

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 年第三季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席于 2020 年 10 月 29 日召开的第七届董事会第十四次会议，会议通过的决议包括批准本公司截至 2020 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。

二、公司主要财务数据和股东变化

■ 业绩情况

2020 年，新冠疫情席卷全球，经济环境日趋严峻，医药行业亦面临前所未有的挑战。公司在积极投身抗疫活动的同时，更是依托丰富的品种及渠道资源，逆流而上，截至三季度公司经营业绩已基本恢复到正常水平。2020 年，上海医药更是首次荣登“2020 年《财富》世界 500 强”，成为榜单中仅有的两家中国药企之一。现就公司前三季度经营情况报告如下：

2020 年 1-9 月，公司实现营业收入 1,403.23 亿元（币种为人民币，下同），同比基本持平；其中医药工业实现收入 173.70 亿元，同比下降 1.77%；医药商业实现收入 1,229.53 亿元，同比增长 0.01%。公司实现归属于上市公司股东的净利润 36.02 亿元，同比增长 5.97%；其中医药工业主营业务贡献利润 16.32 亿元，同比增长 5.99%；医药商业主营业务贡献利润 17.49 亿元，同比增长 14.99%；参股企业贡献利润 7.85 亿元，同比下降 2.36%，实现扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润 32.78 亿元，同比增长 6.77%，还原研发费用后归属于上市公司股东的净利润同比增长 9.00%。

三季度，随着新冠疫情趋于稳定，公司总体业务逐步恢复。2020 年 7-9 月，公司实现营业收入 531.57 亿元，同比增长 10.65%，环比增长 13.79%；其中医药工业实现收入 56.95 亿元，同比下降 0.78%，环比下降 5.46%；医药商业实现收入 474.62 亿元，同比增长 12.20%，环比增长 16.64%。公司实现归属于上市公司股东的净利润 11.59 亿元，同比增长 4.18%；实现扣除非经常性损益的归

归属于上市公司股东净利润 10.78 亿，同比增长 10.53%；还原研发费用后归属于上市公司股东净利润同比增长 8.11%。

报告期内，公司综合毛利率 14.08%，较上年同期上升 0.38 个百分点，其中医药工业上升 1.19 个百分点，医药分销上升 0.6 个百分点。公司扣除管理、销售及研发费用后的营业利润率 4.20%，较上年同期上升 0.41 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 51.98 亿元。

■ 前三季度经营工作亮点

医药工业

1-9 月，医药工业销售收入 173.70 亿元，较上年同期下降 1.77%，毛利率 58.73%，较上年同期上升 1.19 个百分点；60 个重点品种销售收入 98.05 亿元，同比下降 3.38%，平均毛利率 71.14%。7-9 月，医药工业销售收入 56.95 亿元，较上年同期下降 0.78%；60 个重点品种销售收入 32.58 亿元，同比下降 4.12%。

● 产品与规划

公司积极围绕新形势、新起点、新发展的要求，针对自身业务结构和产品特点，进一步优化明晰了创新药、仿制药、中药三大板块的发展路径，并正式成立罕见病药品事业部，集中力量加强罕见病药品市场拓展。

1. 优化内部资源结构

- ◆ 公司新设“**产品战略部**”（一级职能部门），对集团工业产品进行研发、生产、营销全周期管理，进一步提升产品规划的制定和执行效率。
- ◆ 为进一步优化集团工业营销中心，集团新设全资子公司“**上海医药集团工业营销管理有限公司**”，以实现营销中心实体化运作，增强营销中心经营权责，推进战略聚焦，提升销售能力。
- ◆ 公司将罕见病药品作为重点发展领域，成立“**罕见病药品事业部**”作为专业专注和集约化发展平台，有效整合现有罕见病药品批文资源（15 个品种，涉及 18 个罕见病病症，在开发产品十余项），全面统筹该领域的研产销工作。

