

公司 A 股代码：601607

公司 H 股代码：02607

债券代码：136198

公司简称：上海医药

公司简称：上海医药

债券简称：16 上药 01

上海医药集团股份有限公司

2016 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司根据中国企业会计准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。罗兵咸永道会计师事务所为本公司根据香港财务报告准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人周军、主管会计工作负责人左敏及会计机构负责人（会计主管人员）沈波声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以上海医药2016年末总股本2,688,910,538股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币3.60元（含税）。以上利润分配预案尚需提交本公司2016年年度股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

适用 不适用

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅第四节董事会报告中“可能面对的风险”。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	董事会报告.....	16
第五节	重要事项.....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	54
第七节	优先股相关情况.....	60
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	61
第九节	公司治理.....	73
第十节	公司债券相关情况.....	82
第十一节	财务报告.....	85
第十二节	备查文件目录.....	86

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
“本集团”、“集团”、“本公司”、“公司”、或“上海医药”	指	上海医药集团股份有限公司，一家于中国注册成立的股份有限公司（其股份于上海证券交易所上市，股份代码为 601607；亦于香港联交所主板上市，股份代码为 02607）或上海医药集团股份有限公司及其附属公司（如适用）
“公司章程”、“章程”	指	（经不时修订的）上海医药的公司章程
“报告期”	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日的 12 个月
“同比”	指	与上年同期比较
“股份”	指	上海医药每股面值人民币 1.00 元的股份，包括 A 股和 H 股
“A 股”	指	在上海证券交易所上市、并以人民币买卖的本公司内资股，每股面值人民币 1.00 元
“H 股”	指	在香港联交所上市、并以港元买卖的本公司外资股，每股面值人民币 1.00 元
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“港元”、“港币”	指	香港法定货币港元
“澳元”	指	澳大利亚法定货币澳元
“新西兰元”	指	新西兰法定货币新西兰元
“中国”	指	中华人民共和国，除另有所指外，在本报告内“中国”一词不包括香港、澳门及台湾
“香港”	指	中国香港特别行政区
“香港联交所”	指	中国香港联合交易所有限公司
“香港上市规则”	指	（经不时修订、补充或以其它方式更改的）《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“标准守则”	指	（经不时修订、补充或以其它方式更改的）香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
“企业管治守则”	指	（经不时修订、补充或以其他方式更改的）香港上市规则附录十四《企业管治守则》
“证券及期货条例”	指	（经不时修订的）香港法例第 571 章《证券及期货条例》
“控股股东”	指	除另有说明外，为香港上市规则所定义者，包括上实集团、上海上实和上药集团
“WHO”	指	世界卫生组织
“FDA”	指	美国食品药品监督管理局
“CFDA”	指	国家食品药品监督管理总局
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“发改委”	指	国家发展和改革委员会
“上海市国资委”	指	上海市国有资产监督管理委员会
“人社部”	指	中华人民共和国人力资源和社会保障部
“上实集团”	指	上海实业（集团）有限公司
“上海上实”	指	上海上实（集团）有限公司
“上药集团”	指	上海医药（集团）有限公司
“上海国盛”	指	上海国盛（集团）有限公司
“上海盛睿”	指	上海盛睿投资有限公司

“申能集团”	指	申能（集团）有限公司
“人福医药”	指	人福医药集团股份公司
“哈药股份”	指	哈药集团股份公司
“复星医药”	指	上海复星医药（集团）股份有限公司
“华北制药”	指	华北制药股份有限公司
“白云山”	指	广州白云山医药集团股份有限公司
“海正药业”	指	浙江海正药业股份有限公司
“恒瑞医药”	指	江苏恒瑞医药股份有限公司
“华润三九”	指	华润三九医药股份有限公司
“丽珠集团”	指	丽珠医药集团股份公司
“上药云健康”	指	上海医药大健康云商股份有限公司
“SPD”	指	医院供应链服务系统
“DTP”	指	高值药品直送
“5S”	指	药品整理、整顿、清扫、清洁、素养五大管理项目
“MES”	指	制造执行系统
“LIMS”	指	实验室信息管理系统
“GMP”	指	药品生产质量管理规范
“GSP”	指	药品经营质量管理规范

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	上海医药集团股份有限公司
公司的中文简称	上海医药
公司的外文名称	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Shanghai Pharma
公司的法定代表人	周军先生
公司授权代表	左敏先生、刘大伟先生

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书、联席公司秘书	证券事务代表
姓名	刘大伟	董麟琼
联系地址	上海市太仓路200号上海医药大厦	上海市太仓路200号上海医药大厦
电话	+8621-63730908	+8621-63730908
传真	+8621-63289333	+8621-63289333
电子信箱	pharm@sphchina.com	pharm@sphchina.com

三、 基本情况简介

公司统一社会信用代码	9131000013358488X7
公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区张江路92号
公司注册地址的邮政编码	201203
公司办公地址	上海市太仓路200号上海医药大厦
公司办公地址的邮政编码	200020
香港主要营业地点	香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座36楼
公司网址	http://www.sphchina.com
电子信箱	pharm@sphchina.com
A股证券登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 中国上海浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
H股证券登记处	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报、证券时报
登载A股公告（含年度报告）的指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载H股公告（含年度报告）的指定网站的网址	http://www.hkexnews.hk
公司年度报告备置地点	本公司董事会办公室、上海证券交易所

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海医药	601607	600849
H股	香港联交所	SH PHARMA	02607	不适用

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	柯镇洪、王韧之
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦 22 楼
	签字会计师姓名	不适用

七、按中国企业会计准则编制的报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减 (%)	2014年
营业收入	120,764,660,339.93	105,516,587,303.26	14.45	92,398,893,626.70
归属于上市公司股东的净利润	3,196,394,644.62	2,876,989,142.22	11.10	2,591,129,073.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,925,512,696.75	2,530,373,020.75	15.62	2,161,174,797.86
经营活动产生的现金流量净额	1,946,666,985.00	1,349,162,853.33	44.29	1,335,674,135.37
	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	31,622,553,105.97	29,930,309,583.79	5.65	27,822,129,424.69
总资产	82,742,718,053.46	74,344,210,482.59	11.30	64,340,558,156.78
期末总股本	2,688,910,538.00	2,688,910,538.00	0	2,688,910,538.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减 (%)	2014年
基本每股收益（元/股）	1.1887	1.0699	11.10	0.9636
稀释每股收益（元/股）	1.1887	1.0699	11.10	0.9636
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.0880	0.9410	15.62	0.8037
加权平均净资产收益率（%）	10.39	9.98	增加0.41个百分点	9.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.51	8.77	增加0.74个百分点	8.07

八、按香港财务报告准则编制的公司过去五个财政年度之业绩、资产与负债的主要数据

(一) 业绩

单位：千元 币种：人民币

	截至 12 月 31 日止年度				
	2012	2013	2014	2015	2016
收入	68,078,118	78,222,817	92,398,894	105,516,587	120,764,660
除所得税前利润	3,087,727	3,225,640	3,799,734	4,171,854	4,638,996
所得税费用	(627,139)	(628,368)	(807,717)	(807,486)	(809,284)
年度利润	2,460,588	2,597,272	2,992,017	3,364,368	3,829,712
归属于：					
本公司所有者	2,052,872	2,213,579	2,591,131	2,876,989	3,196,394
非控制性权益	407,716	383,693	400,886	487,379	633,318

(二) 资产与负债

单位：千元 币种：人民币

	截至 12 月 31 日止年度				
	2012	2013	2014	2015	2016
总资产	51,069,038	56,311,522	64,340,559	74,344,211	82,742,717
总负债	23,368,164	27,310,542	33,241,407	40,536,172	45,908,252
总权益	27,700,874	29,000,980	31,099,152	33,808,039	36,834,465
归属于：					
本公司所有者	24,639,299	25,953,813	27,822,133	29,930,314	31,622,557
非控制性权益	3,061,575	3,047,167	3,277,019	3,877,725	5,211,908

注：2012 年财务信息摘录自公司按香港财务报告准则编制的当年度财务报表；
2013 及 2014 年度财务信息摘录自公司按香港财务报告准则编制的 2014 年度财务报表；
2015 及 2016 年度财务信息摘录自公司按香港财务报告准则编制的当年度财务报表。

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

√适用 □不适用

同时按照香港财务报告准则与按照中国企业会计准则披露的财务报告中合并净利润和合并净资产无重大差异。在本年度报告中，除特别说明外，所列示的财务数据及分析均摘自本公司经审计的按照中国企业会计准则编制的财务报告。

十、按中国企业会计准则编制的 2016 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	29,275,638,566.92	30,419,719,448.90	30,821,502,833.13	30,247,799,490.98
归属于上市公司股东的净利润	889,406,880.39	843,051,083.82	724,710,787.01	739,225,893.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	776,971,759.64	824,562,676.38	681,455,336.40	642,522,924.33
经营活动产生的现金流量净额	327,698,478.25	477,160,694.06	504,720,699.57	637,087,113.12

注：公司季度数据与已披露定期报告数据不存在差异。

十一、 按中国企业会计准则编制的非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	179,009,218.46	294,525,445.84	273,191,524.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	265,193,947.36	177,273,697.29	159,516,888.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	9,135,150.50	14,225,933.01	4,596,184.54
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	51,845,256.13	3,840,000.00	2,837,764.88
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,727,260.65	8,159,758.28	108,289,581.22
其他符合非经常性损益定义的损益项目	/	/	106,302,930.99
少数股东权益影响额	-96,512,359.09	-38,980,403.50	-23,180,850.99
所得税影响额	-113,062,004.84	-112,428,309.45	-201,599,747.63
合计	270,881,947.87	346,616,121.47	429,954,275.91

十二、 按中国会计准则编制的采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	820,234.80	4,060,270.54	3,240,035.74	-78,771.00
可供出售金融资产	222,181,503.55	212,220,442.79	-9,961,060.76	/
以公允价值计量且其变动计入当期损	0.00	869,871.15	869,871.15	/

益的金融负债				
合计	223,001,738.35	217,150,584.48	-5,851,153.87	-78,771.00

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点

2016 年，是医药行业的政策大年，从国家的顶层设计到行业内各领域诸多政策、法规的密集出台，创新、质量与合规成为行业发展关键词。同时，医改加速推进、监管日趋严格、医保控费依然持续，医药行业正处于深刻变革的时期。中长期来看，消费水平的提高、人口的老龄化、二胎政策的放开等都将为医药行业的长期稳健发展提供有力支撑。随着中国经济增速放缓趋稳和医改的继续推进，医药行业作为国家战略新兴产业在未来 5-10 年仍然将保持稳健增长的态势。公司作为国内医药工、商业均居领先的综合产业集团，将顺应产业变革，把握行业趋势，加快转型发展，加大并购重组力度，确保行业领先。

(二) 行业政策情况

1. 国家战略规划

报告期内，多项国家层面的医药行业发展规划发布：2016 年 2 月 26 日，国务院印发《中医药发展战略规划纲要（2016-2030 年）》，明确了未来十五年我国中医药发展方向和工作重点，是新时期推进我国中医药事业发展的纲领性文件；10 月 25 日，国务院发布《“健康中国 2030”规划纲要》，将“健康中国”战略提升至前所未有的高度；11 月 7 日，多部委联合发布《医药工业发展规划指南》，为医药工业产业战略布局指明了方向；12 月 29 日，商务部印发《全国药品流通行业发展规划（2016-2020 年）》，提出了培育形成一批网络覆盖全国、集约化和信息化程度较高的大型药品流通企业的具体目标。

2. 医药卫生体制改革政策

2016 年 4 月 26 日，国务院印发《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务》，明确了 2016 年在深化公立医院改革、推进分级诊疗制度建设、巩固完善全民医保体系等方面的医改重点工作。

3. 医药工业

1) 研发及注册

- i. 继 CFDA 于 2015 年 11 月发布《关于药品注册审评审批若干政策的公告》，加快创新药物临床急需药的审批，满足临床需求。在 2016 年，国家药品审评中心共公示 12 批次拟纳入优先审评程序药品注册申请；
- ii. 2016 年 3 月 5 日，国务院印发《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，确保仿制药在质量和疗效上与原研药一致，提升我国制药行业的整体水平；
- iii. 2016 年 6 月 6 日，国务院印发《药品上市许可持有人制度试点方案》，允许药品研发机构和科研人员取得药品批准文号，对药品质量承担相应责任；
- iv. 2016 年 3 月 29 日，CFDA 发布《国家食品药品监督管理总局药物临床试验数据核查工作程序（暂行）》、以及 2016 年 12 月 2 日起草《药物临床试验质量管理规范（修订稿）》并公开征求意见，对药品临床数据核查、临床试验质量管理等方面提出了整改措施和监管要求；

2) 生产

- i. 2016 年，国家对环保整治力度不断加大，环保法规政策相继出台，包括修正《水污染防治法》、修订《环境影响评价法》和新《环境保护税法》等，对于药企的环保监管不断加强。针对以上政策，公司将积极落实相关环保政策，开展节能减排、污染防治等工作；
- ii. 2016 年 8 月 11 日，CFDA 发布了《关于开展药品生产工艺核对工作的公告（征求意见稿）》，明确加强药品生产工艺管理，要求生产企业对每个批准上市药品的生产工艺（中药为制法）开展自查，排除质量安全隐患；
- iii. 2016 年，各地药监部门加大药品生产企业 GMP 飞行检查力度，食药监部门的监管方式由原来的跟踪检查，转变为双随机飞行检查，且日趋常态化。根据 2017 年 2 月 CFDA 公布数据，2016 年全国药监部门共收回 GMP 证书 171 张，其中 104 张已被发回；

3) 销售

- i. 报告期内，以“双信封”制、直接挂网、价格谈判、定点生产为主的药品分类采购政策全面实施，GPO 等创新采购方式在部分地方进行试点，医保支付标准逐步建立，医保控费及医疗机构综合控费措施推行，对医药工业发展态势和竞争格局将产生深远影响。
- ii. 2016 年 9 月 30 日，人社部发布关于《2016 年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整工作方案(征求意见稿)》公开征求意见的通知，要求逐步建立规范的药品目录动态调整机制。这是自 2009 年调整时隔七年，国家再一次启动医保目录的调整。
- iii. 报告期内，安徽、浙江、重庆、福建和天津等省份试点实施医保支付标准。医保支付价格制定是从医保支付端对药价进行限制，提高了医院作为医疗服务提供方在采购中的参与度，也是国家鼓励公立医院组成采购联合体、采购集团等的体现，从以往的招采分离逐步过渡到招采合一、量价挂钩，促使医疗卫生机构主动压低采购价格。

4. 医药分销

2016 年 4 月 26 日，国务院印发《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务》，明确指出综合医改试点省份要在全省范围内推行“两票制”，旨在减少流通环节，加速行业洗牌。2016 年 5 月 3 日，CFDA 发布了《关于整治药品流通领域违法经营行为的公告》，进一步整顿和规范药品流通秩序，严厉打击违法经营行为。国务院颁布《关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》，积极整改疫苗的流通和接种管理体制，强化疫苗全程冷链储运管理制度和全程追溯管理制度，加大处罚及问责力度。

5. 医药零售

2016 年 7 月 28 日，CFDA 发布《互联网第三方平台药品网上零售试点工作结束》，广东、上海、河北 3 个地方互联网第三方平台药品网上零售试点被叫停。CFDA 表示在试点过程中暴露出第三方平台与实体药店主体责任不清晰、对销售处方药和药品质量安全难以有效监管等问题，不利于保护消费者利益和用药安全。

6. 政策影响及应对举措

报告期内，医药行业各领域一系列重要的政策发布，从药品生产、流通、使用全链条提出系统改革措施，鼓励创新，提高药品供给质量，淘汰落后产能，提高行业集中度，促进药品合理定价，建设规范有序的药品供应保障制度，更好地满足人民群众看病就医需求，推进健康中国建设。这些政策将全面促进医药行业的产业升级和结构调整，使医药行业发展更加健康，公司作为国内领先的医药产业集团，将积极融入国家战略，顺应行业发展趋势，贯彻国家医药政策法规，通过不断加强创新发展、集约化管理和并购重组，提升核心竞争力，努力打造受人尊敬、拥有行业美誉度的领先品牌药制造商和健康领域服务商。

(三) 公司经营模式、主要业务以及公司所处的行业地位

上海医药是沪港两地上市的大型医药产业集团，是控股股东上实集团旗下大健康产业板块核心企业，主营业务覆盖医药工业、分销与零售，公司坚持创新发展、精益管理和资本驱动，持续多年处于行业领先地位。

医药工业：公司高度重视医药研发，坚持仿创并举，致力于为重大疾病和慢性病提供安全有效的治疗药物。公司产品主要聚焦消化系统和免疫代谢、心脑血管、全身抗感染、精神神经以及抗肿瘤五大治疗领域，在国内 8 个省市以及海外建有制造基地，包括特色原料药基地、现代中成药基地、精品化学制剂工厂以及保健品生产基地。公司常年生产超 800 个药品品种，20 多种剂型，过亿产品 26 个。公司下属药品制造企业严格按照国家新版 GMP 规范要求生产，采取自营和招商代理的营销模式，通过经销商、代理商的销售渠道实现对医院终端和零售终端的覆盖。

医药分销：公司分销业务规模位列全国前三，坚持全国化商业网络布局，报告期内，分销网络覆盖全国 31 个省、直辖市及自治区，其中通过控股子公司直接覆盖全国 20 个省、直辖市及自治区。公司通过提供现代物流配送、信息化服务、终端分销代理等供应链解决方案，与国内外主要的药

品制造商建立了紧密的合作关系。公司分销品种众多，覆盖各类医疗机构超过 2.5 万家。公司下属分销企业严格按照国家 GSP 规范要求从事药品分销业务，通过自有物流、第三方物流等多种形式为药品制造商的产品进行覆盖全国的医院终端、零售终端和第三终端的配送服务及其他增值服务，并获取进销价差。

医药零售：公司零售业务销售规模居全国药品零售行业前列，分布在全国 16 个省区市的零售药房总数多达 1,800 多家，旗下上海华氏大药房是华东地区拥有药房最多的医药零售公司之一，旗下上海医药云健康致力于打造以电子处方流转作为基础的创新医药电商模式。公司下属零售企业严格按照国家新版 GSP 规范从事药品零售业务，通过医药零售连锁药房、医疗机构合办药房、DTP 药房三类药房服务终端消费者。

过去几年来，随着公司业务不断拓展、规模持续扩大，行业地位不断提升。

- 在由福布斯（中文版）发布的 2016 年全球企业 2000 强中位列第 1059 位；
- 在由《财富 Fortune》（中文版）发布的 2016 年中国 500 强中位列第 55 位；
- 在由中国企业联合会、中国企业家协会发布的 2016 中国企业 500 强中位列第 133 位，中国制造业 500 强中位列第 51 位；
- 在由上海市企业联合会、上海市企业家协会、上海市经济团体联合会发布的 2016 上海企业 100 强第 16 位，上海制造业 50 强第 7 位；
- 在中国化学制药工业协会、中国医药商业协会、中国非处方药物协会、中国医药企业发展促进会等发布的 2016 年中国医药行业企业集团十强中荣列第 3 位，2016 中国化学制药行业工业企业综合实力百强荣列第 2 位，2016 中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌荣列第 9 位；
- 在 CFDA 南方医药经济研究所和医药经济报颁布的 2015 年度中国制药工业百强中荣列第 3 位、2016 中国医药最具社会责任感企业；
- 被中国医药工业信息中心评为 2016 年中国医药研发产品线最佳工业企业；
- 在中国医药研发创新峰会上被评为 2016 中国化药研发实力 50 强、中国药品研发综合实力 50 强、中国中药研发实力 50 强；
- 被中国上市公司发展研究院、中国知名品牌研究院等评为 2016 中国上市公司最具核心竞争力 100 强、中国上市公司最具行业品牌影响力企业。

（四）主要业绩驱动因素

创新发展：在医药工业方面，公司坚持仿创并举，持续扩大研发投入，多项研发项目进展顺利；在医药分销方面，公司积极拓展高效、敏捷、智慧的现代化供应链服务网络，加速推进药房托管、SPD、DTP 等创新业务的快速扩张；在医药零售方面，公司旗下上药云健康以药品处方的获取、管理、配送为抓手，以为患者提供增值服务为核心，积极探索医药零售及医药电商的潜在机遇和解决方案。依托线下的终端网点、线上的信息技术平台、齐全的品种优势、高效的物流配送等多项特点，探索处方延伸配送以及社区定点药店处方外配的服务。

集约化管理：在医药工业方面，公司坚持聚焦战略重点产品和优势治疗领域，制定重点产品“一品一策”，深挖产品潜力，加强营销中心平台建设，建立产销协同机制；持续推进生产制造基地的优化整合，加快产业布局调整，注重推进工业制造精益化、自动化、信息化建设，确保了公司工业生产成本控制 and 产品质量提升；在医药分销方面，公司抓住国家两票制的机遇，加快各地省级平台的布局，加快一体化信息、采购、物流及财务平台的建设。

并购扩张：在医药工业方面，公司通过国际化并购进入海外保健品市场，分享行业未来增长带来的收益，同时推进国际化发展；全力推进中药全产业链战略布局，在上游中药材种植基地、下游中医医疗机构服务以及中药配方颗粒的创新业务上均有所突破；在医药分销方面，公司坚持全国化商业网络布局，加快拓展空白区域，新进入云南和黑龙江地区。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要资产	2016 年 12 月 31 日 合并	2015 年 12 月 31 日 合并	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	重大变化说明 (变化超过 30%)
长期股权投资	4,227,206,159.43	3,636,906,109.52	16.23	/
固定资产	5,252,961,272.94	4,951,502,320.90	6.09	/
在建工程	1,308,125,663.10	741,611,620.55	76.39	本报告期内工程 项目投入增加
无形资产	2,750,893,639.94	1,984,203,293.51	38.64	本报告期内收购 子公司增加
商誉	5,847,987,408.43	4,815,618,280.42	21.44	/

其中：境外资产 2,847,659,596.87（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 3.44%。
其他主要资产变化情况详见“第四节/二/（三）资产、负债情况分析”。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1. 产业链优势

工商业规模领先，业务覆盖医药制造、分销与零售，拥有产业链核心资源的聚合优势，有利于推进创新业务发展和产业协同，为医疗机构、患者、供应商等提供更为便捷的一揽子解决方案。

(1) 研发优势

公司以创新为长期坚持的方向，致力于为重大疾病和慢性病提供安全有效的治疗药物。建立了以中央研究院为技术核心的总院分院研发体系，拥有 1 个国家级企业技术中心以及 10 个省市级企业技术中心，采用开放式研究模式，与中国科学院、中国药科大学、沈阳药科大学、中国人民解放军第二军医大学、四川大学、日本田边三菱制药株式会社、上海复旦张江生物医药股份有限公司等机构建立紧密合作关系，多个创新药物处于申报临床或临床研究阶段。

(2) 制造优势

公司拥有剂型门类齐全的生产线，坚持开展全面的精益管理，通过建设生产信息化管理 MES 系统和质量信息化管理 LIMS 体系，对药品生产制造的各个环节精益优化，注重技术创新、产业化和质量控制能力提升，保持领先的质量和成本优势。同时，积极国际化发展，多个原料药通过了 WHO、FDA、欧盟以及其他发达国家的质量认证，瑞舒伐他汀钙片获得美国 FDA 批准文号。

(3) 渠道优势

公司拥有全国化的商业网络布局 and 高效、敏捷、智慧的现代化供应链服务渠道，在集成总包销售服务、第三方物流服务、供应链延伸服务、药库信息化管理和临床支持服务等创新业务模式方面处于国内领先水平。

2. 品牌优势

公司携历史的优秀文化积淀，以安全、信赖、创新等为主要诉求，坚持主品牌牵引策略。旗下拥有一批历史悠久、内涵丰富的著名产品品牌与“上海医药”主品牌有效协同。

3. 信息化优势

公司以数字化上药为目标，顺应国家两化深度融合要求，积极开展智能化建设。启动了以主数据为代表的十大共享平台的两化融合体系建设。

4. 财务优势

公司财务结构稳健、资产负债率控制良好，拥有较优的资本运作及融资能力，为公司业务的可持续发展提供有力支持。

5. 团队优势

公司以“创新、诚信、合作、包容、责任”为核心价值观，公司管理层及子公司经营团队具有企业家精神，思维开放度高、学习能力强、专业素养好、创新意愿足、合作精神佳。公司倡导学习型雁式团队文化，打造了一套雏雁、菁雁、鸿雁、领雁的多层次人才培养体系，形成了一支结构合理、人岗匹配、素质优良、忠于事业、符合公司发展战略的人才队伍。

第四节 董事会报告

一、报告期内经营情况讨论与分析

■ 概述

2016 年是上海医药新一轮“三三三+一”发展规划的起步年。报告期内，面对新一轮招投标带来的药品降价、药品审评审批新政及配套制度改革、仿制药质量与疗效一致性评价实施，生产工艺核对及飞行检查力度加强，药品零加成、两票制、营改增、反商业贿赂等一系列的政策和市场的重大变化，公司在董事会的领导下，紧紧围绕战略规划，顺应变革，迎难而上，积极进取，顺利完成了年度经营目标及各项重点工作。

报告期内，公司实现营业收入 1,207.65 亿元（币种为人民币，下同），同比增长 14.45%。实现归属于上市公司股东净利润 31.96 亿元，同比增长 11.10%，归属于上市公司股东的扣除经常性损益的净利润 29.26 亿元，同比增长 15.62%。实现每股收益 1.1887 元，扣除非经常性损益每股收益 1.0880 元。报告期内，公司实现经营活动产生的现金流量净额 19.47 亿元，同比增长 44.29%。截至 2016 年 12 月 31 日，公司所有者权益为 368.34 亿元，扣除少数股东权益后所有者权益为 316.23 亿元，资产总额为 827.43 亿元。报告期内，公司有序推进了业务内生增长与外延扩张，加强集约化发展和创新转型，完善战略产业布局，国际化发展初显成效，并通过发行债券和设立产业基金等多种资本助力形式加快融产结合。

报告期内，公司的重点工作及亮点：

1. 医药工业

公司持续加大研发投入，深化研发体系优化，组建研发管理中心，研发取得多项阶段性成果，重组抗 CD20 人源化单克隆抗体注射液、SPH3127、SPH1188-11 获得临床批件，注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体组合物申报临床获得受理，17 个仿制药品种获得临床批件，5 个品种申报生产批件，中药一类新药注射用丹酚酸 A 获得临床批件以及瑞舒伐他汀钙片获得美国 FDA 批准文号。

公司重点推进仿制药质量与疗效一致性评价工作，目前已完成首批立项 70 个品种，确定 15 家高校和研发公司作为技术服务供应商，建立上海医药参比制剂采购商库，确定 32 个意向品种并与上海市十家三甲医院签订战略框架协议开展临床试验合作。

公司持续推进生产制造能级提升和降本增效、精益管理工作，重大项目建设与产品调整按计划完成，多处生产基地的产品结构和盈利能力得到改善。

公司全面推动中药全产业链战略布局，已形成辽宁、山东、上海、湖南、云南多省市标准化、规范化、科学化，质量可追溯的药材种植基地，目前已建成 10 个品种的种植基地。公司出资 3.06 亿元与日本津村成立合资企业，整合双方各自优势加速进入中药配方颗粒领域，合资企业注册资本 6 亿元，投资总额 12 亿元。

2. 医药分销

2016 年医药分销业务规模突破千亿，同比增速超行业平均，全国化布局战略进一步推进，在云南和黑龙江实现突破，覆盖省市从 18 个扩大到 20 个，覆盖医疗机构数大幅增加。分销业务毛利率水平基本稳定，产品结构持续优化，以 SPD 为代表的创新业务在全国不断推广，继续推进社区综改和带量采购等新模式发展。

3. 医药零售

2016 年医药零售业务稳步发展，销售规模突破 50 亿，启动了零售资源的内部整合与外部扩张，其中收购南通苏博大药房有限公司，强化了在江苏地区的零售网络和竞争力，同时大力拓展医院合办药房，2016 年新增 11 家。医药电商方面，上药云健康迈上新台阶，完成 A+轮融资，注册资本增加到 13.33 亿元，并不断完善其自主建立的电子处方流转系统，积极扩张对接医疗机构，电子处方处理量增长迅速，为进一步承接医药分开奠定基础。

4. 大健康新业务

公司成立上药医疗投资管理公司，推进多项合作项目，首家中医馆在上海正式开业运营，以“名医+好药”拓展新的增长点。公司完成了澳洲上市公司 Vitaco 的私有化项目，并以现金出资

约人民币 9.3 亿元收购 Vitaco60% 股权，继续完善大健康保健品领域布局，并实现国际化发展突破。

5. 内部管理

在管理与机制改革方面，公司推进绩效体系优化，继续加大人才培养力度和激励机制优化，进一步完善风险管控体系建设，确保经营风险可控。

6. 资本运作

公司持续推进融产结合，在参与设立上海健康医疗产业股权投资基金合伙企业之后，完成了美国白沛思创投基金第五期及上海联一投资中心（有限合伙）的设立，至此上海医药出资及参与了三家投资基金的投融资管理，充分利用资本市场对公司并购工作的推进做好铺垫工作。报告期内，公司发行了 2016 年公司债券（第一期），发行规模为人民币 20 亿元，发行利率 2.98%。

公司主要业务、有关遵守对本公司有重大影响的有关法律及规定情况及本公司的环境政策及表现请见上文“第三节 公司业务概要”。报告期内，公司主要业务具体详情如下：

■ 医药工业

一、医药生产

√适用 □不适用

报告期内，公司医药工业销售收入 124.16 亿元，较上年同期增长 5.01%；毛利率 51.57%，较上年同期上升 1.85 个百分点；扣除两项费用后的营业利润率为 12.39%，较上年同期基本持平。

报告期内，公司化学药品板块实现销售收入 57.73 亿元，同比增长 8.29%；中药板块（中成药、中药饮片）实现销售收入 45.52 亿元，同比增长 3.30%；生物医药板块实现销售收入 3.82 亿元，同比减少 6.50%；其他工业产品（原料药、保健品、医疗器械等）实现销售收入 17.09 亿元，同比增长 1.85%。

报告期内，公司继续实施重点产品聚焦战略，60 个重点品种销售收入 69.20 亿元，同比增长 3.67%，销售占工业比重 55.73%，重点品种毛利率 68.69%，同比增加了 1.15 个百分点。重点产品中，有 37 个品种高于或等于艾美仕公司（IMS）同类品种的增长，全年销售收入过亿产品达 26 个。

截至报告期末，公司下属 41 家药品生产企业全部通过 GMP 认证，共取得 99 张 GMP（2010 年版）证书，其中涉及无菌生产共计 26 张证书，涉及非无菌生产共计 73 张证书。经过 GMP 改造与认证，公司药品生产的技术装备、生产管理、质量管理等能力全面提升，确保能够持续稳定地生产出符合预定用途和注册要求的药品。

1. 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

(1). 按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

详见下表。

(2). 按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	细分行业	适应症/功能主治	是否属于中药保护品种	是否属于处方药	发明专利起止日期	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品
心血管系统	参麦注射液 (20ml/万支)	中成药生产	用于治疗气阴两虚型之休克、冠心病、病毒性心肌炎、慢性肺心病、	否	是	2007.11.23-2027.11.23	中药	否

			粒细胞减少症					
抗肿瘤及免疫调节	硫酸羟氯喹片 (0.1g/万片)	化学药品制剂制造	风湿性关节炎, 青少年慢性关节炎, 盘状红斑狼疮和系统性红斑狼疮, 以及由阳光引发或加剧的皮肤病变	否	是	2010.12.28-2030.12.28	西药 4 类	否
消化道和新陈代谢	双歧杆菌三联活菌 (万粒)	生物药品制造	用于肠道菌群失调引起的腹泻和腹胀, 也可用于治疗轻中度急性腹泻及慢性腹泻	否	双跨	2000.9.28-2020.9.28	生物制品 1 类	否
心血管系统	丹参酮 II A 磺酸钠注射液 (2ml/万支)	化学药品制剂制造	冠心病、心绞痛、心肌梗死的辅助治疗	否	是	2010.9.30-2030.9.30	——	否
全身性抗感染药	注射用盐酸头孢替安 (0.5g/万瓶)	化学药品制剂制造	主要用于对本品敏感的葡萄球菌属、链球菌属 (肠球菌除外)、肺炎球菌、流感杆菌、大肠杆菌、克雷白杆菌属、肠杆菌属、枸橼酸杆菌属、奇异变形杆菌, 普通变形杆菌, 雷特格氏变形杆菌, 摩根氏变形杆菌等所致感染	否	是	2014.8.28-2034.8.28	化学药品	否

注 ①参麦注射液多规格, 折算为最常用规格 20ml; 双歧杆菌三联活菌多规格, 折算为万粒; 注射用盐酸头孢替安多规格, 折算为 0.5g;

②丹参酮 II A 磺酸钠注射液申报生产时尚无《药品注册管理办法》, 故无注册分类。

2. 主要药 (产) 品产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
参麦注射液	万支 (20ml/支)	3,901	3,748	534	8.91	9.84	4.07
硫酸羟氯喹片	万片 (0.1g/片)	30,004	30,331	1,286	22.91	21.75	-21.59
双歧杆菌三联活菌	万粒	48,121	50,805	13,175	-30.50	-8.80	-17.88
丹参酮 II A 磺酸钠注射液	万支 (2ml/支)	10,853	11,000	323	-14.39	-18.57	-40.84
注射用盐酸头孢替安	万瓶 (0.5g/瓶)	4,388	3,662	1,124	37.41	7.30	149.12

产销量情况说明:

- ① 双歧杆菌三联活菌: 2015 年库存量较大, 2016 年合理安排生产。
- ② 丹参酮 II A 磺酸钠注射液: 加强生产管控, 降低库存。
- ③ 注射用盐酸头孢替安: 考虑到 2017 年面临 GMP 改造及上海 GPO 独家中标等综合因素而进行了生产备货, 从而导致库存量和产量均比 2015 年上升。

3. 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药 (产) 品情况

√适用 □不适用

主要药 (产) 品	国家基本药物目录	医保目录
-----------	----------	------

		国家	省级
参麦注射液	纳入	纳入	纳入
硫酸羟氯喹片	未纳入	纳入	纳入
双歧杆菌三联活菌	胶囊纳入，散剂未纳入	纳入	纳入
丹参酮IIA 磺酸钠注射液	未纳入	纳入	纳入
注射用盐酸头孢替安	未纳入	纳入	纳入

注：2017年2月23日，国家公布新版医保目录（国家人社部网站公布），共收录药品2535个，包括西药1297个，中成药1150个，民族药88个。本公司共有646个产品在新版医保目录中，与2009年医保目录相比，新增20个产品。公司五个主要产品不存在新进入或退出国家医保目录的情况。（最终医保目录以人社部编制的纸质版为准）

4. 主要药（产）品在药品集中采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间（元）	医疗机构的合计实际采购量
参麦注射液	12.78-17.00(10ml)	331.6万支
	24.56-31.53(20ml)	686.2万支
	54.18-83.20(50ml)	409.4万支
	114-148.00(100ml)	96.7万支
硫酸羟氯喹片	23.48-31.54(0.1g*14)	1,414.8万盒
双歧杆菌三联活菌	20.46-25.20(胶囊剂, 0.21g*24)	111.1万盒
	30.08(胶囊剂, 0.21g*30)	106.8万盒
	30.24-37.24(胶囊剂, 0.21g*36)	487.7万盒
	15.72-17.35(散剂, 1g*6)	94.6万盒
	17.81-20.48(散剂, 1g*7)	179.5万盒
丹参酮IIA 磺酸钠注射液	15.63-18.26(2ml:10mg)	6,029.9万支
注射用盐酸头孢替安	15.01-16.25(0.25g)	317.8万瓶
	25.73-29.00(0.5g)	829.4万瓶
	43.37-46.44(1g)	563.5万瓶
	73.50-82.55(2g)	4.8万瓶

注 ①医疗机构合计实际采购量数据来源于IMS；

②披露信息为报告期内招标省份新执行的中标价格。

情况说明

√适用 □不适用

2016年部分药品中标价格有不同程度的下降，而部分产品销量有所提升，故总体影响可控。

5. 主要中药（产）品涉及的重要药材情况

公司主要中药（产）品包括参麦注射液、尪痹片、瓜蒌皮注射液、养心氏、乳癖消，涉及的重要药材相关情况如下表：

治疗领域	主要中药产品	重要药材品种	供求情况	采购模式	价格波动的影响情况
心血管系统	参麦注射液	红参（55-80参，5年生）	货源供应稳定	招标	价格受外部市场环境影响，降幅较大。
		麦冬（浙麦冬）	合作共建浙麦冬基地，货源供应稳定	基地招标	价格稳定，基本无影响。

骨骼肌肉系统	尪痹片	红花、白芍、地黄、制附子、淫羊藿、威灵仙、皂刺、伸筋草等	货源供应稳定	药材产地集中采购;比质比价招标采购	淫羊藿、制附子、威灵仙、伸筋草、皂刺价格稳中有升;红花、地黄、白芍价格稳中有降;其它药材价格平稳。总体影响较小。
心血管系统	瓜蒌皮注射液	瓜蒌皮	货源供应稳定	委托采购	价格稳定,基本无影响。
消化系统	胃复春片	枳壳、香茶菜、人参等	货源供应稳定	药材产地集中采购;比质比价招标采购	价格稳定,基本无影响。
心血管系统	银杏酮脂系列	银杏叶等	货源供应稳定	委托采购	价格基本平稳,银杏叶稳中有升,基本无影响。

6. 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

公司有 20 个商标属驰名商标或著名商标,其中“信谊”、“雷氏”、“神象”、“龙虎”、“鼎炉”既是驰名商标又是著名商标,“国风”、“苍松”为驰名商标,“华氏”、“培菲康”、“诺新康”、“力素”、“杏灵”、“沪光”、“亚”、“中西”、“玉兔”、“鹰”、“天坛”、“宏仁堂”、“好护士”为著名商标。除此之外,公司还被授权使用中国驰名商标“青春宝”、“胡庆余堂”。

对应商标	主要药品名称	营业收入(万元)	营业毛利(万元)
培菲康	双歧杆菌三联活菌	34,853	26,778
诺新康	丹参酮IIA 磺酸钠注射液	33,001	23,034
亚	注射用盐酸头孢替安	32,617	19,246

7. 按主要治疗领域划分的公司主营工业制造业务基本情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
心血管系统	285,687	109,527	61.66%	0.47	-2.27	1.08	21.61%
消化道和新陈代谢	144,416	69,108	52.15%	0.65	-6.03	3.40	36.97%
全身性抗感染	120,473	76,000	36.92%	-5.20	-5.37	0.11	32.12%
中枢神	58,112	18,657	67.90%	12.15	10.32	0.53	84.14%

经系统							
抗肿瘤和免疫调节剂	80,485	14,290	82.25%	19.00	20.98	-0.29	69.97%
骨骼肌肉系统	72,166	21,300	70.49%	3.04	0.46	0.76	/
呼吸系统	70,610	37,459	46.95%	7.76	7.61	0.07	/
其他	409,607	238,721	41.72%	9.97	3.23	2.43	/
总计	1,241,558	585,062	52.88%	5.01	0.54	2.10	/

注：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

情况说明

√适用 □不适用

①心血管系统的同行业同领域产品毛利率数据来源于海正药业 2015 年年度报告中“心血管药”产品的毛利率；

②消化道和新陈代谢、全身性抗感染、抗肿瘤和免疫调节剂的同行业同领域产品毛利率数据来源于哈药股份 2015 年年度报告中“消化系统”“抗感染”“抗肿瘤”产品的毛利率；

③中枢神经系统的同行业同领域产品毛利率数据来源于人福医药 2015 年年度报告中“中枢神经用药”产品的毛利率；

④骨骼肌肉系统、呼吸系统的同行业同领域产品毛利率数据在已披露 2015 年年报的同行业可比公司中尚无法获取。

8. 公司工业主要销售模式分析

√适用 □不适用

报告期内，公司工业销售网络覆盖全国 31 个省区及直辖市，客户包括各类医疗机构、医药商业公司和药店等。公司主要采取“自营+招商代理”的销售模式，通过各经销商或代理商的销售渠道实现对全国医院终端和零售终端的覆盖。

公司处方药产品定价原则以各省市的中标价来确定；OTC 产品和保健品以市场竞争形成的价格体系来确定价格。

经营风险为在招投标过程中可能存在降价和落标等不确定性。

9. 销售费用情况分析

(1). 工业销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
职工薪酬及相关福利	64,746.59	20.18
市场推广及广告成本	102,323.00	31.90
差旅和会议费用	88,621.43	27.63
运输费用	22,268.41	6.94
租赁费	2,462.86	0.77
办公费用	7,700.30	2.40
无形资产摊销	1,274.81	0.40
固定资产折旧	329.65	0.10
其他	31,054.85	9.68
合计	320,781.90	100.00

(2). 同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
白云山	416,768.09	21.79
复星医药	281,514.14	22.33
恒瑞医药	352,497.87	37.84
华润三九	267,728.33	33.89
丽珠集团	254,167.51	38.39
同行业平均销售费用		314,535.19
公司报告期内销售费用总额		320,781.90
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		25.84

注：①上述 5 家可比公司数据来源于该公司 2015 年年报；同行业平均销售费用为 5 家可比公司 2015 年的算数平均数；

②上述“公司报告期内销售费用总额”指的是“公司报告期内工业销售费用总额”；“公司报告期内销售费用占营业收入比例”指的是“公司报告期内工业销售费用占工业营业收入比例”。

(3). 销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司工业销售费用总额 320,781.90 万元，占工业营业收入的比例为 25.84%，较上年同期未发生重大变化，销售费用率较为合理。公司对销售费用采用分类管理的办法，事前科学制定预算、事中严格预算控制，事后分析差异原因，销售费用的预算制定、使用、调整有专门的审核、审批流程；同时，对外强化渠道合作控制费用，对内开源节流并行；销售费用得到有效的控制。

二、医药研发

√适用 □不适用

报告期内，公司研发投入（不包括公司中试基地建设投入）合计 67,055 万元，占公司工业销售收入的 5.40%，其中，23.12%投向创新药研发，20.77%投向仿制药研发，48.20%投向现有产品的二次开发，7.91%投向仿制药质量和疗效一致性评价。

公司持续优化研发体系，组建研发管理中心，试点对集团内四家核心企业的研发业务垂直管理，取得多项阶段性进展，创新化药 1.1 类“SPH3127 及其片剂”和“SPH1188-11 及其片剂”获批临床，治疗用生物制品“重组抗 CD20 人源化单克隆抗体注射液”获批临床，治疗用生物制品 1 类“注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体组合物”申报临床获得受理；17 个仿制药品种获得临床批件，5 个品种申报生产批件；中药 1 类新药“注射用丹酚酸 A 及其粉针”获得临床批件，瑞舒伐他汀钙片获得 FDA 的 ANDA（美国仿制药申请）批件，盐酸伐昔洛韦原料药及更昔洛韦原料药已通过 FDA 认证。公司 2016 年研发上市的新产品销售收入为 15.4 亿元，约占公司工业销售收入的 12.40%。

