

---

国药控股股份有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

## 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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

**政策风险方面**，医药行业受国家政策影响较大，随着带量采购政策的常态化实施，国谈、医保目录调整、分级诊疗等相关医改政策的持续深化执行，零售及线上销售规模持续增长，政策的不断变化较大幅度影响着行业规模及结构。

**现金流风险方面**，医疗机构受财政拨付影响，账期普遍延长，使客户回款压力增加。国家近年实施的医改政策主要围绕药品价格以及药品的供应保障，各项政策中较少涉及整个产业链的资金运行保障，医改政策的实施更降低了医院的回款意愿，应收账款回收难度进一步加大，现金流压力增加。

**市场竞争风险方面**，随着医改政策的深化，医药市场整体增速趋缓，医药流通行业集中度逐步提升，行业头部企业之间市场份额争夺加剧。

## 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.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	12
一、 公司信用类债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金情况.....	15
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.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
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.....	22
九、 对外担保情况.....	22
十、 重大诉讼情况.....	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	26

## 释义

本公司/公司/国药控股	指	国药控股股份有限公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
“24 国药 01”	指	国药控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
“21 国药 03”	指	国药控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
《公司章程》	指	国药控股股份有限公司章程
报告期	指	指 2024 年 1-6 月
报告期末	指	指 2024 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
GSP 认证	指	药品经营质量管理规范认证
SPD	指	医院供应链管理
国药集团	指	中国医药集团有限公司
控股股东	指	国药产业投资有限公司
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
日	指	公历日

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	国药控股股份有限公司
中文简称	国药控股
外文名称（如有）	Sinopharm Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	于清明
注册资本（万元）	312,065.6191
实缴资本（万元）	312,065.6191
注册地址	上海市 黄浦区龙华东路 385 号一层、十一层至十五层
办公地址	上海市 黄浦区龙华东路 385 号国药控股大厦
办公地址的邮政编码	200023
公司网址（如有）	www.sinopharmgroup.com.cn
电子信箱	ir@sinopharmholding.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	吴壹建
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	上海市黄浦区龙华东路 385 号国药控股大厦
电话	021-23052148
传真	021-23052146
电子信箱	ir@sinopharm.com

### 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：国药产业投资有限公司

报告期末实际控制人名称：中国医药集团有限公司

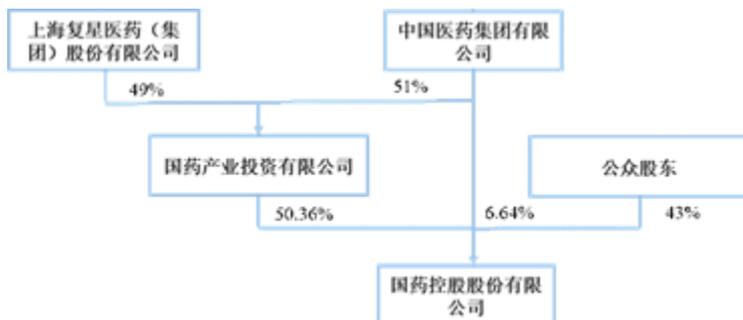
报告期末控股股东资信情况：截止 2024 年 6 月末，控股股东国药产业投资有限公司资信正常。

报告期末实际控制人资信情况：截止 2024 年 6 月末，实际控制人中国医药集团有限公司资信正常。

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：控股股东国药产业投资有限公司持有本公司 50.36%股份，所持有的本公司股份不存在质押或存在争议的情况。

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：实际控制人中国医药集团有限公司间接持有本公司 25.68%股份，直接持有本公司 6.64%股份，合计持有本公司 32.32%股份，所持有的本公司股份均不存在质押或存在争议的情况。

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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的主体

适用 不适用

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

#### （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

是 否

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

## （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：0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0%。

## （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：于清明

发行人的董事长或执行董事：于清明、刘勇

发行人的其他董事：陈方若、李培育、吴德龙、俞卫锋、石晟昊、陈启宇、胡建伟、邓金栋、王刊、王鹏、文德镛、李东久、冯蓉丽

发行人的监事：关晓晖、刘正东、郭晋红、刘红兵、卢海青

发行人的总经理：刘勇

发行人的财务负责人：李晓娟

发行人的其他非董事高级管理人员：李杨、姜修昌、蔡买松、李晓娟、陈战宇、吴壹建

## 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

公司以医药分销为核心业务，同时从事医药零售连锁及其他医药相关业务，具备遍及全国的分销网络。

医药分销是公司最主要的业务。公司拥有一体化的覆盖面广泛的医药供应链，以及先进的供应链管理。公司从医药制造商、供货商采购产品，然后向医院、分销商、零售药房及其它客户分销国产及进口处方药与非处方药。

