

---

广州医药集团有限公司

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

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券偿付、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因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节相比没有重大变化。

## 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.....    | 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.....   | 12 |
| 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.....               | 13 |
| 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..... | 13 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 13 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                | 13 |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 13 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 14 |
| 三、 合并报表范围调整.....                 | 15 |
| 四、 资产情况.....                     | 15 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....            | 16 |
| 六、 负债情况.....                     | 16 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 18 |
| 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..... | 19 |
| 九、 对外担保情况.....                   | 19 |
| 十、 重大诉讼情况.....                   | 19 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....      | 19 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....             | 19 |
| 第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....         | 19 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 19 |
| 第六节 备查文件目录.....                  | 20 |
| 财务报表.....                        | 22 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                | 22 |

## 释义

|                         |   |                                                     |
|-------------------------|---|-----------------------------------------------------|
| 公司/发行人/本公司/本集团/广药集团     | 指 | 广州医药集团有限公司                                          |
| 证监会                     | 指 | 中国证券监督管理委员会                                         |
| 主承销商/簿记管理人/受托管理人/中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司                                        |
| 评级机构/中诚信国际              | 指 | 中诚信国际信用评级有限责任公司                                     |
| 公司章程                    | 指 | 《广州医药集团有限公司章程》                                      |
| 债券登记托管机构/结算公司/登记机构      | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司                                 |
| 上交所                     | 指 | 上海证券交易所                                             |
| 白云山、广药白云山               | 指 | 广州白云山医药集团股份有限公司                                     |
| 计息年度                    | 指 | 本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止                      |
| 年度付息款项                  | 指 | 本期债券存续期内用于支付本期债券每个计息年度利息的款项                         |
| 《公司法》                   | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                        |
| 《证券法》                   | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                        |
| 《公司债办法》                 | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》                                     |
| 交易日                     | 指 | 按照上交所规定、惯例执行的可交易的日期                                 |
| 工作日                     | 指 | 中华人民共和国的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）                     |
| 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省的法定节假日或休息日） |
| 元/万元/亿元                 | 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      | 广州医药集团有限公司                                                  |
| 中文简称      | 广药集团                                                        |
| 外文名称（如有）  | Guangzhou Pharmaceutical Holdings Limited                   |
| 外文缩写（如有）  | GPHL                                                        |
| 法定代表人     | 杨军（代行法定代表人职责）                                               |
| 注册资本（万元）  | 125,281.10                                                  |
| 实缴资本（万元）  | 125,281.10                                                  |
| 注册地址      | 广东省广州市 荔湾区沙面北街 45 号第 5 层                                    |
| 办公地址      | 广东省广州市 荔湾区沙面北街 45 号第 5 层                                    |
| 办公地址的邮政编码 | 510130                                                      |
| 公司网址（如有）  | <a href="http://www.gpc.com.cn/">http://www.gpc.com.cn/</a> |
| 电子信箱      | gpc@gpc.com.cn                                              |

### 二、信息披露事务负责人

|                   |                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 姓名                | 陈必根                                                                    |
| 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<br>具体职务 | 董事会秘书                                                                  |
| 联系地址              | 广州市荔湾区沙面北街 45 号第 5 层                                                   |
| 电话                | 020-66281098                                                           |
| 传真                | 020-81216498                                                           |
| 电子信箱              | chenbigen@126.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：广州市人民政府

报告期末实际控制人名称：广州市人民政府

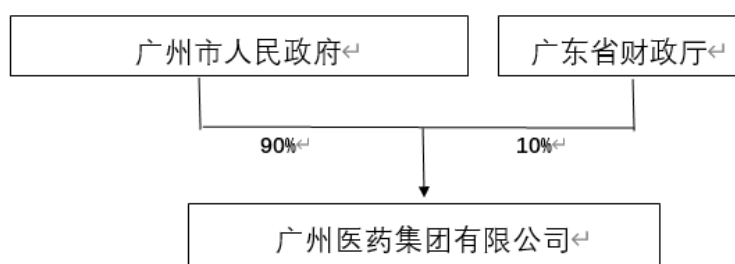
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90%，无

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：90%，无

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

#### （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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

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：杨军（代行法定代表人职责）

发行人的董事：杨军、陈杰辉、睦立、徐广文、陈舒、朱渝梅、李锦云

发行人的监事：黄佩、程金元

发行人的总经理：杨军

发行人的财务负责人：唐和平

发行人的其他非董事高级管理人员：程宁、刘菊妍、吴长海、唐和平、陈伟平、陈必根

## 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

本集团自成立以来，一直专注于医药健康产业，经过多年的发展，规模与效益持续扩大，目前主要从事：（1）中西成药、化学原料药、天然药物、生物医药、化学原料药中间体的研究开发、制造与销售；（2）大健康产品的研发、生产与销售；（3）西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；（4）医疗服务、健康管理、养生养老等健康产业投资等。

