

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**上海醫藥集團股份有限公司**  
**Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.\***  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代碼：02607)

**2020年第一季度報告**

本公告乃根據證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條而發表。

以下為上海醫藥集團股份有限公司2020年第一季度報告，其所載財務報告根據中國企業會計準則編製，並且未經審計。

承董事會命  
上海醫藥集團股份有限公司  
周軍  
董事長

中國上海，二零二零年四月二十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為左敏先生、李永忠先生及沈波先生；非執行董事為周軍先生、葛大維先生及李安女士；以及獨立非執行董事為蔡江南先生、洪亮先生、顧朝陽先生及霍文遜先生。

\* 僅供識別

## 一、重要提示

- 1.1** 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2** 公司全體董事出席於2020年4月28日召開的第七屆董事會第十一次會議，會議通過的決議包括批准本公司截至2020年3月31日止三個月之第一季度業績。
- 1.3** 公司負責人周軍、主管會計工作負責人左敏及會計機構負責人(會計主管人員)沈波保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4** 本公司第一季度報告未經審計。

### 1.5 釋義

本報告中，除非文義另有所指，相關財務數據均為根據中國會計準則等編製，下列詞語具有下述含義：

「本集團」、「集團」、「本公司」、「公司」或「上海醫藥」	指	上海醫藥集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司（其股份於上海證券交易所上市，股票代碼601607；亦於香港聯合交易所有限公司主板上市，股票代碼02607）或上海醫藥集團股份有限公司及其附屬公司（如適用）
「本報告期」、「報告期」或「本期」	指	2020年1月1日至2020年3月31日的3個月
「同比」	指	與上年同期比較
「中國」	指	中華人民共和國，除另有所指外，在本報告內「中國」一詞不包括香港、澳門及台灣

「股份」	指	上海醫藥每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股和H股
「A股」	指	在上海證券交易所上市、並以人民幣買賣的本公司內資股，每股面值人民幣1.00元
「H股」	指	在香港聯交所上市、並以港元買賣的本公司外資股，每股面值人民幣1.00元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上實集團」	指	上海實業(集團)有限公司
「上海上實」	指	上海上實(集團)有限公司
「上藥集團」	指	上海醫藥(集團)有限公司
「上海國盛」	指	上海國盛集團資產有限公司
「上海盛睿」	指	上海盛睿投資有限公司
「上藥雲健康」	指	上海醫藥大健康雲商股份有限公司
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「BD」	指	新藥拓展引進
「HIS系統」	指	醫院信息系統

## 二、管理層討論與分析

2020年一季度，新冠肺炎疫情爆發，階段性地改變了全國人民包括尋醫問診在內的多項生活習慣，從而給公司工商業主營業務均間接帶來了不同程度的影響。隨著國內疫情形勢逐漸明朗，各單位生產運營全面復甦，經濟活動已得到有序恢復，甚至在一些領域的剛性需求迎來了反彈。

報告期內公司實現營業收入404.48億元(幣種為人民幣，下同)，同比下降12.08%；其中醫藥工業實現收入56.51億元，同比下降8.80%；醫藥商業實現收入347.97億元，同比下降12.59%。公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤10.38億元，同比下降7.84%，實現扣除非經常性損益的歸屬於上市公司股東淨利潤9.83億元，同比下降5.42%；其中醫藥工業主營業務貢獻利潤5.18億元，同比上升1.07%；醫藥商業主營業務貢獻利潤4.63億元，同比下降9.91%；參股企業貢獻利潤2.67億元，同比上升13.13%。