2. 积极布局高端制剂领域

- ◆ 公司与浙江九洲药业股份有限公司（“九洲药业”）于三季度新设合资公司，意在强强联手，共同开展高端制剂的开发创新工作并作为上市许可人进行高端制剂的生产和销售，拉动公司高端产能利用率及工业销售业绩；同时，通过与上游原料药优质供应商的深度战略合作，保障公司在产及在研制剂产品的原料药供应，提高公司在仿制药一致性评价及药品二次开发方面的市场竞争力，加速产品的国际化认证及国际化市场开拓，推动国际化战略进程。
- ◆ 公司与上海市宝山区正式签署战略框架协议，入驻“北上海生物医药产业园”，正式启动“上药宝山医药超级工厂项目”，拟整合沪内高端化药制剂产品，建成多剂型、多品种、高收益的产业园区，项目预计年内正式落地。
- ◆ 为打造国内领先的高端制剂研发平台，报告期内公司下属上海惠永药物研究有限公司已启动 A 轮融资，目前正在紧锣密鼓的推进当中。

3. 重大原料药制剂一体化项目进展

上药金山绿色制药精品基地（一期）、上海医药辽宁绿色原料药基地（一期）及上药信谊平原医药产业园等原料药项目目前都在建设当中，预计在未来将有效保障公司原料药需求，积极促成原料制剂一体化，提高公司产品的市场竞争力。

4. 践行药企抗疫责任

报告期内，上海医药践行药企应有的社会责任和使命，众志成城抗疫情，风雨同舟克时艰，及时有序复工复产。公司所属生产企业对抗疫相关临床用药品种汇总统计，并结合国家工信部防疫重点监控品种和新型肺炎诊疗方案，建立了涵盖抗病毒、抗菌类、解热镇痛药、化痰药、免疫调节、预防药品、中成药等十大类药品的上药防疫药品目录，开展动态监测，提前做好各项预案，全力以赴保证抗疫药品供应。

● 研发与创新

报告期内，公司进一步加大研发投入，前三季度研发投入共计 11.78 亿元，占工业销售收入的 6.78%，其中研发费用投入 10.40 亿元，同比增长 20.97%，占工业销售收入的 5.99%。报告期内，公司内部进一步完善了研发激励体制，对公司核心研发人员形成了有效的中长期激励，以求稳定及吸引更多的研发人才，加速推进在研项目，为公司未来创新发展提供有力支持。

公司**创新药管线**取得较多阶段性进展。

- ◆ “SPH3127”用于治疗原发性轻、中度高血压的有效性和安全性 II 期临床试验已基本完成并于今年 9 月召开了 II 期临床总结会；“SPH3127”III 期临床方案已获 CDE 批准，并已于近期开展 III 期临床试验。
- ◆ 急性脑卒中新药“注射用 LT3001”获得国家药监局《药物临床试验批准通知书》，正在开展 I 期临床试验。
- ◆ 2020 年 8 月引进的新一代重组疱疹溶瘤病毒 T3011 目前已开展 I 期临床试验。
- ◆ 抗肿瘤小分子新药“SPH4336 片”获得国家药监局《临床试验通知书》，正在开展 I 期临床试验。
- ◆ 抗肿瘤新药 ErbB2 抑制剂“SPH3261 胶囊”的临床试验申请获得国家药监局受理。
- ◆ 2020 年 7 月，抗肿瘤新药 c-Met 选择性抑制剂“SPH3348”I 期临床试验首例受试者入组，羟基雷公藤内酯醇片“雷腾舒”抗类风湿关节炎适应症 II 期临床试验完成首例受试者入组。

上述创新药管线产品均为 1 类新药。另外，报告期内瑞舒伐他汀钙片获得国家药监局颁发的《药品注册证书》。

今年以来，公司**仿制药一致性评价**工作也取得了不错的进展。报告期内共计 9 个品种（10 个品规）通过了仿制药一致性评价，包括：右佐匹克隆片、盐酸二甲双胍片、盐酸氨溴索胶囊、卡托普利片、苯磺酸氨氯地平片、氯氮平片、盐酸克林霉素胶囊、替米沙坦片及左炔诺孕酮片。截至目前，获批品种已达 15 个（19 个品规），位居行业前列。

