

公司 A 股代码：601607

公司 H 股代码：02607

债券代码：155006

公司简称：上海医药

公司简称：上海醫藥

债券简称：18 上药 01

上海医药集团股份有限公司

2020 年年度报告

董事长致辞

上海医药——与人民共呼吸，与时代共鼓舞

2021 年，“十四五”开局之年，也是上海医药港股上市十周年。

十年前，我们在香港证券交易所主板上市，成为内地首家驶入 A+H 股双赛道的医药企业，也由此开启长达十年的快速成长之路。

十年间，我们从地方走向全国，营收增长近 7 倍，复合增长率达到 20%，净资产增长 4 倍，归母净利润增长 4 倍，连续十年实现净利润 30%以上的分红。

十年间，我们从中国走向世界，2020 年首次跻身财富世界 500 强和全球制药 50 强榜单。

回望来时路，我们一次又一次抓住了时代赋予的机会，特别是在十九大报告正式提出“健康中国”发展战略的大背景下，我们与时代同频共振，奏响了一段又一段蓬勃发展的乐章。

三年前，我们完成了首次 H 股增发，募集资金 31.16 亿港元；成功收购康德乐中国 100%股权，奠定了医药商业全国第二的地位；同年在香港设立海外总部，迈出国际化的重要一步。

两年前，上海医药首期股票期权激励计划正式落地，实现了市场化激励机制改革从 0 到 1 的突破，也是公司被列为国企改革“双百行动”试点企业后的首项重要举措。

一年前，从一个不平凡的开始，我们亲历了百年未见之疫情，百年未见之迥转，百年未见之变局。

在全人类的“大考”面前，我们充分发挥工商一体、产研一体的全产业链优势，全力以赴、使命必达，从抗疫之初，全体上药人在全国各地争分夺秒打通紧缺医药物资的生命线，加班加点生产十大类抗疫药品，到克服万难扩大产能，出口海外数十个国家。在抗疫战役的每个关键节点，上海医药都用行动证明了我们的企业使命——“持之以恒，致力于提升民众的健康生活品质”绝不仅是一句口号。

惟其同频，方能共振。这一年来，我们被确认为上海市应急医用物资保障基地，拓展了一大批物资与器械业务品类，顺利启动宝山超级工厂及物流中心、上海生物医药产业孵化基地、临港医药物资进出口中心等多个重大工程，开启了新的时代序章。

之所以我们能始终踩准时代的节拍，保持激昂奋进的舞步，和上海医药的**创新发展战略**是分不开的。

创新，既是穿越时代的主旋律，也是引领每行乐句的最强音。

在顺应时代趋势的创新发展上，我们已逐步摸索出一套成熟打法，并沿各个维度不断打磨、优化，在渐进式创新的基调下，不放过任何一个跨越式发展的机会。

在**产品创新**方面，我们持续数年大幅提高研发投入，从 2015 年的 6.18 亿，到 2020 年的 19.72 亿，5 年翻了三倍多；创新药管线也从 2018 年的 11 项产品增长到 25 项，其中 15 项已进入临床或上市，并迎来首个进入临床 III 期的自主创新药物。预计到今年年底，我们的管线数量将进入 3 字头时代，并有多个项目进入临床 III 期。

在**业态创新**方面，我们不断将原有的“长板”作为新业务的“跳板”，蹄疾步稳拓展业务版图。2020 年，我们依托国内疫苗分销的龙头地位，将布局进一步延伸到了前端的产、研环节，8 月与康希诺生物达成战略合作，11 月作为领投方参与了成都威斯克生物的 A 轮融资；我们还在国内最全的罕见病在产药物基础上，成立了罕见病事业部及法人实体，自研+BD 双管齐下深耕罕见病领域，满足患者“未被满足的临床需求”。

在**商业模式创新**上，我们也充分运用**融产结合**的法宝，走出“舒适圈”，打造“朋友圈”，构建“生态圈”。旗下的互联网电商平台上药云健康、创新金融支付平台镁信健康分别完成 B 轮融资，募资规模皆达 10 亿元以上，高端仿制药技术平台惠永药物研究亦完成了 A 轮融资；作为基石投资人参与科创板的艾力斯与港股的赛生药业 IPO，并达成医药商业业务合作，实现投资与业务的联动互促；与多家高校、医疗机构、科研院所共建“产学研”平台，并成功转化包括 CAR-T 细胞治疗等在内的多个前沿项目；参与 500 亿上海市生物医药产业基金首期设立，在优质标的识别、早期项目孵化、创新领域布局等多方面形成战略协同。

在最为根本的**体制机制创新**方面，我们一直在探索仰望星空与脚踏实地的最优组合。如何给予奉献者赏擢与支持？如何给予懈怠者惩戒与鞭策？如何持续激发团队活力？过去一年，我们厚积薄发，完成了多个大动作，包括落地首期股票期权激励方案，推出对标市场的研发创新中长期激励计划，在各个层面推进混合所有制改革，等等。未来，我们仍将不忘初心，持续推出更适配上药基因、更适合行业特质、更适应时代发展的体制机制创新举措。时代不息，改革不停。

对于已有百年历史、营收近 2000 亿的上海医药，任何创新之举都好比推动静止的飞轮，需要付出巨大的努力，才能获得足够的初始加速度。但只要我们方向正确一致，每一圈的努力都会推动飞轮越转越快，最终积蓄强大动能，形成滚滚向前之势。**这就是“飞轮效应”。**

我们的飞轮已经与时代同轨，转动了几个春秋。时代，将是我们最有力的加速器。

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席于 2021 年 3 月 26 日召开的第七届董事会第二十次董事会会议，会议通过批准本公司截至 2020 年 12 月 31 日止之全年度。
- 三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、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）沈波声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
拟以利润分配实施公告指定的股权登记日本公司的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币4.80元（含税）。以上利润分配预案尚需提交本公司2020年年度股东大会审议。
- 六、前瞻性陈述的风险声明
适用 不适用
本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的是指承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 七、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
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否
- 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性
否
- 十、重大风险提示
报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”。

目录

第一节	释义.....	6
第二节	公司简介和主要财务指标.....	8
第三节	公司业务概要.....	12
第四节	经营情况讨论与分析.....	17
第五节	重要事项.....	45
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	61
第七节	优先股相关情况.....	67
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	68
第九节	公司治理.....	80
第十节	公司债券相关情况.....	84
第十一节	财务报告.....	87

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
“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，股份代码为601607；亦于香港联交所主板上市，股份代码为02607)或上海医药集团股份有限公司及其附属公司（如适用）
“公司章程”、“本章程”	指	（经不时修订的）上海医药的公司章程
“报告期”	指	2020年1月1日至2020年12月31日的12个月
“同比”	指	与上年同期比较
“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
“港元”、“港币”	指	香港法定货币港元
“美元”	指	美利坚合众国法定货币美元
“AUD”	指	澳大利亚法定货币澳元
“中国”、“国家”	指	中华人民共和国，除另有所指外，在本报告内“中国”、“国家”一词不包括香港、澳门及台湾地区
“上海上市规则”	指	（经不时修订、补充或以其他方式更改的）《上海证券交易所股票上市规则》
“香港”	指	中国香港特别行政区
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“香港上市规则”	指	（经不时修订、补充或以其它方式更改的）《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“控股股东”	指	除另有说明外，为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
“FDA”	指	美国食品药品监督管理局
“财政部”	指	中华人民共和国财政部
“国家药监局”	指	中华人民共和国国家药品监督管理局
“国家医保局”	指	中华人民共和国国家医疗保障局
“CDE”	指	中华人民共和国国家药品监督管理局药品审评中心
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“上海市国资委”	指	上海市国有资产监督管理委员会
“国家卫健委”	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
“联合采购办公室”	指	国家组织药品集中采购和使用联合采购办公室
“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
“国盛集团”	指	上海国盛（集团）有限公司及上海盛睿投资有限公司

“国盛资产”	指	上海国盛集团资产有限公司
“丽珠集团”	指	丽珠医药集团股份有限公司
“海正药业”	指	浙江海正药业股份有限公司
“复星医药”	指	上海复星医药（集团）股份有限公司
“长春高新”	指	长春高新技术产业（集团）股份有限公司
“白云山”	指	广州白云山医药集团股份有限公司
“恒瑞医药”	指	江苏恒瑞医药股份有限公司
“华润三九”	指	华润三九医药股份有限公司
“ANDA”	指	美国仿制药申请
“IQVIA”	指	Qwest Communications International Inc. (原名为 IMS Health Incorporated)，设立于美国，系全球领先的医药健康产业专业信息和战略咨询服务提供商
“上药云健康”	指	上海医药大健康云商股份有限公司
“镁信健康”	指	上海镁信健康科技有限公司
“DRG”	指	（疾病）诊断相关分类
“DIP”	指	按病种分值付费
“Biocad”	指	俄罗斯BIOCAD 生物制药公司
“翰森制药”	指	翰森制药集团
“顺天医药”	指	顺天医药生技股份有限公司
“武田中国”	指	武田（中国）国际贸易有限公司
“DTP”	指	高值药品直送
“GMP”	指	药品生产质量管理规范
“GSP”	指	药品经营质量管理规范
“PBM”	指	药品福利管理

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	上海医药集团股份有限公司
公司的中文简称	上海医药
公司的外文名称	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd
公司的外文名称缩写	Shanghai Pharma
公司的法定代表人	周军

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	陈津竹
联系地址	上海市太仓路200号上海医药大厦
电话	+8621-63730908
传真	+8621-63289333
电子信箱	pharm@sphchina.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区张江路92号
公司注册地址的邮政编码	201203
公司办公地址	上海市太仓路200号上海医药大厦
公司办公地址的邮政编码	200020
香港主要营业地点	香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座31楼
公司网址	http://www.sphchina.com
电子信箱	pharm@sphchina.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报、证券时报、证券日报
登载A股公告（含年度报告）的指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载H股公告（含年度报告）的指定网站的网址	http://www.hkexnews.hk
公司年度报告备置地点	本公司董事会办公室、上海证券交易所

五、 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	上海醫藥	02607	不适用

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海湖滨路202号普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	刘伟、王韧之

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
营业收入	191,909,156,160.88	186,565,796,464.05	2.86	159,084,396,948.33
归属于上市公司股东的净利润	4,496,216,958.55	4,080,993,663.50	10.17	3,881,062,861.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,821,211,801.14	3,460,828,347.77	10.41	2,652,125,611.62
经营活动产生的现金流量净额	6,844,720,625.06	6,022,385,613.17	13.65	3,135,113,763.53
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	45,354,677,688.57	41,659,054,746.92	8.87	39,013,570,426.62
总资产	149,185,655,478.63	137,026,395,859.72	8.87	126,879,334,502.88
期末总股本	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	/	2,842,089,322.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
基本每股收益 (元/股)	1.58	1.44	10.17	1.37
稀释每股收益 (元/股)	1.58	1.44	10.17	1.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.34	1.22	10.41	0.94
加权平均净资产收益率 (%)	10.34	10.12	增加0.22个百分点	10.34
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.79	8.58	增加0.21个百分点	7.06

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	40,448,399,399.41	46,716,705,735.98	53,157,417,095.06	51,586,633,930.43
归属于上市公司股东的净利润	1,038,075,670.94	1,404,766,524.94	1,159,153,959.68	894,220,802.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	983,382,470.25	1,216,998,199.47	1,077,738,332.48	543,092,798.94
经营活动产生的现金流量净额	-592,090,019.55	4,297,726,085.26	1,492,258,072.11	1,646,826,487.24

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：~~元~~ 币种：~~人民币~~人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	121,927,393.32	137,783,794.01	749,840,130.38
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	543,156,846.45	352,660,731.72	430,682,499.51
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	134,409,436.48	127,995,557.08	23,056,007.83
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	51,767,019.97	2,776,584.91	95,709,545.97
除上述各项之外的其他营业外收入	-8,905,578.93	48,519,990.45	-37,712,211.72

和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	33,435,397.74	148,754,784.49	188,643,997.55
少数股东权益影响额	-58,656,474.03	-83,114,781.08	-119,892,752.41
所得税影响额	-	-	-101,389,967.46
	142,128,883.59	115,211,345.85	
合计	675,005,157.41	620,165,315.73	1,228,937,249.65

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融资产	3,027,011.42	501,339.00	-2,525,672.42	-2,422,802.07
衍生金融负债	1,724,460.87	9,314,855.96	7,590,395.09	-7,280,816.42
其他权益工具投资	194,183,980.82	33,051,720.32	-161,132,260.50	/
其他非流动金融资产	384,398,172.73	978,557,029.53	594,158,856.80	126,501,411.69
应收款项融资	2,187,059,525.49	2,485,373,691.07	298,314,165.58	/
合计	2,770,393,151.33	3,506,798,635.88	736,405,484.55	116,797,793.20

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点

公司是沪港两地上市的大型医药产业集团，是控股股东上实集团旗下大健康产业板块核心企业，主营业务医药工业、分销与零售均居国内领先地位，具备独特的产业链综合优势，能够最大程度地分享中国医药健康行业的持续增长机会，并能通过业务板块间的资源共享产生协同效应。

2020 年以来，新冠疫情暴发并在全球蔓延，中国以及全球的经济发展受到冲击，医药行业也无法独善其身。同时，疫情也给行业带来了转型改革的契机，互联网+医疗、医保线上支付、医药电商等得到了快速发展，而医保支付改革、药品集中带量采购常态化推进正加速影响产业格局，国内医药行业竞争加剧。长期来看，随着民众健康意识提高，对医疗的需求持续增加，同时“健康中国 2030”战略的实施、人口老龄化、社会医疗卫生支出和研发投入持续增加等因素的共同作用下，预计全球医药市场，尤其是我国医药市场将继续保持稳定增长，市场前景依旧十分广阔。

（二）行业情况

报告期内，在新冠疫情与行业政策的双重影响下，医药行业迎来更大的挑战和机遇。一方面，新冠肺炎疫情给企业带来短期业绩负面影响，随着国内疫情的良好控制，行业各企业积极采取措施，业务迅速回归常态；另一方面，在健康中国战略实施下，医药产业的各项政策延续了“加快控费调结构，鼓励创新促转型”的主要基调。

在国家顶层设计以及相关部委的推进下，“三医”联动改革持续深化。医药方面，完善药品注册审批，强化药品质量管理、鼓励创新、促进中医药产业发展；医保方面，深化支付方式改革，推进 DRG 和 DIP 试点，降价控费；医疗方面，除了上半年密集出台的抗议防疫政策外，持续推动落实分级诊疗、提升医疗服务水平。

类别	时间	部门	文件	内容
纲领政策	2020/02/25	中共中央国务院	《中共中央国务院关于深化医疗保障制度改革的意见》	推动医保制度改革。
	2020/03/30	国家市场监督管理总局	《药品注册管理办法》、《药品生产监督管理办法》	优化药品审评审批流程，分类管理等。
医保目录调整	2020/12/28	国家医保局、人力资源和社会保障部	《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2020 年）》	医保目录调整，鼓励创新，将进一步助力优质创新药快速放量。
一致性评价与带量采购	2020/05/14	国家药监局	《关于开展化学药品注射剂仿制药质量及疗效一致性评价工作的公告》等 3 个文件	正式启动化学药品注射剂一致性评价工作。
	2021/01/28	国务院	《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》	深化集中带量采购制度改革，药品集中带量采购工作进入常态化阶段。
医保支付改革	2020/10/29	国家医保局	《区域点数法总额预算和按病种分值付费试点工作方案的通知》	DRGs 付费试点范围进一步扩大，同时推出 DIP 付费方式。
	2020/11/04	国家医保局	《区域点数法总额预算和按病种分值付费试点城市名单》	明确 27 个省的 71 个市进行 DIP 试点
分级诊疗	2020/05/08	国家卫健委	《关于加快推进国家医	打造医学高地，提升整体和

疗与区域医疗中心建设			学中心和国家区域医疗中心设置工作的通知》	区域医疗服务能力
	2020/07/17	国家卫健委	《关于印发医疗联合体管理办法（试行）的通知》	推进分级诊疗制度建设
互联网医疗	2020/5/8	国家卫健委	《关于进一步推动互联网医疗服务发展和规范管理的通知》	推动互联网医疗服务发展和规范管理
	2020/11/2	国家医保局	《关于积极推进“互联网+”医疗服务医保支付工作的指导意见》	支持“互联网+”医疗服务模式创新
中医药发展	2020/12/25	国家药监局	《关于促进中药传承创新发展的实施意见》	完善中药审评审批机制，促进中药新药研制和产业发展
	2021/02/09	国务院办公厅	《关于加快中医药特色发展若干政策措施的通知》	从提高中药产业发展活力等七大方面推动中医药特色发展。
	2021/02/10	国家药监局、国家中医药局、国家卫生健康委、国家医保局	《关于结束中药配方颗粒试点工作的公告》	中药配方颗粒品种实施备案管理，预示着中药配方颗粒进入新的发展时期。

第四批带量采购共纳入 45 个品种 80 个品规，拟中选产品 158 个，平均降幅 52%，最高降幅达到 96%。其中，公司的度洛西汀、替米沙坦片以第一、第二顺位中选，较好地稳定了市场份额。2020 年医保谈判共调入了 119 个品种，平均降幅 50.64%。其中，公司的丹参酮 IIA 注射液成为心血管领域调整新增的 3 个产品之一，降幅 23.7%，低于平均降幅。

公司积极融入国家战略，大力发展中药，通过与国内院士、专家团队和科研机构合作，围绕中药重点产品，用现代药物研究的方法进行研究，力求药物物质清楚、作用机理明确、临床安全有效、质量稳定可控，深度挖潜一批已上市中药重点产品的市场价值，打造具有自主知识产权的重磅中药。

公司以“服务+科技+金融”为核心推进创新转型，大力推进服务创新，拓展新业务，培育创新模式，以上药云健康为平台，持续强化以专业药房为基础的创新药全生命周期服务、以电子处方+云药房为基础的普慢药“互联网+”服务；以镁信健康为平台，积极参与构建多层次的医疗保障体系建设，与苏州、杭州等 34 个地市政府合作推出定制化城市补充医疗保险。

（三）主要业务概述与经营模式

报告期内，公司持续加速创新突破，深化集约化发展，凝聚发展合力，创新服务模式，强化资本运作，实现了经营业绩增长以及经营质量、盈利能力、创新动力、运营效率、行业地位提升，持续为股东创造价值。

医药工业：公司医药工业位列全球制药企业 50 强第 48 位。公司拥有丰富的产品资源，常年生产近 700 个中药和化药品种，20 多种剂型。公司始终坚持创新为核心驱动力，通过持续的资源挖掘和重点产品聚焦战略，实现工业板块的持续快速发展。公司以满足临床需求为导向，不断加大创新投入，积极配置资源，加快自研和产品引入，逐步由普通仿制药企迈向以科技创新为驱动的研发型医药企业转型。**在创新药板块，**以中央研究院为核心平台，围绕国内 1 类新药和美国 505b(1) 开发为目标，重点布局生物药，聚焦肿瘤、精神神经、心脑血管、免疫调节等领域，发展治疗性抗体、基因治疗、免疫细胞治疗、疫苗、微生态、抗生素等产品，构建符合临床需求的创新产品链。**在化学药板块，**以技术创新中心为核心平台，以技术平台建设带动制剂创新，建立强技术基础上的速度与成本竞争优势，侧重于开发高端制剂仿制药，立足难仿、抢仿、复杂剂型等改良型新药。**在中药板块，**以中药研究所为核心平台，开展循证医学研究，重点开展中药大品种二次开

发，并推进院内制剂开发、经典名方开发。在**罕见病药板块**，成立罕见病药事业部（上海上药睿尔药品有限公司），通过现有产品二次开发、项目合作引进等，为罕见病患者提供更多具有临床价值的药品。同时，公司正积极搭建医疗器械发展平台。

医药商业：公司是国内第二大全国性医药流通企业和最大的进口药品服务平台。公司分销网络覆盖全国 31 个省、直辖市及自治区，其中通过控股子公司直接覆盖全国 24 个省、直辖市及自治区，覆盖各类医疗机构超过 3.2 万家，零售网络分布在全国 16 个省区市，零售药房总数超过 2,000 家。公司持续推进服务创新，通过提供现代物流、信息化服务、金融服务、全渠道整合营销服务等一体化的供应链服务与创新性服务解决方案，引领行业价值创新，与行业的上下游客户建立了紧密的合作关系，逐步向“科技型健康服务企业”转型。公司持续利用自身平台优势，以新机制加快新业务拓展和创新模式培育。旗下上药云健康定位于“互联网+”医药商业科技平台，持续强化以专业药房为基础的创新药全生命周期服务、以电子处方+云药房为基础的普慢药“互联网+”服务，致力于打造新“益药”系列生态圈。旗下镁信健康积极在个人自费、商业健康险以及补充医疗保险层面创新支付解决方案，其中药康付药品福利平台已经成为中国最大的患者福利平台，药益保商保 PBM 服务平台的特药险产品市场占有率近 90%，与苏州、杭州等 34 个地市政府合作推出定制化城市补充医疗保险，占城市补充医疗保险市场半壁江山。

报告期内，公司的行业地位不断提升：

- 在 2020 年《财富》世界 500 强中位列第 473 位，且是其中仅有的两家中国药企之一；
- 在《财富 Fortune》（中文版）发布的 2020 财富中国 500 强中位列第 57 位；
- 在《福布斯》发布的 2020 年全球企业 2000 强中位列第 1009 位，中国医药集团综合实力排名第 2 位；
- 在商务部发布的《中国药品流通行业发展报告》中位列中国医药流通业务规模体量第 2 位；
- 在中国企业联合会、中国企业家协会发布的 2020 中国企业 500 强中位列第 118 位，中国制造业企业 500 强中位列第 43 位，跻身 2020 中国企业可持续发展 100 强；
- 在南方医药经济研究所、医药经济报发布的中国医药化药企业百强中位列第 3 位，在中国医药工业信息中心发布的中国医药工业企业百强中位列第 6 位，在中国医药工业信息中心发布的中国医药研发产品线最佳工业企业中位列第 5 位，上榜中国医药研发产品线 25 强；
- 在美国《制药经理人》公布的全球制药企业 50 强中位列第 48 位、中国医药上市公司处方药销售第 3 位；
- 在上海市企业联合会、上海市企业家协会、上海市经济团体联合会联合发布的 2020 上海企业 100 强中位列第 10 位，在上海制造业企业 100 强中位列第 3 位。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

主要资产	2020 年 12 月 31 日 合并	2019 年 12 月 31 日 合并	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	重大变 化说明 (变化 超过 30%)
长期股权投资	6,651,064,005.61	4,853,779,059.53	37.03	本 报 告 期 对 联 合 营 企 业 投 资 增 加
固定资产	10,490,715,695.26	9,445,675,117.04	11.06	/
在建工程	1,737,203,979.54	1,649,896,366.49	5.29	/
无形资产	5,195,253,776.03	3,930,371,809.89	32.18	本 报 告

				期购置土地使用权增加
商誉	11,342,268,158.55	10,789,918,517.77	5.12	/

其中：境外资产 276,983.58（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 1.86%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、产业链价值优势

上海医药是国内工商业均处于领先地位的综合产业集团，业务覆盖医药制造、分销与零售，使得公司具有独特的共享与互惠商业模式，能够从医药行业价值链的主要环节获得可持续的发展动力。公司能够通过聚合资源，集中突破产业发展瓶颈，并持续为病患、医疗机构及合作伙伴提供优质的产品、服务与解决方案。公司医药工商业一体化发展的产业链优势，能够持续为股东与社会创造超额协同利润与价值，降低个别领域的风险与不确定性。

2、产品结构优势

公司拥有深厚历史积淀，经过多年发展，拥有丰富的产品资源，常年生产约 700 个中药和化药品种，产品主要覆盖抗肿瘤、心脑血管、精神神经、抗感染、自身免疫、消化代谢和呼吸系统七大治疗领域，并形成重点产品和基普药的产品组合梯队。公司通过开放多元的创新模式不断完善产品结构，积极布局和发展治疗性抗体、基因治疗、免疫细胞治疗、疫苗、微生态、罕见病药等领域，通过产品规划布局下一代产品，持续构建符合临床需求和具有临床价值的产品链。

3、创新平台优势

公司从数年前开始坚定不移地布局创新转型，不断加大研发投入，依托大型国有控股医药集团的多方位资源优势，推动以自主研发+对外合作的开放多元的创新模式，持续构建具有临床价值的产品链。公司完善开放式创新布局，建设国际化研发中心，布局细胞治疗、溶瘤病毒、ROR1 抗体等生物医药前沿领域，与俄罗斯 BIOCAD 成立合资公司开发生物创新药，广泛与高等院校、科研机构、医疗机构等开展战略合作及项目层面合作，共同开发创新药物及疗法。围绕创新药研发关键步骤和主要短板，公司启动建设一批重大创新平台，形成了从研发、中试、临床到产业化的完整创新价值链，发挥龙头企业带动效应，研发竞争力正逐步显现。

4、商业网络优势

公司拥有直接网络覆盖全国 24 个省市、集约化和信息化程度较高的现代药品流通体系，形成高效、敏捷、智慧的现代化供应链服务渠道，拥有广阔的客户网络，同时通过工商业一体化的共享与互惠模式，服务自有医药产品推广。

5、服务创新优势

公司持续服务公立医疗机构改革，通过自身优质的供应链网络和信息化解决方案，不断与合作伙伴拓展新模式和新领域，在院内供应链延伸服务、第三方物流服务、药品直送服务、进口药品一站式服务、药库信息化管理和临床支持服务等创新业务模式方面处于国内领先水平。公司积极探索创新医药健康产品的供应及支付的新模式，开创了患者金融、疗效保险、特药险等多个行业首创案例，打造医疗服务生态闭环。

6、融产结合优势

公司财务结构稳健、资产负债率控制良好，通过 A+H 股上市平台、国内外投资平台以及与上海生物医药产业股权投资基金等投资机构的合作，形成较优的资本运作能力，以融产结合方式充分利用资本推动产业发展。

7、品牌优势

公司携优秀文化的历史积淀，以安全、信赖、创新为基本理念，坚持主品牌牵引策略。旗下拥有一批历史悠久、内涵丰富的著名产品品牌，与“上海医药”主品牌有效协同。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年，在新冠疫情的冲击之下，国际局势更为严峻复杂，国内医药产业变革步伐进一步加快，在“全国联采”的背景之下，行业进入存量博弈与增量抢夺的竞争阶段。面对新形势、新起点、新发展，公司一方面坚持“创新、集约化、国际化、融产结合”四大发展战略，努力完成全年经营目标和各项重点工作，另一方面勇挑重担，以敬业的精神、专业的知识、高效的执行落实各项抗疫保供工作，用行动诠释了保障人民生命健康安全的初心和使命，获得了社会各界的一致肯定。2020 年也是具有里程碑意义的一年，作为上海市生物医药产业龙头企业，公司首次进入世界 500 强、全球制药 50 强，进一步确立了行业领先地位。

迎难而上 两大板块营业收入均实现正增长（增长 2.86%）

报告期内，公司实现营业收入 1,919.09 亿元（币种为人民币，下同），同比增长 2.86%，其中医药工业实现收入 237.43 亿元，同比增长 1.08%；医药商业实现收入 1,681.66 亿元，同比增长 3.12%。

积极应变 归母净利润实现两位数增速（增长 10.17%）

公司实现归属于上市公司股东的净利润 44.96 亿元，同比增长 10.17%，公司实现归属于上市公司股东的净利润加研发费用合计为 61.53 亿元，同比增长 13.30%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 38.21 亿元，同比上升 10.41%。

医药工业主营业务贡献利润 22.53 亿元，同比增长 8.56%，工业贡献利润加研发费用合计为 39.10 亿元，同比增长 14.15%；医药商业主营业务贡献利润 25.14 亿元，同比增长 13.21%，各项主营业务均保持快速增长。参股企业贡献利润 10.10 亿元，同比增长 31.93%。

加速转型 研发投入近 20 亿元（增长 30.70%）

研发投入达到 19.72 亿元，同比增长 30.70%，其中研发费用 16.57 亿元，同比增 22.76%。

高质量发展 经营性现金流持续改善（增长 13.65%）

公司经营性现金流净流入 68.45 亿元，同比增长 13.65%，其中医药工业实现经营性现金净流入 35.42 亿元，医药商业实现经营性现金净流入 38.88 亿元。

医药工业

报告期内，公司医药工业销售收入 237.43 亿元，较上年同期增长 1.08%，**毛利率 58.14%，较上年同期上升 0.62 个百分点**。其中 60 个重点品种销售收入 133.18 亿元，同比下降 1.55%，平均毛利率 70.51%。主要原因为年初受到疫情影响，但二季度开始逐步企稳回升。

● 产品与制造

报告期内，公司根据市场变化积极更新产品规划，构建**销售一代、发展一代和布局一代**产品链，工业板块市场营销和生产制造都加强了精益化、集约化管控，均收获了良好成效。

1. 过亿品种大幅增至 42 个

公司围绕大产品的聚焦战略，以“一品一策”为抓手，**实现全年工业销售收入过亿产品数量从 2019 年的 35 个增长至 42 个**，产品覆盖心血管、消化系统、免疫代谢、全身抗感染、精神神经和抗肿瘤等领域。

报告期内，公司通过对政策影响和行业变化趋势进行研判，进一步聚焦专科领域，着力打造高素质的营销团队，拓展医疗机构覆盖范围，精准制定营销策略，持续调校营销方式，以专业合规的态度开展各项产品推广活动。注射用胰蛋白酶、冠心宁片、注射用硫代硫酸钠、注射用硫酸多黏菌素、注射用尤瑞克林（凯力康）等过亿品种通过改进销售模式、加强市场准入，实现销售收入同比快速增长。

其中凯力康于 2019 年底成功通过国谈进入全国医保，2020 年大力开展自营推广，新开发医院 900 多家，取得了良好效果。

2. 国际市场开拓取得重大突破

在新组建的国际业务事业部统筹推动下，疫情期间，公司积极拓展工业产品海外销售，一方面通过抗疫药品出口注册加速审批，实现了数十个国家和地区的准入突破；另一方面敏锐抓住原料药国际市场供应格局调整的契机，在原料药已有销售的 50 多个国家进一步提升市场占有率。

报告期内，公司响应国家“一带一路”政策，落实集团国际化战略，启动了埃塞俄比亚制药厂项目。项目结合公司海外现有工业企业的建设管理经验以及成熟的生产工艺，拟于埃塞俄比亚新建药厂，并将成为上海医药在非洲的第二个生产和营销基地及埃塞俄比亚的首家青霉素和头孢类药厂。

3. 科技赋能，前沿技术实现产业化

报告期内，公司联合申报的上海市市级科技重大专项“超限制制造”项目通过了上海市国资委、上海市科委的批准，并于 2020 年 6 月正式启动。该项目由钱旭红院士领衔，由上海医药与华东师范大学、华东理工大学合作建设，重点研究连续生产工艺替代传统釜式工艺，引领原料药制造重大变革。此外，公司持续跟踪国际前沿技术，推进连续流技术生产应用，启动雷贝拉唑等 6 个产品连续流工艺技术的研究开发，在大幅提升生产安全系数的同时，原材料成本压降超 30%并申请专利。

公司持续加强质量管理，完善全生命周期的质量管理体系；以精益生产为抓手，持续推动降本增效；推进技术创新中心建设，加快先进技术应用与产品二次开发，持续推进新品仿制药开发工作；完善项目管理体系，持续推动智能制造；完善集采制度，深化供应链管理。

4. 组织变革优化，成立罕见病平台公司

报告期内，公司进一步推进集团组织变革优化：

- ◆ 细化营销中心职能部门建制，调整强化营销管理部职能，围绕效率与协同，强化营销中心在医学事务、市场营销、产品准入、精益化管理、营销信息化、药物警戒等方面的职能。
- ◆ 全面梳理制造管理中心组织架构，统一中心内管理人员薪酬福利、晋升通道等，并在制造管理中心下设立集团技术创新中心（实体化运作），保障集团仿制药、改良药与高端制剂发展战略的有效落地。
- ◆ 组建产品战略部，对集团工业产品进行研发、生产、营销全周期统筹管理，进一步提升产品规划的制定和执行效率。
- ◆ 在罕见病事业部的基础上，进一步成立罕见病平台公司开展实体化运作，一方面集中集团内现有的国家罕见病药品重点发展目录 15 个品种资源（涉及 18 个罕见病病症），协同推进，统筹管理，另一方面与该领域的国内外研发机构及研发型公司密切对接，积极引入前沿创新品种。

5. 布局高端领域，提升制造能级

报告期内，公司进一步通过重大工程项目建设优化生产基地布局，推进制剂与原料药配套，加码生物医药和高端制剂领域，推动数字化、智能化转型。

- ◆ 上药生物医药产业基地（张江路 92 号）：作为 2020 年上海市重大建设工程项目，发挥上海医药在生物医药产业的引领作用，聚焦治疗性抗体、细胞治疗、基因治疗、微生态等生物医药创新领域，全力打造全国领先的创新孵化器和 CDMO 平台以及抗体产业化平台，抗体产业化生产面积将达 10 万平方米，生物反应器规模将达 12 万升。项目选址上海浦东新区，占地 228 亩，总建筑面积 40 万平方米，预计 2023 年建成一期。
- ◆ 上海医药宝山医药产业园：项目选址上海宝山区，主要落地创新药、改良型新药制剂产品，对标全球先进生产和管理水平，拟建成国内领先、国际一流的高端制剂超级工厂。
- ◆ 上药金山绿色制药精品基地：项目选址上海金山第二工业区，一期占地 78 亩，拟打造集约化、绿色化、智能化、信息化的国家级原料药绿色工厂，实现公司

在研新品和上海市级重大专项“超限制造”项目落地，引领原料药制造重大变革。

- ◆ 上海医药现代中药基地（青浦-上药杏灵）：项目选址上海青浦，占地 64 亩，预计 2021 年建成投产。作为集团智能制造试点基地，生产包括人工麝香原料、银杏酮酯、荆银合剂等高附加值产品，通过信息化和自动化深度融合，实现上药中药生产数字化转型。
- ◆ 上药青春宝德清智慧药厂（一期）：采用由张伯礼院士团队牵头，天津中医药大学、浙江大学及正大青春宝药业有限公司等单位联合开发的新一代中药智能制造技术体系，把人工智能、大数据技术引入中药生产，推动中药生产制造从“经验制药”向“科学制药”迭代升级。报告期内建成投产，并于 2020 年 11 月获得了国内首家中药“智慧药厂”认定。

此外，报告期内，上海医药辽宁绿色原料药基地（一期）于 6 月在辽宁抚顺高新区开工奠基，上药信谊平原医药产业园项目于 7 月在山东平原开工奠基，位于辽宁本溪的北方药业二期项目（ADC 及大分子药物中试平台）土建工程已基本完工并将于 2021 年投入使用，各项目建设均有序进行中。

● 研发创新

研发投入再创新高 同比增长 30.70%

报告期内，公司进一步加大研发投入。2020 年，公司研发总投入 19.72 亿元（含资本性投入）同比增长 30.70%，占工业销售收入的 8.31%。其中研发费用 16.57 亿元，同比增长 22.76%，占工业销售收入的 6.98%。

过往 5 年，公司根据既定的创新转型战略，不断加大研发投入。从 2016 年的 6.70 亿到 2020 年的 19.72 亿，5 年内增长近 3 倍，累计研发创新投入达 63 亿，年复合增长率超过 30%，坚定地朝着以科技创新为驱动的研发型医药企业迈进。

1. 以“自研+引进”模式丰富自身创新药管线

报告期内，公司创新药管线取得较多阶段性进展。

1 类新药进展

- ◆ I001（“SPH3127 片”）用于治疗原发性高血压的有效性和安全性临床 II 期试验已完成，临床 III 期方案已获 CDE 同意，启动临床 III 期试验。
- ◆ 创新项目的国际化注册取得重大突破，I001-B（“SPH3127 片”）获得 FDA 临床试验资格，启动溃疡性结肠炎临床 II 期试验，拓展了该项目的新适应症。
- ◆ 与俄罗斯 BIOCAD 合作的全人抗 PD-1 单抗“Prolgolimab 注射液”获得《临床试验通知书》，启动临床 III 期试验。
- ◆ B003（“注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体-MCC-DM1 偶联剂”）完成临床 I 期试验，设计临床 II/III 期试验方案，准备启动临床 II/III 期试验。
- ◆ 细胞治疗管线已完成初步布局，已有三个项目处于临床前阶段，其中 B010-A（“创新型靶向 GPC3 CAR-T 治疗晚期肝细胞癌”）、B019（“CART 治疗复发难治儿童 B 系急性淋巴细胞白血病”）启动非注册临床试验。
- ◆ 与亦诺微合作的新一代重组疱疹溶瘤病毒 B015（“T3011（瘤内注射）”）获得《临床试验通知书》，临床 I 期试验于 2020 年 5 月完成首例受试者入组。T3011 是一个融合了现代肿瘤免疫治疗最新概念和成果的全新一代的溶瘤病毒产品，符合公司的战略方向，有望成为抗肿瘤管线的重要补充与升级，并加速上海医药相关抗肿瘤药物的开发及适应症的拓展。
- ◆ I008（“雷腾舒”）抗类风湿关节炎适应症临床 II 期试验于 2020 年 7 月完成首例受试者入组。
- ◆ I020（“SPH3348 片”）临床 I 期试验于 2020 年 7 月完成首例受试者入组。
- ◆ I022（“SPH4336 片”）获得《临床试验通知书》，临床 I 期试验于 2020 年 11

月完成首例受试者入组。

- ◆ 与台湾顺天医药 (6535.TW) 合作的急性脑卒中新药 I037 (“注射用 LT3001”) 获得《临床试验通知书》，临床 I 期试验于 2021 年 1 月完成首例受试者入组。
- ◆ B007 (“重组抗 CD20 人源化单克隆抗体皮下注射液”) 于 2021 年 1 月获得《临床试验通知书》。

截至报告期末，公司已进入临床前及后续研究阶段的创新药管线已有 25 个产品，其中 15 个产品进入临床或已上市。

药物名称	适应症	注册类别	临床前	临床 I 期	临床 II 期	临床 III 期	上市销售	
安柯瑞	肿瘤 (溶瘤病毒)	治疗用生物制品 1 类	→					
B001-A	自身免疫罕见病	治疗用生物制品 2 类	→					
B002	乳腺癌	治疗用生物制品 1 类	→					
B003	乳腺癌	治疗用生物制品 2 类	→					
B006	淋巴瘤	治疗用生物制品 1 类	→					
B007	肿瘤	治疗用生物制品 1 类	→					
B013	肿瘤	治疗用生物制品 1 类	→ (美国 II 期临床)					
B015	肿瘤	治疗用生物制品 1 类	→					
B010-A	肿瘤	治疗用生物制品 1 类	→					
B019	血液肿瘤	治疗用生物制品 1 类	→					
I001	高血压	化学药品 1 类	→					
I001-B	溃疡性结肠炎	新分子实体药物 (FDA)	→ (美国 II 期临床)					
I008-A	AIDS 免疫异常激活	化学药品 1 类	→					
I008	类风湿	化学药品 1 类	→					
I010	肿瘤	化学药品 1 类	→					
I020	肿瘤	化学药品 1 类	→					
I022	肿瘤	化学药品 1 类	→					
I022-K	肿瘤	化学药品 1 类	→					
I024	消化代谢类	化学药品 1 类	→					
I025	肿瘤	化学药品 1 类	→					
I025-A	肿瘤	化学药品 1 类	→					
I036	肿瘤	化学药品 1 类	→ (美国 I 期临床结束)					
I037	脑卒中	化学药品 1 类	→ (美国 II 期 中国临床 I 期启动)					
I040	精神神经类	化学药品 1 类	→					
注射用丹酚酸 A	冠心病	中药 1 类	→					

→ 生物药 → 小分子药物 → 中药

注：创新药管线指进入临床前研究及以后开发阶段的小分子、生物抗体、细胞治疗、中药等创新项目。

2. 战略布局疫苗领域，抢占优质赛道先机

2020 年，民众、产业、资本对疫苗行业重新认知。报告期内，公司积极推进疫苗战略性布局，依托专业的承接疫苗产业化的技术平台、质控体系和销售网络以及在二类疫苗分销配送方面的龙头地位，与业内头部企业就疫苗开发、产业化、销售和配送等多方面达成合作。

2020 年 11 月,公司还作为领投方参与了成都威斯克生物医药有限公司的 A 轮融资。成都威斯克生物医药有限公司是由中国科学院院士、四川大学生物治疗国家重点实验室主任魏于全教授领衔华西医院科学家团队,成立的一家研发生产疫苗和肿瘤创新药的生物医药公司,主打产品已完成 II 期临床试验。

