

---

华润医药控股有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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，并承担相应的法律责任。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	19
第二节 债券事项.....	20
一、 公司信用类债券情况.....	20
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	28
九、 对外担保情况.....	28
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	29
三、 发行人为绿色债券发行人.....	29
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32

## 释义

发行人、公司、本公司、华润医药	指	华润医药控股有限公司
募集说明书	指	公司根据有关法律法规为债券发行而制作的《华润医药控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
上年同期	指	2021 年 1-12 月
报告期	指	2022 年 1-12 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《华润医药控股有限公司公司章程》
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	华润医药控股有限公司
中文简称	华润医药
外文名称（如有）	China Resources Pharmaceutical Holdings Company Limited
外文缩写（如有）	CR Pharma
法定代表人	白晓松
注册资本（万元）	1,500,000
实缴资本（万元）	1,500,000
注册地址	北京市 经济技术开发区科创十四街 99 号汇龙森科技园 2 幢 B123 室
办公地址	北京市 朝阳区北三环中路 2 号院
办公地址的邮政编码	100120
公司网址（如有）	<a href="http://www.crpharm.com">http://www.crpharm.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:liruolin@crpharm.com">liruolin@crpharm.com</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	翁菁雯
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、董事、副总裁、首席财务官
联系地址	北京市朝阳区北三环中路 2 号院
电话	010-57985000
传真	010-57985222
电子信箱	<a href="mailto:pub@crpharm.com">pub@crpharm.com</a>

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：华润医药集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

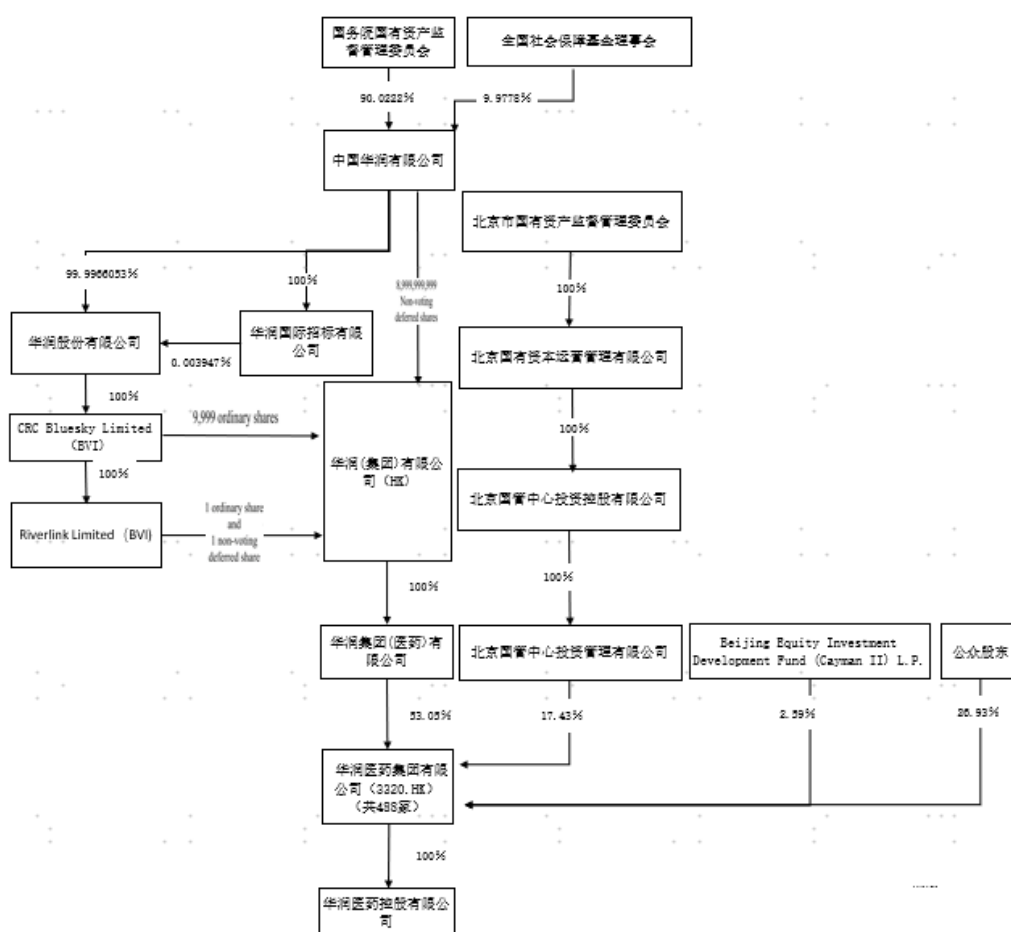
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：48.07%，无股权受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（三） 报告期内实际控制人的变更情况**

适用 不适用

**四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

**（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事、高级管理人员	韩跃伟	董事长、党委书记、总经理	离任	2022年1月	2022年1月
董事、高级管理人员	赵炳祥	董事、副总裁	离任	2022年1月	2022年1月
董事、高级管理人员	吴峻	董事、党委副书记、高级副总裁	离任	2022年8月、2022年10月	2022年12月
董事、高级管理人员	白晓松	董事长、党委书记、总经理	就任	2022年1月	2022年1月
董事	陶然	董事	就任	2022年1月	2022年1月
董事	崔兴品	董事	就任	2022年10月	2022年12月
监事	彭颖	监事	离任	2022年10月	2022年12月
监事	杨昕	监事	就任	2022年10月	2022年12月
高级管理人员	刘耀明	纪委书记	离任	2022年3月	不适用
高级管理人员	邱凯	纪委书记	就任	2022年7月	不适用

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 55.56%。

**（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单**

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：白晓松



发行人的董事长或执行董事：白晓松  
 发行人的其他董事：陶然、翁菁雯、唐娜、崔兴品  
 发行人的监事：杨昕  
 发行人的总经理：白晓松  
 发行人的财务负责人：翁菁雯  
 发行人的其他非董事高级管理人员：邱凯、孟庆胜

## 五、公司业务和经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司作为国内最大的医药集团之一，经营范围涵盖了中成药、免煎中药、化学合成药物、生物药、天然药物、原料药中间体、营养保健品、制药装备、医药流通等医药生产和销售的广泛领域，所属企业在北京、上海、深圳、四川、山东等地拥有现代化的生产基地、分销中心和高水平的研发中心。公司各主要板块及相关经营模式情况如下：

#### （1）化学药品板块

公司主营化学药品行业的下属企业主要有华润双鹤、华润紫竹等，主要产品包括大输液、心脑血管药、糖尿病及生殖系统药物。

##### ①华润双鹤

华润双鹤是华润集团医药板块化学药平台支柱企业，主要从事药品开发、制造和销售。华润双鹤始终秉承“关心大众，健康民生”的企业使命，着眼未来，搭建了慢病普药业务、专科业务和输液业务三大业务平台，业务平台间形成良好的相互承接和协同效应。华润双鹤在“十四五”期间将继续秉承“关心大众，健康民生”的企业使命，“致力成为大众信赖的、创新驱动的世界一流制药企业”。报告期内华润双鹤业务继续围绕慢病业务、专科业务和输液业务开展。

华润双鹤通过多年逐步形成了慢病药物产品群，尤其在降压领域形成全品类降压产品线。年内获批降糖领域阿卡波糖片、心血管领域替格瑞洛片、降压领域缬沙坦片和硝苯地平控释片等产品，继续丰富慢病业务产品群。华润双鹤也对慢病业务的产品探索数字化营销，更精准、高效地进行慢病产品的营销推广，确保华润双鹤在慢病业务上的竞争优势。截至报告期末，慢病业务仍是华润双鹤规模最大的业务板块。

