了总结，并审议通过本集团 2012 年度内部审计工作计划、内部控制自我评估报告、关于聘请会计师事务所等议案，建议续聘普华永道中天会计师事务所有限公司、罗兵咸永道会计师事务所负责集团 2012 年度财务报告审计工作。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、香港上市规则等相关法律、法规和规章要求，克尽职守、勤勉尽职。报告期内，薪酬与考核委员会审议通过高级管理人员 2010 年度绩效考核报告及 2011 年度经营责任考核方案，规范了以业绩为导向的激励与约束机制，有效调动高级管理人员工作积极性和创造性，保障公司战略目标的有效实现。

5、董事会下设的战略委员会的履职情况汇总报告

战略委员会按照《公司法》、《上市公司治理准则》、香港上市规则等相关法律、法规和规章要求，克尽职守、勤勉尽职，对集团发展战略及相关事务进行前瞻性研究、评估并提出建议。

6、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

本集团于 2010 年 4 月 20 日四届三次董事会会议审议通过《信息披露事务管理制度》，并于 2011 年 10 月 27 日四届十九次董事会对该制度进行修订。通过该制度，加强了本集团定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间，本集团对外部信息报送和使用的管理。

7、 董事会对于内部控制责任的声明

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在报告期内富有成效。本公司聘请的境内审计师普华永道中天会计师事务所有限公司对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了标准无保留审计意见。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

据本集团所知，不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、环境保护和安全

本集团及其子公司均未列入环保部门公布的污染严重企业名单，不存在重大环保问题或其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司章程第二百四十五条规定，本集团利润分配政策为：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在兼顾公司发展的合理资金需求、实现公司价值提升的同时，公司实施积极的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司利润分配中最近三（3）年现金分红累计分配的利润应不少于最近三（3）年实现的年均可分配利润的百分之三十（30%）。

(六) 利润分配或资本公积金转增预案

根据《公司法》及公司章程，本集团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：本集团的税后利润扣除(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。

于 2011 年 12 月 31 日，按上述基础计算，本集团可供分派储备金额为人民币 5,196,260,657.58 元。该金额为根据中国企业会计准则编制所得。另外，截至 2011 年 12 月 31 日止的储备变动(含可供分派储备)详情载于财务报表。

根据本集团第四届董事会第二十次会议决议，本集团 2011 年度利润分配预案为：拟以本集团 2011 年末总股本 2,688,910,538 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.60 元(含税)。以上利润分配预案尚需提交本集团 2011 年年度股东大会审议。

注：根据国家税务总局于 2011 年 6 月 28 日发布的《关于国税发[1993]045 号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》，本公司向非中国居民 H 股个人持有人支付的股息须按照中国与股东所居住的特定司法权区之间适用的税收协定或安排厘定的税率缴纳中国个人所得税。该等税率介乎 5%至 20%之间(视情况而定)。通知补充规定，相关税收协定或安排规定的适用于股息收入的税率一般为 10%，因此本公司可扣缴 10%之股息而无需事先取得主管税务机关的同意。任何居住在适用于该等股息的税率为低于 10%(诚如相关税收协定或安排规定)的司法权区的股东均有权获得本公司所扣缴的额外税款的退款；然而，退款须获得主管税务机关的批准。对于居住在适用于该等股息的税率为高于 10%但低于 20%(诚如相关税收协定或安排规定)的司法权区的股东，我们将按照相关税收协定或安排的规定，按实际税率扣缴个人所得税，而无需事先取得主管税务机关的同意。对于居住在适用于该等股息的税率为 20%(诚如相关税收协定或安排规定)或与中国并无订立相关税收协定或安排的司法权区的股东，我们将按 20%的税率扣缴个人所得税。国家税务总局于 2011 年 6 月 28 日致香港税务局的一封信函当中也已对该等安排作出简要介绍。该函件进一步明确指出香港居民个人应就自本公司收取的股息按 10%的税率缴纳个人所得税。有鉴于此，本公司将扣除将要派发给非中国居民 H 股个人股东股息的 10%作为个人所得税，除非中国税务机关的有关要求及程序有其他规定。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，在中国境内未设立机构或场所的非中国居民企业须就其于中国境内所产生的任何收入按 10%的税率缴纳企业所得税。此外，根据国家税务总局于 2008 年 11 月 6 日发布的《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》，自 2008 年起，中国居民企业须按派发予 H 股的海外非中国居民企业持有人股息的 10%的统一税率扣缴企业所得税，对于根据相关税收协定或安排的规定享受税收优惠的海外非中国居民企业持有人有权获得本公司所扣缴的额外税款的退款，然而，退款需获得主管税务机关的批准。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	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股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年	25,610,752.81	81,982,816.51	31.24
2009 年	139,569,209.77	173,332,511.58	80.52
2010 年	278,970,067.32	1,368,252,869.36	20.39

注：① 上述三年分红情况中，2008 年为原上海市医药股份有限公司分红情况；
 ② 上述三年“分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润”按分红年度法定报表数填列。

(八) 借贷

本集团之借贷详情载于按中国企业会计准则编制的财务报表附注五(27),(37),(38)、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 25。

(九) 物业、厂房、设备及投资物业

本集团之物业、厂房、设备与投资物业于报告期之变动详情载于财务报表附注五(16),(17),(18)、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 7、8、9。

(十) 物业（公允价值）

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团投资性物业的重估值为 81,876.3 万元人民币。

(十一) 税项减免

见按中国企业会计准则编制的财务报表附注三(2)、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 35。

(十二) 慈善及其它捐款

详见本集团披露的《2011 年度社会责任报告》。

(十三) 其他披露事项

无

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议情况	监事会会议议题
四届六次监事会	《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《2010 年度报告及年报摘要》、《关于重大会计政策变更的议案》、《关于 2010 年度公司内部控制的自我评估报告》、《关于 2010 年度财务报告审计费用的议案》
四届七次监事会	《2011 年第一季度报告》
四届八次监事会	《2011 年半年度报告》全文及摘要
四届九次监事会	《2011 年第三季度报告》

报告期内，第四届监事会成员共列席了 9 次董事会，出席了 1 次股东大会，并对董事会会议和股东大会召集、召开、审议及表决程序的合法合规性进行了监督。

(二) 监事会对公司依法运作的独立意见

监事会根据《公司法》、公司章程及有关法律法规，对股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会执行股东大会决议情况等进行了监督。监事会认为股东大会决议得到了有效贯彻；公司治理结构得到了进一步完善，现代企业制度建设得到了进一步加强；董事会运作规范，决策严谨，董事、高级管理人员勤勉尽责，务实进取，在完善公司治理，提升决策功效，维护股东权益上发挥了重要作用。

(三) 监事会对公司财务情况的独立意见

报告期内，本集团2011年度财务报告全面真实反映了本集团的财务状况和经营成果。普华永道中

天会计师事务所有限公司、罗兵咸永道会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告和对有关重要事项作出的分析评价是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司在重大资产重组中有一次通过定向增发方式募集资金，该等募集资金已按使用计划全部使用完毕。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，本集团收购出售资产程序规范，交易价格合理，没有发现内幕交易或造成本集团资产损失。

(六) 监事会对公司关联/连交易情况的独立意见

报告期内，本集团关联交易符合“公平、公正、公开”原则，价格按市场价格确定，程序合规，信息披露充分，没有损害公司和中小股东利益的情况。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

普华永道中天会计师事务所有限公司、罗兵咸永道会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在差异的独立意见

公司利润实现与预测无较大差异。本集团 H 股招股书附录五中披露，基于若干假设，预计本集团 2011 年归属于本公司股权持有者的合并税后盈利不低于人民币 21 亿元。由于 2011 年人民币对港币的汇率波动导致港币贬值，而本集团的 H 股全球发售募集资金为港币且存于银行专户中，因此（在扣除用于 H 股招股书及本报告所披露用途的部分金额后）2011 年存留于银行专户中的 H 股募集资金产生了一定的账面损失。该等损失被 H 股募集资金存于银行专户中获得的利息收入部分抵销。因此，本集团 2011 年度实际实现归属于上市公司股东的净利润略低于 H 股招股书中披露的盈利预测，为 20.42 亿元，完成 2011 年度在 H 股发行中的盈利预测的比例为 97.2%。若不考虑 H 股上市募集资金汇兑净损失因素，实际完成比例为 102%。

(九) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会已审阅了《上海医药集团股份有限公司2011年度内部控制评价报告》，对该报告无异议。

监事会根据《公司法》、公司章程及有关法律法规，对股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会执行股东大会决议情况等进行了监督，认为：股东大会决议得到了有效贯彻，公司治理结构得到了进一步完善，董事会运作规范，董事、高级管理人员勤勉尽责。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

报告期内，本集团无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

报告期内，本集团无破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600329	中新药业	91,473	182,946	1,710,545	64.34	-951,319
2	股票	601328	交通银行	90,825	104,449	514,725	19.36	-57,656
3	股票	600618	氯碱化工	186,500	50,820	433,494	16.30	20,836

2、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
600377	宁沪高速	1,754,000	6,969,354	360,000	可供出售金融资产	购买
600329	中新药业		855,263	18,295	可供出售金融资产	抵债
000931	中关村	99,300	124,488		可供出售金融资产	购买
600675	中华企业	390,000	2,224,173	59,629	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	5,895,157	7,075,057	1,207,025	可供出售金融资产	购买
000048	ST康达尔	134,547	1,221,867	118,243,231	可供出售金融资产	购买
HK08231	复旦张江	58,610,523	51,715,355	10,581,241	长期股权投资	购买

3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
申银万国证券股份有限公司	1,250,000.00	1,760,000	<1	1,250,000.00	1,455,019		长期股权投资	法人股认购
中国银河证券股份有限公司	50,000,000.00	10,000,000	<1	50,000,000.00			长期股权投资	委托理财款转股权
合计	51,250,000.00		/	51,250,000.00			/	/

4、买卖其他上市公司股份的情况

报告期内，本集团无买卖其他上市公司股份的情况。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例（%）	关联关系
上海医药（集团）有限公司	上海新亚药业有限公司 96.9%股权	2011 年 9 月 30 日	113,202.45		10,003.89	是	评估价值	是	是	4.90%	控股股东
上海医药（集团）有限公司	上海新先锋华康医药有限公司 100%股权	2011 年 9 月 30 日	35,576.01		301.73	是	评估价值	是	是	0.15%	控股股东
Northern Light Venture Capital II, Ltd. 等	China Health System Ltd.	2011 年 4 月 1 日	356,891.99	14,255.78		否	评估价值	是	是	6.98%	

2、 出售资产情况

报告期内，本集团无重大出售资产情况。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
上海医药（集团）有限公司	母公司	采购商品	药品	市场价格	190.81	0	现金
上海新先锋药业有限公司	母公司的全资子公司	采购商品	药品	市场价格	6,552.06	0.14	现金
上海振申医药进出口有限公司	母公司的控股子公司	采购商品	药品	市场价格	20.34	0	现金
上海新先锋药业有限公司	母公司的全资子公司	销售商品等	药品	市场价格	2,702.77	0.05	现金

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式
上海医药(集团)有限公司及上海新先锋药业有限公司	母公司及母公司全资子公司	收购股权	新亚药业96.9%股权及新先锋华康100%股权	评估价值	92,249.64	148,778.46	148,778.46	资产增值	现金

3、关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
上海新先锋药业有限公司	母公司的全资子公司			51,086.30	0
合计				51,086.30	0
关联债权债务形成原因		历史原因			
关联债权债务清偿情况		本期已全额偿还			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无影响			

报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

单位：万元 币种：人民币

控股股东及其他关联方非经营性占用上市公司资金的余额			报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
报告期初	报告期内发生额	报告期末		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间(月份)
51,086.30	51,086.30	0	51,086.30	51,086.30	以资抵债清偿	51,086.30	2011年12月
报告期内新增非经营性资金占用的原因			报告期内无新增				
控股股东及其他关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明			于2011年度,上海新先锋华康医药有限公司、上海新亚药业有限公司因同一控制企业合并,并入上市公司,关联方关系转为上市公司子公司,2010年12月31日,控股股东的附属企业上海新先锋药业有限公司对其存在占用资金余额,因同一控制下企业合并而追溯调整本关联方资金占用报告期初余额。该等非经营性往来余额已于本年度全部偿还。				

4、其他重大关联交易

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费(千元)
上药集团	上海医药集团股份有限公司	房屋建筑物	2010年2月1日	2015年1月31日	协商确定	4,959.44
上药集团	上海华氏大药房配送中心有限公司	房屋建筑物	2010年9月1日	2018年8月31日	协商确定	3,799.03
上药集团	上海信谊药厂有限公司-本部	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	64.93
上药集团	上海三维制药公司石浦药物化工厂	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	153.47
上药集团	上海三维长江生化制药厂	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	515.28
上药集团	上海雷允上药业有限公司	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	8,168.57
上药集团	上海医疗器械股份有限公司	房屋建筑物	无固定期限		协商确定	3,912.80
上药集团	上海医疗器械批发部	房屋建筑物	无固定期限		协商确定	1,363.01
上药集团	上海中华药业有限公司	房屋建筑物	2009年3月1日	2029年2月28日	协商确定	2,262.75
上药集团	上海市医药物资供销公司	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	71.56
上药集团	上海海昌医用塑胶厂	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	651.94
上药集团	上海第一生化药业有限公司	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	126.01
上药集团	上海医药进出口有限公司	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	181.75
上药集团	上海市药材有限公司	房屋建筑物	2009年6月30日	2019年6月30日	协商确定	116.95
合计						26,347.49

(六) 关于本集团 2011 年度与上药集团及其子公司持续性关联/连交易的确认

单位：万元 币种：人民币

	2011 年
本集团作为租入方租入的物业	2,634.75
本集团销售（注）	2,702.77
本集团采购（注）	6,763.21

注：销售与采购中不包括上海新亚药业有限公司及上海新先锋华康医药有限公司在被本集团收购日前与上药集团及其附属公司的交易。

本集团的董事（包括独立非执行董事）确认，上述关联/连交易均在本集团日常及一般业务过程中按一般商业条款进行，符合相关交易协议的规定，公平合理，符合本公司股东的整体利益。本集团境外审计师罗兵咸永道会计师事务所根据香港会计师工会发布的香港核证业务准则第 3000 号（历史财务资料审核或审阅以外的鉴证工作）并参考实务说明第 740 号（香港上市规则规定的持续关连交易的

核数师函件), 已受聘对本集团持续关联/连交易作出报告, 亦已确认其并未注意到任何事项令其相信: 上述任何持续关联/连交易: (1) 未经本公司董事会批准; (2) 就本集团提供货物或服务所涉及的交易, 在重大方面未按照本集团的定价政策进行; (3) 在重大方面未按照规管该等交易的相关协议进行; 及 (4) 金额超出 H 股招股说明书中及 2011 年 6 月 30 日股东大会年会会议文件中就每项该等已披露的持续关联/连交易公告的年度上限总额。

(七) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上 (含 10%) 的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

报告期内, 本集团无重大托管事项。

(2) 承包情况

报告期内, 本集团无重大承包事项。

(3) 租赁情况

报告期内, 本集团无重大租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保)													
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
上海医药集团股份有限公司	公司本部	上海罗达医药有限公司	100.00		2010年5月27日	2011年5月27日	连带责任担保	是	否		否	否	联营公司
上海医药分销控股有限公司	全资子公司	上海罗达医药有限公司	100.00		2011年5月30日	2012年4月8日	连带责任担保	否	否		否	否	联营公司
上海	公司	深圳	7,302.55		2005	2006	一般	是	是	7,302.55	否	否	

医药集团 股份有限 公司	本部	市康 达尔 (集 团) 股 份 有 限 公 司			年 6 月 16 日	年 6 月 16 日	担保						
上海 医药 分 销 控 股 有 限 公 司	全 资 子 公 司	江 西 南 华 医 药 有 限 公 司	2,000.00		2010 年 8 月 10 日	2011 年 2 月 13 日	连 带 责 任 担 保	是	否		否	否	合 营 公 司
上海 医药 分 销 控 股 有 限 公 司	全 资 子 公 司	江 西 南 华 医 药 有 限 公 司	2,000.00		2011 年 2 月 14 日	2012 年 2 月 13 日	连 带 责 任 担 保	否	否		否	否	合 营 公 司
上海 医药 分 销 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	155.81		2010 年 12 月 6 日	2011 年 4 月 20 日	连 带 责 任 担 保	是	否		否	否	联 营 公 司
上海 医药 分 销 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	500.00		2011 年 3 月 7 日	2011 年 11 月 30 日	连 带 责 任 担 保	是	否		否	否	联 营 公 司
上 药 科 园 信 海 医 药 有 限 公 司	全 资 子 公 司	北 京 信 海 园 生 物 医 药 科 技 发 展 有 限 公 司	1,000.00		2010 年 9 月 20 日	2011 年 9 月 20 日	连 带 责 任 担 保	是	否		否	否	联 营 公 司
上 药	全 资	北 京	2,000.00		2011	2012	连 带	否	否		否	否	联 营

科园信海医药有限公司	子公司	信海园生物医药科技发展有限公司			年 12 月 22 日	年 12 月 21 日	责任担保						公司
上药科园信海医药有限公司	全资子公司	北京信海园生物医药科技发展有限公司	2,000.00		2011 年 6 月 23 日	2011 年 12 月 22 日	连带责任担保	是	否		否	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	5,500.00		2011 年 12 月 29 日	2012 年 12 月 28 日	连带责任担保	否	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	2,000.00		2011 年 3 月 14 日	2012 年 3 月 14 日	连带责任担保	否	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	1,000.00		2011 年 9 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	连带责任担保	否	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	5,000.00		2011 年 9 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	连带责任担保	否	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋药	4,000.00		2010 年 8 月 6 日	2011 年 3 月 6 日	连带责任担保	是	否		是	否	联营公司

公司		有限公司											
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	5,000.00		2010年7月1日	2011年6月30日	连带责任担保	是	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	2,000.00		2010年9月3日	2011年9月3日	连带责任担保	是	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	3,000.00		2010年10月15日	2011年10月15日	连带责任担保	是	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	3,000.00		2010年8月26日	2011年8月25日	连带责任担保	是	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	2,000.00		2009年8月6日	2011年8月6日	连带责任担保	是	否		是	否	联营公司
上海新亚药业有限公司	控股子公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	4,000.00		2009年9月8日	2011年9月8日	连带责任担保	是	否		是	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）							19,681.50						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							17,181.50						
公司对控股子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							250,990.41						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							0						

公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	17,181.50
担保总额占公司净资产的比例（%）	0.74
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
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）	15,181.50
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	15,181.50

3、其他重大合同

除本报告所披露外，报告期内本集团无其他重大合同。

(八) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项（公司在报告期前已履行完毕的承诺无需披露）

承 诺 背 景	承 诺 类 型	承 诺 方	承 诺 内 容	是 否 有 履 行 期 限	是 否 及 时 严 格 履 行	如未能及时履行应说明未完成履行的 具体原因	如未能及时履行应说明 下一步计划
与 重 大 资 产 重 组 相 关 的 承 诺	股 份 集 团	上 药 集 团	自本次重大资产重组涉及的非公开发行完成之日起 36 个月内，不转让其拥有权益的上海医药股份。	是	是	/	/
	上 海 上 实	上 药 集 团	自本次重大资产重组涉及的非公开发行完成之日起 36 个月内，不转让其拥有权益的上海医药股份。	是	是	/	/
	上 海 盛 睿	上 药 集 团	自本次重大资产重组涉及的非公开发行完成之日起 12 个月内，不转让其拥有权益的上海医药股份。	是	是	该项承诺已于报告期内全部履行完毕。	/
解 决 同 业 竞 争 、 解 决 关 联 交	上 药 集 团	上 药 集 团	根据《上海市医药股份有限公司换股吸收合并、发行股份购买资产暨关联交易报告书》：上药集团承诺最迟在 2011 年 12 月 31 日之前，上药集团会将持有的上海新先锋药业有限公司、上海新亚药业有限公司、上海华康医药有限公司等的全部股权或资产以转让或认购上海医药定向增发股份的方式注入上海医药，该等资产的作价按届时资产评估机构评估并经国有资产管理部门备案的评估值确定；在上海医药完成本	是	否	经 2010 年 12 月 30 日上海医药 2010 年第三次临时股东大会审议通过，上海医药以现金收购上药集团持有的上海新亚药业有限公司合计 96.9% 股权；以现金收购上药集团持有的上海新先锋华康医药有限公司 100% 股权，截至报告期末，该事项已经完成。报告期内，本集团受上药集团委托，管理上药集团旗下上海新先锋药业有限公司（“新先锋药业”）资产，并依法行使对应的股东权利以保证避免标的资产在梳理整合期间与集团造成同业竞争。该项承诺	本集团将尽快与上药集团共同安排将新先锋药业注入上市公司或将其出售给独立第三方或终止其业务，力争于 2012 年 6 月底之前全部完成。

易		次重大资产重组、股票恢复交易之日起 60 日内，上药集团将与上海医药签署有关该等资产的托管协议，将该等资产及相关业务的管理权交予上海医药；本次重组实施完毕后，上药集团若出售下属控股或参股企业，在同等条件下将给予上海医药以优先购买权。			内容大部分已经完成。鉴于 2011 年抗菌药物分级分类管理政策出台对行业的重大影响、未来抗生素政策的不明朗、以及新先锋药业各项重大待决诉讼及其后或有负债在承诺期限内仍未解决等客观原因，致使无法按照原预计时间安排将新先锋药业注入上市公司或将其出售给独立第三方或终止其业务。	
解决土地等产权瑕疵	上药集团	根据《上海市医药股份有限公司换股吸收合并、发行股份购买资产暨关联交易报告书》：上药集团承诺督促有关单位推进相关不规范土地、房产的规范工作，即通过补交出让金、补办房地产权证，或协商达成政府收储土地安排等方式，若在 2011 年 6 月 30 日前不能完成前述规范，上药集团承诺将按照届时评估价以现金方式收购等方式尽快解决该等土地、房产存在的瑕疵问题，在相关房地产得到最终规范前，上药集团需保证有关单位能够按现状使用该处房地产。如有关单位因权属不规范而额外支付成本、费用、停工停产损失（若有）等，上药集团予以弥补。	是	否	通过吸收合并重组进入上海医药的土地面积 220.38 万平方米、房产面积为 109.72 万平方米，其中：规范土地面积和房产面积分别占比 94.54% 和 88.22%。从吸收合并重组完成至本报告期末，本集团通过对外转让股权、资产以及办理房地产权证等方式，共规范了土地 4692.3 m ² ，规范了房产 9,719.65 m ² ，不规范土地比例由 5.46% 下降到 5.24%；不规范房产比例由 11.78% 下降到 10.90%。目前仍有部分土地房产正在规范中。	本集团董事会将在确保上市公司利益不受损害的前提下，督促上药集团实施规范工作。

2、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。

① 本集团 H 股招股书附录五中披露，基于若干假设，预计本集团 2011 年归属于本公司股权持有者的合并税后盈利不低于人民币 21 亿元。由于 2011 年人民币对港币的汇率波动导致港币贬值，而本集团的 H 股全球发售募集资金为港币且存于银行专户中，因此（在扣除用于 H 股招股书及本报告所披露用途的部分金额后）2011 年存留于银行专户中的 H 股募集资金产生了一定的账面损失。该等损失被 H 股募集资金存于银行专户中获得的利息收入部分抵销。因此，本集团 2011 年度实际实现归属于上市公司股东的净利润略低于 H 股招股书中披露的盈利预测，为 20.42 亿元，完成 2011 年度在 H 股发行中的盈利预测的比例为 97.2%。若不考虑 H 股上市募集资金汇兑净损失因素，实际完成比例为 102%。

② 2009 年重大资产重组中部分采用收益法评估的上药集团购入资产以及上实控股购入资产，2011 年度的实际盈利均已实现利润预测数。其中上药集团购入资产的实现率为 141.76%，上实控股购入资产的实现率为 103.30%。普华永道中天会计师事务所有限公司出具了《实际盈利数与利润预测数差异情况说明专项审核报告》（普华永道中天特审字(2012)第 766 号）。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所有限公司	普华永道中天会计师事务所有限公司

境内会计师事务所报酬	人民币 100 万元（母公司）	与境外会计师事务所共收取人民币 320 万元（母公司）
境内会计师事务所审计年限	13	1
境外会计师事务所名称	无	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	/	与境内会计师事务所共收取人民币 320 万元（母公司）
境外会计师事务所审计年限	/	1

在截至报告期末前三年内任何一年，本公司更换审计师的情况：

集团于 2011 年 5 月 20 日正式在香港联合交易所有限公司主板上市，成为中国内地首家医药类 A+H 大型上市公司，受中国大陆和香港两地监管机构的共同监管。普华永道作为国际四大会计师事务所之一，具有从事证券相关业务资格，对 A 股及 H 股均有较为丰富的审计经验，对国内及国际的会计准则理解较为深刻，可同时满足中国大陆及香港两地监管机构和投资者的要求。在 H 股上市过程中，该所也以其较高的专业水准及良好的职业素质，较好地完成了集团委托的各类审计工作。经 2011 年 6 月 30 日股东大会审议通过，决定聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为集团 2011 年度境内审计机构，聘请罗兵咸永道会计师事务所为集团 2011 年度境外审计机构。

按中国企业会计准则和香港财务报告准则编制的 2011 年财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和香港审计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

(十) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，本集团及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评或上海证券交易所、香港联交所的公开谴责。

(十一) 其他重大事项的说明

公司发行 H 股股票并在香港上市的相关事宜：

2011 年 5 月 20 日，本集团发行 664,214,000 股 H 股，本集团相关国有股股东共减持 66,421,400 股 A 股，所减持的 A 股按一比一的比例转为 H 股并转予全国社保基金，两者合计 730,635,400 股 H 股在香港联交所主板挂牌并上市交易，股票简称为“上海医药（SH PHARMA）”，股票代码为 02607。

2011 年 6 月 11 日，高盛（亚洲）有限责任公司代表国际买家部分行使本集团 H 股招股说明书所述的 H 股超额配售权，超额配售 32,053,200 股 H 股；承担减持义务的国有股股东相应将持有的 3,205,320 股 A 股按一比一的比例转为 H 股并转让予全国社会保障基金理事会。2011 年 6 月 17 日，两者合计 35,258,520 股超额配售股份及经转换 H 股在香港联交所主板上市交易。

本次 H 股发行价格为 23 港元/股，本集团共募集资金净额 1,549,230.22 万港元。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于发行 H 股股票并在香港上市进展情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 4 日	http://www.sse.com.cn
关于收购 China Health System Ltd. 股权进展暨设立北京代表处的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 13 日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第十一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn
关于与上海复旦张江生物	中国证券报、上海	2011 年 2 月 24 日	http://www.sse.com.cn

医药股份有限公司签订创新药物研发战略合作协议的公告	证券报、证券时报		
关于 2010 年度公司内部控制的自我评估报告	/	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度关联方资金往来审核报告	/	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
担保管理制度	/	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
关于 2010 年度公司履行社会责任的报告	/	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
2010 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
2010 年年度报告	/	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
第四届监事会第六次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第十二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 9 日	http://www.sse.com.cn
关于发行 H 股股票并在香港上市进展情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn
关于发行 H 股股票并在香港上市进展情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 14 日	http://www.sse.com.cn
关于上海上实（集团）有限公司增持公司股份公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn
重大资产重组实施情况之独立财务顾问持续督导意见	/	2011 年 4 月 7 日	http://www.sse.com.cn
关于收购 China Health System Ltd. 股权进展的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 7 日	http://www.sse.com.cn
关于发行 H 股股票并在香港上市进展情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 13 日	http://www.sse.com.cn
关于与跨国医药企业深化战略合作的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 13 日	http://www.sse.com.cn
关于刊发 H 股发行网上预览资料集的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 18 日	http://www.sse.com.cn
关于香港联交所审议本公司发行境外上市外资股申请的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 18 日	http://www.sse.com.cn
关于 2011 年第一季度报告业绩预增的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 18 日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第十三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 19 日	http://www.sse.com.cn
总裁办公会议事规则	/	2011 年 4 月 19 日	http://www.sse.com.cn
投资者关系管理制度	/	2011 年 4 月 19 日	http://www.sse.com.cn