3. 重构研发体制机制

报告期内,公司通过不断对新药研发体制机制和模式进行探索,初步完成了研发体系的重构,形成了从临床前研发、注册临床、全球研发合作到中试产业化的全链条布局。同时,公司重组了科技创新理事会,由陈凯先院士任理事长、裴钢院士任首席科学顾问,将其作为研发管理中心的科学咨询机构,在创新发展规划、创新项目立项及引进过程中给出专业意见。

为激发创新活力,确保集团研发项目高质高效推进,实现集团创新产品管线的持续丰富,公司对标市场化的科技创新人员中长期研发创新激励机制,新出台了制度化的中长期激励方案和跨部门长效协作机制,给予研发人员项目跟投、科研成果收益提成等多种激励方式。

4. 融产结合推动创新

近年来,公司积极探索混合所有制的创新体制,发挥多元化股权结构对创新的驱动作用。报告期内,公司作为第一大股东的创新药企业复旦张江成功登陆科创板;2018 年与国内制剂方面的专家团队组建的上海惠永药物研究公司实行创始团队持股,成立两年即进入 A 轮融资;与交大医学院教授团队等专家共建的多个混合所有制研发创新平台正在组建中。

公司还参与设立了总规模 500 亿元的上海生物医药产业股权投资基金,并于报告期内完成了首期 70 亿元人民币基金的募集工作。公司预期未来将与基金形成多方面的战略协同,实现生物医药创新领域更广泛的布局,医药及医疗产业更深入的协同及生态圈建设,更灵活且市场化的资本运作方式,从而助推公司加速实现创新转型。

报告期内,公司还与浙江九洲药业股份有限公司新设合资公司,共同开展高端制剂及改良型药物的开发。这也是 MAH 制度正式施行后国内首次由两家上市公司以合资新设方式开展的原料制剂一体化开发尝试,通过与上游原料药优质供应商的深度战略合作,保障公司在产在研制剂产品的原料药供应,加速产品的国际化认证及国际化市场开拓。

5. 产学研合作推进创新成果产业化

公司在创新药早期孵化、临床研究平台建设、中药创新及二次开发等方面开展高水平创新合作,对接多方优势资源,与多家高校、医院及科研院所在新药物发现、新作用机制、新疗法开发及商业化等多个方面的合作相继落实推进。报告期内,公司继续加强与高校、科研院所、临床机构等的战略合作:

- ◆ 与上海交通大学医学院签署了共建“上海医药-交大医学院创新成果”孵化平台战略合作框架协议,推进前沿创新项目的研发提速和产业化落地。
- ◆ 继续推进与四川大学华西医院的创新项目与院内制剂合作,组建“华西-上药西部科研及成果转化中心”,与华西医院合作的四川省精准医学产业创新中心已获批组建;依托“转化医学国家重大科技基础设施(上海)”的实验室及临床研究平台,与瑞金医院开展战略合作。
- ◆ 推进与天津中医药大学和上海中医药大学的合作,共同筛选出养心氏片、八宝丹、胃复春片、尕痹片等大品种进行培育,开展抗衰老片和益心宁神片等潜力品种二次开发,推进中药新药创制研究。

报告期内,公司在细胞治疗方面的科研合作厚积薄发,数个重磅项目相继落地:

- ◆ 与中科院分子细胞卓越中心签署了共建“中科院分子细胞卓越中心-上海医药”创新成果孵化平台的战略合作框架协议,以实现分子细胞卓越中心原创科学研究成果和前沿创新技术的孵化、转化。
- ◆ 与国家儿童医学中心(上海)和上海交通大学医学院附属上海儿童医学中心分

别签署了《CAR-T 临床研究技术成果转让》和《CAR-T 联合靶向治疗急性淋巴细胞白血病和淋巴瘤研究合作》协议，旨在构建高效对接临床研究和产品研发的院企合作新机制，推动生物医药技术新发展。

- ◆ 与同济大学附属第十人民医院合作共建的肿瘤细胞治疗中心正式落成并启用。

6. 一致性评价和 ANDA 审评进展顺利

报告期内共计 16 个品种（18 个品规）通过了仿制药一致性评价，其中第四季度获批的包括：头孢氨苄胶囊、盐酸贝那普利片、盐酸度洛西汀肠溶胶囊、阿普唑仑片、硝酸甘油片、盐酸二甲双胍片及头孢拉定胶囊。截至目前，公司获批品种合计已达 21 个（27 个品规），位居行业前列。公司共完成申报 36 个品种（51 个品规），其中固体制剂 30 个品种（39 个品规），注射剂 6 个品种（12 个品规）。

海外市场中，新一代抗癫痫药醋酸艾司利卡西平片获得美国 FDA 对于该药物四个规格的 ANDA（即美国仿制药申请）暂时批准，另有 6 个产品（15 个品规）完成 ANDA 申报。

此外，瑞舒伐他汀钙片 3 个品规及卡波姆产道凝胶于报告期内获得国家药监局颁发的《药品注册证书》；作为溴吡斯的明片和卡马西平片的药品上市许可持有人（MAH），上海医药在报告期内获得上海市药监局颁发的《药品生产许可证》。

医药商业

稳中有升 致力打造医疗服务生态闭环

报告期内，公司医药分销业务实现销售收入 1,676.50 亿元，同比增长 3.24%；毛利率 6.97%，较上年同期上升 0.10 个百分点。医药零售业务实现销售收入 85.19 亿元，同比上升 2.15%，毛利率 13.48%，较上年同期下降 0.75 个百分点。公司在积极保持现有商业业务稳定发展的同时，努力挖掘和构建新的商业模式和核心能力。

● 互联网布局成效显著，创新举措获资本市场认可

疫情防控加速医院线上化，互联网医疗迎来发展拐点，健康消费不断扩大和升级，宅家健康消费与互联网健康消费成为大健康产业新业态和新经济。在此背景趋势下，公司持续推进医药健康产业布局，延伸医疗支付服务产业链，探索多元化创新支付手段，致力于打造医疗服务生态闭环。开创了患者金融、疗效保险、特药险等多个行业首创的“药+险”新模式，减轻了患者、社会、政府的整体经济负担。

公司下属上药科园在多家医院开展互联网医院送药到家项目、零接触智能药柜项目；与多家互联网医疗平台实现业务对接，建立了线上处方流转处理模式；在多个省份完成电商平台建设，并与药店、诊所进行电商业务合作；完成博医上药互联网技术平台搭建，上线超过 10 家 DTP 药房。

公司旗下“互联网+”医药商业科技平台上药云健康，以“DTP 专业药房”和“互联网+服务”为两大业务基石。疫情期间，依托自身“互联网医院+药品供应链服务延伸项目”的优势，不断加速医院诊疗线上化，目前已对接 232 家医院。上药云健康近期开展的 B 轮融资以增资形式引入优势产业资源及发展资金，融资金额达 10.33 亿元。本次融资有利于建立充分市场化的治理机制、激励机制，进一步深化混合所有制改革，加速整合新零售资产及升级医药商业科技平台，助力上药云健康成为未来行业头部企业。增资完成后，公司不再并表上药云健康，但仍将从其发展中获益。

公司参股的镁信健康，是国内创新医疗支付服务的领导品牌，同时也是“互联网+医+药+险”闭环生态模式的领头羊。目前，镁信健康已经构建起了涵盖患者服务、商保服务以及药企服务的多元化业务体系。旗下创新医疗支付及患者福利平台——“药康付”为患者提供互联网+医疗管理服务，是国内最有影响力的综合药品福利品牌之一。2020 年 3 月，镁信健康获得中国人寿再保险股份有限公司的 A+轮战略性融资，并达成战略合作协议。2021 年 3 月，镁信健康宣布完成 10 亿元 B 轮系列融资，引入包括上海生物医药产业股权投资基金、蚂蚁集团、创新工场、华兴新经济基金和北极光创投等在内的多方外部投资机构。

● 巩固进口代理龙头地位，疫苗业务快速增长

公司充分利用创新药加速审批政策红利，扩大在进口代理方面的差异化竞争优势，打造从报关到配送的进口一站式多元化服务，提高既有客户粘性，吸引新入客户。

进口药品方面，公司全年成功引入 17 个进口总代品种，占据领先的市场份额，进一步强化了上海医药中国进口平台的优势地位。其中四季度新引进的品种包括：

- 东沛制药的欧适维(塞奈吉明滴眼液)：用于治疗中度或重度神经营养性角膜炎(NK)的一款局部表面滴用眼液，也是人神经生长因子得以作为药物或治疗手段的首次应用。2021 年 2 月，欧适维在广州中山大学中山眼科中心开出了首例患者处方。
- 武田中国的安吉优(注射用维多珠单抗)：目前炎症性肠病(IBM)领域唯一一款肠道选择性生物制剂，已在全球 70 多个国家及地区上市，总体治疗经验达到了 51 万患者/年。

进口疫苗方面，公司疫苗业务报告期内实现销售收入 52.26 亿元，同比增长 53.19%。公司代理的葛兰素史克(GSK)重磅品种重组带状疱疹疫苗(欣安立适)于 7 月 2 日正式开针，全年实现销售达 4.87 亿元。疫苗对于人民健康和生命安全占据重要战略地位，因此公司对于产品质量及业务发展始终秉持严谨态度，审慎选择合作伙伴及产品，流通配送确保全程可追溯。

● 启动三大超级物流中心建设，提升医药保障基地服务能级

报告期内，上海医药被确定为上海市唯一的专业医用应急物资储备平台，储备物资包括药品、疫苗、医疗设备、耗材、诊断设备和配套试剂、个人防护类等。医药物流作为高科技含量的现代服务业，已成为大健康领域的重要基础性设施，具有商业和社会双重意义。2020 年，根据国家“建设现代流通体系”的要求，本着供应链的集约化、现代化和智能化，公司推进绥德路二期、宝山和临港三大超级物流中心建设工作。

- ◆ 上海医药物流中心绥德路二期项目：项目启动仪式于 2020 年 10 月在上海医药物流中心有限公司绥德库区举行，标志着公司在建设引领性医药物流保障工作中又迈向了新的起点。绥德路二期项目将以物资应急保障作为核心功能，满足上海作为超特大城市卫生应急物资储备的需求，通过配置一系列自动化、智能化物流设备，有效提升运作效率。
- ◆ 上药宝山医药超级物流中心：根据上海市生物医药产业战略，公司于报告期内启动建设上药宝山医药超级物流中心。项目拟打造服务上海、服务长三角、服务全国的“先进、智能、绿色”的医药物流现代化仓库，成为国家、地方和军队三级医疗物资的战略储备中心，及医药大健康服务线上和线下医疗的运营支持展示中心。
- ◆ 临港物流项目：项目揭牌启动仪式于 2020 年 7 月在上海国际会议中心顺利召开。作为布点临港自贸区新片区的跨境物流中心，临港物流项目依托临港自由贸易试验区，打造全过程医药大健康产业链。未来将建设成为一个以医药物流及自贸区为载体，功能复合，涵盖“管理研发、展示、体验、交易、物流、售后服务”六大核心功能，提供医药产品全生命周期服务闭环的高端产业物流基地项目。

● 携手创新药企，创造协同效应

报告期内，公司作为上海艾力斯医药科技股份有限公司科创板上市的战略投资者，与其签署了战略合作协议，意在物流仓储、全国分销、“互联网+”新零售、创新金融支付、创新药全生命周期管理等领域开展深入合作，并帮助艾力斯在研药物加速完成商业化进程，满足广大患者的治疗需求。另外，公司旗下上药国际供应链有限公司还作为基石投资者参与赛生药业香港上市发行认购，并拟就其已上市及管线产品开展深度合作。

● 积极承接集采品种，并购加速网络覆盖

2020 年，国家实行了第三批药品的全国集采，带量采购进入常态化。随着政策影响和涉及面的持续扩大，对于医药流通服务供应商的业务覆盖区域及核心竞争力要求也将更高。公司积极参与带量采购品种配送商遴选，为中标企业提供市场准入、备货仓储及项目推广等增值服务，努力提升服务质量及品牌影响力，以优质的服务搭建与工业企业长期稳固的合作关系。公司还通过并购方式加速国内分销网络覆盖，报告期内完成了对南京排名第三的医药

流通企业江苏省润天生化医药有限公司的收购，一举在南京和泰州两个空白区域布点，形成无锡-南京-徐州由南至北的业务轴心，真正实现全江苏省有效覆盖；完成了湖南、云南、山东等省的省平台建设及网络延伸布局，进一步巩固了全国商业布局的优势。

二、报告期内主要经营情况

详见上文“经营情况与讨论分析”

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
营业收入	191,909,156,160.88	186,565,796,464.05	2.86	本报告期销售收入规模增长
营业成本	164,473,961,224.35	159,751,669,602.13	2.96	本报告期销售规模增长
销售费用	12,864,843,852.81	12,855,723,141.99	0.07	本报告期销售规模增长
管理费用	4,731,794,293.37	4,651,573,400.28	1.72	本报告期经营规模扩大使管理成本增加
研发费用	1,656,670,833.68	1,349,504,051.12	22.76	本报告期研发投入增加
财务费用	1,239,584,410.58	1,258,772,206.26	-1.52	本报告期内利息收入增加
资产减值损失	898,616,318.25	1,093,122,105.55	-17.79	本报告期内计提商誉减值损失减少
信用减值损失	-39,657,678.67	211,071,663.93	/	本报告期内应收账款信用减值转回
其他收益	548,898,062.46	517,063,508.97	6.16	本报告期内取得政府补助增加
投资收益	976,194,502.02	653,782,285.09	49.31	本报告期内按权益法核算的长期股权投资收益增加
公允价值变动收益	116,797,793.20	122,162,503.68	-4.39	本报告期内衍生金融工具的公允价值下降
资产处置收益	52,149,230.81	71,336,463.10	-26.90	本报告期内无形资产处置收益减少
营业外收入	192,725,699.31	152,850,639.14	26.09	本报告期内获得的违约金及赔偿款增加
营业外支出	201,631,278.24	104,330,648.69	93.26	本报告期内赔偿损失增加
经营活动产生的现金流量净	6,844,720,625.06	6,022,385,613.17	13.65	本报告期贷款回笼量增长

额				
投资活动产生的现金流量净额	-1,705,676,409.44	-4,584,277,541.25	62.79	本报告期收购带入的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	-1,261,229,815.69	-2,325,798,531.53	45.77	本报告期发行超短期融资券收到的现金增加

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	23,743,175,872.04	9,713,252,275.05	59.09	1.08	-0.25	增加 0.54 个百分点
分销	167,650,205,994.46	155,633,865,780.21	7.17	3.24	3.09	增加 0.14 个百分点
零售	8,519,004,157.66	7,349,288,810.07	13.73	2.15	3.07	减少 0.77 个百分点
其他	336,926,182.01	232,933,626.70	30.87	11.14	11.50	减少 0.22 个百分点
抵消	-8,826,114,698.47	-8,706,291,103.61	/	/	/	/
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内销售	188,369,663,807.76	162,090,267,810.15	13.95	2.65	2.70	减少 0.04 个百分点
国外销售	3,053,533,699.94	2,132,781,578.27	30.15	24.39	23.29	增加 0.62 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

① 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明，分产品情况详见下文“按治疗领域或主要药（产）品等分类划分的经营数据情况”；

② 上表中毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
丹参酮 IIA 磺酸钠注射液	万支 2ml:10mg/支	9,470	9,972	1441	-22.33%	-23.14	-2.85%
硫酸羟氯喹片	万盒 100mg*14/盒	4,919.6	4,831	874.2	18.23%	27.62	19.53%
注射用硫酸多粘菌素 B	万支 50 万 U/支	33.7	38	4.8	18.98%	30.35	-53.14%
注射用乌司他丁	万瓶 10 万 U/瓶	637.9	820	124.5	-50.18%	-27.40	-57.57%
注射用二丁酰环磷腺苷钙	万支 20mg/支	2,251	2,104	161	11.62%	-15.77	1241.66%

注：“U”是生物制剂的计量单位，代表其中有效成分。

产销量情况说明

- ①注射用硫酸多粘菌素 B：产品 2019 年上市，2020 年处于市场导入期，2020 年销量较 2019 年增速较快；
- ②注射用乌司他丁：2020 年销售量较 2019 年减少；
- ③注射用二丁酰环磷腺苷钙：2020 年销量较 2019 年减少。

(3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
工业	原、辅料及包装材料	708,340.41	72.93	711,292.48	73.05	-0.42	/
工业	动力费用	29,807.11	3.07	32,692.18	3.36	-8.82	/
工业	折旧费用	55,984.21	5.76	52,713.99	5.41	6.20	/
工业	人工费用	76,322.80	7.86	78,199.44	8.03	-2.40	/
工业	其他制造费用	100,870.69	10.38	98,818.25	10.15	2.08	/

工业	工业总成本	971,325.23	100.00	973,716.34	100.00	-0.25	/
商业及其他	成本	16,356,118.15	/	15,865,998.52	/	3.09	/
抵消总成本		-880,047.26	/	-864,547.90	/	1.79	/
公司营业成本总计		16,447,396.12	/	15,975,166.96	/	2.96	/

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 862,800 万元，占年度销售总额 4.50%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 286,143 万元，占年度销售总额 1.49 %。

前五名供应商采购额 1,355,472 万元，占年度采购总额 8.24%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 192,788 万元，占年度采购总额 1.17%。

3. 费用

√适用 □不适用

报告期内销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比变动 30%以上的变化原因，详见本节“（一）主营业务分析—利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

本期费用化研发投入	165,667.08
本期资本化研发投入	31,526.86
研发投入合计	197,193.94
研发投入总额占营业收入比例 (%)	8.31
公司研发人员的数量	1,347
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.8
研发投入资本化的比重 (%)	15.99

注：上述研发投入占比指占工业营业收入的比例。

(2). 情况说明

√适用 □不适用

研发人员数量及占比总体比较稳定。报告期内，公司进一步加大研发投入，研发投入占比较去年有所上升。

5. 现金流

√适用 □不适用

报告期内上海医药实现经营活动产生的现金流量净额为 68.45 亿元，同比增长 13.65%，公司实现了较好的经营活动现金流入；实现投资活动产生的现金流量净额为-17.06 亿元；实现筹资活动产生的现金流量净额为-12.61 亿元。经营活动产生的现金流量净额占净利润 122.11%，同比下降 2.56 个百分点。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融资产	501,339.00	0.0003	3,027,011.42	0.002	-83.44	本报告期内以公允价值计量的金融资产公允价值减少
一年内到期的非流动资产	105,325,100.98	0.07	23,257,721.60	0.02	352.86	本报告期内一年内到期的长期应收款增加
长期应收款	169,846,933.41	0.11	265,642,096.94	0.19	-36.06	本报告期内一年内到期的长期应收款增加
长期股权投资	6,651,064,005.61	4.46	4,853,779,059.53	3.54	37.03	本报告期对联合营企业投资增加
其他权益工具投资	33,051,720.32	0.02	194,183,980.82	0.14	-82.98	本报告期内处置了部分金融资产
其他非流动金融资产	978,557,029.53	0.66	384,398,172.73	0.28	154.57	本报告期内新增以公允价值计量的金融资产
无形资产	5,195,253,776.03	3.48	3,930,371,809.89	2.87	32.18	本报告期购置土地使用权增加
其他非流动资产	392,501,251.42	0.26	3,267,487,855.84	2.38	-87.99	本报告期内预付投资及土地款减少
衍生金融负债	9,314,855.96	0.006	1,724,460.87	0.001	440.16	本报告期内以公允价值计量的金融负债公允价值增加

一年内到期的非流动负债	8,968,037,785.73	6.01	1,188,602,322.14	0.87	654.50	本报告期内一年内到期的长期借款和应付债券增加
其他流动负债	5,018,616,438.36	3.36	-	/	/	本报告期内超短期融资券增加
长期借款	1,184,078,311.36	0.79	6,135,992,761.69	4.48	-80.70	本报告期内一年内到期的长期借款增加
应付债券	-	/	2,998,228,732.34	2.19	/	本报告期内应付债券分类至一年内到期的非流动负债
预计负债	25,760,655.02	0.02	70,923,169.00	0.05	-63.68	本报告期内未决诉讼减少
递延收益	2,224,069,068.73	1.49	1,278,726,271.79	0.93	73.93	本报告期内获得的拆迁补偿款增加

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

于2020年12月31日，账面价值为2.04亿元(原价：3.97亿元)的房屋及建筑物和机器设备以及88,663.39平方米土地使用权(原价为0.24亿元、账面价值为0.19亿元)作为4.13亿元的短期借款、0.49亿元的长期借款和0.02亿元的一年内到期长期借款的抵押物。

于2020年12月31日，本集团将账面价值为8.59亿元的应收账款，0.52亿元的应收款项融资和0.30亿元的应收票据质押给银行作为取得7.89亿元短期借款的质押物。

于2020年12月31日，银行质押借款0.87亿元及467万元的一年内到期长期借款系由账面价值0.92亿元的应收账款作为质押。

于2020年12月31日，本集团其他货币资金余额27.20亿元，主要为本集团向银行申请开具银行承兑汇票和信用证的保证金存款。

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见“第三节 公司业务概要”。

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

√适用 □不适用

详见“第三节 公司业务概要”。

(2). 主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业、治疗领域划分的主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

细分行业	主要治疗领域	药(产)品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种(如涉及)	发明专利起止期限(如适用)	是否属于报告期内推出的新药(产)品	是否纳入国家基药目录	是否纳入国家医保目录	是否纳入省级医保目录
化学药品制剂制造	心血管系统	丹参酮 IIA 磺酸钠注射液	—	冠心病、心绞痛、心肌梗死的辅助治疗	是	否	2010.9.30-2030.9.30	否	否	是	是
化学药品制剂制造	抗肿瘤及免疫调节	硫酸羟氯喹片	西药 4 类	风湿关节炎, 青少年慢性关节炎, 盘状红斑狼疮和系统性红斑狼疮, 以及由阳光引发或加剧的皮肤病变	是	否	2010.12.28-2030.12.28	否	是	是	是
化学药品制剂制造	全身性抗感染	注射用硫酸多粘菌素 B	—	耐氨基糖苷类、耐第三代头孢菌素菌以及绿脓假单胞菌或其它敏感菌所致的严重感染, 如菌血症、心内膜	是	否	2017.8.3-2037.8.3	否	否	是	是

				炎、肺炎、烧伤后感染等							
化学药品制剂制造	血液和造血器官	注射用乌司他丁	化学药品	急性胰腺炎、慢性复发性胰腺炎、急性循环衰竭的抢救辅助用药	是	否	2019.02.19-2039.02.19	否	否	是	是
化学药品制剂制造	心血管系统	注射用二丁酰环磷腺苷钙	化学药品	心绞痛、急性心肌梗死的辅助治疗，亦可用于心肌炎、心源性休克，手术后网膜下出血和银屑病等	是	否	2014.12.24-2034.12.24	否	否	否	纳入四川、黑龙江、陕西、山东、上海、河南、江苏、河北、广东、吉林、广西、云南、内蒙古省级医保目录

注：

①丹参酮IIA 磺酸钠注射液及注射用硫酸多粘菌素 B 申报生产时尚无《药品注册管理办法》，故无注册分类。

②注射用二丁酰环磷腺苷钙于 2021 年 1 月 1 日调出河南、广西两地省级医保目录。

报告期内主要药品新进入和退出基药目录、医保目录的情况

√适用 □不适用

详见上文“按细分行业、治疗领域划分的主要药（产）品基本情况”

报告期内主要药品在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
丹参酮 IIA 磺酸钠注射液	11.9 元（2ml:10mg）国家医保谈判价格	3,806.1 万支
硫酸羟氯喹片	23.44-31.45 元（0.1g*14 片）	36,704.9 万片
注射用硫酸多粘菌素 B	2303-2918 元（50 万单位）	30.9 万瓶
注射用乌司他丁	93.3-111.7566 元（10 万单位） 60.84 元-65.4 元（5 万单位）	10 万单位：803.1 万瓶 5 万单位：31.4 万瓶
注射用二丁酰环磷腺苷钙	35.4767—54.8 元（20mg）	1750.0 万支

注：

- ①医疗机构合计实际采购量数据来源于 IQVIA；
②披露信息为报告期内招标省份新执行的中标价格。

情况说明

√适用 □不适用

2020年部分药品中标价格略有下降，中标价格区间的价差有所减少，总体保持平稳。

按治疗领域或主要药（产）品等分类划分的经营数据情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
心血管系统	552,472	157,184	71.55	-1.60	2.66	-1.18	62.34%
消化道和新陈代谢	208,834	78,066	62.62	11.01	2.53	3.09	35.22%
全身性抗感染	205,642	115,353	43.91	-21.27	-18.15	-2.14	19.93%
中枢神经系统	134,170	28,534	78.73	40.65	1.41	8.23	72.62%
抗肿瘤和免疫调节剂	149,508	27,590	81.55	20.14	19.86	0.04	58.93%
骨骼肌肉系统	100,377	23,937	76.15	-0.83	8.74	-2.10	/
呼吸系统	141,784	38,314	72.98	-11.13	-18.04	2.28	/
其他	881,531	502,347	43.01	2.79	3.87	-0.60	/
总计	2,374,318	971,325	59.09	1.08	-0.25	0.54	/

注：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入。

情况说明

√适用 □不适用

- ① 中枢神经系统营业收入增长较快，因为新斯的明 2020 年销售额较上年增长 2 亿；
② 心血管系统的同行业同领域产品毛利率数据来源于海正药业 2019 年年度报告中“心血管药”产品的毛利率；
③ 消化道和新陈代谢、全身性抗感染、抗肿瘤和免疫调节剂的同行业同领域产品毛利率数据来源于哈药股份 2019 年年度报告中“消化系统”“抗感染”“抗肿瘤”产品的毛利率；
④ 中枢神经系统的同行业同领域产品毛利率数据来源于华北制药 2019 年年度报告中“神经、血液系统用药”产品的毛利率；
⑤ 骨骼肌肉系统、呼吸系统的同行业同领域产品毛利率数据在已披露年报的同行业可比公司中尚无法获取。

主要中药（产）品涉及的重要药材情况

治疗领域	主要中药产品	重要药材品种	供求情况	采购模式	价格波动的影响情况
心血管系统	参麦注射液	红参（55-80支，5年生）	货源供应稳定	招标采购	价格稳定，无影响
		麦冬（浙江）	具有浙麦冬基地，货源供应稳定	基地采购	价格稳定，无影响
心血管系统	瓜蒌皮注射液	瓜蒌皮	供需平衡	自主采购	价格平稳，暂未影响
骨骼肌肉系统	尪痹片	红花、白芍、地黄、制附子、淫羊藿、威灵仙、皂刺、伸筋草、骨碎补、独活等	货源供应稳定	产地采购；招标采购；	独活、威灵仙、骨碎补、淫羊藿、红花价格上涨；其它药材价格平稳，偶有波动，总体影响较小
心血管系统	银杏酮酯（原料和制剂）	银杏叶	正常	集中采购	基本稳定
消化系统	胃复春片/胶囊	香茶菜、枳壳、红参	基本保持平衡	产地采购；招标采购	红参、香茶菜价格有上涨，枳壳价格有所下降

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

详见上文“2020 年公司业绩分析和经营亮点”。

(2). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

序号	研发项目	药（产）品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	研发（注册）所处阶段
1	I001 (SPH3127)	/	化学药 1 类	高血压	/	/	临床 II 期
2	I010 (SPH1188)	/	化学药 1 类	非小细胞肺癌	/	/	临床 I 期
3	B001-A (人源化 CD20 抗体)	/	生物药 1 类	CD20 阳性的 B 细胞非	/	/	临床 I 期

				霍奇金淋巴瘤			
4	I008 (雷腾舒)	/	化学药品 1.1 类	类风湿	/	/	临床 II 期
5	B002 (Her2 复方抗体)	/	生物药 1 类	Her2 阳性的乳腺癌	/	/	临床 I 期
6	注射用丹酚酸 A	/	中药 1 类	心脑血管系统用药	/	/	完成临床 I 期研究
7	B003 (T-DM1)	/	生物药 1 类	乳腺癌	/	/	临床 I 期

注：填写“/”是因为目前该研发项目仍在研发中，部分内容尚不涉及。

一致性评价项目基本情况

报告期内，公司有 16 个品种 18 个品规的项目通过一致性评价（不包括新报仿制药，下同）；有 16 个品种 20 个品规完成一致性评价申报，其中 11 个品规已经入审评序列（已受理）。

序号	一致性评价项目	注册类型	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	研发（注册）所处阶段
1	盐酸二甲双胍片 0.25g	补充申请	降血糖药	是	否	已获批
2	盐酸二甲双胍片 0.5g	补充申请	降血糖药	是	否	已获批
3	左炔诺孕酮片 0.75mg	补充申请	避孕药	是	否	已获批
4	左炔诺孕酮片 1.5mg	补充申请	避孕药	是	否	已获批
5	盐酸氨溴索胶囊	补充申请	祛痰镇咳药	是	否	已获批
6	替米沙坦片	补充申请	抗高血压药	是	否	已获批
7	硝酸甘油片	补充申请	血管扩张药	是	否	已获批
8	阿普唑仑片	补充申请	催眠镇静药	是	否	已获批
9	盐酸胺碘酮片	补充申请	抗心律失常药	是	否	已获批
10	盐酸度洛西汀肠溶胶囊	补充申请	抗抑郁症	是	否	已获批
11	右佐匹克隆片	补充申请	镇静催眠药	是	否	已获批
12	头孢拉定胶囊	补充申请	抗生素类药	是	否	已获批
13	盐酸贝那普利片	补充申请	血管紧张素 I 转换酶抑制药	是	否	已获批
14	头孢氨苄胶囊	补充申请	抗生素类药	是	否	已获批
15	盐酸克林霉素胶囊	补充申请	抗感染药	是	否	已获批

16	氯氮平片	补充申请	抗焦虑药、抗惊厥药	是	否	已获批
17	苯磺酸氨氯地平片	补充申请	抗高血压药	是	否	已获批
18	卡托普利片	补充申请	血管紧张素转换酶抑制药	是	否	已获批
19	甲氨蝶呤片	补充申请	抗肿瘤药	是	否	CDE 审评中
20	氯氮平片	补充申请	抗焦虑药、抗惊厥药	是	否	CDE 审评中
21	盐酸胺碘酮片	补充申请	抗心律失常药	是	否	CDE 审评中
22	华法林钠片	补充申请	抗血栓形成药	是	否	已申报
23	甲硫酸新斯的明注射液	补充申请	抗胆碱酯酶药	是	否	CDE 审评中
24	阿法骨化醇胶囊 (两个规格)	补充申请	维生素类药	是	否	已申报
25	劳拉西泮片	补充申请	抗焦虑药	是	否	CDE 审评中
26	替米沙坦片	补充申请	抗高血压药	是	否	CDE 审评中
27	盐酸氟桂利嗪胶囊 (不同下属企业申报的同一品种)	补充申请	脑血管病用药及降颅压药	是	否	CDE 审评中
						已申报
28	醋酸奥曲肽注射液	补充申请	除性激素和胰岛素外的全身激素制剂	是	否	已申报
29	阿奇霉素片	补充申请	抗生素类药	是	否	CDE 审评中
30	盐酸克林霉素胶囊 (两个规格)	补充申请	抗感染药	是	否	已申报
31	硫酸羟氯喹片 (两个规格)	补充申请	抗疟药	是	否	CDE 审评中
32	磷酸奥司他韦胶囊	补充申请	抗病毒药	是	否	CDE 审评中
33	阿立哌唑片	补充申请	抗精神病药	是	否	已申报
34	叶酸片	补充申请	维生素类药	是	否	已申报

注：“研发（注册）所处阶段”数据来源于 CDE 官方网站。

研发项目对公司的影响

公司研发保持了持续稳步增长的投入，保证现有研发产品线中既有新产品立项，也有新产品获批上市，对公司保持稳步良性发展提供了持续的动力，也不断提升了公司核心竞争力。

(3). 报告期内呈交监管部门审批、通过审批的药（产）品情况

√适用 □不适用

①呈交审批的情况

报告期内，公司共有11个药品（含不同品规，下同）呈交监管部门审批。

序号	呈交国家药品监管部门审批的药（产）品	审批事项	申请号	适应症	注册分类
1	苯磺顺阿曲库铵注射液	申报生产	CYHS2000584	肌肉松弛	化药 3 类
2	阿立哌唑口服溶液		CYHS2000387	精神分裂症	化药 3 类
3	瑞舒伐他汀钙片		CYHS2000160	调脂及抗动脉粥样硬化	化药 4 类
4			CYHS2000161		
5	枸橼酸托法替布片		CYHS2100064	全身型幼年特发性关节炎	化药 4 类
6	拉考沙胺片		CYHS2100047	癫痫	化药 4 类
7	塞来昔布胶囊		CYHS2000840	抗炎止疼	化药 4 类
8	他达拉非片		CYHS2000899	男性勃起功能障碍	化药 4 类
9			CYHS2000900		
10			CYHS2000901		
11	阿哌沙班片		CYHS2000951	预防静脉血栓栓塞（VTE）	化药 4 类

②取得批文的情况

报告期内，公司获得 4 个药品临床通知书，获得 4 个药品生产批文，2 个药品获得生产许可。

序号	获得批件的药（产）品	获批事项	申报受理号/批准文号	适应症	注册分类
1	SPH4336 片	临床	CXHL2000137 国	肿瘤	化药 1 类
2			CXHL2000138 国		
3	注射用 LT3001		JXHL2000142 国	急性缺血性脑卒中	化药 1 类
4	人源化 CD20 抗体		CXSL2000334 国	CD20 阳性的 B 细胞非霍奇金淋巴瘤	治疗用生物制品 1 类
5	瑞舒伐他汀钙片（5mg）	生产	国药准字 H20203478	调脂及抗动脉粥样硬化	化药 4 类
6	瑞舒伐他汀钙片（10mg）		国药准字 H20203479		
7	瑞舒伐他汀钙片（20mg）		国药准字 H20203480		
8	卡波姆产道凝胶	国药准字 H20203283	缩短产程，预防分娩创伤	化药 3 类	
9	溴吡斯的明片	沪 20200205	重症肌无力等	化学药品	

10	卡马西平片			复杂部分性发作等	化学药品
----	-------	--	--	----------	------

③国际认证药（产）品信息

报告期内，公司积极开展药品的国际化认证，SPH3127 的溃疡性结肠炎新适应症获得美国 FDA 临床默许；

15 个完成 ANDA 申报：中西-硫酸羟氯喹原料、硫酸羟氯喹片（200mg），费城-考来维仑干混悬、考来维仑片剂、普瑞巴林胶囊（50mg、75mg、100mg、150mg、200mg、225mg、300mg）、卡托普利片（12.5mg、25mg、50mg、100mg）；

4 个获得 FDA 批准附条件上市：中西-艾司利卡西平片（200mg、400mg、600mg、800mg）。

(4). 报告期内主要研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

适用 不适用

(5). 研发会计政策

适用 不适用

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。

相关研究开发的会计政策详见按中国企业会计准则编制的财务报表附注【二】。

(6). 研发投入情况

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)	研发投入资本化比重 (%)
丽珠集团	98,959.17	9.41	8.17	10.66
海正药业	45,908.85	4.04	6.87	18.01
白云山	61,885.90	1.00	2.19	1.12

华润三九	58,120.49	4.26	4.23	21.10
长春高新	68,154.12	7.95	6.23	30.36
同行业平均研发投入金额	66,605.706			
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)	8.31			
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)	8.21			
公司报告期内研发投入资本化比重 (%)	15.99			

注：

① 上述5家可比公司数据来源于该公司2020年年报；同行业平均研发投入金额为5家可比公司2020年的算数平均数；

② 上述研发投入占比指占工业营业收入及工业净资产的比例。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重、资本化比重合理性的说明

√适用 □不适用

公司研发投入主要涵盖化学药、中药和生物制品，包括创新药、仿制药和已上市品种的二次开发等。公司研发投入总额在行业内处于领先水平，可以满足公司未来发展需求。

主要研发项目投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
I001 (SPH3127) I001-B (SPH3127)	3,144.32	3144.32	0	0.13	171%	项目完成临床II期，同时开展了新适应症的拓展
I010 (SPH1188)	267.51	267.51	0	0.01	-23%	/
B001-A (人源化 CD20 抗体) B007 (人源化 CD20 抗体)	656.69	656.69	0	0.03	53%	项目开展了新适应症拓展
I008-A (雷腾舒) I008 (雷腾舒)	1427.80	1427.80	0	0.06	111%	两个适应症同步开展临床II期
B002 (Her2 复方抗体)	806.28	806.28	0	0.34	3%	/
注射用丹酚酸 A	682.17	682.17	0	0.03	21.47%	/
B003 (T-DM1)	1,972.70	1,972.70	0	0.08	35%	完成临床I期

注：营业收入为该项目在本报告期内对应的工业营业收入。

3. 公司药（产）品销售情况

(1). 主要销售模式分析

√适用 □不适用

报告期内，公司工业销售网络覆盖全国 31 个省区及直辖市，客户包括各类医疗机构、医药商业公司和药店等。公司主要采取“自营+招商代理”的销售模式，通过各经销商或代理商的销售渠道实现对全国医院终端和零售终端的覆盖。

公司处方药产品定价原则以各省市的中标价来确定；OTC 产品和保健品以市场竞争形成的价格体系来确定价格。

经营风险为在招投标过程中可能存在降价和落标等不确定性。

(2). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
职工薪酬及相关福利	111,963.30	13.86
市场推广及广告成本	434,903.90	53.83
差旅和会议费用	102,483.74	12.68
运输费用	31,628.61	3.91
租赁费	2,324.38	0.29
办公费用	11,614.32	1.44
无形资产摊销	569.27	0.07
固定资产折旧	386.14	0.05
其他	112,080.28	13.87
合计	807,953.94	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
白云山	638,490.05	9.83
复星医药	984,675.84	34.45
恒瑞医药	852,496.76	36.61
华润三九	655,027.62	44.55
丽珠集团	309,321.98	32.96
公司报告期内销售费用总额		807,953.94
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		34.03

注：①上述 5 家可比公司数据来源于该公司 2019 年年报；

②上述“公司报告期内销售费用总额”指的是“公司报告期内工业销售费用总额”；“公司报告期内销售费用占营业收入比例”指的是“公司报告期内工业销售费用占工业营业收入比例”。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司工业销售费用总额 807,953.94 万元，占工业营业收入的比例为 34.03%，较上年同期下降 1.43 个百分点，销售费用率较为合理。公司对销售费用采用分类管理的办法，事前科学制定预算、事中严格预算控制，事后分析差异原因，销售费用的预算制定、使用、调整有专门的审核、审批流程，同时，对外强化渠道合作控制费用，对内开源节流并行，销售费用得到有效的控制。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	328,846.72
投资额增减变动数	205,251.67
上年同期投资额	123,595.05
投资额增减幅度(%)	166.07

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

被购买方	取得时点	购买成本 (万元)	主要经营 活动	持股比 例	资金 来源	合 作 方	购买日至年 末被购买方 的收入(万 元)	购买日至 年末被购 买方的净 利润(万 元)	是 否 涉 诉
四川省国嘉医药科技有限责任公司	2020年1月2日	189,358.90	药品生产与销售	51.00%	自有资金	第三方	306,597.25	13,392.85	否

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：万元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期末账面 值	报告期损 益	报告期所有 者权益变动	公允价值变 动金额	资金 来源	报告期 内有无 购入或 售出
000931	中关村	9.93	17.36	-7.36	/	-7.36	自有资金	无
600675	中华企业	39.00	317.36	-21.42	/	-48.64	自有资金	无
601328	交通银行	472.01	256.91	-47.88	/	-65.95	自有资金	无

688578	艾力斯	4,091.40	4,760.82	669.42	/	669.42	自有 资金	购入
03692 (HK)	翰森制药	13,769.67	34,582.40	11,494.32	-2,265.65	11,494.32	自有 资金	无
00455 (HK)	天大药业	8,785.19	3,305.17	32.28	-1,016.98	-1,016.98	自有 资金	无
/	其他非流 动金融资 产(非上 市公司)	48,034.43	57,920.86	800.54	/	608.39	/	购入
合计		75,201.63	101,160.88	12,919.90	-3,282.63	11,633.20	/	/

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：亿元 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	所有者权益	营业收入	净利润
上药控股有限公司	药品销售	100.00%	50.00	578.20	145.24	1,028.09	17.17
上药科园信海医药有限公司	药品销售	100.00%	13.00	270.71	66.17	424.90	9.08
上海上药信谊药厂有限公司	药品生产与销售	100.00%	11.92	55.55	28.28	58.16	5.31
上海上药第一生化药业有限公司	药品生产与销售	100.00%	2.25	21.97	13.07	28.89	2.22
上海上药新亚药业有限公司	药品生产与销售	96.90%	10.52	18.18	12.09	18.88	0.46
上海市药材有限公司	药品生产与销售	100.00%	14.76	73.81	39.49	57.82	4.22
正大青春宝药业有限公司	药品生产与销售	75.00%	1.29	37.68	16.78	13.28	1.22
上药集团常州药业股份有限公司	药品生产与销售	75.89%	0.79	41.58	23.78	54.05	2.82

