

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)
(股份代碼：02607)

2021年度業績公告

上海醫藥集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然發佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至2021年12月31日之年度業績。該年度業績乃根據中國企業會計準則編製，並經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)審核。董事會審計委員會已審閱此年度業績。

本公司2021年度報告的全部內容附於本公告後。正式年度報告將於適當時候派發給本公司股東並在香港聯合交易所有限公司的網站(www.hkexnews.hk)和本公司網站(www.sphchina.com)刊登。

承董事會命
上海醫藥集團股份有限公司
周軍
董事長

中國上海，二零二二年三月三十日

於本公告日期，本公司的執行董事為左敏先生、李永忠先生及沈波先生；非執行董事為周軍先生、葛大維先生及李安女士；以及獨立非執行董事為蔡江南先生、洪亮先生、顧朝陽先生及霍文遜先生。

* 僅供識別

我們的願景

成為受人尊敬、擁有行業美譽度的領先品牌藥製造商
和健康領域服務商

我們的使命

持之以恆，致力於提升民眾的健康生活品質

我們的核心理念

創新、誠信、合作、包容、責任





目錄

第一節	釋義	2
第二節	企業資料	7
第三節	財務摘要	9
第四節	董事長致辭	10
第五節	管理層討論與分析	14
第六節	董事會報告	53
第七節	董事、監事及高級管理層情況	84
第八節	企業管治報告	94
第九節	財務報表及審計報告	101

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「本集團」、「集團」、「本公司」、「公司」、「上海醫藥」或「上藥」	指	上海醫藥集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市，股份代碼為601607；亦於香港聯交所主板上市，股份代碼為02607)或上海醫藥集團股份有限公司及其附屬公司(如適用)
「公司章程」、「本章程」	指	(經不時修訂的)上海醫藥的公司章程
「報告期」	指	2021年1月1日至2021年12月31日的12個月
「同比」	指	與上年同期比較
「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
「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	在香港聯交所上市、並以港元買賣的本公司外資股，每股面值人民幣1.00元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣。在本報告書中，若無特別說明，幣種一般均指人民幣。
「港元」、「港幣」	指	香港法定貨幣港元
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「AUD」	指	澳大利亞法定貨幣澳元
「新西蘭元」	指	新西蘭法定貨幣新西蘭元

「中國」、「國家」	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
「上海上市規則」	指	(經不時修訂、補充或以其他方式更改的)《上海證券交易所股票上市規則》
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港上市規則」	指	(經不時修訂、補充或以其他方式更改的)《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「標準守則」	指	(經不時修訂、補充或以其他方式更改的)香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「企業管治守則」	指	(經不時修訂、補充或以其他方式更改的)香港上市規則附錄十四《企業管治守則》
「證券及期貨條例」	指	(經不時修訂的)香港法例第571章《證券及期貨條例》
「控股股東」	指	除另有說明外，為香港上市規則所定義者，包括上實集團、上海上實和上藥集團
「發改委」	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「衛健委」或「國家衛健委」	指	中華人民共和國國家衛生健康委員會
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「財政部」	指	中華人民共和國財政部

「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局
「國家醫保局」	指	中華人民共和國國家醫療保障局
「CDE」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局藥品審評中心
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「上海市國資委」	指	上海市國有資產監督管理委員會
「上實集團」	指	上海實業(集團)有限公司
「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
「國盛集團」	指	上海國盛(集團)有限公司及上海盛睿投資有限公司
「國盛資產」	指	上海國盛集團資產有限公司
「ANDA」	指	美國仿製藥申請
「IQVIA」	指	Qwest Communications International Inc.(原名為IMS Health Incorporated), 設立於美國, 系全球領先的醫藥健康產業專業信息和戰略諮詢服務提供商
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範
「GSP」	指	藥品經營質量管理規範
「BD」	指	新藥拓展引進

「license-in」	指	藥品許可引進
「license-out」	指	藥品對外許可
「上藥控股」	指	上藥控股有限公司
「上藥第一生化」	指	上海上藥第一生化藥業有限公司
「康希諾」或「康希諾生物」	指	康希諾生物股份公司
「雲南白藥」	指	雲南白藥集團股份有限公司
「順天醫藥」	指	順天醫藥生技股份有限公司
「上藥睿爾」	指	上海上藥睿爾藥品有限公司
「貴州生諾」	指	貴州生諾生物科技有限公司
「凱川醫藥」	指	佛山市凱川醫藥科技有限公司
「科信必成」	指	北京科信必成醫藥科技發展有限公司
「瑞金醫院」	指	上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院
「滬亞生物」	指	滬亞生物國際(HUYABIO INTERNATIONAL LLC)
「上藥雲健康」	指	上海醫藥大健康雲商股份有限公司
「鎂信健康」	指	上海鎂信健康科技有限公司
「上藥醫械」	指	上海醫療器械股份有限公司
「上藥技創」	指	上海上藥創新醫藥技術有限公司

「越洋醫藥」	指	越洋醫藥開發(廣州)有限公司
「九州藥業」	指	浙江九洲藥業股份有限公司
「杭州艾瑞莎」	指	杭州艾瑞莎生物醫藥科技有限公司
「江陰貝瑞森」	指	江陰貝瑞森製藥有限公司
「臻赫醫藥」	指	臻赫醫藥(杭州)有限公司
「惠永公司」	指	上海惠永藥物研究有限公司
「國鑫投資」	指	上海國鑫投資發展有限公司
「上海生物醫藥產業股權投資基金」	指	上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)
「創新轉化基金」	指	上海上實生物醫藥創新轉化私募投資基金合夥企業(有限合夥)
「上海菲曼特」	指	上海菲曼特醫療器械有限公司
「賽生藥業」	指	賽生藥業控股有限公司
「上藥科園」	指	上藥科園信海醫藥有限公司
「上藥康德樂」	指	上藥康德樂(上海)醫藥有限公司
「first in class」	指	第一個發現新的藥物靶點或作用機理

董事

執行董事

左敏先生(總裁)

李永忠先生(副總裁)

沈波先生(副總裁、財務總監)

非執行董事

周軍先生(董事長)

葛大維先生(副董事長)

李安女士

獨立非執行董事

蔡江南先生

洪亮先生

顧朝陽先生

霍文遜先生

監事

徐有利先生

環建春先生

忻鏗先生

聯席公司秘書

陳津竹女士

梁瑞冰女士

授權代表

左敏先生

陳津竹女士

戰略委員會

周軍先生(召集人)

蔡江南先生

霍文遜先生

審計委員會

顧朝陽先生(召集人)

霍文遜先生

洪亮先生

提名委員會

蔡江南先生(召集人)

左敏先生

洪亮先生

薪酬與考核委員會

洪亮先生(召集人)

葛大維先生

顧朝陽先生

公司名稱

上海醫藥集團股份有限公司

註冊地點

中國(上海)
自由貿易試驗區張江路92號
郵編：201203

中國主要營業地點

中國上海市太倉路200號上海醫藥大廈

香港主要營業地點

香港銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

香港法律顧問

富而德律師事務所

中國法律顧問

國浩律師(上海)事務所

審計師／核數師

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)

主要往來銀行

交通銀行
中國工商銀行
中國銀行
招商銀行
花旗銀行
匯豐銀行

股票簡稱

上海醫藥

股票上市地點

A股：上海證券交易所
股票代碼：601607
H股：香港聯合交易所有限公司
股票代碼：02607

中國A股過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓

香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

本公司網站

<http://www.sphchina.com>

聯繫方式

姓名：陳津竹(副總裁、董事會秘書、聯席公司秘書)
地址：中國上海市太倉路200號上海醫藥大廈
電話：+8621-63730908
傳真：+8621-63289333
郵箱：pharm@sphchina.com

公司過去五個財政年度之業績、資產與負債的主要數據

單位：千元 幣種：人民幣

經營業績	截至12月31日止年度				
	2017	2018	2019	2020	2021
收入	130,847,179	159,084,397	186,565,796	191,909,156	215,824,259
除所得稅前利潤	5,204,808	5,343,378	6,262,467	7,175,483	8,143,814
所得稅費用	(1,147,029)	(887,117)	(1,431,725)	(1,570,219)	(1,869,245)
年度利潤	4,057,779	4,456,261	4,830,742	5,605,264	6,274,569
歸屬於：					
本公司所有者	3,520,644	3,881,063	4,080,994	4,496,217	5,093,467
非控制性權益	537,135	575,198	749,748	1,109,047	1,181,102

單位：千元 幣種：人民幣

資產與負債	截至12月31日				
	2017	2018	2019	2020	2021
總資產	94,344,475	126,879,332	137,026,396	149,185,656	163,435,509
總負債	54,668,627	80,446,061	87,640,468	94,444,926	104,369,299
總權益	39,675,848	46,433,271	49,385,928	54,740,730	59,066,210
歸屬於：					
本公司所有者	34,030,843	39,013,575	41,659,059	45,354,678	49,359,480
非控制性權益	5,645,005	7,419,696	7,726,869	9,386,052	9,706,730

註：2020年及2021年財務信息摘錄自公司按中國會計準則編製的財務報表。

董事長致辭



董事長
周軍先生

月初，四年一屆的冬奧會剛剛落下帷幕。

半個月的時間為世人呈現了一場場高水平賽事，有全場焦點盡集一身的花滑、自由式滑雪，有團隊作戰配合無間的冰球、冰壺，也有看似考驗個人能力實則講究分工協作的速度滑冰，各擅勝場，精彩紛呈。

今天的醫藥行業也是這樣。

有身懷絕技異軍突起的研發創新型公司和研究機構，有組織嚴密管理有序的老牌藥企和醫藥商業公司，有既看重個人能力又要依仗體系賦能的CXO公司，當然也有深耕行業慧眼識珠的專業投資機構。

如果說七八年前，中國的冬季項目還不夠豐富，小眾運動還不夠普及，參賽人員還不夠踴躍，那麼今天，行業已經熱鬧到需要一個冬奧會式的平台去承載，好讓各條賽道的選手都能專注於自己最擅長的領域。

上海醫藥，恰巧就是一個這樣的平台。

作為A+H股上市公司，既有高效規範的治理機制，也有國際化的視野格局和運作邏輯。



作為國企，在尊重科學規律和商業規律的同時，對於創新、協調、綠色、開放、共享的新發展理念也能貫徹得更為深入徹底。

作為全國僅有的醫藥商業、工業都處於第一梯隊的綜合性集團公司，化藥、中藥、生物藥品類齊全，分銷、零售、互聯網佈局全面，無論哪類項目都有足以承載的雪場賽道虛位以待。

與康希諾生物共同投資約15億元，僅用半年時間就在上海寶山從無到有建成新冠疫苗超級工廠，這一合作起源於上藥遍佈全國的配送體系，拓展於上藥在生物製品生產方面深厚的工業基礎，最終扎根於各方各面對上藥為民眾健康保駕護航的初心宗旨的長期信任。

與國內外十餘家優秀創新藥企開展的抗腫瘤、免疫、心腦血管、消化代謝等領域的新藥管線產品合作，與眾多一流科研院所、醫療機構共建的「產學研」平台，與頂尖科研人員共同新設的數家混合所有制製法人主體，依託的是上藥從臨床研究、生產落地到審批上市、終端推廣的全鏈條研發成果轉化能力，以及連接起每個環節的基礎設施、人才儲備和資金實力。

創立不到兩年就集中了15個已上市產品、擁有了16項在研項目的罕見病平台—上藥睿爾，同樣創立不到兩年就在吸入、緩控釋、口溶膜、複雜注射劑、原料藥等多個領域全面開花的技術創新中心，走的都是在集團內聚攏梧桐枝、對外引來金鳳凰的嫁接式發展路線。

面對行業此起彼伏的散點式爆發，上藥已用多年時間深深埋下了伏筆，隨時準備捕捉機遇的靈光乍現，順勢勾勒出一塊新的版圖。

當然，在如今的醫藥行業，既有想法又有能力辦冬奧會的機構雖然稀有，但上藥也絕非唯一。

因此，我們要把平台做得更大。

百億規模定增項目終獲證監會批覆，可能成為A股醫藥行業有史以來最大規模的定增融資。這不僅將大幅擴充公司的資產負債表，也將通過引入雲南白藥作為戰略投資者，為上藥這家國企改革「雙百行動」試點單位帶來體制機制的進一步優化。在2020年發起設立的500億生物醫藥產業基金基礎上，2021年又成立了首期3億、專注於first-in-class藥物的創新轉化基金，以資本為薪，致力於推動中國生物醫藥的原創力量形成星火之勢。

我們要把平台做得更高。

2021年10月，由中國科學院院士牽頭，上藥聯合上實集團、交大醫學院、復旦、中科院、張江集團等單位共同組建的上海生物醫藥前沿產業創新中心在首屆上海國際生物醫藥產業周開幕式上正式揭牌，旨在集聚「名企、名校、名院」資源，加快構建龍頭企業牽頭、高校院所支撐、各創新主體相互協同的前沿成果轉化平台。佔地15萬平米、計劃投資金額高達80億的上藥生物醫藥產業基地(張江路92號)正在如火如荼的建設中，目標是打造全國領先的開放式研發公共服務平台和孵化平台，引領構建治療性抗體、細胞治療、微生態、基因治療等領域的生物醫藥創新產業集群。

我們還要把平台做得更寬。

以高值藥品特送和處方流轉平台為特色的上藥雲健康，以及以特藥險、惠民保為特色的鎂信健康，去年不僅在各自服務領域助力革命性療法CAR-T在中國實現了商業化落地，更是分別完成了10億元的B輪融資與20億元的C輪融資，幫助上藥孵化的「互聯網+醫+藥+險」醫藥商業科技平台做足了服務更多新特藥品種和突破性療法的準備。上藥與雲南白藥的強強聯手，也不僅僅是單方資本的投入，更是結合雙方在中藥品種資源與大健康產業運營經驗方面的優勢，共同開拓可複製的中醫藥大健康業務模式，打造可延展的研產銷一體化平台。

6年前的2015年，上藥的營業收入首次站上1000億大關。2021年，這個數字突破了2000億。

2020年，上藥首次躋身《財富》世界500強，位列第473名。2021年，上藥再度登榜，位次提升到了第437名。

從1000億到2000億，從中國500強到世界500強，對於一家平台型企業而言，不僅僅是簡單的數字變化，而是商業護城河的深挖，核心競爭力的提升。

去年我在年報致辭中提到，要推動上藥這樣的龐然大物，就好比推動靜止的飛輪，需要付出巨大的初始努力，但每一圈的堅持都會使它越轉越快。

在這滄海橫流、浪潮洶湧的大時代，我們的飛輪推動的，不是一艘衝浪艇，而是一座航母，它不僅將堅定自信地穿過行業的風風雨雨，更將吸引、匹配並承載越來越多志同道合的合作夥伴，共同駛向波瀾壯闊的明天。

管理層討論與分析

業績分析

2021年，又是全球疫情反覆和醫藥政策頻出的一年。鼓勵創新、仿製藥帶量採購依然是關注熱點；與此同時，推進中醫藥產業發展、罕見病藥創新等也頗受行業關注。面臨巨大挑戰和機遇，公司克服多重不利因素，搶抓機遇，奮力求新，各項業務取得了較好發展。2021年，公司再次入選《財富》世界500強，位列第437位，較上年提升36位；並再次入圍全球醫藥工業50強，排名提升至第42位。

報告期內，公司實現營業收入2,158.24億元(幣種為人民幣，下同)，同比增長12.46%。其中醫藥工業實現收入250.98億元，同比增長5.71%，毛利率57.80%(其中60個重點品種銷售收入147.24億元，同比上升9.31%，平均毛利率71.38%)；醫藥商業實現收入1,907.26億元，同比增長13.42%。

公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤50.93億元，同比增長13.28%；歸屬於上市公司股東的淨利潤加研發費用合計為70.81億元，同比增長15.08%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤為40.01億元，同比增長4.70%，歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤加研發費用合計為59.88億元，同比增長9.32%。公司經營性現金流淨流入50.61億元，繼續保持高質量發展。

報告期內，公司研發投入達到25.03億元，同比增長26.94%，其中研發費用19.87億元，同比增長19.96%。

經營工作亮點

• 融產結合創新發展

1. 百億定增引戰成功落地

為進一步優化公司股權結構、提高治理水平、完善經營機制、增強市場競爭力，上海醫藥於2021年啟動百億級定增項目，並擬引進雲南白藥為戰略投資者。發行完成後，雲南白藥將成為公司第二大股東，深度參與公司治理與運營。2022年3月22日，公司收到中國證監會下發的《關於核准上海醫藥非公開發行股票的批覆》。

通過引入新的戰略投資者，將進一步優化上海醫藥的股權結構，推動體制機制改革的進一步深化，為公司長遠發展帶來新動能。同時，公司亦將基於自身豐富的中藥資源(主要包括7家中藥子公司、9個廣受認可的核心品牌、3項國家保密配方及860種中藥產品)，與雲南白藥在中藥大健康領域充分挖掘雙方在資源、品牌建設及渠道等方面的優勢，開展業務協同，共同打造中藥及大健康業務平台。

2. 上藥康希諾疫苗基地建成投產

在市委、市政府及相關委辦局的大力支持下，上海醫藥與康希諾開展合作，舉集團之力用半年時間建成了一座按照GMP要求設計的年產能2億劑、從原液到制劑一體化的新冠疫苗工廠，開創了上藥基建項目「速度之最」。該項目以上海上藥康希諾生物製藥有限公司(「上藥康希諾」，分別由上海醫藥持股48.958%、上海生物醫藥產業股權投資基金持股1.245%、康希諾持股49.797%)為承載主體，為構築應對重大傳染病的疫苗大規模生產基地奠定了基礎。截至2021年年底，上藥康希諾已獲得上海首張新冠疫苗生產許可證，並獲發制劑生產批件，成為上海首家獲批生產新冠疫苗的企業。2022年1月27日，上藥康希諾生產的新冠疫苗在位於寶山的「超級疫苗工廠」正式宣告量產上市，並於當日開打第一針。該疫苗名為「克威莎」，是迄今為止國內獲準使用的7款新冠疫苗中唯一一款單針新冠疫苗，因1劑有效、14天快速形成保護的特點，能夠更快實現大規模接種，對於行動不便和工作繁忙的居民而言更為便捷。克威莎也是國內首批獲準用於序貫加強免疫接種的新冠疫苗之一。

3. 推進上海生物醫藥前沿產業創新中心建設

報告期內，上海醫藥聯合上實集團、上海交通大學醫學院、復旦大學、中科院分子細胞卓越創新中心、上海張江(集團)有限公司共六家單位，就上海生物醫藥前沿產業創新中心的設立進行了破題，加快構建龍頭企業牽頭、高校院所支撐、各創新主體相互協同的創新聯合體。

創新中心集聚上海市「名校」、「名企」、「名院」尖端科研力量，將採取市場化運作方式，通過多種形式引進高端人才，緊扣新藥從先導化合物發現到候選藥物分子的獲得、再到臨床研究(II期臨床以前)的研發流程，自建系統化、高效率、高級別、可及性強的藥物通用型發現技術平台及孵化轉化平台，成為高校院所和中小醫藥企業原創成果孵化轉化的堅實橋樑。中心擬通過5-10年的積累，成為全球領先的針對腫瘤與免疫的新型藥物及治療方法創新轉化+產業化高地，做真正的first-in-class新藥，服務於全球臨床患者，助推中國生物醫藥的原始創新。目前該中心設立方案已基本確定，正在積極推進中。

4. 罕見病平台切入新業務

近年來國家日益重視罕見病領域，連續出台多項鼓勵政策，涉及罕見病用藥保障、藥品研發、稅收減免等多個方面。上海醫藥響應國家號召，於2020年設立了罕見病事業部暨運營主體—上藥睿爾，開展罕見病平台實體化運作，2021年度罕見病研發投入超億元。

報告期內，公司以上藥睿爾為平台，一方面集中現有的罕見病品種資源，另一方面與該領域的國內外研發機構及研發型公司密切對接，積極引入前沿創新品種，目前共有在研項目16項，涉及全球創新藥、首仿藥以及多個臨床急需的短缺藥物，涵蓋腫瘤、運動神經元、內分泌、心血管、代謝等多個罕見病門類，包括一類新藥1項，二類新藥2項及多個臨床急需的三類、四類項目。目前已有1項進入II期臨床，1項進入III期臨床研究階段，多個產品進入待申報生產階段。

罕見病在研項目

序號	藥品名稱/ 代號	適應症	截至報告期末在 中國的研發進展	截至報告期末在其他 國家的研發進展
1	SRD1301	急性白血病、乳腺癌、尿路上皮癌等	完成申報，審評中	——
2	SRD2407	肺動脈高壓	工藝驗證	——
3	SRD4512	漸凍症	準備申報生產	——
4	SRD1302	急性早幼粒細胞白血病	處方工藝研究	——
5	SRD1403	急性非淋巴細胞白血病	準備開展工藝驗證	——
6	SRD3405	苯丙酮尿症/高苯丙氨酸血症	完成處方工藝研究	完成處方工藝研究(美)
7	SRD2304	肺動脈高壓	工藝驗證	——
8	SRD4406	結節性硬化/腎癌	完成工藝驗證	——
9	SRD3308	肝豆狀核變性	處方工藝研究	處方工藝研究(美)
10	SRD4610	肌萎縮側索硬化	臨床II期	——
11	SRD5211	抗過敏	臨床III期	——
12	SRD3213	糖原累積症	臨床前	——
13	SRD4009	嬰兒痙攣	真實世界研究	——
14	SRD6214	α -地中海貧血	臨床前	——
15	SRD6016	血友病	臨床前	——
16	SRD4415	C型尼曼匹克病	完成申報	——

上藥睿爾重點產品介紹如下：

- 通過控股凱川醫藥，獲得**SRD4610**項目未來獲批後的獨家生產製造權益、獨家市場推廣和銷售權益，並於2021年11月完成簽約。SRD4610用於治療肌萎縮側索硬化症，CDE已經給予該品種「特殊評審資格」（綠色通道），預計完成II期臨床後即可獲批上市。截至2021年底，II期臨床試驗已完成近半患者入組。
- 與科信必成完成**SRD5211**項目合作研發協議。該品種用於治療急性蕁麻疹，為目前唯一的二代抗組織胺注射劑型，國內研發處於III期臨床研究入組階段。
- 與瑞金醫院簽訂**SRD6214**項目轉讓協議。SRD6214用於治療 α -地中海貧血，同類產品在國內尚未開展臨床試驗，該品種有望成為 α -地中海貧血的一線用藥。
- 產品線中10個用於解決國外有藥、國內無藥及原料制劑一體化提高患者可及性的三類、四類項目都在穩步推進中。

上藥睿爾與政府組織、醫療機構、科研院所、患者群體等合作，積極推動罕見病防治保障政策加速落地，完善罕見病生態環境建設。2021年，與中國罕見病聯盟、北京協和醫院、上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院、北京大學第三醫院、中國科學院神經科學研究所、中國藥科大學、北京病痛挑戰公益基金會、杭州慈德罕見病關愛中心等合作，舉辦了二十餘次的學術活動。

未來三年，上海醫藥將把上藥睿爾著力打造成為全國重要的罕見病藥物創新研發基地、具有全球影響力的罕見病藥物轉化基地、罕見病藥物高端國際化生產基地及急需罕見病藥品的保供基地。

5. 上藥生物醫藥產業基地(張江路92號)

隨著公司創新藥管線不斷豐富以及創新合作平台的科技成果加速轉化，公司急需進一步完善研發、孵化、中試、產業化等方面的創新平台。張江路92號項目地處生物醫藥產業集聚的上海張江高科技園區腹地，一期建設資金達20.88億元，主要聚焦治療性抗體、細胞治療、微生物、基因治療等領域，目標為打造集「新的研發中心、創新孵化平台、中試及產業化平台」三大功能為一體的國內領先的生物醫藥產業基地。項目設計獲得「美國AIA建築設計大獎」和「A+ Awards建築設計大獎」，得到國際業界的高度認可。

6. 構建領先的「互聯網+」醫藥商業科技平台

上藥雲健康持續打造以「益藥」系列為核心的全國新特藥銷售與服務的首選品牌，通過領先的專業藥事服務體系，建立起中國第一的一體化全國專業藥房網絡以及差異化優勢的2B數字化平台+2C互聯網平台，為新特藥提供全面銷售與服務網絡。2021年1月18日，上藥雲健康完成10.33億元B輪融資，開啟深度混改下的全面升級與發展的快車道，2021年營業收入實現超50%的大幅增長。報告期內，上藥雲健康全面收購、深度融合康德樂大藥房、百濟大藥房的專業藥房網絡和領先的互聯網藥事服務體系，並以「益藥」品牌統一上藥體系內全國院邊藥房，夯實「互聯網+」醫藥商業科技平台。旗下「益藥·藥房」，作為創新藥進入中國的首選渠道，**2021年實現近50單創新藥新品首發和全國首單落地，佔上市新特藥首單的約80%**；同時全程參與了革命性療法CAR-T在中國上市的商業化落地的全流程模式設計，引領全新行業標準。

鎂信健康作為「互聯網+醫+藥+險」生態模式的創業者，致力於通過創新醫療支付模式，打通患者、藥企以及商保公司，推動金融工具與醫療領域的深度融合。2021年3月，鎂信健康宣佈完成10億元B輪系列融資，成功躋身醫療科技獨角獸行列。8月，鎂信健康又完成超20億元C輪融資，距上輪融資時隔僅5個月。2021年，鎂信健康實現新增服務保單數超1億單。城市惠民保險作為健康險市場熱點，**2021年新增惠民保險產品46款，新增服務保單數近6,000萬**。報告期內，鎂信健康與國內僅有的兩大CAR-T療法的藥企在支付端建立了戰略合作，讓患者用藥不但買得到，更能買得起。由於在保險業創新和轉型中的突出貢獻，鎂信健康被《中國銀行保險報》評為2021年度中國保險業服務創新典型案例。

• 研發投入再創新高 首例license-out順利落地

報告期內，公司進一步加碼研發，研發總投入達到**25.03億元**，同比增長**26.94%**，佔工業銷售收入的**9.97%**。其中研發費用**19.87億元**，同比增長**19.96%**，佔工業銷售收入的**7.92%**。

1. 新藥管線加速擴張

截至報告期末，公司已有安柯瑞(重組人5型腺病毒)、凱力康(尤瑞克林)、培菲康(雙歧桿菌三聯活菌)3款1類新藥上市，臨床申請獲得受理及進入臨床研究階段的新藥管線已有**47項**，其中**創新藥39項**，**改良型新藥8項**。在創新藥管線中，已有**6項**處於關鍵性研究或臨床III期階段。

1) 主要在研新藥統計

分類	數量(按適應症計算)	備註
創新藥	39	29個項目進入臨床階段，另有10個項目臨床申請已獲得受理
改良型新藥	8	3個項目進入臨床階段，另外5個項目臨床申請已獲得受理
合計	47	/

2) 在研創新藥管線

序號	治療領域	藥品名稱/代號	適應症	截至報告期末在中國的研發進展	截至報告期末在其他國家的研發進展
1	心血管	I001	原發性輕、中度高血壓	臨床III期	/
2	消化代謝	X842	反流性食管炎	臨床III期	/
3	腫瘤	BCD-100	宮頸癌	臨床III期	/
4	腫瘤	BCD-100	非小細胞肺癌	臨床III期	/
5	精神神經	SRD4610	肌萎縮側索硬化症	臨床II期(關鍵性研究)	/
6	感染	I008-A	艾滋慢性異常免疫激活	臨床II期(關鍵性研究，待與CDE溝通確認)	/

序號	治療領域	藥品名稱/代號	適應症	截至報告期末在中國的研發進展	截至報告期末在其他國家的研發進展
7	自身免疫	I008	類風關	臨床II期	/
8	消化代謝	I001-A	糖尿病腎病	臨床II期	/
9	自身免疫	I001-B	炎症性腸炎	pre-IND	美國，臨床II期
10	腫瘤	I036	尤文氏肉瘤	臨床IIa期	* 美國，臨床II期
11	腫瘤	B003	乳腺癌	臨床II期	/
12	腫瘤	I022	晚期實體瘤/脂肪肉瘤	臨床I期	美國，臨床II期
13	心血管	注射用丹酚酸A	冠心病心絞痛	臨床I期(已完成)	/
14	精神神經	I037	急性缺血性腦卒中	臨床I期(已完成)	* 美國/台灣， 臨床II期
15	腫瘤	B001	非霍奇金淋巴瘤	臨床I期(已完成)	/
16	腫瘤	I020	晚期實體瘤	臨床I期	/
17	腫瘤	I022-K	晚期實體瘤	臨床I期	/
18	腫瘤	I025-A	HER2陽性晚期乳腺癌	臨床I期	/
19	自身免疫	B001-C	視神經脊髓炎	臨床I期	/
20	腫瘤	B006	漸變性大細胞淋巴瘤(PTCL)， 霍奇金淋巴瘤	臨床Ib期	/
21	腫瘤	B007	非霍奇金淋巴瘤	臨床I期	/
22	腫瘤	B015	晚期實體瘤	臨床I期	/
23	腫瘤	I010	非小細胞肺癌	臨床I期	/
24	腫瘤	B002	乳腺癌	臨床I期	/
25	消化代謝	S1006	腸易激綜合症	/	加拿大/美國，完成 臨床I期
26	腫瘤	B010-A	晚期肝細胞癌	IIT	/
27	腫瘤	自體細胞免疫療法	肺癌	IIT	/
28	腫瘤	B019	白血病(原兒中心項目)	IIT	/
29	自身免疫	B001-A	多發性硬化	獲得臨床批件	/
30	腫瘤	I025	HER2陽性晚期乳腺癌	pre-IND	/
31	精神神經	I040	抑鬱症	pre-IND	/
32	腫瘤	BCD-021	非小細胞肺癌，結直腸癌	pre-IND	/

序號	治療領域	藥品名稱/代號	適應症	截至報告期末在中國的研發進展	截至報告期末在其他國家的研發進展
33	腫瘤	BCD-022	乳腺癌	pre-IND	/
34	自身免疫	BCD-057	類風關	pre-IND	/
35	自身免疫	BCD-085	銀屑病	pre-IND	/
36	自身免疫	BCD-085	強直性關節炎	pre-IND	/
37	腫瘤	B013	乳腺癌	pre-IND	* 美國，臨床I期
38	腫瘤	B013	套細胞淋巴瘤	/	* 美國，臨床II期
39	腫瘤	B013	慢性淋巴細胞白血病	/	* 美國，臨床II期
40	自身免疫	KBL697	銀屑病	臨床前	* 美國/澳大利亞， 臨床II期
41	呼吸系統	KBL693	哮喘	臨床前	* 澳大利亞，臨床I期

* 註：合作開發品種，海外權益歸屬於合作方

3) 重點在研新藥項目介紹

- **I001項目：**

I001片是新一代口服非肽類小分子腎素抑制劑，屬於化學藥品1類。I001片作為**新作用機制的降壓藥物**，2021年6月10日III期首例患者入組後，已經順利完成III期第一階段臨床試驗和數據清理，有望為廣大的輕、中度患者提供一種有效的治療途徑和更豐富的治療手段。公司深入的藥理學和轉化醫學研究發現，腎素在炎症性腸病(UC)病灶處高表達，進而激活補體系統、加劇炎症，並在臨床前體內外實驗中證實了I001對UC的藥效顯著。2020年12月30日，I001**新適應症UC，獲得FDA的II期臨床試驗資格**，並在國內同步申請了針對該適應症的臨床試驗。同時，基於慢性腎病會影響腎素分泌、加劇病情的考慮，研究者在自發性慢性腎功能不全合併慢性心力衰竭(NYHA II-IV級)恆河猴模型上應用I001，也發現能顯著改善蛋白尿。2021年7月30日，獲批國內**糖尿病腎病II期臨床**，並開展臨床試驗。

- **I022-K項目：**

I022-K是上海醫藥自主研發的化藥1類新藥，擁有完全自主知識產權。I022-K片具有**廣譜的抗腫瘤作用**，用於晚期實體瘤的治療。其具有激酶抑制活性高、腫瘤細胞增殖抑制活性好、體內抑瘤藥效強以及聯合用藥增效明顯等優點。特別是針對**KRAS突變型的腫瘤**，具有顯著的療效。KRAS突變與腫瘤的相關性很高，尤其在胰腺癌中的發現率高達90%，結腸癌52%，多發性骨髓瘤43%，肺癌32%，無標準治療方案，市場潛力很大。2021年8月27日，獲得臨床試驗批准，2022年1月20日，I期臨床試驗第一例受試者成功入組，進展順利。

- **B007項目：**

重組抗CD20人源化單克隆抗體是新型人用重組單克隆抗體製品，具有自主知識產權。其人源化程度較高，預期比利妥昔單抗具有**更低的免疫原性和更長的半衰期**。B007為其皮下注射劑，與靜脈注射相比，臨床施用優勢明顯。**皮下注射劑較靜脈劑劑可以避免輸注反應的風險，免疫原性極低，安全性良好**。皮下注射可自行注射，且治療時間短，一般僅需5分鐘，而靜脈注射則需約2小時，其**使用便捷性**可以提高患者的依從性，並大幅減輕醫療負擔。此外，B007的體外活性、靶點選擇性、體內藥效及治療窗與部分同類藥(利妥昔單抗、Obinutuzumab奧濱尤妥珠單抗、Ofatumumab奧法木單抗等)相當或具有一定優勢。2021年11月30日，該項目I期臨床首例受試者入組，目前進展順利。

- **B006項目：**

該藥物是注射用重組人鼠嵌合抗CD30單克隆抗體—MCC-DM1偶聯劑，具有自主知識產權，擬用於間變性大細胞淋巴瘤、霍奇金淋巴瘤和皮膚T細胞淋巴瘤。靶點CD30在霍奇金淋巴瘤(HL)、漸變性大細胞淋巴瘤(ALCL)中高表達，全球同靶點ADC藥物Adcetris對HL和ALCL的臨床有效率分別達73%和86%，**有效補充了傳統ABVD方案治療霍奇金淋巴瘤造成的毒性大、耐藥性和復發高問題**。與同靶點藥物Adcetris相比，B006沒有旁觀者效應，安全性更高。此外，B006採用的是不可降解的連接子，並未發現MDR1介導的B006藥物外排，可能臨床療效更佳。該項目已經完成I期臨床劑量遞增階段的試驗，正在進行劑量擴增階段的臨床試驗。

- **NJ-2021-002(Z)(痔瘡)和NJ-2021-002(F)(放射性直腸炎)**

NJ-2021-002(Z)、(F)為改良型新藥項目，通過對已有活性藥物全新藥理機制的開發，同時改變活性成分的給藥途徑，實現藥物在新領域的開發和應用。該藥物為強效的選擇性白三烯受體抑制劑，兼具抗炎和促進愈合作用，並可作用於氧化應激損傷。根據產品作用機理和藥效試驗結果，研發團隊研製了**全球首款可用於肛腸局部使用的無菌凝膠製劑**，用於促進痔瘡手術後創面的癒合，緩解水腫及疼痛，抑制瘙癢。該適應症於2021年獲得臨床默示許可，並於2022年3月啟動臨床I期試驗，預計上市後可有效緩解痔瘡手術患者傷口水腫疼痛和癒合困難的問題。同時，該藥物亦可通過粘膜保護，促進創面癒合，抑制炎症和腸道纖維化；也可用於抗氧化應激，防治放療引起的氧化性損傷，相關適應症已在2021年12月申報IND，並於2022年3月獲批IND。該產品上市後，**有望成為全球首個擁有「放射性直腸炎」適應症的藥物，填補放射性直腸炎的臨床用藥空白。**

- **FZZ-2021-003(骨關節炎)**

FZZ-2021-003為改良型新藥項目。該項目針對骨關節炎發病機制中的關鍵靶點，應用現有活性藥物，通過特殊的載藥技術，使藥物以全新的給藥途徑直接作用於病灶部位，從而發揮活性藥物作用，實現軟骨細胞微環境的改善，促進軟骨再生，阻斷炎症，中止和逆轉損傷。該項目已完成動物藥效、藥理試驗，正在開展處方工藝優化研究，預計2022年進入IND。產品上市後，**有望成為第一款真正針對病因，並能實現改變疾病進程作用的骨關節炎藥物。**

4) 引進與對外授權

報告期內，公司實現首個自主研發創新藥的海外權益license-out，將SPH6162海外權益授權於滬亞生物。

- **SPH6162**是由上海醫藥中央研究院自主研發的小分子抗腫瘤新藥。2021年10月，滬亞生物與上海醫藥達成協議，以最高不超過2.925億美元的里程碑付款另加3-6%的銷售提成，獲得SPH6162在中國大陸、香港、澳門、台灣區域外的獨家產品開發、生產和銷售的授權以及再許可的權利。

在創新產品引進方面，公司也接連取得進展，成功簽約貴州生諾X842新型抑酸項目、韓國KoBioLabs益生菌項目(KBL697與KBL693)、Phagelux抗菌ClyO項目等多個license-in產品，與台灣順天醫藥合作的急性腦卒中新藥I037也進展如期。

- **X842**是新一代鉀離子競爭性酸阻斷劑(P-CAB)口服藥物。公司以不超過人民幣6.9億元(除銷售提成外)的交易金額取得貴州生諾新型抑酸劑X842項目原料藥及制劑在中國大陸、香港、澳門及台灣的獨家委託生產和所有適應症的工業銷售權。
- **KBL697與KBL693**是兩款已進入臨床階段、用於治療多種免疫系統疾病的單株活菌藥品，目前已在澳大利亞完成I期臨床研究。開發階段公司付款總計不超過1,225萬美元(若豁免在中國的I期臨床研究則額外支付100萬美元)，產品上市後的銷售里程碑付款總計不超過9,500萬美元，另按淨銷售額的3-5%計算銷售提成。
- **ClyO**是一款新型作用機制的抗葡萄球菌屬細菌的噬菌體裂解酶，相對傳統抗生素，ClyO體外殺菌強力速效，不易產生耐藥性。公司以不超過5,050萬美元(除銷售提成外)的交易金額取得抗細菌感染新藥ClyO項目在中國大陸、香港與澳門的研發、生產、註冊、經銷、銷售、營銷、推廣和再許可的權利，包含ClyO針對金葡菌導致的系統性感染適應症。

- 與台灣順天醫藥(6535.TW)合作的急性腦卒中新藥**I037**（「注射用LT3001」）I期臨床試驗於2021年1月完成首例受試者入組，截至2022年1月底已完成I期臨床試驗，II期臨床試驗啟動中。

2. 技術創新中心平台成效初顯

為進一步推動改良型新藥和高端制劑的佈局、加快技術研發進程，公司與國內多家知名高校、研發機構、企業建立了深入合作關係，並積極推進吸入制劑、緩控釋制劑、口溶膜制劑、複雜注射劑、原料藥等多個技術創新平台建設，推動新型制劑技術、原料合成技術的探索和應用研究。報告期內，技術創新中心已開發**2類新藥項目共計16個**，較2020年增加12項，管線已覆蓋呼吸、心血管、精神神經、鎮痛、抗感染、消化代謝等多個領域。

報告期內，公司旗下全資子公司上藥技創分別與杭州艾瑞莎、江陰貝瑞森、臻赫醫藥等企業簽訂了引進協議，引進了AP2500、UP-611、GenMA-001等改良型新藥項目，進一步豐富了公司新品管線。

2021年12月，公司與特色緩控釋新藥研發公司越洋醫藥達成深度戰略合作，簽訂了**1.5億元的C輪增資協議**，佈局緩控釋技術領域，進一步補充改良型新藥產品管線，並將攜手推動精神神經領域的新型制劑開發。截至2021年末，越洋醫藥獲得固體口服緩控釋改良型新藥臨床默示許可15項，處於行業領先地位。

報告期內，上海醫藥孵化的惠永公司完成了**數億元人民幣的A+輪融資**。該輪融資由國鑫投資領投，原股東上海生物醫藥產業股權投資基金跟投。惠永公司成立於2018年5月，是一家改良型創新藥研發公司，擁有包括口服緩控釋、靶向制劑、難溶性藥物制劑、新型注射液、工藝轉化和質量研究等在內的多個高端制劑關鍵技術研究平台。

同期，公司與九洲藥業共同出資組建的浙江上藥九洲生物製藥有限公司正式揭牌，致力於打造全國一流的高端創新制劑平台，並已啟動抗感染、降糖、PPI等藥物的研發。

3. 一致性評價加速獲批

仿製藥方面，公司2021年共計22個品種(29個品規)通過了仿製藥一致性評價，過評產品累計增加到40個品種(56個品規)，位居行業前列。其中，注射劑一致性評價工作實現「零」突破，共4個品種(注射用頭孢曲松鈉、注射用蘭索拉唑、鹽酸利多卡因注射液和鹽酸多巴胺注射液)獲批通過。2021年新增一致性評價過評產品明細表詳見下文「主要研發項目基本情況」。

4. 產學研合作多點開花

公司以「自主研發+對外合作」的模式持續拓展具有臨床價值的創新藥產品群，以市場化體制機制為基礎，與多家知名高校、科研院所、醫療機構達成戰略合作。報告期內，該類研發創新合作平台工作推進進度如下：

- 交大醫學院及交大附屬醫院：上海醫藥與上海交通大學醫學院劉俊嶺教授團隊、上海二醫投資管理有限公司以及上海生物醫藥產業股權投資基金共同組建的**混合所有制企業—上海循曜生物科技有限公司**於2021年8月正式宣佈成立並舉行開業典禮。該公司重點聚焦抗體藥物、核酸藥物及細胞治療領域，致力於全新致病機制的探索及多個領域創新藥物的研發，**同時也是「產—學—研—資」合作模式的重大創新成果**。公司目前已進入正常運營狀態，2022年預計將有1-2個創新藥項目進入臨床階段。

- 四川大學華西醫院：第一批合作研發項目均已啟動並正常推進中，第二輪合作研發項目已有5個在前期評估或合作洽談中。
- 瀋陽藥科大學：簽約1個早期創新藥項目。
- 中國科學院分子細胞科學卓越創新中心：簽約4個早期創新藥項目。
- 兒童醫學中心：已擬定新版全面合作協議，雙方擬在罕見病、兒童制劑、公司管線適應症拓展等方面進行合作。

• 營銷思路創新求變精 益製造降本增效

報告期內，公司根據市場變化積極更新產品規劃，構建**銷售一代、發展一代和佈局一代**產品鏈，工業板塊在市場營銷和生產製造兩方面都加強了精益化、集約化管控，均收穫了良好成效。

1. 40個過億品種

公司圍繞大產品的聚焦戰略，以「**一品一策**」為抓手，**實現全年工業銷售收入過億產品數量40個**，覆蓋心血管、消化系統、免疫代謝、全身抗感染、精神神經和抗腫瘤等領域。

報告期內，公司通過對政策影響和行業變化趨勢進行研判，相應調整營銷策略，加強精細化招商，拓展空白區域，細分目標市場，以專業合規的態度開展各項產品推廣活動。注射用硫酸多黏菌素、注射用胰蛋白酶、甲硫酸新斯的明注射液、注射用硫代硫酸鈉、胃復春等過億品種通過整合供應鏈、改進銷售模式、加強市場投入，實現銷售收入同比快速增長。

同時公司加快推進中藥大品種培育工作，不斷探索傳承創新中藥發展，堅持學術推廣和臨床科研項目研究，加強專家庫建設，摸索新增產品功能主治，強化臨床循證證據探究，如瓜蒌皮注射液、冠心寧片等，實現中藥大產品較快增長。

2. 質量為先 科技賦能

上海醫藥以質量為先，建立了覆蓋藥品全生命週期的質量管控體系。報告期內，公司下屬企業上藥控股榮獲「上海市2020年度政府質量金獎」；下屬企業上藥第一生化榮獲「2021年度上海市企業質量管理領域數字化轉型優秀案例」、標準項目《生物醫藥質量控制實驗室數字化要求》獲評「上海標準」。公司圍繞優化生產佈局、提升技經指標、全面精益管理、加大集中採購、提高人員效率、加強節能降耗六大舉措，全力推動降本增效，**集團總體成本費用率下降1.75%**。卓越製造和技術創新方面，子公司上藥第一生化聯合華東師範大學、華東理工大學等單位申報的上海市市級科技重大專項「超限製造」項目通過中期驗收。

• 商業網絡深化佈局 新業務貢獻突出

公司在積極保持現有商業業務穩定發展的同時，努力拓展網絡覆蓋，同時挖掘和構建新的商業模式和核心能力。

1. 鞏固全國進口藥和創新藥服務龍頭地位

進口藥品方面，公司全年成功引入18個進口總代品種，繼續保持了進口創新藥商業總代的半壁江山。公司著力打造創新藥服務平台，為全球醫藥企業創新產品提供涵蓋上市前合作、進出口服務、全國分銷、創新增值四大領域的全供應鏈一站式管理服務。

報告期內，公司作為上海艾力斯醫藥科技股份有限公司科創板上市的戰略投資者，與其在物流倉儲、全國分銷、「互聯網+」新零售、創新金融支付、創新藥全生命週期管理等領域開展深入合作，並幫助艾力斯在研藥物加速完成商業化進程。另外，公司旗下上藥國際供應鏈有限公司作為基石投資者參與了賽生藥業香港上市發行認購，並圍繞賽生藥業的多個進口原研產品，在藥品上市前服務、國際供應鏈、全渠道覆蓋、新零售拓展、創新支付等多領域展開全面合作。

進口疫苗代理方面，公司報告期內實現銷售收入43億元。目前二類疫苗銷量主要還是受到疫情防控的一定影響，但未來仍具有較好的發展空間。公司擁有領先的疫苗供應鏈服務平台，具有覆蓋全國的冷鏈物流能力。過去兩年內，公司以新冠疫苗合作引入為突破，進一步將產業鏈從進口分銷延伸至生產與研發，加快疫苗領域產業佈局。

2. 持續拓展網絡覆蓋

公司在各區域佈點空白地市，通過併購方式加速國內分銷網絡覆蓋，同時推動省平台股權整合，提升區域市場競爭力。報告期內，公司通過合作新設公司、同比例增資、收購兼併等方式完成了重慶、雲南、湖南、遼寧等的多個商業及器械項目，並正在積極推進西藏、青海等空白省份的商業網絡佈局，進一步鞏固網絡優勢。

3. 整合上藥康德樂四年成效顯著

自2018年以來，上海醫藥堅持五位一體、多管齊下，從戰略、組織、管理、業務、信息等多層面推進深度整合上藥康德樂。經過四年努力，在醫藥行業基本面承壓的態勢下，上藥康德樂發展態勢全面向好，盈利能力持續提升，產業競爭力顯著增強，銷售淨利率從2017年的0.65%攀升至2021年的2%。

4. 推進器械大健康等非藥業務成為企業增長新引擎

2021年，公司器械、大健康等非藥業務銷售約247億，同比增長約28%。上藥控股在全國共開展設備代招業務項目330個，中標額9.06億，上藥科園器械業務累計引進超過8,000個新產品。公司積極召開全國範圍內的器械研討會，挑選不同品類中的龍頭供應商作為目標進行聯合拜訪，梳理品種資源，理順業務管理流程，擴大協同效應，助力器械分銷業務持續發展。

- **加快拓展國際業務 推進海外公司建設**

公司國際業務事業部積極開展集團工業產品海外註冊工作，2021年已啟動10個A類產品的海外註冊項目。考慮到工業產品海外出口業務規模尚小且分散，公司還擬於泰國新設海外銷售公司，推動公司的藥品、醫械、保健品等產品出口至泰國以及其它東南亞市場，進一步提高集團工業產品的國際市場競爭力。

海外併購方面，上海醫藥旗下上藥醫械於2021年6月收購Fimet Invest OY（「芬蘭菲曼特」）100%股權。芬蘭菲曼特成立於1981年，以生產經營牙椅及其他牙科相關設備為主，並作為第一批進入中國的海外企業，與上藥醫械合作成立上海菲曼特已有27年。本次收購後，上藥醫械在口腔醫療行業建立起了醫療設備加耗材的完整架構，將歐洲研發設計與中國生產製造疊加，整合成「一個菲曼特」的運營模式，快速開拓國內外市場；在此基礎上，通過BD不斷提高口腔產業的豐富度，打造具有競爭力的國際化品牌。

- **建設數字化上藥 打造高效組織**

報告期內，公司持續以「數字化上藥建設」賦能業務，以大數據為手段進一步提升公司的體系能力，打造高效組織、建立核心支撐平台。以「可視、可管、可調」為主導原則，內部形成公司經營分析駕駛艙，為管理層及時準確掌握企業經營發展狀況、有效做出決策提供有力的數據基礎，外部打造公司宣傳企業價值的窗口，實現信息的及時有效披露。通過數據指揮中心一期項目的實施，公司的數據化管理和服務能力得到了很大提高。後續公司還將重點拓展人力資源平台的對接與應用，並推進大數據信息化在產品規劃、營銷、製造、研發等方面的應用，進一步提升運營效益。

• 確立人力資源規劃 加強人才培養和儲備

在人力資源體系建設方面，公司制定了集團新三年人力資源戰略規劃，明確總體目標、重點舉措及行動計劃；啟動集團崗位職級體系搭建項目，為推進組織崗位標準化奠定紮實基礎；加快實施人才多種渠道獲得機制，持續提升僱主品牌影響力；完善幹部人才管理制度，加強人才的引入、發展和留用，強化核心人才隊伍建設，為不斷豐富人才儲備積蓄力量；堅持倡導績效文化，探索多元績效考核，營造充滿活力的人才激勵機制和用人機制，進一步激發人才的潛能和動力；以人力資源數字化建設為驅動，夯實人力資源體系能力建設，提升運營效能。

報告期內公司所處行業情況

報告期內公司所屬行業的發展階段、週期性特點

公司是滬港兩地上市的大型醫藥產業集團，是控股股東上實集團旗下大健康產業板塊核心企業，主營業務醫藥工業、分銷與零售均居國內領先地位，具備獨特的產業鏈綜合優勢，能夠最大程度地分享中國醫藥健康行業的持續增長機會，並能通過業務板塊間的資源共享產生協同效應。

