

公司 A 股代码：601607

公司简称：上海医药

公司 H 股代码：02607

公司简称：上海医药

债券代码：136198

债券简称：16 上药 01

上海医药集团股份有限公司

2018 年第一季度报告

目录

一、 重要提示	3
二、 管理层讨论与分析	4
三、 重要事项	8
四、 附录	12

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席于2018年4月27日召开的第六届董事会第十五次会议，会议通过的决议包括批准本公司截至2018年3月31日止三个月之第一季度业绩。
- 1.3 公司负责人周军、主管会计工作负责人左敏及会计机构负责人（会计主管人员）沈波保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

1.5 释义

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

“本集团”、“集团”、“本公司”、“公司”或“上海医药”	指	上海医药集团股份有限公司，一家于中国注册成立的股份有限公司（其股份于上海证券交易所上市，股票代码601607；亦于香港联合交易所有限公司主板上市，股票代码02607）或上海医药集团股份有限公司及其附属公司（如适用）
“本报告期”、“报告期”或“本期”	指	2018年1月1日至2018年3月31日的3个月
“同比”	指	与上年同期比较
“中国”	指	中华人民共和国，除另有所指外，在本报告内“中国”一词不包括香港、澳门及台湾
“股份”	指	上海医药每股面值人民币1.00元的股份，包括A股和H股
“A股”	指	在上海证券交易所上市、并以人民币买卖的本公司内资股，每股面值人民币1.00元
“H股”	指	在香港联交所上市、并以港元买卖的本公司外资股，每股面值人民币1.00元
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“上实集团”	指	上海实业（集团）有限公司
“上海上实”	指	上海上实（集团）有限公司
“上药集团”	指	上海医药（集团）有限公司
“上海国盛”	指	上海国盛（集团）有限公司
“上海盛睿”	指	上海盛睿投资有限公司
“申能集团”	指	申能（集团）有限公司
“上药云健康”	指	上海医药大健康云商股份有限公司
“DTP”	指	高值药品直送

二、管理层讨论与分析

2018年，中国经济继续以推进供给侧结构性改革为主线，向高质量发展阶段迈进。中国医药产业发展处于重大转折期，竞争环境日益国际化，准入门槛不断提升，创新政策推陈出新。在这样的背景下，行业集中度不断提高，企业持续创新升级。为应对行业趋势，把握产业机遇，上海医药制定了以“顺应产业变革、加快转型发展、力争行业领先”为主旨的工作方针，围绕集约化、创新化、国际化、融产结合四大战略发展举措，持续推进多项重点工作，进一步提升作为工商业龙头企业的核心竞争力。

报告期内，公司主营工业及商业两大业务板块持续保持良好增长，一季度实现营业收入363.86亿元（币种为人民币，下同），同比增长9.83%，其中医药工业实现收入49.63亿元，同比增长30.82%；医药商业实现收入314.23亿元，同比增长7.12%。

公司实现归属于上市公司股东的净利润10.20亿元，同比增长2.07%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润9.96亿元，同比增长6.08%。医药工业主营业务贡献净利润4.22亿元，同比增长21.02%；医药商业主营业务贡献净利润4.56亿元，同比增长10.61%；参股企业贡献净利润2.20亿元，同比下降4.92%。

公司盈利能力持续稳步提升。综合毛利率较上年同期上升2.62个百分点，扣除两项费用率后的营业利润率较上年同期上升0.33个百分点。

报告期内，经营性现金净流入0.96亿元，其中医药工业实现经营性现金净流入2.91亿元，医药商业实现经营性现金净流入-0.80亿元。

一季度业绩驱动因素和经营工作亮点

医药工业

报告期内，公司医药工业销售收入49.63亿元，较上年同期增长30.82%，毛利率59.44%；扣除两项费用后的营业利润率为12.44%。报告期内，公司按照年度经营计划，继续加快研发创新的项目进度与合作力度，一季度研发费用总额1.74亿元，同比增长9.95%。创新药方面，公司羟基雷公藤内酯醇片剂（拟用于治疗艾滋病慢性异常免疫激活）、注射用重组抗Her2人源化单克隆抗体-MCC-DM1偶联剂（拟用于Her2阳性晚期乳腺癌二线治疗）共获得3个临床试验批件。公司深化研发的开放合作，美国圣地亚哥研发中心已经启动运行。公司继续全力推进仿制药质量与疗效一致性评价工作，力争通过一致性评价占领市场先机，目前公司立项开展仿制药质量与疗效一致性评价的产品数量全国领先，报告期内新增盐酸二甲双胍缓释片完成评价并申报至国家药品监督管理局，累计3个品种完成申报，近1/2的产品进入临床研究阶段。报告期内，公司坚持原料药与制剂一体化发展，强化产业链延伸配套，推进独家原料药银杏酮酯向高端制剂延伸，以人民币2.8亿元收购浙江九旭药业有限公司51%股权。

