

公司 A 股代码：601607

公司简称：上海医药

公司 H 股代码：02607

公司简称：上海醫藥

债券代码：155006

债券简称：18 上药 01

上海医药集团股份有限公司

2020 年第一季度报告

目录

一、	重要提示	3
二、	管理层讨论与分析	5
三、	重要事项	9
四、	附录	11

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席于 2020 年 4 月 28 日召开的第七届董事会第十一次会议，会议通过的决议包括批准本公司截至 2020 年 3 月 31 日止三个月之第一季度业绩。
- 1.3 公司负责人周军、主管会计工作负责人左敏及会计机构负责人（会计主管人员）沈波保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

1.5 释义

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

“本集团”、“集团”、“本公司”、“公司”或“上海医药”	指	上海医药集团股份有限公司，一家于中国注册成立的股份有限公司（其股份于上海证券交易所上市，股票代码 601607；亦于香港联合交易所有限公司主板上市，股票代码 02607）或上海医药集团股份有限公司及其附属公司（如适用）
“本报告期”、“报告期”或“本期”	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日的 3 个月
“同比”	指	与上年同期比较
“中国”	指	中华人民共和国，除另有所指外，在本报告内“中国”一词不包括香港、澳门及台湾
“股份”	指	上海医药每股面值人民币 1.00 元的股份，包括 A 股和 H 股
“A 股”	指	在上海证券交易所上市、并以人民币买卖的本公司内资股，每股面值人民币 1.00 元
“H 股”	指	在香港联交所上市、并以港元买卖的本公司外资股，每股面值人民币 1.00 元
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“上实集团”	指	上海实业（集团）有限公司
“上海上实”	指	上海上实（集团）有限公司
“上药集团”	指	上海医药（集团）有限公司
“上海国盛”	指	上海国盛集团资产有限公司

“上海盛睿”	指	上海盛睿投资有限公司
“上药云健康”	指	上海医药大健康云商股份有限公司
“FDA”	指	美国食品药品监督管理局
“BD”	指	新药拓展引进
“HIS 系统”	指	医院信息系统

二、管理层讨论与分析

2020 年一季度，新冠肺炎疫情爆发，阶段性地改变了全国人民包括寻医问诊在内的多项生活习惯，从而给公司工商业主营业务均间接带来了不同程度的影响。随着国内疫情形势逐渐明朗，各单位生产运营全面复苏，经济活动已得到有序恢复，甚至在一些领域的刚性需求迎来了反弹。

报告期内公司实现营业收入 404.48 亿元（币种为人民币，下同），同比下降 12.08%；其中医药工业实现收入 56.51 亿元，同比下降 8.80%；医药商业实现收入 347.97 亿元，同比下降 12.59%。公司实现归属于上市公司股东的净利润 10.38 亿元，同比下降 7.84%，实现扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润 9.83 亿元，同比下降 5.42%；其中医药工业主营业务贡献利润 5.18 亿元，同比上升 1.07%；医药商业主营业务贡献利润 4.63 亿元，同比下降 9.91%；参股企业贡献利润 2.67 亿元，同比上升 13.13%。

报告期内，公司研发费用投入 3.41 亿元，同比上升 25.93%，还原研发费用后的扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润达到 13.24 亿元，同比上升 1.06%。

报告期内，公司综合毛利率 15.17%，较上年同期上升 1.12 个百分点；扣除管理、销售及研发费用后的营业利润率 4.30%，较上年同期上升 0.55 个百分点。

2020 年 1 月，新冠肺炎疫情爆发。公司于春节前即已成立应急领导小组，领导班子成员全体上阵，各司其职，下属各分子公司也成立了抗击疫情应急工作组，上下联动，形成了既有统筹协调、又能快速响应的工作机制。针对当时抗疫物资紧缺、人员流动不便的情况，公司前瞻性地迅速启动口罩、防护服等防疫物资的全球采购机制，积极落实好人员返岗梯队统筹、物资储备调度、市场需求统计、物流配送加强、生产计划安排、提早复工报备、原辅料及包材采购储备、零售终端备货等各项基础工作，同时启动 24 小时值班制，确保防疫药品及物资的投料生产、库存调配及物流运输等工作能够根据一线指令及时响应，争分夺秒为生命保驾护航。