公司加强开放合作，优化研发模式，启动了与四川大学共同研发抗肺纤维化 1 类新药的合作项目；按期推进上海医药集团（本溪）北方药业有限公司中试产业化基地的建设；完成了上海中西三维药业有限公司星火特色原料药生产基地的建设。

报告期内，公司全面推进仿制药质量与疗效一致性评价工作。根据 CFDA 最新发布的 2018 年前必须完成一致性评价的 289 个仿制药品种目录，上海医药下属企业共涉及 156 个品种（合计 370 个批文）。公司计划开展共计 90 个产品的一致性评价，目前首批立项 70 个产品，其中 21 个为 289 目录外品种；公司已确定将 15 家高校和研发公司作为技术服务供应商，建立了上海医药参比制剂采购商库，并与上海市十家三甲医院签订了药物临床试验研究战略合作框架协议。

公司主要研发领域：

公司的医药研发主要聚焦肿瘤、免疫及心血管领域的创新药和心血管、消化系统、精神神经、抗肿瘤、抗风湿以及糖尿病领域的大品种仿制，同时积极开展仿制药一致性评价、中药的新药研究和已上市大品种的二次开发。

研究阶段和开发阶段的划分标准：

- ①临床前研究阶段（包括申报临床或生物等效性试验备案之前的所有研究工作）；
- ②申报临床阶段（包括提交临床试验申请直至获得批准或获准临床备案）；
- ③临床阶段（从临床获批开始，包括临床 I 期 II 期和 III 期或生物等效试验，直至完成临床研究总结）；
- ④申报生产阶段（从报产准备开始，包括申报生产、现场核查等，直至获得生产批件）。一般情况下，以上阶段处于临床 III 期之前的属于研究阶段，临床 III 期及之后属于开发阶段。

研究开发的会计政策：

研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终是否形成无形资产具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

1. 研发投入情况

(1). 主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
参麦注射液	198.61	198.61	0	0.25	1.44	15.03	二次开发
硫酸羟氯喹片	220.05	215.35	4.7	0.45	1.57	46.67	二次开发
双歧杆菌三联活菌	359.27	359.27	0	1.03	4.45	18.89	二次开发
丹参酮 II A 磺酸钠注射液	159.65	159.65	0	0.48	1.60	137.40	二次开发
注射用盐酸头孢替安	213.59	213.59	0	0.65	1.60	-4.90	二次开发

注：营业收入、营业成本分别为该产品在本报告期内对应的营业收入及营业成本。

(2). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：万元

本期费用化研发投入	65,433
本期资本化研发投入	1,622
研发投入合计	67,055
研发投入总额占营业收入比例 (%)	5.40
公司研发人员的数量	853
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.09
研发投入资本化的比重 (%)	2.42

注：①上述研发投入占比指占工业营业收入的比例。

情况说明

√适用 □不适用

研发人员数量及占比总体比较稳定。报告期内，公司进一步加大研发投入，研发投入占比较去年有上升。

(3). 同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)
人福医药	40,375	4.02	5.12
哈药股份	20,084	1.27	2.85
复星医药	83,020	6.60	4.57
华北制药	17,043	2.16	3.22
白云山	31,574	1.65	3.64
同行业平均研发投入金额			38,419.45
公司报告期内研发投入金额			67,055
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			5.40
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			3.64

注：①上述 5 家可比公司数据来源于该公司 2015 年年报；同行业平均研发投入金额为 5 家可比公司 2015 年研发投入的算术平均数；

②上述研发投入占比指占工业营业收入及工业净资产的比例。

(4). 研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

√适用 □不适用

公司研发投入主要涵盖化学药、中药和生物制品，包括创新药、仿制药和已上市品种的二次开发等。公司研发投入总额在行业内处于领先水平，能够满足公司未来发展需求。

2. 主要研发项目基本情况及新年度开展的重要研发项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目	药(产)品基本信	研发(注册)所处阶	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家	2017年度工作

	息	段				数量	
多替泊芬	化学药 1 类, 适应症: 肿瘤	临床 II 期	临床 II 期	3,782.57	0	0	临床 II 期在研
SPH3127	化学药 1 类, 适应症: 高血压	CDE 审评	获批临床	8,287.34	0	0	开展 I 期临床研究
SPH1188	化学药 1 类, 适应症: 非小细胞肺癌	CDE 审评	获批临床	2,276.21	0	0	启动 I 期临床研究
TNF α 受体 Fc 融合蛋白	生物药 7 类, 适应症: 类风湿	临床 I 期	临床 I 期	6,161.95	0	0	继续临床 I 期研究
重组抗 CD20 人源化单克隆抗体注射液	生物药 2 类, 适应症: CD20 阳性的非霍奇金淋巴瘤	临床前研究	获批临床	9,316.84	0	0	启动 I 期临床研究
雷腾舒	化学药品 1.1 类, 适应症: 类风湿	临床 I 期	完成 I 期临床研究	3,227.01	0	0	启动 II 期临床申报
注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体组合物	生物药 1 类, 适应症: Her2 阳性的乳腺癌	临床申报	已申报临床并获受理, 目前正在专业审评中	8,889.37	0	0	答复审评意见, 完成补充研究

注: “已申报厂家数量”和“已批准的国产仿制厂家数量”数据来源于中国医药工业信息中心的新药 CPM 数据库和 PDB 药物综合数据库。

研发项目对公司的影响

适用 不适用

公司研发保持了持续稳步增长的投入, 保证现有研发产品线中既有新产品立项, 也有新产品获批上市, 对公司保持稳步良性发展提供了持续的动力, 也不断提升了公司核心竞争力。

3. 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药(产)品情况

适用 不适用

报告期内, 公司共有 7 个药品(含不同品规, 下同)呈交监管部门审批, 其中申报临床批件 1 个, 申报生产批件 6 个。

(1). 呈交监管部门审批的 7 个药(产)品情况:

序号	呈交国家药品监管部门审批的药(产)	审批事项	适应症	注册分类
----	-------------------	------	-----	------

	品			
1	注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体组合	申报临床	乳腺癌	治疗用生物制品 1 类
2	阿法骨化醇	申报生产	适用于骨质疏松症及各种原因造成的佝偻病、骨软化症	化学药 4 类
3	甲状腺粉	申报生产	治疗呆小症及其它甲状腺功能减退症等	原料药
4	尔太注射液	增加规格	适用于需要补充谷氨酰胺患者的肠外营养, 包括处于分解代谢和高代谢状况的患者	化学药品 (补充申请)
5	注射用醋酸奥曲肽	增加规格	1、肝硬化所致食道胃静脉曲张出血的紧急治疗; 2、预防胰腺术后并发症; 3、缓解与胃肠内分泌瘤有关的症状和体征	化学药品 (补充申请)
6	地氯雷他定片	新药证书持有者申请批准文件	抗过敏	化学药品 (补充申请)
7	地氯雷他定胶囊	新药证书持有者申请批准文件	抗过敏	化学药品 (补充申请)

报告期内, 公司获得临床批件 46 个 (新药 8 个、仿制药 38 个), 获得 1 个药品生产批文, 进一步丰富了公司产品线, 更好推动公司业务可持续发展。公司将根据市场变化, 择机安排推广上市事宜。

(2). 取得生产批文的 1 个药 (产) 品情况:

序号	取得生产批准文号的药 (产) 品	批准文号	适应症	注册分类
1	注射用硫酸多粘菌素 B	国药准字 H31022631	主要应用于绿脓杆菌及其它假单胞菌引起的创面、尿路以及眼、耳、气管等部位感染, 也可用于败血症、腹膜炎	化学药品 (同意恢复生产)

4. 报告期内研发项目取消或药 (产) 品未获得审批情况

适用 不适用

5. 药 (产) 品研发、注册过程中存在的主要风险

研发及注册过程中的风险, 主要在于科学研究本身的固有风险、同类产品竞争风险及政策法规变化的风险等。

公司计划采取的应对方式: ①通过设立科技创新理事会作为专业咨询审议机构, 对包括项目立项、中期评估、结题终止等过程进行集中管控, 来系统地规避和分散风险, 提高对未来可能问题的预见和分析能力; ②通过实施研发项目经理制, 提高全员参与度和积极性, 提高项目研发效率。

6. 获得的政府重大补助

2016 年度合计获得上海市国资委 2016 年企业创新和技术能级提升专项、上海市科委生物医药科技支撑计划专项和产学研医合作专项 3 项资助, 合计 4,070 万元, 重大研发补助使用情况如下:

单位: 万元 币种: 人民币

重大项目名称	补助金额	2016 年收款	收到时间	已使用金额	剩余金额
集团型医药企业大数据集成一体化平台建设	3,920	3,920	2016 年 12 月	0	3,920
c-Met 激酶选择性抑制剂 SPH3348 的临床前开发	50	40	2016 年 6 月	24	16
注射用苯磺顺阿曲库铵（库泰）的临床再评价研究	100	80	2016 年 11 月	66	14

相关税收优惠情况详见按中国企业会计准则编制的财务报表附注（三）、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 36。

7. 研发获奖情况

报告期内，公司下属上海三维生物技术有限公司完成的《治疗恶性肿瘤药物重组人 5 型腺病毒注射液(安柯瑞)的研发和产业化》正式获得 2015 年度上海科学技术奖技术发明类二等奖证书。公司下属上海上药杏灵科技药业股份有限公司的“银杏酮酯成分分析”项目获得了瑞士联邦政府、日内瓦州政府、日内瓦市政府和世界知识产权组织联合颁发的日内瓦国际发明展金奖。

■ 医药商业

1. 医药分销

报告期内，公司医药分销业务实现销售收入1,086.18亿元，同比增长15.90%；毛利率5.89%，较上年同期下降0.13个百分点；两项费用率3.42%，较上年同期下降0.02个百分点；扣除两项费用率后的营业利润率2.47%，比上年同期下降0.11个百分点。

报告期内，为了维护分销业务的毛利率水平，公司持续优化产品结构，保持合理的纯销比例，推进精益六西格玛管理加强费用控制，并进一步拓展医院供应链创新服务，目前公司共托管医院药房129家。

报告期内，公司分销各区域中，华东区域销售占比为66.61%，华北区域销售占比为27.26%，华南区域销售占比为5.18%。公司继续保持合理的分销业务结构，医院纯销的占比为60.79%。

截至报告期末，公司分销业务所覆盖的医疗机构为 25,139 家，其中医院 24,553 家，医院中三级医院 1,332 家，疾病预防控制中心（CDC）586 家。

2. 医药零售

报告期内，公司医药零售业务实现销售收入 51.53 亿元，同比增长 7.47%；毛利率 15.52%。扣除两项费用后的营业利润率 1.45%。截至报告期末，本公司下属品牌连锁零售药房 1,807 家，其中直营店 1,173 家。公司与医疗机构合办药房 40 家。

上海医药的医药电商聚焦处方药，以“中国处方药零售市场的领导者和创新者”为发展愿景，立足于为患者的处方药购买和健康服务提供专业、便捷、有价值的“一站式”体验。

2016 年，上药云健康以药品处方的获取、管理、配送为抓手，以为患者提供增值服务为核心，积极探索医药零售及医药电商的潜在机遇和解决方案，与多家医疗机构合作，启动“益药·电子处方”项目，通过公司建立的电子处方流转系统，对门诊处方进行收集和配送，方便病人及时就诊、取药。同时，为满足医疗改革需求，公司在直属零售药店平台启动“益药站”项目，为上海市内社区医院及卫生服务中心提供药品配送服务。公司在全国范围内持续推动“益药·药房”建设，截至 2016 年底，门店覆盖 22 个城市。

报告期内，上药云健康不断完善其自主建立的电子处方流转系统，积极扩张对接医疗机构版图，截至 2016 年底新增电子处方 21.7 万张，同比增长 600%；全国范围内新增对接医院达 30 家，同比增长 1400%，为上药进一步开展创新业务奠定基础。

■ 股权投资、固定资产投资和集约化管理

1. 股权投资

报告期内，上海医药充分利用资本市场工具做好并购布局，积极拓展国际化及大健康业务作为新增长点。工商业并购实现新的突破，中药全产业链战略布局进一步推进。

(1) 商业并购实现销售网络布局的拓展

在分销并购方面，公司在云南、黑龙江实现了零的突破，收购了云南上药医药有限公司、上药科园信海黑龙江医药有限公司、上药控股江西上饶医药股份有限公司、上药控股镇江有限公司、上药科园信海医药河北有限公司，并参股了湖北楚汉精诚医药有限公司等三家医药公司，销售网络覆盖省市从 18 个扩大到 20 个。在零售并购方面，公司完成收购北京鹤安长泰大药房和南通苏博大药房，强化了在北京和江苏地区的零售网络与竞争力。

(2) 工业并购实现突破，积极拓展国际化

报告期内，“健康中国 2030”规划已正式升级至国家战略，大健康相关产业即进入蓬勃发展期。公司通过国际化并购进入大健康领域，完成了澳洲上市公司 Vitaco Holdings Limited (“Vitaco”) 的私有化项目，并以现金出资约人民币 9.3 亿元收购 Vitaco 60% 的股权。该次收购为上海医药布局大健康产业的重要举措，在分享行业未来增长带来的收益的同时，也推进了公司的国际化发展。

(3) 全面推动中药全产业链战略布局

公司继云南大理中古红豆杉生物有限公司之后，新设上药（辽宁）参业资源开发有限公司、湖南上药中药材发展有限公司，大力推进红豆杉、西红花、石斛、人参等 10 个品种种植及基地建设。公司以现金出资人民币 3.06 亿元与日本 TSUMURA&CO. (株式会社津村) 成立合资企业，充分借鉴津村现代化的制药技术，开展中药配方颗粒的生产；还与中国中医科学院中药研究所合作开展汤剂标准的制定。公司首家中医馆在上海正式开业运营，以“名医+好药”拓展新的增长点。

(4) 充分利用资本市场工具，做到融产结合

公司完成美国白沛思创投基金第五期及上海联一投资中心（有限合伙）的设立，充分利用资本市场对公司并购工作的推进做好铺垫工作。

2. 固定资产投资

报告期内，为促进产业能级提升，公司启动精品生产线建设和分销物流服务标准化。2016 年完成固定资产投资 10.98 亿元，主要用于 GMP 改造、制造能级提升及医药物流建设。公司试点推进精品生产线建设，在生产精益化、自动化与信息化方面成效明显。报告期内，公司进一步完善现代医药物流网络，在上海、北京等全国物流中心基础上，推进华东、华中、华南区域物流中心建设，在分销物流体系内推进服务标准化建设，上药物流成为全国首家国家级医药物流服务业标准化企业。

3. 集约化管理

(1) 推进内部资源整合

报告期内，公司加快集约发展和资源整合，在研发方面深化体系优化，组建研发管理中心，项目经理制全面覆盖研究院所有项目，有效推进了研发资源聚合，提高了研发效率，仿制药质量与疗效一致性评价工作和创新药研发项目均取得重大进展。制造方面强化产业布局调整和药品质量管理，对部分产品实现公司内子公司间梯度转移，并对多处生产基地结构调整，推进降本增效，为公司工业毛利率增长提供了坚实的基础。

(2) 继续加强营销中心建设，强化市场准入平台功能

报告期内，公司营销中心进一步推进营销系统整合，进一步聚焦治疗领域和重点品种，推进“一品一策”产品战略落地。开展一系列如重点领域医院开发、学术推广、品牌建设、代理商布局改善、精细化渠道管理和低价药发展等营销举措，保障了产品战略的落地和执行。总部

市场准入平台依托各地工商企业建立了“四区十办”的市场准入网络，创造了良好的市场准入环境，提升了药品中标率，有效拉动了工业销售增长。

(3) 纵深拓展精益六西格玛管理，精益体系、人才与成果更加凸显

报告期内，公司精益六西格玛管理工作完成年初既定工作目标，精益项目和持续改善继续向纵深拓展，范围覆盖到研发、生产、质量、销售、仓储、运输、账期、库存、电商等各个方面，精益管理由点及面，对公司战略实施和运营管理提供系统性支撑；项目结项数量和质量创新高，集团整体合计完成118个精益六西格玛项目，项目预期可实现近4000万元的年化收益；通过开展精益六西格玛管理，6S和TPM体系建设更加完善，精益人才梯队更加成熟。

(4) 持续推进集中采购，扩大集采品类

报告期内，新增小型实验室仪器、实验室软件、设备耗材等集采，完成试剂采购框架协议的合同续签；完成气/液相、实验室网络版软件及天平、水分测定仪、PH计等小型实验室仪器的集采，节约采购金额数百万元。

(5) 优化现金池的建设，降低财务费用

报告期内，优化现金池的建设，公司内部融资规模进一步扩大至30.5亿元，直接降低了报告期内财务费用1.12亿元。

一、报告期内主要财务状况

报告期内，公司主要财务数据如下：

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
营业收入	120,764,660,339.93	105,516,587,303.26	14.45	本报告期销售收入规模增长
营业成本	106,530,890,618.77	92,715,327,844.15	14.90	本报告期销售规模增长
销售费用	6,067,497,152.02	5,348,229,674.74	13.45	本报告期销售规模增长
管理费用	3,567,949,663.95	3,234,123,882.17	10.32	本报告期经营规模扩大使管理成本增加
财务费用	586,736,493.95	564,888,310.76	3.87	本报告期内利息支出增加
公允价值变动收益	-78,771.00	314,575.80	-125.04	本报告期内交易性金融资产公允价值下降
投资收益	978,793,662.85	646,611,828.14	51.37	本报告期内联合营企业投资收益增加
营业外支出	205,161,439.26	115,653,874.77	77.39	本报告期内拆迁相关支出增加
经营活动产生的现金流量净额	1,946,666,985.00	1,349,162,853.33	44.29	本报告期货款回笼量增长
投资活动产生的现金流量净额	-2,889,540,523.88	-1,908,913,327.37	-51.37	本报告期并购支出增加
筹资活动产生的现金流量净额	647,402,905.17	636,435,279.05	1.72	本报告期发行公司债券所致
研发支出	670,550,000.00	617,690,774.00	8.56	本报告期研发投入增加

2. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	12,415,578,147.69	5,850,617,940.80	52.88	5.01	0.54	增加 2.10 个百分点
分销	108,617,750,221.90	102,070,413,247.23	6.03	15.90	16.04	减少 0.11 个百分点
零售	5,153,243,099.62	4,337,014,479.11	15.84	7.47	7.66	减少 0.15 个百分点
其他	58,564,545.84	17,148,874.67	70.72	5.84	16.17	减少 2.60 个百分点
抵消	-5,953,309,011.94	-5,954,279,000.61				
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内销售	119,563,246,221.42	105,777,005,068.57	11.53	14.63	15.04	减少 0.32 个百分点
国外销售	728,580,781.69	543,910,472.63	25.35	-4.69	-4.91	增加 0.18 个百分点

注：①主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明，分产品情况详见上文“医药制造.按主要治疗领域划分的公司主营工业制造业务基本情况”。

②上表中毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%

(2). 成本分析表

单位:万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
工业	原、辅料及包装材	415,824.52	71.08	424,361.38	72.92	-2.01	/

	料						
	动力费用	23,774.49	4.06	23,569.62	4.05	0.87	/
	折旧费用	29,315.13	5.01	25,526.04	4.39	14.84	/
	人工费用	55,743.93	9.53	52,518.70	9.03	6.14	/
	其他制造费用	60,403.72	10.32	55,944.42	9.61	7.97	/
	工业总成本	585,061.79	100.00	581,920.16	100.00	0.54	/
商业及其他	成本	10,663,459.45	100.00	9,220,480.60	100.00	15.65	/
抵销总成本		-595,432.18	/	-530,867.98	/	12.16	/
公司营业成本总计		10,653,089.06	100.00	9,271,532.78	100.00	14.90	/

(3). 主要销售客户及主要供应商情况

公司最大的客户所占销售货品的收入百分比为 1.60%。前五名客户销售额 520,281.16 万元，占年度销售总额 4.31%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 193,176.64 万元，占年度销售总额 1.60%。

公司最大的供应商所占的购货额百分比为 2.52%。前五名供应商采购额 804,500.95 万元，占年度采购总额 7.55%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

并无任何董事、董事的紧密联系人、或任何股东（据董事会所知拥有 5% 以上的上市发行人已发行股份数目者）在上述披露的供应商或客户中占有权益。

3. 费用

(1). 费用分析表

报告期内销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比变动 30% 以上的变化原因，详见本报告“（一）主营业务分析—利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

(2). 汇率波动风险及任何相关对冲

上海医药的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港元、澳元及新西兰元）依然存在外汇风险。

(3). 税项减免：

详见按中国企业会计准则编制的财务报表附注（三）、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 36。

4. 研发投入

详见第四节董事会报告“报告期内经营情况讨论与分析”。

5. 现金流

报告期内上海医药实现经营活动产生的现金流量净额为 19.47 亿元，同比增长 44.29%，公司实现了较好的经营活动现金流入；实现投资活动产生的现金流量净额为-28.90 亿元；实现筹资活动产生的现金流量净额为 6.47 亿元。经营活动产生的现金流量净额占净利润 50.83%，同比上升 10.73 个百分点，不存在重大差异。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,060,270.54	0.005	820,234.80	0.001	395.01	本报告期并购所致
应收票据	1,586,533,454.66	1.92	1,132,570,144.23	1.52	40.08	本报告期内业务增长所致
应收利息	2,525,803.98	0.003	7,460,418.56	0.01	-66.14	本报告期内应收银行利息减少
应收股利	2,606,115.48	0.003	12,536,032.48	0.02	-79.21	本报告期内收回联营企业股利
划分为持有待售的资产			56,206,044.44	0.08	-100.00	本报告期内处置持有待售资产
其他流动资产	898,150,273.05	1.09	559,288,629.65	0.75	60.59	本报告期内待抵扣及预缴税金增加
在建工程	1,308,125,663.10	1.58	741,611,620.55	1.00	76.39	本报告期内工程项目投入增加
工程物资			251,927.33	0.0003	-100.00	本报告期内转入在建工程
无形资产	2,750,893,639.94	3.32	1,984,203,293.51	2.67	38.64	本报告期内收购子公司增加
开发支出	16,218,892.97	0.02			/	本报告期内研发投入资本化增加
递延所得税资产	468,315,914.93	0.57	316,257,566.32	0.43	48.08	本报告期内可抵扣暂时性差异增加
以公允价值计量且	869,871.15	0.001			/	本报告期并购所致

其变动计入当期损益的金融负债						
应付利息	94,637,405.49	0.11	40,719,369.61	0.05	132.41	本报告期内应付银行借款利息增加
其他应付款	3,303,531,891.80	3.99	2,432,612,072.57	3.27	35.80	本报告期内应付其他款项增加
一年内到期的非流动负债	18,930,860.37	0.02	290,071,796.07	0.39	-93.47	本报告期一年内到期的拆迁补偿款减少
长期借款	837,692,373.74	1.01	93,409,191.67	0.13	796.80	本报告期合并范围增加所致
应付债券	1,998,591,596.54	2.42			/	本报告期内发行债券所致
长期应付款	692,536,892.13	0.84	61,994,899.06	0.08	1,017.09	本报告期内应付长期股权款增加
专项应付款			300,000.00	0.0004	-100.00	本报告期内使用特定用途拨款
递延收益	589,680,096.86	0.71	367,866,511.57	0.49	60.30	本报告期拆迁补偿款增加

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日，公司账面价值为 247,626,768.54 元(原价：347,273,111.86 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 12,031,829.65 平方米土地使用权(原价为 112,276,852.95 元、账面价值为 94,281,593.60 元)作为人民币 328,400,000.00 的短期借款、人民币 6,504,544.00 元的长期借款和人民币 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款的抵押物。

于 2016 年 12 月 31 日，应收账款 215,033,342.90 元质押给银行作为取得 184,956,467.91 元短期借款的担保。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团受限货币资金余额为 987,080,418.44 元，主要为向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的保证金存款。

3. 其他说明

(1). 资本结构情况

于 2016 年 12 月 31 日，上海医药资产负债率(总负债/总资产)为 55.48%(2015 年 12 月 31 日：54.52%)，同比上升 0.96 个百分点。利息保障倍数(息税前利润/利息支出)为 8.19 倍(2015 年：7.80 倍)。本公司资本比例(债务净额除以总资本)为 25.30%。

(2). 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内，上海医药除对交易性金融资产和部分可供出售金融资产采用公允价值计量外，其他资产均以历史成本计量，公允价值按活跃市场的价格计量。

(3). 贷款及借款的资料

报告期内，上海医药资金流动性及财政资源良好。于 2016 年 12 月 31 日，本公司银行借款余额为 104.78 亿元，本公司应付债券余额 19.99 亿元，其中，美元贷款余额折合人民币 0 亿元，港币贷款余额折合人民币 0 亿元，新西兰币贷款余额折合人民币 2.38 亿元，按固定利率的贷款及应付债券的余额约为人民币 85.50 亿元。于 2016 年 12 月 31 日，本公司应收账款及应收票据，净额为 288.79 亿元（2015 年 12 月 31 日：253.48 亿元），同比增加 13.93%。经营规模扩大及合并范围增加是导致应收账款增加的主要原因。于 2016 年 12 月 31 日，本公司应付账款及应付票据余额为 259.85 亿元（2015 年 12 月 31 日：244.37 亿元），同比增加 6.34%。经营规模扩大及合并范围增加是导致应付账款增加的主要原因。本公司之借贷详情载于按中国企业会计准则编制的财务报表附注四(26), (36), (37)、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 25。

(4). 物业、厂房、设备及投资物业

上海医药之物业、厂房、设备与投资物业于报告期之变动详情载于按中国企业准则编制的财务报表附注四(15), (16), (17)、按香港财务报告准则编制的财务报表附注 7、8、9。

(5). 物业（公允价值）

截至 2016 年 12 月 31 日，上海医药投资性物业的重估值为人民币 82,664 万元。

(6). 或有负债的详情

报告期内，本公司无需要披露的重大未决诉讼与仲裁。本公司为其他单位提供的债务担保、为关联方提供的担保所形成的或有负债及其财务影响如下：

担保方	被担保方	担保金额（人民币，千元）	担保起始日	担保到期日
上药控股有限公司	上海罗达医药有限公司	8,500.00	2016/8/29	2017/5/23
上药控股有限公司	上海罗达医药有限公司	6,500.00	2016/12/21	2017/12/1
上药控股有限公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	987.09	2016/11/24	2017/5/24
上药控股有限公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	840.38	2016/11/24	2017/2/24
上药控股有限公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	4,659.53	2016/12/15	2017/3/15
上药控股有限公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	941.65	2016/12/15	2017/6/15
上药控股有限公司	重庆医药上海药品销售有限责任公司	207.54	2016/12/21	2017/3/21
上药控股镇江有限公司	丹阳市云阳人民医院	30,000.00	2015/8/14	2018/8/14

上述担保对于本公司无重大财务影响。

(7). 资产抵押的详情

详见本报告“(三)/2.截至报告期末主要资产受限情况”。

(四) 行业经营性信息分析

根据上海证券交易所《上市公司行业信息披露指引第七号—医药制造》的规定，相关年报披露内容敬请查阅第三节和第四节。

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	320,112.06
投资额增减变动数	133,966.30
上年同期投资额	186,145.76
投资额增减幅度(%)	71.97

(1) 重大的股权投资

单位:元 币种:人民币

被购买方	取得时点	购买成本	主要经营活 动	取得的 权益比 例	取得 方式	资 金 来 源	合 作 方	购买日	购买日确定 依据	购买日至年末 被购买方的收 入	购买日至年末 被购买方的净 利润	是 否 涉 诉
Vitaco Holdings Limited	2016年12月31日	1,552,665,219.79	营养保健品销售	100.00%	向第三方收购	自有资金及银行贷款	第三方	2016年12月31日	控制了被购买方的财务和经营政策，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。	0.00	0.00	否
云南上药医药有限公司	2016年11月1日	146,720,000.00	药品销售	70.00%	向第三方收购	自有资金	第三方	2016年11月1日		75,208,041.21	3,566,139.90	否

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权 益变动	公允价值变动金 额	资金来 源	报告期内 有无购入 或售出
600618	氯碱化工	186,500.00	741,463.80	-78,771.00		-78,771.00	自有资金	无
600377	宁沪高速	1,000,000.00	8,550,000.00	400,000.00	-200,000.00	-200,000.00	自有资金	无
600329	中新药业	91,473.00	1,595,271.68	22,868.00	-342,105.28	-342,105.28	抵债	无
000931	中关村	99,300.00	213,444.00		-106,596.00	-106,596.00	自有资金	无
600675	中华企业	390,000.00	5,029,607.34		-1,101,948.40	-1,101,948.40	自有资金	无
601328	交通银行	4,720,101.05	3,308,898.82	154,835.82	-384,222.22	-384,222.22	自有资金	无

000048	康达尔	134,547.00	5,741,505.12		230,144.72	230,144.72	吸收合并转入	无
000166	申万宏源	1,250,000.00	14,850,000.00	264,000.00	-3,999,600.00	-3,999,600.00	公司转制	无
06881(HK)	中国银河	50,000,000.00	62,525,550.00	3,281,880.00	3,043,170.00	3,043,170.00	公司转制	无
00455(HK)	天大药业	87,851,852.85	110,406,165.83	652,119.55	-7,099,903.58	-7,099,903.58	自有资金	无
	远期外汇合同		3,317,417.39					本报告期内并购企业增加
	利率互换合同		1,389.35					本报告期内并购企业增加
合计		145,723,773.90	216,280,713.33	4,696,932.37	-9,961,060.76	-10,039,831.76	/	

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	公司持股比例	注册资本	资产规模	所有者权益	营业收入	净利润
上药控股有限公司	药品销售	100%	339,312.78	3,608,652.83	828,994.94	7,512,977.12	122,459.52
上药科园信海医药有限公司	药品销售	100%	130,000.00	1,600,792.74	378,186.84	2,773,551.18	23,676.87
上海上药信谊药厂有限公司	药品生产与销售	100%	119,161.13	296,984.02	186,208.74	319,244.37	18,748.98
上海上药第一生化药业有限公司	药品生产与销售	100%	22,500.00	180,747.57	146,282.27	100,155.87	26,000.98
上海上药新亚药业有限公司	药品生产与销售	96.90%	105,242.91	179,687.31	113,266.41	197,990.51	6,075.12
上海市药材有限公司	药品生产与销售	100%	64,847.00	480,806.15	199,956.37	478,546.99	52,458.21
正大青春宝药业有限公司	药品生产与销售	75%	12,850.00	135,142.19	119,976.51	123,901.59	16,411.89
上药集团常州药业股份有限公司	药品生产与销售	75.89%	7,879.03	348,063.07	164,840.07	527,651.41	15,184.69
上海中西三维药业有限公司	药品生产与销售	100%	54,580.00	246,425.91	201,417.46	81,240.17	30,203.81
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	药品生产与销售	67.52%	9,300.00	89,010.57	54,811.51	96,904.31	-329.79
杭州胡庆余堂药业有限公司	药品生产与销售	51.01%	5,316.00	61,733.84	46,029.86	39,012.28	19,798.52
厦门中药厂有限公司	药品生产与销售	61.00%	8,403.00	36,903.11	30,582.67	33,358.95	4,424.44
辽宁上药好护士药业(集团)有限公司	药品生产与销售	55.00%	5,100.00	66,722.04	37,640.64	50,771.58	4,522.12
上海中华药业有限公司	药品生产与销售	100.00%	9,364.18	39,088.44	20,945.86	29,107.01	4,692.55
上海医药物资供销有限公司	化工原料药批发	100.00%	7,139.00	18,467.02	10,976.15	20,290.87	625.13
上海医疗器械股份有限公司	医疗器械生产与销售	100.00%	12,700.00	60,746.41	37,592.61	29,420.40	-541.86
上药东英(江苏)药业有限公司	药品生产与销售	90.25%	14,132.19	38,966.61	34,358.64	17,033.50	5,324.00
上海医药集团药品销售有限公司	药品销售	100.00%	5,000.00	41,018.95	12,774.63	82,797.10	2,456.20

上海和黄药业有限公司	药品销售生产与	50%	22,900.00	170,089.67	104,714.28	152,542.03	80,092.68
------------	---------	-----	-----------	------------	------------	------------	-----------

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

二、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

在中国宏观经济增速放缓、人口老龄化加速、消费升级、医疗改革、国家投入加大以及新技术手段运用等因素影响，中国医药行业未来五年整体增速将趋缓，但终端市场结构将发生变化，城市等级医院药品销售增长预期降低，基层医疗机构及零售药店的药品销售将迎发展机遇。国家在药品研发、生产质量、环保安全等方面新的政策导向，使得行业竞争进一步加剧，行业门槛逐步提高，研发投入成本增加，创新与质量成为行业持续发展的主题，低端医药工业企业将面临淘汰。

(二) 公司发展战略

公司发展愿景：“成为受人尊敬，具有行业美誉度的领先品牌药制造商和健康领域服务商”。

新的发展时期，公司将积极把握国家战略机遇，顺应行业发展趋势，融入上实集团发展战略，以健康产业为主线，以创新发展、集约化发展、国际化发展和融产结合发展为驱动，树立国际视野与格局，确保国内医药行业领先地位，力争十三五末进入世界 500 强。

医药工业方面，在化学药和生物药领域，坚持聚焦战略重点产品和优势治疗领域，坚持持续优化研发体系，开放合作，仿创结合，健全研发产品链，注重生物药发展，加强现有产品的二次开发、仿制药质量与疗效一致性评价、剂型创新和国际化等工作。坚持存量与并购双轮发展，围绕已形成的特色及优势领域，加强国内外的并购拓展，重点强化心血管、精神神经、风湿免疫、消化道及抗肿瘤等领域的竞争力。在中药领域，把握国家支持中医中药行业发展历史机遇，依托公司优质资源，打造上中下游协同发展的中药全产业链新模式。注重核心中药材的源头掌控，建设全程质量可追溯管理体系。同时拓展中药配方颗粒业务，并与医疗服务终端和零售门店深度融合，提升中药产业链整体竞争力。

医药分销方面，坚持完善全国商业网络布局和省级平台建设，做深做强已覆盖的华东、华北、华南优势区域外，加速拓展战略区域，特别是西南、东北、华中等省份市场。加强工商联动和商业模式创新业务发展，坚持服务为荣，全面提升供应链精益运营和风险管控水平。

医药零售方面，通过内部资源整合优化与外部扩张，加快三层零售门店网络布局，重点构建基于大数据的“电子处方云平台”，持续推进 B2B 和 B2C 新业务发展，开创线上/线下融合的医药零售发展新模式。

同时注重拓展大健康等新边疆业务，重点推进医疗服务、医疗器械、保健品等领域布局和实质性贡献，实现产业链优势互补。

(三) 经营计划

2017 年，是公司新三年战略发展规划的推进年，同时也是前两年密集出台的医药行业政策执行落地年，行业的改革正进入从量变到质变的过程，既是机遇也是挑战。2017 年，公司确定了“顺应产业变革，加快转型发展，确保行业领先”的经营工作方针，全体员工将在董事会和经营管理层的领导下，坚持创新发展、集约化发展、国际化发展和融产结合发展，抓住机遇，克服困难，确保经营目标的完成，实现销售规模两位数增长，盈利增长保持行业水平，并保持良好的运营质量。

(四) 可能面对的风险

1、行业政策的风险，国家医疗改革工作不断深入，医保控费、新一轮招投标带来的药品降价、药审新政、仿制药一致性评价、两票制以及营改增等一系列政策和法规相继出台，为整个医药行业的未来发展带来重大影响，使公司面临行业政策变化的风险；

2、部分药品面临新一轮各省市政策性降价、招标降价、失标和二次议价的风险，药品价格可能会进一步下调，使得公司毛利空间受到挤压；

3、大宗药材价格波动会对公司中药产品成本产生较大影响；

4、公司海外采购药品结算外币的或有汇率风险；

5、原料药出口价格波动的风险；

6、环保风险，随着新环保法等新规出台，环保要求日益提高，对于污染物特别是原料药生产的污染物排放管控力度加大，会增加公司生产安全、合规和环保治理的支出；

7、商誉减值测试是以未来现金流预测为基础，包含了管理层作出的有关假设和专业判断，商誉存在一定的减值风险。

应对措施：

面对上述风险，公司管理层将密切关注政策变化，加强政策的解读与分析，提前布局并适时调整战术策略。特别是强化营销管理和市场准入平台功能，建立销售政策和招标管理体系，加强生产工艺改进、安全管理和环保防护水平，并深入推进精益管理和风险管控体系建设。针对可能产生的或有风险，提出积极预案，以降低对公司经营业务的整体影响。

三、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

四、其他披露事项

(一) 对董事会报告及账目提供的分类资料作出评论

本年度无重大变化。

(二) 与雇员、顾客及供应商等利益相关者的关系

本集团明白，不同的利益相关者（包括雇员、顾客及供应商等）为本集团取得成功的关键。本集团致力透过与彼等保持联系、合作以及培养稳固关系，以实现企业可持续发展。

本集团认为，吸引、招募及挽留优质员工至关重要。公司根据岗位特点，分类构建了具有差异化的管理人员、市场营销人员、研发人员、技术质量管理人和生产人员薪酬体系，有效调动全体员工工作积极性和创造性。公司围绕公司战略和年度重点工作，结合员工自身岗位及职业发展需要，为员工提供专业、高效、个性化的培训课程及解决方案。同时，公司还积极通过公司内部网、公司内部刊物等沟通渠道拉近与雇员之间的关系。

本集团与现有及潜在客户维持良好关系。公司全年积极开展各类客户培训会及学术研讨会议，提升客户及医生对产品的认知，普及安全合理用药。公司对客户提供售后服务，并进行客户满意度调研。

本集团与供应商积极进行行业沟通，开展业务培训，建立业务交流平台，并进行合作评估。公司制定了《采购招标管理办法》，全面规范集团采购招标工作，招标工作公开透明，同时有效降低了采购成本。

(三) 慈善及其他捐款

请详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司 2016 年度社会责任报告》。

(四) 有关雇员的人数、薪金、薪金政策、花红及认股期权计划以及培训计划的详情

详见下文“公司员工情况”及“薪酬政策”。

(五) 股本

本公司股本变动情况详见下文“普通股股份变动及股东情况”。

(六) 董事名单及个人资料

本公司董事名单及董事个人资料载列于下文“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

(七) 管理服务合约

报告期内，除本公司管理人员的服务合同和本报告披露外，本公司概无与任何个人、公司或法人团体订立任何合同，以管理或处理上海医药任何业务的整体部分或任何重大部分。

(八) 董事、监事及控股股东于交易、安排或合约的重大权益

报告期内，本公司董事、监事（包括其有关连的实体）和控股股东（包括控股股东之附属公司）未在本公司（包括本公司之附属子公司）对外签订的交易、安排或合约中直接或间接拥有重大个人权益。

(九) 董事及监事认购股份的权利

公司未授予董事、监事或其配偶或十八岁以下子女认购本公司（包括本公司之附属子公司）股份或债券的权利。截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本公司并无订立任何股票挂钩协议。

(十) 董事及监事获准许的弥偿条文

公司已根据企业管治守则第 A.1.8 条为董事、监事及高级管理人员投保了责任险，此等条文在截至 2016 年 12 月 31 日止财务年度期间有效，并于本报告日期内亦维持有效。除此以外，于报告期内及在本报告获批准时，本公司并无有效获准许的弥偿条文（定义见香港法例第 622D 章《公司（董事报告）规例》）。

(十一) 董事及监事于竞争业务的权益

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司的董事、监事概无拥有与本集团的业务构成或可能构成直接或间接竞争的任何竞争利益。

(十二) 普通股利润分配

本公司 2016 年度利润分配预案详见下文“重要事项/一、普通股利润分配或资本公积金转增预案”。

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司章程第二百四十五条规定，本公司利润分配政策为：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在公司当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，应当采取现金方式分配股利；公司利润分配中最近三（3）年现金分红累计分配的利润应不少于最近三（3）年实现的年均可分配利润的百分之三十（30%），具体分配方案将由公司股东大会根据公司年度的实际经营情况决定。

根据《中国公司法》，本公司只可从可供分派年度盈利中分派股息。可供分派年度盈利是指：本公司的税后利润扣除(i)以往年度的累计亏损；及(ii)拨入法定盈余公积金，以及（如有）任意盈余公积金（按该等先后次序拨入各项基金）后的余额。

于2016年12月31日，按上述基础计算，本公司可供分派储备金额为人民币1,250,722,000元。该金额为根据香港财务报告准则编制所得。另外，截至2016年12月31日止的储备变动（含可供分派储备）详情载于按中国企业会计准则编制的财务报表附注十一、按香港财务报告准则编制的财务报表附注46。

根据上海医药第六届董事会第五次会议决议，本公司2016年度利润分配预案为：拟以上海医药2016年末总股本2,688,910,538股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币3.60元(含税)。以上利润分配预案尚需提交本公司2016年年度股东大会审议。该利润分配预案符合公司章程及审议程序的规定，充分保护中小投资者的合法权益，已由独立非执行董事发表意见。

H股现金分红预计发放时间为2017年8月30日前。关于非居民股东、沪港通股东扣税的说明如下：

1、根据国家税务局于2011年6月28日发布的《关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》，本公司向非中国居民H股个人持有人支付的股息须按照中国与股东所居住的特定司法权区之间适用的税收协定或安排厘定的税率缴纳中国个人所得税。该等税率介乎5%至20%之间（视情况而定）。通知补充规定，相关税收协定或安排规定的适用于股息收入的税率一般为10%，因此本公司可扣缴10%之股息而无需事先取得主管税务机关的同意。任何居住在适用于该等股息的税率为低于10%（诚如相关税收协定或安排规定）的司法权区的股东均有权获得本公司所扣缴的额外税款的退款；然而，退款须获得主管税务机关的批准。对于居住在适用于该等股息的税率为高于10%但低于20%（诚如相关税收协定或安排规定）的司法权区的股东，我们将按照相关税收协定或安排的规定，按实际税率扣缴个人所得税，而无需事先取得主管税务机关的同意。对于居住在适用于该等股息的税率为20%（诚如相关税收协定或安排规定）或与中国并无订立相关税收协定或安排的司法权区的股东，我们将按20%的税率扣缴个人所得税。国家税务总局于2011年6月28日致香港税务局的一封信件当中也已对该等安排作出简要介绍。该信件进一步明确指出香港居民个人应就自本公司收取的股息按10%的税率缴纳个人所得税。有鉴于此，本公司将扣除将要派发给非中国居民H股个人股东股息的10%作为个人所得税，除非中国税务机关的有关要求及程序有其他规定。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，在中国境内未设立机构或场所的非中国居民企业须就其于中国境内所产生的任何收入按10%的税率缴纳企业所得税。此外，根据国家税务局于2008年11月6日发布的《关于中国居民企业向境外H股非居民企业派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》，自2008年起，中国居民企业须按派发予H股的海外非中国居民企业持有人股息的10%的统一税率扣缴企业所得税，对于根据相关税收协定或安排的规定享受税收优惠的海外非中国居民企业持有人有权获得本公司所扣缴的额外税款的退款，然而，退款需获得主管税务机关的批准。