#### （1）大南药板块

本集团的大南药板块主要经营医药制造业务，从事中西成药、化学原料药、化学原料药中间体、生物医药和天然药物等的研发、制造与销售。

本集团中医药底蕴深厚，拥有中一药业、陈李济药厂、奇星药业、敬修堂药业、潘高寿药业等 12 家中华老字号药企，其中 10 家为百年企业。主要中药产品包括小柴胡颗粒、滋肾育胎丸、清开灵系列、消渴丸、华佗再造丸、蜜炼川贝枇杷膏、安宫牛黄丸、夏桑菊系列、复方丹参片系列、保济系列、壮腰健肾丸、脑心清片系列、板蓝根颗粒系列、复方板蓝根颗粒系列、大神口炎清颗粒系列、蛇胆川贝枇杷膏、舒筋健腰丸等，在华南地区乃至全国都拥有明显的中成药品牌、品种优势。

本集团拥有从原料药到制剂的化学药产业链，产品群涵盖抗菌消炎类常用品种、男科用药及镇痛解热类品种。本集团以驰名商标“抗之霸”整合抗生素药品品牌，以其打造国内口服抗菌消炎药第一品牌的市场形象。本集团的化学药产品包括枸橼酸西地那非（商品名“金戈”）、注射用头孢呋辛钠、阿咖酚散系列、阿莫西林系列、头孢克肟系列、阿莫西林克拉维酸钾、氨咖黄敏胶囊等。

#### （2）大健康板块

本集团的大健康板块主要为饮料、食品、保健品等产品的生产、研发与销售，主要企业包括王老吉大健康公司及王老吉药业等，主要产品包括王老吉凉茶、刺柠吉系列、荔小吉系列、润喉糖、龟苓膏等。王老吉凉茶具有较强的品牌价值优势和产品竞争力，在中国凉茶行业中占据较高的市场份额。

#### （3）大商业板块

本集团的大商业板块主要经营医药流通业务，包括医药产品、医疗器械、保健品等的批发、零售与进出口业务，主要企业包括医药公司、广药供应链公司及采芝林药业等。其中，医药公司是华南地区医药流通龙头企业，也是本集团大商业板块的核心企业，主要从事医药流通批发及零售业务。广药供应链公司主要为本集团提供原料、辅料、包装材料集中采购业务。采芝林药业利用中药领域优势，开展中药材及中药饮片生产及销售业务。

#### （4）大医疗板块

本集团的大医疗板块处于投资布局阶段。本集团分别以白云山医疗健康产业公司及医疗器械投资公司为主体，通过新建、合资、合作等多种方式，重点发展医疗服务、中医养生、现代养老三大领域以及医疗器械产业。目前，已投资/参股的项目包括白云山医院、白云山中医院、润康月子公司、白云山壹护公司及白云山健护公司等。

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

医药行业是我国国民经济的重要组成部分。随着人民生活水平的提高、人口老龄化趋势加速，医药健康市场规模将持续扩大。国家“十四五”规划进一步鼓励医药创新研发，并提出发展高端制剂生产技术，提高产业化技术水平，重点推动创新药和中医药产业健康发展。总体看，今后一段时期我国医药产业仍处于重要战略机遇期，健康中国建设、制造强国建设以及国家支持生物医药产业发展，将有助于医药产业发展获得更多的政策资源支持，创新转型仍是医药行业长期发展的主题和医药企业努力的方向。同时，数字化和智能化技术的应用、制造水平提升也将为行业带来新的发展机遇。

医药及大健康行业发展具有一定的周期性特征。流感等季节性疾病在特定时期具有较高的发病机率，大南药板块感冒、咳嗽、发热等药品需求会随流行性疾病的变化有所波动。大健康板块主要产品王老吉凉茶销售与季节也有一定的关联性，天气炎热时销量会有所增长，多雨和寒冷天气会在一定程度上减缓产品动销速度。同时，由于王老吉凉茶大力开拓重大节日礼品市场的销售渠道，因此该产品在重大节日的销量较大。

2024 年上半年，医药健康行业整体处于加速转型期，产业结构调整步伐加快，国家和地方带量采购继续扩围深入，医保合规监管持续加强，药企收入和利润进一步承压。2024 年上半年，全国规模以上医药制造业实现营业收入人民币 12,352.7 亿元，同比下降 0.9%，实现利润总额人民币 1,805.9 亿元，同比增长 0.7%。（以上数据来源于国家统计局网站）