醫藥消費具有剛性屬性，醫藥行業呈現弱週期性的特點。醫藥行業是關係國計民生、經濟發展和國家安全的戰略性產業，是健康中國建設的重要基礎。「十四五」時期，世界百年未有之大變局加速演變和我國社會主義現代化建設新徵程開局起步相互交融，新冠肺炎疫情影響廣泛深遠，醫藥行業發展邁向新的發展階段，呈現出新的特點：

1. 新一輪技術變革和跨界融合加快。圍繞新機制、新靶點藥物的基礎研究和轉化應用不斷取得突破，生物醫藥與新一代信息技術深度融合，以基因治療、細胞治療等為代表的新一代生物技術日漸成熟，為醫藥行業搶抓新一輪科技革命和產業變革機遇提供了廣闊空間。
2. 全球醫藥格局面臨調整。新冠肺炎疫情發生以來，各國愈發重視醫藥行業的戰略地位，同時，經濟全球化遭遇逆流，產業鏈供應鏈加快重塑，向更高價值鏈延伸的一批中國藥企有望加速成為世界性領先藥企。
3. 新發展階段給醫藥行業帶來新的發展機遇。隨著人口老齡化加快，健康中國建設全國推進，居民健康消費升級，醫藥行業加快供給側結構性改革，更好滿足人民群眾美好生活需求；我國經濟已轉向高質量發展階段，醫藥行業加快質量變革、效率變革、動力變革，為構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局提供支撐。

總體來看，「十四五」期間醫藥行業將進入加快創新驅動發展、推動產業鏈現代化、更高水平融入全球產業體系的高質量發展新階段。

行業情況

報告期內，隨著新冠疫苗接種率不斷提升，各國家和地區疫情防控逐漸常態化，新冠疫情影響邊際縮小，醫藥行業運行逐步恢復常態。

在國家頂層設計以及相關部委的推進下，「三醫」聯動改革持續深化。醫藥方面，鼓勵創新、仿製藥帶量採購依然是關注熱點，同時進一步促進中醫藥產業、罕見病藥等發展；醫保方面，持續深化支付方式改革，結合醫保目錄動態調整、帶量採購常態化推進、國家醫保談判等一套組合拳進一步推動行業良性發展；醫療方面，發佈基本藥物目錄調整等重要政策。

類別	時間	部門	文件	內容
頂層規劃	2022/01/30	工信部、發改委、科技部、商務部、衛健委、應急管理部、國家醫保局、國家藥監局、國家中醫藥管理局等九部門聯合發佈	《「十四五」醫藥工業發展規劃》	1、「十四五」期間全行業研發投入年均增長10%以上； 2、增強臨床急需的罕見病藥保障能力，多項政策鼓勵企業加快相關品種開發。
醫藥流通	2021/10/21	國家商務部	《「十四五」時期促進藥品流通行業高質量發展的指導意見》	到2025年，藥品批發百強企業年銷售額佔藥品批發市場總額98%以上。
中藥發展	2021/02/09	國務院辦公廳	《關於加快中醫藥特色發展若干政策措施的通知》	更好發揮中醫藥特色和優勢，推動中醫藥和西醫藥相互補充、協調發展
	2021/12/31	國家醫療保障局、國家中醫藥管理局	《關於醫保支持中醫藥傳承創新發展的指導意見》	指出繼承好、發展好、利用好中醫藥的具體措施

類別	時間	部門	文件	內容
疫苗行業	2021/10/09	國家藥監局	《疫苗生產流通管理規定(徵求意見稿)》	提出我國應實現疫苗最小包裝單位從生產到使用的全過程可追溯。
基藥目錄	2021/11/15	國家衛健委	《國家基本藥物目錄管理辦法(修訂草案)》徵求意見	對基本藥物目錄進行動態調整。
醫保目錄	2021/12/3	國家醫保局	《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2021年)》	醫保、基藥目錄擴容，共計74種藥品新增進入目錄，11種藥品被調出目錄。其中67種目錄外獨家藥品談判成功。
帶量採購	2021/11/04	國家醫保局	《關於做好國家組織藥品集中帶量採購協議期滿後接續工作的通知》	對採購協議期滿後平穩接續提出系列要求

公司積極融入國家戰略，正確預判行業形勢，未雨綢繆。一方面，公司多年來不斷加強學術品牌建設，擴大市場覆蓋，優化市場結構，以更廣覆蓋、更好口碑、更佳療效，使更多醫生和患者認可產品價值；另一方面，公司堅持以科技創新為核心驅動，以臨床需求為導向，通過持續加大研發投入、體制機制創新和資源優化配置，目標轉型成為研發驅動具有國際競爭力的中國領先藥企，重點佈局在抗腫瘤、自身免疫病、精神神經系統和心血管領域的創新產品，著重發展治療性抗體、基因治療產品、微生物新品、疫苗、細胞治療產品、新型制劑的改良型新藥、罕見病藥物以及現代中藥等領域。

公司以「服務+科技+金融」為核心推進創新轉型，大力推進服務創新，持續拓展新市場、新業務、新模式。公司聚焦創新藥、疫苗、器械、醫美等優勢賽道，開展業務模式創新，以院邊店、雙通道為重心加快專業藥房佈局，為患者提供高質量、特色化、全病程、多層次的醫藥專業服務。

報告期內公司從事的業務情況

報告期內，公司持續加速創新突破，深化集約化發展，凝聚發展合力，創新服務模式，強化資本運作，實現了經營業績增長以及經營質量、盈利能力、創新動力、運營效率、行業地位提升，持續為股東創造價值。

醫藥工業：公司醫藥工業位列全球製藥企業50強第42位。公司擁有豐富的產品資源，常年生產近700個中藥和化藥品種，20多種劑型。公司始終堅持創新為核心驅動力，通過持續的資源挖掘和重點產品聚焦戰略，實現工業板塊的持續快速發展。公司以滿足臨床需求為導向，不斷加大創新投入，積極配置資源，加快自研和產品引入，逐步由普通仿製藥企邁向以科技創新為驅動的研發型醫藥企業轉型。**在創新藥板塊**，以中央研究院為核心平台，圍繞國內1類新藥和美國505b(1)開發為目標，重點佈局生物藥，聚焦腫瘤、精神神經、心腦血管、免疫調節等領域，發展治療性抗體、基因治療、免疫細胞治療、疫苗、微生態、抗生素等產品，構建符合臨床需求的創新產品鏈。**在化學藥板塊**，以技術創新中心為核心平台，以技術平台建設帶動制劑創新，建立強技術基礎上的速度與成本競爭優勢，側重於開發高端制劑仿製藥，立足難仿、搶仿、複雜劑型等改良型新藥。**在中藥板塊**，以中藥研究所為核心平台，開展循證醫學研究，重點開展中藥大品種二次開發，並推進院內制劑開發、經典名方開發。**在罕見病藥板塊**，以罕見病藥事業部(上海上藥睿爾藥品有限公司)為核心平台，通過現有產品二次開發、項目合作引進等，為罕見病患者提供更多具有臨床價值的藥品。同時，公司正進一步完善醫療器械發展平台。

醫藥商業：公司是國內第二大全國性醫藥流通企業和最大的進口藥品服務平台。公司分銷網絡覆蓋全國31個省、直轄市及自治區，其中通過控股子公司直接覆蓋全國24個省、直轄市及自治區，覆蓋各類醫療機構超過3.2萬家，零售網絡分佈在全國16個省區市，零售藥房總數超過2,000家，持續為各級醫療機構、零售機構、合作夥伴及患者提供高效、便捷、可靠的服務。公司與國內外主要的藥品製造商建立了戰略合作關係，持續推進服務創新，通過提供現代物流、信息化服務、金融服務、全渠道整合營銷服務等一體化的供應鏈服務與創新性服務解決方案，引領行業價值創新，逐步向「科技型健康服務企業」轉型。公司積極推動國內藥品及健康產品的供應鏈升級，以科技信息化手段，利用自身平台優勢，以新機制持續開展新業務拓展和模式創新。

報告期內，公司的行業地位不斷提升：

- 在2021年《財富》世界500強中位列第437位；
- 在《財富Fortune》(中文版)發佈的2021財富中國500強中位列第58位；
- 在《福布斯》發佈的2021年全球企業2000強中位列第964位；
- 在商務部發佈的《中國藥品流通行業發展報告》中位列中國醫藥流通業務規模體量第2位；
- 在中國企業聯合會、中國企業家協會發佈的2021中國企業500強中位列第122位，中國製造業企業500強中位列第48位；
- 在中國醫藥工業信息中心發佈的中國醫藥工業企業百強中位列第8位，榮獲中國醫藥工業信息中心發佈的2021年中國醫藥研發產品線最佳工業企業稱號；
- 在美國《製藥經理人》公佈的全球製藥企業50強中位列第42位；
- 在上海市企業聯合會、上海市經濟團體聯合會、上海市企業家協會、解放日報社聯合發佈的2021上海企業100強中位列第12位，在上海製造業企業100強中位列第4位。

核心競爭力分析

1. 產業鏈價值優勢

上海醫藥是國內工商業均處於領先地位的綜合產業集團，業務覆蓋醫藥製造、分銷與零售，使得公司具有獨特的共享與互惠商業模式，能夠從醫藥行業價值鏈的主要環節獲得可持續的發展動力。公司能夠通過聚合資源，集中突破產業發展瓶頸，並持續為病患、醫療機構及合作夥伴提供優質的產品、服務與解決方案。公司醫藥工商業一體化發展的產業鏈優勢，能夠持續為股東與社會創造超額協同利潤與價值，降低個別領域的風險與不確定性。

2. 產品結構優勢

公司擁有深厚歷史積澱，經過多年發展，擁有豐富的產品資源，常年生產約700個中藥和化藥品種，產品主要覆蓋抗腫瘤、心腦血管、精神神經、抗感染、自身免疫、消化代謝和呼吸系統七大治療領域，並已形成重點產品和基普藥的產品組合梯隊。公司通過開放多元的創新模式不斷完善產品結構，積極佈局和發展治療性抗體、基因治療、免疫細胞治療、疫苗、微生物、罕見病藥等領域，通過產品規劃佈局下一代產品，持續構建符合臨床需求和具有臨床價值的產品鏈。

3. 創新平台優勢

公司從數年前開始堅定不移地佈局創新轉型，不斷加大研發投入，依託大型國有控股醫藥集團的多方位資源優勢，推動以自主研發+對外合作的開放多元的創新模式，持續構建具有臨床價值的產品鏈。公司完善開放式創新佈局，建設國際化研發中心，佈局細胞治療、溶瘤病毒、ROR1抗體等生物醫藥前沿領域，與俄羅斯BIOCAD成立合資公司開發生物創新藥，廣泛與高等院校、科研機構、醫療機構等開展戰略合作及項目層面合作，共同開發創新藥物及療法。圍繞創新藥研發關鍵步驟和主要短板，公司啟動建設一批重大創新平台，形成了從研發、中試、臨床到產業化的完整創新價值鏈，發揮龍頭企業帶動效應，研發競爭力正逐步顯現。

4. 商業網絡優勢

公司擁有直接網絡覆蓋全國24個省市、集約化和信息化程度較高的現代藥品流通體系，形成高效、敏捷、智慧的現代化供應鏈服務渠道，擁有廣闊的客戶網絡，同時通過工商業一體化的共享與互惠模式，服務自有醫藥產品推廣。

5. 服務創新優勢

公司持續服務公立醫療機構改革，通過自身優質的供應鏈網絡和信息化解決方案，不斷與合作夥伴拓展新模式和新領域，在院內供應鏈延伸服務、第三方物流服務、藥品直送服務、進口藥品一站式服務、藥庫信息化管理和臨床支持服務等創新業務模式方面處於國內領先水平。

6. 融產結合優勢

公司財務結構穩健、資產負債率控制良好，通過A+H股上市平台、國內外投資平台以及與上海生物醫藥產業股權投資基金等投資機構的合作，形成較優的資本運作能力，以融產結合方式充分利用資本推動產業發展。

7. 品牌優勢

公司攜優秀文化的歷史積澱，以安全、信賴、創新為基本理念，堅持主品牌牽引策略。旗下擁有一批歷史悠久、內涵豐富的著名產品品牌，與「上海醫藥」主品牌有效協同。

報告期內主要經營情況

主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	變動原因
營業收入	215,824,259,035.31	191,909,156,160.88	12.46	本報告期內銷售收入規模上升
營業成本	187,281,149,284.71	165,180,103,773.59	13.38	本報告期內銷售收入規模上升
銷售費用	13,318,033,452.43	12,158,701,303.57	9.53	本報告期內銷售收入規模上升
管理費用	5,143,417,730.84	4,731,794,293.37	8.70	本報告期內經營管理支出增加
研發費用	1,987,277,619.33	1,656,670,833.68	19.96	本報告期研發投入增加
財務費用	1,245,369,014.83	1,239,584,410.58	0.47	本報告期內利息支出增加
資產減值損失	140,441,120.37	898,616,318.25	-84.37	本報告期內計提商譽減值損失減少
信用減值損失	-677,891.56	-39,657,678.67	98.29	本報告期內應收款項減值準備轉回減少
投資收益	1,811,393,898.70	976,194,502.02	85.56	本報告期內子公司轉為聯營企業確認的投資收益增加
公允價值變動收益	-206,003,766.29	116,797,793.20	/	本報告期內以公允價值計量的金融資產公允價值下降
營業外收入	81,956,962.86	192,725,699.31	-57.47	本報告期內內收到的賠償款減少
經營活動產生的現金流量淨額	5,061,326,276.35	6,844,720,625.06	-26.06	本報告期內貨款支出增加
投資活動產生的現金流量淨額	-6,015,575,888.57	-1,705,676,409.44	-252.68	本報告期內處置子公司現金淨流出增加
籌資活動產生的現金流量淨額	1,565,628,486.68	-1,261,229,815.69	/	本報告期內發行超短期融資券增加

2. 收入和成本分析

(1) 主營業務分行業情況

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比上年增減
				上年增減(%)	上年增減(%)	
工業	2,509,847.68	1,035,400.83	58.75	5.71	3.24	增加0.99個百分點
分銷	19,061,666.58	17,818,624.31	6.52	13.70	14.21	減少0.42個百分點
零售	776,759.73	674,512.08	13.16	-8.82	-8.39	減少0.41個百分點
其他	24,199.02	14,563.02	39.82	-28.18	-37.48	增加8.95個百分點
抵消	-868,313.33	-858,491.54	/	/	/	/

(2) 主營業務分地區情況

單位：萬元 幣種：人民幣

分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比上年增減
				上年增減(%)	上年增減(%)	
國內銷售	21,266,157.14	18,532,525.64	12.85	12.90	13.84	減少0.72個百分點
國外銷售	238,002.54	152,083.06	36.10	-22.06	-28.69	增加5.95個百分點

(3) 主營業務分產品領域情況

單位：萬元 幣種：人民幣

治療領域	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比	同行業同領域 產品毛利率情況
				上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)	
心血管系統	520,242	151,538	70.87	-5.83	-3.59	-0.68	/
消化道和新陳代謝	217,556	72,703	66.58	4.18	-6.87	3.96	/
全身性抗感染	252,576	160,530	36.44	22.82	39.16	-7.46	/
中樞神經系統	164,678	33,655	79.56	22.74	17.95	0.83	/
抗腫瘤和免疫調節劑	148,245	28,161	81.00	1.08	3.13	-0.38	/
骨骼肌肉系統	102,708	25,917	74.77	2.32	8.27	-1.39	/
呼吸系統	150,951	32,677	78.35	6.47	-14.71	5.38	/
其他	952,892	530,220	44.36	7.75	-0.76	4.77	/
總計	2,509,848	1,035,401	/	5.71	3.24	/	/

註：1 上表中毛利率=(營業收入-營業成本)/營業收入*100%

2 全身性抗感染領域營業成本比上年增長較多，主要原因在於部分藥品受到政策影響，以及產品銷售結構影響，導致成本上升幅度高於收入上升。

(4) 成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總		上年同期佔總		本期金額較	情況說明
			成本比例(%)	上年同期金額	成本比例(%)	上年同期	變動比例(%)	
工業	原、輔料及包裝材料	732,355.28	70.73	708,340.41	70.63	3.39	/	
工業	動力費用	30,963.78	2.99	29,807.11	2.97	3.88	/	
工業	折舊費用	56,783.96	5.48	55,984.21	5.58	1.43	/	
工業	人工費用	82,264.09	7.95	76,322.80	7.61	7.78	/	
工業	其他製造費用	133,033.72	12.85	132,499.31	13.21	0.40	/	
工業	工業總成本	1,035,400.83	100.00	1,002,953.84	100.00	3.24	/	
商業及其他	成本	18,564,336.23	/	16,395,103.80	/	13.23	/	
	抵消總成本	-871,622.13	/	-880,047.26	/	-0.96	/	
	公司營業成本總計	18,728,114.93	/	16,518,010.38	/	13.38	/	

3. 費用

報告期內銷售費用、管理費用、財務費用、所得稅等財務數據同比變動30%以上的變化原因，詳見本節「主營業務分析—利潤表及現金流量表相關科目變動分析表」。

4. 研發投入

(1) 研發投入情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	198,727.76
本期資本化研發投入	51,582.98
研發投入合計	250,310.74
研發投入總額佔營業收入比例(%)	9.97
研發投入資本化的比重(%)	20.61
公司研發人員的數量(人)	1,418人
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	3.01

註：上述研發投入佔比指佔工業營業收入的比例。

(2) 主要研發項目投入情況

單位：萬元 幣種：人民幣

研發項目	研發投入金額	研發投入費用化金額	研發投入資本化金額	研發投入佔營業收入比例 (%)	本期金額較上年同期變動比例 (%)	情況說明
I001	6,058.61	6,058.61	0	0.24	65.85	高血壓適應症開展III期臨床研究中，積極拓展新適應症臨床前研究並申報臨床
I008	3,009.67	3,009.67	0	0.12	49.76	同時推進類風濕和抗艾滋2個適應症的II期臨床研究
I037	838.34	838.34	0	0.03	58.95	完成I期臨床，準備開展II期臨床試驗
B007	2,133.23	2,133.23	0	0.08	-3.46	/
B015	1,454.79	1,454.79	0	0.06	-71.38	2020年有較大金額的項目引進費用支付

註：營業收入為該項目在本報告期內對應的工業營業收入。

(3) 主要研發項目基本情況

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	研發項目	藥(產)品名稱	註冊分類	適應症或功能主治	是否處方藥	是否屬於中藥保護品種(如涉及)	研發(註冊)所處階段
1	I001	/	化學藥1類	高血壓	否	否	臨床III期
2	I037	/	化學藥1類	急性缺血性卒中	否	否	臨床I期
3	I008	/	化學藥1類	類風濕；抗艾滋	否	否	臨床II期
4	B007	/	治療用生物製品1類	非霍奇金淋巴瘤	否	否	臨床I期
5	B015	/	治療用生物製品1類	晚期實體瘤	否	否	臨床I期

註：填寫「否」是因為目前該研發項目仍在研發中，部分內容尚不涉及。

(4) 一致性評價項目基本情況

報告期內，公司共取得22個品種29個品規一致性評價批件。

序號	藥(產)品名稱	註冊類型	適應症或功能主治	是否處方藥	是否屬於中藥保護品種(如涉及)	研發(註冊)所處階段
1	鹽酸氟桂利嗪膠囊	補充申請	神經系統用藥	是	否	已獲批
2	硫酸銦氯奎片	補充申請	解熱鎮痛、抗炎、 抗風濕藥、抗瘧藥	是	否	已獲批
3	替米沙坦片	補充申請	心血管系統用藥	是	否	已獲批
4	卡馬西平片	補充申請	神經系統用藥	是	否	已獲批
5	鹽酸地爾硫革片	補充申請	心血管系統用藥	是	否	已獲批
6	氯氮平片	補充申請	治療精神障礙藥	是	否	已獲批
7	鹽酸利多卡因注射液	補充申請	麻醉藥	是	否	已獲批
8	鹽酸多巴胺注射液	補充申請	心血管系統用藥	是	否	已獲批
9	艾司唑侖片(2個企業)	補充申請	治療精神障礙藥	是	否	已獲批
10	注射用頭孢曲松鈉(4個規格)	補充申請	抗微生物藥物	是	否	已獲批
11	甲硝唑片	補充申請	抗微生物藥物、 抗寄生蟲病藥	是	否	已獲批
12	注射用蘭索拉唑	補充申請	消化系統用藥	是	否	已獲批
13	鹽酸度洛西汀腸溶片	補充申請	治療精神障礙藥	是	否	已獲批
14	辛伐他汀片(2個規格)	補充申請	心血管系統用藥	是	否	已獲批
15	培哌普利叔丁胺片(2個規格)	補充申請	心血管系統用藥	是	否	已獲批
16	西咪替丁片	補充申請	消化系統用藥	是	否	已獲批
17	硝苯地平緩釋片(II)	補充申請	心血管系統用藥	是	否	已獲批
18	馬來酸依那普利片(2個規格)	補充申請	心血管系統用藥	是	否	已獲批
19	阿立哌唑膠囊	補充申請	治療精神障礙藥	是	否	已獲批
20	阿立哌唑片	補充申請	治療精神障礙藥	是	否	已獲批
21	阿莫西林膠囊	補充申請	抗微生物藥物	是	否	已獲批
22	別嘌醇片	補充申請	抗痛風藥	是	否	已獲批

公司研發保持了持續穩步增長的投入，保證現有研發產品線中既有新產品立項，也有新產品獲批上市，對公司保持穩步良性發展提供了持續的動力，也不斷提升了公司核心競爭力。

(5) 通過審批的藥(產)品情況

報告期內，公司獲得12個藥品臨床通知書，獲得4個藥品生產批文。

序號	獲得批件的藥(產)品	獲批事項	申報受理號/批准文號	適應症	註冊分類
1	SPH4336片	臨床	IND 156878	脂肪肉瘤	美國IND
2	重組抗CD20人源化單克隆抗體皮下注射液	臨床	2021LP00106	CD20陽性的B細胞非霍奇金淋巴瘤	治療用生物製品1類
3	重組抗CD20人源化單克隆抗體注射液	臨床	2021LP01846	水通道蛋白4抗體(AQP4-IgG)陽性	治療用生物製品1類
4	SPH5030片	臨床	2021LP01072	晚期實體瘤	化學藥品1類
5	SPH5030片	臨床	2021LP01073	晚期實體瘤	化學藥品1類
6	SPH8216(TK216)注射液	臨床	2021LP00578	復發難治性尤文氏肉瘤	化學藥品1類
7	SPH6516片	臨床	2021LP01350	晚期實體瘤	化學藥品1類
8	SPH6516片	臨床	2021LP01351	晚期實體瘤	化學藥品1類
9	SPH3127片	臨床	2021LP01178	糖尿病腎病	化學藥品1類
10	SPH3127片	臨床	2021LP01179	糖尿病腎病	化學藥品1類
11	孟魯司特鈉凝膠	臨床	2021LP00038	痔瘡	化學藥品2.2類、2.4類
12	乙酸避孕凝膠	臨床	2021LP00832	避孕藥物	化學藥品2.2類、2.4類
13	瑞舒伐他汀鈣片(5mg)	生產	國藥准字H20213421	調脂及抗動脈粥樣硬化	化學藥品4類
14	瑞舒伐他汀鈣片(10mg)	生產	國藥准字H20213422	調脂及抗動脈粥樣硬化	化學藥品4類
15	枸橼酸咖啡因注射液	生產	國藥准字H20213273	早產新生兒原發性呼吸暫停	化學藥品4類
16	注射用帕瑞昔布鈉	生產	國藥准字H20213562	手術後疼痛的短期治療	化學藥品4類

註：乙酸避孕凝膠系公司控股子公司上海新亞藥業閔行有限公司和上海市計劃生育科學研究所聯合申報，後者為持有人。

(6) 國際認證藥(產)品信息

報告期內，公司積極開展藥品的國際化認證，SPH4336片的脂肪肉瘤新適應症獲得美國FDA臨床批准；硫酸羥氯奎原料、硫酸羥氯奎片(200mg)的ANDA申報正在進行審評審批。

5. 現金流

報告期內上海醫藥實現經營活動產生的現金流量淨額為50.61億元，同比下降26.06%；實現投資活動產生的現金流量淨額為-60.16億元；實現籌資活動產生的現金流量淨額為15.66億元。經營活動產生的現金流量淨額佔淨利潤80.66%。

資產、負債情況分析

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上期期末變動比例	
					金額	比例(%)
衍生金融資產	3,284,464.66	0.002	501,339.00	0.0003	555.14	本報告期內持有的衍生金融資產公允價值增加
應收票據	1,278,880,689.20	0.78	290,539,262.58	0.19	340.17	本報告期內持有的銀行承兌匯票增加
應收款項融資	1,619,009,831.53	0.99	2,485,373,691.07	1.67	-34.86	本報告期內滿足終止確認條件的銀行承兌匯票減少
長期股權投資	9,073,275,353.92	5.55	6,651,064,005.61	4.46	36.42	本報告期對聯合營企業投資增加
其他權益工具投資	73,392,413.17	0.04	33,051,720.32	0.02	122.05	本報告期內金融資產公允價值增加
其他非流動金融資產	1,388,900,666.61	0.85	978,557,029.53	0.66	41.93	本報告期內新增以公允價值計量的金融資產
在建工程	2,914,130,007.74	1.78	1,737,203,979.54	1.16	67.75	本報告期內固定資產投資增加
其他非流動資產	856,897,933.62	0.52	392,501,251.42	0.26	118.32	本報告期內預付工程款增加
衍生金融負債	774,097.78	0.0005	9,314,855.96	0.006	-91.69	本報告期內持有的衍生金融負債公允價值減少
一年內到期的非流動負債	582,042,566.55	0.36	8,968,037,785.73	6.01	-93.51	本報告期內一年內到期的長期借款和應付債券減少
其他流動負債	9,232,381,601.62	5.65	5,018,616,438.36	3.36	83.96	本報告期內超短期融資券增加
長期借款	7,157,751,703.48	4.38	1,184,078,311.36	0.79	504.50	本報告期內一年以上銀行借款增加
其他非流動負債	227,688,064.66	0.14	144,645,012.23	0.10	57.41	本報告期內新增應付股權回購款

投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內投資額	275,941.04
投資額增減變動數	-52,905.68
上年同期投資額	328,846.72
投資額增減幅度(%)	-16.09

2. 重大的股權投資

於2021年12月31日，本公司並無持有香港上市規則附錄十六第32(4A)段項下的任何重大投資。

於報告期內，根據上海上市規則披露要求，有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項如下：

被購買方	取得時點	購買成本(人民幣，萬元)	主要經營活動	持股比例	資金來源	合作方	是否涉訴
Fimet Invest OY	2021年6月28日	20,349.66	醫療器械	100.00%	自有資金	第三方	否

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額以及授出的回購期權的公允價值的差額	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額)
上藥雲健康	不適用	24.77%	被動稀釋	2021年2月5日	不再控制被購買方的財務和經營政策	人民幣10.02億元	-

3. 主要控股參股公司分析

單位：億元 幣種：人民幣

公司名稱	業務性質	公司持股比例	註冊資本	資產規模	所有者權益	營業收入	淨利潤
上藥控股有限公司	藥品銷售	100.00%	50.00	649.34	162.47	1,156.63	25.93
上藥科園信海醫藥有限公司	藥品銷售	100.00%	13.00	278.26	75.66	487.65	9.98
上海上藥信誼藥廠有限公司	藥品生產與銷售	100.00%	11.92	60.94	32.32	62.22	6.46
上海上藥第一生化藥業有限公司	藥品生產與銷售	100.00%	2.25	33.32	12.04	27.72	0.59
上海上藥新亞藥業有限公司	藥品生產與銷售	96.90%	10.52	18.82	12.24	19.97	0.26
上海市藥材有限公司	藥品生產與銷售	100.00%	14.76	81.22	41.47	65.06	4.30
正大青春寶藥業有限公司	藥品生產與銷售	75.00%	1.29	40.39	16.97	12.57	0.50
上藥集團常州藥業股份有限公司	藥品生產與銷售	75.89%	1.58	45.09	26.20	58.55	3.16
上海中西三維藥業有限公司	藥品生產與銷售	100.00%	5.46	37.73	30.90	12.05	5.85
上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	藥品生產與銷售	67.52%	0.93	13.83	8.97	16.45	1.19
杭州胡慶餘堂藥業有限公司	藥品生產與銷售	51.01%	1.35	8.91	6.65	7.17	1.17
廈門中藥廠有限公司	藥品生產與銷售	61.00%	2.00	5.35	4.21	5.50	0.80
遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司	藥品生產與銷售	55.00%	1.02	11.32	2.12	9.02	0.88
上海中華藥業有限公司	藥品生產與銷售	100.00%	0.94	5.14	2.86	3.84	-0.34
上海醫藥物資供銷有限公司	化工原料藥批發	100.00%	1.01	2.27	1.12	1.42	-0.07
上海醫療器械股份有限公司	醫療器械生產與銷售	100.00%	1.27	7.76	5.29	4.10	-0.08
上藥東英(江蘇)藥業有限公司	藥品生產與銷售	100.00%	1.41	4.25	3.55	1.61	0.02
上海醫藥集團藥品銷售有限公司	藥品銷售	100.00%	0.50	9.97	1.30	12.60	0.48
廣東天普生化醫藥股份有限公司	藥品生產與銷售	67.14%	1.00	19.34	15.39	13.54	2.00

對本公司未來發展的討論與分析

行業格局和趨勢

「十四五」期間，國家將進一步推動實施「健康中國」戰略和深化醫藥衛生體制改革，醫藥行業也將迎來了一個結構優化、分化加劇的新時代，「十四五」期間行業整體復合增速將放緩，逐漸從高速發展向高質量發展轉型。2022年，醫藥行業的發展趨勢將主要體現在如下幾個方面：

1. 帶量採購等政策推動藥企創新轉型。全國帶量採購常態化推進，仿製藥以價換量，藥企更加注重院外市場的開發，同時藥企也逐步向壁壘較高、競爭格局較好的品種傾斜，加強創新和技術升級，接軌國際，加速向創新轉型。
2. 國家醫保談判加速提升創新產品可及性。創新藥，特別是越來越多的國產創新藥參與國家醫保談判，這已經成為創新產品放量和提升創新產品滲透率的重要催化劑。
3. 國產創新疫苗加速發展。新冠疫苗研發推動行業技術快速發展、成熟。隨著行業供需結構的變化，國產疫苗，尤其是國產二類苗的安全性、保護效力與範圍不斷提升，國產創新疫苗有望迎來上市的小高潮。
4. 中藥發展持續向好。國家對中醫藥發展一貫秉持扶持和促進的態度，隨著政策落地及疫情影響，憑借其在治療慢病領域的獨特優勢，中醫藥振興發展迎來新的格局。
5. 互聯網+大數據趨勢下，藥品銷售終端更加多元，有望進一步催生新的商業模式。

公司發展戰略

在國內醫藥行業改革發展的背景下，公司積極把握國家戰略機遇，順應產業變革，加快轉型發展，提出「以科技創新為驅動，成為具有國際競爭力的中國領先藥企」的發展戰略，深入推進「創新發展、國際化發展、產融結合發展、集約化發展」的四大轉型發展舉措，全面建設數字化上藥，保持國內醫藥行業領先地位，為民眾的健康做出積極貢獻。

- 以「**創新發展**」為核心。公司將以滿足臨床未滿足需求為核心，以產品規劃為抓手，持續加強研發投入，通過自主研發、合作研發、外部引進等多種方式，加快發展高端仿製藥和創新藥，提升管線內研發項目的質量和數量，構建符合臨床新的需求、具有技術優勢的產品鏈；大力推動現有研發平台建設，加快以全球視野拓展國際化研發版圖，有序推進國內、外創新平台的建設與佈局；構建高質量研發團隊，引入市場化的體制機制，優化研發創新體系建設，加快引入高端領軍人才，擴充醫學事務、臨床試驗運營管理、藥品註冊人才隊伍，為持續創新發展提供有力保障。公司將繼續注重與全球知名藥企的合資、合作或者技術轉讓等方式打通全球創新鏈、價值鏈，同時積極推進與國內高校、科研院所、醫院等共建開放式研發平台，持續豐富產品管線與提升技術能級。大力推動醫藥商業服務內容與服務模式創新，進一步加強藥品進口服務、醫療機構供應鏈與處方延伸服務、供應商增值服務等優勢業務的發展，積極利用雲計算、大數據等現代信息技術持續創新業務模式。進一步研究如何通過深化國企內部混改、孵化和引入外部投資等方式，適時搭建合資合作的新業務平台，創新發展路徑、模式和機制。
- 以「**國際化發展**」為抓手。公司將加速國際化發展步伐，積極參與國際競爭，以通過歐美認證達到國際先進水平的制劑出口為突破口，加強公司制劑產品在國際註冊與銷售的體系化能力。公司將以全球化的視野繼續加強海外研發合作，關注具有重大市場的海外併購項目，尋求「一帶一路」沿線國家的醫藥投資與出口的機會。
- 以「**融產結合發展**」為助力。公司將深化融產結合運作，拓展多種融資渠道和投資手段，確保公司保持良好的資本結構，並提高投融資效率。

- **以「集約化發展」為根本。**在醫藥工業板塊，公司將逐步向以科技創新為驅動的研發型藥企轉型升級。持續完善營銷、製造、研發、投資高效緊密協作的管理體系，強化集團內垂直一體化管理專業能力建設，提升聚焦領域內產品組合市場競爭力；大力推動一流營銷體系建設，進一步挖掘集團獨家產品、特色產品、短缺藥、中藥、罕見病藥的潛力。在醫藥商業板塊，公司將積極適應產業變革，加快商業網絡佈局和內部資源整合，大力推進省級平台建設，加快終端服務網絡下沉，積極拓展特色業務，強化區域領先優勢，做好重點省份「一省一策」管理，進一步完善物流體系建設，有序推進倉儲物流提升改造項目，加強業務流程優化及資源共享，推動從傳統供應鏈服務向以「科技+服務」為基礎的科技型健康服務升級，逐步轉型為服務驅動和科技驅動的現代健康服務商。
- **以「數字化上藥建設」為賦能。**公司將持續推進數字化上藥建設，以大數據為手段提升管理精細化水平，提升體系能力，打造高效組織。

經營計劃

2022年，公司堅持「穩字當頭，穩中求進，穩中求變」的經營工作總方針。「穩字當頭」，公司將積極應對行業變革，努力克服各種不利因素影響，確保經營業績穩定增長；「穩中求新，穩中求變」，公司將加快創新發展、國際化發展以及數字化上藥建設，引入市場化的體制機制，為公司更長遠的創新轉型發展打下堅實的基礎。

在業務發展方面，公司將在工業板塊繼續挖潛存量業務，加速拓展增量，引入新產品，提升新的業務貢獻；在醫藥商業板塊持續拓展新市場、新業務、新模式；持續推進提質增效系列工作，提升企業經營質量。

在科技創新方面，公司將進一步深化工業板塊的科技創新機制改革，打造高效的創新平台，以患者需求為核心，以臨床價值、市場價值為導向，進一步提升研發成果的質量和數量。

在人才隊伍方面，公司將進一步完善人力體系，優化人才佈局，聚焦核心人才，提高人才質量。

在體系能力方面，公司將持續推進數字化上藥建設，以大數據為手段提升管理精細化水平，提升體系能力，打造高效組織。

可能面對的風險

考慮新冠疫情防控進入常態化，且疫情局部反彈現象時有發生，國際貿易、國際化投資、大宗原料進口等業務發展在短期內具有波動風險。

醫保控費和支付方式改革的常態化推進，將促使部分藥品價格進一步下調，公司將根據市場變化主動調整市場策略，積極拓展國際化市場，加快創新轉型，力爭重點新產品按計劃上市。

創新藥研發項目週期長、投入大，相關進展、審批結果以及時間都具有一定的不確定性，存在項目研發進度或者臨床試驗結果不及預期的風險。公司將密切關注行業變化，持續加大研發投入，優化創新資源配置，大力引入市場化的創新人才，穩步提升創新競爭力。

商譽減值測試以未來現金流預測為基礎，包含了管理層作出的有關假設和專業判斷，商譽存在一定的減值風險。公司將針對可能產生的或有風險，提出積極預案，降低對公司經營業務的整體影響。

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本集團2021年12月31日止年度之報告及經審核年度財務報表。本年度報告已經本公司審計委員會審閱並經第七屆董事會第二十九次會議審批通過，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司根據中國會計準則編製的財務報表出具了標準無保留意見的審計報告。

主要業務

上海醫藥是滬港兩地上市的大型醫藥產業集團，是控股股東上實集團旗下大健康產業板塊核心企業，主要業務覆蓋醫藥工業、分銷與零售，具備獨特的產業鏈綜合優勢，能夠最大程度地分享中國醫藥健康行業的持續增長機會，並能通過業務板塊間的資源共享產生協同效應。

本集團主要附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註六(1)。於報告期內，本集團主要業務的性質並無任何重大變動。

業務審視(包括有關業務面臨之主要風險及不明朗因素以及其可能出現之未來發展)

詳見上文「管理層討論與分析」一節。

業績及股息

本集團截至2021年12月31日止年度之利潤及本集團於該日之財務狀況載於財務報表及其附註內。

董事會建議2021年利潤分配方案為：本公司擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣4.20元(含稅)。截至本公告日，包含公司股權激勵已行權股數後的總股本為2,842,445,936股，以此計算合計擬派發現金紅利總額為人民幣1,193,827,293.12元(含稅)，佔當年合併歸屬於上市公司股東的淨利潤的23.44%。實施分配後，公司結存合併未分配利潤為人民幣27,404,770,741.55元。本報告期不進行資本公積金轉增股本。

2022年3月22日，公司收到中國證監會下發的《關於核准上海醫藥非公開發行股票的批覆》，並於同日披露相關公告。同時，公司2019年股票期權計劃第一批期權正處於可行權期。根據前述情況，在實施權益分派股權登記日之前，總股本可能會因非公開發行及股權激勵行權的因素發生變動。

如至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬以實施權益分派股權登記日的總股本為基準，維持每股分配金額不變，相應調整利潤分配總額。

以上利潤分配預案尚需提交本公司2021年年度股東大會審議。

H股現金分紅預計發放時間為2022年8月30日前。本公司將在實際可行情況下盡快向股東寄發一份載有(其中包括)有關擬派期末股息及應屆股東週年大會進一步資料的通函。

可供分派儲備

根據《中國公司法》，本公司只可從可供分派年度盈利中分派股息。可供分派年度盈利是指：本公司的稅後利潤扣除(i)以往年度的累計虧損；及(ii)撥入法定盈餘公積金，以及(如有)任意盈餘公積金(按該等先後次序撥入各項基金)後的餘額。按前述基礎計算，截至2021年12月31日，本公司可供分派儲備金額為人民幣3,055,823,875.26元。該金額為根據中國會計準則編製所得。另外，截至2021年12月31日止的儲備變動(含可供分派儲備)詳情載於財務報表附註十七(6)。

股息政策

根據公司章程，公司實行連續、穩定的利潤分配政策。公司可以採取現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。公司利潤分配中最近三年現金分紅累計分配的利潤應不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%，具體分配方案將由公司股東大會根據公司年度的實際經營情況決定。

稅項減免

對於香港聯交所投資者投資上海證券交易所本公司A股股票(「滬股通」)，根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例以及中國國家稅務總局頒佈的於2008年11月6日發佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，本公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向主管稅務機關辦理扣繳申報。對於滬股通投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向本公司主管稅務機關提出享受稅

收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，按已徵稅款根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

對於上海證券交易所投資者投資香港聯交所本公司H股股票（「港股通」），根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知（財稅[2014]81號）》的相關規定，對內地個人投資者，本公司應按照20%的稅率代扣個人所得稅；對內地證券投資基金，比照個人投資者徵稅；對內地企業投資者本公司不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

對於通過深港通投資本公司股票的所有投資者，根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知（財稅[2016]127號）》，股息所得稅參照滬股通和港股通的稅收政策進行繳納。

慈善及其他捐款

詳見公司披露的《上海醫藥集團股份有限公司2021年度社會責任報告》。

主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額人民幣954,628萬元，佔年度銷售總額4.42%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額人民幣324,816萬元，佔年度銷售總額1.51%。

前五名供應商採購額人民幣998,016萬元，佔年度採購總額5.33%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣218,292萬元，佔年度採購總額1.17%。

並無任何董事、董事的緊密聯繫人、或任何股東（據董事會所知擁有5%以上的上市發行人已發行股份數目者）在上述披露的供應商或客戶中佔有權益。

董事、監事及高級管理人員簡介

請見下文「董事、監事及高級管理層情況」一節。

獨立非執行董事獨立性

公司已收到蔡江南、洪亮、顧朝陽及霍文遜四位獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就其獨立性而作出的年度確認函，並仍然認為他們屬於獨立人士。

董事及監事於競爭業務的權益

截至2021年12月31日，本公司的董事、監事概無擁有與本集團的業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何競爭利益。

服務合約

除本公司管理人員的服務合同外，於報告期內，概無董事或監事與本公司訂立如本公司於一年內終止合約需支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事及監事於交易、安排或合約的重大權益

除服務合約外，於報告期內，概無本公司董事、監事(包括其有關連的實體)在本公司(包括本公司之附屬公司)簽訂的交易、安排或合約中直接或間接擁有重大個人權益。

控股股東於合約的權益

除本年報所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東(定義見香港上市規則)或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重要合約。

管理合約

報告期內，本公司概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合同，以管理或處理上海醫藥全部或任何重大部分的業務。

截至報告期末前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條		股東性質
				件股份數量	質押或凍結情況	
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{註1}	-45,373,400	749,116,324	26.358	0	未知	境外法人
上藥集團	0	716,516,039	25.211	0	無	國有法人
上實集團及其全資附屬子公司及 上海上實	45,409,700	367,823,198	12.942	0	無	國有法人及境外 法人
中國證券金融股份有限公司	0	85,333,703	3.002	0	未知	未知
香港中央結算有限公司 ^{註2}	3,032,772	53,112,408	1.869	0	未知	境外法人
國盛集團及國盛資產	0	44,632,100	1.570	0	無	國有法人
全國社保基金六零四組合	-9,357,406	14,893,700	0.524	0	未知	未知
銀華基金－農業銀行－銀華中證 金融資產管理計劃	0	11,964,367	0.421	0	未知	未知
阿布達比投資局	9,833,165	11,275,274	0.397	0	未知	未知
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證 金融資產管理計劃	0	9,986,887	0.351	0	未知	未知

註1：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司，其所持股份為代客戶持有，上表中其持股數剔除了上實集團及其全資附屬子公司持有的145,521,400股H股以及國盛集團及國盛資產通過港股通持有的23,515,100股H股。因香港聯交所有關規則並不要求客戶申報其所持有股份是否有質押及凍結情況，因此香港中央結算(代理人)有限公司無法統計或提供質押或凍結的股份數量；

註2：香港中央結算有限公司為滬港通人民幣普通股的名義持有人。

董事、監事、最高行政人員、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2021年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，以下股東在本公司股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第XV部第2及第3部分須予披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司股東大會上佔全部已發行H股或A股5%或以上的投票權。董事及最高行政人員的權益及淡倉請見「第七節董事、監事及高級管理層情況」。

股東名稱	股份類別	股份權益性質	股份數目	報告期末所持H股/ A股分別佔全部 已發行H股/A股的 百分比(%)	本報告期末佔 本公司全部股 本的百分比 (%)
上實集團系 ^{註1(1)}	A股/H股	所控制法團權益	1,084,339,237(L)	48.82(A股)/ 15.83(H股)	38.15
上海上實系 ^{註1(2)}	A股	實益擁有人/所控制法團權益	938,317,837(L)	48.79	33.02
上藥集團	A股	實益擁有人	716,516,039(L)	37.26	25.21
BlackRock, Inc.	H股	所控制法團權益	59,307,467(L)	6.45	2.09
			102,500(S)	0.01	0.00
Citigroup Inc.	H股	核准借出代理人	47,869,107(L)	5.20	1.68
			614,700(S)	0.06	0.02
			46,567,305(P)	5.06	1.64
LSV ASSET MANAGEMENT	H股	投資經理	46,026,070(L)	5.01	1.62

(L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份

註1：(1) 上實集團為上海市國資委的全資附屬公司，上實集團系為上實集團及其全資附屬子公司。根據上海市國資委於1998年頒佈的《關於授權上海實業(集團)有限公司統一經營上海海外公司及其海外各大集團公司和上海上實(集團)有限公司國有資產的決定》(滬國資委授[1998]6號文)，上實集團獲授權成為上海上實的實際控制人，因此被視為通過上海上實在本公司中持有股份。報告期末，上實集團在本公司共持有1,084,339,237股股份(包括A股和H股)，其中，500,000股A股和145,521,400股H股為上實集團系直接持有，938,317,837股A股為上實集團通過上海上實系間接持有；

(2) 上海上實為上海市國資委的全資附屬公司，上海上實系為上海上實及其全資附屬子公司。上海上實持有上藥集團60%的股權，因此被視為通過上藥集團在本公司中持有股份。報告期末，上海上實系在本公司持有的938,317,837股A股中，221,801,798股為上海上實系直接持有，716,516,039股由上海上實通過上藥集團間接持有。

註2：(1) 以上所披露數據主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出；

- (2) 根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同；
- (3) 除上述披露外，於2021年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

股份期權計劃

於2019年12月18日，本公司2019年股票期權激勵計劃(「期權激勵計劃」)被本公司股東在本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第二次H股類別股東會議及2019年第二次A股類別股東會(「各股東會」)審議批准並被公司採納。於2019年12月19日(「首次期權授予日」)，根據股東的授權，董事會批准向211名激勵對象授出25,680,000份股票期權；由於人員離職，本公司於2020年2月10日董事會審議批准將首次激勵對象由211名調整為210名，首次授予期權由25,680,000份調整為25,600,000份；於2020年12月15日(「預留期權授予日」，與「首次期權授予日」合稱「授予日」)，根據股東的授權董事會批准向28名激勵對象授出2,730,000份股票期權。

綜上，截至2021年12月31日，公司已授出的A股股票期權數量為28,330,000份。

由於部分人員離職或不滿足績效考核要求等原因，本公司於2022年1月5日董事會審議批准將首次激勵對象由210名調整為190名，首次授予期權由25,600,000份調整為23,258,120份。由於期權激勵計劃第一個行權期行權條件已成就，本公司於2022年1月5日董事會審議批准190名激勵對象在第一個行權期可行權股票期權數量為7,667,220份。

1. 期權激勵計劃的目的

為了進一步完善公司的法人治理結構，實現對公司高級管理人員、中層管理人員及核心技術、業務骨幹的長期激勵與約束，充分調動其積極性和創造性，使其利益與公司長遠發展更緊密地結合，防止人才流失，實現公司可持續發展，由董事會薪酬與考核委員會發起，上海醫藥根據有關法律、行政法規和規範性文件以及《公司章程》的規定，制定期權激勵計劃。

2. 期權激勵計劃激勵對象的釐定及分配

期權激勵計劃項下的激勵對象為公司高級管理人員、中層管理人員及核心技術、業務骨幹。激勵對象不包括非執行董事、獨立非執行董事、薪酬與考核委員會成員、監事及單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母及子女。所有激勵對象均在本公司或其控股子公司、分公司任職，且已與本公司或其控股子公司簽署勞動合同、領取薪酬。

截至2021年12月31日止向激勵對象授出的股票期權的分配如下：

姓名	職務	獲授股票期權額度 (萬股A股)	佔授予股票期權總 量的比例	佔授予日本公 司總股本的比例
左敏	執行董事、總裁	48.00	1.694%	0.017%
李永忠	執行董事、副總裁	39.00	1.377%	0.014%
沈波	執行董事、副總裁、財務總監	39.00	1.377%	0.014%
趙勇	副總裁	33.00	1.165%	0.012%
茅建醫	副總裁	33.00	1.165%	0.012%
顧浩亮	副總裁	33.00	1.165%	0.012%
劉大偉 ^{註1}	副總裁(已離任)	33.00	1.165%	0.012%
張耀華	副總裁	33.00	1.165%	0.012%
陳津竹 ^{註2}	副總裁、董事會秘書、聯席公 司秘書	33.00	1.165%	0.012%
公司中層管理人員及核心骨幹 (共229人，包括首次授予和預留期權授予)		2,509.00	88.563%	0.883%
合計		2,833.00	100.000%	1.000%

註1：劉大偉先生於2021年1月26日離任本公司副總裁職務，詳見公司落款日期為2021年1月27日的海外監管公告(A股公告臨2021-005號)，其獲授的股票期權截至2021年12月31日止未發生任何變動。

註2：陳津竹女士於2021年3月4日被聘任為本公司副總裁，詳見公司落款日期為2021年3月5日的海外監管公告(A股公告臨2021-014號)，其獲授的股票期權截至2021年12月31日止未發生任何變動。

3. 根據期權激勵計劃已授出的股票期權數目

根據期權激勵計劃已授出的A股股票期權數量為2,833.00萬份，不超過本公司於本報告日期已發行股份總數的1%。

4. 每位期權激勵計劃激勵對象的最大授予數量

參與期權激勵計劃的任何一名激勵對象因期權激勵計劃所獲授的尚在期權激勵計劃有效期內的股份總數，累計不得超過期權激勵計劃獲股東大會批准時(即2019年12月18日)公司股本的1%。

5. 等待期

等待期為股票期權授予登記日至首個可行權日之間的時間，期權激勵計劃等待期為24個月。

6. 行權期及可行權日

激勵對象獲授的股票期權在等待期後可以開始行權。可行權日必須為交易日，且不得為下列區間日：

- (i) 公司定期報告公告前30日內，因特殊原因推遲定期報告公告日期的，自原預約公告日前30日起算，至實際公告前1日；
- (ii) 公司業績預告、業績快報公告前10日內；
- (iii) 自可能對公司股票及其衍生品種交易價格產生較大影響的重大事件發生之日或者進入決策程序之日，至依法披露後2個交易日內；及
- (iv) 中國證監會及上海證券交易所規定的其他期間。

在行權期內，若達到期權激勵計劃規定的行權條件，激勵對象可根據下述行權安排行權。股票期權的行權期及各期行權時間安排如下表所示：

行權期	時間安排	可行權數量佔獲授權益數量比例
第一個行權期	自授予登記日起滿24個月後的首個交易日起至授予登記日起36個月內的最後一個交易日止	33%
第二個行權期	自授予登記日起滿36個月後的首個交易日起至授予登記日起48個月內的最後一個交易日止	33%
第三個行權期	自授予登記日起滿48個月後的首個交易日起至授予登記日起60個月內的最後一個交易日止	34%

