

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



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

2011年第三季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條而發表。

以下為上海醫藥集團股份有限公司及其附屬公司2011年第三季度報告，其所載財務報告根據中國企業會計準則編製，並且未經審計。

承董事會命
上海醫藥集團股份有限公司
呂明方
董事長

中國上海，2011年10月28日

於本公告日期，本公司執行董事為呂明方先生、張家林先生和徐國雄先生；非執行董事為陸申先生和姜鳴先生；以及獨立非執行董事為曾益新先生、白慧良先生、陳乃蔚先生和湯美娟女士。

* 僅供識別

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

1.2 公司全體董事出席董事會會議。

1.3 公司第三季度財務報告未經審計。

1.4

董事長姓名 呂明方

總裁姓名 徐國雄

財務總監姓名 沈波

本集團董事長呂明方先生、總裁徐國雄先生及財務總監沈波先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

1.5 釋義

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

「本集團」、 「本公司」或 「上海醫藥」	指	上海醫藥集團股份有限公司
「A股」	指	在上海證券交易所上市、並以人民幣買賣的本公司內資股，每股面值人民幣1.00元
「H股」	指	上海醫藥的普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市並以港元買賣
「股份」	指	上海醫藥每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股和H股
「中國」	指	中華人民共和國，除另有所指外，在本報告內「中國」一詞不包括香港、澳門及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「香港」	指	香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「報告期」	指	2011年7月1日至2011年9月30日的3個月
「上海上實」	指	上海上實（集團）有限公司
「上藥集團」	指	上海醫藥（集團）有限公司

§ 2 公司基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

特別說明：

- (1) 本集團於2011年9月完成抗生素業務的收購（收購上藥集團所持有的上海新亞藥業有限公司合計96.9%股權及上海華康醫藥有限公司100%股權），本次收購為同一控制下企業合併，根據《企業會計準則第20號－企業合併》的規定，該標的股權及業務從設立時起被本公司控制，並對本集團合併報表的2011年期初數及上年同期數予以追溯調整。
- (2) 從2011年期初開始，本集團下屬廣東天普生化醫藥股份有限公司（「廣東天普」）不再納入合併報表範圍，本集團將其按權益法核算，根據會計準則的規定，由此產生一次性投資收益33,373.93萬元人民幣。
- (3) 本集團於2011年4月初完成100%股權收購程序後的中信醫藥實業有限公司（簡稱「中信醫藥」，現更名為上藥科園信海醫藥有限公司，簡稱「上藥科園」）的業務情況從2011年第二季度起納入合併報表範圍。

幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末 比上年度期末 增減(%)
總資產(千元)	47,996,574.46	30,091,544.51	59.50
所有者權益 (或股東權益)(千元)	22,550,611.76	10,009,718.81	125.29
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元/股)	8.39	5.02	66.95
	年初至 報告期期末 (1-9月)		比上年 同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量 淨額(千元)		454,907.72	-70.39
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元/股)		0.1692	-78.06

	報告期 (7-9月)	年初至 報告期期末 (1-9月)	本報告期比 上年同期增減 (%)
歸屬於上市公司股東的 淨利潤(千元)	358,353.72	1,713,022.70	2.55
基本每股收益(元/股)	0.1333	0.7353	-23.99
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.1240	0.4913	-7.08
稀釋每股收益(元/股)	0.1333	0.7353	-23.99
加權平均淨資產 收益率(%)	1.55	10.66	下降1.82個 百分點
扣除非經常性損益後的加 權平均淨資產收益率(%)	1.44	7.12	下降1.76個 百分點

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初至報告期 期末金額 (1-9月)
非流動資產處置損益	41,443.80
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家 統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	30,413.25
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	63,207.40
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易 性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以 及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資 產取得的投資收益	121,080.69
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	9,956.28
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	31,171.96
其他符合非經常性損益定義的損益項目	479,194.82
所得稅影響額	-197,533.70
少數股東權益影響額(稅後)	-10,493.98
合計	568,440.52