商业方面，公司承担的保供任务十分艰巨。仓储物流员工自愿放弃假期，勇敢逆行，自除夕夜配合上海援鄂医疗队运输约 5 吨医疗物资起，一日也不曾停歇，为前线患者及医务人员送去最及时的救助；零售门店员工也通宵达旦地拆分包装，布货上架，尽可能地排队购买口罩、消毒液等防疫物资的市民节省时间，降低聚集风险。公司也因及时的响应机制、专业的服务团队、逆行的奉献精神，在多个省市被确定为政府防疫抗疫药品物资定点储备、配送单位，肩负起保供的重任，展现了大国药企的担当与社会责任。为进一步提升仓储物流实力，打造行业标杆，公司还计划在上海宝山建设综合性分销服务中心，并已于 3 月就此与宝山区人民政府签署了战略合作协议，这也是自公司于 1 月底被确定为上海市抗击新型肺炎医疗物资保障基地和上海市抗疫医疗物资采购平台后，在打造升级版医疗物资供应和服务平台方面的首项重大举措。

工业方面，结合国家工信部防疫重点监控品种，公司梳理并建立了涵盖抗病毒、抗菌类、糖皮质激素、解热镇痛药、化痰药、平喘药、免疫调节、预防药品、中成药、中药饮片等十大类、100 多种药品（不含医疗器械）的上药防疫药品目录。面对其中多个产品激增的需求量，相关生产单位从春节开始就加班加点，并根据疫情发展情况，动态调整和监测，做好提前扩产准备，全力支持前线临床应用。公司还提前联系供应商，保证原辅料和包材供应链畅通，保障足量的安全库存。期间，公司生产的药品也相继进入了《新型冠状病毒感染的肺炎诊疗方案》、《上海市 2019 冠状病毒病综合救治专家共识》以及全国多个地区的新冠标准治疗方案，并积极配合科技部、工信部等开展旗下抗疫相关药物的临床研究，挖掘现有药物的治疗潜力，探索经济有效的诊疗方案。随着新冠肺炎疫情逐渐成为全球性公共卫生问题，公司生产的抗疫药品海外市场需求激增，截至 4 月初已实现了向六大洲数十个国家及地区的出口，总金额已超过去年全年。

在把疫情防控工作作为当前重中之重的同时，公司也全力推动复工复产，做到“两手抓”、“两手都要硬”。截至 2 月底，公司下属各地企业的开工率即已达到 95%以上，包括在家办公在内的人员复工率在 90%以上。报告期末已基本完全恢复正常运营。

医药工业

新冠肺炎疫情对各级医疗机构的运作都造成了一定影响，从而间接波及到公司的药品销售及临床研究。但公司克服多项困难，持续推进研发项目，加速产品及技术引进，并取得诸多阶段性进展。

报告期内，公司自主研发的口服、小分子选择性 ErbB2 抑制剂 SPH3261 胶囊及小分子抗肿瘤药物 SPH4336 片的临床试验申请均获得国家药监局受理；公司治疗失眠症的药物右佐匹克隆片及降血糖药盐酸二甲双胍片（0.5g）通过了仿制药质量和疗效一致性评价，从而使过评总数达到了 9 个品种（11 个品规）。

BD 产品引入方面，2 月 28 日，公司与以色列制药公司 Mapi Pharma 签署合作协议，合作开发两项长效注射剂项目，打造高技术壁垒的长效缓释制剂平台。3 月初，与新药研发公司北京科信必成医药科技发展有限公司就罕见病治疗药物达成委托技术开发协议。公司作为中国罕见病联盟的创始成员之一和国内拥有罕见病药品批文最多的企业之一，将继续丰富罕见病用药研发和产品管线，并通过项目合作积累在罕见病领域的临床、注册申报与推广经验，搭建集研、产、销于一体的专业化罕见病药品平台。