報告期內，公司研發費用投入3.41億元，同比上升25.93%，還原研發費用後的扣除非經常性損益的歸屬於上市公司股東淨利潤達到13.24億元，同比上升1.06%。

報告期內，公司綜合毛利率15.17%，較上年同期上升1.12個百分點；扣除管理、銷售及研發費用後的營業利潤率4.30%，較上年同期上升0.55個百分點。

2020年1月，新冠肺炎疫情爆發。公司於春節前即已成立應急領導小組，領導班子成員全體上陣，各司其職，下屬各分子公司也成立了抗擊疫情應急工作組，上下聯動，形成了既有統籌協同、又能快速響應的工作機制。針對當時抗疫物資緊缺、人員流動不便的情況，公司前瞻性地迅速啟動口罩、防護服等防疫物資的全球採購機制，積極落實好人員返崗梯隊統籌、物資儲備調度、市場需求統計、物流配送加強、生產計劃安排、提早復工報備、原輔料及包材採購儲備、零售終端備貨等各項基礎工作，同時啟動24小時值班制，確保防疫藥品及物資的投料生產、庫存調配及物流運輸等工作能夠根據一線指令及時響應，爭分奪秒為生命保駕護航。

商業方面，公司承擔的保供任務十分艱巨。倉儲物流員工自願放棄假期，勇敢逆行，自除夕夜配合上海援鄂醫療隊運輸約5噸醫療物資起，一日也不曾停歇，為前線患者及醫務人員送去最及時的救助；零售門店員工也通宵達旦地拆分包裝，布貨上架，盡可能地為排隊購買口罩、消毒液等防疫物資的市民節省時間，降低聚集風險。公司也因及時的響應機制、專業的服務團隊、逆行的奉獻精神，在多個省市被確定為政府防疫抗疫藥品物資定點儲備、配送單位，肩負起保供的重任，展現了大國藥企的擔當與社會責任。為進一步提升倉儲物流實力，打造行業標桿，公司還計劃在上海寶山建設綜合性分銷服務中心，並已於3月就此與寶山區人民政府簽署了戰略協議，這也是自公司於1月底被確定為上海市抗擊新型肺炎醫療物資保障基地和上海市抗疫醫療物資採購平台後，在打造升級版醫療物資供應和服務平台方面的首項重大舉措。

工業方面，結合國家工信部防疫重點監控品種，公司梳理並建立了涵蓋抗病毒、抗菌類、糖皮質激素、解熱鎮痛藥、化痰藥、平喘藥、免疫調節、預防藥品、中成藥、中藥飲片等十大類、100多種藥品(不含醫療器械)的上藥防疫藥品目錄。面對其中多個產品激增的需求量，相關生產單位從春節開始就加班加點，並根據疫情發展情況，動態調整和監測，做好提前擴產準備，全力支持前線臨床應用。公司還提前聯繫供應商，保證原輔料和包材供應鏈暢通，保障足量的安全庫存。期間、公司生產的藥品也相繼進入了《新型冠狀病毒感染的肺炎診療方案》、《上海市2019冠狀病毒病綜合救治專家共識》以及全國多個地區的新冠標準治療方案，並積極配合科技部、工信部等開展旗下抗疫相關藥物的臨床研究，挖掘現有藥物的治療潛力，探索經濟有效的診療方案。隨著新冠肺炎疫情逐漸成為全球性公共衛生問題，公司生產的抗疫藥品海外市場需求激增，截至4月初已實現了向六大洲數十個國家及地區的出口，總金額已超過去年全年。

在把疫情防控工作作為當前重中之重的同時，公司也全力推動復工復產，做到「兩手抓」、「兩手都要硬」。截至2月底，公司下屬各地企業的開工率即已達到95%以上，包括在家辦公在內的人員復工率在90%以上。報告期末已基本完全恢復正常運營。

## 醫藥工業

新冠肺炎疫情對各級醫療機構的運作都造成了一定影響，從而間接波及到公司的藥品銷售及臨床研究。但公司克服多項困難，持續推進研發項目，加速產品及技術引進，並取得諸多階段性進展。

報告期內，公司自主研發的口服、小分子選擇性ErbB2抑制劑SPH3261膠囊及小分子抗腫瘤藥物SPH4336片的臨床試驗申請均獲得國家藥監局受理；公司治療失眠症的藥物右佐匹克隆片及降血糖藥鹽酸二甲雙胍片(0.5g)通過了仿製藥質量和療效一致性評價，從而使過評總數達到了9個品種(11個品規)。