上海中西三维药业有限公司	药品生产与销售	100.00%	5.46	35.05	29.17	12.54	6.23
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	药品生产与销售	67.52%	0.93	12.15	8.03	14.03	1.05
杭州胡庆余堂药业有限公司	药品生产与销售	51.01%	1.35	7.70	5.71	5.51	0.68
厦门中药厂有限公司	药品生产与销售	61.00%	0.84	4.70	3.42	4.33	0.62
辽宁上药好护士药业(集团)有限公司	药品生产与销售	55.00%	0.51	9.48	5.20	7.50	0.67
上海中华药业有限公司	药品生产与销售	100.00%	0.94	5.94	3.20	4.14	0.05
上海医药物资供销有限公司	化工原料药批发	100.00%	1.01	2.28	1.20	1.65	-0.01
上海医疗器械股份有限公司	医疗器械生产与销售	100.00%	1.27	6.04	3.39	4.17	0.11
上药东英(江苏)药业有限公司	药品生产与销售	100.00%	1.41	5.51	3.89	2.69	0.40
上海医药集团药品销售有限公司	药品销售	100.00%	0.50	9.83	2.13	13.74	0.67
Zeus Investment Limited	保健品生产与销售	59.61%	AUD3.19	23.97	8.97	9.14	0.02
广东天普生化医药股份有限公司	药品生产与销售	67.14%	1.00	18.10	13.92	12.16	1.64

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

“十四五”期间，国家将进一步推动实施“健康中国”战略和深化医药卫生体制改革，医药行业也将迎来了一个结构优化、分化加剧的新时代，“十四五”期间行业整体复合增速将放缓，逐渐从高速发展向高质量发展转型。2021年是“十四五”规划的开局之年，发展趋势将主要体现在如下几个方面：

1、全国带量采购常态化推进，普通仿制药进入微利时代，药企将不得不在提质增效上做文章，加强创新和技术升级，同时更加注重院外市场的开发。

2、创新药市场份额不断提升。医保目录加速对创新药的引入，推动创新药加速放量。中国本土药企创新进入爆发期，加上国内创新生态领域大量资本推动，一批创新驱动的药企将脱颖而出，行业加速分化，创新转型将成为医药行业的核心主题。

3、医药市场格局变化。“DRG”由试点推进到实际付费阶段，“DIP”进入试点运行阶段，将推动医药终端市场运行机制的改革，从而引起医药市场格局的变化。

4、互联网+大数据趋势下，药品销售终端更加多元，有望进一步催生新的商业模式。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

在国内医药行业改革发展的背景下，公司积极把握国家战略机遇，顺应产业变革，加快转型发展，提出“以科技创新为驱动，打造国际领先药企”的发展战略，深入推进“创新发展、集约化发展、国际化发展、产融结合发展”的四大转型发展举措，全面建设数字化上药，保持国内医药行业领先地位，全力打造具有国际竞争力和影响力的中国医药产业集团，为民众的健康做出积极贡献。

以“创新发展”为核心。公司将以满足临床新的需求为核心，以产品规划为抓手，持续加强研发投入，通过自主研发、合作研发、外部引进等多种方式，加快发展高端仿制药和创新药，提升管线内研发项目的质量和数量，构建符合临床新的需求、具有技术优势的产品链；大力推动现有研发平台建设，加快以全球视野拓展国际化研发版图，有序推进国内、外创新平台的建设与布局；构建高质量研发团队，引入市场化的体制机制，优化研发创新体系建设，加快引入高端领军人才，扩充医学事务、临床试验运营管理、药品注册人才队伍，为持续创新发展提供有力保障。公司将继续注重与全球知名药企的合资、合作或者技术转让等方式打通全球创新链、价值链，同时积极推进与国内高校、科研院所、医院等共建开放式研发平台，持续丰富产品管线与提升技术能级。大力推动医药商业服务内容与服务模式创新，进一步加强药品进口服务、医疗机构供应链与处方延伸服务、供应商增值服务等优势业务的发展，积极利用云计算、大数据等现代信息技术持续创新业务模式。进一步研究如何通过深化国企内部混改、孵化和引入外部投资等方式，适时搭建合资合作的新业务平台，创新发展路径、模式和机制。

以“集约化发展”为根本。在医药工业板块，公司将逐步向以科技创新为驱动的研发型药企转型升级。持续完善营销、制造、研发、投资高效紧密协作的管理体系，强化集团内垂直一体化管理专业能力建设，提升聚焦领域内产品组合市场竞争力；大力推动一流营销体系建设，进一步挖掘集团独家产品、特色产品、短缺药、中药、罕见病药的潜力。在医药商业板块，公司将积极适应产业变革，加快商业网络布局和内部资源整合，大力推进省级平台建设，加快终端服务网络下沉，积极拓展特色业务，强化区域领先优势，做好重点省份“一省一策”管理，进一步完善物流体系建设，有序推进仓储物流提升改造项目，加强业务流程优化及资源共享，推动从传统供应链服务向以“科技+服务”为基础的科技型健康服务升级，逐步转型为服务驱动和科技驱动的现

代健康服务商。

以“国际化发展”为抓手，公司将加速国际化发展步伐，积极参与国际竞争，以通过欧美认证达到国际先进水平的制剂出口为突破口，加强公司制剂产品在国际注册与销售的体系化能力。公司将以全球化的视野继续加强海外研发合作，关注具有重大市场的海外并购项目，寻求“一带一路”沿线国家的医药投资与出口的机会。

以“融产结合发展”为助力，公司将深化融产结合运作，拓展多种融资渠道和投资手段，确保公司保持良好的资本结构，并提高投融资效率。

以“数字化上药建设”为赋能，公司将持续推进数字化上药建设，以大数据为手段提升管理精细化水平，提升体系能力，打造高效组织。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2021 年，公司将积极应对行业变革，确保实现良好的运营质量，力争完成经营业绩再跨越，为“十四五”规划开好局。

在业务发展方面，公司将聚焦优势资源，持续做“大”工业板块潜力产品，加快工业板块创新业务导入与试点，进一步挖掘中药板块发展潜力；在医药商业板块持续推动省级平台建设和创新业务快速发展，以创新转型驱动增长；继续提升经营质量，确保高质量发展。

在科技创新方面，公司将继续加大工业板块创新投入，加强科技创新能力，持续建设高效研发体系，提升研发成果质量和数量，推动建设一批重大创新平台，加速构建从研发、中试、制造到销售的一体化创新孵化转化平台；在商业板块持续推进数字化、互联网业务发展，加速服务创新转型。

在人才队伍建设方面，公司将进一步加强人才的引入、发展和留用，不断完善体系化、科学化、多元化的公司人才梯队，完善激励机制和用人机制，进一步激发人才的潜能和动力。同时，公司不断完善企业文化建设，提升组织活力。

在体系能力建设方面，公司将持续加快数字化上药建设，进一步提升体系能力，打造高效组织。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

考虑本次疫情在全球的波及范围广、可能会持续较长一段时间等因素，国际贸易、国际化投资、大宗原料进口等业务发展在短期内具有波动风险。

医保控费和支付方式改革的常态化推进，将促使部分药品价格进一步下调，公司将根据市场变化主动调整市场策略，积极拓展国际化市场，加快创新转型，力争重点新产品按计划上市。

创新药研发项目周期长、投入大，相关进展、审批结果以及时间都具有一定的不确定性，存在项目研发进度或者临床试验结果不及预期的风险。公司将密切关注行业变化，持续加大研发投入，优化创新资源配置，大力引入市场化的创新人才，稳步提升创新竞争力。

商誉减值测试以未来现金流预测为基础，包含了管理层作出的有关假设和专业判断，商誉存在一定的减值风险。公司将针对可能产生的或有风险，提出积极预案，降低对公司经营业务的整体影响。

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据公司章程，公司实行连续、稳定的利润分配政策。公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司利润分配中最近三年现金分红累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%，具体分配方案将由公司股东大会根据公司年度的实际经营情况决定。根据上海医药第七届董事会第二十次会议决议，本公司2020 年年度利润分配预案为：拟以本次利润分配方案实施公告指定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币4.80元（含税）。以上利润分配预案尚需提交本公司2020 年年度股东大会审议。利润分配预案符合公司章程及审议程序的规定，充分保护中小投资者的合法权益，已由独立非执行董事发表意见。H 股现金分红预计发放时间为2021年8月30日前。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2020 年	0	4.80	0	1,364,202,874.56	4,496,216,958.55	30.34
2019 年	0	4.40	0	1,250,519,301.68	4,080,993,663.50	30.64
2018 年	0	4.10	0	1,165,256,622.02	3,881,062,861.27	30.02

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履	是否及	如未能及时履行应说	如未能及时履

					行期限	时严格履行	明未完成履行的具体原因	行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	上药集团与上实集团	① 倘若其收购、获得或以其他方式拥有与本公司业务构成或潜在构成竞争的业务或资产，根据不竞争契约，其据此不可撤回地向本公司给予优先购买权，可于任何时间收购全部该等业务或资产； ② 其及其附属公司须避免任何可能与本公司竞争的业务或经营； ③ 其须避免投资于任何与本公司业务及经营竞争的其他公司或企业权益；及 ④ 其须承担所有因其违反其载列于不竞争契约的承诺而由本公司直接或间接产生的损失及开销。	2009年12月22日至长期	否	是	/	/
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	上药集团与上实集团	详见上文“与重大资产重组相关的承诺”。	2009年12月22日至长期	否	是	/	/
与股权激励相关的承诺	其他	本公司	不为激励对象依本计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2019年9月30日至长期	否	是	/	/

(二) 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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)
境内会计师事务所审计年限	9 年	10 年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所	/
境外会计师事务所审计年限	9 年	/
境内外会计师事务所报酬	2,450	2,450

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	160

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

鉴于公司拟统一根据中国会计准则编制财务报表，且公司境内审计师普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已获中国财政部及中国证监会的认可并有资格向在香港上市的内地注册发行人提供使用内地审计准则的审计服务，经本公司 2020 年第七届董事会第十一次会议和 2019 年年度股东大会审议，同意本公司不再续聘境外核数师。公司聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2020 年度审计机构，同时承担境外核数师按照联交所证券上市规则所要求的其他职责。

罗兵咸永道会计师事务所确认并无任何有关终止续聘境外核数师的事宜须提请股东注意。本公司与罗兵咸永道会计师事务所就终止续聘境外核数师之事宜并无意见不合。

注：详见公司公告临 2020-027 号。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2020 年12 月15 日，公司第七届董事会第十五次会议及第七届监事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留股票期权的议案》，并于2021年2月8日完成了预留股票期权的登记工作。	公告临 2020-72 号

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
《关于与永发印务有限公司签署〈采购框架协议〉暨日常关联/持续关连交易的公告》	公告临 2021-003 号
《关于与上海医药（集团）有限公司签订〈房屋租赁协议〉暨日常关联交易的公告》	公告临 2020-061 号
《关于与复旦张江生物医药股份有限公司签订〈销售及分销协议〉暨日常关联交易的公告》	公告临 2020-062 号
《关于与上实商业保理有限公司续签〈商业保理服务框架协议〉暨日常关联持续关连交易的公告》	公告临 2020-071 号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 公司 2020 年度日常关联交易实际进展情况

本公司于2020年3月27日召开的第七届董事会第十次会议审议通过了《关于公司2020年度日常关联交易/持续关联交易的议案》（详见公司公告临2020-015号）。本集团2020年1-12月日常关联交易实际金额未超过上述董事会批准之金额，具体如下：

单位：人民币，万元

关联交易类别	关联人	2020 年度 预计金额	2020 年度 实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
向关联人销售产品、提供劳务	上海医药（集团）有限公司及其附属公司	200.00	94.66	2020 年预计金额大于实际金额的主要原因是向关联方承租房屋等业务小于预期，差异金额未达到经审计净资产绝对值的 0.5%。
向关联人采购产品、接受劳务	上实集团及其附属公司	4,000.00	2,529.52	
向关联人承租房屋、设备及接受物业服务	上海医药（集团）有限公司及其附属公司	10,000.00	4,865.04	
向关联人出租房屋	上海医药（集团）有限公司及其附属公司	800.00	436.00	
合计	/	15,000.00	7,925.22	

(2) 本集团与上海上实集团财务有限公司续签的《金融服务协议》在 2020 年度实际进展情况

公司于 2019 年 6 月 27 日召开的 2018 年度股东大会审议通过了《关于与上海上实集团财务有限公司续签〈金融服务协议〉暨日常关联交易/持续关连交易的议案》（详见公司公告临 2019-021 号）。2020 年度，本集团与财务公司根据《金融服务协议》实际发生的日常关联交易金额未超过上述年度股东大会批准之金额上限。详情如下：

单位：亿元 币种：人民币

交易日期	关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	2020 年度关联交易实际发生金额	2020 年度关联交易上限
2020 年 1-12 月期间	财务公司	由关联公司提供存款服务	存款服务（日最高额）	29.38	30.00

注：详见公司公告临 2019-021 号、临 2019-054 号。

(3) 本集团与上实商业保理有限公司（“保理公司”）续签的《商业保理服务框架协议》在 2020 年度实际进展情况

为优化公司资产结构，提高资金运用效率，同时拓宽融资渠道，降低融资成本，公司于 2018 年 3 月 23 日召开的第六届十四次董事会审议通过了《关于与上实商业保理有限公司续签〈商业保理服务框架协议〉暨日常关联/持续关连交易的议案》（详见公司公告临 2018-015 号）。2020 年度，本集团与保理公司根据《商业保理服务框架协议》实际发生的日常关联交易金额未超过上述年度股东大会批准之金额上限。详情如下：

单位：亿元 币种：人民币

交易日期	关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	2020 年度关联交易实际发生金额	2020 年度关联交易上限
2020 年 1-12 月期间	保理公司	由关联公司提供保理服务	本集团在关联公司取得的应收账款融资业务的综合授信总额	0.81	11.00
			其他商业保理服务	/	1

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
上海医药拟作为有限合伙人之一与上海上实等共同参与设立上海生物医药产业股权投资基金，上海医药出资金额为人民币15亿元。	公告临 2020-063 号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
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
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	366,604.00		2019/12/18	2020/3/18	连带责任担保	是	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	926,965.48		2019/12/18	2020/3/18	连带责任担保	是	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	839,773.10		2019/12/18	2020/6/18	连带责任担保	是	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	6,722,926.37		2019/12/23	2020/3/23	连带责任担保	是	否	-	否	否	联营企业

上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	372,547.00		2020/10/22	2021/1/22	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	464,056.43		2020/10/22	2021/4/22	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	98,562.52		2020/11/20	2021/2/20	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	555,235.24		2020/11/20	2021/5/20	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	573,392.82		2020/11/26	2021/5/26	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	160,410.67		2020/12/23	2021/3/23	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	10,080.00		2020/12/23	2021/6/23	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业

上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	554,271.76		2020/8/26	2020/11/26	连带责任担保	是	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	568,877.76		2020/8/26	2021/2/26	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	244,944.00		2020/9/10	2021/3/10	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	179,179.00		2020/9/21	2020/12/21	连带责任担保	是	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	431,613.28		2020/9/21	2021/3/21	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
上药控股有限公司	全资子公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	6,449,961.29		2020/9/27	2021/3/27	连带责任担保	否	否	-	否	否	联营企业
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							10,663,131.77						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							9,929,681.01						
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							4,680,016,547.45						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							8,510,045,020.15						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							8,519,974,701.16						

担保总额占公司净资产的比例 (%)	18.79%
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	/
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)	7,573,153,769.92
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	/
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	7,573,153,769.92
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	/
担保情况说明	/

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	340,000.00	0.00	0.00
公募基金产品	自有资金	30,000.00	0.00	0.00

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益 (如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额 (如有)
A 银行	保本浮动收益型	40,000	2020/3/10	2020/4/14	自有资金	低风险流动性较好	按协议约定付息	3.45%		132.33	已收回	是	是	

						产品								
A 银行	保本浮动收益型	30,000	2020/4/22	2020/6/29	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	3.47%		193.94	已收回	是	是	
A 银行	保本浮动收益型	10,000	2020/4/23	2020/6/29	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	3.47%		63.70	已收回	是	是	
A 银行	保本浮动收益型	30,000	2020/5/7	2020/6/8	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	3.10%		81.53	已收回	是	是	
B 银行	保本浮动收益型	30,000	2020/3/12	2020/4/16	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	3.50%		100.68	已收回	是	是	

B 银行	保本浮动收益型	90,000	2020/5/8	2020/6/8	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	3.10%		236.96	已收回	是	是
C 银行	保本浮动收益型	60,000	2020/7/3	2020/7/17	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	2.53%		58.33	已收回	是	是
C 银行	保本浮动收益型	30,000	2020/8/3	2020/9/2	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	2.84%		70.00	已收回	是	是
D 银行	保本浮动收益型	20,000	2020/9/4	2020/10/12	自有资金	低风险流动性较好产品	按协议约定付息	2.85%		59.34	已收回	是	是
A 基金	货币基金	30,000	2020/9/21	2020/11/4	自有资金	低风险流	按协议约	2.46%		88.84	已收回	是	是

公 司						动 性 较 好 产 品	定 付 息								
--------	--	--	--	--	--	----------------------------	-------------	--	--	--	--	--	--	--	--

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

本年度公司进行国债回购交易，共取得收益人民币 83.81 万元。

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(6) 其他应当公开的环境信息

√适用 □不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

2020年初，公司已于安全生产、环境保护委员会上布置落实20家直属企业的《2020年环境保护工作目标责任书》的签约工作。20家直属企业的经营者在环保责任书上签字，承诺实现环保年度责任目标、落实企业环保工作要求。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

详见下文“第十节 公司债券相关情况”。

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

详见下文“第十节 公司债券相关情况”。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	114,767
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总	109,691

数(户)	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

注：①截至报告期末股东户数 114,767 户中：A 股 112,868 户，H 股 1,899 户；

②年度报告披露日前上一月末的股东总数 109,691 户中：A 股 107,803 户，H 股 1,888 户。

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	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	-47,425,600	794,489,724	27.954	0	未知		境外法人
上药集团	0	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	42,467,200	322,413,498	11.344	0	未知		国有法人及境外法人
中国证券金融股份有限公司	0	85,333,703	3.002	0	无		未知
香港中央结算有限公司 ^②	1,935,179	50,079,636	1.762	0	未知		境外法人
国盛集团及国盛资产	1,531,200	44,632,100	1.517	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	24,891,300	0.876	0	无		未知
全国社保基金六零四组合	-234,900	24,251,106	0.853	0	无		未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	0	11,964,367	0.421	0	无		未知

全国社保基金四一三组合	6,089,944	11,160,000	0.393	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	794,489,724	境外上市外资股	794,489,724			
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	322,413,498	人民币普通股	222,301,798			
		境外上市外资股	100,111,700			
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	50,079,636	人民币普通股	50,079,636			
国盛集团及国盛资产	44,632,100	人民币普通股	21,117,000			
		境外上市外资股	23,515,100			
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	24,251,106	人民币普通股	24,251,106			
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			
全国社保基金四一三组合	11,160,000	人民币普通股	11,160,000			
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（集团）有限公司为上海市国资委的全资附属公司，上海盛睿投资有限公司及国盛资产为上海国盛（集团）有限公司的全资附属公司。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 100,111,700 股 H 股以及国盛集团及国盛资产通过港股通持有的 23,515,100 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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	有限售条件股份可上市交易情况	限售条件
----	-----------	----------------	------

		持有的有限 售条件股份 数量	可上市交易时间	新增可上 市交易股 份数量	
1	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。
上述股东关联关系或一致行动的 说明		/			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	上海实业（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	沈晓初
成立日期	1981年7月17日
主要经营业务	推进五大核心业务——金融投资、医药（全产业链）、基建（高速公路、水处理、固废处理、新边疆业务）、房地产、消费品，并积极拓展养老、环保、新能源等新业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	（1）上海实业控股有限公司（香港联交所上市公司，股票代码00363） （2）上海实业城市开发集团有限公司（香港联交所上市公司，股票代码00563） （3）上海实业环境控股有限公司（香港联交所、新加坡交易所主板上市公司，股票代码分别为00807、BHK） （4）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） （5）沪光国际上海发展（香港联交所上市公司，股票代码为00770）
其他情况说明	/

名称	上海上实（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	沈晓初
成立日期	1996年8月20日
主要经营业务	实业投资，国内贸易（除专项规定），授权范围内的国有资产经营与管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	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）

名称	上海医药（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	周军
成立日期	1997 年 4 月 23 日
主要经营业务	医药产品、医疗器械及相关产品的科研，医药装备制造、销售和工程安装、维修，实业投资，经国家批准的进出口业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

详见下文“公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图”

(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

本公司实际控制人为上海市国资委。上海市国资委分别通过以下主体对本公司实施控制：

上海市国资委持有上实集团100%股权。报告期末，上实集团分别通过上海上实投资管理咨询有限公司及上实国际投资有限公司间接持有本公司500,000股A股及100,111,700股H股；

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），上海市国资委授权上实集团获对上海上实经营管理，因此上实集团对上海上实拥有控制权。报告期末，上海上实直接持有本公司221,801,798 股A股；

上海上实持有上药集团60%的股权，为上药集团的控股股东。报告期末，上药集团持有本公司716,516,039 股A股。

综上，上海市国资委合计持有/控制本公司1,308,929,537的股份。

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

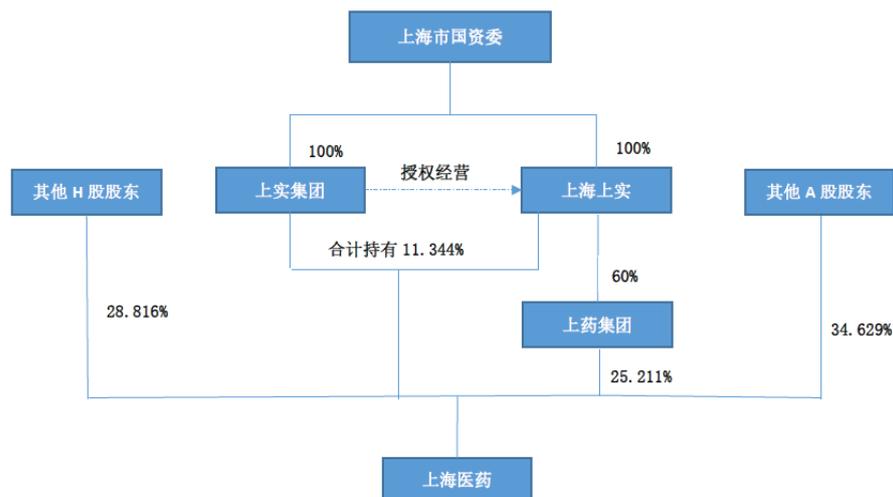
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
周军	董事长、非执行董事	男	52	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	0	是
葛大维	副董事长、非执行董事	男	58	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	0	是
左敏	执行董事、总裁	男	60	2019/6/27	2022/6/27	20,009 A股	20,009 A股	0	/	516.17	否
李永忠	执行董事、副总裁	男	51	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	510.69	否
沈波	执行董事、副总裁、财务总监	男	48	2019/6/27	2022/6/27	71,700 A股	71,700 A股	0	/	494.67	否
李安	非执行董事	女	60	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	0	否
蔡江南	独立非执行董事	男	64	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	30	否
洪亮	独立非执行董事	男	46	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	30	否
顾朝阳	独立非执行董事	男	55	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	30	否
霍文逊	独立非执行董事	男	64	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	30	否
徐有利	监事长	男	47	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	0	是
环建春	职工监事	男	59	2019/6/27	2022/6/27	3,000H 股	3,000H 股	0	/	0	是
忻铿	监事	男	54	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	0	否
赵勇	副总裁	男	49	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	377.29	否
茅建医	副总裁	男	53	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	340.67	否

顾浩亮	副总裁	男	59	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	470.55	否
张耀华	副总裁	男	48	2019/6/27	2022/6/27	0	0	0	/	364.49	否
陈津竹	副总裁、董事会秘书、联席公司秘书	女	35	2019/8/29	2022/6/27	0	0	0	/	220.82	否
刘大伟	已不再担任副总裁	男	41	2019/8/29	2021/1/22	0	0	0	/	321.52	否
合计	/	/	/	/	/	91,709 A 股 3,000H 股	91,709 A 股 3,000H 股	0	/	3,736.87	/

姓名	主要工作经历
周军	<p>南京大学文学学士，复旦大学国际金融专业经济学硕士。经济师。现为本公司董事长及非执行董事。周军先生在证券、收购合并、金融投资、房地产、项目策划及企业管理等方面有逾 20 年专业工作经验，现为上海实业（集团）有限公司执行董事、总裁。现任香港联交所上市公司上海实业控股有限公司（股票代码 00363）副董事长、执行董事兼行政总裁，香港联交所和新加坡交易所上市公司上海实业环境控股有限公司（股票代码分别为 00807、BHK）执行主席、非执行董事，上实管理（上海）有限公司、上海申渝公路建设发展有限公司、上海星河数码投资有限公司、上海沪宁高速公路（上海段）发展有限公司及上海路桥发展有限公司董事长。周军先生亦为中国人民政治协商会议上海市委员会常务委员、上海市慈善基金会下属上海盛大投资管理有限公司董事长及上海市青年企业家协会会长。</p> <p>周军先生 1996 年 4 月加入上海实业（集团）有限公司，曾任香港联交所上市公司上海实业城市开发集团有限公司（股票代码 00563）执行董事、浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（股票代码 00576）独立非执行董事，上海实业（集团）有限公司副总裁、投资策划部总经理，上实置业集团（上海）有限公司及上海联合实业股份有限公司副总经理，上海实业控股有限公司副行政总裁，上海星河数码投资有限公司董事总经理等职。</p>
葛大维	<p>中共党员，经济学博士。现为本公司党委书记、副董事长、非执行董事。同时在上海实业（集团）有限公司担任副董事长、执行董事。曾任上海市国资委党委秘书长、上海市金融服务办公室副主任、上海市金融工作党委副书记、上海市人力资源和社会保障局党委副书记、副局长，上海市发展改革委副主任等职。</p>
左敏	<p>四川大学（原华西医科大学）药学专业本科毕业，复旦大学管理学院管理学硕士。正高级经济师。现为本公司执行董事及总裁，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任永发印务有限公司副董事长、行政总裁，华润医药集团副总裁，三九企业集团副总经理，三九经贸公司及九星印刷包装有限公司董事长、总经理，深圳南方制药厂副厂长、销售部长，广州第一军医大学南方医院大输液制剂室主任、针剂室主任、药剂师等职。</p>
李永忠	<p>中欧国际工商学院 EMBA 硕士。药师。现为本公司执行董事、副总裁并担任本公司附属公司上药控股有限公司总经理、董事职务，及在本公司其他附属公司兼任董事职务。曾任上海市医药股份有限公司新药分公司副经理，医药分销事业部总经理、副总经理，上海市医药股份有限公司副总经理、总经理助理等职。</p>

沈波	香港中文大学专业会计学硕士。中国注册会计师。现为本公司执行董事、副总裁、财务总监，并在本公司附属公司兼任董事职务。沈波先生现任香港联交所上市公司天大药业有限公司（股票代码 00455）、香港联交所及上海证券交易所科创板两地上市公司上海复旦张江生物医药股份有限公司（股票代码分别为 01349、688505）非执行董事。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。
李安	上海科技大学工学学士。高级经济师。现为本公司非执行董事。李安女士现任上海国盛（集团）有限公司董事、副总裁，上海证券交易所上市公司上海隧道工程股份有限公司（股票代码 600820）及沪港两地上市公司上海电气集团股份有限公司（股票代码分别为 02727、601727）董事。曾任华东建筑集团股份有限公司（股票代码 600629）董事、上海市国有资产监督管理委员会产权处处长、产权事务中心主任。
蔡江南	华东师范大学经济学学士，复旦大学经济学硕士，美国布兰戴斯大学社会政策博士。现为本公司独立非执行董事。蔡江南先生在中国和美国的大学、咨询公司和政府部门从事了近三十年的卫生经济和卫生政策的教学、研究和咨询工作，发表了大量有影响的研究成果。现任上海创奇健康发展研究院创始人、执行理事长，沪港两地上市公司无锡药明康德新药开发股份有限公司（股票代码分别为 02359、603259）及深圳证券交易所上市公司贝达药业股份有限公司（股票代码 300558）独立董事。曾任和美医疗控股有限公司（股票代码 01509）及迪安诊断技术集团股份有限公司（股票代码 300244）独立董事，中欧国际工商学院卫生管理与政策中心主任、经济学兼职教授，美国麻省卫生福利部卫生政策高级研究员，复旦大学经济学院公共经济系第一任系主任，华东理工大学经济发展研究所所长等职。
洪亮	华东政法大学经济法学士，美国芝加哥肯特法学院国际比较法硕士。现为本公司独立非执行董事。洪亮先生在公司法、金融法、国资国企等相关法律领域拥有丰富的经验，现任上海至合律师事务所创始合伙人，上海证券交易所上市公司上海泛微网络科技有限公司（股票代码 603039）及上海梅林正广和股份有限公司（股票代码 600073）独立董事。洪亮先生亦为中国人民政治协商会议上海市委员会委员、全国律协公司法专业委员会秘书长、全国青联委员、上海市第十一次党代会代表、国资国企业务研究委员会主任、华东政法大学及上海政法学院兼职教授，并在上海国际经济贸易仲裁委员会、上海仲裁委员会担任仲裁员。曾任上海汇纳信息科技股份有限公司（股票代码 300609）独立董事，曾工作于上海市人民政府、香港联交所、上海市光大律师事务所等。
顾朝阳	清华大学英语学士、中国人民大学管理学硕士、美国图兰大学（Tulane University）经济学硕士、会计学博士，拥有美国公证会计师（非执业）证书。现为本公司独立非执行董事。同时还担任香港中文大学会计学教授、工商管理学院杰出学人。曾任卡内基·梅隆大学助理教授、副教授，和明尼苏达大学卡尔森商学院副教授、霍尼维尔会计讲席教授兼会计博士项目负责人。顾朝阳博士曾为本科、MBA、EMBA 及博士项目教授财务会计、管理会计、财务报表分析及资本市场会计研究等课程，在一流学术杂志发表过多篇研究文章及担任评审。
霍文逊	香港大学内外全科医学士、英国爱丁堡皇家外科医学院院士、香港外科医学院院士、香港医学专科学校院士（外科）。现为本公司独立非执行董事。霍文逊先生多年来致力研究食道、上胃肠道疾病及血管疾病，积极推动微创手术的发展，并发表了多篇国际医学的文章和超过 10 本专业书籍的章节。现任澳门科技大学医学院院长、科大医院院长及董事局董事，并在各类基金会、专业委员会和医学协会内担任要职，同时还在国内多所知名院校任客座教授。曾任国家卫生部内窥镜技能评估委员会副主席、澳门镜湖医院行政副主任及外科主任、香港东华医院医生及香港玛丽医院大学高级讲师等职。
徐有利	上海财经大学经济学学士，复旦大学工商管理硕士。高级会计师，注册会计师，国际注册内部审计师。现为本公司监事长。现任上海实业（集团）有限公司副总裁。曾任中国华能集团公司华东分公司监察审计部经理，上海实业发展股份有限公司（股票代码 600748）董事。

环建春	中共党员，大学学历，现为本公司党委委员、纪委书记、职工监事。同时在上海医药(集团)有限公司担任党委委员、纪委书记。曾任上海市长宁区团委副书记，上海市长宁区侨务办公室、宗教民族事务办公室副主任，上海实业(集团)有限公司行政办公室助理总经理、人力资源部副总经理、监察室副主任等职。
忻铿	上海交通大学工学学士、硕士。工程师。现为本公司监事。现任申能(集团)有限公司金融部经理。曾任申能股份有限公司证券部主管，文汇新民联合报业集团国资部投资主管，文新投资有限公司副总经理，海通证券投资银行部融资部副经理等职。
赵勇	复旦大学国际政治系法学硕士，长江商学院高级工商管理研究生毕业。现为本公司党委副书记、副总裁、上海医药大学校长。曾任上海兰卫医学检验所股份有限公司副总裁、上海兰卫投资有限公司副总裁，上海卫生计生委副主任，上海人口计生委副主任、纪委书记，上海长宁区信息化委员会主任，上海长宁区仙霞新村街道党工委副书记、办事处主任等职。
茅建医	上海第二医科大学医疗系毕业，上海东亚 PCEC 学院工商管理硕士、上海财经大学(美国华盛顿国际公开大学)经济学博士。医师。现为本公司副总裁，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任上海医药(集团)有限公司处方药事业部副总裁、上海医药(集团)有限公司处方药事业部第一生化药业有限公司总经理，上海中西药业股份有限公司总经理，上海中西三维药业有限公司总经理，深圳市康达尔(集团)股份有限公司(股票代码 000048)董事等职。
顾浩亮	上海财经大学工业会计专业学士，法国雷恩商学院工商管理专业博士。正高级经济师、高级会计师。现为本公司副总裁，本公司附属公司上海上药信谊药厂有限公司及厦门中药厂有限公司董事长，本公司营销中心主任，并在本公司其他附属公司兼任董事职务。曾任上海医药(集团)有限公司处方药事业部财务总监，上海上药信谊药厂有限公司总经理、上海信谊天一药业有限公司总经理，上海鸿联电器有限公司副总经理，上菱天安电冰箱有限公司副总经理，恒泰纺织品有限公司副总经理，上海航天局 802 研究所财务处处长等职。
张耀华	复旦大学高分子化学专业本科毕业，上海国家会计学院—上海财经大学联合培养会计专业(MPAcc)硕士。工程师、经济师。现为本公司副总裁，并在本公司附属公司兼任董事等职务。曾任本公司战略与投资发展部总经理，上海中西三维药业有限公司总经理，上药东英(江苏)药业有限公司总经理等职。
陈津竹	英国牛津大学经济与管理专业学士，美国哈佛大学经济学博士。高级经济师、特许金融分析师(CFA)，并在金融与投资领域持有多项专业证书。现为本公司副总裁、董事会秘书、联席公司秘书、董事会办公室主任。曾任中国工商银行股份有限公司私人银行部北京分部投资顾问助理、河南省分行巩义支行行长助理、副行长、营业中心支行总经理，中国民生投资股份有限公司国际板块董事，安邦保险集团股份有限公司国际中心副总经理、香港区域负责人等职。
刘大伟 (已离任)	上海财经大学税务专业经济学学士，美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院金融与财务管理专业工商管理硕士。会计师。曾任本公司副总裁、董事会秘书、联席公司秘书，战略运营部总经理、投资发展部副总经理；曾任本公司附属公司上海医药香港投资有限公司执行董事、总经理；上药控股有限公司财务总监，投资总监，财务总部总经理；上海华氏资产经营公司总经理；上海市医药股份有限公司财务总部总经理，部长助理，财务管理主任；宁波医药股份财务总监，宁波四明大药房财务总监等。

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用 □不适用

单位:万股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
左敏	执行董事、总裁	48.00	0	0	0	18.41	48.00	19.20
李永忠	执行董事、副总裁	39.00	0	0	0	18.41	39.00	19.20
沈波	执行董事、副总裁、财务总监	39.00	0	0	0	18.41	39.00	19.20
赵勇	副总裁	33.00	0	0	0	18.41	33.00	19.20
茅建医	副总裁	33.00	0	0	0	18.41	33.00	19.20
顾浩亮	副总裁	33.00	0	0	0	18.41	33.00	19.20
陈津竹	副总裁、董事会秘书、联席公司秘书	33.00	0	0	0	18.41	33.00	19.20
张耀华	副总裁	33.00	0	0	0	18.41	33.00	19.20
刘大伟	副总裁(已离任)	33.00	0	0	0	18.41	33.00	19.20
合计	/	324.00	0	0	0	/	324.00	19.20

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周军	上海实业(集团)有限公司	执行董事	2012年5月	至今
		总裁	2016年9月	至今
	上海上实(集团)有限公司	副董事长、总裁	2016年9月	至今
	上海医药(集团)有限公司	董事长、董事、总裁	2017年2月	至今
葛大维	上海实业(集团)有限公司	副董事长、执行董事	2017年9月	至今
李安	上海盛睿投资有限公司	执行董事	2016年1月	至今
徐有利	上海实业(集团)有限	副总裁	2016年4月	至今

	公司			
忻铿	申能(集团)有限公司	金融部经理	2009年8月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周军	上海医药(香港)投资有限公司	董事	2017年8月	2020年11月
左敏	上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	董事长	2013年6月	至今
左敏	上药科园信海医药有限公司	董事	2013年6月	至今
左敏	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
左敏	上药控股有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	正大青春宝药业有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	辽宁上药好护士药业(集团)有限公司	董事长	2017年5月	2020年6月
左敏	上海医药(香港)投资有限公司	董事	2017年8月	至今
左敏	Cardinal Health(L) Co., Ltd.	董事	2018年1月	至今
左敏	上海上药津村制药科技有限公司	董事	2018年7月	至今
左敏	SPH PHILILAB, INC	董事	2018年10月	2020年6月
左敏	上海医药集团生物治疗技术有限公司	董事长	2019年5月	2020年6月
左敏	SPH Project Biocad Limited	董事	2019年5月	至今
左敏	中国国际医药(控股)有限公司	董事	2019年5月	至今
左敏	SPH-Biocad(HK) Limited	董事	2019年10月	至今
左敏	上海交联药物研发有限公司	董事长	2019年12月	2020年6月
左敏	上海医药集团(本溪)北方药业有限公司	执行董事	2019年12月	2020年6月
左敏	上海上药睿尔药品有限公司	董事长	2020年8月	至今
李永忠	上药控股有限公司	董事	2010年4月	至今
		总经理	2012年10月	至今
李永忠	中国国际医药(控股)有限公司	董事	2014年8月	至今
李永忠	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今

李永忠	上海医药大健康云商股份有限公司	董事长	2016 年 8 月	至今
李永忠	上药科园信海医药有限公司	董事长	2016 年 8 月	至今
		董事	2011 年 4 月	至今
李永忠	上药北方投资有限公司	董事长	2016 年 8 月	至今
		董事	2012 年 1 月	至今
李永忠	Cardinal Health(L) Co., Ltd.	董事	2018 年 1 月	至今
李永忠	永裕(中国)医药企业管理有限公司	董事长	2018 年 1 月	至今
李永忠	康德乐(中国)投资有限公司	董事长	2018 年 1 月	至今
李永忠	上药康德乐(上海)医药有限公司	董事长	2018 年 1 月	至今
李永忠	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2018 年 6 月	至今
沈波	上药控股有限公司	监事	2010 年 4 月	2020 年 6 月
沈波	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2010 年 12 月	至今
沈波	上药科园信海医药有限公司	董事	2011 年 4 月	至今
沈波	上药北方投资有限公司	董事	2012 年 1 月	至今
沈波	正大青春宝药业有限公司	董事	2013 年 3 月	至今
沈波	上药东英(江苏)药业有限公司	董事	2013 年 7 月	2020 年 6 月
沈波	中国国际医药(控股)有限公司	执行董事	2014 年 5 月	至今
沈波	上海禾丰制药有限公司	董事长	2015 年 11 月	至今
沈波	上海实业联合集团药业有限公司	执行董事	2015 年 10 月	至今
沈波	上海华瑞投资有限公司	执行董事	2015 年 10 月	至今
沈波	广东天普生化医药股份有限公司	董事	2016 年 5 月	至今
沈波	Zeus Investment Limited	董事	2016 年 7 月	至今
沈波	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2016 年 8 月	2020 年 6 月
沈波	上药集团常州药业股份有限公司	董事长	2016 年 8 月	至今
		董事	2007 年 6 月	至今
沈波	厦门中药厂有限公司	董事长	2016 年 8 月	2020 年 4 月
沈波	上海市药材有限公司	董事长	2017 年 12 月	至今
沈波	广东上药桑尼克医疗科技有限公司	董事长	2018 年 5 月	2020 年 10 月
沈波	上海医疗器械股份有限公司	监事长	2018 年 10 月	2021 年 2 月
		董事长	2021 年 2 月	至今
沈波	上海医药生物治疗(美国)有限公司	董事	2019 年 3 月	2020 年 6 月