华润双鹤的专科业务作为中长期发展的重要引擎，承接战略要求，已经优先在儿科、肾科、精神/神经、抗凝和麻醉镇痛等领域实现布局。在儿科领域中，重点关注新生儿呼吸窘迫综合征、儿童营养等；在肾科领域中，以腹膜透析液为主，致力于为透析患者提供药品与服务；在精神/神经领域中，重点围绕抗癫痫领域进行产品布局与市场开拓；在抗凝领域中，以肝素类抗凝产品为主；在麻醉镇痛领域中，已有喷他佐辛、利多卡因、普瑞巴林和帕瑞昔布钠等产品。未来华润双鹤将通过自研、产品合作、并购等多种产品获得形式，逐步拓展专科业务领域布局及拓展产品线。报告期内，华润双鹤加大专科类成熟期产品的市场拓展和新领域的拓展，专科业务规模占比稳定，是华润双鹤未来增长的潜力来源。

作为较早进入输液领域的制药企业，华润双鹤深入推广“用双鹤输液放心”的理念，拥有多家输液生产基地，应用国际先进技术和设备，坚持从管理、工艺、质量、装备上追求输液的高品质产品。报告期内，华润双鹤进一步聚焦四大基地，提升产线自动化水平，提质增效，打造低成本、大规模的输液生产基地。

在盈利模式方面，华润双鹤以满足临床需求为目标大力推动产品获得，为市场提供更多的产品选择；通过国内一流的生产制造能力和先进的生产管理体系和质量管理体系，打造高质量、低成本的产品；利用遍布全国的营销网络，通过自主推广、商业分销以及代理等模式销售产品，归拢渠道、掌控终端，并为客户提供专业化的产品学术支持和个性化的终端

营销服务。

## ②华润紫竹

华润紫竹具有 40 多年计划生育用药的研制开发经验，是北京生物医药产业跨越发展工程（G20 工程）规模骨干企业之一，为北京市生殖避孕药物工程技术研究中心，北京市高新技术企业。

在生殖健康药品方面，华润紫竹目前是国内最大的计生药品生产企业，从常规避孕药、药物流产药到紧急避孕专用药，不仅原料、制剂生产开发已形成产业链和规模优势，并且拥有很高的市场占有率。根据华润紫竹数据整理，米非司酮占有抗早孕药市场约 40%的份额，我国是目前全球范围内米非司酮生产形成规模的唯一国家；毓婷和金毓婷占有紧急避孕药类市场约 51%的份额。经过多年的发展，华润紫竹建立了完善的营销渠道网络，企业品牌及产品品牌影响力不断提升，“紫竹”及“毓婷”先后获得中国驰名商标。

华润紫竹产品分为女性健康治疗用药、生殖健康用药、器械类产品、口腔用药、眼科系统用药、消化道用药、内分泌等大类。

### （2）中药板块

公司主营中药板块的下属企业主要有华润三九、东阿阿胶和华润江中。

#### ①华润三九

华润三九愿景是成为中国“大众医药健康产业的引领者”，创新运用中西医科学技术，专注高质量医药健康产品创新研发和智能制造，服务中国家庭每一位成员，致力于成为中国医药健康第一品牌。

在消费者端，华润三九通过对消费者自我诊疗需求的深入研究，制造满足消费者需求的健康产品，经由电视、互联网等媒介与目标消费者进行沟通，并通过遍布全国的经销商与零售药店网络进行销售。自我诊疗(CHC)健康消费品业务覆盖感冒、胃肠、皮肤、肝胆、儿科、骨科、妇科等品类，并积极向健康管理、康复慢病管理产品延伸。华润三九依托 999 及多个专业品牌，以家庭常见疾病治疗及健康管理为出发点，结合行业发展机会，以良好体验的产品和优质的服务，满足每一个家庭成员从预防、保健、治疗、康复，全周期、多层次的健康需求。华润三九已连续多年位居中国非处方药生产企业综合排名前列，999 品牌多次位居中国中药口碑榜前列，“999 感冒灵”、“999 皮炎平”、“三九胃泰”、“999 小儿感冒”、“气滞胃痛颗粒”、“天和骨通贴膏”等相关品类内具领先地位。

在医疗端，华润三九产品覆盖心脑血管、肿瘤、消化系统、骨科、儿科等治疗领域，拥有参附注射液、理洩王牌血塞通软胶囊、华蟾素片剂及注射剂、益血生胶囊、金复康口服液、茵栀黄口服液等多个中药处方药品种，在中药处方药行业享有较高声誉，并在产品管线中逐步补充了有较高临床价值的化药产品，包括示踪用盐酸米托蒽醌注射液(商品名：复他舒®)于 2021 年 6 月获得《药品注册证书》。华润三九为中药配方颗粒试点生产企业之一，生产 600 余种单味配方颗粒品种。华润三九处方药业务还涵盖抗感染领域，拥有注射用头孢比罗酯钠独家许可权力以及头孢唑林钠注射液、阿奇霉素等多个抗生素产品。华润三九通过对相关疾病诊疗方案的深入研究，研发并制造在临床上具有独特诊疗价值的药品，以可靠的临床证据和专业的学术活动向目标客户群体进行推广，在各级医院实现销售。

同时，华润三九发挥中药价值创造者能力和中、西医结合优势，聚焦核心品类，提升医院品牌影响力，对自我诊疗（CHC）业务赋能，双终端协同，形成根深叶茂的发展模式。

“999”品牌在消费者和医药行业中均享有较高的认可度，多次被国家权威机构评为“中国最高认知率商标”、“中国最有价值品牌”。截至 2021 年末，华润三九已连续多年位列中国非处方药协会发布的非处方药生产企业综合排名榜首，并在 2021 年 8 月发布的“2020 年度中国医药工业中药企业百强榜单”中蝉联第 3。

#### ②东阿阿胶

东阿阿胶成立于 1952 年，1996 年 A 股主板上市。东阿阿胶生产药品出口港澳、东南亚及

欧美等十余个国家和地区，系国家高新技术企业、国家级创新型企业、国家胶类中药工程技术研究中心、国家胶类中药标准引领者，国家级非物质文化遗产东阿阿胶制作技艺传承人企业。2017年荣获国务院扶贫开发领导小组“全国脱贫攻坚奖奉献奖”，第十二次入围“中国500最具价值品牌”以及“2017亚洲品牌500强”，入选首批“CCTV国家品牌计划”，荣获亚洲质量领域最高奖“石川馨-狩野奖”，获国际质量管理小组大会国际QC金奖，入围山东省首批15项关键核心技术知识产权名单。

东阿阿胶主要产品为阿胶以及系列产品，围绕阿胶、复方阿胶浆、阿胶糕三大产品。阿胶聚焦“滋补国宝”的打造，复方阿胶浆广谱气血保养，阿胶糕布局快消市场。东阿阿胶不断通过产品科技创新，开发“阿胶+”“+阿胶”系列产品，扩充滋补市场，打开增长空间。

### ③华润江中

华润江中制药集团有限责任公司（简称华润江中）是中央企业华润集团所属公司，前身是江西中医学院的校办企业-江中制药厂，创建于1969年10月。2004年被列为江西省国资委履行出资监管职责的省属国有重点企业。2019年2月华润医药战略重组并控股江中集团，江中正式更名为华润江中，成为华润集团的一级利润中心。华润江中下属有3家医药工业企业，包括一家A股上市公司（江中药业，股票代码：600750），主要从事中药成药、保健食品的研发、生产和销售，创有“江中”“初元”两个中国驰名商标和“杨济生”“桑海”两个江西省著名商标，品牌产品有江中健胃消食片、江中复方草珊瑚含片、江中乳酸菌素片、初元口服液、参灵草口服液、博洛克、八珍益母胶囊、排石颗粒等。