激勵對象必須在行權期內行權完畢。若達不到行權條件，則當期股票期權不得行權。若符合行權條件，但未在上述行權期全部行權的該部分股票期權由公司註銷。

7. 行權價格

期權激勵計劃首次授予股票期權的行權價格為人民幣18.41元/A股，即滿足行權條件後，激勵對象可以人民幣18.41元/A股的價格購買公司向激勵對象增發的公司A股股票。若公司發生資本公積轉增股本、派送股票紅利、股份拆細、配股或縮股等事項，股票期權的行權價格將做相應的調整。

期權激勵計劃首次授予股票期權行權價格不低於A股股票票面金額，且不低於以下價格較高者：

- (i) 有關期權激勵計劃的公告公佈前一個交易日公司A股股票交易均價，為人民幣18.20元/A股；
- (ii) 有關期權激勵計劃的公告公佈前60個交易日的公司A股股票交易均價，為人民幣18.41元/A股。

預留授予的股票期權在每次授予前，須召開董事會審議通過相關議案，擬作為激勵對象的董事或與其存在關聯關係的董事應當迴避表決。行權價格按照以下價格較高者確定，且不得低於A股股票票面金額：

- (i) 預留股票期權授予董事會決議公告前1個交易日公司A股股票交易均價；
- (ii) 預留股票期權授予董事會決議公告前20、60或者120個交易日的公司A股股票交易均價之一。

8. 有效期

(1) 期權激勵計劃有效期

期權激勵計劃自本公司各股東會審議過後生效，至根據期權激勵計劃授出的股票期權行權完畢或註銷完畢之日止。

(2) 股票期權有效期

根據期權激勵計劃授出的股票期權有效期自授予登記日計算，最長不超過60個月。

9. 期權激勵計劃項下授出期權的變動

截至2021年12月31日止年度根據該期權激勵計劃授出的期權的變動詳情如下：

姓名	職務	報告期初 尚未行使的 期權數量 (萬股A股)	報告期內 獲授期權 數量 (萬股A股)	報告期內 可行使的 期權數量 (萬股A股)	報告期內 行使的 期權數量 (萬股A股)	報告期內 註銷的 期權數量 (萬股A股)	報告期內 失效的 期權數量 (萬股A股)	報告期末 尚未行使 的期權數量 (萬股A股)
左敏	執行董事、總裁	48.00	0	0	0	0	0	48.00
李永忠	執行董事、副總裁	39.00	0	0	0	0	0	39.00
沈波	執行董事、副總裁、財務總監	39.00	0	0	0	0	0	39.00
趙勇	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
茅建醫	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
顧浩亮	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
劉大偉	副總裁(已離任)	33.00	0	0	0	0	0	33.00
張耀華	副總裁	33.00	0	0	0	0	0	33.00
陳津竹	副總裁、董事會秘書、聯席公司秘書	33.00	0	0	0	0	0	33.00
首次授予中層管理人員及核心骨幹(調整後共201人)		2,244.00	0	0	0	0	-8	2,236.00
預留期權授予中層管理人員及核心骨幹(共28人)		0	273.00	0	0	0	0	273.00
合計		2,568.00	273.00	0	0	0	-8	2,833.00

註：於緊接首次期權授予日之前(2019年12月18日)，本公司A股股票收市價為人民幣18.07元/A股；於緊接預留期權授予日之前(2020年12月14日)，本公司A股股票收市價為人民幣19.22元/A股。

根據期權激勵計劃，上述股票期權的授權日、有效期、等待期、行權期及行權價格請參閱上文。

2020年2月10日，因1名激勵對象離職，董事會批准取消前述人員股權激勵資格，公司首次授予股票期權調減8萬份。詳見公司落款日期為2020年2月11日的海外監管公告及2020年8月22日的有關本公司2019年股票期權激勵計劃的補充公告(A股公告臨2020-003號、048號)。

2020年12月15日，董事會批准向28名股權激勵對象授出2,730,000份預留股票期權。

截至2021年12月31日止，首次授予期權及授予的預留期權均尚未行權、註銷。

10. 股票期權價值及股票期權相關會計政策

(1) 股票期權價值

根據財政部發佈的《企業會計準則第11號—股份支付》以及《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的相關要求，公司選擇Black-Scholes模型(B-S模型)來計算股票期權的公允價值。由於期權價值視乎多項假設以及受B-S模型局限性的影響，本公司謹此提醒本公司股東和潛在投資者，該價值的估計存在主觀因素且難以預計。

首次授予

本公司於2019年12月19日(首次期權授予日)使用B-S模型測算得出首次授予的股票期權公允價值。具體如下：

上海醫藥於2019年12月19日首次授予期權分為三批歸屬，第一、二、三批歸屬期權的每股公允價值分別為人民幣3.21元/A股、人民幣3.53元/A股、人民幣5.04元/A股。

根據2019年12月19日的各項數據，估值模型的各參數取值及說明如下：

- (i) 目標股票市場股價：人民幣18.08元/A股(首次期權授予日公司收盤價為人民幣18.08元/A股)
- (ii) 行權價格：人民幣18.41元/A股
- (iii) 有效期：2.5年、3.5年、4.5年(按每期歸屬期權的加權平均行權有效期確定)
- (iv) 波動率：29.14%、26.86%、34.76%(採用公司最近2.5年、3.5年、4.5年的波動率)
- (v) 無風險利率：2.76%、2.86%、2.96%(採用國債2.5年期、3.5年期、4.5年期存款基準利率)
- (vi) 預期分紅率：1.72%(採用公司近三年平均股息率)

根據香港上市規則第17.07條及17.08條之規定，首次授予的210名激勵對象中，三位激勵對象為本公司董事（「第一類授予對象」），其餘207位激勵對象為本公司按《僱傭條例》（香港法例第57章）所指的「連續合約」工作的僱員（「第二類授予對象」）。

於截至2021年12月31日止年度期間，首次授予項下授予第一類授予對象及第二類授予對象的第一、二、三批期權的公允價值見下表（下述期權價值是基於目前預計可行權數量進行計算，後續會根據實際情況進行變動）：

類別	第一批 期權數量 (份)	第一批 期權價值 (元人民幣)	第二批 期權數量 (份)	第二批 期權價值 (元人民幣)	第三批 期權數量 (份)	第三批 期權價值 (元人民幣)
第一類授予對象	415,800	1,334,718.00	415,800	1,467,774.00	428,400	2,159,136.00
第二類授予對象	8,032,200	25,783,362.00	8,032,200	28,353,666.00	8,275,600	41,709,024.00
合計	8,448,000	27,118,080.00	8,448,000	29,821,440.00	8,704,000	43,868,160.00

預留期權授予

本公司於2020年12月15日（預留期權授予日）使用B-S模型測算得出預留期權授予的股票期權公允價值。具體如下：

上海醫藥於2020年12月15日授予的期權分為三批歸屬，第一、二、三批歸屬期權的每股公允價值分別為人民幣3.37元/A股、人民幣3.83元/A股、人民幣4.06元/A股。

根據2020年12月15日的各項數據，估值模型的各參數取值及說明如下：

- (i) 目標股票市場股價：人民幣19.00元/A股（預留期權授予日公司收盤價為人民幣19.00元/A股）
- (ii) 行權價格：人民幣20.16元/A股
- (iii) 有效期：2.5年、3.5年、4.5年（按每期歸屬期權的加權平均行權有效期確定）
- (iv) 波動率：32.20%、30.71%、28.66%（採用公司最近2.5年、3.5年、4.5年的波動率）

(v) 無風險利率：2.94%、3.02%、3.09% (採用國債2.5年期、3.5年期、4.5年期存款基準利率)

(vi) 預期分紅率：2.03% (採用公司近三年平均股息率)

本公司於預留期權授予日授予的預留期權的對象均為第二類授予對象。

於截至2021年12月31日止年度期間，預留期權授予項下授予第二類授予對象的第一、二、三批期權的公允價值見下表(下述期權價值是基於目前預計可行權數量進行計算，後續會根據實際情況進行變動)：

類別	第一批預留 期權數量 (份)	第一批預留 期權價值 (元人民幣)	第二批預留 期權數量 (份)	第二批預留 期權價值 (元人民幣)	第三批預留 期權數量 (份)	第三批預留 期權價值 (元人民幣)
第二類授予對象	910,000	3,066,700	910,000	3,485,300	910,000	3,694,600
合計	910,000	3,066,700	910,000	3,485,300	910,000	3,694,600

(2) 股票期權相關會計政策

根據《企業會計準則第11號—股份支付》的規定，公司將按照下列會計處理方法對公司期權激勵計劃成本進行計量和核算：

- (i) 授予日
由於授予日股票期權尚不能行權，因此不需要進行相關會計處理。公司需確定股票期權在授予日的公允價值。
- (ii) 等待期
公司在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權股票期權數量的最佳估算為基礎，按照股票期權在授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關資產成本或當期費用，同時計入資本公積中的其他資本公積。
- (iii) 行權期
不再對已確認的成本費用和所有者權益總額進行調整。

(iv) 行權日

根據行權情況，確認股本和股本溢價，同時將等待期內確認的「資本公積－其他資本公積」轉入「資本公積－資本溢價」。

董事及監事認購股份的權利

公司未授予董事、監事或其配偶或十八歲以下子女認購本公司(包括本公司之附屬子公司)股份或債券的權利。除上文所披露外，截至2021年12月31日止年度，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

董事及監事獲準許的彌償條文

本公司根據企業管治守則第二部分之第C.1.8條守則條文(前守則條文第A.1.8條)，已就董事、監事及高級管理人員可能面對因企業活動產生的法律訴訟，作適當的投保安排。截至報告期末，該保障條文持續有效。

股份的買賣及贖回

2021年1-12月期間，本公司(含本公司之附屬公司)未購買、出售或贖回上海醫藥的任何上市股份。

優先購買權

公司章程或本公司註冊成立所在地之中國適用法律並無優先購買權之規定。

依據香港上市規則應予披露的持續關連交易

本公司與控股股東上藥集團及其附屬企業續簽《房屋租賃框架協議》

公司於2020年10月29日召開的第七屆第十四次董事會審議通過了《關於與上藥集團續簽〈房屋租賃框架協議〉暨日常關聯／持續關連交易的議案》。同日，公司(作為承租方)與上藥集團(作為出租方)簽訂了《房屋租賃框架協議》，內容有關上藥集團及其附屬企業向本集團提供房屋租賃服務。租賃期限自2021年1月1日起至2023年12月31日止三個年度。2021年、2022年及2023年，本協議項下的持續關連交易的年度上限均為人民幣1億元。所涉及的使用權資產總值年度上限均為人民幣1.8億元。

2021年度，本集團與上藥集團及其附屬企業根據《房屋租賃框架協議》實際發生的持續關連交易金額未超過上述董事會批准之金額上限，實際發生金額對應的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故須遵守申報、年度審核和公告的要求，豁免遵守獨立股東之批准（定義見香港上市規則第14A章，下同）。詳情如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

交易日期	關連交易方	關連交易類型	關連交易內容	2021年度 關連交易 實際發生金額	2021年度 關連交易上限
2021年1-12月期間	上藥集團及其 附屬企業	向關連人士承租房屋 及生產設備等	房屋、設備租賃 及物業服務	4,362.79	10,000.00
2021年1-12月期間	上藥集團及其 附屬企業	向關連人士承租房屋 及生產設備等	所涉及的使用權 資產總值	2,985.44	18,000.00

註：詳見公司落款日期為2020年10月30日的簽訂房屋租賃框架協議公告（A股公告臨2020-061號）；上藥集團為本公司的控股股東，故上藥集團及其附屬公司為本公司的關連人士，該交易構成持續關連交易（定義見香港上市規則第14A章，下同）。

本公司與永發印務有限公司（「永發印務」）簽訂《採購框架協議》

公司於2021年1月19日召開的第七屆第十六次董事會審議通過了《關於與永發印務有限公司簽署〈採購框架協議〉暨日常關聯／持續關連交易的議案》。同日，公司與永發印務簽訂了《採購框架協議》：永發印務集團將向本集團提供藥品的印刷包裝材料，採購金額年度上限為人民幣6,000萬元，有效期自2021年1月1日起至2021年12月31日止。

2021年度，本集團與永發印務集團根據《採購框架協議》實際發生的持續關連交易金額未超過上述董事會批准之金額上限，實際發生金額對應的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故須遵守申報、年度審核和公告的要求，豁免遵守獨立股東之批准。詳情如下：

單位：億元 幣種：人民幣

交易日期	關連交易方	關連交易類型	關連交易內容	2021年度	2021年度
				關連交易 實際發生金額	關連交易上限
2021年1-12月期間	永發印務集團	向關連公司採購 印刷包裝材料	印刷包裝材料	0.42	0.6

註：詳見公司落款日期為2021年1月20日的採購框架協議公告(A股公告臨2021-003)；上實集團為本公司及上海實業之控股股東，永發印務為上海實業之間接非全資附屬公司，故永發印務為本公司的關連人士，該交易構成持續關連交易。

本公司與上海上實集團財務有限公司(「財務公司」)續簽《金融服務協議》

為進一步拓寬融資渠道、提高存款收益以及降低融資成本，公司於2019年6月27日召開的2018年度股東大會審議通過了《關於與上海上實集團財務有限公司續簽〈金融服務協議〉暨日常關聯交易／持續關連交易的議案》，協議有效期自本公司2018年度股東大會召開之日起至2021年度股東大會召開之日止。在協議有效期內，本集團在財務公司的每日最高存款餘額不高於人民幣30億元，本集團在財務公司取得的綜合授信餘額不超過人民幣40億元。

2021年度，本集團與財務公司根據《金融服務協議》實際發生的持續關連交易金額未超過上述年度股東大會批准之金額上限，實際發生金額對應的最高適用百分比率超過5%，須遵守申報、年度審核、公告和獨立股東批准的要求；實際貸款服務乃按一般商業條款進行，且本集團並無就該等貸款服務向財務公司授予本集團的資產以作抵押；實際結算和關連公司提供金融服務按年度基準計算對應的最高適用相關百分比率低於0.1%。詳情如下：

單位：億元 幣種：人民幣

交易日期	關連交易方	關連交易類型	關連交易內容	2021年度 關連交易 實際發生金額	2021年度 關連交易上限
2021年1-12月期間	財務公司	由關連公司提供存款 服務	存款服務 (每日最高額)	28.99	30

註：詳見公司落款日期為2019年3月29日的續簽金融服務協議公告及2019年6月28日的股東大會投票結果公告(A股公告臨2019-021、054號)；本公司持有財務公司30%的股權並且本公司控股股東上海上實在財務公司的持股比例大於10%，故財務公司屬於本公司的共同持有實體，為本公司的關連人士，該交易構成持續關連交易。

本公司與上實商業保理有限公司(「保理公司」)續簽《商業保理服務框架協議》

為優化公司資產結構，提高資金運用效率，同時拓寬融資渠道，降低融資成本，公司於2020年12月15日召開的第七屆第十五次董事會審議通過了《關於與上實商業保理有限公司續簽〈商業保理服務框架協議〉暨日常關聯／持續關連交易的議案》，由保理公司為本集團提供商業保理服務。協議期限自2021年1月1日起至2022年12月31日止，本集團在保理公司取得的綜合授信總額每年不超過人民幣8億元，其他商業保理服務交易之交易金額每年不超過人民幣1億元。

2021年度，本集團與保理公司根據《商業保理服務框架協議》實際發生的持續關連交易金額未超過上述董事會批准之金額上限，實際發生金額對應的最高適用百分比率大於0.1%但低於5%，故僅須遵守申報、年度審核及公告要求，豁免遵守獨立股東批准要求。詳情如下：

單位：億元 幣種：人民幣

交易日期	關連交易方	關連交易類型	關連交易內容	2021年度 關連交易 實際發生金額	2021年度 關連交易上限
2021年1-12月期間	保理公司	由關連公司提供保理服務	本集團在關連公司取得的 應收賬款融資業務的綜 合授信總額	-	8
			其他商業保理服務	-	1

註：詳見公司落款日期為2020年12月16日的續簽商業保理服務框架協議公告(A股公告臨2020-071號)；本公司持有保理公司27.5%的股權並且本公司控股股東上海上實通過上實融資租賃有限公司在保理公司的持股比例大於10%，故保理公司屬於本公司的共同持有實體，為本公司的關連人士，該交易構成持續關連交易。

關於持續關連交易的確認

本公司董事(包括獨立非執行董事)已審核上述持續關連交易，並確認上述持續關連交易：

- 在日常業務中訂立；
- 按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益。

本公司審計師／核數師已根據香港上市規則第14A.56條的規定就持續關連交易向董事會遞交《獨立核數師就持續關連交易的鑒證報告》，並確認上述持續關連交易：

- 不存在未獲公司董事會批准的情況；
- 對於那些涉及由本集團提供貨品或服務的交易，不存在未按本集團定價政策進行的情況；
- 不存在在各重大方面未根據有關交易協議進行的情況；及
- 不存在逾越上限的情況。

本公司已將核數師函件副本送呈香港聯交所。

依據香港上市規則應予披露的其他關連交易

上藥雲健康B輪融資

原股東(本公司及上藥控股)於2021年1月12日與投資者(根據增資協議認購上藥雲健康新增註冊資本的七名投資者)及上藥雲健康訂立增資協議，投資者同意按照增資協議的條款和條件，以人民幣103,284.375萬元的對價認購上藥雲健康的新增註冊資本共計人民幣68,856.25萬元；上海醫藥放棄該輪融資(本次增資)的優先認購權。本次增資完成後，本公司直接及間接持有上藥雲健康合共約47.974%的股權。上藥雲健康不再作為本公司的附屬公司，其財務業績亦不再納入本公司合併報表範圍。原股東與投資者亦就(其中包括)上藥雲健康的公司治理及股東之間的關係訂立股東協議。詳見公司落款日期為2021年2月10日的視作出售上藥雲健康公告(A股公告臨2021-008號)

投資者之一上海華東實業有限公司為本公司控股股東上海上實的全資附屬公司，屬於本公司的關連人士，故該交易構成本公司的關連交易。鑒於該交易的金額最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，故僅須遵守申報及公告的規定，獲豁免遵守獨立股東批准的要求。

定向非公開發行A股

於2021年5月11日，董事會批准(其中包括)建議非公開發行A股，及本公司分別與上海潭東企業諮詢服務有限公司(「上海潭東」)及雲南白藥訂立上海潭東認購協議及雲南白藥認購協議。待相關先決條件獲達成後，本公司將分別向上海潭東及雲南白藥發行不超過187,000,000股A股股票及665,626,796股A股股票(佔比不超過建議非公開發行A股之前本公司已發行股份總數的30%)，發行價為每股A股股票人民幣16.87元。建議非公開發行A股預期募集資金總額不超過人民幣14,383,814,048.52元。詳見本公司落款日期為2021年5月12日和2021年7月26日的建議非公開發行A股公告及通函，該交易已於2021年8月12日獲臨時股東大會、A股類別股東會議及H股類別股東會議審議通過。

2022年3月22日，公司收到中國證監會下發的《關於核准上海醫藥非公開發行股票的批覆》。

發行對象之一上海潭東為本公司控股股東上海上實的全資附屬公司，其屬於本公司於香港上市規則第14A.07條項下之關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，上海潭東認購協議項下的交易構成本公司之關連交易，並須遵守香港上市規則第14A章項下申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

收購上藥生物醫藥100%股份

本公司於2021年5月27日與上海新先鋒藥業有限公司(「上海新先鋒」)訂立股權轉讓協議，上海新先鋒同意將其持有的上海上藥生物醫藥有限公司(「上藥生物醫藥」)100%的股權以人民幣750,808,416.07元的對價(受限於國有資產監督管理部門的備案)轉讓予本公司。本次收購完成後，本公司將直接持有上藥生物醫藥100%的股權。上藥生物醫藥將成為本公司的全資附屬公司，其財務業績將被納入本公司合併財務報表範圍。詳見公司落款日期為2021年5月28日和2021年6月1日的收購上藥生物醫藥100%股份公告。

上海新先鋒為本公司控股股東上藥集團的全資附屬公司，其構成本公司於香港上市規則第14A.07條項下之關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，收購上藥生物醫藥100%股份構成本公司之關連交易，且最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，該等交易須遵守香港上市規則第14A章之申報、年度審查及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

關於重大關連方

除上文所披露者外，年內根據香港上市規則並未構成關連交易的重大關連／聯方交易於財務報表附註八(5)內披露。

環境政策及表現

詳見公司披露的《上海醫藥集團股份有限公司2021年度社會責任報告》。

遵守法律及法規

本集團深明遵守法律法規規定的重要性，本集團設有內部合規和風險管理政策及程序，以確保本集團遵從和符合中國內地和香港的所有重大及適用法律法規規定。截至2021年12月31日止年度和截至本報告日期止，據董事深知，本集團在各重大方面已遵守中國內地及香港的適用法律法規，而該等法律法規對包括本集團之主營業務、僱傭及勞工慣例以及環保等範疇之業務和營運構成重大影響。本集團亦已獲得相關監管機構簽發對其中國業務營運屬重大的所有牌照、批准及許可證。

與僱員、顧客及供應商等利益相關者的關係

本集團認為不同的利益相關者(包括僱員、顧客及供應商等)為本集團取得成功的關鍵。本集團致力透過與彼等保持聯繫、合作以及培養穩固關係，以實現企業可持續發展。報告期內，本集團之前五大供貨商共佔採購總額不足10%，而本集團之前五大客戶共佔營業總額不足5%。

公司債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
上海醫藥集團股份有限公司 公開發行2018年公司債券 (第一期)	18上藥01	155006.SH	2018年11月5日	2021年11月7日	-	4.10	每年付息一次，最後一期 利息隨本金的兌付一 起支付	上海證券交易所

「18上藥01」面向合格投資者發行，本期公司債券付息日為2021年11月7日，公司已完成債券利息支付，共計人民幣12,300萬元。本期公司債券募集資金主要用於補充營運資金、償還銀行借款及其他有息債務。

資本結構及資金流動性

於2021年12月31日，上海醫藥資產負債率(總負債／總資產)為63.86%，同比上升0.55個百分點。利息保障倍數(息稅前利潤／利息支出)為6.36倍(2020年：6.08倍)。本公司資本比例(債務淨額除以總資本)為26.18%。

報告期內，上海醫藥資金流動性良好。於2021年12月31日，本公司銀行借款餘額為人民幣297.06億元，本公司應付債券無餘額，本公司超短期融資券餘額人民幣90.77億元，其中，美元貸款餘額折合人民幣30.07億元，新西蘭元貸款餘額折合人民幣2.77億元，歐元貸款餘額折合人民幣0.07億元，按固定利率的貸款(含長短期債券)餘額約為人民幣346.34億元。於2021年12月31日，本公司應收賬款及應收票據，淨額為人民幣593.87億元，同比增長11.97%。經營規模擴大及合併範圍增加是導致應收賬款增加的主要原因。於2021年12月31日，本公司應付賬款及應付票據餘額為人民幣419.95億元，同比增長11.12%。

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。為了持續或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

截至報告期末主要資產受限情況

於2021年12月31日，本集團其他貨幣資金餘額22.53億元，主要為本集團向銀行申請開具銀行承兌匯票和信用證的保證金存款。

於2021年12月31日，本集團將賬面價值為9.00億元的應收賬款質押給銀行作為取得6.65億元短期借款的質押物。

於2021年12月31日，本集團將賬面價值為1.91億元的應收賬款質押給銀行作為取得1.16億元長期借款及0.02億元的一年內到期長期借款的質押物。

於2021年12月31日，賬面價值為3.69億元(原價：5.91億元)的房屋及建築物和機器設備以及29.55萬平方米土地使用權(原價為3.89億元、賬面價值為3.78億元)作為3.68億元的短期借款、0.75億元的長期借款和0.26億元的一年內到期長期借款的抵押物。

於2021年12月31日，銀行質押借款9.41億元系由包括商業承兌匯票貼現取得的短期借款0.88億元、銀行承兌匯票貼現取得的短期借款1.63億元、信用證貼現取得的短期借款0.25億元，以及賬面價值9.00億元的應收賬款作為質押取得的短期借款。

於2021年12月31日，銀行質押借款0.84億元系由本集團之子公司上海菲曼特醫療器械有限公司100%的股權作為質押物。

匯率波動風險及任何相關對沖

上海醫藥的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(計價貨幣主要為美元、港元)依然存在外匯風險。

或有負債

報告期內，本公司無重大未決訴訟與仲裁。本公司無為其他單位提供的債務擔保、為關聯方提供的擔保所形成的或有負債。

擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與 上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生 日期		擔保類型	擔保是否已 擔保是否逾 擔保逾期金 是否存在反 是否為關聯						
				(協議簽署日)	擔保起始日		擔保到期日	經履行完畢	期	額	擔保	方擔保	關聯關係
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	372,547.00		2020/10/22	2021/1/22	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	464,056.43		2020/10/22	2021/4/22	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	98,562.52		2020/1/1/20	2021/2/20	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	555,235.24		2020/1/1/20	2021/5/20	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	573,392.82		2020/1/1/26	2021/5/26	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	160,410.67		2020/12/23	2021/3/23	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	10,080.00		2020/12/23	2021/6/23	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	568,877.76		2020/8/26	2021/2/26	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	244,944.00		2020/9/10	2021/3/10	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	431,613.28		2020/9/21	2021/3/21	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	6,449,961.29		2020/9/27	2021/3/27	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與		擔保金額	擔保發生日期		擔保類型	擔保是否已 擔保是否逾 擔保逾期金 是否存在反 是否為關聯						
	上市公司的關係	被擔保方		(協議簽署日)	擔保起始日		擔保到期日	經履行完畢	期	額	擔保	方擔保	關聯關係
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	333,539.86		2021/3/25	2021/6/25	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
上藥控股有限公司	全資子公司	重慶醫藥上海藥品銷售有 限責任公司	723,130.66		2021/3/25	2021/7/25	連帶責任擔保	是	否	否	否	否	聯營企業
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)												1,056,670.52	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)												-	
公司及子公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計												12,005,291,975.87	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)												8,503,520,317.66	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)												8,503,520,317.66	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)												17.23	
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)												-	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)												2,984,927,608.20	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)												/	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)												2,984,927,608.20	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													
擔保情況說明													

母公司和主要子公司的員工情況

母公司在職員工的數量	183
主要子公司在職員工的數量	40,314
在職員工的數量合計	47,056
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	277

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	13,389
銷售人員	19,397
技術人員	6,046
財務人員	1,893
行政人員	4,729
其他人員(服務人員)	1,602
合計	47,056

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	139
碩士	1,808
大學本科	13,816
大學專科	15,121
中專(高中)	4,936
中專以下	11,236
合計	47,056

薪酬政策

公司堅持基於「崗位、能力、績效、市場」的付薪理念，健全了公司高級管理人員、子公司經營管理層的年度及任期經營業績考核體系，並配套完善了與業績掛鉤的激勵約束機制。根據崗位特點，分類構建了具有差異化的管理人員、市場營銷人員、研發人員、技術質量管理人員和生產人員薪酬體系，不同薪酬體系之間實現合理的對接，有效調動全體員工工作積極性和創造性，持續提升公司業績，促進了公司戰略目標的實現。公司開展薪酬市場調研，健全了與公司經營業績掛鉤的員工收入增長機制和托底機制，讓員工共享企業發展成果。

公司董事會下屬的薪酬與考核委員會考慮並向董事會建議支付予公司董事的薪酬及其他福利，公司董事、監事的薪酬根據股東大會的決議決定。所有公司董事的薪酬須經薪酬與考核委員會定期監察，以確保其薪金及補償水平恰當。公司高級管理人員的薪酬按照公司有關高管人員薪酬制度執行，由薪酬與考核委員會負責落實。

公司制定了較為完善的考評機制，根據年度經營責任考核相關管理辦法，通過核心指標、營運指標、制約指標等指標體系來進行考核獎懲，作為公司董事、監事、高級管理人員報酬的確定依據。

員工薪酬待遇一般包括工資、津貼和獎金，還可享有退休金、醫療、住房公積金、工傷保險等福利及公司其他福利。公司按照中國有關規定參加由省市市政府組織的多項員工福利計劃，包括退休金、醫療、住房公積金、生育及失業保險等福利計劃，並推進建立企業年金製度，健全企業福利體系，增強企業凝聚力和競爭力。

最高薪酬五名人士

本集團最高薪酬五名人士詳情載於財務報表附註八(8)。

於2021年度，上海醫藥未向任何董事或薪酬最高的五位人士支付以加入本集團為條件的報酬也未支付離職補償。無任何董事放棄或同意放棄上述薪酬。

退休金計劃

上海醫藥按照中國有關規定參加由各省市市政府組織的員工退休金福利計劃，並為每位員工按月繳納養老保險金。員工退休後，可按月領取由各省市市政府發放的退休金。詳見財務報表附註四(29)。

培訓計劃

圍繞集團戰略和年度重點工作，結合員工自身崗位及職業發展需要，公司為員工提供專業、高效、個性化的培訓課程及學習方案。根據國家相關監管部門的要求，公司每年組織員工接受GMP、GSP、操作技能、職業安全、環境保護等系統培訓；根據上市公司合規性的要求，公司組織各級管理人員接受法律、內部控制、風險管理等專題培訓。為了提升綜合管理水平及領導能力，集團通過雁陣主體項目、Mini-MBA項目、國際化能力拓展班、藥學知識普及班、各專業條線管理能力提升班、三大主題論壇（醫藥專業類、管理新知類、文化通識類）等形式開展了領導力和專業能力發展項目。

2021年上海醫藥大學從1.0版本邁向2.0版本，由管理驅動課程化培訓轉型業務驅動實戰定制化培訓，同時持續推進落實「六縱六橫動態發展戰略」，完善上海醫藥人才培養體系，舉辦多層次培訓項目。2021年，上藥醫藥總計有6,900人次參加上海醫藥大學的培訓賦能，完成121場現場培訓和45場線上課程，共計完成1,413課時學習。其中，主體項目根據人才發展的不同階段和發展方向，進行了拓展和深化，在菁雁、鴻雁的基礎上，圍繞六個「新」（校招新員工、社招新員工、管培生、新任經理、新併購企業、新設機構）優化系列培訓；專業項目方面，上藥大學與集團總部各職能條線，共同舉辦了10個專業項目，定向提升各職能的專業管理能力；專題項目方面，上海醫藥大學開設了中高級管理人員藥學知識普及班與國際化能力拓展班，分別為領導人員充實「懂藥、愛藥、做好藥」的知識儲備，開拓國際化管理視野。輪訓項目Mini MBA作為雁陣的補充，為中層管理者定制，更新與時俱進的管理知識，並促進下屬企業之間的融合發展，線上+線下的商務英語輪訓，幫助員工提升語言能力，為國際化戰略提供保障。

公眾持股量

截至2021年12月31日，本公司總股本為2,842,089,322股（A股1,923,016,618股，H股919,072,704股），其中無限售條件流通股為2,842,007,722股（A股1,922,935,018股，H股919,072,704股）。於報告期內及截至本報告披露之日，本公司的公眾持股量符合《中華人民共和國證券法》、香港上市規則等對公眾持股量的最低要求。

過往三年更換核數師情況

2019年，公司聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2019年度境內審計機構，聘任羅兵咸永道會計師事務所為公司2019年度境外審計機構／核數師。

2020年，鑒於公司擬統一根據中國會計準則編製財務報表，且公司境內審計師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已獲中國財政部及中國證監會的認可並有資格向在香港上市的內地註冊發行人提供使用內地審計準則的審計服務，股東大會同意本公司不再續聘境外核數師。因此公司聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)作為公司2020年度審計機構，同時承擔境外核數師按照香港上市規則所要求的其他職責。羅兵咸永道會計師事務所確認並無任何有關終止續聘境外核數師的事宜須提請股東注意。本公司與羅兵咸永道會計師事務所就終止續聘境外核數師之事宜並無意見不合。

2021年，公司續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2021年度審計機構。

公司實際控制人、股東等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

根據2011年5月6日公司香港招股說明書，上藥集團與上實集團已向本公司作出不競爭契約，承諾(其中包括)：

1. 倘若其收購、獲得或以其他方式擁有與本公司業務構成或潛在構成競爭的業務或資產，根據不競爭契約，其據此不可撤回地向本公司給予優先購買權，可於任何時間收購全部該等業務或資產；
2. 其及其附屬公司須避免任何可能與本公司競爭的業務或經營；
3. 其須避免投資於任何與本公司業務及經營競爭的其他公司或企業權益；及
4. 其須承擔所有因其違反其載列於不競爭契約的承諾而由本公司直接或間接產生的損失及開銷。

本公司已收到上藥集團與上實集團各自的聲明，確認其於2021年度期間一直遵守根據不競爭契約項下所作出的承諾。

董事、監事及高級管理層情況

現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減變動 原因	報告期內從 公司獲得的	
										稅前報酬總 額(萬元)	是否在公司關 聯方獲取報酬
周軍	董事長、 非執行董事	男	53	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	是
葛大維	副董事長、 非執行董事	男	59	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	是
左敏	執行董事、總裁	男	61	2019-06-27	2022-06-27	20,009A股	20,009A股 ^{註1}	0	/	586.64	否
李永忠	執行董事、副總裁	男	52	2019-06-27	2022-06-27	0	0 ^{註2}	0	/	574.44	否
沈波	執行董事、 副總裁、 財務總監	男	49	2019-06-27	2022-06-27	71,700A股	71,700A股 ^{註3}	0	/	543.44	否
李安	非執行董事	女	61	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	否
蔡江南	獨立非執行董事	男	65	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	30.00	否
洪亮	獨立非執行董事	男	47	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	30.00	否
顧朝陽	獨立非執行董事	男	56	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	30.00	否
霍文遜	獨立非執行董事	男	65	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	30.00	否
徐有利	監事長	男	48	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	是
環建春	職工監事	男	60	2019-06-27	2022-06-27	3,000H股	3,000H股	0	/	0	是
忻經	監事	男	55	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	0	否
趙勇	副總裁	男	50	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	436.83	否
茅建醫	副總裁	男	54	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	406.10	否
顧浩亮	副總裁	男	60	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	483.85	否
張耀華	副總裁	男	49	2019-06-27	2022-06-27	0	0	0	/	437.85	否
陳津竹	副總裁、 董事會秘書、 聯席公司秘書	女	36	2019-08-29	2022-06-27	0	0	0	/	357.05	否
合計	/	/	/	/	/	91,709A股 3,000H股	91,709A股 3,000H股	0	/	3,946.20	/

註1：截至報告期末，左敏先生亦就本公司股票期權計劃項下所授出的股票期權於本公司的480,000股A股相關股份中擁有權益。

註2：截至報告期末，李永忠先生亦就本公司股票期權計劃項下所授出的股票期權於本公司的390,000股A股相關股份中擁有權益。

註3：截至報告期末，沈波先生亦就本公司股票期權計劃項下所授出的股票期權於本公司的390,000股A股相關股份中擁有權益。

註4：截至報告期末，上表中其餘人員就本公司股票期權計劃項下所獲得的股票期權情況詳見上文「股份期權計劃」。

董事、監事和高級管理人員簡歷

周軍

南京大學文學學士，復旦大學國際金融專業經濟學碩士，上海交通大學上海高級金融學院－美國亞利桑那州立大學工商管理博士。現為本公司董事長及非執行董事。周軍先生在證券、收購合併、金融投資、房地產、項目策劃及企業管理等方面有逾20年專業工作經驗，現為上海實業(集團)有限公司執行董事、總裁。現任香港聯交所上市公司上海實業控股有限公司(股票代碼00363)副董事長兼行政總裁，香港聯交所和新加坡交易所上市公司上海實業環境控股有限公司(股票代碼分別為00807、BHK)董事局主席，上海星河數碼投資有限公司董事長、上海上實資本管理有限公司董事長、上海文化產業發展投資基金管理有限公司董事長、及上海海外聯合投資股份有限公司副董事長。周軍先生亦為中國人民政治協商會議上海市委員會常務委員、上海醫藥行業協會會長、上海市環境保護產業協會會長及上海市青年企業家協會會長。

周軍先生1996年4月加入上海實業(集團)有限公司，曾任香港聯交所上市公司上海實業城市開發集團有限公司(股票代碼00563)執行董事、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司(股票代碼00576)獨立非執行董事，上海實業(集團)有限公司副總裁、投資策劃部總經理，上實置業集團(上海)有限公司及上海聯合實業股份有限公司副總經理，上海實業控股有限公司副行政總裁，上海星河數碼投資有限公司董事總經理等職。

葛大維

中共黨員，經濟學博士。現為本公司黨委書記、副董事長、非執行董事。同時在上海實業(集團)有限公司擔任副董事長、執行董事。曾任上海市國資委黨委秘書長、上海市金融服務辦公室副主任、上海市金融工作黨委副書記、上海市人力資源和社會保障局黨委副書記、副局長，上海市發展改革委副主任等職。

董事、監事及高級管理層情況

左敏

四川大學(原華西醫科大學)藥學專業本科畢業，復旦大學管理學院管理學碩士。正高級經濟師。現為本公司執行董事及總裁，並在本公司附屬公司兼任董事職務。曾任永發印務有限公司副董事長、行政總裁，華潤醫藥集團副總裁，三九企業集團副總經理，三九經貿公司及九星印刷包裝有限公司董事長、總經理，深圳南方製藥廠副廠長、銷售部長，廣州第一軍醫大學南方醫院大輸液制劑室主任、針劑室主任、藥劑師等職。

李永忠

中歐國際工商學院EMBA碩士。藥師。現為本公司執行董事、副總裁併擔任本公司附屬公司上藥控股有限公司總經理、董事職務，及在本公司其他附屬公司兼任董事職務。曾任上海市醫藥股份有限公司新藥分公司副經理，醫藥分銷事業部總經理、副總經理，上海市醫藥股份有限公司副總經理、總經理助理等職。

沈波

香港中文大學專業會計學碩士。中國註冊會計師。現為本公司執行董事、副總裁、財務總監，並在本公司附屬公司兼任董事職務。沈波先生現任香港聯交所上市公司天大藥業有限公司(股票代碼00455)、香港聯交所及上海證券交易所科創板兩地上市公司上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(股票代碼分別為01349、688505)非執行董事。曾任上海金陵股份有限公司財務部副經理、上海實業醫藥投資股份有限公司財務總監、上海醫藥(集團)有限公司財務部總經理等職。

李安

上海科技大學工學學士。高級經濟師。現為本公司非執行董事。李安女士現任滬港兩地上市公司上海電氣集團股份有限公司(股票代碼分別為02727、601727)董事。曾任上海隧道工程股份有限公司(股票代碼600820)董事、華東建築集團股份有限公司(股票代碼600629)董事、上海國盛(集團)有限公司董事及副總裁、上海市國有資產監督管理委員會產權處處長、產權事務中心主任。

蔡江南

華東師範大學經濟學學士，復旦大學經濟學碩士，美國布蘭戴斯大學社會政策博士。現為本公司獨立非執行董事。蔡江南先生在中國和美國的大學、諮詢公司和政府部門從事了近三十年的衛生經濟和衛生政策的教學、研究和諮詢工作，發表了大量有影響的研究成果。現任上海創奇健康發展研究院創始人、執行理事長，滬港兩地上市公司無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(股票代碼分別為02359、603259)及深圳證券交易所上市公司貝達藥業股份有限公司(股票代碼300558)獨立董事。曾任和美醫療控股有限公司(股票代碼01509)及迪安診斷技術集團股份有限公司(股票代碼300244)獨立董事，中歐國際工商學院衛生管理與政策中心主任、經濟學兼職教授，美國麻省衛生福利部衛生政策高級研究員，復旦大學經濟學院公共經濟系第一任系主任，華東理工大學經濟發展研究所所長等職。

洪亮

華東政法大學經濟法學士，美國芝加哥肯特法學院國際比較法碩士。現為本公司獨立非執行董事。洪亮先生在公司法、金融法、國資國企等相關法律領域擁有豐富的經驗，現任上海至合律師事務所創始合夥人，上海證券交易所上市公司上海泛微網絡科技股份有限公司(股票代碼603039)、上海交運集團股份有限公司(股票代碼600676)及上海梅林正廣和股份有限公司(股票代碼600073)獨立董事。洪亮先生亦為中國人民政治協商會議上海市委員會委員、全國律協公司法專業委員會秘書長、全國青聯常委、法律界別秘書長、上海市第十一次黨代會代表、國資國企業務研究委員會主任、華東政法大學及上海政法學院兼職教授，並在上海國際經濟貿易仲裁委員會、上海仲裁委員會擔任仲裁員。曾任上海匯納信息科技股份有限公司(股票代碼300609)獨立董事，曾工作於上海市人民政府、香港聯交所等。

董事、監事及高級管理層情況

顧朝陽

清華大學英語學士、中國人民大學管理學碩士、美國圖蘭大學(Tulane University)經濟學碩士、會計學博士，擁有美國公證會計師(非執業)證書。現為本公司獨立非執行董事。同時還擔任香港中文大學會計學教授、工商管理學院傑出學人。曾任卡內基•梅隆大學助理教授、副教授，和明尼蘇達大學卡爾森商學院副教授、霍尼維爾會計講席教授兼會計博士項目負責人。顧朝陽博士曾為本科、MBA、EMBA及博士項目教授財務會計、管理會計、財務報表分析及資本市場會計研究等課程，在一流學術雜誌發表過多篇研究文章及擔任評審。

霍文遜

香港大學內外全科醫學士、英國愛丁堡皇家外科醫學院院士、香港外科醫學院院士、香港醫學專科學院院士(外科)。現為本公司獨立非執行董事。霍文遜先生多年來致力研究食道、上胃腸道疾病及血管疾病，積極推動微創手術的發展，並發表了多篇國際醫學的文章和超過10本專業書籍的章節。現任澳門科技大學醫學院院長、科大醫院院長及董事局董事，並在各類基金會、專業委員會和醫學協會內擔任要職，同時還在國內多所知名院校任客座教授。曾任國家衛生部內窺鏡技能評估委員會副主席、澳門鏡湖醫院行政副主任及外科主任、香港東華醫院醫生及香港瑪麗醫院大學高級講師等職。

徐有利

上海財經大學經濟學學士，復旦大學工商管理碩士。高級會計師，註冊會計師，國際註冊內部審計師。現為本公司監事長。現任上海實業(集團)有限公司副總裁。曾任中國華能集團公司華東分公司監察審計部經理，上海實業發展股份有限公司(股票代碼600748)董事。

環建春

中共黨員，大學學歷，現為本公司黨委委員、紀委書記、職工監事。同時在上海醫藥(集團)有限公司擔任黨委委員、紀委書記。曾任上海市長寧區團委副書記，上海市長寧區僑務辦公室、宗教民族事務辦公室副主任，上海實業(集團)有限公司行政辦公室助理總經理、人力資源部副總經理、監察室副主任等職。

忻鏗

上海交通大學工學學士、碩士。工程師。現為本公司監事。現任申能(集團)有限公司金融部經理。曾任申能股份有限公司證券部主管，文匯新民聯合報業集團國資部投資主管，文新投資有限公司副總經理，海通證券投資銀行部融資部副經理等職。

趙勇

復旦大學國際政治系法學碩士，長江商學院高級工商管理研究生畢業。現為本公司黨委副書記、副總裁、上海醫藥教育培訓有限公司董事長。曾任上海蘭衛醫學檢驗所股份有限公司副總裁、上海蘭衛投資有限公司副總裁，上海衛生計生委副主任，上海人口計生委副主任、紀委書記，上海長寧區信息化委員會主任，上海長寧區仙霞新村街道黨工委副書記、辦事處主任等職。

茅建醫

上海第二醫科大學醫療系畢業，上海東亞PCEC學院工商管理碩士、上海財經大學(美國華盛頓國際公開大學)經濟學博士。醫師。現為本公司副總裁，並在本公司附屬公司兼任董事職務。曾任上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部副總裁、上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部第一生化藥業有限公司總經理，上海中西藥業股份有限公司總經理，上海中西三維藥業有限公司總經理，深圳市康達爾(集團)股份有限公司(股票代碼000048)董事等職。

董事、監事及高級管理層情況

顧浩亮

上海財經大學工業會計專業學士，法國雷恩商學院工商管理專業博士。正高級經濟師、高級會計師。現為本公司副總裁，本公司附屬公司上海上藥信誼藥廠有限公司及廈門中藥廠有限公司董事長，本公司營銷中心主任，並在本公司其他附屬公司兼任董事職務。曾任上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部財務總監，上海上藥信誼藥廠有限公司總經理、上海信誼天一藥業有限公司總經理，上海鴻聯電器有限公司副總經理，上菱天安電冰箱有限公司副總經理，恆泰紡織品有限公司副總經理，上海航天局802研究所財務處處長等職。

張耀華

復旦大學高分子化學專業本科畢業，上海國家會計學院—上海財經大學聯合培養會計專業(MPAcc)碩士。工程師、經濟師。現為本公司副總裁，並在本公司附屬公司兼任董事等職務。曾任本公司戰略與投資發展部總經理，上海中西三維藥業有限公司總經理，上藥東英(江蘇)藥業有限公司總經理等職。

陳津竹

英國牛津大學經濟與管理專業學士，美國哈佛大學經濟學博士。高級經濟師、特許金融分析師(CFA)，並在金融與投資領域持有多項專業證書。現為本公司副總裁、董事會秘書、聯席公司秘書、董事會辦公室主任。曾任中國工商銀行股份有限公司私人銀行部北京分部投資顧問助理、河南省分行鞏義支行行長助理、副行長、營業中心支行總經理，中國民生投資股份有限公司國際板塊董事，安邦保險集團股份有限公司國際中心副總經理、香港區域負責人等職。

董事、監事和高級管理人員在股東單位任職情況

任職人員 姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
周軍	上海實業(集團)有限公司	執行董事	2012年5月	至今
		總裁	2016年9月	至今
	上海上實(集團)有限公司	副董事長、總裁	2016年9月	至今
	上海醫藥(集團)有限公司	董事長、董事、總裁	2017年2月	至今
葛大維	上海實業(集團)有限公司	副董事長、執行董事	2017年9月	至今
	上海醫藥(集團)有限公司	副董事長	2019年12月	至今
李安	上海盛睿投資有限公司	執行董事	2016年1月	2021年12月
徐有利	上海實業(集團)有限公司	副總裁	2016年4月	至今

董事、監事和高級管理人員在其他單位任職情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
左敏	上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	董事長	2013年6月	至今
左敏	上藥科園信海醫藥有限公司	董事	2013年6月	至今
左敏	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
左敏	上藥控股有限公司	董事長	2016年8月	至今
左敏	正大青春寶藥業有限公司	董事長	2016年8月	至今
左敏	杭州胡慶餘堂藥業有限公司	董事長	2016年8月	至今
左敏	上海醫藥(香港)投資有限公司	董事	2017年8月	至今
左敏	Cardinal Health(L) Co., Ltd.	董事	2018年1月	至今
左敏	SPH Project Biocad Limited	董事	2019年5月	至今
左敏	中國國際醫藥(控股)有限公司	董事	2019年5月	至今
左敏	SPH-Biocad(HK)Limited	董事	2019年10月	至今
左敏	上海上藥睿爾藥品有限公司	董事長	2020年8月	至今
李永忠	上藥控股有限公司	董事	2010年4月	至今
		總經理	2012年10月	至今
李永忠	中國國際醫藥(控股)有限公司	董事	2014年8月	至今
李永忠	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
李永忠	上海醫藥大健康雲商股份有限公司	董事長	2016年8月	至今
李永忠	上藥科園信海醫藥有限公司	董事長	2016年8月	至今
		董事	2011年4月	至今
李永忠	上藥北方投資有限公司	董事長	2016年8月	至今
李永忠	Cardinal Health(L) Co., Ltd.	董事	2012年1月	至今
		董事	2018年1月	至今
李永忠	康德樂(中國)投資有限公司	董事長	2018年1月	2021年7月

董事、監事及高級管理層情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
李永忠	上藥康德樂(上海)醫藥有限公司	董事長	2018年1月	至今
李永忠	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2018年6月	至今
沈波	SPH Bio Therapeutics Co., LTD	董事	2010年12月	至今
沈波	上藥科園信海醫藥有限公司	董事	2011年4月	至今
沈波	上藥北方投資有限公司	董事	2012年1月	至今
沈波	正大青春寶藥業有限公司	董事	2013年3月	至今
沈波	中國國際醫藥(控股)有限公司	執行董事	2014年5月	至今
沈波	上海禾豐製藥有限公司	董事長	2015年11月	至今
沈波	上海實業聯合集團藥業有限公司	執行董事	2015年10月	至今
沈波	上海華瑞投資有限公司	執行董事	2015年10月	至今
沈波	廣東天普生化醫藥股份有限公司	董事	2016年5月	至今
沈波	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
沈波	上藥集團常州藥業股份有限公司	董事長	2016年8月	至今
		董事	2007年6月	至今
沈波	上海市藥材有限公司	董事長	2017年12月	至今
沈波	上海醫療器械股份有限公司	監事長	2018年10月	2021年1月
		董事長	2021年1月	至今
沈波	SPH Project Biocad Limited	董事	2019年5月	至今
沈波	SPH-Biocad(HK)Limited	董事、首席執行官	2019年10月	至今
沈波	上海醫藥進出口有限公司	執行董事	2019年12月	至今
沈波	上海上藥睿爾藥品有限公司	副董事長	2020年8月	至今
環建春	上藥控股有限公司	監事	2020年6月	至今
趙勇	上海醫藥教育培訓有限公司	董事長	2018年7月	至今
趙勇	上海上藥生物醫藥有限公司	董事長	2019年12月	至今
趙勇	上海醫藥大健康雲商股份有限公司	董事	2020年6月	至今
茅建醫	正大青春寶藥業有限公司	董事	2013年6月	2021年7月
顧浩亮	上海上藥新亞醫藥有限公司	董事長	2014年6月	至今
顧浩亮	杭州胡慶餘堂藥業有限公司	董事	2016年8月	至今
顧浩亮	上海醫藥集團藥品銷售有限公司	董事長	2016年9月	至今
顧浩亮	上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	董事	2016年9月	至今
顧浩亮	上海上藥信誼藥廠有限公司	董事長	2018年1月	至今
		董事	2010年11月	至今
顧浩亮	上海信誼聯合醫藥藥材公司	總經理	2018年8月	至今
顧浩亮	上海上柯醫藥有限公司	董事長	2018年12月	至今
顧浩亮	遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司	董事	2019年3月	至今
		董事長	2020年6月	至今
顧浩亮	四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	董事	2019年12月	至今
顧浩亮	廈門中藥廠有限公司	董事長	2020年4月	至今
顧浩亮	上海醫藥集團工業營銷管理有限公司	執行董事	2020年11月	至今
		總經理	2020年11月	至今
張耀華	上海中西三維藥業有限公司	董事長	2017年5月	至今