关于与中国邮政集团公司签订全面战略合作框架协议的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 21 日	http://www.sse.com.cn
关于与辉瑞公司签订谅解备忘录的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 21 日	http://www.sse.com.cn
2011 年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 26 日	http://www.sse.com.cn
关于公司股票停牌的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 3 日	http://www.sse.com.cn
关于刊发 H 股招股说明书、H 股发行价格区间及 H 股香港公开发售等相关事宜的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 6 日	http://www.sse.com.cn
关于境外上市外资股(H 股)公开发行价格的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 16 日	http://www.sse.com.cn
董事会秘书工作制度	/	2011 年 5 月 17 日	http://www.sse.com.cn
四届十五次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 17 日	http://www.sse.com.cn
澄清公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 19 日	http://www.sse.com.cn
关于境外上市外资股(H 股)挂牌并上市交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 20 日	http://www.sse.com.cn
关于境外上市外资股(H 股)国有股减持的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 20 日	http://www.sse.com.cn
关于上海上实(集团)有限公司增持公司股份公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 23 日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第十六次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 9 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会年会会议资料	/	2011 年 6 月 10 日	http://www.sse.com.cn
关于召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 10 日	http://www.sse.com.cn
关于部分行使超额配售权、稳定价格行动及稳定价格期间结束的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 13 日	http://www.sse.com.cn
关于境外上市外资股(H 股)行使超额配售权后的股份变动公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 17 日	http://www.sse.com.cn
关于召开 2010 年度股东大会的第二次通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 24 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会、2011 年第一次 H 股类别股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 1 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会、2011	/	2011 年 7 月 1 日	http://www.sse.com.cn

年第一次H股类别股东大会的法律意见书			
第四届董事会第十七次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年7月13日	http://www.sse.com.cn
2011年半年度报告	/	2011年8月15日	http://www.sse.com.cn
2011年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月15日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第十八次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月15日	http://www.sse.com.cn
关于2011年上半年度内部控制的自我评估报告	/	2011年8月15日	http://www.sse.com.cn
2010年度利润分配实施公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月18日	http://www.sse.com.cn
关于高级管理人员购买本公司A股股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月22日	http://www.sse.com.cn
关于上海上实(集团)有限公司增持公司股份的进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月25日	http://www.sse.com.cn
董事会议事规则(2011修订)	/	2011年9月13日	http://www.sse.com.cn
股东大会议事规则(2011修订)	/	2011年9月13日	http://www.sse.com.cn
公司章程(2011修订)	/	2011年9月13日	http://www.sse.com.cn
监事会议事规则(2011修订)	/	2011年9月13日	http://www.sse.com.cn
关于抗生素资产收购事宜进展及控股股东股权质押的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年9月23日	http://www.sse.com.cn
董事会审计委员会实施细则	/	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
关联(连)交易管理制度	/	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
信息披露事务管理制度	/	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
第三季度季报	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第十九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
重大资产重组限售股份上市流通提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
三季度季报(修订版)	/	2011年10月29日	http://www.sse.com.cn
关于2011年第三季度报告的更正公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年10月29日	http://www.sse.com.cn
关于公司副总裁葛剑秋先生辞呈的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年12月1日	http://www.sse.com.cn

注：以上相关信息也刊登在香港联交所网站 (<http://www.hkexnews.hk>)。

十一、 财务报告（附后）

十二、 备查文件目录

- (一) 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会计报表。
- (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。
- (三) 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告的原稿。

董事长：吕明方
上海医药集团股份有限公司
2012年3月29日

上海医药集团股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

上海医药集团股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

	页码
2011 年度财务报表及审计报告	
审计报告	1 – 2
合并及公司资产负债表	3 – 4
合并及公司利润表	5
合并及公司现金流量表	6
合并股东权益变动表	7
公司股东权益变动表	8
财务报表附注	9 – 146
补充资料	147 – 149

审计报告

普华永道中天审字(2012)第 10063 号
(第一页, 共二页)

上海医药集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海医药集团股份有限公司(以下简称“上药股份”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是上药股份管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

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。

三、审计意见

我们认为,上述上药股份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,公允反映了上药股份2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

钱 进

中国•上海市
2012年3月29日

注册会计师

刘 伟

上海医药集团股份有限公司

2011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	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并	2011年12月31日 公司	2010年12月31日 公司
流动资产					
货币资金	五(1)	14,850,053,673.66	6,511,434,447.73	8,608,621,502.40	269,770,866.66
交易性金融资产	五(2)	2,658,764.00	3,646,902.82	-	-
应收票据	五(3)	971,206,337.81	579,119,785.01	-	50,000.00
应收账款	五(6)、十五(1)	10,606,364,608.21	6,999,048,491.64	12,086,873.08	23,071,986.40
预付款项	五(8)	481,781,725.51	1,586,847,945.06	-	2,531,174.07
应收利息	五(5)	30,646,890.65	2,492,820.28	28,980,841.91	277,500.00
应收股利	五(4)	15,990,542.89	6,913,103.42	122,359,752.76	114,508,673.06
其他应收款	五(7)、十五(2)	595,158,005.45	1,040,304,499.96	1,510,001,342.08	594,909,792.85
存货	五(9)	8,297,482,726.00	5,233,321,673.56	-	2,145,507.64
一年内到期的非流动资产	五(10)	-	2,735,429.96	-	-
其他流动资产	五(11)	144,481,908.13	71,927,069.80	2,181,149.51	-
流动资产合计		35,995,825,182.31	22,037,792,169.24	10,284,231,461.74	1,007,265,500.68
非流动资产					
可供出售金融资产	五(12)	18,470,202.06	116,368,024.72	1,221,886.77	100,367,940.32
长期应收款	五(13)	-	50,000,000.00	-	-
长期股权投资	五(14)、十五(3)	2,618,839,435.97	1,703,071,414.21	12,727,701,829.90	6,857,385,743.06
投资性房地产	五(16)	384,547,928.00	399,163,649.93	56,206,079.54	57,705,355.48
固定资产	五(17)	3,724,982,688.75	3,917,875,164.01	128,685,929.68	103,756,263.11
在建工程	五(18)	311,674,395.13	327,420,526.84	30,879,238.20	11,695,481.29
工程物资	五(19)	2,930,915.32	3,003,077.75	-	-
固定资产清理		-	9,294,310.33	-	-
生产性生物资产	五(20)	718,216.22	660,423.46	-	-
无形资产	五(21)	1,276,234,104.08	896,574,718.84	26,712,151.87	26,680,665.97
商誉	五(22)	2,988,894,594.17	422,781,218.07	-	-
长期待摊费用	五(23)	89,151,047.28	80,672,344.59	4,590,073.23	4,898,599.95
递延所得税资产	五(24)	178,629,271.19	153,579,066.84	-	-
其他非流动资产	五(26)	76,924,942.82	45,215,471.33	-	-
非流动资产合计		11,671,997,740.99	8,125,679,410.92	12,975,997,189.19	7,162,490,049.18
资产总计		47,667,822,923.30	30,163,471,580.16	23,260,228,650.93	8,169,755,549.86

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

2011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	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并	2011年12月31日 公司	2010年12月31日 公司
流动负债					
短期借款	五(27)	5,674,728,861.48	5,314,346,771.07	946,000,000.00	20,000,000.00
应付票据	五(28)	2,095,911,882.63	1,879,757,341.38	-	-
应付账款	五(29)	10,563,558,378.10	7,005,820,467.78	10,515,486.23	25,979,559.78
预收款项	五(30)	371,259,855.64	329,514,984.72	4,207,189.17	4,207,189.17
应付职工薪酬	五(31)	331,375,573.00	358,427,442.14	14,205,796.95	15,379,721.86
应交税费	五(32)	393,121,382.16	335,907,938.33	6,532,500.72	25,685,555.30
应付利息	五(33)	18,004,355.70	9,690,795.33	1,566,822.21	-
应付股利	五(34)	72,935,928.93	130,943,042.00	-	34,672,140.87
其他应付款	五(35)	1,334,284,030.03	1,573,449,767.59	1,990,860,834.52	377,068,565.89
一年内到期的非流动负债	五(37)	730,000.00	27,730,000.00	-	-
流动负债合计		20,855,910,247.67	16,965,588,550.34	2,973,888,629.80	502,992,732.87
非流动负债					
长期借款	五(38)	52,311,466.84	66,097,628.34	-	-
专项应付款	五(39)	160,382,718.27	76,987,163.43	26,997,719.83	-
预计负债	五(36)	71,342,961.55	31,681,497.09	-	-
递延所得税负债	五(24)	266,287,608.24	43,553,673.66	271,834.84	20,693,469.74
其他非流动负债	五(40)	280,122,157.89	151,334,633.04	1,280,296.22	-
非流动负债合计		830,446,912.79	369,654,595.56	28,549,850.89	20,693,469.74
负债合计		21,686,357,160.46	17,335,243,145.90	3,002,438,480.69	523,686,202.61
股东权益					
股本	五(41)	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00
资本公积	五(42)	14,490,121,084.23	3,846,390,026.66	16,371,133,200.31	4,793,348,414.27
盈余公积	五(43)	713,328,494.07	661,770,248.54	342,219,268.97	280,555,378.54
未分配利润	五(44)	5,196,260,657.58	3,513,526,157.93	855,527,162.96	579,522,216.44
外币报表折算差额		(10,148,525.93)	(4,610,957.09)	-	-
归属于母公司股东权益合计		23,078,472,247.95	10,009,718,814.04	20,257,790,170.24	7,646,069,347.25
少数股东权益	五(45)	2,902,993,514.89	2,818,509,620.22	-	-
股东权益合计		25,981,465,762.84	12,828,228,434.26	20,257,790,170.24	7,646,069,347.25
负债及股东权益总计		47,667,822,923.30	30,163,471,580.16	23,260,228,650.93	8,169,755,549.86

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

2011 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	2011 年度 合并	2010 年度 合并	2011 年度 公司	2010 年度 公司
一、营业收入	五(46)、 十五(4)	54,899,872,504.11	38,721,655,199.70	2,967,148.73	6,696,829,135.96
减：营业成本	五(46)、 十五(4)	(46,882,191,570.13)	(31,600,325,052.29)	(2,145,507.64)	(6,212,841,923.08)
营业税金及附加	五(47)	(161,210,725.56)	(105,951,285.99)	(115,187.64)	(14,957,910.45)
销售费用	五(48)	(3,288,686,883.74)	(3,071,521,304.81)	-	(214,095,265.65)
管理费用	五(49)	(2,134,386,491.43)	(1,914,992,346.01)	(170,630,040.56)	(160,732,927.85)
财务费用-净额	五(50)	(472,927,482.07)	(237,200,935.79)	(106,674,278.83)	(42,028,384.02)
资产减值损失	五(53)	(19,667,480.30)	(41,118,485.60)	-	7,177,802.07
加：公允价值变动损益	五(51)	(988,138.82)	380,095.27	-	-
投资收益	五(52)、 十五(5)	933,914,629.23	430,753,288.82	729,602,876.90	244,321,354.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		304,950,897.25	279,508,556.68	142,478,885.65	85,770,998.70
二、营业利润		2,873,728,361.29	2,181,679,173.30	453,005,010.96	303,671,881.20
加：营业外收入	五(54)	221,361,604.63	225,070,996.42	24,517,854.30	42,899,142.47
减：营业外支出	五(55)	(59,987,910.86)	(123,497,947.67)	(100.00)	(691,044.66)
其中：非流动资产处置损失		(26,359,341.17)	(88,296,926.27)	-	-
三、利润总额		3,035,102,055.06	2,283,252,222.05	477,522,765.26	345,879,979.01
减：所得税费用	五(56)	(589,072,373.53)	(415,887,042.40)	38,059,690.00	(60,972,248.44)
四、净利润		2,446,029,681.53	1,867,365,179.65	515,582,455.26	284,907,730.57
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		50,867,928.00	266,814,837.21	-	-
归属于母公司股东的净利润		2,042,238,482.84	1,456,194,794.72	515,582,455.26	284,907,730.57
少数股东损益		403,791,198.69	411,170,384.93	-	-
五、每股收益					
基本每股收益(人民币元)	五(57)	0.8437	0.7308	不适用	不适用
稀释每股收益(人民币元)	五(57)	0.8437	0.7308	不适用	不适用
六、其他综合收益	五(58)	(60,019,215.84)	(29,976,368.00)	(61,264,904.71)	(19,746,464.37)
七、综合收益总额		2,386,010,465.69	1,837,388,811.65	454,317,550.55	265,161,266.20
归属于母公司股东的综合收益总额		1,982,647,407.13	1,428,224,426.08	454,317,550.55	265,161,266.20
归属于少数股东的综合收益总额		403,363,058.56	409,164,385.57	-	-

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

2011 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	2011 年度 合并	2010 年度 合并	2011 年度 公司	2010 年度 公司
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		60,972,501,547.07	42,716,426,970.68	801,641.09	7,488,112,098.15
收到的税费返还		57,546,317.98	86,396,228.41	-	20,456,154.19
收到其他与经营活动有关的现金	五(59)(a)	623,191,261.82	762,395,286.94	881,130,530.33	793,170,384.41
经营活动现金流入小计		61,653,239,126.87	43,565,218,486.03	881,932,171.42	8,301,738,636.75
购买商品、接受劳务支付的现金		(52,097,754,854.37)	(34,702,973,436.00)	-	(6,807,896,948.05)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,511,294,944.07)	(2,192,072,691.79)	(48,728,513.25)	(130,566,303.20)
支付的各项税费		(2,148,073,755.08)	(1,715,631,276.39)	(5,025,649.23)	(113,416,495.82)
支付其他与经营活动有关的现金	五(59)(b)	(3,123,677,561.53)	(2,743,750,656.38)	(582,760,677.70)	(119,222,427.25)
经营活动现金流出小计		(59,880,801,115.05)	(41,354,428,060.56)	(636,514,840.18)	(7,171,102,174.32)
经营活动产生的现金流量净额	五(60)(a)、 十五(6)(a)	1,772,438,011.82	2,210,790,425.47	245,417,331.24	1,130,636,462.43
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		278,051,651.04	149,028,274.52	135,833,801.03	395,748.94
取得投资收益所收到的现金		198,260,409.88	281,360,806.14	566,838,328.43	123,052,385.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		41,607,389.70	489,290,917.63	50,000.00	293,094,991.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五(60)(b)	36,683,120.14	72,151,909.92	12,882,045.12	-
收到其他与投资活动有关的现金	五(59)(c)	390,573,703.47	224,683,102.15	60,000,000.00	-
投资活动现金流入小计		945,176,274.23	1,216,515,010.36	775,604,174.58	416,543,126.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(413,535,764.50)	(573,229,322.10)	(39,215,381.70)	(35,947,816.12)
投资支付的现金		-	(1,328,394,647.69)	(4,807,979,611.25)	(66,984,903.60)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	五(60)(b)	(4,054,228,225.39)	(2,293,615,548.63)	(1,070,214,382.15)	(2,872,127,909.41)
支付其他与投资活动有关的现金	五(59)(d)	(267,835,759.00)	(9,575,246.73)	-	(750,555,848.62)
投资活动现金流出小计		(4,735,599,748.89)	(4,204,814,765.15)	(5,917,409,375.10)	(3,725,616,477.75)
投资活动产生的现金流量净额		(3,790,423,474.66)	(2,988,299,754.79)	(5,141,805,200.52)	(3,309,073,351.74)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		13,370,647,276.23	2,046,417,648.24	13,324,331,314.79	1,999,603,673.24
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		46,315,961.44	46,813,975.00	-	-
取得借款收到的现金		11,355,278,989.12	6,984,031,700.22	1,496,000,000.00	1,225,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五(59)(e)	34,343,194.56	116,920,173.54	24,500,000.00	564,305,433.21
筹资活动现金流入小计		24,760,269,459.91	9,147,369,522.00	14,844,831,314.79	3,788,909,106.45
偿还债务支付的现金		(12,753,307,894.80)	(6,144,428,906.31)	(570,000,000.00)	(1,526,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(969,695,148.68)	(749,028,652.77)	(352,765,676.56)	(166,189,011.33)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(194,377,851.95)	(170,771,088.47)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五(59)(f)	(394,209,498.56)	(164,575,393.04)	(392,710,124.79)	(42,338,545.94)
筹资活动现金流出小计		(14,117,212,542.04)	(7,058,032,952.12)	(1,315,475,801.35)	(1,734,527,557.27)
筹资活动产生的现金流量净额		10,643,056,917.87	2,089,336,569.88	13,529,355,513.44	2,054,381,549.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		(280,812,195.04)	(5,511,405.52)	(269,617,008.42)	(42,936.61)
五、现金及现金等价物净增加额					
	五(60)(a)、 十五(6)(c)	8,344,259,259.99	1,306,315,835.04	8,363,350,635.74	(124,098,276.74)
加：年初现金及现金等价物余额		6,210,448,737.91	4,904,132,902.87	245,270,866.66	369,369,143.40
六、年末现金及现金等价物余额					
	五(60)(c)	14,554,707,997.90	6,210,448,737.91	8,608,621,502.40	245,270,866.66

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

2011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						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2009年12月31日年末余额		569,172,884.00	4,953,849,027.65	-	568,250,948.45	2,185,045,669.38	5,688,075.91	2,153,134,784.74	10,435,141,390.13
同一控制下企业合并		-	391,413,616.75	-	56,378,655.50	317,211,412.46	-	93,316,182.29	858,319,867.00
2010年1月1日年初余额		569,172,884.00	5,345,262,644.40	-	624,629,603.95	2,502,257,081.84	5,688,075.91	2,246,450,967.03	11,293,461,257.13
2010年度增减变动额		1,423,470,454.00	(1,498,872,617.74)	-	37,140,644.59	1,011,269,076.09	(10,299,033.00)	572,058,653.19	1,534,767,177.13
净利润		-	-	-	-	1,456,194,794.72	-	411,170,384.93	1,867,365,179.65
其他综合收益		-	(26,715,614.08)	-	-	9,044,278.44	(10,299,033.00)	(2,005,999.36)	(29,976,368.00)
股东投入和减少资本		1,423,470,454.00	(1,494,370,954.66)	-	-	-	-	335,101,046.99	264,200,546.33
股东投入资本		1,423,470,454.00	6,724,057,471.05	-	-	-	-	42,954,955.10	8,190,482,880.15
股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	(8,218,428,425.71)	-	-	-	-	292,146,091.89	(7,926,282,333.82)
利润分配		-	-	-	37,140,644.59	(453,969,997.07)	-	(172,206,779.37)	(589,036,131.85)
提取盈余公积		-	-	-	37,140,644.59	(37,140,644.59)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	(411,044,862.80)	-	(167,614,614.30)	(578,659,477.10)
提取职工奖福基金		-	-	-	-	(5,784,489.68)	-	(4,592,165.07)	(10,376,654.75)
其他		-	22,213,951.00	-	-	-	-	-	22,213,951.00
2010年12月31日年末余额		1,992,643,338.00	3,846,390,026.66	-	661,770,248.54	3,513,526,157.93	(4,610,957.09)	2,818,509,620.22	12,828,228,434.26
2011年1月1日年初余额		1,992,643,338.00	3,846,390,026.66	-	661,770,248.54	3,513,526,157.93	(4,610,957.09)	2,818,509,620.22	12,828,228,434.26
2011年度增减变动额		696,267,200.00	10,643,731,057.57	-	51,558,245.53	1,682,734,499.65	(5,537,568.84)	84,483,894.67	13,153,237,328.58
净利润		-	-	-	-	2,042,238,482.84	-	403,791,198.69	2,446,029,681.53
其他综合收益		-	(54,053,506.87)	-	-	-	(5,537,568.84)	(428,140.13)	(60,019,215.84)
股东投入和减少资本		696,267,200.00	10,697,784,564.44	-	-	-	-	244,553,389.60	11,638,605,154.04
股东投入资本		696,267,200.00	12,211,184,190.37	-	-	-	-	46,315,961.44	12,953,767,351.81
其他		-	(1,513,399,625.93)	-	-	-	-	198,237,428.16	(1,315,162,197.77)
利润分配		-	-	-	51,558,245.53	(359,503,983.19)	-	(266,338,232.32)	(574,283,969.98)
提取盈余公积		-	-	-	51,558,245.53	(51,558,245.53)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	(278,970,067.32)	-	(261,910,962.33)	(540,881,029.65)
其他		-	-	-	-	(28,975,670.34)	-	(4,427,269.99)	(33,402,940.33)
其他		-	-	-	-	-	-	(297,094,321.17)	(297,094,321.17)
2011年12月31日年末余额		2,688,910,538.00	14,490,121,084.23	-	713,328,494.07	5,196,260,657.58	(10,148,525.93)	2,902,993,514.89	25,981,465,762.84

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

2011 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	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2010 年 1 月 1 日年初余额		569,172,884.00	545,593,612.65	-	252,064,605.48	494,360,369.50	1,861,191,471.63
2010 年度增减变动额		1,423,470,454.00	4,247,754,801.62	-	28,490,773.06	85,161,846.94	5,784,877,875.62
净利润		-	-	-	-	284,907,730.57	284,907,730.57
其他综合收益		-	11,937,409.41	-	-	(31,683,873.78)	(19,746,464.37)
股东投入和减少资本		1,423,470,454.00	4,235,817,392.21	-	-	-	5,659,287,846.21
股东投入资本		1,423,470,454.00	6,724,057,471.05	-	-	-	8,147,527,925.05
其他		-	(2,488,240,078.84)	-	-	-	(2,488,240,078.84)
利润分配		-	-	-	28,490,773.06	(168,062,009.85)	(139,571,236.79)
提取盈余公积		-	-	-	28,490,773.06	(28,490,773.06)	-
对股东的分配		-	-	-	-	(139,571,236.79)	(139,571,236.79)
2010 年 12 月 31 日年末余额		1,992,643,338.00	4,793,348,414.27	-	280,555,378.54	579,522,216.44	7,646,069,347.25
2011 年 1 月 1 日年初余额		1,992,643,338.00	4,793,348,414.27	-	280,555,378.54	579,522,216.44	7,646,069,347.25
2011 年度增减变动额		696,267,200.00	11,577,784,786.04	-	61,663,890.43	276,004,946.52	12,611,720,822.99
净利润		-	-	-	-	515,582,455.26	515,582,455.26
其他综合收益		-	(61,264,904.71)	-	-	-	(61,264,904.71)
股东投入和减少资本		696,267,200.00	11,639,049,690.75	-	-	-	12,335,316,890.75
股东投入资本		696,267,200.00	12,211,184,190.37	-	-	-	12,907,451,390.37
其他		-	(572,134,499.62)	-	-	-	(572,134,499.62)
利润分配		-	-	-	51,558,245.53	(330,528,312.85)	(278,970,067.32)
提取盈余公积		-	-	-	51,558,245.53	(51,558,245.53)	-
对股东的分配		-	-	-	-	(278,970,067.32)	(278,970,067.32)
其他		-	-	-	10,105,644.90	90,950,804.11	101,056,449.01
2011 年 12 月 31 日年末余额		2,688,910,538.00	16,371,133,200.31	-	342,219,268.97	855,527,162.96	20,257,790,170.24

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

财务报表附注

2011 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”。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司股本为 2,688,910,538 元，累计发行股本总数为 2,688,910,538 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 765,893,920 股(H 股)。

本公司企业法人营业执照注册号：310000000026221；企业法定代表人：吕明方；公司注册地：上海市浦东新区张江路 92 号；公司行业类别：医药类。截至本报告报出日，本公司正在办理法人营业执照和注册资本的变更登记工作。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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。

二 主要会计政策和会计估计

(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 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(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》(2010 年修订)的披露规定编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 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 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(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。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(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。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。

(6) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并范围。

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独列示。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

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。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

因购买少数股权新取得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，应当调整资本公积，资本公积不足冲减的，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的差额计入资本公积。

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，其余额仍应当冲减少数股东权益。

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之间的差额，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，应当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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(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人民币入账。

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人民币。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，在股东权益中以单独项目列示。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。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

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)

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

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) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(iv) 金融资产的终止确认

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；或者**(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。

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股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项及借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(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，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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 15,000,000.00 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项

除已单独计提坏账准备的应收款项外，公司根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 应收款项(续)

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项(续)

确定组合的依据如下：

组合 1	单项金额重大单项未计提坏账准备的应收款项
组合 2	单项金额非重大单项未计提坏账准备的应收款项

以上组合均按照账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内(含一年)	0.50%	0.50%
一到二年(含二年)	10.00%	10.00%
二到三年(含三年)	20.00%	20.00%
三年以上	50.00%	50.00%

(d) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关费用后的差额计入当期损益。

(11) 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、自制半成品、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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 存货(续)

(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) 低值易耗品和包装物的摊销方法

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。

(12) 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；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(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，在合并日按照取得被合并方所有者权益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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(12) 长期股权投资(续)

(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或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。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。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(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(20))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。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。

(e) 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。

(13) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的房屋建筑物，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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 投资性房地产(续)

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(20))。

(14) 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、运输设备、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。本公司在进行公司制改建时，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

2011 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)

(14) 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%
运输设备	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(20))。

(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。

(15) 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(20))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 借款费用

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固定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固定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固定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。

(17) 生物资产

- (a) 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。
- (b) 生产性生物资产在达到预定生产目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。
- (c) 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。
- (d) 对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法计提折旧，使用寿命确定为 10 年。公司每期期末终了对使用寿命、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有重大变化的，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

2011 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) 生物资产(续)

- (e) 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，原已计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

(18) 无形资产

无形资产包括土地使用权、专有技术、软件、商标使用权、专利权及供销网络等，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) 专有技术

专有技术按预期受益年限平均摊销。

(c) 软件

软件按预期受益年限平均摊销。

(d) 商标使用权

商标使用权按法律规定的有效年限平均摊销。

(e) 专利权

专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

(f) 供销网络

供销网络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

2011 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) 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。

(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(20))。

(19) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 长期资产减值

固定资产、在建工程、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。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。

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。

(21) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

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的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

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。对于内退福利，本集团按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之间期间、本集团拟支付的内退福利，确认为预计负债，计入当期费用。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 职工薪酬(续)

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(22) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(23) 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。

(24) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品、提供劳务和让渡资产使用权时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本集团将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出产品实施有效控制，收入金额能够可靠的计量，相关的经济利益很可能流入本集团、以及相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认收入。

(b) 提供劳务

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

本集团对外提供的劳务收入，根据已发生成本占估计总成本的比例确定完工进度，按照完工百分比确认收入。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 收入确认(续)

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

使用费收入按合同或协议约定的收费时间和方法确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(25) 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，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 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。

(27) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的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。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

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本集团某一组成部分划分为持有待售：

(一)本集团已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；(二)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(三)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分。

(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。

(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：

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(i) 固定资产的预计可使用年限

本集团于各资产负债表日，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，预计可使用年限可以显著改变。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闲置、落后而发生的减值。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(附注五(22))。

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。

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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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。这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) 应收款项减值

应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。这些估计主要根据客户的信用状况、历史经验等作出，实际的结果与原先估计的差异可能不同，而将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(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，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。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。

(vii) 投资广东天普公允价值的初始确认

本集团以公允价值初始确认其出售联营企业广东天普的投资。由于广东天普的股权没有在活跃市场交易，本集团利用自身判断选取一种方法以估计其公允价值。本集团利用折现现金流量分析法确定其对于广东天普的投资。该等用于确定公允价值的假设包括未来预计现金流量、使用资本加权平均成本确认的折现率以及缺失控制折现率。该等假设的任何变化都将会影响该投资的公允价值。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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	应纳税所得额	12.5%、15%、 24%、25%
增值税	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%、6%、 13%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%、5%、7%

(2) 税收优惠及批文

企业所得税

全国人民代表大会于2007年3月16日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”),新所得税法已于2008年1月1日起施行。于2007年12月,国务院颁布了《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号文)。该通知规定部分符合规定条件的企业,其按照原税收法律、行政法规和具有行政法规效力文件规定享受的企业所得税优惠政策,可以有一定过渡期。本公司在2011年度以及2010年度实际执行的企业所得税税率分别为24%及22%。

本集团的部分子公司享受企业所得税过渡优惠政策及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

2011 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)

- (i) 子公司上海外高桥医药分销中心有限公司、上海思富医药有限公司、上海远东制药机械有限公司、上海杏灵医药有限公司和上海华铖物业管理有限公司以前年度享受浦东新区内资企业所得税优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。按照《中华人民共和国企业所得税法》和国发(2007)39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，上述子公司在 2011 年度以及 2010 年度实际执行的企业所得税税率分别为 24% 及 22%。
- (ii) 子公司上海新亚药业有限公司、上海福达制药有限公司、上海信谊嘉华药业有限公司、上海德华国药制品有限公司、上海信谊万象药业股份有限公司、上海中华药业有限公司、上海紫源制药有限公司、杭州胡庆余堂药业有限公司、辽宁好护士药业(集团)有限责任公司、上海杏灵科技药业股份有限公司、正大青春宝药业有限公司、上海雷允上药业有限公司、上海华宇药业有限公司、上海中西三维药业有限公司、上海第一生化药业有限公司、上海信谊药厂有限公司、青岛国风药业股份有限公司、厦门中药厂有限公司、上海禾丰制药有限公司和常州制药厂有限公司被认定为高新技术企业，并在 2011 年度以及 2010 年度均享有 15% 的优惠企业所得税税率。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表