华润江中拥有两大制造基地，地处南昌市湾里区。基地先后被国家工信部授予“智能制造试点示范”基地、“智能制造新模式示范项目”和“绿色工厂”称号，江中药谷还被评为“最美中国工厂”。2019年6月，华润江中被国家生态环境部评为“中国生态文明奖先进集体”，是全国唯一获此奖项的制造企业。

### （3）医药分销板块

目前，公司医药分销板块主要集中在华润医药商业集团。商业集团是华润医药集团全资的大型国有医药流通企业。商业集团已有60余年的发展历史，主要经营西药制剂、化学原料药、中成药、中药饮片、医用耗材、生物制品、营养保健品等规格品种。商业集团是首批通过国家GSP认证的药品经营企业，具有各类药品的进出口权、医药三方物流经营权。核心业务为医疗市场、社区市场、商业分销、零售连锁、工业生产五大板块。与国内外近万家生产企业保持着长期稳定的合作关系，建有以北京为中心覆盖全国的营销网络，在山东、辽宁、吉林、黑龙江、内蒙古、河南、河北、湖北、江苏等省、市、自治区设有221多家全资或控股子公司。

商业集团致力于全方位、网络化的管理和服 务，2003年建成全国首家现代医药物流配送中心。商业集团于2010年初设计并建造了全国药品流通行业的第一家恒温恒湿冷库，并于同年成功实施医院药库现代物流延伸服务，独家代理、引进国外智能药柜系统、发药系统等先进设备，为医院提供专业化、个性化的信息管理解决方案，实现了向医院病区、病人延伸的医药供应链全程管理。

在盈利模式方面，商业集团目前在医药分销领域盈利模式主要有：销售差价+服务收益。销售差价为医药分销企业的进销差价收入；服务收益包含许多内容，包括三方物流收益、信息服务收益、业务咨询收益及服务收益。华润医药商业集团所经营的药品主要为进口药和国内其他企业生产的药品，全部为外购药品。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

### （1）行业发展概况

#### 1) 全球医药行业发展概况

从全球医药行业来看，有以下几个特点。第一，在世界人口总量增长、疾病谱改变、民众保健意识增强、医疗保障体制不断完善等多重因素的共同推动下，全球医药行业的市场规模保持稳定增长。根据 IMSHealth 数据显示，2021 年全球医药行业市场规模达 14,526 亿美元，预计 2021 年至 2024 年全球医药行业市场规模复合年均增长率达 4.50%。Frost&Suivan 数据显示，我国医药市场规模 2021 年达 17,292 亿元，预期 2025 年达 22,873 亿元，复合年均增长率达 7.2%。中国医药市场将继续成为全球市场的增长引擎。第二，医药企业并购交易频繁。2022 年，全球医药健康领域并购交易活动持续活跃。从并购领域看，头部企业重点加大在罕见病药物、肾脏病药物、神经系统疾病药物等领域的布局；从并购规模看，全球前 10 名并购事件总额达 989 亿美元，其中，安进、辉瑞两大巨头占据前 10 名并购事件的 5 成。2023 年 3 月中旬，国际医药巨头辉瑞发布消息以每股 229 美元的现金收购 ADC 行业领军企业 Seagen。该交易总价值 430 亿美元，大幅溢价 33%，也是生物医药行业自 2019 年后规模最大的交易。

对于中国医药在全球市场中的地位而言，中国医药市场已成为全球第二大医药市场。医药产业作为民生产业和战略性新兴产业，在中国受到政府部门的严格监管和产业重点支持，我国医药生产一直处于持续、稳定、快速的发展阶段，并存在巨大的发展空间和产业整合空间。近年来，我国工业化、城镇化、人口老龄化以及疾病谱、生态环境、生活方式的不断变化使得我国居民的健康需求日益增加，在各治疗领域提供具有国际水平的高质量仿制药，并向创新药发展，以及加快中药现代化等，已经成为中国医药产业升级的路径和重要主题。

## 2) 中国医药行业发展概况

随着国民经济快速增长以及人民生活水平逐步提高，居民的健康意识进一步增强，我国医疗卫生市场需求潜力不断增大。国家加大医疗保障和医药创新投入，医药工业保持良好发展态势，在保护和增进人民健康、应对自然灾害和公共卫生事件、促进经济社会发展等方面发挥了重要作用。中国的卫生总费用从 2011 年的 24,346 亿元攀升至 2021 年的 75,594 亿元，年复合增长率为 12.00%，高于我国 GDP 同期增长速度。与此同时，中国卫生总费用占 GDP 比重不断提高，从 2011 年的 4.98% 增长至 2021 年的 6.50%。根据世界银行公布的数据，我国医疗卫生支出总额占 GDP 的比重目前仍然远低于美国、法国、日本等发达国家的支出水平，医药市场规模提升空间较大。

据国家统计局数据，2022 年规模以上医药工业增加值同比下降 1.5%；医药工业规模以上企业实现营业收入 33,633.7 亿元，同比增长 0.5%；实现利润 5,153.6 亿元，同比下降 26.3%。以上 3 项增速指标分别低于全国工业整体增速 5.1、5.4 和 22.3 个百分点。医药工业主要经济指标增速下滑主要有四方面的原因，一是新冠病毒疫苗销量大幅下降。新冠病毒疫苗在 2021 年形成很大的行业增量，2022 年销售额大幅下降，生物药品子行业营业收入同比下降 32.8%，利润同比下降 69.4%，成为医药工业经济指标下滑的主要原因。如果把疫苗制造业剔除，其余子行业的营业收入、利润合计同比分别增长 7.1% 和 1.3%。二是疫情对药品消费和供给都产生不利影响。据国家统计局数据，2022 年全国医疗卫生机构全年总诊疗人次同比下降 1.5%。中国药学会的统计结果显示，样本医院用药金额同比下降 3.4%，明显低于上年水平。尽管部分疫情防控相关药品销量增长，如 2022 年 12 月解热镇痛、呼吸类药品销售额大幅增加，但难以抵消疫情造成的全年医院用药金额减少和部分企业停工停产的影响。三是化学药品制剂增长放缓。化药制剂是营业收入和利润占比最大的子行业。随着国家和地方药品集中带量采购深入实施，纳入集采范围的产品覆盖面不断扩大，整体价格进一步下降。2022 年化药制剂子行业营业收入同比增长仅为 1.9%，利润同比增长 0.9%。四是中药行业利润下降。中成药生产、中药饮片加工 2 个子行业营业收入同比增长分别为 5.6%、5.5%，但利润却分别同比下降 1.1%、31.9%。下降的重要原因是中药材涨价，比如荆芥、连翘等疫情防控相关品种价格大幅上涨，导致中成药生产企业成本上升。

### ① 化学制药行业

我国化学制药行业供需规模不断扩大，供给方面表现为资产规模、企业数量、从业人员、产量的不断增加，化学原料药和化学制剂两个子行业总产值均保持增长，同时，跨国公司专利药专利到期潮，以及国家鼓励仿制药发展推动进口替代，为国内制药企业带来了争取

市场份额的良好机遇，同时创新药市场空间打开。在需求方面，医疗机构用药需求刚性增长，在药品采购上质量因素得到重视，规模大、工艺水平和质量管理水平高的企业将从中受益。总体来看，疾病谱变化对肿瘤、中枢神经、慢性呼吸系统疾病、心脑血管、糖尿病等领域治疗需求有明显增加的趋势，化学药市场仍将整体稳定增长，特定治疗领域则有望贡献出超越整体市场的增速。

