

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



国药集团
SINOPHARM

國藥控股股份有限公司

SINOPHARM GROUP CO. LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司，
在香港以國控股份有限公司之名稱經營業務)
(股份代號：01099)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

以下公告的中文原稿將由國藥控股股份有限公司於上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)、中國貨幣網網站(<http://www.chinamoney.com.cn>)及上海清算所網站(<http://www.shclearing.com>)發佈。

承董事會命
國藥控股股份有限公司
董事長
李智明

中國，上海
2018年8月27日

於本公告日期，本公司的執行董事為李智明先生及劉勇先生；本公司的非執行董事為陳啟宇先生、余魯林先生、汪群斌先生、馬平先生、鄧金棟先生、文德鏞先生、榮岩女士及吳壹建先生；本公司的獨立非執行董事為李玲女士、余梓山先生、陳偉成先生、劉正東先生和卓福民先生。

* 本公司以其中文名稱及英文名稱「Sinopharm Group Co. Ltd.」根據香港公司條例註冊為非香港公司。

国药控股股份有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、医药产业政策变动的风险

随着医药卫生体制改革不断推进，国家先后发布了《中共中央、国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》、《全国药品流通行业发展规划纲要（2011-2015）》等医药卫生体制改革指导意见及行业发展规划。药品流通行业的改革发展与新医改相辅相成。一方面，药品流通行业改革发展是国家医疗卫生体制改革的重要组成部分，必须通过药品流通行业的改革来促进新医改。另一方面，药品流通行业改革发展又与现有医疗机构的用药机制密切相关，依赖于新医改的整体推进。新医改明确提出“建立基本药物的生产供应保障体系，在政府宏观调控下充分发挥市场机制的作用，基本药物实行公开招标采购，统一配送，减少中间环节，保障群众基本用药”。在医疗体制改革进程中包括招标投标管理办法、药品价格管理办法、医疗保障制度、基本药物制度、公立医院改革以及 GSP 行业准入资质等相关政策将对医药流通行业和公司产生深远影响。如果公司不能在国家产业政策和行业监管政策指导下及时有效地对生产经营做出相应调整和完善，将对公司的生产经营产生不利的影响。

二、药品价格波动风险

我国国家发改委主要负责制定药品价格政策，监督药品价格政策、规定的执行，调控药品价格总水平。2015年5月4日，国家发改委会同国家卫计委、人社部、工信部等部门发布《关于印发推进药品价格改革意见的通知》，共同制定了《推进药品价格改革的意见》，自2015年6月1日起，除麻醉药品和第一类精神药品外，取消原政府制定的药品价格，完善药品采购机制，发挥医保控费作用，药品实际交易价格主要由市场竞争形成。麻醉、第一类精神药品仍暂时由国家发改委实行最高出厂价格和最高零售价格管理。随着我国医药卫生体制改革的逐步深入，国家发改委未来可能会发布更多的药品价格管理相关政策，进而对药品价格产生影响。同时，随着集中采购招标的不断深入开展，药品招标价格呈现不断下调的态势。由于配送企业与上游供应商之间通常系根据药品中标价格进行销售配送费率结算，因此药品价格的下降将影响到公司销售配送收入，进而可能对公司经营和盈利能力构成不利影响。

三、药品集中采购中标品种变化的风险

根据药品集中采购相关政策，医疗机构药品集中采购必须在一定周期内举行，每轮药品集中采购中标药品品种、上游供应商、药品汇中标价格或将发生变化，由此将对标的公司的经营产生一定影响。首先，上游供应商即工业企业选择销售、配送企业存在发生变更的可能，包括变更销售、配送商、取消独家销售配送权及调整配送区域等，从而影响公司药品销售配送区域、销售配送范围、品种满足率、品种结构及配送费率等。其次，国家医疗保险、工伤保险、生育保险药品目录，基本药物目录的定期调整，使药品集中采购目录也将发生调整，进而使中标品种目录发生变化，招标规则存在变动的可能，厂家品规在不同集中采购周期，中标概率不一，未中标品种出现销售规模大幅下降、退货、甚至库存积压的情况，尤其是在公司拥有独家代理/配送品种或利润较高、销量较大的品种未能中标的情况下，将对其产生较大影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	错误!未定义书签。
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	错误!未定义书签。
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	错误!未定义书签。
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
附件 财务报表.....	26
担保人财务报表.....	42

释义

本公司/公司/国药控股	指	国药控股股份有限公司
16 国控 01	指	国药控股股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）
17 国控 01	指	国药控股股份有限公司 2017 年公司债券（第一期）
《债券受托管理协议》	指	《国药控股股份有限公司 2016 年公司债券之债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	按照《公司债券发行试点办法》的要求制定的《国药控股股份有限公司 2016 年公司债券之债券持有人会议规则》
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
债券受托管理人	指	中国国际金融股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	国药控股有限公司章程
报告期	指	2018 年 1-6 月
元	指	如无特别说明，指人民币元
GSP 认证	指	药品经营质量管理规范认证
国药集团	指	中国医药集团总公司
控股股东	指	国药产业投资有限公司
国大药房	指	国药控股国大药房有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国药控股股份有限公司
中文简称	国药控股
外文名称（如有）	Sinopharm Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	Sinopharm
法定代表人	李智明
注册地址	上海市黄浦区福州路 221 号六楼
办公地址	上海市长宁区中山西路 1001 号国药大厦
办公地址的邮政编码	200051
公司网址	www.sinopharmgroup.com.cn
电子信箱	ir@sinopharm.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘勇
联系地址	上海市长宁区中山西路 1001 号国药大厦
电话	021-23052148
传真	021-23052146
电子信箱	ir@sinopharm.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	国药控股股份有限公司

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：国药产业投资有限公司

报告期末实际控制人名称：中国医药集团有限公司

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
签字会计师姓名（如有）	费凡

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136272.SH
债券简称	16国控01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层
联系人	程达明、陈超
联系电话	010-65051166

债券代码	143355.SH
债券简称	17国控01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层
联系人	程达明、陈超
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	136272.SH
债券简称	16国控01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦21楼

债券代码	143355.SH
债券简称	17 国控 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136272.SH
2、债券简称	16 国控 01
3、债券名称	国药控股股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 9 日
5、最近回售日	2019 年 3 月 9 日
6、到期日	2021 年 3 月 9 日
7、债券余额	40
8、利率（%）	2.92%
9、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018 年 3 月 9 日按时付息
13、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143355.SH
2、债券简称	17 国控 01
3、债券名称	国药控股股份有限公司 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 10 月 26 日
5、最近回售日	2020 年 10 月 26 日
6、到期日	2022 年 10 月 26 日
7、债券余额	10
8、利率（%）	4.8%
9、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	不适用
13、特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136272.SH

债券简称	16 国控 01
募集资金专项账户运作情况	16 国控 01 扣除承销费用后的募集资金已于 2016 年 3 月 11 日汇入发行人在交通银行上海分行虹口支行开设的账户内
募集资金总额	40
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	16 国控 01 募集资金均按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于补充营运资金。截至 2016 年 6 月 30 日，全部募集资金已使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143355.SH

债券简称	17 国控 01
募集资金专项账户运作情况	17 国控 01 扣除承销费用后的募集资金已于 2017 年 10 月 28 日汇入发行人在交通银行上海分行虹口支行开设的账户内
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	17 国控 01 募集资金均按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于补充营运资金。截至 2017 年 11 月 14 日，全部募集资金已使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136272.SH
债券简称	16 国控 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 22 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低 发行人主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变
债券代码	143355.SH
债券简称	17 国控 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 22 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低 发行人主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136271.SH

债券简称	16 国控 01
偿债计划概述	16 国控 01 的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143355.SH