(1) 重要子公司情况

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	企业类型	法人代表
上海医药分销控股有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	283,686.80	原料药和各种剂型的医药产品、保健品、医疗器械的销售、仓储物流等	有限责任公司	吕明方
上海华氏大药房有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	9,957.00	中西成药、饮片及制剂等	有限责任公司	钱解元
上海铃谦沪中医药有限公司	控股子公司	上海市	药品销售	8,446.00	西药、中西复合药品等	有限责任公司	余金琦
上海外高桥医药分销中心有限公司	控股子公司	上海市	药品销售	2,000.00	中西成药、医疗器械等	有限责任公司	章关明
上海思富医药有限公司	控股子公司	上海市	药品销售	1,200.00	原料药、中西复合制剂等	有限责任公司	吴芳
上海沪郊医药有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	5,000.00	中成药、制剂及原料药等	有限责任公司	唐福生
上海金龟华超医药有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	3,000.00	中西药复合制剂、兽药等	有限责任公司	曹蓓丽
上海华氏大药房配送中心有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	500.00	中西成药、饮片及制剂等	有限责任公司	钱解元
上海医药众协药业有限公司	控股子公司	上海市	药品销售	8,200.00	半成品、化学制剂药、抗生素等销售	有限责任公司	童伟平

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 重要子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	年末实际出 资额(万元)	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用 于冲减少数股东损 益的金额
上海医药分销控股有限公司	261,135.78	-	100%	100%	是	-	-
上海华氏大药房有限公司	16,846.60	-	100%	100%	是	-	-
上海铃谦沪中医药有限公司(注)	4,223.00	-	50%	>50%	是	14,276	-
上海外高桥医药分销中心有限公司	1,300.00	-	65%	65%	是	3,408	-
上海思富医药有限公司	652.03	-	60%	60%	是	5,027	-
上海沪郊医药有限公司	5,000.00	-	100%	100%	是	-	-
上海金龟华超医药有限公司	3,000.00	-	100%	100%	是	-	-
上海华氏大药房配送中心有限公司	500.00	-	100%	100%	是	-	-
上海医药众协药业有限公司(注)	16,000.00	-	50%	>50%	是	11,068	-

注：本集团对上海铃谦沪中医药有限公司和上海医药众协药业有限公司的持股比例为 50%，因公司在其董事会中拥有半数以上表决权，对其形成实质性控制，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

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 重要子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	企业类型	法人代表
上海信谊药厂有限公司	全资子公司	上海市	药品生产与销售	82,100.00	药品综合制剂的制造、加工	有限责任公司	徐国雄
上海第一生化药业有限公司	全资子公司	上海市	药品生产与销售	22,500.00	药品、医疗器械的生产	有限责任公司	徐国雄
上海市药材有限公司	全资子公司	上海市	药品生产与销售	46,369.00	药品经营	有限责任公司	李永忠
正大青春宝药业有限公司	控股子公司	杭州市	药品生产与销售	12,850.00	中成药，中药饮片，化学药制剂，化学原料药，医用超声诊断辅助制剂，保健品，化妆品生产及销售	有限责任公司	吕明方
常州药业股份有限公司	控股子公司	常州市	药品生产与销售	7,879.03	化学药制剂、化学原料药、生物制品、中成药、药材、医疗器械	股份有限公司	徐国雄
上海中西三维药业有限公司	全资子公司	上海市	药品生产与销售	54,580.00	开发、生产药品等	有限责任公司	任健
青岛国风药业股份有限公司	控股子公司	青岛市	药品生产与销售	9,300.00	中成药生产及销售	股份有限公司	陈军力
上海中华药业有限公司	全资子公司	上海市	药品生产与销售	6,364.18	清凉产品的生产及销售	有限责任公司	陈军力
厦门中药厂有限公司	控股子公司	厦门市	药品生产与销售	8,403.00	中药材、中成药、化学药制剂、生物制药、保健品	有限责任公司	李永忠
杭州胡庆余堂药业有限公司	控股子公司	杭州市	药品生产与销售	5,316.00	制造加工各类药剂，非酒精饮料、保健品、制药机械、咨询服务、制药技术等	有限责任公司	吕明方
辽宁好护士药业(集团)有限责任公司	控股子公司	本溪市	药品生产与销售	5,100.00	生产中药提取物、片剂、颗粒剂、胶囊剂、蜜丸剂、口服液、糖浆剂；中医药及相关技术、设备研发	有限责任公司	任健

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 重要子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	企业类型	法人代表
上海医疗器械股份有限公司	全资子公司	上海市	医疗器械生产与销售	12,700.00	医疗器械及相关产品的设计制造、开发和销售，实业投资等	股份有限公司	沈波
上海医药物资供销有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	7,139.00	药品销售	有限责任公司	夏秋玉
上海医药进出口有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	9,014.00	经营和代理各类商品和技术的进出口业务	有限责任公司	陈牧
上海医创中医药科研开发中心有限公司	控股子公司	上海市	医药研发	300.00	研究、开发中医药产品，保健品，并提供相关咨询，技术转让和技术服务	有限责任公司	汤德平
上海三维有限公司	全资子公司	上海市	药品生产与销售	9,903.30	医药销售	有限责任公司	杨秋华
上海实业医药科技(集团)有限公司	全资子公司	开曼群岛	股权投资	港元 425,089.34	投资管理	有限责任公司	不适用
Mergen Biotech Limited	控股子公司	英属维尔京群岛	股权投资	港元 10.65	投资管理	有限责任公司	不适用
香港上联国际有限公司	全资子公司	香港	股权投资	港元 5.00	投资管理	有限责任公司	不适用
上海实业联合集团药业有限公司	全资子公司	上海市	药品生产与销售	25,713.00	中成药制剂、营养品、保健品、协定处方加工、投资咨询	有限责任公司	王震
上海华瑞投资有限公司	全资子公司	上海市	实业投资	20,000.00	对高科技行业的投资，本系统内的资产经营管理(非金融业务)、投资咨询	有限责任公司	汤德平

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 重要子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	企业类型	法人代表
上海实业联合集团药物研究有限公司	全资子公司	上海市	医药科研开发	5,060.00	医药类产品及器械的科研开发、四技服务、投资咨询	有限责任公司	陈彬华
上海信谊联合医药药材有限公司	控股子公司	上海市	药品销售	2,065.30	化学药制剂、药品及生物制品销售等	有限责任公司	潘德青
上海医药集团信谊洋浦有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	100.00	化学药制剂、药品及生物制品及百货销售等	有限责任公司	顾浩亮
上海信谊医药有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	500.00	中成药(含参茸银耳), 化学制剂, 抗生素, 生化药品, 生物制品	有限责任公司	潘德青
上海雷允上药业有限公司	控股子公司	上海市	药品生产与销售	33,507.00	中成药、营养保健品、中药饮片等	有限责任公司	杨弘
上海华宇药业有限公司	控股子公司	上海市	药品生产与销售	6,060.00	中药材、中药饮片等	有限责任公司	杨弘
常州制药厂有限公司	控股子公司	常州市	药品生产与销售	10,800.00	小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、原料药制造	有限责任公司	赵夷秋
上海新亚药业有限公司	控股子公司	上海市	药品生产与销售	36,997.00	原料药、制剂、粉针、片剂、化工医药原料及中间体、医药机械设备、营养保健品、饲料添加剂的生产及销售和自营进出口业务	有限责任公司	任健
上海新先锋华康医药有限公司	全资子公司	上海市	药品销售	1,144.80	中西成药, 化学药, 化学原料, 生物, 生化制品, 进口药品等	有限责任公司	汤德平

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 重要子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	年末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
上海信谊药厂有限公司	104,142.75	-	100%	100%	是	-	-
上海第一生化药业有限公司	32,361.90	-	100%	100%	是	-	-
上海市药材有限公司	68,756.38	-	100%	100%	是	-	-
正大青春宝药业有限公司	6,672.33	-	55%	55%	是	42,078	-
常州药业股份有限公司	26,924.75	-	62.69%	62.69%	是	33,751	-
上海中西三维药业有限公司	70,214.84	-	100%	100%	是	-	-
青岛国风药业股份有限公司	25,633.52	-	67.48%	67.48%	是	17,338	-
上海中华药业有限公司	6,975.00	-	100%	100%	是	-	-
厦门中药厂有限公司	9,885.57	-	61.00%	61.00%	是	8,555	-
杭州胡庆余堂药业有限公司	19,126.48	-	51.01%	51.01%	是	13,341	-
辽宁好护士药业(集团)有限责任公司	7,562.81	-	55.00%	55.00%	是	7,734	-
上海医疗器械股份有限公司	20,921.37	-	100%	100%	是	-	-
上海医药物资供销有限公司	5,928.26	-	100%	100%	是	-	-
上海医药进出口有限公司	9,059.81	-	100%	100%	是	-	-
上海医创中医药科研开发中心有限公司	284.15	-	55.00%	55.00%	是	366	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 重要子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	年末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
上海三维有限公司	24,576.61	-	100%	100%	是	-	-
上海实业医药科技(集团)有限公司	427,970.61	-	100%	100%	是	-	-
Mergen Biotech Limited	1,006.04	-	70.41%	70.41%	是	274	-
香港上联国际有限公司	1.22	-	100%	100%	是	-	-
上海实业联合集团药业有限公司	25,781.18	-	100%	100%	是	-	-
上海华瑞投资有限公司	20,000.00	-	100%	100%	是	-	-
上海实业联合集团药物研究有限公司	5,064.52	-	100%	100%	是	-	-
上海信谊联合医药药材有限公司	2,352.45	-	81.60%	81.60%	是	44	-
上海医药集团信谊洋浦有限公司	1,820.01	-	100%	100%	是	-	-
上海信谊医药有限公司	2.00 元	-	100%	100%	是	-	-
上海雷允上药业有限公司	34,955.36	-	97.58%	97.58%	是	597	-
上海华宇药业有限公司	3,952.33	-	65.22%	65.22%	是	3,326	-
常州制药厂有限公司	5,600.00	-	77.78%	77.78%	是	12,611	-
上海新亚药业有限公司	113,202.45	-	96.90%	96.90%	是	2,337	-
上海新先锋华康医药有限公司	35,576.01	-	100.00%	100.00%	是	-	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 重要子公司情况(续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	企业类型	法人代表
China Health System Ltd.	全资子公司	开曼群岛	投资控股	美元 10.00	投资控股	有限责任公司	不适用
上药科园信海医药有限公司	全资子公司	海口市	药品销售	50,000.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	吕明方
宁波医药股份有限公司	控股子公司	宁波市	药品销售	14,000.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	王贤成
商丘市新先锋药业有限公司	控股子公司	商丘市	药品销售	5,000.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	董长军
福建省医药有限责任公司	控股子公司	福州市	药品销售	10,971.61	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	庄凌
广州中山医医药有限公司	控股子公司	广州市	药品销售	7,688.02	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	李永忠
青岛华氏国风医药有限责任公司	控股子公司	青岛市	药品销售	4,600.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	唐鹏程
上海余天成医药有限公司	控股子公司	上海市	药品销售	5,000.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	唐福生
台州医药有限公司	控股子公司	台州市	药品销售	6,500.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	沈天珉
北京上药爱心伟业医药有限公司	控股子公司	北京市	药品销售	10,000.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	郭俊煜
上药山禾无锡医药股份有限公司	控股子公司	无锡市	药品销售	6,272.00	中西药、饮片及中成药等	有限责任公司	唐鹏程

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	年末实际 出资额(万元)	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权比 例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额
China Health System Ltd.	356,891.99	-	100.00%	100.00%	是	-	-
上药科园信海医药有限公司	97,795.50	-	100.00%	100.00%	是	-	-
宁波医药股份有限公司	19,849.34	-	63.61%	63.61%	是	11,822	-
商丘市新先锋药业有限公司	2,927.18	-	52.00%	52.00%	是	2,673	-
福建省医药有限责任公司(注)	7,845.66	-	49.00%	>50.00%	是	7,397	-
广州中山医医药有限公司	14,102.47	-	51.00%	51.00%	是	9,633	-
青岛华氏国风医药有限责任公司	3,192.44	-	100.00%	100.00%	是	-	-
上海余天成医药有限公司	6,984.29	-	51.00%	51.00%	是	3,796	-
台州医药有限公司	15,000.00	-	60.00%	60.00%	是	3,408	-
北京上药爱心伟业医药有限公司	20,583.00	-	52.24%	52.24%	是	9,922	-
上药山禾无锡医药股份有限公司	34,400.00	-	80.00%	80.00%	是	1,993	-

注：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

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本年度新纳入合并范围的重要主体和本年度不再纳入合并范围的重要主体

(a) 本年度新纳入合并范围的重要主体

	2011 年 12 月 31 日 归属于公司净资产	2011 年度 归属于公司净利润
上海新亚药业有限公司(i)	753,920,464.00	103,239,290.00
上海新先锋华康医药有限公司 (i)	251,279,174.00	3,017,313.00
China Health System Ltd. (ii)	1,180,540,789.71	142,557,756.05
上药山禾无锡医药股份有限公司(iii)	99,648,004.72	5,271,539.09
上海医药众协药业有限公司(iv)	221,355,795.66	20,355,795.66

(i) 上海新亚药业有限公司 (以下简称“新亚药业”) 与上海新先锋华康医药有限公司 (以下简称“华康医药”)(以下合称“抗生素业务”)均为本年度同一控制下企业合并取得的子公司(附注四(3))。2011 年 9 月 30 日,上海新先锋药业有限公司及上药集团将所持有的新亚药业 96.9% 的股权以 1,132,024,481.77 元转让予本公司,上药集团将其所持有的华康医药 100% 股权以人民币 355,760,080.73 元的价格转让予本公司。自此,本公司获得对抗生素业务的控制权,并将其纳入本集团合并报表范围。

(ii) 本年度本集团向第三方收购 China Health System Ltd. (以下简称“CHS”)100%的股权,CHS 主要资产为全资拥有的医药分销企业上药科技园信海医药有限公司(前身为中信医药实业有限公司)及若干其他子公司。该项收购于 2011 年 4 月 1 日完成,自此,本集团获得对 CHS 的控制权,并将其纳入本集团合并报表范围。其本年净利润为该公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的净利润(附注四(4)(a))。

(iii) 本年度本集团向第三方收购上药山禾无锡医药股份有限公司(以下简称“山禾无锡”)80%的股权。该项收购于 2011 年 7 月 1 日完成,自此,本集团获得对山禾无锡的控制权,并将其纳入本集团合并报表范围。其本年净利润为该公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的净利润(附注四(4)(b))。

(iv) 本年度本集团新设成立上海医药众协药业有限公司(以下简称“上药众协”),并向第三方收购医药业务(“众协医药业务”),并以该等业务对上药众协进行注资。该事项于 2011 年 5 月 31 日完成,自此,本集团获得对众协医药业务的控制权,并将其纳入本集团合并报表范围。其本年净利润为该公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的净利润(附注四(4)(c))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本年度新纳入合并范围的重要主体和本年度不再纳入合并范围的重要主体(续)

(b) 本年度不再纳入合并范围的重要主体

	处置日净资产	年初至处置日净利润
广东天普生化医药股份有限公司	491,485,174.00	-
青岛国风东瑞制药有限责任公司	(18,412,220.96)	-

本集团对广东天普生化医药股份有限公司(以下简称“广东天普”)的持股比例为 40.8%。于 2011 年 1 月 1 日，由于本公司与广东天普其他股东达成的相关协议到期，本公司不再享有对广东天普的实质控制权。因此，2011 年 1 月 1 日，广东天普不再纳入本集团合并范围(附注四(5)(a))，而作为联营企业以权益法进行核算。

于 2011 年 5 月 9 日，本集团将持有的青岛国风东瑞制药有限责任公司(以下简称“东瑞”)股权予以转让，从而使其不再纳入合并范围。

(3) 同一控制下企业合并

	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并当年年初至合并日		
			收入	归属于公司净利润	经营活动现金流量
抗生素业务	新亚药业及华康医药和本公司在合并前后均受上药集团控制且该控制并非暂时性的。	上药集团	993,359,868.92	50,547,151.00	37,783,427.74

于 2010 年 12 月 13 日，本公司第四届董事会第十次会议通过了《关于购买上海医药(集团)有限公司抗生素业务资产暨关联交易的议案》，本公司向上药集团及上海新先锋药业有限公司购买合计持有的新亚药业 96.9% 股权及上药集团持有的华康医药 100% 的股权。本次交易的合并日为 2011 年 9 月 30 日，系本公司实际取得抗生素业务控制权的日期。

(i) 上述企业合并的合并成本及取得的净资产账面价值如下：

合并成本 -

支付的现金-2011 年支付	1,070,214,382.15
冲销的应收款项余额	417,570,180.35
支付的其他成本	237,635.00
减：取得的净资产账面价值	(922,496,394.99)
调整资本公积金额	565,525,802.51

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 同一控制下企业合并(续)

(ii) 抗生素业务于合并日的资产、负债账面价值列示如下：

	合并日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	134,093,594.42	173,097,233.83
交易性金融资产	598,499.94	412,657.31
应收票据	149,543,662.38	157,646,044.68
应收账款	284,305,474.27	216,470,916.54
预付款项	3,276,379.60	3,128,181.55
其他应收款	775,276,397.67	528,117,828.62
存货	138,838,448.79	192,593,005.89
长期股权投资	181,832,317.85	218,827,209.79
投资性房地产	133,907,084.44	138,107,707.95
固定资产	251,068,007.16	270,974,174.49
在建工程	11,381,178.85	8,099,025.25
无形资产	15,774,323.94	20,650,247.67
长期待摊费用	3,508,774.20	3,814,628.03
递延所得税资产	2,081,779.61	3,412,274.31
减：借款	(463,000,000.00)	(523,700,000.00)
应付票据	-	(4,743,324.66)
应付账款	(200,192,313.71)	(224,949,972.39)
预收款项	(870,270.46)	(20,044,061.76)
应付职工薪酬	(23,012,868.72)	(22,286,626.15)
应交税费	(11,061,434.81)	(9,706,776.74)
应付利息	(35,368.13)	(33,808.14)
应付股利	(518,597.17)	-
其他应付款	(404,740,072.33)	(183,477,690.27)
专项应付款	-	(2,410,000.41)
递延所得税负债	(61,801.15)	(33,925.30)
净资产	981,993,196.64	943,964,950.09
减：少数股东权益	(59,496,801.65)	(68,805,388.93)
取得的净资产	922,496,394.99	875,159,561.16

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 同一控制下企业合并(续)

(iii) 抗生素业务 2010 年度和自 2011 年 1 月 1 日至合并日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	自 2011 年 1 月 1 日 至合并日止	2010 年度
营业收入	993,359,868.92	1,414,149,256.00
归属于公司的净利润	50,547,151.00	90,589,412.00
经营活动现金流量	37,783,427.74	457,443,385.02
现金流量净额	(41,687,332.78)	43,268,105.27

(4) 非同一控制下企业合并

(a) China Health System Ltd.

	商誉金额	商誉的计算方法
China Health System Ltd.	2,257,997,192.18	合并成本减去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，具体计算如下。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

合并成本 -	
支付的现金-2011 年支付	2,673,546,895.25
支付的现金-2010 年支付(注)	895,373,000.50
合并成本合计	3,568,919,895.75
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	(1,310,922,703.57)
商誉	2,257,997,192.18

注：2010 年支付的股权款记入当年末资产负债表，其中：预付投资款 816,236,441.00 元、其他长期股权投资 93,989,068.90 元(附注五(14))及其他应付款 14,852,509.40 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 非同一控制下企业合并(续)

(a) China Health System Ltd.(续)

(ii) China Health System Ltd.于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	296,830,338.84	296,830,338.84	240,465,000.64
应收票据	41,099,440.92	41,099,440.92	65,215,436.91
应收账款	2,357,391,363.28	2,357,391,363.28	1,961,598,728.71
预付账款	69,586,051.13	69,586,051.13	29,767,313.08
应收股利	8,106,580.11	8,106,580.11	8,106,580.11
其他应收款	71,573,583.16	71,573,583.16	40,048,193.53
存货	1,445,718,215.58	1,445,718,215.58	1,451,626,307.65
其他流动资产	1,109,017.41	1,109,017.41	-
长期股权投资	125,546,474.91	102,556,474.91	101,304,239.60
固定资产	21,139,427.04	21,139,427.04	20,810,602.72
无形资产	364,961,406.80	7,676,556.80	4,671,209.20
商誉	-	12,266,469.11	7,703,133.63
长期待摊费用	4,293,204.70	4,293,204.70	6,493,048.99
递延所得税资产	10,689,718.06	10,689,718.06	10,689,718.06
减：短期借款	(1,460,161,362.75)	(1,460,161,362.75)	(1,152,664,723.58)
应付票据	(120,578,448.39)	(120,578,448.39)	(25,000,000.00)
应付款项	(1,675,537,621.78)	(1,675,537,621.78)	(1,611,768,209.98)
预收账款	(12,110,033.25)	(12,110,033.25)	(8,696,629.25)
应付职工薪酬	(24,742,634.14)	(24,742,634.14)	(28,399,288.10)
应交税费	(40,968,379.06)	(40,968,379.06)	(33,301,338.11)
其他应付款	(58,054,501.24)	(58,054,501.24)	(88,674,604.33)
递延所得税负债	(98,827,556.94)	(3,758,844.44)	(3,796,719.44)
净资产	1,327,064,284.39	1,054,124,616.00	996,198,000.04
减：少数股东权益	(16,141,580.82)	(16,141,580.82)	-
取得的净资产	<u>1,310,922,703.57</u>	<u>1,037,983,035.18</u>	<u>996,198,000.04</u>
本年度以现金支付的对价	2,673,546,895.25		
减：取得的被收购子公司的 现金及现金等价物	<u>(184,290,936.00)</u>		
取得子公司支付的现金净额	<u>2,489,255,959.25</u>		

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 非同一控制下企业合并(续)

(a) China Health System Ltd.(续)

(iii) China Health System Ltd. 公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	6,646,178,798.27
归属于公司的净利润	142,557,756.05
经营活动现金流量	(59,182,615.96)
现金流量净额	56,959,972.07

(b) 上药山禾无锡医药股份有限公司

	商誉金额	商誉的计算方法
上药山禾无锡医药股份有限公司	253,751,175.09	合并成本减去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，具体计算如下。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

合并成本 -	
支付的现金	344,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	(90,248,824.91)
商誉	<u>253,751,175.09</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 非同一控制下企业合并(续)

(b) 上药山禾无锡医药股份有限公司(续)

(ii) 上药山禾无锡医药股份有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	35,593,845.80	35,593,845.80	57,839,131.67
交易性金融资产	-	-	311,892.43
应收票据	11,851,872.83	11,851,872.83	3,536,929.43
应收账款	262,291,005.56	262,291,005.56	205,458,114.98
预付账款	376,243.54	376,243.54	9,525,328.50
其他应收款	98,331,872.25	98,331,872.25	82,297,235.35
存货	93,110,876.03	93,110,876.03	98,357,517.00
可供出售金融资产	6,484,050.92	6,484,050.92	6,537,854.44
固定资产	14,877,394.94	14,877,394.94	11,782,703.35
无形资产	23,910,778.10	778.10	3,119.06
递延所得税资产	4,238,372.36	4,238,372.36	4,160,733.46
其他非流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
减：借款	(119,000,000.00)	(119,000,000.00)	(106,000,000.00)
应付账款	(214,870,846.58)	(214,870,846.58)	(184,144,508.40)
预收账款	(42,344.74)	(42,344.74)	(815,416.24)
应付职工薪酬	(961,180.27)	(961,180.27)	(1,449,903.30)
应交税费	(8,893,385.37)	(8,893,385.37)	(9,465,147.46)
应付利息	(197,353.59)	(197,353.59)	(165,296.67)
应付股利	(55,225,857.60)	(55,225,857.60)	(253,200.00)
其他应付款	(5,867,037.21)	(5,867,037.21)	(1,361,052.90)
递延所得税负债	(7,116,248.86)	(1,138,748.86)	(1,155,172.85)
其他非流动负债	(28,081,026.97)	(28,081,026.97)	(28,081,026.97)
净资产	112,811,031.14	94,878,531.14	148,919,834.88
减：少数股东权益	(22,562,206.23)	(18,975,706.23)	-
取得的净资产	90,248,824.91	75,902,824.91	148,919,834.88
以现金支付的对价	344,000,000.00		
减：取得的被收购子公司的 现金及现金等价物	(35,593,845.80)		
取得子公司支付的现金净额	308,406,154.20		

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 非同一控制下企业合并(续)

(b) 上药山禾无锡医药股份有限公司(续)

(iii) 上药山禾无锡医药股份有限公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	691,373,983.61
归属于公司的净利润	5,271,539.09
经营活动现金流量	25,568,584.39
现金流量净额	25,728,630.79

(c) 众协医药业务

	商誉金额	商誉的计算方法
众协医药业务	54,250,000.00	合并成本减去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，具体计算如下。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

合并成本 -	
支付的现金-2011 年支付	119,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	(64,750,000.00)
商誉	<u>54,250,000.00</u>

(ii) 众协医药业务于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	119,000,000.00	119,000,000.00	-
无形资产	14,000,000.00	-	-
减：递延所得税负债	(3,500,000.00)	-	-
净资产	<u>129,500,000.00</u>	<u>119,000,000.00</u>	-
减：少数股东权益	(64,750,000.00)	-	-
取得的净资产	<u>64,750,000.00</u>	<u>119,000,000.00</u>	-
以现金支付的对价	119,000,000.00		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等价物	(119,000,000.00)		
取得子公司支付的现金净额	<u>-</u>		

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 非同一控制下企业合并(续)

(c) 众协医药业务(续)

(iii) 众协医药业务自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	576,808,960.51
归属于公司的净利润	14,142,692.66
经营活动现金流量	(30,139,873.18)
现金流量净额	(29,928,251.11)

本集团采用估值技术来确定被收购业务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：

- 长期股权投资与无形资产的评估方法为收益法或资产基础法；
- 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。

(5) 减少重要子公司

	出售日	损益确认方法
广东天普(a)	2011 年 1 月 1 日	具体计算如下附注四(5)(a)(iii)
青岛国风东瑞制药有限责任公司(b)	2011 年 5 月 9 日	具体计算如下附注四(5)(b)(iii)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(5) 减少重要子公司(续)

(a) 广东天普

(i) 处置价格及现金流量列示如下：

	金额
处置价格	不适用
处置收到的现金和现金等价物	-
减：广东天普持有的现金和现金等价物	(266,732,903.00)
处置收到的现金净额	<u>(266,732,903.00)</u>

(ii) 处置广东天普的净资产列示如下：

	处置日及 2010 年 12 月 31 日
流动资产	458,661,230.00
非流动资产	168,291,226.00
流动负债	(80,986,171.00)
非流动负债	(54,481,111.00)
净资产	<u>491,485,174.00</u>

(iii) 处置损益计算如下：

	金额
处置日 40.80%股权投资的公允价值	742,754,000.00
减：处置日的净资产	(491,485,174.00)
处置日的商誉	(63,033,229.31)
处置日少数股东权益	290,959,223.21
处置产生的投资收益	<u>479,194,819.90</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(5) 减少重要子公司(续)

(b) 青岛国风东瑞制药有限责任公司

(i) 处置价格及现金流量列示如下：

	金额
处置价格	24,500,001.57
处置收到的现金和现金等价物	24,500,001.57
减：东瑞持有的现金和现金等价物	(76,857.43)
处置收到的现金净额	<u>24,423,144.14</u>

(ii) 处置青岛国风东瑞制药有限责任公司的净资产列示如下：

处置日 2010 年 12 月 31 日

流动资产	579,944.49	579,944.49
非流动资产	2,970,616.57	2,970,616.57
流动负债	(21,962,782.02)	(21,962,782.02)
净资产	<u>(18,412,220.96)</u>	<u>(18,412,220.96)</u>

(iii) 处置损益计算如下：

	金额
处置日 100%股权投资的公允价值	24,500,001.57
减：处置日的净资产	18,412,220.96
减：处置预提的费用	(5,109,326.00)
处置产生的投资收益	<u>37,802,896.53</u>

(iv) 青岛国风东瑞制药有限责任公司从 2011 年 1 月 1 日至处置日的收入、费用和利润均为零。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(6) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

货币	资产和负债项目	
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
港元	1 港元 = 0.8107 人民币	1 港元 = 0.8509 人民币
苏丹镑	1 苏丹镑 = 3.1040 人民币	1 苏丹镑 = 2.4991 人民币