报告期内，公司还确定出资 250 万美元继续跟投参股公司 Oncternal 在美国纳斯达克的定向增发，协助推进包括 Cirmtuzumab 和 TK216 在内的管线产品临床试验。初步公布的入组病人数据显示，Cirmtuzumab 无论是单药还是与伊布替尼联用，在治疗慢性淋巴性白血病（CLL）、套细胞淋巴瘤（MCL）及 HER2 阴性乳腺癌等实体瘤的临床试验中都显示出了不俗的成绩，其中联合用药治疗 CLL 的 II 期临床试验已入组病人总缓解率超过了 80%。TK216 也已获得美国 FDA 孤儿药称号和快速审评通道资格，I 期临床试验显示耐受性良好。

医药商业

3 月 4 日，上海仁济互联网医院正式上线，全面开启三甲医院互联网线上诊疗时代，上药云健康作为仁济医院的合作方，完成了互联网医院首张处方的送药上门服务。“互联网医院+送药上门服务”既满足了百姓的就医需求，又能减少院内感染，使得患者在家有一部手机就能享受在线问诊、医生开方、在线医保支付、送药直达等服务。云健康信息系统直连互联网医院 HIS 系统，有序承接各级医疗机构处方外流，实现开放式、强监管、可追溯的诊疗信息闭环。互联网+医疗乘着政策春风，已飞入千家万户。

3 月 18 日，上药云健康 B 轮融资正式启动。自成立以来，在各股东的全力支持下，上药云健康通过战略、资本、运营三个层面持续发力，打造了行业领先的“益药”生态圈，逐步成为医疗健康新经济的领导者。

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	141,282,814,027.07	137,026,395,859.72	3.11
归属于上市公司股东的净资产	42,616,426,487.68	41,659,054,746.92	2.30
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现	-592,090,019.55	153,660,971.11	/

2020 年第一季度报告

现金流量净额	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	40,448,399,399.41	46,006,732,392.56	-12.08
归属于上市公司股东的净利润	1,038,075,670.94	1,126,353,068.85	-7.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	983,382,470.25	1,039,747,285.77	-5.42
加权平均净资产收益率(%)	2.46	2.85	减少 0.39 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.37	0.40	-7.84
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.40	-7.84

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	8,340,209.17
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	81,425,861.87
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	14,161,800.48
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	4,476,824.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-26,252,794.75
少数股东权益影响额(税后)	-10,052,126.18
所得税影响额	-17,406,573.90
合计	54,693,200.69

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

单位：股

股东总数(户)		117,788				
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED ^①	832,077,124	29.277	0	未知		外资
上药集团	716,516,039	25.211	0	无		国有法人

上实集团及其全资附属子公司及上海上实	289,806,498	10.197	0	未知		国有法人及外资
中国证券金融股份有限公司	85,333,703	3.002	0	无		未知
香港中央结算有限公司 ^②	47,655,189	1.677	0	未知		外资
上海国盛及上海盛睿	43,100,900	1.517	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300	0.876	0	无		未知
全国社保基金六零四组合	24,496,006	0.862	0	无		未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	11,964,367	0.421	0	无		未知
全国社保基金四一二组合	11,262,800	0.396	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
HKSCC NOMINEES LIMITED	832,077,124	境外上市外资股	832,077,124			
上药集团	716,516,039	人民币普通股	716,516,039			
上实集团及其全资附属子公司及上海上实	289,806,498	人民币普通股	222,301,798			
		境外上市外资股	67,504,700			
中国证券金融股份有限公司	85,333,703	人民币普通股	85,333,703			
香港中央结算有限公司	47,655,189	人民币普通股	47,655,189			
上海国盛及上海盛睿	43,100,900	人民币普通股	24,585,800			
		境外上市外资股	18,515,100			
中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300	人民币普通股	24,891,300			
全国社保基金六零四组合	24,496,006	人民币普通股	24,496,006			
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	11,964,367	人民币普通股	11,964,367			
全国社保基金四一二组合	11,262,800	人民币普通股	11,262,800			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人，上海上实为上药集团控股股东。上海国盛为上海市国资委的全资附属公司，上海盛睿为上海国盛的全资附属公司。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/					

