

公司 A 股代码：601607

公司简称：上海医药

公司 H 股代码：02607

公司简称：上海醫藥

债券代码：155006

债券简称：18 上药 01

上海医药集团股份有限公司

2019 年第三季度报告

目录

一、重要提示	3
二、管理层讨论与分析	4
三、重要事项	9
附录	13

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 2019 年 10 月 30 日召开的第七届董事会第六次会议，会议通过的决议包括批准本公司截至 2019 年 9 月 30 日止九个月之三季度业绩。

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 本公司第三季度报告未经审计。

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	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日的 9 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
“BE”	指	生物等效性
“FDA”	指	美国食品药品监督管理局
“ANDA”	指	美国仿制药申请
“CDE”	指	中华人民共和国国家药品监督管理局药品审评中心
“DTP”	指	高值药品直送
“SPD”	指	医院供应链服务系统

二、管理层讨论与分析

■ 概述

1-9 月公司主营业务持续较快增长，实现营业收入 1,406.17 亿元（币种为人民币，下同），同比增长 19.57%；其中医药工业实现收入 176.82 亿元，同比增长 24.05%；医药商业实现收入 1,229.35 亿元，同比增长 18.95%。公司实现归属于上市公司股东的净利润 33.99 亿元，同比增长 0.80%，实现扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润 30.70 亿，同比增长 19.62%。医药工业主营业务贡献利润 15.40 亿元，同比增长 20.56%；医药商业主营业务贡献利润 15.26 亿元，同比增长 15.73%；参股企业贡献利润 8.04 亿元，同比增长 48.13%。

1-9 月公司综合毛利率 13.70%，较上年同期下降 0.11 个百分点；扣除管理、销售及研发费用后的营业利润率 3.79%，较上年同期下降 0.14 个百分点。公司继续保持良好的运营质量，报告期内经营性现金流净流入 29.32 亿元，同比增长 69.19%。

■ 业绩驱动因素和经营工作亮点

医药工业

1-9 月，公司医药工业销售收入 176.82 亿元，较上年同期增长 24.05%，毛利率 57.54%，较上年同期下降 0.10 个百分点。60 个重点品种销售收入 101.54 亿元，同比增长 31.19%，重点品种平均毛利率 71.71%。

报告期内，公司进一步统筹调配资源，聚焦重点产品，持续深化一品一策、因品施策，多渠道拓展终端市场，以点带面推动整体营收、利润双双快速增长，同时打造了一个又一个营销亮点：

在基层市场，丹参酮 IIA 磺酸钠注射液继续发挥安全性高、成分明确及价格亲民等特色优势，不断提升市场份额，1-9 月实现销售收入 11.4 亿，同比增长 76.39%；去年通过一致性评价的卡托普利片进一步下沉渠道，以高性价比和便捷的舌下含服给药方式撬动基层医疗机构与零售药房，1-9 月实现销售收入 9,161 万，同比增长 88.45%。

在学术推广的前沿，针对不同产品所处的生命周期，公司的专业团队制定了差异化的终端策略，推广效果显著。1-9 月注射用乌司他丁实现销售收入 6.73 亿，同比增长 32.91%；硫酸羟氯喹片实现销售收入 5.87 亿，同比增长 20.56%；红源达实现销售收入 3.66 亿，同比增长 31.75%；注射用尤瑞克林实现销售收入 2.75 亿，同比增长 20.85%。

对于一些疗效明显的独家产品，公司在精细化招商和渠道推广上也下足功夫，催生了代理商渠道资源与公司品牌影响力的良好化学反应。硫酸多粘菌素 B 注射液作为一种适用于菌血症、心内膜炎、肺炎及烧伤所致的严重感染的多肽类抗生素，自 2017 年恢复生产销售以来临床需求旺盛，

1-9 月实现销售收入 4.66 亿，同比增长 201.16%。二丁酰环磷腺苷钙在扩张血管、治疗心绞痛等临床应用上延续了近年的增长势头，1-9 月实现销售收入 5.53 亿，同比增长 35.63%。

报告期内，公司继续加速创新转型，1-9 月研发费用投入 8.6 亿，同比增长 13.74%；完成发明专利申请 73 件，发明专利授权 24 件，实用新型授权 20 件，共计 117 件专利。9 月 17 日，公司与俄罗斯最大的生物医药企业 BIOCAD 签署合资协议，引进包括阿达木单抗生物类似药、曲妥珠单抗生物类似药、贝伐珠单抗生物类似药、PD-1 产品等在内的 6 个重磅生物药在大中华区的永久、独家的研发、生产、销售及其他商业化权利，并将以合资公司作为 BIOCAD 在大中华区的唯一平台，就大分子生物药的更多研发创新项目启动全面战略合作，内生外延持续丰富公司的生物创新研发管线。子公司上海上药杏灵科技药业股份有限公司入选上海市知识产权创新奖预获奖名单，并作为 9 家企业中的唯一一家医药工业公司于 10 月 21 日正式获授该奖项，其旗下主打产品银杏酮酯系列 1-9 月实现销售收入 2.8 亿，同比增长 23.64%，随着品牌知名度的提升有望进一步赢得市场份额。