2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數（戶）	1,183,984名（其中A股股東115,300名，H股股東3,684名）	
前十名無限售條件流通股股東持股情況		
股東名稱（全稱）	期末持有 無限售條件 流通股的數量	種類
HKSCC NOMINEES LIMITED	764,173,420	境外上市外資股
上海醫藥（集團）有限公司（註）	56,917,288	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬	30,848,087	人民幣普通股
上海上實（集團）有限公司	23,698,052	人民幣普通股
摩根士丹利投資管理公司－摩根士丹利中國A股基金	18,793,304	人民幣普通股
交通銀行－博時新興成長股票型證券投資基金	9,999,842	人民幣普通股
中國光大銀行股份有限公司－摩根士丹利華鑫資源優選混合型證券投資基金	9,002,967	人民幣普通股
中國工商銀行－博時精選股票證券投資基金	8,599,694	人民幣普通股
全國社保基金一零四組合	8,000,000	人民幣普通股
同德證券投資基金	7,800,443	人民幣普通股

註：上海醫藥（集團）有限公司持有的56,917,288股無限售條件A股股份自願鎖定36個月至2013年2月10日。

§ 3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

資產負債表項目	期末餘額	年初餘額	變動比例	變動原因
貨幣資金	14,770,598,985.77	6,511,434,447.73	126.84%	發行H股 募集資金增加
應收票據	843,435,714.98	579,119,785.01	45.64%	票據結算業務增加
應收賬款	12,357,839,535.25	6,999,048,491.64	76.56%	收購子公司，並入 應收賬款增加
預付款項	370,973,965.00	1,586,847,945.06	-76.62%	轉出上年度預付 長期股權投資款
應收利息	35,415,761.43	2,492,820.28	1,320.71%	存款增加，致計提 的應收利息增加
應收股利	13,638,261.65	6,913,103.42	97.28%	聯營企業宣告 發放股利
存貨	7,444,488,863.27	5,233,321,673.56	42.25%	收購子公司， 並入存貨增加
可供出售金融資產	22,080,992.64	116,368,024.72	-81.02%	出售可供出售 金融資產
長期股權投資	2,572,009,558.75	1,703,071,414.21	51.02%	原子公司變更為 聯營企業按權益 法核算
無形資產	1,188,176,555.98	896,574,718.84	32.52%	收購子公司無形資 產公允價值上升
商譽	2,646,163,906.59	422,781,218.07	525.89%	收購子公司 商譽增加

資產負債表項目	期末餘額	年初餘額	變動比例	變動原因
應付賬款	10,956,116,792.36	7,005,820,467.78	56.39%	收購子公司，並入應付賬款增加
應付利息	20,343,500.11	9,690,795.33	109.93%	貸款利息尚未結算
應付股利	171,340,035.22	130,943,042.00	30.85%	子公司的少數股東股利尚未支付
其他應付款	2,690,834,961.01	1,573,449,767.59	71.01%	應付投資款增加
長期借款	39,704,137.85	66,097,628.34	-39.93%	因合併範圍發生變化所致
專項應付款	301,000,613.59	76,987,163.43	290.98%	收到專項補貼增加
預計負債	59,381,833.09	31,681,497.09	87.43%	重分類調整所致
遞延所得稅負債	261,376,494.87	43,553,673.66	500.13%	公允價值高於賬面成本金額，計提遞延所得稅負債增加
其他非流動負債	31,719,340.12	69,029,957.36	-54.05%	因合併範圍發生變化所致
股本	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00	34.94%	發行H股致股本增加
資本公積	14,251,797,409.96	3,846,390,026.66	270.52%	發行H股，股本溢價增加
未分配利潤	4,950,643,566.65	3,513,526,157.93	40.90%	利潤增加

利潤表項目	本期數	上年同期數	變動比例	變動原因
營業收入	40,269,146,680.95	28,790,495,453.29	39.87%	業務增長及收購子公司，致銷售收入增加
營業成本	34,380,238,238.36	23,453,927,016.78	46.59%	業務增長及收購子公司，致營業成本增加
營業税金及附加	134,000,751.14	77,936,011.20	71.94%	銷售收入增加，致營業税金及附加增加
財務費用－淨額	328,929,885.76	189,273,640.29	73.79%	借款利息及匯兌損失增加
投資收益	917,504,119.74	352,201,934.95	160.51%	原子公司變更為聯營企業及出售可供出售金融資產，致投資收益增加
營業外收入	116,890,629.02	160,566,224.25	-27.20%	處置固定資產利得減少
所得稅費用	483,819,084.66	291,322,611.93	66.08%	利潤增加
現金流量表項目	本期數	上年同期數	變動比例	變動原因
經營活動產生的現金流量淨額	454,907,722.06	1,536,226,016.89	-70.39%	國家宏觀經濟影響，貸款回籠速度放緩所致
投資活動產生的現金流量淨額	-2,628,448,388.73	-1,761,897,554.28		收購子公司支付對價
籌資活動產生的現金流量淨額	10,445,527,942.99	735,729,467.63	1,319.75%	發行H股募集資金增加