沈波	SPH Project Biocad Limited	董事	2019 年 5 月	至今
沈波	SPH-Biocad(HK) Limited	董事、CEO	2019 年 10 月	至今
沈波	上海医药进出口有限公司	执行董事	2019 年 12 月	至今
沈波	上海上药生物医药有限公司	董事	2019 年 12 月	2020 年 6 月
沈波	上海上药睿尔药品有限公司	副董事长	2020 年 8 月	至今
环建春	上药控股有限公司	监事	2020 年 6 月	至今
赵勇	上海医药大学	校长	2018 年 7 月	至今
赵勇	上海上药生物医药有限公司	董事长	2019 年 12 月	至今
赵勇	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2020 年 6 月	至今
茅建医	正大青春宝药业有限公司	董事	2013 年 6 月	至今
顾浩亮	上海上药新亚医药有限公司	董事长	2014 年 6 月	至今
顾浩亮	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事	2016 年 8 月	至今
顾浩亮	上药集团常州药业股份有限公司	董事	2016 年 8 月	2020 年 6 月
顾浩亮	上海医药集团药品销售有限公司	董事长	2016 年 9 月	至今
顾浩亮	上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	董事	2016 年 9 月	至今
顾浩亮	上海上药信谊药厂有限公司	董事长	2018 年 1 月	至今
顾浩亮	上海信谊联合医药药材公司	总经理	2018 年 8 月	至今
顾浩亮	上海上柯医药有限公司	董事长	2018 年 12 月	至今
顾浩亮	辽宁上药好护士药业（集团）有限公司	董事	2019 年 3 月	至今
		董事长	2020 年 6 月	至今
顾浩亮	四川省国嘉医药科技有限责任公司	董事	2019 年 12 月	至今
顾浩亮	厦门中药厂有限公司	董事长	2020 年 4 月	至今
顾浩亮	上海医药集团工业营销管理有限公司	执行董事	2020 年 11 月	至今
		总经理	2020 年 11 月	至今
张耀华	上海中西三维药业有限公司	董事长	2017 年 5 月	至今
张耀华	上海津村制药有限公司	董事长	2018 年 1 月	至今
张耀华	上药东英（江苏）药业有限公司	董事长	2018 年 10 月	2020 年 6 月
张耀华	上海上药第一生化药业有限公司	董事长	2019 年 5 月	至今
张耀华	上海上药生物医药有限公司	监事长	2019 年 12 月	2020 年 6 月

	司	董事	2020 年 6 月	至今
张耀华	上海医药物资供销有限公司	执行董事	2020 年 2 月	至今
张耀华	SPH PHILILAB, INC	董事	2020 年 3 月	至今
张耀华	上海上药创新制药有限公司	执行董事	2020 年 8 月	至今
陈津竹	上海医药（香港）投资有限公司	董事、总经理	2020 年 11 月	至今
陈津竹	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2020 年 6 月	至今
陈津竹	上海瑞健资本管理有限公司	董事	2020 年 6 月	至今
刘大伟	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2015 年 3 月	2020 年 6 月
刘大伟	上海健康医疗产业股权投资基金	投资决策委员会委员	2015 年 10 月	至今
刘大伟	上海联一投资中心	投资委员会委员	2016 年 9 月	至今
刘大伟	上海瑞健资本管理有限公司	董事	2016 年 9 月	2020 年 6 月
刘大伟	上海医药（香港）投资有限公司	董事	2017 年 8 月	2020 年 11 月
刘大伟	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2018 年 6 月	2020 年 10 月
刘大伟	上海医药生物治疗（香港）有限公司	董事	2019 年 3 月	2020 年 6 月
刘大伟	SPH Project Biocad Limited	董事	2019 年 5 月	2020 年 10 月
刘大伟	SPH Chromo AG	董事	2019 年 8 月	2020 年 10 月
在其他单位任职情况的说明	/			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会下属的薪酬与考核委员会考虑并向董事会建议支付子公司董事的薪酬及其他福利，公司董事、监事的薪酬根据股东大会的决议决定。所有公司董事的薪酬须经薪酬与考核委员会定期监察，以确保其薪金及补偿水平恰当。公司高级管理人员的薪酬按照公司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	公司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	公司董事、监事及高级管理人员在本公司领取薪酬严格按照公司经营责任考核制度兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事、监事和高级管理人员 2020 年实际获得的报酬合计人民币 3736.87 万元。
-----------------------------	---

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈津竹	副总裁	聘任	工作调动
刘大伟	副总裁	离任	工作调动

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	162
主要子公司在职员工的数量	47,974
在职员工的数量合计	48,136
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	299
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,913
销售人员	20,022
技术人员	5,983
财务人员	1,926
行政人员	4,626
其他人员（服务人员）	1,666
合计	48,136
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	135
硕士	1,674
大学本科	13,611
大学专科	16,732
中专（高中）	5,380
中专以下	11,604
合计	48,136

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司坚持基于“岗位、能力、绩效、市场”的付薪理念，健全了公司高级管理人员、子公司经营管理层的年度及任期经营业绩考核体系，并配套完善了与业绩挂钩的激励约束机制。根据岗位特点，分类构建了具有差异化的管理人员、市场营销人员、研发人员、技术质量管理人员和生产人员薪酬体系，不同薪酬体系之间实现合理的对接，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。公司开展薪酬市场调研，健全了与公司经营业绩挂钩的员工收入增长机制和托底机制，让员工共享企业发展成果。

员工薪酬待遇一般包括工资、津贴和奖金，还可享有退休金、医疗、住房公积金、工伤保险等福利及公司其他福利。公司按照中国有关规定参加由省市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，并推进建立企业年金制度，健全企业福利体系，增强企业凝聚力和竞争力。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

围绕公司战略和年度重点工作，结合员工自身岗位及职业发展需要，公司为员工提供专业、高效、个性化的培训课程及解决方案。根据国家监管部门的要求，公司每年组织员工接受 GMP、GSP、操作技能、职业安全、环境保护等系统培训；根据上市公司合规性的要求，公司组织各级管理人员接受法律、内部控制、风险管理等专题培训。为了综合提升管理水平及领导能力，公司通过国际化能力拓展班、药学知识普及班、三大主题论坛（医药专业类、管理类、文化通识类）等形式开展了中高级管理人员专业能力和领导力发展项目。企业大学-上海医药大学持续发挥“五大

平台”功能，即人才培养与管理培训平台、医药专业知识的培训平台、战略共识与变革推动平台、政策及企业战略研究平台、管理模式提炼与创新平台，通过有效的资源整合，成为助力企业发展的人才“加速器”。2020年，上海医药大学牵头承办了工信部生物医药行业大中小民营企业融通培训班，在全国医药行业内具有影响力。

2020年上药大学推进落实“六纵六横动态发展战略”，完善上海医药人才培养体系，举办多层次培训项目，形成了以主体项目、轮训项目、专业项目和专题项目为主，以三大主题论坛为辅的人才培养体系，2020年共有3,614人次现场参与到4个主体项目、10个专业项目、3个专题项目、2个轮训项目以及24场论坛讲座中，累计开课89门，线上、线下合计732课时。主体项目根据人才发展的不同阶段和发展方向，开发相应的课程体系。雏雁项目231名学员，重点学习集团概况和企业文化，尽快融入工作环境。菁雁和鸿雁项目提升中级管理者的综合能力，带领团队践行并丰富上海医药的企业文化。上药大学与集团总部相关条线，例如研发、质量、法务、财务、营销、等共同实施的10个专业项目，围绕核心价值观“创新、诚信、合作、包容、责任”，持续提升文化意识和专业能力。专门开设中高级管理人员药学知识普及班与国际化能力拓展班，分别为领导人员做好“懂药、爱药、做好药”的知识储备，开拓国际化视野。Mini MBA为雁阵系列之外的中层管理者定制，促进集团文化认同、促进成员企业之间互信与合作。每周一次的线上+线下的商务英语培养，帮助员工突破语言关，助力集团实践国际化战略。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

本公司严格按照《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》、《上海证券交易所股票上市规则》、香港上市规则等相关法律、法规、规章以及《公司章程》的要求，建立并不断完善公司法人治理结构。公司治理的实际状况与《中华人民共和国公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

1、关于股东与股东大会：公司平等对待所有股东，确保所有股东能充分行使各自的权利。公司严格按照法律、法规及公司内部规章制度的要求，召集、召开公司股东大会；

2、关于控股股东与上市公司：公司控股股东行为规范，没有超越股东大会权限直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司的董事会、监事会和内部管理机构均独立运作；

3、关于董事与董事会：本公司严格按照《公司章程》规定的程序选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定；《公司章程》对董事会议事规则作了明确，并制定有《董事会多元化政策》。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司董事会共有 10 名董事组成（含 1 名女性），其中 4 名独立非执行董事分别为会计、法律和医药领域的专业人士，符合《上市公司治理准则》的要求和本集团发展的需要。本公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制定有各专业委员会的职权范围和实施细则；

4、关于监事与监事会：本公司严格按照《公司章程》规定的程序选聘监事，监事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定；本公司监事会能够独立、有效地行使对董事、高级管理人员的监督和检查权。监事会定期召开会议，并根据需要及时召开临时会议；《公司章程》中规定有监事会议事规则；

5、关于相关利益者：公司充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等利益相关者的合法权益，共同推进公司持续、健康地发展；

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照法律、法规和公司内部规章制度的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。为了使信息披露进一步规范化，公司制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等信息披露管理制度并严格执行。公司指定董事会秘书负责信息披露及接待投资者来访和咨询工作；

7、内幕信息知情人登记管理：公司严格按照《内幕信息及知情人管理制度》等有关制度的规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关人员在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，都能严格遵守保密义务。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年年度股东大会、2020 年第一次 A 股类别股东大会及 2020 年第一次 H 股类别股东大会	2020 年 6 月 23 日	公告临 2020-040 号	2020 年 6 月 24 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
周军	否	8	8	3	0	0	否	1
葛大维	否	8	8	4	0	0	否	1
左敏	否	8	8	3	0	0	否	1
李永忠	否	8	8	4	0	0	否	1
沈波	否	8	8	3	0	0	否	1
李安	否	8	8	4	0	0	否	0
蔡江南	是	8	8	3	0	0	否	1
洪亮	是	8	8	3	0	0	否	1
顾朝阳	是	8	8	3	0	0	否	1
霍文逊	是	8	8	3	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、上海上市规则和香港上市规则等规定，本公司制订有公司章程、董事会各专门委员会治理规范性文件，对各专业委员会的设立、人员组成、职责权限、决策程序和议事规则等事项作出明确规定。

(一) 薪酬与考核委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的薪酬与考核委员会由三名成员组成，其中独立非执行董事占多数并担任召集人。

报告期内，薪酬与考核委员会共举行两次会议，主要审核了高级管理人员绩效考核报告和经营业绩考核与薪酬标准方案，切实履行了薪酬与考核委员会的职责。

(二) 审计委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的审计委员会由三名独立非执行董事组成并任召集人。

报告期内，审计委员会共举行五次会议，主要审核了公司定期报告、公司内部控制自我评估报告、审计部年度工作总结及未来工作计划、财务报告审计工作时间安排、关联交易、统一根据中国企业会计准则编制财务报表及终止续聘境外核数师等议案，切实履行了审计委员会的职责。

(三) 战略委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的战略委员会由三名成员组成，其中独立非执行董事占多数并担任召集人。

报告期内，战略委员会共举行一次会议，主要审核了公司关于三年发展规划（2019-2021 年）的议案，切实履行了战略委员会的职责。

(四) 提名委员会

截至本报告期末，本公司董事会下属的提名委员会由三名成员组成，其中独立非执行董事占多数并担任召集人。

报告期内，提名委员会共举行一次会议，主要审核了关于检讨董事会的架构、人数、组成及成员多元化的议案，切实履行了提名委员会的职责。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员的薪酬按照公司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。公司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。

2019 年 12 月 18 日，公司股东大会审议并通过公司股票期权激励计划（详见公告临 2019-097 号）。2020 年 2 月 14 日，公司完成了股票期权的首次授予事项（详见公告临 2020-005 号）。2020 年 12 月 15 日，公司董事会及监事会审议通过了《关于向激励对象授予预留股票期权的议案》（详见公告临 2020-072 号），公司于 2021 年 2 月 8 日完成了预留股票期权的登记工作。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司披露的《内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
上海医药集团股份有限公司公开发行 2018 年公司债券 (第一期)	18 上药 01	155006	2018 年 11 月 7 日	2021 年 11 月 7 日	30.00	4.10	每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

“18 上药 01” 债券面向合格投资者发行, 本期公司债券付息日为 2020 年 11 月 7 日, 公司已完成债券利息支付, 共计人民币 12,300 万元。

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 15 层
	联系人	赵留军、颜斌、张乔
	联系电话	010-6653 8666
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

“18 上药 01” 债券公开发行额度人民币 300,000 万元, 扣除发行费用人民币 300 万元后, 募集资金净额人民币 299,700 万元, 已按照《募集说明书》约定的募集资金用途使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在债券信用级别有效期内或者债券存续期内，持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信国际已于 2020 年 5 月 27 日完成该年度的定期跟踪评级，主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持本期债券信用等级为 AAA。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与公司以及债券有关的信息，如发生可能影响债券信用级别的重大事件，中诚信国际将根据公司提供的相关资料，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息根据监管要求或约定在中诚信国际网站和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

报告期内，公司债券无增信机制。“18 上药 01”偿债计划及其他相关情况未发生重大变化。

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

报告期内，未召开公司债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

“18 上药 01”债券受托管理人为瑞信方正证券有限责任公司，报告期内，瑞信方正证券有限责任公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责，2020 年 6 月 19 日出具了《上海医药集团股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》，并于 2020 年 6 月 19 日披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期 增减 (%)	变动 原因
息税折旧摊销前利润	10,901,812,591.74	9,711,526,174.92	12.26	/
流动比率	1.22	1.31	-7.17	/
速动比率	0.93	0.97	-3.37	/
资产负债率 (%)	63.31%	63.96%	下降 0.65 个百分 点	/
EBITDA 全部债务比	8.66	9.02	-4.00	/
利息保障倍数	6.08	5.46	11.46	/
现金利息保障倍数	8.46	6.41	31.95	/
EBITDA 利息保障倍数	7.72	6.91	11.73	/

贷款偿还率 (%)	100%	100%	/	/
利息偿付率 (%)	100%	100%	/	/

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

2020 年 7 月 28 日，本公司按时兑付 2020 年度第二期超短期融资券的应付本息。

2020 年 10 月 22 日，本公司按时兑付 2020 年度第三期超短期融资券的应付本息。

2020 年 11 月 24 日，本公司按时兑付 2020 年度第一期超短期融资券的应付本息。

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，间接债务融资能力较强。截至 2020 年 12 月 31 日，公司合并口径获得银行给予的集团授信总额度合计为人民币 1339.74 亿元，其中已使用授信额度人民币 313.42 亿元。公司可以在集团授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。本公司按时偿还银行贷款本金。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格执行了公司债券募集说明书相关约定或承诺，合规使用募集资金，按时兑付公司债券利息，未有损害债券投资者利益的情况发生。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

上海医药集团股份有限公司

2020年度财务报表及审计报告

上海医药集团股份有限公司

2020 年度财务报表

	页码
审计报告	1 - 9
2020 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	1 - 2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
公司股东权益变动表	6
财务报表附注	7 - 151
财务报表补充资料	1 - 2

审计报告

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第一页, 共九页)

上海医药集团股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了上海医药集团股份有限公司(以下简称“上海医药”)的财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附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,公允反映了上海医药 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于上海医药,并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第二页, 共九页)

三、 关键审计事项(续)

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 商誉减值
- (二) 应收账款的减值
- (三) 存货的减值

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 商誉减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(iii) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(20)(商誉)。</p> <p>于 2020 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中商誉的账面余额为 13,356,842,316.05 元, 商誉减值准备为 2,014,574,157.50 元。</p> <p>上海医药管理层在外部评估师的协助下进行减值测试时, 采用现金流折现的方法确定包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。在计算可收回金额时采用的关键假设包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 预测期增长率 • 稳定期增长率 • 毛利率 • 税前折现率 <p>由于商誉的金额重大, 可收回金额的估计具有不确定性且上述关键假设存在主观性并涉及管理层重大判断和估计。因此, 我们将商誉的减值作为一项关键审计事项。</p>	<p>我们了解、评估并测试了上海医药与商誉相关的关键控制设计及运行的有效性。</p> <p>我们将相关资产组或资产组组合本年度(2020 年度)的实际结果与以前年度相应的预测数据进行了比较, 以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。</p> <p>我们将现金流量预测所使用的数据与历史数据、经审批的预算及上海医药的商业计划进行了比较。</p> <p>同时, 我们在估值专家的协助下, 执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 通过参考行业惯例, 评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性; • 评估资产组或资产组组合可回收金额估计的重大错报的固有风险, 包括估计不确定性的程度和其他固有风险因素例如估计的复杂性、主观性以及变化和作出会计估计时管理层的偏向或舞弊所导致的错报的敏感性;

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第三页, 共九页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
(一) 商誉减值(续)	<ul style="list-style-type: none"> • 将预测期增长率与资产组或资产组组合的历史收入增长率以及行业历史数据进行比较; • 将稳定期增长率与我们根据经济数据作出的独立预期值进行比较; • 将预测的毛利率与以往业绩进行比较, 并考虑市场趋势; • 结合地域因素, 如基期中国市场无风险利率及资产负债率, 通过考虑并重新计算各资产组或资产组组合以及同行业可比公司的加权平均资本成本, 评估了管理层采用的折现率; • 我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确。 <p>我们获取了管理层聘请的外部评估师出具的评估报告, 对外部评估师的专业素质、胜任能力和客观性进行了评估。</p> <p>基于所执行的审计程序, 我们发现管理层在商誉减值测试中作出的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第四页, 共九页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 应收账款的减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(v) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(4)应收账款。</p> <p>于 2020 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中应收账款的账面余额为 54,711,545,483.35 元, 坏账准备为 1,965,639,609.76 元。</p> <p>应收账款的损失准备余额反映了管理层采用《企业会计准则第 22 号 - 金融工具确认和计量》预期信用损失模型, 在报表日对预期信用损失做出的最佳估计。</p> <p>管理层按照应收账款在整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。对于存在客观证据表明应收账款存在减值时, 管理层通过计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额, 确认预期信用损失, 计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款, 管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率及账龄分析为基础, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息确定应计提的坏账准备。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解、评价并测试了管理层复核、评估和确定应收账款预期信用损失计量相关的内部控制, 包括有关识别减值客观证据和计算减值准备的控制。</p> <p>我们采用抽样的方法, 检查了管理层编制的应收账款账龄分析表的准确性, 并测试了与维护账龄分析表相关信息系统自动控制。</p> <p>我们采用抽样的方法, 选取计提了单项减值准备的应收账款, 独立测试了其可收回性。我们在评估应收账款的可回收性时, 检查了相关的支持性证据, 包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力。</p> <p>我们通过考虑历史上同类应收账款组合的实际坏账发生金额及情况, 结合客户回款情况和市场条件等因素, 评估了管理层将应收账款划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第五页, 共九页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 应收账款的减值(续)</p> <p>由于应收账款的金额重大, 对预期信用损失的估计存在不确定性, 且涉及管理层重大判断和估计, 我们将应收账款的减值作为一项关键审计事项。</p>	<p>我们在信用模型专家的协助下, 执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none">• 评估预期信用损失估计的重大错报风险的固有风险, 包括估计不确定性的程度和其他固有风险因素例如估计的复杂性、主观性以及变化和作出会计估计时管理层的偏向或舞弊所导致的错报的敏感性;• 评估了管理层在预期信用损失模型中采用的前瞻性信息, 包括复核管理层经济指标的选取并评估管理层结合相关关键假设合理且可能的变化, 对前瞻性信息执行敏感性测试的分析结果。 <p>基于所执行的审计程序, 我们发现管理层在评估应收账款的可收回性时作出的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第六页, 共九页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三)存货的减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(iv) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(8)存货。</p> <p>于 2020 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中存货账面余额为 25,251,044,642.72 元, 存货跌价准备金额为 1,162,786,949.09 元。</p> <p>存货按成本与可变现净值孰低计量。管理层根据存货近效期情况, 考虑有关的供应商退换货条款以及近效期存货销售可能性的预测, 确定存货的跌价准备。</p> <p>由于存货的金额重大, 存货跌价准备估计存在不确定性, 未来销售可能性的判断存在主观性且涉及管理层重大判断和估计, 我们将存货的减值作为一项关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解、评价并测试了管理层监控近效期存货、效期报表分析以及预测近效期存货销售可能性的内部控制。通过考虑存货跌价准备估计不确定性的程度和其他固有风险因素例如估计的复杂性、主观性以及变化和作出会计估计时管理层的偏向或舞弊, 评估了重大错报风险的固有风险。</p> <p>我们采用抽样的方法, 测试了管理层编制的存货效期报表的准确性, 并测试了用以维护存货效期的信息系统的一般控制。</p> <p>我们采用抽样的方法, 对已近效期但未计提跌价准备的存货进行了测试, 并检查了与供应商的退换货协议。</p> <p>对于已计提跌价准备的近效期存货, 我们通过查阅其历史销售情况, 评估了管理层对其销售可能性的预测是否适当。</p> <p>我们测试了存货跌价准备的计算是否准确。</p> <p>基于所执行的审计程序, 我们发现管理层在计算存货跌价准备时所使用的关键数据可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第七页, 共九页)

四、 其他信息

上海医药管理层对其他信息负责。其他信息包括上海医药 2020 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

上海医药管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、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。

在编制财务报表时, 管理层负责评估上海医药的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算上海医药、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海医药的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第八页, 共九页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能对上海医药持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致上海医药不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就上海医药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2021)第 10006 号
(第九页, 共九页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

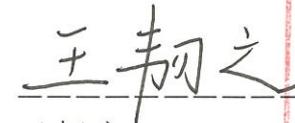
从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



注册会计师


刘 伟(项目合伙人)

注册会计师


王 韧 之



上海医药集团股份有限公司

2020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	2020年12月31日 合并	2019年12月31日 合并	2020年12月31日 公司	2019年12月31日 公司
流动资产					
货币资金	四(1)	22,296,232,678.85	18,152,817,741.94	4,579,604,820.98	3,688,306,798.50
衍生金融资产	四(2)	501,339.00	3,027,011.42	-	-
应收票据	四(3)	290,539,262.58	274,119,544.70	-	-
应收账款	四(4)、十七(1)	52,745,905,873.59	47,339,803,537.21	-	-
应收款项融资	四(5)	2,485,373,691.07	2,187,059,525.49	-	-
预付款项	四(7)	2,389,930,684.70	1,937,456,121.28	790,551.35	482,514.35
其他应收款	四(6)、十七(2)	2,009,456,454.89	2,202,960,796.71	18,765,161,811.48	16,676,400,517.51
存货	四(8)	24,088,257,693.63	24,877,356,781.61	-	-
一年内到期的非流动资产	四(12)	105,325,100.98	23,257,721.60	-	-
其他流动资产	四(9)	1,151,403,402.29	1,093,722,591.66	-	-
流动资产合计		107,562,926,181.58	98,091,581,373.62	23,345,557,183.81	20,365,189,830.36
非流动资产					
长期应收款	四(12)	169,846,933.41	265,642,096.94	-	-
长期股权投资	四(13)、十七(3)	6,651,064,005.61	4,853,779,059.53	23,540,785,117.11	22,508,236,186.23
其他权益工具投资	四(10)	33,051,720.32	194,183,980.82	-	-
其他非流动金融资产	四(11)	978,557,029.53	384,398,172.73	498,583,871.27	25,206,737.80
投资性房地产	四(14)	235,288,086.77	292,319,211.54	-	-
固定资产	四(15)	10,490,715,695.26	9,445,675,117.04	65,896,189.09	55,394,368.16
在建工程	四(16)	1,737,203,979.54	1,649,896,366.49	42,409,498.05	17,811,606.35
生产性生物资产	四(17)	405,818,258.87	410,145,018.27	-	-
使用权资产	四(18)	1,992,650,919.19	1,622,096,400.05	92,534,928.16	5,485,517.64
无形资产	四(19)	5,195,253,776.03	3,930,371,809.89	126,712,343.54	90,518,114.22
开发支出	四(19)	223,825,636.29	211,593,325.81	-	-
商誉	四(20)	11,342,268,158.55	10,789,918,517.77	-	-
长期待摊费用	四(21)	415,320,475.59	394,799,913.53	1,049,175.12	901,352.01
递延所得税资产	四(22)	1,359,363,370.67	1,222,507,639.85	-	-
其他非流动资产	四(24)	392,501,251.42	3,267,487,855.84	1,971,000.00	1,535,681.44
非流动资产合计		41,622,729,297.05	38,934,814,486.10	24,369,942,122.34	22,705,089,563.85
资产总计		149,185,655,478.63	137,026,395,859.72	47,715,499,306.15	43,070,279,394.21

上海医药集团股份有限公司

2020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	2020年12月31日 合并	2019年12月31日 合并	2020年12月31日 公司	2019年12月31日 公司
流动负债					
短期借款	四(25)	20,139,185,856.91	23,138,687,189.75	1,201,180,284.72	2,703,229,875.00
衍生金融负债	四(2)	9,314,855.96	1,724,460.87	-	-
应付票据	四(26)	4,930,726,339.18	5,053,473,408.54	-	-
应付账款	四(27)	32,861,440,182.89	31,818,985,528.48	72,712,344.69	20,852,915.38
合同负债	四(28)	1,310,837,272.06	1,534,199,122.71	4,207,189.17	4,207,189.17
应付职工薪酬	四(29)	1,273,965,868.83	1,090,856,663.84	40,364,926.49	43,277,332.24
应交税费	四(30)	1,478,067,469.53	1,215,420,806.49	5,011,664.49	10,500,289.31
其他应付款	四(31)	12,142,797,539.60	9,565,692,034.58	11,406,637,449.64	11,442,314,213.85
一年内到期的非流动负债	四(33)	8,968,037,785.73	1,188,602,322.14	3,045,389,022.24	23,996,517.76
其他流动负债	四(34)	5,018,616,438.36	-	5,018,616,438.36	-
流动负债合计		88,132,989,609.05	74,607,641,537.40	20,794,119,319.80	14,248,378,332.71
非流动负债					
长期借款	四(35)	1,184,078,311.36	6,135,992,761.69	580,499,888.89	-
应付债券	四(36)	-	2,998,228,732.34	-	2,998,228,732.34
租赁负债	四(37)	1,501,021,800.19	1,155,638,865.78	68,304,958.71	-
长期应付款	四(38)	353,574,673.96	415,627,976.40	-	-
预计负债	四(32)	25,760,655.02	70,923,169.00	-	-
递延收益	四(39)	2,224,069,068.73	1,278,726,271.79	35,356,169.85	43,131,349.85
长期应付职工薪酬	四(40)	46,411,122.61	48,095,893.55	-	-
递延所得税负债	四(22)	832,375,455.83	809,599,134.48	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流动负债	四(41)	144,645,012.23	119,993,223.89	-	-
非流动负债合计		6,311,936,099.93	13,032,826,028.92	690,020,754.22	3,047,219,818.96
负债合计		94,444,925,708.98	87,640,467,566.32	21,484,140,074.02	17,295,598,151.67
股东权益					
股本	四(42)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
资本公积	四(43)、十七(4)	15,897,587,875.18	15,720,601,835.88	18,969,516,229.49	18,847,858,307.71
其他综合收益	四(44)、十七(5)	(265,410,759.58)	(542,229,067.12)	292,608.91	(1,509,389.95)
盈余公积	四(45)	1,826,058,272.88	1,667,684,535.82	1,454,949,047.78	1,296,575,310.72
未分配利润	四(46)、十七(6)	25,054,352,978.09	21,970,908,120.34	2,964,512,023.95	2,789,667,692.06
归属于母公司股东权益合计		45,354,677,688.57	41,659,054,746.92	26,231,359,232.13	25,774,681,242.54
少数股东权益		9,386,052,081.08	7,726,873,546.48	-	-
股东权益合计		54,740,729,769.65	49,385,928,293.40	26,231,359,232.13	25,774,681,242.54
负债及股东权益总计		149,185,655,478.63	137,026,395,859.72	47,715,499,306.15	43,070,279,394.21

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周军

主管会计工作的负责人：左敏

会计机构负责人：沈波










上海医药集团股份有限公司

2020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	2020年度 合并	2019年度 合并	2020年度 公司	2019年度 公司
一、营业收入	四(47)、十七(7)	191,909,156,160.88	186,565,796,464.05	183,701,052.91	144,724,761.78
减: 营业成本	四(47)、四(53)、十七(7)	(164,473,961,224.35)	(159,751,669,602.13)	(2,067,947.37)	(2,070,222.18)
税金及附加	四(48)	(592,994,352.44)	(544,758,395.31)	(1,423,030.34)	(2,630,288.86)
销售费用	四(49)、四(53)	(12,864,843,852.81)	(12,855,723,141.99)	-	-
管理费用	四(50)、四(53)	(4,731,794,293.37)	(4,651,573,400.28)	(230,452,270.90)	(267,841,642.43)
研发费用	四(51)、四(53)	(1,656,670,833.68)	(1,349,504,051.12)	(336,494,929.97)	(212,263,541.52)
财务费用 - 净额	四(52)	(1,239,584,410.58)	(1,258,772,206.26)	(356,329,203.64)	(190,873,431.87)
其中: 利息费用		(1,411,892,516.32)	(1,405,213,592.91)	(236,999,828.65)	(250,789,638.30)
利息收入		288,327,323.99	234,019,914.03	34,436,327.25	15,724,382.70
加: 其他收益	四(56)	548,898,062.46	517,063,508.97	22,846,174.28	10,963,409.49
投资收益	四(57)、十七(8)	976,194,502.02	653,782,285.09	2,308,203,863.58	2,329,286,891.66
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		1,009,547,230.32	765,185,781.64	244,351,099.64	169,551,305.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(43,904,615.06)	(23,650,663.43)	-	-
公允价值变动收益	四(58)	116,797,793.20	122,162,503.68	2,920,133.47	316,853.30
信用减值转回/(损失)	四(55)	39,657,678.67	(211,071,663.93)	(5,245,958.47)	(15,195,401.28)
资产减值损失	四(54)	(898,616,318.25)	(1,093,122,105.55)	-	-
资产处置收益	四(59)	52,149,230.81	71,336,463.10	-	-
二、营业利润		7,184,388,142.56	6,213,946,658.32	1,585,657,883.55	1,794,417,388.09
加: 营业外收入	四(60)	192,725,699.31	152,850,639.14	-	237,201.91
减: 营业外支出	四(61)	(201,631,278.24)	(104,330,648.69)	(1,920,512.92)	(2,133,117.68)
三、利润总额		7,175,482,563.63	6,262,466,648.77	1,583,737,370.63	1,792,521,472.32
减: 所得税费用	四(62)	(1,570,218,526.39)	(1,431,724,678.13)	-	-
四、净利润		5,605,264,037.24	4,830,741,970.64	1,583,737,370.63	1,792,521,472.32
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		不适用	不适用	不适用	不适用
按经营持续性分类					
持续经营净利润		5,605,264,037.24	4,830,741,970.64	1,583,737,370.63	1,792,521,472.32
终止经营净利润		-	-	-	-
按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		4,496,216,958.55	4,080,993,663.50	不适用	不适用
少数股东损益		1,109,047,078.69	749,748,307.14	不适用	不适用
五、其他综合收益的税后净额	四(44)	280,861,821.82	(57,013,218.47)	1,801,998.86	8,494.57
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		285,849,223.91	(49,590,108.10)	1,801,998.86	8,494.57
以后不能重分类进损益的其他综合收益		3,119,302.65	31,871,487.50	-	-
其他权益工具投资公允价值变动		3,119,302.65	31,871,487.50	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益		282,729,921.26	(81,461,595.60)	1,801,998.86	8,494.57
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		2,694,251.87	12,792.42	1,801,998.86	8,494.57
应收款项融资信用减值准备		337,169.80	1,150,856.65	-	-
外币财务报表折算差额		279,698,499.59	(82,625,244.67)	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(4,987,402.09)	(7,423,110.37)	-	-
六、综合收益总额		5,886,125,859.06	4,773,728,752.17	1,585,539,369.49	1,792,529,966.89
归属于母公司股东的综合收益总额		4,782,066,182.46	4,031,403,555.40	不适用	不适用
归属于少数股东的综合收益总额		1,104,059,676.60	742,325,196.77	不适用	不适用
七、每股收益	四(63)				
基本每股收益(人民币元)		1.58	1.44	—	—
稀释每股收益(人民币元)		1.58	1.44	—	—

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周军

主管会计工作的负责人: 左敏

会计机构负责人: 沈波



上海医药集团股份有限公司

2020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	2020年度 合并	2019年度 合并	2020年度 公司	2019年度 公司
一、经营活动产生/(使用)的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		210,000,997,792.49	204,734,971,015.55	213,773,339.46	172,493,370.35
收到的税费返还		66,658,069.67	67,469,075.55	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	四(64)(a)	1,910,598,495.04	2,147,273,697.54	693,483,248.89	592,382,688.72
经营活动现金流入小计		211,978,254,357.20	206,949,713,788.64	907,256,588.35	764,876,059.07
购买商品、接受劳务支付的现金		(180,165,640,067.90)	(176,703,497,125.92)	(10,342,503.94)	(13,658,293.35)
支付给职工以及为职工支付的现金		(7,748,774,301.34)	(7,621,938,109.28)	(182,925,213.73)	(185,289,878.80)
支付的各项税费		(5,916,081,609.76)	(5,689,087,244.31)	(3,909,270.99)	(12,258,513.31)
支付其他与经营活动有关的现金	四(64)(b)	(11,303,037,753.14)	(10,912,805,695.96)	(923,367,286.92)	(741,426,635.35)
经营活动现金流出小计		(205,133,533,732.14)	(200,927,328,175.47)	(1,120,544,275.58)	(952,633,320.81)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	四(65)(a)	6,844,720,625.06	6,022,385,613.17	(213,287,687.23)	(187,757,261.74)
二、投资活动(使用)/产生的现金流量					
收回投资收到的现金		4,172,903,129.92	905,438,744.31	4,010,242,036.27	905,140,612.47
取得投资收益所收到的现金		633,153,333.92	366,135,906.49	1,785,221,131.77	1,742,582,446.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额		383,859,030.69	141,903,449.48	46,424.31	10,676.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	四(65)(b)	110,133,270.06	65,902,875.89	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	四(64)(c)	4,153,365,435.56	1,269,232,943.33	4,131,428,232.26	3,333,239,909.22
投资活动现金流入小计		9,453,414,200.15	2,748,613,919.50	9,926,937,824.61	5,980,973,645.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		(3,009,971,315.92)	(2,753,125,441.07)	(86,091,198.73)	(40,918,966.17)
投资支付的现金		(4,490,914,000.00)	(1,041,387,783.55)	(4,470,457,000.00)	(900,500,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(65)(b)	(2,155,788,274.13)	(759,587,820.46)	(125,720,000.00)	(41,916,666.67)
支付其他与投资活动有关的现金	四(64)(d)	(1,502,417,019.54)	(2,778,790,415.67)	(7,147,672,972.76)	(4,327,185,264.85)
投资活动现金流出小计		(11,159,090,609.59)	(7,332,891,460.75)	(11,829,941,171.49)	(5,310,520,897.69)
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(1,705,676,409.44)	(4,584,277,541.25)	(1,903,003,346.88)	670,452,747.35
三、筹资活动(使用)/产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		141,546,446.55	28,537,000.00	-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		141,546,446.55	28,537,000.00	-	-
取得借款收到的现金		36,769,159,585.51	40,046,613,569.70	3,980,000,000.00	2,700,000,000.00
发行债券收到的现金		12,495,812,500.00	-	12,495,812,500.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	四(64)(e)	1,672,813,579.90	403,383,949.12	185,740,437.91	2,673,833,926.49
筹资活动现金流入小计		51,079,332,111.96	40,478,534,518.82	16,661,552,937.91	5,373,833,926.49
偿还债务支付的现金		(47,575,479,978.03)	(38,340,306,510.03)	(12,400,000,000.00)	(2,600,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(3,517,618,288.42)	(3,014,247,805.77)	(1,344,038,247.29)	(1,289,861,952.88)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		(1,099,223,735.57)	(430,084,295.37)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	四(64)(f)	(1,247,463,661.20)	(1,449,778,734.55)	(215,161,294.94)	(179,319,543.24)
筹资活动现金流出小计		(52,340,561,927.65)	(42,804,333,050.35)	(13,959,199,542.23)	(4,069,181,496.12)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(1,261,229,815.69)	(2,325,798,531.53)	2,702,353,395.68	1,304,652,430.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		(17,627,517.49)	(1,606,345.47)	5,224,362.93	(6,450,796.95)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额					
加: 年初现金及现金等价物余额	四(65)(a)	3,860,186,882.44	(889,296,805.08)	591,286,724.50	1,780,897,119.03
		15,716,257,907.41	16,605,554,712.49	3,398,271,917.33	1,617,374,798.30
六、年末现金及现金等价物余额					
	四(65)(c)	19,576,444,789.85	15,716,257,907.41	3,989,558,641.83	3,398,271,917.33

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周军




主管会计工作的负责人: 左敏




会计机构负责人: 沈波




上海医药集团股份有限公司

2020年度合并股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益				未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积			
2019年1月1日年初余额		2,842,089,322.00	15,845,033,453.86	-	1,488,432,388.59	19,245,253,845.74	7,399,513,745.79	46,327,683,796.96
2019年度增减变动额		-	(124,431,617.98)	-	179,252,147.23	2,725,654,274.60	327,359,800.69	3,058,244,496.44
综合收益总额		-	-	(492,638,959.02)	-	4,080,993,663.50	-	4,830,741,970.64
净利润		-	-	(49,590,108.10)	-	-	-	(57,013,218.47)
其他综合收益	四(44)	-	-	(49,590,108.10)	-	-	-	(57,013,218.47)
综合收益总额合计		-	-	(49,590,108.10)	-	4,080,993,663.50	-	4,773,728,752.17
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	四(43)	-	1,231,412.28	-	-	-	-	63,937,000.00
其他	四(43)	-	(125,663,030.26)	-	-	-	-	1,231,412.28
利润分配		-	-	-	-	-	-	(202,528,251.52)
提取盈余公积	四(45)	-	-	-	179,252,147.23	(179,252,147.23)	-	-
对股东的分配	四(46)	-	-	-	-	(1,165,256,622.02)	(396,858,955.86)	(1,562,115,577.88)
其他	四(46)	-	-	-	-	(10,830,619.65)	(5,178,218.96)	(16,008,838.61)
2019年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	15,720,601,835.88	(542,229,067.12)	1,667,684,535.82	21,970,908,120.34	7,726,873,546.48	49,385,928,293.40
2020年1月1日年初余额		2,842,089,322.00	15,720,601,835.88	(542,229,067.12)	1,667,684,535.82	21,970,908,120.34	7,726,873,546.48	49,385,928,293.40
2020年度增减变动额		-	176,986,039.30	276,818,307.54	158,373,737.06	3,083,444,857.75	1,659,178,534.60	5,354,801,476.25
综合收益总额		-	-	-	-	4,496,216,958.55	-	5,605,264,037.24
净利润		-	-	-	-	-	-	280,861,821.82
其他综合收益	四(44)	-	-	285,849,223.91	-	-	(4,987,402.09)	280,861,821.82
综合收益总额合计		-	-	285,849,223.91	-	4,496,216,958.55	1,104,059,676.60	5,886,125,859.06
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	四(43)	-	34,742,418.42	-	-	-	-	141,546,446.55
其他	四(43)	-	142,243,620.88	-	-	-	-	34,742,418.42
利润分配		-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	四(45)	-	-	-	158,373,737.06	(158,373,737.06)	-	-
对股东的分配	四(46)	-	-	-	-	(1,290,519,301.68)	(699,261,386.78)	(1,949,780,688.46)
其他	四(46)	-	-	-	-	(12,909,978.43)	(12,489,068.31)	(25,399,046.74)
股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益结转留存收益	四(46)	-	-	(9,030,916.37)	-	-	-	-
2020年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	15,897,587,875.18	(265,410,759.58)	1,826,058,272.88	25,054,352,978.09	9,386,052,081.08	54,740,729,769.65

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周军

主管会计工作的负责人：左敏

会计机构负责人：沈波

上海医药集团股份有限公司

2020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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2019年1月1日年初余额		2,842,089,322.00	18,846,626,895.43	-	(1,517,884.52)	1,117,323,163.49	2,341,654,988.99	25,146,176,485.39
2019年度增减变动额		-	1,231,412.28	-	8,494.57	179,252,147.23	448,012,703.07	628,504,757.15
综合收益总额		-	-	-	-	-	-	-
净利润		-	-	-	-	-	1,792,521,472.32	1,792,521,472.32
其他综合收益	十七(5)	-	-	-	8,494.57	-	-	8,494.57
综合收益总额合计		-	-	-	8,494.57	-	1,792,521,472.32	1,792,529,966.89
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	十七(4)	-	1,231,412.28	-	-	-	-	1,231,412.28
利润分配		-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	十七(6)	-	-	-	-	179,252,147.23	(179,252,147.23)	-
对股东的分配	十七(6)	-	-	-	-	-	(1,165,256,622.02)	(1,165,256,622.02)
2019年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	18,847,858,307.71	-	(1,509,389.95)	1,296,575,310.72	2,789,667,692.06	25,774,681,242.54
2020年1月1日年初余额		2,842,089,322.00	18,847,858,307.71	-	(1,509,389.95)	1,296,575,310.72	2,789,667,692.06	25,774,681,242.54
2020年度增减变动额		-	121,657,921.78	-	1,801,998.86	158,373,737.06	174,844,331.89	456,677,989.59
综合收益总额		-	-	-	-	-	-	-
净利润		-	-	-	-	-	1,583,737,370.63	1,583,737,370.63
其他综合收益	十七(5)	-	-	-	1,801,998.86	-	-	1,801,998.86
综合收益总额合计		-	-	-	1,801,998.86	-	1,583,737,370.63	1,585,539,369.49
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	十七(4)	-	34,742,418.42	-	-	-	-	34,742,418.42
其他	十七(4)	-	86,915,503.36	-	-	-	-	86,915,503.36
利润分配		-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	十七(6)	-	-	-	-	158,373,737.06	(158,373,737.06)	-
对股东的分配	十七(6)	-	-	-	-	-	(1,250,519,301.68)	(1,250,519,301.68)
2020年12月31日年末余额		2,842,089,322.00	18,969,516,229.49	-	292,608.91	1,454,949,047.78	2,964,512,023.95	26,231,359,232.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周军