报告期内，公司继续加强与科研院所、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。
- ◆ 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，以支持促进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。

此外，公司还计划作为领投方参与成都威斯克生物医药有限公司的 A 轮融资，意在通过扶持新冠疫苗研发企业的契机切入疫苗产业领域，提高公司核心竞争力。

医药商业

1-9 月，公司医药分销业务实现销售收入 1,227.90 亿元，同比上升 0.49%，毛利率 7.00%；医药零售业务实现销售收入 59.66 亿元，同比上升 0.98%，毛利率 13.61%。7-9 月，公司医药分销业务实现销售收入 473.39 亿元，同比增长 12.73%；医药零售业务实现销售收入 21.98 亿元，同比增长 6.12%。疫情当下，互联网医疗、疫苗产业也迎来新的机遇。公司在全力以赴抗疫保供的基础上，积极保持现有商业业务的稳定发展，努力挖掘新常态下潜藏的新机遇。

报告期内，公司持续加快在**进口准入、仓储物流**等方面的发展。在**进口药品**方面，公司前三季度成功引入 12 个进口总代品种，其中三季度新引进的品种包括：一举拿下百济神州从安进公司战略引进的安加维（地舒单抗注射液）、凯洛斯（注射用卡非佐米）及倍利妥（注射用倍林妥莫双抗）三个重磅产品，预计均将于 2021 年在中国上市；辉瑞的舒坦明，作为唯一一个适用于年龄低至 3 个月的轻中度 AD 儿童患者的无类固醇局部处方药，预计将于明年年初在中国上市。

在**进口疫苗**方面，报告期内公司疫苗业务实现销售收入 39.72 亿元，同比增长 62.58%。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，第三季度已实现销售约 5.5 亿元。

上海医药作为上海市唯一的专业医用应急物资储备平台，不断积极拓展**疫苗物资及物流储备**的各项综合实力。报告期内，公司与康希诺生物股份公司签订了战略合作协议，双方将发挥各自优势资源及渠道，在全国范围内开展疫苗产品存储、配送以及供应链服务合作，为疫苗产品的可及性提供重要保障；随后，双方于今年 9 月达成了委托生产合作意向并签署了委托生产《合作意向书》，为尽快落实双方委托生产合作，上海医药制造管理中心已开始筹划新冠疫苗生产场地的建设工作。

2020 年 10 月，上海医药保障基地“绥德路二期项目”启动仪式在上海医药**物流中心**有限公司绥德库区举行，这标志着公司在建设引领性医药物流保障工作中又迈向了一个新的起点。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，建成后占地约 5.1 万平方米，规划总建筑面积 7.2 万平方米，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。

集团旗下“互联网+”医药商业科技平台上药云健康在疫情之下，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。目前上药云健康已对接（包括正在对接中）65 家互联网医院，并与其中多家达成了独家配送委托关系。上药云健康 B 轮融资目前正在推进当中，拟引入优势产业资源及发展资金，加速整合行业相关新零售资产及升级医药商业科技平台，助推公司成为未来行业头部企业。

上药云健康还参股了国内首个全周期医疗创新支付平台镁信健康，其围绕旗下“药康付”及“药益保”平台，已先后开展了高值药品金融分期业务、疗效保险等多个创新支付及药品保险项目。今年 3 月，镁信健康获得中国人寿再保险股份有限公司（以下简称“中再寿险”）3,000 万元的 A+轮战略性融资，并与中再寿险达成战略合作协议；目前，镁信健康 B 轮融资正在顺利推进当中，预计将于年内完成。

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	148,899,030,306.36	137,026,395,859.72	8.66
归属于上市公司股东的净资产	44,363,938,799.42	41,659,054,746.92	6.49