本報告期主要經營業務分析：

基於本報告2.1所涉及的主要變化因素（包括抗生素業務及中信醫藥等收購事項完成並納入本集團的併表範圍；同時廣東天普不再納入合併報表範圍），2011年1-9月，本集團實現營業收入402.69億元，同比增長39.87%，主要為醫藥產品銷售增長所致，上年同期若扣除廣東天普的銷售，則同比增長42.15%；實現營業利潤24.02億元、利潤總額24.80億元、歸屬於上市公司股東淨利潤17.13億元，扣除因廣東天普不再納入合併報表範圍產生的一次性投資收益後的營業利潤為19.23億元、利潤總額20.01億元、歸屬於上市公司股東淨利潤13.79億元，比上年同期分別增長12.20%、8.75%、17.06%；實現每股收益0.7353元。1-9月，本集團實現醫藥業務經營活動產生的現金流量淨額4.55億元。截至2011年9月30日止，本集團所有者權益為252.88億元，扣除少數股東權益後所有者權益為225.51億元，資產總額為479.97億元。

報告期內，本集團在第二屆證券之星「戰上海」上市公司評選活動中榮獲「最佳投資回報獎」；入選「2011上海企業100強」第23位、「上海製造業企業50強」第12位；入選「2011年中國企業500強」第213位、「中國製造企業500強」第106位；入選《財富》(中文版)「2011年最具創新力的25家公司」及「2011年最受讚賞的中國公司」；入選「中國央視財經50指數之十佳責任公司」；入選「中國上市公司內部控制指數」前10強，位列第9位；於2011年9月5日起正式進入「香港恒生指數成份股」及「恒生AH指數系列」。

- **製藥業務：**集團生產和製造門類廣泛的醫藥產品組合，包括化學和生物藥品、現代中藥和其他保健品。本集團加快製造業務結構調整，進一步實施優化聚焦，1-9月，本集團醫藥工業銷售收入67.22億元，較去年同期同口徑增長5.38%，集團重點產品增長達到兩位數；製藥業務毛利率45.14%；扣除兩項費用後的營業利潤率為12.76%，較上年同期同口徑比較上升0.21個百分點。

本集團遵循國家《藥品生產質量管理規範》（「GMP」），按照產品標準和控制程序實施嚴格的質量控制，並定期對下屬藥品生產單位進行全面質量審計。為更好地貫徹新版GMP，本集團今年來已組織藥品生產企業的關鍵人員全面參加了由國家和地方食品藥品監督管理局舉辦的新版GMP輪訓和專業技術培訓，集團總部與各子公司聯合舉辦的有關新版GMP培訓亦超過了3,000人次。在國家食品藥品監督管理局今年已發佈的上半年藥品質量公告中，本集團有23個品種、453個批次被抽檢，產品全部合格。

- **醫藥分銷及供應鏈解決方案：**集團向醫藥製造商及配藥商（包括醫院、分銷商及零售藥店等）提供分銷、倉儲、物流和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務。本集團通過40多家附屬公司及分公司和30多個物流中心形成了全國性的分銷網絡，有策略地重點覆蓋華東地區、華北地區和華南地區，擁有強大的終端網絡和增值服務網點。

今年以來，集團在分銷業務中主動進行品種調整，以應對招標政策、醫藥商業環境變化等帶來的不利影響，實現市場份額穩步提升。1-9月，醫藥分銷及供應鏈解決方案業務實現銷售收入338.40億元，同比增長55.26%，毛利率6.61%。集團根據現有的產品結構、業務模式及戰略導向投資控股收購了位於長江三角區域的上藥山禾無錫醫藥股份有限公司，位於珠江三角區域的廣東中南藥業有限公司、佛山市大翔醫藥有限公司、珠海康拓醫藥有限公司，並對部份下屬企業如黃山華氏有限公司等進行了增資，以更好的拓展集團分銷網絡的全國化佈局。

1-9月，上藥科園實現營業收入62.59億元，同比增長43.4%，歸屬於母公司淨利潤14,120萬元，同比增長31.6%，毛利率6.95%。上藥科園未來將進一步深化以北京為中心的華北地區分銷網絡的拓展，已啟動上藥北方投資公司註冊工作，深化北方地區業務發展。