本集团是全国最大的制药企业集团之一，在生物医药健康产业积极进行全产业链布局，目前已形成了大南药、大健康、大商业、大医疗四大业务板块。

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

无发生重大变化。

#### （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（%） |
| 大南药  | 63.86  | 32.45  | 49.19  | 15.54   | 64.98  | 32.11  | 50.58  | 16.27   |
| 大健康  | 65.38  | 37.28  | 42.98  | 15.91   | 70.48  | 39.08  | 44.55  | 17.64   |
| 大商业  | 277.66 | 259.83 | 6.42   | 67.56   | 261.37 | 243.43 | 6.86   | 65.44   |

| 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（%） |
| 其他   | 4.07   | 3.32   | 18.35  | 0.99    | 2.59   | 2.17   | 16.53  | 0.65    |
| 合计   | 410.97 | 332.88 | 19.00  | 100.00  | 399.42 | 316.79 | 20.69  | 100.00  |

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。

业务板块：其他

| 项目   | 本期   | 上年同期 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因           |
|------|------|------|---------|----------------------------|
| 营业收入 | 4.07 | 2.59 | 56.72   | 本报告期内，本公司其他板块企业的产品业务量同比增长。 |
| 营业成本 | 3.32 | 2.17 | 53.30   | 本报告期内，本公司其他板块企业的产品业务量同比增长。 |

（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

本集团围绕“数字经济年”发展主题，扎实推进科技、产业、品牌、品种、市场等重点工作，做好人才、机制和合规风险控制等配套资源和保障，通过进一步全面深化改革，推进企业生产经营规范化、精细化、科学化。

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）可能面对的风险

在消费不振的背景下，药品和快消品终端动销放缓。同时，随着药品集采逐步扩面，行业竞争更加激烈，药品单价持续下降，市场销售下行压力加大。

（2）拟采取的措施

一是精准施策推动四大板块降本增效。大南药板块将深耕医院、药店、诊所三大终端市场，发力到销售一线，推动销售占比较大的“头部品种”加快动销。大健康板块将抓住旺季的机遇，扎实推进即饮市场、礼品市场、餐饮市场等线下市场渠道建设，抓好铺货和动销，同时积极拓展电商渠道销售，精准管控成本费用，力争实现降本增效。大商业板块将着力抓住城市医联体和县域医共体的服务需求，强化配送业务模式创新，同时扩大双通道门店数量，拓展跨境电商及进出口业务，提升批发业务、零售业务盈利能力。大医疗板块将着力加强白云山医院的软实力提升与规范化管理，开展白云山中医医院优势学科建设，加大白云山润康月子会所品牌建设力度，积极探索发展智能化医疗器械新兴业务，为后续发展积蓄动力。

二是积极推进产品研发和加快企业转型升级。加快推进超 20 个在研创新药项目，开展小柴胡颗粒、脑心清片、滋肾育胎丸等大品种二次开发，以及仿制药一致性评价等工作。稳步推进《广药集团数字经济发展三年行动纲要（2024-2026 年）》，逐步开展决策、管理、运营、业务等方面的数字化转型。

三是全力以赴推进重大项目落地落实。全力完成集团列入广州市“攻城拔寨”项目的产业园区计划投资目标和年度投资任务，实现整合资源集聚发展。进一步强化基础管理与风险控制，持续完善制度体系和工作机制，做好风险防范化解工作，持续推动本集团高质量发展。

## 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

#### 1. 发行人业务独立

报告期内，发行人设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，发行人具有业务独立性。

#### 2. 发行人资产独立完整

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

#### 3. 发行人人员独立

发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### 4. 发行人机构独立

发行人设董事会、监事会以及总经理负责公司的日常经营活动，形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。发行人董事会、监事会的职责权限明确，董事会与经营管理机构之间分工具体，董事会作为最高权力机构行使决策职能，经营管理机构对公司经营管理实施有效控制，监事会对公司决策层和经理层实施监督职能。发行人经营管理机构下设集团办公室、人力资源部、集团财务部、战略发展部、投资部、企管部等部门，建立了内部管理制度和内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

#### 5. 发行人财务独立

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

### （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

为了规范关联交易的确认、审批、执行和披露程序，确保关联交易公平、公正和公允，保证资产的安全、完整，保障企业和全体股东的合法权益，公司制定了关联交易管理制度。该制度明确了各部门职责分工，对关联方、关联交易、关联交易原则作出了清晰的定义。同时，关联交易管理制度对于管理交易的审批流程和披露要求，相关的工作程序作出了具体的规定。

### （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                     | 广州医药集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称                     | 22 广药 01                              |
| 3、债券代码                     | 185265.SH                             |
| 4、发行日                      | 2022 年 8 月 26 日                       |
| 5、起息日                      | 2022 年 8 月 29 日                       |
| 6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日   | 2025 年 8 月 29 日                       |
| 7、到期日                      | 2027 年 8 月 29 日                       |
| 8、债券余额                     | 8.00                                  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.55                                  |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次,到期一次性还本                        |
| 11、交易场所                    | 上交所                                   |
| 12、主承销商                    | 中信建投证券股份有限公司                          |
| 13、受托管理人                   | 中信建投证券股份有限公司                          |
| 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

|              |                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码         | 185265.SH                                                                                                                                                                                        |
| 债券简称         | 22 广药 01                                                                                                                                                                                         |
| 债券约定的选择权条款名称 | <input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行 | 否                                                                                                                                                                                                |

|                                        |     |
|----------------------------------------|-----|
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 不适用 |
|----------------------------------------|-----|