	年初至报告期末 (1-9 月)	上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	5,197,894,137.82	2,932,438,203.93	77.26
	年初至报告期末 (1-9 月)	上年初至上年报告期末 (1-9 月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	140,322,522,230.45	140,616,997,042.43	-0.21
归属于上市公司 股东的净利润	3,601,996,155.56	3,398,976,800.73	5.97
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润	3,278,119,002.20	3,070,191,607.72	6.77
加权平均净资产 收益率 (%)	8.34	8.47	减少 0.13 个百分点
基本每股收益 (元/股)	1.27	1.20	5.97
稀释每股收益 (元/股)	1.27	1.20	5.97

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	414,862.41	49,752,063.08
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	51,576,968.94	231,673,181.04
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	8,028,242.79	119,079,785.08
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	19,034,482.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27,304,714.30	-2,327,460.40
少数股东权益影响额（税后）	-7,455,014.71	-27,181,972.52
所得税影响额	1,545,853.47	-66,152,925.64
合计	81,415,627.20	323,877,153.36

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）				108,405		
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED ¹	813,418,724	28.620	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	303,470,198	10.678	0	未知		国有法人 及外资
中国证券金融 股份有限公司	85,333,703	3.002	0	无		未知
香港中央结算 有限公司 ²	56,040,494	1.972	0	未知		外资
国盛集团及国 盛资产 ³	43,100,900	1.517	0	未知		国有法人
中央汇金资产 管理有限责任 公司	24,891,300	0.876	0	无		未知
全国社保基金 六零四组合	24,251,106	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	11,964,367	0.421	0	无		未知
嘉实基金－农 业银行－嘉实 中证金融资产 管理计划	9,986,887	0.351	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		813,418,724		境外上市外资股		813,418,724
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		303,470,198		人民币普通股		222,301,798
				境外上市外资股		81,168,400
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		56,040,494		人民币普通股		56,040,494
国盛集团及国盛资产		43,100,900		人民币普通股		19,585,800

		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
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	9,986,887	人民币普通股	9,986,887
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81,168,400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。

③ 报告期内，国盛集团及国盛资产将其持有的500万A股转换为H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

单位：元 币种：人民币

合并资产负债表项目	2020年9月30日	2019年12月31日	变动比例	变动原因
交易性金融资产	200,000,000.00	-	/	本报告期内新增交易性金融资产
衍生金融资产	155,650.93	3,027,011.42	-94.86%	本报告期内持有的金融资产公允价值下降
一年内到期的非流动资产	7,289,867.31	23,257,721.60	-68.66%	本报告期内一年内到期的长期应收款减少

长期股权投资	6,637,373,562.87	4,853,779,059.53	36.75%	本报告期内对联合营企业的投资增加
其他权益工具投资	39,931,529.71	194,183,980.82	-79.44%	本报告期内处置部分金融资产
其他非流动资产	1,125,084,190.89	3,267,487,855.84	-65.57%	本报告期内预付投资款减少
衍生金融负债	5,484,915.44	1,724,460.87	218.07%	本报告期内持有的金融负债公允价值增加
其他流动负债	5,048,061,643.83	-	/	本报告期内发行超短期融资券
预计负债	20,505,569.23	70,923,169.00	-71.09%	本报告期内预计诉讼支出减少
递延收益	1,966,879,958.46	1,278,726,271.79	53.82%	本报告期内获得的拆迁补偿款增加
合并利润表项目	2020 年 1-9 月	上年同期数	变动比例	变动原因
资产减值损失	305,717,649.79	89,745,025.17	240.65%	本报告期计提存货跌价损失增加
资产处置收益	-1,756,227.79	11,924,759.05	/	本报告期内资产处置损失增加
营业外收入	92,070,020.23	164,852,301.23	-44.15%	本报告期内获得的拆迁补偿收入减少
合并现金流量表项目	2020 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	5,197,894,137.82	2,932,438,203.93	77.26%	本报告期货款回笼量增长
投资活动产生的现金流量净额	-884,783,107.79	-1,759,728,458.74	49.72%	本报告期收购子公司带入的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	151,547,242.27	-3,437,554,204.64	/	本报告期内发行超短期融资券增加

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

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

警示及原因说明

□适用 √不适用

公司名称	上海医药集团股份有限公司
法定代表人	周军
日期	2020 年 10 月 29 日