注：

- ① HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算（代理人）有限公司，其所持股份为代客户持有，上表中其持股数剔除了上实集团及其全资附属子公司持有的 67,504,700 股 H 股以及上海国盛及上海盛睿通过港股通持有的 18,515,100 股 H 股。因香港联交所有关规则并不要求客户申报所持有股份是否有质押及冻结情况，因此香港中央结算（代理人）有限公司无法统计或提供质押或冻结的股份数量；
- ② 香港中央结算有限公司为沪港通人民币普通股的名义持有人。

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

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

合并资产负债表项目	2020年3月31日	2019年12月31日	变动比例	变动原因
交易性金融资产	700,000,000.00		/	本报告期内持有交易性金融资产增加
衍生金融资产	8,396,104.75	3,027,011.42	177.37%	本报告期内以公允价值计量的金融资产公允价值增加
预付款项	3,706,055,466.86	1,937,456,121.28	91.28%	本报告期内预付货款增加
其他非流动资产	1,537,594,567.17	3,267,487,855.84	-52.94%	本报告期内预付股权款减少
衍生金融负债		1,724,460.87	/	本报告期内以公允价值计量的金融负债公允价值减少
合同负债	1,041,059,843.82	1,534,199,122.71	-32.14%	本报告期内预收货款减少
应付职工薪酬	695,001,378.79	1,090,856,663.84	-36.29%	本报告期内支付职工薪酬增加
应交税费	589,081,959.40	1,215,420,806.49	-51.53%	本报告期内支付税金增加
其他流动负债	2,500,000,000.00		/	本报告期内发行短期债券增加
合并利润表项目	2020年1-3月	上年同期数	变动比例	变动原因
其他收益	94,949,743.39	69,457,450.69	36.70%	本报告期内获得的政府补助增加
公允价值变动收益	12,735,133.82	-1,540,603.07	/	本报告期内金融工具公允价值增加
信用减值损失	116,831,499.82	41,762,608.23	179.75%	本报告期内金融资产计提减值准备增加
资产减值损失	34,585,837.34	6,282,655.23	450.50%	本报告期内存货跌价损失

				增加
资产处置收益	-355,281.32	7,657,012.40	/	本报告期内处置长期资产产生收益减少
营业外收入	8,377,341.39	75,956,121.66	-88.97%	本报告期内获得的拆迁补偿减少
营业外支出	34,630,136.14	17,993,897.76	92.45%	本报告期内捐赠支出增加
合并现金流量表项目	2020年1-3月	上年同期数	变动比例	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-592,090,019.55	153,660,971.11	/	本报告期货款支出增加
投资活动产生的现金流量净额	692,960,108.61	-766,738,802.91	/	本报告期内收购子公司持有现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	3,866,200,750.04	637,218,503.97	506.73%	本报告期内发行短期债券收到现金增加

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

示及原因说明

适用 不适用

公司名称	上海医药集团股份有限公司
法定代表人	周军
日期	2020年4月28日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2020年3月31日

编制单位:上海医药集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产:		
货币资金	21,718,515,898.49	18,152,817,741.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	700,000,000.00	
衍生金融资产	8,396,104.75	3,027,011.42
应收票据	263,529,998.39	274,119,544.70
应收账款	45,861,437,075.87	47,339,803,537.21
应收款项融资	1,762,100,843.68	2,187,059,525.49
预付款项	3,706,055,466.86	1,937,456,121.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,072,200,175.94	2,202,960,796.71
其中: 应收利息		
应收股利	1,446,375.00	49,737,611.50
买入返售金融资产		
存货	26,051,208,774.59	24,877,356,781.61
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	22,329,191.51	23,257,721.60
其他流动资产	1,163,865,493.72	1,093,722,591.66
流动资产合计	103,329,639,023.80	98,091,581,373.62
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	270,239,223.37	265,642,096.94
长期股权投资	4,852,333,054.17	4,853,779,059.53
其他权益工具投资	144,120,800.69	194,183,980.82
其他非流动金融资产	393,171,978.51	384,398,172.73
投资性房地产	238,674,745.28	292,319,211.54
固定资产	9,917,704,642.67	9,445,675,117.04
在建工程	1,329,324,283.23	1,649,896,366.49