主管会计工作的负责人: 左敏

会计机构负责人: 沈波



周军

左敏

沈波

周军

周军

周军

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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”。

2018年1月26日，本公司向境外投资者增资发行153,178,784股H股，并在香港联合证券交易所上市交易。

于2020年12月31日，本公司股本为2,842,089,322.00元，累计发行股本总数为2,842,089,322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919,072,704股(H股)。

本公司企业法人统一社会信用代码：9131000013358488X7；企业法定代表人：周军；公司注册地：中国(上海)自由贸易试验区张江路92号；公司行业类别：医药类。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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, 上海市政府国有资产监督管理委员会(以下简称“上海市国资委”)正式批复, 同意直接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国资委。上海实业(集团)有限公司(以下简称“上实集团”)注册于中华人民共和国香港特别行政区(以下简称“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。

本年纳入合并范围的主要子公司详见附注六, 本年新纳入合并范围的主要子公司详见附注五(1)。

本财务报表由本公司董事会于 2021 年 3 月 26 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计, 主要体现在应收款项预期信用损失的计量(附注二(9))、存货的计价方法(附注二(10))、投资性房地产的计量模式(附注二(12))、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销(附注二(13)、(17)、(26))、收入的确认和计量(附注二(23))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注二(30)。

(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 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

新的香港《公司条例》自 2014 年 3 月 3 日起生效。本财务报表的若干相关事项已根据香港《公司条例》的要求进行披露。

财务报表附注

2020 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)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2020 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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(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。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本财务报表以人民币列示。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团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

本集团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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(5) 企业合并(续)

(b) 非同一控制下的企业合并(续)

本集团因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动(以下简称“其他所有者权益变动”)的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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列项目反映。

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、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。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，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

因购买子公司少数股权新增加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, 调整资本公积(股本溢价), 资本公积(股本溢价)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份额的差额调整资本公积(股本溢价), 资本公积(股本溢价)不足冲减的, 调整留存收益。

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与商誉之和的差额, 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, 在丧失控制权时按原有子公司处置相关资产、负债相同的基础转为当期投资收益或留存收益。

(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。

(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记账本位币入账。

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记账本位币。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, 计入其他综合收益。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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(a) 金融资产(续)

(i) 分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产及应收款项融资。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

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)

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资行为，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于应收融资租赁款，本集团亦选择按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合一	应收货款
组合二	关联方股利
组合三	利息及应收款项融资
组合四	保证金(含押金)组合
组合五	应收供应商补偿款
组合六	应收合并范围内公司款项

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，采用编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算，对照表根据应收账款在预计还款期内观察所得的历史违约率确定，并就前瞻性估计进行调整。观察所得的历史违约率于每个报告日期进行更新，并对前瞻性估算的变动进行分析。

对于划分为组合的应收租赁款、因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款与长期应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(a) 金融资产(续)

(iii) 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；(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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余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其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款、应付债券及长期应付款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。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，本集团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。

(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。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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) 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、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。产成品、在产品以及自制半成品等存货成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(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) 周转材料的摊销方法

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。

(11) 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。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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) 长期股权投资(续)

(a) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，以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；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认初始投资成本。

(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预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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) 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力, 通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

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。

(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(19))。

(e) 处置长期股权投资

处置权益法核算的长期股权投资时, 原权益法核算的相关其他综合收益应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益, 应当在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。投资方部分处置权益法核算的长期股权投资, 剩余股权仍采用权益法核算的, 原权益法核算的相关其他综合收益应当采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益, 应当按比例结转入当期投资收益。

(f) 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按其公允价值确认为其他相关金融资产。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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以及持有并准备增值后转让的土地使用权，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。

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(19))。

(13) 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、运输工具、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。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

2020 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)

(13) 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%
运输工具	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(19))。

(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。

(14) 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(19))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 借款费用

本集团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。

(16) 生物资产

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。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产经营目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

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。

对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按预期收益年限平均计提折旧。本集团每年年度终了对使用寿命、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发生重大变化的，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

2020 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)

(16) 生物资产(续)

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，有确凿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成本或账面价值的，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，在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

(17) 无形资产

无形资产包括土地使用权、供销网络、品牌、专有技术、专利权及软件等，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) 供销网络

供销网络按预期受益年限平均摊销。

(c) 品牌及商标使用权

在企业合并中收购的品牌以收购日的公允价值计量。使用寿命不确定的品牌，在持有期间不进行摊销，并在每个会计期末持续进行减值测试。

(d) 专有技术

专有技术按预期受益年限平均摊销。

(e) 专利权

专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

(f) 软件费

软件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

2020 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) 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。

对使用寿命不确定的无形资产在每个会计期末重新复核其使用寿命是否仍旧不确定。

(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(19))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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) 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。

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、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；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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资产减值损失。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。使用寿命不确定的无形资产，至少每年对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，按其估计的使用寿命在以后期间摊销。

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。

(20) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利及辞退福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(20) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

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，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利

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。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比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期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(22) 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。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

(23) 收入确认

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

(a) 销售商品

本集团将产品按照合同规定运至约定交货地点，在客户验收且双方签署货物交接单后确认收入。本集团给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务列示为合同负债。

本集团在向客户转让商品的同时，需要向客户支付对价的，将支付的对价冲减销售收入。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(23) 收入确认(续)

(b) 提供劳务

本集团对外提供的劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注二(9))；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

(24) 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，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(25) 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。

(26) 租赁

租赁, 是指在一定期间内, 出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产, 并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额, 以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额, 在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债, 列示为一年内到期的非流动负债。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(26) 租赁(续)

本集团作为承租人(续)

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

本集团作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎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。

当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(26) 租赁(续)

本集团作为出租人(续)

(a) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(b) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

(27) 股份支付

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本集团实施的股票期权计划作为以权益结算的股份支付进行核算。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

本集团修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

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处置组划分为持有待售：(一)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二)本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(三)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

(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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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

下列重要会计估计及其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：

(i) 固定资产的预计可使用年限

本集团于每年年度终了，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，预计可使用年限可能显著改变。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发生减值。实际经济年限可能与估计的不同。

如果无形资产的预计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资产组和资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计(附注四(20))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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增长率进行修订，修订后的增长率低于目前采用的增长率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

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。

如果实际增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，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) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景，用于估计预期信用损失的重要宏观经济假设包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境、国内生产总值、消费者物价指数等，其中，最主要使用的国内生产总值指标在“有利”、“基准”及“不利”情境下的数值分别为 8.60%、6.86%及 4.80%。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。于 2020 年度，本集团为及时反映新冠疫情对金融工具预期信用损失的影响，对预期信用损失模型中的前瞻性参数进行了更新。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

(vi) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。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。

如附注三(2)所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25%的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

(b) 采用会计政策的关键判断

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断(续)

(b) 采用会计政策的关键判断(续)

(i) 金融资产的分类(续)

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(ii) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日(即，已发生违约)，或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(31) 重要会计政策变更

财政部于 2020 年颁布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(财会[2020]10 号)及《企业会计准则实施问答》(2020 年 12 月 11 日发布)。本集团已采用上述通知编制 2020 年度财务报表，对本集团及本公司财务报表无重大影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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(a)	应纳税所得额	16.5%、25%、30%
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%、5%、6%、9%、10%、13%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	1%、5%、7%

- (a) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018] 54 号)及相关规定, 本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的期间内, 新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用, 在计算应纳税所得额时扣除, 不再分年度计算折旧。

(2) 税收优惠及批文

企业所得税

本公司在 2020 年以及 2019 年实际执行的企业所得税税率为 25%。

本集团的部分子公司享受企业所得税优惠政策, 主要优惠政策如下所示:

子公司上海上药信谊药厂有限公司、上海信谊天平药业有限公司、上海信谊金朱药业有限公司、上海信谊万象药业股份有限公司、上海信谊延安药业有限公司、上海禾丰制药有限公司、甘肃信谊天森药业有限公司、山东信谊制药有限公司、天津市津津药业有限公司、上海上药第一生化药业有限公司、上海紫源制药有限公司、上海上药中西制药有限公司、上海金和生物制药有限公司、上海中西三维药业有限公司、上海上药新亚药业有限公司、上海新亚药业闵行有限公司、常州制药厂有限公司、南通常佑药业科技有限公司、上药康丽(常州)药业有限公司、上海华宇药业有限公司、上海杏灵科技药业股份有限公司、浙江九旭药业有限公司、上海上药神象健康药业有限公司、上海雷允上药业有限公司、上海中华药业有限公司、上海中华药业南通有限公司、上海医药集团青岛国风药业股份有限公司、上药东英(江苏)药业有限公司、正大青春宝药业有限公司、杭州胡庆余堂药业有限公司、厦门中药厂有限公司、辽宁上药好护士药业(集团)有限公司、广东天普生化医药股份有限公司、海思林科(北京)信息技术有限公司、上海海昌医用塑胶有限公司、上药益合(本溪)医疗科技有限公司、上海惠永药物研究有限公司等被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定, 截至 2020 年度公司适用的企业所得税税率为 15%。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 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)

子公司上药科园信海医药(恩施)有限公司、上药科园信海通辽医药有限公司、上药康德乐(四川)医药有限公司、上药康德乐(重庆)医药有限公司、上药益药重庆大药房有限公司、上药康德乐(成都)大药房有限公司、重庆上药慧远药业有限公司、重庆天宝药业有限公司、上药控股贵州有限公司、上药控股黔东南有限公司、上药控股毕节有限公司、上药控股六盘水有限公司、上药控股安顺有限公司、上药控股黔南有限公司、上药控股遵义有限公司、上药控股四川生物制品有限公司、赤峰艾克制药科技股份有限公司、赤峰蒙欣药业有限公司被认定为西部地区鼓励类企业。根据国家税务总局关于发布《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告(国家税务总局公告 2018 年第 23 号)的相关规定, 截至 2020 年度公司适用的企业所得税税率为 15%。

子公司上药集团(大理)红豆杉生物有限公司系从事林木培育和种植、林产品采集的企业。根据《企业所得税法实施条例》第八十六条第一项规定, 可以免征企业所得税, 截至 2020 年度上述公司适用的企业所得税税率为 0%。

子公司陕西上药医疗器械有限公司、洛阳康信大药房有限公司、上药科园信海齐齐哈尔医药有限公司、北京信海科园大药房有限公司、北京鹤安长泰大药房有限公司、吉林上药科园大药房有限公司、上药科园大药房吉林有限公司、上药科园信海医疗器械吉林有限公司、上药科园信海生物制品(北京)有限公司、北京信海承康大药房有限公司、武汉科海园大药房连锁有限公司、上药科园信海晟韵依安县医药有限公司、上药科园大药房黑龙江有限公司、上药(锦州)医药有限公司、上海奇异牙科器材有限公司、上海上医康鸽医用器材有限责任公司、常熟尚齿齿科材料有限公司、上海雷氏汉光中医门诊部有限公司、上海雷允上南翔医药有限公司、上药华宇(临沂)中药资源有限公司、山东上药中药饮片有限公司、上海信德中药公司被认定为小微企业。根据国家税务总局发布《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13 号)的相关规定, 上述公司月销售额 10 万元以下(含本数)的, 免缴增值税; 年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税; 对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 50% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	8,093,286.77	6,265,520.26
银行存款	19,568,351,503.08	15,709,992,387.15
其他货币资金	2,719,787,889.00	2,436,559,834.53
	<u>22,296,232,678.85</u>	<u>18,152,817,741.94</u>
其中：存放在境外的款项总额	<u>511,342,819.86</u>	<u>292,847,011.48</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团银行存款中无受限制的货币资金(2019 年 12 月 31 日：无)；其他货币资金 1,227,360,620.42 元为本集团向银行申请开具银行承兑汇票(2019 年 12 月 31 日：1,352,661,766.45 元)的保证金存款；其他货币资金 13,700,800.22 元为本集团向银行申请开具信用证(2019 年 12 月 31 日：4,337,855.20 元)的保证金存款；其他货币资金 1,410,000,000.00 元为本集团在银行存入的到期日在三个月以上的定期存款(2019 年 12 月 31 日：1,010,000,000.00 元)；其他受限货币资金 68,726,468.36 元(2019 年 12 月 31 日：69,560,212.88 元)。

(2) 衍生金融资产和衍生金融负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
衍生金融资产		
一远期外汇合同(i)	<u>501,339.00</u>	<u>3,027,011.42</u>
衍生金融负债		
一远期外汇合同(i)	<u>9,314,855.96</u>	<u>1,724,460.87</u>

(i) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，衍生金融资产和衍生金融负债主要为本集团持有的远期外汇合同。

(3) 应收票据

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	294,978,651.31	278,630,344.59
减：坏账准备	(4,439,388.73)	(4,510,799.89)
	<u>290,539,262.58</u>	<u>274,119,544.70</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收票据(续)

- (a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团列示于应收票据的已质押(附注四(25)(b))的应收票据如下：

商业承兑汇票	<u>29,954,716.41</u>
--------	----------------------

- (b) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团无已背书或已贴现但尚未到期的应收票据。

2020 年度，本集团仅对极少数应收商业承兑汇票进行了背书或贴现，故仍将其分类为以摊余成本计量的金融资产。此外，本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资(附注四(5))。

(c) 坏账准备

本集团对于应收票据，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

- (i) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团无单项计提坏账准备的应收票据。

- (ii) 于 2020 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据分析如下：

组合一商业承兑汇票：

于 2020 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量应收商业承兑汇票的坏账准备，相关金额为 4,439,388.73 元(2019 年 12 月 31 日：4,510,799.89 元)。

- (iii) 截至 2020 年 12 月 31 日，本集团无实际核销的应收票据。

(4) 应收账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款	54,711,545,483.35	49,403,487,044.33
减：坏账准备	<u>(1,965,639,609.76)</u>	<u>(2,063,683,507.12)</u>
	<u>52,745,905,873.59</u>	<u>47,339,803,537.21</u>

本集团的药店连锁的零售收入一般以现金、借记卡或信用卡形式收取。对于医药分销和制造业务，客户一般被授予为不超过 360 天的信用期。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年以内	52,680,636,068.07	47,723,708,246.84
一到二年	999,396,493.42	658,692,999.02
二年以上	1,031,512,921.86	1,021,085,798.47
	<u>54,711,545,483.35</u>	<u>49,403,487,044.33</u>

(b) 于2020年12月31日, 按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>3,638,726,131.42</u>	<u>(37,396,982.78)</u>	<u>6.65%</u>

(c) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下:

2020 年度, 本集团对少数应收账款进行了无追索权的保理。于 2020 年 12 月 31 日, 因无追索权的保理相应终止确认的应收账款账面余额为 924,538,934.35 元(2019 年 12 月 31 日: 687,484,234.11 元), 坏账准备为 10,582,512.90 元(2019 年 12 月 31 日: 8,680,923.25 元), 相关的费用为 7,461,115.73 元(2019 年 12 月 31 日: 2,753,687.45 元)。

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团将账面价值为 859,070,788.12 元的应收账款, 51,555,157.77 元的应收款项融资(附注四(5))和 29,954,716.41 元的应收票据(附注四(3))质押给银行作为取得 788,672,761.86 元短期借款(附注四(25)(b))的质押物;

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团将账面价值为 92,055,677.00 元的应收账款质押给银行作为取得 87,131,177.00 元长期借款(附注四(35))及 4,669,217.36 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的质押物;

于 2019 年 12 月 31 日, 本集团将账面价值为 1,055,492,062.85 元的应收账款和 130,497,231.64 元的应收款项融资质押给银行作为取得 1,026,173,384.01 元短期借款(附注四(25)(b))的质押物。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(d) 坏账准备

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用 损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	138,388,888.93	100.00%	(138,388,888.93)	经评估，个别认定
应收账款 2	121,872,433.17	100.00%	(121,872,433.17)	经评估，个别认定
应收账款 3	37,501,313.97	100.00%	(37,501,313.97)	经评估，个别认定
应收账款 4	32,232,157.69	100.00%	(32,232,157.69)	经评估，个别认定
其他	<u>231,129,883.21</u>	100.00%	<u>(231,129,883.21)</u>	经评估，个别认定
	<u>561,124,676.97</u>		<u>(561,124,676.97)</u>	

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用 损失率	金额
少于 6 个月	47,279,499,120.70	0.90%	(424,148,613.63)
6 - 12 个月	5,378,437,278.22	2.98%	(160,434,543.53)
1 - 2 年	811,429,003.66	17.12%	(138,876,371.83)
2 年以上	681,055,403.80	100.00%	(681,055,403.80)
	<u>54,150,420,806.38</u>		<u>(1,404,514,932.79)</u>

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用 损失率	金额
少于 6 个月	42,699,726,610.65	1.00%	(425,655,846.49)
6 - 12 个月	4,842,400,728.25	4.21%	(203,691,711.83)
1 - 2 年	586,417,840.86	27.18%	(159,394,084.23)
2 年以上	718,644,081.82	100.00%	(718,644,081.82)
	<u>48,847,189,261.58</u>		<u>(1,507,385,724.37)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(d) 坏账准备(续)

(iii) 于 2020 年度，本集团单项计提的坏账准备金额为 47,981,147.53 元(2019 年度：241,571,860.98 元)，收回或转回的坏账准备金额为 43,154,253.31 元(2019 年度：2,776,584.91 元)，相应的账面余额为 43,154,253.31 元(2019 年度：2,776,584.91 元)。收回或转回金额列示如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回或收回金额	收回方式
应收账款 1	本年已收回	经评估，个别认定	19,714,335.60	现金
应收账款 2	本年已收回	经评估，个别认定	8,876,824.00	现金
其他	本年已收回	经评估，个别认定	14,563,093.71	现金
			<u>43,154,253.31</u>	

(e) 本年度，本集团无实际核销的应收账款。

(5) 应收款项融资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收款项融资	<u>2,485,373,691.07</u>	<u>2,187,059,525.49</u>

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且符合终止确认的条件，故将全部的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于 2020 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为 6,099,046.32 元(2019 年 12 月 31 日：5,345,115.47 元)。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收款项融资(续)

于2020年12月31日，本集团列示于应收款项融资的已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>2,267,159,102.88</u>	<u>51,555,157.77</u>

于2020年12月31日，本集团将账面价值为859,070,788.12元的应收账款(附注四(4))，51,555,157.77元的应收款项融资和29,954,716.41元的应收票据(附注四(3))质押给银行作为取得788,672,761.86元短期借款(附注四(25)(b))的质押物。

于2019年12月31日，本集团将账面价值为1,055,492,062.85元的应收账款和130,497,231.64元的应收款项融资质押给银行作为取得1,026,173,384.01元短期借款(附注四(25)(b))的质押物。

(6) 其他应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收供应商补偿款	898,984,431.58	1,047,916,911.76
保证金(含押金)	608,212,971.13	637,742,998.60
应收公司往来款	246,570,143.33	254,505,921.15
备用金	58,241,521.59	46,861,520.88
应收股利	44,005,948.00	49,862,267.17
其他	895,205,846.59	865,377,352.93
	<u>2,751,220,862.22</u>	<u>2,902,266,972.49</u>
减：坏账准备	<u>(741,764,407.33)</u>	<u>(699,306,175.78)</u>
	<u>2,009,456,454.89</u>	<u>2,202,960,796.71</u>

(a) 其他应收款账龄如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以内	1,745,563,072.69	1,888,570,486.34
一到二年	248,577,727.58	288,389,607.98
二年以上	757,080,061.95	725,306,878.17
	<u>2,751,220,862.22</u>	<u>2,902,266,972.49</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 其他应收款(续)

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	第三阶段— 整个存续期预 期信用损失率	坏账准备	理由
其他应收账款 1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	预期无法收回
其他应收账款 2	46,195,001.60	100.00%	(46,195,001.60)	预期无法收回
其他应收账款 3	34,033,754.45	100.00%	(34,033,754.45)	预期无法收回
其他应收账款 4	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	预期无法收回
其他	256,516,023.71	100.00%	(256,516,023.71)	预期无法收回
	<u>490,119,797.79</u>		<u>(490,119,797.79)</u>	

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额 金额	损失准备 金额 计提比例		账面余额 金额	损失准备 金额 计提比例	
第一阶段—未来 12 个月预期信用损失(组合)						
应收供应商补偿款	816,146,887.31	(7,008,376.77) 0.86%		1,007,950,395.42	(7,602,405.71) 0.75%	
保证金(含押金)	606,399,374.31	(3,055,720.85) 0.50%		637,742,998.60	(3,188,714.99) 0.50%	
应收公司往来款	92,129,121.04	(1,939,117.55) 2.10%		76,953,042.91	(704,702.70) 0.92%	
备用金	57,368,999.35	(489,395.69) 0.85%		45,747,971.44	(251,341.68) 0.55%	
应收股利	44,005,948.00	(110,014.87) 0.25%		49,862,267.17	(124,655.67) 0.25%	
其他	342,728,623.25	(2,559,725.27) 0.75%		293,097,957.39	(1,956,943.60) 0.67%	
	<u>1,958,778,953.26</u>	<u>(15,162,351.00)</u>		<u>2,111,354,632.93</u>	<u>(13,828,764.35)</u>	

第三阶段—整个存续期预期信用损失(组合)

应收供应商补偿款	71,193,130.86	(34,143,561.39) 47.96%		31,330,803.43	(21,313,226.58) 68.03%	
应收公司往来款	49,449,836.62	(38,910,655.07) 78.69%		47,677,372.52	(30,399,318.02) 63.76%	
备用金	872,522.24	(703,872.67) 80.67%		1,113,549.44	(1,020,049.06) 91.60%	
其他	180,806,621.45	(162,724,169.41) 90.00%		198,736,066.83	(165,626,009.25) 83.34%	
	<u>302,322,111.17</u>	<u>(236,482,258.54)</u>		<u>278,857,792.22</u>	<u>(218,358,602.91)</u>	

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

(d) 于 2020 年度，对于阶段一和阶段三的其他应收款的坏账准备分别计提 3,366,878.65 元和 49,737,411.56 元，主要为对 2020 年新增其他应收款计提的损失准备及从阶段一转移至阶段三的其他应收款由于本年损失率变动对预期信用损失计量的影响。

本年度，本集团无重要的阶段一的坏账准备转回。转回或收回单项计提坏账准备的金额为 8,612,766.66 元，相应的账面余额为 23,938,433.90 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 其他应收款(续)

(d)	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回或收回金额	收回方式
其他应收账款 1	本年已收回	经评估，个别认定	21,934,267.24	现金
其他	本年已收回	经评估，个别认定	2,004,166.66	现金
			<u>23,938,433.90</u>	

(e) 本年度本集团无实际核销的其他应收账款。

(f) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备
其他应收款 1	往来款	120,000,000.00	五年以上	4.36%	(120,000,000.00)
其他应收款 2	往来款	66,942,041.28	三年以内	2.43%	(10,781,636.55)
其他应收款 3	往来款	65,705,094.26	三年以内	2.39%	(2,779,767.92)
其他应收款 4	往来款	46,195,001.63	二年以内	1.68%	(46,195,001.63)
其他应收款 5	往来款	46,070,672.24	一年以内	1.67%	(239,567.50)
		<u>344,912,809.41</u>		<u>12.53%</u>	<u>(179,995,973.60)</u>

(7) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	2,354,950,696.73	98.54%	1,906,170,769.03	98.39%
一年以上	34,979,987.97	1.46%	31,285,352.25	1.61%
	<u>2,389,930,684.70</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,937,456,121.28</u>	<u>100.00%</u>

于 2020 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 34,979,987.97 元(2019 年 12 月 31 日：31,285,352.25 元)，主要为预付原材料款项。

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>366,226,600.42</u>	<u>15.32%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货

(a) 存货分类如下:

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额
原材料	1,897,476,386.53	(75,006,390.75)	1,822,469,995.78	1,910,620,521.71
在途物资	12,092,761.39	-	12,092,761.39	17,912,470.65
周转材料	36,669,411.73	-	36,669,411.73	49,100,528.60
委托加工物资	17,446,245.29	-	17,446,245.29	10,802,978.91
在产品	762,286,703.09	(22,923,200.49)	739,363,502.60	767,411,437.57
产成品	22,524,111,330.41	(1,064,857,357.85)	21,459,253,972.56	22,954,582,298.93
消耗性生物资产	961,804.28	-	961,804.28	1,273,286.08
	<u>25,251,044,642.72</u>	<u>(1,162,786,949.09)</u>	<u>24,088,257,693.63</u>	<u>25,711,703,522.45</u>
				<u>(834,346,740.84)</u>
				<u>24,877,356,781.61</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2019 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	本年计提	本年减少	本年计提	本年减少
原材料				
在产品	12,066,458.78	(347,935.84)	12,066,458.78	75,006,390.75
产成品	286,589.70	(517,799.54)	286,589.70	22,923,200.49
	384,219,346.74	(67,266,451.59)	384,219,346.74	1,064,857,357.85
	<u>396,572,395.22</u>	<u>(68,132,186.97)</u>	<u>396,572,395.22</u>	<u>1,162,786,949.09</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 其他流动资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
待抵扣及预缴税金	963,933,001.12	863,290,102.57
待认证进项税	187,470,401.17	230,432,489.09
	<u>1,151,403,402.29</u>	<u>1,093,722,591.66</u>

(10) 其他权益工具投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
权益工具投资(i)	<u>33,051,720.32</u>	<u>194,183,980.82</u>

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
权益工具投资		
上市公司股票		
—天大药业有限公司 (以下简称 “天大药业”)	33,051,720.32	43,221,497.67
—中国同辐股份有限公司 (以下简称 “中国同辐”)	-	150,962,483.15
	<u>33,051,720.32</u>	<u>194,183,980.82</u>

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
天大药业		
—成本	87,851,852.85	87,851,852.85
—累计公允价值变动	(54,800,132.53)	(44,630,355.18)
	<u>33,051,720.32</u>	<u>43,221,497.67</u>

中国同辐		
—成本(ii)	-	147,263,900.89
—累计公允价值变动	-	3,698,582.26
	<u>-</u>	<u>150,962,483.15</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 其他权益工具投资(续)

(i) 本集团出于战略投资的考虑，选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

(ii) 本年度，由于本集团战略调整，处置了中国同辐权益工具投资，处置价格为 162,898,349.07 元，当期确认的股利收入为 237,255.42 元，将累计计入其他综合收益的金额 9,030,916.37 元转入未分配利润(附注四(46))。

(11) 其他非流动金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
权益工具投资		
—上市公司股票(a)	399,348,474.70	260,673,130.03
—非上市公司股权(b)	579,208,554.83	123,725,042.70
	<u>978,557,029.53</u>	<u>384,398,172.73</u>

其他非流动金融资产相关信息分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
(a) 上市公司股票		
—成本	183,820,089.22	142,906,089.22
—累计公允价值变动	236,522,097.00	116,104,197.44
—累计外币报表折算差异	(20,993,711.52)	1,662,843.37
	<u>399,348,474.70</u>	<u>260,673,130.03</u>
(b) 非上市公司股权		
—成本	480,344,261.62	30,944,261.62
—累计公允价值变动	98,864,293.21	92,780,781.08
	<u>579,208,554.83</u>	<u>123,725,042.70</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
原值—		
应收保证金(注) — 总额	347,134,140.71	382,906,820.79
减：坏账准备	(1,405,582.14)	(1,458,561.93)
未实现融资收益		
— 应收保证金	(70,556,524.18)	(92,548,440.32)
一年内到期的		
长期应收款	<u>(105,325,100.98)</u>	<u>(23,257,721.60)</u>
	<u>169,846,933.41</u>	<u>265,642,096.94</u>

注：该款项系本集团支付的收回期限在一年以上的保证金。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团长期应收款均处于阶段一。

(13) 长期股权投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
合营企业(a)	2,141,911,219.40	831,151,591.95
联营企业(b)	<u>4,590,203,146.89</u>	<u>4,103,677,828.26</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>(81,050,360.68)</u>	<u>(81,050,360.68)</u>
	<u>6,651,064,005.61</u>	<u>4,853,779,059.53</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	2019年 12月31日	本年增减变动							2020年 12月31日	减值准备 期末余额
		本年投资	减少投资	按权益法调整的净损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告分派的现金股利	计提减值准备		
SPH-BIOCAD(HK) Limited	-	1,420,475,280.00	-	(5,021,144.37)	-	-	-	(112,612,083.71)	1,302,842,051.92	-
上海和黄药业有限公司	513,887,967.33	-	-	230,650,511.29	-	-	(250,000,000.00)	-	494,538,478.62	-
江西南华医药有限公司	260,818,816.10	-	-	37,478,394.36	-	-	-	-	298,297,210.46	-
上海菲默特医疗器械有限公司	16,443,571.68	-	-	2,804,828.53	-	-	(1,610,638.16)	-	17,637,761.05	-
其他	40,001,236.84	1,847,160.00	(14,065,200.00)	1,837,062.93	-	-	(1,024,562.42)	-	28,595,717.35	(1,747,365.36)
	831,151,591.95	1,422,322,440.00	(14,065,200.00)	267,749,672.74	-	-	(232,635,201.58)	(112,612,083.71)	2,141,911,219.40	(1,747,365.36)

在合营企业中的权益相关信息见附注六(2)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2019年 12月31日	本年增减变动							2020年 12月31日	减值准备 期末余额	
		本年投资	减少投资	按权益法调整 的净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告分配的 现金股利	计提减值 准备			其他
上海罗氏制药有限公司	1,195,931,998.78	-	-	261,192,594.16	-	-	(141,097,228.59)	-	-	1,316,037,366.35	-
上海复旦张江生物医药股份有限公司	253,100,063.34	-	-	33,182,821.22	2,694,251.87	130,935,369.30	(14,709,979.20)	-	-	405,202,546.53	-
上海上实集团财务有限公司	378,821,575.99	-	-	20,694,901.25	-	(7,187,755.47)	-	-	-	392,328,721.77	-
上海联一股权投资(有限合伙)	171,889,754.42	40,000,000.00	-	65,437,219.89	-	(5,523,314.30)	-	-	-	271,803,660.01	-
中美上海施贵宝制药有限公司	266,904,388.24	-	-	113,711,559.73	-	(130,858,835.00)	-	-	-	249,757,112.97	-
上海健康医疗产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	237,930,915.59	-	-	(14,948,894.54)	-	-	-	-	-	222,982,081.05	-
上海津村制药有限公司	193,797,620.18	-	-	17,028,320.30	-	(3,032,800.00)	-	-	-	207,793,140.48	-
上海博莱科信谊药业有限责任公司	136,528,069.79	-	-	47,579,198.38	-	-	-	-	-	184,107,268.17	-
上实商业保理有限公司	150,393,980.03	-	-	11,063,720.61	-	(3,594,793.93)	-	-	-	157,872,906.71	-
杭州胡庆余堂国药有限公司	139,038,321.79	-	-	25,317,197.98	-	(20,419,840.00)	-	-	-	144,936,679.77	-
A.M.Pappas Life Science Venture V.L.P.	60,789,309.07	33,066,937.85	-	93,660,893.50	-	(79,178,999.37)	-	-	-	108,310,111.05	-
上海味之素医药有限公司	91,201,379.66	-	-	14,045,436.49	-	(2,458,726.44)	-	-	-	102,788,089.71	-
ONCTERNAL THERAPEUTICS, INC.(前)	67,067,358.12	15,320,293.66	-	(13,636,302.75)	-	18,625,933.00	-	(1,857,903.24)	-	85,519,373.79	-
成都威斯克生物医药有限公司	-	85,000,000.00	-	(279,257.26)	-	-	-	-	-	84,720,742.74	-
上海复旦北达药业股份有限公司	60,502,826.82	-	-	(1,149.76)	-	-	-	-	-	60,501,677.06	-
重庆医药上海药品销售有限公司	49,038,003.34	-	-	5,402,472.75	-	(1,862,000.00)	-	-	-	52,578,476.09	-
上海奕斯博医疗器械有限公司	41,878,389.97	-	-	(1,486,037.94)	-	-	-	-	-	40,392,352.03	-
四川格林泰科生物科技有限公司	32,092,883.41	-	-	7,020,193.35	-	-	-	-	-	39,113,076.76	-
上海信谊百裕药业有限公司	28,865,173.00	-	-	1,970,191.33	-	(3,041,545.80)	-	-	-	27,813,818.53	-
天津现代创新中药科技有限公司	19,877,232.09	-	-	(2,075,833.28)	-	-	-	-	-	17,801,398.81	-
四川省国盛医药科技有限责任公司	187,769,961.59	-	-	-	-	-	-	(197,769,961.59)	-	-	-
其他投资	330,267,623.04	42,869,549.29	(2,500,000.00)	55,918,282.17	-	1,504,448.72	(10,237,358.71)	-	-	417,842,546.51	(79,302,995.32)
	4,103,677,828.26	216,276,780.80	(2,500,000.00)	741,797,557.58	2,694,251.87	151,065,771.02	(423,181,172.81)	-	(199,627,869.83)	4,590,203,146.89	(79,302,995.32)

(i) 在联营企业中的权益相关信息见附注六(2)。

(ii) 其他权益变动主要系上海复旦张江生物医药股份有限公司本年增发新股导致资本公积的变动。

(iii) 上海复旦张江生物医药股份有限公司为境内及香港上市公司，ONCTERNAL THERAPEUTICS, INC.为美国上市公司。截至2020年12月31日，上述股权投资公允价值均高于账面价值。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 投资性房地产

	房屋建筑物	土地使用权	合计
原值			
2019 年 12 月 31 日	441,146,039.16	75,183,543.08	516,329,582.24
固定资产转入	1,105,687.23	-	1,105,687.23
本年处置	(1,998,676.00)	-	(1,998,676.00)
外币报表折算差异	(225,947.54)	-	(225,947.54)
处置子公司减少	-	(52,040,250.00)	(52,040,250.00)
2020 年 12 月 31 日	<u>440,027,102.85</u>	<u>23,143,293.08</u>	<u>463,170,395.93</u>
累计折旧			
2019 年 12 月 31 日	(212,309,089.50)	(11,701,281.20)	(224,010,370.70)
本年计提折旧	(10,877,892.30)	(368,530.56)	(11,246,422.86)
固定资产转入	(293,335.82)	-	(293,335.82)
本年处置	1,056,729.76	-	1,056,729.76
外币报表折算差异	106,059.24	-	106,059.24
处置子公司减少	-	6,505,031.22	6,505,031.22
2020 年 12 月 31 日	<u>(222,317,528.62)</u>	<u>(5,564,780.54)</u>	<u>(227,882,309.16)</u>
账面价值			
2020 年 12 月 31 日	<u>217,709,574.23</u>	<u>17,578,512.54</u>	<u>235,288,086.77</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>228,836,949.66</u>	<u>63,482,261.88</u>	<u>292,319,211.54</u>

2020 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 11,246,422.86 元(2019 年度: 13,553,438.55 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
原价						
2019 年 12 月 31 日	8,552,512,039.89	4,851,896,043.30	409,087,741.13	883,935,088.09	705,809,528.69	15,403,240,441.10
本年增加						
购置	45,363,051.28	287,492,393.79	32,490,727.55	77,835,139.68	53,274,709.76	496,456,022.06
在建工程转入	582,818,791.74	567,446,643.25	8,399,937.24	130,200,687.20	34,295,108.03	1,323,161,167.46
非同一控制下企业合并	40,392,581.53	604,817.23	2,432,244.05	1,540,090.98	1,706,105.54	46,675,839.33
其他非流动资产转入	544,766,773.21	-	-	-	-	544,766,773.21
外币报表折算差异	(13,854,115.11)	(13,024,306.51)	(2,348,991.62)	(357,425.24)	(215,241.04)	(29,800,079.52)
本年减少						
处置	(313,848,782.43)	(114,637,397.61)	(31,301,101.52)	(52,269,820.48)	(36,129,985.50)	(548,187,087.54)
转至在建工程	-	(780,807.86)	-	-	-	(780,807.86)
转至投资性房地产	(1,105,687.23)	-	-	-	-	(1,105,687.23)
2020 年 12 月 31 日	9,437,044,652.88	5,578,997,385.59	418,760,556.83	1,040,883,760.23	758,740,225.48	17,234,426,581.01
累计折旧						
2019 年 12 月 31 日	(2,325,794,412.26)	(2,264,868,839.09)	(281,453,943.51)	(534,141,865.85)	(427,125,628.22)	(5,833,384,678.93)
本年增加						
计提	(338,683,682.94)	(429,287,199.56)	(40,213,271.17)	(128,620,660.54)	(77,046,549.94)	(1,013,851,364.15)
外币报表折算差异	1,488,630.54	2,631,285.74	901,699.67	337,553.10	65,331.69	5,424,500.74
本年减少						
处置	41,480,242.38	95,496,959.94	28,171,765.77	47,826,372.63	25,410,111.80	238,385,452.52
转至在建工程	-	463,605.00	-	-	-	463,605.00
转至投资性房地产	293,335.82	-	-	-	-	293,335.82
2020 年 12 月 31 日	(2,621,215,886.46)	(2,595,564,187.97)	(292,593,749.24)	(614,598,590.66)	(478,696,734.67)	(6,602,669,149.00)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 固定资产(续)

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
减值准备						
2019 年 12 月 31 日	(72,629,508.30)	(46,167,124.41)	(927,526.13)	(2,199,369.14)	(2,257,117.15)	(124,180,645.13)
本年增加						
计提	(7,071,604.75)	(7,452,108.47)	(51,503.24)	(776,628.93)	(422,547.85)	(15,774,393.24)
其他	(6,518,618.94)	-	-	-	-	(6,518,618.94)
本年减少						
处置	-	5,119,181.57	287,956.50	9,627.30	15,155.19	5,431,920.56
2020 年 12 月 31 日	(86,219,731.99)	(48,500,051.31)	(691,072.87)	(2,966,370.77)	(2,664,509.81)	(141,041,736.75)
账面价值						
2020 年 12 月 31 日	6,729,609,034.43	2,934,933,146.31	125,475,734.72	423,318,798.80	277,378,981.00	10,490,715,695.26
2019 年 12 月 31 日	6,154,088,119.33	2,540,860,079.80	126,706,271.49	347,593,863.10	276,426,783.32	9,445,675,117.04

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 固定资产(续)

于 2020 年 12 月 31 日, 账面价值为 203,620,909.75 元(原价: 397,171,870.97 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 88,663.39 平方米土地使用权(原价为 23,877,141.23 元、账面价值为 19,036,227.92 元)(附注四(19))作为 413,452,248.96 元的短期借款(附注四(25)(a))、49,122,651.00 元的长期借款(附注四(35)(a))和 2,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

于 2019 年 12 月 31 日, 账面价值为 221,983,506.93 元(原价: 395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)(附注四(19))作为 350,937,968.80 元的短期借款(附注四(25)(a))、51,122,651.00 元的长期借款(附注四(35)(a))和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

于 2020 年度, 固定资产计提的折旧金额为 1,013,851,364.15 元(2019 年度: 882,445,922.85 元), 其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为 415,297,569.53 元、214,032,664.02 元、300,786,505.97 元及 83,734,624.63 元(2019 年度: 408,529,923.23 元、157,959,308.94 元、243,880,520.34 元及 72,076,170.34 元)。

于 2020 年度, 本集团由在建工程转入固定资产的原价为 1,323,161,167.46 元(2019 年度: 967,253,167.15 元)。

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团无重大暂时闲置固定资产(2019 年 12 月 31 日: 无)。

(b) 未办妥产权证书的固定资产:

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋、建筑物	<u>114,976,421.35</u>	尚在办理中