2022 年化学原料药营业收入同比增长 15%，利润同比增长 18.4%，主要驱动因素是部分大宗原料药价格好于上年，解热镇痛、激素、抗感染类原料药出口旺盛，原料药 CDMO 业务高速增长。2022 年化药制剂子行业营业收入同比增长仅为 1.9%，利润同比增长 0.9%，增速放缓。根据 2021 年 1 月国务院办公厅发布的《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》，预计化学制剂行业尤其是仿制药仍将受到带量采购的较大影响，未来 5 年增速放缓趋势有可能持续，高质量低成本是发展仿制药的生存关键，加大布局发展创新药成为企业的战略选择。

## ② 中药制造行业

中药行业保障我国国民健康发挥着重要作用，有极强的民众基础，在预防疾病、慢性病常见病疑难杂症治疗、养生保健等方面作用独特。现代制剂技术在中药领域的扩展应用极大地促进了中药行业的发展。中药制造行业成为我国医药行业的重要组成部分，近年来发展速度较快，涌现出一批市场规模领先、品牌突出的中药主营企业如康美药业、云南白药、华润三九等。受医院医保控费影响，出现了低于医药工业整体水平和化学药制剂增长的情况，但与前两年相比有回复性增长。从未来发展来看，中西医并重、中西药并重是国家明确的政策导向。在国务院发布的关于印发中医药发展战略规划纲要（2016—2030 年）通知中，指出要落实中医药与西医药的平等地位，并提出一系列具体支持举措扶持医药发展，自 2020 年以来，中药工业总产值要占医药工业总产值已达到 30%以上，中医药产业将成为国民经济重要支柱之一。

从经营指标来看，中成药生产、中药饮片加工 2 个子行业营业收入同比增长分别为 5.6%、5.5%，但利润却分别同比下降 1.1%、31.9%。下降的重要原因是中药材涨价，比如荆芥、连翘等疫情防控相关品种价格大幅上涨，导致中成药生产企业成本上升。总体上中药产业仍处于市场低潮。但近年来国家对中医药的政策支持力度明显加大，更加强调落地实施，如 2019 年 10 月《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》出台，2019 年 12 月国务院中医药部际联席办下发了该《意见》的重点任务分工方案通知，涉及六大方向 125 项具体内容，涉及部委或部门多达 44 个。这体现了党与国家坚定支持中医药发展的决心，在各部委明确分工并协同配合下，促进中医药传承创新发展的相关政策将渐次落地，2020 年 12 月国家药监局发布关于促进中药传承创新发展的实施意见。随着政策落地见效，预计未来 5 年中医药将走出市场低谷。

## ③ 医药商业

医药商业包含医药批发和医药零售两个子行业。药品商业总体呈现销售总额增长趋稳、结构调整优化升级、兼并重组步伐加快、行业集中度和流通效率进一步提升、创新和服务能力逐步增强的良好发展态势。我国医药商业具有明显的地区性特征，从业企业数量多、规模小，相较于全球其他国家，我国医药商业的集中度有待大幅提高。十二五期间我国医药商业经历了一轮快速的行业兼并整合过程，行业内的大型医药流通企业所占市场份额正在逐步上升，现代化经营能力、效益指标也明显提高。十三五以来，随着国家大力开展医药商业流通环节整治，以及两票制政策的逐步推进，大型商业企业的竞争优势显著增强，行业洗牌行业整合继续推进，同时具有上下游资源优势的企业有更大的成本优势，前四强国药控股、上海医药、华润医药商业、九州通已成为全国性布局的领军企业，2021 年合计市场份额占比达到 44.2%。

## （2）行业发展趋势

### 1) 全球医药行业发展趋势分析

随着人们对生活质量及医疗服务的要求不断提高，同时人类平均寿命不断延长，对医药的消费需求也在不断上升。

制药企业合并和收购仍将继续。国际医药企业正加速其产品、技术、资金、市场等方面的全球市场渗透，发展中国家崛起的制药企业也在积极寻求国际化发展，医药市场的国际竞争日趋激烈。为占据竞争优势地位，提升规模和实力，兼并重组、许可合作和国际资本市场运作成为当今医药产业发展趋势。

药物创新是推动全球市场发展的主要动力。近年来，生物技术的飞速发展带来了医药治疗手段的更新换代，如靶向药物、抗体、免疫疗法，有些疾病如丙肝采用新型药物能够治愈。医药研发开始在全球范围形成产业链，不同国家或地区根据技术与成本的优势承担产业链中的一个环节。随着研发外包的增多，新兴市场国家医药研发能力将不断提高，将会促进其新药创新的发展。

非专利药（又称仿制药）具有良好发展空间。医疗费用增长过快，困扰着包括发达国家在内的各国政府，各国纷纷把鼓励发展、扩大使用非专利药作为减少医疗费用的重要手段。专利刚到期的产品附加值高，生产企业不多，具有较强的市场盈利空间。大量品牌专利药物到期驱动着非专利药物市场快速增长，近年来生物仿制药成为全球开发热点。

## 2、中国医药行业发展趋势分析

中国医疗社会保险体系日益完善为各类药品均提供了发展空间。低水平、广覆盖的医疗社会保险体系为普通药品的生产和销售提供了出路。同时，医保目录更新、国家医保药品谈判、大病保险的推开，对于临床治疗价值突出的大病用药和新药增加了准入机会和提高了支付能力，有利于专科创新药发展。

国家医药产业重磅政策对医药行业持续健康发展构成强力支撑。《“健康中国 2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要（2016—2030 年）》、《关于促进医药产业健康发展的指导意见》及其他政策指导性文件的发布意味着我国医药行业健康发展获得强的政策支持，为广大医药企业尤其是大型医药企业提供广阔的市场空间。

2015 年以来，药品审评审批发生历史性变革。高质量仿制药、瞄准临床需求和疗效突出的创新药成为备受政策支持的发展方向。创新药审评审批加快，药品一致性评价工作进入具体实施阶段，药品市场将回归到疗效、质量为本的竞争上。

基层医药市场潜力显现。各级医药企业过去对社区、农村等基层市场的重视程度不够，随着城镇化步伐的加快及分级诊疗制度的大力推进，基层医药市场潜力显现，越来越多的企业布局深耕基层医药市场。

医药商业持续整合。我国医药商业企业不断集中市场资源，创新商业模式，多业态发展，积极运用新技术，多方面系统提高核心竞争力，发挥规模效应，降低经营成本，提升盈利水平。近几年来，我国医药批发企业和医药连锁零售药店的市場集中度在不断提高，根据商务部统计，2021 年药品批发企业主营业务收入前 100 位占同期全国医药市场总规模的 74.50%。

2018 年“两票制”政策全国范围全面实施。工业企业将全面调整药品推广模式和营销渠道，国药控股、华润医药商业、上药等医药商业巨头存在继续扩大市场份额的机会。

### （3）行业竞争状况

随着医改政策密集发布，受经济增速放缓、医保控费、药品招标降价和限制辅助用药等因素影响，医药行业增速逐年放缓。医改未来十年的重点在于调整结构、精细管理、促进产业升级，给医药企业发展带来了一定不确定性。面临行业大洗牌浪潮，已有龙头医药企业通过并购等方式优化产品经营和抢占市场，对其他医药企业的发展和经营产生冲击和挑战。