BD產品引入方面，2月28日，公司與以色列製藥公司Mapi Pharma簽署合作協議，合作開發兩項長效注射劑項目，打造高技術壁壘的長效緩釋制劑平台。3月初，與新藥研發公司北京科信必成醫藥科技發展有限公司就罕見病治療藥物達成委託技術開發協議。公司作為中國罕見病聯盟的創始成員之一和國內擁有罕見病藥品批文最多的企業之一，將繼續豐富罕見病用藥研發和產品管線，並通過項目合作積累在罕見病領域的臨床、註冊申報與推廣經驗，搭建集研、產、銷於一體的專業化罕見病藥品平台。



報告期內，公司還確定出資250萬美元繼續跟投參股公司Oncternal在美國納斯達克的定向增發，協助推進包括Cirmtuzumab和TK216在內的管線產品臨床試驗。初步公佈的入組病人數據顯示，Cirmtuzumab無論是單藥還是與伊布替尼聯用，在治療慢性淋巴性白血病(CLL)、套細胞淋巴瘤(MCL)及HER2陰性乳腺癌等實體瘤的臨床試驗中都顯示出了不俗的成績，其中聯合用藥治療CLL的II期臨床試驗已入組病人總緩解率超過了80%。TK216也已獲得美國FDA孤兒藥稱號和快速審評通道資格，I期臨床試驗顯示耐受性良好。

## 醫藥商業

3月4日，上海仁濟互聯網醫院正式上線，全面開啟三甲醫院互聯網線上診療時代，上藥雲健康作為仁濟醫院的合作方，完成了互聯網醫院首張處方的送藥上門服務。「互聯網醫院+送藥上門服務」既滿足了百姓的就醫需求，又能減少院內感染，使得患者在家有一部手機就能享受在線問診、醫生開方、在線醫保支付、送藥直達等服務。雲健康信息系統直連互聯網醫院HIS系統，有序承接各級醫療機構處方外流，實現開放式、強監管、可追溯的診療信息閉環。互聯網+醫療乘著政策春風，已飛入千家萬戶。

3月18日，上藥雲健康B輪融資正式啟動。自成立以來，在各股東的全力支持下，上藥雲健康通過戰略、資本、運營三個層面持續發力，打造了行業領先的「益藥」生態圈，逐步成為醫療健康新經濟的領導者。

## 2.1 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
總資產	141,282,814,027.07	137,026,395,859.72	3.11
歸屬於上市公司股東的淨資產	42,616,426,487.68	41,659,054,746.92	2.30
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期 增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	-592,090,019.55	153,660,971.11	/
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期 增減(%)
營業收入	40,448,399,399.41	46,006,732,392.56	-12.08
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,038,075,670.94	1,126,353,068.85	-7.84
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	983,382,470.25	1,039,747,285.77	-5.42
加權平均淨資產收益率(%)	2.46	2.85	減少0.39個百分點
基本每股收益(元/股)	0.37	0.40	-7.84
稀釋每股收益(元/股)	0.37	0.40	-7.84



## 非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額
非流動資產處置損益	8,340,209.17
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	81,425,861.87
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	14,161,800.48
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	4,476,824.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-26,252,794.75
少數股東權益影響額(稅後)	-10,052,126.18
所得稅影響額	-17,406,573.90
合計	54,693,200.69

## 2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東) 持股情況表

單位：股

股東總數(戶)				117,788		
前十名股東持股情況						
股東名稱(全稱)	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
				股份狀態	數量	
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>註1</sup>	832,077,124	29.277	0	未知		外資
上藥集團	716,516,039	25.211	0	無		國有法人
上實集團及其全資附屬子公司及上海上實	289,806,498	10.197	0	未知		國有法人及外資
中國證券金融股份有限公司	85,333,703	3.002	0	無		未知
香港中央結算有限公司	47,655,189	1.677	0	未知		外資
上海國盛及上海盛睿	43,100,900	1.517	0	未知		國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	24,891,300	0.876	0	無		未知
全國社保基金六零四組合	24,496,006	0.862	0	無		未知
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	11,964,367	0.421	0	無		未知
全國社保基金四一二組合	11,262,800	0.396	0	無		未知