报告期内，公司继续推进仿制药质量与疗效一致性评价工作，并以此为契机，全面审视产品工序，进一步改进生产工艺，提升药品质量。截至 9 月底，公司已完成了逾 40 个品规的 BE 试验及申报工作，其中 6 个品种已通过一致性评价。公司在注射剂一致性评价工作中也已先行一步，两个品种注射用头孢曲松钠及注射用兰索拉唑共计 6 个品规均已完成 BE 试验并申报至 CDE。

此外，公司持续推进新的仿制药大品种的开发工作，并有望于近期带来新的利润增长点。丙酸倍氯米松吸入气雾剂已获得补充申请批件，瑞舒伐他汀钙片 3 个规格已申报生产，来那度胺胶囊和利伐沙班片已完成 BE 备案，临床化疗常用药卡培他滨也已正式开始 BE 试验。在研管线内更前端的其他项目亦在如期推进，将为工业板块注入源源不断的新活力。

在现有品种的二次开发及高端剂型的研发上，公司以上海惠永药物研究公司和费城研发中心为引领，以各工业企业的研究分院为落地支持，优中选优，深耕细作，在缓控释制剂、长效注射剂、脂质体及吸入制剂等高端剂型上寻求突破，通过剂型改良和工艺提升为现有品种重新赋能。

报告期内，公司继续深化原料制剂一体化战略，从源头切入，切实推进降本增效。今年 3 月与华东理工大学共建的绿色制药创新转化中心运作良好，已立项的二丁酰环磷腺苷钙、丹参酮 IIA 磺酸钠、度洛西汀等 12 个项目的绿色原料药新工艺及连续流工艺的开发进展顺利，并已完成 1 个原料药新工艺登记备案。金山原料药基地已完成项目可研报告、环境影响报告等初稿，正在推进概念设计规划。辽宁绿色原料药产业园已完成投资协议签订及功能分区整体规划，正在进行工艺优化和初步设计。

公司制剂产品的国际化取得了实质进展，境内外市场双轮驱动有望为工业板块提供新的增长引擎。盐酸多西环素胶囊及片剂都于近日通过了美国 FDA 的 ANDA 认证，对拓展国际制剂出口市场带来积极推动作用；与印度仿制药企业 Alembic 签署合作协议，完成三方独家供应与独家代理协议、注册委托合同、BE 委托合同的签署，持续扩大在生产和研发等方面的合作。

医药商业

1-9 月，公司医药商业实现收入 1,229.35 亿元，同比增长 18.95%。其中，医药分销业务实现销售收入 1,221.88 亿元，同比增长 18.56%，毛利率 6.40%，同比减少 0.27 个百分点；医药零售业务实现销售收入 59.08 亿元，同比增长 15.94%，毛利率 14.10%，同比减少 1.02 个百分点。

报告期内，公司继续推进新分销和新零售发展战略落地，推动优势业务和创新业务的快速发展，明确重点省份区域发展策略，持续推动广东、山东、黑龙江、吉林、辽宁等重点省份省级平台建设，利用两票制及带量采购带来的政策机遇，整合市场资源，在严控应收账款的同时，快速

抢占纯销终端市场。大品种中，辉瑞的沛儿疫苗市场放量迅速，带动分销收入快速提升；报告期内，公司实现疫苗业务分销收入 21.22 亿，同比增长 92.33%。

公司商业新业务的表现也同样可圈可点。公司依托由 93 家 DTP 药房组成的强大网络，为未进医保的进口药、新特药提供高效合规的销售渠道，助其快速打开全国市场，并在相应品种进入医保后由公司分销网络承接入院服务，二者联动形成对跨国药企、创新药企的一站式服务链条，合力拿下新药大品种总经销权。SPD 业务服务对象积极向区域中心二级医院及基层医院下沉，由此带来的医院客户粘性为公司拓宽入院产品品种铺设通道，有力推动公司商业服务向大健康领域多元化服务解决方案供应商转型。1-9 月，器械分销业务同比增长超过 30%，主要由 SPD 项目服务医院贡献。

报告期内，公司再次发布股票期权激励计划，拟向 211 名高管、中层管理人员及核心骨干授予共计 2,842 万份股票期权，分三个行权期行权，并就行权条件设定了 2020-2022 年的业绩考核目标。继上海医药新晋入围国企改革“双百企业”后，公司体制机制的市场化改革全面加码，新激励方案将进一步完善公司的法人治理结构，深度绑定优秀人才，充分调动团队积极性，全面提升经营活力，促进公司长期发展目标顺利实现。

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	135,649,360,878.63	126,879,334,502.88	6.91
归属于上市公司股东的净资产	40,927,773,528.29	39,013,570,426.62	4.91
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,932,438,203.93	1,733,265,883.30	69.19
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	140,616,997,042.43	117,601,583,293.46	19.57
归属于上市公司股东的净利润	3,398,976,800.73	3,371,888,328.62	0.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,070,191,607.72	2,566,660,891.43	19.62
加权平均净资产收益率(%)	8.47	9.00	减少 0.53 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.1959	1.1936	0.19
稀释每股收益(元/股)	1.1959	1.1936	0.19