- **藥品零售：**1-9月，本集團藥品零售業務實現銷售收入16.65億元，同比增長33.1%；毛利率22.59%。報告期內，本集團積極面對醫藥零售市場形勢，以「調整、優化、整合、提升」為主線，專業專注，集中集聚，發揮主力門店核心作用，實施零售藥妝轉型、探索電子商務新領域等措施，穩妥推進企業經營的各項工作。

- **研發與科技創新：**報告期內，本集團承擔的「重大新藥創製」科技重大專項「十一五」計劃第三批項目—「研發體系產學研技術聯盟建設」（簡稱「產學研聯盟」）有序開展，其中非民口項目已收到首筆政府專項資助資金。本集團與上海復旦張江生物股份有限公司合作開發的「三個平台、四個項目」工作積極推進，其中「重組高親和力TNF受體融合蛋白」項目完成臨床前動物評價，已於8月底正式註冊申報臨床批文。1-9月份，本集團共獲得國家發明專利授權19件。

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用 不適用

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

承諾事項	承諾內容	履行情況
<p>重大資產重組中所作承諾</p>	<p>根據《上海市醫藥股份有限公司換股吸收合併、發行股份購買資產暨關聯交易報告書》：</p> <p>1、 上海醫藥（集團）有限公司承諾：</p> <p>① 最遲在2011年12月31日之前，上藥集團會將持有的上海新先鋒藥業有限公司、上海新亞藥業有限公司、上海華康醫藥有限公司等的全部股權或資產以轉讓或認購上海醫藥定向增發股份的方式注入上海醫藥，該等資產的作價按屆時資產評估機構評估並經國有資產管理部門備案的評估值確定；在上海醫藥完成本次重大資產重組、股票恢復交易之日起60日內，上藥集團將與上海醫藥簽署有關該等資產的託管協議，將該等資產及相關業務的管理權交予上海醫藥；本次重組實施完畢後，上藥集團若出售下屬控股或參股企業，在同等條件下將給予上海醫藥以優先購買權。</p> <p>② 自本次重大資產重組涉及的非公開發行完成之日起36個月內，上藥集團不轉讓其擁有權益的上海醫藥股份。</p> <p>③ 上藥集團承諾督促有關單位推進相關不規範土地、房產的規範工作，即通過補交出讓金、補辦房地產權證，或協商達成政府收儲土地安排等方式，若在2011年6月30日前不能完成前述規範，上藥集團承諾將按照屆時評估價以現金方式收購等方式盡快解決該等土地、房產存在的瑕疵問題，在相關房地產得到最終規範前，上藥集團需保證有關單位能夠按現狀使用該處房地產。如有關單位因權屬不規範而額外支付成本、費用、停工停產損失（若有）等，上藥集團予以彌補。</p> <p>2、 上海上實（集團）有限公司承諾：自本次重大資產重組涉及的非公開發行完成之日起36個月內，不轉讓其擁有權益的上海醫藥股份。</p>	<p>履行承諾中：經2010年12月30日上海醫藥2010年第三次臨時股東大會審議通過，上海醫藥以現金收購上藥集團持有的上海新亞藥業有限公司合計96.9%股權；以現金收購上藥集團持有的上海新先鋒華康醫藥有限公司100%股權，截至報告期末，該事項已經完成。報告期內，本集團受上藥集團委託，管理上藥集團旗下上海新先鋒藥業有限公司等醫藥資產，並依法行使對應的股東權利以保證避免標的資產在梳理整合期間與集團造成同業競爭。</p> <p>通過吸收合併重組進入上海醫藥的土地面積220.38萬平方米、房產面積為109.72萬平方米，其中：規範土地面積和房產面積分別佔比94.54%和88.22%。從吸收合併重組完成至本報告期末的一年半時間內，集團通過對外轉讓土地房產、對外轉讓下屬子公司股權等處置方式規範了部分土地房產。不規範土地面積比例和不規範房產建築面積比例均有所下降。吸收合併重組時的規範土地中有20.89萬平方米為擬規範土地，經一年半時間的努力，已規範了18萬平方米，完成率86%。此外，上海新亞藥業有限公司進入上海醫藥後，有關7萬平方米土地已與新區政府簽訂了土地收儲框架協議。目前仍有部分土地房產正在規範中，未來上藥集團將通過各種方式盡早解決和完善該事宜。</p>