债券简称	17 国控 01
偿债计划概述	17 国控 01 的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136272.SH

债券简称	16 国控 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143355.SH

债券简称	17 国控 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136272.SH
债券简称	16 国控 01
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突	否

突情形	
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	143355.SH
债券简称	17 国控 01
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况及未来展望

1、公司业务情况：

公司作为国药集团医药商业业务板块的发展平台，以医药分销为核心业务，同时从事医药零售连锁及其他医药相关业务。2018年1-6月，公司以“新理念、新格局、新动能、新目标”为战略指引，进一步整合平台资源和发挥规模效应，收入继续稳健增长，巩固了行业龙头的地位和优势。

医药分销方面，公司拥有一体化的医药供应链及先进的供应链管理新模式。公司从制造商、供货商采购，然后向医院、其他分销商、零售药房及其他客户分销国产及进口处方药及非处方药。公司在中国凭借地域覆盖范围、产品组合种类以及向客户及供应商提供全面的供应链服务等优势，在众多竞争对手中脱颖而出。

公司进一步推动一体化运营，已形成了一体化的医药供应链和先进的供应链管理新模式。公司继续加大力度推进全国及省级两级集中采购体系建设，继续强化全国一体化物流平台建设：截至2018年3月末，公司全国医药分销物流网络已覆盖包括全国31个省、直辖市及自治区，建立了5个枢纽物流中心、33个省级物流中心，销售规模已连续数年保持全国第一；加快智慧供应链云服务平台建设，打造安全、可及、可视、高效的专业物流服务能力；推进全国多仓联网运营以及温控运输干线建设，打造以物流中心、配送中心及配送站两级半网络组成的专业分拨物流网和配送物流网，深度覆盖全国医药物流网络；推进全国物流技术、管理、服务、工作四个维度的标准化体系建设，打造规范、统一、标准的物流服务品牌。

医药零售方面，公司医药零售业务作为对一体化供应链的配套支持，主要是通过直营店和特许经营店等连锁形式销售处方药、非处方药及医疗保健品等医药产品，总体盈利模式为“低成本+高毛利=高利润”，即通过总部集中采购降低公司整体的采购成本，通过战略品牌产品汇集客流，通过专业化的服务提升顾客满意度和忠诚度，通过总部集中采购 OEM（即委外加工）和专销商品提升整体毛利水平。

公司以打造批零一体化的医药流通业态结构为目的，大力推动零售发展，强化引领优势。公司在全国主要城市设立了直营或加盟的零售连锁药店，截至本报告期末，门店覆盖全国 19 个省市，拥有 3,800 余家零售药店，销售额同比大幅增长，规模继续保持行业领先。

其他业务方面，作为全产业链的预备，公司也在发展药品、化学试剂及实验室用品的制造和销售业务。公司生产的产品以普药处方类药品为主，治疗领域包括抗感染、呼吸系统、心血管系统及疼痛治疗等。实验室用品及化学试剂的生产及分销产品包括化学、生化及诊断试剂、玻璃器皿、实验室设备、仪器及其他实验产品。

2、公司发展展望：

依托科技创新打造智慧服务能力通过科技创新，打造以“批零一体化”为核心的智慧医药科技平台，推动公司从传统服务型企业向科技型服务企业转变，实现行业地位稳固、管理优势明显、业务体系完善、创新能力领先的目标。

继续巩固分销龙头地位分销仍将是公司重要的战略性板块，将继续推进分销网络下沉，优化网络布局，进一步发挥规模和网络优势，不断巩固行业龙头地位。将积极把握政策机会窗口，迅速提升医院直销份额。将深入推进区域一体化，建立起管控统一、服务多样、协同灵活、运行高效的区域企业集群，为全国一体化奠定基础。继续推动零售业务快速发展零售业务仍然是本集团调整结构的战略性板块，将积极学习和借鉴国际先进技术和经验，通过继续扩大零售业务的方式，形成全国布局、纵深发展、结构合理、批零一体、多利润点、具抗风险能力、走向国际化、整体领先的药品零售终端网络。

继续推进和培育创新业务基于主业的创新业务对于优化本集团收入结构和盈利水平至关重要。将继续大力发展器械分销业务。将继续依托现有医院优势资源，大力发展洗涤、消毒、售后维修等医院医疗服务。将继续积极推进医药电商发展，促进在线线下深度融合。将继续加强金融服务，提高客户粘性。将继续发展全国一体化冷链物流服务体系，打造“智慧物流”+“冷链品牌”。

继续管控风险和稳健经营本集团将通过资金管控、清理低效业务、调整投资策略、加强考核等方式继续管控风险和稳健经营，实现更加健康的可持续发展。

展望未来，行业处于变革和调整的激荡时期，机遇与挑战并存。本集团将借助混合所有制改革的契机，以“新理念、新格局、新动能、新目标”为战略指引，推进“批零一体化”

战略，加强科技应用，推动转型创新，打造一个具有国际竞争力的智能医药服务生态系统。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
医药分销	13,780,011.68	12,756,852.67	7.42	93.73	13,022,367.64	12,123,049.98	6.91	94.99
医药零售	704,187.92	536,850.41	23.76	4.79	553,160.13	414,885.53	25.00	4.04
其他	218,041.70	145,213.61	33.40	1.48	133,135.00	111,664.63	16.13	0.97
其他业务								
原材料销售收入	2,542.85	1,192.71	53.10	0.02	558.60	466.35	16.51	0
咨询费收入	12,165.67	4,498.73	63.02	0.08	11,802.70	4,770.28	59.58	0.09
经营租赁收入	11,932.13	4,208.56	64.73	0.08	10,996.50	1,996.94	81.84	0.08
医药零售加盟费和其他服务收入	14,636.32	1,692.82	88.43	0.1	11,549.82	596.07	94.84	0.08
进口代理费收入	424.40	94.87	77.65	0	734.00	209.26	71.49	0.01
其他	4,676.69	3,912.33	16.34	0.03	3,973.60	3,963.83	0.25	0.03
合计	14,748,619.37	13,454,516.71	8.77	100	13,748,277.99	12,661,602.86	7.90	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

本报告期内公司原材料销售收入 2,542.85 万元，同比上升约 355%，毛利率为 53.1%，同比上升约 222%，主要系国控器械本期有出售零部件收入所致。

医药零售加盟费和其他服务本期收入 14,636.32 万元，同比上升约 27%，本期成本 4,208.56 万元，同比上升约 184%，主要系陈列费用增加所致。

进口代理费本期收入 424.40 万元，同比下降约 42%，本期成本 94.87 万元，同比下降约 55%，主要系进口代理业务减少所致。

（三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 否

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立的企业法人资格，发行人相对于控股股东国药产业投资有限公司、实际控制人中国医药集团总公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面具有独立性，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

四、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司以自身经营活动相关性判断款项的占用和拆借是否属于经营性往来款或非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不存在上述情形

1. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	19,168,55 8.78	16,940,28 4.47	13.15%	
2	总负债	13,807,83 5.63	11,798,40 9.73	17.03%	
3	净资产	5,360,723. 14	5,141,874. 74	4.26%	
4	归属母公司股东的净资产	3,641,518. 32	3,535,207. 67	3.01%	
5	资产负债率(%)	72.03%	69.65%	2.38%	
6	有形资产负债率(%)	75.75%	71.24%	4.52%	
7	流动比率	1.22	1.30	-6.09%	
8	速动比率	0.99	1.06	-6.44%	
9	期末现金及现金等价物余额	2,335,371. 03	2,901,143. 63	-19.50%	
-					
-					