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>1</sup>	832,077,124	境外上市外資股	832,077,124
上藥集團	716,516,039	人民幣普通股	716,516,039
上實集團及其全資附屬子公司 及上海上實	289,806,498	人民幣普通股	222,301,798
		境外上市外資股	67,504,700
中國證券金融股份有限公司	85,333,703	人民幣普通股	85,333,703
香港中央結算有限公司 <sup>2</sup>	47,655,189	人民幣普通股	47,655,189
		人民幣普通股	24,585,800
上海國盛及上海盛睿	43,100,900	境外上市外資股	18,515,100
中央匯金資產管理有限責任公司	24,891,300	人民幣普通股	24,891,300
全國社保基金六零四組合	24,496,006	人民幣普通股	24,496,006
銀華基金－農業銀行－銀華中證金 融資產管理計劃	11,964,367	人民幣普通股	11,964,367
全國社保基金四一二組合	11,262,800	人民幣普通股	11,262,800
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上實集團為上海上實實際控制人，上海上實為上藥集團控股股東。上海國盛為上海市國資委的全資附屬公司，上海盛睿為上海國盛的全資附屬公司。本公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。		
表決權恢復的優先股股東及持股 數量的說明	／		

註：

- 1 HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司，其所持股份為代客戶持有，上表中其持股數剔除了上實集團及其全資附屬子公司持有的67,504,700股H股以及上海國盛及上海盛睿通過港股通持有的18,515,100股H股。因香港聯交所有關規則並不要求客戶申報所持有股份是否有質押及凍結情況，因此香港中央結算(代理人)有限公司無法統計或提供質押或凍結的股份數量；
- 2 香港中央結算有限公司為滬港通人民幣普通股的名義持有人。

### **2.3 截止報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況表**

適用 不適用

### 三、重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

✓適用 □不適用

合併資產負債表項目	2020年3月31日	2019年12月31日	變動比例	變動原因
交易性金融資產	700,000,000.00		/	本報告期內持有交易性金融資產增加
衍生金融資產	8,396,104.75	3,027,011.42	177.37%	本報告期內以公允價值計量的金融資產公允價值增加
預付款項	3,706,055,466.86	1,937,456,121.28	91.28%	本報告期內預付貨款增加
其他非流動資產	1,537,594,567.17	3,267,487,855.84	-52.94%	本報告期內預付股權款減少
衍生金融負債		1,724,460.87	/	本報告期內以公允價值計量的金融負債公允價值減少
合同負債	1,041,059,843.82	1,534,199,122.71	-32.14%	本報告期內預收貨款減少
應付職工薪酬	695,001,378.79	1,090,856,663.84	-36.29%	本報告期內支付職工薪酬增加
應交稅費	589,081,959.40	1,215,420,806.49	-51.53%	本報告期內支付稅金增加
其他流動負債	2,500,000,000.00		/	本報告期內發行短期債券增加

合併利潤表項目	2020年1-3月	上年同期數	變動比例	變動原因
其他收益	94,949,743.39	69,457,450.69	36.70%	本報告期內獲得的政府補助增加
公允價值變動收益	12,735,133.82	-1,540,603.07	/	本報告期內金融工具公允價值增加
信用減值損失	116,831,499.82	41,762,608.23	179.75%	本報告期內金融資產計提減值準備增加
資產減值損失	34,585,837.34	6,282,655.23	450.50%	本報告期內存貨跌價損失增加
資產處置收益	-355,281.32	7,657,012.40	/	本報告期內處置長期資產產生收益減少
營業外收入	8,377,341.39	75,956,121.66	-88.97%	本報告期內獲得的拆遷補償減少
營業外支出	34,630,136.14	17,993,897.76	92.45%	本報告期內捐贈支出增加
合併現金流量表項目	2020年1-3月	上年同期數	變動比例	變動原因
經營活動產生的現金流量淨額	-592,090,019.55	153,660,971.11	/	本報告期貨款支出增加
投資活動產生的現金流量淨額	692,960,108.61	-766,738,802.91	/	本報告期內收購子公司持有現金增加
籌資活動產生的現金流量淨額	3,866,200,750.04	637,218,503.97	506.73%	本報告期內發行短期債券收到現金增加