医药分销

报告期内，公司医药分销业务实现销售收入314.47亿元，同比增长6.66%，毛利率6.48%，扣除两项费用率后的营业利润率2.71%。报告期内，公司积极把握行业机遇，引领行业整合升级，完善全国网络布局。公司出资2.3亿元收购安徽合肥竟成医药有限公司51%股权，出资2.19亿元收购四川省国嘉医药科技有限责任公司10%股权，出资2,100万元新设上药科园信海呼和浩特医药有限公司，出资2,570.40万元收购惠州市同泰药业有限公司60%股权。上述重点股权投资项目的实施，深化了公司在四川、安徽、内蒙、广东等省份的重点地市级业务覆盖。

公司作为国内最大的进口药品代理商和分销商，代理进口药品223个品规。近日公司与上海罗氏制药有限公司签署战略合作协议，双方将围绕新品市场拓展及为患者提供渠道增值服务等领域优先展开合作。

医药零售

报告期内，公司医药零售业务实现销售收入 14.44 亿元，同比增长 12.78%，毛利率 15.95%，扣除两项费用后的营业利润率-0.14%。

上药云健康作为公司发展处方药新零售“互联网+”业务平台，报告期内与众安保险签署全面战略合作伙伴协议，借助众安保险在金融分期、健康保险、大数据风控等多方面资源，与其在医疗金融创新支付模式及大健康管理等领域展开深入战略合作，共同打造中国医疗金融创新模式。同时，公司收购康德乐中国业务后，上药云健康正式启动与康德乐中国 DTP 药房整合工作，随着康德乐中国的 DTP 门店的加入，将进一步确立公司国内新特药 DTP 业务的领先地位。

展望全年，国内医药产业挑战与机遇并存。公司将紧抓产业转型升级的机会，工业方面，持续优化研、产、销三大管理中心建设，全力推进仿制药质量与疗效一致性评价工作，加强研发业务的海外合作和商务拓展能力。加快生产基地资源调整，推进智能化工厂建设项目，并持续打造完善一流营销体系。商业方面，把握市场机遇，加快网络布局与创新转型。一是加快完善全国分销网络布局与省级平台建设，加强江苏、浙江、安徽、四川等重点地市级覆盖，深化拓展基层市场。二是深化服务创新，推进转型升级，发展智慧供应链、医药新零售、全球资源配置、医疗器械专业分销、第三方物流等专业平台的建设。

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	114,021,940,622.14	94,344,475,177.12	20.86
归属于上市公司股东的净资产	37,538,028,790.58	34,030,840,901.51	10.31
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	95,684,858.71	376,240,280.79	-74.57
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	36,386,104,395.22	33,129,488,088.64	9.83
归属于上市公司股东的净利润	1,020,041,998.27	999,386,794.18	2.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	995,783,313.86	938,744,427.69	6.08
加权平均净资产收益率(%)	2.82	3.11	减少 0.29 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3655	0.3717	-1.67
稀释每股收益(元/股)	0.3655	0.3717	-1.67

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	1,888,170.51
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	25,332,586.74
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,577,524.48
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,472,345.34
少数股东权益影响额（税后）	-14,239,296.32
所得税影响额	-11,827,955.66
合计	24,258,684.41

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

单位：股

股东总数（户）		73,376				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	882,917,704	31.07	0	未知		外资
上药集团	716,516,039	25.21	0	无		国有法人
上实集团及其全资附属子公司及上海上实	238,586,198	8.39	0	未知		国有法人及外资
中国证券金融股份有限公司	139,254,850	4.90	0	无		未知
上海国盛及上海盛睿	43,100,900	1.52	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300	0.88	0	无		未知
全国社保基金六零四组合	23,890,850	0.84	0	无		未知
申能集团	23,199,520	0.82	0	无		国有法人
全国社保基金一零三组合	17,999,888	0.63	0	无		未知
全国社保基金一一六组合	13,574,631	0.48	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	882,917,704	境外上市外资股	882,917,704			