公司医药零售业务是对一体化供应链的配套支持，主要是通过直营店和特许经营店等连锁形式销售处方药、非处方药及医疗保健品等医药产品。公司通过总部集中采购降低整体采购成本，通过战略品牌产品汇集客流，通过总部集中采购和专销商品提升整体毛利水平。

此外，作为打通医药制造与流通行业全产业链的预备，公司也积极发展药品、化学试剂及实验室用品的制造和销售业务。公司生产的产品以普药处方类药物为主，治疗领域包括抗感染、呼吸系统、心血管系统及疼痛治疗等。实验室用品及化学试剂的生产及分销产品包括化学、生化及诊断试剂、玻璃器皿、实验室设备、仪器及其他实验产品等。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

#### 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

在健康中国战略引领下，随着医疗保障体制的改革不断深入，药品流通行业持续转型升级。医药分销行业向全国一体化、集约化的发展趋势持续显现，药品零售与医疗服务模式不断创新，整个行业增速稳中有升，保持高于宏观经济增速的良好增长态势。

近两年，零售药店对人民用药保障、健康中国战略实施的价值加速显现，处方外流、完善医保对药店支付对接的加速落地，助推院外零售行业不断转型升级。2021年国家颁布的“双通道”政策和各地有关“特慢病定点零售药店享受医保统筹支付待遇”的政策陆续出台，打开了处方药尤其是门诊特殊病种、门诊慢性病用药品在零售端的用药需求，为零售行业带来成长空间。

面对医保改革深化、行业转型调整的复杂局面，公司牢牢抓住带量采购带来的行业转型趋势，通过持续挖掘配送网络的规模优势，积极承接带量采购相关产品的市场份额，推动药品流通向全国化、集约化服务转型。并且持续拓展基层市场业务，各省、市、自治区的终端网络覆盖已经超过 50 万家，得益于内生性的业务扩张和网络下沉，公司直销业务和源自非省会城市的收入占比持续增长。

伴随行业格局不断转型，公司积极统筹业务资源，在流通业务基础之上，结合药品流通生命周期，不断提升供应链的服务能力。凭借日益提升的数字化能力，公司利用大数据分析收集的技术不断优化院内精益管理的咨询服务水平，同时根据覆盖及配置能力逐步延伸对于药品和器械等“跨品种业务”的统筹调配能力。

报告期内，公司不断加强器械制造业务探索和开拓，通过与领先的业内伙伴的深化合作，公司制造的相关产品已经从百余品规的医用耗材逐步延伸到医用内窥镜整机系统等具有较高科技壁垒的医疗器械品类。公司正积极顺应国产替代的发展趋势，寻求自主品牌的建立推广，稳步打造器械业务覆盖产品“全生命周期”的服务能力。

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

医药行业受国家政策影响较大，新政策频出。随着国家药品带量采购在各省的逐步执行，高值耗材带量采购、地方性带量采购的陆续开展，导致医药行业竞争不断加剧。

近年来，政府对医药行业的调控力度不断加强，国家及地方政府的医药政策密集出台，2016 年底，国务院印发了《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》，提出“十三五”期间，要在分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等 5 项制度建设上取得新突破，同时统筹推进相关领域改革。指出坚持“医疗、医保、医药”三医联动改革，到 2020 年，普遍建立比较完善的公共卫生服务体系和医疗服务体系、比较健全的医疗保障体系、比较规范的药品供应保障体系和综合监管体系、比较科学的医疗卫生机构管理体制和运行机制。2017 年 2 月 9 日，国务院办公厅正式印发《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》（国办发〔2017〕13 号），这是首次明确实施药品生产、流通、使用全流程、全链条政策改革，对整个医药行业发展及市场格局变化将产生重大而深远的影响。针对药品流通环节，《意见》明确提出：整顿药品流通秩序，推进药品流通体制改革，推行药品购销“两票制”，落实药品分类采购政策，按照公开透明、公平竞争的原则，科学设置评审因素，进一步提高医疗机构在药品集中采购中的参与度。

在此背景下，公司大力推动业务的高质量转型发展，促进业务资源的统筹利用，提升跨业务板块的高效协同，寻求业务模式的创新升级，挖掘全新增长动能。面对全新的供应链服务需求，公司在流通服务的基础之上，从法律监管、质量管理、功能扩展、数据分析等需求端延伸供应链服务能力，提供覆盖进口报关、药品检验、仓储运输、终端配送的全周期链服务，尤其依托业内领先的专业冷链配送能力，全面提升本集团物流业务的专业服务能力和市场竞争优势。