同时，随着医药行业对外开放的深入，国外医药企业将更大程度参与我国医药市场的竞争。国外医药企业在资本实力、研发能力、盈利能力、生产工艺技术水平和经营管理水平等方

面大大领先于国内企业，市场竞争日趋激烈。

目前我国化学药中是仿制药物占比较高，因此行业进入壁垒较低、产品雷同问题突出；此外，由于行业内企业数量众多，而且规模偏小、集中度偏低，导致市场竞争主要以价格手段，竞争日趋激烈。不过，随着一致性评价的逐步推进，制药行业将重新洗牌。

医药制造行业属于较为典型的资本密集型和技术密集型行业，随着行业整合日益加剧，市场激变加快，新技术不断发展，企业创新能力显得尤为重要，对新药研发的投入要求较高。未来，中国医药制造企业需在产品研发及业务模式上持续创新突破，才能满足企业未来的长远发展。

#### （4）公司在行业中的竞争地位

##### 1) 公司的行业地位

作为中国领先的大型医药企业，华润医药控股拥有较为明显的规模优势。公司业务覆盖医药及保健产品的研发、生产、营销、流通及零售等，形成全产业链布局。

华润医药控股工业板块拥有中国最全面的医药产品组合和治疗领域覆盖，产品涵盖化学药、中药、生物药及保健品，在心血管系统、内分泌、感冒止咳、抗感染、生殖健康、消化道、皮肤及儿科等治疗领域具有显著的竞争优势。999、江中、双鹤、赛科、紫竹、东阿阿胶、天和等众多著名品牌为消费者所熟知，品牌优势和质量安全得到广泛的市场认可。东阿阿胶、感冒灵、健胃消食片、毓婷/金毓婷、珂立苏等多个重点产品保持市场份额第一。

华润医药控股商业板块持续发展，收入规模与行业地位稳固，2021年以来供应链网络布局不断完善，同时医疗器械分销业务继续向专业化发展，相关业务收入保持增长。作为国内第三大医药批发企业，公司与辉瑞制药有限公司、拜耳医药保健有限公司、阿斯利康制药有限公司、北京诺华制药有限公司等跨国制药企业及国内品牌制药企业保持了长期的合作关系；以灵活多种方式提高产品资源统筹获取能力，为上下游合作伙伴提供高度专业化且高效的医药商品物流配送、营销推广以及其他创新增值服务。

华润医药控股积极利用资本市场，开展并购重组、业务整合、市场拓展、管理提升及价值链协同，迅速提升企业价值，打造央企医药产业发展平台。

华润医药控股凭借极具竞争力的业务组合、质量优势和创新能力、一体化的商业模式、规范的经营运作、丰富的行业整合经验，在医药产业调整与转型发展期具备极强的抗政策扰动能力、高质量发展能力。

##### 2) 公司的竞争优势

###### ①业务规模

作为国内最大的医药企业集团之一，华润医药控股拥有较为明显的规模优势。公司业务覆盖医药及保健产品的研发、生产、分销及零售等，形成全产业链布局，多样化的产品线能够有效化解单一业务品种带来的竞争压力。

###### ②产品品种

公司生产全面的产品组合，包括化学药品、中药、生物制剂以及营养保健品，覆盖广泛治疗领域，包括心血管、消化道和新陈代谢、大容量静脉注射、儿科、呼吸系统等，拥有多个驰名品牌，包括三九、东阿阿胶、双鹤及紫竹。

###### ③销售渠道

公司及下属子公司在全国各主要城市建有广泛的医药批发、分销、配送、零售连锁和医院终端的立体营销体系，拥有相当规模的医院用户网络。截至2021年末，医药商业板块的上游供应商近1.4万家，经营品规近21万个。销售网络方面，2021年以来公司落实区域化发展战略，打造多个重点区域市场，并通过不断提升学术能力和创新数字化营销，满足专

病专业推广和基层慢病推广的下沉需求，提升终端市场份额；截至 2021 年末，公司二、三级医院客户共 9,421 家，同比增加 650 家，同时拥有基层医疗机构客户近 7 万家，零售药店及其他客户超过 4 万家，网络已覆盖至全国 28 个省、直辖市及自治区，拥有物流配送中心 208 个。同时，公司继续推进医疗器械分销业务的专业化发展，截至 2021 年末已在 17 个省份建立独立医疗器械公司，继续深化发展骨科、介入、IVD 诊断试剂、综合耗材等重点发展领域，当年医疗器械分销收入同比增长约 10%至约 217 亿元。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，发行人业务、经营情况未发生重大不利变化，公司盈利水平稳定，维持良好发展态势。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
医药商业	1,784.13	1,663.58	6.76	81.55	1,635.36	1,526.14	6.68	82.87
医药工业	388.26	165.51	57.37	17.75	320.98	128.40	60.00	16.26
其他	0.11	0.08	27.27	0.01	1.34	0.68	49.36	0.07
其他业务收入	15.18	8.50	44.00	0.69	15.79	8.49	46.22	0.80
合计	2,187.69	1,837.66	16.00	100.00	1,973.46	1,663.71	15.70	100.00

#### (2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
-------	--------	------	------	---------	-----------------	-----------------	----------------



医药商业	医药商业	1,784.13	1,663.58	6.76	9.10	9.01	1.17
医药工业	医药工业	388.26	165.51	57.37	20.96	28.90	-4.38
合计	—	2,172.39	1,829.09	—	11.04	10.55	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

发行人医药商业、医药工业等主要业务板块，未有营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的情况。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

“十四五”是我国开启全面建设社会主义现代化国家新征程的重要时期，也是医药行业转型升级，革故鼎新的关键时期。华润医药将充分利用行业整合的重要窗口期，抓机遇、布高地，乘势而上，于变局中开新局，持续强基固本，巩固行业地位，加速推动创新转型，提升发展质量。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

#### （1） 竞争风险

随着医药行业对外开放的深入，国外医药企业将更大程度参与我国医药市场的竞争，部分国外医药企业在资本实力、研发能力、盈利能力、生产工艺技术水平和经营管理水平等方面领先于国内企业，市场竞争日趋激烈。目前我国化学药中仿制药物占比较高，行业进入壁垒较低、产品相似度高等问题突出；此外，由于行业内企业数量众多，而且规模偏小、集中度偏低，以价格为主要手段的市场竞争日趋激烈，从而对公司的盈利能力产生不利影响，存在一定的竞争风险。医药流通领域方面，近年来受药品降价、药品带量采购、新药品流通监督管理办法等政策的推行及市场竞争加剧等多重因素的影响，医药流通行业平均净利润率处于整体下降趋势。

公司作为国内领先的大型医药企业，拥有较为明显的规模优势，并通过开展并购重组、业务整合、市场拓展、管理提升及价值链协同，迅速提升企业价值，提供企业竞争力。

#### （2） 重要原材料供应及价格波动风险

医药制造是公司的支柱产业，也是公司传统的优势板块，如制药原材料价格或供应情况发生波动，将在一定程度上影响公司的生产经营和盈利能力，存在重要原材料供应及价格波动的风险。

公司将持续推动制药业务发展，优化产品结构和质量，推进产业转型升级，打造成本优势，并严格遵守公司原材料采购管理的标准及要求。

## 六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

**（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：**

发行人依法自主经营、独立核算、自负盈亏、独立承担民事责任，并以其全部财产对公司的债务承担责任；发行人的股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任。

**1、资产独立情况**

发行人资产独立、完整、权属清楚，发行人对其所有的资产具有完全的控制支配权，与控股股东之间的产权关系明晰，其股东未占用、支配公司资产。

**2、人员独立情况**

公司拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及生产经营场所，具有独立的劳动、人事和薪金福利管理体系。

**3、机构独立情况**

发行人董事会、监事和内部机构均独立运作，与其股东完全分开，发行人股东依法定程序参与公司决策。

**4、财务独立情况**

公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在控股股东干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于控股股东。