**3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明**

適用 不適用

**3.3 報告期內超期未履行完畢的承諾事項**

適用 不適用

**3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明**

適用 不適用

公司名稱  
法定代表人  
日期

上海醫藥集團股份有限公司  
周軍  
2020年4月28日



## 四、附錄

### 4.1 財務報表

#### 合併資產負債表 2020年3月31日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	21,718,515,898.49	18,152,817,741.94
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	700,000,000.00	
衍生金融資產	8,396,104.75	3,027,011.42
應收票據	263,529,998.39	274,119,544.70
應收賬款	45,861,437,075.87	47,339,803,537.21
應收款項融資	1,762,100,843.68	2,187,059,525.49
預付款項	3,706,055,466.86	1,937,456,121.28
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	2,072,200,175.94	2,202,960,796.71
其中：應收利息		
應收股利	1,446,375.00	49,737,611.50
買入返售金融資產		
存貨	26,051,208,774.59	24,877,356,781.61
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	22,329,191.51	23,257,721.60
其他流動資產	1,163,865,493.72	1,093,722,591.66
流動資產合計	103,329,639,023.80	98,091,581,373.62

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
發放貸款和墊款		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款	270,239,223.37	265,642,096.94
長期股權投資	4,852,333,054.17	4,853,779,059.53
其他權益工具投資	144,120,800.69	194,183,980.82
其他非流動金融資產	393,171,978.51	384,398,172.73
投資性房地產	238,674,745.28	292,319,211.54
固定資產	9,917,704,642.67	9,445,675,117.04
在建工程	1,329,324,283.23	1,649,896,366.49
生產性生物資產	412,865,689.18	410,145,018.27
油氣資產		
使用權資產	1,552,030,994.75	1,622,096,400.05
無形資產	3,826,201,036.34	3,930,371,809.89
開發支出	213,957,675.65	211,593,325.81
商譽	11,660,979,353.98	10,789,918,517.77
長期待攤費用	375,808,744.20	394,799,913.53
遞延所得稅資產	1,228,168,214.08	1,222,507,639.85
其他非流動資產	1,537,594,567.17	3,267,487,855.84
非流動資產合計	37,953,175,003.27	38,934,814,486.10
資產總計	141,282,814,027.07	137,026,395,859.72

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	25,086,963,057.32	23,138,687,189.75
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債		
衍生金融負債		1,724,460.87
應付票據	4,578,170,407.85	5,053,473,408.54
應付賬款	31,468,549,491.65	31,818,985,528.48
預收款項		
合同負債	1,041,059,843.82	1,534,199,122.71
賣出回購金融資產款		
吸收存款及同業存放		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
應付職工薪酬	695,001,378.79	1,090,856,663.84
應交稅費	589,081,959.40	1,215,420,806.49
其他應付款	9,739,351,628.04	9,565,692,034.58
其中：應付利息		
應付股利	183,542,703.31	99,519,576.04
應付手續費及佣金		
應付分保賬款		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	1,198,637,159.45	1,188,602,322.14
其他流動負債	2,500,000,000.00	
流動負債合計	76,896,814,926.32	74,607,641,537.40

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
保險合同準備金		
長期借款	6,215,559,392.40	6,135,992,761.69
應付債券	2,998,467,606.42	2,998,228,732.34
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	1,104,024,473.83	1,155,638,865.78
長期應付款	385,397,947.79	415,627,976.40
長期應付職工薪酬	48,612,697.64	48,095,893.55
預計負債	70,923,169.00	70,923,169.00
遞延收益	1,315,054,490.71	1,278,726,271.79
遞延所得稅負債	751,567,691.45	809,599,134.48
其他非流動負債	107,072,636.31	119,993,223.89
非流動負債合計	12,996,680,105.55	13,032,826,028.92
負債合計	89,893,495,031.87	87,640,467,566.32
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	15,729,245,402.88	15,720,601,835.88
減：庫存股		
其他綜合收益	-633,542,865.60	-542,229,067.12
專項儲備		
盈餘公積	1,667,684,535.82	1,667,684,535.82
一般風險準備		
未分配利潤	23,010,950,092.58	21,970,908,120.34
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	42,616,426,487.68	41,659,054,746.92
少數股東權益	8,772,892,507.52	7,726,873,546.48
所有者權益(或股東權益)合計	51,389,318,995.20	49,385,928,293.40
負債和所有者權益(或股東權益)總計	141,282,814,027.07	137,026,395,859.72