3、对于香港联交所投资者（包括企业和个人）投资上海证券交易所本公司A股股票（“沪股通”），其股息红利将由本公司通过中国证券登记结算有限公司上海分公司按股票名义持有人账户以人民币派发。本公司按照10%的税率代扣所得税，并向主管税务机关办理扣缴申报。对于沪股通投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于10%的，企

业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向本公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，按已征税款根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

4、对于上海证券交易所投资者(包括企业和个人)投资香港联交所本公司H股股票(“港股通”)，本公司已与中国证券登记结算有限公司上海分公司签订《港股通H股股票现金红利派发协议》，中国证券登记结算有限公司上海分公司作为港股通H股投资者名义接收本公司派发的现金红利，并通过其登记结算系统将现金红利派发至相关港股通H股股票投资者。港股通H股股票投资者的现金红利以人民币派发。根据《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知(财税[2014]81号)》的相关规定：对内地个人投资者通过沪港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，比照个人投资者征税。H股公司对内地企业投资者不代扣股息红利所得税款，应纳税款由企业自行申报缴纳。

(二) 公司近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2016 年	0	3.60	0	968,007,793.68	3,196,394,644.62	30.28
2015 年	0	3.30	0	887,340,477.54	2,876,989,142.22	30.84
2014 年	0	2.90	0	779,784,056.02	2,591,129,073.77	30.09

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

详见《上海医药关于实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司承诺及履行情况公告》(公司公告临 2014-001 号)、《上海医药关于上药集团变更关于土地房产承诺的公告》(公司公告临 2014-006 号)、《上海医药关于上药集团变更关于内部职工股和职工持股会承诺的公告》(公司公告临 2014-007 号)、《上海医药承诺解决进展公告》(公司公告临 2014-008 号、2014-010 号、2014-017 号)及《上海医药关于变更内部职工股和职工持股会承诺的公告》(公司公告临 2017-012 号)。

根据2011年5月6日公司香港招股说明书，上药集团与上实集团已向本公司作出不竞争契约，承诺(其中包括)：

- (i) 倘若其收购、获得或以其他方式拥有与本公司业务构成或潜在构成竞争的业务或资产，根据不竞争契约，其据此不可撤回地向本公司给予优先购买权，可于任何时间收购全部该等业务或资产；
- (ii) 其及其附属公司须避免任何可能与本公司竞争的业务或经营；

- (iii) 其须避免投资于任何与本公司业务及经营竞争的其他公司或企业权益；及
 (iv) 其须承担所有因其违反其载列于不竞争契约的承诺而由本公司直接或间接产生的损失及开销。

本公司已收到上药集团与上实集团各自的声明，确认其于 2016 年度期间一直遵守根据不竞争契约项下所作出的承诺。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（含境外） ^注	2,100 万元
境内会计师事务所审计年限	6 年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬（含境内） ^注	2,100 万元
境外会计师事务所审计年限	6 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	130 万元

注：报酬中含相关代垫费用及税金。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

本公司近三年未更换过会计师事务所。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**1、股权激励情况**

适用 不适用

2、员工持股计划情况

适用 不适用

十四、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项（依据上海证券交易所要求披露）**

适用 不适用

事项概述	查询索引
《上海医药集团股份有限公司 2016 年度日常关联交易公告》、《上海医药集团股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告》	详见公司于 2016 年 3 月 19 日披露的公司公告临

	2016-013 号、临 2016-015 号
《上海医药集团股份有限公司关于与上海上实集团财务有限公司续签〈金融服务协议〉暨关联/关连交易的公告》、《上海医药集团股份有限公司 2015 年年度股东大会决议公告》	详见公司于 2016 年 2 月 4 日、2016 年 6 月 29 日披露的公司公告临 2016-010 号、临 2016-043 号
《上海医药集团股份有限公司关于与江西南华医药有限公司续签〈日常关联交易框架协议〉暨日常关联交易/持续关连交易的议案》、《上海医药集团股份有限公司 2015 年年度股东大会决议公告》及《上海医药集团股份有限公司关于追认 2016 年度与江西南华医药有限公司日常关联/持续关连交易超额部分的公告》	详见公司分别于 2016 年 3 月 19 日、2016 年 6 月 29 日、2017 年 3 月 22 日披露的公司公告临 2016-016 号、2016-043 号及 2017-009 号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、关于上海医药 2016 年度与其关连人士的持续性关连交易的确认（依据香港上市规则要求披露）

（1）本集团与上实集团及其附属企业、上海上实及其附属企业（包括上药集团及其附属企业）之关连交易

于 2016 年 3 月 18 日召开的五届二十一次董事会通过《上海医药集团股份有限公司关于 2016 年度日常关联交易/持续关连交易的议案》。2016 年 1-12 月，本集团向上实集团及其附属企业、上海上实及其附属企业（包括上药集团及其附属企业）销售产品、提供劳务等将不超过人民币 1,000 万元；向上实集团及其附属企业、上海上实及其附属企业（包括上药集团及其附属企业）采购产品、接受劳务等将不超过人民币 3,000 万元；向上药集团及其附属企业承租房屋及生产设备等将不超过人民币 10,000 万元。该交易构成香港上市规则第十四 A 章定义下的持续关连交易。本公司董事（包括独立非执行董事）确认上述交易已符合香港上市规则第十四 A 章的披露规定。本集团与上实集团及其附属企业、上海上实及其附属企业（包括上药集团及其附属企业）2016 年度日常关联交易实际金额均无超过上述董事会就上述各项所批准之金额。

A. 本集团与上实集团及其附属企业、上海上实及其附属企业（包括上药集团及其附属企业）之间销售产品及提供劳务

2016 年度，本集团向上实集团及其附属企业、上海上实及其附属企业（包括上药集团及其附属企业）销售产品、提供劳务等相关的实际发生金额对应的除盈利比率以外的相关百分比率（定义见香港上市规则第十四章，下同）低于 0.1%；向上实集团及其附属企业、上海上实及其附属企业（包括上药集团及其附属企业）采购产品、接受劳务等相关的实际发生金额对应的除盈利比率以外的相关百分比率（定义见香港上市规则第十四章，下同）低于 0.1%。

B. 本集团（包括本公司及附属企业）与上药集团及其附属企业间的房屋及生产设备租赁

上药集团作为本公司控股股东之一，其与其附属企业均为本公司的关连人士。本集团与上药集团及其子公司之间的与房屋及生产设备租赁相关的持续关连交易豁免于香港上市规则第十四章 A 下的独立股东批准要求，但须遵守申报、年度审核和公告要求。2016 年度与该等房屋及生产设备租赁相关的实际发生金额对应的除盈利比率以外的相关百分比率超过 0.1%但低于 5%。2016 年 1-12 月期间，本集团作为租入方租入物业和设备租赁费金额为人民币 4,446.81 万元。

单位：万元 币种：人民币

交易日期	承租方	出租方	关连关系	交易事项	实际金额	年度上限		
2016 年 1-12 月期 间	上海上药信谊药厂有限公司-本部	上药集团	母公司	房产	6.49	/		
	上海华氏大药房配送中心有限公司		母公司		401.97	/		
	上海医疗器械批发部		母公司		46	/		
	上海中西三维药业有限公司		母公司		51.53	/		
	上海三维制药公司石浦药物化工厂		母公司		15.35	/		
	上海中华药业有限公司		母公司		228.71	/		
	上海华宇药业有限公司		母公司		322.77	/		
	上海雷允上药业有限公司		母公司		171.01	/		
	上海市药材有限公司		母公司		11.7	/		
	上海医药集团股份有限公司		母公司		50.84	/		
	上海医药集团股份有限公司		母公司		541.03	/		
	上海医疗器械股份有限公司		母公司		134.9	/		
	上海海昌医用塑胶厂		母公司		30.45	/		
	上海上药雷允上医药有限公司		母公司		323.07	/		
	上海医药集团股份有限公司		上海英达 莱物业有 限公司		母公司的 全资子公 司	房产	9.91	/
	上海医药集团股份有限公司						141.66	/
	上海医药集团股份有限公司	113.18		/				
	上海医药集团股份有限公司	274.62		/				
	上海中华药业有限公司				2.19	/		
		上海上药新亚药业有限公司	上海新先 锋药业有 限公司	母公司的 全资子公 司	房产 及设 备	1,569.43	/	
合计		/	/	/	4,446.81	10,000.00		

本集团与上药集团及其附属公司关于房屋及生产设备的每项租赁协议都订有固定的年度租金及物业管理年费，严格遵循公平的市场原则，包括但不限于以公平合理的市场价格租赁相关房屋和生产。

本集团向上药集团承租的房屋和生产设备乃日常经营所需的场所和设备。因此上述持续关连交易必要、持续，并且不影响公司的独立性。

(2) 本集团与财务公司间的关连交易

于 2016 年 6 月 28 日召开的 2015 年年度股东大会通过《上海医药集团股份有限公司关于与上海上实集团财务有限公司续签〈金融服务协议〉暨日常关联交易/持续关连交易的议案》。该协议项下的交易构成香港上市规则第十四 A 章定义下的持续关连交易。本公司董事（包括独立非执行董事）确认上述交易已符合香港上市规则第十四 A 章的披露规定。自上述协议生效之日起至上海医药 2018 年年度股东大会召开之日，本集团在上海上实集团财务有限公司（“财务公司”）的每日最高存款余额不高于人民币 20 亿元；自上述协议生效之日起至上海医药 2018 年年度股东大会召开之日，本集团在财务公司取得的综合授信余额不超过人民币 30 亿元。截至 2016 年 12 月 31 日，本集团在财务公司的实际每日最高存款余额及实际取得的综合授信余额均无超过上述股东大会批准之金额。

A. 本集团与财务公司间的《金融服务协议》项下之贷款以及结算和其他金融服务

本集团与财务公司的实际贷款服务乃按一般商业条款进行，且本集团并无就该等贷款服务向财务公司授予本集团的资产以作抵押；实际结算和其他金融服务按年度基准计算对应的除盈利比率以外的相关百分比率低于 0.1%。

B. 本集团与财务公司间的《金融服务协议》项下之存款服务

上海上实、本公司、上海上实资产经营有限公司（“上实资产”）、上海实业东滩投资开发（集团）有限公司（“上实东滩”）分别占财务公司 40%、30%、20%、10%的股权。上海上实是本公司控股股东之一，而上实资产和上实东滩是上海上实的全资子公司，上海上实及财务公司均为本公司的关连人士。2016 年 6 月 28 日，经本公司 2015 年度股东大会审议通过，本公司与财务公司续签《金融服务协议》。协议项下的存款服务须遵守香港上市规则项下申报、年度审核、公告和独立股东批准的要求。2016 年度该等实际存款服务按年度基准计算对应的除盈利比率以外的相关百分比率超过 5%。

交易日期	关连人士	关连关系	交易事项	实际金额	每日上限
2016 年 1-12 月期间	财务公司	控股股东子公司	存款服务	人民币 19.84 亿	人民币 20 亿

协议项下，财务公司承诺吸收本集团存款的利率，参照市场定价并给予优惠，应不低于当时中国人民银行统一公布的同种类存款的存款利率，亦不低于同期中国其他主要商业银行同种类存款的存款利率，且不低于财务公司吸收第三方同种类存款的存款利率。

本公司通过与财务公司的业务合作，会增厚本公司的经济效益，同时也为本公司的进一步发展提供金融支持。

- ① 通过与财务公司的业务合作，本公司能进一步拓宽公司融资管道；
- ② 财务公司在存贷款利率上为本公司提供优惠，有助于提高本公司存款收益和降低融资成本；
- ③ 财务公司为本公司提供融资等业务，手续更为高效，使本公司对融资期限的安排更为经济；
- ④ 通过与财务公司业务合作，本公司能进一步提高与外部银行之间的议价能力。

(3) 本集团与江西南华医药有限公司间的《日常关联交易框架协议》

江西南华（上药）医药有限公司（“南华上药”）是本公司间接持有的非全资子公司。而因江西南华医药有限公司（“江西南华”）持南华上药 49%股权，是其主要股东，因此江西南华为本公司附属公司层面的关连人士。

于 2016 年 6 月 28 日召开的 2015 年年度股东大会通过《上海医药集团股份有限公司关于与江西南华医药有限公司续签〈日常关联交易框架协议〉暨日常关联交易/持续关连交易的议案》。于 2016 年 1-12 月期间，本集团（包括新设立的南华上药）向江西南华销售产品、提供劳务等将不超过人民币 18 亿元。2016 年度该等实际交易金额按年度基准计算对应的除盈利比率以外的相关百分比率超过 5%。根据香港上市规则第 14A.101 条，上述交易豁免于香港上市规则项下独立股东批准的要求，但须遵守申报、年度审核和公告要求。

截至 2016 年 12 月 31 日，本集团向江西南华销售产品、提供劳务等的年度交易金额为 19.32 亿元，略微超过了 2016 年年度上限。

交易日期	关连人士	关连关系	交易事项	实际金额	年度上限
2016 年 1-12 月期间	江西南华	附属公司的主要股东	销售产品、提供劳务等	人民币 19.32 亿	人民币 18 亿

协议项下进行的产品和服务的交易，应以公平的市场价格进行。公平的市场价格指：

- ① 就现成产品或一般劳务，公开市场就相同产品或劳务的价格；
- ② 就个别自营产品或劳务，经过向至少两方独立供货商询价后，同类交易的市场价格。

由于 2016 年期间金额已略微超过了本集团先前设定的 2016 年年度上限，于 2017 年 3 月 21 日召开的董事会上，董事批准及确认了该协议项下 2016 年度实际产生的销售产品、提供劳务等的交易金额。详情请见本公司于同日发布的公告。基于南华上药 2015 年及 2016 年的运营结果及财务表现，本公司目前预计于可预见的未来，南华上药为本公司的非重大附属公司。因此，本公司认为将江西南华视为关连人士（如香港上市规则所定义）已无必要。今后，在南华上药为本公司非重大附属公司之情形下，本集团与江西南华之间交易将无需受制于香港上市规则对持续关连交易的要求。

(4) 关于持续性关连交易的确认

本公司董事（包括独立非执行董事）确认，上述（1）B、（2）B 及（3）项下的关连交易在截至 2016 年 12 月 31 日止年度均在本集团日常及一般业务过程中按一般商业条款进行，符合相关交易协议的规定，公平合理，符合本公司股东的整体利益。公司境外审计师罗兵咸永道会计师事务所根据香港会计师公会发布的香港核证业务准则第 3000 号（历史财务资料审核或审阅以外的鉴证工作）并参考实务说明第 740 号（香港上市规则规定的持续关连交易的核数师函件），已受聘对本集团截至 2016 年 12 月 31 日止年度的上述须遵守申报，年度审核和公告要求的持续关连交易作出报告，亦已确认：上述（1）B、（2）B 及（3）项下的持续关连交易：（1）经本公司董事会批准；（2）（就涉及本集团提供货品或服务的持续关连交易而言）按本集团的定价政策进行；（3）按照规管该等交易的相关协议进行；及（4）除了本公司在与江西南华医药签署的《日常关联交易框架协议》项下的 2016 年度交易金额为人民币 19.32 亿元，略微超过原先设定的年度上限，其他持续性关联交易金额并无超出公司于 2016 年 2 月 4 日及 2016 年 3 月 19 日的持续关连交易公告中所已披露每项的年度上限。

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
《上海医药集团股份有限公司关于控股子公司上海医药大健康云商股份有限公司A+轮融资暨关联交易的公告》	详见公司于2016年3月19日披露的公司公告临2016-020号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

（三）共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
《上海医药集团股份有限公司关于参与设立上海联一投资中心（有限合伙）暨关联/关连交易的公告》	详见公司于2016年3月19日披露的公司公告临2016-019号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

为适应业务发展需要，满足公司担保融资需求，关联方为公司提供担保。具体事项如下：

担保方	担保金额(人民币, 千元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海上实集团财务有限公司	12,000.00	2016年1月13日	2017年3月12日	否
上海上实集团财务有限公司	10,000.00	2016年12月13日	2017年8月12日	否
上海上实集团财务有限公司	7,000.00	2016年7月7日	2017年9月6日	否
上海上实集团财务有限公司	7,000.00	2016年5月9日	2017年7月8日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016年6月12日	2017年8月11日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016年3月8日	2017年5月7日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016年9月9日	2017年5月8日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016年4月11日	2017年6月10日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016年2月15日	2017年4月14日	否
上海上实集团财务有限公司	5,000.00	2016年8月9日	2017年4月8日	否
上海上实集团财务有限公司	4,000.00	2016年11月9日	2017年7月8日	否
上药集团	1,430.00	2003年9月20日	2018年9月19日	否
合计	76,430.00	/	/	/

(五) 关于重大关连方

除上文所披露者外，年内根据上市规则并未构成关连交易的重大关连方交易于按香港财务报告准则编制的年度财务报表附注 44 内披露。

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

《上海医药集团股份有限公司关于 2016 年度对外担保计划的议案》已分别由公司第五届董事会第二十一次会议和 2015 年年度股东大会审议通过。（详见本公司分别于 2016 年 3 月 19 日和 2016 年 6 月 29 日披露的公司公告临 2016-017 号和 2016-043 号）

单位：元 币种：人民币

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上药控股有限公司	全资子公司	上海罗达医药有限公司	8,500,000.00		2015/8/31	2016/8/26	连带责任担保	是	否		否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	上海罗达医药有限公司	6,500,000.00		2015/12/22	2016/12/21	连带责任担保	是	否		否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	上海罗达医药有限公司	8,500,000.00		2016/8/29	2017/5/23	连带责任担保	否	否		否	否	联营公司
上药控股有限公司	全资子公司	上海罗达医药有限公司	6,500,000.00		2016/12/21	2017/12/1	连带责任担保	否	否		否	否	联营公司
上药控股有	全资	重庆	1,107		2015/7	2016/2	连带	是	否		否	否	联营公

限公司	子公 司	医药 上海 药品 销售 有限 责任 公司	, 000. 00		/17	/17	责任 担保						司
上药控股有 限公司	全资 子公 司	重庆 医药 上海 药品 销售 有限 责任 公司	490, 0 00. 00		2016/1 /20	2016/7 /18	连带 责任 担保	是	否		否	否	联营公 司
上药控股有 限公司	全资 子公 司	重庆 医药 上海 药品 销售 有限 责任 公司	987, 0 91. 47		2016/1 1/24	2017/5 /24	连带 责任 担保	否	否		否	否	联营公 司
上药控股有 限公司	全资 子公 司	重庆 医药 上海 药品 销售 有限 责任 公司	840, 3 83. 02		2016/1 1/24	2017/2 /24	连带 责任 担保	否	否		否	否	联营公 司
上药控股有 限公司	全资 子公 司	重庆 医药 上海 药品 销售 有限 责任 公司	4, 659 , 531. 12		2016/1 2/15	2017/3 /15	连带 责任 担保	否	否		否	否	联营公 司
上药控股有 限公司	全资 子公 司	重庆 医药 上海 药品 销售 有限 责任 公司	941, 6 46. 39		2016/1 2/15	2017/6 /15	连带 责任 担保	否	否		否	否	联营公 司
上药控股有 限公司	全资 子公 司	重庆 医药 上海	207, 5 37. 68		2016/1 2/21	2017/3 /21	连带 责任 担保	否	否		否	否	联营公 司

		药品 销售 有限 责任 公司											
上药凯仑 (杭州)医药 股份有限公司	控股 子公 司	杭州 余杭 石油 有限 公司	10,00 0,000 .00		2014/5 /26	2016/5 /8	连带 责任 担保	是	否		否	否	其他
上药凯仑 (杭州)医药 股份有限公司	控股 子公 司	杭州 余杭 石油 有限 公司	10,00 0,000 .00		2014/1 1/25	2016/6 /27	连带 责任 担保	是	否		否	否	其他
上药控股镇 江有限公司	控股 子公 司	丹阳 市云 阳人 民医 院	30,00 0,000 .00		2015/8 /14	2018/8 /14	连带 责任 担保	否	否		否	否	其他
上药控股镇 江有限公司	控股 子公 司	镇江 市丹 徒区 疾病 预防 控制 中心	8,000 ,000. 00		2015/1 2/18	2016/1 2/18	连带 责任 担保	是	否		否	否	其他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										23,126,189.68			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										37,936,189.68			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										3,662,859,920.89			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										2,156,784,848.56			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										2,194,721,038.24			
担保总额占公司净资产的比例（%）										6.94			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										1,475,877,839.31			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）										1,475,877,839.31			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

注：上药控股镇江有限公司为本集团报告期内新并购企业，其对外担保系并购前已发生。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1、委托理财情况**

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

其他投资理财及衍生品投资情况的说明

本年度公司进行国债回购交易，共取得收益人民币 9,213,921.50 元。

本年度新增并购企业持有远期外汇合同净值合计澳币 487,977.00 元(等值人民币 2,447,546.24 元)，利率互换合同合计澳币 277 元(等值人民币 1,389.35 元)。

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、就漳州片仔癀药业股份有限公司(简称“片仔癀”)向漳州市中级人民法院(简称“漳州中院”)起诉厦门中药厂有限公司(简称“厦门中药厂”)、厦门晚报传媒发展有限公司和厦门日报社不正当竞争纠纷一案，厦门中药厂于 2014 年 3 月 13 日向漳州中院提出管辖权异议申请，同年 4 月 4 日，厦门中药厂收到(2014)漳民初字第 35-3 号《民事裁定书》，漳州中院一审裁定驳回厦门中药厂对本案管辖权提出的异议。2014 年 4 月 13 日，厦门中药厂向福建省高级人民法院(简称“福建高院”)提出管辖权异议上诉申请，同年 6 月 23 日，福建高院以(2014)闽民终字第 660 号《民事裁定书》终审裁定撤销漳州中院(2014)漳民初字第 35-3 号民事裁定，并将本案移送至厦门市中级人民法院(简称“厦门中院”)管辖。2014 年 8 月 18 日，厦门中药厂收到(2014)厦民初字第 937 号《福建省厦门市中级人民法院通知书》，通知称，福建高院又将本案指定由福州市中级人民法院(简称“福州中院”)管辖。2014 年 10 月 22 日，厦门中药厂收到福州中院关于本案举证期限延迟至 2014 年 11 月 7 日的通知书。2014 年 12 月 5 日，厦门中药厂收到福州中院送达的《合议庭组成人员通知书》和片仔癀提交的《起诉状》，片仔癀对原先的起诉状进行了部分调整。2014 年 12 月 19 日，厦门中药厂以原告诉请调整后超过级别管辖为由，向福州中院提出了管辖异议。2015 年 1 月 9 日，厦门中药厂收到(2014)榕民初字第 1431-1 号《民事裁定书》，福州中院一审裁定驳回厦门中药厂管辖异议申请。2015 年 1 月 19 日，厦门中药厂再次向福建高院提出管辖异议上诉申请。2015 年 3 月 4 日，福建高院以(2015)闽民终字第 446 号民事裁定书终审裁定驳回上诉，本案确定由福州中院管辖。2015 年 5 月 8 日，福州中院就本案召开庭前会议。2015 年 8 月 3 日福州中院再次就本案召开庭前会议。2015 年 8 月 31 日，福州中院就本案召开第三次庭前会议。2015 年 12 月 22 日和 2016 年 1 月 5 日，福州中院分两次开庭审理了本案。

2、2014 年 6 月 18 日，厦门中药厂依据相关规定，就片仔癀于 2012 年 11 月 1 日向中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局(简称“国家工商总局商标局”)申请在第 5 类“中药成药”等商品项目上注册的“八宝丹片仔癀”(申请号：11683990)和“片仔癀八宝丹”(申请号：11683929)商标，向国家工商总局商标局提交了商标异议申请，请求国家工商总局商标局驳回该两件被异议商标的注册申请。2015 年 10 月 30 日，国家工商总局商标局作出《第 11683990 号“八宝丹片仔癀”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第 0000052574 号】和《第 11683929 号“片仔癀八宝丹”商标不予注册的决定》【(2015)商标异字第 0000052569 号】，驳回了片仔癀上述两件商标的注册申请。2016 年 3 月 21 日，厦门中药厂收到国家工商总局商标评审委员会寄

送的片仔癯针对上述不予注册决定提出的复审申请书。2016年4月18日，厦门中药厂向国家工商总局商标评审委员会提交了针对片仔癯不予注册决定复审的答辩材料。

3、2015年8月17日，厦门中药厂向福州中院提交了诉片仔癯、福州回春医药连锁有限公司火车站医药商店（简称“回春医药火车站店”）、福州回春医药连锁有限公司（简称“回春医药”）不正当竞争的起诉状，请求判令片仔癯立即停止侵犯厦门中药厂“八宝丹”系列产品品牌的虚假宣传行为；赔偿厦门中药厂经济损失和合理维权费用人民币299.7万元；在省级以上报刊及其官方网站上连续6个月公开发布声明，澄清事实，消除因其虚假宣传给厦门中药厂造成的不良影响；请求判令回春医药火车站店和回春医药连带赔偿厦门中药厂经济损失人民币3,000元；请求判令三被告共同承担本案的全部诉讼费用。福州中院于当日立案受理，案号为（2015）榕民初字第1518号。片仔癯向福州中院提出管辖权异议，认为福州中院无管辖权，请求将本案移送漳州市中级人民法院（简称“漳州中院”）管辖。2015年9月22日，福州中院作出（2015）榕民初字第1518号民事裁定，驳回片仔癯的管辖权异议，片仔癯不服上诉至福建省高级人民法院（简称“福建高院”）。2015年12月7日，福建高院作出（2015）闽民终字第2095号民事裁定，撤销福州中院民事裁定，裁定本案中涉及片仔癯的诉讼移送至漳州中院审理，涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼仍由福州中院审理。2016年6月14日，涉及回春医药、回春医药火车站店的诉讼由福州中院开庭审理，2016年10月14日，福州中院作出（2015）榕民初字第1518号民事裁定，驳回厦门中药厂起诉，之后厦门中药厂于上诉期内提起上诉；涉及片仔癯的诉讼于2016年9月18日由漳州中院主持进行证据交换，并已于10月13日进行开庭审理，同日漳州中院出具民事裁定对本案相关的证据进行保全。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司2016年度社会责任报告》。

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司2016年度社会责任报告》。

（三）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

详见公司披露的《上海医药集团股份有限公司2016年度社会责任报告》。

十八、可转换公司债券情况

（一）转债发行情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。截止报告期末，公司总股本为 2,688,910,538 股，其中 A 股总股本为 1,923,016,618 股，H 股总股本为 765,893,920 股。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

报告期内，本公司限售股份无变动。截至报告期末，本公司总股本为 2,688,910,538 股，其中无限售条件流通股为 2,688,828,938 股（其中 A 股 1,922,935,018 股，H 股 765,893,920 股）。截至本年度报告公布之日，本公司的公众持股量符合《中华人民共和国证券法》、香港上市规则等对公众持股量的最低要求。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

详见下文第十节 公司债券相关情况。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	72,695
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	73,593
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

注1：截止报告期末股东总数72,695户中，A股70,360户；H股2,335户；

注2：年度报告披露日前上一月末的股东总数73,593户中，A股71,272户；H股2,321户。

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	12,700	748,152,420	27.82%	0	未知		外资
上药集团	0	716,516,039	26.65%	0	无		国有法人
上实集团及其 全资附属子公司 及上海上实	0	238,586,198	8.87%	0	未知		国有法人及 外资
中国证券金融 股份有限公司	-695,032	66,531,492	2.47%	0	未知		未知
上海国盛及上 海盛睿	-30,803,243	37,212,947	1.38%	0	未知		国有法人
全国社保基金 六零四组合	3,762,936	26,815,410	1.00%	0	未知		未知
中央汇金资产 管理有限责任 公司	0	24,891,300	0.93%	0	未知		未知
申能集团	-58,000,000	23,199,520	0.86%	0	未知		国有法人
中国建设银行 股份有限公司 —华夏医疗健 康混合型发起 式证券投资基金	10,802,739	16,728,238	0.62%	0	未知		未知
中国人寿保险 股份有限公司 —传统—普通 保险产品— 005L—CT001沪	1,701,232	16,711,130	0.62%	0	未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
HKSCC NOMINEES LIMITED	748,152,420	境外上市外资股	748,152,420				
上药集团	716,516,039	人民币普通股	716,516,039				
上实集团及其全资附属子公司 及上海上实	238,586,198	人民币普通股	222,301,798				
		境外上市外资股	16,284,400				
中国证券金融股份有限公司	66,531,492	人民币普通股	66,531,492				
上海国盛及上海盛睿	37,212,947	人民币普通股	35,828,447				
		境外上市外资股	1,384,500				
全国社保基金六零四组合	26,815,410	人民币普通股	26,815,410				
中央汇金资产管理有限责任公 司	24,891,300	人民币普通股	24,891,300				

申能集团	23,199,520	人民币普通股	23,199,520
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	16,728,238	人民币普通股	16,728,238
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	16,711,130	人民币普通股	16,711,130
上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人，上海上实为上药集团控股股东。上海国盛为上海市国资委的全资附属公司，上海盛睿为上海国盛的全资附属公司。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	海南中网投资管理有限公司	81,600	待定	0	尚未支付股权分置改革中上药集团垫付对价。
上述股东关联关系或一致行动的说明		/			

注 1: HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算(代理人)有限公司,其所持股份为代客户持有,上表中其持股数剔除了上实集团及其全资附属子公司持有的 16,284,400 股 H 股。因香港联交所有关规则并不要求客户申报所持有股份是否有质押及冻结情况,因此香港中央结算(代理人)有限公司无法统计或提供质押或冻结的股份数量。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	上海实业(集团)有限公司
单位负责人或法定代表人	王伟
成立日期	1981 年 7 月 17 日
主要经营业务	推进五大核心业务——金融投资、医药(全产业链)、基建(高速公路、水处理、固废处理、新边疆业务)、房地产、消费品,并积极拓展养老、环保、新能源等新业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	(1) 上海实业控股有限公司(香港联交所上市公司,股票代码 00363) (2) 上海实业城市开发集团有限公司(香港联交所上市公司,股票代码 00563)

	(3) 上海实业环境控股有限公司（新加坡交易所主板上市公司，股票代码 5GB） (4) 上海实业发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码 600748） (5) 沪光国际上海发展（香港联交所上市公司，股票代码为 00770）
--	---

名称	上海上实（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	王伟
成立日期	1996 年 8 月 20 日
主要经营业务	实业投资，国内贸易（除专项规定），授权范围内的国有资产经营与管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	上海实业发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码 600748）

名称	上海医药（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	周军
成立日期	1997 年 4 月 23 日
主要经营业务	医药产品、医疗器械及相关产品的科研，医药装备制造、销售和工程安装、维修，实业投资，经国家批准的进出口业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

(二) 实际控制人情况

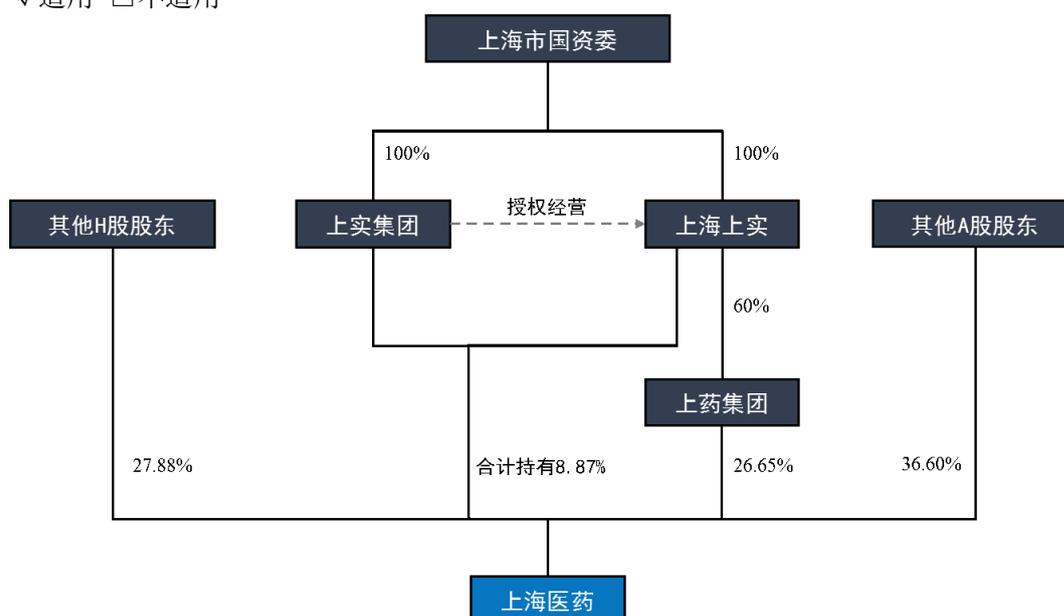
1 法人

√适用 □不适用

本公司实际控制人为上海市国资委。

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



五、根据证券及期货条例须予披露的权益

(一) 董事权益

请见下文“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

(二) 主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2016 年 12 月 31 日，就本公司所获得的资料及据董事所知，以下股东在本公司股份或相关股份中拥有本公司根据证券及期货条例第 XV 部第 2 及第 3 部分须予披露的权益或淡仓，或直接或间接拥有本公司股东大会上占全部已发行 H 股或 A 股 5% 或以上的投票权：

股东名称	股份类别	股份权益性质	股份数目	报告期末所持 H 股/A 股分别占全部已发行 H 股/A 股的百分比 (%)	本报告期末占本公司全部股本的百分比 (%)
上实集团系 ^{注 1 (1)}	A 股/ H 股	所控制法团权益	955,102,237(L)	48.82(A 股)/ 2.13(H 股)	35.52
上海上实系 ^{注 1 (2)}	A 股	实益拥有人/所控制法团权益	938,317,837(L)	48.79	34.90
上药集团	A 股	实益拥有人	716,516,039(L)	37.26	26.65
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	H 股	与另一人共同持有的权益	99,632,100(L) 99,632,100(S)	13.01(L) 13.01(S)	3.71(L) 3.71(S)
Credit Suisse AG	H 股	所控制法团权益	99,632,100(L) 99,632,100(S)	13.01(L) 13.01(S)	3.71(L) 3.71(S)
JPMorgan Chase & Co.	H 股	实益拥有人/投资经理/保管人/核准借出代理人	84,542,867(L) 100,000(S) 72,871,893(P)	11.03(L) 0.01(S) 9.51(P)	3.14(L) 0.00(S) 2.71(P)
全國社會保障基金理事會	H 股	实益拥有人	66,633,400(L)	8.70(L)	2.48(L)
Black Rock, Inc.	H 股	所控制法团权益	46,133,988(L) 22,600(S)	6.02(L) 0.00(S)	1.72(L) 0.00(S)
The Capital Group Companies, Inc.	H 股	所控制法团权益	45,805,100(L)	5.98(L)	1.70(L)
AllianceBernstein L.P.	H 股	投资经理/所控制法团权益	38,572,010(L)	5.03(L)	1.43(L)

(L) 代表好仓，(S) 代表淡仓，(P) 代表可供借出的股份

注 1: (1) 上实集团为上海市国资委的全资附属公司，上实集团系为上实集团及其全资附属子公司。根据上海市国资委于 1998 年颁布的《关于授权上海实业（集团）有限公司统一经营上海海外公司及其海外各大集团公司和上海上实（集团）有限公司国有资产的决定》（沪国资委授【1998】6 号文），上实集团获授权成为上海上实的实际控制人，因此被视为通过上海上实在本公司中持有股份。报告期末，上实集团在本公司共持有 955,102,237 股股份（包括 A 股和 H 股），其中，500,000 股 A 股和 16,284,400 股 H 股为上实集团系直接持有，938,317,837 股 A 股为上实集团通过上海上实系间接持有。

(2) 上海上实为上海市国资委的全资附属公司，上海上实系为上海上实及其全资附属子公司。上海上实持有上药集团 60% 的股权，因此被视为通过上药集团在本公司中持有股份。报告期末，上海上实系在本公司持有的 938,317,837 股 A 股中，221,801,798 股为上海上实系直接持有，716,516,039 股由上海上实通过上药集团间接持有。

注 2: (1) 以上所披露数据主要基于香港联交所网站 (www.hkexnews.hk) 所提供的信息作出。

(2) 根据证券及期货条例第 336 条, 倘若干条件达成, 则本公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更, 除非若干条件已达成, 否则股东毋须知会本公司及香港联交所, 故股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

(3) 除上述披露外, 于 2016 年 12 月 31 日, 本公司并不知悉任何其他人士 (本公司董事、监事及最高行政人员除外) 于本公司股份或相关股份中拥有根据证券及期货条例第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

六、优先购买权

本公司章程没有关于优先购买权的强制性规定。根据本公司章程的规定, 本公司增加注册资本, 可以采取向非特定投资人募集新股、向现有股东配售新股、向现有股东派送新股和法律、行政法规许可的其他方式。

七、股份的买卖及赎回

2016 年 1-12 月份, 本公司 (含本公司之附属公司) 未购买、出售或赎回上海医药的任何上市股份。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
周军	董事长、非执行董事	男	48	2016-10-20	2019-06-28	0	0	0	/	0.00	是
左敏	执行董事、总裁	男	56	2013-06-05	2019-06-28	20,009 A股	20,009 A股	0	/	291.57	否
李永忠	执行董事、副总裁	男	47	2016-06-28	2019-06-28	0	0	0	/	52.84	否
沈波	执行董事、副总裁、财务总监	男	44	2016-06-28	2019-06-28	71,700 A股	71,700 A股	0	/	217.56	否
李安	非执行董事	女	56	2016-06-28	2019-06-28	0	0	0	/	0.00	是
尹锦滔	独立非执行董事	男	64	2013-06-05	2019-06-28	0	0	0	/	25.00	否
谢祖墀	独立非执行董事	男	61	2013-06-05	2019-06-28	0	0	0	/	23.00	否
蔡江南	独立非执行董事	男	60	2016-06-28	2019-06-28	0	0	0	/	10.00	否
洪亮	独立非执行董事	男	42	2016-06-28	2019-06-28	0	0	0	/	11.50	否
徐有利	监事长	男	43	2016-06-28	2019-06-28	0	0	0	/	0.00	是
陈欣	监事	女	54	2010-03-31	2019-06-28	10,000 A股	10,000 A股	0	/	0.00	是
忻铿	监事	男	50	2013-06-05	2019-06-28	0	0	0	/	0.00	是
刘彦君	副总裁	男	52	2013-06-05	2019-06-28	60,000 A股	60,000 A股	0	/	200.89	否
任健	副总裁	男	52	2010-03-31	2019-06-28	81,518 A股	81,518 A股	0	/	204.16	否
舒畅	副总裁	男	59	2012-10-08	2019-06-28	4,600 A股	4,600 A股	0	/	183.62	否
茅建医	副总裁	男	49	2013-11-19	2019-06-28	0	0	0	/	178.07	否
顾浩亮	副总裁	男	55	2016-08-25	2019-06-28	0	0	0	/	28.19	否
刘大伟	副总裁、	男	37	2016-06	2019-06	0	0	0	/	35.40	否

	董事会秘书、联席公司秘书			-28	-28						
楼定波	已不再担任公司董事长、执行董事	男	55	2013-06-05	2016-05-05	40,000 A股	40,000 A股	0	/	0.00	是
周杰	已不再担任公司董事长、执行董事	男	50	2013-06-05	2016-08-25	0	0	0	/	0.00	是
胡逢祥	已不再担任公司执行董事	男	61	2013-06-05	2016-06-28	20,000 A股	20,000 A股	0	/	0.00	是
姜鸣	已不再担任公司非执行董事	男	60	2010-03-31	2016-06-28	0	0	0	/	0.00	是
陈乃蔚	已不再担任公司独立非执行董事	男	60	2010-03-31	2016-06-28	0	0	0	/	11.50	否
李振福	已不再担任公司独立非执行董事	男	54	2012-05-31	2016-06-28	0	0	0	/	10.00	否
何川	已不再担任公司监事长	男	56	2014-12-16	2016-06-28	12,500 A股	12,500 A股	0	/	0.00	是
合计	/	/	/	/	/	320,327 A股	320,327 A股	0	/	1,483.30	/

注 1：除上表披露之外，于 2016 年 12 月 31 日，就本公司所获得的资料及据董事所知，本公司董事、监事及主要行政人员于本公司或其相联法团（定义见证券及期货条例第 XV 部分）未拥有记录于本公司按证券及期货条例第 352 条存置的登记册内的权益或淡仓，或根据标准守则须通知本公司及香港联交所的权益或淡仓。

注 2：报告期内，本公司董事、监事在本公司或其任何附属公司就本公司业务订立的重要合约中概无直接或间接拥有任何重大权益。

注 3：现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年未受证券监管机构处罚。

注 4：公司已收到尹锦滔先生、谢祖堃先生、蔡江南先生及洪亮先生四位独立非执行董事根据香港上市规则第 3.13 条就其独立性而作出的年度确认函，并仍然认为他们属于独立人士。