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
張耀華	上海津村製藥有限公司	董事長	2018年1月	至今
張耀華	上海上藥第一生化藥業有限公司	董事長	2019年5月	至今
張耀華	上海上藥生物醫藥有限公司	董事	2020年6月	至今
張耀華	上海醫藥物資供銷有限公司	執行董事	2020年2月	至今
張耀華	SPH PHILILAB, INC	董事	2020年3月	至今
張耀華	上海上藥創新製藥有限公司	執行董事	2020年8月	至今
陳津竹	上海醫藥(香港)投資有限公司	董事、總經理	2020年11月	至今
陳津竹	上海醫藥大健康雲商股份有限公司	董事	2020年6月	至今
陳津竹	上海瑞健資本管理有限公司	董事	2020年6月	至今
陳津竹	上海聯一投資中心	投資委員會委員	2021年5月	至今

公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情況	變動原因
陳津竹	副總裁	聘任	工作調動
劉大偉	副總裁	離任	工作調動

註：劉大偉先生自2021年1月22日起不再擔任公司副總裁職務，詳見公司落款日期為2021年1月27日的海外監管公告(A股公告臨2021-005號)。陳津竹女士自2021年3月4日起擔任公司副總裁職務，詳見公司落款日期為2021年3月5日的海外監管公告(A股公告臨2021-014號)，並仍擔任公司董事會秘書職務及聯席公司秘書(詳見落款日期為2019年8月30日的變更董事會秘書、聯席公司秘書及授權代表公告)。

企業管治報告

上海醫藥為一家A+H上市公司，一貫嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、中國證監會有關法律法規及上海證券交易所與香港聯交所之上市規則的要求，不斷完善公司法人治理結構，加強信息披露工作，規範公司運作。

截至報告期末，本公司的公司治理情況符合上市公司規範運作要求，與中國證監會有關文件的要求不存在重大差異。同時，本公司於報告期內全面遵守了企業管治守則所載的原則和守則條文。

董事、監事遵守標準守則情況

本公司董事會確認，本公司已採納了標準守則。經充分詢問，各董事及監事確認，報告期內，其全面遵守了標準守則。

董事會

董事會的組成

本公司董事會由十名董事組成，現任成員包括三名執行董事，即左敏先生(兼任總裁)、李永忠先生(兼任副總裁)和沈波先生(兼任副總裁及財務總監)；三名非執行董事，即周軍先生(董事長)、葛大維先生(副董事長)和李安女士；以及四名獨立非執行董事，即蔡江南先生、洪亮先生、顧朝陽先生和霍文遜先生。董事履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層情況」一節。

就本公司所知，各董事會成員、董事長及總裁之間無任何財務、業務及親屬關係或重大相關的關係。

根據公司章程，董事(包括獨立非執行董事)任期為三年，董事任期屆滿，可連選連任，但獨立非執行董事連任不得超過六年。

董事會的主要職責

本公司遵守了企業管治守則的規定，區分了董事長和行政總裁的角色。本公司現任董事長為周軍先生，總裁為左敏先生。同時，公司明確區分了董事會與管理層職權。董事會負責公司之政策事宜、決算及預算、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突者)、財務數據、聘任或解聘高級管理人員及法律、行政法規、部門規章、公司章程或者股東大會授予的其他職權。管理層則負責日常運營與執行。

董事會會議

根據企業管治守則第二部分之第C.5.1條守則條文(前守則條文第A.1.1條)及企業管治守則第二部分之第C.2.7條守則條文(前守則條文第A.2.7條)，報告期內，董事會每年已至少召開四次定期會議，由董事長召集且按有關規定提前通知全體董事和監事；獨立非執行董事已至少有一次會議與董事長單獨會面。

報告期內，董事會共召開12次會議，主要討論了公司業績、財務決算預算、制度修訂、利潤分配、非公開發行A股股票、關連交易及履行企業管治職能等議案。

董事會轄下委員會

薪酬與考核委員會

本公司董事會下屬的薪酬與考核委員會由三名董事組成，現任成員包括洪亮先生(獨立非執行董事)、葛大維先生(非執行董事)和顧朝陽先生(獨立非執行董事)，由洪亮先生擔任召集人/主席。薪酬與考核委員會是董事會下設的專門工作機構，主要負責制定公司董事、總裁及其他高級管理人員的考核標準並進行考核，負責制定、審查公司董事、總裁及其他高級管理人員的薪酬政策與方案。董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序及報酬情況載於本年報「董事會報告」一節。

報告期內，薪酬與考核委員會共舉行2次會議，主要討論了高級管理人員績效考核報告和經營業績考核與薪酬標準方案。

審計委員會

本公司董事會下屬的審計委員會由三名獨立非執行董事組成，現任成員包括顧朝陽先生、霍文遜先生和洪亮先生，由顧朝陽先生擔任召集人/主席。審計委員會是董事會下設的專門工作機構，主要負責公司與外部審計機構的關係，審閱公司的財務資料，及監管公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統。

報告期內，審計委員會共舉行9次會議，主要討論了公司業績、公司內部控制自我評估報告、審計部年度工作總結及未來工作計劃、財務報告審計工作時間安排、關連交易、非公開發行A股股票等議案。

根據企業管治守則第二部分之第D.3.3條(前守則條文第C.3.3條)及香港上市規則14A.55條，報告期內，審計委員會已至少有一次會議與審計師會面並無管理層出席；審計委員會及獨立非執行董事已審閱公司之持續關連交易。

戰略委員會

本公司董事會下屬的戰略委員會由三名董事組成，現任成員包括周軍先生(非執行董事)、蔡江南先生(獨立非執行董事)和霍文遜先生(獨立非執行董事)，由周軍先生擔任召集人／主席。戰略委員會是董事會下設的專門的戰略研究工作機構，受董事會委託主要負責對公司發展戰略及相關事務進行前瞻性研究、評估並提出建議。

報告期內，戰略委員會共舉行1次會議，主要討論了公司「十四五」經營發展規劃綱要。

提名委員會

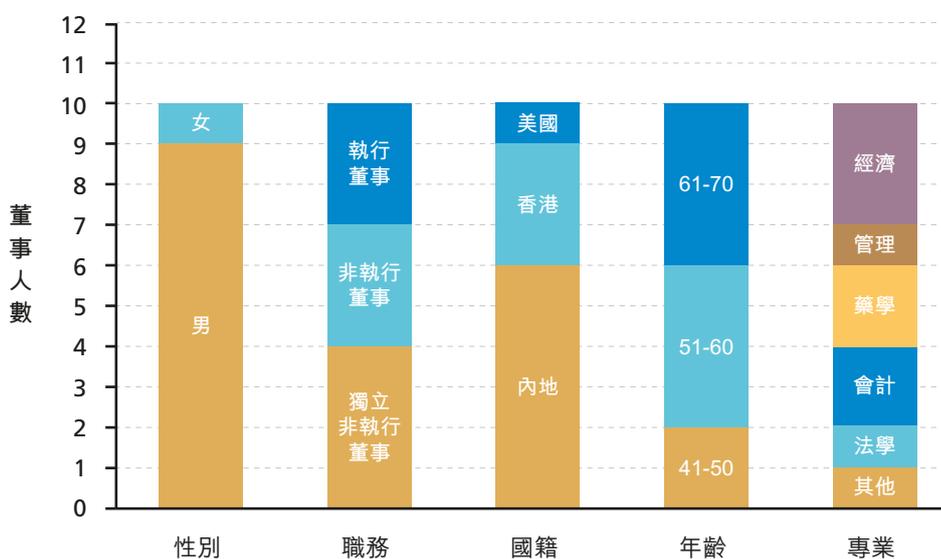
本公司董事會下屬的提名委員會由三名董事組成，現任成員包括蔡江南先生(獨立非執行董事)、左敏先生(執行董事)和洪亮先生(獨立非執行董事)，由蔡江南先生擔任召集人／主席。提名委員會是董事會下設的專門工作機構，主要負責對公司董事的人選、選擇標準和程序進行研究，並向董事會提出建議。必要時，提名委員會也可負責對公司高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行研究，並向董事會提出建議。

報告期內，提名委員會共舉行1次會議，主要討論了關於檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化的議案。

本公司董事的提名程序為：提名委員會向董事會提交董事候選人建議，董事會、單獨或者合併持有公司發行在外股份百分之三(3%)以上的一個或一個以上的股東可以向股東大會提名董事，股東大會最終審議批准董事人選。

董事候選人的遴選考量包括但不限於公司的戰略規劃、經營活動情況、資產規模和股權結構以及候選人自身的資質、獨立性、專業領域等。

同時，根據香港上市規則第13.92條，本公司已於2014年3月採納董事會成員多元化政策。公司在評估董事會候選人時，將考慮該政策所述的多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、最高學歷、專業領域及服務期限，以達到董事會成員架構的適當平衡。提名委員會認為，報告期內，董事會已在成員多元化政策上達到了預期目標，保持了成員架構的適當平衡。詳見下表：



董事及委員會成員的出席記錄

下表載列各董事於彼等任職期間出席截至2021年12月31日止年度董事會及董事委員會會議以及本公司股東大會的紀錄：

董事姓名	出席次數／會議次數					
	董事會	考核委員會	審計委員會	戰略委員會	提名委員會	股東大會
執行董事						
左敏先生	12/12				1/1	2/2
李永忠先生	12/12					2/2
沈波先生	12/12					2/2
非執行董事						
周軍先生	12/12			1/1		2/2
葛大維先生	12/12	2/2				2/2
李安女士	12/12					0/2
獨立非執行董事						
蔡江南先生	12/12			1/1	1/1	1/2
洪亮先生	12/12	2/2	9/9		1/1	2/2
顧朝陽先生	12/12	2/2	9/9			2/2
霍文遜先生	12/12		9/9	1/1		2/2

核數師酬金

根據本公司業務發展的實際情況，經與公司審計機構普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)協商確認，上海醫藥擬向其支付的2021年度審計費用合計為人民幣2,450萬元(含相關代墊費用及稅金)，內部控制審計費用擬定為人民幣160萬元(含相關代墊費用及稅金)。

2021年度，本公司向本公司審計師的關聯或網絡成員支付的非審計服務費用約為人民幣81.22萬元(包含稅金及代墊費用)，主要為諮詢服務。

問責及核數

董事確認彼等編製本集團截至2021年12月31日止年度之財務報表的責任。

據董事所知，不存在可能導致本集團持續經營能力受到質疑的事項、條件或任何重大不明朗因素。

審計師就其對財務報表的申報責任所作聲明載於「獨立審計師報告」。

風險管理及內部監控

董事會負責監督和審查公司風險(包括環境、社會及管治風險，下同)管理及內部監控系統，並保證系統工作的有效性。報告期內，董事會已經完成了本集團內部監控體系的有效性的年度審核，該等審核涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控，運作監控及合規監控以及風險管理功能，並已充分考慮了會計、內部審核、財務匯報職能以及與公司環境、社會及管治表現和匯報等相關的資源、員工資歷及經驗，並確保員工接受了足夠培訓並有充分預算。審核過程中，審計委員會(代表董事會)及審計部負責監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察。考慮到風險管理及內部監控系統的局限性，該系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。截至2021年12月31日止，公司認為該等系統運行有效且足夠。

為應對不斷變化的風險和遵循上市治理的合規要求，公司將風險管控列為戰略管控體系的重要組成部分之一。公司已經建立了風險識別、風險評估、風險應對和風險報告的工作程序，用於識別內外部風險，評估風險發生的可能性和造成的影響，確定風險應對策略並落實應對方案，並定期和系統的匯報風險和風險管理信息。

公司在制定風險應對措施過程中，採用了風險規避、風險接受、風險減輕和風險轉移四種風險應對策略。

針對企業內部控制，公司按照建立現代企業制度的要求，從企業風險出發，結合自身發展狀況，建立了公司法人治理結構，設立了符合公司業務規模和經營管理需要的組織機構，從控制環境、風險評估、控制活動、信息與溝通以及監督機制五個方面不斷提升和優化公司的內部控制管理體系。

本公司亦建立了較為完備的內幕消息處理及發佈程序，公司制定了《信息披露事務管理制度》、《投資者關係管理制度》等信息披露管理制度並嚴格執行，並切實做好內幕消息保密程序。公司嚴格按照《內幕信息及知情人管理制度》等有關制度的規定，加強內幕信息的保密工作，完善內幕信息知情人登記管理。公司的董事、監事和高級管理人員及其他相關人員在定期報告、臨時公告編製過程中及重大事項籌劃期間，都能嚴格遵守保密義務。

股東權利

本公司平等對待所有股東，確保股東能充分行使權利，保護其合法權益；能夠嚴格按照相關法律法規的要求召集、召開股東大會。公司章程和股東大會議事規則中詳細規定了召開臨時股東大會以及在股東大會上提出臨時議案的具體程序：單獨或者合併持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，結合具體情況決定是否召開臨時股東大會；單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。有關股東向本公司查詢或提交臨時提案的聯繫方式，請見本年報「企業資料」一節。

投資者關係

公司對投資者關係管理十分重視，定期召開全球投資者電話會議以及開展全球機構投資者路演活動，積極參與和接待投資者調研，同時通過「上證E互動」、投資者熱線及電郵方式，對投資者的問題進行積極回應與解答。

公司秘書

本公司公司秘書主要負責確保董事會成員之間有良好資訊交流，以及董事會政策和程序及所有適用規章獲得遵守。陳津竹女士及達盟香港有限公司(外聘服務提供商)之梁瑞冰女士為本公司現任聯席公司秘書，並於2021年度接受了不少於15個小時之相關培訓，符合香港上市規則第3.29條規定。梁瑞冰女士與本公司內部之主要聯絡人為本公司副總裁、董事會秘書及聯席公司秘書陳津竹女士。

董事持續專業發展

報告期內，所有董事皆有參與持續進修以發展及更新其知識及技能。各董事均獲提供必要的培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的瞭解。本公司已定期向各董事提供月報數據匯總、兩地上市規則和其他適用法律法規方面關於企業管治和董事責任等更新資料，令董事得以在掌握有關資料的情況下做出決定，並履行其作為本公司董事的職責及責任。

章程文件

報告期內，公司章程文件未有修訂。

上海醫藥集團股份有限公司

2021 年度財務報表及審計報告

上海醫藥集團股份有限公司

2021 年度財務報表及審計報告

	頁碼
審計報告	1 – 9
2021 年度財務報表	
合併及公司資產負債表	1 – 2
合併及公司利潤表	3
合併及公司現金流量表	4
合併股東權益變動表	5
公司股東權益變動表	6
財務報表附注	7 – 156
財務報表補充資料	1 – 2

審計報告

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第一頁，共九頁)

上海醫藥集團股份有限公司全體股東：

一、 審計意見

(一) 我們審計的內容

我們審計了上海醫藥集團股份有限公司(以下簡稱“上海醫藥”)的財務報表，包括 2021 年 12 月 31 日的合併及公司資產負債表，2021 年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附注。

(二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制，公允反映了上海醫藥 2021 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況以及 2021 年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的“註冊會計師對財務報表審計的責任”部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於上海醫藥，並履行了職業道德方面的其他責任。

三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第二頁，共九頁)

三、 關鍵審計事項(續)

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

- (一) 商譽減值
- (二) 應收賬款的減值
- (三) 存貨的減值

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(一) 商譽減值</p> <p>參見財務報表附注二(30)(a)(iii) (重要會計估計和判斷)與財務報表附注四(20)(商譽)。</p> <p>於 2021 年 12 月 31 日，上海醫藥合併財務報表中商譽的帳面餘額為 13,197,805,843.08 元，商譽減值準備為 1,958,833,482.32 元。</p> <p>上海醫藥管理層在外部評估師的協助下進行減值測試時，採用現金流折現的方法確定包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額。在計算可收回金額時採用的關鍵假設包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 預測期增長率• 穩定期增長率• 毛利率• 稅前折現率 <p>由於商譽的金額重大，可收回金額的估計具有不確定性且上述關鍵假設存在主觀性並涉及管理層重大判斷和估計。因此，我們將商譽的減值作為一項關鍵審計事項。</p>	<p>我們瞭解、評估並測試了上海醫藥與商譽相關的關鍵控制設計及運行的有效性。</p> <p>我們將相關資產組或資產組組合本年度(2021 年度)的實際結果與以前年度相應的預測資料進行了比較，以評價管理層對現金流量的預測是否可靠。</p> <p>我們將現金流量預測所使用的資料與歷史資料、經審批的預算及上海醫藥的商業計畫進行了比較。</p> <p>同時，我們在估值專家的協助下，執行了以下程式：</p> <ul style="list-style-type: none">• 通過參考行業慣例，評估了管理層進行現金流量預測時使用的估值方法的適當性；• 評估資產組或資產組組合可回收金額估計的重大錯報的固有風險，包括估計不確定性的程度和其他固有風險因素例如估計的複雜性、主觀性以及變化和作出會計估計時管理層的偏向或舞弊所導致的錯報的敏感性；

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第三頁，共九頁)

三、 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
(一) 商譽減值(續)	<ul style="list-style-type: none">• 將預測期增長率與資產組或資產組組合的歷史收入增長率以及行業歷史資料進行比較；• 將穩定期增長率與我們根據經濟資料作出的獨立預期值進行比較；• 將預測的毛利率與以往業績進行比較，並考慮市場趨勢；• 結合地域因素，如基期中國市場無風險利率及資產負債率，通過考慮並重新計算各資產組或資產組組合以及同行業可比公司的加權平均資本成本，評估了管理層採用的折現率；• 我們測試了未來現金流量淨現值的計算是否準確。 <p>我們獲取了管理層聘請的外部評估師出具的評估報告，並對外部評估師的專業素質、勝任能力和客觀性進行了評估。</p> <p>基於所執行的審計程式，我們發現管理層在商譽減值測試中作出的判斷可以被我們獲取的證據所支持。</p>

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第四頁，共九頁)

三、 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(二) 應收賬款的減值</p> <p>參見財務報表附注二(30)(a)(v) (重要會計估計和判斷)與財務報表附注四(4)應收賬款。</p> <p>於 2021 年 12 月 31 日，上海醫藥合併財務報表中應收賬款的帳面餘額為 60,001,944,426.20 元，壞賬準備為 1,894,174,256.45 元。</p> <p>應收賬款的損失準備餘額反映了管理層採用《企業會計準則第 22 號—金融工具確認和計量》預期信用損失模型，在報表日對預期信用損失做出的最佳估計。</p> <p>管理層按照應收賬款在整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。對於存在客觀證據表明應收賬款存在減值時，管理層通過計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失，計提單項減值準備。對於不存在減值客觀證據的應收賬款，管理層根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率及賬齡分析為基礎，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的資訊確定應計提的壞賬準備。</p>	<p>我們瞭解、評價並測試了管理層覆核、評估和確定應收賬款預期信用損失計量相關的內部控制，包括有關識別減值客觀證據和計算減值準備的控制。</p> <p>我們採用抽樣的方法，檢查了管理層編制的應收賬款賬齡分析表的準確性，並測試了與維護賬齡分析表相關資訊系統的一般控制。</p> <p>我們採用抽樣的方法，選取計提了單項減值準備的應收賬款，獨立測試了其可收回性。我們在評估應收賬款的可回收性時，檢查了相關的支援性證據，包括期後收款、客戶的信用歷史、經營情況和還款能力。</p> <p>我們通過考慮歷史上同類應收賬款組合的實際壞賬發生金額及情況，結合客戶回款情況和市場條件等因素，評估了管理層將應收賬款劃分為若干組合進行減值評估的方法和計算是否適當。</p>

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第五頁，共九頁)

三、 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p data-bbox="316 797 632 835">(二) 應收賬款的減值(續)</p> <p data-bbox="316 869 861 1014">由於應收賬款的金額重大，對預期信用損失的估計存在不確定性，且涉及管理層重大判斷和估計，我們將應收賬款的減值作為一項關鍵審計事項。</p>	<p data-bbox="890 869 1461 936">我們在信用模型專家的協助下，執行了以下程式：</p> <ul data-bbox="890 969 1461 1384" style="list-style-type: none"><li data-bbox="890 969 1461 1160">• 評估預期信用損失估計的重大錯報風險的固有風險，包括估計不確定性的程度和其他固有風險因素例如估計的複雜性、主觀性以及變化和作出會計估計時管理層的偏向或舞弊所導致的錯報的敏感性；<li data-bbox="890 1193 1461 1384">• 評估了管理層在預期信用損失模型中採用的前瞻性資訊，包括覆核管理層經濟指標的選取並評估管理層結合相關關鍵假設合理且可能的變化，對前瞻性資訊執行敏感性測試的分析結果。 <p data-bbox="890 1417 1461 1529">基於所執行的審計程式，我們發現管理層在評估應收賬款的可收回性時作出的判斷可以被我們獲取的證據所支持。</p>

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第六頁，共九頁)

三、 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(三)存貨的減值</p> <p>參見財務報表附注二(30)(a)(iv) (重要會計估計和判斷)與財務報表附注四(8)存貨。</p> <p>於 2021 年 12 月 31 日，上海醫藥合併財務報表中存貨帳面餘額為 28,255,644,421.77 元，存貨跌價準備金額為 1,151,609,131.65 元。</p> <p>存貨按成本與可變現淨值孰低計量。管理層根據存貨近效期情況，考慮有關的供應商退換貨條款以及近效期存貨銷售可能性的預測，確定存貨的跌價準備。</p> <p>由於存貨的金額重大，存貨跌價準備估計存在不確定性，未來銷售可能性的判斷存在主觀性且涉及管理層重大判斷和估計，我們將存貨的減值作為一項關鍵審計事項。</p>	<p>我們瞭解、評價並測試了管理層監控近效期存貨、效期報表分析以及預測近效期存貨銷售可能性的內部控制。通過考慮存貨跌價準備估計不確定性的程度和其他固有風險因素例如估計的複雜性、主觀性以及變化和作出會計估計時管理層的偏向或舞弊，評估了重大錯報風險的固有風險。</p> <p>我們採用抽樣的方法，測試了管理層編制的存貨效期報表的準確性，並測試了用以維護存貨效期的資訊系統的一般控制。</p> <p>我們採用抽樣的方法，對已近效期但未計提跌價準備的存貨進行了測試，並檢查了與供應商的退換貨協議。</p> <p>對於已計提跌價準備的近效期存貨，我們通過查閱其歷史銷售情況，評估了管理層對其銷售可能性的預測是否適當。</p> <p>我們測試了存貨跌價準備的計算是否準確。</p> <p>基於所執行的審計程式，我們發現管理層在計算存貨跌價準備時所使用的關鍵資料可以被我們獲取的證據所支持。</p>

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第七頁，共九頁)

四、 其他資訊

上海醫藥管理層對其他資訊負責。其他資訊包括上海醫藥 2021 年年度報告中涵蓋的資訊，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他資訊，我們也不對其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他資訊存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

上海醫藥管理層負責按照企業會計準則的規定編制財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編制財務報表時，管理層負責評估上海醫藥的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計畫清算上海醫藥、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督上海醫藥的財務報告過程。

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水準的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第八頁，共九頁)

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

(一)識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程式以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

(二)瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程式。

(三)評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

(四)對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對上海醫藥持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的資訊。然而，未來的事項或情況可能導致上海醫藥不能持續經營。

(五)評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(六)就上海醫藥中實體或業務活動的財務資訊獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計畫的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

審計報告(續)

普華永道中天審字(2022)第 10006 號
(第九頁，共九頁)

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天
會計師事務所(特殊普通合夥)

中國•上海市
2022 年 3 月 29 日

註冊會計師

註冊會計師

劉 偉(項目合夥人)

周林潔

上海醫藥集團股份有限公司

2021年12月31日合併及公司資產負債表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資 產	附注	2021年12月31日 合併	2020年12月31日 合併	2021年12月31日 公司	2020年12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)	22,390,385,718.86	22,296,232,678.85	4,956,241,685.91	4,579,604,820.98
衍生金融資產	四(2)	3,284,464.66	501,339.00	-	-
應收票據	四(3)	1,278,880,689.20	290,539,262.58	-	-
應收賬款	四(4)、十七(1)	58,107,770,169.75	52,745,905,873.59	-	-
應收款項融資	四(5)	1,619,009,831.53	2,485,373,691.07	-	-
預付款項	四(6)	2,457,761,134.48	2,389,930,684.70	5,462,462.14	790,551.35
其他應收款	四(7)、十七(2)	2,419,107,971.82	2,009,456,454.89	19,489,191,886.01	18,765,161,811.48
存貨	四(8)	27,104,035,290.12	24,088,257,693.63	-	-
一年內到期的非流動資產	四(12)	126,505,618.81	105,325,100.98	-	-
其他流動資產	四(9)	987,691,443.81	1,151,403,402.29	3,728,979.13	-
流動資產合計		116,494,432,333.04	107,562,926,181.58	24,454,625,013.19	23,345,557,183.81
非流動資產					
長期應收款	四(12)	197,742,289.76	169,846,933.41	-	-
長期股權投資	四(13)、十七(3)	9,073,275,353.92	6,651,064,005.61	26,939,075,300.25	23,540,785,117.11
其他權益工具投資	四(10)	73,392,413.17	33,051,720.32	-	-
其他非流動金融資產	四(11)	1,388,900,666.61	978,557,029.53	1,000,330,863.71	498,583,871.27
投資性房地產	四(14)	213,323,262.12	235,288,086.77	-	-
固定資產	四(15)	10,484,118,204.34	10,490,715,695.26	95,247,382.34	65,896,189.09
在建工程	四(16)	2,914,130,007.74	1,737,203,979.54	41,134,707.27	42,409,498.05
生產性生物資產	四(17)	402,569,065.33	405,818,258.87	-	-
使用權資產	四(18)	1,992,433,702.85	1,992,650,919.19	80,816,751.81	92,534,928.16
無形資產	四(19)	6,049,431,213.09	5,195,253,776.03	67,951,930.43	126,712,343.54
開發支出	四(19)	259,227,946.08	223,825,636.29	75,797,743.15	-
商譽	四(20)	11,238,972,360.76	11,342,268,158.55	-	-
長期待攤費用	四(21)	429,117,473.86	415,320,475.59	8,013,318.30	1,049,175.12
遞延所得稅資產	四(22)	1,367,544,935.42	1,359,363,370.67	-	-
其他非流動資產	四(24)	856,897,933.62	392,501,251.42	305,634,463.20	1,971,000.00
非流動資產合計		46,941,076,828.67	41,622,729,297.05	28,614,002,460.46	24,369,942,122.34
資產總計		163,435,509,161.71	149,185,655,478.63	53,068,627,473.65	47,715,499,306.15

上海醫藥集團股份有限公司

2021年12月31日合併及公司資產負債表(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附注	2021年12月31日 合併	2020年12月31日 合併	2021年12月31日 公司	2020年12月31日 公司
流動負債					
短期借款	四(25)	22,514,574,027.35	20,139,185,856.91	1,051,400,832.59	1,201,180,284.72
衍生金融負債	四(2)	774,097.78	9,314,855.96	-	-
應付票據	四(26)	4,764,748,001.67	4,930,726,339.18	-	-
應付帳款	四(27)	37,230,666,373.90	32,861,440,182.89	43,111,344.29	72,712,344.69
合同負債	四(28)	1,310,920,870.47	1,310,837,272.06	20,097,189.17	4,207,189.17
應付職工薪酬	四(29)	1,433,028,127.78	1,273,965,868.83	64,292,350.69	40,364,926.49
應交稅費	四(30)	1,692,660,081.03	1,478,067,469.53	2,024,631.71	5,011,664.49
其他應付款	四(31)	13,062,527,812.97	12,142,797,539.60	14,675,113,166.07	11,406,637,449.64
一年內到期的非流動負債	四(33)	582,042,566.55	8,968,037,785.73	26,539,361.75	3,045,389,022.24
其他流動負債	四(34)	9,232,381,601.62	5,018,616,438.36	9,077,033,424.66	5,018,616,438.36
流動負債合計		91,824,323,561.12	88,132,989,609.05	24,959,612,300.93	20,794,119,319.80
非流動負債					
長期借款	四(35)	7,157,751,703.48	1,184,078,311.36	1,380,000,000.00	580,499,888.89
租賃負債	四(36)	1,434,274,148.94	1,501,021,800.19	60,875,539.35	68,304,958.71
長期應付款	四(37)	315,161,494.71	353,574,673.96	-	-
預計負債	四(32)	23,243,898.02	25,760,655.02	-	-
遞延收益	四(38)	2,349,080,148.54	2,224,069,068.73	53,628,980.57	35,356,169.85
長期應付職工薪酬	四(39)	39,007,184.36	46,411,122.61	-	-
遞延所得稅負債	四(22)	998,768,820.78	832,375,455.83	5,859,736.77	5,859,736.77
其他非流動負債	四(40)	227,688,064.66	144,645,012.23	-	-
非流動負債合計		12,544,975,463.49	6,311,936,099.93	1,500,364,256.69	690,020,754.22
負債合計		104,369,299,024.61	94,444,925,708.98	26,459,976,557.62	21,484,140,074.02
股東權益					
股本	四(41)	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00	2,842,089,322.00
資本公積	四(42)、十七(4)	16,070,723,052.49	15,897,587,875.18	19,094,211,080.76	18,969,516,229.49
其他綜合收益	四(43)、十七(5)	(144,394,206.19)	(265,410,759.58)	(146,268.20)	292,608.91
盈餘公積	四(44)	1,992,463,708.39	1,826,058,272.88	1,616,672,906.21	1,454,949,047.78
未分配利潤	四(45)、十七(6)	28,598,598,034.67	25,054,352,978.09	3,055,823,875.26	2,964,512,023.95
歸屬於母公司股東權益合計		49,359,479,911.36	45,354,677,688.57	26,608,650,916.03	26,231,359,232.13
少數股東權益		9,706,730,225.74	9,386,052,081.08	-	-
股東權益合計		59,066,210,137.10	54,740,729,769.65	26,608,650,916.03	26,231,359,232.13
負債及股東權益總計		163,435,509,161.71	149,185,655,478.63	53,068,627,473.65	47,715,499,306.15

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波

上海醫藥集團股份有限公司

2021年度合併及公司利潤表
(除特別注明外, 金額單位為人民幣元)

項 目	附注	2021年度 合併	2020年度 合併	2021年度 公司	2020年度 公司
一、營業收入	四(46)、十七(7)	215,824,259,035.31	191,909,156,160.88	137,484,511.05	183,701,052.91
減：營業成本	四(46)、四(52)、 十七(7)	(187,281,149,284.71)	(165,180,103,773.59)	(998,811.10)	(2,067,947.37)
稅金及附加	四(47)	(666,227,626.41)	(592,994,352.44)	(621,968.29)	(1,423,030.34)
銷售費用	四(48)、四(52)	(13,318,033,452.43)	(12,158,701,303.57)	-	-
管理費用	四(49)、四(52)	(5,143,417,730.84)	(4,731,794,293.37)	(280,808,601.20)	(230,452,270.90)
研發費用	四(50)、四(52)	(1,987,277,619.33)	(1,656,670,833.68)	(419,700,462.71)	(336,494,929.97)
財務費用 - 淨額	四(51)	(1,245,369,014.83)	(1,239,584,410.58)	(343,942,150.12)	(356,329,203.64)
其中：利息費用		(1,518,228,462.53)	(1,411,892,516.32)	(360,851,524.34)	(236,999,828.65)
利息收入		338,179,842.70	288,327,323.99	40,801,170.16	34,436,327.25
加：其他收益	四(55)	498,785,787.96	548,898,062.46	18,495,647.54	22,846,174.28
投資收益	四(56)、十七(8)	1,811,393,898.70	976,194,502.02	2,446,699,468.98	2,308,203,863.58
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		789,596,389.32	1,009,547,230.32	236,429,165.15	244,351,099.64
以攤余成本計量的金融資產終止確認損失		(78,213,297.37)	(43,904,615.06)	-	-
公允價值變動(損失)/收益	四(57)	(206,003,766.29)	116,797,793.20	78,687,958.67	2,920,133.47
信用減值轉回/(損失)	四(54)	677,891.56	39,657,678.67	33,027,784.76	(5,245,958.47)
資產減值損失	四(53)	(140,441,120.37)	(898,616,318.25)	-	-
資產處置收益	四(58)	58,289,306.83	52,149,230.81	17,457.89	-
二、營業利潤		8,205,486,305.15	7,184,388,142.56	1,668,340,835.47	1,585,657,883.55
加：營業外收入	四(59)	81,956,962.86	192,725,699.31	2,970,284.49	-
減：營業外支出	四(60)	(143,628,375.65)	(201,631,278.24)	(7,256,764.90)	(1,920,512.92)
三、利潤總額		8,143,814,892.36	7,175,482,563.63	1,664,054,355.06	1,583,737,370.63
減：所得稅費用	四(61)	(1,869,245,448.24)	(1,570,218,526.39)	-	-
四、淨利潤		6,274,569,444.12	5,605,264,037.24	1,664,054,355.06	1,583,737,370.63
其中：同一控制下企業合併中被合併方 在合併前實現的淨利潤		不適用	不適用	不適用	不適用
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		6,274,569,444.12	5,605,264,037.24	1,664,054,355.06	1,583,737,370.63
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
歸屬於母公司股東的淨利潤		5,093,467,260.97	4,496,216,958.55	不適用	不適用
少數股東損益		1,181,102,183.15	1,109,047,078.69	不適用	不適用
五、其他綜合收益的稅後淨額	四(43)	87,438,895.87	280,861,821.82	(438,877.11)	1,801,998.86
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的 稅後淨額		121,016,553.39	285,849,223.91	(438,877.11)	1,801,998.86
以後不能重分類進損益的其他綜合收益		40,340,692.85	3,119,302.65	-	-
其他權益工具投資公允價值變動		40,340,692.85	3,119,302.65	-	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益		80,675,860.54	282,729,921.26	(438,877.11)	1,801,998.86
權益法下在被投資單位以後將重分類進 損益的其他綜合收益中享有的份額		(660,939.74)	2,694,251.87	(438,877.11)	1,801,998.86
應收款項融資信用減值準備		(1,989,081.17)	337,169.80	-	-
現金流量套期損益的有效部分		11,147,712.98	-	-	-
外幣財務報表折算差額		72,178,168.47	279,698,499.59	-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(33,577,657.52)	(4,987,402.09)	-	-
六、綜合收益總額		6,362,008,339.99	5,886,125,859.06	1,663,615,477.95	1,585,539,369.49
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		5,214,483,814.36	4,782,066,182.46	不適用	不適用
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,147,524,525.63	1,104,059,676.60	不適用	不適用
七、每股收益	四(62)				
基本每股收益(人民幣元)		1.79	1.58	—	—
稀釋每股收益(人民幣元)		1.79	1.58	—	—

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波

上海醫藥集團股份有限公司

2021年度合併及公司現金流量表
(除特別注明外, 金額單位為人民幣元)

項 目	附注	2021年度 合併	2020年度 合併	2021年度 公司	2020年度 公司
一、經營活動產生/(使用)的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		233,373,894,734.94	210,000,997,792.49	150,289,597.50	213,773,339.46
收到的稅費返還		114,145,887.15	66,658,069.67	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	四(63)(a)	1,981,936,627.02	1,910,598,495.04	423,466,387.79	693,483,248.89
經營活動現金流入小計		235,469,977,249.11	211,978,254,357.20	573,755,985.29	907,256,588.35
購買商品、接受勞務支付的現金		(203,678,913,822.90)	(180,165,640,067.90)	(72,065,415.30)	(10,342,503.94)
支付給職工以及為職工支付的現金		(8,701,743,133.50)	(7,748,774,301.34)	(228,794,138.94)	(182,925,213.73)
支付各項稅費		(6,353,145,276.65)	(5,916,081,609.76)	(1,474,462.98)	(3,909,270.99)
支付其他與經營活動有關的現金	四(63)(b)	(11,674,848,739.71)	(11,303,037,753.14)	(683,095,914.83)	(923,367,286.92)
經營活動現金流出小計		(230,408,650,972.76)	(205,133,533,732.14)	(985,429,932.05)	(1,120,544,275.58)
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	四(64)(a)	5,061,326,276.35	6,844,720,625.06	(411,673,946.76)	(213,287,687.23)
二、投資活動使用的現金流量					
收回投資收到的現金		2,535,871,480.76	4,172,903,129.92	2,535,871,480.76	4,010,242,036.27
取得投資收益所收到的現金		752,325,069.60	633,153,333.92	2,037,188,541.97	1,785,221,131.77
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		190,900,213.51	383,859,030.69	-	46,424.31
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	四(64)(b)	113,700,452.16	110,133,270.06	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	四(63)(c)	1,474,979,036.17	4,153,365,435.56	2,051,371,223.03	4,131,428,232.26
投資活動現金流入小計		5,067,776,252.20	9,453,414,200.15	6,624,431,245.76	9,926,937,824.61
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(4,118,771,490.69)	(3,009,971,315.92)	(116,984,554.13)	(86,091,198.73)
投資支付的現金		(3,147,839,640.48)	(4,490,914,000.00)	(2,950,000,000.00)	(4,470,457,000.00)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	四(64)(b)	(1,153,023,103.87)	(2,155,788,274.13)	(95,960,000.00)	(125,720,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金	四(63)(d)	(2,663,717,905.73)	(1,502,417,019.54)	(4,244,388,117.49)	(7,147,672,972.76)
投資活動現金流出小計		(11,083,352,140.77)	(11,159,090,609.59)	(7,407,332,671.62)	(11,829,941,171.49)
投資活動使用的現金流量淨額		(6,015,575,888.57)	(1,705,676,409.44)	(782,901,425.86)	(1,903,003,346.88)
三、籌資活動產生/(使用)的現金流量					
吸收投資收到的現金		169,344,191.63	141,546,446.55	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		169,344,191.63	141,546,446.55	-	-
取得借款收到的現金		37,554,016,283.18	36,769,159,585.51	2,150,392,561.76	3,980,000,000.00
發行債券收到的現金		18,992,660,269.71	12,495,812,500.00	18,992,660,269.71	12,495,812,500.00
收到其他與籌資活動有關的現金	四(63)(e)	1,619,233,415.92	1,672,813,579.90	2,410,541,959.96	185,740,437.91
籌資活動現金流入小計		58,335,254,160.44	51,079,332,111.96	23,553,594,791.43	16,661,552,937.91
償還債務支付的現金		(52,214,562,424.96)	(47,575,479,978.03)	(19,500,000,000.00)	(12,400,000,000.00)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(3,323,089,290.53)	(3,517,618,288.42)	(1,464,984,822.64)	(1,344,038,247.29)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(647,169,358.44)	(1,099,223,735.57)	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	四(63)(f)	(1,231,973,958.27)	(1,247,463,661.20)	(667,713,547.42)	(215,161,294.94)
籌資活動現金流出小計		(56,769,625,673.76)	(52,340,561,927.65)	(21,632,698,370.06)	(13,959,199,542.23)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		1,565,628,486.68	(1,261,229,815.69)	1,920,896,421.37	2,702,353,395.68
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		(50,323,444.55)	(17,627,517.49)	359,009.09	5,224,362.93
五、現金及現金等價物淨增加額					
加：年初現金及現金等價物餘額	四(64)(a)	19,576,444,789.85	15,716,257,907.41	3,989,558,641.83	3,398,271,917.33
六、年末現金及現金等價物餘額					
	四(64)(c)	20,137,500,219.76	19,576,444,789.85	4,716,238,699.67	3,989,558,641.83

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

會計機構負責人：沈波

上海醫藥集團股份有限公司

2021年度合併股東權益變動表
(除特別注明外, 金額單位為人民幣元)

項目	附注	歸屬於母公司股東權益					少數股東權益	股東權益合計	
		股本	資本公積	減: 庫存股	其他綜合收益	盈餘公積			未分配利潤
2020年1月1日年初餘額		2,842,089,322.00	15,720,601,835.88	-	(542,229,067.12)	1,667,684,535.82	21,970,908,120.34	7,726,873,546.48	49,385,928,293.40
2020年度增減變動額		-	176,986,039.30	-	276,818,307.54	158,373,737.06	3,083,444,857.75	1,659,178,534.60	5,354,801,476.25
綜合收益總額									
淨利潤		-	-	-	-	-	4,496,216,958.55	1,109,047,078.69	5,605,264,037.24
其他綜合收益	四(43)	-	-	-	285,849,223.91	-	-	(4,987,402.09)	280,861,821.82
綜合收益總額合計		-	-	-	285,849,223.91	-	4,496,216,958.55	1,104,059,676.60	5,886,125,859.06
股東投入和減少資本									
股東投入資本		-	-	-	-	-	-	141,546,446.55	141,546,446.55
股份支付計入股東權益的金額	四(42)	-	34,742,418.42	-	-	-	-	-	34,742,418.42
其他	四(42)	-	142,243,620.88	-	-	-	-	1,125,322,866.54	1,267,566,487.42
利潤分配									
提取盈餘公積	四(44)	-	-	-	-	158,373,737.06	(158,373,737.06)	-	-
對股東的分配	四(45)	-	-	-	-	-	(1,250,519,301.68)	(699,261,386.78)	(1,949,780,688.46)
其他	四(45)	-	-	-	-	-	(12,909,978.43)	(12,489,068.31)	(25,399,046.74)
股東權益內部結轉									
其他綜合收益結轉留存收益	四(45)	-	-	-	(9,030,916.37)	-	9,030,916.37	-	-
2020年12月31日年末餘額		2,842,089,322.00	15,897,587,875.18	-	(265,410,759.58)	1,826,058,272.88	25,054,352,978.09	9,386,052,081.08	54,740,729,769.65
2021年1月1日年初餘額		2,842,089,322.00	15,897,587,875.18	-	(265,410,759.58)	1,826,058,272.88	25,054,352,978.09	9,386,052,081.08	54,740,729,769.65
2021年度增減變動額		-	173,135,177.31	-	121,016,553.39	166,405,435.51	3,544,245,056.58	320,678,144.66	4,325,480,367.45
綜合收益總額									
淨利潤		-	-	-	-	-	5,093,467,260.97	1,181,102,183.15	6,274,569,444.12
其他綜合收益	四(43)	-	-	-	121,016,553.39	-	-	(33,577,657.52)	87,438,895.87
綜合收益總額合計		-	-	-	121,016,553.39	-	5,093,467,260.97	1,147,524,525.63	6,362,008,339.99
股東投入和減少資本									
股東投入資本		-	-	-	-	-	-	169,344,191.63	169,344,191.63
股份支付計入股東權益的金額	四(42)	-	31,332,721.62	-	-	-	-	-	31,332,721.62
其他	四(42)	-	141,802,455.69	-	-	-	-	(125,863,012.68)	15,939,443.01
利潤分配									
提取盈餘公積	四(44)	-	-	-	-	166,405,435.51	(166,405,435.51)	-	-
對股東的分配	四(45)	-	-	-	-	-	(1,364,202,874.56)	(852,571,713.20)	(2,216,774,587.76)
其他	四(45)	-	-	-	-	-	(18,613,894.32)	(17,755,846.72)	(36,369,741.04)
2021年12月31日年末餘額		2,842,089,322.00	16,070,723,052.49	-	(144,394,206.19)	1,992,463,708.39	28,598,598,034.67	9,706,730,225.74	59,066,210,137.10

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人: 周軍

主管會計工作的負責人: 左敏

會計機構負責人: 沈波

上海醫藥集團股份有限公司

2021年度公司股東權益變動表
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附注	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2020年1月1日年初餘額		2,842,089,322.00	18,847,858,307.71	-	(1,509,389.95)	1,296,575,310.72	2,789,667,692.06	25,774,681,242.54
2020年度增減變動額		-	121,657,921.78	-	1,801,998.86	158,373,737.06	174,844,331.89	456,677,989.59
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	-	1,583,737,370.63	1,583,737,370.63
其他綜合收益	十七(5)	-	-	-	1,801,998.86	-	-	1,801,998.86
綜合收益總額合計		-	-	-	1,801,998.86	-	1,583,737,370.63	1,585,539,369.49
股東投入和減少資本								
股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額	十七(4)	-	34,742,418.42	-	-	-	-	34,742,418.42
其他	十七(4)	-	86,915,503.36	-	-	-	-	86,915,503.36
利潤分配								
提取盈餘公積	十七(6)	-	-	-	-	158,373,737.06	(158,373,737.06)	-
對股東的分配	十七(6)	-	-	-	-	-	(1,250,519,301.68)	(1,250,519,301.68)
2020年12月31日年末餘額		2,842,089,322.00	18,969,516,229.49	-	292,608.91	1,454,949,047.78	2,964,512,023.95	26,231,359,232.13
2021年1月1日年初餘額		2,842,089,322.00	18,969,516,229.49	-	292,608.91	1,454,949,047.78	2,964,512,023.95	26,231,359,232.13
2021年度增減變動額		-	124,694,851.27	-	(438,877.11)	161,723,858.43	91,311,851.31	377,291,683.90
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	-	1,664,054,355.06	1,664,054,355.06
其他綜合收益	十七(5)	-	-	-	(438,877.11)	-	-	(438,877.11)
綜合收益總額合計		-	-	-	(438,877.11)	-	1,664,054,355.06	1,663,615,477.95
股東投入和減少資本								
股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額	十七(4)	-	31,332,721.62	-	-	-	-	31,332,721.62
其他	十七(4)	-	93,362,129.65	-	-	-	-	93,362,129.65
利潤分配								
提取盈餘公積	十七(6)	-	-	-	-	166,405,435.51	(166,405,435.51)	-
對股東的分配	十七(6)	-	-	-	-	-	(1,364,202,874.56)	(1,364,202,874.56)
其他		-	-	-	-	(4,681,577.08)	(42,134,193.68)	(46,815,770.76)
2021年12月31日年末餘額		2,842,089,322.00	19,094,211,080.76	-	(146,268.20)	1,616,672,906.21	3,055,823,875.26	26,608,650,916.03

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：周軍

主管會計工作的負責人：左敏

- 6 -

會計機構負責人：沈波

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

上海醫藥集團股份有限公司(以下簡稱“本公司”)的前身為上海四藥股份有限公司(以下簡稱“四藥股份”)。1993年10月經上海市證券管理辦公室滬證辦(1993)119號文審核批准，由上海醫藥(集團)有限公司(以下簡稱“上藥集團”)的前身上海醫藥(集團)總公司獨家發起並向社會公眾發行每股面值1元的人民幣普通股15,000,000股(A股)後，四藥股份於1994年1月18日以募集方式成立。1994年3月24日，四藥股份股票在上海證券交易所掛牌上市，股票代碼為600849。於1998年，四藥股份更名為上海市醫藥股份有限公司。

2010年經中國證券監督管理委員會證監許可【2010】132號文《關於核准上海市醫藥股份有限公司向上海醫藥(集團)有限公司等發行股份購買資產及吸收合併上海實業醫藥投資股份有限公司和上海中西藥業股份有限公司的批復》，本公司吸收合併上海實業醫藥投資股份有限公司(以下簡稱“上實醫藥”)和上海中西藥業股份有限公司(以下簡稱“中西藥業”)，向上藥集團發行股份購買醫藥資產以及向上海上實(集團)有限公司(“上海上實”)發行股份募集資金並以該等資金向上海實業控股有限公司(以下簡稱“上實控股”)購買其醫藥資產。上述重大資產重組實施後，本公司的總股本增加至1,992,643,338股，上海市醫藥股份有限公司更名為上海醫藥集團股份有限公司，本公司股票代碼由600849變更為601607，本公司股票簡稱為“上海醫藥”。

截至2011年6月17日止，本公司完成向境外投資者發行代表每股人民幣1元的境外上市股票(H股)696,267,200股(含超額配售32,053,200股)，並於2011年5月20日在香港聯合交易所有限公司掛牌上市交易，股票代碼為02607，股票簡稱為“上海醫藥”。

2018年1月26日，本公司向境外投資者增資發行153,178,784股H股，並在香港聯合證券交易所上市交易。

於2021年12月31日，本公司股本為2,842,089,322.00元，累計發行股本總數為2,842,089,322股，其中：境內上市人民幣普通股1,923,016,618股(A股)，以及境外上市外資股919,072,704股(H股)。

本公司企業法人統一社會信用代碼：9131000013358488X7；企業法定代表人：周軍；公司註冊地：中國(上海)自由貿易試驗區張江路92號；公司行業類別：醫藥類。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況(續)

本公司及子公司(以下合稱“本集團”)主要經營以下業務：

- 藥品及保健品的研發、生產和銷售；
- 向醫藥製造商及配藥商(例如醫院、分銷商及零售藥店)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；以及
- 經營自營及加盟的零售藥店網路。

本公司的控股股東為上藥集團，2008年6月30日，上海市政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱“上海市國資委”)正式批復，同意直接將上藥集團原股東上海工業投資(集團)有限公司和上海華誼(集團)公司分別持有的各30%的上藥集團股權，總計60%的股權行政劃撥給上海上實，上海上實成為上藥集團控股股東。上海上實為國有獨資企業，實際控制人為上海市國資委。上海實業(集團)有限公司(以下簡稱“上實集團”)註冊於中華人民共和國香港特別行政區(以下簡稱“香港”)，實際控制人為上海市國資委。上實集團經上海市國資委授權管理上海上實。因此，本公司最終控股公司為上實集團。