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 在建工程

工程名称	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日			工程投入占预算的比例	工程进度	借款费用资本化率	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
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值						
在建工程	1,740,439,064.45	(3,235,084.91)	1,737,203,979.54	1,659,644,728.40	(9,748,361.91)	1,649,896,366.49						
(a) 重大在建工程项目变动												
工程名称	预算数 (万元)	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2020 年 12 月 31 日	工程投入占预算的比例	工程进度	借款费用资本化率	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
普华安地特子公司	145,627.00	743,819,120.74	341,350,223.67	(682,233,126.20)	-	422,736,218.21	77.33%	77.33%	-	-	-	自有资金
药材银杏黄酮、人工麝香项目	57,972.00	94,807,987.99	216,061,000.31	-	-	310,888,988.30	53.63%	53.63%	-	-	-	自有资金
四川国嘉华西医药产业园	15,900.00	-	142,387,151.61	-	(14,563,346.88)	127,823,804.73	71.89%	71.89%	-	-	-	自有资金
北方药业建筑及安装工程	92,656.00	27,048,434.82	37,856,364.60	(1,878,095.34)	(2,812,642.36)	60,014,061.62	49.85%	49.85%	-	-	-	自有资金
药用中药配方颗粒技术项目	4,850.00	-	33,870,089.97	-	-	33,870,089.97	69.84%	69.84%	-	-	-	自有资金
上海金山绿色制药精品基地	59,814.00	-	31,563,479.26	-	-	31,563,479.26	5.26%	5.26%	-	-	-	自有资金
位馆实验室项目	4,428.60	13,204,984.02	16,587,126.31	-	-	29,792,112.33	87.27%	87.27%	-	-	-	自有资金
中药材精深加工项目	19,985.00	-	20,719,226.21	-	-	20,719,226.21	20.37%	20.37%	-	-	-	自有资金
好伊士配方颗粒项目	8,754.00	35,351,967.03	148,238.08	(17,063,131.28)	-	18,437,073.83	96.08%	96.08%	-	-	-	自有资金
湖南上药九旺医药产业园基地	11,427.21	78,442,451.01	19,042,606.65	(95,981,288.32)	-	1,503,759.34	85.31%	85.31%	-	-	-	自有资金
苏州青莲素项目	3,489.00	27,856,517.41	3,487,610.33	(18,029,520.65)	(13,414,606.79)	-	100.00%	100.00%	-	-	-	自有资金
一生物药仓库项目	2,553.00	18,080,539.39	4,897,648.56	(22,978,187.95)	-	-	80.00%	100.00%	-	-	-	自有资金
其他项目		621,132,725.99	719,603,292.10	(504,927,887.42)	(152,646,960.02)	683,091,250.65						
		1,659,644,728.40	1,587,393,059.56	(1,323,161,167.48)	(83,437,556.05)	1,740,439,064.45						

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 在建工程(续)

(b) 在建工程减值准备

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
其他项目	<u>(9,748,361.91)</u>	<u>-</u>	<u>6,513,277.00</u>	<u>(3,235,084.91)</u>

(c) 于 2020 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。

(17) 生产性生物资产

	成熟生物资产	未成熟生物资产	合计
原值			
2019 年 12 月 31 日	285,952,211.03	144,277,825.16	430,230,036.19
本年增加	-	3,168,886.77	3,168,886.77
自未成熟生物资产转入	25,866,162.00	-	25,866,162.00
转入已成熟生物资产	-	(25,866,162.00)	(25,866,162.00)
2020 年 12 月 31 日	<u>311,818,373.03</u>	<u>121,580,549.93</u>	<u>433,398,922.96</u>
累计折旧			
2019 年 12 月 31 日	(20,085,017.92)	-	(20,085,017.92)
本年计提折旧	<u>(7,495,646.17)</u>	-	<u>(7,495,646.17)</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>(27,580,664.09)</u>	-	<u>(27,580,664.09)</u>
账面价值			
2020 年 12 月 31 日	<u>284,237,708.94</u>	<u>121,580,549.93</u>	<u>405,818,258.87</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>265,867,193.11</u>	<u>144,277,825.16</u>	<u>410,145,018.27</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 使用权资产

	房屋及建筑物	机器设备	其他设备	合计
原价				
2019 年 12 月 31 日	3,076,134,904.94	39,139,084.41	778,298.85	3,116,052,288.20
本年增加				
新增租赁合同	1,062,340,900.62	852,525.97	-	1,063,193,426.59
本年减少				
减少租赁合同	(143,355,442.06)	-	-	(143,355,442.06)
外币报表折算差异	2,193,069.56	-	-	2,193,069.56
2020 年 12 月 31 日	3,997,313,433.06	39,991,610.38	778,298.85	4,038,083,342.29
累计折旧				
2019 年 12 月 31 日	(1,465,827,056.22)	(16,451,294.44)	(356,241.12)	(1,482,634,591.78)
本年增加				
计提	(633,614,586.02)	(7,342,023.19)	(339,037.54)	(641,295,646.75)
本年减少				
减少租赁合同	89,656,063.33	-	-	89,656,063.33
外币报表折算差异	163,048.47	-	-	163,048.47
2020 年 12 月 31 日	(2,009,622,530.44)	(23,793,317.63)	(695,278.66)	(2,034,111,126.73)
减值准备				
2019 年 12 月 31 日	(11,321,296.37)	-	-	(11,321,296.37)
计提	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	(11,321,296.37)	-	-	(11,321,296.37)
账面价值				
2020 年 12 月 31 日	1,976,369,606.25	16,198,292.75	83,020.19	1,992,650,919.19
2019 年 12 月 31 日	1,598,986,552.35	22,687,789.97	422,057.73	1,622,096,400.05

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 无形资产

原价	土地使用权	供销网络	品牌及商标使用权	专有技术及专利权	专利权	软件费	其他	合计
2019 年 12 月 31 日	1,826,906,963.85	1,976,054,594.17	685,225,287.33	796,685,113.23	-	584,219,318.13	39,549,105.04	5,908,640,381.75
本年增加								
购置	575,887,573.66	-	-	12,422,899.76	55,847,188.55	35,028,679.55	6,886,121.20	686,072,462.72
开发支出转入	-	-	-	29,663,459.49	-	-	-	29,663,459.49
非同一控制下企业合并	13,825,187.50	434,976,012.50	-	-	-	3,338,465.92	-	452,139,665.92
在建工程转入	-	-	-	-	-	27,484,965.38	135,000.00	27,619,965.38
其他非流动资产转入	555,845,000.00	-	-	-	-	-	-	555,845,000.00
外币折算差异	-	1,357,490.50	13,753,480.22	(4,268,048.03)	-	254,375.65	4,279.68	11,101,578.02
本年减少								
处置	(12,436,198.12)	-	-	(7,179,740.79)	-	(52,353,676.23)	(359,284.80)	(72,328,899.94)
2020 年 12 月 31 日	2,960,028,526.89	2,412,388,097.17	698,978,767.55	827,323,683.66	55,847,188.55	597,972,128.40	46,215,221.12	7,598,753,613.34
累计摊销								
2019 年 12 月 31 日	(359,417,128.34)	(861,276,476.21)	(32,382,199.40)	(267,555,282.40)	-	(302,411,696.94)	(30,446,772.99)	(1,853,489,556.28)
本年增加								
计提	(58,450,099.63)	(228,081,356.94)	(7,879,644.41)	(55,809,614.88)	-	(115,526,604.33)	(14,141,837.57)	(479,889,157.76)
本年减少								
处置	3,102,735.64	-	-	106,578.80	-	51,855,376.13	359,284.80	55,423,975.37
2020 年 12 月 31 日	(414,764,492.33)	(1,089,357,833.15)	(40,261,843.81)	(323,258,318.48)	-	(366,082,925.14)	(44,229,325.76)	(2,277,954,738.67)
减值准备								
2019 年 12 月 31 日	(7,684,303.04)	(2,854,166.67)	(30,575,718.00)	(81,867,731.04)	-	(304,706.47)	(1,492,390.36)	(124,779,015.58)
计提	-	-	-	-	-	-	-	-
处置	-	-	-	-	-	60,236.94	-	60,236.94
外币折算差异	-	-	(826,320.00)	-	-	-	-	(826,320.00)
2020 年 12 月 31 日	(7,684,303.04)	(2,854,166.67)	(31,402,038.00)	(81,867,731.04)	-	(244,469.53)	(1,492,390.36)	(125,545,098.64)
账面价值								
2020 年 12 月 31 日	2,537,579,731.52	1,320,176,097.35	627,314,885.74	422,197,634.14	55,847,188.55	231,644,733.73	493,505.00	5,195,253,776.03
2019 年 12 月 31 日	1,459,805,532.47	1,111,923,951.29	622,267,369.93	447,262,099.79	-	281,502,914.72	7,609,941.69	3,930,371,809.89

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 无形资产(续)

2020 年度无形资产的摊销金额为 479,889,157.76 元(2019 年度: 427,030,375.36 元)。

于 2020 年 12 月 31 日, 账面价值为 949,849,119.61 元(原价 969,366,004.08 元)的土地使用权产证(2019 年 12 月 31 日: 账面价值为 42,032,309.85 元(原价 44,383,212.08 元))尚在办理中。

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团以 88,663.39 平方米土地使用权(原价为 23,877,141.23 元、账面价值为 19,036,227.92 元)以及账面价值 203,620,909.75 元(原价为 397,171,870.97 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))作为 413,452,248.96 元的短期借款(附注四(25)(a))和 49,122,651.00 元的长期借款(附注四(35)(a))和 2,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

于 2019 年 12 月 31 日, 本集团以 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)以及账面价值 221,983,506.93 元(原价为 395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))作为 350,937,968.80 元的短期借款(附注四(25)(a))和 51,122,651.00 元的长期借款(附注四(35)(a))和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))的抵押物。

本集团开发支出列示如下:

研发项目	2019 年	本年增加	本年减少		2020 年
	12 月 31 日		计入损益	确认为无形资产	12 月 31 日
	<u>211,593,325.81</u>	<u>1,698,566,603.65</u>	<u>(1,656,670,833.68)</u>	<u>(29,663,459.49)</u>	<u>223,825,636.29</u>

2020 年度, 本集团研究开发支出共计 1,698,566,603.65 元(2019 年度: 1,399,381,017.16 元); 其中 1,656,670,833.68 元(2019 年度: 1,349,504,051.12 元)于当期计入损益, 3,567,574.27 元(2019 年度: 无)形成无形资产, 38,328,195.70 元(2019 年度: 49,876,966.04 元)包含在开发支出的年末余额中。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 商誉

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	其他变动	2020 年 12 月 31 日
商誉-					
上药控股有限公司下属子公司	2,717,599,601.12	1,037,038,936.79	-	-	3,754,638,537.91
China Health System Ltd.及下属子公司	2,870,085,225.01	-	(459,309.60)	-	2,869,625,915.41
上海医药(香港)投资有限公司下属子公司	2,676,288,350.76	-	-	-	2,676,288,350.76
广东天普生化医药股份有限公司及下属子公司	1,399,888,707.64	-	-	-	1,399,888,707.64
Zeus Investment Limited 及下属子公司	1,018,970,547.85	-	-	26,513,435.36	1,045,483,983.21
Big Global Limited 及下属子公司	445,109,447.21	-	-	-	445,109,447.21
上海市药材有限公司下属子公司	322,265,997.71	-	-	-	322,265,997.71
辽宁省医药对外贸易有限公司及下属子公司	229,814,182.41	617,770.53	-	-	230,431,952.94
星泉环球有限公司及下属子公司	188,057,733.96	-	-	-	188,057,733.96
上海上药信谊药厂有限公司下属子公司	159,340,834.18	-	-	-	159,340,834.18
上药康丽(常州)有限公司	107,285,726.91	-	-	-	107,285,726.91
其他	158,425,128.21	-	-	-	158,425,128.21
	<u>12,293,131,482.97</u>	<u>1,037,656,707.32</u>	<u>(459,309.60)</u>	<u>26,513,435.36</u>	<u>13,356,842,316.05</u>

减：减值准备(a)-

Zeus Investment Limited 及下属子公司	(928,448,539.22)	-	-	(25,091,662.51)	(953,540,201.73)
Big Global Limited 及下属子公司	(97,257,120.00)	(347,852,327.21)	-	-	(445,109,447.21)
星泉环球有限公司及下属子公司	(188,057,733.96)	-	-	-	(188,057,733.96)
上药控股有限公司下属子公司	(142,240,678.55)	-	-	-	(142,240,678.55)
上海上药信谊药厂有限公司下属子公司	(39,470,053.42)	(76,161,755.30)	-	-	(115,631,808.72)
上海市药材有限公司下属子公司	-	(60,074,523.57)	-	-	(60,074,523.57)
China Health System Ltd. 及下属子公司	(1,038,013.89)	-	-	-	(1,038,013.89)
其他	(106,700,826.16)	(2,180,923.71)	-	-	(108,881,749.87)
	<u>(1,503,212,965.20)</u>	<u>(486,269,529.79)</u>	-	<u>(25,091,662.51)</u>	<u>(2,014,574,157.50)</u>
	<u>10,789,918,517.77</u>	<u>551,387,177.53</u>	<u>(459,309.60)</u>	<u>1,421,772.85</u>	<u>11,342,268,158.55</u>

本年增加的商誉主要系购买四川省国嘉医药科技有限责任公司所致(附注五(1))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 商誉(续)

(a) 减值

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，2020年度商誉分摊未发生变化，分摊情况根据经营分部(附注七)汇总如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
工业-		
广东天普生化医药股份 有限公司及下属子公司	1,399,888,707.64	1,399,888,707.64
Zeus Investment Limited 及 下属子公司	1,045,483,983.21	1,018,970,547.85
Big Global Limited 及下属 子公司	445,109,447.21	445,109,447.21
星泉环球有限公司及下属 子公司	188,057,733.96	188,057,733.96
重庆上药慧远药业有限公司 及下属子公司	164,543,389.88	164,543,389.88
其他	482,313,293.23	482,313,293.23
分销-		
上药控股有限公司及 Cardinal Health (L) Co., Ltd.分销业务	5,998,616,053.62	4,961,577,116.83
China Health System Ltd.及 辽宁省医药对外贸易有限 公司分销业务	3,100,057,868.35	3,099,899,407.42
台州上药医药有限公司	136,595,896.08	136,595,896.08
其他	75,432,707.05	75,432,707.05
零售及其他	320,743,235.82	320,743,235.82
	<u>13,356,842,316.05</u>	<u>12,293,131,482.97</u>

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 商誉(续)

(a) 减值(续)

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，预测期增长率基于管理层批准的五年期预算，稳定期增长率为预测期后所采用的增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。本集团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。

2020年度，本集团采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	工业	分销
预测期增长率	-21%~19%	5%~8%
稳定期增长率	0%~2%	2%
毛利率	8%~81%	6%~9%
税前折现率	11%~20%	13%~14%

2019年度，本集团采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	工业	分销
预测期增长率	-12%~14%	6%~8%
稳定期增长率	0%~3%	2%~3%
毛利率	10%~91%	6%~8%
税前折现率	12%~19%	13%~14%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，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，稳定期增长率为本集团预测五年期预算后的现金流量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，不超过各产品的长期平均增长率。

(21) 长期待摊费用

	2019年 12月31日	本年增加	本年摊销	其他变动	2020年 12月31日
使用权资产改良及 维护支出	341,115,715.46	67,721,653.71	(48,193,789.86)	(3,987,355.74)	356,656,223.57
其他	53,684,198.07	128,050,394.93	(112,465,484.24)	(10,604,856.74)	58,664,252.02
	<u>394,799,913.53</u>	<u>195,772,048.64</u>	<u>(160,659,274.10)</u>	<u>(14,592,212.48)</u>	<u>415,320,475.59</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 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

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,746,572,309.99	675,603,294.23	2,704,915,525.60	638,690,653.89
预提费用	1,363,227,688.89	303,906,227.12	1,214,842,728.27	271,588,405.81
抵销内部未实现利润	1,054,089,451.57	190,908,341.71	908,524,409.07	168,229,418.61
递延收益	156,886,490.91	28,708,625.34	205,248,133.02	41,994,810.85
租赁负债	1,411,871,344.67	352,075,355.05	1,377,456,050.33	341,489,551.93
其他	626,283,559.44	139,511,983.51	349,767,846.18	71,757,678.48
	<u>7,358,930,845.47</u>	<u>1,690,713,826.96</u>	<u>6,760,754,692.47</u>	<u>1,533,750,519.57</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的 金额		1,207,464,229.17		1,088,227,372.27
预计于 1 年后转回的金额		<u>483,249,597.79</u>		<u>445,523,147.30</u>
		<u>1,690,713,826.96</u>		<u>1,533,750,519.57</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他非流动金融资产公允价值变动	76,458,829.60	19,114,707.40	69,224,369.84	17,306,092.46
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	3,119,044,304.88	779,761,076.22	2,984,139,203.56	746,034,800.89
使用权资产	1,335,507,793.04	332,842,808.24	1,290,521,396.78	320,086,083.12
其他	128,029,281.04	32,007,320.26	152,543,843.06	37,415,037.73
	<u>4,659,040,208.56</u>	<u>1,163,725,912.12</u>	<u>4,496,428,813.24</u>	<u>1,120,842,014.20</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的 金额		174,045,349.30		184,241,529.70
预计于 1 年后转回的金额		<u>989,680,562.82</u>		<u>936,600,484.50</u>
		<u>1,163,725,912.12</u>		<u>1,120,842,014.20</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>3,839,112,363.63</u>	<u>2,856,198,191.38</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：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
2020	不适用	146,335,403.82
2021	247,030,714.77	316,331,508.52
2022	702,162,260.57	702,643,486.40
2023	765,728,664.40	765,728,664.40
2024	925,159,128.24	925,159,128.24
2025	<u>1,199,031,595.65</u>	不适用
	<u>3,839,112,363.63</u>	<u>2,856,198,191.38</u>

(e) 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：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	(331,350,456.29)	1,359,363,370.67	(311,242,879.72)	1,222,507,639.85
递延所得税负债	331,350,456.29	832,375,455.83	311,242,879.72	809,599,134.48

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 资产减值及损失准备

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年转回	本年其他变动	2020 年 12 月 31 日
应收票据坏账准备	4,510,799.89	-	(71,411.16)	-	4,439,388.73
其中: 单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	4,510,799.89	-	(71,411.16)	-	4,439,388.73
应收账款坏账准备	2,063,683,507.12	47,981,147.53	(132,759,889.65)	(13,265,155.24)	1,965,639,609.76
其中: 单项计提坏账准备	566,297,782.75	47,981,147.53	(43,154,253.31)	-	561,124,676.97
组合计提坏账准备	1,507,385,724.37	-	(89,605,636.34)	(13,265,155.24)	1,404,514,932.79
应收款项融资坏账准备	5,345,115.47	753,930.85	-	-	6,099,046.32
其中: 单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	5,345,115.47	753,930.85	-	-	6,099,046.32
其他应收款坏账准备	699,306,175.78	53,104,290.21	(8,612,766.66)	(2,033,292.00)	741,764,407.33
长期应收款减值准备	1,458,561.93	-	(52,979.79)	-	1,405,582.14
小计	2,774,304,160.19	101,839,368.59	(141,497,047.26)	(15,298,447.24)	2,719,348,034.28
存货跌价准备	834,346,740.84	396,572,395.22	-	(68,132,186.97)	1,162,786,949.09
长期股权投资减值准备	81,050,360.68	-	-	-	81,050,360.68
固定资产减值准备	124,180,645.13	15,774,393.24	-	1,086,698.38	141,041,736.75
在建工程减值准备	9,748,361.91	-	-	(6,513,277.00)	3,235,084.91
无形资产减值准备	124,779,015.58	-	-	766,083.06	125,545,098.64
商誉减值准备	1,503,212,965.20	486,269,529.79	-	25,091,662.51	2,014,574,157.50
使用权资产减值准备	11,321,296.37	-	-	-	11,321,296.37
小计	2,688,639,385.71	898,616,318.25	-	(47,701,020.02)	3,539,554,683.94
	5,462,943,545.90	1,000,455,686.84	(141,497,047.26)	(62,999,467.26)	6,258,902,718.22

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 其他非流动资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预付工程款	229,243,839.71	772,692,998.90
预付投资款	-	1,692,714,300.00
预付土地款	-	555,845,000.00
其他	163,257,411.71	246,235,556.94
	<u>392,501,251.42</u>	<u>3,267,487,855.84</u>

(25) 短期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	413,452,248.96	350,937,968.80
质押借款(b)	788,672,761.86	1,026,173,384.01
保证借款(c)	515,374,649.00	190,150,000.00
信用借款	18,347,191,403.34	21,491,799,802.45
应计利息	74,494,793.75	79,626,034.49
	<u>20,139,185,856.91</u>	<u>23,138,687,189.75</u>

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，413,452,248.96 元的短期借款和 49,122,651.00 元的长期借款(附注四(35)(a))和 2,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 203,620,909.75 元(原价为 397,171,870.97 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 88,663.39 平方米土地使用权(原价为 23,877,141.23 元、账面价值为 19,036,227.92 元)(附注四(19))作为抵押物；

于 2019 年 12 月 31 日，350,937,968.80 元的短期借款和 51,122,651.00 元的长期借款(附注四(35)(a))和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 221,983,506.93 元(原价为 395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)(附注四(19))作为抵押物；

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，银行质押借款 788,672,761.86 元系由账面价值 859,070,788.12 元的应收账款(附注四(4)(c))，51,555,157.77 元的应收款项融资(附注四(5))和 29,954,716.41 元的应收票据(附注四(3))作为质押；

于 2019 年 12 月 31 日，银行质押借款 1,026,173,384.01 元系由账面价值 1,055,492,062.85 元的应收账款(附注四(4)(c))以及 130,497,231.64 元的应收款项融资(附注四(5))作为质押；

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(25) 短期借款(续)

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，263,424,649.00 元的保证借款主要系由本集团子公司之少数股东提供担保(2019 年 12 月 31 日：5,350,000.00 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，251,950,000.00 元的保证借款是由本集团和本集团子公司之少数股东共同提供保证(2019 年 12 月 31 日：184,800,000.00 元)。

(d) 于 2020 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 1.39%至 5.44%(2019 年 12 月 31 日：2.85%至 5.66%)。

(26) 应付票据

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	1,350,669,048.51	1,595,106,459.35
银行承兑汇票	3,580,057,290.67	3,458,366,949.19
	<u>4,930,726,339.18</u>	<u>5,053,473,408.54</u>

(27) 应付账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付采购款	<u>32,861,440,182.89</u>	<u>31,818,985,528.48</u>

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 3,047,578,404.20 元(2019 年 12 月 31 日：2,295,213,016.16 元)。

(ii) 应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年以内	29,813,861,778.69	29,523,772,512.32
一到二年	1,979,227,176.14	1,498,504,062.73
二年以上	1,068,351,228.06	796,708,953.43
	<u>32,861,440,182.89</u>	<u>31,818,985,528.48</u>

(28) 合同负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预收货款	<u>1,310,837,272.06</u>	<u>1,534,199,122.71</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(28) 合同负债(续)

包括在 2019 年 12 月 31 日账面价值中的 1,481,596,921.61 元合同负债(2019 年度: 1,312,999,984.58 元)已于 2020 年度转入营业收入全部系销售商品收入。

(29) 应付职工薪酬

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付短期薪酬 (a)	1,251,034,314.90	1,064,758,750.20
应付设定提存计划 (b)	18,277,864.13	21,848,567.36
应付辞退福利 (c)	4,653,689.80	4,249,346.28
	<u>1,273,965,868.83</u>	<u>1,090,856,663.84</u>

(a) 短期薪酬

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	878,219,919.26	6,365,768,132.29	(6,185,328,418.57)	1,058,659,632.98
职工福利费	-	318,675,966.11	(318,675,966.11)	-
社会保险费	14,231,399.41	298,107,124.27	(298,295,519.77)	14,043,003.91
其中: 医疗保险费	13,227,246.89	272,476,905.49	(272,835,314.82)	12,868,837.56
工伤保险费	396,747.85	5,520,364.22	(5,583,861.95)	333,250.12
生育保险费	607,404.67	20,109,854.56	(19,876,343.00)	840,916.23
住房公积金	3,538,819.69	345,239,475.10	(344,342,415.74)	4,435,879.05
工会经费和职工教育经费	42,361,348.35	124,469,389.07	(123,698,229.53)	43,132,507.89
其他	126,407,263.49	68,200,749.28	(63,844,721.70)	130,763,291.07
	<u>1,064,758,750.20</u>	<u>7,520,460,836.12</u>	<u>(7,334,185,271.42)</u>	<u>1,251,034,314.90</u>

(b) 设定提存计划

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	20,579,723.90	236,612,080.73	(239,954,872.15)	17,236,932.48
失业保险费	1,268,843.46	8,844,923.06	(9,072,834.87)	1,040,931.65
	<u>21,848,567.36</u>	<u>245,457,003.79</u>	<u>(249,027,707.02)</u>	<u>18,277,864.13</u>

(c) 应付辞退福利

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付辞退福利 (一年内到期的部分)	<u>4,653,689.80</u>	<u>4,249,346.28</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(30) 应交税费

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应交企业所得税	682,453,006.19	716,991,334.48
应交增值税	631,845,484.87	371,420,678.91
应交城市维护建设税	43,180,466.80	21,810,084.35
应交个人所得税	35,311,481.39	28,354,252.26
应交教育费附加	31,642,637.91	17,859,700.13
应交房产税	15,257,843.09	18,503,881.78
应交土地增值税	672,477.18	669,889.79
其他	37,704,072.10	39,810,984.79
	<u>1,478,067,469.53</u>	<u>1,215,420,806.49</u>

(31) 其他应付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预提费用	4,781,905,479.29	3,843,836,053.34
应付押金及保证金	2,664,660,271.79	2,762,550,489.91
公司往来款	2,421,207,763.18	683,913,486.30
应付股权收购款	571,919,011.10	610,413,637.45
应付工程设备款	315,703,915.67	386,738,312.09
应付少数股东股利	186,122,799.07	99,519,576.04
其他	1,201,278,299.50	1,178,720,479.45
	<u>12,142,797,539.60</u>	<u>9,565,692,034.58</u>

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 2,423,073,182.52 元 (2019 年 12 月 31 日：1,660,015,499.22 元)。

(32) 预计负债

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
未决诉讼	65,179,971.91	20,017,458.02	(65,179,972.00)	20,017,457.93
其他	5,743,197.09	-	-	5,743,197.09
	<u>70,923,169.00</u>	<u>20,017,458.02</u>	<u>(65,179,972.00)</u>	<u>25,760,655.02</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 一年内到期的非流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款 (附注四(35))	5,293,115,880.39	606,329,457.13
一年内到期的应付债券 (附注四(36))	3,017,668,077.27	18,534,246.58
一年内到期的租赁负债 (附注四(37))	574,568,034.23	560,871,935.10
一年内到期的长期应付款 (附注四(38))	82,685,793.84	2,866,683.33
	<u>8,968,037,785.73</u>	<u>1,188,602,322.14</u>

(34) 其他流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
超短期融资券	<u>5,018,616,438.36</u>	-

(a) 超短期融资券相关信息如下:

	2019 年 12 月 31 日	本年发行	应计利息	溢折价摊销	本年偿还	2020 年 12 月 31 日
2020 年度第一期超短期 融资券	-	2,498,125,000.00	45,184,426.23	1,875,000.00	(2,545,184,426.23)	-
2020 年度第二期超短期 融资券	-	2,499,375,000.00	9,863,013.70	625,000.00	(2,509,863,013.70)	-
2020 年度第三期超短期 融资券	-	2,499,375,000.00	15,410,958.90	625,000.00	(2,515,410,958.90)	-
2020 年度第四期超短期 融资券	-	2,499,375,000.00	12,000,000.00	625,000.00	-	2,512,000,000.00
2020 年度第五期超短期 融资券	-	2,499,562,500.00	6,616,438.36	437,500.00	-	2,506,616,438.36
	-	<u>12,495,812,500.00</u>	<u>89,074,837.19</u>	<u>4,187,500.00</u>	<u>(7,570,458,398.83)</u>	<u>5,018,616,438.36</u>

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
2020 年度第一期超短期 融资券	2,500,000,000.00	2020 年 2 月 26 日	270 日	2,498,125,000.00	2.45%
2020 年度第二期超短期 融资券	2,500,000,000.00	2020 年 4 月 27 日	90 日	2,499,375,000.00	1.60%
2020 年度第三期超短期 融资券	2,500,000,000.00	2020 年 7 月 22 日	90 日	2,499,375,000.00	2.50%
2020 年度第四期超短期 融资券	2,500,000,000.00	2020 年 10 月 16 日	90 日	2,499,375,000.00	2.40%
2020 年度第五期超短 期融资券	2,500,000,000.00	2020 年 11 月 19 日	63 日	2,499,562,500.00	2.30%

本公司于本年收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》(中市协注[2020]SCP37 号), 获准注册的超短期融资券额度为人民币 50 亿元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(35) 长期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	51,122,651.00	70,996,760.00
保证借款	-	68,500,000.00
信用借款	6,330,070,917.27	6,401,200,163.93
质押借款(b)	91,800,394.36	189,054,277.00
应计利息	4,200,229.12	12,571,017.89
	<u>6,477,194,191.75</u>	<u>6,742,322,218.82</u>
减：一年内到期的长期借款		
抵押借款(a)	(2,000,000.00)	(19,874,109.00)
保证借款	-	(1,000,000.00)
信用借款	(5,282,246,433.91)	(503,494,806.24)
质押借款(b)	(4,669,217.36)	(69,389,524.00)
应计利息	(4,200,229.12)	(12,571,017.89)
	<u>(5,293,115,880.39)</u>	<u>(606,329,457.13)</u>
	<u>1,184,078,311.36</u>	<u>6,135,992,761.69</u>

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，413,452,248.96 元的短期借款(附注四(25)(a))，49,122,651.00 元的长期借款和 2,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 203,620,909.75 元(原价为 397,171,870.97 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 88,663.39 平方米土地使用权(原价为 23,877,141.23 元、账面价值为 19,036,227.92 元)(附注四(19))作为抵押物。

于 2019 年 12 月 31 日，350,937,968.80 元的短期借款(附注四(25)(a))，51,122,651.00 元的长期借款和 19,874,109.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 221,983,506.93 元(原价为 395,015,703.01 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(15))以及 78,576.72 平方米土地使用权(原价为 21,418,792.50 元、账面价值为 17,728,606.93 元)(附注四(19))作为抵押物。

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，银行质押借款 87,131,177.00 元及 4,669,217.36 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 92,055,677.00 元的应收账款(附注四(4))作为质押。

于 2019 年 12 月 31 日，银行质押借款 119,664,753.00 元及 69,389,524.00 元的一年内到期长期借款(附注四(33))系由账面价值 206,210,749.24 元的长期应收款作为质押。

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 1.40%至 5.70%(2019 年 12 月 31 日：2.91%至 5.70%)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(36) 应付债券

	2019年 12月31日	应计利息	溢折价摊销	本年偿还	本年转入一年 内到期的非流动 负债	2020年 12月31日
2018年公司债券 (第一期)	<u>2,998,228,732.34</u>	<u>18,483,606.56</u>	<u>955,738.37</u>	-	<u>(3,017,668,077.27)</u>	-

债券有关信息如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
2018年公司债券(第一期)	3,000,000,000.00	2018年11月7日	3年期	2,997,000,000.00
(a)	经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1341号文核准，本公司于2018年11月7日发行公司债券，此债券采用单利按年计息，年利率为4.10%，每年付息一次。			

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(37) 租赁负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
租赁负债	2,075,589,834.42	1,716,510,800.88
减：一年内到期的非流动负债 (附注四(33))	<u>(574,568,034.23)</u>	<u>(560,871,935.10)</u>
	<u>1,501,021,800.19</u>	<u>1,155,638,865.78</u>

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项包括：

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为 16,830,377.16 元(2019 年 12 月 31 日：45,681,207.48 元 (附注十四(3))。

(38) 长期应付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付投资款	396,789,264.74	380,013,384.22
应付林地使用权款	<u>39,471,203.06</u>	<u>38,481,275.51</u>
	<u>436,260,467.80</u>	<u>418,494,659.73</u>
减：一年内到期的长期应付款 (附注四(33))	<u>(82,685,793.84)</u>	<u>(2,866,683.33)</u>
	<u>353,574,673.96</u>	<u>415,627,976.40</u>

(39) 递延收益

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日	形成原因
拆迁补偿款	889,644,961.74	954,143,587.41	(15,743,963.08)	1,828,044,586.07	搬迁及拆迁
科研经费及专项基金(a)	<u>389,081,310.05</u>	<u>104,630,134.36</u>	<u>(97,686,961.75)</u>	<u>396,024,482.66</u>	其他
合计	<u>1,278,726,271.79</u>	<u>1,058,773,721.77</u>	<u>(113,430,924.83)</u>	<u>2,224,069,068.73</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(39) 递延收益(续)

(a) 政府补助项目

	2019 年 12 月 31 日	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	本年冲减 管理费用金额	2020 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
科研经费及 专项基金	389,081,310.05	104,630,134.36	(54,283,331.51)	(43,403,630.24)	396,024,482.66	与资产相关/ 与收益相关

本集团当年计入损益或冲减相关成本的政府补助的明细如下：

政府补助项目	本年计入损益或冲减 相关成本的金额	本年计入损益或冲 减相关成本的列报 项目
科研经费及专项基金	54,283,331.51	其他收益
科研经费及专项基金	43,403,630.24	管理费用
	<u>97,686,961.75</u>	

(40) 长期应付职工薪酬

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付辞退福利	51,064,812.41	52,345,239.83
减：将于一年内支付的部分 (附注四(29)(c))	(4,653,689.80)	(4,249,346.28)
	<u>46,411,122.61</u>	<u>48,095,893.55</u>

将于一年内支付的应付内退福利在应付职工薪酬列示。

(41) 其他非流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
医药储备资金	100,317,717.82	87,993,983.02
国债转贷资金	40,000.00	40,000.00
其他	44,287,294.41	31,959,240.87
	<u>144,645,012.23</u>	<u>119,993,223.89</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(43) 资本公积

	2019 年 12 月 31 日	本年增加(a)	本年减少(b)	2020 年 12 月 31 日
股本溢价	16,314,977,783.96	-	(8,822,150.14)	16,306,155,633.82
其他资本公积-				
权益法核算的被投资				
单位除综合收益和				
利润分配以外的其				
他权益				
变化	34,816,670.59	151,065,771.02	-	185,882,441.61
股份支付(c)	1,231,412.28	34,742,418.42	-	35,973,830.70
其他	(630,424,030.95)	-	-	(630,424,030.95)
	<u>15,720,601,835.88</u>	<u>185,808,189.44</u>	<u>(8,822,150.14)</u>	<u>15,897,587,875.18</u>
	2018 年 12 月 31 日	本年增加(a)	本年减少(b)	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	16,399,940,814.22	-	(84,963,030.26)	16,314,977,783.96
其他资本公积-				
权益法核算的被投资				
单位除综合收益和				
利润分配以外的其				
他权益				
变化	34,816,670.59	-	-	34,816,670.59
股份支付(c)	-	1,231,412.28	-	1,231,412.28
其他	(589,724,030.95)	-	(40,700,000.00)	(630,424,030.95)
	<u>15,845,033,453.86</u>	<u>1,231,412.28</u>	<u>(125,663,030.26)</u>	<u>15,720,601,835.88</u>

(a) 于 2020 年度及 2019 年度，资本公积的增加主要系本集团权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变化以及以权益结算的股份支付计入股东权益的金额。

(b) 于 2020 年度及 2019 年度，资本公积的减少主要系本集团与本集团之少数股东间交易支付的对价与按照交易后持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额。

(c) 股份支付

(i) 概要

根据 2019 年 12 月 18 日召开的 2019 年第一次临时股东大会决议通过的《上海医药集团股份有限公司 2019 年股票期权激励计划》(“激励计划方案”)，本公司向为公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术、业务骨干(“激励对象”)实施股票期权激励计划，预计将授予激励对象约 28,420,000.00 份股票期权。于 2019 年 12 月 19 日首次授予 25,680,000.00 份(“2019 年授予”)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(43) 资本公积(续)

(c) 股份支付(续)

(i) 概要(续)

根据 2020 年 12 月 15 日召开的第七届董事会第十五次会议及第七届监事会第十二次会议，决议通过的《关于向激励对象授予预留股票期权的议案》，本公司共授予激励对象 2,730,000.00 份股票期权(“2020 年授予”)

上述激励计划将对公司和激励对象个人进行绩效考核。激励对象自授予日起服务满 2 年、3 年及 4 年后分别可行权获授股票期权数量比例的 33%、33% 及 34%。

(ii) 年度内股票期权变动情况表

	2020年度	2019年度
年初发行在外的股票期权份数	25,680,000.00	-
本年授予的股票期权份数	2,730,000.00	25,680,000.00
本年行权的股票期权份数	-	-
本年失效的股票期权份数	(80,000.00)	-
年末发行在外的股票期权份数	<u>28,330,000.00</u>	<u>25,680,000.00</u>
本年股份支付费用	34,742,418.42	1,231,412.28
累计股份支付费用	35,973,830.70	1,231,412.28

(iii) 授予日股票期权公允价值的确定方法

本集团采用Black-Scholes期权定价模型确定股票期权的公允价值。主要参数列示如下：

	2020年授予	2019年授予
期权行权价格	20.16元	18.41元
授予日标的股份的价格	19.00元	18.08元
股价预计波动率	28.65% ~ 32.18%	29.14% ~ 34.76%
预计股息率	2.03%	1.72%
无风险利率	2.92% ~ 3.06%	2.75% ~ 2.95%
期权的有效期	自授予登记之日起至每批期权行权完毕或注销完毕之日止，最长不超过5年	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 其他综合收益

	资产负债表其他综合收益		2020年度合并利润表中其他综合收益					
	2019年 12月31日	其他综合收益 转留存收益	2020年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：其他综合收 益本年转出	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	(44,899,472.37)	(9,030,916.37)	(50,811,086.09)	3,119,302.65	-	-	3,119,302.65	-
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	(2,370,211.78)	-	324,040.09	2,694,251.87	-	-	2,694,251.87	-
应收款项融资信用减值准备	4,024,979.47	-	4,362,149.27	753,930.85	-	(132,343.07)	337,169.80	284,417.98
外币报表折算差额	(498,984,362.44)	-	(219,285,862.85)	274,426,679.52	-	-	279,698,499.59	(5,271,820.07)
	<u>(542,229,067.12)</u>	<u>(9,030,916.37)</u>	<u>(265,410,759.58)</u>	<u>280,994,164.89</u>	<u>-</u>	<u>(132,343.07)</u>	<u>285,849,223.91</u>	<u>(4,987,402.09)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 其他综合收益(续)

	资产负债表中其他综合收益		2019 年度合并利润表中其他综合收益				税后归属于少数股东
	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	本年所得税前 发生额	减：其他综合收益 本年转出	减：所得税费用	税后归属于母公司	
不能重分类进损益的其他综合收益							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	(76,770,959.87)	(44,899,472.37)	31,871,487.50	-	-	31,871,487.50	-
将重分类进损益的其他综合收益							
权益法下可转损益的其他综合收益	(2,383,004.20)	(2,370,211.78)	12,792.42	-	-	12,792.42	-
应收款项融资信用减值准备	2,874,122.82	4,024,979.47	1,512,951.71	-	(328,640.22)	1,150,856.65	33,454.84
外币报表折算差额	(416,359,117.77)	(498,984,362.44)	(90,081,809.88)	-	-	(82,625,244.67)	(7,456,565.21)
	<u>(492,638,959.02)</u>	<u>(542,229,067.12)</u>	<u>(56,684,578.25)</u>	<u>-</u>	<u>(328,640.22)</u>	<u>(49,590,108.10)</u>	<u>(7,423,110.37)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 未分配利润

	2020 年度 金额	2019 年度 金额
年初未分配利润(调整前)	21,970,908,120.34	19,330,643,209.50
调整(a)	-	(85,389,363.76)
年初未分配利润(调整后)	21,970,908,120.34	19,245,253,845.74
加：本年归属于母公司股东的 净利润	4,496,216,958.55	4,080,993,663.50
其他综合收益转入(b)	9,030,916.37	-
减：提取法定盈余公积	(158,373,737.06)	(179,252,147.23)
本公司股利分配(c)	(1,250,519,301.68)	(1,165,256,622.02)
其他	(12,909,978.43)	(10,830,619.65)
年末未分配利润	<u>25,054,352,978.09</u>	<u>21,970,908,120.34</u>

(a) 于 2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新租赁准则调减 2019 年年初未分配利润 85,389,363.76 元。

(b) 于 2020 年度，由于本集团战略调整，处置了中国同辐权益工具投资，处置价格为 162,898,349.07 元，当期确认的股利收入为 237,255.42 元，将累计计入其他综合收益的金额 9,030,916.37 元转入未分配利润(附注四(10))。

(c) 于 2020 年 6 月 23 日，经本公司 2019 年度股东大会审议通过，以股本总数 2,842,089,322 股为基数，向全部股东实施每 10 股派发现金红利人民币 4.40 元(含税)，派发现金红利总数为 1,250,519,301.68 元。