生产性生物资产	412,865,689.18	410,145,018.27
油气资产		
使用权资产	1,552,030,994.75	1,622,096,400.05
无形资产	3,826,201,036.34	3,930,371,809.89
开发支出	213,957,675.65	211,593,325.81
商誉	11,660,979,353.98	10,789,918,517.77
长期待摊费用	375,808,744.20	394,799,913.53
递延所得税资产	1,228,168,214.08	1,222,507,639.85
其他非流动资产	1,537,594,567.17	3,267,487,855.84
非流动资产合计	37,953,175,003.27	38,934,814,486.10
资产总计	141,282,814,027.07	137,026,395,859.72
流动负债：		
短期借款	25,086,963,057.32	23,138,687,189.75
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		1,724,460.87
应付票据	4,578,170,407.85	5,053,473,408.54
应付账款	31,468,549,491.65	31,818,985,528.48
预收款项		
合同负债	1,041,059,843.82	1,534,199,122.71
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	695,001,378.79	1,090,856,663.84
应交税费	589,081,959.40	1,215,420,806.49
其他应付款	9,739,351,628.04	9,565,692,034.58
其中：应付利息		
应付股利	183,542,703.31	99,519,576.04
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,198,637,159.45	1,188,602,322.14
其他流动负债	2,500,000,000.00	
流动负债合计	76,896,814,926.32	74,607,641,537.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,215,559,392.40	6,135,992,761.69
应付债券	2,998,467,606.42	2,998,228,732.34
其中：优先股		
永续债		

租赁负债	1,104,024,473.83	1,155,638,865.78
长期应付款	385,397,947.79	415,627,976.40
长期应付职工薪酬	48,612,697.64	48,095,893.55
预计负债	70,923,169.00	70,923,169.00
递延收益	1,315,054,490.71	1,278,726,271.79
递延所得税负债	751,567,691.45	809,599,134.48
其他非流动负债	107,072,636.31	119,993,223.89
非流动负债合计	12,996,680,105.55	13,032,826,028.92
负债合计	89,893,495,031.87	87,640,467,566.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,729,245,402.88	15,720,601,835.88
减：库存股		
其他综合收益	-633,542,865.60	-542,229,067.12
专项储备		
盈余公积	1,667,684,535.82	1,667,684,535.82
一般风险准备		
未分配利润	23,010,950,092.58	21,970,908,120.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	42,616,426,487.68	41,659,054,746.92
少数股东权益	8,772,892,507.52	7,726,873,546.48
所有者权益（或股东权益）合计	51,389,318,995.20	49,385,928,293.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	141,282,814,027.07	137,026,395,859.72

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

母公司资产负债表

2020年3月31日

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,646,145,429.86	3,688,306,798.50
交易性金融资产	700,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款		
应收款项融资		
预付款项	2,823,605.50	482,514.35
其他应收款	19,307,968,348.11	16,676,400,517.51
其中：应收利息		
应收股利	787,710,403.58	786,704,488.65
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	24,656,937,383.47	20,365,189,830.36
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,602,286,566.87	22,508,236,186.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	25,206,737.80	25,206,737.80
投资性房地产		
固定资产	55,630,039.39	55,394,368.16
在建工程	17,640,929.64	17,811,606.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,237,624.76	5,485,517.64
无形资产	85,753,913.28	90,518,114.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,432,215.60	901,352.01
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,939,521.44	1,535,681.44
非流动资产合计	22,794,127,548.78	22,705,089,563.85
资产总计	47,451,064,932.25	43,070,279,394.21
流动负债：		
短期借款	2,702,642,465.28	2,703,229,875.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	44,188,059.21	20,852,915.38
预收款项		
合同负债	4,215,189.17	4,207,189.17
应付职工薪酬	19,264,993.37	43,277,332.24