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

適用 不適用

3.5 報告期內現金分紅政策的執行情況

本集團根據《公司章程》規定的現金分紅政策進行分紅。報告期內，本集團執行了2010年度利潤分配方案，方案為：以2010年12月31日股本總數1,992,643,338股為基數，向全體A股股東實施每10股派發現金紅利1.40元（含稅），派發現金紅利總額為278,970,067.32元，佔當年稅後利潤的20.39%。實施分配後，公司結存未分配利潤為2,838,052,624.32元。本報告期不進行資本公積金轉增股本。本次分配股權登記日為2011年8月23日，除權除息日為2011年8月24日，現金紅利發放日為2011年8月30日。

上海醫藥集團股份有限公司
法定代表人：呂明方
2011年10月28日

§ 4 附錄

4.1

合併資產負債表

2011年9月30日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	14,770,598,985.77	6,511,434,447.73
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	2,650,734.22	3,646,902.82
應收票據	843,435,714.98	579,119,785.01
應收賬款	12,357,839,535.25	6,999,048,491.64
預付款項	370,973,965.00	1,586,847,945.06
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	35,415,761.43	2,492,820.28
應收股利	13,638,261.65	6,913,103.42
其他應收款	897,966,126.25	1,040,304,499.96
買入返售金融資產		
存貨	7,444,488,863.27	5,233,321,673.56
一年內到期的非流動資產	2,735,429.96	2,735,429.96
其他流動資產		
流動資產合計	36,739,743,377.78	21,965,865,099.44

項目	期末餘額	年初餘額
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款		
可供出售金融資產	22,080,992.64	116,368,024.72
持有至到期投資		
長期應收款	50,061,521.97	50,000,000.00
長期股權投資	2,572,009,558.75	1,703,071,414.21
投資性房地產	384,503,186.82	399,163,649.93
固定資產	3,723,390,887.08	3,917,875,164.01
在建工程	376,832,304.02	327,420,526.84
工程物資	2,958,400.00	3,003,077.75
固定資產清理	363,331.67	9,294,310.33
生產性生物資產	767,143.00	660,423.46
油氣資產		
無形資產	1,188,176,555.98	896,574,718.84
開發支出		
商譽	2,646,163,906.59	422,781,218.07
長期待攤費用	80,361,768.94	80,672,344.59
遞延所得稅資產	164,879,764.22	153,579,066.84
其他非流動資產	44,281,764.84	45,215,471.33
非流動資產合計	11,256,831,086.52	8,125,679,410.92
資產總計	47,996,574,464.30	30,091,544,510.36
流動負債：		
短期借款	4,956,310,187.47	5,314,346,771.07
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
交易性金融負債		
應付票據	2,124,441,320.78	1,879,757,341.38

項目	期末餘額	年初餘額
應付賬款	10,956,116,792.36	7,005,820,467.78
預收款項	303,523,658.44	329,514,984.72
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	339,530,813.50	358,427,442.14
應交稅費	343,942,240.16	263,980,868.53
應付利息	20,343,500.11	9,690,795.33
應付股利	171,340,035.22	130,943,042.00
其他應付款	2,690,834,961.01	1,573,449,767.59
應付分保賬款		
保險合同準備金		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
一年內到期的非流動負債	15,730,000.00	27,730,000.00
其他流動負債		
流動負債合計	21,922,113,509.05	16,893,661,480.54
非流動負債：		
長期借款	39,704,137.85	66,097,628.34
應付債券		
長期應付款	93,776,116.20	82,304,675.68
專項應付款	301,000,613.59	76,987,163.43
預計負債	59,381,833.09	31,681,497.09
遞延所得稅負債	261,376,494.87	43,553,673.66
其他非流動負債	31,719,340.12	69,029,957.36
非流動負債合計	786,958,535.72	369,654,595.56
負債合計	22,709,072,044.77	17,263,316,076.10

項目	期末餘額	年初餘額
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00
資本公積	14,251,797,409.96	3,846,390,026.66
減：庫存股		
專項儲備		
盈餘公積	667,178,961.50	661,770,248.54
一般風險準備		
未分配利潤	4,950,643,566.65	3,513,526,157.93
外幣報表折算差額	-7,918,715.86	-4,610,957.09
歸屬於母公司所有者權益合計	22,550,611,760.25	10,009,718,814.04
少數股東權益	2,736,890,659.28	2,818,509,620.22
所有者權益合計	25,287,502,419.53	12,828,228,434.26
負債和所有者權益總計	47,996,574,464.30	30,091,544,510.36