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 (7-9月)	年初至报告期末金额(1-9月)
非流动资产处置损益	9,214,405.26	73,647,666.75
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	79,127,254.91	307,081,023.81
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	33,724,633.95	96,743,628.68
除上述各项之外的其他营业外 收入和支出	56,011,683.74	-30,833,044.89
少数股东权益影响额(税后)	-5,695,546.39	-29,404,942.70
所得税影响额	-34,807,218.73	-88,449,138.64
合计	137,575,212.74	328,785,193.01

2.2 截止报告期末的股东总数、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

股东总数(户)		83,573				
前十名股东持股情况						
股东名称	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 ^{注1}	879,177,024	30.934	0	未知		外资
上药集团	716,516,039	25.211	0	无		国有法人
上实集团及其全资附 属子公司及上海上实	242,679,398	8.539	0	未知		国有法人 及外资
中国证券金融股份有 限公司	85,333,703	3.002	0	无		未知

上海国盛及上海盛睿	43,100,900	1.517	0	未知		国有法人
香港中央结算有限公司 ^{注2}	37,023,523	1.303	0	未知		外资
中央汇金资产管理有限责任公司	24,891,300	0.876	0	无		未知
全国社保基金六零四组合	24,653,806	0.867	0	无		未知
全国社保基金一零三组合	18,006,179	0.634	0	无		未知
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	14,744,940	0.519	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	879,177,024	境外上市外资股	879,177,024			
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	242,679,398	人民币普通股	222,301,798			
		境外上市外资股	20,377,600			
中国证券金融股份有限公司	85,333,703	人民币普通股	85,333,703			
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			
香港中央结算有限公司	37,023,523	人民币普通股	37,023,523			
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	24,653,806	人民币普通股	24,653,806			
全国社保基金一零三组合	18,006,179	人民币普通股	18,006,179			
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	14,744,940	人民币普通股	14,744,940			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人，上海上实为上药集团控股股东。上海国盛为上海市国资委的全资附属公司，上海盛睿为上海国盛的全资附属公司。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/					

注1：HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算（代理人）有限公司，其所持股份为代客户持有，上表中其持股数剔除了上实集团及其全资附属子公司持有的20,377,600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2：香港中央结算有限公司为沪港通人民币普通股的名义持有人。

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

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并资产负债表项目	2019年9月30日	2018年12月31日	变动比例	变动原因
持有待售资产	-	6,304,430.07	/	本报告期内持有待售资产减少
一年内到期的非流动资产	101,917,200.45	211,804,183.86	-51.88	本报告期内一年内到期的长期应收款减少
长期应收款	221,114,631.17	315,975,386.01	-30.02	本报告期内应收长期保证金减少
其他非流动金融资产	356,873,738.98	119,649,126.36	198.27	本报告期内金融资产投资增加
使用权资产	1,296,584,950.80	/	/	本报告期采用新租赁准则
衍生金融负债	2,224,979.00	458,319.61	385.46	本报告期内衍生金融产品公允价值增加
一年内到期的非流动负债	1,245,843,086.77	2,794,417,843.45	-55.42	本报告期内一年内到期的应付债券减少
租赁负债	935,821,956.56	/	/	本报告期采用新租赁准则
合并利润表项目	2019年1-9月	上年同期数	变动比例	变动原因
其他收益	313,280,979.81	169,189,013.98	85.17	本报告期内取得政府补助增加
公允价值变动收益	89,796,901.17	2,996,155.80	2,897.07	本报告期内以公允价值计量的金融资产公允价值增加
信用减值损失	380,405,960.99	74,472,821.26	410.80	本报告期计提金融资产减值增加
资产减值损失	89,745,025.17	55,782,405.69	60.88	本报告期计提存货跌价损失增加
资产处置收益	11,924,759.05	3,225,144.64	269.74	本报告期内资产处置利得增加
营业外收入	164,852,301.23	78,850,321.83	109.07	本报告期内获得的拆迁补偿收入增加
合并现金流量表项目	2019年1-9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	2,932,438,203.93	1,733,265,883.30	69.19	本报告期货款回笼量增长
投资活动产生的现金流量净额	-1,759,728,458.74	-6,906,845,772.53	74.52	本报告期取得子公司支付的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-3,437,554,204.64	7,329,450,342.41	/	本报告期取得银行借款减少

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“八宝丹片仔癯”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第0000052574号】和《第11683929号“片仔癯八宝丹”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第0000052569号】，驳回了片仔癯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癯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癯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“八宝丹片仔癯”商标不予注册复审决定书》【(2017)商评字第0000018006号】和《关于第11683929号“片仔癯八宝丹”商标不予注册复审决定书》【(2017)商评字第0000018011号】，决定对片仔癯上述两件商标不予核准注册。2017年4月18日，片仔癯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，驳回原告片仔癯的诉讼请求。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癯就前述一审判决所递交的上诉状。2018年7月30日，北京市高级人民法院作出二审判决，驳回片仔癯上诉请求，维持原判。2019年3月15日，厦门中药厂收到最高人民法院寄送的《应诉通知书》及片仔癯就上述两件商标行政案件的《行政再审申请书》。2019年3月29日，厦门中药厂有限公司向最高人民法院提交了答辩状等相关材料。2019年4月25日，最高人民法院就上述两件商标行政案件作出裁定，驳回片仔癯的再审申请。