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                   | 185265.SH                                               |
| 债券简称                   | 22 广药 01                                                |
| 债券约定的投资者保护条款名称         | 资信维持承诺、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 | 本期债券存续期内发行人均按照投资者权益保护条款要求履行监测和信息披露义务，未出现投资者保护条款触发或执行情况。 |
| 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        | 不适用                                                     |

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

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

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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

### （一）主要会计政策变更说明

财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》(以下简称“解释 17 号”)，规范了“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”以及“关于售后租回交易的会计处理”。

#### （1）关于流动负债与非流动负债的划分

解释 17 号规定，企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。对于符合非流动负债划分条件的负债，即使企业有意图或者计划在资产负债表日后一年内提前清偿，或者在资产负债表日至财务报告批准报出日之间已提前清偿，仍应归类为非流动负债。对于附有契约条件的贷款安排产生的负债，在进行流动性划分时，应当区别以下情况考虑在资产负债表日是否具有推迟清偿负债的权利：1)企业在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，影响该负债在资产负债表日的流动性划分；2)企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件，与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

本集团自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定，执行此项政策变更对财务数据无影响。

#### （2）关于供应商融资安排的披露

解释 17 号规定，供应商融资安排（又称供应链融资、应付账款融资或反向保理安排，下同）应当具有下列特征：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。仅为企业提供信用增级的安排（如用作担保的信用证等财务担保）以及企业用于直接与供应商结算应付账款的工具（如信用卡）不属于供应商融资安排。

企业在根据《企业会计准则第 31 号——现金流量表》进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息。企业在根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的要求披露流动性风险信息时，应当考虑其是否已获得或已有途径获得通过供应商融资安排向企业提供延期付款或向其供应商提供提前收款的授信。企业在根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的要求识别流动性风险集中度时，应当考虑供应商融资安排导致企业将其原来应付供应商的部分金融负债集中于融资提供方这一因素。

本集团自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“供应商融资安排的披露”的规定，并对此项会计政策变更采用未来适用法。

#### （3）关于售后租回交易的会计处理

解释 17 号规定，售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，承租人应当按照《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“租赁准则”)第二十条的规定对售后租回所形成的使用权资产进行后续计量，并按照租赁准则第二十三条至第二十九条的规定对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失(因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外)。

本集团自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于售后租回交易的会计处理”的规定，执行此项政策变更对财务数据无影响。

## （二）主要会计估计变更说明

无。

## 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 | 按单项计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款 |
| 存货   | 原材料、周转材料、委托加工物资、在产品、库存商品      |
| 债权投资 | 持有至到期的定期存款、持有至到期的大额存单         |

#### 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                                 |
|-------------|-------|-----------|---------|--------------------------------------------------|
| 一年内到期的非流动资产 | 2.55  | 1.59      | 59.98   | 本报告期内，广药白云山及下属企业持有至到期的大额存单等期限小于一年，由“债权投资”列报至本项目。 |
| 债权投资        | 95.25 | 65.36     | 45.73   | 本报告期内，广药白云山及下属企业持有至到期的定期存款及大额存单同比增加。             |
| 其他非流动资产     | 2.25  | 0.99      | 126.32  | 本报告期内，广药白云山及下属企业按合同预付工程款同比增加。                    |

### （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<br>(包含该类别资产<br>非受限部分价值) | 资产受限<br>部分账面<br>价值 | 受限资产评估<br>价值 (如有) | 资产受限部分账面价<br>值占该类别资产账面<br>价值的比例 (%) |
|--------|----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|
| 货币资金   | 172.02                           | 22.24              |                   | 12.93                               |
| 应收票据   | 7.15                             | 3.69               |                   | 51.66                               |
| 固定资产   | 45.02                            | 0.05               |                   | 0.12                                |
| 投资性房地产 | 1.44                             | 0.03               |                   | 1.90                                |
| 合计     | 225.63                           | 26.01              | —                 | —                                   |

## 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：0 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

不适用

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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 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：0%，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 35.30 亿元和 34.49 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.29%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类 | 到期时间 | 金额合计 | 金额占有息 |
|-------|------|------|-------|
|-------|------|------|-------|

| 别             | 已逾期 | 6 个月以内<br>(含) | 6 个月以上 |       | 债务的占比  |
|---------------|-----|---------------|--------|-------|--------|
| 公司信用类<br>债券   | -   | -             | 8.00   | 8.00  | 23.20% |
| 银行贷款          | -   | 2.80          | 23.69  | 26.49 | 76.80% |
| 非银行金融<br>机构贷款 | -   | -             | -      | -     | -      |
| 其他有息债<br>务    | -   | -             | -      | -     | -      |
| 合计            | -   | 2.80          | 31.69  | 34.49 | —      |