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	238,586,198	人民币普通股	222,301,798
		境外上市外资股	16,284,400
中国证券金融股份有限公司	139,254,850	人民币普通股	139,254,850
上海国盛及上海盛睿	43,100,900	人民币普通股	24,585,800
		境外上市外资股	18,515,100
中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300	人民币普通股	24,891,300
全国社保基金六零四组合	23,890,850	人民币普通股	23,890,850
申能集团	23,199,520	人民币普通股	23,199,520
全国社保基金一零三组合	17,999,888	人民币普通股	17,999,888
全国社保基金一一六组合	13,574,631	人民币普通股	13,574,631
上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人，上海上实为上药集团控股股东。上海国盛为上海市国资委的全资附属公司，上海盛睿为上海国盛的全资附属公司。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/		

注 1：截止报告期末股东总数 73,376 户中，A 股 71,265 户，H 股 2,111 户。

注 2：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 16,284,400 股 H 股以及上海国盛及上海盛睿通过港股通持有的 18,515,100 股 H 股。因香港联交所有关规则并不要求客户申报所持有股份是否有质押及冻结情况，因此香港中央结算（代理人）有限公司无法统计或提供质押或冻结的股份数量。

注 3：经中国证监会证监许可（2017）2424 号文批复，本公司于 2018 年 1 月根据 2016 年年度股东大会授予董事会的一般性授权成功完成了 153,178,784 股新增 H 股的配售。已发行股份总数由 2,688,910,539 股增加至 2,842,089,322 股，其中：已发行 H 股总数由 765,893,920 股增加至 919,072,704 股，已发行 A 股的数目仍为 1,923,016,618 股。

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

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

(1) 主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

单位：元 币种：人民币

合并资产负债表项目	2018年3月31日	2017年12月31日	变动比例	变动原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,227,342.85	642,578.95	1802.85%	本报告期内按新会计准则进行重分类
应收票据	1,608,912,365.65	1,107,996,606.64	45.21%	本报告期内合并范围增加所致
预付款项	1,888,256,977.41	1,391,087,485.59	35.74%	本报告期内预付货款增加
应收利息	4,600,136.11	3,089,220.47	48.91%	本报告期内应收银行利息增加
其他应收款	2,311,384,629.56	1,438,356,688.81	60.70%	本报告期内合并范围增加所致
可供出售金融资产		109,081,061.95	/	本报告期内按新会计准则进行重分类
无形资产	3,598,135,642.34	2,640,503,113.62	36.27%	本报告期内合并范围增加所致
商誉	9,726,215,379.94	6,606,706,225.89	47.22%	本报告期内新增并购企业增加
短期借款	23,738,860,293.29	13,745,925,305.56	72.70%	本报告期内合并范围增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	832,310.84	2,433,604.67	-65.80%	本报告期内金融负债公允价值减少
一年内到期的非流动负债	2,094,455,818.69	57,573,051.38	3537.91%	本报告期内一年内到期的应付债券增加
应付债券	0.00	1,999,256,567.89	/	本报告期内划分至一年内到期的应付债券
递延所得税负债	806,964,949.86	620,149,536.71	30.12%	本报告期内合并范围增加所致
其他综合收益	-113,862,938.36	-65,276,495.76	-74.43%	本报告期内外币报表折算差额减少
合并利润表项目	2018年1-3月	上年同期数	变动比例	变动原因
销售费用	2,679,859,732.33	1,761,414,591.70	52.14%	本报告期内销售规模增长
财务费用	290,783,794.47	175,353,758.49	65.83%	本报告期内利息支出增加
资产减值损失	39,095,145.89	4,226,499.39	825.00%	本报告期内收回前期已计提坏账款项减少
公允价值变动损失	4,635,551.59	-121,459.80	/	本报告期内金融资产公允价值上升

资产处置收益	1,888,170.51	-3,823,101.16	/	本报告期内处置长期资产收益增加
其他收益	58,566,257.38	/	/	本报告期内将获得的政府补助重分类至其他收益
营业外收入	8,854,358.96	87,088,329.78	-89.83%	本报告期内将获得的政府补助重分类至其他收益
营业外支出	16,326,704.30	45,756,267.83	-64.32%	本报告期内搬迁支出减少
合并现金流量表项目	2018 年 1-3 月	上年同期数	变动比例	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	95,684,858.71	376,240,280.79	-74.57%	本报告期内应收账款回笼减少
投资活动产生的现金流量净额	-4,406,160,515.63	-801,977,510.57	-449.41%	本报告期内并购支出增加
筹资活动产生的现金流量净额	7,387,817,250.75	1,995,577,528.28	270.21%	本报告期内发行配售股份及取得借款增加