- (3) 2015年8月17日，厦门中药厂向福州中院提交了诉片仔癯、福州回春医药连锁有限公司火车站医药商店（简称“回春医药火车站店”）、福州回春医药连锁有限公司（简称“回春医药”）不正当竞争的起诉状，请求判令片仔癯立即停止侵犯厦门中药厂“八宝丹”系列产品品牌的虚假宣传行为；赔偿厦门中药厂经济损失和合理维权费用人民币299.7万元；在省级以上报刊及其官方网站上连续6个月公开发布声明，澄清事实，消除因其虚假宣传给厦门中药厂造成的不良影响；请求判令回春医药火车站店和回春医药连带赔偿厦门中药厂经济损失人民币3,000元；请求判令三被告共同承担本案的全部诉讼费用。福州中院于当日立案受理，案号为(2015)榕民初字第1518号。片仔癯向福州中院提出管辖权异议，认为福州中院无管辖权，请求将本案移送漳州中院管辖。2015年9月22日，福州中院作出(2015)榕民初字第1518号民事裁定，驳回片仔癯的管辖权异议，片仔癯不服上诉至福建高院。2015年12月7日，福建高院作出(2015)闽民终字第2095号民事裁定，撤销福州中院民事裁定，裁定本案中涉及片仔癯的诉讼移送至漳州中院审理，涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼仍由福州中院审理。具体情况分别如下：

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	2019年10月30日

附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2019年9月30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	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	17,229,325,745.88	18,694,668,989.13
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	3,786,276.91	5,189,819.94
应收票据	220,143,390.88	287,058,828.61
应收账款	50,335,040,582.16	42,152,111,736.92
应收款项融资	1,553,287,303.82	1,532,865,502.29
预付款项	2,476,218,235.84	2,049,452,397.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,735,253,293.48	2,291,743,040.27
其中: 应收利息		
应收股利	1,446,382.64	41,640,230.20
买入返售金融资产		
存货	24,233,085,858.88	25,024,010,338.41
合同资产		
持有待售资产		6,304,430.07
一年内到期的非流动资产	101,917,200.45	211,804,183.86
其他流动资产	1,204,737,733.65	1,022,673,295.51
流动资产合计	99,092,795,621.95	93,277,882,562.16
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		

长期应收款	221,114,631.17	315,975,386.01
长期股权投资	5,130,662,179.79	4,366,604,777.77
其他权益工具投资	185,642,292.85	162,312,493.32
其他非流动金融资产	356,873,738.98	119,649,126.36
投资性房地产	290,903,500.01	305,828,562.70
固定资产	8,980,465,993.01	8,596,168,427.30
在建工程	1,853,554,462.22	1,598,395,428.10
生产性生物资产	415,104,343.63	409,811,719.45
油气资产		
使用权资产	1,296,584,950.80	/
无形资产	3,903,828,602.07	4,117,466,261.06
开发支出	191,711,221.27	165,698,846.78
商誉	11,481,229,869.96	11,345,286,075.81
长期待摊费用	389,724,141.67	403,250,813.38
递延所得税资产	1,261,149,551.10	1,037,925,332.24
其他非流动资产	598,015,778.15	657,078,690.44
非流动资产合计	36,556,565,256.68	33,601,451,940.72
资产总计	135,649,360,878.63	126,879,334,502.88
流动负债：		
短期借款	20,887,450,583.19	19,419,607,960.47
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	2,224,979.00	458,319.61
应付票据	3,391,191,956.41	4,173,256,983.28
应付账款	36,141,776,974.18	30,974,710,058.37
预收款项		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	723,451,116.00	900,337,629.36
应交税费	921,337,058.77	1,042,190,317.84
其他应付款	9,974,663,598.61	8,047,652,220.59
其中：应付利息		
应付股利	117,124,979.87	147,951,670.61
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	1,305,565,348.19	1,357,136,698.16
持有待售负债		

2019年第三季度报告

一年内到期的非流动负债	1,245,843,086.77	2,794,417,843.45
其他流动负债		
流动负债合计	74,593,504,701.12	68,709,768,031.13
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,449,288,363.14	6,622,991,700.16
应付债券	2,997,993,729.85	2,997,305,559.91
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	935,821,956.56	/
长期应付款	451,960,482.09	471,674,422.96
长期应付职工薪酬	45,243,460.68	51,946,663.62
预计负债	99,104,194.55	99,104,194.55
递延收益	411,991,759.89	503,332,200.12
递延所得税负债	786,836,381.32	866,912,020.83
其他非流动负债	104,742,852.66	123,029,748.29
非流动负债合计	12,282,983,180.74	11,736,296,510.44
负债合计	86,876,487,881.86	80,446,064,541.57
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,843,582,511.07	15,845,033,453.86
减：库存股		
其他综合收益	-749,654,938.22	-492,638,959.02
专项储备		
盈余公积	1,488,392,852.35	1,488,443,400.28
一般风险准备		
未分配利润	21,503,363,781.09	19,330,643,209.50
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	40,927,773,528.29	39,013,570,426.62
少数股东权益	7,845,099,468.48	7,419,699,534.69
所有者权益（或股东权益）合计	48,772,872,996.77	46,433,269,961.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	135,649,360,878.63	126,879,334,502.88