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

## （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

适用 不适用

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块情况

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 (%)
<b>主营业务收入</b>								
医药分销	2,670.20	2,491.52	6.69	90.60	2,744.66	2,553.06	6.98	91.20
医药零售	223.56	198.28	11.31	7.59	210.00	176.51	15.95	6.98
其他	37.30	27.71	25.71	1.27	39.68	36.64	7.66	1.32
<b>其他业务收入</b>								
咨询费收入	1.10	0.47	57.27	0.04	1.36	0.57	58.09	0.05
经营租赁收入	1.00	0.59	41.00	0.03	0.99	0.56	43.43	0.03
医药零售加盟费和其他服务收入	7.73	2.25	70.89	0.26	6.42	3.23	49.69	0.21
进口代理费收入	0.19	0.09	52.63	0.01	0.30	0.13	56.67	0.01
物流收入	2.71	1.45	46.49	0.09	2.78	1.24	55.40	0.09
其他	3.48	2.08	40.22	0.11	3.31	1.82	45.02	0.11
合计	2,947.27	2,724.44	7.56	-	3,009.50	2,773.76	7.83	-

## 2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

（1）报告期内，发行人医药零售加盟费和其他服务收入的毛利率较上年同期增长 42.66%，主要系集团旗下各子公司零售加盟业务增长迅速，收入随之上涨。

（2）报告期内，发行人医药零售加盟费和其他服务收入的营业成本较上年同期减少 30.34%，主要系零售加盟费占比提升，且成本较低，成本相应下降。

（3）报告期内，发行人主营业务中其他业务板块毛利率较上年同期增长 235.64%，主要系本期其他业务板块减少的销售额主要为药品工业及化学试剂等低毛利业务，故整体毛利率较上年同期上涨。

（4）报告期内，发行人医药零售加盟费和其他服务成本较去年同期下降，主要是由于零售加盟费占比提升，成本较低，成本相应下降。

（5）报告期内，发行人进口代理费营业收入较上年同期下降 36.67%，主要系进口代理业务量减少所致。

### （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

现阶段国内外经济形势依然复杂多变，医药卫生体制改革进入深水区，“带量采购”、“国家医保谈判”等医改政策的密集实施不仅引致了药械价格下降、传统业务增速放缓、毛利率承压等一系列行业挑战，也将全面推动行业的服务需求转变和分配机制重构，激发全新的市场竞争格局和多元的创新发展机遇。

公司将持续以“高质量发展”为战略目标，密切结合公司的发展实际，着力推动供应链模式创新和业务转型，打造科技型、创新型综合服务能力，构筑具有前瞻性的竞争优势

和壁垒。

## 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

公司未来可能面对的风险包括政策风险、现金流风险、市场竞争风险（详见“重大风险提示”部分）。为应对未来可能的风险，公司将采取以下措施。

**市场竞争激烈带来的风险：**2004年4月1日我国开始实施新的《药品经营许可证管理办法》，标志着多年来管制严格的医药分销行业对国内资本全面放开，我国医药商业进入了真正市场意义上的全面竞争时代。目前，我国医药商业企业众多，地域分散，区域性的医药企业与民营流通企业逐步发展，市场竞争激烈。毛利率水平和费用率水平是决定医药商贸企业盈利能力的主要因素。近年来，受药品降价、药品招标采购、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，医药流通行业平均利润率有所下降。

在药械流通领域，公司将不断优化网络覆盖能力和运营效率，加大服务基层、服务民生的水平，提升业务黏性；在零售领域，进一步加大内生增长和外部并购力度，积极布局产品及服务优势显著的DTP (Direct to Patient) 药房等，满足基层慢病、重病、特病需求。

在此基础上，公司将加快整合供应链领域的创新能力、创新资源和创新人才，依托各类业务协同赋能，构建创新孵化平台。在衍生服务、器械制造、化试工业等重点领域，强化核心技术和产品的研发储备，推动技术迭代和业态升级，为企业发展夯实中长期的增长动力。

## 六、公司治理情况

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

是 否

### （二） 发行人报告期内与控股股东、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

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立经营、自负盈亏。发行人在业务、资产、人员、机构和财务方面拥有充分的独立性。

#### 1、业务独立

公司控股股东行为规范，严格依法履行出资人的权利与义务。公司拥有独立的业务运营系统，能够自主地进行日常经营和决策。

#### 2、资产独立

公司资产完整、产权清晰，资产独立登记、建账、核算和管理。报告期内，公司不存在资金、资产被实际控制人违规占用而损害公司利益的情况。

#### 3、人员独立

公司建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的董事、监事和高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司董事、监事和高级管理人员均在公司领取报酬，不存在由控股股东代发薪酬的情况。