公司法定代表人：呂明方 主管會計工作負責人：徐國雄 會計機構負責人：沈波

母公司資產負債表

2011年9月30日

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	10,582,395,320.43	269,770,866.66
交易性金融資產		
應收票據		50,000.00
應收賬款	10,416,161.60	23,071,986.40
預付款項	1,863,280.95	2,531,174.07
應收利息	34,799,984.43	277,500.00
應收股利	128,623,313.71	114,508,673.06
其他應收款	1,837,838,837.81	594,909,792.85
存貨	2,145,507.64	2,145,507.64
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	12,598,082,406.57	1,007,265,500.68
非流動資產：		
可供出售金融資產	1,238,541.98	100,367,940.32
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	11,540,881,310.51	6,857,385,743.06
投資性房地產	54,581,863.48	57,705,355.48
固定資產	113,129,887.57	103,756,263.11
在建工程	29,304,695.28	11,695,481.29
工程物資		
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		

項目	期末餘額	年初餘額
無形資產	26,497,375.60	26,680,665.97
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	4,125,137.00	4,898,599.95
遞延所得稅資產		
其他非流動資產		
非流動資產合計	11,769,758,811.42	7,162,490,049.18
資產總計	24,367,841,217.99	8,169,755,549.86
流動負債：		
短期借款	800,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融負債		
應付票據		
應付賬款	15,946,064.47	25,979,559.78
預收款項	4,207,189.17	4,207,189.17
應付職工薪酬	1,829,860.61	15,379,721.86
應交稅費	1,126,861.15	25,685,555.30
應付利息	1,100,027.78	
應付股利		34,672,140.87
其他應付款	3,575,155,249.02	377,068,565.89
一年內到期的非流動負債		
其他流動負債		
流動負債合計	4,399,365,252.20	502,992,732.87

項目	期末餘額	年初餘額
非流動負債：		
長期借款		
應付債券		
長期應付款		
專項應付款	28,668,918.53	
預計負債		
遞延所得稅負債	275,998.64	20,693,469.74
其他非流動負債	1,093,420.00	
非流動負債合計	30,038,337.17	20,693,469.74
負債合計	4,429,403,589.37	523,686,202.61
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	2,688,910,538.00	1,992,643,338.00
資本公積	16,231,692,375.48	4,793,348,414.27
減：庫存股		
專項儲備		
盈餘公積	290,661,023.44	280,555,378.54
一般風險準備		
未分配利潤	727,173,691.70	579,522,216.44
所有者權益（或股東權益）合計	19,938,437,628.62	7,646,069,347.25
負債和所有者權益（或股東權益）總計	24,367,841,217.99	8,169,755,549.86

公司法定代表人：呂明方 主管會計工作負責人：徐國雄 會計機構負責人：沈波

4.2

合併利潤表

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
一、營業總收入	14,376,031,043.37	9,570,510,537.06	40,269,146,680.95	28,790,495,453.29
其中：營業收入	14,376,031,043.37	9,570,510,537.06	40,269,146,680.95	28,790,495,453.29
利息收入				
已賺保費				
手續費及佣金收入				
二、營業總成本	13,905,431,743.96	9,142,249,709.99	38,783,995,351.54	27,426,672,308.17
其中：營業成本	12,392,737,368.46	7,867,012,061.77	34,380,238,238.36	23,453,927,016.78
利息支出				
手續費及佣金支出				
退保金				
賠付支出淨額				
提取保險合同準備金淨額				
保單紅利支出				
分保費用				
營業稅金及附加	46,235,566.25	23,484,105.00	134,000,751.14	77,936,011.20
銷售費用	787,900,255.61	700,345,441.35	2,360,913,115.65	2,266,003,110.67
管理費用	549,155,039.06	409,810,653.45	1,575,536,159.34	1,360,026,968.77
財務費用	133,441,849.47	55,153,576.04	328,929,885.76	189,273,640.29
資產減值損失	-4,038,334.89	86,443,872.38	4,377,201.29	79,505,560.46
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	-552,388.00	-2,140,782.75	-996,168.00	-2,277,783.47
投資收益(損失以「-」 號填列)	67,465,029.78	86,829,326.11	917,504,119.74	352,201,934.95