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 8 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 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 147.42 亿元和 160.94 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.17%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类<br>别    | 到期时间 |               |        | 金额合计   | 金额占有息<br>债务的占比 |
|---------------|------|---------------|--------|--------|----------------|
|               | 已逾期  | 6 个月以内<br>(含) | 6 个月以上 |        |                |
| 公司信用类<br>债券   | -    | -             | 8.00   | 8.00   | 4.97%          |
| 银行贷款          | -    | 55.53         | 97.29  | 152.82 | 94.95%         |
| 非银行金融<br>机构贷款 | -    | -             | -      | -      | -              |
| 其他有息债<br>务    | -    | 0.004         | 0.12   | 0.12   | 0.08%          |
| 合计            | -    | 55.53         | 105.41 | 160.94 | —              |

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 8 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 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%<br>的，说明原因 |
|------|-------|----------|-----------|----------------------|
| 预收款项 | 0.06  | 0.0002   | 28,279.30 | 本报告期内，下属企业新增预收租赁款。   |

| 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                             |
|-------------|-------|----------|---------|-----------------------------------------------|
| 合同负债        | 15.35 | 55.56    | -72.37  | 下属企业上年末预收的货款，本报告期内发货并实现销售，致使预收货款余额减少。         |
| 一年内到期的非流动负债 | 8.47  | 2.48     | 241.80  | 本报告期内，下属企业长期借款期限小于一年，由“长期借款”列报至本项目，致使本项目同比增加。 |
| 其他流动负债      | 1.57  | 7.03     | -77.69  | 本报告期内，下属企业一年以内预收款项中的待转销项税金减少。                 |

#### （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：32.09 亿元

报告期非经常性损益总额：2.20 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

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 |
|-----------------|----------|---------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 广州白云山医药集团股份有限公司 | 是        | 45.04%  | 制造业      | 779.71 | 381.16 | 409.40 | 75.65  |
| 广州王老吉大健康产业有限公司  | 是        | 100.00% | 食品制造业    | 142.48 | 108.80 | 59.97  | 25.43  |

**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/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为广州医药集团有限公司 2024 年公司债券中期报告盖章页)



广州医药集团有限公司

2024 年 8 月 30 日

## 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： 广州医药集团有限公司

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                   | 17,201,651,229.32 | 22,208,867,721.60 |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                | 4,000,000.00      | 4,000,000.00      |
| 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                   | 715,073,838.65    | 885,510,312.01    |
| 应收账款                   | 16,692,428,821.08 | 15,092,656,572.38 |
| 应收款项融资                 | 3,966,429,586.67  | 3,634,030,400.84  |
| 预付款项                   | 705,752,116.44    | 814,606,253.18    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 1,122,862,081.29  | 948,091,702.54    |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   | 1,500,000.00      | 61,263,627.92     |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 10,834,848,668.15 | 11,621,763,395.25 |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 254,950,003.63    | 159,360,467.41    |
| 其他流动资产                 | 1,606,292,048.18  | 1,723,016,218.28  |
| 流动资产合计                 | 53,104,288,393.41 | 57,091,903,043.49 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   | 9,525,159,269.21  | 6,536,371,536.43  |
| 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                 | 4,028,907,613.18  | 4,031,067,162.26  |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资               | 815,928,915.56    | 920,454,341.10    |
| 其他非流动金融资产              | 934,165,565.23    | 933,856,744.04    |
| 投资性房地产                 | 144,285,528.81    | 167,039,788.74    |
| 固定资产                   | 4,501,862,940.77  | 4,461,810,235.26  |
| 在建工程                   | 2,768,175,246.61  | 2,470,381,489.45  |
| 生产性生物资产                | 1,930,950.00      | 2,105,655.00      |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  | 676,408,137.08    | 728,022,520.16    |
| 无形资产                   | 1,602,263,140.37  | 1,633,324,109.76  |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   | 351,784,901.77    | 309,893,312.45    |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     | 961,117,375.77    | 959,735,837.69    |
| 长期待摊费用                 | 196,400,434.99    | 203,587,505.43    |
| 递延所得税资产                | 1,233,839,756.31  | 1,166,357,714.74  |
| 其他非流动资产                | 224,912,940.37    | 99,378,802.65     |
| 非流动资产合计                | 27,967,142,716.03 | 24,623,386,755.16 |
| 资产总计                   | 81,071,431,109.44 | 81,715,289,798.65 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 10,312,731,596.46 | 8,947,471,963.18  |
| 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                   | 3,336,181,202.96  | 3,844,035,975.33  |
| 应付账款                   | 12,009,682,210.44 | 11,905,571,303.36 |
| 预收款项                   | 5,988,832.96      | 21,102.82         |
| 合同负债                   | 1,535,092,310.66  | 5,556,154,377.58  |
| 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                 | 1,065,233,221.16  | 1,088,325,430.59  |
| 应交税费                   | 446,862,421.15    | 388,602,450.34    |
| 其他应付款                  | 6,016,747,869.20  | 5,161,137,854.14  |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   | 213,876,683.31    | 62,206,330.91     |
| 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          | 846,854,063.63    | 247,765,681.79    |
| 其他流动负债               | 156,853,004.73    | 703,049,985.05    |
| 流动负债合计               | 35,732,226,733.35 | 37,842,136,124.18 |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 4,904,422,316.98  | 4,974,605,979.81  |
| 应付债券                 | 817,680,000.04    | 807,366,666.70    |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 | 537,072,436.63    | 576,943,260.10    |
| 长期应付款                | 20,209,897.64     | 20,514,897.64     |
| 长期应付职工薪酬             | 295,354.75        | 293,264.21        |
| 预计负债                 | 59,394,015.87     | 60,930,935.37     |
| 递延收益                 | 1,056,849,545.68  | 1,041,823,970.62  |
| 递延所得税负债              | 655,923,007.01    | 639,261,856.13    |
| 其他非流动负债              | 54,749,385.41     | 55,209,083.24     |
| 非流动负债合计              | 8,106,595,960.01  | 8,176,949,913.82  |
| 负债合计                 | 43,838,822,693.36 | 46,019,086,038.00 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 1,252,810,984.46  | 1,252,810,984.46  |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 3,406,069,170.69  | 3,352,462,453.25  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | 996,094.74        | 30,886,302.67     |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 669,128,364.63    | 669,456,062.92    |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 9,873,918,588.22  | 9,192,750,258.25  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 15,202,923,202.74 | 14,498,366,061.55 |
| 少数股东权益               | 22,029,685,213.34 | 21,197,837,699.10 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 37,232,608,416.08 | 35,696,203,760.65 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 81,071,431,109.44 | 81,715,289,798.65 |