#### 4、机构独立

公司拥有独立的决策机构和生产单位，机构设置完整健全，内部各机构独立于控股股东，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

## 5、财务独立

公司建立了规范的财务会计制度和财务管理制度，设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理、内部控制制度，公司在银行开设独立账户，依法独立纳税。

### （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

为规范各子公司的关联交易，保证各子公司关联交易的公允性、合规性，维护各子公司及子公司全体股东的合法权益，根据财政部、证监会等监管机构和香港联合交易所的有关规定，公司制定了《国药控股关联交易管理办法》，规定了关联交易的定义及管理范畴、组织管理体系、关联交易管理和审批等内容。公司关联交易实行领导人员问责机制，各级公司总经理对公司关联交易负直接责任，若发现在关联交易中明显损害公司、出资人利益及职工合法权益的，责令其限期改正并按照国药控股有关规定追究责任；涉嫌犯罪的，依法移送司法机关处理。

公司在日常业务中的主要持续关联交易协议根据一般商业条款订立，对公司及其股东公平合理，且符合公司及其股东的整体利益。公司按内部控制流程及根据香港上市规则的规定每三年对持续关联交易的建议年度上限进行调整，有关持续关联交易的签订、重续及年度上限的调整，公司按内部控制流程及根据香港上市规则第 14A 章的规定履行相应审批流程及对外披露义务。对于非持续性关联交易，公司严格按照内部控制流程及根据香港上市规则第 14A 章的规定履行相应审批流程及对外披露义务。

公司关联交易定价原则为：公司从关联方购买以及销售给关联方货物和服务的价格以市场价作为定价基础，由双方协商确定，向关联方支付的租金参考市场价格经双方协商后确定。

### （四） 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

### （五） 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	国药控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	21 国药 03
3、债券代码	188961.SH

4、发行日	2021年11月1日
5、起息日	2021年11月3日
6、2024年8月31日后的最近回售日	无
7、到期日	2024年11月3日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息一次、到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，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

1、债券名称	国药控股股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 国药 01
3、债券代码	241026.SH
4、发行日	2024年5月21日
5、起息日	2024年5月23日
6、2024年8月31日后的最近回售日	无
7、到期日	2029年5月23日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	每年付息一次、到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，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	188961.SH
------	-----------

债券简称	21 国药 03
债券约定的投资者保护条款名称	<p>发行人承诺在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：</p> <p>1、不向股东分配利润；</p> <p>2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；</p> <p>3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；</p> <p>4、主要责任人不得调离。</p>
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测。
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发

债券代码	241026.SH
债券简称	24 国药 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	<p>一、发行人偿债保障措施承诺</p> <p>（一）发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。</p> <p>发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 5%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额（每次应偿付金额根据回售登记数据计算）的 5%。</p> <p>（二）发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。</p> <p>（三）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。</p> <p>如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。</p> <p>（四）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>（五）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照“一、发行人偿债保障措施承诺”第（三）项约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p>

	<p>（一）如发行人违反“一、发行人偿债保障措施承诺”要求且未能在“一、发行人偿债保障措施承诺”第（三）项约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解： 在30个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。</p> <p>（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发

#### 四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：241026.SH

债券简称：24 国药 01

##### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	国药控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	非专项品种债券
募集资金总额	30.00
报告期末募集资金余额	4.01
报告期末募集资金专项账户余额	4.01

##### （二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将用于生产性支出，包括偿还有息债务、补充流动资金等符合法律法规要求的用途，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。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还有息债务、补充流动资金等用途的使用明细及具体金额。
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息	不适用

披露情况	
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用

**（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	25.98
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	8.30
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	偿还发行人银行借款
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	17.68
3.3.2 补充流动资金情况	用于补充发行人及子公司日常营运资金
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响	不适用

、应对措施等	
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	不适用
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规情况**

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还银行借款、补充流动资金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，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府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
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

**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：188961.SH

债券简称	21 国药 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	偿债计划：在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一次付清。其他偿债保障措施：1、设立偿债

	保障金专户；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请债券受托管理人；4、设立专门的偿付工作小组；5、严格履行信息披露义务
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

债券代码：241026.SH

债券简称	24 国药 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	偿债计划：在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一次付清。其他偿债保障措施：1、设立偿债保障金专户；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请债券受托管理人；4、设立专门的偿付工作小组；5、严格履行信息披露义务
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

### 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 未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、合并报表范围调整