項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
其中：對聯營企業和合 營企業的投資收益	39,019,663.60	56,206,397.87	262,555,893.07	256,550,489.78
匯兌收益(損失以「-」 號填列)				
三、營業利潤(虧損以「-」 號填列)	537,511,941.19	512,949,370.43	2,401,659,281.15	1,713,747,296.60
加：營業外收入	65,512,458.62	83,345,052.06	116,890,629.02	160,566,224.25
減：營業外支出	22,406,769.06	8,047,818.95	38,636,549.68	34,098,865.87
其中：非流動資產處置 損失	6,792,934.98	795,302.49	14,033,138.43	13,620,073.56
四、利潤總額(虧損總額以 「-」號填列)	580,617,630.75	588,246,603.54	2,479,913,360.49	1,840,214,654.98
減：所得稅費用	133,794,503.45	94,921,945.43	483,819,084.66	291,322,611.93
五、淨利潤(淨虧損以「-」 號填列)	446,823,127.30	493,324,658.11	1,996,094,275.83	1,548,892,043.05
歸屬於母公司所有者的 淨利潤	358,353,719.94	349,431,970.51	1,713,022,704.99	1,177,763,624.29
少數股東損益	88,469,407.36	143,892,687.60	283,071,570.84	371,128,418.76
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.1333	0.1754	0.7353	0.5911
(二) 稀釋每股收益	0.1333	0.1754	0.7353	0.5911
七、其他綜合收益	-634,959.39	9,141,942.86	-66,111,509.75	-33,630,943.55
八、綜合收益總額	446,188,167.91	502,466,600.97	1,929,982,766.08	1,515,261,099.50
歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額	356,072,067.30	358,573,913.37	1,646,911,195.24	1,150,130,990.68
歸屬於少數股東的綜合 收益總額	90,116,100.61	143,892,687.60	283,071,570.84	365,130,108.82

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：63,207,403.29元。

公司法定代表人：呂明方 主管會計工作負責人：徐國雄 會計機構負責人：沈波

母公司利潤表

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
一、營業收入	214,551.00	19,751,450.07	611,655.00	6,669,504,240.64
減：營業成本		19,889,420.65		6,185,180,753.24
營業税金及附加	10,992.14	55,411.11	102,107.41	14,897,415.12
銷售費用				214,095,265.65
管理費用	46,853,894.57	33,781,667.96	103,907,398.20	128,759,836.29
財務費用	50,655,277.13	422,001.05	85,599,776.36	43,947,424.69
資產減值損失		-5,983,203.12		-3,222,119.55
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)				
投資收益(損失以「-」 號填列)	202,133,646.67	45,651,941.19	466,371,843.43	176,281,222.48
其中：對聯營企業和合 營企業的投資收益	29,150,643.81	14,089,602.53	100,394,601.34	69,171,213.69
二、營業利潤(虧損以「-」 號填列)	104,828,033.83	17,238,093.61	277,374,216.47	262,126,887.68
加：營業外收入	19,198,892.83	31,714,266.67	20,236,832.00	42,799,142.47
減：營業外支出	-100.00	1,229.83		390,248.66
其中：非流動資產處置 損失		1,229.83		131,551.55
三、利潤總額(虧損總額以 「-」號填列)	124,027,026.66	48,951,130.45	297,611,048.47	304,535,781.49
減：所得稅費用	-11,649,253.88	14,101,860.31	-38,059,690.00	49,718,175.54
四、淨利潤(淨虧損以「-」 號填列)	135,676,280.54	34,849,270.14	335,670,738.47	254,817,605.95

項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
五、每股收益：				
(一) 基本每股收益				
(二) 稀釋每股收益				
六、其他綜合收益	-206,676.01	43,651,714.54	-61,252,413.30	7,302,882.32
七、綜合收益總額	135,469,604.53	78,500,984.68	274,418,325.17	262,120,488.27

公司法定代表人：呂明方 主管會計工作負責人：徐國雄 會計機構負責人：沈波

4.3

合併現金流量表

2011年1-9月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	年初至報告 期期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	43,010,737,601.90	29,930,841,484.54
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
處置交易性金融資產淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		