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

2019年9月30日

编制单位：上海医药集团股份有限公司

2019年第三季度报告

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	1,753,134,307.60	1,617,376,771.51
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	2,200,995.60	497,307.00
其他应收款	11,090,467,756.69	10,612,927,694.74
其中: 应收利息		
应收股利	782,206,086.73	655,336,403.56
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	12,845,803,059.89	12,230,801,773.25
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,376,357,913.08	21,225,361,720.70
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	24,889,884.50	24,889,884.50
投资性房地产		
固定资产	56,925,549.76	54,451,610.93
在建工程	16,838,154.81	31,842,571.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,975,651.23	/
无形资产	96,792,461.50	86,264,773.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,116,797.28	1,069,203.42
递延所得税资产		
其他非流动资产		

非流动资产合计	22,578,896,412.16	21,423,879,764.34
资产总计	35,424,699,472.05	33,654,681,537.59
流动负债：		
短期借款	2,702,936,250.00	600,800,158.34
交易性金融负债		
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	10,031,434.98	10,112,162.76
预收款项		
合同负债	4,207,189.17	4,207,189.17
应付职工薪酬	243,940.45	25,034,000.00
应交税费	14,035,615.81	6,262,916.64
其他应付款	3,792,042,686.36	2,749,545,873.02
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	114,265,948.69	2,075,022,371.47
其他流动负债		
流动负债合计	6,637,763,065.46	5,470,984,671.40
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,997,993,729.85	2,997,305,559.91
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,081,450.67	/
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	32,376,630.58	34,244,967.19
递延所得税负债	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,040,311,547.87	3,037,410,263.87
负债合计	9,678,074,613.33	8,508,394,935.27
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,846,626,895.43	18,846,626,895.43
减：库存股		

2019 年第三季度报告

其他综合收益	-1,517,128.52	-1,517,884.52
专项储备		
盈余公积	1,117,283,627.25	1,117,334,175.18
未分配利润	2,942,142,142.56	2,341,754,094.23
所有者权益（或股东权益）合计	25,746,624,858.72	25,146,286,602.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,424,699,472.05	33,654,681,537.59

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

2019 年 1—9 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	2019 年第三季度 (7-9 月)	2018 年第三季度 (7-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)	2018 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	48,041,762,626.62	41,722,890,300.01	140,616,997,042.43	117,601,583,293.46
其中：营业收入	48,041,762,626.62	41,722,890,300.01	140,616,997,042.43	117,601,583,293.46
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	46,810,920,829.67	40,703,237,070.37	136,428,308,674.60	114,032,420,511.02
其中：营业成本	41,654,220,191.86	36,055,989,653.62	120,941,129,853.98	100,986,910,288.15
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出				
净额				
提取保险 责任准备金净额				
保单红利 支出				
分保费用				
税金及附 加	134,046,310.16	130,198,956.72	415,631,768.21	379,744,745.81
销售费用	3,032,883,192.85	2,696,339,041.82	9,463,071,578.16	7,914,142,132.65
管理费用	1,289,180,511.22	1,114,457,814.45	3,618,410,189.03	2,943,689,236.26
研发费用	295,657,399.35	277,181,770.33	859,802,611.91	755,930,498.95
财务费用	404,933,224.23	429,069,833.43	1,130,262,673.31	1,052,003,609.20

2019年第三季度报告

其中：利息费用	446,369,219.97	394,406,860.05	1,265,021,272.06	1,018,339,793.70
利息收入	79,663,970.48	77,029,239.49	201,715,765.59	173,138,579.59
加：其他收益	86,401,871.11	44,445,159.31	313,280,979.81	169,189,013.98
投资收益 (损失以“-”号填列)	270,685,324.51	696,352,294.18	801,281,927.10	1,138,497,607.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	271,855,431.95	189,530,632.13	803,563,710.64	542,457,374.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-5,079,182.63	-4,538,886.18	-13,948,358.70	-19,620,143.18
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)				
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	31,761,040.95	7,181.33	89,796,901.17	2,996,155.80
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-160,672,836.44	-74,976,638.90	-380,405,960.99	-74,472,821.26
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-32,051,189.52	-18,304,874.14	-89,745,025.17	-55,782,405.69
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	5,508,143.16	-279,900.03	11,924,759.05	3,225,144.64
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	1,432,474,150.72	1,666,896,451.39	4,934,821,948.80	4,752,815,477.04
加：营业外收入	123,964,441.41	20,363,233.43	164,852,301.23	78,850,321.83
减：营业外支出	-6,424,726.41	36,122,575.51	94,819,144.47	75,592,028.48
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	1,562,863,318.54	1,651,137,109.31	5,004,855,105.56	4,756,073,770.39
减：所得税费用	269,060,729.68	149,047,197.77	960,428,407.70	798,831,466.51