报告期内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	包括库存现金、银行存款、其他货币资金以及其他金融机构存款等。
应收账款	应收账款主要是由公司赊销货品形成，主要客户包括医院及其他经销商。
存货	包括原材料、在产品、发出商品、产成品和库存商品。其中产成品和库存商品包括本集团生产的药品及外购药品。

##### 2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应收票据	26.29	65.91	-60.11	主要系商业承兑汇票到期承兑
应收账款	2,293.54	1,653.98	38.67	主要系上半年医院资金紧张导致回款变慢导致
一年内到期的非流动资产	5.03	7.51	-33.02	主要系上期一年内到期的长期应收款本期收回

##### （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（包含该类别资产非受限部分价值）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	532.35	99.03	-	18.60
应收票据	26.29	19.95	-	75.91
应收账款	2,293.54	16.95	-	0.74
固定资产	106.84	0.06	-	0.06
应收款项融资	90.14	1.58	-	1.75
合计	3,049.16	137.57	—	—

##### 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：19.29 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：11.17 亿元，收回：9.90 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：20.56 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：0.23 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：1.68%，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 163.54 亿元和 223.30 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 36.54%。

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 个月以上		
公司信用类债券	-	89.96	29.97	119.93	53.71%
银行贷款	-	-	103.37	103.37	46.29%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	89.96	133.34	223.30	—

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 60 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 60 亿元，且共有 90 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 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 736.47 亿元和

997.14 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 35.39%。

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 个月以上		
公司信用类债券	-	89.96	29.97	119.93	12.03%
银行贷款	-	392.89	429.91	822.8	82.52%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	54.41	54.41	5.46%
合计	-	482.85	514.29	997.14	—

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 60 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 60 亿元，且共有 90 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 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 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 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） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	688.55	472.66	45.68	主要系年中客户回款速度放缓，公司经营周转及物资采购占用大量资金，通过短期借款进行融资以缓解资金压力
应付职工薪酬	15.98	25.47	-37.24	主要系本期支付上年末奖金导致应付职工薪酬下降
应交税费	19.85	29.89	-33.58	主要系本期支付增值税及所得税导致应交税费下降
其他应付款	340.59	249.48	36.52	主要系公司收到较多保理往来款尚未支付给银行及新增关联方的借款
其他流动负债	71.11	31.50	125.73	主要本期新增了超短融，以缓解年度中期回款速度慢造

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
				成的资金压力
长期应付款	0.31	0.23	31.97	主要系本年收购公司导致应付股权收购款增加

#### （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：75.86 亿元

报告期非经常性损益总额：0.11 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

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

### 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

适用 不适用

### 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发行人合并口径报告期末净资产 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

适用 不适用

## 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 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 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中期报告、半年度财务信息。

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/disclosure/bond/announcement/company/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为国药控股股份有限公司2024年公司债券中期报告盖章页）



## 财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024年06月30日

编制单位： 国药控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	53,234,671,078.46	74,819,614,818.52
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	552,535.06	547,142.74
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	2,628,868,413.06	6,591,413,704.89
应收账款	229,353,629,309.42	165,398,264,390.19
应收款项融资	9,013,567,698.75	12,442,864,805.36
预付款项	8,506,938,487.84	7,642,781,455.78
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	7,744,355,280.27	6,644,198,934.01
其中：应收利息	-	-
应收股利	46,430,726.91	22,086,363.04
买入返售金融资产	-	-
存货	67,724,980,542.29	58,866,627,141.12
其中：数据资源	-	-
合同资产	1,414,339,438.00	1,354,518,963.33
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	503,157,171.97	751,386,845.29
其他流动资产	1,123,017,419.81	1,159,840,517.21
流动资产合计	381,248,077,374.93	335,672,058,718.44
<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	2,286,958,705.25	2,174,156,441.92
长期股权投资	9,774,819,727.09	9,710,765,990.51