2020 年第一季度报告

应交税费	10,357,502.30	10,500,289.31
其他应付款	13,188,144,673.14	11,442,314,213.85
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	57,581,685.01	23,996,517.76
其他流动负债	2,500,000,000.00	
流动负债合计	18,526,394,567.48	14,248,378,332.71
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,998,467,606.42	2,998,228,732.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	41,569,093.06	43,131,349.85
递延所得税负债	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,045,896,436.25	3,047,219,818.96
负债合计	21,572,291,003.73	17,295,598,151.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,856,501,874.71	18,847,858,307.71
减：库存股		
其他综合收益	-1,501,202.91	-1,509,389.95
专项储备		
盈余公积	1,296,575,310.72	1,296,575,310.72
未分配利润	2,885,108,624.00	2,789,667,692.06
所有者权益（或股东权益）合计	25,878,773,928.52	25,774,681,242.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,451,064,932.25	43,070,279,394.21

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

合并利润表

2020 年 1—3 月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、营业总收入	40,448,399,399.41	46,006,732,392.56
其中：营业收入	40,448,399,399.41	46,006,732,392.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	39,063,164,783.40	44,579,761,762.18
其中：营业成本	34,195,816,964.77	39,402,640,643.25
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	114,734,441.78	137,983,654.49
销售费用	2,940,182,319.95	3,313,673,696.55
管理费用	1,116,068,782.19	1,153,208,386.31
研发费用	341,266,643.74	270,986,905.84
财务费用	355,095,630.97	301,268,475.74
其中：利息费用	375,295,379.35	358,697,093.82
利息收入	74,615,802.97	65,691,211.84
加：其他收益	94,949,743.39	69,457,450.69
投资收益（损失以“-”号填列）	251,770,238.82	206,071,669.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	266,788,878.08	235,827,351.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-6,708,187.45	-2,759,324.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,735,133.82	-1,540,603.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-116,831,499.82	-41,762,608.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-34,585,837.34	-6,282,655.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-355,281.32	7,657,012.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,592,917,113.56	1,660,570,896.37
加：营业外收入	8,377,341.39	75,956,121.66
减：营业外支出	34,630,136.14	17,993,897.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,566,664,318.81	1,718,533,120.27

减：所得税费用	338,902,584.44	342,994,658.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,227,761,734.37	1,375,538,462.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,227,761,734.37	1,375,538,462.22
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,038,075,670.94	1,126,353,068.85
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	189,686,063.43	249,185,393.37
六、其他综合收益的税后净额	-98,039,397.18	106,193,160.49
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-8,295,244.96	24,597,959.75
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-8,295,244.96	24,597,959.75
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-83,018,553.52	25,347,689.01
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	12,330.05	
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额	-84,193,932.65	25,347,689.01
（7）其他	1,163,049.08	
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-6,725,598.70	56,247,511.73
七、综合收益总额	1,129,722,337.19	1,481,731,622.71
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
	946,761,872.46	1,176,298,717.61
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
	182,960,464.73	305,432,905.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.37	0.40
（二）稀释每股收益(元/股)	0.37	0.40

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

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

母公司利润表

2020年1—3月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、营业收入	4,341,973.58	428,266.23
减：营业成本	235,676.32	
税金及附加	1,320.00	1,440.00
销售费用		
管理费用	42,411,113.18	38,928,370.64
研发费用	81,822,533.68	31,113,938.23
财务费用	10,539,283.20	101,989,716.81
其中：利息费用	67,957,800.39	59,655,767.16
利息收入	4,512,026.32	3,001,768.09
加：其他收益	700,256.79	790,473.25
投资收益（损失以“-”号填列）	226,308,627.95	107,988,105.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	60,059,593.61	29,639,405.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	96,340,931.94	-62,826,620.76
加：营业外收入		
减：营业外支出	900,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	95,440,931.94	-62,826,620.76
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	95,440,931.94	-62,826,620.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	95,440,931.94	-62,826,620.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	8,187.04	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	8,187.04	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	8,187.04	
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	95,449,118.98	-62,826,620.76
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	不适用	不适用
(二) 稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