除未分配利润外的其他股东权益项目、收入、费用及现金流量项目采用交易发生日的即期汇率折算。

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金 -						
人民币	-	-	5,275,685.51	-	-	10,457,497.25
美元	100,368.00	6.3009	632,408.73	376.22	6.6227	2,491.59
欧元	16,683.43	8.1625	136,178.51	-	-	-
其他	27,027.88		58,724.13	-	-	-
			<u>6,102,996.88</u>			<u>10,459,988.84</u>
银行存款 -						
人民币	-	-	6,508,083,768.40	-	-	5,824,389,025.16
美元	6,664,391.60	6.3009	41,991,665.02	40,679,152.71	6.6227	269,405,824.65
港元	9,832,724,303.64	0.8107	7,971,389,592.96	102,118,584.71	0.8509	86,892,703.73
欧元	552,172.98	8.1625	4,507,111.93	562,635.35	8.8065	4,954,848.21
苏丹镑及其他	9,964,956.74		21,727,653.79	9,883,189.19		24,699,078.10
			<u>14,547,699,792.10</u>			<u>6,210,341,479.85</u>
其他货币资金 -						
人民币	-	-	296,250,884.68	-	-	290,632,979.04
			<u>296,250,884.68</u>			<u>290,632,979.04</u>
			<u>14,850,053,673.66</u>			<u>6,511,434,447.73</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团银行存款中无受限制的货币资金；其他货币资金 194,970,258.82 元为本集团向银行申请开具银行承兑汇票的保证金存款；其他货币资金 100,375,416.94 元为本集团向银行申请开具信用证的保证金存款。

于 2010 年 12 月 31 日，本集团将定期存款 24,500,000.00 元，应收票据 1,300,000.00 元及应收账款 178,548,500.00 元质押给银行作为获得短期借款 305,933,890.00 元的担保 (附注五(27)(a))；其他货币资金 275,115,522.36 元为本集团向银行申请开具银行承兑汇票的保证金存款；其他货币资金 1,370,187.46 元为本集团向银行申请开具信用证的保证金存款。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(2) 交易性金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资	<u>2,658,764.00</u>	<u>3,646,902.82</u>

交易性权益工具投资系对上海/深圳证券交易所上市公司的股票投资，其公允价值根据上海/深圳证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

(3) 应收票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	247,791,589.66	52,864,836.14
银行承兑汇票	<u>723,414,748.15</u>	<u>526,254,948.87</u>
	<u>971,206,337.81</u>	<u>579,119,785.01</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团将应收票据 34,007,406.47 元、应收账款 810,450,342.51 元质押给银行作为取得 788,764,907.13 元短期借款的担保(附注五(27)(a))。

于 2010 年 12 月 31 日，本集团将应收票据 1,300,000.00 元、定期存款 24,500,000.00 元及应收账款 178,548,500.00 元质押给银行作为取得短期借款 305,933,890.00 元的担保(附注五(27)(a))。

于 2011 年 12 月 31 日，已质押的应收票据中金额最大的前五项及其他分析如下：

	出票日期	到期日	金额
出票单位 1	2011-10-18	2012-2-18	9,090,094.41
出票单位 2	2011-11-30	2012-3-15	3,019,805.05
出票单位 3	2011-10-18	2012-2-18	2,993,483.26
出票单位 4	2011-11-30	2012-3-25	2,797,459.42
出票单位 5	2011-11-30	2012-3-20	2,547,264.19
其他			13,559,300.14
			<u>34,007,406.47</u>

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(iii) 于 2011 年 12 月 31 日，应收票据余额中不包含本集团已经背书给其他方但尚未到期的票据金额 101,019,222.38 元(2010 年 12 月 31 日：730,551,514.03)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收股利

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日	未收回 的原因	是否发 生减值
账龄一年以内的应收股利	5,712,368.66	82,777,424.45	(81,638,626.67)	6,851,166.44		
其中：上海和黄药业有限 公司	-	10,024,730.00	(10,024,730.00)	-		
德尔格医疗器械有 限公司	2,518,369.64	2,518,370.00	(5,036,739.64)	-		
上海雷允上北区药 业股份有限公司	2,212,000.00	1,712,000.00	(3,424,000.00)	500,000.00	未结算	否
上海罗氏制药有限 公司	981,999.02	55,937,834.00	(56,919,833.02)	-		
杭州胡庆余堂国药 号有限公司	-	12,584,490.45	(6,233,324.01)	6,351,166.44	未结算	否
账龄一年以上的应收股利	1,200,734.76	8,106,580.11	(167,938.42)	9,139,376.45		
其中：北京信海丰园生物 医药科技发展有 限公司(注)	-	8,106,580.11	-	8,106,580.11	未结算	否
上海信谊百路达药 业有限公司	862,890.47	-	-	862,890.47	未结算	否
上海得一医药有限 公司	167,938.42	-	(167,938.42)	-		
上海保华实业公司	150,000.00	-	-	150,000.00	未结算	否
桓仁满族自治县格 瑞恩包装有限公 司	19,905.87	-	-	19,905.87	未结算	否
	<u>6,913,103.42</u>	<u>90,884,004.56</u>	<u>(81,806,565.09)</u>	<u>15,990,542.89</u>		

注：于 2011 年度，本集团因收购 CHS 增加账龄一年以上的应收股利 8,106,580.11 元。

(5) 应收利息

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
账龄一年以内的应 收利息	<u>2,492,820.28</u>	<u>262,917,358.44</u>	<u>(234,763,288.07)</u>	<u>30,646,890.65</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	11,358,040,482.54	7,751,784,483.90
减：坏账准备	<u>(751,675,874.33)</u>	<u>(752,735,992.26)</u>
	<u>10,606,364,608.21</u>	<u>6,999,048,491.64</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	10,579,561,636.57	6,862,742,042.14
一到二年	104,502,809.02	147,253,279.69
二到三年	33,580,073.29	206,395,710.82
三年以上	<u>640,395,963.66</u>	<u>535,393,451.25</u>
	<u>11,358,040,482.54</u>	<u>7,751,784,483.90</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大并单独 计提坏账 准备	235,400,949.02	2.07%	(6,689,019.60)	2.84%	-	-	-	-
按账龄分析 法组合计 提坏账准 备								
单项金额重大 单项未 计提坏账 准备的应 收款项	2,095,403,736.01	18.45%	(11,439,241.69)	0.55%	873,148,378.01	11.26%	(4,365,741.89)	0.50%
单项金额非 重大 单项未 计提坏 账准备的 应收款项	7,608,527,068.40	66.99%	(42,492,755.83)	0.56%	5,937,393,710.98	76.60%	(51,383,566.25)	0.87%
单项金额虽 不重大但 单独计提 坏账准备	1,418,708,729.11	12.49%	(691,054,857.21)	48.71%	941,242,394.91	12.14%	(696,986,684.12)	74.05%
	<u>11,358,040,482.54</u>	<u>100.00%</u>	<u>(751,675,874.33)</u>		<u>7,751,784,483.90</u>	<u>100.00%</u>	<u>(752,735,992.26)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收账款 1	211,327,748.40	(6,312,649.60)	2.99%	经评估，个别认定
应收账款 2	24,073,200.62	(376,370.00)	1.56%	经评估，个别认定
	<u>235,400,949.02</u>	<u>(6,689,019.60)</u>		

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提 比例
一年以内	9,663,192,246.61	99.58%	(48,315,961.34)	0.50%	6,644,636,688.31	97.57%	(33,282,067.44)	0.50%
一到二年	25,316,753.73	0.26%	(2,531,675.37)	10.00%	134,321,586.33	1.97%	(13,432,158.63)	10.00%
二到三年	15,421,804.07	0.16%	(3,084,360.81)	20.00%	22,522,750.37	0.33%	(4,504,550.08)	20.00%
三年以上	-	-	-	-	9,061,063.98	0.13%	(4,530,531.99)	50.00%
	<u>9,703,930,804.41</u>	<u>100.00%</u>	<u>(53,931,997.52)</u>		<u>6,810,542,088.99</u>	<u>100.00%</u>	<u>(55,749,308.14)</u>	

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收账款 1	12,774,161.00	(12,774,161.00)	100.00%	预期无法收回
应收账款 2	11,546,794.10	(11,546,794.10)	100.00%	预期无法收回
应收账款 3	10,013,149.47	(10,013,149.47)	100.00%	预期无法收回
应收账款 4	8,634,602.83	(8,634,602.83)	100.00%	预期无法收回
其他	1,375,740,021.71	(648,086,149.81)	47.11%	预期收回比例较低
	<u>1,418,708,729.11</u>	<u>(691,054,857.21)</u>		

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收账款(续)

(f) 以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的应收账款情况如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累积已计提坏账准备金额	转回或收回金额
应收账款 1	法院判决	个别认定	1,260,513.24	1,260,513.24
应收账款 2	全额收回	个别认定	1,138,671.49	1,138,671.49
应收账款 3	全额收回	个别认定	785,362.21	785,362.21
其他			2,001,114.34	2,001,114.34
			<u>5,185,661.28</u>	<u>5,185,661.28</u>

(g) 本年度实际核销的应收账款分析如下:

应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
应收账款 1	货款 1,301,295.00	公司已注销	否
应收账款 2	货款 1,028,580.18	已过诉讼时效	否
应收账款 3	货款 571,094.00	公司已注销	否
应收账款 4	货款 419,328.00	已过诉讼时效	否
其他	货款 6,813,496.57	已过诉讼时效	否
	<u>10,133,793.75</u>		

(h) 应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款分析如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
上药集团	-	-	38,400.00	(1,900.00)

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额比例
应收账款 1	第三方	239,993,818.51	1 年以内	2.11%
应收账款 2	第三方	211,327,748.40	1 年以内	1.86%
应收账款 3	第三方	177,979,372.43	1 年以内	1.57%
应收账款 4	第三方	120,436,214.34	1 年以内	1.06%
应收账款 5	第三方	89,160,966.89	1 年以内	0.79%
		<u>838,898,120.57</u>		<u>7.39%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收账款(续)

(j) 应收关联方的应收账款分析如下：

于 2011 年 12 月 31 日，本集团应收账款中应收关联方款项为 9,332.61 万元(2010 年 12 月 31 日：10,004.92 万元)，占年末应收账款余额的 0.82%(2010 年 12 月 31 日：1.29%)，详见本附注七(6)。

(k) 于 2011 年度，本集团因金融资产转移而终止确认的应收账款 888,973,859.00 元(2010 年度：无)。

(l) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团将应收账款 810,450,342.51 元、应收票据 34,007,406.47 元(附注五(3))质押给银行作为取得短期借款 788,764,907.13 元(附注五(27))的担保；

于 2010 年 12 月 31 日，本集团将应收票据 1,300,000.00 元(附注五(3))、应收账款 178,548,500.00 元以及定期存款 24,500,000.00 元(附注五(1))质押给银行作为取得短期借款 305,933,890.00 元(附注五(27))的担保。

(m) 应收账款中包括以下外币余额：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	1,401,445.25	6.3009	8,830,366.38	1,907,367.75	6.6227	12,631,924.40
港元	440,169.45	0.8107	356,845.37	178,089.00	0.8509	151,535.93
其他	3,924,002.59		<u>8,727,926.80</u>	6,141,277.89		<u>15,362,644.00</u>
			<u>17,915,138.55</u>			<u>28,146,104.33</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
其他应收款	1,313,670,559.11	1,781,950,628.67
减：坏账准备	(718,512,553.66)	(741,646,128.71)
	<u>595,158,005.45</u>	<u>1,040,304,499.96</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	543,920,418.73	951,112,549.93
一到二年	78,084,026.07	118,087,979.65
二到三年	30,367,199.87	67,441,227.59
三年以上	661,298,914.44	645,308,871.50
	<u>1,313,670,559.11</u>	<u>1,781,950,628.67</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大并单独计提坏账准备按账龄分析法组合计提坏账准备	482,615,749.83	36.74%	(409,559,809.27)	84.86%	948,611,302.26	53.23%	(435,318,607.64)	45.89%
单项金额重大单项未计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	201,223,509.09	11.30%	(2,769,539.20)	1.38%
单项金额非重大单项未计提坏账准备的应收款项	294,346,144.17	22.41%	(9,107,052.54)	3.09%	264,169,029.04	14.82%	(9,774,222.59)	3.70%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	536,708,665.11	40.85%	(299,845,691.85)	55.87%	367,946,788.28	20.65%	(293,783,759.28)	79.84%
	<u>1,313,670,559.11</u>	<u>100.00%</u>	<u>(718,512,553.66)</u>		<u>1,781,950,628.67</u>	<u>100.00%</u>	<u>(741,646,128.71)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	120,000,000.00	(120,000,000.00)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 2	51,750,459.76	(51,750,459.76)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 3	40,664,516.29	(40,664,516.29)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 4	33,375,018.03	(33,375,018.03)	100.00%	预期无法收回
其他	236,825,755.75	(163,769,815.19)	69.15%	预期收回可能性较低
	<u>482,615,749.83</u>	<u>(409,559,809.27)</u>		

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提比例	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提比例
一年以内	255,941,080.17	86.95%	(1,279,705.40)	0.50%	379,859,262.89	81.62%	(1,899,296.32)	0.50%
一到二年	18,646,389.62	6.33%	(1,864,638.96)	10.00%	64,621,895.65	13.89%	(6,462,189.56)	10.00%
二到三年	13,055,430.06	4.44%	(2,611,086.02)	20.00%	20,911,379.59	4.49%	(4,182,275.91)	20.00%
三年以上	6,703,244.32	2.28%	(3,351,622.16)	50.00%	-	-	-	-
	<u>294,346,144.17</u>	<u>100.00%</u>	<u>(9,107,052.54)</u>		<u>465,392,538.13</u>	<u>100.00%</u>	<u>(12,543,761.79)</u>	

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	12,600,000.00	(12,600,000.00)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 2	11,591,638.46	(11,591,638.46)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 3	10,500,000.00	(10,500,000.00)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 4	9,796,283.10	(9,796,283.10)	100.00%	预期无法收回
其他	492,220,743.55	(255,357,770.29)	51.88%	预期收回可能性较低
	<u>536,708,665.11</u>	<u>(299,845,691.85)</u>		

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(f) 以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大，但在本年度全额收回或转回的其他应收款情况如下：

	转回或 收回原因	确定原坏账 准备的依据	转回或收回前累积已计 提坏账准备金额	转回或收回金额
其他应收款 1	收到回款	个别认定	4,000,000.00	4,000,000.00
其他应收款 2	收到回款	个别认定	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应收款 3	收到回款	个别认定	1,010,333.28	1,010,333.28
			<u>7,010,333.28</u>	<u>7,010,333.28</u>

(g) 本年度实际核销的其他应收款分析如下：

	其他应收款 性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易 产生
其他应收款 1	往来款	15,295,840.39	公司宣告破产	否
其他应收款 2	往来款	8,539,928.07	协议核销	否
其他应收款 3	往来款	3,429,881.30	法院仲裁调解核销	否
其他应收款 4	往来款	1,119,097.00	公司歇业	否
其他		1,707,053.81		
		<u>30,091,800.57</u>		

(h) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的其他应收款。

(i) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
其他应收款 1	第三方	120,000,000.00	3 年以上	9.13%
其他应收款 2	第三方	51,750,459.76	3 年以上	3.94%
其他应收款 3	第三方	40,664,516.29	3 年以上	3.10%
其他应收款 4	第三方	33,375,018.03	3 年以上	2.54%
其他应收款 5	第三方	30,000,000.00	3 年以上	2.28%
		<u>275,789,994.08</u>		<u>20.99%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(j) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团其他应收款中应收关联方款项为 3,642.09 万元 (2010 年 12 月 31 日：57,483.24 万元)，占年末其他应收款余额的 2.77%(2010 年 12 月 31 日：32.26%)，详见本附注七(6)。

(k) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
港元	67,900.00	0.8107	55,046.53	47,268.87	0.8509	40,221.08
其他	523,624.80		1,137,679.60	556,842.12		1,391,622.00
			<u>1,192,726.13</u>			<u>1,431,843.08</u>

(8) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	474,182,417.98	98.43%	1,567,581,080.29	98.78%
一到二年	3,924,421.28	0.81%	12,973,455.36	0.82%
二到三年	2,369,953.08	0.49%	1,548,199.61	0.10%
三年以上	1,304,933.17	0.27%	4,745,209.80	0.30%
	<u>481,781,725.51</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,586,847,945.06</u>	<u>100.00%</u>

于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 7,599,307.53 元(2010 年 12 月 31 日：19,266,864.77 元)，主要为预付原材料款项。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占预付账款总 额比例	预付时间	未结算原因
预付账款 1	第三方	21,750,000.00	4.51%	2011 年 12 月	尚未收货
预付账款 2	第三方	20,893,608.00	4.34%	2011 年 10 月	尚未收货
预付账款 3	第三方	15,375,248.25	3.19%	2011 年 12 月	尚未收货
预付账款 4	第三方	10,126,240.00	2.10%	2011 年 12 月	尚未收货
预付账款 5	第三方	7,757,252.56	1.61%	2011 年 12 月	尚未收货
		<u>75,902,348.81</u>	<u>15.75%</u>		

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无预付持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的预付款项。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 预付款项(续)

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团预付账款中预付关联方款项为 377.99 万元(2010 年 12 月 31 日：23.80 万元)，占年末预付账款余额的 0.78%(2010 年 12 月 31 日：0.01%)，详见本附注七(6)。

(9) 存货

(a) 存货分类如下：

	2011 年 12 月 31 日			2010 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	549,815,399.89	(21,191,392.42)	528,624,007.47	495,365,868.53	(21,726,020.46)	473,639,848.07
在途物资	6,240,345.98	-	6,240,345.98	1,572,331.26	-	1,572,331.26
周转材料	19,394,854.44	(83,856.00)	19,310,998.44	22,748,511.69	(1,805,043.77)	20,943,467.92
委托加工 物资	16,754,833.14	-	16,754,833.14	18,363,185.96	(143,480.25)	18,219,705.71
在产品	351,681,762.18	(32,326,668.73)	319,355,093.45	352,277,376.12	(36,523,320.32)	315,754,055.80
产成品	7,522,888,136.19	(117,036,580.31)	7,405,851,555.88	4,508,169,175.96	(106,131,940.55)	4,402,037,235.41
消耗性生 物资产	1,375,482.94	(29,591.30)	1,345,891.64	1,155,029.39	-	1,155,029.39
	<u>8,468,150,814.76</u>	<u>(170,668,088.76)</u>	<u>8,297,482,726.00</u>	<u>5,399,651,478.91</u>	<u>(166,329,805.35)</u>	<u>5,233,321,673.56</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 存货(续)

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	21,726,020.46	525,468.65	-	(1,060,096.69)	21,191,392.42
周转材料	1,805,043.77	-	-	(1,721,187.77)	83,856.00
委托加工 物资	143,480.25	-	(143,480.25)	-	-
在产品	36,523,320.32	442,556.94	-	(4,639,208.53)	32,326,668.73
产成品	106,131,940.55	16,837,418.05	-	(5,932,778.29)	117,036,580.31
消耗性生 物资产	-	69,825.56	-	(40,234.26)	29,591.30
	<u>166,329,805.35</u>	<u>17,875,269.20</u>	<u>(143,480.25)</u>	<u>(13,393,505.54)</u>	<u>170,668,088.76</u>

(10) 一年内到期的非流动资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
账面余额	-	18,376,000.00
减：减值准备	-	(15,640,570.04)
	<u>-</u>	<u>2,735,429.96</u>

截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团收回华龙证券有限责任公司投资款 23,625,600.00 元，因全额收回款项，本集团冲回资产减值准备 15,640,570.04 元，并确认利息收入 5,249,600.00 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 其他流动资产

其他流动资产主要系本集团之待抵扣进项税。

(12) 可供出售金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	<u>18,470,202.06</u>	<u>116,368,024.72</u>

可供出售权益工具系本集团持有的不以交易为目的的上海/深圳证券交易所上市公司的股票投资。

(13) 长期应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
闽发证券有限责任公司	17,984,921.00	23,027,947.15
中国银河证券股份有限公司	-	50,000,000.00
	<u>17,984,921.00</u>	<u>73,027,947.15</u>
减：减值准备		
闽发证券有限公司	<u>(17,984,921.00)</u>	<u>(23,027,947.15)</u>
	<u>-</u>	<u>50,000,000.00</u>

于 2011 年度，本集团收回闽发证券有限责任公司部分欠款 5,043,026.15 元，并冲回相应的减值准备。

据实际性质及与相关单位签署的协议，本集团将对中国银河证券股份有限公司(以下简称“银河证券”)长期应收款 50,000,000.00 元重分类至其他长期股权投资。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
合营企业(a)	250,109,094.39	204,695,013.68
联营企业(b)		
- 有公开报价	51,715,354.87	41,134,114.05
- 无公开报价	2,221,836,497.21	1,307,538,081.52
其他长期股权投资(c)	221,344,795.75	270,039,211.21
	<u>2,745,005,742.22</u>	<u>1,823,406,420.46</u>
减：长期股权投资减值准备	(126,166,306.25)	(120,335,006.25)
	<u>2,618,839,435.97</u>	<u>1,703,071,414.21</u>
上述有公开报价的联营企业投资的公允价值(港元)	<u>294,224,000.00</u>	<u>361,475,200.00</u>

本集团不存在长期股权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

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本年计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调整的 净损益	宣告分派的现 金股利	其他权 益变动						
上海和黄药业有 限公司	权益法	44,000,000.00	107,937,988.72	-	46,582,310.00	(10,024,730.00)	-	144,495,568.72	50.00%	50.00%	不适用	-	-
江西南华医药有 限公司	权益法	90,000,000.00	80,556,756.13	-	8,268,825.96	(223,900.55)	-	88,601,681.54	50.00%	50.00%	不适用	-	-
上海健尔药房有 限公司	权益法	500,000.00	1,124,728.43	-	504,544.30	-	-	1,629,272.73	50.00%	50.00%	不适用	-	-
上海菲曼特医疗 器械有限公司	权益法	12,106,222.68	15,075,540.40	-	1,603,573.00	(1,296,542.00)	-	15,382,571.40	50.00%	50.00%	不适用	-	-
			<u>204,695,013.68</u>	<u>-</u>	<u>56,959,253.26</u>	<u>(11,545,172.55)</u>	<u>-</u>	<u>250,109,094.39</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调整的 净损益	宣告分派的现金 股利	其他权 益变动						
上海罗氏制药有 限公司	权益法	206,646,343.08	441,969,000.00	-	97,815,900.00	(55,937,834.00)	-	483,847,066.00	30.00%	30.00%	不适用	-	-
中美上海施贵宝 制药有限公司	权益法	223,873,008.28	218,721,912.00	-	57,954,860.09	(83,324,074.05)	-	193,352,698.04	30.00%	30.00%	不适用	-	-
广东天普	权益法	152,683,860.00	-	742,754,000.00	61,453,656.84	(26,877,744.79)	-	777,329,912.05	40.80%	40.80%	不适用	-	-
上海复旦张江生 物医药股份有 限公司	权益法	31,955,101.23	41,134,114.05	-	10,581,240.82	-	-	51,715,354.87	29.60%	29.60%	不适用	-	-
杭州胡庆余堂国 药号有限公司	权益法	11,379,949.53	18,117,405.72	-	15,368,726.09	(12,584,490.45)	-	20,901,641.36	24.00%	24.00%	不适用	-	-
北京信海丰园生 物医药科技发 展有限公司	权益法	124,919,739.00	-	124,919,739.00	14,987,328.19	-	-	139,907,067.19	50.00%	<50.00%	董事会表决权比例 小于 50%	-	-
上海味之素氨基 酸有限公司	权益法	69,729,791.86	70,509,891.20	-	4,991,900.41	(1,688,068.94)	-	73,813,722.67	39.00%	39.00%	不适用	-	-
山东睿鹰先锋制 药有限公司	权益法	220,000,000.00	218,827,210.00	-	(45,248,518.00)	-	-	173,578,692.00	42.00%	42.00%	不适用	-	-
上海津村制药有 限公司	权益法	58,254,231.46	101,667,910.72	-	5,484,141.00	(1,387,200.00)	-	105,764,851.72	34.00%	34.00%	不适用	-	-
上海雷允上北区 药业股份有限 公司	权益法	22,622,360.00	61,494,395.28	-	3,000,189.05	(1,712,000.00)	-	62,782,584.33	44.24%	44.24%	不适用	-	-
上海信谊百路达 药业有限公司	权益法	4,000,000.00	18,316,167.39	-	2,249,999.97	-	-	20,566,167.36	25.00%	25.00%	不适用	-	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提减 值准备
				追加或 减少投资	按权益法 调整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
上海信谊博莱科 药业有限公司	权益法	25,659,250.00	25,981,691.33	-	9,900,000.00	-	-	35,881,691.33	30.00%	30.00%	不适用	-	-
上海德尔格医疗 器械有限公司	权益法	5,089,500.00	19,950,630.83	-	3,890,042.00	(2,518,370.00)	-	21,322,302.83	22.50%	22.50%	不适用	-	-
上海华源长富药 业(集团)有限 公司	权益法	77,616,942.78	62,813,752.14	-	-	-	-	62,813,752.14	24.13%	24.13%	不适用	(62,813,752.14)	-
上海得一医药有 限公司	权益法	500,000.00	4,789,524.13	-	1,053,432.77	(659,895.36)	-	5,183,061.54	39.50%	39.50%	不适用	-	-
重庆医药上海药 品销售有限公 司	权益法	980,000.00	9,020,819.27	-	5,471,304.74	(1,534,189.30)	-	12,957,934.71	49.00%	49.00%	不适用	-	-
吉林亚泰华氏医 药有限公司	权益法	4,800,000.00	6,977,910.63	-	(553,256.80)	-	-	6,424,653.83	48.00%	48.00%	不适用	-	-
上海绿苑药房有 限公司	权益法	150,000.00	552,217.32	-	71,828.18	(120,000.03)	-	504,045.47	30.00%	30.00%	不适用	-	-
上海大明置业有 限公司	权益法	2,500,000.00	137,087.25	-	-	-	-	137,087.25	25.00%	25.00%	不适用	(137,087.25)	-
宁波联合医疗器 械化试玻仪有 限公司	权益法	300,000.00	1,657,417.97	-	424,797.60	(112,500.30)	-	1,969,715.27	25.00%	25.00%	不适用	-	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业 (续)

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增减变动				2011年 12月31日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调整的净 损益	宣告分派的现金 股利	其他权 益变动						
广州中大医疗 器械有限公司	权益法	750,000.00	1,970,221.10	(1,970,221.10)	-	-	-	-	-	不适用	-	-	
上海雷允上生 物科技有限公司	权益法	1,290,000.00	1,498,207.49	-	(107,415.00)	-	-	1,390,792.49	46.00%	46.00%	不适用	-	-
上海中西新生 力生物工程有 限公司	权益法	20,000,000.00	2,176,500.67	-	-	-	-	2,176,500.67	20.00%	20.00%	不适用	(2,176,500.67)	-
上海野生源高 科技有限公司	权益法	3,372,500.00	2,141,165.20	-	-	-	-	2,141,165.20	45.00%	45.00%	不适用	(2,141,165.20)	-
上海三合生物 技术有限公司	权益法	1,875,000.00	1,875,000.00	-	-	-	-	1,875,000.00	37.50%	37.50%	不适用	(1,875,000.00)	-
其他投资	权益法	11,089,815.92	16,372,043.88	24,000.00	(798,513.96)	(383,138.16)	-	15,214,391.76				-	-
			<u>1,348,672,195.57</u>	<u>865,727,517.90</u>	<u>247,991,643.99</u>	<u>(188,839,505.38)</u>	<u>-</u>	<u>2,273,551,852.08</u>				<u>(69,143,505.26)</u>	<u>-</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年宣告分派的现金股利
China Health System Ltd.(附注四(4))	成本法	93,989,068.90	93,989,068.90	(93,989,068.90)	-	-	-	-	-	-	-
上海英达莱置业有限公司	成本法	29,500,000.00	29,500,000.00	-	29,500,000.00	14.80%	14.80%	-	-	-	-
上海国联有限公司	成本法	25,396,434.00	25,396,434.00	-	25,396,434.00	10.00%	10.00%	-	(3,235,000.00)	-	-
上海申银万国证券股份有限公司	成本法	1,250,000.00	1,250,000.00	-	1,250,000.00	<1%	<1%	-	-	-	1,455,018.97
银河证券(附注五(13))	成本法	50,000,000.00	-	50,000,000.00	50,000,000.00	<1%	<1%	-	-	-	-
长江经济联合发展股份有限公司	成本法	438,749.00	438,749.00	-	438,749.00	<1%	<1%	-	-	-	-
上海医药血液技术产业发展有限公司	成本法	600,000.00	600,000.00	(600,000.00)	-	-	-	-	-	-	-
上海鲲鹏投资发展有限公司	成本法	8,263,436.00	8,263,436.00	-	8,263,436.00	10.00%	10.00%	-	-	-	-
池州市家用机床有限公司	成本法	330,000.00	330,000.00	(280,000.00)	50,000.00	<1%	<1%	-	-	-	-
宁波药材股份有限公司	成本法	32,568.00	32,568.00	-	32,568.00	<1%	<1%	-	(32,568.00)	-	-
中大生化科技有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00	-	300,000.00	10.34%	10.34%	-	-	-	-
上海中药制药技术有限公司	成本法	600,000.00	600,000.00	-	600,000.00	5.00%	5.00%	-	-	-	-
上海药房股份有限公司	成本法	5,020,000.00	5,020,000.00	-	5,020,000.00	14.00%	14.00%	-	-	-	448,000.00
浦东新上海商业城	成本法	150,000.00	150,000.00	-	150,000.00	<5%	<5%	-	(150,000.00)	-	-
上海银行	成本法	4,900.00	4,900.00	-	4,900.00	<1%	<1%	-	-	-	-
上海宝鼎投资有限公司	成本法	62,500.00	62,500.00	-	62,500.00	<5%	<5%	-	-	-	230,032.40
广州复能基因有限公司	成本法	3,108,000.00	3,108,000.00	(3,108,000.00)	-	-	-	-	-	-	-
江苏健民制药有限公司	成本法	4,798,219.88	4,798,219.88	-	4,798,219.88	19.20%	19.20%	-	(3,211,532.16)	(1,800,000.00)	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资(续)