項目	年初至報告 期期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
收到的稅費返還	65,516,036.76	128,284,824.82
收到其他與經營活動有關的現金	742,070,413.83	1,470,407,383.78
經營活動現金流入小計	43,818,324,052.49	31,529,533,693.14
購買商品、接受勞務支付的現金	38,845,228,399.64	23,674,403,751.18
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	1,603,560,672.66	1,527,229,943.15
支付的各項稅費	1,306,334,219.79	1,415,179,999.01
支付其他與經營活動有關的現金	1,608,293,038.34	3,376,493,982.91
經營活動現金流出小計	43,363,416,330.43	29,993,307,676.25
經營活動產生的現金流量淨額	454,907,722.06	1,536,226,016.89
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	305,745,266.35	121,551,319.09
取得投資收益收到的現金	174,420,356.48	271,262,573.49
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	37,570,367.73	470,382,820.17
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-214,477,138.00	52,061,632.29
收到其他與投資活動有關的現金	346,817,443.61	
投資活動現金流入小計	650,076,296.17	915,258,345.04
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	287,669,246.43	375,933,461.81
投資支付的現金	437,043,275.00	404,183,158.11
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	2,547,747,779.55	1,887,464,032.67
支付其他與投資活動有關的現金	6,064,383.92	9,575,246.73

項目	年初至報告 期期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
投資活動現金流出小計	3,278,524,684.90	2,677,155,899.32
投資活動產生的現金流量淨額	-2,628,448,388.73	-1,761,897,554.28
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	13,370,647,277.79	2,045,475,804.24
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	46,315,963.00	45,872,131.00
取得借款收到的現金	7,861,781,101.26	4,259,752,969.27
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	88,699,101.12	46,728,432.02
籌資活動現金流入小計	21,321,127,480.17	6,351,957,205.53
償還債務支付的現金	9,810,524,227.03	4,973,675,325.10
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	764,675,877.73	630,629,788.23
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	150,582,051.36	152,602,606.25
支付其他與籌資活動有關的現金	300,399,432.42	11,922,624.57
籌資活動現金流出小計	10,875,599,537.18	5,616,227,737.90
籌資活動產生的現金流量淨額	10,445,527,942.99	735,729,467.63
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-191,272,912.44	-3,053,332.41
五、現金及現金等價物淨增加額	8,080,714,363.88	507,004,597.83
加：期初現金及現金等價物餘額	6,208,872,199.24	4,904,132,901.55
六、期末現金及現金等價物餘額	14,289,586,563.12	5,411,137,499.38

公司法定代表人：呂明方 主管會計工作負責人：徐國雄 會計機構負責人：沈波

母公司現金流量表

2011年1-9月

編製單位：上海醫藥集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	591,655.00	7,474,393,057.95
收到的稅費返還		20,456,154.19
收到其他與經營活動有關的現金	366,927,298.68	842,785,865.17
經營活動現金流入小計	367,518,953.68	8,337,635,077.31
購買商品、接受勞務支付的現金		6,791,685,280.77
支付給職工以及為職工支付的現金	34,645,079.59	123,314,034.36
支付的各項稅費	9,068,433.61	110,285,013.04
支付其他與經營活動有關的現金	157,049,552.08	111,999,002.37
經營活動現金流出小計	200,763,065.28	7,137,283,330.54
經營活動產生的現金流量淨額	166,755,888.40	1,200,351,746.77
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	135,833,801.03	395,748.94
取得投資收益收到的現金	314,937,891.91	105,495,251.82
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	50,000.00	293,094,991.60
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	12,882,045.12	
收到其他與投資活動有關的現金		566,641,256.43
投資活動現金流入小計	463,703,738.06	965,627,248.79
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	33,633,156.22	16,280,696.32
投資支付的現金	3,637,127,635.00	1,858,941.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		2,937,253,872.01

項目	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末金額 (1-9月)
支付其他與投資活動有關的現金		734,049,920.96
投資活動現金流出小計	3,670,760,791.22	3,689,443,430.29
投資活動產生的現金流量淨額	-3,207,057,053.16	-2,723,816,181.50
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	13,324,331,314.79	1,999,603,673.24
取得借款收到的現金	800,000,000.00	1,225,000,000.00
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	42,500,000.00	
籌資活動現金流入小計	14,166,831,314.79	3,224,603,673.24
償還債務支付的現金	20,000,000.00	1,486,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	331,856,262.71	165,608,321.54
支付其他與籌資活動有關的現金	258,798,479.05	5,238,712.20
籌資活動現金流出小計	610,654,741.76	1,656,847,033.74
籌資活動產生的現金流量淨額	13,556,176,573.03	1,567,756,639.50
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-178,750,954.50	-42,936.61
五、現金及現金等價物淨增加額	10,337,124,453.77	44,249,268.16
加：期初現金及現金等價物餘額	245,270,866.66	369,369,143.40
六、期末現金及現金等價物餘額	10,582,395,320.43	413,618,411.56

公司法定代表人：呂明方 主管會計工作負責人：徐國雄 會計機構負責人：沈波