(2) 报告期内新会计准则生效及产生的影响

- a) 本集团于2018年1月1日起执行《企业会计准则第14号—收入》。根据衔接规定，首次执行本准则的累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。上述新准则实施预计不会导致本集团收入确认方式发生重大变化，对本集团当期及前期的净利润、总资产和净资产不产生重大影响，也无需进行追溯调整。
- b) 本集团于2018年1月1日起执行中国财政部发布的修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》四项会计准则。根据衔接规定，本集团无需重述前期可比数，金融工具原账面价值和2018年1月1日新账面价值之间的差额计入2018年期初留存收益或其他综合收益。上述新准则实施对本集团财务报告无重大影响。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

片仔癀诉讼事项进展

- (1) 就漳州片仔癀药业股份有限公司（简称“片仔癀”）向漳州市中级人民法院（简称“漳州中院”）起诉厦门中药厂有限公司（简称“厦门中药厂”）、厦门晚报传媒发展有限公司和厦门日报社不正当竞争纠纷一案，厦门中药厂于2014年3月13日向漳州中院提出管辖权异议申请，同年4月4日，厦门中药厂收到（2014）漳民初字第35-3号《民事裁定书》，漳州中院一审裁定驳回厦门中药厂对本案管辖权提出的异议。2014年4月13日，厦门中药厂向福建省高级人民法院（简称“福建高院”）提出管辖权异议上诉申请，同年6月23日，福建高院以（2014）闽民终字第660号《民事裁定书》终审裁定撤销漳州中院（2014）漳民初字第35-3号民事裁定，并将本案移送至厦门市中级人民法院（简称“厦门中院”）管辖。2014年8月18日，厦门中药厂收到（2014）厦民初字第937号《福建省厦门市中级人民法院通知书》，通知称，福建高院又将本案指定由福州市中级人民法院（简称“福州中院”）管辖。2014年10月22日，厦门中药厂收到福州中院关于本案举证期限延迟至2014年11月7日的通知书。2014年12月5日，厦门中药厂收到福州中院送达的《合议庭组成人员通知书》和片仔癀提交的《起诉状》，片仔癀

对原先的起诉状进行了部分调整。2014 年 12 月 19 日，厦门中药厂以原告诉请调整后超过级别管辖为由，向福州中院提出了管辖异议。2015 年 1 月 9 日，厦门中药厂收到(2014)榕民初字第 1431-1 号《民事裁定书》，福州中院一审裁定驳回厦门中药厂管辖异议申请。2015 年 1 月 19 日，厦门中药厂再次向福建高院提出管辖异议上诉申请。2015 年 3 月 4 日，福建高院以(2015)闽民终字第 446 号民事裁定书终审裁定驳回上诉，本案确定由福州中院管辖。2015 年 5 月 8 日，福州中院就本案召开庭前会议。2015 年 8 月 3 日福州中院再次就本案召开庭前会议。2015 年 8 月 31 日，福州中院就本案召开第三次庭前会议。2015 年 12 月 22 日和 2016 年 1 月 5 日，福州中院分两次开庭审理了本案。2017 年 3 月 20 日，厦门中药厂收到了福州中院作出的(2014)榕民初字第 1431 号判决书，判决书支持了片仔癀的部分诉讼请求。2017 年 4 月 1 日，厦门中药厂于上诉期内向福建高院提起了上诉。福建高院于 2017 年 7 月 31 日正式受理了此案。福建高院分别于 2017 年 10 月 30 日、2017 年 12 月 19 日、2018 年 1 月 8 日及 2018 年 2 月 5 日对本案进行了二审开庭审理。