**5、业务经营独立情况**

发行人在业务经营方面独立于控股股东，拥有独立的策划、研发、运营管理等部门，拥有独立完整的业务体系及独立自主的经营能力。

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的合理性和公允性，公司按照《公司法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《关联交易内部控制管理办法》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

**1、关联交易原则**

合法合规原则。关联交易须遵守所适用的法律、法规、监管规定、公司章程及企业内部规范性文件。不得利用关联交易侵占或转移公司的资金财产及其他资源、虚增成本、虚报利润、侵害公司合法权益；

公平公允原则。关联交易须做到诚实、信用、平等、自愿；除管理办法另有规定外，关联交易须确保定价公允；

申报及回避原则。公司在进行交易时，公司的关联人应主动申报关联关系并回避审议/审批。

**2、关联交易决策制度**

根据《关联交易管理办法》的相关规定：关联交易应由公司经理层（包括但不限于公司办公会、总裁办公会等集体决策机构，以下统称为“经理层”）进行审议，并由公司经理层决定或按照公司章程等相关规定将关联交易提交公司董事会、股东会审议。

**3、回避表决制度**

公司董事、监事、高级管理人员应严格约束与规范自身及其近亲属与公司的关联交易，在拟发生关联交易前，应立即向公司如实申报关联关系及相关情况。公司经理层、董事会、股东会审议关联交易事项时，与该交易有关联关系的高级管理人员、董事或股东应当回避表决，并不得代理他人行使表决权。

**（四） 发行人关联交易情况**

**1. 日常关联交易**

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
--------	-----------

向关联方销售商品	17.56
向关联方提供劳务	0.05
自关联方购买商品	12.11
自关联方接受劳务	0.79

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方租赁，作为承租人	0.07
关联方租赁，作为出租人	0.01
资金拆借，作为拆入方	0.17
资金拆借，作为拆出方	0.66
存放于关联方资金的利息收入	0.20
关键管理人员薪酬	0.91
保理业务利息及手续费	0.51

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的

适用 不适用

**（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

是 否

**（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**七、环境信息披露义务情况**

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	华润医药控股有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 华润医药 MTN001
3、债券代码	102101168
4、发行日	2021 年 6 月 21 日
5、起息日	2021 年 6 月 23 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 6 月 23 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息，到期还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司
13、受托管理人	无（存续期管理机构为中国工商银行股份有限公司）
14、投资者适当性安排	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	采用询价交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	华润医药控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	22 润药 01
3、债券代码	185335
4、发行日	2022 年 1 月 21 日
5、起息日	2022 年 1 月 21 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 1 月 21 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.86
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用
----------------------------	-----

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：185335

债券简称：22 润药 01

债券约定的投资者保护条款名称：

资信维持承诺、债券持有人会议、受托管理机制。

投资者保护条款的触发和执行情况：

是  否

资信维持承诺：发行人未违反资信维持承诺。

债券持有人会议：报告期内，本期债券未召开债券持有人会议。

受托管理机制：22 润药 01 的债券受托管理人中国国际金融股份有限公司按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

## 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185335

债券简称	22 润药 01
募集资金总额	20
使用金额	20
批准报出日前余额	0
专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分流动资金用于偿还有息债务。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

府债务管理规定	
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	补充流动资金
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

**五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**

适用 不适用

**六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

**（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

债券代码：185335

债券简称	22 润药 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、设立专门的偿付工作小组 2、切实做到专款专用 3、充分发挥债券受托管理人的作用 4、制定债券持有人会议规则 5、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

**七、中介机构情况**

**（一）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师姓名	沈岩、陈柏伊

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	185335
债券简称	22 润药 01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座

	27 层及 28 层
联系人	陈晗、裘索夫
联系电话	010-65051166

### （三） 资信评级机构

适用 不适用

债券代码	185335
债券简称	22 润药 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOH05 号楼

### （四） 报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

### 四、资产情况

#### （一） 资产及变动情况

#### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	现金、银行存款、其他货币资金
应收账款	应收账款
应收款项融资	银行承兑汇票背书或贴现/应收账款通过资产证券化进行出售
存货	库存商品、原材料、在产品、库存商品、发出商品、包装物、低值易耗品、周转材料、消耗性生物资产、委托加工物资

2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
应收票据	12.82	0.60	9.29	38.09
预付款项	49.45	2.33	35.39	39.70
持有待售资产	0.46	0.02	-	100.00
一年内到期的非流动资产	2.30	0.11	8.89	-74.08
在建工程	20.08	0.95	10.69	87.91
递延所得税资产	14.03	0.66	10.42	34.67
其他非流动资产	32.00	1.51	6.72	375.95

发生变动的的原因:

应收票据：主要系银行承兑汇票、商业承兑汇票增加所致；

预付款项：主要系疫情影响下，部分公司增加对防疫物资的采购，防疫物资采购合同一般要求预付货款所致

持有待售资产：2022 年，华润医药子公司东阿阿胶决定将部分固定资产、无形资产进行对外转让，该转让将在一年内完成。于 2022 年 12 月 31 日，东阿阿胶已经签署了具有法律约束力的转让协议，将决定转让的固定资产、无形资产划分为持有待售类别；

一年内到期的非流动资产：主要系发行人 7.3 亿元债权投资已于 2022 年到期所致；

在建工程：主要系华润江中科创城现代中药生产基地一期项目、华润三九（郴州）华南区生产制造中心（经开区）项目等部分重大工程 2022 年度投入增加所致；

递延所得税资产：主要系资产减值准备、预提费用及已提未付的薪酬增加所致；

其他非流动资产：主要系股权投资款增加所致，华润医药子公司华润三九于 2022 年 5 月 6 日与华立医药集团有限公司（以下简称“华立医药”）和华立集团股份有限公司（以下简称“华立集团”）签署《股权转让协议》。协议约定，华润三九以支付现金的方式向华立医药购买其所持有的昆药集团股份有限公司（以下简称“昆药集团”）208,976,160 股股份，并向一致行动人华立集团购买其所持有的昆药集团 3,335,456 股股份。本次交易标的股份价格为人民币 2,902,000,000.00 元。截至 2022 年 12 月 31 日，华润三九已经按照《股权转让协议》的约定向华立医药和华立集团支付本次交易的第一期与第二期款项合计人民币 2,611,800,000.00 元。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 (%)
货币资金	214.60	44.85	-	20.90
应收票据	12.82	3.60	-	28.08
应收账款	597.53	7.03	-	1.18
应收款项融资	237.91	1.24	-	0.52



受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
固定资产	146.25	2.61	-	1.78
在建工程	20.08	0.42	-	2.09
无形资产	96.09	1.03	-	1.07
合计	1,325.28	60.80	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：28.81 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：22.03 亿元，收回：40.08 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在相关情况

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：10.76 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：10.39 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.47%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 103.04 亿元和 87.20 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-15.37%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		

公司信用类债券	0.00	0.00	0.00	45.00	45.00	51.61
银行贷款	0.00	4.80	15.20	22.20	42.20	48.39
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 20.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 449.02 亿元和 465.16 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.59%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	0.00	0.00	45.00	45.00	9.67
银行贷款	0.00	240.07	118.34	45.75	404.16	86.89
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	16.00	0.00	0.00	16.00	3.44

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 20.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

### （三）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
其他流动负债	6.80	0.48	3.88	75.21

长期借款	45.42	3.22	33.70	34.78
应付债券	45.00	3.19	25.00	80.00
长期应付款	2.03	0.14	17.46	-88.39