公司负责人：杨军 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

#### 母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：广州医药集团有限公司

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                   | 282,336,571.67   | 179,276,136.91   |
| 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                   |                  |                  |
| 应收款项融资                 |                  |                  |
| 预付款项                   |                  |                  |
| 其他应收款                  | 93,199,696.62    | 97,901,550.58    |
| 其中：应收利息                |                  |                  |
| 应收股利                   |                  |                  |
| 存货                     |                  |                  |
| 其中：数据资源                |                  |                  |
| 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                 | 6,458,550.86     | 5,569,335.03     |
| 流动资产合计                 | 381,994,819.15   | 282,747,022.52   |
| <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                 | 9,134,292,236.02 | 9,132,602,575.88 |
| 其他权益工具投资               | 701,018,268.94   | 805,926,089.00   |
| 其他非流动金融资产              |                  |                  |
| 投资性房地产                 | 67,956,297.52    | 68,822,367.77    |
| 固定资产                   | 16,343,508.27    | 16,434,636.92    |
| 在建工程                   |                  |                  |
| 生产性生物资产                |                  |                  |
| 油气资产                   |                  |                  |
| 使用权资产                  | 1,117,445.70     | 1,676,168.46     |
| 无形资产                   | 18,019,954.84    | 18,263,909.66    |
| 其中：数据资源                |                  |                  |
| 开发支出                   |                  |                  |
| 其中：数据资源                |                  |                  |
| 商誉                     |                  |                  |
| 长期待摊费用                 | 2,032,534.37     | 2,188,883.15     |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产                | 11,338,873.80     | 472,046.71        |
| 其他非流动资产                | 7,171,724.97      | 7,171,724.97      |
| 非流动资产合计                | 9,959,290,844.43  | 10,053,558,402.52 |
| 资产总计                   | 10,341,285,663.58 | 10,336,305,425.04 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 1,003,387,963.86  | 1,081,436,319.42  |
| 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                   | 20,813.19         | 13,919.77         |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 8,572,126.36      | 8,573,005.14      |
| 应交税费                   | 480,816.01        | 866,631.41        |
| 其他应付款                  | 1,758,111,016.34  | 1,752,269,619.01  |
| 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            | 1,289,291.38      | 1,236,543.54      |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 2,771,862,027.14  | 2,844,396,038.29  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 1,648,408,902.67  | 1,650,888,062.59  |
| 应付债券                   | 817,680,000.04    | 807,366,666.70    |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   | 651,643.30        |
| 长期应付款                  | 542,933.04        | 542,933.04        |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   | 5,000,000.00      |
| 递延收益                   | 36,198,439.56     | 40,394,109.62     |
| 递延所得税负债                | 279,361.43        | 419,042.12        |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 2,503,109,636.74  | 2,505,262,457.37  |
| 负债合计                   | 5,274,971,663.88  | 5,349,658,495.66  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 1,252,810,984.46  | 1,252,810,984.46  |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 资本公积              | 2,976,695,558.19  | 2,926,695,558.19  |
| 减：库存股             |                   |                   |
| 其他综合收益            | -24,477,436.79    | 8,572,216.05      |
| 专项储备              |                   |                   |
| 盈余公积              | 377,425,543.01    | 377,425,543.01    |
| 未分配利润             | 483,859,350.83    | 421,142,627.67    |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 5,066,313,999.70  | 4,986,646,929.38  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 10,341,285,663.58 | 10,336,305,425.04 |