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值 准备	本年宣告分派的 现金股利
江苏全益生物科技股份 有限公司	成本法	5,947,084.69	5,947,084.69	-	5,947,084.69	10.00%	10.00%		-	-	-
无锡医药股份有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	<1%	<1%		-	-	-
南通医药股份有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00	-	150,000.00	<1%	<1%		-	-	-
江苏省电力发展股份公 司	成本法	558,000.00	558,000.00	-	558,000.00	<1%	<1%		-	-	-
中联网电子商务有限公 司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00	-	9,000,000.00	15.00%	15.00%		(9,000,000.00)	-	-
上海诺美国际贸易有限 公司	成本法	1,408,000.00	1,408,000.00	-	1,408,000.00	7.00%	7.00%		(1,408,000.00)	-	-
天津中包万华实业股份 有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00	-	150,000.00	<5%	<5%		-	-	-
青岛中亿投资管理有限 公司	成本法	3,566,300.00	3,566,300.00	-	3,566,300.00	15.51%	15.51%		(3,566,300.00)	(3,566,300.00)	-
青岛天合药业股份有限 公司	成本法	1,750,000.00	1,750,000.00	-	1,750,000.00	11.00%	11.00%		(875,000.00)	(875,000.00)	-
杭州青春宝健康产品有 限公司	成本法	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	15.54%	15.54%		-	-	-
金华市仙源山铁皮石斛 种植基地	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	10.00%	10.00%		-	-	-
其他零星投资	成本法	71,648,604.18	72,365,950.74	(717,346.56)	71,648,604.18				(35,544,400.83)	(50,000.00)	3,512,585.57
			<u>270,039,211.21</u>	<u>(48,694,415.46)</u>	<u>221,344,795.75</u>				<u>(57,022,800.99)</u>	<u>(6,291,300.00)</u>	<u>5,645,636.94</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(d) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
联营企业				
上海华源长富药业(集团)有限公司	62,813,752.14	-	-	62,813,752.14
上海大明置业有限公司	137,087.25	-	-	137,087.25
上海中西新生力生物工程有 限公司	2,176,500.67	-	-	2,176,500.67
上海野生源高科技有限公司	2,141,165.20	-	-	2,141,165.20
上海三合生物技术有限公司	1,875,000.00	-	-	1,875,000.00
其他长期股权投资				
宁波药材股份有限公司	32,568.00	-	-	32,568.00
浦东新上海商业城	150,000.00	-	-	150,000.00
上海国联有限公司	3,235,000.00	-	-	3,235,000.00
江苏健民制药有限公司	1,411,532.16	1,800,000.00	-	3,211,532.16
中联网电子商务有限公司	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00
上海诺美国际贸易有限公司	1,408,000.00	-	-	1,408,000.00
其他零星投资	35,954,400.83	4,491,300.00	(460,000.00)	39,985,700.83
	<u>120,335,006.25</u>	<u>6,291,300.00</u>	<u>(460,000.00)</u>	<u>126,166,306.25</u>

(15) 对重要合营企业和联营企业投资

	持股 比例	表决 权 比例	2011 年 12 月 31 日			2011 年度	
			资产总额	负债总额	净资产 人民币千元	营业收入	净利润
合营企业 -							
上海和黄药业有限公司	50.00%	50.00%	457,215	168,224	288,991	639,322	93,165
江西南华医药有限公司	50.00%	50.00%	1,222,544	1,022,891	199,653	2,479,594	16,538
联营企业 -							
上海罗氏制药有限公司	30.00%	30.00%	4,568,780	2,958,083	1,610,697	5,263,564	326,053
中美上海施贵宝制药有限公司	30.00%	30.00%	1,491,605	847,096	644,509	2,516,655	193,183
广东天普	40.80%	40.80%	766,793	156,397	610,396	814,209	184,787
上海复旦张江生物医药股份有 限公司	29.60%	29.60%	358,881	157,813	201,068	133,890	32,372
杭州胡庆余堂国药号有限公司	24.00%	24.00%	155,344	68,510	86,834	315,679	62,329
北京信海丰园生物医药科技有 限公司	50.00%	<50.00%	823,916	544,102	279,814	1,753,200	29,975
上海雷允上北区药业股份有限 公司	44.24%	44.24%	208,820	66,906	141,914	475,238	6,782
上海味之素氨基酸有限公司	39.00%	39.00%	211,017	21,751	189,266	145,397	12,800
上海津村制药有限公司	34.00%	34.00%	387,861	76,788	311,073	253,194	16,130
上海信谊百路达药业有限公司	25.00%	25.00%	177,883	99,002	78,881	129,002	9,149

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 投资性房地产

	2010 年 12 月 31 日	本年转入	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	529,008,877.32	4,280,387.30	-	(2,127,460.08)	531,161,804.54
房屋及建筑物	490,445,157.32	4,280,387.30	-	(2,127,460.08)	492,598,084.54
土地使用权	38,563,720.00	-	-	-	38,563,720.00
累计折旧、摊销合计	(129,845,227.39)	(2,060,930.88)	(15,861,363.17)	1,153,644.90	(146,613,876.54)
房屋及建筑物	(125,467,651.39)	(2,060,930.88)	(14,918,114.17)	1,153,644.90	(141,293,051.54)
土地使用权	(4,377,576.00)	-	(943,249.00)	-	(5,320,825.00)
账面价值合计	399,163,649.93				384,547,928.00
房屋及建筑物	364,977,505.93	—	—	—	351,305,033.00
土地使用权	34,186,144.00	—	—	—	33,242,895.00

2011 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 15,861,363.17 元(2010 年度：24,457,440.01 元)。

2011 年度本集团将账面价值为 2,219,456.42 元(原价：4,280,387.30 元)的房屋及建筑物改为出租，自改变用途之日起，分别将相应的固定资产及无形资产转换为投资性房地产核算(2010 年度：房屋建筑物及土地使用权账面价值 42,620,440.61 元、原价 43,283,397.41 元)。

2011 年度本集团处置了账面价值 973,815.18 元(原价 2,127,460.08 元)的投资性房地产，处置收益为 4,128,989.00 元(2010 年度：账面价值 363,407,004.58 元、原价 422,777,174.60 元，处置亏损 65,268,656.99 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日	本年收购	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	6,754,981,422.07	83,696,243.80	361,789,048.82	(417,096,350.11)	6,783,370,364.58
房屋及建筑物	3,555,441,551.21	20,957,877.80	65,332,923.66	(150,731,983.52)	3,491,000,369.15
机器设备	2,241,629,879.29	9,422,123.19	120,157,778.54	(128,593,584.50)	2,242,616,196.52
运输设备	283,483,564.23	31,720,117.92	57,030,982.51	(52,616,703.66)	319,617,961.00
电子设备	398,061,795.88	10,094,026.50	50,349,131.12	(37,192,453.72)	421,312,499.78
其他设备	276,364,631.46	11,502,098.39	68,918,232.99	(47,961,624.71)	308,823,338.13
累计折旧合计	(2,739,065,182.62)	(47,445,334.21)	(394,247,578.37)	195,438,600.66	(2,985,319,494.54)
房屋及建筑物	(1,028,484,758.34)	(13,345,131.97)	(134,268,657.56)	37,644,604.10	(1,138,453,943.77)
机器设备	(1,116,781,465.71)	(3,979,499.13)	(154,756,827.05)	69,826,273.05	(1,205,691,518.84)
运输设备	(168,457,412.18)	(16,326,966.49)	(32,468,505.50)	34,618,636.89	(182,634,247.28)
电子设备	(273,353,541.97)	(8,331,573.56)	(37,024,851.97)	21,629,596.69	(297,080,370.81)
其他设备	(151,988,004.42)	(5,462,163.06)	(35,728,736.29)	31,719,489.93	(161,459,413.84)
账面净值合计	4,015,916,239.45	—	—	—	3,798,050,870.04
房屋及建筑物	2,526,956,792.87	—	—	—	2,352,546,425.38
机器设备	1,124,848,413.58	—	—	—	1,036,924,677.68
运输设备	115,026,152.05	—	—	—	136,983,713.72
电子设备	124,708,253.91	—	—	—	124,232,128.97
其他设备	124,376,627.04	—	—	—	147,363,924.29
减值准备合计	(98,041,075.44)	-	(4,183,743.64)	29,156,637.79	(73,068,181.29)
房屋及建筑物	(41,148,030.46)	-	-	16,169,228.06	(24,978,802.40)
机器设备	(53,001,319.53)	-	(4,183,743.64)	12,718,767.89	(44,466,295.28)
运输设备	(1,455,243.19)	-	-	263,268.84	(1,191,974.35)
电子设备	(279,853.20)	-	-	5,373.00	(274,480.20)
其他设备	(2,156,629.06)	-	-	-	(2,156,629.06)
账面价值合计	3,917,875,164.01	—	—	—	3,724,982,688.75
房屋及建筑物	2,485,808,762.41	—	—	—	2,327,567,622.98
机器设备	1,071,847,094.05	—	—	—	992,458,382.40
运输设备	113,570,908.86	—	—	—	135,791,739.37
电子设备	124,428,400.71	—	—	—	123,957,648.77
其他设备	122,219,997.98	—	—	—	145,207,295.23

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值为 189,226,974.85 元(原价：272,147,728.58 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 552,116.58 平方米土地使用权(原价为 77,098,345.15 元、账面价值为 61,978,724.29 元)(附注五(21)) 作为 337,690,000.00 元的短期借款(附注五(27)(a)) 和 31,885,973.02 元的长期借款(附注五(38))的抵押物。

于 2010 年 12 月 31 日，账面价值为 293,016,473.50 元的房屋建筑物和机器设备(原价 385,396,046.65 元)以及账面价值为 47,801,437.18 元的土地使用权(附注五(21)) 作为 462,888,349.48 元的短期借款、45,042,134.52 元的长期借款以及 27,000,000.00 元的一年内到期的长期借款的抵押物。

2011 年度固定资产计提的折旧金额为 394,247,578.37 元(2010 年度：365,556,679.25 元)，其中计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为 233,312,417.54 元、28,991,041.73 元及 131,944,119.10 元(2010 年：226,721,740.56 元、30,534,677.57 元及 108,300,261.12 元)。

于 2011 年度，本集团由在建工程转入固定资产的原价为 144,320,072.88 元(2010 年度：339,443,122.44 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 固定资产(续)

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值为 14,921,607.35 元(原价 33,976,631.01 元)的房屋及建筑物和机器设备(2010 年 12 月 31 日：账面价值 25,312,588.89 元、原价 77,591,571.00 元)暂时闲置。具体分析如下：

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	11,624,208.60	(8,750,679.96)	-	2,873,528.64
机器设备	17,636,697.09	(7,578,336.67)	-	10,058,360.42
运输工具	1,331,737.47	(665,603.79)	-	666,133.68
电子设备	308,000.00	(259,200.00)	-	48,800.00
其他设备	3,075,987.85	(1,801,203.24)	-	1,274,784.61
	<u>33,976,631.01</u>	<u>(19,055,023.66)</u>	<u>-</u>	<u>14,921,607.35</u>

(b) 未办妥产权证书的固定资产：

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值约为 276,673,106.96 元(原价 337,584,106.96 元)的房屋及建筑物(2010 年 12 月 31 日：账面价值约 470,585,000.00 元)尚未办妥产权证书。

	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	尚在办理中	2012 年

(18) 在建工程

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
在建工程	314,843,685.28	331,145,137.93
减：在建工程减值准备	(3,169,290.15)	(3,724,611.09)
	<u>311,674,395.13</u>	<u>327,420,526.84</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(18) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数 (万元)	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年转出	其他减少	2011 年 12 月 31 日	工程投入 占预算 的比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中: 本年借款 费用资本化金额	本年借款费 用资本化率	资金来源
药材公司奉浦项目	18,000	148,049,677.96	26,739,449.00	(35,069,491.00)	-	139,719,635.96	77.62%	77.62%	-	-	-	自有资金
中西三维-星火项目	6,059	9,048,983.65	38,148,377.09	(20,097,532.24)	-	27,099,828.50	44.73%	44.73%	-	-	-	自有资金
远东制药-宝山新厂区项目	2,990	10,872,746.00	11,515,451.00	-	-	22,388,197.00	74.88%	74.88%	-	-	-	自有资金
一生化-生产线改造	4,355	3,258,347.48	20,431,082.79	(4,471,521.65)	-	19,217,908.62	44.13%	44.13%	-	-	-	自有资金
中央研究院 5 号楼项目	1,995	929,500.00	16,308,770.67	(8,330.00)	-	17,229,940.67	86.37%	86.37%	-	-	-	自有资金
青春宝-车间改造等工程	1,800	8,296,314.40	14,448,025.73	(9,396,048.84)	-	13,348,291.29	74.16%	74.16%	-	-	-	自有资金
分销控股-现代医药物流项目	23,000	33,028,201.00	-	(28,181,559.52)	-	4,846,641.48	2.11%	2.11%	-	-	-	自有资金
都江堰申都厂房工程	1,730	16,287,637.00	1,016,562.00	(17,304,199.00)	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-	自有资金
广东天普-产业化项目		21,282,059.51	-	-	(21,282,059.51)	-	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
其他工程		80,091,670.93	75,067,573.28	(81,178,875.68)	(2,987,126.77)	70,993,241.76			-	-	-	自有资金
		<u>331,145,137.93</u>	<u>203,675,291.56</u>	<u>(195,707,557.93)</u>	<u>(24,269,186.28)</u>	<u>314,843,685.28</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

于 2011 年度, 本集团在建工程转入固定资产的原值为 144,320,072.88 元(2010 年度: 339,443,122.44 元), 转入长期待摊费用的原值为 23,205,925.53 元(2010 年度: 33,391,405.00 元), 转入无形资产的原值为 28,181,559.52 元(2010 年度: 无)。

(b) 在建工程减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
其他工程	<u>(3,724,611.09)</u>	<u>-</u>	<u>555,320.94</u>	<u>(3,169,290.15)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(18) 在建工程(续)

(c) 于2011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。

(19) 工程物资

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
专用材料及设 备原值	3,237,905.79	5,495,492.40	(5,569,848.06)	3,163,550.13
减：减值准备	(234,828.04)	-	2,193.23	(232,634.81)
	<u>3,003,077.75</u>	<u>5,495,492.40</u>	<u>(5,567,654.83)</u>	<u>2,930,915.32</u>

(20) 生产性生物资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
种植业	<u>660,423.46</u>	<u>121,399.60</u>	<u>(63,606.84)</u>	<u>718,216.22</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(21) 无形资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	1,215,277,759.82	483,031,736.68	(27,046,363.27)	1,671,263,133.23
土地使用权	935,665,932.13	61,786,280.04	(17,637,077.27)	979,815,134.90
专有技术	133,777,731.75	-	(7,880,000.00)	125,897,731.75
软件	31,277,405.67	9,486,680.66	-	40,764,086.33
商标使用权	11,031,023.67	-	-	11,031,023.67
专利权	19,196,500.00	2,618,575.98	(1,529,286.00)	20,285,789.98
供销网络	57,714,000.00	406,366,800.00	-	464,080,800.00
其他	26,615,166.60	2,773,400.00	-	29,388,566.60
累计摊销合计	(224,842,621.20)	(83,173,860.76)	6,847,872.59	(301,168,609.37)
土地使用权	(137,085,220.12)	(27,134,328.59)	2,742,528.25	(161,477,020.46)
专有技术	(39,158,893.97)	(1,684,026.05)	3,066,208.00	(37,776,712.02)
软件	(26,113,831.91)	(5,183,177.50)	-	(31,297,009.41)
商标使用权	(9,458,596.65)	(406,423.67)	-	(9,865,020.32)
专利权	(5,587,521.22)	(3,581,545.40)	1,039,136.34	(8,129,930.28)
供销网络	-	(44,854,411.67)	-	(44,854,411.67)
其他	(7,438,557.33)	(329,947.88)	-	(7,768,505.21)
账面净值合计	990,435,138.62	-	-	1,370,094,523.86
土地使用权	798,580,712.01	-	-	818,338,114.44
专有技术	94,618,837.78	-	-	88,121,019.73
软件	5,163,573.76	-	-	9,467,076.92
商标使用权	1,572,427.02	-	-	1,166,003.35
专利权	13,608,978.78	-	-	12,155,859.70
供销网络	57,714,000.00	-	-	419,226,388.33
其他	19,176,609.27	-	-	21,620,061.39
减值准备合计	(93,860,419.78)	-	-	(93,860,419.78)
专有技术	(76,092,608.58)	-	-	(76,092,608.58)
其他	(17,767,811.20)	-	-	(17,767,811.20)
账面价值合计	896,574,718.84	-	-	1,276,234,104.08
土地使用权	798,580,712.01	-	-	818,338,114.44
专有技术	18,526,229.20	-	-	12,028,411.15
软件	5,163,573.76	-	-	9,467,076.92
商标使用权	1,572,427.02	-	-	1,166,003.35
专利权	13,608,978.78	-	-	12,155,859.70
供销网络	57,714,000.00	-	-	419,226,388.33
其他	1,408,798.07	-	-	3,852,250.19

2011 年度无形资产的摊销金额为 69,058,594.17 元(2010 年度: 31,976,257.32 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

于 2011 年 12 月 31 日，本集团 552,116.58 平方米土地使用权(原价为 77,098,345.15 元、账面价值为 61,978,724.29 元)以及账面价值 189,226,974.85 元(原价为 272,147,728.58 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注五(17))作为 337,690,000.00 元的短期借款(附注五(27)(a))和 31,885,973.02 元的长期借款(附注五(38))的抵押物。

于 2010 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为 47,801,437.18 元的土地使用权以及账面价值 293,016,473.50 元、原价为 385,396,046.65 元的房屋及建筑物和机器设备作为 462,888,349.48 元的短期借款、45,042,134.52 元的长期借款以及 27,000,000.00 元的一年内到期的长期借款的抵押物。

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 商誉

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
商誉 -				
China Health System Ltd.	-	2,257,997,192.18	-	2,257,997,192.18
上药山禾无锡医药股份有限公司	-	253,751,175.09	-	253,751,175.09
上海医药众协药业有限公司	-	54,250,000.00	-	54,250,000.00
台州医药有限公司	118,911,642.27	-	-	118,911,642.27
北京上药爱心伟业医药有限公司	105,745,667.78	-	-	105,745,667.78
广东天普	63,033,229.31	-	(63,033,229.31)	-
上海余天成医药有限公司	46,985,359.34	-	-	46,985,359.34
广州中山医药有限公司	44,522,433.89	-	-	44,522,433.89
赤峰科元投资发展有限公司	14,483,755.99	-	-	14,483,755.99
福建省医药有限责任公司	11,853,933.67	-	-	11,853,933.67
赤峰艾克制药科技股份有限公司	4,966,515.60	-	-	4,966,515.60
常州药业股份有限公司	4,407,195.43	-	-	4,407,195.43
山东上药商联药业有限公司	1,967,477.17	-	-	1,967,477.17
上海医疗器械股份有限公司	1,873,611.19	-	-	1,873,611.19
宁波医药股份有限公司	46,812,934.46	-	-	46,812,934.46
宁波亚太生物技术有限公司	15,615,697.82	-	-	15,615,697.82
青岛华氏国风医药有限责任公司	9,059,689.03	-	-	9,059,689.03
福建华氏康源医药有限公司	10,933,996.88	-	-	10,933,996.88
上海华氏大药房有限公司	166,118.93	-	-	166,118.93
上海福达制药有限公司	1,022,209.82	-	-	1,022,209.82
上海闵行区药材医药有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
杭州华氏医药有限公司	3,834,058.75	-	-	3,834,058.75
上海华氏亚太生物制药有限公司	2,600,000.00	-	-	2,600,000.00
宁波四明大药房有限责任公司	7,141,314.53	-	-	7,141,314.53
杭州医药物资有限公司	1,133,332.98	-	-	1,133,332.98
嘉兴市华氏兰台大药房连锁有限公司	4,500,000.00	-	-	4,500,000.00
辽宁好护士药业集团本溪制药有限公司	721,233.75	-	-	721,233.75
其他	4,058,389.18	64,186,251.00	(16,542.23)	68,228,097.95
	529,349,797.77	2,630,184,618.27	(63,049,771.54)	3,096,484,644.50
减：减值准备(a) -				
宁波医药股份有限公司	(46,812,934.46)	-	-	(46,812,934.46)
宁波亚太生物技术有限公司	(15,615,697.82)	-	-	(15,615,697.82)
青岛华氏国风医药有限责任公司	(9,059,689.03)	-	-	(9,059,689.03)
福建华氏康源医药有限公司	(10,933,996.88)	-	-	(10,933,996.88)
上海华氏大药房有限公司	(166,118.93)	-	-	(166,118.93)
上海福达制药有限公司	(1,022,209.82)	-	-	(1,022,209.82)
上海闵行区药材医药有限公司	(3,000,000.00)	-	-	(3,000,000.00)
杭州华氏医药有限公司	(3,834,058.75)	-	-	(3,834,058.75)
上海华氏亚太生物制药有限公司	(2,600,000.00)	-	-	(2,600,000.00)
宁波四明大药房有限责任公司	(7,141,314.53)	-	-	(7,141,314.53)
杭州医药物资有限公司	(1,133,332.98)	-	-	(1,133,332.98)
嘉兴市华氏兰台大药房连锁有限公司	(4,500,000.00)	-	-	(4,500,000.00)
辽宁好护士药业集团本溪制药有限公司	(721,233.75)	-	-	(721,233.75)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

其他	<u>(27,992.75)</u>	<u>(1,038,012.86)</u>	<u>16,542.23</u>	<u>(1,049,463.38)</u>
	<u>(106,568,579.70)</u>	<u>(1,038,012.86)</u>	<u>16,542.23</u>	<u>(107,590,050.33)</u>
	<u>422,781,218.07</u>	<u>2,629,146,605.41</u>	<u>(63,033,229.31)</u>	<u>2,988,894,594.17</u>

本年度增加的商誉主要系非同一控制企业合并所致(附注四(4))。本年度减少的商誉主要系视同处置广东天普股权所致(附注四(5))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 商誉(续)

(a) 减值

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
工业	9,373,711.03	72,406,940.34
分销	2,963,163,515.96	334,016,910.55
其他	16,357,367.18	16,357,367.18
	<u>2,988,894,594.17</u>	<u>422,781,218.07</u>

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层制定的未来期间的规划，采用现金流量预测方法计算。超过规划期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	工业	分销	其他
增长率	2%-3%	2%-4%	2%-3%
毛利率	20%-30%	4%-8%	20%-26%
折现率	10%-14%	11%-13%	10%-14%

管理层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，不超过各分部的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，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。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。

(23) 长期待摊费用

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他减少	2011 年 12 月 31 日	其他减少的原因
房产租金租赁费	6,937,621.00	9,975,997.22	(3,327,981.86)	-	13,585,636.36	
固定资产改良及维护支出	58,563,145.89	38,474,562.61	(22,073,485.17)	(21,043,266.00)	53,920,957.33	处置子公司
其他	15,171,577.70	13,343,928.14	(5,921,646.25)	(949,406.00)	21,644,453.59	处置子公司
	<u>80,672,344.59</u>	<u>61,794,487.97</u>	<u>(31,323,113.28)</u>	<u>(21,992,672.00)</u>	<u>89,151,047.28</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 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

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	101,064,583.43	441,433,386.42	90,214,994.89	394,044,177.97
预提费用	37,986,947.91	184,665,767.17	50,264,982.26	244,352,916.51
抵销内部未实现利润	30,469,793.00	121,879,172.01	11,531,375.77	46,125,503.08
其他	9,107,946.85	37,306,479.14	1,567,713.92	6,421,412.82
	<u>178,629,271.19</u>	<u>785,284,804.74</u>	<u>153,579,066.84</u>	<u>690,944,010.38</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	1,973,103.57	7,892,414.28	23,820,775.10	95,283,100.40
视同处置广东天普产生的投资收益	142,251,133.00	569,004,532.00	-	-
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	120,411,767.39	481,647,069.55	19,301,475.04	77,205,900.16
固定资产折旧	1,198,822.22	7,575,719.57	290,860.47	1,838,035.13
其他	452,782.06	1,811,128.26	140,563.05	562,252.20
	<u>266,287,608.24</u>	<u>1,067,930,863.66</u>	<u>43,553,673.66</u>	<u>174,889,287.89</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>119,085,320.48</u>	<u>134,770,016.93</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：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2015	3,075,350.04	134,770,016.93
2016	116,009,970.44	-
	<u>119,085,320.48</u>	<u>134,770,016.93</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产	-	-
递延所得税负债	-	-

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：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额
递延所得税资产	178,629,271.19	785,284,804.74	153,579,066.84	690,944,010.38
递延所得税负债	266,287,608.24	1,067,930,863.66	43,553,673.66	174,889,287.89

(25) 资产减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年 增加	本年减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销/处置	
坏账准备	1,533,050,638.16	23,302,225.60	(32,879,590.75)	(35,299,924.02)	1,488,173,348.99
其中：应收账款坏账准备	752,735,992.26	20,404,813.69	(5,185,661.28)	(16,279,270.34)	751,675,874.33
其他应收款坏账准备	741,646,128.71	2,897,411.91	(7,010,333.28)	(19,020,653.68)	718,512,553.66
一年内到期的非流动资产	15,640,570.04	-	(15,640,570.04)	-	-
长期应收款坏账准备	23,027,947.15	-	(5,043,026.15)	-	17,984,921.00
存货跌价准备	166,329,805.35	17,875,269.20	(143,480.25)	(13,393,505.54)	170,668,088.76
长期股权投资减值准备	120,335,006.25	6,291,300.00	-	(460,000.00)	126,166,306.25
商誉减值准备	106,568,579.70	1,038,012.86	-	(16,542.23)	107,590,050.33
固定资产减值准备	98,041,075.44	4,183,743.64	-	(29,156,637.79)	73,068,181.29
无形资产减值准备	93,860,419.78	-	-	-	93,860,419.78
在建工程减值准备	3,724,611.09	-	-	(555,320.94)	3,169,290.15
工程物资减值准备	234,828.04	-	-	(2,193.23)	232,634.81
	<u>2,122,144,963.81</u>	<u>52,690,551.30</u>	<u>(33,023,071.00)</u>	<u>(78,884,123.75)</u>	<u>2,062,928,320.36</u>

(26) 其他非流动资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
股权投资差额	43,025,629.27	45,215,471.33
预付工程款	33,899,313.55	-
	<u>76,924,942.82</u>	<u>45,215,471.33</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(27) 短期借款

(a) 短期借款分类

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款	788,764,907.13	305,933,890.00
抵押借款	337,690,000.00	462,888,349.48
保证借款	212,100,000.00	724,350,000.00
信用借款	4,197,614,109.35	3,789,888,185.37
已贴现未到期商业承兑票据	138,559,845.00	31,286,346.22
	<u>5,674,728,861.48</u>	<u>5,314,346,771.07</u>

短期借款中包括以下外币借款余额：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	45,365,459.72	6.3009	285,843,225.15	151,331,836.56	6.6227	1,002,225,354.00
港元	32,932,620.00	0.8107	26,698,475.03	-	-	-
			<u>312,541,700.18</u>			<u>1,002,225,354.00</u>