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	14,748,619.37	13,776,753.96	7.05%	
2	营业成本	13,454,516.71	12,661,602.86	6.26%	
3	利润总额	517,148.97	514,061.69	0.60%	
4	净利润	403,301.15	401,932.19	0.34%	
5	扣除非经常性损益后净利润	387,479.33	513,297.71	-24.51%	
6	归属母公司股东的净利润	268,356.40	275,558.86	-2.61%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	723,530.29	668,203.10	8.28%	
8	经营活动产生的现金流净额	917,573.12	1,110,492.68	-17.37%	
9	投资活动产生的现金流净额	287,767.26	123,949.39	132.17%	主要由于构建固定资产、无形资产和其他长期资产支出增加
10	筹资活动产生的现金流净额	639,776.18	683,537.71	-6.40%	
11	应收账款周转率	3.37	3.51	-4.01%	
12	存货周转率	10.06	10.24	-1.75%	
13	EBITDA 全部债务比	11.29%	11.77%	-0.48%	
14	利息保障倍数	4.05	5.97	-32.17%	为满足经营资金需求新增借款及公司债券所导致利息费用增加
15	现金利息保障倍数	-3.69	-6.79	-45.66%	为满足经营资金需求新增借款及公司债券所导致利息费用增加
16	EBITDA 利息倍数	4.39	6.46	-31.97%	为满足经营资金需求新增借款及公司债券所导致利息费用增加
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	-	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	-	
-					
-					

说明 1: 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做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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）》执行。

说明2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

报告期内，投资活动产生的现金流净额较去年同期上升132.17%，主要是构建固定资产、无形资产和其他长期资产支出增加所致；利息保障倍数较去年同期下降-32.17%，现金利息保障倍数下降45.66%，EBITDA利息倍数下降31.97%，主要是为满足经营资金需求新增借款及公司债券所导致利息费用增加所致。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	2,895,157.30	3,386,984.79	-14.52%	-
应收账款	9,244,039.28	6,370,355.43	45.11%	在两票制的影响下，医院客户增加，应收账款回款变缓
长期应收款	162,972.78	156,171.55	4.35%	-
长期股权投资	522,034.71	506,389.53	3.09%	-
投资性房地产	45,795.90	47,276.23	-3.13%	-
固定资产	630,192.19	621,595.60	1.38%	-
无形资产	379,662.62	377,729.28	0.51%	-
其他非流动资产	54,872.02	66,281.20	-17.21%	-

2.主要资产变动的原因

报告期末，公司应收账款较去年同期增加45.11%，主要是在两票制的影响下，医院客户增加，应收账款回款变缓所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	559,786.27			
应收票据	67,103.49			

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
应收账款	55,646.53			
固定资产	25,162.93			
无形资产	5,525.35			
投资性房地产	549.22			
合计	713,773.78		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

3. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	3,054,262.58	2,316,400.18	31.85%	为满足经营资金需求新增借款所致
应付票据	1,586,919.17	1,497,844.66	5.95%	
应付利息	55,502.51	63,161.52	-12.13%	
长期借款	45,160.00	45,160.00	-	
应付债券	99,682.63	498,988.78	-80.02%	本期偿还以前年度债券
递延所得税负债	65,560.12	66,687.17	-1.69%	

2.主要负债变动的的原因

报告期末，公司短期借款较去年同期上升 31.85%，主要是为满足经营资金需求新增借款所致；公司应付债券较去年同期下降 80.02%，主要是本期偿还了以前年度债券所致。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 4,798,006.98 万元；上年末借款总额 3,488,225.08 万元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

1. 借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	2,286,185.64	3,072,125.74	2,286,048.80	3,072,262.58
非银行金融机构贷款	-	1,000.00	-	1,000.00
委托贷款	3,160.00	23,000.00	-	26,160.00
公司债券、其他债券及债务融资工具	1,198,879.44	1,199,704.97	700,000	1,698,584.40

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

(四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

(五) 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年公司计划以超短期融资券等债务工具进行融资，实际发行四期超短期融资券，发行规模总计 120 亿。

下半年公司将三期超短期融资券到期，代偿余额总计 100 亿。偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交通银行	1,066,300	343,981	722,319
中国工商银行	841,539	407,495	434,044
中国光大银行	670,836	418,057	252,779
中国建设银行	863,088	447,215	415,873
中国民生银行	1,145,773	486,408	659,365
中国农业银行	683,530	397,976	285,554
中国银行	810,350	505,345	305,005
中信银行	179,900	122,392	57,508
其他	4,835,518	2,891,893	1,943,625
合计	11,096,834	6,020,762	5,076,072

上年末银行授信总额度：1,082 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,110 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：28 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

60 亿

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：517,148.97 万元

报告期非经常性损益总额：15,821.82 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：66 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-12 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

报告期内，无特殊债项应当披露的其他事项。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内，无发行人认为应当披露的其他事项。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

国药控股股份有限公司公司债券半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。

二、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易场所
16 国控 01	136272	上海证券交易所
17 国控 01	143355	上海证券交易所

三、公司主要财务数据

单位：万元 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	19,168,558.78	16,940,284.47	13.15
归属于母公司股东的净资产	3,641,518.32	3,535,207.67	3.01
资产负债率（%）	72.03	69.65	2.38
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	14,748,619.37	13,776,753.96	7.05
归属于母公司股东的净利润	268,356.4	275,558.86	-2.61
经营活动产生的现金流量净额	-917,573.12	-1,110,492.68	-17.37

四、重大事项

报告期内本公司未发生重大事项。

（以下无正文）

(本页无正文,为《国药控股股份有限公司公司债券半年度报告摘要(2018年)》之盖章页)



国药控股股份有限公司

2018年6月30日合并资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	2018年6月30日	2017年12月31日
流动负债:		
短期借款	30,542,625,771.78	23,164,001,782.93
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	72,824,837,101.58	66,612,779,263.23
预收款项	-	727,742,457.76
合同负债	813,605,819.79	-
应付职工薪酬	602,858,373.39	1,108,508,336.70
应交税费	1,248,165,662.23	1,328,110,880.75
其他应付款	12,804,832,370.55	10,756,725,871.62
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	4,203,049,186.81	4,226,872,285.67
其他流动负债	11,994,935,107.81	2,999,395,498.46
流动负债合计	135,034,909,393.94	110,924,136,377.12
非流动负债:		
长期借款	451,600,000.00	451,600,000.00
应付债券	996,826,349.23	4,989,887,829.21
长期应付款	146,678,703.55	130,662,808.29
长期应付职工薪酬	21,069,599.89	25,786,599.89
预计负债	1,048,427.88	1,048,427.88
递延收益	265,411,940.83	305,776,179.20
递延所得税负债	655,601,214.77	666,871,719.62
其他非流动负债	505,210,717.48	488,327,367.11
非流动负债合计	3,043,446,953.63	7,059,960,931.20
负债合计	138,078,356,347.57	117,984,097,308.32
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	2,767,095,089.00	2,767,095,089.00
资本公积	14,713,504,689.11	14,760,007,215.72
减:库存股	183,414,941.10	193,003,169.15
其他综合收益	2,096,827.16	8,873,664.67
专项储备	1,127,576.44	863,749.17
盈余公积	879,699,136.10	879,699,136.10
未分配利润	18,235,074,824.02	17,128,540,979.33
归属于母公司所有者权益合计	36,415,183,200.73	35,352,076,664.84
少数股东权益	17,192,048,246.54	16,066,670,736.64
所有者权益合计	53,607,231,447.27	51,418,747,401.48
负债和所有者权益总计	191,685,587,794.84	169,402,844,709.80