本年納入合併範圍的主要子公司詳見附注六，本年新納入合併範圍的主要子公司詳見附注五(1)。

本財務報表由本公司董事會於2022年3月29日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項預期信用損失的計量(附注二(9))、存貨的計價方法(附注二(10))、投資性房地產的計量模式(附注二(12))、固定資產折舊、無形資產和使用權資產攤銷(附注二(13)、(17)、(26))、收入的確認和計量(附注二(23))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷、重要會計估計及其關鍵假設詳見附注二(30)。

(1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

新的香港地區《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港地區《公司條例》的要求進行披露。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司 2021 年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況以及 2021 年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關資訊。

(3) 會計年度

會計年度為西曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記帳本位幣，本財務報表以人民幣列示。

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

本集團支付的合併對價及取得的淨資產均按帳面價值計量，如被合併方是最終控制方以前年度從協力廠商收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的帳面價值為基礎。本集團取得的淨資產帳面價值與支付的合併對價帳面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(b) 非同一控制下的企業合併

本集團發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併(續)

(b) 非同一控制下的企業合併(續)

本集團因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，應當按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其帳面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他所有者權益變動(以下簡稱“其他所有者權益變動”)的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動應當轉為購買日所屬當期收益，由於被投資方重新計量設定受益計畫淨負債或淨資產變動以及其他權益工具投資公允價值變動而產生的其他綜合收益除外。

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列專案反映。

在編制合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不歸屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編制方法(續)

因購買子公司少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產份額的差額調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權，在合併財務報表中，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時按原有子公司處置相關資產、負債相同的基礎轉為當期投資收益或留存收益。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣入帳。

於資產負債表日，外幣貨幣性專案採用資產負債表日的即期匯率折算為記帳本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性專案，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

(b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用專案，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

(a) 金融資產

(i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1) 以攤余成本計量的金融資產；(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

以攤余成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產及應收款項融資。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產，其餘列示為交易性金融資產。

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資于初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值

本集團對於以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產、應收租賃款和財務擔保合同等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的資訊，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來 12 個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，認定為處於第一階段的金融工具，按照未來 12 個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的帳面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其帳面餘額減已計提減值準備後的攤余成本和實際利率計算利息收入。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款、應收款項融資和合同資產，無論是否存在重大融資行為，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。對於應收融資租賃款，本集團亦選擇按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的資訊時，本集團依據信用風險特徵將應收款項分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據和計提方法如下：

組合一	應收貨款
組合二	關聯方股利
組合三	利息、應收票據及應收款項融資
組合四	保證金(含押金)組合
組合五	應收供應商補償款
組合六	應收合併範圍內公司款項

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，採用編制應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表計算，對照表根據應收賬款在預計還款期內觀察所得的歷史違約率確定，並就前瞻性估計進行調整。觀察所得的歷史違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估算的變動進行分析。

對於劃分為組合的應收租賃款、因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收款項融資，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

除此以外的應收票據、應收款項融資和劃分為組合的其他應收款與長期應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來 12 個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：**(1)** 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；**(2)** 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；**(3)** 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其帳面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其帳面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債于初始確認時分類為以攤余成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤余成本計量的金融負債，包括應付票據、應付帳款、其他應付款、借款、應付債券及長期應付款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的帳面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他資訊支援的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在途物資、周轉材料、產成品、在產品、委託加工物資和消耗性生物資產等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按先進先出法或加權平均法核算。對於不能替代使用的存貨、為特定專案專門購入或製造的存貨，公司採用個別計價法確定發出存貨的成本。產成品、在產品以及自製半成品等存貨成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 周轉材料的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品、包裝物均採用一次轉銷法進行攤銷。

(11) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(a) 投資成本確定

同一控制下企業合併形成的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表帳面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併形成的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按發行權益性證券的公允價值確認初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的帳面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的帳面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利于宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的帳面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(e) 處置長期股權投資

處置權益法核算的長期股權投資時，原權益法核算的相關其他綜合收益應當在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，應當在終止採用權益法核算時全部轉入當期投資收益。投資方部分處置權益法核算的長期股權投資，剩餘股權仍採用權益法核算的，原權益法核算的相關其他綜合收益應當採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎處理並按比例結轉，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，應當按比例結轉入當期投資收益。

(f) 處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權

在個別財務報表中，對於處置的股權，按照其帳面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益；同時，對於剩餘股權，按其帳面價值確認為長期股權投資或按其公允價值確認為其他相關金融資產。處置後的剩餘股權能夠對原有子公司實施共同控制或重大影響的，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物，以及持有並準備增值後轉讓的土地使用權，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，于發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物和土地使用權計提折舊或攤銷。對按照成本模式計量的投資性房地產－出租用建築物採用與本集團同類固定資產相同的折舊政策，出租用土地使用權採用與同類無形資產相同的攤銷政策。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的帳面價值作為轉換後的人帳價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊(攤銷)方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其帳面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(13) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、電子設備以及其他設備。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。公司制改建時國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入帳價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其帳面價值；所有其他後續支出于發生時計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產(續)

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的帳面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5-50 年	2%至 10%	1.80%至 19.60%
機器設備	4-20 年	2%至 10%	4.50%至 24.50%
運輸工具	4-14 年	2%至 10%	6.43%至 24.50%
電子設備	3-14 年	2%至 10%	6.43%至 32.67%
其他設備	2-20 年	2%至 10%	4.50%至 49.00%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其帳面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(14) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(15) 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用計入當期損益。

當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過 3 個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(16) 生物資產

生物資產分為生產性生物資產和消耗性生物資產。生物資產按成本進行初始計量。

生產性生物資產在達到預定生產經營目的前發生的實際費用構成生產性生物資產的成本，達到預定生產經營目的後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

消耗性生物資產在鬱閉前發生的實際費用構成消耗性生物資產的成本，鬱閉後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

對於達到預定生產經營目的的生產性生物資產，按預期收益年限平均計提折舊。本集團每年年度終了對使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如使用壽命、預計淨殘值預期數與原先估計數有差異或經濟利益實現方式發生重大變化的，作為會計估計變更調整使用壽命或預計淨殘值或改變折舊方法。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 生物資產(續)

資產負債表日，對生產性生物資產和消耗性生物資產進行檢查，有確鑿證據表明生產性生物資產可收回金額或消耗性生物資產的可變現淨值低於其成本或帳面價值的，按低於金額計提生產性生物資產的減值準備和消耗性生物資產跌價準備，計入當期損益；生產性生物資產減值準備一經計提，不得轉回；消耗性生物資產跌價因素消失的，在原已計提的跌價準備金額內轉回，轉回金額計入當期損益。

(17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、供銷網路、品牌及商標、許可權、專有技術、專利權及軟體等，以成本計量。公司制改建時國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入帳價值。

(a) 土地使用權

土地使用權按預計可使用年限 30-70 年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

(b) 供銷網路

在企業合併中收購的供銷網路以收購日的公允價值計量。供銷網路按預期受益年限 5-20 年平均攤銷。

(c) 品牌及商標使用權

在企業合併中收購的品牌以收購日的公允價值計量。品牌的使用壽命不確定，因其可產生淨現金流量的期間不可預見。使用壽命不確定的品牌，在持有期間不進行攤銷，並在每個會計期末持續進行減值測試。商標使用權按預期收益年限 10-20 年平均攤銷。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(d) 外購許可權

外購的許可權按取得時的成本進行初始計量。

許可權，包括不可退還的預付款，分期付款和特許權使用費。經判斷符合資產確認條件的預付款于付款時予以資本化。分期支付且經判斷符合資產確認條件的許可權分期付款，于發生時資本化為無形資產，除非該付款為根據附注二(17)(i)的資本化政策，僅用於外包研發工作。特許使用費按照相關銷售額計提並確認為銷售成本。

使用壽命不確定的或尚不可使用的許可權在持有期間不進行攤銷，並在每個會計期末持續進行減值測試。許可權的使用壽命不確定，因其可產生淨現金流量的期間不可預見。

使用壽命有限的許可權自相關產品投入商業生產之日起在商業使用年限(一般不超過 20 年)內以直線法攤銷。

(e) 專有技術

專有技術按預期受益年限 2-20 年平均攤銷。

(f) 專利權

專利權按法律規定的有效年限 10-20 年平均攤銷。

(g) 軟體費

軟體按預期受益年限 2-10 年平均攤銷。

(h) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

對使用壽命不確定的無形資產在每個會計期末重新覆核其使用壽命是否仍舊不確定。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(i) 研究與開發

內部研究開發專案支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，于發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，于發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該專案達到預定用途之日起轉為無形資產。

(j) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、生產性生物資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其帳面價值的，按其差額計提減值準備並計入資產減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。使用壽命不確定的無形資產，至少每年對無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，按其估計的使用壽命在以後期間攤銷。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的帳面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其帳面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的帳面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的帳面價值所占比重，按比例抵減其他各項資產的帳面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利及辭退福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計畫分類為設定提存計畫和設定受益計畫。設定提存計畫是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計畫；設定受益計畫是除設定提存計畫以外的離職後福利計畫。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計畫。

基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計畫或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

內退福利

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異于發生時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為應付職工薪酬。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 股利分配

現金股利于股東大會批准的當期，確認為負債。

(22) 預計負債

因產品品質保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債帳面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的帳面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

本集團以預期信用損失為基礎確認的財務擔保合同損失準備和貸款承諾準備列示為預計負債。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列報為流動負債。

(23) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

(a) 銷售商品

本集團將產品按照合同規定運至約定交貨地點，在客戶驗收且雙方簽署貨物交接單後確認收入。本集團給予客戶的信用期根據客戶的信用風險特徵確定，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務列示為合同負債。

本集團在向客戶轉讓商品的同時，需要向客戶支付對價的，將支付的對價沖減銷售收入，但應付客戶對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品的除外。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(23) 收入確認(續)

(b) 提供勞務

本集團對外提供的勞務收入，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本占預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

本集團按照已完成勞務的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，其餘部分確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備(附注二(9))；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同項下的合同資產和合同負債以淨額列示。

(24) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等，但不包括政府作為企業所有者投入的資本。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的帳面價值，或確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入帳價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其帳面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(26) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

本集團的使用權資產包括租入的房屋及建築物、機器設備等。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的帳面價值時，本集團將其帳面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過 12 個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

租賃發生變更且同時符合下列條件時，本集團將其作為一項單獨租賃進行會計處理：(1)該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；(2)增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

當租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理時，除新冠肺炎疫情直接引發的合同變更採用簡化方法外，本集團在租賃變更生效日重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的帳面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的帳面價值。

對於由新冠肺炎疫情直接引發且僅針對 2022 年 6 月 30 日之前的租金減免，本集團選擇採用簡化方法，在達成協議解除原支付義務時將未折現的減免金額計入當期損益，並相應調整租賃負債。

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 租賃(續)

本集團作為出租人(續)

(a) 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

當租賃發生變更時，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃，並將與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額作為新租賃的收款額。

(b) 融資租賃

於租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認相關資產。本集團將應收融資租賃款列示為長期應收款，自資產負債表日起一年內(含一年)收取的應收融資租賃款列示為一年內到期的非流動資產。

(27) 股份支付

股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。本集團實施的股票期權計畫作為以權益結算的股份支付進行核算。

以權益結算的股份支付換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照公允價值計入當期損益，相應增加資本公積；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動、是否達到規定業績條件等後續資訊對可行權權益工具數量作出最佳估計，並以此為基礎，按照授予日的公允價值，將當期取得的服務計入當期損益。

對於最終未能達到可行權條件的股份支付，本集團不確認成本或費用，除非該可行權條件是市場條件或非可行權條件，此時無論是否滿足市場條件或非可行權條件，只要滿足所有可行權條件中的非市場條件，即視為可行權。

本集團修改股份支付計畫條款時，如果修改增加了所授予權益工具的公允價值，本集團根據修改前後的權益工具在修改日公允價值之間的差額相應確認取得服務的增加。如果本集團按照有利於職工的方式修改可行權條件，本集團按照修改後的可行權條件核算；如果本集團以不利於職工的方式修改可行權條件，核算時不予以考慮，除非本集團取消了部分或全部已授予的權益工具。如果本集團取消了所授予的權益工具，則于取消日作為加速行權處理，將原本應在剩餘等待期內確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二)本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協定且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以帳面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原帳面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計畫的一部分；(三)該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

(29) 分部資訊

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部資訊。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計資訊。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

(30) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及其關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的帳面價值出現重大調整的重要風險：

(i) 固定資產的預計可使用年限

本集團於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。根據本集團的業務模式以及資產管理政策，利用預計可使用年限來決定資產的使用壽命，由於某些因素，預計可使用年限可能顯著改變。如果可使用年限短於先前估計年限，將會增加折舊費用，也可能將導致固定資產閒置、落後而發生的減值。預計淨殘值的估計將根據所有相關因素(包括但不限於參照行業慣例和估計的殘值)確定。

如果資產的預計可使用年限或預計淨殘值與原先的估計有所不同，折舊費用將會發生改變。

(ii) 供銷網路的預計可使用年限

本集團將估計供銷網路的可使用年限，以及因而產生的相關攤銷費用。這些估計是基於性質及功能相近的供銷網路的實際使用年限來確定的。如果實際使用年限短於先前估計的年限，將會增加攤銷費用，也可能將導致無形資產發生減值。實際經濟年限可能與估計的不同。

如果無形資產的預計可使用年限與原先的估計有所不同，攤銷費用將會發生改變。

(iii) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額為資產組或資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，其計算需要採用會計估計(附注四(20))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(iii) 商譽減值準備的會計估計(續)

如果管理層對資產組或資產組組合未來現金流量計算中採用的增長率進行修訂，修訂後的增長率低於目前採用的增長率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對資產組或資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果實際增長率和毛利率高於或實際稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(iv) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值為一般業務中產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。該些估計主要根據當時市況及生產與出售相近性質產品的過往經驗作出，並會因技術革新、客戶喜好及競爭對手面對市況轉變所採取行動不同而產生重大差異。管理層於各資產負債表日重新評估該等估計。

(v) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等資料，並結合當前狀況和前瞻性資訊對歷史資料進行調整。

在考慮前瞻性資訊時，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景，用於估計預期信用損失的重要宏觀經濟假設包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境、國內生產總值、消費者物價指數等，其中，最主要使用的國內生產總值指標在“有利”、“基準”及“不利”情境下的數值分別為 6.60%、5.20% 及 3.00% (2020 年度：8.6%、6.86%和 4.80%)。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。於 2021 年度，本集團為及時反映新冠疫情對金

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

融工具預期信用損失的影響，對預期信用損失模型中的前瞻性參數進行了更新。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(vi) 所得稅和遞延所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入帳的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

如附注三(2)所述，本集團部分子公司為高新技術企業。高新技術企業資質的有效期為三年，到期後需向相關政府部門重新提交高新技術企業認定申請。根據以往年度高新技術企業到期後重新認定的歷史經驗以及該等子公司的實際情況，本集團認為該等子公司于未來年度能夠持續取得高新技術企業認定，進而按照 15% 的優惠稅率計算其相應的遞延所得稅。倘若未來部分子公司于高新技術企業資質到期後未能取得重新認定，則需按照 25% 的法定稅率計算所得稅，進而將影響已確認的遞延所得稅資產、遞延所得稅負債及所得稅費用。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損，本集團以未來期間很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損的應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。未來期間取得的應納稅所得額包括本集團通過正常的生產經營活動能夠實現的應納稅所得額，以及以前期間產生的應納稅暫時性差異在未來期間轉回時將增加的應納稅所得額。本集團在確定未來期間應納稅所得額取得的時間和金額時，需要運用估計和判斷。如果實際情況與估計存在差異，可能導致對遞延所得稅資產的帳面價值進行調整。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 採用會計政策的關鍵判斷

(i) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

(ii) 信用風險顯著增加和已發生信用減值的判斷

本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過 30 日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化、擔保物價值或擔保方信用評級的顯著下降從而將影響違約概率等等。

本集團判斷已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過 90 日(即，已發生違約)，或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(31) 重要會計政策變更

財政部於 2021 年頒佈了《關於印發<企業會計準則解釋第 14 號>的通知》(財會[2021] 1 號)、《關於調整<新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定>適用範圍的通知》(財會[2021] 9 號)及《企業會計準則實施問答》。本集團已採用上述通知和實施問答編制 2021 年度財務報表，對本集團及本公司財務報表的影響列示如下：

(a) 新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理

對於由新冠肺炎疫情直接引發的、與出租人達成且僅針對 2022 年 6 月 30 日之前的租金減免，本集團及本公司在編制 2021 年度財務報表時，均已採用上述通知中的簡化方法進行處理(附注四(52))，對財務報表無顯著影響。

(b) 租賃相關的現金流量表列示

除與簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃相關的預付租金和租賃保證金支出仍計入經營活動現金流出外，其他的預付租金和租賃保證金支出計入籌資活動現金流出。本集團及本公司在編制 2021 年度財務報表時，均已採用上述方法進行處理，對財務報表無顯著影響。

(c) 運輸成本的列示

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表專案名稱	影響金額 增加/(減少)	
		2020 年度	
		本集團	本公司
針對發生在商品控制權轉移給客戶之前，且為履行銷售合同而發生的運輸成本，本集團及本公司將其自銷售費用重分類至營業成本。	銷售費用	(706,142,549.24)	-
	營業成本	706,142,549.24	-

(d) 基準利率改革導致金融資產或金融負債合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理

本集團及本公司在編制 2021 年度財務報表時，已採用《企業會計準則解釋第 14 號》有關基準利率改革導致金融資產或金融負債合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理，截至 2021 年 12 月 31 日，對本集團及本公司無顯著影響(附注十四(1)(b))。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(a)	應納稅所得額	16.5%、25%、30%
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	3%、5%、6%、9%、10%、13%
城市維護建設稅	繳納的增值稅及消費稅稅額	1%、5%、7%

(a) 根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018] 54 號)及《關於延長部分稅收優惠政策執行期限的公告》(財稅[2021] 6 號)等相關規定，本集團在 2018 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日的期間內，新購買的低於 500 萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用，在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。

(2) 稅收優惠及批文

企業所得稅

本公司在 2021 年以及 2020 年實際執行的企業所得稅稅率為 25%。

本集團的部分子公司享受企業所得稅優惠政策，主要優惠政策如下所示：

子公司上海上藥信誼藥廠有限公司、上海信誼天平藥業有限公司、上海信誼金朱藥業有限公司、上海信誼萬象藥業股份有限公司、上海信誼延安藥業有限公司、上海禾豐製藥有限公司、甘肅信誼天森製藥有限公司、山東信誼製藥有限公司、天津信誼津津藥業有限公司、上海上藥第一生化藥業有限公司、上海紫源製藥有限公司、上海上藥中西製藥有限公司、上海金和生物製藥有限公司、上海中西三維藥業有限公司、上海上藥新亞藥業有限公司、上海新亞藥業閔行有限公司、常州製藥廠有限公司、南通常佑藥業科技有限公司、上藥康麗(常州)藥業有限公司、上海上藥杏靈科技藥業股份有限公司、浙江九旭藥業有限公司、上海上藥神象健康藥業有限公司、上海雷允上藥業有限公司、上海中華藥業有限公司、上海中華藥業南通有限公司、上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司、上藥東英(江蘇)藥業有限公司、正大青春寶藥業有限公司、杭州胡慶餘堂藥業有限公司、廈門中藥廠有限公司、遼寧上藥好護士藥業(集團)有限公司、廣東天普生化醫藥股份有限公司、海思林科(北京)資訊技術有限公司、上海海昌醫用塑膠有限公司、遼寧美亞製藥有限公司、上海寰通商務科技有限公司等被認定為高新技術企業。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，截至 2021 年度公司適用的企業所得稅稅率為 15%。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項(續)

(2) 稅收優惠及批文(續)

子公司上藥科園信海醫藥(恩施)有限公司、上藥科園信海通遼醫藥有限公司、上藥康得樂(四川)醫藥有限公司、上藥康得樂(重慶)醫藥有限公司、重慶上藥慧遠藥業有限公司、重慶天寶藥業有限公司、上藥控股四川生物製品有限公司、上藥控股黔南有限公司、赤峰艾克製藥科技股份有限公司、赤峰蒙欣藥業有限公司、上藥控股雲南有限公司、上藥科園信海內蒙古醫藥有限公司被認定為西部地區鼓勵類企業。根據國家稅務總局發佈關於《企業所得稅優惠政策事項辦理辦法》的公告(國家稅務總局公告 2018 年第 23 號)的相關規定，截至 2021 年度公司適用的企業所得稅稅率為 15%。

子公司上藥集團(大理)紅豆杉生物有限公司、四川上藥申都中藥有限公司系從事林木培育和種植、林產品採集的企業。根據《企業所得稅法實施條例》第八十六條第一項規定，可以免征企業所得稅，截至 2021 年度上述公司適用的企業所得稅稅率為 0%。

子公司陝西上藥醫療器械有限公司、洛陽康信大藥房有限公司、上藥科園信海齊齊哈爾醫藥有限公司、北京信海科園大藥房有限公司、北京鶴安長泰大藥房有限公司、吉林上藥科園大藥房有限公司、上藥科園大藥房吉林有限公司、上藥科園信海醫療器械吉林有限公司、上藥科園信海生物製品(北京)有限公司、北京信海承康大藥房有限公司、武漢科海園大藥房連鎖有限公司、上藥科園信海晟韻依安縣醫藥有限公司、上藥科園大藥房黑龍江有限公司、上藥(錦州)醫藥有限公司、上海奇異牙科器材有限公司、上海上醫康鵠醫用器材有限責任公司、常熟尚齒齒科材料有限公司、上海雷氏漢光中醫門診部有限公司、上海雷允上南翔醫藥有限公司、上藥華宇(臨沂)中藥資源有限公司、山東上藥中藥飲片有限公司、上海信德中藥公司、上藥科園信海綏化醫藥有限公司、青島炎黃易醫文化傳播有限公司、上藥益合(本溪)醫療科技有限公司、上海五洲醫療設備有限公司被認定為小微企業。根據國家稅務總局發佈《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅〔2019〕13 號)及《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(國家稅務總局公告 2021 年第 12 號)的相關規定，上述公司月銷售額 10 萬元以下(含本數)的，免繳增值稅；年應納稅所得額不超過 100 萬元的一部分，減按 12.5%計入應納稅所得額，按 20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過 100 萬元但不超過 300 萬元的一部分，減按 50%計入應納稅所得額，按 20%的稅率繳納企業所得稅。

子公司上藥科園信海海南有限公司被認定為海南自由貿易港鼓勵類產業企業。根據國家稅務總局發佈《關於海南自由貿易港企業所得稅優惠政策的通知》(財稅〔2020〕31 號)的相關規定，截至 2021 年度公司適用的企業所得稅稅率為 15%。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注

(1) 貨幣資金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
庫存現金	5,022,850.35	8,093,286.77
銀行存款	17,241,733,169.02	16,640,690,354.60
財務公司存款	2,890,744,200.39	2,927,661,148.48
其他貨幣資金	2,252,885,499.10	2,719,787,889.00
	<u>22,390,385,718.86</u>	<u>22,296,232,678.85</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>523,925,501.63</u>	<u>511,342,819.86</u>

於 2021 年 12 月 31 日，本集團銀行存款及財務公司存款中無受限制的貨幣資金(2020 年 12 月 31 日：無)；其他貨幣資金 1,441,333,204.83 元為本集團向銀行申請開具銀行承兌匯票(2020 年 12 月 31 日：1,227,360,620.42 元)的保證金存款；其他貨幣資金 55,627,218.49 元為本集團向銀行申請開具信用證(2020 年 12 月 31 日：13,700,800.22 元)的保證金存款；其他貨幣資金 570,000,000.00 元為本集團在銀行存入的到期日在三個月以上且一年以內的定期存款(2020 年 12 月 31 日：1,410,000,000.00 元)；其他受限貨幣資金 185,925,075.78 元(2020 年 12 月 31 日：68,726,468.36 元)。

(2) 衍生金融資產和衍生金融負債

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
衍生金融資產		
— 遠期外匯合同(i)	<u>3,284,464.66</u>	<u>501,339.00</u>
衍生金融負債		
— 遠期外匯合同(i)	<u>774,097.78</u>	<u>9,314,855.96</u>

(i) 於 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，衍生金融資產和衍生金融負債主要為本集團持有的遠期外匯合同。

(3) 應收票據

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
銀行承兌匯票	939,017,596.40	-
商業承兌匯票	346,862,027.97	294,978,651.31
減：壞賬準備	(6,998,935.17)	(4,439,388.73)
	<u>1,278,880,689.20</u>	<u>290,539,262.58</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(3) 應收票據(續)

- (a) 於 2021 年 12 月 31 日，本集團列示於應收票據的已背書或已貼現但尚未到期(附注四(25)(b))的應收票據如下：

	未終止確認
銀行承兌匯票	163,392,033.42
商業承兌匯票	112,397,862.34
	<u>275,789,895.76</u>

2021 年度，本集團僅對極少數應收商業承兌匯票進行了背書或貼現，且不符合終止確認條件，故仍將其分類為以攤余成本計量的金融資產。針對銀行承兌匯票，結合銀行類型、信用評級等情況，將銀行承兌匯票分為不同組合進行管理。對於新增的不符合會計終止確認條件的銀行承兌匯票，均認定為持有並收取合同現金流模式，作為以攤余成本計量的應收票據核算。

(b) 壞賬準備

本集團對於應收票據，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

- (i) 於 2021 年 12 月 31 日，本集團無單項計提壞賬準備的應收票據。

- (ii) 於 2021 年 12 月 31 日，組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

組合—商業承兌匯票：

於 2021 年 12 月 31 日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量應收商業承兌匯票的壞賬準備，相關金額為 6,998,935.17 元(2020 年 12 月 31 日：4,439,388.73 元)。

- (iii) 截至 2021 年 12 月 31 日，本集團無實際核銷的應收票據。

(4) 應收賬款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應收賬款	60,001,944,426.20	54,711,545,483.35
減：壞賬準備	<u>(1,894,174,256.45)</u>	<u>(1,965,639,609.76)</u>
	<u>58,107,770,169.75</u>	<u>52,745,905,873.59</u>

本集團的藥店連鎖的零售收入一般以現金、借記卡或信用卡形式收取。對於醫藥分銷和製造業務，客戶一般被授予為期不超過 360 天的信用期。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(4) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以內	57,677,153,312.42	52,680,636,068.07
一到二年	1,081,604,623.11	999,396,493.42
二年以上	1,243,186,490.67	1,031,512,921.86
	<u>60,001,944,426.20</u>	<u>54,711,545,483.35</u>

(b) 於2021年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>3,678,043,094.06</u>	<u>(31,033,372.68)</u>	<u>6.13%</u>

(c) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2021 年度，本集團對少數應收賬款進行了無追索權的保理。於 2021 年 12 月 31 日，因無追索權的保理相應終止確認的應收賬款帳面餘額為 863,243,694.43 元，壞賬準備為 4,944,810.83 元，相關的費用為 22,136,651.01 元(2020 年 12 月 31 日：924,538,934.35 元，10,582,512.90 元和 7,461,115.73 元)。

於 2021 年 12 月 31 日，本集團將帳面價值為 899,753,040.40 元的應收賬款質押給銀行作為取得 664,991,024.67 元短期借款(附注四(25)(b))的質押物；

於 2021 年 12 月 31 日，本集團將帳面價值為 190,916,984.00 元的應收賬款質押給銀行作為取得 116,016,984.00 元長期借款(附注四(35)(b))及 1,622,376.47 元的一年內到期長期借款(附注四(33))的質押物；

於 2020 年 12 月 31 日，本集團將帳面價值為 859,070,788.12 元的應收賬款質押給銀行作為取得 707,162,887.68 元短期借款(附注四(25)(b))的質押物；

於 2020 年 12 月 31 日，本集團將帳面價值為 92,055,677.00 元的應收賬款質押給銀行作為取得 87,131,177.00 元長期借款(附注四(35)(b))及 4,669,217.36 元的一年內到期長期借款(附注四(33))的質押物；

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(4) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於 2021 年 12 月 31 日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	帳面餘額	整個存續期預期信用 損失率	壞賬準備	理由
應收賬款 1	138,388,888.93	100.00%	(138,388,888.93)	經評估，個別認定
應收賬款 2	121,103,445.32	100.00%	(121,103,445.32)	經評估，個別認定
應收賬款 3	37,501,313.97	100.00%	(37,501,313.97)	經評估，個別認定
應收賬款 4	31,916,220.45	100.00%	(31,916,220.45)	經評估，個別認定
其他	265,728,364.62	100.00%	(265,728,364.62)	經評估，個別認定
	<u>594,638,233.29</u>		<u>(594,638,233.29)</u>	

於 2020 年 12 月 31 日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	帳面餘額	整個存續期預期信用 損失率	壞賬準備	理由
應收賬款 1	138,388,888.93	100.00%	(138,388,888.93)	經評估，個別認定
應收賬款 2	121,872,433.17	100.00%	(121,872,433.17)	經評估，個別認定
應收賬款 3	37,501,313.97	100.00%	(37,501,313.97)	經評估，個別認定
應收賬款 4	32,232,157.69	100.00%	(32,232,157.69)	經評估，個別認定
其他	231,129,883.21	100.00%	(231,129,883.21)	經評估，個別認定
	<u>561,124,676.97</u>		<u>(561,124,676.97)</u>	

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	2021 年 12 月 31 日		
	帳面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信 用損失率	金額
少於 6 個月	49,951,861,069.10	0.45%	(227,069,741.17)
6 - 12 個月	7,707,662,561.26	2.19%	(168,845,739.53)
1 - 2 年	1,036,382,297.24	18.55%	(192,220,277.15)
2 年以上	711,400,265.31	100.00%	(711,400,265.31)
	<u>59,407,306,192.91</u>		<u>(1,299,536,023.16)</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(4) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

	2020 年 12 月 31 日		
	帳面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
少於 6 個月	47,279,499,120.70	0.90%	(424,148,613.63)
6 - 12 個月	5,378,437,278.22	2.98%	(160,434,543.53)
1 - 2 年	811,429,003.66	17.12%	(138,876,371.83)
2 年以上	681,055,403.80	100.00%	(681,055,403.80)
	<u>54,150,420,806.38</u>		<u>(1,404,514,932.79)</u>

(iii) 於 2021 年度，本集團單項計提的壞賬準備金額為 43,844,780.66 元(2020 年度：47,981,147.53 元)，收回或轉回的壞賬準備金額為 5,578,269.60 元(2020 年度：43,154,253.31 元)，相應的帳面餘額為 5,578,269.60 元(2020 年度：43,154,253.31 元)。收回或轉回金額列示如下：

	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據及合理性	轉回或收回金額	收回方式
應收賬款 1	本年已收回	經評估，個別認定	2,000,347.20	現金
應收賬款 2	本年已收回	經評估，個別認定	1,026,581.64	現金
其他	本年已收回	經評估，個別認定	2,551,340.76	現金
			<u>5,578,269.60</u>	

(e) 本年度，實際核銷的應收賬款帳面餘額為 2,136,961.56 元，壞賬準備金額為 2,136,961.56 元，其中重要的應收賬款分析如下：

應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程式	是否因關聯交易產生
應收賬款 1	貨款 900,594.59	長賬齡無法收回	管理層審批、專項審計	否
應收賬款 2	貨款 477,037.43	長賬齡無法收回	管理層審批、專項審計	否
其他	貨款 759,329.54	長賬齡無法收回	管理層審批、專項審計	否
	<u>2,136,961.56</u>			

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(5) 應收款項融資

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
銀行承兌匯票	<u>1,619,009,831.53</u>	<u>2,485,373,691.07</u>

本集團視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，且滿足終止確認的條件，故將此部分的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

於 2021 年 12 月 31 日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為 4,824,701.57 元(2020 年 12 月 31 日：6,099,046.32 元)。本集團認為所持有的銀行承兌匯票信用風險特徵類似，無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。此外，銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於 2021 年 12 月 31 日，本集團列示於應收款項融資的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認
銀行承兌匯票	<u>3,212,973,986.97</u>

(6) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金額	占總額比例	金額	占總額比例
一年以內	2,426,552,095.39	98.73%	2,354,950,696.73	98.54%
一年以上	<u>31,209,039.09</u>	<u>1.27%</u>	<u>34,979,987.97</u>	<u>1.46%</u>
	<u>2,457,761,134.48</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,389,930,684.70</u>	<u>100.00%</u>

於 2021 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的預付款項為 31,209,039.09 元(2020 年 12 月 31 日：34,979,987.97 元)，主要為預付原材料款項。

(b) 於 2021 年 12 月 31 日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	占預付款項總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<u>173,487,542.94</u>	<u>7.06%</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(7) 其他應收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應收供應商補償款	1,088,089,537.78	898,984,431.58
保證金(含押金)	759,946,986.28	608,212,971.13
應收公司往來款	248,231,914.45	246,570,143.33
備用金	53,019,804.70	58,241,521.59
應收股利	60,223,172.44	44,005,948.00
其他	988,952,268.26	895,205,846.59
	<u>3,198,463,683.91</u>	<u>2,751,220,862.22</u>
減：壞賬準備	<u>(779,355,712.09)</u>	<u>(741,764,407.33)</u>
	<u>2,419,107,971.82</u>	<u>2,009,456,454.89</u>

(a) 其他應收款賬齡如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以內	2,051,560,611.61	1,745,563,072.69
一到二年	260,952,317.05	248,577,727.58
二年以上	885,950,755.25	757,080,061.95
	<u>3,198,463,683.91</u>	<u>2,751,220,862.22</u>

(b) 於 2021 年 12 月 31 日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	帳面餘額	第三階段— 整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備	理由
其他應收賬款 1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	預期無法收回
其他應收賬款 2	46,195,001.63	100.00%	(46,195,001.63)	預期無法收回
其他應收賬款 3	34,033,754.45	100.00%	(34,033,754.45)	預期無法收回
其他應收賬款 4	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	預期無法收回
其他	246,491,665.37	100.00%	(246,491,665.37)	預期無法收回
	<u>480,095,439.48</u>		<u>(480,095,439.48)</u>	

於 2020 年 12 月 31 日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	帳面餘額	第三階段— 整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備	理由
其他應收賬款 1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	預期無法收回
其他應收賬款 2	46,195,001.63	100.00%	(46,195,001.63)	預期無法收回
其他應收賬款 3	34,033,754.45	100.00%	(34,033,754.45)	預期無法收回
其他應收賬款 4	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	預期無法收回
其他	256,516,023.68	100.00%	(256,516,023.68)	預期無法收回
	<u>490,119,797.79</u>		<u>(490,119,797.79)</u>	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(7) 其他應收款(續)

(c) 於 2021 年 12 月 31 日，組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	帳面餘額	損失準備		帳面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
第一階段—未來 12 個月預期信用損失(組合)						
應收供應商補償款	1,054,441,861.59	(19,950,279.82)	1.89%	816,146,887.31	(7,008,376.77)	0.86%
保證金(含押金)	758,133,389.46	(8,279,467.97)	1.09%	606,399,374.31	(3,055,720.85)	0.50%
應收公司往來款	115,279,427.30	(1,275,963.68)	1.11%	92,129,121.04	(1,939,117.55)	2.10%
備用金	52,198,108.14	(540,296.33)	1.04%	57,368,999.35	(489,395.69)	0.85%
應收股利	60,223,172.44	(43,795.43)	0.07%	44,005,948.00	(110,014.87)	0.25%
其他	410,387,799.54	(11,328,578.48)	2.76%	342,728,623.25	(2,559,725.27)	0.75%
	<u>2,450,663,758.47</u>	<u>(41,418,381.71)</u>		<u>1,958,778,953.26</u>	<u>(15,162,351.00)</u>	

第三階段—整個存續期預期信用損失(組合)

應收供應商補償款	23,017,063.78	(22,564,381.79)	98.03%	71,193,130.86	(34,143,561.39)	47.96%
應收公司往來款	31,433,597.69	(29,305,868.33)	93.23%	49,449,836.62	(38,910,655.07)	78.69%
備用金	821,696.56	(820,696.56)	99.88%	872,522.24	(703,872.67)	80.67%
其他	212,432,127.93	(205,150,944.22)	96.57%	180,806,621.45	(162,724,169.41)	90.00%
	<u>267,704,485.96</u>	<u>(257,841,890.90)</u>		<u>302,322,111.17</u>	<u>(236,482,258.54)</u>	

於 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

(d) 於 2021 年度，對於階段一和階段三的其他應收款的壞賬準備分別計提 36,920,788.22 元和 18,165,987.20 元，主要為對本年新增其他應收款計提的損失準備及從階段一轉移至階段三的其他應收款由於本年損失率變動對預期信用損失計量的影響。

本年度，本集團無重要的階段一的壞賬準備轉回。轉回或收回單項計提壞賬準備的金額為 2,763,709.35 元，相應的帳面餘額為 2,763,709.35 元。

	轉回或收回原因	確定原壞賬準備 的依據及合理性	轉回或收回 金額	收回方式
其他應收賬款 1	本年已收回	經評估，個別認定	2,000,000.00	現金
其他	本年已收回	經評估，個別認定	<u>763,709.35</u>	現金
			<u>2,763,709.35</u>	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(7) 其他應收款(續)

(e) 2021 年度，本集團實際核銷的其他應收賬款帳面餘額為 6,830,713.15 元，壞賬準備金額為 6,830,713.15 元：

	其他應收 賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程式	是否因關聯 交易產生
其他應收賬款 1	往來款	5,800,312.15	長賬齡無法收回	管理層審批、 專項審計	否
其他應收賬款 2	往來款	1,013,801.00	長賬齡無法收回	管理層審批、 專項審計	否
其他	往來款	<u>16,600.00</u>	長賬齡無法收回	管理層審批、 專項審計	否
		<u>6,830,713.15</u>			

(f) 於 2021 年 12 月 31 日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	占其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
其他應收款 1	往來款	120,000,000.00	五年以上	3.75%	(120,000,000.00)
其他應收款 2	往來款	118,278,508.66	一年以內	3.70%	(110,891.02)
其他應收款 3	往來款	54,880,343.32	三年以內	1.72%	(32,398.77)
其他應收款 4	往來款	46,195,001.63	兩到三年	1.44%	(46,195,001.63)
其他應收款 5	往來款	<u>34,033,754.45</u>	五年以上	<u>1.06%</u>	<u>(34,033,754.45)</u>
		<u>373,387,608.06</u>		<u>11.67%</u>	<u>(200,372,045.87)</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(8) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值
原材料	1,901,426,075.28	(99,586,015.27)	1,801,840,060.01	1,897,476,386.53	(75,006,390.75)	1,822,469,995.78
在途物資	17,132,139.02	-	17,132,139.02	12,092,761.39	-	12,092,761.39
周轉材料	51,442,390.82	-	51,442,390.82	36,669,411.73	-	36,669,411.73
委託加工物資	8,375,028.88	-	8,375,028.88	17,446,245.29	-	17,446,245.29
在產品	1,181,481,223.86	(21,024,219.48)	1,160,457,004.38	762,286,703.09	(22,923,200.49)	739,363,502.60
產成品	25,086,015,502.78	(1,028,325,896.90)	24,057,689,605.88	22,524,111,330.41	(1,064,857,357.85)	21,459,253,972.56
消耗性生物資產	9,772,061.13	(2,673,000.00)	7,099,061.13	961,804.28	-	961,804.28
	<u>28,255,644,421.77</u>	<u>(1,151,609,131.65)</u>	<u>27,104,035,290.12</u>	<u>25,251,044,642.72</u>	<u>(1,162,786,949.09)</u>	<u>24,088,257,693.63</u>

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	本年計提	本年減少	2021 年 12 月 31 日
原材料	75,006,390.75	33,130,096.98	(8,550,472.46)	99,586,015.27
在產品	22,923,200.49	-	(1,898,981.01)	21,024,219.48
產成品	1,064,857,357.85	15,655,817.32	(52,187,278.27)	1,028,325,896.90
消耗性生物資產	-	2,673,000.00	-	2,673,000.00
	<u>1,162,786,949.09</u>	<u>51,458,914.30</u>	<u>(62,636,731.74)</u>	<u>1,151,609,131.65</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(9) 其他流動資產

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
待抵扣及預繳稅金	779,894,867.62	963,933,001.12
待認證進項稅	207,796,576.19	187,470,401.17
	<u>987,691,443.81</u>	<u>1,151,403,402.29</u>

(10) 其他權益工具投資

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
非交易性權益工具投資(i)	<u>73,392,413.17</u>	<u>33,051,720.32</u>

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
非交易性權益工具投資		
上市公司股票		
一天大藥業有限公司		
(以下簡稱		
“天大藥業”)	<u>73,392,413.17</u>	<u>33,051,720.32</u>

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
天大藥業		
— 成本	87,851,852.85	87,851,852.85
— 累計公允價值變動	<u>(14,459,439.68)</u>	<u>(54,800,132.53)</u>
	<u>73,392,413.17</u>	<u>33,051,720.32</u>

- (i) 本集團出於戰略投資的考慮，選擇將該等股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(11) 其他非流動金融資產

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
權益工具投資		
— 上市公司股票(a)	290,092,858.15	399,348,474.70
— 非上市公司股權(b)	<u>1,098,807,808.46</u>	<u>579,208,554.83</u>
	<u>1,388,900,666.61</u>	<u>978,557,029.53</u>

其他非流動金融資產相關資訊分析如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
(a) 上市公司股票		
— 成本	356,895,977.16	183,820,089.22
— 累計公允價值變動	(39,869,254.14)	236,522,097.00
— 累計外幣報表折算差異	<u>(26,933,864.87)</u>	<u>(20,993,711.52)</u>
	<u>290,092,858.15</u>	<u>399,348,474.70</u>
(b) 非上市公司股權		
— 成本	934,451,014.16	480,344,261.62
— 累計公允價值變動	<u>164,356,794.30</u>	<u>98,864,293.21</u>
	<u>1,098,807,808.46</u>	<u>579,208,554.83</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(12) 長期應收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
原值—		
應收保證金(注) — 總額	335,565,086.31	347,134,140.71
應收醫療設備款— 總額	54,366,516.16	-
減：壞賬準備	(2,381,046.12)	(1,405,582.14)
未實現融資收益	(63,302,647.78)	(70,556,524.18)
一年內到期的		
長期應收款	(126,505,618.81)	(105,325,100.98)
	<u>197,742,289.76</u>	<u>169,846,933.41</u>

注：該款項系本集團支付的收回期限在一年以上的保證金。於 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團長期應收款均處於階段一。

(13) 長期股權投資

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合營企業(a)	2,113,561,239.73	2,141,911,219.40
聯營企業(b)	<u>7,037,089,217.27</u>	<u>4,590,203,146.89</u>
減：長期股權投資減值準備	(77,375,103.08)	(81,050,360.68)
	<u>9,073,275,353.92</u>	<u>6,651,064,005.61</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(13) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

	2020 年 12 月 31 日	本年增減變動							2021 年 12 月 31 日	減值準備 年末餘額
		本年投資	減少投資	按權益法調整 的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告分派的 現金股利	計提減值 準備		
SPH-BIOCAD(HK) Limited	1,302,842,051.92	-	-	(20,404,959.66)	-	-	-	(29,545,746.46)	1,252,891,345.80	-
上海和黃藥業有限 公司	494,538,478.62	-	-	285,640,938.91	-	-	(325,000,000.00)	-	455,179,417.53	-
江西南華醫藥有限 公司	298,297,210.46	-	-	36,037,283.98	-	-	-	-	334,334,494.44	-
浙江上藥九洲生物制 藥有限公司	-	45,000,000.00	-	(2,180,911.61)	-	-	-	-	42,819,088.39	-
上海菲曼特醫療器械 有限公司	17,637,761.05	-	-	2,870,197.21	-	-	-	(20,507,958.26)	-	-
其他	28,595,717.35	1,558,049.43	-	(976,023.68)	-	-	(840,849.53)	-	28,336,893.57	(1,747,365.36)
	<u>2,141,911,219.40</u>	<u>46,558,049.43</u>	<u>-</u>	<u>300,986,525.15</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(325,840,849.53)</u>	<u>(50,053,704.72)</u>	<u>2,113,561,239.73</u>	<u>(1,747,365.36)</u>

本集團在合營企業中的權益相關資訊見附注六(2)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(13) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

	2020 年 12 月 31 日	本年增減變動								2021 年 12 月 31 日	減值準備 年末餘額
		本年投資	減少投資	按權益法調整 的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動(ii)	宣告分派的 現金股利	計提減值 準備	其他		
上海醫藥大健康雲商股份有限公司	-	1,454,970,410.10	-	(15,708,590.46)	-	-	-	-	-	1,439,261,819.64	-
上海羅氏製藥有限公司	1,316,037,366.35	-	-	216,716,971.34	-	-	(125,789,200.39)	-	-	1,406,965,137.30	-
上海上藥康希諾生物製藥有限公司	-	589,890,000.00	-	(49,982,436.61)	-	(778,635.48)	-	-	-	539,128,927.91	-
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(iii)	405,202,546.53	-	-	42,979,095.24	(660,939.74)	4,866,128.28	(10,507,128.00)	-	-	441,879,702.31	-
上海上實集團財務有限公司	392,328,721.77	-	-	18,857,117.35	-	-	(7,450,164.45)	-	-	403,735,674.67	-
上海聯一投資中心(有限合夥)	271,803,660.01	-	-	116,339,570.78	-	-	(38,438,327.35)	-	-	349,704,903.44	-
北京聯醫藥業有限公司	208,617,791.84	-	-	48,242,167.73	-	-	(10,500,000.00)	-	-	246,359,959.57	-
中美上海施貴實製藥有限公司	249,757,112.97	-	-	96,603,720.70	-	-	(114,386,328.00)	-	-	231,974,505.67	-
上海津村製藥有限公司	207,793,140.48	-	-	17,384,185.88	-	-	(3,406,800.00)	-	-	221,770,526.36	-
上海健康醫療產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	222,982,081.05	-	(28,742,000.00)	(3,916,223.48)	-	-	-	-	-	190,323,857.57	-
上實商業保理有限公司	157,872,906.71	-	-	2,813,450.30	-	-	(2,923,287.67)	-	-	157,763,069.34	-
杭州胡慶餘堂國藥號有限公司	144,936,679.77	-	-	21,921,556.68	-	-	(20,419,840.00)	-	-	146,438,396.45	-
成都威斯克生物醫藥有限公司	84,720,742.74	-	-	(34,782,987.57)	-	90,130,923.87	-	-	-	140,068,679.04	-
上海博萊科信誼藥業有限責任公司	184,107,268.17	-	-	45,040,700.62	-	-	(90,000,000.00)	-	-	139,147,968.79	-
上海惠永藥物研究有限公司	-	146,300,000.00	-	(18,784,312.39)	-	-	-	-	-	127,515,687.61	-
上海味之素氨基酸有限公司	102,788,089.71	-	-	17,274,497.02	-	-	(5,312,381.30)	-	-	114,750,205.43	-
A.M.Pappas Life Science Venture V,LP	108,310,111.05	15,939,540.00	-	(29,813,031.06)	-	-	-	-	-	94,436,619.99	-
ONCTERNAL THERAPEUTICS, INC.(iii)	85,519,373.79	-	-	(13,397,274.39)	-	-	-	-	(1,469,151.19)	70,652,948.21	-
上海雷允上北區藥業股份有限公司	60,501,677.06	-	-	4,497,558.33	-	-	-	-	-	64,999,235.39	-
上海華氏醫藥儲運有限公司	-	56,230,702.15	-	14,896.14	-	-	-	-	-	56,245,598.29	-
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	52,578,476.09	-	-	5,817,985.82	-	-	(2,670,500.00)	-	-	55,725,961.91	-
四川格林泰科生物科技有限公司	39,113,076.76	-	-	9,689,205.50	-	-	-	-	-	48,802,282.26	-
上海上實生物醫藥創新轉化私募投資基金合夥企業(有限合夥)	-	45,000,000.00	-	(472,890.35)	-	-	-	-	-	44,527,109.65	-
上海奕斯特醫療器械有限公司	40,392,352.03	-	-	2,872,432.05	-	-	-	-	-	43,264,784.08	-
上海循曜生物科技有限公司	-	47,913,000.00	-	(7,975,718.63)	-	-	-	-	-	39,937,281.37	-
上海信誼百路達藥業有限公司	27,813,818.53	-	-	460,055.80	-	-	(3,161,707.89)	-	-	25,112,166.44	-
天津現代創新中藥科技有限公司	17,801,398.81	-	-	(3,140,373.80)	-	-	-	-	-	14,661,025.01	-
其他投資	209,224,754.67	5,470,000.00	(31,896,140.66)	(941,464.37)	-	763,909.03	(685,875.10)	-	-	181,935,183.57	(75,627,737.72)
	4,590,203,146.89	2,361,713,652.25	(60,638,140.66)	488,609,864.17	(660,939.74)	94,982,325.70	(435,651,540.15)	-	(1,469,151.19)	7,037,089,217.27	(75,627,737.72)

(i) 本集團在聯營企業中的權益相關資訊見附注六(2)。

(ii) 其他權益變動主要系成都威斯克生物醫藥有限公司本年增資，本集團被動稀釋導致資本公積的變動。

(iii) 上海復旦張江生物醫藥股份有限公司為境內及香港上市公司，截至 2021 年 12 月 31 日，股權投資公允價值為 2,190,176,796.64 元。

(iii) ONCTERNAL THERAPEUTICS, INC. 為美國上市公司，截至 2021 年 12 月 31 日，股權投資公允價值為 58,891,269.97 元。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(14) 投資性房地產

	房屋建築物	土地使用權	合計
原值			
2020 年 12 月 31 日	440,027,102.85	23,143,293.08	463,170,395.93
固定資產轉入	1,630,408.32	-	1,630,408.32
轉出固定資產	(11,384,830.96)	-	(11,384,830.96)
外幣報表折算差異	(100,050.58)	-	(100,050.58)
2021 年 12 月 31 日	<u>430,172,629.63</u>	<u>23,143,293.08</u>	<u>453,315,922.71</u>
累計折舊			
2020 年 12 月 31 日	(222,317,528.62)	(5,564,780.54)	(227,882,309.16)
本年計提折舊	(12,704,594.74)	(447,710.76)	(13,152,305.50)
固定資產轉入	(862,944.10)	-	(862,944.10)
轉至固定資產	1,857,384.40	-	1,857,384.40
外幣報表折算差異	47,513.77	-	47,513.77
2021 年 12 月 31 日	<u>(233,980,169.29)</u>	<u>(6,012,491.30)</u>	<u>(239,992,660.59)</u>
帳面價值			
2021 年 12 月 31 日	<u>196,192,460.34</u>	<u>17,130,801.78</u>	<u>213,323,262.12</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>217,709,574.23</u>	<u>17,578,512.54</u>	<u>235,288,086.77</u>