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司資產負債表

2020年3月31日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	4,646,145,429.86	3,688,306,798.50
交易性金融資產	700,000,000.00	
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款		
應收款項融資		
預付款項	2,823,605.50	482,514.35
其他應收款	19,307,968,348.11	16,676,400,517.51
其中：應收利息		
應收股利	787,710,403.58	786,704,488.65
存貨		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
<b>流動資產合計</b>	<b>24,656,937,383.47</b>	<b>20,365,189,830.36</b>

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	22,602,286,566.87	22,508,236,186.23
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	25,206,737.80	25,206,737.80
投資性房地產		
固定資產	55,630,039.39	55,394,368.16
在建工程	17,640,929.64	17,811,606.35
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	3,237,624.76	5,485,517.64
無形資產	85,753,913.28	90,518,114.22
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	1,432,215.60	901,352.01
遞延所得稅資產		
其他非流動資產	2,939,521.44	1,535,681.44
非流動資產合計	22,794,127,548.78	22,705,089,563.85
資產總計	47,451,064,932.25	43,070,279,394.21

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	2,702,642,465.28	2,703,229,875.00
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付賬款	44,188,059.21	20,852,915.38
預收款項		
合同負債	4,215,189.17	4,207,189.17
應付職工薪酬	19,264,993.37	43,277,332.24
應交稅費	10,357,502.30	10,500,289.31
其他應付款	13,188,144,673.14	11,442,314,213.85
其中：應付利息		
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	57,581,685.01	23,996,517.76
其他流動負債	2,500,000,000.00	
流動負債合計	18,526,394,567.48	14,248,378,332.71
<b>非流動負債：</b>		
長期借款		
應付債券	2,998,467,606.42	2,998,228,732.34
其中：優先股		
永續債		
租賃負債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
預計負債		
遞延收益	41,569,093.06	43,131,349.85
遞延所得稅負債	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流動負債		
非流動負債合計	3,045,896,436.25	3,047,219,818.96
負債合計	21,572,291,003.73	17,295,598,151.67



項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>所有者權益(或股東權益):</b>		
實收資本(或股本)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	18,856,501,874.71	18,847,858,307.71
減：庫存股		
其他綜合收益	-1,501,202.91	-1,509,389.95
專項儲備		
盈餘公積	1,296,575,310.72	1,296,575,310.72
未分配利潤	2,885,108,624.00	2,789,667,692.06
所有者權益(或股東權益)合計	25,878,773,928.52	25,774,681,242.54
負債和所有者權益(或股東權益)總計	47,451,064,932.25	43,070,279,394.21

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 合併利潤表

2020年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
<b>一、營業總收入</b>	40,448,399,399.41	46,006,732,392.56
其中：營業收入	40,448,399,399.41	46,006,732,392.56
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
<b>二、營業總成本</b>	39,063,164,783.40	44,579,761,762.18
其中：營業成本	34,195,816,964.77	39,402,640,643.25
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險責任準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
税金及附加	114,734,441.78	137,983,654.49
銷售費用	2,940,182,319.95	3,313,673,696.55
管理費用	1,116,068,782.19	1,153,208,386.31
研發費用	341,266,643.74	270,986,905.84
財務費用	355,095,630.97	301,268,475.74
其中：利息費用	375,295,379.35	358,697,093.82

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
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
投資收益(損失以「-」號填列)	251,770,238.82	206,071,669.43
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	266,788,878.08	235,827,351.04
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-6,708,187.45	-2,759,324.98
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	12,735,133.82	-1,540,603.07
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-116,831,499.82	-41,762,608.23
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-34,585,837.34	-6,282,655.23
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-355,281.32	7,657,012.40
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	<b>1,592,917,113.56</b>	<b>1,660,570,896.37</b>
加：營業外收入	8,377,341.39	75,956,121.66
減：營業外支出	34,630,136.14	17,993,897.76
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	<b>1,566,664,318.81</b>	<b>1,718,533,120.27</b>
減：所得稅費用	338,902,584.44	342,994,658.05
<b>五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	<b>1,227,761,734.37</b>	<b>1,375,538,462.22</b>
(一)按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,227,761,734.37	1,375,538,462.22
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二)按所有權歸屬分類		
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,038,075,670.94	1,126,353,068.85