于 2011 年 12 月 31 日，337,690,000.00 元的短期借款和 31,885,973.02 元的长期借款(附注五(38))系由账面价值 189,226,974.85 元(原价为 272,147,728.58 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注五(17))以及 552,116.58 平方米土地使用权(原价为 77,098,345.15 元、账面价值为 61,978,724.29 元)(附注五(21))作为抵押物；

于 2010 年 12 月 31 日，462,888,349.48 元的短期借款、45,042,134.52 元的长期借款(附注五(38))以及一年内到期的长期借款 27,000,000.00 元(附注五(37))系由账面价值 293,016,473.50 元、原价为 385,396,046.65 元(附注五(17))以及账面价值为 47,801,437.18 元的土地使用权(附注五(21))作为抵押物。

于 2011 年 12 月 31 日，银行质押借款 788,764,907.13 元系由账面价值 34,007,406.47 元的应收票据(附注五(3))、账面价值 810,450,342.51 元的应收账款(附注五(6)(I))作为质押；

于 2010 年 12 月 31 日，305,933,890.00 元的银行质押借款系由账面价值 1,300,000.00 元的应收票据(附注五(3))、账面价值 178,548,500.00 元的应收账款(附注五(6)(I))以及 24,500,000.00 元的定期存款(附注五(1))作为质押。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(27) 短期借款(续)

于 2011 年 12 月 31 日，85,000,000.00 元 保证 借 款 (2010 年 12 月 31 日：449,800,000.00 元) 系 由 上 药 集 团 或 其 子 公 司 提 供 保 证；127,100,000.00 元 的 保 证 借 款 系 由 第 三 方 提 供 担 保 (2010 年 12 月 31 日：274,550,000.00 元)。

于 2011 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 6.37% (2010 年 12 月 31 日：3.89%)。

(b) 已到期未偿还的短期借款：

贷款单位	金额	年利率	资金用途
中国农业银行上海市五角场翔殷支行	4,950,000.00	7.38%-7.83%	生产经营
中国农业银行上海市外高桥支行	2,000,000.00	7.38%-7.83%	生产经营
中国农业银行上海市外高桥支行	910,000.00	7.38%-7.83%	生产经营
	<u>7,860,000.00</u>		

(28) 应付票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	1,205,360,385.74	633,429,609.26
银行承兑汇票	890,551,496.89	1,246,327,732.12
	<u>2,095,911,882.63</u>	<u>1,879,757,341.38</u>

于 2011 年 12 月 31 日，预计将于一年内到期的金额为 2,095,911,882.63 元 (2010 年 12 月 31 日：1,879,757,341.38 元)。

(29) 应付账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付采购款	<u>10,563,558,378.10</u>	<u>7,005,820,467.78</u>

(a) 应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上药集团	<u>-</u>	<u>19,338,900.00</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团应付账款中应付关联方款项为 26,363.44 万元 (2010 年 12 月 31 日：17,352.92 万元)，占年末应付账款余额的 2.50% (2010 年 12 月 31 日：2.48%)，详见本附注七(6)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(29) 应付账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无单项金额重大且账龄超过 1 年的应付账款。

(d) 应付账款中包括以下外币余额：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	92,236,708.02	6.3009	581,174,273.56	10,433,041.63	6.6227	69,094,904.80
港元	270,831,185.46	0.8107	219,562,842.05	18,218,480.97	0.8509	15,502,105.46
欧元	2,903,710.25	8.1625	23,701,534.94	1,087,596.72	8.8065	9,577,920.51
其他	260,890.76		848,800.05	-		-
			<u>825,287,450.60</u>			<u>94,174,930.77</u>

(30) 预收款项

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预收货款	<u>371,259,855.64</u>	<u>329,514,984.72</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预收款项：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上药集团	<u>-</u>	<u>1,500,000.00</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团预收账款中预收关联方款项为 431.58 万元(2010 年 12 月 31 日：381.10 万元)，占年末预收账款余额的 1.16%(2010 年 12 月 31 日：1.16%)，详见本附注七(6)。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无单项金额重大且账龄超过 1 年的预收账款。

(d) 预收款项中包括以下外币余额：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	3,145,955.42	6.3253	19,899,111.82	99,573.50	6.6227	659,445.42
日元	6,530,473.55	0.0813	530,927.50	-	-	-
欧元	5,321.11	8.4625	45,029.89	-	-	-
港元	-	-	-	200,000.00	0.8509	170,180.00
			<u>20,475,069.21</u>			<u>829,625.42</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	140,294,569.69	1,653,333,736.21	(1,631,109,084.00)	162,519,221.90
职工福利费	-	118,223,574.81	(118,223,574.81)	-
社会保险费	13,929,089.23	388,861,707.65	(389,741,063.34)	13,049,733.54
其中：医疗保险费	2,885,248.46	115,596,563.90	(115,913,691.48)	2,568,120.88
基本养老保险	10,027,291.06	237,567,353.24	(238,189,642.52)	9,405,001.78
失业保险费	846,709.18	24,143,234.87	(24,045,905.02)	944,039.03
工伤保险费	132,197.97	5,411,186.90	(5,456,734.33)	86,650.54
生育保险费	37,642.56	6,143,368.74	(6,135,089.99)	45,921.31
住房公积金	1,712,328.99	138,739,896.24	(139,185,443.96)	1,266,781.27
工会经费和职工教育经费	34,326,097.35	41,350,433.17	(44,347,140.15)	31,329,390.37
职工内退福利	46,948,181.86	-	(46,948,181.86)	-
其他	121,217,175.02	53,659,949.40	(51,666,678.50)	123,210,445.92
	<u>358,427,442.14</u>	<u>2,394,169,297.48</u>	<u>(2,421,221,166.62)</u>	<u>331,375,573.00</u>

于 2011 年 12 月 31 日，应付工资、奖金、津贴及相关福利等没有属于拖欠性质的应付款，且该余额预计将于 2012 年度全部发放和使用完毕。

(32) 应交税费

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	232,440,274.15	221,289,105.53
应交增值税	99,579,334.46	56,362,621.47
应交营业税	8,547,192.77	10,007,825.60
应交城市维护建设税	5,645,087.33	14,829,058.72
应交教育费附加	5,195,617.28	9,398,931.47
应交土地增值税	10,695,543.17	9,370,367.07
应交个人所得税	6,055,250.90	806,079.83
应交房产税	2,848,918.34	1,602,819.24
其他	22,114,163.76	12,241,129.40
	<u>393,121,382.16</u>	<u>335,907,938.33</u>

(33) 应付利息

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
借款应付利息	<u>18,004,355.70</u>	<u>9,690,795.33</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(34) 应付股利

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上药集团	20,539,589.30	91,235,932.32
Starr International Finance AG	-	5,040,000.00
罗克健康有限公司	4,533,591.45	4,533,591.45
第一投资有限公司	6,375,000.00	4,250,000.00
上海古华药业(集团)有限公司	4,760,000.00	3,160,000.00
正大青春宝职工持股协会	5,500,000.00	-
中国(杭州)青春宝集团有限公司	5,728,213.20	231,857.74
其他	25,499,534.98	22,491,660.49
	<u>72,935,928.93</u>	<u>130,943,042.00</u>

于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付股利为 35,482,419.43 元，主要系本集团应付上药集团股利。

(35) 其他应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预提费用	550,362,157.01	457,656,944.52
应付押金及保证金	221,324,627.06	142,471,142.92
应付上药集团款项	65,314,943.12	104,064,400.00
应付中介费	37,414,784.98	-
应付收购款项	-	234,695,389.60
其他	459,867,517.86	634,561,890.55
	<u>1,334,284,030.03</u>	<u>1,573,449,767.59</u>

(a) 应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上药集团	<u>65,314,943.12</u>	<u>104,064,400.00</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团其他应付款中应付关联方款项为 9,013.11 万元 (2010 年 12 月 31 日: 19,526.94 万元)，占年末其他应付款余额的 6.76%(2010 年 12 月 31 日: 12.41%)，详见本附注七(6)。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 19,983,486.60 元(2010 年 12 月 31 日: 32,611,658.35 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(35) 其他应付款(续)

(d) 其他应付款中包括以下外币余额：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
港元	24,967,731.58	0.8107	20,241,339.99	15,496,908.57	0.8509	13,186,319.50
美元	562,577.22	6.3009	3,544,742.80	-	-	-
其他	1,162,789.89		2,526,421.67	574,935.20		1,436,839.00
			<u>26,312,504.46</u>			<u>14,623,158.50</u>

(36) 预计负债

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
辞退福利(a)	25,578,300.00	48,791,400.59	(15,845,482.84)	58,524,217.75
预计清算损失	5,743,197.09	-	-	5,743,197.09
其他	360,000.00	6,715,546.71	-	7,075,546.71
	<u>31,681,497.09</u>	<u>55,506,947.30</u>	<u>(15,845,482.84)</u>	<u>71,342,961.55</u>

(a) 辞退福利主要系应付内部退养职工辞退福利款。

(37) 一年内到期的非流动负债

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年内到期的长期借款(a)	<u>730,000.00</u>	<u>27,730,000.00</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	2011年12月31日	2010年12月31日
抵押借款	-	27,000,000.00
保证借款(i)	730,000.00	730,000.00
	<u>730,000.00</u>	<u>27,730,000.00</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(37) 一年内到期的非流动负债(续)

(a) 一年内到期的长期借款(续)

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期借款 730,000.00 元系由上药集团提供担保, 本金将于 2012 年 9 月 19 日偿还。

金额前五名的一年内到期的长期借款:

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币 金额	人民币 金额	外币 金额	人民币 金额
上海市财政局	2003 年 9 月 20 日	2012 年 9 月 19 日	人民币	2.55%	-	730,000.00	-	730,000.00

(38) 长期借款

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款(i)	人民币	31,885,973.02	45,042,134.52
保证借款(ii)	人民币	4,470,000.00	5,200,000.00
信用借款	人民币	11,522,149.83	11,422,149.83
拨改贷借款	人民币	4,433,343.99	4,433,343.99
		<u>52,311,466.84</u>	<u>66,097,628.34</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 337,690,000.00 元的短期借款(附注五(27)(a))和 31,885,973.02 元的长期借款系由账面价值 189,226,974.85 元(原价为 272,147,728.58 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注五(17))以及 552,116.58 平方米土地使用权(原价为 77,098,345.15 元、账面价值为 61,978,724.29 元)(附注五(21))作为抵押物, 利息每年支付一次, 本金应于 2019 年 11 月 17 日前偿还。

于 2010 年 12 月 31 日, 462,888,349.48 元的短期借款(附注五(27)(a))、45,042,134.52 元的长期借款以及 27,000,000.00 元的一年内到期的长期借款(附注五 37(a))系由账面价值 293,016,473.50 元、原价为 385,396,046.65 元的房屋及建筑物(附注五(17))以及账面价值为 47,801,437.18 元的土地使用权(附注五(21))作为抵押物, 利息每年支付一次, 本金应于 2019 年 11 月 17 日前偿还。

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日, 银行保证借款 4,350,000.00 元(2010 年 12 月 31 日: 5,080,000.00 元)系由上药集团提供保证, 银行保证借款 120,000.00 元(2010 年 12 月 31 日: 120,000.00 元)系由第三方提供保证。利息每 12 月支付一次, 本金应于 2018 年 9 月 19 日偿还。

于 2011 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 3.17%(2010 年 12 月 31 日: 4.33%)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(38) 长期借款(续)

(a) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2011 年	2010 年
					12 月 31 日	12 月 31 日
					余额	余额
招商银行上海市华灵支行	2008 年 8 月 15 日	2016 年 8 月 14 日	人民币	6.80%	15,540,519.02	18,532,134.52
桓仁县财政局	2003 年 3 月 4 日	2015 年 3 月 4 日	人民币	3.00%	15,000,000.00	-
建设银行四支行	2002 年 6 月 15 日	2013 年 12 月 31 日	人民币	0.00%	6,367,593.00	6,367,593.00
上海市财政局	2003 年 9 月 20 日	2018 年 9 月 19 日	人民币	2.55%	4,350,000.00	5,080,000.00
桓仁县财政局	2004 年 11 月 17 日	2019 年 11 月 17 日	人民币	2.32%	1,345,454.00	1,513,636.00
中国工商银行广州高新支行	2009 年 3 月 13 日	2014 年 3 月 12 日	人民币	5.76%	-	25,000,000.00
					<u>42,603,566.02</u>	<u>56,493,363.52</u>

(39) 专项应付款

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
动迁补偿款	61,972,259.77	42,507,078.18	(18,310,587.64)	86,168,750.31
科研项目拨款	14,165,000.00	77,632,426.61	(25,700,519.64)	66,096,906.97
其他	849,903.66	10,171,580.39	(2,904,423.06)	8,117,060.99
	<u>76,987,163.43</u>	<u>130,311,085.18</u>	<u>(46,915,530.34)</u>	<u>160,382,718.27</u>

(40) 其他非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延收益(a)	188,881,606.56	36,601,423.04
医药储备资金	62,752,774.85	67,309,342.47
国债转贷资金	4,267,272.91	3,714,191.38
其他	24,220,503.57	43,709,676.15
	<u>280,122,157.89</u>	<u>151,334,633.04</u>

(a) 递延收益

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
与资产相关的政府补助		
科委丹参酮项目补贴	16,683,333.38	-
乌司他丁项目拨款	-	7,377,311.34
凯力康项目拨款	-	21,015,000.00
TNF 项目专用拨款	-	1,234,000.00
拆建补偿拨款	172,198,273.18	6,975,111.70
	<u>188,881,606.56</u>	<u>36,601,423.04</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(41) 股本

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 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	1,165,714,839.00	-	(243,598,560.00)	(69,626,720.00)	(313,225,280.00)	852,489,559.00
无限售条件股份 - 人民币普通股	826,928,499.00	-	243,598,560.00	-	243,598,560.00	1,070,527,059.00
境外上市的外资股	-	696,267,200.00	-	69,626,720.00	765,893,920.00	765,893,920.00
	826,928,499.00	696,267,200.00	243,598,560.00	69,626,720.00	1,009,492,480.00	1,836,420,979.00
	1,992,643,338.00	696,267,200.00	-	-	696,267,200.00	2,688,910,538.00

根据中国证券监督管理委员会于2011年4月出具的证监许可[2011] 533号文《关于核准上海医药集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》，本公司于2011年度向境外投资者发行每股人民币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，每股发行价格为港元23元。上述资金分别于2011年5月20日及2011年6月17日(超额配售部分)到位，已经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道中天验字(2012)第086号验资报告。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(41) 股本(续)

	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动			2010 年 12 月 31 日
		发行新股	其他	小计	
有限售条件股份 - 人民币普通股	<u>168,980,473.00</u>	<u>624,317,752.00</u>	<u>372,416,614.00</u>	<u>996,734,366.00</u>	<u>1,165,714,839.00</u>
无限售条件股份 - 人民币普通股	<u>400,192,411.00</u>	<u>-</u>	<u>426,736,088.00</u>	<u>426,736,088.00</u>	<u>826,928,499.00</u>
	<u>569,172,884.00</u>	<u>624,317,752.00</u>	<u>799,152,702.00</u>	<u>1,423,470,454.00</u>	<u>1,992,643,338.00</u>

2010 年度本公司吸收合并上实医药和中西药业，向上药集团发行股份购买医药资产以及向上海上实发行股份募集资金，并以该等资金向上实控股购买其医药资产，截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司通过非公开发行股票新增公司股本 624,317,752.00 元，通过换股吸收合并新增股本 799,152,702.00 元，合计增加股本总额为 1,423,470,454.00 元，已经立信会计师事务所有限公司验证，并出具信会师报字(2010)第 11072 号验资报告。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(42) 资本公积

	2010 年 12 月 31 日	本年增加(a)	本年减少(b)	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	3,673,565,300.66	12,211,184,190.37	(1,488,022,197.50)	14,396,727,293.53
其他资本公积 -				
可供出售金融资产公允价值				
变动	62,765,337.00	-	(64,603,506.87)	(1,838,169.87)
其他	110,059,389.00	-	(14,827,428.43)	95,231,960.57
	<u>3,846,390,026.66</u>	<u>12,211,184,190.37</u>	<u>(1,567,453,132.80)</u>	<u>14,490,121,084.23</u>
	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价	5,167,936,255.32	6,724,057,471.05	(8,218,428,425.71)	3,673,565,300.66
其他资本公积 -				
可供出售金融资产公允价值				
变动	89,408,548.56	-	(26,643,211.56)	62,765,337.00
其他	87,917,840.52	24,414,168.65	(2,272,620.17)	110,059,389.00
	<u>5,345,262,644.40</u>	<u>6,748,471,639.70</u>	<u>(8,247,344,257.44)</u>	<u>3,846,390,026.66</u>

(a) 本公司于 2011 年度向境外投资者发行每股人民币 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，每股发行价格为港元 23 元。因发行新股增加股本溢价 12,211,184,190.37 元。

(b) 资本公积本年减少主要系本公司收购抗生素业务支付的收购成本。

(43) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	544,007,120.98	51,558,245.53	-	595,565,366.51
任意盈余公积金	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>661,770,248.54</u>	<u>51,558,245.53</u>	<u>-</u>	<u>713,328,494.07</u>
	2009 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	506,866,476.39	37,140,644.59	-	544,007,120.98
任意盈余公积金	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>624,629,603.95</u>	<u>37,140,644.59</u>	<u>-</u>	<u>661,770,248.54</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(44) 未分配利润

	2011 年度 金额	提取或分 配比例	2010 年度 金额	提取或分 配比例
年初未分配利润(调整前)	3,117,022,691.64	-	2,185,045,669.38	-
同一控制下企业合并(a)	396,503,466.29	-	317,211,412.46	-
年初未分配利润(调整后)	3,513,526,157.93	-	2,502,257,081.84	-
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,042,238,482.84	-	1,456,194,794.72	-
其他	-	-	9,044,278.44	-
减：提取法定盈余公积	(51,558,245.53)		(37,140,644.59)	
提取任意盈余公积	-		-	
应付股利	(278,970,067.32)		(411,044,862.80)	
其他	(28,975,670.34)		(5,784,489.68)	
年末未分配利润	<u>5,196,260,657.58</u>		<u>3,513,526,157.93</u>	

(a) 本年由于同一控制下企业合并调整年初未分配利润 396,503,466.29 元(附注四(3))。

于 2011 年 6 月 30 日，经本公司 2010 年度股东大会、2011 年第一次 H 股类别股东大会审议通过，以 2010 年 12 月 31 日股本总数 1,992,643,338 为基数，向该等股份持有人实施每 10 股派发现金红利人民币 1.40 元(含税)，派发现金红利总数为 278,970,067.32 元。

于 2011 年度，本公司之子公司本年度计提的归属于本公司的盈余公积为 107,951,433.00 元(2010 年：73,270,088.48 元)。

(45) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上海医药分销控股有限公司下属子公司	1,058,607,844.62	818,335,654.14
上海实业医药科技(集团)有限公司下属子公司	743,018,985.05	680,771,880.70
常州药业股份有限公司及其下属子公司	551,114,719.51	489,167,450.05
青岛国风药业股份有限公司及其下属子公司	154,089,522.88	153,194,624.45
上海市药材有限公司下属子公司	124,219,592.00	113,150,156.48
上海信谊药厂有限公司下属子公司	89,049,345.64	89,998,710.00
上海禾丰制药有限公司	77,038,683.16	76,679,184.50
上海新亚药业有限公司及其下属子公司	57,891,469.38	68,805,388.93
上海中西三维药业有限公司下属子公司	29,554,754.67	23,456,184.00
上海福达制药有限公司	9,976,134.85	10,742,290.20
上海医疗器械股份有限公司下属子公司	3,379,013.00	3,455,384.34
上海第一生化药业有限公司下属子公司	2,743,775.14	3,034,251.16
上海实业联合集团药业有限公司下属子公司	2,309,674.99	20,703,609.26
广东天普	-	267,014,852.01
	<u>2,902,993,514.89</u>	<u>2,818,509,620.22</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(46) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	54,554,386,764.68	38,531,083,673.13
其他业务收入	345,485,739.43	190,571,526.57
	<u>54,899,872,504.11</u>	<u>38,721,655,199.70</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	46,727,758,507.56	31,479,530,741.63
其他业务成本	154,433,062.57	120,794,310.66
	<u>46,882,191,570.13</u>	<u>31,600,325,052.29</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2011 年度		2010 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	9,088,233,510.87	4,920,151,130.18	9,005,334,377.85	4,527,523,078.14
分销	46,529,811,776.40	43,261,847,619.54	29,621,693,218.25	27,456,121,410.84
零售	2,276,813,336.85	1,755,725,238.59	1,725,546,080.41	1,312,835,770.11
其他	20,609,753.89	14,110,078.92	68,877,140.00	16,341,112.00
抵消	<u>(3,361,081,613.33)</u>	<u>(3,224,075,559.67)</u>	<u>(1,890,367,143.38)</u>	<u>(1,833,290,629.46)</u>
	<u>54,554,386,764.68</u>	<u>46,727,758,507.56</u>	<u>38,531,083,673.13</u>	<u>31,479,530,741.63</u>

按地区分析如下：

	2011 年度		2010 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	53,728,693,252.41	46,038,615,481.25	37,735,143,317.95	30,812,640,369.99
国外	<u>825,693,512.27</u>	<u>689,143,026.31</u>	<u>795,940,355.18</u>	<u>666,890,371.64</u>
	<u>54,554,386,764.68</u>	<u>46,727,758,507.56</u>	<u>38,531,083,673.13</u>	<u>31,479,530,741.63</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(46) 营业收入和营业成本(续)

(b) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 1,908,480,965.28 元(2010 年：1,916,414,899.00 元)，占本集团全部营业收入的比例为 3.48%(2010 年：4.95%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
客户 1	389,515,201.03	0.71%
客户 2	383,198,973.95	0.70%
客户 3	382,576,125.62	0.70%
客户 4	380,395,616.40	0.69%
客户 5	372,795,048.28	0.68%
	<u>1,908,480,965.28</u>	<u>3.48%</u>

(47) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度	计缴标准
营业税	23,902,446.60	18,051,211.07	参见附注三(1)
城市维护建设税	71,829,203.30	51,643,544.23	参见附注三(1)
教育费附加	60,598,631.55	34,596,890.91	
其他	4,880,444.11	1,659,639.78	
	<u>161,210,725.56</u>	<u>105,951,285.99</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(48) 销售费用

	2011 年度	2010 年度
销售人员薪酬及相关福利	1,074,548,214.94	880,942,555.37
差旅和会议费用	633,774,832.90	647,894,634.79
市场推广及广告成本	587,135,908.35	507,131,411.58
运输费用	226,199,694.80	145,822,848.10
办公费用	120,276,594.65	146,422,072.25
租赁费	103,592,638.92	76,231,273.35
仓储费	71,824,654.97	58,125,764.63
固定资产折旧	28,991,041.73	30,534,677.57
其他	442,343,302.48	578,416,067.17
	<u>3,288,686,883.74</u>	<u>3,071,521,304.81</u>

(49) 管理费用

	2011 年度	2010 年度
管理人员薪酬及相关福利	873,301,575.91	707,161,207.48
差旅和会议费用	198,269,160.72	175,445,689.50
固定资产折旧	131,944,119.10	108,300,261.12
租赁费	103,425,088.75	69,627,658.20
办公费用	71,924,329.96	64,896,734.32
维修费	41,680,180.12	47,483,453.87
税金	41,660,335.48	37,117,271.52
无形资产摊销	29,812,536.14	26,915,786.71
其他	642,369,165.25	678,044,283.29
	<u>2,134,386,491.43</u>	<u>1,914,992,346.01</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(50) 财务费用

	2011 年度	2010 年度
借款利息支出	326,621,794.65	201,104,793.07
贴现利息支出	135,175,148.55	44,601,150.00
减：利息收入	(262,917,358.44)	(49,119,151.40)
汇兑损失	194,586,303.63	2,434,879.99
其他	79,461,593.68	38,179,264.13
	<u>472,927,482.07</u>	<u>237,200,935.79</u>

(51) 公允价值变动损益

	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产 - 交易性权益工具投资	<u>(988,138.82)</u>	<u>380,095.27</u>

(52) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益(a)	5,645,636.94	23,638,540.25
权益法核算的长期股权投资收益(b)	304,950,897.25	279,508,556.68
处置长期股权投资产生的投资收益(c)	521,611,922.18	80,511,221.26
持有可供出售金融资产等期间取得的 投资收益	476,602.20	915,633.89
处置交易性金融资产取得的投资(损 失)/收益	(86,548.00)	4,143,606.26
处置可供出售金融资产等取得的投资 收益	119,411,579.20	45,629,200.60
与权益法核算长期股权投资的公司交 易未实现利润调整	(15,905,619.54)	(3,147,805.02)
其他	(2,189,841.00)	(445,665.10)
	<u>933,914,629.23</u>	<u>430,753,288.82</u>

本集团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

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(52) 投资收益(续)

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增 减变动的的原因
北京联馨药业有限公司	3,300,000.00	3,300,000.00	无变动
上海申银万国证券股份有限公司	1,455,019.40	3,497,640.25	分配股利减少
上海药房股份有限公司	448,000.00	-	上年未分利
上海宝鼎投资有限公司	230,032.40	-	上年未分利
上海新时代药业股份有限公司	212,585.14	-	上年未分利
	<u>5,645,636.94</u>	<u>6,797,640.25</u>	

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本期比上期增 减变动的的原因
上海罗氏制药有限公司	97,815,900.00	125,422,916.24	净利润减少
广东天普	61,453,656.84	-	合并范围变化
中美上海施贵宝制药有限公司	57,954,860.09	88,359,116.86	净利润减少
上海和黄药业有限公司	46,582,310.00	40,237,220.52	净利润增加
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	14,987,328.19	-	合并范围变化
	<u>278,794,055.12</u>	<u>254,019,253.62</u>	

(c) 于 2011 年度，处置长期股权投资产生的投资收益主要为本集团视同处置原子公司广东天普，以及处置原子公司青岛国风东瑞制药有限责任公司所产生的投资收益(附注四(5))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(53) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度
坏账损失	11,106,231.04	16,182,636.62
存货跌价损失	17,731,788.95	26,781,347.55
固定资产减值损失	4,183,743.64	13,351,223.10
在建工程减值损失	-	29,195.18
长期应收款减值损失	(20,683,596.19)	(15,217,537.27)
商誉减值损失	1,038,012.86	-
其他长期股权投资的减值准备	6,291,300.00	-
其他	-	(8,379.58)
	<u>19,667,480.30</u>	<u>41,118,485.60</u>

(54) 营业外收入

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	26,813,373.66	44,606,661.90	26,813,373.66
其中：固定资产处置利得	26,813,373.66	44,606,661.90	26,813,373.66
拆迁补偿收入	51,663,291.80	29,813,811.91	51,663,291.80
政府补助(a)	109,845,969.27	110,117,289.94	109,845,969.27
债务重组利得	8,071,283.20	2,678,400.00	8,071,283.20
其他	24,967,686.70	37,854,832.67	24,967,686.70
	<u>221,361,604.63</u>	<u>225,070,996.42</u>	<u>221,361,604.63</u>

(a) 政府补助明细

	2011 年度	2010 年度
财政补贴及税收返还	53,115,132.66	64,665,428.66
扶持基金	13,699,721.02	22,249,216.03
科研经费	35,920,537.26	17,182,300.63
其他	7,110,578.33	6,020,344.62
	<u>109,845,969.27</u>	<u>110,117,289.94</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(55) 营业外支出

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	26,359,341.17	88,296,926.27	26,359,341.17
其中：固定资产处置损失	26,359,341.17	88,296,926.27	26,359,341.17
对外捐赠	4,611,886.91	16,228,692.15	4,611,886.91
其他	29,016,682.78	18,972,329.25	29,016,682.78
	<u>59,987,910.86</u>	<u>123,497,947.67</u>	<u>59,987,910.86</u>

(56) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	476,059,173.30	445,650,531.80
递延所得税	113,013,200.23	(29,763,489.40)
	<u>589,072,373.53</u>	<u>415,887,042.40</u>

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：

	2011 年度	2010 年度
利润总额	3,035,102,055.06	2,283,252,222.05
按适用税率计算的所得税	758,775,513.77	570,813,055.51
税收优惠的影响	(117,097,166.16)	(153,572,434.81)
非应纳税收入	(115,708,823.26)	(83,940,003.23)
不得扣除的成本、费用和损失	60,213,934.44	70,906,554.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(26,113,577.87)	(15,202,544.78)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	29,002,492.61	26,882,415.38
所得税费用	<u>589,072,373.53</u>	<u>415,887,042.40</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(57) 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：