姓名	主要工作经历
周军	1969年3月出生。南京大学文学士学位，复旦大学国际金融专业经济学硕士学位。经济师职称。其在证券、收购合并、金融投资、房地产、项目策划及企业管理等方面有逾20年专业工作经验。现为本公司董事长及非执行董事，未在本公司任何附属公司兼任董事职务。分别自2016年9月、2012年5月起担任上海实业（集团）有限公司总裁、执行董事，自2016年8月、2009年4月起担任上海实业控股有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码00363）副董事长兼行政总裁、执行董事，自2014年6月起担任上海市慈善基金会下属上海盛大投资管理有限公司董事长，自2012年7月起担任浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码00576；伦敦港股编号ZHEH；美国预托证券编号ZHEXY）独立非执行董事，自2012年5月起担任上海实业环境控股有限公司（新加坡交易所上市公司，股票代码BHK）执行主席，自2010年11月起担任上实管理（上海）有限公司董事长，自2010年7月起担任上海实业城市开发集团有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码00563）执行董事，自2009年11月起担任上海申渝公路建设发展有限公司董事长，自2009年7月起担任上海星河数码投资有限公司董事长，自2009年4月起担任上海沪宁高速公路（上海段）发展有限公司董事长，自2009年4月起担任上海路桥发展有限公司董事长，自2009年3月起担任上实基建控股有限公司董事长。同时，周军先生还是中国人民政治协商会议上海市委员会常务委员。曾任上实置业集团（上海）有限公司副总经理、上海实业控股有限公司副行政总裁、上海联合实业股份有限公司副总经理、上海星河数码投资有限公司董事总经理、上海实业（集团）有限公司投资策划部总经理、副总裁等职。
左敏	1961年5月出生。四川大学（原华西医科大学）药学专业本科毕业，复旦大学管理学院管理学硕士。高级经济师。现为本公司执行董事及总裁，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任永发印务有限公司副董事长、行政总裁，华润医药集团副总裁，三九企业集团副总经理，三九经贸公司总经理、董事长，九星印刷包装有限公司总经理、董事长，深圳南方制药厂销售部长、副厂长，广州第一军医大学南方医院药剂师、大输液制剂室主任、针剂室主任等职。
李永忠	1970年2月出生。中欧国际工商学院EMBA硕士。药师。现为本公司执行董事、副总裁并担任本公司附属公司上药控股有限公司总经理、董事职务，并在本公司其他附属公司兼任董事职务。曾任上海市医药股份有限公司新药分公司副经理，医药分销事业部副总经理、总经理，上海市医药股份有限公司总经理助理、副总经理，上海医药集团股份有限公司副总裁等职。
沈波	1973年3月出生。上海建材学院会计学学士，香港中文大学专业会计学硕士。已通过中国注册会计师考试。现为本公司执行董事、副总裁、财务总监，并在本公司附属公司兼任董事职务。自2015年8月起担任天大药业有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码00455）非执行董事，自2012年6月起担任上海复旦张江生物医药股份有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码01349）非执行董事。曾任上海金陵股份有限公司财务部副经理、上海实业医药投资股份有限公司财务总监、上海医药（集团）有限公司财务部总经理等职。
李安	1961年7月出生。上海科技大学工学学士。工程师。现为本公司非执行董事，未在本公司任何附属公司兼任董事职务。自2014年9月、2015年7月、2015年9月起分别担任上海国盛（集团）有限公司副总裁、上海棱光实业股份有限公司（2015年10月更名为华东建筑集团股份有限公司，上海证券交易所上市公司，股票代码600629）董事、上海隧道工程股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码600820）董事。曾任虹口区信息技术研究所副所长，虹口区计划经济委员会产业科副主任科员，虹口区经济委员会基层工作科科长，上海市国有资产管理办公室主任科员，市国有资产管理办公室产权处副处长，市国有资产监督管理委员会产权处副处长、处长，产权中心主任等职。
尹锦滔	1953年1月出生。香港理工学院（现香港理工大学）会计系毕业，获颁授高级文凭，香港执业会计师，香港会计师公会及英国公认会计师公会及香港董事学会之资深会员。现为本公司独立非执行董事，未在本公司任何附属公司兼任董事。尹锦滔先生在审计、金融、咨询及管理等领域拥有超过三十年的丰富经验。自2016年11月起担任中国国际贸易中心股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码600007）独立非执行董事，自2014年11月起担任泰加保险（控股）有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码06161）独立非执行董事，自2013年10月起担任哈尔滨银行股份有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码06138）独立非执行董事，自2013年11月起担任嘉里物流联网有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码00636）独立非执行董事，自2013年5月起担任港大零售国际控股有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码01255）独立非执行董事，自2012年9月起担任KFM金德控股有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码03816）独立非执行董事，自2011

	<p>年 6 月起担任大连港股份有限公司（香港联合交易所有限公司和上海证券交易所上市公司，股票代码分别为 02880、601880）独立非执行董事，自 2010 年 8 月起担任华能新能源股份有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 00958）独立非执行董事，自 2009 年 9 月起担任大快活集团有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 00052）独立非执行董事，自 2009 年 3 月起担任华润置地有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 01109）独立非执行董事。曾任迈瑞医疗国际有限公司（美国纽约证券交易所上市公司，股票代码 MR）独立董事、锐迪科微电子有限公司（美国纳斯达克交易所上市公司，股票代码 RDA）独立董事、汉华专业服务有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 08193）独立非执行董事，香港罗兵咸永道会计师事务所合伙人（1992 年 5 月至 2008 年 6 月）等职。</p>
谢祖堃	<p>1956 年 6 月出生。美国麻省理工学院土木工程学士、硕士，美国加利福尼亚州大学伯克莱分校工商管理硕士、土木工程博士。现为本公司独立非执行董事，未在本公司任何附属公司兼任董事。谢祖堃先生拥有近 30 年从事管理咨询和公司高层管理的经验，在定义和实施企业转型、组织建设、业务战略、海外扩张等各领域有着丰富的专业经验。自 2014 年 4 月起担任高风咨询公司董事长。曾任博斯公司大中华区董事长，宝山钢铁股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码 600019）独立董事，上海汽车工业（集团）总公司董事，香港电讯公司企业规划及拓展处执行副总裁及大中华区业务总裁，香港特别行政区中央政策组兼职成员，波士顿咨询公司大中华区总裁等职。</p>
蔡江南	<p>1957 年 6 月出生。华东师范大学经济学学士，复旦大学经济学硕士，美国布兰戴斯大学社会政策博士。现为本公司独立非执行董事，未在本公司任何附属公司兼任董事。蔡江南先生在中国和美国的大学、咨询公司和政府部门从事了二十多年的卫生经济和卫生政策的教学、研究和咨询工作，发表了大量有影响的研究成果。蔡江南先生曾获 1990 年孙冶方经济科学论文奖、2002 年美国卫生研究学会最杰出文摘奖、2009 年上海市社会科学界年会优秀论文奖、2013 年《中国卫生》杂志十大医改新闻人物提名等。蔡江南先生还是华东理工大学商学院主要创始人之一。自 2012 年 5 月起担任中欧国际工商学院卫生管理与政策中心主任、经济学兼职教授。自 2014 年、2015 年起担任浙江迪安诊断技术股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 300244）以及和美医疗控股有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 01509）的独立董事。曾任复旦大学经济学院公共经济系第一任系主任，华东理工大学经济发展研究所所长等职。</p>
洪亮	<p>1975 年 12 月出生。华东政法大学经济法学士，美国芝加哥肯特法学院国际比较法硕士。现为本公司独立非执行董事，未在本公司任何附属公司兼任董事。洪亮先生在公司法、金融法、国资国企等相关法律领域拥有丰富的经验。自 1999 年 7 月、2014 年 11 月、2015 年 1 月起分别担任上海市光大律师事务所管理合伙人，上海汇纳信息科技股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 300609）独立非执行董事，上海虹房（集团）有限公司及上海长远文化（集团）有限公司外部董事。同时，其还担任全国青联委员、上海市青联常委、上海市律师协会理事、国资国企业务研究委员会主任、华东政法大学及上海政法学院兼职教授，并在上海国际经济贸易仲裁委员会、连云港仲裁委员会担任仲裁员。曾工作于上海市人民政府、香港联合交易所有限公司等。</p>
徐有利	<p>1974 年 4 月出生。上海财经大学经济学学士，复旦大学工商管理硕士。高级会计师，注册会计师，国际注册内部审计师。现为本公司监事长，并未在本公司附属公司担任董事职务。自 2016 年 4 月起担任上海实业（集团）有限公司副总裁，自 2012 年 11 月起担任上海实业发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码 600748）董事，自 2011 年 9 月起担任上海实业（集团）有限公司审计部总经理。曾任上海石洞口第二电厂财经部主任，中国华能集团公司华东分公司监察审计部副经理、经理，上海实业（集团）有限公司审计部副总经理、助理总裁等职。</p>
陈欣	<p>1963 年 5 月出生。中央党校函授学院经济管理本科学历，中央党校在职研究生班政治学研究生学历。高级政工师。于 2010 年 3 月加盟本公司担任本公司职工监事，未在本公司任何附属公司兼任董事。自 2016 年 4 月起担任中共上海医药（集团）有限公司委员会副书记、中共上海医药集团股份有限公司委员会副书记，自 2015 年 3 月起担任上海上实（集团）有限公司工会主席，自 2001 年 8 月起担任上海市医药工会主席、上海市总工会常委、中国能源化学工会常委。曾任上海医药（集团）有限公司组织干部部部长，上海市医药工会副主席等职。</p>
忻铿	<p>1967 年 12 月出生。上海交通大学工学学士及工学硕士。工程师。现为本公司监事，未在本公司任何附属公司兼任董事。自 2009 年 8 月起担任申能（集团）有限公司金融部主管。曾任申能股份有限公司证券部主管，文汇新民联合报业集团国资部投资主管，文新投资有限公司副总经理，海通证券投资银行部融资部副经理等职。</p>
刘彦君	<p>1965 年 2 月出生。第二军医大学海军医学专业学士，第二军医大学外科学专业硕士，第二军医大学外科学专业博士。现为本公司副总裁并担任本公司附属公司上海交联药物研发有限公司董事长，并在本公司其他</p>

	附属公司兼任董事职务。曾任上海复旦张江生物医药股份有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 01349）副总经理，第二军医大学肿瘤研究所分子生物学研究室主任、副研究员，美国加州圣地亚哥 Sidney Kimmel 肿瘤中心访问学者，第二军医大学东方肝胆外科医院主治医师、讲师等。
任健	1965 年 3 月出生。华东化工学院无机材料学士，中欧国际工商学院 EMBA 硕士。工程师。现为本公司副总裁，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任上海医药（集团）有限公司人力资源部部长、组织干部部部长、领导人员管理部部长、上海医药（集团）有限公司副总裁等职。
舒畅	1958 年 9 月出生。北京第二外国语学院法语专业文学士学位，美国纽约大学研究生院经济学专业经济学硕士。现为本公司副总裁，未在本公司任何附属公司兼任董事职务。曾任瑞士 CibaGeigy 药业公司董事长助理，美国摩根投资银行经理，美国 Landsat 国际卫星公司亚太副总裁，深圳正国（君安）投资有限公司董事长，中国民生投资信用担保有限公司副总裁，华晨五洲电子商务有限公司董事总经理，上海汽车股份有限公司董事、董事会战略委员会专务、财务部总监、资产经营部总监，锦江国际（集团）有限公司董事、投资发展部总监、金融事业部副总经理，北京汽车投资有限公司副总裁，上海实业控股有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 00363）助理行政总裁、上海实业城市开发集团有限公司（香港联合交易所有限公司上市公司，股票代码 00563）副总裁等职。
茅建医	1968 年 5 月出生。上海第二医科大学医疗系（大专），上海东亚 PCEC 学院工商管理（硕士），上海财经大学（美国华盛顿国际公开大学）经济学（博士）。医师。现为本公司副总裁，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任上海医药（集团）有限公司处方药事业部副总裁、上海医药（集团）有限公司处方药事业部第一生化药业有限公司总经理、上海中西药业股份有限公司总经理、上海中西三维药业有限公司总经理、深圳市康达尔（集团）股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 000048）董事等职。
顾浩亮	1962 年 2 月出生。上海财经大学工业会计专业学士，法国雷恩商学院工商管理专业博士。高级会计师。现为本公司副总裁、本公司附属公司上海上药信谊药厂有限公司总经理、本公司附属公司上海上药新亚药业有限公司董事长、本公司营销中心主任，并在本公司其他附属公司兼任董事职务。曾任上海医药（集团）有限公司处方药事业部财务总监、上海信谊天一药业有限公司总经理、上海鸿联电器有限公司副总经理、上菱天安电冰箱有限公司副总经理、恒泰纺织品有限公司副总经理、上海航天局 802 研究所财务处处长等职。
刘大伟	1980 年 8 月出生。上海财经大学税务专业经济学学士，美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院金融与财务管理专业工商管理硕士。会计师。现为本公司副总裁、董事会秘书、联席公司秘书及战略运营部总经理，并在本公司附属公司兼任董事职务。曾任本公司投资发展部副总经理，上药控股有限公司财务总监、财务总部总经理，上海市医药股份有限公司财务总部总经理、部长助理、财务管理主任等职。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周军	上海上实（集团）有限公司	副董事长、总裁	2016 年 9 月	至今
周军	上海医药（集团）有限公司	董事长、董事、总裁	2017 年 2 月	至今
李安	上海国盛（集团）有限公司	副总裁	2014 年 9 月	至今
李安	上海盛睿投资有限公司	执行董事	2016 年 1 月	至今
陈欣	上海医药（集团）有限公司	监事	2017 年 2 月	至今
忻铿	申能（集团）有限公司	金融部主管	2009 年 8 月	至今

任健	上海医药（集团）有限公司	董事	2017年2月	至今
楼定波	上海实业（集团）有限公司	董事	2012年8月	2016年4月
楼定波	上海医药（集团）有限公司	董事长、执行董事	2012年7月	2016年5月
楼定波	上海医药（集团）有限公司	总裁	2012年10月	2016年5月
周杰	上海实业（集团）有限公司	执行董事	2008年5月	2016年9月
周杰	上海实业（集团）有限公司	总裁	2012年4月	2016年9月
周杰	上海上实（集团）有限公司	副董事长	2012年4月	2016年9月
周杰	上海上实（集团）有限公司	总裁	2012年4月	2016年9月
周杰	上海医药（集团）有限公司	董事长、总裁	2016年5月	2017年2月
胡逢祥	上海医药（集团）有限公司	执行董事	2013年6月	2017年2月
胡逢祥	上海医药（集团）有限公司	副总裁	2010年7月	2016年12月
姜鸣	上海国盛（集团）有限公司	副总裁	2008年5月	至今
何川	上海医药（集团）有限公司	监事长	2008年12月	2016年5月
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
左敏	上药控股有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	上海上药第一生化药业有限公司	董事长	2013年6月	至今
左敏	上海上药信谊药厂有限公司	董事长	2013年6月	至今
左敏	上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	董事长	2013年6月	至今
左敏	上药科园信海医药有限公司	董事	2013年6月	至今
左敏	正大青春宝药业有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事长	2016年8月	至今
左敏	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
左敏	上药集团常州药业股份有限公司	董事长	2013年6月	2016年8月
左敏	厦门中药厂有限公司	董事长	2013年6月	2016年8月

左敏	上海医药大健康云商股份有限公司	副董事长	2015年3月	2016年5月
左敏	上海医药大健康云商股份有限公司	董事长	2016年5月	2016年8月
李永忠	上药控股有限公司	董事	2010年4月	至今
李永忠	上药控股有限公司	总经理	2012年10月	至今
李永忠	上药科园信海医药有限公司	董事	2011年4月	至今
李永忠	上药科园信海医药有限公司	董事长	2016年8月	至今
李永忠	上药北方投资有限公司	董事	2012年1月	至今
李永忠	上药北方投资有限公司	董事长	2016年8月	至今
李永忠	中国国际医药（控股）有限公司	董事	2014年8月	至今
李永忠	上海医药大健康云商股份有限公司	副董事长	2015年3月	2016年8月
李永忠	上海医药大健康云商股份有限公司	董事长	2016年8月	至今
李永忠	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
沈波	上海医疗器械股份有限公司	董事长	2011年4月	2016年12月
沈波	上药控股有限公司	监事	2010年4月	至今
沈波	上药集团常州药业股份有限公司	董事	2007年6月	至今
沈波	上药集团常州药业股份有限公司	董事长	2016年8月	至今
沈波	上药科园信海医药有限公司	董事	2011年4月	至今
沈波	上药北方投资有限公司	董事	2012年1月	至今
沈波	正大青春宝药业有限公司	董事	2013年3月	至今
沈波	上药东英（江苏）药业有限公司	董事	2013年7月	至今
沈波	中国国际医药（控股）有限公司	董事	2014年5月	至今
沈波	上海医药大健康云商股份有限公司	监事长	2015年3月	2016年8月
沈波	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2016年8月	至今
沈波	上海禾丰制药有限公司	董事长	2015年11月	至今
沈波	上海实业联合集团药业有限公司	执行董事	2015年10月	至今
沈波	上海华瑞投资有限公司	执行董事	2015年10月	至今
沈波	上海上药依升医疗投资管理有限公司	董事长	2016年2月	至今
沈波	厦门中药厂有限公司	董事长	2016年8月	至今
沈波	Zeus Investment Limited	董事	2016年7月	至今
刘彦君	上海交联药物研发有限公司	董事长	2014年2月	至今
刘彦君	上海医药集团（本溪）北	执行董事、总经	2014年11月	至今

	方药业有限公司	理		
刘彦君	上海医创中医药科研开发中心有限公司	董事长	2015 年 10 月	至今
刘彦君	上海健康医疗产业股权投资基金	咨询委员会委员	2016 年 12 月	至今
任健	上海中西三维药业有限公司	董事长	2016 年 8 月	至今
任健	辽宁好护士药业（集团）有限公司	董事长	2011 年 2 月	至今
任健	上海三维有限公司	董事长	2016 年 9 月	至今
任健	上药集团（大理）红豆杉生物有限公司	董事长	2015 年 2 月	至今
茅建医	上海医药集团药品销售有限公司	执行董事	2014 年 6 月	2016 年 9 月
茅建医	正大青春宝药业有限公司	董事	2013 年 6 月	至今
茅建医	上海中西三维药业有限公司	董事长	2013 年 10 月	2016 年 8 月
茅建医	上海三维有限公司	董事长	2009 年 12 月	2016 年 9 月
茅建医	上药东英（江苏）药业有限公司	董事	2013 年 7 月	2016 年 9 月
茅建医	上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	董事	2014 年 12 月	2016 年 9 月
顾浩亮	上海上药信谊药厂有限公司	董事	2010 年 11 月	至今
顾浩亮	上海上药信谊药厂有限公司	总经理	2008 年 12 月	至今
顾浩亮	上海上药新亚药业有限公司	董事长	2014 年 10 月	至今
顾浩亮	上药集团常州药业有限公司	董事	2016 年 8 月	至今
顾浩亮	上海医药集团药品销售有限公司	董事长	2016 年 9 月	至今
顾浩亮	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事	2016 年 8 月	至今
顾浩亮	上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	董事	2016 年 9 月	至今
刘大伟	上海医药大健康云商股份有限公司	董事	2015 年 3 月	至今
刘大伟	上海瑞健资本管理有限公司	董事	2016 年 9 月	至今
刘大伟	上海联一投资中心	投资委员会委员	2016 年 9 月	至今
刘大伟	上海健康医疗产业股权投资基金	投资决策委员会委员	2015 年 10 月	至今
刘大伟	上药控股有限公司	财务总监	2012 年 8 月	2016 年 7 月
刘大伟	广州中山医医药有限公司	董事	2013 年 6 月	2017 年 2 月
楼定波	正大青春宝药业有限公司	董事长	2012 年 10 月	2016 年 5 月
楼定波	上药控股有限公司	董事长	2013 年 6 月	2016 年 5 月
楼定波	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事长	2013 年 6 月	2016 年 5 月

楼定波	上药科园信海医药有限公司	董事长	2014 年 12 月	2016 年 5 月
楼定波	上药北方投资有限公司	董事长	2014 年 12 月	2016 年 5 月
楼定波	上海医药大健康云商股份有限公司	董事长	2015 年 3 月	2016 年 5 月
周杰	上药控股有限公司	董事长	2016 年 5 月	2016 年 8 月
周杰	上药北方投资有限公司	董事长	2016 年 5 月	2016 年 8 月
周杰	上药科园信海医药有限公司	董事长	2016 年 5 月	2016 年 8 月
周杰	正大青春宝药业有限公司	董事长	2016 年 5 月	2016 年 8 月
周杰	杭州胡庆余堂药业有限公司	董事长	2016 年 5 月	2016 年 8 月
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、监事的服务合约

除本公司根据香港上市规则第 19A.54 条及 19A.55 条与本公司董事及监事就遵守相关法律及法规、遵守公司章程及仲裁的规定等事宜订立的合同外，各董事或监事均未与本公司订立不可于一年内免付赔偿（法定赔偿除外）而予以终止的服务合约。

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会下属的薪酬与考核委员会考虑并向董事会建议支付予公司董事的薪酬及其他福利，公司董事、监事的薪酬根据股东大会的决议决定。所有公司董事的薪酬须经薪酬与考核委员会定期监察，以确保其薪金及补偿水平恰当。公司高级管理人员的薪酬按照公司有关高管人员薪酬制度执行，由薪酬与考核委员会负责落实。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司制定了较为完善的考评机制，根据年度经营责任考核相关管理办法，通过核心指标、营运指标、制约指标等指标体系来进行考核奖惩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事及高级管理人员在本公司领取薪酬严格按照公司经营责任考核制度兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事、监事和高级管理人员 2016 年实际获得的报酬合计人民币 1,483.30 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
楼定波	董事长、执行董事	离任	个人原因
周杰	董事长、执行董事	离任	工作调动
胡逢祥	执行董事	离任	换届
姜鸣	非执行董事	离任	换届
陈乃蔚	独立非执行董事	离任	换届
李振福	独立非执行董事	离任	换届
何川	监事长	离任	换届
周军	董事长、非执行董事	聘任	工作需要
李永忠	执行董事、副总裁	聘任	换届

沈波	执行董事、副总裁	聘任	换届
李安	非执行董事	聘任	换届
蔡江南	独立非执行董事	聘任	换届
洪亮	独立非执行董事	聘任	换届
徐有利	监事长	聘任	换届
顾浩亮	副总裁	聘任	工作需要
刘大伟	副总裁、董事会秘书、 联席公司秘书	聘任	换届

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	149
主要子公司在职员工的数量	40,703
在职员工的数量合计	40,852
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	66
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,812
销售人员	16,307
技术人员	4,543
财务人员	1,473
行政人员	3,099
其他人员（服务人员）	1,618
合计	40,852
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	48
硕士	924
大学本科	8,183
大学专科	11,603
中专（高中）	11,576
中专以下	8,518
合计	40,852

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司坚持基于“岗位、能力、绩效、市场”的付薪理念，健全了公司高级管理人员、子公司经营管理层的年度及任期经营业绩考核体系，并配套完善了与业绩挂钩的激励约束机制。根据岗位特点，分类构建了具有差异化的管理人员、市场营销人员、研发人员、技术质量管理人員和生产人员薪酬体系，不同薪酬体系之间实现合理的对接，有效调动全体员工工作积极性和创造性，持续提升公司业绩，促进了公司战略目标的实现。

员工薪酬待遇一般包括工资、津贴和奖金，还可享有退休金、医疗、住房公积金、工伤保险等福利及公司其他福利。公司开展薪酬市场调研，健全了与公司经营业绩挂钩的员工收入增长机

制和托底机制，让员工共享企业发展成果。公司按照中国有关规定参加由省市组织的多项员工福利计划，包括退休金、医疗、住房公积金、生育及失业保险等福利计划。

(三) 培训计划

适用 不适用

围绕公司战略和年度重点工作，结合员工自身岗位及职业发展需要，公司为员工提供专业、高效、个性化的培训课程及解决方案。根据国家监管部门的要求，公司每年组织员工接受 GMP、GSP、操作技能、职业安全、环境保护等系统培训；根据上市公司合规性的要求，公司组织各级管理人员接受法律、内部控制、风险管理等专题培训。为了综合提升管理水平及领导能力，公司开展了中高级管理人员领导力发展项目以及新任经理学习项目；结合数字化上药的打造以及研发项目经理制的实施，公司开展了 IT 项目经理、研发项目经理的混合式学习项目；围绕精益六西格玛项目的持续推进，公司组织 350 多位员工参加了绿带和黑带培训班，并完成了相应的考试；为强化新员工对企业文化的认同感和企业归属感，公司组织全国 176 名本科及以上学历的新员工参加“雏雁高飞——新大学生入职培训”。公司举办了战略与文化宣讲、医药政策解读、生物制药技术、计算机化系统验证、仿制药质量与疗效一致性评价、营改增等专题培训以适应新的发展及政策，还通过与培训机构合作，组织开展了人力资源、法务审计、内部讲师、高技能人才、基层班组长等系统培训。

(四) 退休金计划

上海医药按照中国有关规定参加由各省市组织的员工退休金福利计划，并为每位员工按月缴纳养老保险金。员工退休后，可按月领取由各省市发放的退休金。详见按中国企业会计准则编制的财务报表附注（30）、香港财务报告准则编制的财务报表附注 34。

(五) 劳务外包情况

适用 不适用

为确保公司在研发、生产、营销及管理的可控性，公司未发生较大规模的劳务外包情况。

(六) 最高薪酬五名人士

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，五位薪酬最高的人士于有关期间的薪酬列示如下：

单位：千元 币种：人民币

薪金与工资	4,720.15
奖金	9,485.31
雇主对退休金计划的供款	294.49
合计	14,499.95

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，薪酬区间：

薪酬区间(港元)	人数
2,000,001 港元—2,500,000 港元	0
2,500,001 港元—3,000,000 港元	1
3,000,001 港元—3,500,000 港元	3
3,500,001 港元—4,000,000 港元	1
4,000,001 港元—4,500,000 港元	0
4,500,001 港元—5,000,000 港元	0
5,000,001 港元—5,500,000 港元	0
5,500,001 港元—6,000,000 港元	0
6,000,001 港元—6,500,000 港元	0

上述最高薪酬五名人士中有一名为上海医药董事。

在 2016 年度,上海医药未向任何董事或上述薪酬最高的五位人士支付以加入本集团为条件的报酬也未支付离职补偿。无任何董事放弃或同意放弃上述薪酬。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

本公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、香港上市规则等相关法律、法规、规章以及《公司章程》的要求，建立并不断完善公司法人治理结构。公司治理的实际状况与《中华人民共和国公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

1、关于股东与股东大会：公司平等对待所有股东，确保所有股东能充分行使各自的权利；公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，召集、召开公司股东大会；

2、关于控股股东与上市公司：公司控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司的董事会、监事会和内部管理机构均独立运作；

3、关于董事与董事会：详见下文“企业管治报告”；

4、关于监事与监事会：详见下文“企业管治报告”；

5、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维持银行及其他债权人、职工、消费者等利益相关者的合法权益，共同推进公司持续、健康地发展；

6、关于信息披露与透明度：公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息；为了使信息披露进一步规范化，公司还制定了《信息披露事务管理制度》、《关联（连）交易管理制度》、《累积投票制实施细则》等信息披露相关制度。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，负责接待投资者来访和咨询；

7、内幕信息知情人登记管理：公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》等有关制度的规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关人员在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，都能严格遵守保密义务。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
上海医药集团股份有限公司 2015 年度股东大会	2016 年 6 月 28 日	公司公告临 2016-043 号	2016 年 6 月 29 日
上海医药集团股份有限公司 2016 年第一次临时股东大会	2016 年 10 月 20 日	公司公告临 2016-063 号	2016 年 10 月 21 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
周军 ^{注1}	否	2	2	1	0	0	否	/
左敏	否	8	8	3	0	0	否	2

李永忠 ^{注1}	否	4	4	1	0	0	否	1
沈波 ^{注1}	否	4	4	1	0	0	否	1
李安 ^{注1}	否	4	4	3	0	0	否	1
尹锦滔	是	8	8	5	0	0	否	2
谢祖墀	是	8	8	5	0	0	否	2
蔡江南 ^{注1}	是	4	4	2	0	0	否	1
洪亮 ^{注1}	是	4	4	2	0	0	否	1
楼定波 ^{注2}	否	3	3	2	0	0	否	/
周杰 ^{注2}	否	6	6	3	0	0	否	1
胡逢祥 ^{注2}	否	4	4	2	0	0	否	1
姜鸣 ^{注2}	否	4	4	2	0	0	否	1
陈乃蔚 ^{注2}	是	4	4	2	0	0	否	1
李振福 ^{注2}	是	4	4	2	0	0	否	1

注1：因董事会换届改选，李永忠先生、沈波先生、李安女士、蔡江南先生和洪亮先生，自2016年6月28日起才获委任为本公司的董事；因工作需要，周军先生自2016年10月20日起才获委任为本公司的董事。

注2：因个人原因，楼定波先生自2016年5月5日起已不再担任本公司的董事；因董事会换届改选，胡逢祥先生、姜鸣先生、陈乃蔚先生和李振福先生，自2016年6月28日起已不再担任本公司的董事；因工作调动原因，周杰先生自2016年8月25日起已不再担任本公司的董事。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	3

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员的薪酬按照公司有关高管人员薪酬制度执行，由薪酬与考核委员会负责落实。公司制定了较为完善的考评机制，根据年度经营责任考核相关管理办法，通过核心指标、营运指标、制约指标等指标体系来进行考核奖惩。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

请详见公司披露的《内部控制自我评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

请详见公司披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

(一) 企业管治报告

上海医药为一家 A+H 上市公司，须同时兼顾中国和香港两地法律法规要求。本公司作为 A 股上市公司并无任何违反中国有关法律法规的行为。同时，本公司于报告期内全面遵守了企业管治守则所载的原则和守则条文以及遵守了香港上市规则等法律法规。

1、董事、监事遵守标准守则情况

本公司董事会确认，本公司已采纳了标准守则。经充分询问，各董事、监事确认，报告期内，其全面遵守了标准守则。

2、董事会

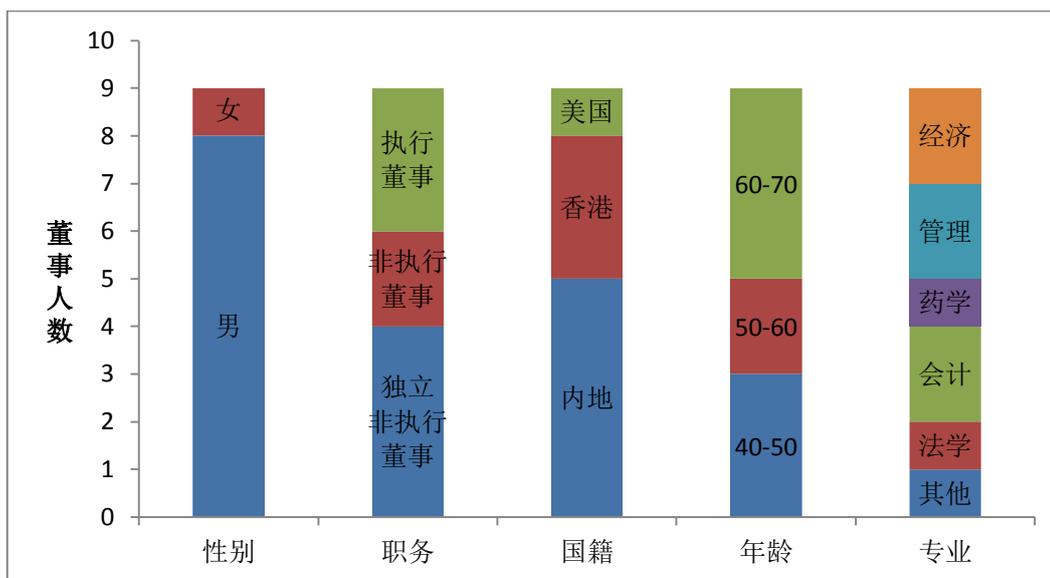
(1). 董事会的组成

本公司董事会由九名董事组成，现任成员包括三名执行董事，即左敏先生（兼任总裁）、李永忠先生（兼任副总裁）和沈波先生（兼任副总裁及财务总监）；两名非执行董事，即周军先生（董事长）和李安女士；以及四名独立非执行董事，即尹锦滔先生、谢祖堃先生、蔡江南先生及洪亮先生。董事履历详情载于本年报“董事、监事和高级管理人员”一节。

就本公司所知，各董事会成员、董事长、总裁之间无任何财务、业务及亲属关系或重大相关的关系。

根据公司章程，董事（包括独立非执行董事）任期为三年，董事任期届满，可连选连任，但独立非执行董事连任不得超过六年。董事会、单独或者合并持有公司在外股份 3% 以上的一个或一个以上的股东可以提名董事，独立非执行董事的提名方式和程序还须满足法律、行政法规及部门规章的有关规定（如有）。

为满足于 2013 年 9 月 1 日起实施的修订后的企业管治守则 A.5.6 的要求，公司第五届董事会第七次会议于 2014 年 3 月 28 日通过了《上海医药董事会成员多元化政策》。在评估董事会候选人时，董事会提名委员会将考虑该政策所述的多元化观点，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务任期。本公司董事会现时九名董事各具专业背景及/或对公司业务有广阔的专业知识。



(2). 董事会的主要职责

本公司遵守了企业管治守则的规定，区分了董事长和行政总裁的角色。本公司现任董事长为周军先生，总裁为左敏先生。同时，为区分董事会与管理层职权，董事会负责公司章程范围内的重大经营决策，而管理层则负责日常运营与执行。根据公司章程，本公司董事会的具体职责包括：

- 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 执行股东大会的决议；
- 决定公司的经营计划和投资方案；
- 拟订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 拟订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 拟订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- 除法律、行政法规、部门规章，公司股票上市地证券监管机构的相关规定或本章程另有规定外，决定除由股东大会审议的公司及控股子公司的资产处置行为，决定公司与控股子公司之间、控股子公司相互之间的资产处置行为，决定控股子公司的合并或分立；
- 决定公司内部管理机构的设置；
- 聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- 制定公司的基本管理制度；
- 拟订本章程的修改方案；
- 管理公司信息披露事项；
- 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- 听取总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
- 履行企业管治职能；
- 法律、行政法规、部门规章、本章程或者股东大会授予的其他职权。

(3). 董事会会议

根据董事会议事规则，董事会每年应至少召开四次定期会议，由董事长召集，按有关规定提前通知全体董事和监事。

报告期内，董事会共举行八次会议，主要讨论了公司业绩、公司董事换届、制度的制定、2016年度担保计划、2016年度授信额度、收购兼并及履行企业管治职能等议案。各董事于报告期内出席会议情况详见上文“董事参加董事会和股东大会的情况”。

根据企业管治守则第 A.2.7 条，报告期内，独立非执行董事至少有一次会议与董事长单独会面。

3、董事会辖下委员会

(1). 薪酬与考核委员会

本公司董事会下属的薪酬与考核委员会由三名董事组成，现任成员包括洪亮先生、尹锦滔先生和蔡江南先生，由洪亮先生担任召集人/主席。薪酬与考核委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责制定公司董事、总裁及其他高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事、总裁及其他高级管理人员的薪酬政策与方案。

报告期内，薪酬与考核委员会共举行三次会议，主要讨论了高级管理人员 2015 年度绩效考核报告和 2016 年度经营责任考核方案等。以下是各委员于报告期内出席会议情况：

薪酬与考核委员会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
洪亮先生（独立非执行董事） ^{注1}	2/2	100%
尹锦滔先生（独立非执行董事）	3/3	100%
蔡江南先生（独立非执行董事） ^{注1}	2/2	100%
陈乃蔚先生（独立非执行董事） ^{注2}	1/3	100%
李振福先生（独立非执行董事） ^{注2}	1/3	100%

注 1：因董事会换届改选，洪亮先生、蔡江南先生自 2016 年 6 月 28 日起才获委任为本公司的董事。

注 2：因董事会换届改选，陈乃蔚先生、李振福先生自 2016 年 6 月 28 日起已不再担任本公司的董事。

(2). 审计委员会

本公司董事会下属的审计委员会由三名董事组成，现任成员包括尹锦滔先生、谢祖堃先生和洪亮先生，由尹锦滔先生担任召集人/主席。审计委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责公司与外部审计机构的关系，审阅公司的财务资料，及监管公司财务申报制度、风险管理及内部监控系统。

报告期内，审计委员会共举行六次会议，主要讨论了公司业绩、2015 年度公司内部控制的自我评估报告、审计监察部 2016 年度工作总结、2017 年度内部审计工作计划、2016 年度财务报告审计工作时间安排等。以下是各委员于报告期内出席会议情况：

审计委员会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
尹锦滔先生（独立非执行董事）	6/6	100%
谢祖堃先生（独立非执行董事）	6/6	100%
洪亮先生（独立非执行董事） ^{注1}	3/3	100%
陈乃蔚先生（独立非执行董事） ^{注2}	3/3	100%

注 1：因董事会换届改选，洪亮先生自 2016 年 6 月 28 日起才获委任为本公司的董事。

注 2：因董事会换届改选，陈乃蔚先生自 2016 年 6 月 28 日起已不再担任本公司的董事。

根据中国证监会[2008]48 号公告、独立董事工作制度等要求，审计委员会分别于年审注册会计师进场实施审计前，以及年审注册会计师出具初步意见后，两次与年审注册会计师及会计师事务所进行了沟通，审议确认审计工作时间计划与安排，审阅上海医药 2016 年度财务会计报表。在此基础上，审计委员会认为，上海医药 2016 年度财务报告符合国家颁布的企业会计准则的规定，在所有重大方面全面、公允地反映了上海医药 2016 年度的经营成果和 2016 年 12 月 31 日的财务状况，并决定提交董事会审议。

根据企业管治守则第 C.3.3 条，报告期内，审计委员会至少有一次会议与审计师会面并无执行董事出席。

根据香港上市规则 14A.55 条，审计委员会及独立非执行董事已审阅公司之持续关连交易。

(3). 战略委员会

本公司董事会下属的战略委员会由三名董事组成，现任成员包括左敏先生、谢祖墀先生和蔡江南先生，由左敏先生担任召集人/主席。战略委员会是董事会下设的专门的战略研究工作机构，受董事会委托主要负责对公司发展战略及相关事务进行前瞻性研究、评估并提出建议。

报告期内，战略委员会共举行两次会议，主要讨论了公司“三三三+一”滚动战略规划等。以下是各委员于报告期内出席会议情况：

战略委员会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
左敏先生（执行董事、总裁）	2/2	100%
谢祖墀先生（独立非执行董事）	2/2	100%
蔡江南先生（独立非执行董事） ^{注1}	1/1	100%
楼定波先生（董事长、执行董事） ^{注2}	1/1	100%

注 1：因董事会换届改选，蔡江南先生自 2016 年 6 月 28 日起才获委任为本公司的董事。

注 2：因个人原因，楼定波先生自 2016 年 5 月 5 日起已不再担任本公司的董事。

(4). 提名委员会

本公司董事会下属的提名委员会由三名董事组成，现任成员包括谢祖墀先生、周军先生和洪亮先生，由谢祖墀先生担任召集人/主席。提名委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司董事的人选、选择标准和程序进行研究，并向董事会提出建议。必要时，提名委员会也可负责对公司高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究，并向董事会提出建议。

报告期内，提名委员会共举行三次会议，主要讨论了董事会成员多元化政策及董事会架构、选举董事会成员等。以下是各委员于报告期内出席会议情况：

提名委员会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
谢祖墀先生（独立非执行董事）	3/3	100%
周军先生（董事长、非执行董事） ^{注1}	/	/
洪亮先生（独立非执行董事） ^{注1}	1/1	100%
楼定波先生（董事长、执行董事） ^{注2}	2/2	100%
陈乃蔚先生（独立非执行董事） ^{注2}	2/2	100%

注 1：因董事会人员变化，周军先生自 2016 年 10 月 20 日起才获委任为本公司的董事。

注 2：因董事会换届改选及个人原因，陈乃蔚先生、楼定波先生分别自 2016 年 6 月 28 日、2016 年 5 月 5 日起已不再担任本公司的董事。

4、监事会

本公司监事会由三名监事组成，现任成员包括监事长徐有利先生、职工监事陈欣女士和监事忻铿先生。监事履历详情载于本年报“董事、监事和高级管理人员”一节。根据公司章程，监事会向股东大会负责，并依法行使下列职权：

- 应当对董事会编制的拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料进行审核并提出书面审核意见；
- 检查公司财务；
- 对董事、总裁及其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、总裁及其他高级管理人员提出罢免的建议；
- 当董事、总裁及其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、总裁及其他高级管理人员予以纠正；
- 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《中华人民共和国公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- 向股东大会提出提案；
- 依照《中华人民共和国公司法》的规定，对董事、总裁及其他高级管理人员提起诉讼；
- 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

- 代表公司与董事交涉或者对董事起诉；
- 法律、行政法规、部门规章及本章程规定或股东大会授予的其他职权。

报告期内，监事会共举行六次会议，主要监督审核了公司业绩、财务决算预算、2015 年度利润分配预案、审计师聘任及费用、监事会成员换届等事宜。以下是各监事于报告期内出席会议情况：

监事会成员姓名	实际出席次数/应出席次数	出席率
徐有利先生 ^{注1}	3/3	100%
陈欣女士	6/6	100%
忻铿先生	6/6	100%
何川先生 ^{注2}	3/3	100%

注 1：因监事会换届改选，徐有利先生自 2016 年 6 月 28 日起才获委任为本公司的监事。

注 2：因监事会换届改选，何川先生自 2016 年 6 月 28 日起已不再担任本公司的监事。

5、审计师酬金

根据本公司业务发展的实际情况，经与公司境内审计机构普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）及境外审计机构罗兵咸永道会计师事务所协商确认，上海医药拟支付普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）及境外审计机构罗兵咸永道会计师事务所的 2016 年度审计费用合计为人民币 2,100 万元（含相关代垫费用及税金），内部控制审计费用拟定为人民币 130 万元（含相关代垫费用及税金）。2016 年度，本公司向本公司审计师的关联或网络成员支付的非审计服务费用约为人民币 617.10 万元（包含税金及代垫费用），主要为咨询服务。

6、高级管理人员的薪酬

详见上文“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

7、风险管理及内部监控

董事会负责监督和审查公司风险管理及内部监控系统，并保证系统工作的有效性。考虑到风险管理及内部监控系统的局限性，该系统旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，而且只能就不会有重大的失实陈述或损失作出合理而非绝对的保证。

审计委员会（代表董事会）监督管理层对风险管理及内部监控系统的设计、实施和监察，且管理层已向审计委员会及董事会确认，截至 2016 年 12 月 31 日止，公司风险管理及内部控制监控系统运行有效。

为应对不断变化的风险和遵循上市治理的合规要求，公司将风险管控列为战略管控体系的重要组成部分之一。公司已经建立了风险识别、风险评估、风险应对和风险报告的工作程序，用于识别内外部风险，评估风险发生的可能性和造成的影响，确定风险应对策略并落实应对方案，并定期和系统的汇报风险和风险管理信息。

- 风险识别：系统的、定期的识别内、外部风险；
- 风险评估：评估风险发生的可能性和造成的影响；
- 风险应对：确定风险应对策略，落实应对方案；
- 风险报告：定期和系统的汇报风险和风险管理信息。

公司在制定风险应对措施过程中，采用了风险规避、风险接受、风险减轻和风险转移四种风险应对策略。

针对企业内部控制，公司按照建立现代企业制度的要求，从企业风险出发，结合自身发展状况，建立了公司法人治理结构，设立了符合公司业务规模和经营管理需要的组织机构，从控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及监督机制五个方面不断提升和优化公司的内部控制管理体系。

本公司亦建立了较为完备的内幕消息处理及发布程序，并切实做好内幕消息保密程序，详见本节“一、公司治理相关情况说明”。

8、问责及核数

董事已经完成了本集团内部监控体系的有效性 a 的年度审核，该等审核涵盖了所有重要的监控方面，包括财务监控，运作监控及合规监控以及风险管理功能。审核过程中，董事充分考虑了会计、内部审计、财务汇报等方面的资源员工资历及经验并确保员工接受了足够培训并有充分预算。截至 2016 年 12 月 31 日止，公司认为该等系统是有效且足够的。

董事对编制的每个会计期间的财务报告负责，以使财务报告真实公允反映本集团的财务状况、经营成果及现金流量。报告期内，本公司遵循有关法律法规和上市地上市规则的规定，完成了 2015 年年度报告、2016 年半年度报告和 2016 年第一及三季度报告的披露工作。

编制截至 2016 年 12 月 31 日止年度的财务报告时，董事选用了适用的会计政策并贯彻应用，作出了审慎合理的判断及估计。据董事所知，不存在可能导致本集团持续经营能力受到质疑的事项、条件或任何重大不明朗因素。