其他权益工具投资	43,894,936.70	55,263,717.89
其他非流动金融资产	781,172,661.03	784,656,444.55
投资性房地产	851,462,603.69	883,102,383.95
固定资产	10,683,604,852.50	10,809,763,297.11
在建工程	586,733,534.32	505,466,392.20
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	5,807,649,533.26	5,568,470,704.49
无形资产	4,232,543,671.55	4,296,717,848.69
其中：数据资源	-	-
开发支出	216,290,156.09	180,018,303.36
其中：数据资源	-	-
商誉	7,136,387,434.13	7,137,074,434.30
长期待摊费用	1,289,213,027.70	1,346,719,371.63
递延所得税资产	2,248,487,103.21	1,858,454,784.54
其他非流动资产	2,239,923,066.65	2,256,256,020.40
非流动资产合计	48,179,141,013.17	47,566,886,135.54
资产总计	429,427,218,388.10	383,238,944,853.98
<b>流动负债：</b>		
短期借款	68,854,922,563.91	47,265,556,896.33
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	33,764,817,897.87	37,679,634,812.28
应付账款	122,070,026,639.06	108,952,818,224.10
预收款项	44,215,012.70	46,943,781.48
合同负债	6,934,497,592.48	6,398,901,663.86
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	1,598,360,190.32	2,546,798,427.75
应交税费	1,984,969,467.31	2,988,671,901.50
其他应付款	34,059,076,968.05	24,947,514,317.36
其中：应付利息	-	-
应付股利	3,136,041,448.30	256,373,512.76
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	6,739,674,993.84	7,441,828,771.95
其他流动负债	7,111,232,637.62	3,150,392,824.23
流动负债合计	283,161,793,963.16	241,419,061,620.84
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	12,928,138,337.50	13,834,037,140.71
应付债券	2,997,223,926.44	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	3,680,301,453.96	3,420,840,727.31
长期应付款	30,523,770.42	23,129,038.67
长期应付职工薪酬	86,637,000.00	81,861,599.89
预计负债	44,808,764.59	42,693,715.25
递延收益	359,654,027.43	368,011,030.42
递延所得税负债	813,242,594.55	788,379,357.38
其他非流动负债	2,677,598,011.49	2,741,859,360.47
非流动负债合计	23,618,127,886.38	21,300,811,970.10
负债合计	306,779,921,849.54	262,719,873,590.94
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,120,656,191.00	3,120,656,191.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	20,442,976,911.56	20,447,468,631.58
减：库存股	3,838,296.96	3,838,296.96
其他综合收益	14,523,086.25	17,695,589.31
专项储备	3,352,925.86	3,499,202.93
盈余公积	1,787,153,157.33	1,787,153,157.33
一般风险准备	-	-
未分配利润	50,328,086,129.62	49,346,412,539.30
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	75,692,910,104.66	74,719,047,014.49
少数股东权益	46,954,386,433.90	45,800,024,248.55
所有者权益（或股东权益）合计	122,647,296,538.56	120,519,071,263.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	429,427,218,388.10	383,238,944,853.98

公司负责人：于清明 主管会计工作负责人：李晓娟 会计机构负责人：沈涛

### 母公司资产负债表

2024年06月30日

编制单位：国药控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	19,837,638,682.58	32,833,983,070.89
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	5,709,706,055.37	4,324,401,366.62
应收款项融资	23,726,251.02	28,928,594.06
预付款项	18,983,900.79	43,181,860.29
其他应收款	28,899,009,300.24	28,171,037,663.30
其中：应收利息	-	-
应收股利	1,994,564,409.33	1,860,940,045.35
存货	1,360,514,701.47	1,118,848,462.28
其中：数据资源	-	-
合同资产	1,376,600.00	630,800.00
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	55,850,955,491.47	66,521,011,817.44
<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	33,523,271,443.53	33,562,906,335.76
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	546,629,703.24	546,962,978.23
投资性房地产	1,080,298,421.28	1,014,423,579.58
固定资产	707,202,136.89	796,146,566.25
在建工程	35,164,245.06	30,172,998.19
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	28,430,536.56	33,289,534.75
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	54,951,083.82	59,467,959.13

递延所得税资产	48,669,927.75	57,489,783.55
其他非流动资产	26,750,853.93	8,190,598.81
非流动资产合计	36,051,368,352.06	36,109,050,334.25
资产总计	91,902,323,843.53	102,630,062,151.69
<b>流动负债：</b>		
短期借款	-	-
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	1,105,198,180.84	2,257,258,392.75
应付账款	2,521,465,895.25	2,446,108,997.47
预收款项	-	-
合同负债	14,098,675.48	20,311,476.70
应付职工薪酬	90,471,156.54	125,922,959.94
应交税费	22,538,927.55	46,236,033.44
其他应付款	32,382,457,428.75	46,717,304,259.75
其中：应付利息	-	-
应付股利	2,705,897,535.17	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,764,394,521.57	4,346,121,024.97
其他流动负债	6,026,552,264.53	2,020,490,351.38
流动负债合计	45,927,177,050.51	57,979,753,496.40
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	9,650,782,611.11	10,065,693,442.77
应付债券	2,997,223,926.44	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	90,314.85	93,874.47
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	1,161,039,916.63	1,090,460,616.63
非流动负债合计	13,809,136,769.03	11,156,247,933.87
负债合计	59,736,313,819.54	69,136,001,430.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,120,656,191.00	3,120,656,191.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