公司负责人：杨军 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

**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            | 41,205,305,937.27 | 40,088,836,559.20 |
| 其中：营业收入            | 41,205,305,937.27 | 40,088,836,559.20 |
| 利息收入               |                   |                   |
| 已赚保费               |                   |                   |
| 手续费及佣金收入           |                   |                   |
| 二、营业总成本            | 38,281,400,417.35 | 36,837,569,669.66 |
| 其中：营业成本            | 33,324,426,052.35 | 31,702,716,423.41 |
| 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              | 171,683,141.67    | 176,764,460.93    |
| 销售费用               | 3,142,570,786.43  | 3,290,168,832.92  |
| 管理费用               | 1,262,527,585.51  | 1,246,984,862.45  |
| 研发费用               | 401,152,943.98    | 407,048,620.65    |
| 财务费用               | -20,960,092.59    | 13,886,469.30     |
| 其中：利息费用            | 260,586,157.85    | 271,274,099.48    |
| 利息收入               | 288,031,807.44    | 282,140,853.58    |
| 加：其他收益             | 202,826,610.58    | 86,393,247.79     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）    | 158,982,042.34    | 162,792,474.52    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 12,882,471.09     | 58,055,407.53     |
| 以摊余成本计量的金融         | -7,289,089.90     | -5,870,048.86     |

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 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）        | 445,754.97       | 44,053,710.42    |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列）          | -76,451,695.94   | -103,546,126.08  |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）          | -1,316,286.19    | 4,021,314.75     |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）          | 293,002.28       | 439,942.15       |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）          | 3,208,684,947.96 | 3,445,421,453.09 |
| 加：营业外收入                    | 16,447,472.37    | 9,218,652.20     |
| 减：营业外支出                    | 16,290,964.92    | 10,980,883.68    |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | 3,208,841,455.41 | 3,443,659,221.61 |
| 减：所得税费用                    | 561,067,992.53   | 611,421,943.82   |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 2,647,773,462.88 | 2,832,237,277.79 |
| （一）按经营持续性分类                |                  |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 2,647,773,462.88 | 2,832,237,277.79 |
| 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） | 1,129,309,103.19 | 1,183,406,320.36 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）       | 1,518,464,359.69 | 1,648,830,957.43 |
| 六、其他综合收益的税后净额              | -26,428,621.83   | 21,457,993.16    |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -29,890,207.93   | 14,470,829.56    |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          | -32,903,247.17   | -2,378,709.86    |
| （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          | -32,903,247.17   | -2,378,709.86    |
| （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          | 3,013,039.24     | 16,849,539.42    |
| （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            | -623,336.22      | -1,857,041.56    |
| （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            | 1,830,845.95     | 1,358,442.33     |
| （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              | 1,805,529.51     | 17,348,138.65    |
| （9）其他                      |                  |                  |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | 3,461,586.10     | 6,987,163.60     |
| 七、综合收益总额                   | 2,621,344,841.05 | 2,853,695,270.95 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 1,099,418,895.26 | 1,197,877,149.92 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          | 1,521,925,945.79 | 1,655,818,121.03 |
| 八、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：杨军 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

#### 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  | 7,245,593.77  | 10,666,244.86 |
| 减：营业成本  | 1,027,996.81  | 1,375,829.26  |
| 税金及附加   | 1,130,979.03  | 665,258.37    |
| 销售费用    |               |               |
| 管理费用    | 19,207,612.45 | 22,578,563.30 |
| 研发费用    |               |               |
| 财务费用    | 45,176,017.53 | 43,753,194.96 |
| 其中：利息费用 | 46,345,341.20 | 44,795,362.19 |
| 利息收入    | 1,181,832.08  | 1,055,918.65  |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 加：其他收益                 | 17,627,162.54  | 5,032,567.92   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 550,186,182.28 | 522,112,515.42 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | 1,689,660.14   | -13,934,819.98 |
| 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）    |                |                |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列）      | 5,770,738.90   | -3,043,873.86  |
| 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）      | 514,287,071.67 | 466,394,608.45 |
| 加：营业外收入                | 567,930.28     | 0.01           |
| 减：营业外支出                | 3,987,462.40   | 1,071,051.28   |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    | 510,867,539.55 | 465,323,557.18 |
| 减：所得税费用                | 10,043.17      | 152,554.62     |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      | 510,857,496.38 | 465,171,002.56 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 510,857,496.38 | 465,171,002.56 |
| （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          | -33,049,652.84 |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     | -33,049,652.84 |                |
| 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       | -33,049,652.84 |                |
| 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      |                |                |
| 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                      |                |                |
| 六、综合收益总额                  | 477,807,843.54 | 465,171,002.56 |
| 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：杨军 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