审计师就其对财务报表的申报责任所作声明载于“独立审计师报告”。

9、关于股东

本公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益；能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会。公司章程和股东大会会议事规则中详细规定了召开临时股东大会以及在股东大会上提出临时议案的具体程序：单独或者合并持有公司百分之十（10%）以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，结合具体情况决定是否召开临时股东大会；单独或者合并持有公司百分之三（3%）以上股份的股东，可以在股东大会召开十（10）日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当将提案中属于股东大会职责范围内的事项，列入该次会议的议程。公司鼓励所有股东出席股东大会，并欢迎股东于会议上发言。股东提出查阅有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件。有关股东向本公司查询或提交临时提案的联系方式，见上文“基本情况简介”。

10、投资者关系

公司对投资者关系管理十分重视，报告期内根据投资者关系管理三年规划，进一步细化工作。公司分别在年报、中报、一季报、三季报发布后召开了四次分析师会议及全球投资者电话会议；公司管理层分别在一季报后和三季报后进行了两次全球机构投资者路演活动；公司还通过“上证 e 互动”网络平台、电话、邮件加强与投资者沟通。多样的沟通方式让公司与投资者增进了彼此了解，增加了相互信任。中外专业分析师全年共发表了数十篇关于公司的深度分析报告和公司点评，维护了公司良好的市场形象，市值也得到了稳定和提升。

11、公司秘书

本公司公司秘书主要负责确保董事会成员之间有良好的资讯交流，以及董事会政策和程序及所有适用规章获得遵守。刘大伟先生及莫明慧女士为本公司现任联席公司秘书，并于 2016 年度接受了不少于 15 个小时之相关培训，符合香港上市规则第 3.29 条规定。莫明慧女士（凯誉香港有限公司董事）为本公司其中一位联席公司秘书。本公司董事会秘书刘大伟先生为其与本公司内部之主要联络人。

12、董事培训

报告期内，所有董事皆有参与持续进修以发展及更新其知识及技能，其中：周军先生、左敏先生、李永忠先生、沈波先生、李安女士、尹锦滔先生、谢祖堃先生、蔡江南先生和洪亮先生皆有参与公司外聘之富而德律师事务所提供的关于香港上市公司及其董事持续责任的培训；周军先生和洪亮先生还参与了由中国证监会授权上海上市公司协会主办的上海辖区 2016 年第三期上市公司董事、监事培训。李永忠先生、沈波先生、李安女士和蔡江南先生自行学习了有关董事职责等之报章、刊物及更新资料。尹锦滔先生还参与了其他外界提供的培训如风险监控讲座、董事责任讲座、非执行董事培训讲座等。公司设定培训记录用以协助董事记录他们所参与的培训课程。

根据企业管治守则，管理层应每月向董事会成员提供更新资料，载列公司的表现、财务状况及前景等资讯，让董事履行香港上市规则项下的职责。本公司已定期向各董事提供月报数据汇总，令董事得以在掌握有关资料的情况下做出决定，并履行其作为本公司董事的职责及责任。

13、章程文件

分别于2016年6月28日及2016年10月20日召开的上海医药股东大会已批准修改公司章程。修订详情请参见本公司落款日期为2016年5月13日的2015年度股东大会/股东周年大会之会议文件/通函及2016年9月2日的2016年第一次临时股东大会之会议文件/通函。修订后的公司章程全文已刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn、香港联交所网站 <http://www.hkexnews.hk> 及公司网站上。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
上海医药集团股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)	16 上药01	136198	2016年1月26日	2019年1月26日	200,000	2.98%	每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本期公司债券首次付息日为2017年1月26日,公司已完成债券利息支付,共计人民币5,960万元。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼15层
	联系人	刘长江、张海滨
	联系电话	010-6653 8666
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦21楼

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

本期债券公开发行额度人民币200,000万元,扣除发行费用人民币200万元后,募集资金净额人民币199,800万元,已按照《募集说明书》约定的募集资金用途使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证券评估有限公司(以下简称“中诚信证评”)评级制度相关规定,自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准)起,中诚信证评将在债券信用级别有效期内或者债券存续期内,持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素,以对债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内,中诚信证评已于2016年5月16日完成该年度的定期跟踪评级,主体信用等级为AAA,评级展望稳定,维持本期债券信用等级为AAA。此外,自本次评级报告出具之日起,中诚信证评将密切关注与公司以及债券有关的信息,如发生可能影响债券信用级别的重大事件,中诚信证评将根据公司提供的相关资料,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级,就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用评级或公告信用级别暂时失效。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过监管机构规定的网站予以公告。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

报告期内，公司债券无增信机制。16 上药 01 偿债计划及其他相关情况未发生重大变化。

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

在报告期内，未召开公司债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

“16 上药 01”债券受托管理人为瑞信方正证券有限责任公司，报告期内，瑞信方正证券有限责任公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责，2016 年 6 月 29 日出具了《上海医药集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2015 年度）》，并于 2016 年 6 月 30 日披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因 (30%以上)
息税折旧摊销前利润	6,108,096,246.12	5,530,952,844.19	10.43	/
流动比率	1.47	1.41	4.26	/
速动比率	1.04	1.01	2.97	/
资产负债率	55.48%	54.52%	上升 0.96 个百分点	/
EBITDA 全部债务比	7.52	7.33	2.59	/
利息保障倍数	8.19	7.80	5.00	/
现金利息保障倍数	6.32	4.61	37.09	/
EBITDA 利息保障倍数	9.47	9.02	4.99	/
贷款偿还率	100%	100%	/	/
利息偿付率	100%	100%	/	/

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 √不适用

十、公司报告期内的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

√适用 □不适用

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，间接债务融资能力较强，截至 2016 年 12 月 31 日，公司合并口径获得银行给予的集团授信总额度合计为 441 亿元，其中已使用授信额度 133 亿元，公司可以在上述集团授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

本公司按时偿还银行贷款本金。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格执行了公司债券募集说明书相关约定或承诺，合规使用募集资金，按时兑付公司债券利息，未有损害债券投资者利益的情况发生。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用
附后

二、财务报表

附后

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：周军

董事会批准报送日期：2017 年 3 月 21 日

修订信息

适用 不适用

上海医药集团股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

上海医药集团股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1 – 7
2016 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	8 – 9
合并及公司利润表	10
合并及公司现金流量表	11
合并股东权益变动表	12
公司股东权益变动表	13
财务报表附注	14 – 140
补充资料	141 – 142

审计报告

普华永道中天审字(2017)第 10006 号
(第一页, 共七页)

上海医药集团股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了上海医药集团股份有限公司(以下简称“上海医药”)的财务报表, 包括 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2016 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了上海医药集团股份有限公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于上海医药, 并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断, 认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景, 我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一)商誉减值
- (二)应收款项的减值
- (三)存货呆滞

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10006 号
(第二页, 共七页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 商誉减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(iii) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(21)(商誉)</p> <p>于 2016 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中商誉的账面价值为 5,961,371,030.95 元, 商誉减值准备为 113,383,622.52 元。</p> <p>管理层确定资产组的使用价值时作出了重大判断。使用价值计算中采用的关键假设包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 详细预测期收入增长率及后续预测期收入增长率 • 毛利率 • 折现率 <p>由于商誉金额重大, 且管理层需要作出重大判断, 我们将商誉的减值确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们将相关资产组本年度(2016 年度)的实际结果与以前年度相应的预测数据进行了比较, 以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。</p> <p>我们通过参考行业惯例, 评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性。</p> <p>我们将现金流量预测所使用的数据与历史数据、经审批的预算及上海医药的商业计划进行了比较。</p> <p>同时, 我们通过实施下列程序对管理层的关键假设进行了评估:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将详细预测期收入增长率与公司的历史收入增长率以及行业历史数据进行比较; • 将后续预测期增长率与我们根据经济数据作出的独立预期值进行比较; • 将预测的毛利率与以往业绩进行比较, 并考虑市场趋势; • 结合地域因素, 如基期中国市场无风险利率及资产负债率, 通过考虑并重新计算各资产组以及同行业可比公司的加权平均资本成本, 评估了管理层采用的折现率。 <p>我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确。</p> <p>基于所实施的审计程序, 我们发现管理层在商誉减值测试中作出的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10006 号
(第三页, 共七页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二)应收款项的减值</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(v) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(6)应收账款、附注四(3)应收票据及附注四(7)其他应收款(以下合称“应收款项”)。</p> <p>于 2016 年 12 月 31 日,上海医药合并财务报表中应收账款、应收票据及其他应收款的原值合计为 31,609,476,324.17 元,坏账准备合计为 1,781,066,583.77 元。</p> <p>当存在客观证据表明应收款项存在减值时,管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收款项,管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率及账龄分析为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。</p> <p>由于应收款项金额重大,且管理层在确定应收款项减值时作出了重大判断,我们将应收款项的减值确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们评价并测试了管理层复核、评估和确定应收款项减值的内部控制,包括有关识别减值客观证据和计算减值准备的控制。</p> <p>我们选取样本检查了管理层编制的应收款项账龄分析表的准确性,并测试了与维护账龄分析表相关信息系统自动控制。</p> <p>我们选取金额重大或高风险的应收款项,独立测试了其可收回性。我们在评估应收款项的可回收性时,检查了相关的支持性证据,包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力,以及外部律师询证函回函。</p> <p>我们通过考虑历史上同类应收款项组合的实际坏账发生金额及情况,结合客户信用和市场条件等因素,评估了管理层将应收款项划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当。</p> <p>基于所实施的审计程序,我们发现管理层在评估应收款项的可收回性时作出的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10006 号
(第四页, 共七页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三)存货呆滞</p> <p>参见财务报表附注二(30)(a)(iv) (重要会计估计和判断)与财务报表附注四(9)存货。</p> <p>于 2016 年 12 月 31 日, 上海医药合并财务报表中存货金额为 16,844,671,083.66 元, 存货跌价准备为 428,913,671.52 元。存货按成本与可变现净值孰低计量。</p> <p>管理层根据存货近效期情况, 考虑有关的供应商退换货条款以及近效期存货销售可能性的预测, 确定存货的跌价准备。</p> <p>由于存货金额重大, 且存货跌价准备的计算复杂, 我们将存货的减值确定为关键审计事项。</p>	<p>我们评价并测试了管理层监控近效期存货、效期报表分析以及预测近效期存货销售可能性的内部控制。</p> <p>我们抽样测试了管理层编制的存货效期报表的准确性, 并测试了用以维护存货效期的信息系统自动控制。</p> <p>我们对已近效期但未计提跌价准备的存货进行了抽样测试, 检查了与供应商的退换货协议。</p> <p>对于已计提跌价准备的近效期存货, 我们通过查阅其历史销售情况, 评估了管理层对其销售可能性的预测是否适当。</p> <p>我们测试了存货跌价准备的计算是否准确。</p> <p>基于所实施的审计程序, 我们发现管理层在计算存货跌价准备时所使用的关键数据可以被我们获取的证据所支持。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10006 号
(第五页, 共七页)

四、 其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括上海医药 2016 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎在重大错报。基于我们已经执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估上海医药的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算上海医药、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海医药的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计一定会发现存在的重大错报。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10006 号
(第六页, 共七页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对上海医药持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致上海医药不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就上海医药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10006 号
(第七页, 共七页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

—————
柯 镇 洪 (项目合伙人)

中国•上海市
2017 年 3 月 21 日

注册会计师

—————
王 韧 之

上海医药集团股份有限公司

2016年12月31日合并及公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2016年12月31日 合并	2015年12月31日 合并	2016年12月31日 公司	2015年12月31日 公司
流动资产					
货币资金	四(1)	11,966,824,292.56	12,039,000,813.77	2,559,202,235.71	4,278,042,722.29
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产	四(2)	4,060,270.54	820,234.80	-	-
应收票据	四(3)	1,586,533,454.66	1,132,570,144.23	-	-
应收账款	四(6)、十七(1)	27,292,754,755.34	24,214,970,591.01	-	1,102,095.90
预付款项	四(8)	1,148,563,572.06	1,455,856,180.06	4,896,622.23	4,177,127.00
应收利息	四(5)	2,525,803.98	7,460,418.56	33,459,726.51	30,082,748.17
应收股利	四(4)	2,606,115.48	12,536,032.48	253,318,642.03	193,156,856.87
其他应收款	四(7)、十七(2)	949,121,530.40	1,015,905,938.75	6,855,887,025.57	4,100,237,543.91
存货	四(9)	16,415,757,412.14	15,090,623,956.38	-	-
划分为持有待售的资产	四(10)	-	56,206,044.44	-	-
其他流动资产	四(11)	898,150,273.05	559,288,629.65	15,603,159.86	19,976,524.19
流动资产合计		60,266,897,480.21	55,585,238,984.13	9,722,367,411.91	8,626,775,618.33
非流动资产					
可供出售金融资产	四(12)	269,366,340.75	278,483,625.23	20,804,005.12	24,573,460.40
长期应收款	四(13)	425,362,273.51	332,929,115.41	-	-
长期股权投资	四(14)、十七(3)	4,227,206,159.43	3,636,906,109.52	18,632,837,604.62	18,055,657,193.98
投资性房地产	四(15)	328,971,544.40	334,001,154.40	-	-
固定资产	四(16)	5,252,961,272.94	4,951,502,320.90	53,294,772.32	55,094,703.23
在建工程	四(17)	1,308,125,663.10	741,611,620.55	41,718,832.58	29,593,406.31
工程物资	四(18)	-	251,927.33	-	-
生产性生物资产	四(19)	404,945,821.86	397,156,630.90	-	-
无形资产	四(20)	2,750,893,639.94	1,984,203,293.51	55,960,239.72	48,888,292.17
开发支出		16,218,892.97	-	-	-
商誉	四(21)	5,847,987,408.43	4,815,618,280.42	-	-
长期待摊费用	四(22)	234,656,439.21	226,969,618.46	2,997,587.45	7,229,291.77
递延所得税资产	四(23)	468,315,914.93	316,257,566.32	-	-
其他非流动资产	四(25)	940,809,201.78	743,080,235.51	-	-
非流动资产合计		22,475,820,573.25	18,758,971,498.46	18,807,613,041.81	18,221,036,347.86
资产总计		82,742,718,053.46	74,344,210,482.59	28,529,980,453.72	26,847,811,966.19

上海医药集团股份有限公司

2016年12月31日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2016年12月31日 合并	2015年12月31日 合并	2016年12月31日 公司	2015年12月31日 公司
流动负债					
短期借款	四(26)	9,627,798,513.11	10,389,256,746.68	1,600,000,000.00	1,300,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	四(2)	869,871.15	-	-	-
应付票据	四(27)	3,677,957,804.62	3,762,545,478.75	-	-
应付账款	四(28)	22,307,164,401.79	20,674,320,814.81	7,068,439.21	7,568,531.56
预收款项	四(29)	737,864,087.00	618,031,028.04	4,207,189.17	5,527,943.89
应付职工薪酬	四(30)	636,940,134.36	531,441,369.47	25,000,000.00	21,686,638.83
应交税费	四(31)	642,458,444.88	611,983,714.29	1,054,966.67	50,997,670.71
应付利息	四(32)	94,637,405.49	40,719,369.61	58,235,527.77	1,593,472.22
应付股利	四(33)	65,203,301.48	75,571,479.32	-	-
其他应付款	四(34)	3,303,531,891.80	2,432,612,072.57	2,843,088,281.11	3,729,125,741.00
一年内到期的非流动负债	四(36)	18,930,860.37	290,071,796.07	-	-
流动负债合计		41,113,356,716.05	39,426,553,869.61	4,538,654,403.93	5,116,499,998.21
非流动负债					
长期借款	四(37)	837,692,373.74	93,409,191.67	-	-
应付债券	四(38)	1,998,591,596.54	-	1,998,591,596.54	-
长期应付款	四(39)	692,536,892.13	61,994,899.06	-	-
专项应付款	四(40)	-	300,000.00	-	-
预计负债	四(35)	6,635,831.30	5,743,197.09	-	-
递延收益	四(41)	589,680,096.86	367,866,511.57	30,480,911.43	49,834,210.51
长期应付职工薪酬	四(42)	61,203,646.01	64,159,035.42	-	-
递延所得税负债	四(23)	492,061,453.87	392,132,952.91	10,661,476.13	11,603,839.95
其他非流动负债	四(43)	116,494,117.15	124,011,584.05	-	-
非流动负债合计		4,794,896,007.60	1,109,617,371.77	2,039,733,984.10	61,438,050.46
负债合计		45,908,252,723.65	40,536,171,241.38	6,578,388,388.03	5,177,938,048.67
股东权益					
股本	四(44)	2,688,910,538.00	2,688,910,538.00	2,688,910,538.00	2,688,910,538.00
资本公积	四(45)	13,558,187,213.40	14,146,307,628.33	16,466,294,537.33	16,466,294,537.33
其他综合收益	四(46)	21,199,086.34	35,423,145.37	15,360,614.46	17,814,417.39
盈余公积	四(47)	1,215,837,037.33	1,098,685,794.47	844,727,812.23	727,576,569.37
未分配利润	四(48)	14,138,419,230.90	11,960,982,477.62	1,936,298,563.67	1,769,277,855.43
归属于母公司股东权益合计		31,622,553,105.97	29,930,309,583.79	21,951,592,065.69	21,669,873,917.52
少数股东权益		5,211,912,223.84	3,877,729,657.42	-	-
股东权益合计		36,834,465,329.81	33,808,039,241.21	21,951,592,065.69	21,669,873,917.52
负债及股东权益总计		82,742,718,053.46	74,344,210,482.59	28,529,980,453.72	26,847,811,966.19

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

上海医药集团股份有限公司

2016 年度合并及公司利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2016 年度 合并	2015 年度 合并	2016 年度 公司	2015 年度 公司
一、营业收入	四(49)、十七(4)	120,764,660,339.93	105,516,587,303.26	93,843,204.80	98,814,937.21
减： 营业成本	四(49)、十七(4)	(106,530,890,618.77)	(92,715,327,844.15)	-	(10,970,919.38)
税金及附加	四(50)	(336,857,941.85)	(263,723,562.11)	(1,917,669.57)	(9,003,713.00)
销售费用	四(51)	(6,067,497,152.02)	(5,348,229,674.74)	-	-
管理费用	四(52)	(3,567,949,663.95)	(3,234,123,882.17)	(306,559,494.44)	(257,441,427.20)
财务费用-净额	四(53)	(586,736,493.95)	(564,888,310.76)	112,093,822.47	109,506,718.09
资产减值损失	四(57)	(446,342,756.25)	(350,610,449.73)	549,396.92	(18,654,166.47)
加： 公允价值变动收益	四(55)	(78,771.00)	314,575.80	-	-
投资收益	四(56)、十七(5)	978,793,662.85	646,611,828.14	1,240,459,443.92	1,297,609,538.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		953,464,749.77	616,799,158.12	339,804,866.33	300,704,156.28
二、营业利润		4,207,100,604.99	3,686,609,983.54	1,138,468,704.10	1,209,860,967.62
加： 营业外收入	四(58)	637,057,357.03	600,898,156.70	30,259,765.89	238,826,187.06
其中：非流动资产处置利得		231,665,475.56	318,774,797.36	-	178,296,674.63
减： 营业外支出	四(59)	(205,161,439.26)	(115,653,874.77)	(5,098,590.52)	(5,616,257.67)
其中：非流动资产处置损失		(52,656,257.10)	(37,638,886.78)	(69,958.79)	-
三、利润总额		4,638,996,522.76	4,171,854,265.47	1,163,629,879.47	1,443,070,897.01
减： 所得税费用	四(60)	(809,283,863.24)	(807,486,192.68)	7,882,549.17	(42,650,479.83)
四、净利润		3,829,712,659.52	3,364,368,072.79	1,171,512,428.64	1,400,420,417.18
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		不适用	不适用	不适用	不适用
归属于母公司股东的净利润		3,196,394,644.62	2,876,989,142.22	不适用	不适用
少数股东损益		633,318,014.90	487,378,930.57	不适用	不适用
五、其他综合收益的税后净额	四(46)	(20,710,273.13)	17,256,192.48	(2,453,802.93)	11,237,316.93
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(14,224,059.03)	22,627,470.12	(2,453,802.93)	11,237,316.93
以后将重分类进损益的其他综合收益		(14,224,059.03)	22,627,470.12	(2,453,802.93)	11,237,316.93
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		381,092.49	604,632.87	373,288.53	582,107.33
可供出售金融资产公允价值变动		(9,032,478.60)	29,023,451.71	(2,827,091.46)	10,655,209.60
外币财务报表折算差额		(5,572,672.92)	(7,000,614.46)	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(6,486,214.10)	(5,371,277.64)	-	-
六、综合收益总额		3,809,002,386.39	3,381,624,265.27	1,169,058,625.71	1,411,657,734.11
归属于母公司股东的综合收益总额		3,182,170,585.59	2,899,616,612.34	不适用	不适用
归属于少数股东的综合收益总额		626,831,800.80	482,007,652.93	不适用	不适用
七、每股收益	四(61)				
基本每股收益(人民币元)		1.1887	1.0699	—	—
稀释每股收益(人民币元)		1.1887	1.0699	—	—

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

上海医药集团股份有限公司

2016 年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016 年度 合并	2015 年度 合并	2016 年度 公司	2015 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		135,899,915,604.49	116,812,213,802.21	92,368,078.70	119,736,667.66
收到的税费返还		43,304,687.64	52,073,854.40	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	四(62)(a)	807,169,827.25	682,295,585.88	322,002,471.98	581,466,571.81
经营活动现金流入小计		136,750,390,119.38	117,546,583,242.49	414,370,550.68	701,203,239.47
购买商品、接受劳务支付的现金		(120,735,689,785.99)	(103,575,946,608.28)	(1,820,847.07)	(423,302.49)
支付给职工以及为职工支付的现金		(4,312,072,480.38)	(3,917,258,167.37)	(100,820,513.57)	(85,842,228.14)
支付的各项税费		(3,619,415,970.17)	(3,202,768,970.29)	(43,977,824.44)	(5,240,766.24)
支付其他与经营活动有关的现金	四(62)(b)	(6,136,544,897.84)	(5,501,446,643.22)	(452,543,769.31)	(721,695,748.09)
经营活动现金流出小计		(134,803,723,134.38)	(116,197,420,389.16)	(599,162,954.39)	(813,202,044.96)
经营活动产生的现金流量净额	四(63)(a)	1,946,666,985.00	1,349,162,853.33	(184,792,403.71)	(111,998,805.49)
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		2,609,213,921.50	1,821,811,382.22	2,609,213,921.50	1,809,120,326.03
取得投资收益所收到的现金		490,172,490.12	233,603,891.08	1,012,086,632.97	1,060,674,009.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		311,280,237.39	388,223,796.75	110,003,380.00	132,105,008.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	四(63)(b)	12,395,560.00	28,196,033.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	四(62)(c)	254,344,132.37	238,508,322.37	215,683,984.55	1,070,537,583.38
投资活动现金流入小计		3,677,406,341.38	2,710,343,425.42	3,946,987,919.02	4,072,436,927.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,119,285,254.08)	(1,720,462,610.04)	(36,842,136.00)	(46,056,375.93)
投资支付的现金		(2,600,643,334.00)	(1,887,851,852.85)	(2,600,000,000.00)	(1,800,000,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(63)(b)	(1,751,105,334.95)	(630,856,563.52)	(95,788,500.00)	(152,361,450.00)
支付其他与投资活动有关的现金	四(62)(d)	(95,912,942.23)	(380,085,726.38)	(4,078,922,560.00)	(312,743,674.10)
投资活动现金流出小计		(6,566,946,865.26)	(4,619,256,752.79)	(6,811,553,196.00)	(2,311,161,500.03)
投资活动产生的现金流量净额		(2,889,540,523.88)	(1,908,913,327.37)	(2,864,565,276.98)	1,761,275,427.13
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		905,626,977.38	301,445,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		905,626,977.38	301,445,000.00	-	-
取得借款收到的现金		17,873,966,609.58	20,529,954,025.63	1,610,000,000.00	1,320,000,000.00
发行债券收到的现金		1,998,000,000.00	-	1,998,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	四(62)(e)	112,808,000.00	316,219,794.89	-	-
筹资活动现金流入小计		20,890,401,586.96	21,147,618,820.52	3,608,000,000.00	1,320,000,000.00
偿还债务支付的现金		(18,181,292,565.83)	(18,367,450,739.33)	(1,330,000,000.00)	(370,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,712,427,695.54)	(1,627,962,019.04)	(945,727,034.30)	(812,298,928.73)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(268,898,134.78)	(249,775,954.38)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	四(62)(f)	(349,278,420.42)	(515,770,783.10)	-	-
筹资活动现金流出小计		(20,242,998,681.79)	(20,511,183,541.47)	(2,275,727,034.30)	(1,182,298,928.73)
筹资活动产生的现金流量净额		647,402,905.17	636,435,279.05	1,332,272,965.70	137,701,071.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		(2,640,434.58)	10,749,695.77	(1,755,771.59)	(4,362,495.57)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额					
加：年初现金及现金等价物余额	四(63)(a)	(298,111,068.29)	87,434,500.78	(1,718,840,486.58)	1,782,615,197.34
		11,277,854,942.41	11,190,420,441.63	4,278,042,722.29	2,495,427,524.95
六、年末现金及现金等价物余额					
	四(63)(c)	10,979,743,874.12	11,277,854,942.41	2,559,202,235.71	4,278,042,722.29

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

上海医药集团股份有限公司

2016 年度合并股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2015 年 1 月 1 日年初余额		2,688,910,538.00	14,152,456,264.19	-	12,795,675.25	958,643,752.75	10,009,323,194.50	3,277,022,337.76	31,099,151,762.45
2015 年度增减变动额		-	(6,148,635.86)	-	22,627,470.12	140,042,041.72	1,951,659,283.12	600,707,319.66	2,708,887,478.76
综合收益总额									
净利润		-	-	-	-	-	2,876,989,142.22	487,378,930.57	3,364,368,072.79
其他综合收益	四(46)	-	-	-	22,627,470.12	-	-	(5,371,277.64)	17,256,192.48
综合收益总额合计		-	-	-	22,627,470.12	-	2,876,989,142.22	482,007,652.93	3,381,624,265.27
股东投入和减少资本									
股东投入资本	四(45)	-	-	-	-	-	-	181,205,308.93	181,205,308.93
其他		-	(6,148,635.86)	-	-	-	-	158,526,901.83	152,378,265.97
利润分配									
提取盈余公积	四(47)	-	-	-	-	140,042,041.72	(140,042,041.72)	-	-
对股东的分配	四(48)	-	-	-	-	-	(779,784,056.02)	(217,184,060.23)	(996,968,116.25)
其他		-	-	-	-	-	(5,503,761.36)	(3,848,483.80)	(9,352,245.16)
2015 年 12 月 31 日年末余额		2,688,910,538.00	14,146,307,628.33	-	35,423,145.37	1,098,685,794.47	11,960,982,477.62	3,877,729,657.42	33,808,039,241.21
2016 年 1 月 1 日年初余额		2,688,910,538.00	14,146,307,628.33	-	35,423,145.37	1,098,685,794.47	11,960,982,477.62	3,877,729,657.42	33,808,039,241.21
2016 年度增减变动额		-	(588,120,414.93)	-	(14,224,059.03)	117,151,242.86	2,177,436,753.28	1,334,182,566.42	3,026,426,088.60
综合收益总额									
净利润		-	-	-	-	-	3,196,394,644.62	633,318,014.90	3,829,712,659.52
其他综合收益	四(46)	-	-	-	(14,224,059.03)	-	-	(6,486,214.10)	(20,710,273.13)
综合收益总额合计		-	-	-	(14,224,059.03)	-	3,196,394,644.62	626,831,800.80	3,809,002,386.39
股东投入和减少资本									
股东投入资本	四(45)	-	55,941,777.81	-	-	-	-	253,504,222.19	309,446,000.00
其他		-	(644,062,192.74)	-	-	-	-	723,279,476.00	79,217,283.26
利润分配									
提取盈余公积	四(47)	-	-	-	-	117,151,242.86	(117,151,242.86)	-	-
对股东的分配	四(48)	-	-	-	-	-	(887,340,477.54)	(258,529,956.94)	(1,145,870,434.48)
其他		-	-	-	-	-	(14,466,170.94)	(10,902,975.63)	(25,369,146.57)
2016 年 12 月 31 日年末余额		2,688,910,538.00	13,558,187,213.40	-	21,199,086.34	1,215,837,037.33	14,138,419,230.90	5,211,912,223.84	36,834,465,329.81

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

上海医药集团股份有限公司

2016 年度公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日年初余额		2,688,910,538.00	16,466,294,537.33	-	6,577,100.46	587,534,527.65	1,288,683,535.99	21,038,000,239.43
2015 年度增减变动额		-	-	-	11,237,316.93	140,042,041.72	480,594,319.44	631,873,678.09
综合收益总额								
净利润		-	-	-	-	-	1,400,420,417.18	1,400,420,417.18
其他综合收益		-	-	-	11,237,316.93	-	-	11,237,316.93
综合收益总额合计		-	-	-	11,237,316.93	-	1,400,420,417.18	1,411,657,734.11
利润分配								
提取盈余公积		-	-	-	-	140,042,041.72	(140,042,041.72)	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	(779,784,056.02)	(779,784,056.02)
2015 年 12 月 31 日年末余额		2,688,910,538.00	16,466,294,537.33	-	17,814,417.39	727,576,569.37	1,769,277,855.43	21,669,873,917.52
2016 年 1 月 1 日年初余额		2,688,910,538.00	16,466,294,537.33	-	17,814,417.39	727,576,569.37	1,769,277,855.43	21,669,873,917.52
2016 年度增减变动额		-	-	-	(2,453,802.93)	117,151,242.86	167,020,708.24	281,718,148.17
综合收益总额								
净利润							1,171,512,428.64	1,171,512,428.64
其他综合收益		-	-	-	(2,453,802.93)	-	-	(2,453,802.93)
综合收益总额合计		-	-	-	(2,453,802.93)	-	1,171,512,428.64	1,169,058,625.71
利润分配								
提取盈余公积		-	-	-	-	117,151,242.86	(117,151,242.86)	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	(887,340,477.54)	(887,340,477.54)
2016 年 12 月 31 日年末余额		2,688,910,538.00	16,466,294,537.33	-	15,360,614.46	844,727,812.23	1,936,298,563.67	21,951,592,065.69

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

一 公司基本情况

上海医药集团股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身为上海四药股份有限公司(以下简称“四药股份”)。1993年10月经上海市证券管理办公室沪证办(1993)119号文审核批准，由上海医药(集团)有限公司(以下简称“上药集团”)的前身上海医药(集团)总公司独家发起并向社会公众发行每股面值1元的人民币普通股15,000,000股(A股)后，四药股份于1994年1月18日以募集方式成立。1994年3月24日，四药股份股票在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为600849。于1998年，四药股份更名为上海市医药股份有限公司。

2010年经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】132号文《关于核准上海市医药股份有限公司向上海医药(集团)有限公司等发行股份购买资产及吸收合并上海实业医药投资股份有限公司和上海中西药业股份有限公司的批复》，本公司吸收合并上海实业医药投资股份有限公司(以下简称“上实医药”)和上海中西药业股份有限公司(以下简称“中西药业”)，向上药集团发行股份购买医药资产以及向上海上实(集团)有限公司(“上海上实”)发行股份募集资金并以该等资金向上海实业控股有限公司(以下简称“上实控股”)购买其医药资产。上述重大资产重组实施后，本公司的总股本增加至1,992,643,338股，上海市医药股份有限公司更名为上海医药集团股份有限公司，本公司股票代码由600849变更为601607，本公司股票简称为“上海医药”。

截至2011年6月17日止，本公司完成向境外投资者发行代表每股人民币1元的境外上市股票(H股)696,267,200股(含超额配售32,053,200股)，并于2011年5月20日在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易，股票代码为02607，股票简称为“上海医药”。

于2016年12月31日，本公司股本为2,688,910,538.00元，累计发行股本总数为2,688,910,538股，其中：境内上市人民币普通股1,923,016,618股(A股)，以及境外上市外资股765,893,920股(H股)。

本公司企业法人统一社会信用代码：9131000013358488X7；企业法定代表人：周军；公司注册地：中国(上海)自由贸易试验区张江路92号；公司行业类别：医药类。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营以下业务：

- 药品及保健品的研发、生产和销售；

一 公司基本情况(续)

- 向医药制造商及配药商(例如医院、分销商及零售药店)提供分销、仓储、物流和其他增值医药供应链解决方案及相关服务；以及
- 经营自营及加盟的零售药店网络。

本公司的控股股东为上药集团，2008年6月30日，上海市国资委正式批复，同意直接将上药集团原股东上海工业投资(集团)有限公司和上海华谊(集团)公司分别持有的各30%的上药集团股权，总计60%的股权行政划拨给上海上实，上海上实成为上药集团控股股东。上海上实为国有独资企业，实际控制人为上海市政府国有资产监督管理委员会(以下简称“上海市国资委”)。上海实业(集团)有限公司(以下简称“上实集团”)注册于香港，实际控制人为上海市国资委。上实集团经上海市国资委授权管理上海上实。因此，本公司最终控股公司为上实集团。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六，本年度新纳入合并范围的主要子公司详见附注五(1)。

本财务报表由本公司董事会于2017年3月21日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(10))、存货的计价方法(附注二(11))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(14)、(18))、收入的确认时点(附注二(24))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的判断关键详见附注二(30)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单独列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法(续)

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

因购买子公司少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 金融资产分类(续)

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的衍生金融资产、非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款、长期应付款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款、长期应付款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

如果一项合同使本集团承担了以现金或其他金融资产回购自身权益工具的义务，即使本集团的回购义务取决于合同对手方是否行使回售权，本集团应当在初始确认时将该义务确认为一项金融负债，其金额等于回购所需支付金额的现值。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款及长期应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 15,000,000.00 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大，但存在特定风险的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未计提减值准备的应收款项，按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，并结合现时情况确定应计提的坏账准备。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项(续)

确定组合的依据如下：

合并范围内公司组合	应收合并范围内公司款项
保证金(含押金)组合	日常经营业务产生的保证金(含押金)
其他款项	除合并范围内公司组合、保证金(含押金)组合以外的其他款项

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

合并范围内公司组合	依据以前年度实际损失率，结合现时情况，不计提
保证金(含押金)组合	坏账准备
其他款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内(含一年)	0.50%	0.50%
一到二年(含二年)	50.00%	50.00%
二年以上	100.00%	100.00%

(d) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关费用后的差额计入当期损益。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在途物资、周转材料、产成品、在产品、自制半成品、委托加工物资和消耗性生物资产等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按先进先出法或加权平均法核算。对于不能替代使用的存货、为特定项目专门购入或制造的存货，公司采用个别计价法确定发出存货的成本。产成品、在产品以及自制半成品等存货成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品、包装物均采用一次转销法进行摊销。

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(e) 处置长期股权投资

处置权益法核算的长期股权投资时，原权益法核算的相关其他综合收益应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。投资方部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益应当采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当按比例结转入当期投资收益。

(f) 处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权

在个别财务报表中，对于处置的股权，按照其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(13) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以及持有并准备增值后转让的土地使用权，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本集团同类固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权采用与同类无形资产相同的摊销政策。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 投资性房地产(续)

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备以及其他设备。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	5-50 年	2%至 10%	1.80%至 19.60%
机器设备	4-20 年	2%至 10%	4.50%至 24.50%
运输工具	4-14 年	2%至 10%	6.43%至 24.50%
电子设备	3-14 年	2%至 10%	6.43%至 32.67%
其他设备	2-20 年	2%至 10%	4.50%至 49.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(15) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用计入当期损益。

当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(17) 生物资产

- (a) 生物资产分为生产性生物资产和消耗性生物资产。生物资产按成本进行初始计量。
- (b) 生产性生物资产在达到预定生产经营目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产经营目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。
- (c) 消耗性生物资产在郁闭前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。
- (d) 对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按预期收益年限平均计提折旧。本集团每年年度终了对使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命、预计净残值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式发生重大变化的，作为会计估计变更调整使用寿命或预计净残值或改变折旧方法。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 生物资产(续)

- (e) 资产负债表日，对生产性生物资产和消耗性生物资产进行检查，有确凿证据表明生产性生物资产可收回金额或消耗性生物资产的可变现净值低于其成本或账面价值的，按低于金额计提生产性生物资产的减值准备和消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回；消耗性生物资产跌价因素消失的，在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

(18) 无形资产

无形资产包括土地使用权、专有技术、软件、商标使用权、专利权、供销网络及品牌等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

土地使用权按预计可使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 专有技术

专有技术按预期受益年限平均摊销。

(c) 软件

软件按预期受益年限平均摊销。

(d) 商标使用权

商标使用权按法律规定的有效年限平均摊销。

(e) 专利权

专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

(f) 供销网络

供销网络按预期受益年限平均摊销。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 无形资产(续)

(g) 品牌

在企业合并中收购的品牌以收购日的公允价值计量。使用寿命不确定的品牌，已扣除任何期后减值损失。

(h) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

对使用寿命不确定的无形资产，至少每年对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，按其估计的使用寿命在以后期间摊销。

(i) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(j) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(20) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、生产性生物资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉及使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。商誉减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(21) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利及辞退福利等。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 职工薪酬(续)

(c) 辞退福利(续)

内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(22) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(23) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品、提供劳务和让渡资产使用权时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本集团将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出产品实施有效控制，收入金额能够可靠的计量，相关的经济利益很可能流入本集团、以及相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认收入。

(b) 提供劳务

本集团对外提供的劳务收入，根据已发生成本占估计总成本的比例确定完工进度，按照完工百分比确认收入。

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

使用费收入按合同或协议约定的收费时间和方法确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(25) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 政府补助(续)

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(26) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(28) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；(二)本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；(三)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(四)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；(三)该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(29) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及其关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 固定资产的预计可使用年限

本集团于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。根据本集团的业务模式以及资产管理政策，利用预计可使用年限来决定资产的使用寿命，由于某些因素，预计可使用年限可以显著改变。如果可使用年限短于先前估计年限，将会增加折旧费用，也可能将导致固定资产闲置、落后而发生的减值。预计净残值的估计将根据所有相关因素(包括但不限于参照行业惯例和估计的残值)确定。

如果资产的预计可使用年限或预计净残值与原先的估计有所不同，折旧费用将会发生改变。

(ii) 供销网络的预计可使用年限

本集团将估计供销网络的可使用年限，以及因而产生的相关摊销费用。这些估计是基于性质及功能相近的供销网络的实际使用年限来确定的。如果实际使用年限短于先前估计的年限，将会增加摊销费用，也可能将导致无形资产闲置、落后而发生的减值。实际经济年限可能与估计的不同。

如果无形资产的可使用年限与原先的估计有所不同，摊销费用将会发生改变。

(iii) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注四(21))。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，若包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可回收金额低于其账面价值的，本集团需对商誉增加计提减值准备。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重要会计估计及其关键假设(续)

(iii) 商誉减值准备的会计估计(续)

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，若包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可回收金额低于其账面价值的，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(iv) 存货可变现净值

存货可变现净值为一般业务中产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。这些估计主要根据当时市况及生产与出售相近性质产品的过往经验作出，并会因技术革新、客户喜好及竞争对手面对市况转变所采取行动不同而产生重大差异。管理层于各资产负债表日重新评估该等估计。

(v) 应收款项减值

应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。这些估计主要根据客户的信用状况、历史经验等作出，实际的结果与原先估计的差异可能不同，而将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(vi) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%、30%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%、13%、17%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%、5%、7%

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税【2016】36号)，自2016年5月1日起，本集团下属各子公司的相关收入适用增值税，适用税率主要为6%，2016年5月1日前该业务适用营业税，税率为5%。

财政部已于2016年12月3日发布《增值税会计处理规定》(以下简称“规定”)。本集团按规定的要求，自2016年5月1日起将“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算本集团经营活动发生的城市维护建设税、教育费附加、房产税、土地使用税及印花税等。

(2) 税收优惠及批文

企业所得税

本公司在2016年以及2015年实际执行的企业所得税税率为25%。

本集团的部分子公司享受企业所得税优惠政策，主要优惠政策如下所示：

子公司上海上药新亚药业有限公司、上海信谊万象药业股份有限公司、上海中华药业有限公司、杭州胡庆余堂药业有限公司、辽宁上药好护士药业(集团)有限公司、上海紫源制药有限公司、正大青春宝药业有限公司、上海雷允上药业有限公司、上海华宇药业有限公司、上海上药第一生化药业有限公司、上海上药信谊药厂有限公司、上海中西制药有限公司、上海医药集团青岛国风药业股份有限公司、厦门中药厂有限公司、上海禾丰制药有限公司、常州制药厂有限公司、上药康丽(常州)有限公司、上药东英(江苏)药业有限公司、上海金和生物技术有限公司、上海中华药业南通有限公司、上海杏灵科技药业股份有限公司、上海长城药业有限公司、上海信谊天平药业有限公司、上海信谊金朱药业有限公司、上海信谊延安药业有限公司和上海新亚药业闵行有限公司等被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2016年度上述公司适用的企业所得税税率为15%。

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	7,679,321.52	8,666,806.18
银行存款	10,972,064,552.60	11,419,188,136.23
其他货币资金	987,080,418.44	611,145,871.36
	<u>11,966,824,292.56</u>	<u>12,039,000,813.77</u>
其中：存放在境外的款项总额	<u>424,242,558.65</u>	<u>920,110,656.75</u>

于 2016 年 12 月 31 日，本集团银行存款中无受限制的货币资金(2015 年 12 月 31 日：150,000,000.00 元)；其他货币资金 973,996,739.31 元为本集团向银行申请开具银行承兑汇票(2015 年 12 月 31 日：519,551,487.42 元)的保证金存款；其他货币资金中无质押给银行获取短期借款的保证金存款(2015 年 12 月 31 日：20,400,000.00 元)；其他货币资金 8,445,766.52 元为本集团向银行申请开具信用证(2015 年 12 月 31 日：67,660,629.22 元)的保证金存款；其他受限货币资金 4,637,912.61 元(2015 年 12 月 31 日：3,533,754.72 元)。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
衍生工具(i)	3,318,806.74	-
交易性权益工具投资(ii)	741,463.80	820,234.80
	<u>4,060,270.54</u>	<u>820,234.80</u>

(i) 衍生工具系本集团持有的远期外汇合同及利率互换合同等。

(ii) 交易性权益工具投资系对上海证券交易所上市公司的股票投资，其公允价值根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
衍生工具(i)	<u>869,871.15</u>	<u>-</u>

(i) 衍生工具系本集团持有的远期外汇合同。

(3) 应收票据

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	132,936,976.67	108,038,283.51
银行承兑汇票	<u>1,453,596,477.99</u>	<u>1,024,531,860.72</u>
	<u>1,586,533,454.66</u>	<u>1,132,570,144.23</u>

(a) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团无质押的应收票据 (2015 年 12 月 31 日：25,143,005,27 元)。

(b) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	已终止确认	未终止确认
商业承兑汇票	270,416,705.76	17,308,921.32
银行承兑汇票	<u>2,914,075,865.76</u>	<u>-</u>
	<u>3,184,492,571.52</u>	<u>17,308,921.32</u>