企业负责人: 李智明

总经理: 刘勇

主管会计工作的负责人: 姜修昌

会计机构负责人: 刘静云

李智明
智明李

刘勇

姜修昌
昌姜印修

刘静云
云刘印静

国药控股股份有限公司

2018年6月30日公司资产负债表(续)
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项 目	2018年6月30日	2017年12月31日
流动负债:		
短期借款	2,670,000,000.00	2,800,000,000.00
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	2,554,938,990.06	2,487,372,097.90
预收款项	-	37,208,386.90
合同负债	77,602,855.35	-
应付职工薪酬	37,866,465.91	121,153,402.99
应交税费	14,774,529.43	7,412,325.37
其他应付款	10,262,714,522.61	13,198,596,446.82
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,995,572,972.31	4,000,000,000.00
其他流动负债	11,993,444,718.35	2,998,906,526.55
流动负债合计	31,606,915,054.02	25,650,649,186.53
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	996,826,349.23	4,989,887,829.21
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	159,000.00	178,000.00
预计负债	-	-
递延收益	674,650.71	889,528.88
递延所得税负债	12,796,546.27	2,467,921.15
其他非流动负债	181,990,864.14	195,990,864.14
非流动负债合计	1,192,447,410.35	5,189,414,143.38
负债合计	32,799,362,464.37	30,840,063,329.91
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	2,767,095,089.00	2,767,095,089.00
资本公积	17,941,991,438.15	17,921,573,677.36
减:库存股	183,414,941.10	193,003,169.15
其他综合收益	7,050,513.47	7,050,513.47
专项储备	-	-
盈余公积	881,542,652.95	881,542,652.95
未分配利润	703,737,953.22	1,686,781,440.78
归属于母公司所有者权益合计(不适用)	-	-
少数股东权益(不适用)	-	-
所有者权益合计	22,118,002,705.69	23,071,040,204.41
负债和所有者权益总计	54,917,365,170.06	53,911,103,534.32

企业负责人: 李智明

总经理: 刘勇

主管会计工作的负责人: 姜修昌

会计机构负责人: 刘静云

李智明
智明李

刘勇

姜修昌
昌姜印修

刘静云
云刘印静

国药控股股份有限公司

截至2018年6月30日止期间合并利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
一、营业总收入	147,486,193,656.30	137,767,539,620.71
其中: 营业收入	147,486,193,656.30	137,482,779,943.49
利息收入	-	284,759,677.22
二、营业总成本	142,850,307,160.77	133,115,684,947.55
其中: 营业成本	134,545,167,113.83	126,616,028,631.61
利息支出	-	122,829,737.06
税金及附加	335,274,738.36	334,491,925.94
销售费用	4,203,940,471.88	3,311,234,268.33
管理费用	1,759,968,346.67	1,630,512,791.84
研发费用	49,799,798.71	30,583,148.24
财务费用	1,616,482,622.00	892,823,816.32
其中: 利息支出	1,635,689,296.49	1,029,432,604.36
利息收入	145,475,159.94	152,325,838.23
资产减值损失	18,185,552.02	177,180,628.21
信用减值损失	321,488,517.30	-
其他	-	-
加: 其他收益	139,904,154.47	211,680,597.75
投资收益(损失以“-”号填列)	340,753,577.86	268,940,685.76
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)	41,215,730.49	(1,176,281.40)
资产处置收益(损失以“-”号填列)	3,646,160.13	1,677,473.90
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	5,161,406,118.48	5,132,977,149.17
加: 营业外收入	25,191,510.51	30,253,256.18
减: 营业外支出	15,107,948.38	22,613,499.20
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,171,489,680.61	5,140,616,906.15
减: 所得税费用	1,138,478,155.01	1,121,295,008.34
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,033,011,525.60	4,019,321,897.81
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润	4,033,011,525.60	4,019,321,897.81
2.终止经营净利润	-	-
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	2,683,564,045.42	2,755,588,643.09
2.少数股东损益	1,349,447,480.18	1,263,733,254.72
六、其他综合收益的税后净额	(8,821,411.80)	(2,278,016.99)
以后不能重分类进损益的其他综合收益	(4,592,478.68)	-
其中: 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
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	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	(4,592,478.68)	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益	(4,228,933.12)	(2,278,016.99)
其中: 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	(2,144,882.29)	2,842,812.04
其他债权投资公允价值变动损益	-	-
金融资产重分类进其他综合收益的金额	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-
现金流量套期储备	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	(12,325,681.54)
外币财务报表折算差额	(2,084,050.83)	7,204,852.51
七、综合收益总额	4,024,190,113.80	4,017,043,880.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,676,787,207.91	2,759,482,133.71
归属于少数股东的综合收益总额	1,347,402,905.89	1,257,561,747.11
八、每股收益:		
基本每股收益	0.97	1.00
稀释每股收益	0.97	1.00

企业负责人: 李智明

总经理: 刘勇

主管会计工作的负责人: 姜修昌

会计机构负责人: 刘静云

李智明
智明李

刘勇

姜修昌
姜修昌

刘静云
刘静云

国药控股股份有限公司

截至2018年6月30日止期间公司利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
一、营业总收入	6,650,885,868.61	8,822,899,717.92
其中: 营业收入	6,650,885,868.61	8,822,899,717.92
利息收入	-	-
二、营业总成本	6,675,155,441.11	8,678,357,783.65
其中: 营业成本	6,275,447,428.58	8,370,302,261.58
利息支出	-	-
税金及附加	11,620,321.86	16,043,062.37
销售费用	93,740,401.95	115,274,745.46
管理费用	112,354,247.12	105,022,931.53
研发费用	-	-
财务费用	195,040,847.45	56,227,460.99
其中: 利息支出	448,662,064.63	273,515,628.99
利息收入	251,959,396.32	218,878,670.94
资产减值损失	(21,232,321.26)	15,487,321.72
信用减值损失	8,184,515.41	-
其他	-	-
加: 其他收益	42,144,604.57	45,451,882.85
投资收益(损失以“-”号填列)	549,703,036.19	239,161,402.15
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)	41,314,500.49	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	608,892,568.75	429,155,219.27
加: 营业外收入	27,240.94	8,308,850.48
减: 营业外支出	21,769.90	537,980.06
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	608,898,039.79	436,926,089.69
减: 所得税费用	14,911,326.62	52,696,247.14
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	593,986,713.17	384,229,842.55
(一)按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润	593,986,713.17	384,229,842.55
2. 终止经营净利润	-	-
(二)按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润(不适用)	-	-
2. 少数股东损益(不适用)	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-
以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中: 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
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	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中: 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	-	-
其他债权投资公允价值变动损益	-	-
金融资产重分类进其他综合收益的金额	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-
现金流量套期储备	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
外币财务报表折算差额	-	-
七、综合收益总额	593,986,713.17	384,229,842.55
归属于母公司所有者的综合收益总额(不适用)	-	-
归属于少数股东的综合收益总额(不适用)	-	-
八、每股收益:		
基本每股收益(不适用)	-	-
稀释每股收益(不适用)	-	-