#### 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        | 35,432,278,210.38 | 34,992,614,386.96 |
| 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               | 8,346,197.80      | 15,585,384.53     |
| 收到其他与经营活动有关的现         | 746,414,122.75    | 596,941,764.41    |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 金                         |                   |                   |
| 经营活动现金流入小计                | 36,187,038,530.93 | 35,605,141,535.90 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 32,039,366,782.60 | 29,724,266,882.65 |
| 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            | 3,161,085,261.08  | 3,034,733,914.11  |
| 支付的各项税费                   | 1,692,971,337.34  | 1,779,917,050.42  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,341,819,612.91  | 1,884,165,462.81  |
| 经营活动现金流出小计                | 38,235,242,993.93 | 36,423,083,309.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -2,048,204,463.00 | -817,941,774.09   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 268,805,811.08    | 1,421,710,255.52  |
| 取得投资收益收到的现金               | 65,951,370.29     | 202,027,172.63    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 756,368.83        | 5,103,109.86      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 16,147.26         |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 39,159,419.09     | 32,063.05         |
| 投资活动现金流入小计                | 374,689,116.55    | 1,628,872,601.06  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 580,813,404.01    | 821,739,423.95    |
| 投资支付的现金                   | 3,612,845,952.65  | 1,835,771,338.65  |
| 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       | 1,565,411.30      |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流出小计                | 4,195,224,767.96  | 2,657,510,762.60  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -3,820,535,651.41 | -1,028,638,161.54 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |

|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 吸收投资收到的现金           | 21,200,000.00     | 694,710,000.00    |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 21,200,000.00     | 19,960,000.00     |
| 取得借款收到的现金           | 7,850,481,997.99  | 7,748,627,302.81  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 356,539.34        | 2,437,856,807.19  |
| 筹资活动现金流入小计          | 7,872,038,537.33  | 10,881,194,110.00 |
| 偿还债务支付的现金           | 5,959,907,890.19  | 4,932,914,116.66  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 1,177,408,667.84  | 1,038,522,216.19  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 690,297,361.80    | 4,568,858.66      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 153,128,314.62    | 2,323,074,361.70  |
| 筹资活动现金流出小计          | 7,290,444,872.65  | 8,294,510,694.55  |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 581,593,664.68    | 2,586,683,415.45  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | 1,682,874.19      | 1,682,460.35      |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | -5,285,463,575.54 | 741,785,940.17    |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 20,248,563,298.80 | 21,221,563,886.65 |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 14,963,099,723.26 | 21,963,349,826.82 |

公司负责人：杨军 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

#### 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        | 10,584,847.68 | 12,568,360.39 |
| 收到的税费返还               |               |               |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 28,186,148.54 | 17,011,818.99 |
| 经营活动现金流入小计            | 38,770,996.22 | 29,580,179.38 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 583,130.00    |               |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 12,457,231.59 | 16,522,059.70 |
| 支付的各项税费               | 1,660,407.14  | 1,287,411.91  |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 15,598,587.67 | 31,043,013.50 |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 经营活动现金流出小计                | 30,299,356.40    | 48,852,485.11    |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 8,471,639.82     | -19,272,305.73   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 71,683,232.54    |                  |
| 取得投资收益收到的现金               | 548,496,522.14   | 536,047,335.40   |
| 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            | 39,158,383.73    |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 659,338,138.41   | 536,047,335.40   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 84,461.00        | 97,720.00        |
| 投资支付的现金                   |                  | 65,000,000.00    |
| 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            |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 84,461.00        | 65,097,720.00    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 659,253,677.41   | 470,949,615.40   |
| <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                 | 720,000,000.00   | 1,200,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  |                  |
| 筹资活动现金流入小计                | 720,000,000.00   | 1,200,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 800,360,000.00   | 150,000,000.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 484,304,882.47   | 361,223,003.09   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                  | 946,074.00       |
| 筹资活动现金流出小计                | 1,284,664,882.47 | 512,169,077.09   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -564,664,882.47  | 687,830,922.91   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 103,060,434.76   | 1,139,508,232.58 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 179,276,136.91   | 195,529,456.82   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 282,336,571.67   | 1,335,037,689.40 |

公司负责人：杨军 主管会计工作负责人：唐和平 会计机构负责人：吴鹤鸣