2021 年度投資性房地產計提折舊和攤銷金額為 13,152,305.50 元(2020 年度：11,246,422.86 元)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(15) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他設備	合計
原價						
2020 年 12 月 31 日	9,437,044,652.88	5,578,997,385.59	418,760,556.83	1,040,883,760.23	758,740,225.48	17,234,426,581.01
本年增加						
購置	57,068,561.34	226,160,042.94	41,237,592.52	78,499,331.36	107,918,694.12	510,884,222.28
在建工程轉入	358,134,146.10	219,108,797.54	815,325.23	64,507,088.35	41,966,004.36	684,531,361.58
非同一控制下企業合併	12,525,754.43	310,352.16	2,347,021.25	532,435.48	394,370.21	16,109,933.53
投資性房地產轉入	11,384,830.96	-	-	-	-	11,384,830.96
外幣報表折算差異	(11,059,873.20)	(12,185,171.93)	(1,809,978.41)	(661,597.62)	(1,726,000.84)	(27,442,622.00)
本年減少						
處置	(81,273,065.19)	(119,252,557.82)	(31,543,300.75)	(49,219,716.19)	(69,695,922.10)	(350,984,562.05)
轉至在建工程	(180,000.00)	-	-	-	-	(180,000.00)
轉至投資性房地產	(1,630,408.32)	-	-	-	-	(1,630,408.32)
處置子公司減少	(5,357,828.98)	(23,498,363.19)	(5,003,618.13)	(13,271,961.42)	(2,980,589.26)	(50,112,360.98)
2021 年 12 月 31 日	9,776,656,770.02	5,869,640,485.29	424,803,598.54	1,121,269,340.19	834,616,781.97	18,026,986,976.01
累計折舊						
2020 年 12 月 31 日	(2,621,215,886.46)	(2,595,564,187.97)	(292,593,749.24)	(614,598,590.66)	(478,696,734.67)	(6,602,669,149.00)
本年增加						
計提	(328,778,060.61)	(467,156,296.78)	(38,482,820.10)	(146,179,786.60)	(78,794,860.74)	(1,059,391,824.83)
投資性房地產轉入	(1,857,384.40)	-	-	-	-	(1,857,384.40)
外幣報表折算差異	1,748,329.00	4,149,254.85	380,209.28	640,750.53	100,789.87	7,019,333.53
本年減少						
處置	48,260,126.42	80,326,042.76	22,852,503.93	45,071,298.69	21,781,370.46	218,291,342.26
轉至在建工程	171,000.00	-	-	-	-	171,000.00
轉至投資性房地產	862,944.10	-	-	-	-	862,944.10
處置子公司減少	1,849,216.95	2,727,716.56	3,305,183.03	10,626,806.40	2,031,770.99	20,540,693.93
2021 年 12 月 31 日	(2,898,959,715.00)	(2,975,517,470.58)	(304,538,673.10)	(704,439,521.64)	(533,577,664.09)	(7,417,033,044.41)

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(15) 固定資產(續)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他設備	合計
減值準備						
2020 年 12 月 31 日	(86,219,731.99)	(48,500,051.31)	(691,072.87)	(2,966,370.77)	(2,664,509.81)	(141,041,736.75)
本年增加						
計提	(626,250.00)	(4,541,320.08)	-	-	(5,940.00)	(5,173,510.08)
本年減少						
處置	7,915,261.36	9,915,056.60	522,489.17	1,591,711.48	435,000.96	20,379,519.57
2021 年 12 月 31 日	(78,930,720.63)	(43,126,314.79)	(168,583.70)	(1,374,659.29)	(2,235,448.85)	(125,835,727.26)
帳面價值						
2021 年 12 月 31 日	6,798,766,334.39	2,850,996,699.92	120,096,341.74	415,455,159.26	298,803,669.03	10,484,118,204.34
2020 年 12 月 31 日	6,729,609,034.43	2,934,933,146.31	125,475,734.72	423,318,798.80	277,378,981.00	10,490,715,695.26

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(15) 固定資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日，帳面價值為 368,744,072.19 元(原價：591,084,525.44 元)的房屋及建築物和機器設備以及 295,477.63 平方米土地使用權(原價為 388,592,688.22 元、帳面價值為 377,745,429.97 元)(附注四(19))作為 368,430,000.00 元的短期借款(附注四(25)(a))、75,109,483.49 元的長期借款(附注四(35)(a))和 26,373,785.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))的抵押物。

於 2020 年 12 月 31 日，帳面價值為 203,620,909.75 元(原價：397,171,870.97 元)的房屋及建築物和機器設備以及 88,663.39 平方米土地使用權(原價為 23,877,141.23 元、帳面價值為 19,036,227.92 元)(附注四(19))作為 413,452,248.96 元的短期借款(附注四(25)(a))、49,122,651.00 元的長期借款(附注四(35)(a))和 2,000,000.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))的抵押物。

于 2021 年度，固定資產計提的折舊金額為 1,059,391,824.83 元(2020 年度：1,013,851,364.15 元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為 446,893,480.57 元、202,125,501.76 元、318,909,654.00 元及 91,463,188.50 元(2020 年度：415,297,569.53 元、214,032,664.02 元、300,786,505.97 元及 83,734,624.63 元)。

於 2021 年度，本集團由在建工程轉入固定資產的原價為 684,531,361.58 元(2020 年度：1,323,161,167.46 元)。

(a) 暫時閒置的固定資產

於 2021 年 12 月 31 日，本集團無重大暫時閒置固定資產(2020 年 12 月 31 日：無)。

(b) 未辦妥產權證書的固定資產：

	帳面價值	未辦妥產權證書原因
房屋、建築物	<u>184,641,261.92</u>	尚在辦理中

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(16) 在建工程

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	帳面餘額	減值準備	帳面價值	帳面餘額	減值準備	帳面價值
在建工程	<u>2,917,227,756.58</u>	<u>(3,097,748.84)</u>	<u>2,914,130,007.74</u>	<u>1,740,439,064.45</u>	<u>(3,235,084.91)</u>	<u>1,737,203,979.54</u>

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數 (萬元)	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年轉入 固定資產	其他減少	2021 年 12 月 31 日	工程投入占預算的 比例	工程 進度	借款費用資本化累 計金額	其中：本年借款費 用資本化金額	本年借款費用資本 化率	資金來源
青春寶-德清子二期項目	68,937.00	422,736,218.21	370,881,400.26	(114,332,220.46)	(81,738.00)	679,203,660.01	92.97%	92.97%	-	-	-	自有資金
藥材銀杏酮脂、人工麝香專案	57,972.00	310,888,988.30	111,172,891.30	-	-	422,061,879.60	72.80%	72.80%	-	-	-	自有資金
北方藥業建築及安裝工程二期專案	51,661.00	59,860,759.73	245,110,915.03	-	(3,246,460.39)	301,725,214.37	77.88%	77.88%	-	-	-	自有資金
上海醫藥物流中心、綏德路二期項目	84,921.25	-	225,326,224.15	-	-	225,326,224.15	26.53%	26.53%	-	-	-	自有資金
上藥金山綠色製藥精品基地	59,814.00	31,563,479.26	72,696,420.24	-	-	104,259,899.50	17.43%	17.43%	-	-	-	自有資金
中藥材精深加工項目	19,985.00	20,718,226.21	73,610,588.88	-	-	94,328,815.09	57.21%	57.21%	-	-	-	自有資金
上藥集團常州藥業商務中心	68,000.00	-	69,914,196.67	-	-	69,914,196.67	10.28%	10.28%	-	-	-	自有資金
藥材中藥配方顆粒技術專案	8,635.61	33,870,089.97	22,461,654.18	-	-	56,331,744.15	65.23%	65.23%	-	-	-	自有資金
一生化高架倉項目	19,039.00	4,257,404.24	47,582,576.44	-	-	51,839,980.68	27.23%	27.23%	-	-	-	自有資金
上藥生物醫藥產業基地建設專案 山東信誼原料藥、片劑及配套設施 建設項目	278,848.09	-	51,041,970.60	-	-	51,041,970.60	1.83%	1.83%	-	-	-	自有資金
遼寧美亞製藥有限公司遷建項目	55,753.00	13,834,093.24	11,348,010.09	-	-	25,182,103.33	4.52%	4.52%	-	-	-	自有資金
上藥研究院改造項目	7,788.00	18,129,031.62	10,627,679.76	(4,929,232.95)	(2,711,767.89)	21,115,710.54	36.92%	36.92%	-	-	-	自有資金
上藥信誼江場西路新建項目	98,799.00	-	18,030,552.70	-	-	18,030,552.70	1.82%	1.82%	-	-	-	自有資金
好護士配方顆粒項目	68,000.00	18,437,073.83	6,760,657.88	(21,531,641.51)	-	3,666,090.20	3.71%	3.71%	-	-	-	自有資金
上藥華西醫藥產業園	19,806.00	127,823,804.73	14,978,423.37	(142,802,228.10)	-	-	79.45%	100.00%	-	-	-	自有資金
信誼實驗室專案	4,428.60	29,792,112.33	7,275,261.32	(37,067,373.65)	-	-	83.70%	100.00%	-	-	-	自有資金
其他項目	-	646,122,176.19	727,346,517.67	(363,868,664.91)	(246,641,469.48)	762,958,559.47			-	-	-	
		<u>1,740,439,064.45</u>	<u>2,114,001,489.47</u>	<u>(684,531,361.58)</u>	<u>(252,681,435.76)</u>	<u>2,917,227,756.58</u>			-	-	-	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(16) 在建工程(續)

(b) 在建工程減值準備

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日
其他項目	<u>(3,235,084.91)</u>	<u>-</u>	<u>137,336.07</u>	<u>(3,097,748.84)</u>

(c) 於 2021 年 12 月 31 日，本集團在建工程的工程進度以工程投入占預算比例為基礎進行估計。

(17) 生產性生物資產

	成熟生物資產	未成熟生物資產	合計
原值			
2020 年 12 月 31 日	311,818,373.03	121,580,549.93	433,398,922.96
本年增加	-	5,861,607.51	5,861,607.51
自未成熟生物資產轉入	43,405,686.00	-	43,405,686.00
轉入已成熟生物資產	-	(43,405,686.00)	(43,405,686.00)
處置及報廢	-	(822,337.73)	(822,337.73)
2021 年 12 月 31 日	<u>355,224,059.03</u>	<u>83,214,133.71</u>	<u>438,438,192.74</u>
累計折舊			
2020 年 12 月 31 日	(27,580,664.09)	-	(27,580,664.09)
本年計提折舊	(8,288,463.32)	-	(8,288,463.32)
2021 年 12 月 31 日	<u>(35,869,127.41)</u>	<u>-</u>	<u>(35,869,127.41)</u>
帳面價值			
2021 年 12 月 31 日	<u>319,354,931.62</u>	<u>83,214,133.71</u>	<u>402,569,065.33</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>284,237,708.94</u>	<u>121,580,549.93</u>	<u>405,818,258.87</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(18) 使用權資產

	房屋及建築物	機器設備	其他設備	合計
原價				
2020 年 12 月 31 日	3,997,313,433.06	39,991,610.38	778,298.85	4,038,083,342.29
本年增加				
新增租賃合同	669,279,241.81	10,980,486.73	-	680,259,728.54
本年減少				
減少租賃合同	(519,918,534.10)	(12,673,077.32)	(778,298.85)	(533,369,910.27)
外幣報表折算差異	(14,480,042.86)	-	-	(14,480,042.86)
2021 年 12 月 31 日	4,132,194,097.91	38,299,019.79	-	4,170,493,117.70
累計折舊				
2020 年 12 月 31 日	(2,009,622,530.44)	(23,793,317.63)	(695,278.66)	(2,034,111,126.73)
本年增加				
計提	(625,933,762.93)	(7,027,897.72)	(83,020.19)	(633,044,680.84)
本年減少				
減少租賃合同	483,161,917.74	12,673,077.32	778,298.85	496,613,293.91
外幣報表折算差異	1,269,305.39	-	-	1,269,305.39
2021 年 12 月 31 日	(2,151,125,070.24)	(18,148,138.03)	-	(2,169,273,208.27)
減值準備				
2020 年 12 月 31 日	(11,321,296.37)	-	-	(11,321,296.37)
減少租賃合同	2,535,089.79	-	-	2,535,089.79
2021 年 12 月 31 日	(8,786,206.58)	-	-	(8,786,206.58)
帳面價值				
2021 年 12 月 31 日	1,972,282,821.09	20,150,881.76	-	1,992,433,702.85
2020 年 12 月 31 日	1,976,369,606.25	16,198,292.75	83,020.19	1,992,650,919.19

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(19) 無形資產

	土地使用權	供銷網路	品牌及商標使用權	專有技術及專利權	許可權	軟體費及其他	合計
原價							
2020年12月31日	2,960,028,526.89	2,412,388,097.17	698,978,767.55	827,323,683.66	55,847,188.55	644,187,349.52	7,598,753,613.34
本年增加							
購置	1,250,075,874.15	-	-	88,796,128.61	-	39,256,048.57	1,378,128,051.33
開發支出轉入	-	-	-	86,352,375.95	-	-	86,352,375.95
非同一控制下企業合併	14,656,159.15	-	-	23,368,983.15	-	186,266.50	38,211,408.80
在建工程轉入	-	-	-	-	-	87,439,533.00	87,439,533.00
外幣折算差異	-	(1,726,884.66)	(43,866,697.61)	(1,469,817.57)	-	(382,260.35)	(47,445,660.19)
本年減少							
處置	(14,548,506.37)	-	-	-	-	(1,206,993.37)	(15,755,499.74)
處置子公司減少	(8,415,589.00)	(78,187,578.35)	(31,002,421.65)	(32,579,401.47)	-	(71,207,775.85)	(221,392,766.32)
重分類至開發支出	-	-	-	-	(55,847,188.55)	-	(55,847,188.55)
2021年12月31日	4,201,796,464.82	2,332,473,634.16	624,109,648.29	991,791,952.33	-	698,272,168.02	8,848,443,867.62
累計攤銷							
2020年12月31日	(414,764,492.33)	(1,089,357,833.15)	(40,261,843.81)	(323,258,318.48)	-	(410,312,250.90)	(2,277,954,738.67)
本年增加							
計提	(74,677,267.40)	(200,794,953.96)	(6,858,111.58)	(80,605,463.86)	-	(94,171,790.25)	(457,107,587.05)
本年減少							
處置	4,953,927.43	-	-	-	-	370,018.14	5,323,945.57
處置子公司減少	3,771,851.94	35,136,549.92	10,334,116.75	6,878,290.50	-	61,502,454.15	117,623,263.26
2021年12月31日	(480,715,980.36)	(1,255,016,237.19)	(36,785,838.64)	(396,985,491.84)	-	(442,611,568.86)	(2,612,115,116.89)
減值準備							
2020年12月31日	(7,684,303.04)	(2,854,166.67)	(31,402,038.00)	(81,867,731.04)	-	(1,736,859.89)	(125,545,098.64)
本年增加							
計提	-	-	-	(64,597,533.00)	-	-	(64,597,533.00)
外幣折算差異	-	-	2,468,318.00	776,776.00	-	-	3,245,094.00
2021年12月31日	(7,684,303.04)	(2,854,166.67)	(28,933,720.00)	(145,688,488.04)	-	(1,736,859.89)	(186,897,537.64)
帳面價值							
2021年12月31日帳面價值	3,713,396,181.42	1,074,603,230.30	558,390,089.65	449,117,972.45	-	253,923,739.27	6,049,431,213.09
2020年12月31日帳面價值	2,537,579,731.52	1,320,176,097.35	627,314,885.74	422,197,634.14	55,847,188.55	232,138,238.73	5,195,253,776.03

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(19) 無形資產(續)

2021 年度無形資產的攤銷金額為 457,107,587.05 元(2020 年度：479,889,157.76 元)。

於 2021 年 12 月 31 日，帳面價值為 40,201,262.25 元(原價 44,383,212.08 元)的土地使用權產證(2020 年 12 月 31 日：帳面價值為 949,849,119.61 元(原價 969,366,004.08 元))尚在辦理中。

於 2021 年 12 月 31 日，本集團以 295,477.63 平方米土地使用權(原價為 388,592,688.22 元、帳面價值為 377,745,429.97 元)以及帳面價值 368,744,072.19 元(原價為 591,084,525.44 元)的房屋及建築物和機器設備(附注四(15))作為 368,430,000.00 元的短期借款(附注四(25)(a))和 75,109,483.49 元的長期借款(附注四(35)(a))和 26,373,785.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))的抵押物。

於 2020 年 12 月 31 日，本集團以 88,663.39 平方米土地使用權(原價為 23,877,141.23 元、帳面價值為 19,036,227.92 元)以及帳面價值 203,620,909.75 元(原價為 397,171,870.97 元)的房屋及建築物和機器設備(附注四(15))作為 413,452,248.96 元的短期借款(附注四(25)(a))和 49,122,651.00 元的長期借款(附注四(35)(a))和 2,000,000.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))的抵押物。

本集團開發支出列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	本年投入	無形資產重分類	本年減少		2021 年 12 月 31 日
				計入損益	確認為無形資產	
研發項目	223,825,636.29	2,053,185,116.52	55,847,188.55	(1,987,277,619.33)	(86,352,375.95)	259,227,946.08

2021 年度，本集團研究開發支出共計 2,053,185,116.52 元(2020 年度：1,698,566,603.65 元)；其中 1,987,277,619.33 元(2020 年度：1,656,670,833.68 元)于當期計入損益，11,405,322.60 元(2020 年度：3,567,574.27 元)形成無形資產，54,502,174.59 元(2020 年度：38,328,195.70 元)包含在開發支出的年末餘額中。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(20) 商譽

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	其他變動	2021 年 12 月 31 日
商譽-					
上藥控股有限公司下屬子公司	3,754,638,537.91	11,300,988.43	(93,977,478.05)	-	3,671,962,048.29
China Health System Ltd.及下屬子公司	2,869,625,915.41	-	(29,791.35)	-	2,869,596,124.06
上海醫藥(香港)投資有限公司下屬子公司	2,676,288,350.76	-	(132,392,411.23)	-	2,543,895,939.53
廣東天普生化醫藥股份有限公司及下屬子公司	1,399,888,707.64	-	-	-	1,399,888,707.64
Zeus Investment Limited 下屬子公司	1,045,483,983.21	-	-	(80,739,453.80)	964,744,529.41
Big Global Limited 及下屬子公司	445,109,447.21	-	-	-	445,109,447.21
上海市藥材有限公司下屬子公司	322,265,997.71	-	-	-	322,265,997.71
遼寧省醫藥對外貿易有限公司及下屬子公司	230,431,952.94	-	-	-	230,431,952.94
星泉環球有限公司及下屬子公司	188,057,733.96	-	-	-	188,057,733.96
上海上藥信誼藥廠有限公司下屬子公司	159,340,834.18	-	-	-	159,340,834.18
上海醫療器械股份有限公司下屬子公司(i)	-	138,131,837.94	-	-	138,131,837.94
上藥康麗(常州)有限公司	107,285,726.91	-	-	-	107,285,726.91
其他	158,425,128.21	-	(1,330,164.91)	-	157,094,963.30
	<u>13,356,842,316.05</u>	<u>149,432,826.37</u>	<u>(227,729,845.54)</u>	<u>(80,739,453.80)</u>	<u>13,197,805,843.08</u>
減：減值準備(a)-					
Zeus Investment Limited 下屬子公司	(953,540,201.73)	-	-	74,951,838.17	(878,588,363.56)
Big Global Limited 及下屬子公司	(445,109,447.21)	-	-	-	(445,109,447.21)
星泉環球有限公司及下屬子公司	(188,057,733.96)	-	-	-	(188,057,733.96)
上藥控股有限公司下屬子公司	(142,240,678.55)	-	-	-	(142,240,678.55)
上海上藥信誼藥廠有限公司下屬子公司	(115,631,808.72)	(7,176,425.25)	-	-	(122,808,233.97)
上海市藥材有限公司下屬子公司	(60,074,523.57)	(12,034,737.74)	-	-	(72,109,261.31)
China Health System Ltd. 及下屬子公司	(1,038,013.89)	-	-	-	(1,038,013.89)
其他	(108,881,749.87)	-	-	-	(108,881,749.87)
	<u>(2,014,574,157.50)</u>	<u>(19,211,162.99)</u>	<u>-</u>	<u>74,951,838.17</u>	<u>(1,958,833,482.32)</u>
	<u>11,342,268,158.55</u>	<u>130,221,663.38</u>	<u>(227,729,845.54)</u>	<u>(5,787,615.63)</u>	<u>11,238,972,360.76</u>

(i) 本年增加的商譽主要系購買Fimet Invest OY所致(附注五(1))。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(20) 商譽(續)

(a) 減值

本集團的所有商譽已於購買日分攤至相關的資產組或資產組組合，2021年度商譽分攤情況根據經營分部(附注七)匯總如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
工業-		
廣東天普生化醫藥股份 有限公司及下屬子公司	1,399,888,707.64	1,399,888,707.64
Zeus Investment Limited 下 屬子公司	964,744,529.41	1,045,483,983.21
Big Global Limited 及下屬 子公司	445,109,447.21	445,109,447.21
星泉環球有限公司及下屬 子公司	188,057,733.96	188,057,733.96
重慶上藥慧遠藥業有限公司 及下屬子公司	164,543,389.88	164,543,389.88
上海醫療器械股份有限公司 下屬子公司	138,131,837.94	-
其他	480,983,128.32	482,313,293.23
分銷-		
上藥控股有限公司及 Cardinal Health (L) Co., Ltd.分銷業務	5,867,386,339.71	5,998,616,053.62
China Health System Ltd.及 遼寧省醫藥對外貿易有限 公司分銷業務	3,100,028,077.00	3,100,057,868.35
其他	212,028,603.13	212,028,603.13
零售及其他	236,904,048.88	320,743,235.82
	<u>13,197,805,843.08</u>	<u>13,356,842,316.05</u>

在進行商譽減值測試時，本集團將相關資產或資產組組合(含商譽)的帳面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於帳面價值，相關差額計入當期損益。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(20) 商譽(續)

(a) 減值(續)

本集團根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，預測期增長率基於管理層批准的五年期預算，穩定期增長率為預測期後所採用的增長率，與權威行業報告所載的預測資料一致，不超過各產品的長期平均增長率。本集團採用能夠反映相關資產組或資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。

2021年度，本集團採用未來現金流量折現方法的主要假設如下：

	工業	分銷
預測期增長率	-11%~22%	7%~12%
穩定期增長率	0%~2%	2%
毛利率	9%~78%	6%~8%
稅前折現率	11%~19%	13%~14%

2020年度，本集團採用未來現金流量折現方法的主要假設如下：

	工業	分銷
預測期增長率	-21%~19%	5%~8%
穩定期增長率	0%~2%	2%
毛利率	8%~81%	6%~9%
稅前折現率	11%~20%	13%~14%

本集團根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，並採用能夠反映相關資產組或資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率，穩定期增長率為本集團預測五年期預算後的現金流量所採用的加權平均增長率，與權威行業報告所載的預測資料一致，不超過各產品的長期平均增長率。

(21) 長期待攤費用

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年攤銷	其他變動	2021 年 12 月 31 日
使用權資產改良支 出	356,656,223.57	54,978,318.21	(64,365,058.15)	(15,043,691.05)	332,225,792.58
其他	<u>58,664,252.02</u>	<u>182,001,964.86</u>	<u>(122,527,962.51)</u>	<u>(21,246,573.09)</u>	<u>96,891,681.28</u>
	<u>415,320,475.59</u>	<u>236,980,283.07</u>	<u>(186,893,020.66)</u>	<u>(36,290,264.14)</u>	<u>429,117,473.86</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(22) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	2,903,493,071.23	679,184,106.05	2,874,224,589.99	675,603,294.23
預提費用	1,345,179,683.81	313,275,444.19	1,363,227,688.89	303,906,227.12
租賃負債	1,979,319,007.98	493,387,218.68	2,069,014,470.82	516,361,136.59
抵銷內部未實現利潤	767,235,816.58	144,431,890.03	1,054,089,451.57	190,908,341.71
其他非流動金融資產公允價值變動	106,059,887.52	26,514,971.88	-	-
遞延收益	161,718,452.56	24,580,442.26	156,886,490.91	28,708,625.34
其他	778,275,847.46	172,432,870.42	626,283,559.44	139,511,983.51
	<u>8,041,281,767.14</u>	<u>1,853,806,943.51</u>	<u>8,143,726,251.62</u>	<u>1,854,999,608.50</u>
其中：				
預計於 1 年內(含 1 年)轉回的金額		1,165,867,148.79		1,207,464,229.17
預計於 1 年後轉回的金額		<u>687,939,794.72</u>		<u>647,535,379.33</u>
		<u>1,853,806,943.51</u>		<u>1,854,999,608.50</u>

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制下企業合併形成的被合併方可辨認淨資產公允價值與帳面價值的差額	2,823,276,434.74	705,819,108.69	3,119,044,304.88	779,761,076.22
使用權資產	1,868,172,802.17	465,036,380.80	1,992,650,919.19	497,128,589.78
處置子公司產生的投資收益	1,014,545,195.32	253,636,298.82	-	-
其他非流動金融資產公允價值變動	150,512,434.63	37,628,108.66	76,458,829.60	19,114,707.40
其他	<u>91,643,727.63</u>	<u>22,910,931.90</u>	<u>128,029,281.04</u>	<u>32,007,320.26</u>
	<u>5,948,150,594.49</u>	<u>1,485,030,828.87</u>	<u>5,316,183,334.71</u>	<u>1,328,011,693.66</u>
其中：				
預計於 1 年內(含 1 年)轉回的金額		200,729,218.69		174,045,349.30
預計於 1 年後轉回的金額		<u>1,284,301,610.18</u>		<u>1,153,966,344.36</u>
		<u>1,485,030,828.87</u>		<u>1,328,011,693.66</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(22) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損分析如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
可抵扣虧損	<u>5,354,243,182.35</u>	<u>3,847,127,116.56</u>

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
2021	不適用	212,297,163.74
2022	615,926,129.80	691,772,644.81
2023	688,068,406.76	750,316,171.42
2024	924,286,263.03	924,479,874.03
2025	1,196,378,740.88	1,202,513,258.69
2026	1,840,020,940.38	34,733,551.03
2027	10,389,615.76	10,389,615.76
2028	15,412,492.98	15,412,492.98
2029	679,254.21	679,254.21
2030	4,533,089.89	4,533,089.89
2031	58,548,248.66	不適用
	<u>5,354,243,182.35</u>	<u>3,847,127,116.56</u>

(e) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(486,262,008.09)	1,367,544,935.42	(495,636,237.83)	1,359,363,370.67
遞延所得稅負債	486,262,008.09	998,768,820.78	495,636,237.83	832,375,455.83

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(23) 資產減值及損失準備

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年轉回	本年其他變動	2021 年 12 月 31 日
應收票據壞賬準備	4,439,388.73	6,998,935.17	(4,439,388.73)	-	6,998,935.17
其中：單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
組合計提壞賬準備	4,439,388.73	6,998,935.17	(4,439,388.73)	-	6,998,935.17
應收賬款壞賬準備	1,965,639,609.76	43,844,780.66	(99,106,403.96)	(16,203,730.01)	1,894,174,256.45
其中：單項計提壞賬準備	561,124,676.97	43,844,780.66	(5,578,269.60)	(4,752,954.74)	594,638,233.29
組合計提壞賬準備	1,404,514,932.79	-	(93,528,134.36)	(11,450,775.27)	1,299,536,023.16
應收款項融資壞賬準備	6,099,046.32	4,824,701.57	(6,099,046.32)	-	4,824,701.57
其中：單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
組合計提壞賬準備	6,099,046.32	4,824,701.57	(6,099,046.32)	-	4,824,701.57
其他應收款壞賬準備	741,764,407.33	55,086,775.42	(2,763,709.35)	(14,731,761.31)	779,355,712.09
長期應收款減值準備	1,405,582.14	975,463.98	-	-	2,381,046.12
小計	2,719,348,034.28	111,730,656.80	(112,408,548.36)	(30,935,491.32)	2,687,734,651.40
存貨跌價準備	1,162,786,949.09	51,458,914.30	-	(62,636,731.74)	1,151,609,131.65
長期股權投資減值準備	81,050,360.68	-	-	(3,675,257.60)	77,375,103.08
固定資產減值準備	141,041,736.75	5,173,510.08	-	(20,379,519.57)	125,835,727.26
在建工程減值準備	3,235,084.91	-	-	(137,336.07)	3,097,748.84
無形資產減值準備	125,545,098.64	64,597,533.00	-	(3,245,094.00)	186,897,537.64
商譽減值準備	2,014,574,157.50	19,211,162.99	-	(74,951,838.17)	1,958,833,482.32
使用權資產減值準備	11,321,296.37	-	-	(2,535,089.79)	8,786,206.58
小計	3,539,554,683.94	140,441,120.37	-	(167,560,866.94)	3,512,434,937.37
	6,258,902,718.22	252,171,777.17	(112,408,548.36)	(198,496,358.26)	6,200,169,588.77

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(24) 其他非流動資產

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
預付工程款	335,075,242.69	229,243,839.71
定期存款	300,000,000.00	-
其他	221,822,690.93	163,257,411.71
	<u>856,897,933.62</u>	<u>392,501,251.42</u>

(25) 短期借款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	368,430,000.00	413,452,248.96
質押借款(b)	940,780,920.43	788,672,761.86
保證借款(c)	313,897,125.20	515,374,649.00
信用借款	20,824,242,255.84	18,347,191,403.34
應計利息	67,223,725.88	74,494,793.75
	<u>22,514,574,027.35</u>	<u>20,139,185,856.91</u>

(a) 於 2021 年 12 月 31 日，368,430,000.00 元的短期借款和 75,109,483.49 元的長期借款(附注四(35)(a))和 26,373,785.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))系由帳面價值 368,744,072.19 元(原價為 591,084,525.44 元)的房屋及建築物和機器設備(附注四(15))以及 295,477.63 平方米土地使用權(原價為 388,592,688.22 元、帳面價值為 377,745,429.97 元)(附注四(19))作為抵押物；

於 2020 年 12 月 31 日，413,452,248.96 元的短期借款和 49,122,651.00 元的長期借款(附注四(35)(a))和 2,000,000.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))系由帳面價值 203,620,909.75 元(原價為 397,171,870.97 元)的房屋及建築物和機器設備(附注四(15))以及 88,663.39 平方米土地使用權(原價為 23,877,141.23 元、帳面價值為 19,036,227.92 元)(附注四(19))作為抵押物；

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(25) 短期借款(續)

- (b) 於 2021 年 12 月 31 日，銀行質押借款 940,780,920.43 元系由包括商業承兌匯票貼現取得的短期借款 112,397,862.34 元(附注四(3))、銀行承兌匯票貼現取得的短期借款 163,392,033.42 元(附注四(3))，以及帳面價值 899,753,040.40 元的應收賬款(附注四(4)(c))作為質押取得的短期借款；

於 2020 年 12 月 31 日，銀行質押借款 788,672,761.86 元系由包括商業承兌匯票貼現取得的短期借款 29,954,716.41 元(附注四(3))、銀行承兌匯票貼現取得的短期借款 51,555,157.77 元(附注四(5))，以及帳面價值 859,070,788.12 元的應收賬款(附注四(4)(c))作為質押取得的短期借款。

- (c) 於 2021 年 12 月 31 日，313,897,125.20 元的保證借款主要系由本集團子公司之少數股東提供擔保(2020 年 12 月 31 日：263,424,649.00 元)。

於 2021 年 12 月 31 日，無保證借款是由本集團和本集團子公司之少數股東共同提供保證(2020 年 12 月 31 日：251,950,000.00 元)。

- (d) 於 2021 年 12 月 31 日，短期借款的利率區間為 1.00%至 5.50%(2020 年 12 月 31 日：1.39%至 5.44%)。

(26) 應付票據

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
商業承兌匯票	981,727,895.37	1,350,669,048.51
銀行承兌匯票	3,783,020,106.30	3,580,057,290.67
	<u>4,764,748,001.67</u>	<u>4,930,726,339.18</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(27) 應付帳款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應付採購款	<u>37,230,666,373.90</u>	<u>32,861,440,182.89</u>

(i) 於 2021 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的應付帳款為 3,116,581,413.66 元 (2020 年 12 月 31 日：3,047,578,404.20 元)。

(ii) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以內	34,114,084,960.24	29,813,861,778.69
一到二年	1,659,616,581.51	1,979,227,176.14
二年以上	1,456,964,832.15	1,068,351,228.06
	<u>37,230,666,373.90</u>	<u>32,861,440,182.89</u>

(28) 合同負債

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
預收貨款	<u>1,310,920,870.47</u>	<u>1,310,837,272.06</u>

包括在 2020 年 12 月 31 日帳面價值中的 1,228,431,762.15 元合同負債已於 2021 年度轉入營業收入全部系銷售商品收入 (2020 年度：1,481,596,921.61 元)。

(29) 應付職工薪酬

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應付短期薪酬 (a)	1,402,813,681.33	1,251,034,314.90
應付設定提存計畫 (b)	23,410,191.95	18,277,864.13
應付辭退福利 (c)	6,804,254.50	4,653,689.80
	<u>1,433,028,127.78</u>	<u>1,273,965,868.83</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(29) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日
工資、獎金、津貼和補貼	1,058,659,632.98	6,730,533,955.14	(6,557,621,205.34)	1,231,572,382.78
職工福利費	-	294,187,333.32	(294,187,333.32)	-
社會保險費	14,043,003.91	374,153,531.26	(376,636,086.57)	11,560,448.60
其中：醫療保險費	12,868,837.56	347,897,139.74	(350,002,048.53)	10,763,928.77
工傷保險費	333,250.12	15,528,574.78	(15,572,180.44)	289,644.46
生育保險費	840,916.23	10,727,816.74	(11,061,857.60)	506,875.37
住房公積金	4,435,879.05	362,442,234.89	(363,672,518.70)	3,205,595.24
工會經費和職工教育經費	43,132,507.89	127,793,285.86	(126,399,303.25)	44,526,490.50
其他	130,763,291.07	114,788,684.31	(133,603,211.17)	111,948,764.21
	<u>1,251,034,314.90</u>	<u>8,003,899,024.78</u>	<u>(7,852,119,658.35)</u>	<u>1,402,813,681.33</u>

(b) 設定提存計畫

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日
基本養老保險	17,236,932.48	628,602,228.32	(623,267,794.20)	22,571,366.60
失業保險費	1,040,931.65	19,443,910.46	(19,646,016.76)	838,825.35
	<u>18,277,864.13</u>	<u>648,046,138.78</u>	<u>(642,913,810.96)</u>	<u>23,410,191.95</u>

本集團以當地勞動和社會保障部門規定的繳納基數和比例，按月向相關經辦機構繳納養老保險費及失業保險費，且繳納後不可用於抵減本集團未來期間應為員工交存的款項。

(c) 應付辭退福利

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應付辭退福利 (一年內到期的部分)	<u>6,804,254.50</u>	<u>4,653,689.80</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(30) 應交稅費

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應交增值稅	781,897,403.65	631,845,484.87
應交企業所得稅	721,161,742.64	682,453,006.19
應交城市維護建設稅	50,576,616.04	43,180,466.80
應交教育費附加	37,371,537.53	31,642,637.91
應交個人所得稅	26,364,731.25	35,311,481.39
應交房產稅	17,156,565.39	15,257,843.09
應交土地增值稅	2,610.65	672,477.18
其他	58,128,873.88	37,704,072.10
	<u>1,692,660,081.03</u>	<u>1,478,067,469.53</u>

(31) 其他應付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
預提費用	5,606,644,384.21	4,781,905,479.29
應付押金及保證金	2,904,880,319.59	2,664,660,271.79
公司往來款	2,404,657,604.79	2,421,207,763.18
應付股權收購款	272,803,407.52	571,919,011.10
應付工程設備款	246,824,826.92	315,703,915.67
應付少數股東股利	341,551,604.87	186,122,799.07
其他	1,285,165,665.07	1,201,278,299.50
	<u>13,062,527,812.97</u>	<u>12,142,797,539.60</u>

(a) 於 2021 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的其他應付款為 4,102,657,998.18 元 (2020 年 12 月 31 日：2,423,073,182.52 元)。

(32) 預計負債

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日
未決訴訟	20,017,457.93	1,439,277.76	(3,956,034.76)	17,500,700.93
其他	5,743,197.09	-	-	5,743,197.09
	<u>25,760,655.02</u>	<u>1,439,277.76</u>	<u>(3,956,034.76)</u>	<u>23,243,898.02</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(33) 一年內到期的非流動負債

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年內到期的長期借款 (附注四(35))	33,443,394.84	5,293,115,880.39
一年內到期的應付債券(a)	-	3,017,668,077.27
一年內到期的租賃負債 (附注四(36))	545,044,859.04	574,568,034.23
一年內到期的長期應付款 (附注四(37))	3,554,312.67	82,685,793.84
	<u>582,042,566.55</u>	<u>8,968,037,785.73</u>

(a) 債券有關資訊如下：

	2020 年 12 月 31 日	應計利息	溢折價攤銷	本期償還	2021 年 12 月 31 日
2018 年公司債券 (第一期)	<u>3,017,668,077.27</u>	<u>104,516,393.44</u>	<u>815,529.29</u>	<u>(3,123,000,000.00)</u>	-
		面值	發行日期	債券期限	發行金額
2018 年公司債券(第一期)	3,000,000,000.00	2018 年 11 月 7 日	3 年期	2,997,000,000.00	

經中國證券監督管理委員會證監許可[2018]1341 號文核准，本公司於 2018 年 11 月 7 日發行公司債券，此債券採用單利按年計息，年利率為 4.10%，每年付息一次。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(34) 其他流動負債

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
超短期融資券(a)	9,077,033,424.66	5,018,616,438.36
其他	155,348,176.96	-
	<u>9,232,381,601.62</u>	<u>5,018,616,438.36</u>

(a) 超短期融資券相關資訊如下：

	2020 年 12 月 31 日	本年發行	應計利息	溢折價攤銷	本年償還	2021 年 12 月 31 日
2020 年度第四期超短期融資券	2,512,000,000.00	-	2,794,520.55	-	(2,514,794,520.55)	-
2020 年度第五期超短期融資券	2,506,616,438.36	-	3,308,219.17	-	(2,509,924,657.53)	-
2021 年度第一期超短期融資券	-	2,499,368,056.00	15,582,191.78	631,944.00	(2,515,582,191.78)	-
2021 年度第二期超短期融資券	-	2,499,166,666.67	21,369,863.01	833,333.33	(2,521,369,863.01)	-
2021 年度第三期超短期融資券	-	2,499,354,200.00	15,924,657.53	645,800.00	(2,515,924,657.53)	-
2021 年度第四期超短期融資券	-	2,499,363,013.70	15,606,164.38	636,986.30	(2,515,606,164.38)	-
2021 年度第五期超短期融資券	-	2,998,466,666.67	36,756,164.38	1,533,333.33	-	3,036,756,164.38
2021 年度第六期超短期融資券	-	2,998,408,333.33	27,475,068.49	1,591,666.67	-	3,027,475,068.49
2021 年度第七期超短期融資券	-	2,998,533,333.34	12,802,191.79	1,466,666.66	-	3,012,802,191.79
	<u>5,018,616,438.36</u>	<u>18,992,660,269.71</u>	<u>151,619,041.08</u>	<u>7,339,730.29</u>	<u>(15,093,202,054.78)</u>	<u>9,077,033,424.66</u>

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	票面利率
2021 年度第一期超短期融資券	2,500,000,000.00	2021 年 1 月 13 日	91 日	2,499,368,056.00	2.50%
2021 年度第二期超短期融資券	2,500,000,000.00	2021 年 1 月 19 日	120 日	2,499,166,666.67	2.60%
2021 年度第三期超短期融資券	2,500,000,000.00	2021 年 4 月 12 日	93 日	2,499,354,200.00	2.50%
2021 年度第四期超短期融資券	2,500,000,000.00	2021 年 5 月 17 日	93 日	2,499,363,013.70	2.45%
2021 年度第五期超短期融資券	3,000,000,000.00	2021 年 7 月 12 日	184 日	2,998,466,666.67	2.60%
2021 年度第六期超短期融資券	3,000,000,000.00	2021 年 8 月 16 日	191 日	2,998,408,333.33	2.44%
2021 年度第七期超短期融資券	3,000,000,000.00	2021 年 11 月 2 日	176 日	2,998,533,333.34	2.64%

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(35) 長期借款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	101,483,268.49	51,122,651.00
信用借款	6,878,967,857.69	6,330,070,917.27
質押借款(b)	207,112,457.80	91,800,394.36
應計利息	3,631,514.34	4,200,229.12
	<u>7,191,195,098.32</u>	<u>6,477,194,191.75</u>
減：一年內到期的長期借款		
抵押借款(a)	(26,373,785.00)	(2,000,000.00)
信用借款	-	(5,282,246,433.91)
質押借款(b)	(3,438,095.50)	(4,669,217.36)
應計利息	(3,631,514.34)	(4,200,229.12)
	<u>(33,443,394.84)</u>	<u>(5,293,115,880.39)</u>
	<u>7,157,751,703.48</u>	<u>1,184,078,311.36</u>

(a) 於 2021 年 12 月 31 日，368,430,000.00 元的短期借款(附注四(25)(a))，75,109,483.49 元的長期借款和 26,373,785.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))系由帳面價值 368,744,072.19 元(原價為 591,084,525.44 元)的房屋及建築物和機器設備(附注四(15))以及 295,477.63 平方米土地使用權(原價為 388,592,688.22 元、帳面價值為 377,745,429.97 元)(附注四(19))作為抵押物。

於 2020 年 12 月 31 日，413,452,248.96 元的短期借款(附注四(25)(a))，49,122,651.00 元的長期借款和 2,000,000.00 元的一年內到期長期借款(附注四(33))系由帳面價值 203,620,909.75 元(原價為 397,171,870.97 元)的房屋及建築物和機器設備(附注四(15))以及 88,663.39 平方米土地使用權(原價為 23,877,141.23 元、帳面價值為 19,036,227.92 元)(附注四(19))作為抵押物。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(35) 長期借款(續)

- (b) 於 2021 年 12 月 31 日，銀行質押借款 116,016,984.00 元及 1,622,376.47 元的一年內到期長期借款(附注四(33))系由帳面價值 190,916,984.00 元的應收賬款(附注四(4))作為質押物；銀行質押借款 84,000,000.00 元系由本集團之子公司上海菲曼特醫療器械有限公司 100%的股權作為質押物；銀行質押借款 1,255,951.94 元及 389,863.80 元的一年內到期的長期借款(附注四(33))系由本集團之子公司 Fimet Invest Oy 100%的股權作為質押物；銀行質押借款 2,401,426.36 元及 1,425,855.23 元的一年內到期的長期借款(附注四(33))系由本集團之子公司上海菲曼特醫療器械有限公司 50%的股權作為質押物。

於 2020 年 12 月 31 日，銀行質押借款 87,131,177.00 元及 4,669,217.36 元的一年內到期長期借款(附注四(33))系由帳面價值 92,055,677.00 元的應收賬款(附注四(4))作為質押。

- (c) 於 2021 年 12 月 31 日，長期借款的利率區間為 1.12%至 5.70%(2020 年 12 月 31 日：1.40%至 5.70%)。

(36) 租賃負債

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
租賃負債	1,979,319,007.98	2,075,589,834.42
減：一年內到期的非流動負債 (附注四(33))	<u>(545,044,859.04)</u>	<u>(574,568,034.23)</u>
	<u>1,434,274,148.94</u>	<u>1,501,021,800.19</u>

- (a) 於 2021 年 12 月 31 日，本集團未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項包括：

- (i) 於 2021 年 12 月 31 日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額為 5,486,628.20 元(2020 年 12 月 31 日：16,830,377.16 元)。

- (ii) 於 2021 年 12 月 31 日，本集團按新租賃準則進行簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃合同的未來最低應支付租金分別為 107,557,690.66 元和 6,189,399.04 元，均為一年內支付。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(37) 長期應付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應付投資款	278,165,684.01	396,789,264.74
應付林地使用權款	40,550,123.37	39,471,203.06
	<u>318,715,807.38</u>	<u>436,260,467.80</u>
減：一年內到期的長期應付款 (附注四(33))	(3,554,312.67)	(82,685,793.84)
	<u>315,161,494.71</u>	<u>353,574,673.96</u>

(38) 遞延收益

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日	形成原因
拆建補償款	1,828,044,586.07	107,212,078.85	(24,446,361.09)	1,910,810,303.83	搬遷及拆遷
科研經費及其 他補貼(a)	396,024,482.66	156,925,400.90	(114,680,038.85)	438,269,844.71	其他
合計	<u>2,224,069,068.73</u>	<u>264,137,479.75</u>	<u>(139,126,399.94)</u>	<u>2,349,080,148.54</u>	

(a) 政府補助專案

	2020 年 12 月 31 日	本年新增 補助金額	本年計入 其他收益金額	本年沖減 管理費用/財務 費用金額	2021 年 12 月 31 日	與資產相關/ 與收益相關
科研經費及 其他補貼	396,024,482.66	156,925,400.90	(62,787,353.67)	(51,892,685.18)	438,269,844.71	與資產相關/ 與收益相關

本集團當年計入損益或沖減相關成本的政府補助的明細如下：

	本年計入損益或沖減 相關成本的金額	本年計入損益或沖 減相關成本的列報 專案
政府補助專案		
科研經費	62,787,353.67	其他收益
其他補貼	51,892,685.18	管理費用/財務費用
	<u>114,680,038.85</u>	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(39) 長期應付職工薪酬

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應付辭退福利	45,811,438.86	51,064,812.41
減：將於一年內支付的部分 (附注四(29)(c))	<u>(6,804,254.50)</u>	<u>(4,653,689.80)</u>
	<u>39,007,184.36</u>	<u>46,411,122.61</u>

將於一年內支付的應付內退福利在應付職工薪酬列示。

(40) 其他非流動負債

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
醫藥儲備資金	104,152,918.64	100,317,717.82
股權回購期權(i)	85,752,514.64	-
其他	<u>37,782,631.38</u>	<u>44,327,294.41</u>
	<u>227,688,064.66</u>	<u>144,645,012.23</u>

- (i) 於 2021 年 2 月 5 日，本集團的控股子公司上海醫藥大健康雲商股份有限公司(以下簡稱“上藥雲健康”)完成 B 輪融資，以增資形式新引入七家投資者(包括本集團的關聯方上海華東實業有限公司(以下簡稱“華東實業”)及上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱“生物產業基金”)(附注八(5)(II))。本集團于上藥雲健康的持股比例從 72.7478% 下降到 47.974%，並不再合併上藥雲健康。本集團授予 B 輪部分投資者(包括生物產業基金)出售期權，在若干事項發生時，該些投資者可以按照約定的價格將其持有的上藥雲健康的股權要求本集團回購。本集團將該出售期權確認為一項其他非流動負債，於 2021 年 12 月 31 日，該出售期權的公允價值為人民幣 85,752,514.64 元(2020 年 12 月 31 日：無)。本集團對基準日的股權現價採用最近融資價格法，對期權公允價值採用 Black-Scholes 期權定價模型結合權益分配價值模型計算確定。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(41) 股本

	2020 年 12 月 31 日	本年增減變動			2021 年 12 月 31 日
		發行新股	非流通股解禁	其他	
有限售條件股份- 人民幣普通股	81,600.00	-	-	-	81,600.00
無限售條件股份- 人民幣普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	1,922,935,018.00
境外上市的外資股	919,072,704.00	-	-	-	919,072,704.00
	2,842,007,722.00	-	-	-	2,842,007,722.00
	2,842,089,322.00	-	-	-	2,842,089,322.00
	2019 年 12 月 31 日	本年增減變動			2020 年 12 月 31 日
		發行新股	非流通股解禁	其他	
有限售條件股份- 人民幣普通股	81,600.00	-	-	-	81,600.00
無限售條件股份- 人民幣普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	1,922,935,018.00
境外上市的外資股	919,072,704.00	-	-	-	919,072,704.00
	2,842,007,722.00	-	-	-	2,842,007,722.00
	2,842,089,322.00	-	-	-	2,842,089,322.00

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(42) 資本公積

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日
股本溢價(a)	16,306,155,633.82	47,584,039.02	-	16,353,739,672.84
其他資本公積-				
權益法核算的被投資 單位除綜合收益和 利潤分配以外的其 他權益 變化(b)	185,882,441.61	94,218,416.67	-	280,100,858.28
股份支付(c)	35,973,830.70	31,332,721.62	-	67,306,552.32
其他	(630,424,030.95)	-	-	(630,424,030.95)
	<u>15,897,587,875.18</u>	<u>173,135,177.31</u>	<u>-</u>	<u>16,070,723,052.49</u>
	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2020 年 12 月 31 日
股本溢價(a)	16,314,977,783.96	-	(8,822,150.14)	16,306,155,633.82
其他資本公積-				
權益法核算的被投資 單位除綜合收益和 利潤分配以外的其 他權益 變化(b)	34,816,670.59	151,065,771.02	-	185,882,441.61
股份支付(c)	1,231,412.28	34,742,418.42	-	35,973,830.70
其他	(630,424,030.95)	-	-	(630,424,030.95)
	<u>15,720,601,835.88</u>	<u>185,808,189.44</u>	<u>(8,822,150.14)</u>	<u>15,897,587,875.18</u>

(a) 於 2021 年度及 2020 年度，此項目的增加/(減少)主要系本集團與本集團之少數股東間交易支付的對價與按照交易後持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的可辨認淨資產份額之間的差額。

(b) 於 2021 年度及 2020 年度，此項目的增加主要系本集團權益法核算的被投資單位除綜合收益和利潤分配以外的其他權益變化以及以權益結算的股份支付計入股東權益的金額。