企业负责人: 李智明

总经理: 刘勇

主管会计工作的负责人: 姜修昌

会计机构负责人: 刘静云

李智明
智李

刘勇

姜修昌
姜修昌

刘静云
刘静云

国药控股股份有限公司

截至2018年6月30日止期间合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
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	148,619,912,346.64	145,005,996,192.77
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	55,459,758.74	22,199,032.37
收到其他与经营活动有关的现金	1,437,201,667.96	475,900,561.74
经营活动现金流入小计	150,112,573,773.34	145,504,095,786.88
购买商品、接收劳务支付的现金	149,685,063,339.75	148,018,600,004.28
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	3,632,294,075.63	3,151,989,007.39
支付的各项税费	3,868,123,147.28	3,504,724,457.04
支付其他与经营活动有关的现金	2,102,824,431.53	1,933,709,161.36
经营活动现金流出小计	159,288,304,994.19	156,609,022,630.07
经营活动产生的现金流量净额	(9,175,731,220.85)	(11,104,926,843.19)
二、投资活动使用的现金流量:		
收回投资收到的现金	11,503,283.30	2,373,503.90
取得投资收益收到的现金	209,840,719.48	77,656,531.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	58,425,821.77	26,231,948.27
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	32,047,588.25	639,606,022.52
投资活动现金流入小计	311,817,412.80	745,868,006.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,896,983,888.87	1,244,720,579.40
投资支付的现金	258,262,500.00	232,300,000.00
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	236,512,694.57	366,744,565.55
支付其他与投资活动有关的现金	797,730,922.72	141,596,805.36
投资活动现金流出小计	3,189,490,006.16	1,985,361,950.31
投资活动使用的现金流量净额	(2,877,672,593.36)	(1,239,493,944.02)
三、筹资活动产生/(使用)的现金流量:		
吸收投资收到的现金	221,251,431.00	1,355,358,416.30
取得借款所收到的现金	41,167,047,298.29	29,093,584,699.05
收到其他与筹资活动有关的现金	-	157,017,600.00
筹资活动现金流入小计	41,388,298,729.29	30,605,960,715.35
偿还债务所支付的现金	30,659,839,395.63	20,448,519,683.01
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,221,304,336.63	1,619,872,057.91
支付其他与筹资活动有关的现金	2,109,393,148.09	1,702,191,909.13
筹资活动现金流出小计	34,990,536,880.35	23,770,583,650.05
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	6,397,761,848.94	6,835,377,065.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(2,084,050.83)	7,204,852.51
五、现金及现金等价物净增加额	(5,657,726,016.10)	(5,501,838,869.40)
加: 期初现金及现金等价物余额	29,011,436,303.04	25,572,758,802.17
六、期末现金及现金等价物余额	23,353,710,286.94	20,070,919,932.77

企业负责人: 李智明

总经理: 刘勇

主管会计工作的负责人: 姜修昌

会计机构负责人: 刘静云

李智明
李智明印

刘勇

姜修昌
姜修昌印

刘静云
刘静云印

国药控股股份有限公司

截至2018年6月30日止期间公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
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	7,556,408,013.20	8,947,400,962.83
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	41,929,726.40	1,417,155.62
收到其他与经营活动有关的现金	223,349,977.37	149,448,110.63
经营活动现金流入小计	7,821,687,716.97	9,098,266,229.08
购买商品、接受劳务支付的现金	7,369,344,689.57	10,132,341,740.91
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	145,950,713.34	153,485,843.29
支付的各项税费	65,124,006.42	187,286,785.71
支付其他与经营活动有关的现金	165,698,276.97	134,090,647.93
经营活动现金流出小计	7,746,117,686.31	10,607,205,017.84
经营活动产生的现金流量净额	75,570,030.66	(1,508,938,788.76)
二、投资活动产生/(使用)的现金流量:		
收回投资收到的现金	11,503,283.30	14,373,503.90
取得投资收益收到的现金	607,643,210.90	482,275,218.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,041,977.75	204,253.94
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	399,678,515.85	1,717,157,572.07
投资活动现金流入小计	1,019,866,987.80	2,214,010,548.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,288,660,364.20	593,776,423.11
投资支付的现金	1,058,548,600.00	881,343,500.00
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	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	4,461,653,019.08	3,627,394,429.00
投资活动现金流出小计	6,808,861,983.28	5,102,514,352.11
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	(5,788,994,995.48)	(2,888,503,803.88)
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款所收到的现金	15,470,000,000.00	6,750,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	107,278,089,587.87	93,784,781,204.59
筹资活动现金流入小计	122,748,089,587.87	100,534,781,204.59
偿还债务所支付的现金	10,600,000,000.00	6,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	484,038,100.75	477,114,557.07
支付其他与筹资活动有关的现金	111,135,329,880.66	98,858,262,141.88
筹资活动现金流出小计	122,219,367,981.41	105,335,376,698.95
筹资活动产生的现金流量净额	528,721,606.46	(4,800,595,494.36)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(81,411.18)	(131,297.25)
五、现金及现金等价物净增加额	(5,184,784,769.54)	(9,198,169,384.25)
加: 期初现金及现金等价物余额	9,680,575,167.32	13,470,727,309.84
六、期末现金及现金等价物余额	4,495,790,397.78	4,272,557,925.59

企业负责人: 李智明

总经理: 刘勇

主管会计工作的负责人: 姜修昌

会计机构负责人: 刘静云

李智明
智明李

刘勇

姜修昌
昌修印

刘静云
静云印



国药控股股份有限公司
截至2018年6月30日止期间合并所有者权益变动表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	本年金额												
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	实收资本(普通股)	其他权益工具	资本公积	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,767,095,089.00	-	14,760,007,215.72	(193,003,169.15)	8,873,664.67	863,745.17	879,699,136.10	-	17,128,540,979.33	-	35,352,076,664.84	16,086,670,736.64	51,418,747,401.48
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,767,095,089.00	-	14,760,007,215.72	(193,003,169.15)	8,873,664.67	863,745.17	879,699,136.10	-	17,128,540,979.33	-	35,352,076,664.84	16,086,670,736.64	51,418,747,401.48
三、本年年末余额(减少以“-”号填列)													
(一) 综合收益总额	-	-	(46,502,526.61)	9,588,228.05	(6,776,837.51)	263,827.27	-	-	1,106,533,844.69	-	1,063,106,535.89	1,125,377,599.90	2,188,484,045.79
1. 所有权益投入的净利润	-	-	(46,502,526.61)	9,588,228.05	(6,776,837.51)	263,827.27	-	-	2,683,564,045.42	-	2,676,787,207.91	1,347,402,905.89	4,024,190,113.80
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,914,298.56)	315,402,058.44	278,487,759.88
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204,153,655.00	204,153,655.00
4. 与少数股东的交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. 重大资产处置	-	-	11,860,419.26	9,588,228.05	-	-	-	-	-	-	21,448,647.31	1,443,732.43	22,892,379.74
8. 投资收益(或损失)的影响	-	-	(76,019,880.26)	-	-	-	-	-	-	-	(76,019,880.26)	(41,502,539.75)	(117,522,420.01)
9. 其他	-	-	(10,131,736.20)	-	-	-	-	-	-	-	(10,131,736.20)	139,090,553.56	139,090,553.56
(二) 利润分配	-	-	27,788,670.59	-	-	-	-	-	-	-	27,788,670.59	20,157,943.12	47,946,613.71
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 专项储备计提和转回	-	-	-	-	-	263,827.27	-	-	-	-	263,827.27	173,868.29	437,695.56
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	829,741.09	-	-	-	-	829,741.09	173,868.29	1,003,609.38
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	(565,913.82)	-	-	-	-	(565,913.82)	-	(565,913.82)
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	(565,913.82)	-	-	(1,577,030,200.73)	-	(1,577,030,200.73)	(537,601,322.72)	(2,114,631,523.45)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中: 法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有价证券投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转前期计提资产减值准备或冲减资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转至收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,767,095,089.00	-	14,713,504,689.11	(183,414,941.10)	2,095,827.16	1,127,576.44	879,699,136.10	-	18,235,074,824.02	-	35,415,183,200.73	17,192,046,246.54	53,607,231,447.27



国药控股股份有限公司

截至2018年6月30日止期间合并所有者权益变动表(续)

(除特别注明外,金额单位为人民币万元)