根据 2021 年 3 月 26 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 4.80 元(含税)，按已发行股份 2,842,089,322 股计算，拟派发现金股利共计 1,364,202,874.56 元，上述提议尚待股东大会批准(附注十一(1))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(47) 营业收入和营业成本

	2020 年度	2019 年度
主营业务收入	191,423,197,507.70	185,963,475,417.85
其他业务收入	485,958,653.18	602,321,046.20
	<u>191,909,156,160.88</u>	<u>186,565,796,464.05</u>
	2020 年度	2019 年度
主营业务成本	164,223,049,388.42	159,559,691,168.93
其他业务成本	250,911,835.93	191,978,433.20
	<u>164,473,961,224.35</u>	<u>159,751,669,602.13</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2020 年度		2019 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
国内销售	188,369,663,807.76	162,090,267,810.15	183,508,651,752.57	157,829,836,437.34
国外销售	3,053,533,699.94	2,132,781,578.27	2,454,823,665.28	1,729,854,731.59
	<u>191,423,197,507.70</u>	<u>164,223,049,388.42</u>	<u>185,963,475,417.85</u>	<u>159,559,691,168.93</u>

(b) 主营业务收入和主营业务成本按行业分析如下：

	2020 年度		2019 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	23,743,175,872.04	9,713,252,275.05	23,490,480,141.34	9,737,163,397.46
分销	167,650,205,994.46	155,633,865,780.21	162,389,757,831.94	150,974,468,065.35
零售	8,519,004,157.66	7,349,288,810.07	8,339,668,692.34	7,130,218,955.78
其他	336,926,182.01	232,933,626.70	303,162,594.07	208,915,629.08
抵消	(8,826,114,698.47)	(8,706,291,103.61)	(8,559,593,841.84)	(8,491,074,878.74)
	<u>191,423,197,507.70</u>	<u>164,223,049,388.42</u>	<u>185,963,475,417.85</u>	<u>159,559,691,168.93</u>

本公司及其子公司主营业务为商品销售，于商品控制权转移的时点确认收入。

(48) 税金及附加

	2020 年度	2019 年度	计缴标准
城市维护建设税	229,841,271.33	207,128,087.67	参见附注三(1)
教育费附加	184,220,004.98	156,225,788.15	
印花税	87,799,866.01	89,472,339.91	
房产税	59,734,532.45	60,058,018.72	
土地使用税	21,063,738.36	18,602,729.27	
其他	10,334,939.31	13,271,431.59	
	<u>592,994,352.44</u>	<u>544,758,395.31</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(49) 销售费用

	2020 年度	2019 年度
职工薪酬及相关福利	3,473,775,548.66	3,358,617,711.70
市场推广及广告成本	5,486,742,941.53	5,598,905,322.97
差旅和会议费用	1,272,620,143.02	1,362,035,747.81
仓储运输费	865,697,620.26	857,671,404.97
使用权资产折旧费	319,233,815.71	310,267,349.42
无形资产摊销	260,896,617.03	257,190,095.63
固定资产折旧	214,032,664.02	157,959,308.94
办公费用	152,698,179.52	139,930,231.54
租赁费	83,479,003.88	84,457,718.39
其他	735,667,319.18	728,688,250.62
	<u>12,864,843,852.81</u>	<u>12,855,723,141.99</u>

(50) 管理费用

	2020 年度	2019 年度
职工薪酬及相关福利	2,610,073,419.92	2,630,447,401.55
固定资产折旧	300,786,505.97	243,880,520.34
使用权资产折旧费	215,957,106.67	189,418,572.55
差旅和会议费用	187,551,787.29	249,594,475.68
无形资产摊销	142,930,014.32	122,071,796.83
维修费	93,357,526.26	58,497,939.76
办公费用	88,758,270.93	92,204,488.42
租赁费	48,201,497.70	25,768,228.25
其他	1,044,178,164.31	1,039,689,976.90
	<u>4,731,794,293.37</u>	<u>4,651,573,400.28</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(51) 研发费用

	2020 年度	2019 年度
职工薪酬及相关福利	517,059,998.54	473,446,405.61
技术开发费	494,783,349.85	304,609,581.40
物料消耗费	217,342,109.81	162,895,369.30
折旧与摊销	99,314,121.44	79,283,407.29
检验费	96,060,837.82	88,745,383.42
使用权资产折旧费	17,760,297.95	3,510,306.88
其他	214,350,118.27	237,013,597.22
	<u>1,656,670,833.68</u>	<u>1,349,504,051.12</u>

(52) 财务费用 – 净额

	2020 年度	2019 年度
借款利息支出	1,131,366,024.63	1,198,285,760.58
债券利息支出	186,272,573.33	127,035,047.53
租赁负债利息支出	94,253,918.36	79,892,784.80
减：利息收入	(288,327,323.99)	(234,019,914.03)
汇兑损失	41,427,431.27	16,135,508.72
其他	74,591,786.98	71,443,018.66
	<u>1,239,584,410.58</u>	<u>1,258,772,206.26</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(53) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2020 年度	2019 年度
原材料、商品及消耗品消耗	160,423,710,090.83	156,359,269,694.81
产成品及在产品库存的变动	905,144,927.94	(35,190,647.46)
职工薪酬及相关福利等	7,793,040,415.93	7,665,728,314.70
市场推广及广告成本	5,486,742,941.53	5,598,905,322.97
差旅和会议费用	1,495,705,439.80	1,662,249,941.76
运输费用	1,015,189,433.36	1,121,812,553.30
固定资产折旧	1,013,851,364.15	882,445,922.85
使用权资产折旧费	641,295,646.75	554,722,854.23
无形资产摊销	463,904,324.43	427,030,375.36
审计师费用—审计服务	24,349,000.00	24,349,000.00
审计师费用—非审计服务	2,300,000.00	180,000.00
能源及水电费	432,410,967.32	466,506,633.35
维修费	356,419,819.50	354,881,746.28
办公费用	253,998,587.05	246,339,123.98
租赁费(i)	174,802,821.64	158,233,084.81
其他	3,244,404,423.98	3,121,006,274.58
	<u>183,727,270,204.21</u>	<u>178,608,470,195.52</u>

- (i) 本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，截至 2020 年 12 月 31 日止的金额为 174,802,821.64 元(2019 年度：158,233,084.81 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 资产减值损失

	2020 年度	2019 年度
商誉减值损失	486,269,529.79	704,761,588.34
存货跌价损失	396,572,395.22	292,034,792.26
固定资产减值损失	15,774,393.24	35,298,399.78
无形资产减值损失	-	38,564,727.51
使用权资产减值损失	-	11,321,296.37
其他	-	11,141,301.29
	<u>898,616,318.25</u>	<u>1,093,122,105.55</u>

(55) 信用减值(转回)/损失

	2020 年度	2019 年度
应收票据减值(转回)/损失	(71,411.16)	2,603,624.26
应收账款减值(转回)/损失	(84,778,742.12)	160,480,814.62
应收款项融资减值损失	753,930.85	1,512,951.71
其他应收款减值损失	44,491,523.55	47,667,870.05
长期应收款减值转回	(52,979.79)	(1,193,596.71)
	<u>(39,657,678.67)</u>	<u>211,071,663.93</u>

(56) 其他收益

	2020 年度	2019 年度	与资产相关/ 与收益相关
财政补贴及税收返还	323,746,065.81	355,120,306.57	与收益相关
科研经费补贴	135,516,193.12	79,405,093.93	与资产/与收益相关
扶持基金	27,763,120.19	51,055,582.75	与资产/与收益相关
其他	61,872,683.34	31,482,525.72	与收益相关
	<u>548,898,062.46</u>	<u>517,063,508.97</u>	与收益相关

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(57) 投资收益

	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,009,547,230.32	765,185,781.64
视同处置联营企业股权投资产生的投资收益	3,104,697.07	-
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	2,374,389.35	1,163,090.11
处置长期股权投资产生的投资收益	53,595,993.29	18,860,399.26
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	7,369,607.01	154,109.28
持有其他权益工具投资期间取得的股利收入	560,064.00	2,452,516.84
应收款项融资贴现损失	(89,456,206.14)	(117,752,429.80)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(43,904,615.06)	(23,650,663.43)
其他	33,003,342.18	7,369,481.19
	<u>976,194,502.02</u>	<u>653,782,285.09</u>

(58) 公允价值变动收益

	2020 年度	2019 年度
其他非流动金融资产	126,501,411.69	125,589,204.95
衍生工具	(9,703,618.49)	(3,426,701.27)
	<u>116,797,793.20</u>	<u>122,162,503.68</u>

(59) 资产处置收益

	2020 年度	2019 年度	计入 2020 年度 非经常性损益的 金额
固定资产处置利得	36,241,814.79	4,280,583.46	36,241,814.79
无形资产处置利得	13,530,637.78	64,871,891.14	13,530,637.78
其他	2,376,778.24	2,183,988.50	2,376,778.24
	<u>52,149,230.81</u>	<u>71,336,463.10</u>	<u>52,149,230.81</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(60) 营业外收入

	2020 年度	2019 年度	计入 2020 年度 非经常性损益的金 额
违约金及赔偿款	83,304,253.67	15,741,391.61	83,304,253.67
拆迁补偿收入	70,853,787.72	99,790,065.58	70,853,787.72
其他	38,567,657.92	37,319,181.95	38,567,657.92
	<u>192,725,699.31</u>	<u>152,850,639.14</u>	<u>192,725,699.31</u>

(61) 营业外支出

	2020 年度	2019 年度	计入 2020 年度 非经常性损益的金 额
对外捐赠	84,819,127.51	73,414,872.29	84,819,127.51
诉讼赔偿款	34,819,389.96	1,818,974.45	34,819,389.96
清算损失	28,744,742.08	-	28,744,742.08
其他	53,248,018.69	29,096,801.95	53,248,018.69
	<u>201,631,278.24</u>	<u>104,330,648.69</u>	<u>201,631,278.24</u>

(62) 所得税费用

	2020 年度	2019 年度
按税法及相关规定计算的当期		
所得税	1,804,227,290.64	1,649,751,792.92
递延所得税	(234,008,764.25)	(218,027,114.79)
	<u>1,570,218,526.39</u>	<u>1,431,724,678.13</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(62) 所得税费用(续)

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：

	2020 年度	2019 年度
利润总额	7,175,482,563.63	6,262,466,648.77
按适用税率计算的所得税	1,793,870,640.91	1,565,616,662.19
税收优惠的影响	(333,341,584.90)	(332,661,893.87)
非应纳税收入	(291,757,715.56)	(200,217,012.21)
不得扣除的成本、费用和损失	278,492,057.29	335,977,615.48
研发费用加计扣除	(155,478,223.05)	(132,248,276.18)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(21,324,547.21)	(36,032,199.34)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	299,757,898.91	231,289,782.06
所得税费用	<u>1,570,218,526.39</u>	<u>1,431,724,678.13</u>

(63) 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：

	2020 年度	2019 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	4,496,216,958.55	4,080,993,663.50
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,842,089,322.00</u>	<u>2,842,089,322.00</u>
基本每股收益	<u>1.58</u>	<u>1.44</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(63) 每股收益(续)

(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 2020 年度及 2019 年度，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。

(64) 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

	2020 年度	2019 年度
专项补贴、政府补助款	664,709,472.48	556,868,424.60
保证金、押金、往来款及 代垫款	647,525,603.22	1,193,212,604.04
利息收入	280,337,196.62	234,398,193.40
营业外收入	168,117,239.54	45,561,136.03
其他	149,908,983.18	117,233,339.47
	<u>1,910,598,495.04</u>	<u>2,147,273,697.54</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 现金流量表项目注释(续)

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
日常开支	10,224,276,456.81	10,297,104,247.37
支付往来款、代垫款	746,529,575.90	364,158,029.14
营业外支出	193,539,048.18	132,374,055.52
银行手续费	67,701,253.12	54,228,950.24
其他	70,991,419.13	64,940,413.69
	<u>11,303,037,753.14</u>	<u>10,912,805,695.96</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
收购带入的现金	2,211,983,843.40	-
收回三个月以上的定期存款	1,010,000,000.00	390,000,000.00
预收拆迁补偿款	905,921,285.00	870,014,110.00
其他	25,460,307.16	9,218,833.33
	<u>4,153,365,435.56</u>	<u>1,269,232,943.33</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
三个月以上的定期存款增加	1,410,000,000.00	1,010,000,000.00
对联合营企业增资	90,234,391.50	73,512,963.27
预付股权款	-	1,692,714,300.00
其他	2,182,628.04	2,563,152.40
	<u>1,502,417,019.54</u>	<u>2,778,790,415.67</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 现金流量表项目注释(续)

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
关联方往来	1,291,153,580.00	-
子公司向其少数股东借款	174,659,999.90	205,107,199.86
其他	207,000,000.00	198,276,749.26
	<u>1,672,813,579.90</u>	<u>403,383,949.12</u>

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
偿还租赁负债支付的金额	730,936,588.15	625,605,926.35
子公司对其少数股东还款	267,970,812.52	355,136,554.47
收购少数股权	51,988,443.43	254,716,710.49
其他	196,567,817.10	214,319,543.24
	<u>1,247,463,661.20</u>	<u>1,449,778,734.55</u>

2020 年度，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为 905,739,409.79 元 (2019 年度：783,839,011.16 元)，除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 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

	2020 年度	2019 年度
净利润	5,605,264,037.24	4,830,741,970.64
加：资产减值损失	898,616,318.25	1,093,122,105.55
信用减值(转回)/损失	(39,657,678.67)	211,071,663.93
使用权资产折旧	641,295,646.75	554,722,854.23
固定资产及投资性房地产 折旧	1,025,097,787.01	895,999,361.40
无形资产摊销	463,904,324.43	427,030,375.36
长期待摊费用摊销	160,659,274.10	134,852,309.83
生物性资产折旧	7,495,646.17	7,222,546.32
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的收益	(52,149,230.81)	(71,336,463.10)
公允价值变动收益	(116,797,793.20)	(122,162,503.68)
财务费用	1,394,264,998.83	1,285,893,241.04
投资收益	(1,129,555,323.22)	(653,782,285.09)
递延所得税资产增加	(133,321,668.77)	(148,747,072.51)
递延所得税负债减少	(100,554,752.41)	(68,951,402.06)
存货的减少	932,602,524.66	63,142,556.39
经营性应收项目的增加	(4,072,168,463.70)	(5,083,632,934.84)
经营性应付项目的增加	1,359,724,978.40	2,667,199,289.76
经营活动产生的现金流量净额	<u>6,844,720,625.06</u>	<u>6,022,385,613.17</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	2020 年度	2019 年度
使用应付票据购买固定资产	-	305,810,020.00
现金及现金等价物净变动情况		
	2020 年度	2019 年度
现金及现金等价物的年末余额	19,576,444,789.85	15,716,257,907.41
减：现金及现金等价物的年初余额	(15,716,257,907.41)	(16,605,554,712.49)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	3,860,186,882.44	(889,296,805.08)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 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

2020 年度

本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	247,975,500.00
其中：江苏省润天生化医药有限公司	216,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	(2,310,083,364.17)
其中：四川省国嘉医药科技有限责任公司	
(以下简称“四川国嘉”)	(2,202,666,455.11)
江苏省润天生化医药有限公司	(76,617,478.53)
加：前期发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	461,717,014.90
其中：四川欣利康实业有限责任公司	292,429,700.00
取得子公司支付的现金净额	(1,600,390,849.27)
其中：取得子公司支付的现金	611,592,994.13
收到其他与投资活动有关的现金	(2,211,983,843.40)
2020 年度取得子公司的价格	
四川国嘉 (附注五(1)(b))	1,893,588,958.66
江苏省润天生化医药有限公司	360,000,000.00
其他子公司	50,952,607.01
	<u>2,304,541,565.67</u>
前期取得子公司的价格	
四川欣利康实业有限责任公司	292,429,700.00
其他子公司	1,075,992,000.00
	<u>1,368,421,700.00</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得或处置子公司(续)

(i) 取得子公司(续)

取得子公司于购买日的净资产

	2020 年度	2019 年度
流动资产	4,555,693,589.63	705,519,662.00
非流动资产	631,121,800.27	116,661,780.62
流动负债	(2,629,318,271.36)	(362,711,387.70)
非流动负债	(118,695,564.20)	(12,229,017.85)
	<u>2,438,801,554.34</u>	<u>447,241,037.07</u>

(ii) 处置子公司

	2020 年度
本年处置子公司于本年收到的现金和现金等价物	110,680,632.65
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	(9,951,649.55)
处置子公司收到的现金净额	<u>100,728,983.10</u>
2020 年度处置子公司的价格	
常州君天文化产业发展有限公司	71,397,888.56
其他子公司	39,282,744.09
	<u>110,680,632.65</u>

2020 年度处置子公司于处置日的净资产

	2020 年度
流动资产	9,951,649.55
非流动资产	45,535,218.78
流动负债	(313,213.40)
非流动负债	-
	<u>55,173,654.93</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 现金流量表补充资料(续)

(c) 现金及现金等价物

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
现金	19,576,444,789.85	15,716,257,907.41
其中：库存现金	8,093,286.77	6,265,520.26
可随时用于支付的银行 存款	19,568,351,503.08	15,709,992,387.15
可随时用于支付的其他 货币资金	-	-
年末现金及现金等价物余额	<u>19,576,444,789.85</u>	<u>15,716,257,907.41</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(66) 外币货币性项目

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
美元	47,686,730.62	6.5249	311,151,148.65
港元	12,961,188.98	0.8416	10,908,136.64
澳元	2,879,229.75	5.0163	14,443,080.17
新西兰元	134,162.65	4.7050	631,235.27
欧元	1,190,265.03	8.0250	9,551,876.88
其他	128,576,645.81	—	14,897,636.43
			<u>361,583,114.04</u>
应收账款—			
美元	3,541,829.10	6.5249	23,110,080.69
港元	327,870.78	0.8416	275,936.05
澳元	14,611,708.14	5.0163	73,296,711.53
新西兰元	7,773,879.43	4.7050	36,576,102.73
欧元	82,500.00	8.0250	662,062.50
其他	144,485,755.20	—	5,788,758.52
			<u>139,709,652.02</u>
其他应收款—			
美元	295,724.57	6.5249	1,929,573.25
港元	13,401,772.62	0.8416	11,278,931.84
其他	18,619,108.17	—	681,900.43
			<u>13,890,405.52</u>
短期借款—			
美元	372,040.00	6.5249	2,427,523.80
新西兰元	2,461,115.14	4.7050	11,579,546.74
			<u>14,007,070.54</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(66) 外币货币性项目(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应付账款—			
美元	51,569,227.28	6.5249	336,484,051.10
港元	18,069,792.33	0.8416	15,207,537.22
澳元	2,539,147.74	5.0163	12,737,126.79
新西兰元	9,299,713.38	4.7050	43,755,151.46
欧元	4,198,693.99	8.0250	33,694,519.23
其他	548,702,284.35	—	22,967,481.82
			<u>464,845,867.62</u>
其他应付款—			
美元	184,215,754.64	6.5249	1,201,989,377.46
港元	37,720,311.32	0.8416	31,745,414.01
澳元	3,186,362.70	5.0163	15,983,751.21
新西兰元	7,967,905.06	4.7050	37,488,993.31
其他	46,451,532.99	—	1,545,820.86
			<u>1,288,753,356.85</u>
一年内到期的长 期借款—			
美元	808,000,000.00	6.5249	<u>5,272,119,200.00</u>
一年内到期的租 赁负债—			
港元	1,612,440.97	0.8416	1,357,030.32
澳元	493,594.23	5.0163	2,476,016.74
新西兰元	3,471,026.68	4.7050	16,331,180.51
			<u>20,164,227.57</u>
长期借款—			
新西兰元	66,000,000.00	4.7050	<u>310,530,000.00</u>
长期应付款—			
澳元	55,955,239.35	5.0163	<u>280,688,267.16</u>
租赁负债—			
港元	300,860.02	0.8416	253,203.79
澳元	86,557.04	5.0163	434,196.07
新西兰元	38,819,144.43	4.7050	182,644,074.53
			<u>183,331,474.39</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更

(1) 主要非同一控制下的企业合并

(a) 本年发生的主要非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点	购买成本	取得的 权益比例	取得方式	购买/合并日	购买/合并日即定依据	购买/合并日至期末被购买方的收入	购买/合并日至期末被购买方的净利润	购买/合并日至期末被购买方的经营活动现金流量	购买/合并日至期末被购买方的现金流量净额
四川国瑞	2020 年 1 月 2 日	<u>1,893,588,958.66</u>	51%	增资取得目标公司 股权	2020 年 1 月 2 日	控制了被购买方的 财务和经营政策， 通过参与被投资方 的相关活动而享有 可变回报，并且有 能力运用对被投资 方的权力影响其回 报金额。	3,065,972,450.79	133,928,532.78	152,757,266.69	(614,768,336.85)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 主要非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

四川国嘉	
合并成本-	
现金对价	1,692,714,300.00
收购日原持股比例的公允价值	200,874,658.66
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(1,138,289,732.41)</u>
商誉	<u>755,299,226.25</u>

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下：

(i) 四川国嘉

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2019 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	2,202,666,455.11	2,202,666,455.11	2,202,666,455.11
应收账款	645,423,555.88	645,423,555.88	645,423,555.88
预付账款	19,588,126.48	19,588,126.48	19,588,126.48
其他应收款	6,213,853.42	6,213,853.42	6,213,853.42
存货	232,342,501.66	232,342,501.66	232,342,501.66
其他流动资产	3,648,282.37	3,648,282.37	3,648,282.37
固定资产	41,128,820.22	1,322,575.93	1,322,575.93
在建工程	124,219,133.78	124,219,133.78	124,219,133.78
无形资产	351,801,200.00	13,825,187.50	13,825,187.50
长期待摊费用	7,391.85	7,391.85	7,391.85
减：应付款项	(444,009,927.15)	(444,009,927.15)	(444,009,927.15)
应付职工薪酬	(6,283,395.46)	(6,283,395.46)	(6,283,395.46)
应交税费	(17,749,760.56)	(17,749,760.56)	(17,749,760.56)
其他应付款	(797,610,021.61)	(797,610,021.61)	(797,610,021.61)
一年内到期的非流动 负债	(35,000,000.00)	(35,000,000.00)	(35,000,000.00)
递延所得税负债	(94,445,564.20)	-	-
净资产	<u>2,231,940,651.79</u>	<u>1,948,603,959.20</u>	<u>1,948,603,959.20</u>
减：少数股东权益	(1,093,650,919.38)	(954,815,940.01)	(954,815,940.01)
取得的净资产	<u>1,138,289,732.41</u>	<u>993,788,019.19</u>	<u>993,788,019.19</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 主要非同一控制下的企业合并(续)

本集团采用估值技术来确定上述收购标的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：

- 固定资产、在建工程与无形资产的评估方法包括收益法、成本法及市场法；
- 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。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在主要子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	已发行及缴足股本/注册资本	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上药控股有限公司	上海市	上海市	药品销售	5,000,000,000	100.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上药科园信海医药有限公司	北京市	海口市	药品销售	1,300,000,000	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
中国国际医药(控股)有限公司	上海市	上海市	药品销售	22,508,000	100.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海上药信谊药厂有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	1,191,611,000	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药第一生化药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	225,000,000	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海中西三鞭药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	545,800,000	65.13%	34.87%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海上药新亚药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	1,052,429,000	96.90%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上药集团常州药业股份有限公司	常州市	常州市	药品生产与销售	157,580,506	57.36%	18.53%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上药东英(江苏)药业有限公司	南通市	南通市	药品生产与销售	141,322,000	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海中华药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	1,476,070,000	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	93,642,000	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
正大青春宝药业有限公司	青岛市	青岛市	药品生产与销售	93,000,000	67.52%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
杭州胡庆余堂药业有限公司	杭州市	杭州市	药品生产与销售	128,500,000	20.00%	55.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
厦门中药厂有限公司	厦门市	厦门市	药品生产与销售	135,000,000	-	51.01%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
辽宁上药好护士药业(集团)有限责任公司	厦门市	厦门市	药品生产与销售	200,000,000	-	61.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
广东三普生物技术股份有限公司	本溪市	本溪市	药品生产与销售	51,000,000	-	55.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
广东三普生化医药股份有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	USD 15,343,300	-	100.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
Zeus Investment Limited	广州市	广州市	股权投资	100,000,000	39.28%	27.86%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医疗器械股份有限公司	香港	香港	医疗器械生产	AUD 319,208,250	-	59.61%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海医药物资供销有限公司	上海市	上海市	医疗器械生产与销售	127,000,000	99.21%	0.79%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药物资供销有限公司	上海市	上海市	化工原料药批发	101,390,000	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在主要子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	已发行及缴足股本/注册资本	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海信谊天平药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	154,700,000	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海信谊金朱药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	9,072,000	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海信谊万象药业股份有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100,000,000	-	89.92%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
山东信谊制药有限公司	德州市	德州市	药品生产与销售	177,406,159	-	67.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海新亚药业闵行有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	57,500,000	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
辽宁美亚制药有限公司	抚顺市	抚顺市	药品生产与销售	130,000,000	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药中西制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	148,200,000	-	90.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
上海上药华宇药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	270,060,000	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海雷尔上药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	465,070,000	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药神象健康药业股份有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	150,000,000	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药杏灵科技药业股份有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	80,000,000	-	86.31%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
浙江九旭药业有限公司	金华市	金华市	药品生产与销售	25,000,000	-	51.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
常州制药厂有限公司	常州市	常州市	药品生产与销售	108,000,000	-	77.78%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
赤峰艾克制药科技股份有限公司	赤峰市	赤峰市	药品生产与销售	40,900,000	-	58.19%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药集团(本溪)北方药业有限公司	本溪市	本溪市	药品生产与销售	380,000,000	100.00%	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
上海惠永药物研究有限公司	上海市	上海市	药品研发	100,000,000	70.00%	-	通过设立或投资等方式取得的子公司

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在主要子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	已发行及缴足股本/注册资本		持股比例		取得方式
				直接	间接	直接	间接	
浙江上新欣医药有限公司	杭州市	杭州市	药品销售	37,880,000	-	67.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上药控股宁波医药股份有限公司	宁波市	宁波市	药品销售	250,000,000	-	63.61%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药控股江苏股份有限公司	无锡市	无锡市	药品销售	119,224,505	-	98.11%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药控股广东有限公司	广州市	广州市	药品销售	76,880,000	-	82.59%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药控股山东有限公司	济南市	济南市	药品销售	80,000,000	-	75.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
福建省医药有限责任公司(注1)	福州市	福州市	药品销售	109,716,000	-	49.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药康德乐(上海)医药有限公司	上海市	上海市	药品销售	98,634,700	-	100.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海华氏大药房有限公司	上海市	上海市	药品销售	250,000,000	-	100.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药大健康云商股份有限公司	上海市	上海市	药品销售	1,333,375,000	5.25%	67.50%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上药科园信海医药湖北有限公司	武汉市	武汉市	药品销售	100,000,000	-	60.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药科园信海陕西医药有限公司	西安市	西安市	药品销售	100,000,000	-	85.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
河南省康信医药有限公司	郑州市	郑州市	药品销售	100,000,000	-	70.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
辽宁省医药对外贸易有限公司	沈阳市	沈阳市	药品销售	282,012,500	51.74%	-	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
四川省国瑞医药科技有限责任公司	成都市	成都市	药品销售	36,734,700	-	51.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

注1: 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。

注2: 以上子公司中除上药集团常州药业股份有限公司、上海医药集团青岛国风药业股份有限公司、广东天普生化医药股份有限公司、上海信谊万象药业股份有限公司、上海上药杏灵科技药业股份有限公司、赤峰艾克制药科技股份有限公司、上海药控股宁波医药股份有限公司、上药控股江苏股份有限公司以及上海医药大健康云商股份有限公司的法人类别为股份有限公司外, 其他均为有限责任公司。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

- 六 在其他主体中的权益(续)
- (1) 在主要子公司中的权益(续)
- (b) 存在重要少数股东权益的子公司

主要子公司名称	少数股东的持股比例	2020 年度		2020 年度 向少数股东分派股利	2020 年 12 月 31 日 少数股东权益	
		归属于少数股东的损益	少数股东权益			
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司 四川国嘉及其子公司	24.11% 49.00%	111,597,005.13 79,386,572.37	111,597,005.13 79,386,572.37	65,483,697.00 114,488,913.92	897,017,988.17 975,088,110.04	
		2020 年 12 月 31 日				
		流动资产	非流动资产	流动负债	非流动负债	负债合计
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司		2,960,943,241.60	1,196,743,387.30	4,157,686,628.90	(1,738,435,806.81)	(1,780,124,897.73)
四川国嘉及其子公司		2,295,173,401.98	144,550,674.41	2,439,724,076.39	(449,748,341.61)	(449,748,341.61)
		2019 年 12 月 31 日				
		流动资产	非流动资产	流动负债	非流动负债	负债合计
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司		2,771,872,683.59	1,150,894,865.31	3,922,767,548.90	(1,594,193,057.21)	(1,708,289,915.78)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业及联营企业中的权益

(a) 重要合营企业及联营企业的基础信息

	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是 否具有战略性	持股比例	
					直接	间接
联营企业-						
上海罗氏制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	-	30.00%
中美上海施贵宝制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	30.00%	-
合营企业-						
上海和黄药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	-	50.00%

(b) 重要合营企业的主要财务信息

	2020 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2019 年 12 月 31 日 (人民币千元)
	上海和黄药业 有限公司	上海和黄药业 有限公司
流动资产	1,155,621	992,711
其中：现金和现金等价物	475,065	289,825
非流动资产	608,622	636,138
资产合计	<u>1,764,243</u>	<u>1,628,849</u>
流动负债	722,407	558,897
非流动负债	40,890	38,821
负债合计	<u>763,297</u>	<u>597,718</u>
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	<u>1,000,946</u>	<u>1,031,131</u>
按持股比例计算的净资产 份额(i)	500,473	515,566
调整事项		
—内部交易未实现利润	(5,934)	(1,734)
对合营企业投资的账面价值	<u>494,539</u>	<u>513,832</u>
存在公开报价的合营企业投资的 公允价值	不适用	不适用

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

- 六 在其他主体中的权益(续)
- (2) 在合营企业及联营企业中的权益(续)
- (b) 重要合营企业的主要财务信息(续)

	2020 年度 (人民币千元) 上海和黄药业 有限公司	2019 年度 (人民币千元) 上海和黄药业 有限公司
营业收入	1,921,913	1,798,572
财务费用	(7,018)	(48,805)
所得税费用	(75,938)	(75,327)
净利润	469,815	419,609
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>469,815</u>	<u>419,609</u>
本集团本年应收的来自合营企 业的股利	<u>250,000</u>	<u>145,000</u>

- (i) 本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业及联营企业中的权益(续)

(c) 重要联营企业的主要财务信息

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	(人民币千元)		(人民币千元)	
	上海罗氏制药有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司	上海罗氏制药有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司
流动资产	10,327,910	2,375,480	9,342,949	2,301,471
非流动资产	2,666,548	699,758	2,843,942	724,811
资产合计	12,994,458	3,075,238	12,186,891	3,026,282
流动负债	7,486,952	2,231,095	7,037,584	2,122,913
非流动负债	1,043,692	-	1,053,797	-
负债合计	8,530,644	2,231,095	8,091,381	2,122,913
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	4,463,814	844,143	4,095,510	903,369
按持股比例计算的净资产份额(i)	1,339,144	253,243	1,228,653	271,011
调整事项				
— 商誉	-	-	-	-
— 内部交易未实现利润	(23,107)	(3,486)	(32,721)	(4,106)
对联营企业权益投资的账面价值	1,316,037	249,757	1,195,932	266,905
存在公开报价的联营企业投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
	2020 年度		2019 年度	
	(人民币千元)		(人民币千元)	
	上海罗氏制药有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司	上海罗氏制药有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司
营业收入	14,930,844	4,770,614	16,753,261	5,278,713
净利润	838,594	376,971	932,213	247,254
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	838,594	376,971	932,213	247,254
本集团本年应收的来自联营企业的股利	141,087	130,859	94,896	-

- (i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业及联营企业中的权益(续)

(d) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
合营企业：		
投资账面价值合计	1,645,625	315,516
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	37,099	36,836
其他综合收益(i)	-	-
综合收益总额	<u>37,099</u>	<u>36,836</u>
联营企业：		
投资账面价值合计	2,945,106	2,561,538
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	366,893	176,494
其他综合收益(i)	2,694	13
综合收益总额	<u>369,587</u>	<u>176,507</u>

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 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

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(1) 2020 年度及 2020 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	23,743,175,872.04	167,650,205,994.46	8,519,004,157.66	1,191,048,039.78	(9,194,277,903.06)	191,909,156,160.88
其中: 对外交易收入	20,207,854,319.56	162,461,998,951.46	8,473,006,957.12	766,295,932.74	-	191,909,156,160.88
分部间交易收入	3,535,321,552.48	5,188,207,043.00	45,997,200.54	424,752,107.04	(9,194,277,903.06)	-
减: 营业成本	(9,713,252,275.05)	(155,633,865,780.21)	(7,349,288,810.07)	(578,026,941.00)	8,800,472,581.98	(164,473,961,224.35)
税金及附加	(226,730,036.17)	(324,961,256.92)	(21,709,221.72)	(19,593,837.63)	-	(592,994,352.44)
销售费用	(8,079,539,415.12)	(4,046,412,776.39)	(706,421,789.85)	(129,098,002.34)	96,628,130.89	(12,864,843,852.81)
管理费用	(1,938,835,708.26)	(2,189,008,062.86)	(366,408,444.70)	(470,418,552.47)	232,876,474.92	(4,731,794,293.37)
研发费用	(1,656,670,833.68)	-	-	-	-	(1,656,670,833.68)
分部利润	2,128,147,603.76	5,455,958,118.08	75,175,891.32	(6,089,293.66)	(64,300,715.27)	7,588,891,604.23
未分配:						
财务费用净额	-	-	-	-	-	(1,239,584,410.58)
资产减值损失	-	-	-	-	-	(898,616,318.25)
信用减值损失	-	-	-	-	-	39,657,678.67
加: 公允价值变动收益	-	-	-	-	-	116,797,793.20
投资收益	-	-	-	-	-	976,194,502.02
其他收益	-	-	-	-	-	548,898,062.46
资产处置收益	-	-	-	-	-	52,149,230.81
营业利润						7,184,388,142.56
折旧与摊销	845,075,031.07	1,100,962,354.49	192,190,985.08	176,209,141.15	-	2,314,437,511.79
资本性支出	1,800,196,995.90	364,283,848.43	32,982,008.44	488,476,636.56	-	2,685,939,489.33
资产	33,000,552,477.85	105,413,756,411.79	2,633,187,666.93	36,434,058,676.87	(36,306,327,131.09)	141,175,228,102.35
长期股权投资—联营企业—净值	2,757,375,516.85	299,981,076.79	-	1,453,543,557.92	-	4,510,900,151.56
长期股权投资—合营企业—净值	516,301,873.82	321,019,908.31	-	1,302,842,071.92	-	2,140,163,854.05
未分配:						
递延所得税资产:						1,359,363,370.67
总资产						149,185,655,478.63
负债	12,256,541,872.32	76,824,349,046.83	1,979,083,869.30	17,610,654,354.23	(15,740,531,895.72)	92,930,097,246.96
未分配:						
递延所得税负债						832,375,455.83
应交所得税						682,453,006.19
总负债						94,444,925,708.98

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(2) 2019 年度及 2019 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	23,490,480,141.34	162,389,757,831.94	8,339,668,692.34	1,278,814,987.66	(8,932,925,189.23)	186,565,796,464.05
其中：对外交易收入	19,854,528,094.89	157,679,840,724.93	8,281,745,791.78	749,681,852.65	-	186,565,796,464.05
分部间交易收入	3,635,952,046.65	4,709,917,107.01	57,922,900.56	529,133,135.01	(8,932,925,189.23)	-
减：营业成本	(9,737,163,397.46)	(150,974,468,065.35)	(7,130,218,955.78)	(555,298,186.67)	8,645,479,003.13	(159,751,669,602.13)
税金及附加	(240,637,366.91)	(266,348,022.95)	(22,962,307.74)	(14,810,697.71)	-	(544,758,395.31)
销售费用	(8,330,299,524.11)	(3,738,886,039.23)	(730,137,825.98)	(129,005,928.74)	72,606,176.07	(12,855,723,141.99)
管理费用	(1,776,977,806.72)	(2,152,275,889.40)	(373,838,787.87)	(522,715,865.97)	174,234,949.68	(4,651,573,400.28)
研发费用	(1,349,504,051.12)	-	-	-	-	(1,349,504,051.12)
分部利润	2,055,897,995.02	5,257,779,815.01	82,510,814.97	56,984,308.57	(40,605,060.35)	7,412,567,873.22
未分配：						
财务费用净额	-	-	-	-	-	(1,258,772,206.26)
资产减值损失	-	-	-	-	-	(1,093,122,105.55)
信用减值损失	-	-	-	-	-	(211,071,663.93)
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	122,162,503.68
投资收益	-	-	-	-	-	653,782,285.09
其他收益	-	-	-	-	-	517,063,508.97
资产处置收益	-	-	-	-	-	71,336,463.10
营业利润						6,213,946,658.32
折旧与摊销	802,778,277.64	938,108,941.56	136,486,640.95	166,472,073.09	-	2,043,845,933.24
资本性支出	1,037,046,967.54	718,330,267.49	55,597,705.32	550,308,703.16	-	2,361,283,643.51
资产	31,296,682,932.18	99,515,229,115.47	2,261,118,990.91	34,873,044,386.65	(36,995,966,264.87)	130,950,109,160.34
长期股权投资—联营企业—净值	2,396,993,084.07	480,389,383.94	-	1,146,992,364.93	-	4,024,374,832.94
长期股权投资—合营企业—净值	546,198,946.68	283,205,279.91	-	-	-	829,404,226.59
未分配：						
递延所得税资产	-	-	-	-	-	1,222,507,639.85
总资产						137,026,395,859.72
负债						
未分配：						
递延所得税负债	10,635,943,955.21	74,677,597,363.54	1,684,481,285.40	15,871,967,517.60	(16,756,113,024.39)	86,113,877,097.36
应交所得税	-	-	-	-	-	809,599,134.48
总负债						716,991,334.48
总负债						87,640,467,566.32

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质
上药集团	上海市张江路 92 号	医药制造

本公司的最终控股公司为上实集团，注册地为香港。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 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

	2020 年 12 月 31 日		2019 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	25.21%	25.21%	25.21%	25.21%

(2) 子公司情况

重要子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

(3) 合营企业和联营企业情况

除附注四(13)中已披露的重要合营和联营企业的情况外，其余与本集团发生关联交易的其他合营企业和联营企业的情况如下：

	与本集团的关系
上海绿苑药房有限公司	本集团之联营企业
广州锐讯医药有限公司	本集团之联营企业
上海千山远东制药机械有限公司	本集团之联营企业
上海华仁医药有限公司	本集团之联营企业
杭州胡庆余堂药材种植有限公司	本集团之联营企业
上海华宇西红花种植专业合作社	本集团之联营企业
重庆全之道医药有限公司	本集团之联营企业
上海健尔医药有限公司	本集团之合营企业

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 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(“上海新先锋药业”)	同受最终控制方控制
上海英达莱物业有限公司	同受最终控制方控制
上海英达莱置业有限公司	同受最终控制方控制
上海海外联合投资股份有限公司	同受最终控制方控制

(5) 关联交易

除已于本财务报表其他项目中披露事项外，本集团其他关联交易包括：

(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	关联交易定价政策	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
上海罗氏制药有限公司	采购商品	协商确定	1,927,881.67	2,354,304.23
上海和黄药业有限公司及其下属子公司	采购商品	协商确定	282,669.57	52,440.68
中美上海施贵宝制药有限公司	采购商品	协商确定	239,590.04	372,721.06
上海博莱科信谊药业有限责任公司	采购商品	协商确定	137,555.45	185,443.15
广州锐讯医药有限公司	采购商品	协商确定	122,994.35	188,824.13
上海复旦张江生物医药股份有限公司	采购商品	协商确定	77,536.53	61,828.38
上海雷允上北区药业股份有限公司及其下属子公司	采购商品	协商确定	68,512.72	20,157.79
上海信谊百路达药业有限公司及其下属子公司	采购商品	协商确定	47,294.16	30,500.01
上海华宇西红花种植专业合作社	采购商品	协商确定	33,199.74	10,857.96
江西南华医药有限公司及其下属子公司	采购商品	协商确定	21,001.74	-
杭州胡庆余堂药材种植有限公司	采购商品	协商确定	16,334.39	11,349.88
其他	采购商品及接受劳务	协商确定	44,066.14	34,880.46
			<u>3,018,636.50</u>	<u>3,323,307.73</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 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	关联交易定价政策	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
江西南华医药有限公司及其下属子公司	销售商品	协商确定	3,074,029.05	2,284,199.15
重庆医药上海药品销售有限责任公司	销售商品	协商确定	66,432.85	11,063.89
上海和黄药业有限公司	销售商品	协商确定	55,704.40	60,311.57
上海雷允上北区药业股份有限公司及其下属子公司	销售商品	协商确定	43,210.40	27,551.91
上海绿苑药房有限公司	销售商品	协商确定	37,054.17	38,751.60
上海罗氏制药有限公司	销售商品	协商确定	10,716.28	9,741.54
上海健尔医药有限公司	销售商品	协商确定	4,218.62	4,999.39
中美上海施贵宝制药有限公司	销售商品	协商确定	3,667.99	2,617.45
广州锐讯医药有限公司	销售商品	协商确定	2,148.14	11,513.70
其他	销售商品及提供劳务	协商确定	12,987.31	11,362.50
			<u>3,310,169.21</u>	<u>2,462,112.70</u>