- (2) 2014 年 6 月 18 日，厦门中药厂依据相关规定，就片仔癀于 2012 年 11 月 1 日向中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局（简称“国家工商总局商标局”）申请在第 5 类“中药成药”等商品项目上注册的“八宝丹片仔癀”（申请号：11683990）和“片仔癀八宝丹”（申请号：11683929）商标，向国家工商总局商标局提交了商标异议申请，请求国家工商总局商标局驳回该两件被异议商标的注册申请。2015 年 10 月 30 日，国家工商总局商标局作出《第 11683990 号“八宝丹片仔癀”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第 0000052574 号】和《第 11683929 号“片仔癀八宝丹”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第 0000052569 号】，驳回了片仔癀上述两件商标的注册申请。2016 年 3 月 21 日，厦门中药厂收到国家工商总局商标评审委员会寄送的片仔癀针对上述不予注册决定提出的复审申请书。2016 年 4 月 18 日，厦门中药厂向国家工商总局商标评审委员会提交了针对片仔癀不予注册决定复审的答辩材料。2017 年 3 月 3 日，国家工商总局商标局商标评审委员会作出《关于第 11683990 号“八宝丹片仔癀”商标不予注册复审决定书》【(2017)商评字第 0000018006 号】和《关于第 11683929 号“片仔癀八宝丹”商标不予注册复审决定书》【(2017)商评字第 0000018011 号】，决定对片仔癀上述两件商标不予核准注册。2017 年 4 月 18 日，片仔癀向北京知识产权法院提起行政诉讼，要求撤销不予注册复审决定书，厦门中药厂作为本案第三人参加本案诉讼。北京知识产权法院于 2017 年 10 月 25 日进行了本案的第一次开庭审理，厦门中药厂作为第三人参加了本次庭审。2018 年 2 月 28 日，北京知识产权法院作出一审判决，驳回原告片仔癀的诉讼请求。2018 年 4 月 11 日，厦门中药厂收到北京市高级人民法院寄送的片仔癀就前述一审判决所递交的上诉状。
- (3) 2014 年 6 月 18 日，厦门中药厂依据相关规定，就片仔癀于 2012 年 11 月 1 日向中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局（简称“国家工商总局商标局”）申请在第 5 类“中药成药”等商品项目上注册的“八宝丹片仔癀”（申请号：11683990）和“片仔癀八宝丹”（申请号：11683929）商标，向国家工商总局商标局提交了商标异议申请，请求国家工商总局商标局驳回该两件被异议商标的注册申请。2015 年 10 月 30 日，国家工商总局商标局作出《第 11683990 号“八宝丹片仔癀”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第 0000052574 号】和《第 11683929 号“片仔癀八宝丹”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第 0000052569 号】，驳回了片仔癀上述两件商标的注册申请。2016 年 3 月 21 日，厦门中药厂收到国家工商总局商标评审委员会寄送的片仔癀针对上述不

予注册决定提出的复审申请书。2016年4月18日，厦门中药厂向国家工商总局商标评审委员会提交了针对片仔癀不予注册决定复审的答辩材料。2017年3月3日，国家工商总局商标局商标评审委员会作出《关于第11683990号“八宝丹片仔癀”商标不予注册复审决定书》【(2017)商评字第0000018006号】和《关于第11683929号“片仔癀八宝丹”商标不予注册复审决定书》【(2017)商评字第0000018011号】，决定对片仔癀上述两件商标不予核准注册。2017年4月18日，片仔癀向北京知识产权法院提起行政诉讼，要求撤销不予注册复审决定书，厦门中药厂作为本案第三人参加本案诉讼。北京知识产权法院于2017年10月25日进行了本案的第一次开庭审理，厦门中药厂作为第三人参加了本次庭审。2018年2月28日，北京知识产权法院作出一审判决，驳回原告片仔癀的诉讼请求。2018年4月11日，厦门中药厂收到北京市高级人民法院寄送的片仔癀就前述一审判决所递交的上诉状。

1) 由福州中院审理的部分

2016年6月14日，涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼由福州中院开庭审理，2016年10月14日，福州中院作出(2015)榕民初字第1518号民事裁定，驳回厦门中药厂起诉，之后厦门中药厂于上诉期内提起上诉，2017年3月1日，福建高院作出(2017)闽民终37号民事裁定，撤销福州中院(2015)榕民初字第1518号民事裁定，指令福州中院审理涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼。厦门中药厂于2017年11月15日向福州中院提交了撤诉申请，并于2018年1月17日收到了福州中院的准予撤诉裁定。

2) 由漳州中院审理的部分

2016年9月18日由漳州中院主持进行证据交换，并已于10月13日进行开庭审理，同日漳州中院出具民事裁定对本案相关的证据进行保全。后漳州中院于2017年5月23日一审判决驳回厦门中药厂的诉讼请求，厦门中药厂收到判决后在2017年6月20日于上诉期内向福建高院提起了上诉。福建高院于2017年9月20日正式受理了此案。福建高院于2017年10月30日进行了本案二审的第一次开庭审理。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