	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,042,238,482.84	1,456,194,794.72
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,420,562,652.29</u>	<u>1,992,643,338.00</u>
基本每股收益	<u>0.8437</u>	<u>0.7308</u>

上述数据采用以下计算公式计算而得：

基本每股收益

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为年初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

(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 2011 年度及 2010 年，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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(58) 其他综合收益

	2011年度	2010年度
可供出售金融资产产生的利得金额	599,656.31	3,587,747.76
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(149,914.08)	(1,922,513.14)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>(65,481,389.23)</u>	<u>(28,354,845.54)</u>
小计	<u>(65,031,647.00)</u>	<u>(26,689,610.92)</u>
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	11,244,496.09
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>-</u>	<u>11,244,496.09</u>
外币财务报表折算差额	(5,537,568.84)	(10,299,033.00)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(5,537,568.84)</u>	<u>(10,299,033.00)</u>
其他		
减：其他计入其他综合收益的项目产生的所得税影响	-	(4,232,220.17)
加：其他	<u>10,550,000.00</u>	<u>-</u>
小计	<u>10,550,000.00</u>	<u>(4,232,220.17)</u>
	<u>(60,019,215.84)</u>	<u>(29,976,368.00)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(59) 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

2011 年度

收回往来款、代垫款	34,780,686.80
专项补贴、补助款	286,688,199.82
营业外收入	20,484,157.37
利息收入	229,513,688.07
其他	51,724,529.76
	<u>623,191,261.82</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

2011 年度

企业间往来	69,520,949.87
销售、管理费用支出	2,981,755,210.33
营业外支出	28,495,464.34
银行手续费	25,870,396.58
其他	18,035,540.41
	<u>3,123,677,561.53</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

2011 年度

合并范围变化增加的款项	160,000,000.00
收回借款	143,837,012.13
履约保证金	60,000,000.00
其他	26,736,691.34
	<u>390,573,703.47</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(59) 现金流量表项目注释(续)

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

2011 年度

处置子公司现金净流出	266,732,903.00
其他	1,102,856.00
	<u>267,835,759.00</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

2011 年度

收回质押担保的定期存单款	24,500,000.00
其他	9,843,194.56
	<u>34,343,194.56</u>

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

2011 年度

H 股融资费用	372,710,124.79
其他	21,499,373.77
	<u>394,209,498.56</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(60) 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

	2011 年度	2010 年度
净利润	2,446,029,681.53	1,867,365,179.65
加：资产减值准备	19,667,480.30	41,118,485.60
固定资产及投资性房地产折旧	410,108,941.54	365,556,679.25
无形资产摊销	69,058,594.17	31,976,257.32
长期待摊费用摊销	31,323,113.28	18,512,970.13
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的(收益)/损失	(454,032.49)	43,690,264.37
公允价值变动损失/(收益)	988,138.82	(380,095.27)
财务费用	672,412,884.24	245,705,943.07
投资收益	(933,914,629.23)	(430,753,288.82)
递延所得税资产增加	(21,840,825.00)	(33,234,551.89)
递延所得税负债增加	134,853,695.36	10,108,932.54
存货的增加	(1,565,903,432.74)	(1,347,156,482.84)
经营性应收项目的(增加)/减少	(1,260,040,531.50)	542,193,752.24
经营性应付项目的增加	1,770,148,933.54	856,086,380.12
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,772,438,011.82</u>	<u>2,210,790,425.47</u>

现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	14,554,707,997.90	6,210,448,737.91
减：现金的年初余额	<u>(6,210,448,737.91)</u>	<u>(4,904,132,902.87)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>8,344,259,259.99</u>	<u>1,306,315,835.04</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(60) 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得或处置子公司

(i) 取得子公司

	2011 年度	2010 年度
同一控制企业合并支付的现金	1,070,452,017.15	1,999,603,673.24
其他为取得子公司或营业单位支付的现金	156,492,776.10	220,000,000.00
非同一控制企业合并取得子公司的价格	3,166,168,213.94	176,829,817.26
其中：非同一控制企业合并取得子公司支付的现金和现金等价物	3,166,168,213.94	176,829,817.26
减：子公司持有的现金和现金等价物	(338,884,781.80)	(102,817,941.87)
取得子公司支付的现金净额	<u>4,054,228,225.39</u>	<u>2,293,615,548.63</u>

非同一控制企业合并取得子公司的净资产

	2011 年度	2010 年度
流动资产	5,177,800,916.83	1,850,596,610.71
非流动资产	609,223,939.80	662,011,758.31
流动负债	(3,991,739,859.44)	(827,287,576.33)
非流动负债	(137,524,832.77)	(65,476,993.92)
	<u>1,657,760,164.42</u>	<u>1,619,843,798.77</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(60) 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得或处置子公司(续)

(ii) 处置子公司

	2011 年度	2010 年度
处置子公司的价格	55,290,501.57	120,524,349.00
处置子公司收到的现金和现金等价物	55,290,501.57	120,524,349.00
减：子公司持有的现金和现金等价物	(285,340,284.43)	(48,372,439.08)
处置子公司收到的现金净额	<u>(230,049,782.86)</u>	<u>72,151,909.92</u>

处置子公司的净资产

	2011 年度	2010 年度
流动资产	475,310,343.49	134,667,201.60
非流动资产	177,980,241.57	16,372,620.28
流动负债	(110,566,332.02)	(28,723,945.14)
非流动负债	(56,891,111.00)	(15,632,989.54)
	<u>485,833,142.04</u>	<u>106,682,887.20</u>

注：处置子公司收到的现金净额包含 2011 年度本集团视同处置子公司广东天普现金流出 266,732,903.00 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(60) 现金流量表补充资料(续)

(c) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	14,554,707,997.90	6,210,448,737.91
其中：库存现金	6,102,996.88	10,459,988.84
可随时用于支付的银行存款	14,547,699,792.10	6,185,841,479.85
可随时用于支付的其他货币资金	905,208.92	14,147,269.22
年末现金及现金等价物余额	<u>14,554,707,997.90</u>	<u>6,210,448,737.91</u>

(d) 不涉及现金收支的重大投资活动

2011 年度，本公司向上药集团及其下属公司收购抗生素业务，收购对价共计 1,487,784,562.50 元，其中 1,070,214,382.15 元由本公司支付现金，尚未支付余额 417,570,180.35 元，经上药集团、本公司及本公司之子公司签订债权债务协议，转为本公司应付本公司之子公司之款项。

2011 年度，本集团与上药集团及其下属子公司签订债权债务协议，协议约定本集团应收上药集团下属子公司款项 100,000,000.00 元与本集团应付上药集团款项 100,000,000.00 元进行抵销。

六 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、物流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

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

(a) 2011 年度及 2011 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	9,088,233,510.87	46,529,811,776.40	2,276,813,336.85	368,234,307.59	(3,363,220,427.60)	54,899,872,504.11
其中：对外交易收入	7,444,517,673.04	44,814,015,208.18	2,275,244,129.57	366,095,493.32	-	54,899,872,504.11
分部间交易收入	1,643,715,837.83	1,715,796,568.22	1,569,207.28	2,138,814.27	(3,363,220,427.60)	-
减：营业成本	(4,920,151,130.18)	(43,261,847,619.54)	(1,755,725,238.59)	(168,543,141.49)	3,224,075,559.67	(46,882,191,570.13)
营业税金及附加	(87,683,371.71)	(62,370,229.89)	(10,071,777.13)	(1,085,346.83)	-	(161,210,725.56)
销售费用	(1,762,570,828.68)	(1,221,932,843.11)	(299,829,226.40)	(4,353,985.55)	-	(3,288,686,883.74)
管理费用	(1,134,753,373.54)	(632,599,108.97)	(186,611,572.34)	(180,422,436.58)	-	(2,134,386,491.43)
财务费用净额						(472,927,482.07)
资产减值损失						(19,667,480.30)
加：公允价值变动收益						(988,138.82)
投资收益						933,914,629.23
营业利润						<u>2,873,728,361.29</u>
折旧与摊销	336,854,852.82	134,894,893.73	20,633,228.49	18,107,673.95	-	510,490,648.99
资本性支出	210,636,701.51	194,916,771.44	8,235,220.85	60,244,510.25	-	474,033,204.05
资产	11,936,692,907.31	28,383,828,813.09	854,643,475.21	30,208,360,821.98	(26,348,849,806.38)	45,034,676,211.21
长期股权投资— 联营企业—净值	1,941,855,253.51	262,553,093.00	-	-	-	2,204,408,346.51
长期股权投资— 合营企业—净值	144,495,568.72	105,613,525.67	-	-	-	250,109,094.39
未分配： 递延所得税资产						178,629,271.19
总资产						<u>47,667,822,923.30</u>
负债	4,942,226,061.62	18,268,537,451.24	479,123,298.87	3,826,170,665.98	(6,328,428,199.64)	21,187,629,278.07
未分配： 递延所得税负债						266,287,608.24
应交所得税						232,440,274.15
总负债						<u>21,686,357,160.46</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

(b) 2010 年度及 2010 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	9,005,334,377.85	29,621,693,218.25	1,725,546,080.41	334,884,822.65	(1,965,803,299.46)	38,721,655,199.70
其中：对外交易收入	7,896,774,771.53	28,803,424,219.11	1,725,546,080.41	295,910,128.65	-	38,721,655,199.70
分部间交易收入	1,108,559,606.32	818,268,999.14	-	38,974,694.00	(1,965,803,299.46)	-
减：营业成本	(4,527,523,078.14)	(27,456,121,410.84)	(1,312,835,770.11)	(148,540,460.12)	1,844,695,666.92	(31,600,325,052.29)
营业税金及附加	(51,477,539.79)	(29,100,912.79)	(7,097,985.18)	(18,274,848.23)	-	(105,951,285.99)
销售费用	(1,912,863,890.00)	(917,969,140.00)	(237,410,009.00)	(3,278,265.81)	-	(3,071,521,304.81)
管理费用	(1,251,369,614.00)	(517,209,861.70)	(143,327,346.00)	(3,085,524.31)	-	(1,914,992,346.01)
财务费用净额						(237,200,935.79)
资产减值损失						(41,118,485.60)
加：公允价值变动收益						380,095.27
投资收益						430,753,288.82
营业利润						<u>2,181,679,173.30</u>
折旧与摊销	347,300,368.74	74,346,581.67	9,521,186.24	6,382,806.22	-	437,550,942.87
资本性支出	498,214,349.47	120,222,519.54	20,190,092.75	696,396.33	-	639,323,358.09
资产	11,576,461,262.72	14,286,136,288.10	590,501,462.83	10,962,944,371.79	(9,178,345,291.24)	28,237,698,094.20
长期股权投资—联营企业—净值	1,390,016,486.56	177,482,918.88	-	-	-	1,567,499,405.44
长期股权投资—合营企业—净值	107,937,988.72	96,757,024.96	-	-	-	204,695,013.68
未分配：						
递延所得税资产						153,579,066.84
总资产						<u>30,163,471,580.16</u>
负债	5,988,625,165.21	11,519,763,624.21	333,921,503.46	3,311,344,612.08	(4,083,254,538.25)	17,070,400,366.71
未分配：						
递延所得税负债						43,553,673.66
应交所得税						221,289,105.53
总负债						<u>17,335,243,145.90</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
上药集团	有限责任公司	上海市张江路 92 号	吕明方	医药制造	13454082X

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

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 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

	2011 年 12 月 31 日		2010 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	27.89%	27.89%	39.91%	39.91%

(2) 子公司情况

重要子公司的基本情况及相关信息见附注四。

(3) 合营企业和联营企业情况

本集团重要合营企业和联营企业的相关信息见附注五(14)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(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	同受最终控制方控制
上海振申医药进出口有限公司	同受最终控制方控制
上海五洲药业股份有限公司	同受最终控制方控制
上海医药广告公司	同受最终控制方控制
上海医药科技发展有限公司	同受最终控制方控制
上海国际医药贸易有限公司	同受最终控制方控制
上海新云化工有限公司	同受最终控制方控制
上海安替比奥先锋制药有限公司	同受最终控制方控制
上海上实投资管理咨询有限公司	同受最终控制方控制
上海新时代药业有限公司	同受最终控制方控制
上海思耀毅贸易有限公司	同受最终控制方控制
上海申威医药有限公司	同受最终控制方控制
沪港新亚药业(扬州)有限公司(注)	同受最终控制方控制
上海浦东新区曹路投资管理有限公司	同受最终控制方控制
上海实业贸易有限公司	同受最终控制方控制
上海浩亚投资有限公司	同受最终控制方控制
上海贝斯欧药业有限公司	联营企业
上海罗达医药有限公司	联营企业
上海通用药业股份有限公司	联营企业
上海保华实业公司	联营企业
桓仁满族自治县格瑞恩包装有限公司	联营企业

注：

2011 年度，由于上药集团不再控制沪港新亚药业(扬州)有限公司(“沪港新亚”)，故不再作为关联方进行披露。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

本集团与关联方交易定价以市场价格为基础协商确定

(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	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额 (人民币千元)	占成本金额 的比例(%)	金额 (人民币千元)	占成本金额 的比例(%)
上海罗氏制药有限公司	采购商品	协商确定	1,052,900.21	2.25	706,754.90	2.24
中美上海施贵宝制药有限公司	采购商品	协商确定	603,913.45	1.29	433,664.30	1.37
广东天普	采购商品	协商确定	149,179.88	0.32	-	-
上海和黄药业有限公司	采购商品	协商确定	118,377.63	0.25	109,777.00	0.35
上海新先锋药业有限公司	采购商品	协商确定	108,618.21	0.23	94,931.30	0.30
上海雷允上北区药业股份有限公司	采购商品	协商确定	30,138.88	0.06	25,755.90	0.08
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	采购商品	协商确定	26,482.21	0.06	-	-
上海罗达医药有限公司	采购商品	协商确定	21,111.99	0.05	17,465.40	0.06
上海信谊博莱科药业有限公司	采购商品	协商确定	19,438.17	0.04	-	-
上海得一医药有限公司	采购商品	协商确定	12,476.90	0.03	13,938.50	0.04
上海复旦张江生物医药股份有限公司	采购商品	协商确定	7,763.95	0.02	5,789.10	0.02
桓仁满族自治县格瑞恩包装有限公司	采购商品	协商确定	2,808.35	0.01	3,229.00	0.01
上药集团	采购商品	协商确定	1,908.12	0.00	53,531.40	0.17
上海信谊百路达药业有限公司	采购商品	协商确定	1,378.05	0.00	13,111.40	0.04
上海振申医药进出口有限公司	采购商品	协商确定	203.38	0.00	22,614.90	0.07
上海通用药业股份有限公司	采购商品	协商确定	-	-	10,714.90	0.03
上海新云化工有限公司	采购商品	协商确定	-	-	5,815.00	0.02
其他	采购商品及接受劳务	协商确定	3,828.46	0.01	4,851.17	0.02
合计			2,160,527.84	4.62	1,521,944.17	4.82

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 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	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额 (人民币千元)	占同类交易金额的比例(%)	金额 (人民币千元)	占同类交易金额的比例(%)
江西南华医药有限公司	销售商品	协商确定	191,186.54	0.35	179,409.50	0.46
	销售商品及提供劳务	协商确定				
上海新先锋药业有限公司	提供劳务	协商确定	72,947.51	0.13	98,536.80	0.25
上海雷允上北区药业股份有限公司	提供劳务	协商确定	67,400.89	0.12	49,583.40	0.13
上海罗达医药有限公司	提供劳务	协商确定	59,112.66	0.11	41,198.40	0.11
上海和黄药业有限公司	销售商品	协商确定	56,812.09	0.10	53,630.80	0.14
上海得一医药有限公司	销售商品	协商确定	52,436.85	0.10	50,227.30	0.13
上海绿苑药房有限公司	销售商品	协商确定	26,304.82	0.05	20,529.20	0.05
上海健尔药房有限公司	销售商品	协商确定	5,587.96	0.01	1,956.00	0.01
中美上海施贵宝制药有限公司	销售商品	协商确定	4,085.38	0.01	7,261.30	0.02
重庆医药上海药品销售有限公司	销售商品	协商确定	3,080.15	0.01	8,522.40	0.02
上海罗氏制药有限公司	销售商品	协商确定	2,842.80	0.01	48.90	0.00
杭州胡庆余堂国药号有限公司	销售商品	协商确定	2,507.72	0.00	2,665.00	0.01
吉林亚泰华氏医药有限公司	销售商品	协商确定	584.31	0.00	3,141.40	0.01
其他	销售商品	协商确定	2,597.72	0.00	2,391.82	0.01
			<u>547,487.40</u>	<u>1.00</u>	<u>519,102.22</u>	<u>1.34</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁

本集团作为出租方：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益(千元)
上海信谊药厂有限公司	上海信谊博莱科药业有限公司	房屋建筑物	2001年 6月26日	2016年 6月26日	协商确定	7,575.33

本集团作为承租方：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费(千元)
上药集团	上海医药集团股份有 限公司	房屋建筑物	2010年 2月1日	2015年 1月31日	协商确定	4,959.44
上药集团	上海华氏大药房配送 中心有限公司	房屋建筑物	2010年 9月1日	2018年 8月31日	协商确定	3,799.03
上药集团	上海信谊药厂有限公 司-本部	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	64.93
上药集团	上海三维制药公司石 浦药物化工厂	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	153.47
上药集团	上海三维长江生化制 药厂	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	515.28
上药集团	上海雷允上药业有限 公司	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	8,168.57
上药集团	上海医疗器械股份有 限公司	房屋建筑物	无固定期限		协商确定	3,912.80
上药集团	上海医疗器械批发部	房屋建筑物	无固定期限		协商确定	1,363.01
上药集团	上海中华药业有限公 司	房屋建筑物	2009年 3月1日	2029年 2月28日	协商确定	2,262.75
上药集团	上海市医药物资供销 公司	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	71.56
上药集团	上海海昌医用塑胶厂	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	651.94
上药集团	上海第一生化药业有 限公司	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	126.01
上药集团	上海医药进出口有限 公司	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	181.75
上药集团	上海市药材有限公司	房屋建筑物	2009年 6月30日	2019年 6月30日	协商确定	116.95
合计						<u>26,347.49</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 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	2011 年度 账面余额(千元)	2010 年度 账面余额(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	35,065.00	-

(d) 关联方担保

关联方提供的担保

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
上药集团	上海杏灵科技药业股份有限公司	4,350.00	2003 年 9 月 20 日	2018 年 9 月 19 日	否
上药集团	上海杏灵科技药业股份有限公司	730.00	2004 年 9 月 26 日	2012 年 9 月 19 日	否
上药集团	上海新亚药业有限公司	25,000.00	2011 年 8 月 25 日	2012 年 5 月 24 日	否
上药集团	上海新亚药业有限公司	30,000.00	2011 年 4 月 29 日	2012 年 4 月 28 日	否
上药集团	上海新亚药业有限公司	30,000.00	2011 年 5 月 24 日	2012 年 5 月 24 日	否
		<u>90,080.00</u>			

为关联方提供的担保

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
上海医药分销控股有限公司	上海罗达医药有限公司	1,000.00	2011 年 5 月 30 日	2012 年 4 月 8 日	否
上海医药分销控股有限公司	江西南华医药有限公司	20,000.00	2011 年 2 月 14 日	2012 年 2 月 13 日	否
上药科园信海医药有限公司	北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	20,000.00	2011 年 12 月 21 日	2012 年 12 月 21 日	否
上海新亚药业有限公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	55,000.00	2011 年 12 月 29 日	2012 年 12 月 28 日	否
上海新亚药业有限公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	20,000.00	2011 年 3 月 14 日	2012 年 3 月 13 日	否
上海新亚药业有限公司	山东睿鹰先锋制药有限公司	60,000.00	2011 年 9 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	否
合计		<u>176,000.00</u>			

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 资产交易

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2011 年度		2010 年度	
				账面余额(千元)	占同类交易金额的比例	账面余额(千元)	占同类交易金额的比例
上海上实投资管理咨询有限公司	办公楼及车库使用权	转让资产	协商确定	-	-	74,255.70	100%

于 2011 年度，本集团向上药集团及其下属子公司收购抗生素业务，详见附注四(3)。

(f) 关键管理人员薪酬

	2011 年度 (人民币千元)	2010 年度 (人民币千元)
关键管理人员薪酬	12,267.60	4,629.50

(g) 利息费用

利息收入

	2011 年度 (人民币千元)	2010 年度 (人民币千元)
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	1,885.44	-
其他	70.26	-
	1,955.70	-

利息支出

	2011 年度 (人民币千元)	2010 年度 (人民币千元)
上海医药(集团)有限公司	8,396.11	-
其他	145.44	-
	8,541.55	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项：

	2011 年 12 月 31 日		2010 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				
上海新先锋药业有限公司	27,015.21	63.12	11,327.00	1,351.68
江西南华医药有限公司	18,156.99	173.29	41,467.60	2,073.40
上海罗达医药有限公司	12,961.60	59.63	15,203.90	751.30
上海和黄药业有限公司	12,049.01	72.29	6,773.00	-
上海得一医药有限公司	6,376.02	29.22	6,513.00	325.70
上海雷允上北区药业股份有限公司	4,451.92	22.08	7,028.60	345.50
上海绿苑药房有限公司	3,125.73	15.63	1,488.50	74.40
重庆医药上海药品销售有限公司	2,765.41	1,854.61	3,044.60	152.20
其他	6,424.23	1,526.98	7,203.00	4.25
	<u>93,326.12</u>	<u>3,816.85</u>	<u>100,049.20</u>	<u>5,078.43</u>
其他应收款				
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	16,541.99	1,541.99	-	-
上海安替比奥先锋制药有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
上海贝斯欧药业有限公司	5,800.30	5,800.30	5,800.30	5,800.30
上海信谊博莱科药业有限公司	3,051.64	15.26	3,252.40	162.60
上海新先锋药业有限公司	-	-	510,863.00	1,384.00
沪港新亚药业(扬州)有限公司	-	-	30,000.00	30,000.00
上海三合生物技术有限公司	-	-	7,209.40	3,544.39
上海浦东新区曹路投资管理有限公司	-	-	6,340.00	-
其他	1,027.01	216.46	1,367.30	1.10
	<u>36,420.94</u>	<u>17,574.01</u>	<u>574,832.40</u>	<u>50,892.39</u>
预付账款				
上海信谊博莱科药业有限公司	3,349.49	-	-	-
上海五洲药业股份有限公司	238.00	-	238.00	-
其他	192.38	-	-	-
	<u>3,779.87</u>	<u>-</u>	<u>238.00</u>	<u>-</u>
应收股利				
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	8,106.58	-	-	-
杭州胡庆余堂国药号有限公司	6,351.17	-	-	-
上海信谊百路达药业有限公司	862.90	-	862.90	-
上海雷允上北区药业股份有限公司	500.00	-	2,212.00	-
上海德尔格医疗器械有限公司	-	-	2,518.40	-
上海罗氏制药有限公司	-	-	982.00	-
其他	169.89	-	337.80	-
	<u>15,990.54</u>	<u>-</u>	<u>6,913.10</u>	<u>-</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 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：

		2011 年 12 月 31 日 金额(千元)	2010 年 12 月 31 日 金额(千元)
应付账款	上海罗氏制药有限公司	144,389.91	77,400.50
	中美上海施贵宝制药有限公司	54,122.07	25,489.60
	广东天普	26,469.90	-
	上海和黄药业有限公司	16,608.04	14,186.50
	上海新先锋药业有限公司	6,397.11	10,429.20
	上海雷允上北区药业股份有限公司	3,241.74	8,060.70
	上海信谊博莱科药业有限公司	2,559.56	-
	上海复旦张江生物医药股份有限公司	1,468.80	3,397.00
	上海信谊百路达药业有限公司	618.09	2,550.90
	上海振申医药进出口有限公司	123.73	2,911.40
	上药集团	-	19,338.90
	上海新云化工有限公司	-	2,288.00
	其他	7,635.45	7,476.50
		<u>263,634.40</u>	<u>173,529.20</u>
其他应付款	上药集团	65,314.94	104,064.40
	上海信谊百路达药业有限公司	9,103.31	-
	上海保华实业公司	4,500.00	500.00
	上海和黄药业有限公司	3,439.60	-
	上海振申医药进出口有限公司	2,974.13	543.00
	上海罗氏制药有限公司	2,000.00	-
	上海实业贸易有限公司	-	79,647.00
	上海新先锋药业有限公司	-	5,150.00
	上海浩亚投资有限公司	-	2,802.00
	其他	2,799.13	2,563.00
		<u>90,131.11</u>	<u>195,269.40</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 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(续):

		2011 年 12 月 31 日 金额(千元)	2010 年 12 月 31 日 金额(千元)
预收账款	上海保华实业公司	2,064.00	2,064.00
	上海雷允上北区药业股份有限公司	1,530.34	-
	上药集团	-	1,500.00
	其他	721.50	247.00
		<u>4,315.84</u>	<u>3,811.00</u>
应付股利	上药集团	20,539.59	91,235.90
	上海雷允上北区药业股份有限公司	79.20	79.20
		<u>20,618.79</u>	<u>91,315.10</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 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：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
房屋及建筑物及机器设备	20,122,652.90	9,695,562.70
电子设备	1,433,593.24	-
	<u>21,556,246.14</u>	<u>9,695,562.70</u>

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	40,561,946.40	24,227,573.93
一到二年	35,015,757.41	17,212,823.77
二到五年	34,810,040.35	39,982,606.43
五年以上	10,828,864.60	23,694,106.00
	<u>121,216,608.76</u>	<u>105,117,110.13</u>

(3) 其他承诺事项

2011 年 2 月 23 日，本公司与上海复旦张江生物医药股份有限公司(以下简称“复旦张江”)签订了创新药物研发战略合作协议，为促进公司研发转型，丰富研发产品，提升公司创新药物研发实力和盈利水平，公司决定在未来 6 年内合计出资约 1.8 亿元与复旦张江合作，就四个在研药品项目进行研发。于 2011 年度，本公司已支付复旦张江合作研发费用 35,065,000.00 元。

(4) 前期承诺履行情况

本集团 2010 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 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

本公司无需要披露的重大未决诉讼或仲裁。

(2) 为其他单位的提供的债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司为其他单位的提供的债务担保详见附注七(5)(d)。

十 资产负债表日后事项

(1) 重要的资产负债表日后事项说明

于 2012 年初，本集团与上海金和生物技术有限公司及第三方签署协议，协议约定本集团以先行受让第三方持有的上海金和生物技术有限公司 33.5%的股权，并通过增资的方式收购上海金和生物技术有限公司 51.1%的股权。

于 2012 年初，本公司董事会执行委员会审议通过《关于上海医药收购常州康丽制药有限公司 100%股权的议案》，决定控股常州康丽制药有限公司(以下简称“康丽制药”)并最终收购其 100%的股权，收购定价以经评估的康丽制药企业整体价值 3 亿元人民币为基础确定(最终价格以经国资评估备案的企业评估价值为基础)。

(2) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2012 年 3 月 29 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 430,225,686.08 元，该股利分配决议尚待股东大会批准通过。

十一 企业合并

见附注四(3)、(4)。

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 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。

(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。但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和港元)依然存在外汇风险。于 2011 年度及 2010 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团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：

	2011 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	8,014,013,666.71	26,429,668.36	8,040,443,335.07
应收账款	9,187,211.75	8,727,926.80	17,915,138.55
其他应收款	55,046.53	1,137,679.60	1,192,726.13
	<u>8,023,255,924.99</u>	<u>36,295,274.76</u>	<u>8,059,551,199.75</u>
外币金融负债 -			
短期借款	312,541,700.18	-	312,541,700.18
应付账款	800,737,115.61	24,550,334.99	825,287,450.60
其他应付款	23,786,082.79	2,526,421.67	26,312,504.46
	<u>1,137,064,898.58</u>	<u>27,076,756.66</u>	<u>1,164,141,655.24</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2010 年 12 月 31 日		合计
	美元及港元项目	其他外币项目	
外币金融资产 -			
货币资金	356,301,019.97	29,653,926.31	385,954,946.28
应收账款	12,783,460.33	15,362,644.00	28,146,104.33
其他应收款	40,221.08	1,391,622.00	1,431,843.08
	<u>369,124,701.38</u>	<u>46,408,192.31</u>	<u>415,532,893.69</u>
外币金融负债 -			
短期借款	1,002,225,354.00	-	1,002,225,354.00
应付账款	84,597,010.26	9,577,920.51	94,174,930.77
其他应付款	13,186,319.50	1,436,839.00	14,623,158.50
	<u>1,100,008,683.76</u>	<u>11,014,759.51</u>	<u>1,111,023,443.27</u>