(b) 租赁

本集团作为出租方当年确认的租赁收入：

承租方名称	租赁资产种类	2020 年度确认的 租赁收入 (人民币千元)	2019 年度确认的 租赁收入 (人民币千元)
上海博莱科信谊药业有限责任公司	房屋建筑物	11,686.51	11,655.41
上海英达莱置业有限公司	房屋建筑物	4,360.00	4,360.00
上海和黄药业有限公司	房屋建筑物	2,462.54	2,462.54
上药集团	房屋建筑物	-	878.16
		<u>18,509.05</u>	<u>19,356.11</u>

本集团作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2020 年应支付的 租赁款项 (人民币千元)	2019 年应支付的 租赁款项 (人民币千元)
上药集团	房屋建筑物	30,525.15	26,904.28
上海英达莱物业有限公司	房屋建筑物	9,495.54	8,829.13
	土地使用权及房屋建筑物	7,427.93	9,902.19
上海新先锋药业	机器设备	1,201.73	1,821.42
		<u>48,650.35</u>	<u>47,457.02</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁(续)

本集团作为承租方当年新增的使用权资产：

出租方名称	租赁资产种类	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
上药集团	房屋建筑物	45,622.80	25,519.40
上海英达莱物业有限公司	房屋建筑物	-	4,165.88
		<u>45,622.80</u>	<u>29,685.28</u>

本集团作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	租赁资产种类	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
上药集团	房屋建筑物	2,009.56	1,174.85
上海英达莱物业有限公司	房屋建筑物	37.32	98.62
		<u>2,046.88</u>	<u>1,273.47</u>

(c) 研究开发费用

	关联交易定价原则	2020 年度 本年发生(千元)	2019 年度 本年发生(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	<u>4,243.72</u>	<u>6,372.00</u>

(d) 担保

本集团作为担保方

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
重庆医药上海药品销售有限责任公司	568.88	2020 年 8 月 26 日	2021 年 2 月 26 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	244.94	2020 年 9 月 10 日	2021 年 3 月 10 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	431.61	2020 年 9 月 21 日	2021 年 3 月 21 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	6,449.96	2020 年 9 月 27 日	2021 年 3 月 27 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	372.55	2020 年 10 月 22 日	2021 年 1 月 22 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	464.06	2020 年 10 月 22 日	2021 年 4 月 22 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	98.56	2020 年 11 月 20 日	2021 年 2 月 20 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	555.24	2020 年 11 月 20 日	2021 年 5 月 20 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	573.39	2020 年 11 月 26 日	2021 年 5 月 26 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	160.41	2020 年 12 月 23 日	2021 年 3 月 23 日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	10.08	2020 年 12 月 23 日	2021 年 6 月 23 日	否
	<u>9,929.68</u>			

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 关键管理人员薪酬

	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
工资、奖金及其他福利	36,168.74	40,282.73
股票期权	4,360.17	-
	<u>40,528.91</u>	<u>40,282.73</u>

(f) 利息

利息收入

	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
上海上实集团财务有限公司	<u>10,296.04</u>	<u>2,533.63</u>

利息支出

	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
上海上实集团财务有限公司	<u>72,129.68</u>	<u>62,205.33</u>

终止确认应收账款及应收款项融资支出

	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
上海上实集团财务有限公司	11,271.10	16,364.64
上实商业保理有限公司	1,315.10	30.81
	<u>12,586.20</u>	<u>16,395.45</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(g) 资金存贷

		2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
存款余额变动			
	上海上实集团财务有限公司	<u>725,453.48</u>	<u>323,318.00</u>
资金贷入			
	上海上实集团财务有限公司	3,956,504.33	4,542,500.00
	SPH-BIOCAD(HK) Limited	<u>1,291,153.58</u>	<u>-</u>
		<u>5,247,657.91</u>	<u>4,542,500.00</u>
归还贷款			
	上海上实集团财务有限公司	<u>3,765,980.00</u>	<u>4,115,020.00</u>
资金收回			
	上海华仁医药有限公司	<u>400.00</u>	<u>600.00</u>

(h) 银行承兑汇票贴现

		2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
贴现金额			
	上海上实集团财务有限公司	<u>818,313.29</u>	<u>1,119,084.93</u>

(i) 商业承兑汇票贴现

		2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
贴现金额			
	上海上实集团财务有限公司	<u>31,806.73</u>	<u>-</u>

(j) 应收账款保理

		2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
上实商业保理有限公司		<u>81,250.00</u>	<u>270,000.00</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 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：

		2020 年 12 月 31 日		2019 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	江西南华医药有限公司及其下属子公司	677,108.34	3,718.23	522,175.99	2,867.18
	上海雷允上北区药业股份有限公司及其下属子公司	27,456.01	844.19	4,732.01	185.26
	上海和黄药业有限公司	16,142.81	182.70	32,533.40	376.95
	重庆医药上海药品销售有限公司	12,109.31	2,306.73	4,062.51	2,258.05
	上海绿苑药房有限公司	4,933.86	31.29	4,884.82	26.72
	上海健尔医药有限公司	568.79	3.19	732.76	4.20
	中美上海施贵宝制药有限公司	476.13	1.80	780.56	1.45
	其他	8,742.80	1078.11	1,648.12	971.54
		747,538.05	8,166.24	571,550.17	6,691.35
其他应收款	中美上海施贵宝制药有限公司	42,582.94	106.53	9,367.38	129.27
	上海海外联合投资股份有限公司	13,297.64	66.49	13,297.64	66.49
	上海华宇西红花种植专业合作社	7,588.13	5,642.78	7,588.13	3,250.03
	上海华仁医药有限公司	7,132.79	42.08	7,412.34	57.08
	上海罗氏制药有限公司	5,053.04	331.89	300.00	300.00
	上海博莱科信谊药业有限责任公司	3,647.04	26.08	2,592.44	98.01
	广州锐讯医药有限公司	1,542.80	429.81	-	-
	上海千山远东制药机械有限公司	1,460.88	1,460.88	1,460.88	1,460.88
	上海雷允上北区药业股份有限公司	1,450.00	3.63	1,450.00	3.63
	四川国嘉医药科技有限责任公司	-	-	48,412.27	121.03
	其他	8,575.68	6,193.66	8,152.60	5,806.50
		92,330.94	14,303.83	100,033.68	11,292.92
	预付账款	上海华宇西红花种植专业合作社	2,920.10		12,892.62
上海和黄药业有限公司及其下属子公司		1,771.12		4,192.15	
上海复旦张江生物医药股份有限公司		1,700.03		1,030.37	
中美上海施贵宝制药有限公司		957.85		3,701.93	
上海雷允上北区药业股份有限公司		300.10		300.10	
上海罗氏制药有限公司		143.06		587.73	
上海信谊百路达药业有限公司		102.96		80.64	
其他		639.05		1,228.49	
		8,534.27		24,014.03	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 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：

		2020 年 12 月 31 日 金额(千元)	2019 年 12 月 31 日 金额(千元)
应付账款	上海罗氏制药有限公司	171,980.11	227,729.47
	上海复旦张江生物医药股份有限公司	32,885.42	13,699.06
	上海博莱科信谊药业有限责任公司	16,639.80	14,958.35
	上海雷允上北区药业股份有限公司及其 下属子公司	13,114.26	1,349.94
	中美上海施贵宝制药有限公司	11,619.23	41,049.23
	上海和黄药业有限公司及其下属子公司	11,500.36	4,048.47
	杭州胡庆余堂药材种植有限公司	9,339.67	7,206.79
	上海信谊百路达药业有限公司及其下 属子公司	6,735.15	7,443.77
	广州锐讯医药有限公司	1,791.41	997.19
	其他	18,490.29	18,909.23
		<u>294,095.70</u>	<u>337,391.50</u>
其他应付款	SPH-BIOCAD(HK)Limited	1,194,054.00	-
	上海上实(集团)有限公司	622,000.00	415,000.00
	上药集团	12,662.18	11,316.16
	上海信谊百路达药业有限公司及其下 属子公司	9,103.31	9,103.31
	上海上实集团财务有限公司	1,798.21	1,761.61
	上海博莱科信谊药业有限责任公司	286.94	291.09
	其他	1,058.75	223.78
		<u>1,840,963.39</u>	<u>437,695.95</u>
合同负债	江西南华医药有限公司及其下属子公司	604.92	-
	重庆全之道医药有限公司	363.45	-
	上海雷允上北区药业股份有限公司	-	1,309.56
	其他	87.62	38.76
	<u>1,055.99</u>	<u>1,348.32</u>	
租赁负债	上药集团	55,012.04	26,196.46
	上海英达莱物业有限公司	-	5,462.27
	<u>55,012.04</u>	<u>31,658.73</u>	
短期借款	上海上实集团财务有限公司	<u>1,547,504.33</u>	<u>1,356,980.00</u>
银行存款	上海上实集团财务有限公司	<u>2,927,661.15</u>	<u>2,202,207.67</u>
保证金	上海上实集团财务有限公司	<u>10,697.63</u>	<u>17,140.23</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

- 八 关联方关系及其交易(续)
- (7) 董事利益及权益
- (a) 董事、监事及执行总裁薪酬

2020 年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下:

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬							就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬 (人民币千元)	合计 (人民币千元)
	酬金 (人民币千元)	工资及补贴 (人民币千元)	养老金计划供款 (人民币千元)	奖金 (人民币千元)	其他津贴福利 (人民币千元)	股票期权 (人民币千元)			
独立董事									
洪亮	300	-	-	-	-	-	-	-	300
蔡江南	300	-	-	-	-	-	-	-	300
顾朝阳	300	-	-	-	-	-	-	-	300
霍文逊	300	-	-	-	-	-	-	-	300
董事									
周军	-	-	-	-	-	-	-	-	-
葛大维	-	-	-	-	-	-	-	-	-
李安	-	-	-	-	-	-	-	-	-
左敏(总裁)	-	1,500	-	3,658	4	646	-	-	5,808
李永忠	-	1,245	12	3,732	118	525	-	-	5,632
沈波	-	1,245	105	3,520	76	525	-	-	5,471

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(7) 董事利益及权益(续)

(a) 董事、监事及执行总裁薪酬(续)

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬						就管理本公司 或子公司而提 供的其他服务 的薪酬 (人民币千元)	合计 (人民币千元)
	薪金 (人民币千元)	工资 及补贴 (人民币千元)	养老金 计划供款 (人民币千元)	奖金 (人民币千元)	其他津贴福利 (人民币千元)	股票期权 (人民币千元)		
监事	-	-	-	-	-	-	-	-
徐有利	-	-	-	-	-	-	-	-
环建春	-	-	-	-	-	-	-	-
忻铿	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,200	3,990	117	10,910	198	1,696	-	18,111

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

- 八 关联方关系及其交易(续)
- (7) 董事利益及权益(续)
- (a) 董事、监事及执行总裁薪酬(续)

2019 年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下:

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬							就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬 (人民币千元)	合计 (人民币千元)
	酬金 (人民币千元)	工资及补贴 (人民币千元)	养老金 计划供款 (人民币千元)	奖金 (人民币千元)	其他津贴福利 (人民币千元)	福利	合计		
独立董事									
洪亮	265	-	-	-	-	-	-	-	265
蔡江南	250	-	-	-	-	-	-	-	250
顾朝阳(i)	150	-	-	-	-	-	-	-	150
霍文逊(ii)	150	-	-	-	-	-	-	-	150
尹锦滔(iii)	125	-	-	-	-	-	-	-	125
谢祖墀(iv)	115	-	-	-	-	-	-	-	115
董事									
周军	-	-	-	-	-	-	-	-	-
葛大维(v)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
李安	-	-	-	-	-	-	-	-	-
左敏(总裁)	-	1,500	-	4,908	3	-	-	-	6,411
李永忠	-	1,245	8	4,768	115	-	-	-	6,136
沈波	-	1,245	91	4,428	118	-	-	-	5,882

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(7) 董事利益及权益(续)

(a) 董事、监事及执行总裁薪酬(续)

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬						就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬 (人民币千元)	合计 (人民币千元)
	薪金 (人民币千元)	工资及补贴 (人民币千元)	养老金 计划供款 (人民币千元)	奖金 (人民币千元)	其他津贴福利 (人民币千元)			
监事								
徐有利	-	-	-	-	-	-	-	-
环建春	-	-	-	-	-	-	-	-
忻铨	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,055	3,990	99	14,104	236	-	19,484	

2020 及 2019 年度，董事左敏、李永忠、沈波为本公司或子公司提供了管理服务，本集团未就上述人员作为董事、监事或作为管理人员的薪酬进行明确的区分，因此合并列示在作为董事、监事提供服务的薪酬中。

2020 年度不存在董事放弃酬金之情况(2019 年度：无)。

于 2020 年度，未发生董事卸任或被委任。

于 2019 年度，董事卸任及被委任情况如下：

- (i) 董事顾朝阳于 2019 年 6 月 27 日被委任；
- (ii) 董事霍文逊于 2019 年 6 月 27 日被委任；
- (iii) 董事尹锦滔于 2019 年 6 月 27 日卸任；
- (iv) 董事谢祖焯于 2019 年 6 月 27 日卸任；
- (v) 董事葛大维于 2019 年 6 月 27 日被委任。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(7) 董事利益及权益(续)

(b) 董事的退休福利

于 2020 年度, 除上表披露供款计划外, 本集团未发生因董事提供董事服务或其他服务而承担的其他退休福利 (2019 年度: 无)。

(c) 董事的终止福利

于 2020 年度, 未发生董事的终止福利(2019 年度: 无)。

(d) 就获得董事服务而向第三方支付的对价

于 2020 年度, 未发生向担任本公司董事之前任职的公司支付的对价 (2019 年度: 无)。

(e) 向董事、受董事控制的法人及董事的关连人士提供的贷款、准贷款和其他交易

(i) 于 2020 年度, 未发生向董事、受董事控制的法人及董事的关连人士提供的贷款、准贷款(2019 年度: 无)。

(ii) 于 2020 年度, 未发生就董事、受董事控制的法人及董事的关连人士的贷款提供的担保(2019 年度: 无)。

(f) 董事在交易、安排或合同中的重大权益

于 2020 年度, 本公司没有与其他方签订任何与本集团之业务相关且本公司的董事直接或间接在其中拥有重大权益的重要交易、安排或合同(2019 年度: 无)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(8) 薪酬最高的前五位

2020 年度本集团薪酬最高的前五位中包括 3 位董事(2019 年度：3 位董事)，其薪酬已反映在附注八(7)中；其他 2 位(2019 年度：2 位)的薪酬合计金额列示如下：

	2020 年度 (人民币千元)	2019 年度 (人民币千元)
基本工资、奖金、住房补贴以 及其他补贴	11,088	10,305
其他	700	241
	<u>11,788</u>	<u>10,546</u>
	人数	
	2020 年度	2019 年度
薪酬范围：		
港币 5,000,001 元 – 5,500,000 元	-	1
港币 6,000,001 元 – 6,500,000 元	1	1
港币 6,500,001 元 – 7,000,000 元	1	-

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

本集团无重大未决诉讼或仲裁。

(2) 为其他单位提供的债务担保形成的或有负债及其财务影响

本集团为关联方提供的债务担保详见附注八(5)(d)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 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:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>659,867,035.43</u>	<u>396,857,055.08</u>

十一 资产负债表日后事项

(1) 利润分配情况说明

根据 2021 年 3 月 26 日董事会决议, 董事会提议本公司向全体股东派发现金股利, 每 10 股人民币 4.80 元(含税), 按已发行股份 2,842,089,322 计算, 拟派发现金股利共计 1,364,202,874.56 元, 上述提议尚待股东大会批准。

(2) 超短期融资券事项说明

公司在期后收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》(中市协注[2020]SCP431 号), 获准注册的超短期融资券额度为人民币 50 亿元。根据公司资金计划安排和银行间市场情况, 公司已于 2021 年 1 月 13 日完成了 2021 年度第一期超短期融资券的发行工作, 发行总额 25 亿, 票面利率 2.50%, 期限 91 天, 募集资金已于 2021 年 1 月 14 日到账; 于 2021 年 1 月 19 日完成了 2021 年度第二期超短期融资券的发行工作, 发行总额 25 亿, 票面利率 2.60%, 期限 120 天, 募集资金已于 2021 年 1 月 20 日到账。

(3) 其他事项说明

于 2021 年 2 月 5 日, 本集团的控股子公司上海医药大健康云商股份有限公司(以下简称“上药云健康”)完成 B 轮融资, 以增资形式新引入七家投资者。七名新股东以现金人民币 103,284.375 万元的对价认购上药云健康的新增注册资本共计人民币 68,856.25 万元(以下简称“本次交易”)。本次交易完成后, 本集团直接/间接持有的上药云健康股权将由 72.7478% 稀释至 47.974%, 上药云健康不再纳入本集团的合并范围。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 资产负债表日后经营租赁收款额

本集团作为出租人，资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年以内	47,971,012.20	46,430,171.03
一到二年	46,497,095.52	33,734,539.47
二到五年	83,885,102.79	77,672,180.74
五年以上	24,934,222.76	32,683,340.42
	<u>203,287,433.27</u>	<u>190,520,231.66</u>

十三 企业合并

见附注五(1)。

十四 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)、信用风险和流动性风险。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。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及港元)存在外汇风险。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司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：

	2020 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	230,226,501.39	7,179,220.99	237,405,722.38
应收款项	17,184,150.81	662,062.50	17,846,213.31
	<u>247,410,652.20</u>	<u>7,841,283.49</u>	<u>255,251,935.69</u>
外币金融负债-			
应付款项	319,067,195.89	750,549.23	319,817,745.12
一年内到期的长期借款	2,218,466,000.00	-	2,218,466,000.00
	<u>2,537,533,195.89</u>	<u>750,549.23</u>	<u>2,538,283,745.12</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2019 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	200,912,880.45	3,954,205.19	204,867,085.64
应收款项	52,142,583.45	2,579,629.89	54,722,213.34
	<u>253,055,463.90</u>	<u>6,533,835.08</u>	<u>259,589,298.98</u>
外币金融负债-			
应付款项	657,262,131.93	8,840,696.54	666,102,828.47
长期借款	2,371,908,000.00	-	2,371,908,000.00
	<u>3,029,170,131.93</u>	<u>8,840,696.54</u>	<u>3,038,010,828.47</u>

于 2020 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，则本集团将增加或减少税前利润 114,506,127.18 元(2019 年 12 月 31 日：增加或减少 138,805,733.40 元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于短期、一年内到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 2020 年 12 月 31 日，本集团短期、一年内到期及长期带息债务中包括浮动利率合同，金额为 6,548,683,265.11 元(2019 年 12 月 31 日：6,047,891,782.80 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 2020 年度及 2019 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2020 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 15,911,488.23 元(2019 年 12 月 31 日：17,769,887.33 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(c) 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于本集团持有的其他非流动金融资产以及其他权益工具。

于 2020 年 12 月 31 日，如果本集团持有上述各类投资的预期价格上涨或下跌 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少税前利润约 39,934,847.47 元(2019 年 12 月 31 日：约 11,508,963.82 元)，增加或减少其他综合收益约 3,305,172.03 元(2019 年 12 月 31 日：约 6,365,260.95 元)。

(2) 信用风险

本集团信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资和长期应收款等。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行、财务公司和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资和长期应收款，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、信用记录及其他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。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2019 年 12 月 31 日：无)。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(3) 流动性风险(续)

	2020年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	20,139,185,856.91	-	-	-	20,139,185,856.91
衍生金融负债	9,314,855.96	-	-	-	9,314,855.96
应付票据	4,930,726,339.18	-	-	-	4,930,726,339.18
应付账款	32,861,440,182.89	-	-	-	32,861,440,182.89
其他应付款	12,142,797,539.60	-	-	-	12,142,797,539.60
一年内到期的长期应付款	83,368,535.41	-	-	-	83,368,535.41
一年内到期的长期借款	5,293,115,880.39	-	-	-	5,293,115,880.39
一年内到期的租赁负债	601,593,271.01	-	-	-	601,593,271.01
一年内到期的应付债券	3,017,668,077.27	-	-	-	3,017,668,077.27
其他流动负债	5,018,616,438.36	-	-	-	5,018,616,438.36
长期借款	-	536,602,161.33	552,634,656.21	94,841,493.82	1,184,078,311.36
租赁负债	-	478,637,678.04	771,594,679.76	628,207,782.70	1,878,440,140.50
长期应付款	-	2,970,166.00	680,007,459.78	257,509,100.00	940,486,725.78
借款利息	589,876,080.32	38,971,891.33	8,916,175.34	14,948,383.56	652,712,530.55
	84,687,703,057.30	1,057,181,896.70	2,013,152,971.09	995,506,760.08	88,753,544,685.17

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(3) 流动性风险(续)

	2019年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	23,138,687,189.75	-	-	-	23,138,687,189.75
衍生金融负债	1,724,460.87	-	-	-	1,724,460.87
应付票据	5,053,473,408.54	-	-	-	5,053,473,408.54
应付账款	31,818,985,528.48	-	-	-	31,818,985,528.48
其他应付款	9,565,692,034.58	-	-	-	9,565,692,034.58
一年内到期的长期应付款	2,950,166.00	-	-	-	2,950,166.00
一年内到期的长期借款	606,329,457.13	-	-	-	606,329,457.13
一年内到期的租赁负债	605,817,739.25	-	-	-	605,817,739.25
一年内到期的应付债券	18,534,246.58	-	-	-	18,534,246.58
长期借款	-	5,900,574,353.00	220,642,914.87	14,775,493.82	6,135,992,761.69
应付债券	-	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
租赁负债	-	430,386,813.69	497,135,737.31	371,483,747.46	1,299,006,298.46
长期应付款	-	2,960,166.00	893,125,131.29	260,367,300.00	1,156,452,597.29
借款利息	595,583,778.11	277,414,010.32	7,518,193.93	-	880,515,982.36
	<u>71,407,778,009.29</u>	<u>9,611,335,343.01</u>	<u>1,618,421,977.40</u>	<u>646,626,541.28</u>	<u>83,284,161,870.98</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融工具及其风险(续)

(3) 流动性风险(续)

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

	2020 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
担保	9,929,681.01	-	-	-	9,929,681.01

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
担保	8,856,268.95	-	-	-	8,856,268.95

于资产负债表日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量按到期日列示如下(附注四(37)(a))：

	2020 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
租赁负债	12,403,714.23	2,475,574.47	1,951,088.46	-	16,830,377.16

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
租赁负债	8,250,961.05	20,723,815.80	16,706,430.63	-	45,681,207.48

银行借款及其他借款偿还期分析如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	银行借款	其他借款	银行借款	其他借款
1 年以内	25,432,301,737.30	8,036,284,515.63	23,745,016,646.88	18,534,246.58
1 至 2 年	536,602,161.33	-	5,900,574,353.00	3,000,000,000.00
2 年至 5 年	552,634,656.21	-	220,642,914.87	-
超过 5 年	94,841,493.82	-	14,775,493.82	-
	26,616,380,048.66	8,036,284,515.63	29,881,009,408.57	3,018,534,246.58

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债

于 2020 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	-	501,339.00	-	501,339.00
应收款项融资—				
应收票据	-	-	2,485,373,691.07	2,485,373,691.07
其他非流动金融资产	399,348,474.70	-	579,208,554.83	978,557,029.53
其他权益工具投资	33,051,720.32	-	-	33,051,720.32
金融资产合计	432,400,195.02	501,339.00	3,064,582,245.90	3,497,483,779.92

于 2020 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融负债按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
衍生金融负债—				
远期外汇合同	-	9,314,855.96	-	9,314,855.96

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	-	3,027,011.42	-	3,027,011.42
应收款项融资—				
应收票据	-	-	2,187,059,525.49	2,187,059,525.49
其他非流动金融资产	260,673,130.03	-	123,725,042.70	384,398,172.73
其他权益工具投资	194,183,980.82	-	-	194,183,980.82
金融资产合计	454,857,110.85	3,027,011.42	2,310,784,568.19	2,768,668,690.46

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融负债按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
衍生金融负债—				
远期外汇合同	-	1,724,460.87	-	1,724,460.87

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

上述第三层次资产和负债变动如下：

	2019 年 12 月 31 日	增加	减少	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		2020 年 12 月 31 日
						计入当期损益的利得 或损失	计入其他综合收益的 利得或损失	
应收款项融资	2,187,059,525.49	18,025,674,428.09	(17,637,904,056.37)	-	-	(89,456,206.14)	-	2,485,373,691.07
其他非流动金融资产	123,725,042.70	450,000,000.00	(600,000.00)	-	-	6,083,512.13	-	579,208,554.83
合计	2,310,784,568.19	18,475,674,428.09	(17,638,504,056.37)	-	-	(83,372,694.01)	-	3,064,582,245.90

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

	2020 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	输入值			
			名称	范围	与公允价值之 间的关系	可观察/ 不可观察
应收款项融资	2,485,373,691.07	现金流量折现	预期贴现 息率	3.40%-5.44%	负相关	不可观察
其他非流动金融资产	579,208,554.83	市场法	EV/EBIT、EV/S 等	0.32-10.78	正相关	不可观察

第二层次公允价值计量的相关信息如下：

	2020 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/ 加权平均值
资产				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	<u>501,339.00</u>	市场法	汇率	AUDNZD: 0.9296-0.9328
负债				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	<u>9,314,855.96</u>	市场法	汇率	AUDUSD: 0.6436-0.7627
2019 年				
12 月 31 日				
公允价值				
资产				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	<u>3,027,011.42</u>	市场法	汇率	AUDNZD: 0.9272-0.9584
负债				
衍生金融资产—				
远期外汇合同	<u>1,724,460.87</u>	市场法	汇率	NZDUSD: 0.6230-0.6619

(2) 非持续的以公允价值计量的资产

持有待售的非流动资产，以原账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量。于 2020 年 12 月 31 日，本集团无持有待售的非流动资产。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(3) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、其他流动负债、长期应付款、长期借款、一年内到期的长期借款、一年内到期的应付债券、租赁负债和一年内到期的租赁负债等。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，长期应收款与非流动借款的公允价值近似等于其账面价值。长期应收款、长期应付款、长期借款、应付债券与租赁负债以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

十六 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为所有者权益合计加债务净额。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资本比率监控资本。此比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括合并资产负债表所列的短期借款、一年内到期的其他非流动负债、其他流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款、租赁负债)减去现金及现金等价物。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团的资本比率列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资本比率	<u>24.32%</u>	<u>28.12%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款	119,851,808.14	119,851,808.14
减：坏账准备	<u>(119,851,808.14)</u>	<u>(119,851,808.14)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
三年以上	<u>119,851,808.14</u>	<u>119,851,808.14</u>

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>39,911,209.13</u>	<u>(39,911,209.13)</u>	<u>33.30%</u>

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	11,546,794.10	100.00%	(11,546,794.10)	经评估， 个别认定
应收账款 2	10,013,149.47	100.00%	(10,013,149.47)	经评估， 个别认定
应收账款 3	8,634,602.83	100.00%	(8,634,602.83)	经评估， 个别认定
应收账款 4	5,546,970.95	100.00%	(5,546,970.95)	经评估， 个别认定
其他	<u>84,110,290.79</u>	100.00%	<u>(84,110,290.79)</u>	经评估， 个别认定
	<u>119,851,808.14</u>		<u>(119,851,808.14)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收子公司款项	17,891,565,843.56	15,868,041,889.95
保证金(含押金)	17,821,322.94	13,445,185.00
应收股利	876,220,484.67	788,676,179.10
应收利息	26,629,306.01	48,066,450.69
其他	257,141,035.97	257,141,035.97
	<u>19,069,377,993.15</u>	<u>16,975,370,740.71</u>
减：坏账准备	<u>(304,216,181.67)</u>	<u>(298,970,223.20)</u>
	<u>18,765,161,811.48</u>	<u>16,676,400,517.51</u>

(a) 其他应收账款账龄如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年以内	14,881,996,613.25	15,846,675,259.90
一到二年	3,139,791,963.04	338,640,555.22
二到三年	264,522,802.65	13,298,385.00
三年以上	783,066,614.21	776,756,540.59
	<u>19,069,377,993.15</u>	<u>16,975,370,740.71</u>

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	第三阶段— 整个存续期预期 信用损失率	坏账准备	理由
其他应收账款 1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	预期无法收回
其他应收账款 2	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	预期无法收回
其他应收账款 3	26,030,686.00	100.00%	(26,030,686.00)	预期无法收回
其他应收账款 4	22,000,000.00	100.00%	(22,000,000.00)	预期无法收回
其他	55,735,331.94	100.00%	(55,735,331.94)	预期无法收回
	<u>257,141,035.97</u>		<u>(257,141,035.97)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	损失准备	计提比例	账面余额	损失准备	计提比例
	金额	金额		金额	金额	
第一阶段—未来 12 个月预期信用损失(组合)						
应收子公司						
款项	17,891,565,843.56	(44,728,914.61)	0.25%	15,868,041,889.95	(39,670,104.72)	0.25%
保证金						
(含押金)	17,821,322.94	(89,106.61)	0.50%	13,445,185.00	(67,225.93)	0.50%
应收股利	876,220,484.67	(2,190,551.21)	0.25%	788,676,179.10	(1,971,690.45)	0.25%
应收利息	26,629,306.01	(66,573.27)	0.25%	48,066,450.69	(120,166.13)	0.25%
	<u>18,812,236,957.18</u>	<u>(47,075,145.70)</u>		<u>16,718,229,704.74</u>	<u>(41,829,187.23)</u>	

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

(3) 长期股权投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
子公司(a)	21,539,281,590.65	20,836,569,252.92
联营企业(b)	2,069,984,944.47	1,740,148,351.32
	<u>23,609,266,535.12</u>	<u>22,576,717,604.24</u>
减：长期股权投资减值准备	(68,481,418.01)	(68,481,418.01)
	<u>23,540,785,117.11</u>	<u>22,508,236,186.23</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

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	2019年 12月31日	本年增减变动				2020年 12月31日	减值准备 期末余额	本年宣告分派的 现金股利
		本年投资	减少投资	计提减值 准备	其他			
上海实业医药科技(集团)有限公司 及其子公司	6,848,806,825.94	301,068,750.00	-	-	5,698,686.02	7,155,574,261.96	-	-
上药控股有限公司及其子公司	4,637,617,640.47	206,872,159.00	-	-	4,108,923.83	4,848,598,723.30	-	445,741,219.65
上海市药材有限公司	1,889,943,778.11	-	-	-	2,030,004.03	1,891,973,782.14	-	173,940,906.97
上海上药信谊药厂有限公司	1,412,038,783.85	-	-	-	2,714,824.67	1,414,753,608.52	-	194,508,651.72
上海上药新亚药业有限公司	1,222,496,394.99	-	-	-	1,614,220.07	1,224,110,615.06	-	46,385,317.20
辽宁省医药对外贸易有限公司	558,601,296.99	-	-	-	-	558,601,296.99	-	-
上海中西三维药业有限公司	511,828,407.03	-	-	-	819,338.98	512,647,746.01	-	297,374,399.57
广东天普生化医药股份有限公司	490,177,914.31	-	-	-	770,423.22	490,948,337.53	-	13,653,925.89
上药医药集团(本溪)北方药业有限 公司	380,000,000.00	-	-	-	-	380,000,000.00	-	-
上海上药第一生化药业有限公司	323,618,959.62	-	-	-	904,941.56	324,523,901.18	-	188,813,200.72
上海医药集团青岛国风药业股份有 限公司	257,223,339.79	-	-	-	1,039,459.90	258,262,799.69	-	18,836,211.00
上药集团美国公司	227,955,862.31	27,401,600.00	-	-	195,663.04	255,553,125.35	-	-
上海医疗器械股份有限公司	206,670,374.69	-	-	-	366,868.20	207,037,242.89	-	-
上药集团常州药业股份有限公司	205,041,152.09	-	-	-	819,338.98	205,860,491.07	-	40,673,999.70
上海医药(香港)投资有限公司	-	120,863,033.06	-	-	-	120,863,033.06	-	-
上海中华药业有限公司	99,750,035.15	-	-	-	758,194.28	100,508,229.43	-	17,672,299.50
上海医药物资供销有限公司	89,282,638.76	-	-	-	195,663.04	89,478,301.80	-	-
上海惠永药物研究有限公司	50,000,000.00	20,000,000.00	-	-	97,831.52	70,097,831.52	-	-
上海医药集团药品销售有限公司	65,024,676.73	-	-	-	538,073.36	65,562,750.09	-	38,222,517.63
中国国际医药(控股)有限公司	18,430,887.87	-	-	-	-	18,430,887.87	-	-
其他	1,342,060,284.22	2,000,000.00	-	-	1,834,340.97	1,345,894,625.19	-	232,014,747.06
	20,836,569,252.92	678,205,542.06	-	-	24,506,795.67	21,539,281,590.65	-	1,707,837,396.61

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2019 年 12 月 31 日	本年投资	减少 投资	按权益法调整的净 损益	本年增减变动			其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他	2020 年 12 月 31 日	减值准备 期末余额
					其他综合 收益调整								
上海上实集团财务有限公司	378,821,575.99	-	-	20,694,901.25	-	-	-	(7,187,755.47)	-	-	-	392,328,721.77	-
上海联一投资中心(有限合伙)	171,889,754.42	40,000,000.00	-	65,437,219.89	-	-	-	(5,523,314.30)	-	-	-	271,803,660.01	-
上海复旦张江生物医药股份有限 公司	168,128,889.86	-	-	22,035,150.88	1,801,998.86	-	86,915,503.36	(9,770,469.20)	-	-	-	269,111,043.76	-
中美上海施珠诺制药有限公司	271,010,635.87	-	-	113,091,097.60	-	-	-	(130,858,635.00)	-	-	-	253,242,898.47	-
上海健康医疗产业股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	237,930,915.59	-	-	(14,948,834.54)	-	-	-	-	-	-	-	222,982,081.05	-
上实商业保理有限公司	150,393,980.02	-	-	11,063,720.61	-	-	-	(3,584,793.94)	-	-	-	157,872,906.69	-
杭州胡庆余堂国药有限公司	102,057,484.96	-	-	8,995,654.77	-	-	-	(6,979,840.00)	-	-	-	104,073,299.73	-
上海味之素氨基酸有限公司	91,201,379.66	-	-	14,045,436.49	-	-	-	(2,458,726.44)	-	-	-	102,788,089.71	-
成都威斯克生物医药有限公司	-	65,000,000.00	-	(279,257.26)	-	-	-	-	-	-	-	84,720,742.74	-
上海奕斯博特医疗器械有限公司	41,878,369.97	-	-	(1,486,037.94)	-	-	-	-	-	-	-	40,392,352.03	-
四川格林森科生物科技有限公司	32,092,863.41	-	-	7,020,193.35	-	-	-	-	-	-	-	39,113,076.76	-
成都华西循证医学产业创新中心 有限公司	-	20,000,000.00	-	47,525.66	-	-	-	-	-	-	-	20,047,525.66	-
天津现代创新中药科技有限公司	19,877,232.09	-	-	(2,075,833.28)	-	-	-	-	-	-	-	17,801,398.81	-
成都华西临床研究中心有限公司	-	15,000,000.00	-	(45,130.43)	-	-	-	-	-	-	-	14,954,869.57	-
其他	74,865,229.48	3,720,000.00	-	755,292.59	-	-	-	(588,244.36)	-	-	-	78,752,277.71	(68,481,418.01)
	1,740,148,351.32	163,720,000.00	-	244,351,099.64	1,801,998.86	-	86,915,503.36	(166,952,008.71)	-	-	-	2,069,984,944.47	(68,481,418.01)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(4) 资本公积

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
股本溢价	19,132,076,187.53	-	-	19,132,076,187.53
其他资本公积-				
权益法核算的被				
投资单位除综				
合收益和利润				
分配以外的其				
他权益				
变化	4,207,655.42	86,915,503.36	-	91,123,158.78
股份支付	1,231,412.28	34,742,418.42	-	35,973,830.70
其他	(289,656,947.52)	-	-	(289,656,947.52)
	<u>18,847,858,307.71</u>	<u>121,657,921.78</u>	<u>-</u>	<u>18,969,516,229.49</u>
	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	19,132,076,187.53	-	-	19,132,076,187.53
其他资本公积-				
权益法核算的被				
投资单位除综				
合收益和利润				
分配以外的其				
他权益				
变化	4,207,655.42	-	-	4,207,655.42
股份支付	-	1,231,412.28	-	1,231,412.28
其他	(289,656,947.52)	-	-	(289,656,947.52)
	<u>18,846,626,895.43</u>	<u>1,231,412.28</u>	<u>-</u>	<u>18,847,858,307.71</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(5) 其他综合收益

资产负债表中其他综合收益		2020年度公司利润表中其他综合收益			
2019年 12月31日	其他综合收益 转留存收益	2020年 12月31日	本年所得税前发生额	减：其他综合收益本 年转出	减：所得税费用
(1,509,389.95)	-	292,608.91	1,801,998.86	-	-
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益					
					1,801,998.86
资产负债表中其他综合收益		2019年度公司利润表中其他综合收益			
2018年 12月31日	其他综合收益 转留存收益	2019年 12月31日	本年所得税前发生额	减：其他综合收益本 年转出	减：所得税费用
(1,517,884.52)	-	(1,509,389.95)	8,494.57	-	-
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益					
					8,494.57

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(6) 未分配利润

	2020 年度 金额	2019 年度 金额
年初未分配利润(调整前)	2,789,667,692.06	2,341,754,094.23
调整(a)	-	(99,105.24)
年初未分配利润(调整后)	2,789,667,692.06	2,341,654,988.99
加：本年归属于母公司股东的 净利润	1,583,737,370.63	1,792,521,472.32
减：提取法定盈余公积	(158,373,737.06)	(179,252,147.23)
本公司股利分配	(1,250,519,301.68)	(1,165,256,622.02)
年末未分配利润	<u>2,964,512,023.95</u>	<u>2,789,667,692.06</u>

(a) 于 2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新租赁准则调减 2019 年年初未分配利润 99,105.24 元。

(7) 营业收入和营业成本

	2020 年度	2019 年度
主营业务收入	-	-
其他业务收入(a)	<u>183,701,052.91</u>	<u>144,724,761.78</u>
	<u>183,701,052.91</u>	<u>144,724,761.78</u>
	2020 年度	2019 年度
主营业务成本	-	-
其他业务成本(a)	<u>2,067,947.37</u>	<u>2,070,222.18</u>
	<u>2,067,947.37</u>	<u>2,070,222.18</u>

(a) 其他业务收入和其他业务成本

	2020 年度		2019 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
服务费收入	<u>183,701,052.91</u>	<u>2,067,947.37</u>	<u>144,724,761.78</u>	<u>2,070,222.18</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(8) 投资收益

	2020 年度	2019 年度
成本法核算的长期股权投资 收益	1,707,837,396.61	1,836,238,093.27
权益法核算的长期股权投资 收益	244,351,099.64	169,551,305.84
内部贷款利息收入	344,853,741.06	317,835,005.08
其他	11,161,626.27	5,662,487.47
	<u>2,308,203,863.58</u>	<u>2,329,286,891.66</u>

本公司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

财务报表补充资料

2020 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

	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	121,927,393.32	137,783,794.01
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)	543,156,846.45	352,660,731.72
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、债权投资、其他债权投资和其他非流动金融资产等取得的投资收益	134,409,436.48	127,995,557.08
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	51,767,019.97	2,776,584.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(8,905,578.93)	48,519,990.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	33,435,397.74	148,754,784.49
	<u>875,790,515.03</u>	<u>818,491,442.66</u>
所得税影响额	(142,128,883.59)	(115,211,345.85)
少数股东权益影响额(税后)	(58,656,474.03)	(83,114,781.08)
	<u>675,005,157.41</u>	<u>620,165,315.73</u>

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

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 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	
	2020 年度	2019 年度	2020 年度	2019 年度	2020 年度	2019 年度
归属于公司普通股 股东的净利润	10.34	10.12	1.58	1.44	1.58	1.44
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的净 利润	8.79	8.58	1.34	1.22	1.34	1.22