适用 不适用

公司名称	上海医药集团股份有限公司
法定代表人	周军
日期	2018年4月27日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2018年3月31日

编制单位:上海医药集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	17,826,291,435.29	14,842,079,906.16
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,227,342.85	642,578.95
衍生金融资产		
应收票据	1,608,912,365.65	1,107,996,606.64
应收账款	37,865,452,464.36	31,377,360,526.73
预付款项	1,888,256,977.41	1,391,087,485.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	4,600,136.11	3,089,220.47
应收股利	103,147,604.00	97,560,709.29
其他应收款	2,311,384,629.56	1,438,356,688.81
买入返售金融资产		
存货	20,734,057,169.19	17,269,955,876.07
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,152,219,402.36	1,114,124,794.59
流动资产合计	83,506,549,526.78	68,642,254,393.30
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	0.00	109,081,061.95
持有至到期投资		
长期应收款	581,935,056.82	581,478,958.13
长期股权投资	5,143,946,488.52	4,694,168,133.68
投资性房地产	315,790,027.11	321,904,164.82
固定资产	7,344,523,617.17	7,154,186,829.71
在建工程	1,843,263,744.16	1,537,445,008.35
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	412,419,231.09	408,806,889.51

油气资产		
无形资产	3,598,135,642.34	2,640,503,113.62
开发支出	66,259,198.55	61,932,199.83
商誉	9,726,215,379.94	6,606,706,225.89
长期待摊费用	343,380,132.78	285,821,200.78
递延所得税资产	624,504,659.94	566,264,413.08
其他非流动资产	515,017,916.94	733,922,584.47
非流动资产合计	30,515,391,095.36	25,702,220,783.82
资产总计	114,021,940,622.14	94,344,475,177.12
流动负债：		
短期借款	23,738,860,293.29	13,745,925,305.56
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	832,310.84	2,433,604.67
衍生金融负债		
应付票据	3,468,409,753.19	3,948,914,257.11
应付账款	28,423,352,535.55	23,346,279,692.97
预收款项	853,369,417.82	1,032,469,501.56
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	579,746,922.79	700,845,646.11
应交税费	863,354,864.30	1,141,395,775.36
应付利息	92,975,053.33	128,215,818.36
应付股利	46,617,344.73	51,715,354.18
其他应付款	6,903,869,095.15	5,476,041,745.63
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,094,455,818.69	57,573,051.38
其他流动负债		
流动负债合计	67,065,843,409.68	49,631,809,752.89
非流动负债：		
长期借款	963,163,683.83	959,542,046.17
应付债券	0.00	1,999,256,567.89
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	664,989,479.81	697,135,270.21
长期应付职工薪酬	51,020,873.56	51,866,362.50

专项应付款		
预计负债	83,082,805.23	83,082,805.23
递延收益	430,097,688.33	495,822,289.28
递延所得税负债	806,964,949.86	620,149,536.71
其他非流动负债	139,846,551.77	129,960,590.09
非流动负债合计	3,139,166,032.39	5,036,815,468.08
负债合计	70,205,009,442.07	54,668,625,220.97
所有者权益		
股本	2,842,089,322.00	2,688,910,538.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,886,173,045.24	13,507,295,574.15
减：库存股		
其他综合收益	-113,862,938.36	-65,276,495.76
专项储备		
盈余公积	1,321,624,550.17	1,321,624,550.17
一般风险准备		
未分配利润	17,602,004,811.53	16,578,286,734.95
归属于母公司所有者权益合计	37,538,028,790.58	34,030,840,901.51
少数股东权益	6,278,902,389.49	5,645,009,054.64
所有者权益合计	43,816,931,180.07	39,675,849,956.15
负债和所有者权益总计	114,021,940,622.14	94,344,475,177.12

法定代表人：周军 主管会计工作负责人：左敏 会计机构负责人：沈波

母公司资产负债表

2018年3月31日

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	4,154,926,703.38	1,667,211,372.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	1,659,361.54	1,764,483.22
应收利息	10,760,439.25	8,072,136.82
应收股利	441,455,064.11	443,399,458.34