于 2011 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，则本集团将减少或增加税前利润约 344,309,551.32 元(2010 年 12 月 31 日：增加或减少约 36,544,199.12 元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于短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 2011 年 12 月 31 日，本集团短期及长期带息债务中包括浮动利率合同，金额为 2,785,297,591.00 元(2010 年 12 月 31 日：1,783,458,548.41 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重大的不利影响，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 2011 年度及 2010 年度本集团并无利率互换安排。

于 2011 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约 5,658,065.97 元(2010 年 12 月 31 日：1,581,142.84 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它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，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，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、信用记录及其它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。

(3) 流动风险

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2011 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	14,850,053,673.66	-	-	-	14,850,053,673.66
应收票据	971,206,337.81	-	-	-	971,206,337.81
应收账款	11,358,040,482.54	-	-	-	11,358,040,482.54
其他应收款	1,313,670,559.11	-	-	-	1,313,670,559.11
应收利息	30,646,890.65	-	-	-	30,646,890.65
应收股利	15,990,542.89	-	-	-	15,990,542.89
长期应收款	-	-	-	17,984,921.00	17,984,921.00
	<u>28,539,608,486.66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,984,921.00</u>	<u>28,557,593,407.66</u>
金融负债 -					
短期借款	5,674,728,861.48	-	-	-	5,674,728,861.48
应付账款	10,563,558,378.10	-	-	-	10,563,558,378.10
其他应付款	1,334,284,030.03	-	-	-	1,334,284,030.03
应付票据	2,095,911,882.63	-	-	-	2,095,911,882.63
一年内到期的长期借款	730,000.00	-	-	-	730,000.00
长期借款	-	7,710,000.00	23,730,518.93	20,870,947.91	52,311,466.84
应付股利	72,935,928.93	-	-	-	72,935,928.93
应付利息	18,004,355.70	-	-	-	18,004,355.70
借款利息	174,097,969.36	1,652,320.41	3,725,123.97	280,351.14	179,755,764.88
	<u>19,934,251,406.23</u>	<u>9,362,320.41</u>	<u>27,455,642.90</u>	<u>21,151,299.05</u>	<u>19,992,220,668.59</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

	2010 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	6,511,434,447.73	-	-	-	6,511,434,447.73
应收款项	7,751,784,483.90	-	-	-	7,751,784,483.90
其他应收款	1,781,950,628.67	-	-	-	1,781,950,628.67
一年内到期长期应收款	18,376,000.00	-	-	-	18,376,000.00
应收票据	579,119,785.01	-	-	-	579,119,785.01
应收股利	6,913,103.42	-	-	-	6,913,103.42
应收利息	2,492,820.28	-	-	-	2,492,820.28
长期应收款	-	5,043,026.15	-	17,984,921.00	23,027,947.15
	<u>16,652,071,269.01</u>	<u>5,043,026.15</u>	<u>-</u>	<u>17,984,921.00</u>	<u>16,675,099,216.16</u>
金融负债 -					
短期借款	5,314,346,771.07	-	-	-	5,314,346,771.07
应付款项	7,005,820,467.78	-	-	-	7,005,820,467.78
其他应付款	1,573,449,767.59	-	-	-	1,573,449,767.59
一年内到期的长期借款	27,730,000.00	-	-	-	27,730,000.00
长期借款	-	1,633,636.00	30,080,000.00	34,383,992.34	66,097,628.34
应付票据	1,879,757,341.38	-	-	-	1,879,757,341.38
应付股利	130,943,042.00	-	-	-	130,943,042.00
应付利息	9,690,795.33	-	-	-	9,690,795.33
借款利息	98,101,980.62	2,762,909.35	5,367,361.58	737,482.83	106,969,734.38
	<u>16,039,840,165.77</u>	<u>4,396,545.35</u>	<u>35,447,361.58</u>	<u>35,121,475.17</u>	<u>16,114,805,547.87</u>

(4) 公允价值

以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2011 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产 -				
交易性权益工具投资	2,658,764.00	-	-	2,658,764.00
可供出售金融资产 -				
可供出售权益工具	18,470,202.06	-	-	18,470,202.06
	<u>21,128,966.06</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,128,966.06</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

于 2010 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产 -				
交易性权益工具投资	3,646,902.82	-	-	3,646,902.82
可供出售金融资产 -				
可供出售权益工具	116,368,024.72	-	-	116,368,024.72
	<u>120,014,927.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,014,927.54</u>

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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

可供出售权益工具是对若干上市公司的权益性投资。

十三 以公允价值计量的资产和负债

	2010 年 12 月 31 日	本年购买	本年度公允价 值变动损益	计入权益的累计公 允价值变动	本年处置	2011 年 12 月 31 日
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	3,646,902.82	-	(988,138.82)	-	-	2,658,764.00
可供出售金融资产	116,368,024.72	6,484,051.68	-	599,656.31	(104,981,530.65)	18,470,202.06
	<u>120,014,927.54</u>	<u>6,484,051.68</u>	<u>(988,138.82)</u>	<u>599,656.31</u>	<u>(104,981,530.65)</u>	<u>21,128,966.06</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 外币金融资产和外币金融负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
金融资产 -		
货币资金	8,040,443,335.07	385,954,946.28
应收账款	17,915,138.55	28,146,104.33
其他应收款	1,192,726.13	1,431,843.08
金融资产小计	<u>8,059,551,199.75</u>	<u>415,532,893.69</u>
金融负债 -		
短期借款	312,541,700.18	1,002,225,354.00
应付账款	825,287,450.60	94,174,930.77
其他应付款	26,312,504.46	14,623,158.50
	<u>1,164,141,655.24</u>	<u>1,111,023,443.27</u>

十五 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	131,952,265.09	142,937,378.41
减：坏账准备	(119,865,392.01)	(119,865,392.01)
	<u>12,086,873.08</u>	<u>23,071,986.40</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	-	17,949,024.30
一到二年	14,058,229.00	-
二到三年	-	124,988,354.11
三年以上	117,894,036.09	-
	<u>131,952,265.09</u>	<u>142,937,378.41</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表项目附注(续)

(1) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大并单独 计提坏账 准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提 坏账准备								
单项金额重大未单独 计提坏账 准备的应 收款项	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额非 重大未单 项计提坏 账准备的 应收款项	-	-	-	-	17,949,024.30	12.56%	(89,745.12)	0.50%
单项金额虽 不重大但 单独计提 坏账准备	131,952,265.09	100%	(119,865,392.01)	90.84%	124,988,354.11	87.44%	(119,775,646.89)	95.83%
	<u>131,952,265.09</u>	<u>100%</u>	<u>(119,865,392.01)</u>		<u>142,937,378.41</u>	<u>100.00%</u>	<u>(119,865,392.01)</u>	

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提比例
一年以内	-	-	-	-	17,949,024.30	100.00%	(89,745.12)	0.5%
一到二年	-	-	-	-	-	-	-	-
二到三年	-	-	-	-	-	-	-	-
三到四年	-	-	-	-	-	-	-	-
四到五年	-	-	-	-	-	-	-	-
五年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>17,949,024.30</u>	<u>100.00%</u>	<u>(89,745.12)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
客户 1	11,546,794.10	(11,546,794.10)	100.00%	无法收回
客户 2	10,013,149.47	(10,013,149.47)	100.00%	无法收回
客户 3	8,634,602.83	(8,634,602.83)	100.00%	无法收回
客户 4	7,087,302.58	(7,087,302.58)	100.00%	无法收回
客户 5	5,546,970.95	(5,546,970.95)	100.00%	无法收回
其他	89,123,445.16	(77,036,572.08)	86.44%	收款风险较高
	<u>131,952,265.09</u>	<u>(119,865,392.01)</u>		

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
第一名	客户	11,546,794.10	3 年以上	8.75%
第二名	客户	10,013,149.47	3 年以上	7.59%
第三名	客户	8,634,602.83	3 年以上	6.54%
第四名	客户	7,087,302.58	3 年以上	5.37%
第五名	客户	5,546,970.95	3 年以上	4.20%
		<u>42,828,819.93</u>		<u>32.45%</u>

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司应收账款中应收关联方款项为 12,513,606.35 元 (2010 年 12 月 31 日：5,212,700.00 元)，占年末应收账款余额的 9.48%(2010 年 12 月 31 日：3.65%)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
其他应收款	1,942,528,490.46	1,027,436,941.23
减：坏账准备	(432,527,148.38)	(432,527,148.38)
	<u>1,510,001,342.08</u>	<u>594,909,792.85</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	1,416,536,116.93	577,798,993.88
一到二年	88,959,183.51	351,151.95
二到三年	-	1,906,999.60
三到四年	-	447,379,795.80
四年以上	437,033,190.02	-
	<u>1,942,528,490.46</u>	<u>1,027,436,941.23</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大 并单独计提坏 账准备	1,826,157,909.88	94.01%	(359,308,930.94)	19.68%	908,611,211.57	88.43%	(359,399,151.94)	39.55%
按组合计提坏 账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额重大 未单独计提坏 账准备的应收 款项	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额非重 大未单独计提 坏账准备的应 收款项	-	-	-	-	5,322,293.52	0.52%	(799,173.22)	15.02%
单项金额虽不 重大但单独计 提坏账准备	116,370,580.58	5.99%	(73,218,217.44)	62.92%	113,503,436.14	11.05%	(72,328,823.22)	63.72%
	<u>1,942,528,490.46</u>	<u>100.00%</u>	<u>(432,527,148.38)</u>		<u>1,027,436,941.23</u>	<u>100.00%</u>	<u>(432,527,148.38)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
客户 1	437,338,138.01	-	-	关联方
客户 2	420,000,000.00	-	-	关联方
客户 3	220,000,000.00	-	-	关联方
客户 4	120,000,000.00	(120,000,000.00)	100.00%	无法收回
客户 5	80,936,510.32	-	-	关联方
其他	547,883,261.55	(239,308,930.94)	43.68%	收款风险较高
	<u>1,826,157,909.88</u>	<u>(359,308,930.94)</u>		

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	比例	坏账准备 金额	计提 比例
一年以内	-	-	-	-	2,322,046.22	43.63%	(11,610.22)	0.5%
一到二年	-	-	-	-	351,151.95	6.60%	(35,115.20)	10.00%
二到三年	-	-	-	-	1,906,999.60	35.83%	(381,399.92)	20.00%
三到四年	-	-	-	-	742,095.75	13.94%	(371,047.88)	50.00%
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,322,293.52</u>	<u>100.00%</u>	<u>(799,173.22)</u>	

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
客户 1	11,591,638.46	(11,591,638.46)	100.00%	无法收回
客户 2	10,500,000.00	(10,500,000.00)	100.00%	无法收回
客户 3	9,818,462.04	-	-	关联方
客户 4	9,796,283.10	(9,796,283.10)	100.00%	无法收回
客户 5	9,220,518.00	(9,220,518.00)	100.00%	无法收回
其他	65,443,678.98	(32,109,777.88)	49.06%	收款风险较高
	<u>116,370,580.58</u>	<u>(73,218,217.44)</u>		

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
第一名	关联方	437,338,138.01	1 年以内	22.51%
第二名	关联方	420,000,000.00	1 年以内	21.62%
第三名	关联方	220,000,000.00	1 年以内	11.33%
第四名	客户	120,000,000.00	4 年以上	6.18%
第五名	关联方	80,936,510.32	1 年以内	4.17%
		<u>1,278,274,648.33</u>		65.81%

(j) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司其他应收款中应收关联方款项为 1,503,574,549.74 元(2010 年 12 月 31 日：538,419,200.00 元)，占年末应收账款余额的 77.40%(2010 年 12 月 31 日：52.40%)。

(3) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司(a)	12,072,207,988.10	6,487,220,032.57
联营企业(b)		
- 有公开报价	34,348,779.64	27,320,833.88
- 无公开报价	636,502,546.17	358,202,360.62
其他长期股权投资(c)	66,766,934.00	66,766,934.00
	<u>12,809,826,247.91</u>	<u>6,939,510,161.07</u>
减：长期股权投资减值准备(d)	(82,124,418.01)	(82,124,418.01)
	<u>12,727,701,829.90</u>	<u>6,857,385,743.06</u>
上述有公开报价的联营企业投资的公允价值(港元)	<u>195,420,400.00</u>	<u>240,087,920.00</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

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决 权比例	本年宣告分派的 现金股利
上海医药分销控股有限公司	成本法	2,611,357,757.83	1,591,357,757.83	1,020,000,000.00	2,611,357,757.83	100.00%	100.00%	182,546,634.75
上海实业联合集团药业有限公司	成本法	250,000,000.00	250,000,000.00	-	250,000,000.00	97.23%	97.23%	
上海医疗器械股份有限公司	成本法	206,670,374.69	206,670,374.69	-	206,670,374.69	99.21%	99.21%	8,946,000.00
香港上联国际有限公司	成本法	12,192.40	12,192.40	-	12,192.40	100.00%	100.00%	
常州药业股份有限公司	成本法	205,041,152.09	205,041,152.09	-	205,041,152.09	57.36%	57.36%	13,557,999.90
上海华瑞投资有限公司	成本法	180,000,000.00	180,000,000.00	-	180,000,000.00	90.00%	90.00%	
上海实业联合集团药物研究所有限公司	成本法	50,645,155.94	50,645,155.94	-	50,645,155.94	100.00%	100.00%	
广东天普	成本法	-	152,683,860.00	(152,683,860.00)	-	-	-	
上海实业医药科技(集团)有限公司	成本法	4,279,706,069.05	771,686,069.05	3,508,020,000.00	4,279,706,069.05	100.00%	100.00%	
Mergen Biotech Ltd.	成本法	-	10,060,409.96	(10,060,409.96)	-	-	-	
上海信谊药厂有限公司	成本法	1,041,427,472.04	886,467,860.79	154,959,611.25	1,041,427,472.04	100.00%	100.00%	48,060,305.44
上海第一生化药业有限公司	成本法	323,618,959.62	198,618,959.62	125,000,000.00	323,618,959.62	100.00%	100.00%	82,312,055.70
上海三维有限公司	成本法	245,766,132.38	245,766,132.38	-	245,766,132.38	100.00%	100.00%	27,054,706.06
上海中西三维药业有限公司	成本法	511,828,407.03	511,828,407.03	-	511,828,407.03	65.13%	65.13%	52,431,881.23
上海市药材有限公司	成本法	687,563,778.11	687,563,778.11	-	687,563,778.11	100.00%	100.00%	30,340,000.00
上海中华药业有限公司	成本法	69,750,035.15	69,750,035.15	-	69,750,035.15	100.00%	100.00%	
上海医药进出口有限公司	成本法	90,598,090.34	90,598,090.34	-	90,598,090.34	100.00%	100.00%	3,242,663.03
上海医药物资供销有限公司	成本法	59,282,638.76	59,282,638.76	-	59,282,638.76	100.00%	100.00%	
青岛国风药业股份有限公司	成本法	256,335,156.14	239,078,936.89	17,256,219.25	256,335,156.14	67.52%	67.52%	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

	核算方法	投资成本	2010 年	本年增减变动	2011 年	持股 比例	表决权 比例	本年宣告分派的 现金股利
			12 月 31 日		12 月 31 日			
上海福达制药有限公司	成本法	10,833,800.00	23,154,078.34	-	23,154,078.34	70.00%	70.00%	10,111,859.46
上海禾丰制药有限公司	成本法	21,990,000.00	54,536,743.20	-	54,536,743.20	50.00%	50.00%	6,000,000.00
上海新亚药业有限公司	成本法	1,132,240,886.77	-	670,894,745.99	670,894,745.99	96.90%	96.90%	-
上海新先锋华康医药有限公司	成本法	355,781,310.73	-	251,601,649.00	251,601,649.00	100.00%	100.00%	-
上海医药第十五制药厂有限公司	成本法	2,417,400.00	2,417,400.00	-	2,417,400.00	100.00%	100.00%	-
			<u>6,487,220,032.57</u>	<u>5,584,987,955.53</u>	<u>12,072,207,988.10</u>			<u>464,604,105.57</u>

(b) 联营企业

	核算方法	投资 成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动			2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备
				追加或 减少投资(注)	按权益法调整的 净损益	宣告分派的现金 股利				
中美上海施贵宝制药有限公司	权益法	145,798,213.81	218,721,912.86	-	57,954,860.09	(83,324,074.05)	193,352,698.90	30.00%	30.00%	-
广东天普	权益法	152,683,860.00	-	253,740,309.01	72,584,362.70	(25,878,920.36)	300,445,751.35	39.28%	39.28%	-
上海味之素氨基酸有限公司	权益法	67,009,791.86	70,590,074.51	-	4,911,717.10	(1,688,068.94)	73,813,722.67	39.00%	39.00%	-
上海华源长富药业(集团)有限公司	权益法	77,616,942.78	62,813,752.14	-	-	-	62,813,752.14	24.13%	24.13%	(62,813,752.14)
上海中西新生力生物工程有限公司	权益法	2,176,500.67	2,176,500.67	-	-	-	2,176,500.67	20.00%	20.00%	(2,176,500.67)
深圳申达化工贸易公司	权益法	1,350,000.00	1,350,000.00	-	-	-	1,350,000.00	50.00%	50.00%	(1,350,000.00)
上海野生源高科技有限公司	权益法	2,141,165.20	2,141,165.20	-	-	-	2,141,165.20	45.00%	45.00%	(2,141,165.20)
上海复旦张江生物医药股份有限公司	权益法	19,147,723.08	27,320,833.88	-	7,027,945.76	-	34,348,779.64	19.66%	19.66%	-
其他	权益法	3,600,000.00	408,955.24	-	-	-	408,955.24	-	-	-
			<u>385,523,194.50</u>	<u>253,740,309.01</u>	<u>142,478,885.65</u>	<u>(110,891,063.35)</u>	<u>670,851,325.81</u>			<u>(68,481,418.01)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

注：

于 2011 年 1 月 1 日，本公司对广东天普由原来的实施控制转变为重大影响，对其投资由成本法改为权益法进行核算，并分别相应调整本期盈余公积 10,105,644.90 元及未分配利润 90,950,804.11 元。

(c) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年宣告分派的 现金股利
上海国联有限公司	成本法	25,396,434.00	25,396,434.00	-	25,396,434.00	10.00%	10.00%	(3,235,000.00)	-
上海英达莱置业有限公司	成本法	29,500,000.00	29,500,000.00	-	29,500,000.00	14.80%	14.80%	-	-
申银万国证券股份有限公司	成本法	1,250,000.00	1,250,000.00	-	1,250,000.00	<1%	<1%	-	1,455,018.97
上海宝鼎投资股份有限公司	成本法	62,500.00	62,500.00	-	62,500.00	<5%	<5%	-	-
中联网电子商务有限公司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00	-	9,000,000.00	15.00%	15.00%	(9,000,000.00)	-
上海诺美国际贸易有限公司	成本法	1,408,000.00	1,408,000.00	-	1,408,000.00	7.00%	7.00%	(1,408,000.00)	-
天津中包万华实业股份有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00	-	150,000.00	<5%	<5%	-	-
			<u>66,766,934.00</u>	<u>-</u>	<u>66,766,934.00</u>			<u>(13,643,000.00)</u>	<u>1,455,018.97</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(d) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
联营企业				
上海华源长富药业(集团)有限公司	62,813,752.14	-	-	62,813,752.14
上海中西新生力生物工程有限公司	2,176,500.67	-	-	2,176,500.67
上海野生源高科技有限公司	2,141,165.20	-	-	2,141,165.20
深圳申达化工贸易公司	1,350,000.00	-	-	1,350,000.00
其他长期股权投资				
上海国联有限公司	3,235,000.00	-	-	3,235,000.00
中联网电子商务有限公司	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00
上海诺美国际贸易有限公司	1,408,000.00	-	-	1,408,000.00
	<u>82,124,418.01</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,124,418.01</u>

(4) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	2,145,507.64	6,688,799,583.59
其他业务收入	821,641.09	8,029,552.37
	<u>2,967,148.73</u>	<u>6,696,829,135.96</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	2,145,507.64	6,205,232,842.41
其他业务成本	-	7,609,080.67
	<u>2,145,507.64</u>	<u>6,212,841,923.08</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2011 年度		2010 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	2,145,507.64	2,145,507.64	51,377,677.48	51,749,689.62
分销	-	-	6,637,421,906.11	6,153,483,152.79
	<u>2,145,507.64</u>	<u>2,145,507.64</u>	<u>6,688,799,583.59</u>	<u>6,205,232,842.41</u>

按地区分析如下：

	2011 年度		2010 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	2,145,507.64	2,145,507.64	6,688,799,583.59	6,205,232,842.41
	<u>2,145,507.64</u>	<u>2,145,507.64</u>	<u>6,688,799,583.59</u>	<u>6,205,232,842.41</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 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
销售材料	-	-	7,554,079.61	7,609,080.67
其他	821,641.09	-	475,472.76	-
	<u>821,641.09</u>	<u>-</u>	<u>8,029,552.37</u>	<u>7,609,080.67</u>

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 2,145,507.64 元(2010 年：924,363,774.68 元)，占本公司全部营业收入的比例为 100%(2010 年：13.81%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	<u>2,145,507.64</u>	<u>100.00</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(5) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益(a)	466,059,124.54	153,757,759.12
权益法核算的长期股权投资收益(b)	142,478,885.65	85,770,998.70
处置长期股权投资产生的投资收益	2,821,635.16	(10,387,145.50)
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	369,617.44
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	118,243,231.55	14,810,124.46
	<u>729,602,876.90</u>	<u>244,321,354.22</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
上海医药分销控股有限公司	182,546,634.75	-	股利金额增加
上海第一生化药业有限公司	82,312,055.70	-	股利金额增加
上海中西三维药业有限公司	52,431,881.23	19,068,235.30	股利金额增加
上海信谊药厂有限公司	48,060,305.44	6,470,000.00	股利金额增加
上海市药材有限公司	30,340,000.00	-	股利金额增加
	<u>395,690,877.12</u>	<u>25,538,235.30</u>	

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益本占公司利润总额 5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
广东天普	72,584,362.70	-	本年新增联营企业
中美上海施贵宝制药有限公司	57,954,860.09	72,923,699.05	被投资单位本年实现净利润减少
上海复旦张江生物医药股份有限公司	7,027,945.76	669,344.60	被投资单位本年实现净利润增加
上海味之素氨基酸有限公司	4,911,717.10	3,580,282.65	被投资单位本年实现净利润增加
	<u>142,478,885.65</u>	<u>77,173,326.30</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	515,582,455.25	284,907,730.57
加：资产减值准备	-	(7,177,802.07)
固定资产折旧	15,003,333.16	23,825,052.69
无形资产摊销	939,372.41	1,108,944.62
长期待摊费用摊销	1,272,203.30	257,821.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	(10,632,238.27)
财务费用	309,780,107.29	46,994,363.06
投资收益	(729,602,876.90)	(244,321,354.22)
递延所得税资产减少	-	4,784,445.96
递延所得税负债增加	(20,421,634.90)	(398,513.83)
存货的减少	2,145,507.64	1,046,302,591.77
经营性应收项目的减少	(924,098,603.58)	(741,260,826.29)
经营性应付项目的增加	1,074,817,467.57	726,246,247.39
经营活动产生的现金流量净额	<u>245,417,331.24</u>	<u>1,130,636,462.43</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资活动

2011 年度，本公司向上药集团及其下属公司收购抗生素业务，收购对价共计 1,487,784,562.50 元，其中 1,070,214,382.15 元由本公司支付现金，尚未支付余额 417,570,180.35 元，经上药集团、本公司及本公司之子公司签订债权债务协议，转为本公司应付本公司之子公司之款项。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	8,608,621,502.40	245,270,866.66
减：现金的年初余额	(245,270,866.66)	(369,369,143.40)
现金及现金等价物净增加额	<u>8,363,350,635.74</u>	<u>(124,098,276.74)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表补充资料

2011 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

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	454,032.49	37,255,613.66
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)	96,781,630.41	90,915,969.03
债务重组损益	3,816,450.74	(911,648.81)
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	(5,420,577.00)
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	50,867,928.00	266,814,837.21
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	118,813,494.58	19,424,843.78
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	32,879,590.75	37,668,495.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	46,359,797.45	33,382,693.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注)	519,117,011.95	-
	<u>869,089,936.37</u>	<u>479,130,227.54</u>
所得税影响额	(218,008,811.24)	(59,306,936.70)
少数股东权益影响额(税后)	<u>(32,877,329.36)</u>	<u>(60,394,832.12)</u>
	<u>618,203,795.77</u>	<u>359,428,458.72</u>

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系 2011 年度本集团处置广东天普及东瑞所产生的投资收益。

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

2011 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	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	11.82	15.32	0.8437	0.7308	0.8437	0.7308
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.04	13.72	0.5883	0.6068	0.5883	0.6068

上海医药集团股份有限公司

财务报表补充资料

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	年末余额 (或本年金额)	年初金额 (或上年金额)	变动比率 (%)	变动原因
货币资金	14,850,053,673.66	6,511,434,447.73	128.06%	报告期内公司境外发行股票，募集资金增加
应收票据	971,206,337.81	579,119,785.01	67.70%	报告期内收购子公司，并入应收票据增加
应收账款	10,606,364,608.21	6,999,048,491.64	51.54%	报告期内收购子公司，并入应收账款增加
预付款项	481,781,725.51	1,586,847,945.06	-69.64%	报告期内转出上年预付的股权款
应收利息	30,646,890.65	2,492,820.28	1129.41%	报告期内预提未到期的应收利息增加
应收股利	15,990,542.89	6,913,103.42	131.31%	报告期内应收联营企业股利增加
其他应收款	595,158,005.45	1,040,304,499.96	-42.79%	报告期内收回往来单位欠款
存货	8,297,482,726.00	5,233,321,673.56	58.55%	报告期内收购子公司，并入存货增加
其他流动资产	144,481,908.13	71,927,069.80	100.87%	报告期内增值税未抵扣的进项税额增加
可供出售金融资产	18,470,202.06	116,368,024.72	-84.13%	报告期内出售可供出售金融资产
长期股权投资	2,618,839,435.97	1,703,071,414.21	53.77%	报告期内原子公司变更为联营企业
无形资产	1,276,234,104.08	896,574,718.84	42.35%	报告期内收购子公司无形资产公允价值上升
商誉	2,988,894,594.17	422,781,218.07	606.96%	报告期内收购子公司商誉增加
其他非流动资产	76,924,942.82	45,215,471.33	70.13%	报告期内预付工程款支出增加
应付账款	10,563,558,378.10	7,005,820,467.78	50.78%	报告期内收购子公司，并入应付账款增加
应付利息	18,004,355.70	9,690,795.33	85.79%	报告期内预提未到期的应付利息增加
应付股利	72,935,928.93	130,943,042.00	-44.30%	报告期内支付股东股利
专项应付款	160,382,718.27	76,987,163.43	108.32%	报告期内收取政府补助增加
预计负债	71,342,961.55	31,681,497.09	125.19%	报告期内对应付职工薪酬重分类所致
递延所得税负债	266,287,608.24	43,553,673.66	511.40%	报告期内公允价值高于账面成本金额，计提递延所得税负债增加
其他非流动负债	280,122,157.89	151,334,633.04	85.10%	报告期内收取拆迁补偿款增加
股本	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00	34.94%	报告期内公司境外发行股票，股本增加
资本公积	14,490,121,084.23	3,846,390,026.66	276.72%	报告期内公司境外发行股票，股本溢价增加
未分配利润	5,196,260,657.58	3,513,526,157.93	47.89%	报告期内公司利润增加
营业收入	54,899,872,504.11	38,721,655,199.70	41.78%	报告期内业务增长及收购子公司，致营业收入增加
营业成本	46,882,191,570.13	31,600,325,052.29	48.36%	报告期内业务增长及收购子公司，致营业成本增加
营业税金及附加	161,210,725.56	105,951,285.99	52.16%	报告期内业务增长，致营业成本增加
财务费用-净额	472,927,482.07	237,200,935.79	99.38%	报告期内资金成本上升及汇兑损失金额增加
投资收益	933,914,629.23	430,753,288.82	116.81%	报告期内原子公司变更为联营企业及出售可供出售金融资产，致一次性投资收益增加
营业外支出	59,987,910.86	123,497,947.67	-51.43%	报告期内处置非流动资产损失减少
所得税费用	589,072,373.53	415,887,042.40	41.64%	报告期内利润增加
经营活动产生的现金流量净额	1,772,438,011.82	2,210,790,425.47	-19.83%	受宏观经济影响，报告期内现金回款减少
投资活动产生的现金流量净额	(3,790,423,474.66)	(2,988,299,754.79)	不适用	报告期内收购子公司支付对价
筹资活动产生的现金流量净额	10,643,056,917.87	2,089,336,569.88	409.40%	报告期内公司境外发行股票，募集资金增加