(c) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收股利

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
上海雷允上北区药业股份有限公司	1,350,000.00	3,689,200.29
杭州胡庆余堂国药号有限公司	-	5,308,800.00
其他	1,256,115.48	3,538,032.19
	<u>2,606,115.48</u>	<u>12,536,032.48</u>

(5) 应收利息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
账龄一年以内的应收利息	<u>2,525,803.98</u>	<u>7,460,418.56</u>

(6) 应收账款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款	28,471,070,133.79	25,052,499,906.00
减：坏账准备	(1,178,315,378.45)	(837,529,314.99)
	<u>27,292,754,755.34</u>	<u>24,214,970,591.01</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	27,525,866,957.87	24,249,722,622.86
一到二年	344,370,627.61	251,564,903.75
二到三年	126,821,188.38	50,078,737.76
三年以上	474,011,359.93	501,133,641.63
	<u>28,471,070,133.79</u>	<u>25,052,499,906.00</u>

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团无已逾期但未计提坏账准备的应收账款。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2016 年 12 月 31 日				2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	779,392,810.67	2.74%	(377,048,902.86)	48.38%	614,922,598.98	2.45%	(38,117,213.95)	6.20%
按组合计提坏账准备	26,727,319,030.73	93.88%	(262,848,574.46)	0.98%	23,263,248,354.98	92.86%	(265,955,891.79)	1.14%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项	964,358,292.39	3.38%	(538,417,901.13)	55.83%	1,174,328,952.04	4.69%	(533,456,209.25)	45.43%
	<u>28,471,070,133.79</u>	<u>100.00%</u>	<u>(1,178,315,378.45)</u>		<u>25,052,499,906.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>(837,529,314.99)</u>	

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
		(320,073,532.55)		
应收账款 1	320,073,532.55		100.00%	经评估，个别认定
应收账款 2	78,121,271.59	(7,972,929.35)	10.21%	经评估，个别认定
应收账款 3	59,372,383.30	(484,804.25)	0.82%	经评估，个别认定
应收账款 4	28,922,387.37	(1,768,783.00)	6.12%	经评估，个别认定
其他	292,903,235.86	(46,748,853.71)	15.96%	经评估，个别认定
	<u>779,392,810.67</u>	<u>(377,048,902.86)</u>		

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额 金额	坏账准备 金额	计提比例	账面余额 金额	坏账准备 金额	计提比例
一年以内	26,532,739,407.22	(132,700,023.36)	0.50%	23,007,497,865.94	(115,148,609.29)	0.50%
一到二年	128,862,144.83	(64,431,072.42)	50.00%	209,886,413.07	(104,943,206.53)	50.00%
二年以上	65,717,478.68	(65,717,478.68)	100.00%	45,864,075.97	(45,864,075.97)	100.00%
	<u>26,727,319,030.73</u>	<u>(262,848,574.46)</u>		<u>23,263,248,354.98</u>	<u>(265,955,891.79)</u>	

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收账款(续)

(e) 本年度计提的坏账准备金额为 401,971,026.85 元，收回或转回的坏账准备金额为 42,959,785.97 元。

(f) 本年度实际核销的应收账款为 19,544,904.09 元，其中重要的应收账款分析如下：

	应收账款 性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联 交易产生
应收账款 1	货款	1,478,945.15	长账龄无法收回	管理层审批、专项审计	否
应收账款 2	货款	1,018,724.18	长账龄无法收回	管理层审批、专项审计	否
应收账款 3	货款	814,324.39	长账龄无法收回	管理层审批、专项审计	否
应收账款 4	货款	556,505.96	长账龄无法收回	管理层审批、专项审计	否
其他		15,676,404.41			
		<u>19,544,904.09</u>			

(g) 于 2016 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>1,622,026,687.93</u>	<u>(327,952,782.04)</u>	5.70%

(h) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

于 2016 年 12 月 31 日，因金融资产转移而终止确认的应收账款无未结算余额(2015 年 12 月 31 日：100,000,000.00 元)，无相关的费用(2015 年：2,371,500.00 元)。

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收账款(续)

(i) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团将应收账款 215,033,342.90 元质押给银行作为取得 184,956,467.91 元短期借款(附注四(26)(b))的担保；

于 2015 年 12 月 31 日，本集团将应收账款 1,118,695,082.58 元及定期存款 20,400,000.00 元(附注四(1))质押给银行作为取得 888,390,000.00 元短期借款(附注四(26)(b))的担保；

(7) 其他应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
保证金(含押金)	339,387,451.65	350,844,582.87
代垫款项	135,108,622.48	61,079,826.92
备用金	55,674,248.53	49,963,547.54
应收土地收储及搬迁补偿款	17,052,443.37	151,533,365.50
应收股权转让款	15,400,000.00	12,395,499.23
其他	989,249,969.69	975,307,894.77
	<u>1,551,872,735.72</u>	<u>1,601,124,716.83</u>
减：坏账准备	(602,751,205.32)	(585,218,778.08)
	<u>949,121,530.40</u>	<u>1,015,905,938.75</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	777,411,467.90	888,873,159.75
一到二年	68,397,243.97	61,660,070.90
二到三年	59,721,112.89	114,401,859.80
三年以上	646,342,910.96	536,189,626.38
	<u>1,551,872,735.72</u>	<u>1,601,124,716.83</u>

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团无已逾期但未计提坏账准备的其他应收款。

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2016 年 12 月 31 日				2015 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备的 应收款项	317,284,691.52	20.45%	(317,284,691.52)	100.00%	317,284,691.52	19.82%	(317,284,691.52)	100.00%
按组合计提坏账准备								
保证金(含押金)组合	339,387,451.65	21.87%	-	-	350,844,582.87	21.91%	-	-
账龄分析法组合	636,609,849.02	41.02%	(31,875,544.06)	5.01%	668,575,402.12	41.76%	(29,652,293.03)	4.44%
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准 备的应收款项	258,590,743.53	16.66%	(253,590,969.74)	98.07%	264,420,040.32	16.51%	(238,281,793.53)	90.11%
	<u>1,551,872,735.72</u>	<u>100.00%</u>	<u>(602,751,205.32)</u>		<u>1,601,124,716.83</u>	<u>100.00%</u>	<u>(585,218,778.08)</u>	

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	120,000,000.00	(120,000,000.00)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 2	34,033,754.45	(34,033,754.45)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 3	33,692,913.31	(33,692,913.31)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 4	33,375,018.03	(33,375,018.03)	100.00%	预期无法收回
其他	96,183,005.73	(96,183,005.73)	100.00%	预期无法收回
	<u>317,284,691.52</u>	<u>(317,284,691.52)</u>		

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额 金额	坏账准备 金额	计提比例	账面余额 金额	坏账准备 金额	计提比例
一年以内	593,892,122.22	(2,969,854.43)	0.50%	636,995,768.89	(3,158,666.50)	0.50%
一到二年	27,624,074.34	(13,812,037.17)	50.00%	10,172,801.10	(5,086,794.40)	50.00%
二到三年	15,093,652.46	(15,093,652.46)	100.00%	21,406,832.13	(21,406,832.13)	100.00%
	<u>636,609,849.02</u>	<u>(31,875,544.06)</u>		<u>668,575,402.12</u>	<u>(29,652,293.03)</u>	

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(e) 本年度计提的坏账准备金额为 27,263,725.82 元，收回或转回的坏账准备金额为 8,885,470.16 元。

(f) 本年度无核销的其他应收款。

(g) 于 2016 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例	坏账准备
其他应收款 1	往来款	120,000,000.00	3 年以上	7.73%	(120,000,000.00)
其他应收款 2	往来款	50,000,000.00	1 年以内	3.22%	(250,000.00)
其他应收款 3	往来款	34,033,754.45	3 年以上	2.19%	(34,033,754.45)
其他应收款 4	往来款	33,692,913.31	3 年以上	2.17%	(33,692,913.31)
其他应收款 5	往来款	33,375,018.03	3 年以上	2.15%	(33,375,018.03)
		<u>271,101,685.79</u>		<u>17.46%</u>	<u>(221,351,685.79)</u>

(h) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团无按照应收金额确认的政府补助。

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	1,115,875,030.98	97.15%	1,420,762,408.72	97.59%
一到二年	22,493,872.76	1.96%	31,460,953.85	2.16%
二到三年	7,483,249.17	0.65%	811,724.90	0.06%
三年以上	2,711,419.15	0.24%	2,821,092.59	0.19%
	<u>1,148,563,572.06</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,455,856,180.06</u>	<u>100.00%</u>

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 32,688,541.08 元(2015 年 12 月 31 日：35,093,771.34 元)，主要为预付原材料款项。

(b) 于 2016 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>154,503,626.65</u>	<u>13.45%</u>

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 存货

(a) 存货分类如下：

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	995,017,959.70	(32,174,263.37)	962,843,696.33	890,517,963.41	(47,393,072.28)	843,124,891.13
在途物资	18,567,567.99	-	18,567,567.99	16,595,402.41	-	16,595,402.41
周转材料	28,069,384.39	(716,038.52)	27,353,345.87	10,011,292.15	(774,732.63)	9,236,559.52
委托加工物资	36,410,207.39	-	36,410,207.39	21,540,955.04	-	21,540,955.04
在产品	409,764,890.87	(42,462,470.21)	367,302,420.66	394,745,290.72	(35,308,536.55)	359,436,754.17
产成品	15,356,841,073.32	(353,560,899.42)	15,003,280,173.90	14,158,522,587.74	(319,350,923.22)	13,839,171,664.52
消耗性生物资产	-	-	-	1,547,320.89	(29,591.30)	1,517,729.59
	<u>16,844,671,083.66</u>	<u>(428,913,671.52)</u>	<u>16,415,757,412.14</u>	<u>15,493,480,812.36</u>	<u>(402,856,855.98)</u>	<u>15,090,623,956.38</u>

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2015 年 12 月 31 日	本年增加		本年减少		2016 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回	转销	
原材料	47,393,072.28	8,967,770.70	-	(18,577,896.26)	(5,608,683.35)	32,174,263.37
周转材料	774,732.63	745,355.50	-	(804,049.61)	-	716,038.52
在产品	35,308,536.55	7,153,933.66	-	-	-	42,462,470.21
产成品	319,350,923.22	66,681,436.10	-	-	(32,471,459.90)	353,560,899.42
消耗性生物资产	29,591.30	-	-	(29,591.30)	-	-
	<u>402,856,855.98</u>	<u>83,548,495.96</u>	<u>-</u>	<u>(19,411,537.17)</u>	<u>(38,080,143.25)</u>	<u>428,913,671.52</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 划分为持有待售的资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产	-	46,286,271.40
无形资产	-	9,919,773.04
	<u>-</u>	<u>56,206,044.44</u>

(11) 其他流动资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待抵扣及预缴税金	569,984,646.41	312,696,276.37
待认证进项税	328,165,626.64	246,592,353.28
	<u>898,150,273.05</u>	<u>559,288,629.65</u>

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 可供出售金融资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
——可供出售权益工具(a)	<u>212,220,442.79</u>	<u>222,181,503.55</u>
以成本计量		
——可供出售权益工具(a)	<u>132,393,598.96</u>	<u>131,549,822.68</u>
减：减值准备(b)	<u>(75,247,701.00)</u>	<u>(75,247,701.00)</u>
	<u>269,366,340.75</u>	<u>278,483,625.23</u>
减：列示于其他流动资产的可供出售金融资产	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>269,366,340.75</u>	<u>278,483,625.23</u>

(a) 可供出售金融资产相关信息分析如下：

以公允价值计量的可供出售金融资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可供出售权益工具		
—公允价值	212,220,442.79	222,181,503.55
—成本	145,537,273.90	145,537,273.90
—累计计入其他综合收益	66,683,168.89	76,644,229.65
—累计计提减值	-	-

以公允价值计量的可供出售权益工具主要系本集团持有的上海证券交易所及香港联交所上市公司的股票投资。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 可供出售金融资产(续)

(a) 可供出售金融资产相关信息分析如下(续):

以成本计量的可供出售金融资产:

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日	在被投资 单位持股 比例	本年现金分红
可供出售权益工具—成本						
上海国联有限公司	25,396,434.00	-	-	25,396,434.00	10.00%	2,000,000.00
上海鲲鹏投资发展有限公司	8,263,436.00	-	-	8,263,436.00	10.00%	-
上海药房股份有限公司	5,020,000.00	-	-	5,020,000.00	14.00%	-
中联网电子商务有限公司	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00	15.00%	-
上海诺美国际贸易有限公司	1,408,000.00	-	-	1,408,000.00	7.00%	-
青岛中亿投资管理有限公司	3,566,300.00	-	-	3,566,300.00	15.51%	-
金华市仙源山铁皮石斛种植基地	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	10.00%	-
其他零星投资	77,895,652.68	843,776.28	-	78,739,428.96		9,461,949.18
	<u>131,549,822.68</u>	<u>843,776.28</u>	<u>-</u>	<u>132,393,598.96</u>		<u>11,461,949.18</u>
可供出售权益工具—减值准备						
上海国联有限公司	(25,396,434.00)	-	-	(25,396,434.00)		
中联网电子商务有限公司	(9,000,000.00)	-	-	(9,000,000.00)		
上海诺美国际贸易有限公司	(1,408,000.00)	-	-	(1,408,000.00)		
青岛中亿投资管理有限公司	(3,566,300.00)	-	-	(3,566,300.00)		
其他零星投资	(35,876,967.00)	-	-	(35,876,967.00)		
	<u>(75,247,701.00)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(75,247,701.00)</u>		
	<u>56,302,121.68</u>	<u>843,776.28</u>	<u>-</u>	<u>57,145,897.96</u>		

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 可供出售金融资产(续)

(b) 可供出售金融资产减值准备相关信息分析如下：

可供出售权益工具

2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日

(75,247,701.00)

(c) 以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市公司股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划。

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 长期应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
原值 -		
应收保证金(注) - 总额	461,367,831.40	376,959,181.76
减：未实现融资收益 - 应收保 证金	(36,005,557.89)	(44,030,066.35)
	<u>425,362,273.51</u>	<u>332,929,115.41</u>

注：该款项系本集团支付的收回期限在一年以上的保证金。

(14) 长期股权投资

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
合营企业(a)	722,418,892.05	478,239,538.40
联营企业(b)	<u>3,582,820,514.62</u>	<u>3,236,581,292.68</u>
减：长期股权投资减值准备	(78,033,247.24)	(77,914,721.56)
	<u>4,227,206,159.43</u>	<u>3,636,906,109.52</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	2015 年 12 月 31 日	本年增减变动								2016 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	按权益法调整 的净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告分派的 现金股利	计提减值 准备	其他		
上海和黄药业有限公司	299,802,187.83	-	-	403,485,496.44	-	-	(185,859,089.02)	-	-	517,428,595.25	-
江西南华医药有限公司	159,511,257.07	-	-	19,593,019.43	-	-	-	-	-	179,104,276.50	-
上海菲曼特医疗器械有限公司	15,140,808.98	-	-	1,378,452.90	-	-	(905,058.49)	-	-	15,614,203.39	-
其他	3,785,284.52	5,600,000.00	-	768,006.71	-	-	-	-	118,525.68	10,271,816.91	(1,869,862.80)
	<u>478,239,538.40</u>	<u>5,600,000.00</u>	<u>-</u>	<u>425,224,975.48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(186,764,147.51)</u>	<u>-</u>	<u>118,525.68</u>	<u>722,418,892.05</u>	<u>(1,869,862.80)</u>

在重要合营企业中的权益相关信息见附注六(3)。

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2015 年 12 月 31 日	本年增减变动							2016 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	
		追加投资	减少 投资	按权益法调整 的净损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告分派的 现金股利	计提减值 准备			其他
上海罗氏制药有限公司	767,354,241.80	-	-	140,550,140.85	-	-	(78,919,006.10)	-	-	828,985,376.55	-
中美上海施贵宝制药有限公司	245,163,030.68	-	-	185,557,637.28	-	-	(118,803,813.00)	-	-	311,916,854.96	-
广东天普生化医药股份有限公司	898,201,998.65	-	-	82,718,791.99	402,496.29	-	(50,127,071.23)	-	-	931,196,215.70	-
上海复旦张江生物医药股份有限公司	168,074,049.33	-	-	31,583,889.47	(21,403.80)	-	(6,304,276.80)	-	-	193,332,258.20	-
杭州胡庆余堂国药号有限公司	120,581,580.07	-	-	24,487,192.37	-	-	(17,356,864.00)	-	-	127,711,908.44	-
上海味之素氨基酸有限公司	81,194,582.40	-	-	2,930,271.47	-	-	(432,009.62)	-	-	83,692,844.25	-
上海津村制药有限公司	144,065,529.48	-	-	13,977,321.58	-	-	(2,594,200.00)	-	-	155,448,651.06	-
上海雷允上北区药业股份有限公司	61,717,085.44	-	-	1,109,866.35	-	-	(2,269,600.00)	-	-	60,557,351.79	-
上海信谊百路达药业有限公司	23,799,767.33	-	-	1,439,011.88	-	-	(994,344.01)	-	-	24,244,435.20	-
上海博莱科信谊药业有限责任公司	71,527,028.55	-	-	9,216,280.57	-	-	-	-	-	80,743,309.12	-
上海华源长富药业(集团)有限公司	62,813,752.14	-	-	-	-	-	-	-	-	62,813,752.14	(62,813,752.14)
上海得一医药有限公司	6,343,229.64	-	-	1,108,113.06	-	-	(840,960.08)	-	-	6,610,382.62	-
重庆医药上海药品销售有限责任公司	33,930,409.19	-	-	5,961,110.10	-	-	(1,739,500.00)	-	-	38,152,019.29	-
宁波联合医疗器械化试玻仪有限公司	3,164,527.73	-	-	387,401.43	-	-	-	-	-	3,551,929.16	-

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

	2015 年 12 月 31 日	本年增减变动							2016 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少 投资	按权益法调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告分派的 现金股利	计提减值 准备		
上海中西新生力生物工程有限公司	2,176,500.67	-	-	-	-	-	-	-	2,176,500.67	(2,176,500.67)
上海野生源高科技有限公司	2,141,165.20	-	-	-	-	-	-	-	2,141,165.20	(2,141,165.20)
上海三合生物技术有限公司	1,875,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,875,000.00	(1,875,000.00)
上海华仁医药有限公司	13,356,454.20	-	15,235.17	-	-	-	-	-	13,371,689.37	(3,621,716.10)
上海千山远东制药机械有限公司	4,770,786.94	-	(2,997,639.16)	-	-	-	-	-	1,773,147.78	-
杭州胡庆余堂药材种植有限公司	10,711,876.07	-	496,181.76	-	-	-	-	-	11,208,057.83	-
上海上实集团财务有限公司	311,563,827.95	-	13,795,233.72	-	-	-	-	-	325,359,061.67	-
四川格林泰科生物科技有限公司	28,849,289.44	-	422,395.80	-	-	-	-	-	29,271,685.24	-
辽宁省医药对外贸易有限公司	151,954,498.26	-	15,488,208.09	-	-	-	-	-	167,442,706.35	-
上海健康医疗产业股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	-	50,000,000.00	(3,533,339.89)	-	-	-	-	-	46,466,660.11	-
上海联一投资中心(有限合伙)	-	40,000,000.00	(157,450.03)	-	-	-	-	-	39,842,549.97	-
其他投资	21,251,081.52	8,000,000.00	3,683,920.43	-	-	-	-	-	32,935,001.95	(3,535,250.33)
	<u>3,236,581,292.68</u>	<u>98,000,000.00</u>	<u>528,239,774.29</u>	<u>381,092.49</u>	<u>-</u>	<u>(280,381,644.84)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,582,820,514.62</u>	<u>(76,163,384.44)</u>

在重要联营企业中的权益相关信息见附注六(3)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 投资性房地产

	房屋建筑物	土地使用权	合计
原值			
2015 年 12 月 31 日	430,066,966.16	75,603,970.00	505,670,936.16
固定资产转入	15,127,237.00	-	15,127,237.00
转至固定资产	(1,677,667.60)	-	(1,677,667.60)
其他变动	149,072.33	-	149,072.33
2016 年 12 月 31 日	<u>443,665,607.89</u>	<u>75,603,970.00</u>	<u>519,269,577.89</u>
累计折旧			
2015 年 12 月 31 日	(168,002,308.02)	(3,667,473.74)	(171,669,781.76)
本期计提折旧	(12,015,458.46)	(1,827,897.17)	(13,843,355.63)
固定资产转入	(5,953,279.28)	-	(5,953,279.28)
转至固定资产	1,213,860.36	-	1,213,860.36
其他变动	(45,477.18)	-	(45,477.18)
2016 年 12 月 31 日	<u>(184,802,662.58)</u>	<u>(5,495,370.91)</u>	<u>(190,298,033.49)</u>
2016 年 12 月 31 日	<u>258,862,945.31</u>	<u>70,108,599.09</u>	<u>328,971,544.40</u>
2015 年 12 月 31 日	<u>262,064,658.14</u>	<u>71,936,496.26</u>	<u>334,001,154.40</u>

2016 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 13,843,355.63 元(2015 年度：13,785,449.38 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
原价						
2015 年 12 月 31 日	4,439,562,872.12	3,059,660,254.51	329,744,180.82	581,966,158.82	460,289,187.23	8,871,222,653.50
本年增加						
购置	14,343,365.54	154,925,127.16	31,505,849.81	47,574,434.87	22,552,217.64	270,900,995.02
在建工程转入	253,286,573.13	165,772,082.12	2,962,358.40	13,021,589.78	28,378,808.19	463,421,411.62
非同一控制下企业合并	73,468,338.86	95,926,156.64	1,887,637.35	979,892.36	8,618,294.62	180,880,319.83
投资性房地产转入	1,677,667.60	-	-	-	-	1,677,667.60
本年减少						
处置	(90,294,862.57)	(137,726,791.82)	(25,474,371.83)	(37,187,718.75)	(19,168,600.28)	(309,852,345.25)
转至在建工程	(20,494,073.57)	(5,041,067.98)	-	-	-	(25,535,141.55)
转至投资性房地产	(15,127,237.00)	-	-	-	-	(15,127,237.00)
2016 年 12 月 31 日	4,656,422,644.11	3,333,515,760.63	340,625,654.55	606,354,357.08	500,669,907.40	9,437,588,323.77
累计折旧						
2015 年 12 月 31 日	(1,507,280,993.14)	(1,404,422,711.60)	(214,285,719.23)	(406,223,429.95)	(296,018,857.31)	(3,828,231,711.23)
本年增加						
计提	(176,154,403.83)	(210,180,463.47)	(42,807,293.62)	(63,757,200.41)	(31,981,362.66)	(524,880,723.99)
投资性房地产转入	(1,213,860.36)	-	-	-	-	(1,213,860.36)
本年减少						
处置	55,209,503.22	108,862,636.06	22,498,184.20	33,491,506.10	16,720,012.51	236,781,842.09
转至在建工程	7,415,811.50	2,926,000.00	-	-	-	10,341,811.50
转至投资性房地产	5,953,279.28	-	-	-	-	5,953,279.28
2016 年 12 月 31 日	(1,616,070,663.33)	(1,502,814,539.01)	(234,594,828.65)	(436,489,124.26)	(311,280,207.46)	(4,101,249,362.71)

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 固定资产(续)

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
减值准备						
2015 年 12 月 31 日	(25,853,131.11)	(61,865,178.68)	(627,093.90)	(2,048,943.12)	(1,094,274.56)	(91,488,621.37)
本年增加						
计提	(4,126,776.56)	(689,524.36)	-	-	-	(4,816,300.92)
本年减少						
处置	1,911,886.90	10,522,583.98	720.00	421,404.14	70,639.15	12,927,234.17
2016 年 12 月 31 日	(28,068,020.77)	(52,032,119.06)	(626,373.90)	(1,627,538.98)	(1,023,635.41)	(83,377,688.12)
账面价值						
2016 年 12 月 31 日	3,012,283,960.01	1,778,669,102.56	105,404,452.00	168,237,693.84	188,366,064.53	5,252,961,272.94
2015 年 12 月 31 日	2,906,428,747.87	1,593,372,364.23	114,831,367.69	173,693,785.75	163,176,055.36	4,951,502,320.90

于 2016 年 12 月 31 日，账面价值为 247,626,768.54 元(原价：347,273,111.86 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 12,031,829.65 平方米土地使用权(原价为 112,276,852.95 元、账面价值为 94,281,593.60 元)(附注四(20))作为 328,400,000.00 元的短期借款(附注四(26)(a))、6,504,544.00 元的长期借款(附注四(37)(a))和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(36))的抵押物。

于 2015 年 12 月 31 日，账面价值为 172,174,631.62 元(原价：257,770,926.58 元)的房屋及建筑物和机器设备以及 541,111.16 平方米土地使用权(原价为 116,105,637.30 元、账面价值为 94,657,216.00 元)(附注四(20))作为 365,350,000.00 元的短期借款(附注四(26)(a))、77,203,697.85 元的长期借款(附注四(37)(a))和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(36))的抵押物。

于 2016 年度固定资产计提的折旧金额为 524,880,723.99 元(2015 年度：488,129,873.75 元)，其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为 284,332,381.36 元、57,709,335.22 元及 182,839,007.41 元(2015 年度：营业成本 260,614,975.07 元、销售费用 56,290,837.77 元、管理费用 171,224,060.91 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 463,421,411.62 元(2015 年度：714,070,759.90 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 固定资产(续)

(a) 融资租入的固定资产

于 2016 年 12 月 31 日，房屋及建筑物租入净值为 36,546,836.50 元(原价：41,412,833.33 元) (2015 年 12 月 31 日：净值为 38,949,829.08 元(原价：41,412,833.33 元))。

(b) 暂时闲置的固定资产

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无重大暂时闲置固定资产 (2015 年 12 月 31 日：无)。

(c) 未办妥产权证书的固定资产：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋、建筑物	<u>86,126,541.41</u>	尚在办理中

(17) 在建工程

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	<u>1,311,294,953.25</u>	<u>(3,169,290.15)</u>	<u>1,308,125,663.10</u>	<u>744,780,910.70</u>	<u>(3,169,290.15)</u>	<u>741,611,620.55</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数 (万元)	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2016 年 12 月 31 日	工程投入占 预算的比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年 借款费用资 本化金额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
信谊金桥基地技术改造项目	47,613	209,651,535.12	102,370,711.60	(4,305,275.07)	-	307,716,971.65	68.84%	68.84%	-	-	-	自有资金
中西三维-星火项目	33,475	73,034,028.93	81,657,697.76	-	-	154,691,726.69	98.94%	98.94%	-	-	-	自有资金
北方药业建筑及安装工程	40,995	22,079,200.89	103,985,769.99	-	-	126,064,970.88	30.75%	30.75%	-	-	-	自有资金
中华搬迁项目	13,748	22,735,813.60	57,692,653.74	-	-	80,428,467.34	58.50%	58.50%	-	-	-	自有资金
青春宝-德清子公司	35,000	-	75,004,819.03	-	-	75,004,819.03	21.43%	21.43%	-	-	-	自有资金
信谊天平药业改扩建项目	6,177	39,150,064.75	12,792,462.68	-	(2,253,094.49)	49,689,432.94	99.00%	99.00%	-	-	-	自有资金
广州现代医药物流中心项目	22,514	3,390,465.92	44,268,754.99	-	-	47,659,220.91	21.17%	21.17%	-	-	-	自有资金
上药科园信海湖北医药物流及 运管中心项目(一期)	15,397	-	38,353,767.60	-	-	38,353,767.60	24.91%	24.91%	-	-	-	自有资金
中西制药固体片剂改造 湖南上药九旺医药产业基地 (一期)	9,485	38,846,081.00	50,260,451.55	(57,666,052.25)	(678,601.00)	30,761,879.30	93.94%	93.94%	-	-	-	自有资金
康仑中药饮片房产建设	11,427	15,337,735.11	9,466,313.98	-	-	24,804,049.09	21.71%	21.71%	-	-	-	自有资金
药材奉浦 1730 项目	7,000	5,485,142.39	14,531,126.22	-	-	20,016,268.61	28.59%	28.59%	-	-	-	自有资金
常药物流中心	14,438	31,454,230.41	4,156,739.92	(21,772,606.04)	-	13,838,364.29	98.76%	98.76%	-	-	-	自有资金
其他项目	8,833	21,437,833.46	66,888,179.80	(88,326,013.26)	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-	自有资金
	—	262,178,779.12	421,405,208.54	(291,351,465.00)	(49,967,507.74)	342,265,014.92	—	—	-	-	-	自有资金
		744,780,910.70	1,082,834,657.40	(463,421,411.62)	(52,899,203.23)	1,311,294,953.25			-	-	-	

于 2016 年度，本集团在建工程转入固定资产的原值为 463,421,411.62 元(2015 年度：714,070,759.90 元)。

于 2016 年度，在建工程其他减少主要包括：转入长期待摊费用、无形资产的在建工程金额分别为 28,164,007.24 元和 24,735,195.99 元(2015 年度：转入长期待摊费用、无形资产的在建工程金额分别为 26,191,343.20 元和 51,591,121.96 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 在建工程(续)

(b) 在建工程减值准备

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
其他项目	<u>(3,169,290.15)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,169,290.15)</u>

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团在建工程的工程进度以工程投入占预算比例为基础进行估计。

(18) 工程物资

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
专用材料及设 备原值	484,562.14	2,036,752.13	(2,521,314.27)	-
减：减值准备	<u>(232,634.81)</u>	<u>-</u>	<u>232,634.81</u>	<u>-</u>
	<u>251,927.33</u>	<u>2,036,752.13</u>	<u>(2,288,679.46)</u>	<u>-</u>

(19) 生产性生物资产

	成熟生物资产	未成熟生物资产	合计
原值			
2015 年 12 月 31 日	74,016,846.66	324,119,517.08	398,136,363.74
本年购置	-	11,128,777.70	11,128,777.70
转入已成熟生物资产	844,221.90	(844,221.90)	-
处置	<u>(1,228,923.97)</u>	<u>(230,228.39)</u>	<u>(1,459,152.36)</u>
2016 年 12 月 31 日	<u>73,632,144.59</u>	<u>334,173,844.49</u>	<u>407,805,989.08</u>
累计折旧			
2015 年 12 月 31 日	(979,732.84)	-	(979,732.84)
本期计提折旧	<u>(1,880,434.38)</u>	<u>-</u>	<u>(1,880,434.38)</u>
2016 年 12 月 31 日	<u>(2,860,167.22)</u>	<u>-</u>	<u>(2,860,167.22)</u>
2016 年 12 月 31 日	<u>70,771,977.37</u>	<u>334,173,844.49</u>	<u>404,945,821.86</u>
2015 年 12 月 31 日	<u>73,037,113.82</u>	<u>324,119,517.08</u>	<u>397,156,630.90</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 无形资产

	土地使用权	供销网络	品牌	专有技术及 专利权	软件费	其他	合计
原价							
2015 年 12 月 31 日	1,356,328,063.60	789,153,233.74	-	354,678,016.65	186,484,989.52	158,497,467.77	2,845,141,771.28
本年增加							
购置	165,095,194.70	-	-	708,138.89	8,734,120.42	18,539,179.94	193,076,633.95
非同一控制下企业合并	79,512,466.26	80,623,054.33	589,244,436.00	-	5,096,918.16	447,832.05	754,924,706.80
在建工程转入	3,353,989.75	-	-	2,204,400.00	19,176,806.24	-	24,735,195.99
本年减少							
处置	(495,289.33)	-	-	-	(321,132.87)	(336,243.24)	(1,152,665.44)
2016 年 12 月 31 日	1,603,794,424.98	869,776,288.07	589,244,436.00	357,590,555.54	219,171,701.47	177,148,236.52	3,816,725,642.58
累计摊销							
2015 年 12 月 31 日	(241,275,749.39)	(274,466,836.20)	-	(116,716,425.07)	(70,851,923.22)	(57,992,001.65)	(761,302,935.53)
本年增加							
计提	(31,149,843.30)	(81,461,337.64)	-	(40,161,237.27)	(26,830,823.86)	(25,887,151.49)	(205,490,393.56)
本年减少							
处置	158,492.58	-	-	-	243,132.87	195,243.24	596,868.69
2016 年 12 月 31 日	(272,267,100.11)	(355,928,173.84)	-	(156,877,662.34)	(97,439,614.21)	(83,683,909.90)	(966,196,460.40)
减值准备							
2015 年 12 月 31 日 及 2016 年 12 月 31 日	-	-	-	(81,867,731.04)	-	(17,767,811.20)	(99,635,542.24)
账面价值							
2016 年 12 月 31 日	1,331,527,324.87	513,848,114.23	589,244,436.00	118,845,162.16	121,732,087.26	75,696,515.42	2,750,893,639.94
2015 年 12 月 31 日	1,115,052,314.21	514,686,397.54	-	156,093,860.54	115,633,066.30	82,737,654.92	1,984,203,293.51

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 无形资产(续)

2016 年度无形资产的摊销金额为 205,490,393.56 元(2015 年度: 169,734,613.62 元)。

于 2016 年 12 月 31 日，账面价值为 3,619,689.03 元(原价 6,243,533.89 元)的土地使用权(2015 年 12 月 31 日: 账面价值 7,128,459.39 元、原价 9,281,729.89 元)尚在办理中。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团以 12,031,829.65 平方米土地使用权(原价为 112,276,852.95 元、账面价值为 94,281,593.60 元)以及账面价值 247,626,768.54 元(原价为 347,273,111.86 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(16))作为 328,400,000.00 元的短期借款(附注四(26)(a))和 6,504,544.00 元的长期借款(附注四(37)(a))和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(36))的抵押物。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团以 541,111.16 平方米土地使用权(原价为 116,105,637.30 元、账面价值为 94,657,216.00 元)以及账面价值 172,174,631.62 元(原价为 257,770,926.58 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(16))作为 365,350,000.00 元的短期借款(附注四(26)(a))和 77,203,697.85 元的长期借款(附注四(37)(a))和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(36))的抵押物。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 商誉

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
商誉-				
China Health System Ltd. 及下属子公司	2,841,124,528.42	11,784,253.17	-	2,852,908,781.59
上药控股有限公司及下属子公司	1,211,735,477.77	137,140,502.69	-	1,348,875,980.46
Vitaco Holdings Limited 及下属子公司	-	863,931,480.24	-	863,931,480.24
Big Global Limited 及下属子公司	445,109,447.21	-	-	445,109,447.21
星泉环球有限公司及下属子公司	188,057,733.96	-	-	188,057,733.96
上药康丽(常州)有限公司	107,285,726.91	-	-	107,285,726.91
其他	135,688,988.67	19,512,891.91	-	155,201,880.58
	<u>4,929,001,902.94</u>	<u>1,032,369,128.01</u>	-	<u>5,961,371,030.95</u>
减：减值准备(a)-				
China Health System Ltd. 及下属子公司	(1,038,013.89)	-	-	(1,038,013.89)
上药控股有限公司下属子公司	(5,644,782.47)	-	-	(5,644,782.47)
其他	(106,700,826.16)	-	-	(106,700,826.16)
	<u>(113,383,622.52)</u>	-	-	<u>(113,383,622.52)</u>
	<u>4,815,618,280.42</u>	<u>1,032,369,128.01</u>	-	<u>5,847,987,408.43</u>

本年度增加的商誉主要系非同一控制企业合并所致(附注五(1))。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 商誉(续)

(a) 减值

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
工业	1,638,424,453.66	774,492,973.42
分销	4,287,076,318.20	4,138,151,562.34
其他	35,870,259.09	16,357,367.18
	<u>5,961,371,030.95</u>	<u>4,929,001,902.94</u>

资产组和资产组组合的可收回金额是结合管理层编制的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	工业	分销
增长率	2.3%	2.3%
毛利率	38% - 83%	6% - 7%
折现率	14% - 20%	14% - 17%

管理层所采用的加权平均增长率与历史及趋势数据一致，不超过各分部的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。

(22) 长期待摊费用

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他变动	2016 年 12 月 31 日
房产租赁费	29,472,442.11	5,243,839.49	(8,448,003.58)	-	26,268,278.02
固定资产改良	151,354,792.13	56,378,360.93	(48,277,821.77)	47,290.14	159,502,621.43
其他	46,142,384.22	23,965,939.91	(21,222,784.37)	-	48,885,539.76
	<u>226,969,618.46</u>	<u>85,588,140.33</u>	<u>(77,948,609.72)</u>	<u>47,290.14</u>	<u>234,656,439.21</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,265,491,048.92	298,814,880.77	907,008,621.73	205,790,439.25
预提费用	193,477,741.73	44,617,195.17	183,590,010.21	40,280,780.75
抵销内部未实现利润	424,025,975.15	82,662,762.96	165,883,479.92	40,848,887.47
递延收益	81,605,686.39	13,440,324.50	91,454,454.40	14,551,030.30
其他	163,347,073.31	28,780,751.53	93,602,553.82	14,786,428.55
	<u>2,127,947,525.50</u>	<u>468,315,914.93</u>	<u>1,441,539,120.08</u>	<u>316,257,566.32</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		295,629,038.51		297,859,216.17
预计于 1 年后转回的金额		<u>172,686,876.42</u>		<u>18,398,350.15</u>
		<u>468,315,914.93</u>		<u>316,257,566.32</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	44,128,855.91	11,032,214.86	46,990,013.09	11,747,504.17
视同处置广东天普产生的投资				
收益	499,307,183.68	124,826,795.92	513,246,653.09	128,311,663.26
视同处置信海丰园产生的投资				
收益	106,302,930.99	26,575,732.75	106,302,930.99	26,575,732.75
非同一控制下企业合并形成的				
被合并方可辨认净资产公允				
价值与账面价值的差额	1,107,282,753.04	284,260,137.25	841,121,777.10	210,280,444.27
其他	181,466,292.36	45,366,573.09	60,870,433.84	15,217,608.46
	<u>1,938,488,015.98</u>	<u>492,061,453.87</u>	<u>1,568,531,808.11</u>	<u>392,132,952.91</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		29,593,375.65		34,758,578.66
预计于 1 年后转回的金额		<u>462,468,078.22</u>		<u>357,374,374.25</u>
		<u>492,061,453.87</u>		<u>392,132,952.91</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>950,320,098.16</u>	<u>732,753,567.03</u>

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
2016	不适用	24,735,725.60
2017	38,139,601.88	42,431,976.45
2018	63,876,909.71	86,394,004.77
2019	275,583,876.57	319,719,605.97
2020	258,633,389.52	259,472,254.24
2021	314,086,320.48	-
	<u>950,320,098.16</u>	<u>732,753,567.03</u>

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	-	468,315,914.93	-	316,257,566.32
递延所得税负债	-	492,061,453.87	-	392,132,952.91

(24) 资产减值准备

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年转回	本年其他变动	2016 年 12 月 31 日
坏账准备	1,422,748,093.07	429,234,752.67	(51,845,256.13)	(19,071,005.84)	1,781,066,583.77
其中: 应收账款坏账准备	837,529,314.99	401,971,026.85	(42,959,785.97)	(18,225,177.42)	1,178,315,378.45
其他应收款坏账准备	585,218,778.08	27,263,725.82	(8,885,470.16)	(845,828.42)	602,751,205.32
存货跌价准备	402,856,855.98	83,548,495.96	(19,411,537.17)	(38,080,143.25)	428,913,671.52
长期股权投资减值准备	77,914,721.56	-	-	118,525.68	78,033,247.24
可供出售金融资产减值准备	75,247,701.00	-	-	-	75,247,701.00
商誉减值准备	113,383,622.52	-	-	-	113,383,622.52
固定资产减值准备	91,488,621.37	4,816,300.92	-	(12,927,234.17)	83,377,688.12
无形资产减值准备	99,635,542.24	-	-	-	99,635,542.24
在建工程减值准备	3,169,290.15	-	-	-	3,169,290.15
工程物资减值准备	232,634.81	-	-	(232,634.81)	-
	<u>2,286,677,082.70</u>	<u>517,599,549.55</u>	<u>(71,256,793.30)</u>	<u>(70,192,492.39)</u>	<u>2,662,827,346.56</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(25) 其他非流动资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预付工程款	885,214,727.63	671,548,464.39
预付投资款	51,480,000.00	67,284,000.00
其他	4,114,474.15	4,247,771.12
	<u>940,809,201.78</u>	<u>743,080,235.51</u>

(26) 短期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	328,400,000.00	365,350,000.00
质押借款(b)	184,956,467.91	888,390,000.00
保证借款(c)	182,550,000.00	249,389,673.19
信用借款	8,914,583,123.88	8,885,127,073.49
已贴现未到期承兑票据	17,308,921.32	1,000,000.00
	<u>9,627,798,513.11</u>	<u>10,389,256,746.68</u>

(a) 于 2016 年 12 月 31 日，328,400,000.00 元的短期借款和 6,504,544.00 元的长期借款(附注四(37)(a))和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(36))系由账面价值 247,626,768.54 元(原价为 347,273,111.86 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(16))以及 12,031,829.65 平方米土地使用权(原价为 112,276,852.95 元、账面价值为 94,281,593.60 元)(附注四(20))作为抵押物；

于 2015 年 12 月 31 日，365,350,000.00 元的短期借款和 77,203,697.85 元的长期借款(附注四(37)(a))和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款(附注四(36))系由账面价值 172,174,631.62 元(原价为 257,770,926.58 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(16))以及 541,111.16 平方米土地使用权(原价为 116,105,637.30 元、账面价值为 94,657,216.00 元)(附注四(20))作为抵押物；

(b) 于 2016 年 12 月 31 日，银行质押借款 184,956,467.91 元系由账面价值 215,033,342.90 元的应收账款(附注四(6)(i))作为质押；

于 2015 年 12 月 31 日，银行质押借款 888,390,000.00 元系由账面价值 1,118,695,082.58 元的应收账款(附注四(6)(i))及 20,400,000.00 元的保证金存款(附注四(1))作为质押；

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(26) 短期借款(续)

(c) 于2016年12月31日，57,550,000.00元保证借款主要系由本集团子公司之少数股东提供担保(2015年12月31日：139,000,000.00元)。

于2016年12月31日，125,000,000.00元保证借款主要系由本集团子公司与之少数股东共同提供担保(2015年12月31日：110,389,673.19元)。

(d) 于2016年12月31日，短期借款的利率区间为3.10%至6.00%(2015年12月31日：3.44%至7.40%)。

(27) 应付票据

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	12,597,841.92	236,077,147.57
银行承兑汇票	3,665,359,962.70	3,526,468,331.18
	<u>3,677,957,804.62</u>	<u>3,762,545,478.75</u>

(28) 应付账款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付采购款	<u>22,307,164,401.79</u>	<u>20,674,320,814.81</u>

(a) 于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 547,600,408.96 元(2015 年 12 月 31 日：517,770,438.32 元)。

(29) 预收款项

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预收货款	<u>737,864,087.00</u>	<u>618,031,028.04</u>

(a) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团无单项金额重大且账龄超过 1 年的预收账款。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(30) 应付职工薪酬