资本公积	24,462,017,325.56	24,462,017,325.56
减：库存股	3,838,296.96	3,838,296.96
其他综合收益	6,117,723.94	5,660,541.52
专项储备	-	-
盈余公积	1,786,969,617.66	1,786,969,617.66
未分配利润	2,794,087,462.79	4,122,595,342.64
所有者权益（或股东权益）合计	32,166,010,023.99	33,494,060,721.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	91,902,323,843.53	102,630,062,151.69

公司负责人：于清明 主管会计工作负责人：李晓娟 会计机构负责人：沈涛

### 合并利润表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
一、营业总收入	294,726,810,466.77	300,950,280,420.05
其中：营业收入	294,726,810,466.77	300,950,280,420.05
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	286,255,603,597.84	291,481,778,947.55
其中：营业成本	272,444,473,271.77	277,375,931,632.54
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	695,888,423.49	656,402,383.38
销售费用	8,479,216,759.67	8,433,807,978.32
管理费用	3,537,755,556.43	3,544,862,945.21
研发费用	130,728,514.79	181,813,369.49
财务费用	967,541,071.69	1,288,960,638.61
其中：利息费用	1,363,157,306.27	1,663,465,069.68
利息收入	389,448,216.23	350,303,502.99
加：其他收益	146,784,668.84	243,816,360.94
投资收益（损失以“-”号填列）	271,134,932.33	311,731,398.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	649,634,371.12	574,226,632.67
以摊余成本计量的金融资	-162,770,099.73	-273,404,715.48

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）	3,154,727.27	-75,694.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,307,819,008.95	-1,295,927,445.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-20,103,638.31	-22,495,556.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,164,376.61	141,654,587.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,569,522,926.72	8,847,205,122.47
加：营业外收入	57,629,902.18	45,116,571.07
减：营业外支出	41,371,579.72	35,650,624.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,585,781,249.18	8,856,671,069.20
减：所得税费用	1,694,649,391.28	1,970,503,533.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,891,131,857.90	6,886,167,536.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,891,131,857.90	6,886,167,536.02
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）	3,696,644,476.49	4,098,119,733.26
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,194,487,381.41	2,788,047,802.76
六、其他综合收益的税后净额	-8,501,239.35	3,943,430.57
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,172,503.06	2,118,134.24
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-7,260,663.84	433,795.46
（1）重新计量设定受益计划变动额	-2,595,168.02	820,510.56
（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	-4,665,495.82	-386,715.10
（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	4,088,160.78	1,684,338.78
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	692,143.33	-2,388,651.26
（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	3,396,017.45	4,072,990.04
（9）其他	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,328,736.29	1,825,296.33
七、综合收益总额	5,882,630,618.55	6,890,110,966.59
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	3,693,471,973.43	4,100,237,867.50
（二）归属于少数股东的综合收益总额	2,189,158,645.12	2,789,873,099.09
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	1.18	1.32
（二）稀释每股收益(元/股)	1.18	1.32

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：于清明 主管会计工作负责人：李晓娟 会计机构负责人：沈涛

### 母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	9,832,443,144.71	9,214,313,917.32
减：营业成本	9,430,710,182.72	8,809,897,963.78
税金及附加	20,027,364.02	15,665,464.94
销售费用	146,830,372.03	123,526,374.55
管理费用	179,282,985.80	178,832,848.40
研发费用	-	-
财务费用	-36,617,449.83	-57,179,180.07
其中：利息费用	291,190,156.11	330,867,998.66
利息收入	324,402,180.21	382,368,248.19

加：其他收益	905,965.87	29,460,696.32
投资收益（损失以“－”号填列）	1,330,878,377.22	1,802,460,575.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	116,706,700.29	120,603,178.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,260,652.12	-283,636.92
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）	-	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-13,086,039.49	-19,953,080.41
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,039,401.91	1,872,367.98
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-128,708.37	203,996.88
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,409,739,883.29	1,957,615,002.03
加：营业外收入	854,401.59	57,645.17
减：营业外支出	9,529.73	87,150.06
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,410,584,755.15	1,957,585,497.14
减：所得税费用	24,121,748.83	43,024,059.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,386,463,006.32	1,914,561,437.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,386,463,006.32	1,914,561,437.71
（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	457,182.42	-12,068.13
（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	457,182.42	-12,068.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益	457,182.42	-12,068.13
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	-	-
六、综合收益总额	1,386,920,188.74	1,914,549,369.58
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：于清明 主管会计工作负责人：李晓娟 会计机构负责人：沈涛