项目	上年金额												
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
一、上年年末余额	2,767,095,089.00	-	15,029,728,338.79	-	7,230,984.90	-	715,868,467.74	-	13,452,100,179.23	-	31,972,023,059.66	12,791,866,288.03	44,763,889,347.69
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,767,095,089.00	-	15,029,728,338.79	-	7,230,984.90	-	715,868,467.74	-	13,452,100,179.23	-	31,972,023,059.66	12,791,866,288.03	44,763,889,347.69
三、本年年末余额	2,767,095,089.00	-	15,029,728,338.79	(200,004,861.40)	3,893,490.62	-	715,868,467.74	-	1,372,041,095.59	-	1,064,969,286.40	2,247,905,531.62	3,312,874,818.02
(一)综合收益总额	-	-	(10,960,441.41)	-	3,893,490.62	-	-	-	2,755,482,133.71	-	2,755,482,133.71	1,257,561,747.11	4,017,043,880.82
(二)所有者投入和减少资本	-	-	(10,960,441.41)	(200,004,861.40)	-	-	-	-	-	-	(310,965,302.81)	1,294,198,115.89	983,232,813.08
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,415,513,616.30	1,415,513,616.30
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.与少数股东的交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.本子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.重大资产重组	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.投资资产置换或单位其他所有者权益变动的的影响	-	-	-	(200,004,861.40)	-	-	-	-	-	-	(200,004,861.40)	-	(200,004,861.40)
9.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,383,547,544.50)	-	(1,383,547,544.50)	(303,654,331.38)	(1,687,401,875.88)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:现金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股票股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,767,095,089.00	-	14,918,767,897.38	(200,004,861.40)	11,124,475.52	-	715,868,467.74	-	14,824,141,277.82	-	33,036,992,346.06	15,039,771,819.65	48,076,764,165.71

企业负责人:李智明

李智明



总经理:刘勇

刘勇

主管会计工作的负责人:姜修昌

姜修昌



会计机构负责人:刘静云

刘静云



国药控股股份有限公司
截至2018年6月30日止期间公司所有者权益变动表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	本年金额										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计	
一、上年年末余额	2,767,095,089.00	-	17,921,573,677.36	(193,003,169.15)	7,050,513.47	881,542,652.95	-	1,686,781,440.78	-	23,071,040,204.41	
加: 1. 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	2,767,095,089.00	-	17,921,573,677.36	(193,003,169.15)	7,050,513.47	881,542,652.95	-	1,686,781,440.78	-	23,071,040,204.41	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	20,417,760.79	9,588,228.05	-	-	-	(983,043,487.56)	-	(983,037,486.72)	
(一) 综合收益总额	-	-	20,417,760.79	9,588,228.05	-	-	-	593,986,713.17	-	30,005,988.84	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	2,840,429.75	9,588,228.05	-	-	-	-	-	12,428,657.80	
4. 与少数股东的交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. 股本回购	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. 收购法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	2,070,548.34	-	-	-	-	-	-	2,070,548.34	
9. 其他	-	-	15,506,782.70	-	-	-	-	-	-	15,506,782.70	
(三) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	(1,577,030,200.73)	-	(1,577,030,200.73)	
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中: 法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
企业发展基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	(1,577,244,200.73)	-	(1,577,244,200.73)	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	214,000.00	-	214,000.00	
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	2,767,095,089.00	-	17,941,991,438.15	(183,414,941.10)	7,050,513.47	881,542,652.95	-	703,737,953.22	-	22,118,002,705.69	

国药控股股份有限公司
截至2018年6月30日止期间公司所有者权益变动表(续)
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	上年金额									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,767,095,089.00	-	17,866,189,695.74	-	7,050,513.47	-	715,868,467.74	1,579,146,318.37	-	22,935,330,084.32
加: 同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,767,095,089.00	-	17,866,189,695.74	-	7,050,513.47	-	715,868,467.74	1,579,146,318.37	-	22,935,330,084.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			4,411,716.88	(200,004,861.40)				(989,317,701.95)		(1,194,910,846.47)
(一) 综合收益总额			4,411,716.88	(200,004,861.40)				384,229,842.55		(195,593,144.52)
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本			4,411,716.88							4,411,716.88
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 与少数股东的交易										
5. 处置子公司										
6. 收购子公司										
7. 购买少数股权										
8. 被投资单位除净损益单位其他所有者权益变动的影响				(200,004,861.40)						(200,004,861.40)
9. 其他										
(三) 专项储备提取和使用										
1. 提取专项储备										
2. 使用专项储备										
(四) 利润分配								(1,383,547,544.50)		(1,383,547,544.50)
1. 提取盈余公积										
其中:法定公积金										
任意公积金										
储备基金										
企业发展基金										
利润归还投资										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配								(1,383,547,544.50)		(1,383,547,544.50)
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
四、本年年末余额	2,767,095,089.00	-	17,870,581,412.62	(200,004,861.40)	7,050,513.47	-	715,868,467.74	579,828,616.42	-	21,740,419,237.85

企业负责人: 李智明

李智明



总经理: 刘勇

刘勇

主管会计工作的负责人: 姜修昌

姜修昌



会计机构负责人: 刘静云

刘静云



合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2018年6月30日	2017年12月31日
库存现金	26,731,586.84	10,884,651.76
银行存款	22,941,836,671.95	25,517,088,272.95
其他货币资金	5,597,862,668.09	4,858,411,615.32
其他金融机构存款	<u>385,142,028.33</u>	<u>3,483,463,378.33</u>
	<u>28,951,572,955.21</u>	<u>33,869,847,918.36</u>

本集团受限制的银行存款列示如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
银行承兑汇票保证金		
及三个月以上定期存款	5,480,064,295.70	4,779,097,509.52
信用证保证金	69,601,623.64	346,066.16
银行借款质押担保	24,558,131.17	59,464,398.51
保函保证金	1,121,517.32	4,368,265.31
其他	<u>22,517,100.26</u>	<u>15,135,375.82</u>
	<u>5,597,862,668.09</u>	<u>4,858,411,615.32</u>

(2) 应收账款

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收账款	93,494,681,086.46	64,443,680,798.37
减：坏账准备	<u>(1,054,288,250.75)</u>	<u>(740,126,474.14)</u>
	<u>92,440,392,835.71</u>	<u>63,703,554,324.23</u>

应收账款账龄分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
一年以内	92,487,393,192.47	64,028,811,333.14
一到二年	880,594,613.31	296,272,331.49
二到三年	57,840,516.74	53,249,884.12
三到四年	43,380,891.76	42,640,465.61
四到五年	5,309,710.17	4,937,293.46
五年以上	<u>20,162,162.01</u>	<u>17,769,490.55</u>
	<u>93,494,681,086.46</u>	<u>64,443,680,798.37</u>

合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他流动资产

	2018年6月30日	2017年12月31日
待抵扣的进项税	358,230,309.40	643,517,843.03
预缴所得税	13,523,281.39	8,559,000.55
其他	<u>28,226,759.70</u>	<u>11,254,246.15</u>
	<u>399,980,350.49</u>	<u>663,331,089.73</u>

(4) 长期应收款

	2018年6月30日	2017年12月31日
长期保证金	1,615,926,239.11	1,555,382,506.46
分期付款销售商品	6,323,009.08	6,333,009.08
其他	<u>7,478,532.17</u>	<u>-</u>
	<u>1,629,727,780.36</u>	<u>1,561,715,515.54</u>

(5) 长期股权投资

	2018年6月30日	2017年12月31日
联营企业	5,198,242,581.10	5,051,002,694.00
合营企业	<u>22,104,519.21</u>	<u>12,892,615.79</u>
	<u>5,220,347,100.31</u>	<u>5,063,895,309.79</u>