其他应收款	7,264,520,201.12	6,874,555,690.04
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,399,705.72	12,011,289.09
流动资产合计	11,884,721,475.12	9,007,014,429.68
非流动资产：		
可供出售金融资产	0.00	212,500.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,139,378,377.23	20,059,693,697.29
投资性房地产		
固定资产	50,657,783.83	51,340,448.55
在建工程	34,693,850.60	34,956,006.22
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	81,105,260.52	82,679,142.15
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,685,120.03	1,856,579.69
递延所得税资产		
其他非流动资产	212,500.00	
非流动资产合计	20,307,732,892.21	20,230,738,373.90
资产总计	32,192,454,367.33	29,237,752,803.58
流动负债：		
短期借款	2,300,000,000.00	2,100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	7,019,506.56	10,445,022.76
预收款项	4,207,189.17	5,288,389.17
应付职工薪酬	171,970.50	25,084,580.00
应交税费	5,612,624.60	651,574.90
应付利息	13,772,156.94	58,975,134.72
应付股利		
其他应付款	3,205,592,733.57	2,961,976,725.83
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,999,425,955.12	0.00
其他流动负债		

流动负债合计	7,535,802,136.46	5,162,421,427.38
非流动负债:		
长期借款		
应付债券	0.00	1,999,256,567.89
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	63,605,259.25	43,550,893.94
递延所得税负债	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	69,464,996.02	2,048,667,198.60
负债合计	7,605,267,132.48	7,211,088,625.98
所有者权益:		
股本	2,842,089,322.00	2,688,910,538.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	18,845,172,008.42	16,466,294,537.33
减: 库存股		
其他综合收益	565,358.87	565,391.64
专项储备		
盈余公积	950,515,325.07	950,515,325.07
未分配利润	1,948,845,220.49	1,920,378,385.56
所有者权益合计	24,587,187,234.85	22,026,664,177.60
负债和所有者权益总计	32,192,454,367.33	29,237,752,803.58

法定代表人: 周军 主管会计工作负责人: 左敏 会计机构负责人: 沈波

合并利润表

2018 年 1—3 月

编制单位: 上海医药集团股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	36,386,104,395.22	33,129,488,088.64
其中: 营业收入	36,386,104,395.22	33,129,488,088.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	35,151,347,159.32	31,991,062,741.39
其中：营业成本	30,928,135,912.76	29,027,649,336.18
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	112,577,039.62	101,480,688.46
销售费用	2,679,859,732.33	1,761,414,591.70
管理费用	1,100,895,534.25	920,937,867.17
财务费用	290,783,794.47	175,353,758.49
资产减值损失	39,095,145.89	4,226,499.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,635,551.59	-121,459.80
投资收益（损失以“-”号填列）	229,641,270.25	237,292,246.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	220,249,297.34	231,646,404.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,888,170.51	-3,823,101.16
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	58,566,257.38	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,529,488,485.63	1,371,773,033.13
加：营业外收入	8,854,358.96	87,088,329.78
减：营业外支出	16,326,704.30	45,756,267.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,522,016,140.29	1,413,105,095.08
减：所得税费用	328,907,066.79	272,291,296.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,193,109,073.50	1,140,813,798.51
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,193,109,073.50	1,140,813,798.51
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 少数股东损益	173,067,075.23	141,427,004.33
2. 归属于母公司股东的净利润	1,020,041,998.27	999,386,794.18
六、其他综合收益的税后净额	-87,630,711.61	120,560,938.61
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-44,910,364.29	87,611,761.07
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产		

产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-44,910,364.29	87,611,761.07
1. 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	-34.04	794,937.28
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,788,721.27	38,546,681.81
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	-43,121,608.98	48,270,141.98
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-42,720,347.32	32,949,177.54
七、综合收益总额	1,105,478,361.89	1,261,374,737.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	975,131,633.98	1,086,998,555.25
归属于少数股东的综合收益总额	130,346,727.91	174,376,181.87
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.3655	0.3717
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.3655	0.3717

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

法定代表人：周军 主管会计工作负责人：左敏 会计机构负责人：沈波

母公司利润表

2018年1—3月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,383,317.81	1,020,918.20
减：营业成本		
税金及附加	350,894.50	350,004.50
销售费用		
管理费用	24,101,508.32	53,520,286.34
财务费用	7,995,852.65	-27,616,043.16
资产减值损失	-1,300.35	-1,837.58
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	57,583,337.55	81,995,257.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	56,684,712.71	76,988,103.92

资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	-5,962.92
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	27,519,700.24	56,757,803.12
加：营业外收入	947,134.69	1,618,563.26
减：营业外支出	0.00	450,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	28,466,834.93	57,926,366.38
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,466,834.93	57,926,366.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	28,466,834.93	57,926,366.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-32.77	147,040.53
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-32.77	147,040.53
1. 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	-32.77	765,321.97
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-618,281.44
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	28,466,802.16	58,073,406.91
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	不适用	不适用
（二）稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用