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	189,686,063.43	249,185,393.37
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	<b>-98,039,397.18</b>	<b>106,193,160.49</b>
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-91,313,798.48	49,945,648.76
1.不能重分類進損益的其他綜合收益	-8,295,244.96	24,597,959.75
(1)重新計量設定受益計劃變動額		
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
(3)其他權益工具投資公允價值變動	-8,295,244.96	24,597,959.75
(4)企業自身信用風險公允價值變動		
2.將重分類進損益的其他綜合收益	-83,018,553.52	25,347,689.01
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益	12,330.05	
(2)其他債權投資公允價值變動		
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
(4)其他債權投資信用減值準備		
(5)現金流量套期儲備		
(6)外幣財務報表折算差額	-84,193,932.65	25,347,689.01
(7)其他	1,163,049.08	

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-6,725,598.70	56,247,511.73
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>1,129,722,337.19</b>	<b>1,481,731,622.71</b>
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	946,761,872.46	1,176,298,717.61
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額	182,960,464.73	305,432,905.10
<b>八、每股收益</b>		
(一)基本每股收益(元/股)	0.37	0.40
(二)稀釋每股收益(元/股)	0.37	0.40

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司利潤表

2020年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、營業收入	4,341,973.58	428,266.23
減：營業成本	235,676.32	
税金及附加	1,320.00	1,440.00
銷售費用		
管理費用	42,411,113.18	38,928,370.64
研發費用	81,822,533.68	31,113,938.23
財務費用	10,539,283.20	101,989,716.81
其中：利息費用	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
投資收益(損失以「-」號填列)	226,308,627.95	107,988,105.44
其中：對聯營企業和合營企業的投資 收益	60,059,593.61	29,639,405.96
以攤餘成本計量的金融資產終 止確認收益		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填 列)		
信用減值損失(損失以「-」號填列)		
資產減值損失(損失以「-」號填列)		
資產處置收益(損失以「-」號填列)		

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
<b>二、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	96,340,931.94	-62,826,620.76
加：營業外收入		
減：營業外支出	900,000.00	
<b>三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	95,440,931.94	-62,826,620.76
減：所得稅費用		
<b>四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	95,440,931.94	-62,826,620.76
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	95,440,931.94	-62,826,620.76
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>	8,187.04	
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計劃變動額		
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3.其他權益工具投資公允價值變動		
4.企業自身信用風險公允價值變動		



項目	2020年第一季度	2019年第一季度
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	8,187.04	
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	8,187.04	
2.其他債權投資公允價值變動		
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
4.其他債權投資信用減值準備		
5.現金流量套期儲備		
6.外幣財務報表折算差額		
7.其他		
<b>六、綜合收益總額</b>	<b>95,449,118.98</b>	<b>-62,826,620.76</b>
<b>七、每股收益</b>		
(一)基本每股收益(元/股)	不適用	不適用
(二)稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 合併現金流量表

2020年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	46,220,683,332.00	46,773,261,150.31
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還	21,310,267.07	19,381,317.97
收到其他與經營活動有關的現金	807,830,981.28	335,481,404.07
經營活動現金流入小計	47,049,824,580.35	47,128,123,872.35
購買商品、接受勞務支付的現金	41,521,110,052.08	41,545,755,507.34
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
拆出資金淨增加額		