合并财务报表项目附注(续)

(6) 其他非流动资产

	2018年6月30日	2017年12月31日
特准储备物资	301,659,311.01	311,275,296.09
预付投资款	1,200,000.00	86,931,196.00
预付土地款	10,636,791.64	-
预付产业基金认购款	195,000,000.00	195,000,000.00
其他	40,224,135.21	69,605,544.15
	<u>548,720,237.86</u>	<u>662,812,036.24</u>

(7) 短期借款及长期借款

(a) 短期借款

	2018年6月30日	2017年12月31日
担保借款		
抵押借款	193,500,000.00	186,480,000.00
质押借款	919,622,741.75	785,836,089.44
保证借款	390,000,000.00	72,286,391.30
信用借款	28,412,775,847.73	21,906,405,856.54
关联方借款	626,727,182.30	212,993,445.65
	<u>30,542,625,771.78</u>	<u>23,164,001,782.93</u>

(b) 长期借款

	2018年6月30日	2017年12月31日
担保借款		
质押借款	20,000,000.00	-
保证借款	-	-
信用借款	400,000,000.00	420,000,000.00
关联方借款	31,600,000.00	31,600,000.00
	451,600,000.00	451,600,000.00
减：一年内到期的长期借款	-	-
	<u>451,600,000.00</u>	<u>451,600,000.00</u>
	<u>30,994,225,771.78</u>	<u>23,615,601,782.93</u>

合并财务报表项目附注(续)

(7) 短期借款及长期借款(续)

于 2018 年 6 月 30 日, 本集团抵押借款的抵押物如下:

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他货币资金	24,558,131.17	59,464,398.51
应收账款	556,465,281.95	373,924,427.02
应收商业承兑汇票	174,700,000.00	323,357,531.80
应收银行承兑汇票	321,622,817.02	334,975,942.85
应收融资租赁款	-	-
房屋、建筑物和机器设备	112,828,351.85	113,463,557.20
土地使用权	55,253,543.33	56,373,688.00
投资性房地产	<u>73,896.75</u>	<u>73,896.75</u>
	<u>1,245,502,022.07</u>	<u>1,261,633,442.13</u>

(8) 应付账款

应付账款账龄分析如下:

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>		<u>2017 年 12 月 31 日</u>	
一年以内	54,397,147,797.19	95.51%	49,766,598,973.78	96.38%
一到二年	1,716,480,525.01	3.01%	1,207,793,128.24	2.34%
二到三年	335,802,729.33	0.59%	227,185,996.14	0.44%
三年以上	<u>506,214,336.06</u>	<u>0.89%</u>	<u>432,754,535.61</u>	<u>0.84%</u>
	<u>56,955,645,387.59</u>	<u>100.00%</u>	<u>51,634,332,633.77</u>	<u>100.00%</u>

合并财务报表项目附注(续)

(9) 应付股利

	2018年6月30日	2017年12月31日
应付普通股股利	1,577,244,200.73	-
学慧(天津)科技发展有限公司	6,385,700.29	-
四川发展(控股)有限责任公司	5,937,144.06	-
上海复星医药(集团)股份有限公司	4,835,511.58	4,835,511.58
新疆维吾尔自治区新业国有资产经营有限责任公司	4,672,500.00	4,672,500.00
邢台市国资委	2,626,036.86	-
樊剑心	2,518,584.37	-
杭州凯仑医药有限公司	2,053,630.43	2,813,105.29
安维世远东有限公司	2,005,782.64	-
仲鲁琦	1,853,188.06	4,103,188.06
开封普惠医药信息咨询有限公司	1,600,884.93	-
张珍方	1,389,639.31	1,389,639.31
徐春华	1,256,811.77	3,058,356.78
西安东盛集团有限公司	1,120,000.00	1,120,000.00
上海市卫生产业开发中心	35,726.87	35,726.87
吉林市考拉红酒业有限公司	-	4,279,162.76
四平市博安药业有限公司	-	1,555,966.20
重庆昌野药房连锁有限公司	-	3,080,875.66
杨开文	-	5,115,536.26
黄培莹	-	5,115,536.26
石家庄市天雄商贸有限公司	-	1,666,470.18
其他	8,404,903.71	12,050,232.31
	<u>1,623,940,245.61</u>	<u>54,891,807.52</u>

(10) 其他流动负债

	2018年6月30日	2017年12月31日
超短期融资券(a)	11,993,444,718.34	2,998,906,526.55
其他	1,490,389.47	488,971.91
	<u>11,994,935,107.81</u>	<u>2,999,395,498.46</u>

合并财务报表项目附注(续)

(10) 其他流动负债

(a) 超短期融资券

2018年6月30日					
	年初余额	本期发行	本期发行 费用摊销	本期偿还	期末余额
超短期融资券	<u>2,998,906,526.55</u>	<u>11,987,996,415.09</u>	<u>6,541,776.70</u>	<u>(3,000,000,000.00)</u>	<u>11,993,444,718.34</u>

2017年12月31日					
	年初余额	本期发行	本期发行 费用摊销	本期偿还	期末余额
超短期融资券	<u>5,996,848,211.86</u>	<u>2,996,341,000.00</u>	<u>5,717,314.69</u>	<u>(6,000,000,000.00)</u>	<u>2,998,906,526.55</u>

合并财务报表项目附注(续)

(11) 应付债券

2018年6月30日					
	年初余额	本期发行	本期发行 费用摊销	本期偿还	期末余额
应付债券	8,989,887,829.21	-	2,511,492.33	(4,000,000,000.00)	4,992,399,321.54
减：一年内到期的债券	(4,000,000,000.00)				(3,995,572,972.31)
	<u>4,989,887,829.21</u>				<u>996,826,349.23</u>

2017年12月31日					
	年初余额	本期发行	本期发行 费用摊销	本期偿还	期末余额
应付债券	7,989,915,863.98	996,003,879.87	3,968,085.36	-	8,989,887,829.21
减：一年内到期的债券	-				(4,000,000,000.00)
	<u>7,989,915,863.98</u>				<u>4,989,887,829.21</u>

(12) 其他非流动负债

	2018年6月30日	2017年12月31日
特准储备基金	408,870,052.91	419,920,052.91
甲流储备资金(a)	<u>68,407,314.20</u>	<u>68,407,314.20</u>
	<u>477,277,367.11</u>	<u>488,327,367.11</u>

(a) 于2009年,根据国家工业和信息化部联合财政部下达的《关于下达防控甲型H1N1流感疫苗和储备资金的通知》,本集团承担甲型H1N1流感疫苗收储和调运任务,不承担相应的存货风险以及收款风险。本集团将其调拨款项在其他非流动负债甲流储备资金中核算。

合并财务报表项目附注(续)