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,293,802,588.86	1,502,089,911.54	4,044,426,697.86	3,957,242,303.88
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,293,802,588.86	1,502,089,911.54	4,044,426,697.86	3,957,242,303.88
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,112,615,506.77	1,338,581,982.09	3,398,976,800.73	3,371,888,328.62
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	181,187,082.09	163,507,929.45	645,449,897.13	585,353,975.26
六、其他综合收益的税后净额	-269,616,527.69	-184,178,089.71	-273,730,910.77	-430,419,616.15
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-270,246,096.24	-189,389,683.56	-257,015,979.20	-400,577,868.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,468,452.65	-33,134,890.89	19,169,836.19	-40,807,471.42
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动	-2,468,452.65	-33,134,890.89	19,169,836.19	-40,807,471.42
4.企业自身信用风险公允价值变动				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-267,777,643.59	-156,254,792.67	-276,185,815.39	-359,770,396.63

1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-394,401.65	1,138.50	-351,587.95
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
8. 外币财务报表折算差额	-267,276,080.52	-155,860,391.02	-276,225,244.76	-360,659,398.45
9. 其他	-501,563.07		38,290.87	1,240,589.77
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	629,568.55	5,211,593.85	-16,714,931.57	-29,841,748.10
七、综合收益总额	1,024,186,061.17	1,317,911,821.83	3,770,695,787.09	3,526,822,687.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	842,369,410.53	1,149,192,298.53	3,141,960,821.53	2,971,310,460.57
归属于少数股东的综合收益总额	181,816,650.64	168,719,523.30	628,734,965.56	555,512,227.16
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.3915	0.4738	1.1959	1.1936
（二）稀释每股收益(元/股)	0.3915	0.4738	1.1959	1.1936

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

2019年1—9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	2019年第三季度(7-9月)	2018年第三季度(7-9月)	2019年前三季度(1-9月)	2018年前三季度(1-9月)
一、营业收入	8,383,094.99	1,936,870.71	16,302,821.06	6,277,163.26
减：营业成本				
税金及附加	199,586.20	57,134.50	2,510,606.03	537,658.52
销售费用				
管理费用	48,356,096.56	47,536,647.93	159,186,781.92	75,989,695.26
研发费用	29,845,279.94	67,999,896.85	93,530,644.27	127,676,968.15
财务费用	8,993,386.61	-23,969,258.15	115,839,633.69	-18,763,220.12
其中：利息费用	66,103,700.62	53,967,449.69	188,485,309.36	136,535,020.02
利息收入	4,490,835.74	2,110,483.88	11,775,654.34	10,128,814.57
加：其他收益	2,987,455.00		3,604,556.15	
投资收益（损失以“—”号填列）	554,534,992.78	515,760,159.12	2,120,066,434.94	1,776,430,898.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,487,360.61	12,237,115.41	112,673,637.60	92,989,597.27
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）				
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,003,289.08		-1,210,628.69	-7,742,229.99
资产减值损失（损失以“—”号填列）				
资产处置收益（损失以“—”号填列）				
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	479,514,482.54	426,072,608.70	1,767,695,517.55	1,589,524,730.17
加：营业外收入	237,201.91		237,201.91	700.00
减：营业外支出	253,117.68	600,000.00	1,833,117.68	1,960,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	479,498,566.77	425,472,608.70	1,766,099,601.78	1,587,565,430.17
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	479,498,566.77	425,472,608.70	1,766,099,601.78	1,587,565,430.17

(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	479,498,566.77	425,472,608.70	1,766,099,601.78	1,587,565,430.17
(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			756.00	38,429.98
(一)不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
(二)将重分类进损益的其他综合收益			756.00	38,429.98
1.权益法下可转损益的其他综合收益			756.00	38,429.98
2.其他债权投资公允价值变动				
3.可供出售金融资产公允价值变动损益				
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6.其他债权投资信用减值准备				
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)				
8.外币财务报表折算差额				
9.其他				
六、综合收益总额	479,498,566.77	425,472,608.70	1,766,100,357.78	1,587,603,860.15
七、每股收益:				
(一)基本每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
(二)稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	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

2019年1—9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	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
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	151,271,632,307.44	131,934,642,876.66
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	112,470,767.66	70,466,323.70
收到其他与经营活动有关的现金	1,677,862,390.03	1,418,293,112.77
经营活动现金流入小计	153,061,965,465.13	133,423,402,313.13
购买商品、接受劳务支付的现金	132,471,363,163.35	115,608,611,400.34
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	5,065,349,620.97	4,408,306,602.56
支付的各项税费	5,038,450,618.65	4,161,170,540.94
支付其他与经营活动有关的现金	7,554,363,858.23	7,512,047,885.99
经营活动现金流出小计	150,129,527,261.20	131,690,136,429.83
经营活动产生的现金流量净额	2,932,438,203.93	1,733,265,883.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	905,682,100.84	932,462,552.03
取得投资收益收到的现金	269,843,619.01	296,041,389.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	675,205,557.79	17,226,392.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,828,019.86	72,025,850.15