合并现金流量表

2020年1—3月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	46,220,683,332.00	46,773,261,150.31
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	21,310,267.07	19,381,317.97
收到其他与经营活动有关的现金	807,830,981.28	335,481,404.07
经营活动现金流入小计	47,049,824,580.35	47,128,123,872.35
购买商品、接受劳务支付的现金	41,521,110,052.08	41,545,755,507.34
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,975,742,753.03	1,934,711,918.39
支付的各项税费	1,614,269,487.91	1,788,845,038.86
支付其他与经营活动有关的现金	2,530,792,306.88	1,705,150,436.65
经营活动现金流出小计	47,641,914,599.90	46,974,462,901.24
经营活动产生的现金流量净额	-592,090,019.55	153,660,971.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	45,409,084.24	301,116,330.50
取得投资收益收到的现金	100,544,957.56	15,215,601.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	547,431.89	3,037,881.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	71,397,888.56	
收到其他与投资活动有关的现金	2,364,342,709.33	3,559,999.92
投资活动现金流入小计	2,582,242,071.58	322,929,814.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	742,006,121.63	412,806,988.53
投资支付的现金	700,000,000.00	299,903,998.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	315,428,644.00	360,281,630.51
支付其他与投资活动有关的现金	131,847,197.34	16,676,000.00
投资活动现金流出小计	1,889,281,962.97	1,089,668,617.04
投资活动产生的现金流量净额	692,960,108.61	-766,738,802.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		490,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		490,000.00
取得借款收到的现金	15,663,429,022.00	12,553,391,195.50
发行债券所收到的现金	2,498,125,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	248,461,031.29	205,000,000.00
筹资活动现金流入小计	18,410,015,053.29	12,758,881,195.50
偿还债务支付的现金	13,562,334,331.84	11,573,111,044.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	832,679,506.04	368,582,495.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	456,314,206.35	29,320,732.02
支付其他与筹资活动有关的现金	148,800,465.37	179,969,151.54
筹资活动现金流出小计	14,543,814,303.25	12,121,662,691.53

筹资活动产生的现金流量净额	3,866,200,750.04	637,218,503.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	307,136.02	-12,970,125.67
五、现金及现金等价物净增加额	3,967,377,975.12	11,170,546.50
加：期初现金及现金等价物余额	15,716,257,907.41	16,605,554,712.49
六、期末现金及现金等价物余额	19,683,635,882.53	16,616,725,258.99

法定代表人：周军 主管会计工作负责人：左敏 会计机构负责人：沈波

母公司现金流量表

2020年1—3月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	442,420.90	453,962.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	33,055,267.52	63,300,223.55
经营活动现金流入小计	33,497,688.42	63,754,185.75
购买商品、接受劳务支付的现金		6,512,111.68
支付给职工及为职工支付的现金	53,692,010.73	44,355,904.45
支付的各项税费	3,427,978.12	169,173.11
支付其他与经营活动有关的现金	97,184,585.35	56,508,287.44
经营活动现金流出小计	154,304,574.20	107,545,476.68
经营活动产生的现金流量净额	-120,806,885.78	-43,791,290.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		301,116,330.50
取得投资收益收到的现金	82,175,000.00	297,459,544.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,010,205,843.67	4,486,725,625.77
投资活动现金流入小计	1,092,380,843.67	5,085,301,500.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,858,860.13	5,522,503.20
投资支付的现金	700,000,000.00	3,065,903,998.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	20,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	2,826,177,196.16	1,514,272,800.00
投资活动现金流出小计	3,554,036,056.29	4,585,699,301.20
投资活动产生的现金流量净额	-2,461,655,212.62	499,602,199.40

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
发行债券收到的现金	2,498,125,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,074,914,795.68	190,000,000.00
筹资活动现金流入小计	6,273,039,795.68	2,890,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,700,000,000.00	2,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,311,697.59	23,138,365.32
支付其他与筹资活动有关的现金	2,511,984.00	59,600,000.00
筹资活动现金流出小计	2,732,823,681.59	2,682,738,365.32
筹资活动产生的现金流量净额	3,540,216,114.09	207,261,634.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	84,615.67	-105,662.25
五、现金及现金等价物净增加额	957,838,631.36	662,966,880.90
加：期初现金及现金等价物余额	3,398,271,917.33	1,617,374,798.30
六、期末现金及现金等价物余额	4,356,110,548.69	2,280,341,679.20

法定代表人：周军

主管会计工作负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用