法定代表人：周军 主管会计工作负责人：左敏 会计机构负责人：沈波

合并现金流量表

2018年1—3月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	40,363,091,297.19	34,868,793,708.70

客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	18,570,203.39	16,358,977.42
收到其他与经营活动有关的现金	292,521,044.35	362,068,932.23
经营活动现金流入小计	40,674,182,544.93	35,247,221,618.35
购买商品、接受劳务支付的现金	36,003,322,574.86	30,924,151,065.50
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,503,138,027.20	1,264,058,477.02
支付的各项税费	1,621,240,459.03	1,080,345,050.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,450,796,625.13	1,602,426,744.20
经营活动现金流出小计	40,578,497,686.22	34,870,981,337.56
经营活动产生的现金流量净额	95,684,858.71	376,240,280.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,960,552.06	1,405,307,583.26
取得投资收益收到的现金	510,773.51	6,256,115.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,691,016.42	35,713,028.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	33,480,000.00	82,103,543.72
投资活动现金流入小计	236,642,341.99	1,529,380,270.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	458,415,786.81	414,911,198.15
投资支付的现金	200,500,000.00	1,400,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,918,597,070.81	485,156,578.00
支付其他与投资活动有关的现金	65,290,000.00	31,290,005.30
投资活动现金流出小计	4,642,802,857.62	2,331,357,781.45

投资活动产生的现金流量净额	-4,406,160,515.63	-801,977,510.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,532,056,255.09	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	15,657,008,731.63	6,142,142,080.23
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	74,082,315.86	66,609,318.64
筹资活动现金流入小计	18,263,147,302.58	6,208,751,398.87
偿还债务支付的现金	10,015,072,416.32	3,752,407,894.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	296,108,451.66	236,733,209.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14,748,643.32	19,918,918.80
支付其他与筹资活动有关的现金	564,149,183.85	224,032,767.05
筹资活动现金流出小计	10,875,330,051.83	4,213,173,870.59
筹资活动产生的现金流量净额	7,387,817,250.75	1,995,577,528.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-82,788,909.70	-6,187,767.89
五、现金及现金等价物净增加额	2,994,552,684.13	1,563,652,530.61
加：期初现金及现金等价物余额	13,569,414,119.55	10,979,743,874.12
六、期末现金及现金等价物余额	16,563,966,803.68	12,543,396,404.73

法定代表人：周军 主管会计工作负责人：左敏 会计机构负责人：沈波

母公司现金流量表

2018年1—3月

编制单位：上海医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	446,341.67	1,010,560.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	41,442,539.04	234,883,986.48
经营活动现金流入小计	41,888,880.71	235,894,546.48
购买商品、接受劳务支付的现金	14,469,567.98	9,890,412.73
支付给职工以及为职工支付的现金	43,311,003.21	37,156,302.23
支付的各项税费	1,038,366.48	1,015,261.80
支付其他与经营活动有关的现金	36,842,686.32	28,845,994.93
经营活动现金流出小计	95,661,623.99	76,907,971.69
经营活动产生的现金流量净额	-53,772,743.28	158,986,574.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,898,624.84	1,405,307,583.26

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	1,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	822,002,979.93	60,471,377.23
投资活动现金流入小计	1,022,901,604.77	1,465,780,160.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,568,559.15	5,112,737.65
投资支付的现金	200,000,000.00	1,400,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		75,331,300.00
支付其他与投资活动有关的现金	888,290,000.00	586,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,093,858,559.15	2,066,444,037.65
投资活动产生的现金流量净额	-70,956,954.38	-600,663,877.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,532,056,255.09	0.00
取得借款收到的现金	800,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,332,056,255.09	500,000,000.00
偿还债务支付的现金	600,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,352,538.00	76,829,188.27
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	687,352,538.00	76,829,188.27
筹资活动产生的现金流量净额	2,644,703,717.09	423,170,811.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,257,167.79	-80.29
五、现金及现金等价物净增加额	2,487,716,851.64	-18,506,570.93
加：期初现金及现金等价物余额	1,667,209,851.74	2,559,202,235.71
六、期末现金及现金等价物余额	4,154,926,703.38	2,540,695,664.78

法定代表人：周军 主管会计工作负责人：左敏 会计机构负责人：沈波

4.2 审计报告

适用 不适用