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付短期薪酬 (a)	607,540,696.75	506,489,920.97
应付设定提存计划 (b)	20,249,410.27	19,153,887.15
应付辞退福利 (c)	9,150,027.34	5,797,561.35
	<u>636,940,134.36</u>	<u>531,441,369.47</u>

(a) 短期薪酬

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	335,984,555.84	3,072,667,125.38	(2,984,957,052.49)	423,694,628.73
职工福利费	-	208,389,897.38	(208,389,897.38)	-
社会保险费	4,093,549.81	258,796,466.81	(255,553,946.05)	7,336,070.57
其中：医疗保险费	3,923,410.69	227,139,752.92	(224,331,172.88)	6,731,990.73
工伤保险费	98,457.12	13,449,599.74	(13,270,664.89)	277,391.97
生育保险费	71,682.00	18,207,114.15	(17,952,108.28)	326,687.87
住房公积金	4,197,064.74	221,521,192.77	(220,799,641.32)	4,918,616.19
工会经费和职工教育经费	34,585,004.20	86,423,657.06	(79,688,010.19)	41,320,651.07
其他	127,629,746.38	46,183,089.58	(43,542,105.77)	130,270,730.19
	<u>506,489,920.97</u>	<u>3,893,981,428.98</u>	<u>(3,792,930,653.20)</u>	<u>607,540,696.75</u>

(b) 设定提存计划

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
基本养老保险	18,402,694.61	459,020,958.11	(458,581,834.99)	18,841,817.73
失业保险费	751,192.54	29,881,663.63	(29,225,263.63)	1,407,592.54
企业年金	-	702,732.38	(702,732.38)	-
	<u>19,153,887.15</u>	<u>489,605,354.12</u>	<u>(488,509,831.00)</u>	<u>20,249,410.27</u>

(c) 应付辞退福利

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付辞退福利(一年内到期的部分)	<u>9,150,027.34</u>	<u>5,797,561.35</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 应交税费

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应交企业所得税	341,498,973.86	398,017,556.34
应交增值税	229,071,855.81	145,513,625.79
应交城市维护建设税	17,353,184.24	11,835,037.84
应交个人所得税	15,606,811.07	13,147,705.23
应交教育费附加	13,920,763.89	8,987,186.33
应交房产税	5,459,079.89	6,147,727.51
应交土地增值税	142,604.13	233,171.11
应交营业税	-	14,404,727.73
其他	19,405,171.99	13,696,976.41
	<u>642,458,444.88</u>	<u>611,983,714.29</u>

(32) 应付利息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付借款利息	38,182,961.05	40,719,369.61
应付债券利息	56,454,444.44	-
	<u>94,637,405.49</u>	<u>40,719,369.61</u>

(33) 应付股利

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
上药宜兴药业有限公司少数股东	20,846,523.35	20,846,523.35
上药科园信海陕西医药有限公司少数股东	9,191,648.85	9,191,648.85
上药集团	8,000,000.00	8,000,000.00
上海禾丰制药有限公司少数股东	7,500,000.00	-
上海金和生物科技有限公司少数股东	5,451,685.73	5,451,685.73
上海羽翔投资管理有限公司	-	9,024,360.41
上海外冈资产经营有限公司	-	8,640,133.21
其他	14,213,443.55	14,417,127.77
	<u>65,203,301.48</u>	<u>75,571,479.32</u>

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付股利为 54,524,895.66 元，主要系本集团应付上药集团及本集团子公司少数股东之股利。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 其他应付款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预提费用	1,250,901,703.39	811,361,469.88
应付押金及保证金	594,846,671.30	385,035,958.97
应付股权收购款	395,498,619.24	289,269,812.00
公司往来款	359,882,356.37	266,938,408.32
应付工程设备款	241,971,477.71	212,183,735.39
个人往来款	155,323,095.14	75,409,718.69
应付上药集团款项	3,927,916.05	2,042,904.91
其他	301,180,052.60	390,370,064.41
	<u>3,303,531,891.80</u>	<u>2,432,612,072.57</u>

(a) 于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 568,056,544.39 元(2015 年 12 月 31 日：396,865,656.97 元)。

(35) 预计负债

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
预计清算损失	5,743,197.09	-	-	5,743,197.09
其他	-	892,634.21	-	892,634.21
	<u>5,743,197.09</u>	<u>892,634.21</u>	<u>-</u>	<u>6,635,831.30</u>

(36) 一年内到期的非流动负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	500,000.00	275,573,053.16
一年内到期的长期应付款(a)	5,467,516.38	4,768,742.91
一年内到期的长期借款 (附注四(37))	12,963,343.99	9,730,000.00
	<u>18,930,860.37</u>	<u>290,071,796.07</u>

(a) 于 2016 年 12 月 31 日，一年内到期的长期应付款主要系一年内到期的融资租赁款 5,467,516.38 元(2015 年 12 月 31 日：3,796,242.91 元)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(37) 长期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	15,504,544.00	86,203,697.85
保证借款(b)	1,430,000.00	2,160,000.00
信用借款	830,487,829.74	11,542,149.83
拨改贷借款	3,233,343.99	3,233,343.99
	<u>850,655,717.73</u>	<u>103,139,191.67</u>
减：一年内到期的长期借款		
抵押借款	(9,000,000.00)	(9,000,000.00)
保证借款(c)	(730,000.00)	(730,000.00)
拨改贷借款	(3,233,343.99)	-
	<u>(12,963,343.99)</u>	<u>(9,730,000.00)</u>
	<u>837,692,373.74</u>	<u>93,409,191.67</u>

(a) 于 2016 年 12 月 31 日，328,400,000.00 元的短期借款(附注四(26)(a))，6,504,544.00 元的长期借款和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款系由账面价值 247,626,768.54 元(原价为 347,273,111.86 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(16))以及 12,031,829.65 平方米土地使用权(原价为 112,276,852.95 元、账面价值为 94,281,593.60 元)(附注四(20))作为抵押物。

于 2015 年 12 月 31 日，365,350,000.00 元的短期借款(附注四(26)(a))，77,203,697.85 元的长期借款和 9,000,000.00 元的一年内到期长期借款系由账面价值 172,174,631.62 元(原价为 257,770,926.58 元)的房屋及建筑物和机器设备(附注四(16))以及 541,111.16 平方米土地使用权(原价为 116,105,637.30 元、账面价值为 94,657,216.00 元)(附注四(20))作为抵押物。

(b) 于 2016 年 12 月 31 日，700,000.00 元的长期借款(2015 年 12 月 31 日：1,430,000.00 元)系由上药集团提供保证。利息每年支付一次，本金应于 2018 年 9 月 19 日偿还。

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，730,000.00 元的一年内到期的长期借款(2015 年 12 月 31 日：730,000.00 元)系由上药集团提供保证。利息每年支付一次，本金应于 2017 年 9 月 19 日偿还。

(d) 于 2016 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 2.28%至 5.23% (2015 年 12 月 31 日：3.00%至 5.23%)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(38) 应付债券

	2015 年 12 月 31 日	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	2016 年 12 月 31 日
2016 年公司债 券(第一期)		- 1,998,000,000.00	(56,454,444.44)	57,046,040.98		- 1,998,591,596.54

债券有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
2016 年公司债券 (第一期)	2,000,000,000.00	2016 年 1 月 26 日	3 年期	1,998,000,000.00

- (a) 经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2893 号文核准，本公司于 2016 年 1 月 26 日发行公司债券，此债券采用单利按年计息，年利率为 2.98%，每年付息一次(附注四(32))。

(39) 长期应付款

	2016年12月31日	2015年12月31日
应付融资租赁款	32,266,823.64	36,063,066.56
应付林地使用权款	29,906,594.98	30,700,575.41
应付股权款(a)	635,830,989.89	-
	698,004,408.51	66,763,641.97
减：一年内到期的长期应付款	(5,467,516.38)	(4,768,742.91)
	692,536,892.13	61,994,899.06

- (a) 于2016年度，在本集团子公司收购Vitaco Holdings Limited的交易中(附注五(1)(a))，本集团与该子公司之少数股东同时达成一项股份回购协议，协议约定该少数股东有权在未来以约定价格要求本集团回购该少数股东持有的该子公司全部或部分的份额，本集团因此承担了潜在不可避免的股份回购义务，从而确认为一项负债。

(40) 专项应付款

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
特定用途拨款	300,000.00	-	(300,000.00)	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(41) 递延收益

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日	形成原因	
科研经费补贴	165,060,304.94	53,078,206.36	(73,763,524.28)	144,374,987.02	政府拨款	
搬迁及拆建补偿款	202,806,206.63	301,227,095.30	(58,728,192.09)	445,305,109.84	搬迁及拆建	
合计	<u>367,866,511.57</u>	<u>354,305,301.66</u>	<u>(132,491,716.37)</u>	<u>589,680,096.86</u>		
	2015 年 12 月 31 日	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收入金额	本年其他变动	2016 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
政府补助项目						
科研经费补贴	<u>165,060,304.94</u>	<u>53,078,206.36</u>	<u>(56,445,748.09)</u>	<u>(17,317,776.19)</u>	<u>144,374,987.02</u>	与资产相关/ 与收益相关

(42) 长期应付职工薪酬

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付辞退福利	70,353,673.35	69,956,596.77
减：将于一年内支付的部分(附注四 (30)(c))	<u>(9,150,027.34)</u>	<u>(5,797,561.35)</u>
	<u>61,203,646.01</u>	<u>64,159,035.42</u>

将于一年内支付的应付内退福利在应付职工薪酬列示。

(43) 其他非流动负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
医药储备资金	80,641,094.07	91,270,029.31
国债转贷资金	702,727.46	923,636.64
其他	<u>35,150,295.62</u>	<u>31,817,918.10</u>
	<u>116,494,117.15</u>	<u>124,011,584.05</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注
2016 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 股本

	2015 年 12 月 31 日	本年增减变动				2016 年 12 月 31 日
		发行新股	非流通股解禁	其他	小计	
有限售条件股份- 人民币普通股	81,600.00	-	-	-	-	81,600.00
无限售条件股份- 人民币普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	-	1,922,935,018.00
境外上市的外资股	765,893,920.00	-	-	-	-	765,893,920.00
	2,688,828,938.00	-	-	-	-	2,688,828,938.00
	2,688,910,538.00	-	-	-	-	2,688,910,538.00

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注
2016 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 股本(续)

	2014 年 12 月 31 日	本年增减变动				2015 年 12 月 31 日
		发行新股	非流通股解禁	其他	小计	
有限售条件股份- 人民币普通股	81,600.00	-	-	-	-	81,600.00
无限售条件股份- 人民币普通股	1,922,935,018.00	-	-	-	-	1,922,935,018.00
境外上市的外资股	765,893,920.00	-	-	-	-	765,893,920.00
	2,688,828,938.00	-	-	-	-	2,688,828,938.00
	2,688,910,538.00	-	-	-	-	2,688,910,538.00

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 资本公积

	2015 年 12 月 31 日	本年增加(a)	本年减少(b)	2016 年 12 月 31 日
股本溢价	14,075,515,670.25	55,941,777.81	(8,231,202.85)	14,123,226,245.21
其他资本公积-				
权益法核算的被投资单位除 综合收益和利润分配以外 的其他权益变化	29,347,264.40	-	-	29,347,264.40
其他	41,444,693.68	-	(635,830,989.89)	(594,386,296.21)
	<u>14,146,307,628.33</u>	<u>55,941,777.81</u>	<u>(644,062,192.74)</u>	<u>13,558,187,213.40</u>
	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少(c)	2015 年 12 月 31 日
股本溢价	14,081,664,306.11	-	(6,148,635.86)	14,075,515,670.25
其他资本公积-				
权益法核算的被投资单位除 综合收益和利润分配以外 的其他权益变化	29,347,264.40	-	-	29,347,264.40
其他	41,444,693.68	-	-	41,444,693.68
	<u>14,152,456,264.19</u>	<u>-</u>	<u>(6,148,635.86)</u>	<u>14,146,307,628.33</u>

- (a) 截至 2016 年 12 月 31 日，资本公积的增加主要系本集团子公司之少数股东对本集团子公司增资支付的对价与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额。
- (b) 于 2016 年度，本集团与本集团子公司之少数股东达成一项股权协议，本集团有义务在将来以约定价格购买由该少数股东持有的该子公司全部或部分的股份。该股份的购买价格的现值约为 635,830,989.89 元。
- (c) 于 2015 年度，资本公积的变动主要系本集团与本集团子公司之少数股东间交易支付的对价与按照交易后持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额。其中：本集团因增资上海医药大健康云商股份有限公司调增资本公积 120,324,749.03 元；本集团因收购上海医药众协药业有限公司少数股东权益调减资本公积 67,453,761.34 元；本集团因收购上药康丽(常州)有限公司少数股东权益调减资本公积 34,803,979.71 元。

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他综合收益

	资产负债表其他综合收益		2016年度合并利润表中其他综合收益				
	2015年12月31日	2016年12月31日	本年所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益本年转出	减: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
	归属于公司	归属于公司				司	数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益							
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	604,632.87	985,725.36	381,092.49	-	-	381,092.49	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	62,760,218.78	53,727,740.18	(9,961,060.76)	-	715,289.31	(9,032,478.60)	(213,292.85)
外币报表折算差额	(27,941,706.28)	(33,514,379.20)	(11,845,594.17)	-	-	(5,572,672.92)	(6,272,921.25)
	<u>35,423,145.37</u>	<u>21,199,086.34</u>	<u>(21,425,562.44)</u>	-	<u>715,289.31</u>	<u>(14,224,059.03)</u>	<u>(6,486,214.10)</u>
	资产负债表其他综合收益		2015年度合并利润表中其他综合收益				
	2014年12月31日	2015年12月31日	本年所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益本年转出	减: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
	归属于公司	归属于公司				公司	数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益							
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	604,632.87	604,632.87	-	-	604,632.87	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	33,736,767.07	62,760,218.78	29,210,771.75	-	110,861.20	29,023,451.71	298,181.24
外币报表折算差额	(20,941,091.82)	(27,941,706.28)	(12,670,073.34)	-	-	(7,000,614.46)	(5,669,458.88)
	<u>12,795,675.25</u>	<u>35,423,145.37</u>	<u>17,145,331.28</u>	-	<u>110,861.20</u>	<u>22,627,470.12</u>	<u>(5,371,277.64)</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(47) 盈余公积

	2015 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	980,922,666.91	117,151,242.86	-	1,098,073,909.77
任意盈余公积金	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>1,098,685,794.47</u>	<u>117,151,242.86</u>	<u>-</u>	<u>1,215,837,037.33</u>
	2014 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	840,880,625.19	140,042,041.72	-	980,922,666.91
任意盈余公积金	117,763,127.56	-	-	117,763,127.56
	<u>958,643,752.75</u>	<u>140,042,041.72</u>	<u>-</u>	<u>1,098,685,794.47</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司 2016 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 117,151,242.86 元，(2015 年：按净利润的 10%提取，共 140,042,041.72 元)。

(48) 未分配利润

	2016 年度	2015 年度
年初未分配利润	11,960,982,477.62	10,009,323,194.50
加：本年归属于母公司股东的净利润	3,196,394,644.62	2,876,989,142.22
减：提取法定盈余公积	(117,151,242.86)	(140,042,041.72)
本公司股利分配	(887,340,477.54)	(779,784,056.02)
其他	(14,466,170.94)	(5,503,761.36)
年末未分配利润	<u>14,138,419,230.90</u>	<u>11,960,982,477.62</u>

于 2016 年 6 月 28 日，经本公司 2016 年度股东大会审议通过，以 2015 年 12 月 31 日股本总数 2,688,910,538 股为基数，向全部股东实施每 10 股派发现金红利人民币 3.30 元(含税)，派发现金红利总数为 887,340,477.54 元。

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(49) 营业收入和营业成本

	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	120,291,827,003.11	105,067,261,274.23
其他业务收入	472,833,336.82	449,326,029.03
	<u>120,764,660,339.93</u>	<u>105,516,587,303.26</u>
	2016 年度	2015 年度
主营业务成本	106,320,915,541.20	92,518,874,716.98
其他业务成本	209,975,077.57	196,453,127.17
	<u>106,530,890,618.77</u>	<u>92,715,327,844.15</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内销售	119,563,246,221.42	105,777,005,068.57	104,302,861,357.59	91,946,875,232.27
国外销售	728,580,781.69	543,910,472.63	764,399,916.64	571,999,484.71
	<u>120,291,827,003.11</u>	<u>106,320,915,541.20</u>	<u>105,067,261,274.23</u>	<u>92,518,874,716.98</u>

(b) 主营业务收入和主营业务成本按行业分析如下:

	2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工业	12,415,578,147.69	5,850,617,940.80	11,823,792,687.07	5,819,201,565.40
分销	108,617,750,221.90	102,070,413,247.23	93,716,695,356.41	87,964,869,895.60
零售	5,153,243,099.62	4,337,014,479.11	4,795,209,938.34	4,028,463,655.22
其他	58,564,545.84	17,148,874.67	55,333,933.78	14,762,192.92
抵消	(5,953,309,011.94)	(5,954,279,000.61)	(5,323,770,641.37)	(5,308,422,592.16)
	<u>120,291,827,003.11</u>	<u>106,320,915,541.20</u>	<u>105,067,261,274.23</u>	<u>92,518,874,716.98</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(50) 税金及附加

	2016 年度	2015 年度	计缴标准
城市维护建设税	128,939,855.35	117,291,056.95	参见附注三(1)
教育费附加	107,756,729.84	96,441,425.15	
印花税	33,225,402.50	-	
房产税	18,718,906.96	-	
土地使用税	13,626,704.56	-	
营业税	9,197,221.51	32,744,185.54	
其他	25,393,121.13	17,246,894.47	
	<u>336,857,941.85</u>	<u>263,723,562.11</u>	

(51) 销售费用

	2016 年度	2015 年度
职工薪酬及相关福利	1,970,739,832.03	1,749,792,602.34
市场推广及广告成本	1,412,871,694.63	1,277,595,573.93
差旅和会议费用	1,053,525,160.24	904,235,573.03
运输费用	478,645,818.29	384,903,374.37
租赁费	183,737,301.97	176,003,537.23
办公费用	108,936,867.90	121,027,440.98
无形资产摊销	104,826,968.64	94,968,420.87
固定资产折旧	57,709,335.22	56,290,837.77
其他	696,504,173.10	583,412,314.22
	<u>6,067,497,152.02</u>	<u>5,348,229,674.74</u>

(52) 管理费用

	2016 年度	2015 年度
职工薪酬及相关福利	1,760,210,786.76	1,506,775,395.11
固定资产折旧	182,839,007.41	171,224,060.91
差旅和会议费用	174,060,859.03	184,727,738.75
租赁费	171,871,704.27	137,942,716.31
无形资产摊销	88,092,073.06	63,747,963.24
办公费用	84,640,009.42	72,969,110.06
维修费	55,478,524.42	65,763,336.38
税金	27,741,124.87	71,676,866.93
其他	1,023,015,574.71	959,296,694.48
	<u>3,567,949,663.95</u>	<u>3,234,123,882.17</u>

四 合并财务报表项目附注(续)

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

(53) 财务费用 – 净额

	2016 年度	2015 年度
借款及债券利息支出	566,324,387.06	491,707,622.69
贴现利息支出	78,731,819.02	121,563,152.93
减：利息收入	(171,996,810.82)	(137,990,475.04)
汇兑损益	25,867,868.69	24,904,043.23
其他	87,809,230.00	64,703,966.95
	<u>586,736,493.95</u>	<u>564,888,310.76</u>

(54) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

	2016 年度	2015 年度
原材料、商品及消耗品消耗	105,262,621,023.85	93,017,795,274.42
产成品及在产品库存的变动	(820,038,547.69)	(2,005,385,794.40)
职工薪酬及相关福利等	4,723,144,916.66	4,205,483,800.81
市场推广及广告成本	1,412,871,694.63	1,277,595,573.93
差旅和会议费用	1,231,163,817.84	1,091,319,138.15
运输费用	524,736,008.99	402,172,201.69
固定资产折旧	524,880,723.99	488,129,873.75
租赁费	424,630,372.08	350,208,333.69
能源及水电费	247,769,548.85	223,795,289.14
维修费	206,287,264.94	188,334,515.15
无形资产摊销	205,490,393.56	169,734,613.62
办公费用	199,315,350.44	197,000,593.05
其他	2,023,464,866.60	1,691,497,988.06
	<u>116,166,337,434.74</u>	<u>101,297,681,401.06</u>

(55) 公允价值变动收益

	2016 年度	2015 年度
交易性金融资产-		
交易性权益工具投资	(78,771.00)	314,575.80
	<u>(78,771.00)</u>	<u>314,575.80</u>

上海医药集团股份有限公司
财务报表附注
2016 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 投资收益

	2016 年度	2015 年度
权益法核算的长期股权投资收益	953,464,749.77	616,799,158.12
可供出售金融资产在持有期间取得的投 资收益	16,237,652.55	9,625,887.40
处置长期股权投资产生的投资收益	-	5,652,155.90
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	4,791,056.19
其他	9,091,260.53	9,743,570.53
	<u>978,793,662.85</u>	<u>646,611,828.14</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(57) 资产减值损失

	2016 年度	2015 年度
应收账款及其他应收款坏账损失	377,389,496.54	98,146,852.37
存货跌价损失	64,136,958.79	195,119,582.50
固定资产减值损失	4,816,300.92	7,599,628.92
可供出售金融资产的减值准备	-	22,161,434.00
商誉减值损失	-	21,409,270.01
无形资产减值损失	-	5,775,122.46
长期股权投资减值损失	-	398,559.47
	<u>446,342,756.25</u>	<u>350,610,449.73</u>

(58) 营业外收入

	2016 年度	2015 年度	计入 2016 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	231,665,475.56	318,774,797.36	231,665,475.56
其中：固定资产处置利得	231,665,475.56	299,155,286.90	231,665,475.56
无形资产处置利得	-	19,619,510.46	-
拆迁补偿收入	82,765,647.31	23,590,393.78	82,765,647.31
政府补助(a)	277,613,959.96	195,319,291.56	265,193,947.36
投资补偿收入	-	30,797,972.14	-
其他	45,012,274.20	32,415,701.86	45,012,274.20
	<u>637,057,357.03</u>	<u>600,898,156.70</u>	<u>624,637,344.43</u>

(a) 政府补助明细

	2016 年度	2015 年度	与资产相关/与收益相关
财政补贴及税收返还	163,385,504.24	66,655,825.24	与收益相关
扶持基金	42,302,778.41	23,017,174.60	与收益相关
科研经费补贴	56,445,748.09	76,701,096.45	与收益相关
其他	15,479,929.22	28,945,195.27	与收益相关
	<u>277,613,959.96</u>	<u>195,319,291.56</u>	

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(59) 营业外支出

	2016 年度	2015 年度	计入 2016 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	52,656,257.10	37,638,886.78	52,656,257.10
其中：固定资产处置损失	52,319,460.35	31,641,475.47	52,319,460.35
处置无形资产支出	336,796.75	5,997,411.31	336,796.75
拆迁相关支出	77,804,958.36	5,361,826.22	77,804,958.36
其他	74,700,223.80	72,653,161.77	74,700,223.80
	<u>205,161,439.26</u>	<u>115,653,874.77</u>	<u>205,161,439.26</u>

(60) 所得税费用

	2016 年度	2015 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	947,434,639.09	881,909,074.13
递延所得税	<u>(138,150,775.85)</u>	<u>(74,422,881.45)</u>
	<u>809,283,863.24</u>	<u>807,486,192.68</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2016 年度	2015 年度
利润总额	<u>4,638,996,522.76</u>	<u>4,171,854,265.47</u>
按适用税率计算的所得税	1,159,749,130.69	1,042,963,566.37
税收优惠的影响	(218,640,432.43)	(166,107,903.18)
非应纳税收入	(245,258,652.09)	(163,101,828.75)
不得扣除的成本、费用和损失	54,844,965.69	44,402,566.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(19,932,728.74)	(15,538,271.82)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	<u>78,521,580.12</u>	<u>64,868,063.56</u>
所得税费用	<u>809,283,863.24</u>	<u>807,486,192.68</u>

上海医药集团股份有限公司
财务报表附注
2016 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(61) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2016 年度	2015 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	3,196,394,644.62	2,876,989,142.22
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,688,910,538.00</u>	<u>2,688,910,538.00</u>
基本每股收益	<u>1.1887</u>	<u>1.0699</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2016 年度及 2015 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(62) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2016 年度	2015 年度
收回往来款、代垫款	152,457,958.49	146,351,094.20
专项补贴、补助款	344,695,435.73	219,472,495.62
营业外收入	45,553,133.80	40,216,814.89
利息收入	171,996,810.82	139,871,192.48
其他	92,466,488.41	136,383,988.69
	<u>807,169,827.25</u>	<u>682,295,585.88</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2016 年度	2015 年度
支付往来款、代垫款	205,662,727.76	155,500,672.81
销售、管理费用支出	5,354,414,443.23	4,880,541,212.20
营业外支出	90,994,969.85	69,200,051.94
银行手续费	36,308,953.29	30,753,937.62
其他	449,163,803.71	365,450,768.65
	<u>6,136,544,897.84</u>	<u>5,501,446,643.22</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2016 年度	2015 年度
收回受限制的定期存款	150,000,000.00	-
收回项目保证金	2,288,921.56	55,000,000.00
收回借款	-	40,000,000.00
收到某联营企业其他投资方补偿款	-	72,068,194.17
其他	102,055,210.81	71,440,128.20
	<u>254,344,132.37</u>	<u>238,508,322.37</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(62) 现金流量表项目注释(续)

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2016 年度	2015 年度
拆迁相关支出	57,272,942.23	5,361,826.22
预付股权收购款	8,640,000.00	67,284,000.00
受限制的定期存款	-	150,000,000.00
收购联营企业部分股权	-	89,740,800.00
其他	30,000,000.00	67,699,100.16
	<u>95,912,942.23</u>	<u>380,085,726.38</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2016 年度	2015 年度
子公司向其少数股东借款	112,808,000.00	178,379,794.89
其他	-	137,840,000.00
	<u>112,808,000.00</u>	<u>316,219,794.89</u>

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2016 年度	2015 年度
收购少数股权	67,549,453.55	246,322,874.10
子公司对其少数股东还款	128,197,821.60	221,564,700.94
其他	153,531,145.27	47,883,208.06
	<u>349,278,420.42</u>	<u>515,770,783.10</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(63) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2016 年度	2015 年度
净利润	3,829,712,659.52	3,364,368,072.79
加：资产减值损失	446,342,756.25	350,610,449.73
固定资产及投资性房地产折旧	538,724,079.62	501,915,323.13
无形资产摊销	205,490,393.56	169,734,613.62
长期待摊费用摊销	77,948,609.72	73,268,376.28
生物性资产折旧	1,880,434.38	909,490.07
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的收益	(179,009,218.46)	(281,135,910.58)
公允价值变动收益	78,771.00	(314,575.80)
财务费用	645,056,206.08	613,270,775.62
投资收益	(978,793,662.85)	(646,611,828.14)
投资补偿收益	-	(30,797,972.14)
搬迁补偿净收益	(4,960,688.95)	(18,228,567.56)
递延所得税资产增加	(140,462,420.37)	(49,992,679.00)
递延所得税负债增加/(减少)	2,311,644.52	(24,430,202.45)
存货的增加	(942,672,395.22)	(1,943,667,881.82)
经营性应收项目的增加	(3,397,970,432.41)	(4,155,642,630.62)
经营性应付项目的增加	1,842,990,248.61	3,425,908,000.20
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,946,666,985.00</u>	<u>1,349,162,853.33</u>

现金及现金等价物净变动情况

	2016 年度	2015 年度
现金的年末余额	10,979,743,874.12	11,277,854,942.41
减：现金的年初余额	(11,277,854,942.41)	(11,190,420,441.63)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(298,111,068.29)</u>	<u>87,434,500.78</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(63) 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得或处置子公司

(i) 取得子公司

2016 年度

本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	1,666,435,219.79
其中：Vitaco Holdings Limited	1,552,665,219.79
其中：云南上药	35,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	(93,105,087.60)
其中：Vitaco Holdings Limited	(28,469,549.57)
其中：云南上药	(8,921,713.61)
加：前期发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	74,175,202.76
其中：山东上药医药有限公司	56,700,000.00
取得子公司支付的现金净额	<u>1,647,505,334.95</u>

2016 年度取得子公司的价格

Vitaco Holdings Limited	1,552,665,219.79
云南上药	146,720,000.00
其他子公司	217,361,341.01
	<u>1,916,746,560.80</u>

前期取得子公司的价格

山东上药医药有限公司	407,290,000.00
上药凯伦(杭州)医药股份有限公司	162,725,404.00
上海交联药物研发有限公司	15,000,000.00
其他子公司	93,800,000.00
	<u>678,815,404.00</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(63) 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得或处置子公司(续)

(i) 取得子公司(续)

取得子公司的净资产

合并日

流动资产	1,576,738,620.68
非流动资产	1,824,377,462.57
流动负债	(2,821,215,917.12)
非流动负债	(303,749,982.74)
	<u>276,150,183.39</u>

(ii) 处置子公司

2016 年度

本年处置子公司于本年收到的现金和现金等价物	-
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	-
加：前期处置子公司于本年收到的现金及现金等价物	12,395,560.00
处置子公司收到的现金净额	<u>12,395,560.00</u>

(c) 现金及现金等价物

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金	10,979,743,874.12	11,277,854,942.41
其中：库存现金	7,679,321.52	8,666,806.18
可随时用于支付的银行存款	10,972,064,552.60	11,269,188,136.23
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
年末现金及现金等价物余额	<u>10,979,743,874.12</u>	<u>11,277,854,942.41</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 外币货币性项目

	2016 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
美元	26,968,708.31	6.9370	187,081,929.55
港元	10,927,719.15	0.8945	9,774,844.78
澳元	2,675,204.09	5.0157	13,418,021.15
新西兰元	2,588,476.00	4.8308	12,504,409.86
欧元	585,976.07	7.3068	4,281,609.95
其他	13,413,192.30	-	7,535,675.46
			<u>234,596,490.75</u>
应收账款—			
美元	11,363,162.27	6.9370	78,826,256.67
港元	48,226,080.00	0.8945	43,138,228.56
澳元	16,533,936.60	5.0157	82,929,265.80
新西兰元	9,549,509.00	4.8308	46,131,768.08
欧元	69,600.00	7.3068	508,553.28
其他	39,125,296.56	-	8,553,567.96
			<u>260,087,640.35</u>
其他应收款—			
港元	1,312,989.26	0.8945	1,174,468.89
澳元	470,432.00	5.0157	2,359,545.78
欧元	328,716.18	7.3068	2,401,863.38
其他	2,870,393.60	-	1,161,935.33
			<u>7,097,813.38</u>
短期借款—			
新西兰元	7,149,803.84	4.8308	<u>34,539,272.39</u>

上海医药集团股份有限公司
 财务报表附注
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 外币货币性项目(续)

	2016 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应付账款—			
美元	52,878,490.09	6.9370	366,818,085.75
港元	96,452,160.00	0.8945	86,276,457.12
澳元	4,136,962.43	5.0157	20,749,762.46
新西兰元	6,929,114.00	4.8308	33,473,163.91
欧元	1,367,532.86	7.3068	9,992,289.10
其他	21,598,011.90	-	4,526,146.61
			<u>521,835,904.95</u>
其他应付款—			
美元	1,621,264.04	6.9370	11,246,708.65
港元	67,932,413.51	0.8945	60,765,543.88
澳元	9,578,839.32	5.0157	48,044,584.38
新西兰元	6,076,302.00	4.8308	29,353,399.70
其他	25,052,351.56	-	10,141,191.91
			<u>159,551,428.52</u>
长期借款—			
新西兰元	42,217,785.85	4.8308	<u>203,945,679.88</u>
长期应付款—			
澳元	126,768,146.00	5.0157	<u>635,830,989.89</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更

(1) 主要非同一控制下的企业合并

(a) 本年度发生的主要非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点	购买成本	取得的 权益比 例	取得 方式	购买日	购买日 确定依 据	购买日至年 末被购买方 的收入	购买日至 年末被购 买方的净 利润	购买日至年 末被购买方的经 营活动现金流 量	购买日至年 末被购买方 的现金流量 净额
Vitaco Holdings Limited (以下简称“Vitaco”)	2016 年 12 月 31 日	1,552,665,219.79	100.00%	向第三 方收购	2016 年 12 月 31 日	控制了被购买方的财务和经营政策，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。	-	-	-	-
云南上药医药有限公司(以下简称“云南上药”)	2016 年 11 月 1 日	146,720,000.00	70.00%	向第三 方收购	2016 年 11 月 1 日	控制了被购买方的财务和经营政策，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。	75,208,041.21	3,566,139.90	(13,264,159.00)	39,350,451.14

于本报告期内，本集团之子公司出资 953,746,484.84 元与 Primavera Capital Fund II L.P. 下属全资子公司 PV Zeus Limited 出资 635,830,989.89 元共同设立 Zeus Investment Limited 以收购 Vitaco 100% 的股权。本集团通过 Zeus Investment Limited 而间接持有 Vitaco 60% 的股权。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 主要非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

	Vitaco
合并成本-	
现金	1,552,665,219.79
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(688,733,739.55)</u>
商誉	<u>863,931,480.24</u>
	云南上药
合并成本-	
现金	35,000,000.00
其他应付款	<u>111,720,000.00</u>
合并成本合计	<u>146,720,000.00</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(73,246,192.68)</u>
商誉	<u>73,473,807.32</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 主要非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下：

(i) Vitaco

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2015 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	28,469,549.57	28,469,549.57	9,100,630.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3,318,806.74	3,318,806.74	-
应收款项	138,846,613.68	138,846,613.68	163,234,572.80
预付账款	7,154,148.71	7,154,148.71	-
其他应收款	2,359,545.78	2,359,545.78	-
其他流动资产	12,223,767.49	12,223,767.49	4,221,746.80
存货	228,416,803.71	228,416,803.71	234,323,494.00
固定资产	95,953,074.56	95,953,074.56	87,366,048.00
无形资产	634,479,930.85	386,125,539.07	359,916,915.60
递延所得税资产	9,389,174.72	9,389,174.72	20,276,676.40
减：短期借款	(34,552,334.73)	(34,552,334.73)	(11,856,820.80)
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融负债	(869,871.15)	(869,871.15)	-
应付账款	(68,919,043.41)	(68,919,043.41)	(130,467,577.20)
应付职工薪酬	(11,465,950.39)	(11,465,950.39)	-
其他应付款	(77,410,673.67)	(77,410,673.67)	(420,756.40)
长期借款	(203,945,679.88)	(203,945,679.88)	(207,399,812.00)
长期应付职工薪酬	(207,805.50)	(207,805.50)	(5,970,958.80)
递延所得税负债	(74,506,317.53)	-	-
净资产	688,733,739.55	514,885,665.30	522,324,158.40
减：少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	688,733,739.55	514,885,665.30	522,324,158.40

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 主要非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下：(续)

(ii) 云南上药

云南上药于 2016 年 4 月 21 日成立。

	购买日 公允价值	购买日 账面价值
货币资金	10,156,004.66	10,156,004.66
应收款项	78,172,358.68	78,172,358.68
其他应收款	57,734,427.77	57,734,427.77
预付账款	6,450,440.94	6,450,440.94
存货	31,018,419.05	31,018,419.05
其他流动资产	122,354.87	122,354.87
固定资产	6,694,671.29	6,694,671.29
长期待摊费用	2,673,259.48	2,673,259.48
无形资产	7,865,041.60	355,041.60
递延所得税资产	287,359.34	287,359.34
减：应付账款	(65,512,841.95)	(65,512,841.95)
应付票据	(1,234,291.03)	(1,234,291.03)
预收账款	(958,280.70)	(958,280.70)
其他应付款	(9,672,073.81)	(9,672,073.81)
应付职工薪酬	(2,210,430.25)	(2,210,430.25)
应付税费	(7,419,042.06)	(7,419,042.06)
递延所得税负债	(1,877,500.00)	-
净资产	112,289,877.88	106,657,377.88
减：少数股东权益	(39,043,685.20)	(37,353,935.20)
取得的净资产	73,246,192.68	69,303,442.68

五 合并范围的变更(续)

本集团采用估值技术来确定上述收购标的的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

- 固定资产、在建工程与无形资产的评估方法为收益法或资产基础法；
- 评估以评估结果将用于对企业收购资产的会计处理和报告为基本假设前提；
- 评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；

• 评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在主要子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上药控股有限公司	上海市	上海市	药品销售	100.00%	-	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海铃谦沪中医药有限公司(注)	上海市	上海市	药品销售	-	50.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海外高桥医药分销中心有限公司	上海市	上海市	药品销售	-	65.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海思富医药有限公司	上海市	上海市	药品销售	-	60.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海医药众协药业有限公司	上海市	上海市	药品销售	-	72.75%	通过设立或投资等方式设立的子公司
Zeus Investment Limited	香港	香港	股权投资	-	60.00%	通过设立或投资等方式设立的子公司
上海上药信谊药厂有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药第一生化药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海上药新亚药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	96.90%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海市药材有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
正大青春宝药业有限公司	杭州市	杭州市	药品生产与销售	20.00%	55.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上药集团常州药业股份有限公司	常州市	常州市	药品生产与销售	57.36%	18.53%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海中西三维药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	65.13%	34.87%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	青岛市	青岛市	药品生产与销售	67.52%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海中华药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
厦门中药厂有限公司	厦门市	厦门市	药品生产与销售	-	61.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
杭州胡庆余堂药业有限公司	杭州市	杭州市	药品生产与销售	-	51.01%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
辽宁上药好护士药业(集团)有限公司	本溪市	本溪市	药品生产与销售	-	55.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在主要子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海医疗器械股份有限公司	上海市	上海市	医疗器械生产与销售	99.21%	0.79%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海医药物资供销有限公司	上海市	上海市	化工原料药批发	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海实业医药科技(集团)有限公司	香港	开曼群岛	股权投资	100.00%	-	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上海雷允上药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	-	100.00%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
常州制药厂有限公司	常州市	常州市	药品生产与销售	-	59.03%	通过同一控制下的企业合并取得的子公司
上药科园信海医药有限公司	北京市	海口市	药品销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
宁波医药股份有限公司	宁波市	宁波市	药品销售	-	63.61%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
广州中山医医药有限公司	广州市	广州市	药品销售	-	51.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
青岛上药国风医药有限责任公司	青岛市	青岛市	药品销售	-	67.39%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
台州上药医药有限公司	台州市	台州市	药品销售	-	60.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
北京上药爱心伟业医药有限公司	北京市	北京市	药品销售	-	52.24%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药控股江苏股份有限公司	无锡市	无锡市	药品销售	-	80.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药康丽(常州)有限公司	常州市	常州市	药品生产与销售	100.00%	-	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
北京科园信海医药经营有限公司	北京市	北京市	药品销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
科园信海(北京)医疗用品贸易有限公司	北京市	北京市	药品销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
上药东英(江苏)药业有限公司	南通市	南通市	药品生产与销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	北京市	北京市	药品销售	-	100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
山东上药医药有限公司	济南市	济南市	药品销售	-	75.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司
Vitaco Holdings Limited	澳大利亚	澳大利亚	药品生产与销售	-	60.00%	通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

注：本集团对上海铃谦沪中医药有限公司的持股比例为 50%，因公司在其董事会中拥有半数以上表决权，对其形成控制，故纳入合并报表范围

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在主要子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司

主要子公司名称	少数股东的持股比例	2016 年度 归属于少数股东的损益	2016 年度 向少数股东分派股利	2016 年 12 月 31 日 少数股东权益
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	24.11%	62,855,980.40	19,818,165.00	614,292,800.04
Zeus Investment Limited 及其子公司	40.00%	-	-	635,830,989.89
正大青春宝药业有限公司	25.00%	41,029,730.61	23,116,250.00	299,941,276.91
广州中山医医药有限公司及其子公司	49.00%	41,900,680.54	18,323,359.43	231,624,135.42

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下：

	2016 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司（注 1）	2,484,985,313.00	995,645,435.78	3,480,630,748.78	(1,784,767,024.93)	(47,463,016.70)	(1,832,230,041.63)
Zeus Investment Limited 及其子公司	457,701,490.62	1,603,753,660.37	2,061,455,150.99	(193,217,873.35)	(278,659,802.91)	(471,877,676.26)
正大青春宝药业有限公司	1,084,006,945.32	267,414,962.81	1,351,421,908.13	(151,656,800.48)	-	(151,656,800.48)
广州中山医医药有限公司及其子公司（注 2）	2,824,847,929.23	195,409,862.97	3,020,257,792.20	(2,629,654,387.07)	(5,658,376.20)	(2,635,312,763.27)

注 1：上药集团常州药业股份有限公司 2016 年度合并报表中归属于少数股东的权益为 285,760,165.43 元，归属于少数股东的损益为 34,583,859.88 元。

注 2：广州中山医医药有限公司 2016 年度合并报表中归属于少数股东的权益为 84,315,825.97 元，归属于少数股东的损益为 21,064,328.07 元。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司(续)

	2015 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	2,395,081,023.94	802,067,976.33	3,197,149,000.27	(1,602,219,711.78)	(45,353,782.30)	(1,647,573,494.08)
正大青春宝药业有限公司	1,176,851,813.11	157,828,873.50	1,334,680,686.61	(201,130,401.40)	-	(201,130,401.40)
广州中山医医药有限公司及其子公司	2,539,331,966.58	148,065,137.95	2,687,397,104.53	(2,336,233,293.96)	(5,566,918.59)	(2,341,800,212.55)

	2016 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	5,276,514,067.77	151,846,906.42	151,440,327.46	133,212,847.52
Zeus Investment Limited 及其子公司	-	-	-	-
正大青春宝药业有限公司	1,239,015,902.52	164,118,922.44	164,118,922.44	141,797,001.80
广州中山医医药有限公司及其子公司	5,607,537,990.77	63,587,496.38	63,587,496.38	29,030,759.95

	2015 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上药集团常州药业股份有限公司及其子公司	4,934,560,498.03	159,528,125.13	161,021,760.80	126,530,784.46
正大青春宝药业有限公司	1,202,575,059.43	135,770,767.24	135,770,767.24	119,101,327.29
广州中山医医药有限公司及其子公司	5,205,650,429.56	46,213,929.60	46,213,929.60	126,560,156.93

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的主要交易

(a) 上海医药大健康云商有限公司少数股东增资

(i) 在子公司所有者权益份额的主要变化情况的说明

本报告期，第三方以 135,000,000.00 元现金对上海医药大健康云商有限公司增资。上述交易完成后，本集团合计持有上海医药大健康云商有限公司的股权比例从 80.02% 变更为 72.75%。

(ii) 第三方增资对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：

吸收投资

--现金

135,000,000.00

减：按失去的股权比例计算的子公司净资产份额

(79,465,510.30)