(13) 其他综合收益

	资产负债表其他综合收益			自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间利润表中其他综合收益				
	2017 年 12 月 31 日	税后归属于母公司	2018 年 6 月 30 日	本年所得税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益 重新计量设定受益计划净负债 或净资产所产生的变动	(4,463,557.03)	-	(4,463,557.03)	-	-	-	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益								
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	(2,152,005.60)	(2,144,882.29)	(4,296,887.89)	(2,144,882.29)	-	-	(2,144,882.29)	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	16,583,116.72	(2,539,176.87)	14,043,939.85	(6,265,961.91)	-	1,673,483.23	(2,539,176.87)	(2,053,301.81)
外币报表折算差额	(1,093,889.42)	(2,092,778.35)	(3,186,667.77)	(2,084,050.83)	-	-	(2,092,778.35)	8,727.52
	<u>8,873,664.67</u>	<u>(6,776,837.51)</u>	<u>2,096,827.16</u>	<u>(10,494,895.03)</u>	<u>-</u>	<u>1,673,483.23</u>	<u>(6,776,837.51)</u>	<u>(2,044,574.29)</u>
	资产负债表其他综合收益			自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间利润表中其他综合收益				
	2016 年 12 月 31 日	税后归属于母公司	2017 年 6 月 30 日	本年所得税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益 重新计量设定受益计划净负债 或净资产所产生的变动	(4,489,625.03)	-	(4,489,625.03)	-	-	-	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益								
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	(1,507,290.67)	2,842,812.04	1,335,521.37	2,842,812.04	-	-	2,842,812.04	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	30,634,914.66	(6,190,018.00)	24,444,896.66	(16,434,242.05)	-	4,108,560.51	(6,190,018.00)	(6,135,663.54)
外币报表折算差额	(17,407,014.06)	7,240,696.58	(10,166,317.48)	7,204,852.51	-	-	7,240,696.58	(35,844.07)
	<u>7,230,984.90</u>	<u>3,893,490.62</u>	<u>11,124,475.52</u>	<u>(6,386,577.50)</u>	<u>-</u>	<u>4,108,560.51</u>	<u>3,893,490.62</u>	<u>(6,171,507.61)</u>

合并财务报表项目附注(续)

(14) 未分配利润

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
上年年末金额	17,128,540,979.33	13,452,100,179.23
加：同一控制下企业合并	-	-
本年年初金额	17,128,540,979.33	13,452,100,179.23
本期增加	2,683,778,045.42	2,755,588,643.09
其中：本期归属于母公司所有者的		
净利润转入	2,683,564,045.42	2,755,588,643.09
其他调整事项	214,000.00	-
本期减少	(1,577,244,200.73)	(1,383,547,544.50)
其中：本期分配现金股利	(1,577,244,200.73)	(1,383,547,544.50)
其他调整事项	-	-
本期期末金额	<u>18,235,074,824.02</u>	<u>14,824,141,277.82</u>

根据2018年6月28日股东周年大会决议，本公司向全体股东派发2017年末现金股利，每股人民币0.57元(含税)，按已发行股份2,767,095,089股计算，派发现金股利共计人民币1,577,244,200.73元。根据2017年股东周年大会决议，2017年末现金股利将于2018年8月28日向2018年7月11日在册的股东发放。

中期不派发股利。

合并财务报表项目附注(续)

(15) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
主营业务小计	147,022,412,956.55	137,086,627,705.08
-医药分销	137,800,116,773.83	130,223,676,442.44
-医药零售	7,041,879,158.82	5,531,601,326.51
-其他	2,180,417,023.90	1,331,349,936.13
其他业务小计	463,780,699.75	396,152,238.41
-原材料销售收入	25,428,477.07	5,585,973.47
-咨询费收入	121,656,696.20	118,027,109.28
-经营租赁收入	119,321,316.88	109,965,009.27
-医药零售加盟费 和其他服务收入	146,363,240.59	115,498,213.00
-进口代理费收入	4,244,028.04	7,339,979.46
-其他	46,766,940.97	39,735,953.93
	<u>147,486,193,656.30</u>	<u>137,482,779,943.49</u>

合并财务报表项目附注(续)

(15) 营业收入和营业成本(续)

(b) 营业成本

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
主营业务小计	(134,389,166,918.67)	(126,496,001,348.28)
-医药分销	(127,568,526,711.15)	(121,230,499,772.75)
-医药零售	(5,368,504,076.32)	(4,148,855,301.98)
-其他	(1,452,136,131.20)	(1,116,646,273.55)
其他业务小计	(156,000,195.16)	(120,027,283.33)
-原材料销售成本	(11,927,050.44)	(4,663,534.31)
-咨询费成本	(44,987,343.07)	(47,702,751.42)
-经营租赁成本	(42,085,613.20)	(19,969,428.92)
-医药零售加盟费 和其他服务成本	(16,928,210.85)	(5,960,727.81)
-进口代理费成本	(948,676.66)	(2,092,571.95)
-其他	(39,123,300.94)	(39,638,268.92)
	<u>(134,545,167,113.83)</u>	<u>(126,616,028,631.61)</u>

合并财务报表项目附注(续)

(16) 费用按性质分类

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
消耗原料及商品	134,226,469,271.75	126,246,273,801.23
产成品及在产品变动	(48,132,705.32)	17,986,530.14
职工薪酬费用	3,087,671,009.68	2,764,629,332.41
市场开发及业务宣传开支	862,810,672.21	409,219,269.24
折旧费和摊销费用	568,260,846.87	511,981,495.81
物流费	492,622,093.74	473,320,427.48
租赁费	570,468,450.05	445,026,002.45
办公费	125,400,181.95	120,264,914.97
差旅费	73,487,706.56	74,453,408.58
公用事业费	69,963,096.42	56,449,079.76
审计及咨询费	100,544,243.11	84,472,943.38
投标费	10,668,803.18	5,910,456.18
其他	<u>418,642,060.89</u>	<u>378,371,178.39</u>
	<u>140,558,875,731.09</u>	<u>131,588,358,840.02</u>

(17) 财务费用

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
利息支出	1,641,027,505.63	1,029,432,604.36
减：利息收入	(145,475,159.94)	(152,325,838.23)
减：利息资本化金额	(5,338,209.14)	-
减：汇兑损失 - 净额	252,390.81	7,320,760.18
减：采购现金折扣	(55,677,071.80)	(105,079,913.32)
银行手续费	<u>181,693,166.44</u>	<u>113,476,203.33</u>
	<u>1,616,482,622.00</u>	<u>892,823,816.32</u>

合并财务报表项目附注(续)

(18) 资产减值损失

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
存货跌价损失	17,974,295.20	25,653,147.33
应收融资租赁款减值准备	-	31,751,634.62
坏账损失	211,256.82	119,775,846.26
其他	-	-
	<u>18,185,552.02</u>	<u>177,180,628.21</u>

(19) 信用减值损失

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
信用减值损失	<u>321,488,517.30</u>	<u>-</u>

(20) 投资收益

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额	350,039,047.79	240,195,202.48
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	2,538,702.52	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	975,954.00
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	-	8,591,866.25
与联营企业交易的未实现利润	(12,173,046.22)	-
取得控制权时原股权按公允价值重新计量的利得	-	34,932,791.50
其他	<u>348,873.77</u>	<u>(15,755,128.47)</u>
	<u>340,753,577.86</u>	<u>268,940,685.76</u>

(21) 其他收益

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
政府补助	<u>139,904,154.47</u>	<u>211,680,597.75</u>

合并财务报表项目附注(续)

(22) 资产处置收益

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
资产处置收益	<u>3,646,160.13</u>	<u>1,677,473.90</u>

(23) 营业外收支

(a) 营业外收入

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
政府补助	6,398,386.93	-
处置固定资产和无形资产利得	416,247.69	343,334.88
处置其他非流动资产利得	-	387,298.81
转回无法支付的应付款项	11,357,047.32	15,247,485.61
核销无需支付的赔偿款	-	-
无需支付的或有对价	-	10,000.00
其他	<u>7,019,828.57</u>	<u>14,265,136.88</u>
	<u>25,191,510.51</u>	<u>30,253,256.18</u>

(b) 营业外支出

	2018年1月1日至 2018年6月30日止期间	2017年1月1日至 2017年6月30日止期间
处置固定资产及无形资产损失	627,756.52	686,391.77
捐赠支出	5,772,642.89	6,682,331.21
罚款支出	5,801,560.15	10,130,215.66
其他	<u>2,905,988.82</u>	<u>5,114,560.56</u>
	<u>15,107,948.38</u>	<u>22,613,499.20</u>