发生变动的原因：

其他流动负债：主要系应交增值税待转销项税额、尚未终止确认的商业承兑汇票增加所致；

长期借款：主要系改善长短期负债结构，增加长期借款比例所致；

应付债券：主要系发行人于 2022 年发行一期 20 亿元公司债券所致；

长期应付款：主要系关联方融资减少所致

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：83.00 亿元

报告期非经常性损益总额：4.89 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
华润三九医药股份有限公司	是	62.99%	医药产品的研发、生产、销售及相關健康服务	271.23	175.33	180.79	24.97
华润医药集团有限公司	是	56.55%	医药商品营销、物流配送以及提供医药供应链解决方案服务	1,288.11	265.25	1,828.87	17.85

#### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

## 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

## 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

## 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2021年版）》等法律法规的相关要求，对公司信息披露管理制度进行修订。该制度明确了：（1）信息披露的原则；（2）应当披露的信息及披露标准；（3）未公开信息的传递、审核、披露流程；（4）信息披露事务管理部门及其负责人在信息披露中的职责；（5）董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责；（6）未公开信息的保密措施、内幕信息知情人的范围和保密责任；（7）财务管理和会计核算的内部控制机制；（8）对外发布信息的申请、审核、发布流程；（9）与投资者、中介服务机构、媒体等的信息沟通管理；（10）信息披露相关文件、资料的管理；（11）涉及子公司的信息披露事务管理；（12）责任追究机制。

本次信息披露管理制度修订不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响。

## 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为华润医药控股有限公司 2022 年公司债券年报盖章页)



华润医药控股有限公司

2023 年 4 月 28 日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2022年12月31日

编制单位：华润医药控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	21,460,236,350.26	20,526,179,189.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	7,507,282,064.09	9,801,332,802.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,282,351,620.85	928,658,485.11
应收账款	59,752,772,739.51	54,199,668,263.46
应收款项融资	23,791,412,577.67	23,108,452,972.30
预付款项	4,944,535,854.76	3,539,432,294.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,963,029,014.18	5,446,685,467.69
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,512,656,200.39	24,165,481,658.80
合同资产	20,902,554.50	24,551,017.31
持有待售资产	45,537,620.87	-
一年内到期的非流动资产	230,474,654.69	889,233,946.74
其他流动资产	949,308,138.08	954,726,098.23
流动资产合计	151,460,499,389.85	143,584,402,196.05
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	-	-
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	848,639,562.04	934,101,433.99
长期股权投资	5,017,241,596.34	4,783,911,962.80
其他权益工具投资		



其他非流动金融资产	711,830,602.64	791,262,045.57
投资性房地产	276,177,811.18	301,759,170.61
固定资产	14,625,213,855.41	14,411,812,372.84
在建工程	2,007,929,961.98	1,068,572,046.14
生产性生物资产	14,124,727.44	16,944,090.04
油气资产		
使用权资产	1,187,149,842.15	1,158,730,879.53
无形资产	9,608,588,725.17	9,470,346,174.97
开发支出	1,187,653,041.05	1,172,096,372.84
商誉	20,409,178,475.23	20,359,539,845.29
长期待摊费用	382,724,511.98	353,675,072.04
递延所得税资产	1,403,146,719.07	1,041,908,930.22
其他非流动资产	3,200,414,708.64	672,426,648.05
非流动资产合计	60,880,014,140.32	56,537,087,044.93
资产总计	212,340,513,530.17	200,121,489,240.98
<b>流动负债：</b>		
短期借款	34,043,085,357.69	30,507,311,413.77
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	13,235,861,940.44	11,962,852,593.04
应付账款	35,695,853,693.53	31,188,403,934.55
预收款项		
合同负债	3,537,167,833.02	2,908,167,885.90
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,865,645,825.32	2,354,327,062.76
应交税费	1,693,928,606.44	1,403,817,561.93
其他应付款	33,920,717,774.06	36,548,927,707.87
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,425,355,671.25	2,140,449,276.44
其他流动负债	680,314,002.07	388,289,208.32
流动负债合计	128,097,930,703.82	119,402,546,644.58

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	4,541,902,620.38	3,369,969,647.40
应付债券	4,500,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	760,857,575.63	737,343,645.18
长期应付款	202,670,546.43	1,745,663,088.38
长期应付职工薪酬	828,947,832.23	889,904,354.49
预计负债	25,591,135.89	21,233,499.29
递延收益	775,139,183.18	730,798,019.33
递延所得税负债	1,477,912,561.45	1,495,542,016.87
其他非流动负债	973,637.93	-
非流动负债合计	13,113,995,093.12	11,490,454,270.94
负债合计	141,211,925,796.94	130,893,000,915.52
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具	-	2,997,774,396.22
其中：优先股		
永续债		
资本公积	684,984,441.90	433,004,647.23
减：库存股		
其他综合收益	51,232,170.86	-4,650,092.28
专项储备	2,056,429.35	1,113,502.83
盈余公积	597,938,830.75	408,097,998.59
一般风险准备		
未分配利润	11,944,432,635.87	11,486,890,606.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	28,280,644,508.73	30,322,231,059.25
少数股东权益	42,847,943,224.50	38,906,257,266.21
所有者权益（或股东权益）合计	71,128,587,733.23	69,228,488,325.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	212,340,513,530.17	200,121,489,240.98

公司负责人：白晓松 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

### 母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：华润医药控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	707,909,869.06	1,993,226,097.49
交易性金融资产	200,128,989.39	235,130,277.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	23,437,221,578.24	30,140,050,020.82
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,818,810.96	-
流动资产合计	24,356,079,247.65	32,368,406,396.09
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,210,729,627.80	12,195,772,430.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	6,000,000.00	-
投资性房地产		
固定资产	3,252,759.86	2,828,677.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	21,850,091.84	27,659,170.97
无形资产	80,511.02	313,655.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	329,076.78	334,234.16
其他非流动资产	23,674,779.75	27,641,773.44
非流动资产合计	15,265,916,847.05	12,254,549,942.15
资产总计	39,621,996,094.70	44,622,956,338.24
<b>流动负债：</b>		

短期借款	1,040,000,000.00	-
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	46,091,509.86	57,401,351.99
应交税费	2,454,171.63	8,945,618.86
其他应付款	14,348,655,903.43	18,392,329,146.00
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,103,983,630.89	1,290,802,590.33
其他流动负债		
流动负债合计	16,541,185,215.81	19,749,478,707.18
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,220,000,000.00	1,620,000,000.00
应付债券	4,500,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,111,653.04	19,798,293.92
长期应付款	-	1,585,000,000.00
长期应付职工薪酬	330,550,000.00	356,930,000.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	32,247.35	1,282,569.45
其他非流动负债	-	
非流动负债合计	7,062,693,900.39	6,083,010,863.37
负债合计	23,603,879,116.20	25,832,489,570.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具	-	2,997,774,396.22
其中：优先股		
永续债		
资本公积	34,472,792.11	36,455,821.78
减：库存股		
其他综合收益	20,900,416.58	9,690,416.58
专项储备		
盈余公积	823,024,266.76	633,183,434.60

未分配利润	139,719,503.05	113,362,698.51
所有者权益（或股东权益）合计	16,018,116,978.50	18,790,466,767.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,621,996,094.70	44,622,956,338.24