(c) 股份支付

(i) 概要

根據 2019 年 12 月 18 日召開的 2019 年第一次臨時股東大會決議通過的《上海醫藥集團股份有限公司 2019 年股票期權激勵計畫》(“激勵計畫方案”)，本公司向為公司董事、高級管理人員、中層管理人員及核心技術、業務骨幹(“激勵物件”)實施股票期權激勵計畫，預計將授予激勵對象約 28,420,000.00 份股票期權。於 2019 年 12 月 19 日首次授予 25,680,000.00 份(“2019 年授予”)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(42) 資本公積(續)

(c) 股份支付(續)

(i) 概要(續)

根據 2020 年 12 月 15 日召開的第七屆董事會第十五次會議及第七屆監事會第十二次會議，決議通過的《關於向激勵對象授予預留股票期權的議案》，本公司共授予激勵對象 2,730,000.00 份股票期權(“2020 年授予”)。

上述激勵計畫將對公司和激勵物件個人進行績效考核。激勵物件自授予日起服務滿 2 年、3 年及 4 年後分別可行權獲授股票期權數量比例的 33%、33% 及 34%。

(ii) 年度內股票期權變動情況表

	2021年度	2020年度
年初發行在外的股票期權份數	28,330,000.00	25,680,000.00
本年授予的股票期權份數	-	2,730,000.00
本年行權的股票期權份數	-	-
本年失效的股票期權份數	-	(80,000.00)
年末發行在外的股票期權份數	<u>28,330,000.00</u>	<u>28,330,000.00</u>
本年股份支付費用	31,332,721.62	34,742,418.42
累計股份支付費用	67,306,552.32	35,973,830.70

(iii) 授予日股票期權公允價值的確定方法

本集團採用 Black-Scholes 期權定價模型確定股票期權的公允價值。主要參數列示如下：

	2020年授予	2019年授予
期權行權價格	20.16元	18.41元
授予日標的股份的價格	19.00元	18.08元
股價預計波動率	28.65% ~ 32.18%	29.14% ~ 34.76%
預計股息率	2.03%	1.72%
無風險利率	2.92% ~ 3.06%	2.75% ~ 2.95%
期權的有效期	自授予登記之日起至每批期權行權完畢或註銷完畢之日止，最長不超過5年	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(43) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			2021年度合併利潤表中其他綜合收益				
	2020年 12月31日	其他綜合收益 轉留存收益	2021年 12月31日	本年所得稅前 發生額	減：其他綜合收 益本年轉出	減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東
不能重分類進損益的其他綜合 收益								
權益法下不能轉損益的其他綜 合收益								
其他權益工具投資公允 價值變動	(54,800,132.53)	-	(14,459,439.68)	40,340,692.85	-	-	40,340,692.85	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下可轉損益的其他綜 合收益	324,040.09	-	(336,899.65)	(660,939.74)	-	-	(660,939.74)	-
現金流量套期的有效部分	-	-	11,147,712.98	11,147,712.98	-	-	11,147,712.98	-
應收款項融資信用減值準備	4,362,149.27	-	2,373,068.10	(1,274,344.75)	-	(687,637.83)	(1,989,081.17)	27,098.59
外幣報表折算差額	(215,296,816.41)	-	(143,118,647.94)	38,573,412.36	-	-	72,178,168.47	(33,604,756.11)
	<u>(265,410,759.58)</u>	<u>-</u>	<u>(144,394,206.19)</u>	<u>88,126,533.70</u>	<u>-</u>	<u>(687,637.83)</u>	<u>121,016,553.39</u>	<u>(33,577,657.52)</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(43) 其他綜合收益(續)

	資產負債表中其他綜合收益			2020年度合併利潤表中其他綜合收益				
	2019年 12月31日	其他綜合收益 轉留存收益	2020年 12月31日	本年所得稅前 發生額	減：其他綜合收 益本年轉出	減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東
不能重分類進損益的其他綜合 收益								
權益法下不能轉損益的其他綜 合收益								
其他權益工具投資公允 價值變動	(44,899,472.37)	(9,030,916.37)	(54,800,132.53)	(869,743.79)	-	-	(869,743.79)	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下可轉損益的其他綜 合收益	(2,370,211.78)	-	324,040.09	2,694,251.87	-	-	2,694,251.87	-
應收款項融資信用減值準備	4,024,979.47	-	4,362,149.27	753,930.85	-	(132,343.07)	337,169.80	284,417.98
外幣報表折算差額	(498,984,362.44)	-	(215,296,816.41)	278,415,725.96	-	-	283,687,546.03	(5,271,820.07)
	<u>(542,229,067.12)</u>	<u>(9,030,916.37)</u>	<u>(265,410,759.58)</u>	<u>280,994,164.89</u>	<u>-</u>	<u>(132,343.07)</u>	<u>285,849,223.91</u>	<u>(4,987,402.09)</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(44) 盈餘公積

	2020 年 12 月 31 日	本年提取(a)	本年減少	2021 年 12 月 31 日
法定盈餘公積金	1,708,295,145.32	166,405,435.51	-	1,874,700,580.83
任意盈餘公積金	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>1,826,058,272.88</u>	<u>166,405,435.51</u>	<u>-</u>	<u>1,992,463,708.39</u>
	2019 年 12 月 31 日	本年提取(a)	本年減少	2020 年 12 月 31 日
法定盈餘公積金	1,549,921,408.26	158,373,737.06	-	1,708,295,145.32
任意盈餘公積金	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>1,667,684,535.82</u>	<u>158,373,737.06</u>	<u>-</u>	<u>1,826,058,272.88</u>

- (a) 根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的 50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。經董事會決議，本公司 2021 年按淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金 166,405,435.51 元(2020 年度：按淨利潤的 10%提取，共 158,373,737.06 元)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(45) 未分配利潤

	2021 年度 金額	2020 年度 金額
年初未分配利潤	25,054,352,978.09	21,970,908,120.34
加：本年歸屬於母公司股東的 淨利潤	5,093,467,260.97	4,496,216,958.55
其他綜合收益轉入(a)	-	9,030,916.37
減：提取法定盈餘公積	(166,405,435.51)	(158,373,737.06)
本公司股利分配(b)	(1,364,202,874.56)	(1,250,519,301.68)
其他	(18,613,894.32)	(12,909,978.43)
年末未分配利潤	<u>28,598,598,034.67</u>	<u>25,054,352,978.09</u>

(a) 於 2020 年度，由於本集團戰略調整，處置了中國同輻權益工具投資，處置價格為 162,898,349.07 元，當期確認的股利收入為 237,255.42 元，將累計計入其他綜合收益的金額 9,030,916.37 元轉入未分配利潤。

(b) 於 2021 年 6 月 29 日，經本公司 2020 年度股東大會審議通過，以股本總數 2,842,089,322 股為基數，向全部股東實施每 10 股派發現金紅利人民幣 4.80 元(含稅)，派發現金紅利總數為 1,364,202,874.56 元。

根據 2022 年 3 月 29 日董事會決議，董事會提議本公司擬向全體股東每 10 股派發現金紅利 4.20 元(含稅)。上述提議尚待股東大會批准(附注十一)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(46) 營業收入和營業成本

	2021 年度	2020 年度
主營業務收入	215,041,596,781.87	191,423,197,507.70
其他業務收入	782,662,253.44	485,958,653.18
	<u>215,824,259,035.31</u>	<u>191,909,156,160.88</u>
	2021 年度	2020 年度
主營業務成本	186,846,086,971.31	164,929,191,937.66
其他業務成本	435,062,313.40	250,911,835.93
	<u>187,281,149,284.71</u>	<u>165,180,103,773.59</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2021 年度		2020 年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
國內銷售	212,661,571,357.24	185,325,256,416.78	188,369,663,807.76	162,796,410,359.39
國外銷售	2,380,025,424.63	1,520,830,554.53	3,053,533,699.94	2,132,781,578.27
	<u>215,041,596,781.87</u>	<u>186,846,086,971.31</u>	<u>191,423,197,507.70</u>	<u>164,929,191,937.66</u>

(b) 主營業務收入和主營業務成本按行業分析如下：

	2021 年度		2020 年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
工業	25,098,476,790.99	10,354,008,295.83	23,743,175,872.04	10,029,538,415.85
分銷	190,616,665,788.73	178,186,243,062.20	167,650,205,994.46	156,010,138,498.63
零售	7,767,597,326.70	6,745,120,844.14	8,519,004,157.66	7,362,872,500.09
其他	241,990,210.72	145,630,179.19	336,926,182.01	232,933,626.70
抵消	(8,683,133,335.27)	(8,584,915,410.05)	(8,826,114,698.47)	(8,706,291,103.61)
	<u>215,041,596,781.87</u>	<u>186,846,086,971.31</u>	<u>191,423,197,507.70</u>	<u>164,929,191,937.66</u>

本公司及其子公司主營業務為商品銷售，于商品控制權轉移的時點確認收入。

(47) 稅金及附加

	2021 年度	2020 年度	計繳標準
城市維護建設稅	264,469,645.51	229,841,271.33	參見附注三(1)
教育費附加	209,502,375.37	184,220,004.98	
印花稅	97,575,367.63	87,799,866.01	
房產稅	61,961,705.34	59,734,532.45	
土地使用稅	21,028,957.98	21,063,738.36	
其他	11,689,574.58	10,334,939.31	
	<u>666,227,626.41</u>	<u>592,994,352.44</u>	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(48) 銷售費用

	2021 年度	2020 年度
職工薪酬及相關福利	3,757,694,099.73	3,473,775,548.66
市場推廣及廣告成本	6,204,158,124.23	5,486,742,941.53
差旅和會議費用	1,194,000,182.64	1,272,620,143.02
使用權資產折舊費	311,413,203.97	319,233,815.71
辦公費用	222,005,437.92	152,698,179.52
無形資產攤銷	209,468,198.04	260,896,617.03
固定資產折舊	202,125,501.76	214,032,664.02
倉儲費	189,539,026.13	159,555,071.02
租賃費	177,922,471.51	83,479,003.88
其他	849,707,206.50	735,667,319.18
	<u>13,318,033,452.43</u>	<u>12,158,701,303.57</u>

(49) 管理費用

	2021 年度	2020 年度
職工薪酬及相關福利	2,905,438,651.68	2,610,073,419.92
固定資產折舊	318,909,654.00	300,786,505.97
差旅和會議費用	207,637,607.25	187,551,787.29
使用權資產折舊費	188,050,951.85	215,957,106.67
無形資產攤銷	145,085,040.30	142,930,014.32
辦公費用	104,203,045.68	88,758,270.93
租賃費	91,428,272.07	48,201,497.70
維修費	85,048,500.19	93,357,526.26
其他	1,097,616,007.82	1,044,178,164.31
	<u>5,143,417,730.84</u>	<u>4,731,794,293.37</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合并財務報表專案附注(續)

(50) 研發費用

	2021 年度	2020 年度
職工薪酬及相關福利	658,978,308.87	517,059,998.54
技術開發費	503,863,173.74	494,783,349.85
物料消耗費	255,301,227.44	217,342,109.81
折舊與攤銷	122,452,471.13	99,314,121.44
檢驗費	113,017,005.13	96,060,837.82
使用權資產折舊費	37,317,669.70	17,760,297.95
其他	296,347,763.32	214,350,118.27
	<u>1,987,277,619.33</u>	<u>1,656,670,833.68</u>

(51) 財務費用 – 淨額

	2021 年度	2020 年度
借款利息支出(i)	1,137,606,555.88	1,131,366,024.63
債券利息支出	264,131,576.51	186,272,573.33
租賃負債利息支出	116,490,330.14	94,253,918.36
	<u>1,518,228,462.53</u>	<u>1,411,892,516.32</u>
減：利息收入	(338,179,842.70)	(288,327,323.99)
匯兌損失	(10,095,953.13)	41,427,431.27
其他	75,416,348.13	74,591,786.98
	<u>1,245,369,014.83</u>	<u>1,239,584,410.58</u>

- (i) 本集團將不滿足終止確認條件的應收票據貼現取得的現金確認為短期借款(附注四(25))，並按實際利率法計算利息費用，計入借款利息支出。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(52) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2021 年度	2020 年度
原材料、商品及消耗品消耗	186,134,980,233.15	160,423,710,090.83
產成品及在產品庫存的變動	(2,949,250,249.27)	905,144,927.94
職工薪酬及相關福利等	8,688,472,384.73	7,793,040,415.93
市場推廣及廣告成本	6,204,158,124.22	5,486,742,941.53
差旅和會議費用	1,438,156,512.78	1,495,705,439.80
運輸費用	1,240,625,220.17	1,015,189,433.36
固定資產折舊	1,059,391,824.83	1,013,851,364.15
使用權資產折舊費	633,044,680.84	641,295,646.75
無形資產攤銷	425,927,091.89	463,904,324.43
審計師費用—審計服務	24,349,000.00	24,349,000.00
審計師費用—非審計服務	812,177.00	2,300,000.00
能源及水電費	483,367,266.20	432,410,967.32
固定資產日常修理費用(i)	370,785,753.12	356,419,819.50
辦公費用	338,027,261.67	253,998,587.05
租賃費(ii)	300,066,463.10	174,802,821.64
其他	3,336,964,342.88	3,244,404,423.98
	<u>207,729,878,087.31</u>	<u>183,727,270,204.21</u>

(i) 針對不符合固定資產資本化條件的日常修理費用，本集團將與存貨的生產和加工相關的計入存貨成本並相應結轉至營業成本，將與研發部門、行政部門和銷售部門相關的分別計入研發費用、管理費用和銷售費用。

(ii) 本集團將短期租賃和低價值租賃的租金支出直接計入當期損益，截至 2021 年 12 月 31 日止的金額為 300,066,463.10 元(2020 年度：174,802,821.64 元)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(53) 資產減值損失

	2021 年度	2020 年度
無形資產減值損失	64,597,533.00	-
存貨跌價損失	51,458,914.30	396,572,395.22
商譽減值損失	19,211,162.99	486,269,529.79
固定資產減值損失	5,173,510.08	15,774,393.24
	<u>140,441,120.37</u>	<u>898,616,318.25</u>

(54) 信用減值轉回

	2021 年度	2020 年度
應收票據減值損失/(轉回)	2,559,546.44	(71,411.16)
應收賬款減值轉回	(55,261,623.30)	(84,778,742.12)
應收款項融資減值(轉回)/損失	(1,274,344.75)	753,930.85
其他應收款減值損失	52,323,066.07	44,491,523.55
長期應收款減值損失/(轉回)	975,463.98	(52,979.79)
	<u>(677,891.56)</u>	<u>(39,657,678.67)</u>

(55) 其他收益

	2021 年度	2020 年度	與資產相關/ 與收益相關
財政補貼及稅收返還	351,351,611.90	323,746,065.81	與收益相關
科研經費補貼	90,059,490.90	135,516,193.12	與資產/與收益相關
扶持基金	49,946,707.52	27,763,120.19	與資產/與收益相關
其他	7,427,977.64	61,872,683.34	與收益相關
	<u>498,785,787.96</u>	<u>548,898,062.46</u>	與收益相關

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(56) 投資收益

	2021 年度	2020 年度
權益法核算的長期股權投資		
收益	789,596,389.32	1,009,547,230.32
視同處置聯合營企業股權產生的投資收益	41,924,656.25	3,104,697.07
其他非流動金融資產持有期間取得的股利收入	6,444,036.56	2,374,389.35
處置長期股權投資產生的投資收益	1,149,472,419.77	53,595,993.29
處置其他非流動金融資產取得的投資收益	(14,393.28)	7,369,607.01
持有其他權益工具投資期間取得的股利收入	605,867.80	560,064.00
滿足終止確認條件的應收款項融資貼現損失	(107,706,032.88)	(89,456,206.14)
應收賬款保理損失(i)	(78,213,297.37)	(43,904,615.06)
其他	9,284,252.53	33,003,342.18
	<u>1,811,393,898.70</u>	<u>976,194,502.02</u>

- (i) 本集團僅對少數應收賬款進行了保理並已終止確認，當年計入投資收益的貼現損失為 78,213,297.37 元(2020 年度：43,904,615.06 元)。

(57) 公允價值變動(損失)/收益

	2021 年度	2020 年度
其他非流動金融資產	(204,414,696.63)	126,501,411.69
其他非流動負債	(1,589,069.66)	-
衍生工具	-	(9,703,618.49)
	<u>(206,003,766.29)</u>	<u>116,797,793.20</u>

(58) 資產處置收益

	2021 年度	2020 年度	計入 2021 年度 非經常性損益的 金額
固定資產處置利得	51,337,127.34	36,241,814.79	51,337,127.34
無形資產處置利得	4,416,032.73	13,530,637.78	4,416,032.73
其他	2,536,146.76	2,376,778.24	2,536,146.76
	<u>58,289,306.83</u>	<u>52,149,230.81</u>	<u>58,289,306.83</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(59) 營業外收入

	2021 年度	2020 年度	計入 2021 年度 非經常性損益的 金額
違約金及賠償款	25,832,910.99	83,304,253.67	25,832,910.99
拆遷補償收入	14,692,577.21	70,853,787.72	14,692,577.21
其他	41,431,474.66	38,567,657.92	41,431,474.66
	<u>81,956,962.86</u>	<u>192,725,699.31</u>	<u>81,956,962.86</u>

(60) 營業外支出

	2021 年度	2020 年度	計入 2021 年度 非經常性損益的 金額
對外捐贈	94,664,349.56	84,819,127.51	94,664,349.56
訴訟賠償款	8,101,520.99	34,819,389.96	8,101,520.99
清算損失	-	28,744,742.08	-
其他	40,862,505.10	53,248,018.69	40,862,505.10
	<u>143,628,375.65</u>	<u>201,631,278.24</u>	<u>143,628,375.65</u>

(61) 所得稅費用

	2021 年度	2020 年度
按稅法及相關規定計算的當期 所得稅	1,704,955,173.49	1,804,227,290.64
遞延所得稅	164,290,274.75	(234,008,764.25)
	<u>1,869,245,448.24</u>	<u>1,570,218,526.39</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(61) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2021 年度	2020 年度
利潤總額	8,143,814,892.36	7,175,482,563.63
按適用稅率計算的所得稅	2,035,953,723.08	1,793,870,640.91
稅收優惠的影響	(329,505,471.09)	(333,341,584.90)
非應納稅收入	(235,652,176.36)	(291,757,715.56)
不得扣除的成本、費用和損失	187,843,915.51	278,492,057.29
研發費用加計扣除	(209,622,347.26)	(155,478,223.05)
使用前期未確認遞延所得稅 資產的可抵扣虧損	(45,731,105.14)	(21,324,547.21)
當期未確認遞延所得稅資產的 可抵扣虧損	465,958,909.50	299,757,898.91
所得稅費用	<u>1,869,245,448.24</u>	<u>1,570,218,526.39</u>

(62) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2021 年度	2020 年度
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤	5,093,467,260.97	4,496,216,958.55
本公司發行在外普通股的 加權平均數	<u>2,842,089,322.00</u>	<u>2,842,089,322.00</u>
基本每股收益	<u>1.79</u>	<u>1.58</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(62) 每股收益(續)

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於 2021 年度，本公司具有稀釋性的潛在普通股為 2019 年授予的股票期權(2020 年度：無)。

(63) 現金流量表項目注釋

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2021 年度	2020 年度
保證金、押金、往來款及 代墊款	995,205,883.52	647,525,603.22
專項補貼、政府補助款	571,009,623.34	664,709,472.48
利息收入	323,367,115.98	280,337,196.62
營業外收入	54,160,563.70	168,117,239.54
其他	38,193,440.48	149,908,983.18
	<u>1,981,936,627.02</u>	<u>1,910,598,495.04</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合并財務報表專案附注(續)

(63) 現金流量表項目注釋(續)

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2021 年度	2020 年度
日常開支	10,536,231,450.48	10,224,276,456.81
支付往來款、代墊款	861,497,373.60	746,529,575.90
營業外支出	132,023,314.74	193,539,048.18
銀行手續費	68,237,132.31	67,701,253.12
其他	76,859,468.58	70,991,419.13
	<u>11,674,848,739.71</u>	<u>11,303,037,753.14</u>

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2021 年度	2020 年度
收回三個月以上的定期存款	876,502,659.58	1,010,000,000.00
收回關聯方借款	241,195,770.32	-
票據保證金解凍	209,115,807.27	-
預收拆遷補償款	119,422,799.00	905,921,285.00
收購帶入的現金	-	2,211,983,843.40
其他	28,742,000.00	25,460,307.16
	<u>1,474,979,036.17</u>	<u>4,153,365,435.56</u>

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	2021 年度	2020 年度
處置子公司現金淨流出	1,568,015,663.66	-
票據保證金凍結	430,464,065.35	-
三個月以上的定期存款增加	330,000,000.00	1,410,000,000.00
借款給關聯方	238,975,770.32	-
對聯合營企業增資	21,209,900.00	90,234,391.50
其他	75,052,506.40	2,182,628.04
	<u>2,663,717,905.73</u>	<u>1,502,417,019.54</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(63) 現金流量表項目注釋(續)

(e) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	2021 年度	2020 年度
子公司收到增資款	1,166,118,435.83	-
定增保證金	130,000,000.00	-
關聯方往來	-	1,291,153,580.00
子公司向其少數股東借款	29,263,841.23	174,659,999.90
其他	293,851,138.86	207,000,000.00
	<u>1,619,233,415.92</u>	<u>1,672,813,579.90</u>

(f) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2021 年度	2020 年度
償還租賃負債支付的金額	788,804,481.69	730,936,588.15
子公司對其少數股東還款	329,577,541.61	267,970,812.52
收購少數股權	101,853,934.97	51,988,443.43
其他	11,738,000.00	196,567,817.10
	<u>1,231,973,958.27</u>	<u>1,247,463,661.20</u>

2021 年度，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為 1,088,870,944.79 元，除計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(64) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2021 年度	2020 年度
淨利潤	6,274,569,444.12	5,605,264,037.24
加：資產減值損失	140,441,120.37	898,616,318.25
信用減值轉回	(677,891.56)	(39,657,678.67)
使用權資產折舊	633,044,680.84	641,295,646.75
固定資產及投資性房地產折舊	1,072,544,130.33	1,025,097,787.01
無形資產攤銷	425,927,091.89	463,904,324.43
長期待攤費用攤銷	186,893,020.66	160,659,274.10
生物性資產折舊	8,288,463.32	7,495,646.17
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	(58,289,306.83)	(52,149,230.81)
公允價值變動收益	206,003,766.29	(116,797,793.20)
財務費用	1,568,551,907.08	1,394,264,998.83
投資收益	(1,997,313,228.95)	(1,129,555,323.22)
遞延所得稅資產的減少/增加	5,346,425.57	(133,321,668.77)
遞延所得稅負債增加/減少	159,631,487.01	(100,554,752.41)
存貨的(增加)/減少	(3,200,960,803.76)	932,602,524.66
經營性應收項目的增加	(6,155,510,038.27)	(4,072,168,463.70)
經營性應付項目的增加	5,792,836,008.24	1,359,724,978.40
經營活動產生的現金流量淨額	<u>5,061,326,276.35</u>	<u>6,844,720,625.06</u>

現金及現金等價物淨變動情況

	2021 年度	2020 年度
現金及現金等價物的年末餘額	20,137,500,219.76	19,576,444,789.85
減：現金及現金等價物的年初餘額	(19,576,444,789.85)	(15,716,257,907.41)
現金及現金等價物淨增加額	<u>561,055,429.91</u>	<u>3,860,186,882.44</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(64) 現金流量表補充資料(續)

(b) 取得或處置子公司

(i) 取得子公司

2021 年度

本年發生的企業合併于本年支付的現金和現金等價物	197,664,361.43
其中：Fimet Invest OY	141,063,961.43

減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	(73,309,861.16)
其中：Fimet Invest OY	(48,167,973.55)

加：前期發生的企業合併于本年支付的現金和現金等價物	299,115,603.60
其中：江蘇省潤天生化醫藥有限公司	72,000,000.00

取得子公司支付的現金淨額	423,470,103.87
其中：取得子公司支付的現金	423,470,103.87

2021 年度取得子公司的價格

Fimet Invest OY	203,496,575.94
其他子公司	56,600,400.00
	<u>260,096,975.94</u>

前期取得子公司的價格

江蘇省潤天生化醫藥有限公司	360,000,000.00
其他子公司	1,668,530,286.90
	<u>2,028,530,286.90</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(64) 現金流量表補充資料(續)

(b) 取得或處置子公司(續)

(i) 取得子公司(續)

取得子公司於購買日的淨資產

	2021 年度	2020 年度
流動資產	318,932,654.61	4,555,693,589.63
非流動資產	83,474,113.60	631,121,800.27
流動負債	(239,484,088.30)	(2,629,318,271.36)
非流動負債	(14,388,477.22)	(118,695,564.20)
	<u>148,534,202.69</u>	<u>2,438,801,554.34</u>

(ii) 處置子公司

	2021 年度
本年處置子公司于本年收到的現金和現金等價物	114,770,369.91
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	<u>(1,569,085,581.41)</u>
處置子公司收到的現金淨額	113,700,452.16
支付其他與投資活動有關的現金	<u>(1,568,015,663.66)</u>

2021 年度處置子公司的價格

上藥雲健康	不適用
上海惠永藥物研究有限公司	不適用
上海華氏醫藥儲運有限公司	不適用
其他子公司	114,770,369.91
	<u>114,770,369.91</u>

2021 年度處置子公司於處置日的淨資產

	2021 年度
流動資產	2,086,957,375.46
非流動資產	458,453,636.12
流動負債	(1,945,901,219.91)
非流動負債	(55,837,133.47)
	<u>543,672,658.20</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(64) 現金流量表補充資料(續)

(c) 現金及現金等價物

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
現金	20,137,500,219.76	19,576,444,789.85
其中：庫存現金	5,022,850.35	8,093,286.77
可隨時用於支付的銀行存款	20,132,477,369.41	19,568,351,503.08
可隨時用於支付的其他貨幣資金	-	-
年末現金及現金等價物餘額	<u>20,137,500,219.76</u>	<u>19,576,444,789.85</u>

(65) 外幣貨幣性項目

	2021 年 12 月 31 日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金—			
美元	47,295,173.75	6.3757	301,539,839.30
港元	16,802,271.64	0.8176	13,737,537.29
澳元	9,438,085.55	4.6220	43,622,831.39
歐元	2,578,192.71	7.2197	18,613,777.91
其他	447,424,332.24	—	8,921,728.33
			<u>386,435,714.22</u>
應收賬款—			
美元	5,595,081.55	6.3757	35,672,561.47
港元	221.73	0.8176	181.29
澳元	4,838,659.57	4.6220	22,364,284.55
紐西蘭元	11,668,263.79	4.3553	50,818,789.27
歐元	755,922.77	7.2197	5,457,535.62
其他	572,601,141.41	—	8,041,649.21
			<u>122,355,001.41</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(65) 外幣貨幣性項目(續)

	2021 年 12 月 31 日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
其他應收款—			
美元	402,050.68	6.3757	2,563,354.52
港元	3,584,598.16	0.8176	2,930,767.46
澳元	3,237.10	4.6220	14,961.86
歐元	57,743.33	7.2197	416,889.54
其他	73,919,955.17	—	1,169,607.70
			<u>7,095,581.08</u>
短期借款—			
美元	850,000.00	6.3757	5,419,345.00
紐西蘭元	2,120,500.52	4.3553	9,235,415.91
歐元	240,514.32	7.2197	1,736,441.24
			<u>16,391,202.15</u>
應付帳款—			
美元	18,925,825.09	6.3757	120,665,383.04
港元	16,054,495.50	0.8176	13,126,155.52
澳元	2,772,096.95	4.6220	12,812,632.09
紐西蘭元	9,133,539.63	4.3553	39,779,305.13
歐元	2,446,499.46	7.2197	17,662,992.17
其他	500,417,770.40	—	23,778,233.02
			<u>227,824,700.97</u>
其他應付款—			
美元	167,077,539.04	6.3757	1,065,236,265.65
港元	40,603,804.44	0.8176	33,197,670.51
澳元	3,819,368.67	4.6220	17,653,121.99
紐西蘭元	10,993,755.14	4.3553	47,881,101.76
歐元	144,564.11	7.2197	1,043,709.52
其他	333,386,995.01	—	5,614,796.47
			<u>1,170,626,665.90</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表專案附注(續)

(65) 外幣貨幣性項目(續)

	2021 年 12 月 31 日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
一年內到期的長期借款—			
歐元	251,495.08	7.2197	<u>1,815,719.03</u>
一年內到期的租賃負債—			
美元	991,428.86	6.3757	6,321,052.98
港元	6,225,637.47	0.8176	5,090,081.19
澳元	135,871.20	4.6220	627,996.68
紐西蘭元	3,865,033.28	4.3553	<u>16,833,379.45</u>
			<u>28,872,510.30</u>
長期借款—			
美元	470,750,000.00	6.3757	3,001,360,775.00
紐西蘭元	61,495,554.58	4.3553	267,831,588.87
歐元	506,583.14	7.2197	<u>3,657,378.30</u>
			<u>3,272,849,742.17</u>
長期應付款—			
澳元	55,955,239.35	4.6220	<u>258,625,116.28</u>
租賃負債—			
美元	991,064.20	6.3757	6,318,728.02
港元	11,127,326.55	0.8176	9,097,702.19
澳元	94,692.60	4.6220	437,669.18
紐西蘭元	36,759,769.12	4.3553	<u>160,099,822.43</u>
			<u>175,953,921.82</u>

上述外幣貨幣性項目中的外幣是指除人民幣之外的所有貨幣(其範圍與附注十四(1)(a)中的外幣專案不同)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

五 合併範圍的變更

(1) 主要非同一控制下的企業合併

(a) 本年發生的主要非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的 權益比例	取得方式	購買/ 合併日	購買/合併日確定依 據	購買/合併日 至期末被購買方的 收入	購買/合併日 至期末被購買方的 淨利潤	購買/合併日至期末 被購買方的經營活 動現金流量	購買/合併日至期末 被購買方的現金流 量淨額
Fimet Invest OY	2021 年 6 月 28 日	<u>203,496,575.94</u>	100%	收購	2021 年 6 月 28 日	控制了被購買方的 財務和經營政策， 通過參與被投資方 的相關活動而享有 可變回報，並且有 能力運用對被投資 方的權力影響其回 報金額。	<u>54,919,598.61</u>	<u>3,143,883.75</u>	<u>12,310,162.42</u>	<u>12,280,785.66</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

五 合併範圍的變更(續)

(1) 主要非同一控制下的企業合併(續)

(b) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

Fimet Invest OY

合併成本-

現金對價

141,063,961.43

原持有的 50%的股權於購買日的公允價值

62,432,614.51

合計

203,496,575.94

減：取得的可辨認淨資產公允價值份額

(65,364,738.00)

商譽

138,131,837.94

(c) 對購買日之前原持有的 50%的股權按照公允價值重新計量產生的利得：

原持有的 50%的股權的公允價值

62,432,614.51

減：原持有的 50%的股權的帳面價值

(20,507,958.26)

重新計量產生的利得

41,924,656.25

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

五 合併範圍的變更(續)

(1) 主要非同一控制下的企業合併(續)

(d) 被購買方於購買日及 2020 年 12 月 31 日的資產和負債情況列示如下：

(i) Finet Invest OY

	購買日 公允價值	購買日 帳面價值	2020 年 12 月 31 日 帳面價值
貨幣資金	48,167,973.55	48,167,973.55	46,394,012.11
應收賬款	9,719,609.96	9,719,609.96	4,637,802.70
預付款項	1,710,911.23	1,710,911.23	85,070.78
其他應收款	1,122,857.05	1,122,857.05	862,087.55
存貨	27,203,334.68	27,203,334.68	33,938,229.69
長期股權投資	8,185.80	8,185.80	8,548.55
固定資產	3,851,790.03	1,595,477.70	4,593,933.56
無形資產	23,368,983.15	4,361,483.15	5,453,621.96
長期待攤費用	1,249,248.31	1,249,248.31	1,681,372.40
減：短期借款	(1,222,771.19)	(1,222,771.19)	(2,403,772.71)
應付款項	(7,208,381.84)	(7,208,381.84)	(7,745,103.33)
合同負債	(19,596,826.52)	(19,596,826.52)	(25,890,825.74)
應付職工薪酬	(3,934,997.74)	(3,934,997.74)	(4,501,427.86)
應交稅費	(1,226,566.39)	(1,226,566.39)	(1,600,083.20)
其他應付款	(5,529,015.48)	(5,529,015.48)	(1,120,124.81)
一年內到期的非流動負債	(1,131,847.98)	(1,131,847.98)	(2,363,477.42)
長期借款	(6,157,395.30)	(6,157,395.30)	(6,428,450.41)
遞延所得稅負債	(5,030,353.32)	(728,820.86)	(760,946.55)
淨資產	<u>65,364,738.00</u>	<u>48,402,458.13</u>	<u>44,840,467.27</u>
減：少數股東權益	-	-	-
取得的淨資產	<u>65,364,738.00</u>	<u>48,402,458.13</u>	<u>44,840,467.27</u>

本集團採用估值技術來確定上述收購標的的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

- 固定資產、在建工程與無形資產的評估方法包括收益法、成本法及市場法；
- 評估以評估結果將用於對企業收購資產的會計處理和報告為基本假設前提；
- 評估的各項資產均以評估基準日的實際存量為前提，有關資產的現行市價以評估基準日的國內有效價格為依據；
- 評估基準日後外部經濟環境不會發生不可預見的重大變化；

不會出現不可預見的因素導致其無法持續經營，被評估資產現有用途不變並原地持續使用。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

五 合併範圍的變更(續)

(2) 處置子公司

(a) 本年度主要處置子公司的相關資訊匯總如下：

子公司名稱	處置 價款	處置 比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併 財務報表層面享有該子公司淨資 產份額以及授出的回購期權的公 允價價值的差額	與原子公司股權投資相關的其 他綜合收益轉入投資損益的金 額
上藥雲健康	不適用	24.77%	被動稀釋	2021 年 2 月 5 日	不再控制被購買方的財務和經營 政策。	1,002,043,447.61	-

於 2021 年 2 月 5 日，本集團的控股子公司上藥雲健康完成 B 輪融資，以增資形式新引入七家投資者。七名新股東以現金人民幣 103,284.375 萬元的對價認購上藥雲健康的新增註冊資本共計人民幣 68,856.25 萬元(以下簡稱“本次交易”)。本次交易完成後，本集團直接/間接持有的上藥雲健康股權由 72.7478%稀釋至 47.974%，未在股東會中享有多數表決權，喪失對該公司實際控制權，故不再將其納入本集團的合併範圍，處置收益為 1,002,043,447.61 元(附注四(40))。

(b) 處置損益資訊如下：

(i) 上藥雲健康

處置損益計算如下：

	金額
剩餘 47.97%的股權在處置日的公允價值	1,454,970,410.10
減：合併財務報表層面享有的上藥雲健康淨資產份額	(368,763,517.51)
減：授出的回購期權的公允價值	(84,163,444.98)
	<hr/>
其他綜合收益轉入當期損益	-
處置產生的投資收益	<hr/> 1,002,043,447.61

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益

(1) 在主要子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

主要子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	已發行及繳足股本/註冊資本	持股比例		取得方式
					直接	間接	
上藥控股有限公司	上海市	上海市	藥品銷售	5,000,000,000	100.00%	-	通過設立或投資等方式設立的子公司
上藥科園信海醫藥有限公司	北京市	海口市	藥品銷售	1,300,000,000	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
中國國際醫藥(控股)有限公司	香港	香港	藥品銷售	22,508,000	100.00%	-	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海上藥信誼藥廠有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	1,191,611,000	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥第一生化藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	225,000,000	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海中西三維藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	545,800,000	65.13%	34.87%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海上藥新亞藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	1,052,429,000	96.90%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥集團常州藥業股份有限公司	常州市	常州市	藥品生產與銷售	157,580,506	57.36%	18.53%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥東英(江蘇)藥業有限公司	南通市	南通市	藥品生產與銷售	141,322,000	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上海市藥材有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	1,476,070,000	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海中華藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	93,642,000	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司	青島市	青島市	藥品生產與銷售	93,000,000	67.52%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
正大青春寶藥業有限公司	杭州市	杭州市	藥品生產與銷售	128,500,000	20.00%	55.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
杭州胡慶餘堂藥業有限公司	杭州市	杭州市	藥品生產與銷售	135,000,000	-	51.01%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
廈門中藥廠有限公司	廈門市	廈門市	藥品生產與銷售	200,000,000	-	61.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
遼寧上藥好護士藥業(集團)有限責任公司	本溪市	本溪市	藥品生產與銷售	102,000,000	-	55.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海三維生物技術有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	USD 15,343,300	-	100.00%	通過設立或投資等方式設立的子公司
廣東天普生化醫藥股份有限公司	廣州市	廣州市	藥品生產與銷售	100,000,000	39.28%	27.86%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
Zeus Investment Limited	香港	香港	股權投資	AUD 319,208,250	-	59.61%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海醫療器械股份有限公司	上海市	上海市	醫療器械生產與銷售	127,000,000	99.21%	0.79%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海醫藥物資供銷有限公司	上海市	上海市	化工原料藥批發	101,390,000	100.00%	-	通過同一控制下的企業合併取得的子公司

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在主要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

主要子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	已發行及繳足股本/註冊資本	持股比例		取得方式
					直接	間接	
上海信誼天平藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	154,700,000	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海信誼金朱藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	9,072,000	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海信誼萬象藥業股份有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	100,000,000	-	89.92%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
山東信誼製藥有限公司	德州市	德州市	藥品生產與銷售	177,406,159	-	67.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上海新亞藥業閔行有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	57,500,000	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
遼寧美亞製藥有限公司	撫順市	撫順市	藥品生產與銷售	130,000,000	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥中西製藥有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	148,200,000	-	90.00%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上海上藥華宇藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	270,060,000	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海雷允上藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	465,070,000	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥神象健康藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	150,000,000	-	100.00%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海上藥杏靈科技藥業股份有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	80,000,000	-	86.31%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
浙江九旭藥業有限公司	金華市	金華市	藥品生產與銷售	25,000,000	-	51.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
常州製藥廠有限公司	常州市	常州市	藥品生產與銷售	108,000,000	-	77.78%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
赤峰艾克製藥科技股份有限公司	赤峰市	赤峰市	藥品生產與銷售	40,900,000	-	58.19%	通過同一控制下的企業合併取得的子公司
上海醫藥集團(本溪)北方藥業有限公司	本溪市	本溪市	藥品研發與生產銷售	380,000,000	100.00%	-	通過設立或投資等方式設立的子公司

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在主要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

主要子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	已發行及繳足股本/註冊資本	持股比例		取得方式
					直接	間接	
浙江上藥新欣醫藥有限公司	杭州市	杭州市	藥品銷售	37,880,000	-	67.00%	通過設立或投資等方式設立的子公司
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	寧波市	寧波市	藥品銷售	250,000,000	-	63.61%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥控股江蘇股份有限公司	無錫市	無錫市	藥品銷售	119,224,505	-	98.11%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥控股廣東有限公司	廣州市	廣州市	藥品銷售	76,880,000	-	82.59%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥控股山東有限公司	濟南市	濟南市	藥品銷售	80,000,000	-	75.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
福建省醫藥有限責任公司(注 1)	福州市	福州市	藥品銷售	109,716,000	-	49.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥康得樂(上海)醫藥有限公司	上海市	上海市	藥品銷售	98,634,700	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上海華氏大藥房有限公司	上海市	上海市	藥品銷售	250,000,000	-	100.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	武漢市	武漢市	藥品銷售	100,000,000	-	60.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	西安市	西安市	藥品銷售	100,000,000	-	85.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
河南省康信醫藥有限公司	鄭州市	鄭州市	藥品銷售	100,000,000	-	70.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	瀋陽市	瀋陽市	藥品銷售	282,012,500	51.74%	-	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司
上藥華西(四川)醫藥有限公司	成都市	成都市	藥品銷售	36,734,700	-	51.00%	通過非同一控制下的企業合併取得的子公司

注 1：本集團持有福建省醫藥有限責任公司 49% 的股權，並在董事會中享有多數表決權，取得對該公司實際控制權，故納入合併報表範圍。

注 2：以上子公司中除上藥集團常州藥業股份有限公司、上海醫藥集團青島國風藥業股份有限公司、廣東天普生化醫藥股份有限公司、上海信誼萬象藥業股份有限公司、上海上藥杏靈科技藥業股份有限公司、赤峰艾克製藥科技股份有限公司、上藥控股寧波醫藥股份有限公司以及上藥控股江蘇股份有限公司的法人類別為股份有限公司外，其他均為有限責任公司。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在主要子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

主要子公司名稱	少數股東的 持股比例	2021 年度 歸屬於少數股東的損益	2021 年度 向少數股東分派股利(i)	2021 年 12 月 31 日 少數股東權益
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	24.11%	132,471,696.73	37,107,798.00	992,381,886.90
上藥華西(四川)醫藥有限公司及其子公司	49.00%	48,757,795.66	55,870,970.53	1,093,048,323.23

(i) 2021 年度向少數股東宣告分派的股利，均已於當年支付。

	2021 年 12 月 31 日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	3,247,612,614.48	1,261,021,916.50	4,508,634,530.98	(1,859,418,780.39)	(28,791,861.15)	(1,888,210,641.54)
上藥華西(四川)醫藥有限公司及其子公司	2,329,557,591.33	461,736,506.27	2,791,294,097.60	(485,167,743.48)	(76,114,008.27)	(561,281,751.75)
	2020 年 12 月 31 日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	2,960,943,241.60	1,196,743,387.30	4,157,686,628.90	(1,738,435,806.81)	(41,689,090.92)	(1,780,124,897.73)
上藥華西(四川)醫藥有限公司及其子公司	2,295,173,401.98	484,886,424.22	2,780,059,826.20	(449,748,341.61)	(85,083,937.45)	(534,832,279.06)

注 1：上藥集團常州藥業股份有限公司 2021 年度合併報表中歸屬於少數股東的權益為 475,158,370.22 元，歸屬於少數股東的損益為 74,214,193.41 元。

注 2：上藥華西(四川)醫藥有限公司 2021 年度合併報表中歸屬於少數股東的權益為 671,125.03 元，歸屬於少數股東的損益為 286,641.71 元。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

- 六 在其他主體中的權益(續)
- (1) 在子公司中的權益(續)
- (b) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

	2021 年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	5,854,805,769.90	315,846,310.06	315,846,310.06	250,510,068.51
上藥華西(四川)醫藥有限公司及其子公司	3,292,001,458.19	99,207,364.06	99,207,364.06	76,874,584.19
	2020 年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
上藥集團常州藥業股份有限公司及其子公司	5,405,247,191.52	282,415,149.99	282,415,149.99	238,882,112.17
上藥華西(四川)醫藥有限公司及其子公司	3,065,972,450.79	133,928,532.78	133,928,532.78	152,757,266.69

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業及聯營企業中的權益

(a) 重要合營企業及聯營企業的基礎資訊

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是 否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
聯營企業-						
上海羅氏製藥有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	有	-	30.00%
中美上海施貴寶製藥有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	有	30.00%	-
合營企業-						
上海和黃藥業有限公司	上海市	上海市	藥品生產與銷售	有	-	50.00%

(b) 重要合營企業的主要財務資訊

	2021 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	2020 年 12 月 31 日 (人民幣千元)
	上海和黃藥業 有限公司	上海和黃藥業 有限公司
流動資產	1,215,816	1,155,621
其中：現金和現金等價物	319,913	475,065
非流動資產	583,267	608,622
資產合計	1,799,083	1,764,243
流動負債	824,716	722,407
非流動負債	42,890	40,890
負債合計	867,606	763,297
少數股東權益		-
歸屬於母公司股東權益	931,476	1,000,946
按持股比例計算的淨資產		
份額(i)	465,738	500,473
調整事項		
—內部交易未實現利潤	(10,559)	(5,934)
對合營企業投資的帳面價值	455,179	494,539
存在公開報價的合營企業投資 的公允價值	不適用	不適用

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業及聯營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務資訊(續)

	2021 年度 (人民幣千元) 上海和黃藥業 有限公司	2020 年度 (人民幣千元) 上海和黃藥業 有限公司
營業收入	2,158,329	1,921,913
財務費用	7,211	(7,018)
所得稅費用	(103,160)	(75,938)
淨利潤	580,532	469,815
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>580,532</u>	<u>469,815</u>
本集團應收的來自合營企業的 股利	<u>325,000</u>	<u>250,000</u>

- (i) 本集團以合營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。本集團與合營企業之間交易所涉及的資產均不構成業務。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業及聯營企業中的權益(續)

(c) 重要聯營企業的主要財務資訊

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	(人民幣千元)		(人民幣千元)	
	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司
流動資產	9,006,030	1,200,185	10,327,910	2,375,480
非流動資產	2,605,938	678,653	2,666,548	699,758
資產合計	<u>11,611,968</u>	<u>1,878,838</u>	<u>12,994,458</u>	<u>3,075,238</u>
流動負債	6,246,174	1,079,844	7,486,952	2,231,095
非流動負債	601,044	16,228	1,043,692	-
負債合計	<u>6,847,218</u>	<u>1,096,072</u>	<u>8,530,644</u>	<u>2,231,095</u>
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司股東權益	<u>4,764,750</u>	<u>782,766</u>	<u>4,463,814</u>	<u>844,143</u>
按持股比例計算的淨資產 份額(i)	1,429,425	234,830	1,339,144	253,243
調整事項				
— 商譽	-	-	-	-
— 內部交易未實現利潤	(22,460)	(2,855)	(23,107)	(3,486)
對聯營企業權益投資的 帳面價值	<u>1,406,965</u>	<u>231,975</u>	<u>1,316,037</u>	<u>249,757</u>
存在公開報價的聯營企業 投資的公允價值	不適用	不適用	不適用	不適用
	2021 年度		2020 年度	
	(人民幣千元)		(人民幣千元)	
	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司	上海羅氏製藥 有限公司	中美上海施貴寶 製藥有限公司
營業收入	14,354,380	4,301,480	14,930,844	4,770,614
淨利潤	720,235	319,911	838,594	376,971
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	<u>720,235</u>	<u>319,911</u>	<u>838,594</u>	<u>376,971</u>
本集團應收的來自 聯營企業的股利	125,789	114,386	141,087	130,859

- (i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。本集團與合營企業之間交易所涉及的資產均不構成業務。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

- 六 在其他主體中的權益(續)
- (2) 在合營企業及聯營企業中的權益(續)
- (d) 不重要合營企業和聯營企業的匯總資訊

	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
合營企業：		
投資帳面價值合計	1,656,634	1,645,625
下列各項按持股比例計算的 合計數		
淨利潤(i)	15,346	37,099
其他綜合收益(i)	-	-
綜合收益總額	<u>15,346</u>	<u>37,099</u>
聯營企業：		
投資帳面價值合計	5,322,522	2,945,106
下列各項按持股比例計算的 合計數		
淨利潤(i)	175,289	366,893
其他綜合收益(i)	(661)	2,694
綜合收益總額	<u>174,628</u>	<u>369,587</u>

- (i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

七 分部資訊

本集團業務主要來源於中國，並根據商業角度決定經營分部。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有 4 個報告分部，分別為：

- 工業分部，負責藥品及保健品的研發、生產和銷售；
- 分銷分部，負責向醫藥製造商及配藥商提供分銷、倉儲和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務；
- 零售分部，負責經營及加盟零售藥店網路；
- 其他分部，負責其他業務。

分部間轉移價格參照向協力廠商銷售所採用的價格確定。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

七 分部資訊(續)

(1) 2021 年度及 2021 年 12 月 31 日分部資訊列示如下：

	工業	分銷	零售	其他	分部間抵銷	合計
營業收入	25,098,476,790.99	190,616,665,788.73	7,767,597,326.70	1,310,161,797.44	(8,968,642,668.55)	215,824,259,035.31
其中：對外交易收入	21,152,661,265.59	186,125,957,915.35	7,724,974,152.90	820,665,701.47	-	215,824,259,035.31
分部間交易收入	3,945,815,525.40	4,490,707,873.38	42,623,173.80	489,496,095.97	(8,968,642,668.55)	-
減：營業成本	(10,354,008,295.83)	(178,186,243,062.20)	(6,745,120,844.14)	(711,998,344.97)	8,716,221,262.43	(187,281,149,284.71)
稅金及附加	(237,314,236.70)	(393,396,567.98)	(19,852,873.06)	(15,663,948.67)	-	(666,227,626.41)
銷售費用	(8,559,248,628.29)	(4,070,545,801.87)	(700,793,003.37)	(108,905,033.27)	121,459,014.37	(13,318,033,452.43)
管理費用	(2,139,354,057.04)	(2,375,172,034.77)	(284,344,510.43)	(453,747,512.53)	109,200,383.93	(5,143,417,730.84)
研發費用	(1,987,277,619.33)	-	-	-	-	(1,987,277,619.33)
分部利潤	1,821,273,953.80	5,591,308,321.91	17,486,095.70	19,846,958.00	(21,762,007.82)	7,428,153,321.59
未分配：						
財務費用淨額						(1,245,369,014.83)
資產減值損失						(140,441,120.37)
信用減值損失						677,891.56
加：公允價值變動收益						(206,003,766.29)
投資收益						1,811,393,898.70
其他收益						498,785,787.96
資產處置收益						58,289,306.83
營業利潤						8,205,486,305.15
折舊與攤銷	883,025,626.91	1,064,468,346.23	177,119,572.56	233,264,336.50	-	2,357,877,882.20
資本性支出	2,788,031,260.32	497,447,493.21	30,276,022.73	781,866,859.24	-	4,097,621,635.50
資產	38,550,859,261.51	114,474,437,310.53	2,552,452,978.80	38,759,149,116.40	(41,342,209,794.87)	152,994,688,872.37
長期股權投資－聯營企業－淨值	3,424,947,045.18	1,803,440,243.73	739,522.77	1,732,334,667.86	-	6,961,461,479.54
長期股權投資－合營企業－淨值	518,781,565.47	340,133,254.14	-	1,252,899,054.77	-	2,111,813,874.38
未分配：						
遞延所得稅資產						1,367,544,935.42
總資產						163,435,509,161.71
負債	18,343,256,283.16	86,049,942,268.30	2,018,303,126.78	7,403,371,286.56	(11,165,504,503.61)	102,649,368,461.19
未分配：						
遞延所得稅負債						998,768,820.78
應交所得稅						721,161,742.64
總負債						104,369,299,024.61