收到其他与投资活动有关的现金	10,217,034.32	46,356,903.74
投资活动现金流入小计	1,866,776,331.82	1,364,113,087.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,680,772,153.37	1,319,435,502.77
投资支付的现金	1,055,180,045.55	1,045,805,618.97
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	675,605,615.23	5,338,175,461.22
支付其他与投资活动有关的现金	214,946,976.41	567,542,277.52
投资活动现金流出小计	3,626,504,790.56	8,270,958,860.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,759,728,458.74	-6,906,845,772.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,289,000.00	2,598,620,507.19
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,289,000.00	69,317,020.51
取得借款收到的现金	24,708,145,445.76	45,899,456,973.42
收到其他与筹资活动有关的现金	371,636,042.46	227,329,471.40
筹资活动现金流入小计	25,091,070,488.22	48,725,406,952.01
偿还债务支付的现金	25,142,677,677.17	35,894,652,682.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,593,521,320.76	2,274,834,845.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	298,408,988.10	230,825,264.33
支付其他与筹资活动有关的现金	792,425,694.93	3,226,469,081.93
筹资活动现金流出小计	28,528,624,692.86	41,395,956,609.60
筹资活动产生的现金流量净额	-3,437,554,204.64	7,329,450,342.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-825,375.82	-155,170,659.83
五、现金及现金等价物净增加额	-2,265,669,835.27	2,000,699,793.35
加：期初现金及现金等价物余额	16,605,554,712.49	13,569,414,119.55
六、期末现金及现金等价物余额	14,339,884,877.22	15,570,113,912.90

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

2019年1—9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	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
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	11,464,750.32	5,195,963.26
收到的税费返还		15,655,267.75
收到其他与经营活动有关的现金	95,475,893.09	319,897,485.84

2019年第三季度报告

经营活动现金流入小计	106,940,643.41	340,748,716.85
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	140,413,394.89	107,790,580.39
支付的各项税费	9,904,952.53	2,436,273.87
支付其他与经营活动有关的现金	274,632,024.78	239,660,224.53
经营活动现金流出小计	424,950,372.20	349,887,078.79
经营活动产生的现金流量净额	-318,009,728.79	-9,138,361.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	905,682,100.84	903,665,169.70
取得投资收益收到的现金	1,666,141,890.71	1,241,422,194.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		32,027.93
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	4,901,816,182.49	3,057,807,470.07
投资活动现金流入小计	7,473,640,174.04	5,202,926,862.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,763,115.42	17,239,755.32
投资支付的现金	900,500,000.00	900,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,191,700.00	332,628,600.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,054,806,001.33	5,624,725,000.00
投资活动现金流出小计	5,983,260,816.75	6,874,893,355.32
投资活动产生的现金流量净额	1,490,379,357.29	-1,671,966,492.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,529,303,486.68
取得借款收到的现金	2,700,000,000.00	2,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	190,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,890,000,000.00	5,129,303,486.68
偿还债务支付的现金	2,600,000,000.00	2,400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,253,869,254.19	1,170,516,651.98
支付其他与筹资活动有关的现金	66,321,185.01	59,600,000.00
筹资活动现金流出小计	3,920,190,439.20	3,630,116,651.98
筹资活动产生的现金流量净额	-1,030,190,439.20	1,499,186,834.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,421,653.21	-39,708,650.01
五、现金及现金等价物净增加额	135,757,536.09	-221,626,669.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,617,374,798.30	1,667,209,851.74
六、期末现金及现金等价物余额	1,753,132,334.39	1,445,583,181.78

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 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	18,694,668,989.13	18,694,668,989.13	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产	5,189,819.94	5,189,819.94	
应收票据	287,058,828.61	287,058,828.61	
应收账款	42,152,111,736.92	42,152,111,736.92	
应收款项融资	1,532,865,502.29	1,532,865,502.29	
预付款项	2,049,452,397.15	2,049,452,397.15	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,291,743,040.27	2,291,743,040.27	
其中: 应收利息			
应收股利	41,640,230.20	41,640,230.20	
买入返售金融资产			
存货	25,024,010,338.41	25,024,010,338.41	
合同资产			
持有待售资产	6,304,430.07	6,304,430.07	
一年内到期的非流动资产	211,804,183.86	211,804,183.86	
其他流动资产	1,022,673,295.51	1,022,673,295.51	
流动资产合计	93,277,882,562.16	93,277,882,562.16	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	315,975,386.01	315,975,386.01	
长期股权投资	4,366,604,777.77	4,366,604,777.77	
其他权益工具投资	162,312,493.32	162,312,493.32	
其他非流动金融资产	119,649,126.36	119,649,126.36	