公司负责人：白晓松 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

**合并利润表**  
2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	218,768,611,852.45	197,346,490,128.42
其中：营业收入	218,768,611,852.45	197,346,490,128.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	210,286,069,900.43	189,585,237,922.77
其中：营业成本	183,766,492,631.14	166,370,536,915.82
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	967,132,271.97	884,429,743.63
销售费用	16,221,903,904.14	14,348,417,305.80
管理费用	5,333,582,747.37	4,936,831,061.62
研发费用	1,813,880,018.29	1,397,224,324.65
财务费用	2,183,078,327.52	1,647,798,571.25
其中：利息费用	2,136,777,722.43	2,120,874,511.36
利息收入	482,834,460.80	423,532,575.83
加：其他收益	437,571,976.60	478,666,460.86
投资收益（损失以“-”号填列）	452,330,218.06	104,458,645.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	351,397,186.90	275,605,943.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”		

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	15,485,178.71	120,950,470.48
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-588,272,265.09	-496,326,820.54
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-535,584,589.36	-682,019,309.81
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	14,224,160.41	15,395,435.86
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	8,278,296,631.35	7,302,377,088.40
加: 营业外收入	116,697,200.76	173,661,522.45
减: 营业外支出	94,747,309.57	193,782,819.08
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	8,300,246,522.54	7,282,255,791.77
减: 所得税费用	1,729,384,611.73	1,456,596,745.88
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	6,570,861,910.81	5,825,659,045.89
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	6,570,861,910.81	5,825,659,045.89
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	-	-
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,330,486,897.88	2,675,781,940.63
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	4,240,375,012.93	3,149,877,105.26
六、其他综合收益的税后净额	84,239,384.22	-13,059,308.13
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	55,882,263.14	-7,215,666.43
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	14,135,423.27	-12,777,957.24
(1) 重新计量设定受益计划变动额	13,985,913.81	-13,179,758.61
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	149,509.46	401,801.37
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	41,746,839.87	5,562,290.81
(1) 权益法下可转损益的其他综	2,065.54	2,065.54

合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	41,744,774.33	5,560,225.27
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	28,357,121.08	-5,843,641.70
七、综合收益总额	6,655,101,295.03	5,812,599,737.76
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,386,369,161.02	2,668,566,274.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	4,268,732,134.01	3,144,033,463.56
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：白晓松 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

**母公司利润表**  
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	-	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	832,998.14	2,737,851.09
销售费用		
管理费用	125,904,824.91	152,717,480.29
研发费用	20,633,933.18	24,938,736.69
财务费用	415,846,472.47	-287,141,119.29
其中：利息费用	261,663,584.02	254,373,046.86
利息收入	241,744,953.76	390,303,458.33
加：其他收益	663,821.35	304,135.52
投资收益（损失以“－”号填	2,466,937,247.85	391,798,977.66

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	98,298,831.23	80,045,058.24
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,610,122.50	5,130,277.78
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,902,772,718.00	503,980,442.18
加：营业外收入	-	4,200.00
减：营业外支出	1,506,857.13	1,500,120.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,901,265,860.87	502,484,522.18
减：所得税费用	2,857,539.24	29,613,415.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,898,408,321.63	472,871,106.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,898,408,321.63	472,871,106.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	11,210,000.00	-6,050,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	11,210,000.00	-6,050,000.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		



3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他	11,210,000.00	-6,050,000.00
六、综合收益总额	1,909,618,321.63	466,821,106.45
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：白晓松 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

#### 合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	229,972,363,114.29	214,161,670,247.42
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	216,037,878.14	433,762,548.52
收到其他与经营活动有关的现金	11,708,293,717.88	20,725,763,366.90
经营活动现金流入小计	241,896,694,710.31	235,321,196,162.84

购买商品、接受劳务支付的现金	188,257,406,978.05	177,386,094,207.51
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	10,397,252,871.95	9,427,736,440.24
支付的各项税费	8,143,036,933.40	7,280,425,444.39
支付其他与经营活动有关的现金	24,147,772,556.43	30,591,446,982.21
经营活动现金流出小计	230,945,469,339.83	224,685,703,074.35
经营活动产生的现金流量净额	10,951,225,370.48	10,635,493,088.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	33,678,050,969.45	22,808,299,903.90
取得投资收益收到的现金	596,413,712.45	432,264,918.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,055,195.67	57,815,924.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	422,405,573.41	193,583,340.41
收到其他与投资活动有关的现金	15,950,199.05	305,199,732.93
投资活动现金流入小计	34,729,875,650.03	23,797,163,820.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,655,327,963.99	2,071,199,501.64
投资支付的现金	32,346,059,806.72	26,916,370,434.29
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	494,034,548.76	1,660,887,628.34
支付其他与投资活动有关的现金	31,481,297.33	94,417,227.30
投资活动现金流出小计	35,526,903,616.80	30,742,874,791.57
投资活动产生的现金流量净额	-797,027,966.77	-6,945,710,971.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	3,759,939,680.00	326,783,015.94
其中：子公司吸收少数股东投		

资收到的现金		
取得借款收到的现金	63,590,850,938.03	65,899,655,891.61
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	2,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,503,981,866.28	4,829,368,957.64
筹资活动现金流入小计	71,854,772,484.31	73,555,807,865.19
偿还债务支付的现金	72,847,366,782.53	66,727,099,601.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,905,485,886.74	2,920,278,851.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,901,261,674.73	818,344,677.18
支付其他与筹资活动有关的现金	4,272,870,034.69	2,768,295,381.68
筹资活动现金流出小计	81,025,722,703.96	72,415,673,834.32
筹资活动产生的现金流量净额	-9,170,950,219.65	1,140,134,030.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,797,308.16	-1,345,268.14
五、现金及现金等价物净增加额	1,003,044,492.22	4,828,570,879.67
加：期初现金及现金等价物余额	14,136,926,735.88	9,308,355,856.21
六、期末现金及现金等价物余额	15,139,971,228.10	14,136,926,735.88

公司负责人：白晓松 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

### 母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还	232,321.35	254,937.36
收到其他与经营活动有关的现金	3,614,843,752.96	2,532,795,701.42
经营活动现金流入小计	3,615,076,074.31	2,533,050,638.78
购买商品、接受劳务支付的现金	208,070.53	1,354,610.58
支付给职工及为职工支付的现金	99,333,021.27	104,708,744.93
支付的各项税费	26,084,049.27	68,623,007.13
支付其他与经营活动有关的现金	124,586,959.99	2,492,564,574.48

经营活动现金流出小计	250,212,101.06	2,667,250,937.12
经营活动产生的现金流量净额	3,364,863,973.25	-134,200,298.34
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	17,822,591,837.84	20,488,216,432.66
取得投资收益收到的现金	738,747,582.62	430,714,015.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	-	4,322,083.35
投资活动现金流入小计	18,561,339,420.46	20,923,252,531.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	245,279.37	36,049.09
投资支付的现金	15,536,659,401.95	21,644,868,245.92
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	15,536,904,681.32	21,644,904,295.01
投资活动产生的现金流量净额	3,024,434,739.14	-721,651,763.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,800,000,000.00	1,800,000,000.00
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	2,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,633,231,379.04	2,933,523,820.11
筹资活动现金流入小计	10,433,231,379.04	7,233,523,820.11
偿还债务支付的现金	14,600,195,000.00	4,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	326,888,348.33	335,319,535.55
支付其他与筹资活动有关的现金	3,179,720,002.57	13,343,498.23
筹资活动现金流出小计	18,106,803,350.90	4,848,663,033.78
筹资活动产生的现金流量净额	-7,673,571,971.86	2,384,860,786.33
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	129.35	-0.31
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,284,273,130.12	1,529,008,723.81
加：期初现金及现金等价物余额	1,992,182,200.78	463,173,476.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	707,909,070.66	1,992,182,200.78

公司负责人：白晓松 主管会计工作负责人：翁菁雯 会计机构负责人：王宏杰