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

七 分部資訊(續)

(2) 2020 年度及 2020 年 12 月 31 日分部資訊列示如下：

	工業	分銷	零售	其他	分部間抵銷	合計
營業收入	23,743,175,872.04	167,650,205,994.46	8,519,004,157.66	1,191,048,039.78	(9,194,277,903.06)	191,909,156,160.88
其中：對外交易收入	20,207,854,319.56	162,461,998,951.46	8,473,006,957.12	766,295,932.74	-	191,909,156,160.88
分部間交易收入	3,535,321,552.48	5,188,207,043.00	45,997,200.54	424,752,107.04	(9,194,277,903.06)	-
減：營業成本	(10,029,538,415.85)	(156,010,138,498.63)	(7,362,872,500.09)	(578,026,941.00)	8,800,472,581.98	(165,180,103,773.59)
稅金及附加	(226,730,036.17)	(324,961,256.92)	(21,709,221.72)	(19,593,837.63)	-	(592,994,352.44)
銷售費用	(7,763,253,274.32)	(3,670,140,057.97)	(692,838,099.83)	(129,098,002.34)	96,628,130.89	(12,158,701,303.57)
管理費用	(1,938,835,708.26)	(2,189,008,062.86)	(366,408,444.70)	(470,418,552.47)	232,876,474.92	(4,731,794,293.37)
研發費用	(1,656,670,833.68)	-	-	-	-	(1,656,670,833.68)
分部利潤	2,128,147,603.76	5,455,958,118.08	75,175,891.32	(6,089,293.66)	(64,300,715.27)	7,588,891,604.23
未分配：						
財務費用淨額						(1,239,584,410.58)
資產減值損失						(898,616,318.25)
信用減值損失						39,657,678.67
加：公允價值變動收益						116,797,793.20
投資收益						976,194,502.02
其他收益						548,898,062.46
資產處置收益						52,149,230.81
營業利潤						<u>7,184,388,142.56</u>
折舊與攤銷	845,075,031.07	1,100,962,354.49	192,190,985.08	176,209,141.15	-	2,314,437,511.79
資本性支出	1,800,196,995.90	364,283,848.43	32,982,008.44	488,476,636.56	-	2,685,939,489.33
資產	33,000,552,477.85	105,413,756,411.79	2,633,187,666.93	36,434,058,676.87	(36,306,327,131.09)	141,175,228,102.35
長期股權投資－聯營企業－淨值	2,757,375,516.85	299,981,076.79	-	1,453,543,557.92	-	4,510,900,151.56
長期股權投資－合營企業－淨值	516,301,873.82	321,019,908.31	-	1,302,842,071.92	-	2,140,163,854.05
未分配：						
遞延所得稅資產						<u>1,359,363,370.67</u>
總資產						<u>149,185,655,478.63</u>
負債	12,256,541,872.32	76,824,349,046.83	1,979,083,869.30	17,610,654,354.23	(15,740,531,895.72)	92,930,097,246.96
未分配：						
遞延所得稅負債						832,375,455.83
應交所得稅						<u>682,453,006.19</u>
總負債						<u>94,444,925,708.98</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

	註冊地	業務性質
上藥集團	上海市張江路 92 號	醫藥製造

本公司的最終控股公司為上實集團，註冊地為香港。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日
上藥集團	<u>3,158,720,000.00</u>	-	-	<u>3,158,720,000.00</u>

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
上藥集團	25.21%	25.21%	25.21%	25.21%

(2) 子公司情況

重要子公司的基本情況及相關資訊見附注六(1)。

(3) 合營企業和聯營企業情況

除附注四(13)中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他合營企業和聯營企業的情況如下：

	與本集團的關係
上海華仁醫藥有限公司	本集團之聯營企業
上海華宇西紅花種植專業合作社	本集團之聯營企業
廣州銳訊醫藥有限公司	原本集團之聯營企業

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

與本集團的關係

上海新先鋒藥業有限公司(“上海新先鋒藥業”)	同受最終控制方控制
上海英達萊物業有限公司	同受最終控制方控制
上海英達萊置業有限公司	同受最終控制方控制
上海海外聯合投資股份有限公司	同受最終控制方控制
永發印務有限公司及其子公司	同受最終控制方控制
上海潭東企業諮詢服務有限公司	同受最終控制方控制

(5) 關聯交易

除已於本財務報表其他專案中披露事項外，本集團其他關聯交易包括：

(a) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品、接受勞務：

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上海羅氏製藥有限公司	採購商品	協商確定	2,182,920.24	1,927,881.67
上海和黃藥業有限公司及其下屬子公司	採購商品	協商確定	293,374.53	282,669.57
上海醫藥大健康雲商股份有限公司下屬子公司	採購商品	協商確定	262,539.25	-
中美上海施貴寶製藥有限公司	採購商品	協商確定	244,172.78	239,590.04
上海博萊科信誼藥業有限責任公司	採購商品	協商確定	155,553.60	137,555.45
上海雷允上北區藥業股份有限公司及其下屬子公司	採購商品	協商確定	89,739.34	68,512.72
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	採購商品	協商確定	87,797.03	77,536.53
永發印務有限公司及其子公司	採購商品	協商確定	42,431.02	15,438.70
上海信誼百路達藥業有限公司	採購商品	協商確定	35,537.64	47,294.16
廣州銳訊醫藥有限公司	採購商品	協商確定	2,072.93	122,994.35
其他	採購商品及接受勞務	協商確定	104,306.65	99,163.31
			<u>3,500,445.01</u>	<u>3,018,636.50</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

銷售商品、提供勞務：

關聯方	關聯交易 內容	關聯交易 定價政策	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
江西南華醫藥有限公司及其下屬 子公司	銷售商品	協商確定	3,248,162.65	3,074,029.05
上海醫藥大健康雲商股份有限公 司下屬子公司	銷售商品	協商確定	184,437.03	-
上海和黃藥業有限公司	銷售商品	協商確定	72,915.75	55,704.40
上海雷允上北區藥業股份有限公 司及其下屬子公司	銷售商品	協商確定	59,351.39	43,210.40
重慶醫藥上海藥品銷售有限責任 公司	銷售商品	協商確定	56,438.21	66,432.85
其他	銷售商品及 提供勞務	協商確定	58,891.72	70,792.51
			<u>3,680,196.75</u>	<u>3,310,169.21</u>

(b) 租賃

本集團作為出租方當年確認的租賃收入：

承租方名稱	租賃資產種類	2021 年度確認的 租賃收入 (人民幣千元)	2020 年度確認的 租賃收入 (人民幣千元)
上海博萊科信誼藥業有限 責任公司	房屋建築物	10,666.57	11,686.51
上海英達萊置業有限公司	房屋建築物	4,806.90	4,360.00
上海和黃藥業有限公司	房屋建築物	1,723.78	2,462.54
		<u>17,197.25</u>	<u>18,509.05</u>

本集團作為承租方：

出租方名稱	租賃資產種類	2021 年應支付的 租賃款項 (人民幣千元)	2020 年應支付的 租賃款項 (人民幣千元)
上藥集團	房屋建築物	31,686.74	30,525.15
上海英達萊物業有限公司	房屋建築物	11,941.18	9,495.54
上海新先鋒藥業	土地使用權及 房屋建築物	-	7,427.93
上海新先鋒藥業	機器設備	-	1,201.73
		<u>43,627.92</u>	<u>48,650.35</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(b) 租賃(續)

本集團作為承租方當年新增的使用權資產：

出租方名稱	租賃資產種類	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上藥集團	房屋建築物	<u>8,189.21</u>	<u>45,622.80</u>

本集團作為承租方當年承擔的租賃負債利息支出：

出租方名稱	租賃資產種類	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上藥集團	房屋建築物	1,766.42	2,009.56
上海英達萊物業有限公司	房屋建築物	-	37.32
		<u>1,766.42</u>	<u>2,046.88</u>

(c) 研究開發費用

	關聯交易定價原則	2021 年度 本年發生(千元)	2020 年度 本年發生(千元)
上海惠永藥物研究有限公司	按實際發生額雙方 協商確定	12,830.19	-
上海復旦張江生物醫藥股份 有限公司	按實際發生額雙方 協商確定	-	4,243.72
		<u>12,830.19</u>	<u>4,243.72</u>

(d) 購買資產

關聯方	關聯交易 內容	關聯交易 定價政策	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上海新先鋒藥業	購買資產	協商確定	<u>1,060,668.85</u>	-

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(e) 關鍵管理人員薪酬

	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
工資、獎金及其他福利	41,335.18	36,168.74
股票期權	3,483.99	4,360.17
	<u>44,819.17</u>	<u>40,528.91</u>

(f) 利息

利息收入

	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上海上實集團財務有限公司	<u>11,203.62</u>	<u>10,296.04</u>

利息支出

	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上海上實集團財務有限公司	<u>83,634.51</u>	<u>72,129.68</u>

(g) 終止確認應收賬款及應收款項融資支出

	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上海上實集團財務有限公司	4,760.40	11,271.10
上實商業保理有限公司	-	1,315.10
	<u>4,760.40</u>	<u>12,586.20</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(h) 資金存貸

		2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
存款餘額變動			
	上海上實集團財務有限公司	<u>(39,771.97)</u>	<u>725,453.48</u>
資金貸入			
	上海上實集團財務有限公司	2,555,477.37	3,956,504.33
	SPH-BIOCAD(HK) Limited	-	1,291,153.58
		<u>2,555,477.37</u>	<u>5,247,657.91</u>
歸還貸款			
	上海上實集團財務有限公司	<u>1,958,018.08</u>	<u>3,765,980.00</u>
資金借出			
	上海上藥康希諾生物製藥有限公司	120,000.00	-
	上海醫藥大健康雲商股份有限公司下屬子公司	118,975.77	-
		<u>238,975.77</u>	<u>-</u>
資金收回			
	上海上藥康希諾生物製藥有限公司	120,000.00	-
	上海醫藥大健康雲商股份有限公司下屬子公司	118,975.77	-
	上海華仁醫藥有限公司	1,566.97	400.00
		<u>240,542.74</u>	<u>400.00</u>

(i) 銀行承兌匯票貼現

		2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
貼現金額			
	上海上實集團財務有限公司	<u>308,577.39</u>	<u>818,313.29</u>

(j) 商業承兌匯票貼現

		2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
貼現金額			
	上海上實集團財務有限公司	<u>-</u>	<u>31,806.73</u>

(k) 應收賬款保理

		2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
上實商業保理有限公司		<u>-</u>	<u>81,250.00</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(I) 對本集團之子公司增資

於 2021 年度，上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)及上海華東實業有限公司對本集團之子公司進行增資 392,343.75 千元及 30,000.00 千元(附注四(64)(b)(ii))。

(6) 關聯方餘額

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	帳面餘額 (千元)	壞賬準備 (千元)	帳面餘額 (千元)	壞賬準備 (千元)
應收賬款				
江西南華醫藥有限公司及其下屬子公司	727,411.83	948.60	677,108.34	3,718.23
上海醫藥大健康雲商股份有限公司下屬子公司	65,280.68	189.73	-	-
上海雷允上北區藥業股份有限公司及其下屬子公司	30,353.55	707.15	27,456.01	844.19
重慶醫藥上海藥品銷售有限公司	15,456.87	2,250.07	12,109.31	2,306.73
其他	17,030.81	934.41	30,864.39	1,297.09
	<u>855,533.74</u>	<u>5,029.96</u>	<u>747,538.05</u>	<u>8,166.24</u>
其他應收款				
中美上海施貴寶製藥有限公司	57,386.33	40.17	42,582.94	106.53
上海羅氏製藥有限公司	14,565.01	384.94	5,053.04	331.89
上海海外聯合投資股份有限公司	13,297.64	392.39	13,297.64	66.49
其他	22,014.40	12,157.55	31,397.32	13,798.92
	<u>107,263.38</u>	<u>12,975.05</u>	<u>92,330.94</u>	<u>14,303.83</u>
預付款項				
上海和黃藥業有限公司及其下屬子公司	3,168.92		1,771.12	
上海華宇西紅花種植專業合作社	2,250.00		2,920.10	
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	758.63		1,700.03	
上海雷允上北區藥業股份有限公司	300.10		300.10	
其他	129.43		1,842.92	
	<u>6,607.08</u>		<u>8,534.27</u>	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方餘額(續)

		2021 年 12 月 31 日 金額(千元)	2020 年 12 月 31 日 金額(千元)
應付帳款	上海羅氏製藥有限公司	265,825.63	171,980.11
	上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	54,513.63	32,885.42
	上海醫藥大健康雲商股份有限公司下屬 子公司	33,161.74	-
	上海雷允上北區藥業股份有限公司及其 下屬子公司	21,497.82	13,114.26
	上海博萊科信誼藥業有限責任公司	21,325.63	16,639.80
	永發印務有限公司及其子公司	18,380.04	6,426.10
	中美上海施貴寶製藥有限公司	15,124.62	11,619.23
	上海和黃藥業有限公司及其下屬子公司	12,542.21	11,500.36
	其他	38,054.87	29,930.42
		<u>480,426.19</u>	<u>294,095.70</u>
	其他應付款	SPH-BIOCAD(HK)Limited	1,166,750.46
上海上實(集團)有限公司		908,790.00	622,000.00
上海潭東		30,000.00	-
上藥集團		12,129.57	12,662.18
其他		13,979.59	12,247.21
	<u>2,131,649.62</u>	<u>1,840,963.39</u>	
其他非流動負債	上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企 業(有限合夥)	<u>60,917.91</u>	<u>-</u>
合同負債	江西南華醫藥有限公司及其下屬子公司	38,143.76	604.92
	其他	8,910.53	451.07
		<u>47,054.29</u>	<u>1,055.99</u>
租賃負債	上藥集團	<u>44,498.48</u>	<u>55,012.04</u>
銀行借款	上海上實集團財務有限公司	<u>2,144,963.63</u>	<u>1,547,504.33</u>
銀行存款	上海上實集團財務有限公司	<u>2,890,744.20</u>	<u>2,927,661.15</u>
保證金	上海上實集團財務有限公司	<u>7,842.61</u>	<u>10,697.63</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(7) 董事利益及權益

(a) 董事、監事及執行總裁薪酬

2021 年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事或監事提供服務的薪酬						就管理本公司 或子公司而提 供的其他服務 的薪酬 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
	薪金 (人民幣千元)	工資 及補貼 (人民幣千元)	養老金 計畫供款 (人民幣千元)	獎金 (人民幣千元)	其他津貼福利 (人民幣千元)	股票期權 (人民幣千元)		
獨立董事								
洪亮	300	-	-	-	-	-	-	300
蔡江南	300	-	-	-	-	-	-	300
顧朝陽	300	-	-	-	-	-	-	300
霍文遜	300	-	-	-	-	-	-	300
董事								
周軍	-	-	-	-	-	-	-	-
葛大維	-	-	-	-	-	-	-	-
李安	-	-	-	-	-	-	-	-
左敏(總裁)	-	1,500	-	4,362	4	575	-	6,441
李永忠	-	1,245	16	4,344	139	467	-	6,211
沈波	-	1,245	103	3,944	142	467	-	5,901

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(7) 董事利益及權益(續)

(a) 董事、監事及執行總裁薪酬(續)

姓名	作為董事或監事提供服務的薪酬						就管理本公司 或子公司而提 供的其他服務 的薪酬 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
	薪金 (人民幣千元)	工資 及補貼 (人民幣千元)	養老金 計畫供款 (人民幣千元)	獎金 (人民幣千元)	其他津貼福利 (人民幣千元)	股票期權 (人民幣千元)		
監事								
徐有利	-	-	-	-	-	-	-	-
環建春	-	-	-	-	-	-	-	-
忻鏗	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1,200</u>	<u>3,990</u>	<u>119</u>	<u>12,650</u>	<u>285</u>	<u>1,509</u>	<u>-</u>	<u>19,753</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(7) 董事利益及權益(續)

(a) 董事、監事及執行總裁薪酬(續)

2020 年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事或監事提供服務的薪酬						就管理本公司 或子公司而提 供的其他服務 的薪酬 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
	薪金 (人民幣千元)	工資 及補貼 (人民幣千元)	養老金 計畫供款 (人民幣千元)	獎金 (人民幣千元)	其他津貼福利 (人民幣千元)	股票期權 (人民幣千元)		
獨立董事								
洪亮	300	-	-	-	-	-	-	300
蔡江南	300	-	-	-	-	-	-	300
顧朝陽	300	-	-	-	-	-	-	300
霍文遜	300	-	-	-	-	-	-	300
董事								
周軍	-	-	-	-	-	-	-	-
葛大維	-	-	-	-	-	-	-	-
李安	-	-	-	-	-	-	-	-
左敏(總裁)	-	1,500	-	3,658	4	646	-	5,808
李永忠	-	1,245	12	3,732	118	525	-	5,632
沈波	-	1,245	105	3,520	76	525	-	5,471

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(7) 董事利益及權益(續)

(a) 董事、監事及執行總裁薪酬(續)

姓名	作為董事或監事提供服務的薪酬						就管理本公司 或子公司而提 供的其他服務 的薪酬 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
	薪金 (人民幣千元)	工資 及補貼 (人民幣千元)	養老金 計畫供款 (人民幣千元)	獎金 (人民幣千元)	其他津貼福利 (人民幣千元)	股票期權 (人民幣千元)		
監事								
徐有利	-	-	-	-	-	-	-	-
環建春	-	-	-	-	-	-	-	-
忻鏗	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,200	3,990	117	10,910	198	1,696	-	18,111

2021 及 2020 年度，董事左敏、李永忠、沈波為本公司或子公司提供了管理服務，本集團未就上述人員作為董事、監事或作為管理人員的薪酬進行明確的區分，因此合併列示在作為董事、監事提供服務的薪酬中。

2021 年度不存在董事放棄薪金之情況(2020 年度：無)。

於 2021 年度及 2020 年度，未發生董事卸任或被委任。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(7) 董事利益及權益(續)

(b) 董事的退休福利

於 2021 年度，除上表披露供款計畫外，本集團未發生因董事提供董事服務或其他服務而承擔的其他退休福利 (2020 年度：無)。

(c) 董事的終止福利

于 2021 年度，未發生董事的終止福利(2020 年度：無)。

(d) 就獲得董事服務而向協力廠商支付的對價

于 2021 年度，未發生向擔任本公司董事之前任職的公司支付的對價 (2020 年度：無)。

(e) 向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款和其他交易

(i) 于 2021 年度，未發生向董事、受董事控制的法人團體及該等董事的有關連實體作出的貸款、類似貸款和惠及該等人士的其他交易資料(2020 年度：無)。

(ii) 於 2021 年度，未發生就董事、受董事控制的法人團體及該等董事的有關連實體的貸款提供的擔保(2020 年度：無)。

(f) 董事在交易、安排或合同中的重大權益

於 2021 年度，本公司沒有與其他方簽訂任何與本集團之業務相關且本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同(2020 年度：無)。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(8) 薪酬最高的前五位

2021 年度本集團薪酬最高的前五位中包括 3 位董事(2020 年度：3 位董事)，其薪酬已反映在附注八(7)中；其他 2 位(2020 年度：2 位)的薪酬合計金額列示如下：

	2021 年度 (人民幣千元)	2020 年度 (人民幣千元)
基本工資、住房補貼以及其他		
補貼	2,435	5,714
獎金	7,830	5,495
股份支付	395	579
	<u>10,660</u>	<u>11,788</u>

人數

	2021 年度	2020 年度
薪酬範圍：		
港幣 6,000,001 元 –		
6,500,000 元	2	1
港幣 6,500,001 元 –		
7,000,000 元	-	1

九 或有事項

(1) 重大未決訴訟或仲裁形成的或有負債及其財務影響

本集團無重大未決訴訟或仲裁。

(2) 為其他單位提供的債務擔保形成的或有負債及其財務影響

本集團無重大為其他單位提供的債務擔保形成的或有負債。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
房屋、建築物及機器設備	<u>355,215,814.07</u>	<u>659,867,035.43</u>

十一 資產負債表日後事項

(1) 超短期融資券事項說明

根據公司資金計畫安排和銀行間市場情況，公司已於 2022 年 1 月 10 日完成了 2022 年度第一期超短期融資券的發行工作，發行總額 30 億，票面利率 2.50%，期限 185 天，募集資金已於 2022 年 1 月 11 日到賬；於 2022 年 2 月 21 日完成了 2022 年度第二期超短期融資券的發行工作，發行總額 30 億，票面利率 2.13%，期限 94 天，募集資金已於 2022 年 2 月 22 日到賬。

(2) 非公開發行

本公司於 2021 年 8 月 12 日召開 2021 年第二次臨時股東大會、2021 年第二次 A 股類別股東大會及 2021 年第二次 H 股類別股東大會(以下簡稱“股東大會”)。股東大會審議通過了關於公司非公開發行 A 股股票預案的議案。公司擬向雲南白藥集團股份有限公司和上海潭東企業諮詢服務有限公司定向發行不超過 852,626,796 股 A 股股票，募集資金不超過人民幣 1,438,381.40 萬元。2022 年 3 月 22 日，本公司收到中國證券監督管理委員會下發的《關於核准上海醫藥集團股份有限公司非公開發行股票的批復》。

(3) 利潤分配情況說明

根據 2022 年 3 月 29 日董事會決議，董事會提議本公司擬向全體股東每 10 股派發現金紅利 4.20 元(含稅)。上述提議尚待股東大會批准(附注四(45))。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十二 資產負債表日後經營租賃收款額

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以內	25,792,246.83	47,971,012.20
一到二年	23,652,999.50	46,497,095.52
二到五年	61,221,365.83	83,885,102.79
五年以上	4,711,353.00	24,934,222.76
	<u>115,377,965.16</u>	<u>203,287,433.27</u>

十三 企業合併

見附注五(1)。

十四 金融工具及相關風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計畫針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及港元)存在外匯風險。

於 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團內記帳本位幣為人民幣的公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2021 年 12 月 31 日		合計
	美元及港元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產-			
貨幣資金	260,125,139.26	17,086,932.14	277,212,071.40
應收賬款	21,435,599.89	5,457,535.62	26,893,135.51
	<u>281,560,739.15</u>	<u>22,544,467.76</u>	<u>304,105,206.91</u>
外幣金融負債-			
應付賬款	103,676,436.71	3,470,061.04	107,146,497.75
一年內到期的長期借款	-	3,657,378.30	3,657,378.30
	<u>103,676,436.71</u>	<u>7,127,439.34</u>	<u>110,803,876.05</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十四 金融工具及相關風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2020 年 12 月 31 日		合計
	美元及港元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產-			
貨幣資金	230,226,501.39	7,179,220.99	237,405,722.38
應收賬款	<u>17,184,150.81</u>	<u>662,062.50</u>	<u>17,846,213.31</u>
	<u>247,410,652.20</u>	<u>7,841,283.49</u>	<u>255,251,935.69</u>
外幣金融負債-			
應付帳款	319,067,195.89	750,549.23	319,817,745.12
一年內到期的長期借款	<u>2,218,466,000.00</u>	<u>-</u>	<u>2,218,466,000.00</u>
	<u>2,537,533,195.89</u>	<u>750,549.23</u>	<u>2,538,283,745.12</u>

於 2021 年 12 月 31 日，對於本集團各類美元及港元金融資產和美元及港元金融負債，如果人民幣對美元及港元升值或貶值 5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少稅前利潤 8,894,215.12 元(2020 年 12 月 31 日：增加或減少 114,506,127.18 元)。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期、一年內到期及長期銀行借款等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於 2021 年 12 月 31 日，本集團短期、一年內到期及長期帶息債務中包括浮動利率合同，金額為 4,148,541,479.80 元(2020 年 12 月 31 日：6,548,683,265.11 元)。

利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於 2021 年度及 2020 年度本集團並無重大利率互換安排。

於 2021 年 12 月 31 日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降 10%，而其他因素保持不變，本集團的稅前利潤會減少或增加 4,016,005.36 元(2020 年 12 月 31 日：約 15,911,488.23 元)。

十四 金融工具及相關風險(續)

(1) 市場風險(續)

(c) 其他價格風險

本集團其他價格風險主要產生於本集團持有的其他非流動金融資產以及其他權益工具。

於 2021 年 12 月 31 日，如果本集團持有上述各類投資的預期價格上漲或下跌 10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少稅前利潤約 138,890,066.66 元(2020 年 12 月 31 日：約 39,934,847.47 元)，增加或減少其他綜合收益約 7,339,241.32 元(2020 年 12 月 31 日：約 3,305,172.03 元)。

(2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於銀行存款、應收票據、應收賬款、其他應收款、財務擔保合同、應收款項融資和長期應收款等。

本集團貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行、財務公司和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

此外，對於應收票據、應收賬款、其他應收款、應收款項融資和長期應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從協力廠商獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

於 2021 年 12 月 31 日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級(2020 年 12 月 31 日：無)。

(3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十四 金融工具及相關風險(續)

(3) 流動風險(續)

	2021 年 12 月 31 日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	22,514,574,027.35	-	-	-	22,514,574,027.35
衍生金融負債	774,097.78	-	-	-	774,097.78
應付票據	4,764,748,001.67	-	-	-	4,764,748,001.67
應付帳款	37,230,666,373.90	-	-	-	37,230,666,373.90
其他應付款	13,062,527,812.97	-	-	-	13,062,527,812.97
一年內到期的長期應付款	3,564,312.67	-	-	-	3,564,312.67
一年內到期的長期借款	33,443,394.84	-	-	-	33,443,394.84
一年內到期的租賃負債	599,253,757.66	-	-	-	599,253,757.66
其他流動負債	9,077,033,424.66	-	-	-	9,077,033,424.66
其他非流動負債	-	-	85,752,514.64	-	85,752,514.64
長期借款	-	6,901,569,347.87	87,657,378.30	168,524,977.31	7,157,751,703.48
租賃負債	-	547,735,064.56	651,015,968.15	554,664,692.69	1,753,415,725.40
長期應付款	-	22,319,445.14	502,270,628.31	254,640,900.00	779,230,973.45
借款利息	461,742,000.24	84,556,549.78	62,093,444.25	35,749,249.77	644,141,244.04
	<u>87,748,327,203.74</u>	<u>7,556,180,407.35</u>	<u>1,388,789,933.65</u>	<u>1,013,579,819.77</u>	<u>97,706,877,364.51</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十四 金融工具及相關風險(續)

(3) 流動風險(續)

	2020 年 12 月 31 日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	20,139,185,856.91	-	-	-	20,139,185,856.91
衍生金融負債	9,314,855.96	-	-	-	9,314,855.96
應付票據	4,930,726,339.18	-	-	-	4,930,726,339.18
應付帳款	32,861,440,182.89	-	-	-	32,861,440,182.89
其他應付款	12,142,797,539.60	-	-	-	12,142,797,539.60
一年內到期的長期應付款	83,368,535.41	-	-	-	83,368,535.41
一年內到期的長期借款	5,293,115,880.39	-	-	-	5,293,115,880.39
一年內到期的租賃負債	601,593,271.01	-	-	-	601,593,271.01
一年內到期的應付債券	3,017,668,077.27	-	-	-	3,017,668,077.27
其他流動負債	5,018,616,438.36	-	-	-	5,018,616,438.36
長期借款	-	536,602,161.33	552,634,656.21	94,841,493.82	1,184,078,311.36
租賃負債	-	478,637,678.04	771,594,679.76	628,207,782.70	1,878,440,140.50
長期應付款	-	2,970,166.00	680,007,459.78	257,509,100.00	940,486,725.78
借款利息	589,876,080.32	38,971,891.33	8,916,175.34	14,948,383.56	652,712,530.55
	<u>84,687,703,057.30</u>	<u>1,057,181,896.70</u>	<u>2,013,152,971.09</u>	<u>995,506,760.08</u>	<u>88,753,544,685.17</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十四 金融工具及相關風險(續)

(3) 流動風險(續)

於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保的最大擔保金額按照相關方能夠要求支付的最早時間段列示如下：

	2021 年 12 月 31 日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
擔保	-	-	-	-	-
	2020 年 12 月 31 日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
擔保	9,929,681.01	-	-	-	9,929,681.01

於資產負債表日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同現金流量按到期日列示如下(附注四(36)(a))：

	2021 年 12 月 31 日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
未納入租賃負債的 未來合同現金流	2,433,559.83	1,232,250.53	1,820,817.84	-	5,486,628.20
	2020 年 12 月 31 日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
未納入租賃負債的 未來合同現金流	12,403,714.23	2,475,574.47	1,951,088.46	-	16,830,377.16

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
1 年以內	22,548,017,422.19	9,077,033,424.66	25,432,301,737.30	8,036,284,515.63
1 至 2 年	6,901,569,347.87	-	536,602,161.33	-
2 年至 5 年	87,657,378.30	-	552,634,656.21	-
超過 5 年	168,524,977.31	-	94,841,493.82	-
	29,705,769,125.67	9,077,033,424.66	26,616,380,048.66	8,036,284,515.63

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債

於 2021 年 12 月 31 日，持續的以公允價值計量的金融資產按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產				
衍生金融資產—				
遠期外匯合同	-	3,284,464.66	-	3,284,464.66
應收款項融資—				
應收票據	-	-	1,619,009,831.53	1,619,009,831.53
其他非流動金融資產	290,092,858.15	-	1,098,807,808.46	1,388,900,666.61
其他權益工具投資	73,392,413.17	-	-	73,392,413.17
金融資產合計	363,485,271.32	3,284,464.66	2,717,817,639.99	3,084,587,375.97

於 2021 年 12 月 31 日，持續的以公允價值計量的金融負債按上述三個層級列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融負債				
衍生金融負債—				
遠期外匯合同	-	774,097.78	-	774,097.78
其他非流動負債	-	-	85,752,514.64	85,752,514.64
金融負債合計	-	774,097.78	85,752,514.64	86,526,612.42

於 2020 年 12 月 31 日，持續的以公允價值計量的金融資產按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產				
衍生金融資產—				
遠期外匯合同	-	501,339.00	-	501,339.00
應收款項融資—				
應收票據	-	-	2,485,373,691.07	2,485,373,691.07
其他非流動金融資產	399,348,474.70	-	579,208,554.83	978,557,029.53
其他權益工具投資	33,051,720.32	-	-	33,051,720.32

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

金融資產合計	<u>432,400,195.02</u>	<u>501,339.00</u>	<u>3,064,582,245.90</u>	<u>3,497,483,779.92</u>
十五 公允價值估計(續)				

(1) 持續的以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

於 2020 年 12 月 31 日，持續的以公允價值計量的金融負債按上述三個層級列示如下：

	<u>第一層次</u>	<u>第二層次</u>	<u>第三層次</u>	<u>合計</u>
金融負債				
衍生金融負債—				
遠期外匯合同	<u>-</u>	<u>9,314,855.96</u>	<u>-</u>	<u>9,314,855.96</u>

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年無第一層次與第二層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA 乘數、缺乏流動性折價等。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產和負債(續)

上述第三層次資產和負債變動如下：

	2020 年 12 月 31 日	增加	減少	轉入第三層次	轉出第三層次	當期利得或損失總額		2021 年 12 月 31 日
						計入當期損益的利得 或損失	計入其他綜合收益的 利得或損失	
應收款項融資	2,485,373,691.07	16,775,203,959.84	(17,641,567,819.38)	-	-	(107,706,032.80)	107,706,032.80	1,619,009,831.53
其他非流動金融資產	579,208,554.83	454,306,752.54	(200,000.00)	-	-	65,492,501.09	-	1,098,807,808.46
其他非流動負債	-	84,163,444.98	-	-	-	1,589,069.66	-	85,752,514.64
合計	<u>3,064,582,245.90</u>	<u>17,313,674,157.36</u>	<u>(17,641,767,819.38)</u>	-	-	<u>(40,624,462.05)</u>	<u>107,706,032.80</u>	<u>2,803,570,154.63</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產和負債(續)

第三層次公允價值計量的相關資訊如下：

	2021 年 12 月 31 日 公允價值	估值技術	輸入值			
			名稱	範圍	與公允價值之 間的關係	可觀察/ 不可觀察
應收款項融資	1,619,009,831.53	現金流量折現	預期貼現 息率	2.7360%- 2.7483%	負相關	不可觀察
其他非流動金融資產	1,098,807,808.46	市場法 採用權益價值 分配法	EV/EBIT、EV/S 等	0.31-17.76	正相關	不可觀察
其他非流動負債	85,752,514.64		股票波動率	30.7307- 41.6631	正相關	不可觀察

第二層次公允價值計量的相關資訊如下：

	2021 年 12 月 31 日 公允價值	估值技術	可觀察輸入值	
			名稱	範圍/ 加權平均值
資產				
衍生金融資產—				
遠期外匯合同	<u>3,284,464.66</u>	市場法	匯率	AUDUSD: 0.7317-0.7752
負債				
衍生金融資產—				
遠期外匯合同	<u>774,097.78</u>	市場法	匯率	AUDNZD: 0.93908-0.95266
2020 年 12 月 31 日 公允價值				
資產				
衍生金融資產—				
遠期外匯合同	<u>501,339.00</u>	市場法	匯率	AUDNZD: 0.9296-0.9328
負債				
衍生金融資產—				
遠期外匯合同	<u>9,314,855.96</u>	市場法	匯率	AUDUSD: 0.6436-0.7627

(2) 非持續的以公允價值計量的資產

持有待售的非流動資產，以原帳面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量。於 2021 年 12 月 31 日，本集團無持有待售的非流動資產。

十五 公允價值估計(續)

(3) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款、短期借款、應付帳款、其他應付款、其他流動負債、長期應付款、長期借款、一年內到期的長期借款、一年內到期的應付債券、租賃負債和一年內到期的租賃負債等。

於 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，長期應收款與非流動借款的公允價值近似等於其帳面價值。長期應收款、長期應付款、長期借款、應付債券與租賃負債以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

十六 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為所有者權益合計加債務淨額。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資本比率監控資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的短期借款、一年內到期的其他非流動負債、其他流動負債、長期借款、應付債券、長期應付款、租賃負債)減去現金及現金等價物。

於 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團的資本比率列示如下

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
資本比率	<u>26.18%</u>	<u>24.32%</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注

(1) 應收賬款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應收賬款	119,851,808.14	119,851,808.14
減：壞賬準備	<u>(119,851,808.14)</u>	<u>(119,851,808.14)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
三年以上	<u>119,851,808.14</u>	<u>119,851,808.14</u>

(b) 於 2021 年 12 月 31 日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>39,911,209.13</u>	<u>(39,911,209.13)</u>	<u>33.30%</u>

(c) 於 2021 年 12 月 31 日，單項計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下：

	帳面餘額	整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備	理由
應收賬款 1	11,546,794.10	100%	(11,546,794.10)	經評估， 個別認定
應收賬款 2	10,013,149.47	100%	(10,013,149.47)	經評估， 個別認定
應收賬款 3	8,634,602.83	100%	(8,634,602.83)	經評估， 個別認定
應收賬款 4	5,546,970.95	100%	(5,546,970.95)	經評估， 個別認定
其他	<u>84,110,290.79</u>	100%	<u>(84,110,290.79)</u>	經評估， 個別認定
	<u>119,851,808.14</u>		<u>(119,851,808.14)</u>	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
應收子公司款項	18,688,077,341.63	17,891,565,843.56
保證金(含押金)	17,447,445.98	17,821,322.94
應收股利	764,040,878.85	876,220,484.67
應收利息	33,485,996.75	26,629,306.01
應收公司往來款	186,105.00	-
其他	257,141,035.97	257,141,035.97
	<u>19,760,378,804.18</u>	<u>19,069,377,993.15</u>
減：壞賬準備	<u>(271,186,918.17)</u>	<u>(304,216,181.67)</u>
	<u>19,489,191,886.01</u>	<u>18,765,161,811.48</u>

(a) 其他應收賬款賬齡如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以內	11,996,953,024.45	14,881,996,613.25
一到二年	3,865,141,323.22	3,139,791,963.04
二到三年	3,067,427,569.76	264,522,802.65
三年以上	830,856,886.75	783,066,614.21
	<u>19,760,378,804.18</u>	<u>19,069,377,993.15</u>

(b) 於 2021 年 12 月 31 日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	帳面餘額	第三階段— 整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備	理由
其他應收賬款 1	120,000,000.00	100.00%	(120,000,000.00)	預期無法收回
其他應收賬款 2	33,375,018.03	100.00%	(33,375,018.03)	預期無法收回
其他應收賬款 3	26,030,686.00	100.00%	(26,030,686.00)	預期無法收回
其他應收賬款 4	22,000,000.00	100.00%	(22,000,000.00)	預期無法收回
其他	55,735,331.94	100.00%	(55,735,331.94)	預期無法收回
	<u>257,141,035.97</u>		<u>(257,141,035.97)</u>	

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款(續)

(c) 於 2021 年 12 月 31 日，組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	帳面餘額	損失準備	計提	帳面餘額	壞賬準備	計提
	金額	金額	比例	金額	金額	比例
第一階段—未來 12 個月預期信用損失(組合)						
應收子公司						
款項	18,688,077,341.63	(13,014,189.51)	0.07%	17,891,565,843.56	(44,728,914.61)	0.25%
保證金						
(含押金)	17,447,445.98	(467,637.75)	2.68%	17,821,322.94	(89,106.61)	0.50%
應收公司						
往來款	186,105.00	(5,786.13)	3.11%	-	-	-
應收股利	764,040,878.85	(534,828.62)	0.07%	876,220,484.67	(2,190,551.21)	0.25%
應收利息	33,485,996.75	(23,440.19)	0.07%	26,629,306.01	(66,573.27)	0.25%
	<u>19,503,237,768.21</u>	<u>(14,045,882.20)</u>		<u>18,812,236,957.18</u>	<u>(47,075,145.70)</u>	

於 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

(3) 長期股權投資

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
子公司(a)	24,650,543,477.80	21,539,281,590.65
聯營企業(b)	2,314,194,152.07	2,069,984,944.47
合營企業(c)	42,819,088.39	-
	<u>27,007,556,718.26</u>	<u>23,609,266,535.12</u>
減：長期股權投資減值準備	<u>(68,481,418.01)</u>	<u>(68,481,418.01)</u>
	<u>26,939,075,300.25</u>	<u>23,540,785,117.11</u>

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	2020 年 12 月 31 日	本年增減變動				2021 年 12 月 31 日	減值準備 期末餘額	本年宣告分派的 現金股利
		本年投資	減少投資	計提減值 準備	其他			
上海實業醫藥科技(集團)有限公司及其子 公司	7,155,574,261.96	-	-	-	6,004,483.49	7,161,578,745.45	-	6,000,000.00
上藥控股有限公司及其子公司	4,848,598,723.30	-	-	-	(66,345,322.43)	4,782,253,400.87	-	499,577,765.74
上海醫藥(香港)投資有限公司	120,863,033.06	1,956,457,134.00	-	-	-	2,077,320,167.06	-	-
上海市藥材有限公司	1,891,973,782.14	-	-	-	2,134,069.07	1,894,107,851.21	-	167,393,347.30
上海上藥信誼藥廠有限公司	1,414,753,608.52	-	-	-	2,251,161.09	1,417,004,769.61	-	198,829,889.31
上海上藥新亞藥業有限公司	1,224,110,615.06	-	-	-	1,224,162.18	1,225,334,777.24	-	10,630,483.64
上海上藥生物醫藥有限公司	-	750,808,416.07	-	-	-	750,808,416.07	-	-
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	558,601,296.99	-	-	-	-	558,601,296.99	-	113,442,910.96
上海中西三維藥業有限公司	512,647,746.01	-	-	-	515,154.52	513,162,900.53	-	251,512,543.32
廣東天普生化醫藥股份有限公司	490,948,337.53	-	-	-	842,335.08	491,790,672.61	-	20,660,381.31
上海醫療器械股份有限公司	207,037,242.89	198,425,197.79	-	-	550,733.12	406,013,173.80	-	4,579,191.02
上藥醫藥集團(本溪)北方藥業有限公司	380,000,000.00	-	-	-	-	380,000,000.00	-	-
上海上藥第一生化藥業有限公司	324,523,901.18	-	-	-	862,017.06	325,385,918.24	-	161,836,972.04
上藥集團美國公司	255,553,125.35	26,095,000.00	-	-	95,779.67	281,743,905.02	-	-
上海醫藥集團青島風藥業股份有限公司	258,262,799.69	-	-	-	848,515.40	259,111,315.09	-	18,836,211.00
上藥集團常州藥業股份有限公司	205,860,491.07	-	-	-	802,154.76	206,662,645.83	-	27,115,999.80
上海中華藥業有限公司	100,508,229.43	-	-	-	419,036.07	100,927,265.50	-	-
上海上藥睿爾藥品有限公司	-	100,000,000.00	-	-	155,641.97	100,155,641.97	-	-
上海醫藥物資供銷有限公司	89,478,301.80	-	-	-	341,033.70	89,819,335.50	-	-
上海惠永藥物研究有限公司	70,097,831.52	-	-	-	(70,097,831.52)	-	-	-
上海醫藥集團藥品銷售有限公司	65,562,750.09	-	-	-	778,209.84	66,340,959.93	-	131,178,239.75
上海上藥創新醫藥技術有限公司	-	32,800,000.00	-	-	215,504.26	33,015,504.26	-	-
中國國際醫藥(控股)有限公司	18,430,887.87	-	-	-	-	18,430,887.87	-	-
其他	1,345,894,625.19	164,804,700.00	-	-	274,601.96	1,510,973,927.15	-	269,478,094.64
	<u>21,539,281,590.65</u>	<u>3,229,390,447.86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(118,128,560.71)</u>	<u>24,650,543,477.80</u>	<u>-</u>	<u>1,881,072,029.83</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(3) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

	2020 年 12 月 31 日	本年增減變動								2021 年 12 月 31 日	減值準備 期末餘額
		本年投資	減少 投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值 準備	其他		
上海上實集團財務有限公司	392,328,721.77	-	-	18,857,117.35	-	-	(7,450,164.45)	-	-	403,735,674.67	-
上海聯一投資中心(有限合夥)	271,803,660.01	-	-	116,339,570.78	-	-	(38,438,327.35)	-	-	349,704,903.44	-
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	269,111,043.76	-	-	28,538,972.42	(438,877.11)	3,231,205.78	(6,978,928.00)	-	-	293,463,416.85	-
中美上海施貴寶製藥有限公司	253,242,898.47	-	-	95,973,159.20	-	-	(114,386,328.00)	-	-	234,829,729.67	-
上海健康醫療產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	222,982,081.05	-	(28,742,000.00)	(3,916,223.48)	-	-	-	-	-	190,323,857.57	-
上實商業保理有限公司	157,872,906.69	-	-	2,813,450.30	-	-	(2,923,287.67)	-	-	157,763,069.32	-
成都威斯克生物醫藥有限公司	84,720,742.74	-	-	(34,782,987.57)	-	90,130,923.87	-	-	-	140,068,679.04	-
上海味之素氨基酸有限公司	102,788,089.71	-	-	17,274,497.02	-	-	(5,312,381.30)	-	-	114,750,205.43	-
杭州胡慶餘堂國藥號有限公司	104,073,299.73	-	-	7,493,151.67	-	-	(6,979,840.00)	-	-	104,586,611.40	-
上海醫藥大健康雲商股份有限公司	-	52,092,773.20	-	(701,797.93)	-	-	-	-	-	51,390,975.27	-
四川格林泰科生物科技有限公司	39,113,076.76	-	-	9,689,205.50	-	-	-	-	-	48,802,282.26	-
上海奕斯特醫療器械有限公司	40,392,352.03	-	-	2,872,432.05	-	-	-	-	-	43,264,784.08	-
上海上實生物醫藥創新轉化私募投資基金 合夥企業(有限合夥)	-	45,000,000.00	-	(472,890.35)	-	-	-	-	-	44,527,109.65	-
成都華西精準醫學產業創新中心有限公司	20,047,525.66	-	-	(747,875.19)	-	-	-	-	-	19,299,650.47	-
天津現代創新中藥科技有限公司	17,801,398.81	-	-	(3,140,373.80)	-	-	-	-	-	14,661,025.01	-
成都華西臨床研究中心有限公司	14,954,869.57	-	-	(424,090.96)	-	-	-	-	-	14,530,778.61	-
上海惠永藥物研究有限公司	-	22,010,236.97	-	(18,784,312.39)	-	-	-	-	-	3,225,924.58	-
上海上實生物醫藥創新投資管理有限公司	-	1,750,000.00	-	(136,541.91)	-	-	-	-	-	1,613,458.09	-
其他	78,752,277.71	3,720,000.00	-	1,865,614.05	-	-	(685,875.10)	-	-	83,652,016.66	(68,481,418.01)
	<u>2,069,984,944.47</u>	<u>124,573,010.17</u>	<u>(28,742,000.00)</u>	<u>238,610,076.76</u>	<u>(438,877.11)</u>	<u>93,362,129.65</u>	<u>(183,155,131.87)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,314,194,152.07</u>	<u>(68,481,418.01)</u>

(c) 合營企業

	2020 年 12 月 31 日	本年增減變動								2021 年 12 月 31 日	減值準備 期末餘額
		本年投資	減少 投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值 準備	其他		
浙江上藥九洲生物製藥有限公司	-	45,000,000.00	-	(2,180,911.61)	-	-	-	-	-	42,819,088.39	-

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(4) 資本公積

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2021 年 12 月 31 日
股本溢價	19,132,076,187.53	-	-	19,132,076,187.53
其他資本公積-				
權益法核算的被 投資單位除綜 合收益和利潤 分配以外的其 他權益 變化	91,123,158.78	93,362,129.65	-	184,485,288.43
股份支付	35,973,830.70	31,332,721.62	-	67,306,552.32
其他	(289,656,947.52)	-	-	(289,656,947.52)
	<u>18,969,516,229.49</u>	<u>124,694,851.27</u>	<u>-</u>	<u>19,094,211,080.76</u>
	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2020 年 12 月 31 日
股本溢價	19,132,076,187.53	-	-	19,132,076,187.53
其他資本公積-				
權益法核算的被 投資單位除綜 合收益和利潤 分配以外的其 他權益 變化	4,207,655.42	86,915,503.36	-	91,123,158.78
股份支付	1,231,412.28	34,742,418.42	-	35,973,830.70
其他	(289,656,947.52)	-	-	(289,656,947.52)
	<u>18,847,858,307.71</u>	<u>121,657,921.78</u>	<u>-</u>	<u>18,969,516,229.49</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(5) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			2021年度公司利潤表中其他綜合收益			
	2020年 12月31日	其他綜合收益 轉留存收益	2021年 12月31日	本年所得稅前發生額	減：其他綜合收益本 年轉出	減：所得稅費用	稅後淨額
將重分類進損益的其他綜合收益							
權益法下可轉損益的其他綜合收益	292,608.91	-	(146,268.20)	(438,877.11)	-	-	(438,877.11)
	資產負債表中其他綜合收益			2020年度公司利潤表中其他綜合收益			
	2019年 12月31日	其他綜合收益 轉留存收益	2020年 12月31日	本年所得稅前發生額	減：其他綜合收益本 年轉出	減：所得稅費用	稅後淨額
將重分類進損益的其他綜合收益							
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(1,509,389.95)	-	292,608.91	1,801,998.86	-	-	1,801,998.86

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(6) 未分配利潤

	2021 年度 金額	2020 年度 金額
年初未分配利潤	2,964,512,023.95	2,789,667,692.06
加：本年歸屬於母公司股東的 淨利潤	1,664,054,355.06	1,583,737,370.63
減：提取法定盈餘公積	(166,405,435.51)	(158,373,737.06)
本公司股利分配	(1,364,202,874.56)	(1,250,519,301.68)
其他	(42,134,193.68)	-
年末未分配利潤	<u>3,055,823,875.26</u>	<u>2,964,512,023.95</u>

(7) 營業收入和營業成本

	2021 年度	2020 年度
主營業務收入	-	-
其他業務收入(a)	137,484,511.05	183,701,052.91
	<u>137,484,511.05</u>	<u>183,701,052.91</u>
	2021 年度	2020 年度
主營業務成本	-	-
其他業務成本(a)	998,811.10	2,067,947.37
	<u>998,811.10</u>	<u>2,067,947.37</u>

(a) 其他業務收入和其他業務成本

	2021 年度		2020 年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
服務費收入	<u>137,484,511.05</u>	<u>998,811.10</u>	<u>183,701,052.91</u>	<u>2,067,947.37</u>

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表附注

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表附注(續)

(8) 投資收益

	2021 年度	2020 年度
成本法核算的長期股權投資		
收益	1,881,072,029.83	1,707,837,396.61
權益法核算的長期股權投資		
收益	236,429,165.15	244,351,099.64
內部貸款利息收入	338,487,693.99	344,853,741.06
處置長期股權投資產生的投資		
損失	(19,248,059.52)	-
其他	9,958,639.53	11,161,626.27
	<u>2,446,699,468.98</u>	<u>2,308,203,863.58</u>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表補充資料

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表

	2021 年度	2020 年度
非流動資產處置損益	1,249,686,382.85	121,927,393.32
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)	465,740,372.82	543,156,846.45
除同本集團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、債權投資、其他債權投資和其他非流動金融資產等取得的投資收益	(197,618,301.60)	134,409,436.48
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	8,341,978.95	51,767,019.97
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(61,671,412.79)	(8,905,578.93)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	33,435,397.74
	<u>1,464,479,020.23</u>	<u>875,790,515.03</u>
所得稅影響額	(303,704,084.16)	(142,128,883.59)
少數股東權益影響額(稅後)	(68,237,862.88)	(58,656,474.03)
	<u>1,092,537,073.19</u>	<u>675,005,157.41</u>

非經常性損益明細表編制基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露解釋性公告第 1 號——非經常性損益【2008】》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

上海醫藥集團股份有限公司

財務報表補充資料

2021 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 淨資產收益率及每股收益

	加權平均		每股收益			
	淨資產收益率(%)		基本每股收益		稀釋每股收益	
	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度
歸屬於公司普通股						
股東的淨利潤	10.76	10.34	1.79	1.58	1.79	1.58
扣除非經常性損益後歸屬						
于公司普通股股東的淨						
利潤	8.45	8.79	1.41	1.34	1.41	1.34