2019 年第三季度报告

投资性房地产	305,828,562.70	305,828,562.70	
固定资产	8,596,168,427.30	8,563,210,727.51	-32,957,699.79
在建工程	1,598,395,428.10	1,598,395,428.10	
生产性生物资产	409,811,719.45	409,811,719.45	
油气资产			
使用权资产	/	1,329,524,676.14	1,329,524,676.14
无形资产	4,117,466,261.06	4,117,466,261.06	
开发支出	165,698,846.78	165,698,846.78	
商誉	11,345,286,075.81	11,345,286,075.81	
长期待摊费用	403,250,813.38	403,250,813.38	
递延所得税资产	1,037,925,332.24	1,062,422,322.02	24,496,989.78
其他非流动资产	657,078,690.44	657,078,690.44	
非流动资产合计	33,601,451,940.72	34,922,515,906.85	1,321,063,966.13
资产总计	126,879,334,502.88	128,200,398,469.01	1,321,063,966.13
流动负债：			
短期借款	19,419,607,960.47	19,419,607,960.47	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	458,319.61	458,319.61	
应付票据	4,173,256,983.28	4,173,256,983.28	
应付账款	30,974,710,058.37	30,974,710,058.37	
预收款项			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	900,337,629.36	900,337,629.36	
应交税费	1,042,190,317.84	1,042,190,317.84	
其他应付款	8,047,652,220.59	8,047,652,220.59	
其中：应付利息			
应付股利	147,951,670.61	147,951,670.61	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债	1,357,136,698.16	1,357,136,698.16	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	2,794,417,843.45	3,291,300,306.03	496,882,462.58
其他流动负债			
流动负债合计	68,709,768,031.13	69,206,650,493.71	496,882,462.58
非流动负债：			
保险合同准备金			

2019 年第三季度报告

长期借款	6,622,991,700.16	6,622,991,700.16	
应付债券	2,997,305,559.91	2,997,305,559.91	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	/	918,202,138.09	918,202,138.09
长期应付款	471,674,422.96	451,420,057.54	-20,254,365.42
长期应付职工薪酬	51,946,663.62	51,946,663.62	
预计负债	99,104,194.55	99,104,194.55	
递延收益	503,332,200.12	503,332,200.12	
递延所得税负债	866,912,020.83	866,912,020.83	
其他非流动负债	123,029,748.29	123,029,748.29	
非流动负债合计	11,736,296,510.44	12,634,244,283.11	897,947,772.67
负债合计	80,446,064,541.57	81,840,894,776.82	1,394,830,235.25
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,845,033,453.86	15,845,033,453.86	
减：库存股			
其他综合收益	-492,638,959.02	-492,638,959.02	
专项储备			
盈余公积	1,488,443,400.28	1,488,392,852.35	-50,547.93
一般风险准备			
未分配利润	19,330,643,209.50	19,269,643,602.38	-60,999,607.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,013,570,426.62	38,952,520,271.57	-61,050,155.05
少数股东权益	7,419,699,534.69	7,406,983,420.62	-12,716,114.07
所有者权益（或股东权益）合计	46,433,269,961.31	46,359,503,692.19	-73,766,269.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	126,879,334,502.88	128,200,398,469.01	1,321,063,966.13

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

根据新租赁准则，承租人对符合租赁定义的租赁合同按新准则的要求进行会计处理。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,617,376,771.51	1,617,376,771.51	
交易性金融资产			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	497,307.00	497,307.00	
其他应收款	10,612,927,694.74	10,612,927,694.74	
其中：应收利息			
应收股利	655,336,403.56	655,336,403.56	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	12,230,801,773.25	12,230,801,773.25	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	21,225,361,720.70	21,225,361,720.70	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	24,889,884.50	24,889,884.50	
投资性房地产			
固定资产	54,451,610.93	54,451,610.93	
在建工程	31,842,571.78	31,842,571.78	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	/	12,093,958.87	12,093,958.87
无形资产	86,264,773.01	86,264,773.01	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,069,203.42	1,069,203.42	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	21,423,879,764.34	21,435,973,723.21	12,093,958.87
资产总计	33,654,681,537.59	33,666,775,496.46	12,093,958.87
流动负债：			
短期借款	600,800,158.34	600,800,158.34	
交易性金融负债			
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	10,112,162.76	10,112,162.76	
预收款项			
合同负债	4,207,189.17	4,207,189.17	
应付职工薪酬	25,034,000.00	25,034,000.00	
应交税费	6,262,916.64	6,262,916.64	
其他应付款	2,749,545,873.02	2,749,545,873.02	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	2,075,022,371.47	2,083,540,359.01	8,517,987.54
其他流动负债			
流动负债合计	5,470,984,671.40	5,479,502,658.94	8,517,987.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	2,997,305,559.91	2,997,305,559.91	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	/	4,081,450.67	4,081,450.67
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	34,244,967.19	34,244,967.19	
递延所得税负债	5,859,736.77	5,859,736.77	
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,037,410,263.87	3,041,491,714.54	4,081,450.67
负债合计	8,508,394,935.27	8,520,994,373.48	12,599,438.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	18,846,626,895.43	18,846,626,895.43	
减：库存股			
其他综合收益	-1,517,884.52	-1,517,884.52	
专项储备			
盈余公积	1,117,334,175.18	1,117,283,627.25	-50,547.93
未分配利润	2,341,754,094.23	2,341,299,162.82	-454,931.41
所有者权益（或股东权益）合计	25,146,286,602.32	25,145,781,122.98	-505,479.34
负债和所有者权益（或	33,654,681,537.59	33,666,775,496.46	12,093,958.87

股东权益) 总计			
----------	--	--	--

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

根据新租赁准则,承租人对符合租赁定义的租赁合同按新准则的要求进行会计处理。

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

本集团于 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 21 号—租赁》。根据衔接规定,本集团自 2019 年一季报起按新租赁准则要求进行会计报表披露,不重述前期比较财务报表数据。上述新准则实施对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

4.4 审计报告

适用 不适用