### 合并现金流量表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
<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	275,453,539,216.37	266,667,376,228.68
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	161,137,476.43	280,416,040.73
收到其他与经营活动有关的现金	10,113,076,416.35	829,542,904.75
经营活动现金流入小计	285,727,753,109.15	267,777,335,174.16
购买商品、接受劳务支付的现金	304,302,493,466.06	290,322,546,364.06
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	8,169,079,307.82	8,070,264,537.46
支付的各项税费	7,776,181,465.18	7,469,502,722.44
支付其他与经营活动有关的现金	6,473,666,446.14	5,241,449,361.92
经营活动现金流出小计	326,721,420,685.20	311,103,762,985.88
经营活动产生的现金流量净额	-40,993,667,576.05	-43,326,427,811.72
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	32,782,295.88	29,994,244.38
取得投资收益收到的现金	245,029,291.64	98,520,595.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	109,219,838.55	73,708,714.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,416,800.00	44,191,691.52
收到其他与投资活动有关的现金	34,917,996.96	1,827,704,380.09
投资活动现金流入小计	433,366,223.03	2,074,119,626.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,296,483,932.80	857,171,638.67
投资支付的现金	8,510,360.00	10,549,768.43
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	95,036,773.23	25,918,500.00
支付其他与投资活动有关的现金	71,848,453.57	-
投资活动现金流出小计	1,471,879,519.60	893,639,907.10
投资活动产生的现金流量净额	-1,038,513,296.57	1,180,479,719.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	136,775,000.00	34,601,570.93
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	136,775,000.00	34,601,570.93
取得借款收到的现金	63,485,276,058.55	68,808,548,762.92
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,648,784,581.41
筹资活动现金流入小计	63,622,051,058.55	74,491,934,915.26
偿还债务支付的现金	38,353,812,464.03	49,354,338,483.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,340,241,907.09	2,549,142,901.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,001,833,231.37	1,129,384,344.29
支付其他与筹资活动有关的现金	1,376,239,943.42	1,292,463,464.02
筹资活动现金流出小计	42,070,294,314.54	53,195,944,849.53
筹资活动产生的现金流量净额	21,551,756,744.01	21,295,990,065.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>	3,651,817.31	5,459,969.72

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-20,476,772,311.30	-20,844,498,057.01
加：期初现金及现金等价物余额	63,808,538,469.47	55,221,624,416.96
六、期末现金及现金等价物余额	43,331,766,158.17	34,377,126,359.95

公司负责人：于清明 主管会计工作负责人：李晓娟 会计机构负责人：沈涛

### 母公司现金流量表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
<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	9,433,815,559.37	9,480,086,453.02
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	484,798,623.67	466,890,443.88
经营活动现金流入小计	9,918,614,183.04	9,946,976,896.90
购买商品、接受劳务支付的现金	11,543,624,812.40	10,373,560,343.73
支付给职工及为职工支付的现金	187,453,362.78	175,538,930.43
支付的各项税费	136,062,502.51	104,776,619.03
支付其他与经营活动有关的现金	601,184,068.81	460,215,227.96
经营活动现金流出小计	12,468,324,746.50	11,114,091,121.15
经营活动产生的现金流量净额	-2,549,710,563.46	-1,167,114,224.25
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	24,423,845.56	16,405,383.79
取得投资收益收到的现金	1,250,751,986.10	1,438,952,479.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	80,113.00	423,515.00
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	797,071,313.52	800,050,581.59
投资活动现金流入小计	2,072,327,258.18	2,255,831,960.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,351,634.06	34,980,424.96
投资支付的现金	40,000,000.00	-
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	147,160,000.00	137,432,935.43
投资活动现金流出小计	204,511,634.06	172,413,360.39
投资活动产生的现金流量净额	1,867,815,624.12	2,083,418,599.65
<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	8,991,902,000.00	9,196,299,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	261,004,043,939.52	245,611,746,169.40

筹资活动现金流入小计	269,995,945,939.52	254,808,045,369.40
偿还债务支付的现金	3,019,000,000.00	9,810,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	257,547,712.25	300,768,043.96
支付其他与筹资活动有关的现金	279,034,290,747.00	261,156,081,819.68
筹资活动现金流出小计	282,310,838,459.25	271,266,849,863.64
筹资活动产生的现金流量净额	-12,314,892,519.73	-16,458,804,494.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	443,070.76	1,968,973.13
五、现金及现金等价物净增加额	-12,996,344,388.31	-15,540,531,145.71
加：期初现金及现金等价物余额	32,833,983,070.89	28,460,670,987.75
六、期末现金及现金等价物余额	19,837,638,682.58	12,920,139,842.04

公司负责人：于清明 主管会计工作负责人：李晓娟 会计机构负责人：沈涛