差额：调整资本公积

55,534,489.70

(3) 在合营企业及联营企业中的权益

(a) 重要合营企业及联营企业的基础信息

	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	持股比例		
					直接	间接	
联营企业-							
上海罗氏制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	-	30.00%	
广东天普生化医药股份有限公司	广州市	广州市	药品生产与销售	有	39.28%	1.52%	
中美上海施贵宝制药有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	30.00%	-	
合营企业-							
上海和黄药业有限公司	上海市	上海市	药品生产与销售	有	-	50.00%	

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(3) 在合营企业及联营企业中的权益(续)

(b) 重要合营企业的主要财务信息

	2016 年 12 月 31 日 上海和黄药业有限公司	2015 年 12 月 31 日 上海和黄药业有限公司
流动资产	999,090,188.32	745,325,426.56
其中：现金和现金等价物	421,319,362.42	297,118,914.09
非流动资产	701,806,511.30	738,617,242.21
资产合计	1,700,896,699.62	1,483,942,668.77
流动负债	605,521,080.15	653,680,588.34
非流动负债	48,232,833.33	212,327,935.56
负债合计	653,753,913.48	866,008,523.90
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	1,047,142,786.14	617,934,144.87
按持股比例计算的净资产份额(i)	523,571,393.07	308,967,072.44
调整事项		
— 内部交易未实现利润	(6,142,797.82)	(9,164,884.61)
对合营企业投资的账面价值	517,428,595.25	299,802,187.83
存在公开报价的合营企业投资的公允价值	不适用	不适用
	2016 年度 上海和黄药业有限公司	2015 年度 上海和黄药业有限公司
营业收入	1,525,420,257.12	1,193,584,389.42
财务费用	(31,348,854.02)	(25,301,953.05)
所得税费用	(183,114,993.64)	(38,900,653.42)
净利润	800,926,819.31	198,593,283.39
其他综合收益	-	-
综合收益总额	800,926,819.31	198,593,283.39
本集团本年度收到的来自合营企业的股利	185,859,089.02	20,000,000.00

- (i) 本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(3) 在合营企业及联营企业中的权益(续)

(c) 重要联营企业的主要财务信息

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	上海罗氏制药有限公司	广东天普生化医药股份有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司	上海罗氏制药有限公司	广东天普生化医药股份有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司
流动资产	8,461,105,922.36	1,360,562,119.60	1,834,722,502.66	9,804,636,598.82	1,146,932,212.35	1,461,351,756.20
非流动资产	2,457,175,529.31	1,175,159,387.03	580,764,128.20	2,323,397,577.19	1,223,813,841.19	566,650,006.43
资产合计	10,918,281,451.67	2,535,721,506.63	2,415,486,630.86	12,128,034,176.01	2,370,746,053.54	2,028,001,762.63
流动负债	6,801,771,341.54	359,019,149.58	1,326,329,932.08	7,990,744,427.47	273,835,394.13	1,034,160,906.58
非流动负债	1,233,731,666.67	43,306,372.40	-	1,470,000,000.00	44,481,960.68	130,655,478.46
负债合计	8,035,503,008.21	402,325,521.98	1,326,329,932.08	9,460,744,427.47	318,317,354.81	1,164,816,385.04
少数股东权益	-	(5,205,845.11)	-	-	(3,507,385.58)	-
归属于母公司 股东权益	2,882,778,443.46	2,138,601,829.76	1,089,156,698.78	2,667,289,748.54	2,055,936,084.31	863,185,377.59
按持股比例计 算的净资产 份额(i)	864,833,533.04	872,549,546.54	326,747,009.63	800,186,924.56	838,821,922.40	258,955,613.28
调整事项						
—商誉	-	63,033,229.30	-	-	63,033,229.30	-
—内部交易未 实现利润	(35,848,156.49)	(4,386,560.14)	(14,830,154.67)	(32,832,682.76)	(3,653,153.05)	(13,792,582.60)
对联营企业权 益投资的账 面价值	828,985,376.55	931,196,215.70	311,916,854.96	767,354,241.80	898,201,998.65	245,163,030.68
存在公开报价 的联营企业 投资的公允 价值	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(3) 在联营企业中的权益(续)

(c) 重要联营企业的主要财务信息(续)

	2016 年度			2015 年度		
	上海罗氏制药有限公司	广东天普生化医药股份有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司	上海罗氏制药有限公司	广东天普生化医药股份有限公司	中美上海施贵宝制药有限公司
营业收入	11,044,302,653.43	1,453,135,912.93	4,723,717,719.58	9,745,700,440.32	1,384,669,418.69	4,344,398,456.43
净利润	478,552,048.59	202,841,244.11	621,984,031.19	526,127,000.00	210,013,428.63	542,903,598.26
其他综合收益	-	986,510.51	-	-	1,481,943.30	-
综合收益总额	478,552,048.59	203,827,754.62	621,984,031.19	526,127,000.00	211,495,371.93	542,903,598.26
本集团本年度确认的来自联营企业的股利	78,919,006.10	50,127,071.23	118,803,813.00	80,076,204.98	38,003,520.39	49,241,400.00

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(d) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

	2016 年度	2015 年度
合营企业：		
投资账面价值合计	204,990,296.80	178,437,350.57
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	21,739,479.04	24,681,303.47
其他综合收益(i)	-	-
综合收益总额	21,739,479.04	24,681,303.47
联营企业：		
投资账面价值合计	1,510,722,067.41	1,325,862,021.55
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	119,413,204.17	97,065,990.96
其他综合收益(i)	-	-
综合收益总额	119,413,204.17	97,065,990.96

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

七 分部信息

本集团业务主要来源于中国，并根据商业角度决定经营分部。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 4 个报告分部，分别为：

- 工业分部，负责药品及保健品的研发、生产和销售；
- 分销分部，负责向医药制造商及配药商提供分销、仓储和其他增值医药供应链解决方案及相关服务；
- 零售分部，负责经营及加盟零售药店网络；
- 其他分部，负责其他业务。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(1) 2016 年度及 2016 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	工业	分销	零售	其他	分部间抵销	合计
营业收入	12,415,578,147.69	108,617,750,221.90	5,153,243,099.62	630,581,328.76	(6,052,492,458.04)	120,764,660,339.93
其中：对外交易收入	10,333,731,447.24	104,864,549,049.34	5,112,971,632.85	453,408,210.50	-	120,764,660,339.93
分部间交易收入	2,081,846,700.45	3,753,201,172.56	40,271,466.77	177,173,118.26	(6,052,492,458.04)	-
减：营业成本	(5,850,617,940.80)	(102,070,413,247.23)	(4,337,014,479.11)	(227,166,801.01)	5,954,321,849.38	(106,530,890,618.77)
税金及附加	(161,730,028.33)	(148,272,166.19)	(16,467,039.83)	(10,388,707.50)	-	(336,857,941.85)
销售费用	(3,207,819,041.40)	(2,425,712,163.46)	(462,991,800.57)	(34,164,019.63)	63,189,873.04	(6,067,497,152.02)
管理费用	(1,656,379,075.28)	(1,293,786,644.34)	(261,898,811.68)	(439,981,063.94)	84,095,931.29	(3,567,949,663.95)
财务费用净额						(586,736,493.95)
资产减值损失						(446,342,756.25)
加：公允价值变动收益						(78,771.00)
投资收益						978,793,662.85
营业利润						<u>4,207,100,604.99</u>
折旧与摊销	446,128,647.40	304,966,879.64	23,682,060.82	49,265,929.42	-	824,043,517.28
资本性支出	830,051,626.70	404,599,470.59	23,956,720.30	343,673,398.20	-	1,602,281,215.79
资产	21,863,321,774.22	55,334,511,140.13	1,286,832,888.14	25,934,455,141.93	(26,371,924,965.32)	78,047,195,979.10
长期股权投资－联营企业－净值	2,651,783,452.24	413,776,270.92	-	441,097,407.02	-	3,506,657,130.18
长期股权投资－合营企业－净值	523,028,605.24	197,520,424.01	-	-	-	720,549,029.25
未分配：						
递延所得税资产						468,315,914.93
总资产						<u>82,742,718,053.46</u>
负债	6,592,026,327.29	42,256,468,639.73	831,406,555.97	8,459,790,875.66	(13,065,000,102.73)	45,074,692,295.92
未分配：						
递延所得税负债						492,061,453.87
应交所得税						341,498,973.86
总负债						<u>45,908,252,723.65</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(2) 2015 年度及 2015 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	工业	分销	零售	其他	分部间抵销	合计
营业收入	11,823,792,687.07	93,716,695,356.41	4,795,209,938.34	600,538,248.68	(5,419,648,927.24)	105,516,587,303.26
其中：对外交易收入	10,135,394,309.63	90,196,371,891.14	4,756,428,860.20	428,392,242.29	-	105,516,587,303.26
分部间交易收入	1,688,398,377.44	3,520,323,465.27	38,781,078.14	172,146,006.39	(5,419,648,927.24)	-
减：营业成本	(5,819,201,565.40)	(87,964,869,895.60)	(4,028,463,655.22)	(211,472,497.61)	5,308,679,769.68	(92,715,327,844.15)
营业税金及附加	(126,308,553.23)	(109,205,956.39)	(16,906,841.12)	(11,302,211.37)	-	(263,723,562.11)
销售费用	(2,905,175,445.72)	(2,018,095,216.67)	(432,076,799.09)	(25,866,441.95)	32,984,228.69	(5,348,229,674.74)
管理费用	(1,502,118,770.44)	(1,203,677,014.36)	(245,806,297.27)	(355,750,771.39)	73,228,971.29	(3,234,123,882.17)
财务费用净额						(564,888,310.76)
资产减值损失						(350,610,449.73)
加：公允价值变动收益						314,575.80
投资收益						646,611,828.14
营业利润						<u>3,686,609,983.54</u>
折旧与摊销	397,396,220.45	278,017,637.38	24,222,788.81	46,191,156.46	-	745,827,803.10
资本性支出	852,435,815.85	475,557,634.05	17,364,386.70	180,067,008.06	-	1,525,424,844.66
资产	16,679,508,607.64	50,119,812,484.96	1,182,900,361.97	25,643,953,995.53	(23,235,128,643.35)	70,391,046,806.75
长期股权投资—联营企 业—净值	2,427,183,573.52	392,821,217.33	-	340,413,117.39	-	3,160,417,908.24
长期股权投资—合营企 业—净值	299,802,187.83	176,686,013.45	-	-	-	476,488,201.28
未分配：						
递延所得税资产						316,257,566.32
总资产						<u>74,344,210,482.59</u>
负债	5,037,616,359.06	37,677,180,856.46	775,622,378.77	5,883,346,181.10	(9,627,745,043.26)	39,746,020,732.13
未分配：						
递延所得税负债						392,132,952.91
应交所得税						398,017,556.34
总负债						<u>40,536,171,241.38</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质
上药集团	上海市张江路 92 号	医药制造

本公司的最终控股公司为上实集团。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
上药集团	3,158,720,000.00	-	-	3,158,720,000.00

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
上药集团	26.65%	26.65%	26.65%	26.65%

(2) 子公司情况

重要子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况

除附注四(14)中已披露的重要合营和联营企业的情况外，其余与本集团发生关联交易的其他合营企业和联营企业的情况如下：

	与本集团的关系
上海罗达医药有限公司	本集团之联营企业
上海绿苑药房有限公司	本集团之联营企业
吉林亚泰华氏医药有限公司	本集团之联营企业

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系
上海新先锋药业有限公司(“上海新先锋药业”)	同受最终控制方控制
上海英达莱物业有限公司	同受最终控制方控制

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

除已于本财务报表其他项目中披露事项外，本集团其他关联交易包括：

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

关联方	关联交易内容	关联交易定价政策	2016 年度	2015 年度
			金额 (人民币千元)	金额 (人民币千元)
上海罗氏制药有限公司	采购商品	协商确定	2,689,390.58	2,237,660.15
中美上海施贵宝制药有限公司	采购商品	协商确定	877,484.96	792,534.65
上海和黄药业有限公司	采购商品	协商确定	150,002.33	161,237.59
广东天普生化医药股份有限公司	采购商品	协商确定	122,022.66	108,682.89
上海博莱科信谊药业有限责任公司	采购商品	协商确定	64,668.10	39,932.50
上海罗达医药有限公司	采购商品	协商确定	50,514.45	56,177.45
上海雷允上北区药业股份有限公司	采购商品	协商确定	32,268.37	44,432.59
上海华仁医药有限公司	采购商品	协商确定	31,511.56	35,865.37
上海得一医药有限公司	采购商品	协商确定	28,596.82	20,110.96
上海复旦张江生物医药股份有限公司	采购商品	协商确定	11,945.33	12,302.79
杭州胡庆余堂药材种植有限公司	采购商品	协商确定	11,282.18	5,384.34
其他	采购商品及接受劳务	协商确定	3,716.10	11,932.81
			<u>4,073,403.44</u>	<u>3,526,254.09</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

销售商品、提供劳务：

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价政策	2016 年度 金额 (人民币千元)	2015 年度 金额 (人民币千元)
江西南华医药有限公司	销售商品	协商确定	1,931,766.39	817,801.53
上海罗达医药有限公司	销售商品	协商确定	136,929.64	84,817.14
辽宁省医药对外贸易有限公司	销售商品	协商确定	92,804.49	24,367.45
上海和黄药业有限公司	销售商品	协商确定	80,757.48	72,139.06
上海得一医药有限公司	销售商品	协商确定	61,981.39	60,375.96
上海雷允上北区药业股份有限公司	销售商品	协商确定	61,187.62	56,687.57
上海绿苑药房有限公司	销售商品	协商确定	36,220.99	34,759.36
重庆医药上海药品销售有限责任公司	销售商品	协商确定	13,981.38	11,760.31
上海华仁医药有限公司	销售商品	协商确定	6,863.34	7,737.78
上海信谊百路达药业有限公司	销售商品	协商确定	127.52	5,444.49
上海罗氏制药有限公司	销售商品	协商确定	-	6,142.64
其他	销售商品及 提供劳务	协商确定	14,131.81	14,965.15
			<u>2,436,752.05</u>	<u>1,196,998.44</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁

本集团作为出租方：

承租方名称	租赁资产 种类	2016 年确认 的租赁收入 (人民币千元)	2015 年确认 的租赁收入 (人民币千元)
上海博莱科信谊药业有限责任 公司	房屋建筑物	10,424.01	10,113.76
上海和黄药业有限公司	房屋建筑物	2,033.62	2,873.62
		<u>12,457.63</u>	<u>12,987.38</u>

本集团作为承租方：

出租方名称	租赁资产 种类	2016 年确认 的租赁费 (人民币千元)	2015 年确认 的租赁费 (人民币千元)
上药集团	房屋建筑物 土地使用权及	23,358.15	24,905.21
上海新先锋药业	房屋建筑物	10,864.51	10,864.51
上海新先锋药业	机器设备	4,829.80	5,482.85
上海英达莱物业有限公司	房屋建筑物	5,415.61	5,457.16
		<u>44,468.07</u>	<u>46,709.73</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(c) 研究开发费用

		2016 年度	2015 年度
	关联交易定价原则	账面余额(千元)	账面余额(千元)
上海复旦张江生物医药股份有限公司	按实际发生额 双方协商确定	<u>21,256.10</u>	<u>15,612.00</u>

于 2011 年 2 月 23 日，本公司与上海复旦张江生物医药股份有限公司(以下简称“复旦张江”)签订了创新药物研发战略合作协议，为促进公司研发转型，丰富研发产品，提升公司创新药物研发实力和盈利水平，公司决定在未来 6 年内合计出资约 1.8 亿元与复旦张江合作，就四个在研药品项目进行研发。于 2016 年度，本公司已支付复旦张江合作研发费用 21,256,100.00 元。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司已累计支付复旦张江合作研发费用 157,003,600.00 元。

(d) 担保

本集团作为被担保方

担保方	担保金额 (人民币千元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
上海上实集团财务有限公司	12,000.00	2016 年 1 月 13 日	2017 年 3 月 12 日	否
上海上实集团财务有限公司	10,000.00	2016 年 12 月 13 日	2017 年 8 月 12 日	否
上海上实集团财务有限公司	7,000.00	2016 年 7 月 7 日	2017 年 9 月 6 日	否
上海上实集团财务有限公司	7,000.00	2016 年 5 月 9 日	2017 年 7 月 8 日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016 年 6 月 12 日	2017 年 8 月 11 日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016 年 3 月 8 日	2017 年 5 月 7 日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016 年 9 月 9 日	2017 年 5 月 8 日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016 年 4 月 11 日	2017 年 6 月 10 日	否
上海上实集团财务有限公司	6,000.00	2016 年 2 月 15 日	2017 年 4 月 14 日	否
上海上实集团财务有限公司	5,000.00	2016 年 8 月 9 日	2017 年 4 月 8 日	否
上海上实集团财务有限公司	4,000.00	2016 年 11 月 9 日	2017 年 7 月 8 日	否
上药集团	1,430.00	2003 年 9 月 20 日	2018 年 9 月 19 日	否
	<u>76,430.00</u>			

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 担保(续)

本集团作为担保方

被担保方	担保金额 (人民币千元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
上海罗达医药有限公司	8,500.00	2016年8月29日	2017年5月23日	否
上海罗达医药有限公司	6,500.00	2016年12月21日	2017年12月1日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	490.00	2016年1月20日	2016年7月18日	是
重庆医药上海药品销售有限责任公司	4,659.53	2016年12月15日	2017年3月15日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	987.09	2016年11月24日	2017年5月24日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	941.65	2016年12月15日	2017年6月15日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	840.38	2016年11月24日	2017年2月24日	否
重庆医药上海药品销售有限责任公司	207.54	2016年12月21日	2017年3月21日	否
	<u>23,126.19</u>			

(e) 关键管理人员薪酬

	2016 年度 (人民币千元)	2015 年度 (人民币千元)
关键管理人员薪酬	<u>13,922.87</u>	<u>10,829.86</u>

(f) 利息

利息收入

	2016 年度 (人民币千元)	2015 年度 (人民币千元)
上海上实集团财务有限公司	<u>1,800.14</u>	<u>995.77</u>

利息支出

	2016 年度 (人民币千元)	2015 年度 (人民币千元)
上海上实集团财务有限公司	<u>52,286.66</u>	<u>32,281.78</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(g) 资金存贷

		2016 年度 (人民币千元)	2015 年度 (人民币千元)
- 存款余额变动	上海上实集团财务有限公司	<u>1,007,890.55</u>	<u>755,594.92</u>
- 资金贷入	上海上实集团财务有限公司	<u>1,150,500.00</u>	<u>1,217,200.00</u>
- 归还贷款	上海上实集团财务有限公司	<u>1,217,200.00</u>	<u>400,000.00</u>
- 资金借出	上海华仁医药有限公司	<u>1,500.00</u>	<u>5,000.00</u>
- 资金收回	上海华仁医药有限公司	<u>1,500.00</u>	<u>5,000.00</u>

(h) 银行承兑汇票贴现

		2016 年度 (人民币千元)	2015 年度 (人民币千元)
贴现金额	上海上实集团财务有限公司	<u>169,172.62</u>	<u>154,079.44</u>

(i) 应收账款保理

		2016 年度 (人民币千元)	2015 年度 (人民币千元)
	上海上实集团财务有限公司	<u>40,000.00</u>	<u>-</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项：

		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
		账面余额(千元)	坏账准备(千元)	账面余额(千元)	坏账准备(千元)
应收账款	江西南华医药有限公司	407,746.06	2,364.37	89,525.55	1,128.25
	辽宁省医药对外贸易有限公司	33,948.39	169.74	15,292.97	76.46
	上海罗达医药有限公司	24,923.04	124.62	19,312.66	96.56
	上海雷允上北区药业股份有限公司	16,493.48	410.84	9,931.54	179.78
	上海得一医药有限公司	12,421.49	62.11	12,875.21	64.38
	上海和黄药业有限公司	12,028.73	60.14	8,373.23	41.87
	重庆医药上海药品销售有限责任公司	5,461.78	2,258.39	2,639.09	2,242.91
	上海绿苑药房有限公司	5,149.61	25.75	4,776.79	23.88
	上海华仁医药有限公司	1,370.79	6.85	1,917.65	9.59
	其他	6,732.63	1,111.80	7,028.00	1,384.59
		<u>526,276.00</u>	<u>6,594.61</u>	<u>171,672.69</u>	<u>5,248.27</u>
	其他应收款	上海罗氏制药有限公司	11,262.17	56.31	6,509.19
上海千山远东制药机械有限公司		1,987.90	1,639.65	1,987.90	9.94
上海华仁医药有限公司		1,500.00	7.50	1,500.00	7.50
其他		6,448.09	5,803.55	6,879.17	5,910.22
		<u>21,198.16</u>	<u>7,507.01</u>	<u>16,876.26</u>	<u>5,960.21</u>
预付账款	上海雷允上北区药业股份有限公司	2,436.00	-	1,650.60	-
	其他	140.23	-	290.56	-
		<u>2,576.23</u>	<u>-</u>	<u>1,941.16</u>	<u>-</u>
应收股利	上海雷允上北区药业股份有限公司	1,350.00	-	3,689.20	-
	上海罗达医药有限公司	1,256.12	-	1,256.12	-
	杭州胡庆余堂国药号有限公司	-	-	5,308.80	-
	上海信谊百路达药业有限公司	-	-	2,262.01	-
	其他	-	-	19.90	-
		<u>2,606.12</u>	<u>-</u>	<u>12,536.03</u>	<u>-</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

应付关联方款项：

		2016 年 12 月 31 日 金额(千元)	2015 年 12 月 31 日 金额(千元)
应付账款	上海罗氏制药有限公司	365,420.13	343,390.27
	广东天普生化医药股份有限公司	67,093.70	43,864.04
	中美上海施贵宝制药有限公司	54,956.47	55,624.89
	上海和黄药业有限公司	23,823.66	9,021.50
	上海博莱科信谊药业有限责任公司	11,660.63	1,820.55
	上海罗达医药有限公司	10,912.74	7,302.39
	上海华仁医药有限公司	9,605.25	6,423.93
	上海雷允上北区药业股份有限公司	6,581.97	6,669.21
	上海得一医药有限公司	4,888.41	5,122.53
	上海信谊百路达药业有限公司	2,268.91	3,454.90
	上海复旦张江生物医药股份有限 公司	2,203.20	-
	其他	2,715.11	3,194.26
		<u>562,130.18</u>	<u>485,888.47</u>
其他应付款	上海信谊百路达药业有限公司	9,065.84	9,065.84
	上药集团	3,927.92	2,042.90
	上海千山山东制药机械有限公司	2,134.78	2,134.78
	杭州胡庆余堂药材种植有限公司	1,000.00	1,683.08
	上海博莱科信谊药业有限责任公司	291.09	286.94
	其他	49.78	23.21
		<u>16,469.41</u>	<u>15,236.75</u>
预收账款	吉林亚泰华氏医药有限公司	22.16	285.67
	其他	38.76	119.82
		<u>60.92</u>	<u>405.49</u>
应付股利	上药集团	8,000.00	8,000.00
	其他	79.18	79.20
		<u>8,079.18</u>	<u>8,079.20</u>
短期借款	上海上实集团财务有限公司	<u>1,150,500.00</u>	<u>1,217,200.00</u>
银行存款	上海上实集团财务有限公司	<u>1,983,509.96</u>	<u>975,619.41</u>
应付利息	上海上实集团财务有限公司	<u>1,132.73</u>	<u>1,361.28</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>484,512,970.46</u>	<u>493,652,146.31</u>

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	265,381,983.79	247,897,425.83
一到二年	183,500,838.09	164,415,572.32
二到五年	284,359,254.21	258,578,961.00
五年以上	156,537,016.83	75,413,427.54
	<u>889,779,092.92</u>	<u>746,305,386.69</u>

十 或有事项

(1) 重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

本集团无重大未决诉讼或仲裁。

(2) 为其他单位提供的债务担保形成的或有负债及其财务影响

本集团为关联方提供的债务担保详见附注八(5)(d)。于 2016 年度，本集团新收购公司上药控股镇江有限公司在收购日前与若干银行签订对其他单位的债务担保合同。于 2016 年 12 月 31 日，上药控股镇江有限公司为其他单位提供的该合同项下的债务担保金额为 3,000 万元，并将于 2018 年度到期。根据约定，该担保到期后上药控股镇江有限公司将不再为其他单位提供担保。本集团认为该担保不会对本集团产生重大财务影响。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 资产负债表日后事项

(1) 利润分配情况说明

根据 2017 年 3 月 21 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 968,007,793.68 元，该股利分配决议尚待股东大会批准通过，未在本财务报表中确认为负债。

(2) 其他资产负债表日后事项

本集团于 2017 年 2 月 22 日与 PAPPAS CAPITAL, LLC 的全资子公司 A.M.PAPPAS&ASSOCIATES MANAGEMENT V, LLC 正式签署了《有限合伙合同》，根据协议本集团将以自有资金 2,000 万美元参与投资设立 PAPPAS 第五期基金。

十二 租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产及林地使用权(附注四(16)(a))，未来应支付租金汇总如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	5,467,516.38	5,023,181.48
一到二年	6,149,767.20	5,467,516.38
二到五年	22,254,961.77	20,469,900.58
五年以上	259,693,699.32	267,374,089.14
	<u>293,565,944.67</u>	<u>298,334,687.58</u>

于 2016 年 12 月 31 日，未确认的融资费用余额为 231,392,526.05 元(2015 年 12 月 31 日：231,571,045.62)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 企业合并

见附注五(1)。

十四 金融风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港元、澳元及新西兰元)存在外汇风险。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2016 年 12 月 31 日				合计
	美元及港元项目	澳元项目	新西兰元项目	其他外币项目	
外币金融资产-					
货币资金	196,856,774.33	13,418,021.15	12,504,409.86	11,817,285.41	234,596,490.75
应收账款	121,964,485.23	82,929,265.80	46,131,768.08	9,062,121.24	260,087,640.35
其他应收款	1,174,468.89	2,359,545.78	-	3,563,798.71	7,097,813.38
	<u>319,995,728.45</u>	<u>98,706,832.73</u>	<u>58,636,177.94</u>	<u>24,443,205.36</u>	<u>501,781,944.48</u>
外币金融负债-					
短期借款	-	-	34,539,272.39	-	34,539,272.39
应付账款	453,094,542.87	20,749,762.46	33,473,163.91	14,518,435.71	521,835,904.95
其他应付款	72,012,252.53	48,044,584.38	29,353,399.70	10,141,191.91	159,551,428.52
长期借款	-	-	203,945,679.88	-	203,945,679.88
长期应付款	-	635,830,989.89	-	-	635,830,989.89
	<u>525,106,795.40</u>	<u>704,625,336.73</u>	<u>301,311,515.88</u>	<u>24,659,627.62</u>	<u>1,555,703,275.63</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2015 年 12 月 31 日		
	美元及 港元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	142,859,363.78	14,545,634.77	157,404,998.55
应收账款	67,483,626.60	12,795,837.37	80,279,463.97
其他应收款	7,733.88	1,147,118.76	1,154,852.64
	<u>210,350,724.26</u>	<u>28,488,590.90</u>	<u>238,839,315.16</u>
外币金融负债-			
应付账款	745,549,559.92	7,324,066.16	752,873,626.08
其他应付款	16,660,391.05	5,287,131.95	21,947,523.00
	<u>762,209,950.97</u>	<u>12,611,198.11</u>	<u>774,821,149.08</u>

于 2016 年 12 月 31 日，对于本集团各类美元及港元金融资产和美元及港元金融负债，如果人民币对美元、港元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少税前利润 10,255,553.35 元 (2015 年 12 月 31 日：增加或减少 27,592,961.33 元)。

于 2016 年 12 月 31 日，对于本集团各类澳元金融资产和澳元金融负债，如果人民币对澳元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少税前利润 31,791,549.49 元。

十四 金融风险(续)

(1) 市场风险(续)

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于短期、一年内到期及长期银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2016 年 12 月 31 日，本集团短期、一年内到期及长期带息债务中包括浮动利率合同，金额为 3,927,099,593.21 元(2015 年 12 月 31 日：3,843,104,315.84 元)。

利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2016 年度及 2015 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2016 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10%，而其他因素保持不变，本集团的税前利润会减少或增加 7,233,932.53 元(2015 年 12 月 31 日：8,403,135.95 元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行以及信用等级较高的外国银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款、长期应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团应收账款及其他应收款的账龄及计提的坏账损失等信用风险的披露见附注四(6)及四(7)。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 金融风险(续)

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2016 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	9,627,798,513.11	-	-	-	9,627,798,513.11
应付账款	22,307,164,401.79	-	-	-	22,307,164,401.79
其他应付款	3,303,531,891.80	-	-	-	3,303,531,891.80
应付票据	3,677,957,804.62	-	-	-	3,677,957,804.62
一年内到期的长期应付款	5,467,516.38	-	-	-	5,467,516.38
一年内到期的长期借款	12,963,343.99	-	-	-	12,963,343.99
应付债券	-	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
长期借款	-	210,645,679.88	615,624,544.00	11,422,149.83	837,692,373.71
应付股利	65,203,301.48	-	-	-	65,203,301.48
应付利息	94,637,405.49	-	-	-	94,637,405.49
长期应付款	-	6,149,767.20	1,727,782,250.79	259,693,699.32	1,993,625,717.31
借款利息	90,329,314.82	87,928,283.52	29,483,051.32	-	207,740,649.66
	<u>39,185,053,493.48</u>	<u>304,723,730.60</u>	<u>4,372,889,846.11</u>	<u>271,115,849.15</u>	<u>44,133,782,919.34</u>

	2015 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	10,389,256,746.68	-	-	-	10,389,256,746.68
应付账款	20,674,320,814.81	-	-	-	20,674,320,814.81
其他应付款	2,432,612,072.57	-	-	-	2,432,612,072.57
应付票据	3,762,545,478.75	-	-	-	3,762,545,478.75
一年内到期的长期应付款	5,023,181.48	-	-	-	5,023,181.48
一年内到期的长期借款	9,730,000.00	-	-	-	9,730,000.00
长期借款	-	18,233,343.99	63,753,697.85	11,422,149.83	93,409,191.67
应付股利	75,571,479.32	-	-	-	75,571,479.32
应付利息	40,719,369.61	-	-	-	40,719,369.61
长期应付款	-	5,467,516.38	20,469,900.58	267,374,089.14	293,311,506.10
借款利息	200,494,440.95	3,549,154.79	2,102,291.03	-	206,145,886.77
	<u>37,590,273,584.17</u>	<u>27,250,015.16</u>	<u>86,325,889.46</u>	<u>278,796,238.97</u>	<u>37,982,645,727.76</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债

于 2016 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——				
衍生工具	-	3,318,806.74	-	3,318,806.74
交易性权益工具投资	741,463.80	-	-	741,463.80
可供出售金融资产——				
可供出售权益工具	149,694,892.7			
金融资产合计	150,436,356.5	32,525,550.00	-	212,220,442.79
	9	35,844,356.74	-	216,280,713.33

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

于 2016 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
负债				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融负债——				
衍生工具	-	869,871.15	-	869,871.15

于 2015 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产——				
交易性权益工具投资	820,234.80	-	-	820,234.80
可供出售金融资产——				
	162,699,123.5			222,181,503.5
可供出售权益工具	5	59,482,380.00	-	5
金融资产合计	163,519,358.3			223,001,738.3
	5	59,482,380.00	-	5

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

以公允价值计量的可供出售权益工具是对上市公司的权益性投资。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

第二层次公允价值计量的相关信息如下：

	2016 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
资产				
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产——				
— 衍生工具-远期外汇合同				
(i)	3,317,417.39	现金流量折现	汇率	AUDNZD: 0.9599-0.9622
— 衍生工具-利率互换合同				
(ii)	1,389.35	现金流量折现	基准利率	1.905
可供出售金融资产——				
— 可供出售权益工具	62,525,550.00	市场法	已上市公司 股票交易价 格	HKD6.99
金融资产合计	<u>65,844,356.74</u>			

(i) 本集团持有的远期外汇合同主要系远期卖出新西兰元 18,875,668.85，买入澳元 17,700,000.00。

(ii) 本集团持有的利率互换合同系长期借款新西兰元 34,500,000.00 的利率由浮动利率转换为固定利率。

负债

以公允价值计量且其变动计
入当期损益的金融资产——

— 衍生工具-远期外汇合同				
(i)	869,871.15	现金流量折现	汇率	NZDUSD: 0.6890-0.6953

	2015 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
可供出售金融资产——				
— 可供出售权益工具	59,482,380.00	市场法	已上市公司 股票交易价 格	HKD6.713

(i) 本集团持有的远期外汇合同主要系远期卖出美元 2,065,262.29，买入新西兰元 4,734,502.03。

十五 公允价值估计(续)

(2) 非持续的以公允价值计量的资产

持有待售的非流动资产，以原账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量。于 2016 年 12 月 31 日，本集团无持有待售的非流动资产。

(3) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付款项、其他应付款、长期应付款、长期借款、一年内到期的长期借款和应付债券等。

于 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，长期应收款与非流动借款的公允价值近似等于其账面价值。长期应收款、长期应付款、长期借款与应付债券以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

十六 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为所有者权益合计加债务净额。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资本比率监控资本。此比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括合并资产负债表所列的短期借款，一年内到期的长期借款、长期借款及应付债券)。

于2016年12月31日及2015年12月31日，本集团的资本比率列示如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资本比率	<u>25.30%</u>	<u>23.68%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款	119,851,808.14	120,953,904.04
减：坏账准备	(119,851,808.14)	(119,851,808.14)
	<u>-</u>	<u>1,102,095.90</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	-	1,102,095.90
三年以上	119,851,808.14	119,851,808.14
	<u>119,851,808.14</u>	<u>120,953,904.04</u>

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司无已逾期但未减值的应收账款。

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2016 年 12 月 31 日				2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
合并范围内公司组合	-	-	-	-	1,102,095.90	0.91%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	119,851,808.14	100.00%	(119,851,808.14)	100.00%	119,851,808.14	99.09%	(119,851,808.14)	100.00%
	<u>119,851,808.14</u>	<u>100.00%</u>	<u>(119,851,808.14)</u>		<u>120,953,904.04</u>	<u>100.00%</u>	<u>(119,851,808.14)</u>	

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>39,911,209.13</u>	<u>(39,911,209.13)</u>	<u>33.30%</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收子公司款项	6,855,521,348.15	3,990,541,879.41
应收固定资产转让款项	-	110,246,899.00
其他	257,508,550.97	257,141,035.97
	<u>7,113,029,899.12</u>	<u>4,357,929,814.38</u>
减：坏账准备	(257,142,873.55)	(257,692,270.47)
	<u>6,855,887,025.57</u>	<u>4,100,237,543.91</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	6,463,509,965.00	3,098,078,561.94
一到二年	-	551,373,478.98
二到三年	277,078,255.37	153,082,825.84
三年以上	372,441,678.75	555,394,947.62
	<u>7,113,029,899.12</u>	<u>4,357,929,814.38</u>

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司无已逾期但未减值的其他应款。

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2016 年 12 月 31 日				2015 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大 并单独计提坏 账准备	201,405,704.03	2.83%	(201,405,704.03)	100.00%	201,405,704.03	4.62%	(201,405,704.03)	100.00%
合并范围内公 司组合	6,855,521,348.15	96.38%	-	-	3,990,541,879.41	91.57%	-	-
账龄分析法组合	367,515.00	0.01%	(1,837.58)	0.50%	110,246,899.00	2.53%	(551,234.50)	0.50%
单项金额虽不 重大但单独计 提坏账准备	55,735,331.94	0.78%	(55,735,331.94)	100.00%	55,735,331.94	1.28%	(55,735,331.94)	100.00%
	<u>7,113,029,899.12</u>	<u>100.00%</u>	<u>(257,142,873.55)</u>		<u>4,357,929,814.38</u>	<u>100.00%</u>	<u>(257,692,270.47)</u>	

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	120,000,000.00	(120,000,000.00)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 2	33,375,018.03	(33,375,018.03)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 3	26,030,686.00	(26,030,686.00)	100.00%	预期无法收回
其他应收款 4	22,000,000.00	(22,000,000.00)	100.00%	预期无法收回
	<u>201,405,704.03</u>	<u>(201,405,704.03)</u>	100.00%	

(d) 于 2016 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收款余额总额比例	坏账准备
子公司 1	与子公司往来款	2,400,000,000.00	1 年以内	33.74%	-
子公司 2	与子公司往来款	1,917,078,255.37	5 年以内	26.95%	-
子公司 3	与子公司往来款	1,180,000,000.00	1 年以内	16.59%	-
子公司 4	与子公司往来款	571,000,000.00	1 年以内	8.03%	-
子公司 5	与子公司往来款	343,734,000.00	1 年以内	4.83%	-
		<u>6,411,812,255.37</u>		<u>90.14%</u>	-

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(3) 长期股权投资

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
子公司(a)	16,860,934,184.73	16,541,311,624.73
联营企业(b)	1,840,384,837.90	1,582,826,987.26
	<u>18,701,319,022.63</u>	<u>18,124,138,611.99</u>
减：长期股权投资减值准备	(68,481,418.01)	(68,481,418.01)
	<u>18,632,837,604.62</u>	<u>18,055,657,193.98</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	2015 年 12 月 31 日	本年增减变动				2016 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派的 现金股利
		增加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
上药控股有限公司	3,167,617,640.47	-	-	-	-	3,167,617,640.47	-	339,977,955.25
上海医疗器械股份有限公司	206,670,374.69	-	-	-	-	206,670,374.69	-	-
上药集团常州药业股份有限公司	205,041,152.09	-	-	-	-	205,041,152.09	-	22,596,666.50
上海实业医药科技(集团)有限公司	6,371,386,069.05	-	-	-	-	6,371,386,069.05	-	-
上海上药信谊药厂有限公司	1,412,038,783.85	-	-	-	-	1,412,038,783.85	-	76,685,240.66
上海上药第一生化药业有限公司	323,618,959.62	-	-	-	-	323,618,959.62	-	161,480,029.45
上海中西三维药业有限公司	511,828,407.03	-	-	-	-	511,828,407.03	-	86,185,033.52
上海市药材有限公司	813,343,778.11	59,000,000.00	-	-	-	872,343,778.11	-	82,906,491.38
上海中华药业有限公司	99,750,035.15	-	-	-	-	99,750,035.15	-	-
上海医药物资供销有限公司	59,282,638.76	-	-	-	-	59,282,638.76	-	-
上海医药集团青岛国风药业股份有限公司	257,223,339.79	-	-	-	-	257,223,339.79	-	12,557,474.00
上海上药新亚药业有限公司	1,222,496,394.99	-	-	-	-	1,222,496,394.99	-	11,968,900.61
正大青春宝药业有限公司	444,400,000.00	-	-	-	-	444,400,000.00	-	18,493,000.00
上海医药集团药品销售有限公司	65,024,676.73	-	-	-	-	65,024,676.73	-	13,616,876.88
中国国际医药(控股)有限公司	18,430,887.87	-	-	-	-	18,430,887.87	-	-
其他	1,363,158,486.53	260,622,560.00	-	-	-	1,623,781,046.53	-	62,652,737.84
	<u>16,541,311,624.73</u>	<u>319,622,560.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,860,934,184.73</u>	<u>-</u>	<u>889,120,406.09</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2015 年 12 月 31 日	本年增减变动							2016 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		增加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他权益 变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
中美上海施贵宝制药有限公司	258,955,613.18	-	-	186,595,209.36	-	(118,803,813.00)	-	-	326,747,009.54	-
广东天普生化医药股份有限公司	473,994,845.28	-	-	93,763,351.41	387,501.33	(48,264,260.80)	-	-	519,881,437.22	-
上海味之素氨基酸有限公司	81,194,582.40	-	-	2,930,271.47	-	(432,009.62)	-	-	83,692,844.25	-
上海复旦张江生物医药股份有限公司	111,675,633.95	-	-	20,972,701.31	(14,212.80)	(4,187,356.80)	-	-	128,446,765.66	-
上海上实集团财务有限公司	311,563,827.95	-	-	13,795,233.72	-	-	-	-	325,359,061.67	-
四川格林泰科生物科技有限公司	28,849,289.44	-	-	422,395.80	-	-	-	-	29,271,685.24	-
杭州胡庆余堂国药号有限公司	95,748,322.69	-	-	8,370,128.50	-	(5,932,864.00)	-	-	98,185,587.19	-
辽宁省医药对外贸易有限公司	151,954,498.26	-	-	15,488,208.09	-	-	-	-	167,442,706.35	-
上海健康医疗产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	50,000,000.00	-	(3,533,339.89)	-	-	-	-	46,466,660.11	-
上海联一投资中心(有限合伙)	-	40,000,000.00	-	(157,450.03)	-	-	-	-	39,842,549.97	-
其他	68,890,374.11	5,000,000.00	-	1,158,156.59	-	-	-	-	75,048,530.70	(68,481,418.01)
	<u>1,582,826,987.26</u>	<u>95,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>339,804,866.33</u>	<u>373,288.53</u>	<u>(177,620,304.22)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,840,384,837.90</u>	<u>(68,481,418.01)</u>

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本

	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	-	-
其他业务收入(a)	93,843,204.80	98,814,937.21
	<u>93,843,204.80</u>	<u>98,814,937.21</u>
	2016 年度	2015 年度
主营业务成本	-	-
其他业务成本(a)	-	10,970,919.38
	<u>-</u>	<u>10,970,919.38</u>

(a) 其他业务收入和其他业务成本

	2016 年度		2015 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
处置投资性房地产	-	-	18,648,000.00	10,970,919.38
服务费收入	93,843,204.80	-	80,166,937.21	-
	<u>93,843,204.80</u>	<u>-</u>	<u>98,814,937.21</u>	<u>10,970,919.38</u>

(5) 投资收益

	2016 年度	2015 年度
成本法核算的长期股权投资收益	889,120,406.09	987,785,081.07
权益法核算的长期股权投资收益	339,804,866.33	300,704,156.28
其他	11,534,171.50	9,120,301.02
	<u>1,240,459,443.92</u>	<u>1,297,609,538.37</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	179,009,218.46	294,525,445.84
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	265,193,947.36	177,273,697.29
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	9,135,150.50	14,225,933.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	51,845,256.13	3,840,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(24,727,260.65)	8,159,758.28
	<u>480,456,311.80</u>	<u>498,024,834.42</u>
所得税影响额	(113,062,004.84)	(112,428,309.45)
少数股东权益影响额(税后)	(96,512,359.09)	(38,980,403.50)
	<u>270,881,947.87</u>	<u>346,616,121.47</u>

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益【2008】》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

上海医药集团股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 境内外财务报表差异调节表

本公司亦为在香港联合交易所上市的 H 股公司，本集团按香港财务报告准则编制了合并财务报表。本合并财务报表归属于母公司股东的权益和净利润在所有重大方面与本集团按照香港财务报告准则编制的合并财务报表之间一致。

三 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
归属于公司普通股 股东的净利润	10.39	9.98	1.1887	1.0699	1.1887	1.0699
扣除非经常性损益 后归属于公司普 通股股东的净利 润	9.51	8.77	1.0880	0.9410	1.0880	0.9410