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工及為職工支付的現金	1,975,742,753.03	1,934,711,918.39
支付的各项稅費	1,614,269,487.91	1,788,845,038.86
支付其他與經營活動有關的現金	2,530,792,306.88	1,705,150,436.65
經營活動現金流出小計	47,641,914,599.90	46,974,462,901.24
經營活動產生的現金流量淨額	-592,090,019.55	153,660,971.11
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	45,409,084.24	301,116,330.50
取得投資收益收到的現金	100,544,957.56	15,215,601.82
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	547,431.89	3,037,881.89
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	71,397,888.56	
收到其他與投資活動有關的現金	2,364,342,709.33	3,559,999.92
投資活動現金流入小計	2,582,242,071.58	322,929,814.13
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	742,006,121.63	412,806,988.53
投資支付的現金	700,000,000.00	299,903,998.00
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	315,428,644.00	360,281,630.51
支付其他與投資活動有關的現金	131,847,197.34	16,676,000.00
投資活動現金流出小計	1,889,281,962.97	1,089,668,617.04
投資活動產生的現金流量淨額	692,960,108.61	-766,738,802.91

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		490,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		490,000.00
取得借款收到的現金	15,663,429,022.00	12,553,391,195.50
發行債券所收到的現金	2,498,125,000.00	
收到其他與籌資活動有關的現金	248,461,031.29	205,000,000.00
籌資活動現金流入小計	18,410,015,053.29	12,758,881,195.50
償還債務支付的現金	13,562,334,331.84	11,573,111,044.96
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	832,679,506.04	368,582,495.03
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	456,314,206.35	29,320,732.02
支付其他與籌資活動有關的現金	148,800,465.37	179,969,151.54
籌資活動現金流出小計	14,543,814,303.25	12,121,662,691.53
籌資活動產生的現金流量淨額	3,866,200,750.04	637,218,503.97
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	307,136.02	-12,970,125.67
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	3,967,377,975.12	11,170,546.50
加：期初現金及現金等價物餘額	15,716,257,907.41	16,605,554,712.49
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	19,683,635,882.53	16,616,725,258.99

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

## 母公司現金流量表

2020年1-3月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	442,420.90	453,962.20
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	33,055,267.52	63,300,223.55
經營活動現金流入小計	33,497,688.42	63,754,185.75
購買商品、接受勞務支付的現金		6,512,111.68
支付給職工及為職工支付的現金	53,692,010.73	44,355,904.45
支付的各項稅費	3,427,978.12	169,173.11
支付其他與經營活動有關的現金	97,184,585.35	56,508,287.44
經營活動現金流出小計	154,304,574.20	107,545,476.68
經營活動產生的現金流量淨額	-120,806,885.78	-43,791,290.93
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		301,116,330.50
取得投資收益收到的現金	82,175,000.00	297,459,544.33
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	1,010,205,843.67	4,486,725,625.77
投資活動現金流入小計	1,092,380,843.67	5,085,301,500.60
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	7,858,860.13	5,522,503.20
投資支付的現金	700,000,000.00	3,065,903,998.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	20,000,000.00	
支付其他與投資活動有關的現金	2,826,177,196.16	1,514,272,800.00
投資活動現金流出小計	3,554,036,056.29	4,585,699,301.20
投資活動產生的現金流量淨額	-2,461,655,212.62	499,602,199.40

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
發行債券收到的現金	2,498,125,000.00	
收到其他與籌資活動有關的現金	1,074,914,795.68	190,000,000.00
籌資活動現金流入小計	6,273,039,795.68	2,890,000,000.00
償還債務支付的現金	2,700,000,000.00	2,600,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	30,311,697.59	23,138,365.32
支付其他與籌資活動有關的現金	2,511,984.00	59,600,000.00
籌資活動現金流出小計	2,732,823,681.59	2,682,738,365.32
籌資活動產生的現金流量淨額	3,540,216,114.09	207,261,634.68
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	84,615.67	-105,662.25
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	957,838,631.36	662,966,880.90
加：期初現金及現金等價物餘額	3,398,271,917.33	1,617,374,798.30
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	4,356,110,548.69	2,280,341,679.20

法定代表人：周軍 主管會計工作負責人：左敏 會計機構負責人：沈波

**4.2 2020年起首次執行新收入準則、新租賃準則調整首次執行當年年初財務報表相關情況**

適用 不適用

**4.3 2020年起首次執行新收入準則、新租賃準則追溯調整前期比較數據的說明**

適用 不適用

**4.4 審計報告**

適用 不適用