

---

华润医药商业集团有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

## 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。

毕马威华振会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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的“风险因素”等有关章节。

截至 2024 年末，公司面临的风险因素与募集说明书中“第一节风险提示及说明”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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	20
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.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
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.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	29
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、 发行人为绿色公司债券发行人.....	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	30
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	31
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	31
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	31
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	31
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	31
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	31
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

## 释义

华润医药商业、本公司、公司、本集团、发行人	指	华润医药商业集团有限公司
控股股东、北京医药	指	北京医药集团有限责任公司
实际控制人、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
23 润药 01	指	华润医药商业集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
24 润药 01	指	华润医药商业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
24 润药 02	指	华润医药商业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
24 润药 Y1	指	华润医药商业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）
24 润药 Y2	指	华润医药商业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种二）
25 润药 01	指	华润医药商业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
25 润药 03	指	华润医药商业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
报告期/末	指	2024 年度/2024 年末
上年同期/末	指	2023 年度/2023 年末

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	华润医药商业集团有限公司
中文简称	华润医药商业
外文名称（如有）	China Resources Pharmaceutical Commercial Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	CR Pharmaceutical Commercial
法定代表人	邬建军
注册资本（万元）	1,964,653.14
实缴资本（万元）	1,964,653.14
注册地址	北京市 东城区安定门内大街 257 号
办公地址	北京市 东城区安定门内大街 257 号
办公地址的邮政编码	100009
公司网址（如有）	www.crpcg.com
电子信箱	CRPCG_CWGLZJ_ZY@crpcg.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李军
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	党委委员、首席财务官
联系地址	北京市东城区安定门内大街 257 号
电话	010-84745379
传真	-
电子信箱	CRPCG_CWGLZJ_ZY@crpcg.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：北京医药集团有限责任公司

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

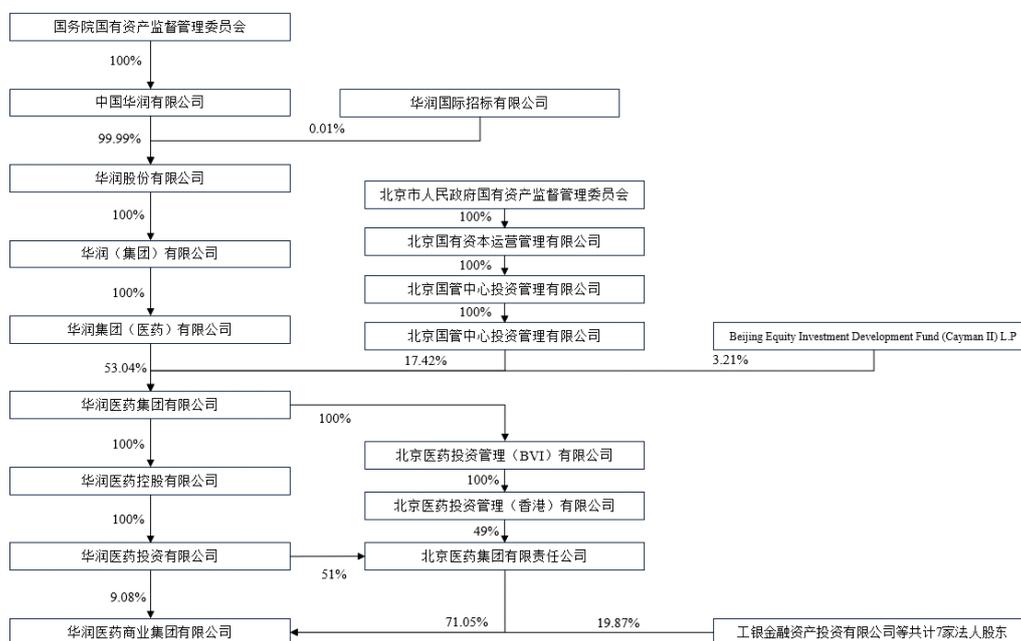
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：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：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 71.05%，所持股权无受限情况

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：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 100.00%，所持股权无受限情况

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的主体

适用  不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至 2024 年末，公司控股股东北京医药集团有限责任公司所持有的主要资产无大额受限情况。

实际控制人为自然人

适用  不适用

#### （二）报告期内控股股东发生变更

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发生变更**

适用 不适用

**四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况**

**（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更**

适用 不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	秦生	董事	就任	2024.01.23	2024.07.09
董事	陶然	董事	离任	2024.02.28	2024.07.09
董事	崔兴品	董事	就任	2024.02.28	2024.07.09
董事	林国龙	董事	离任	2024.06.11	2024.07.09
董事	郭霆	董事	就任	2024.06.11	2024.07.09
高级管理人员	郭霆	总经理	就任	2024.05.31	2024.07.09
监事	王宏杰	监事	就任	2024.12.20	2025.1.20
监事	郭佳	监事	就任	2024.12.20	2025.1.20
监事	孙金妮	监事	离任	2024.12.20	2025.1.20
监事	李楠	监事	离任	2024.12.20	2025.1.20

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：6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的35.29%。

**（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：邬建军

发行人的董事长或执行董事：邬建军

发行人的其他董事：陈向军、徐辉、郭霆、秦生、崔兴品

发行人的监事：王宏杰、郭佳、刘元元

发行人的总经理：郭霆

发行人的财务负责人：李军

发行人的其他非董事高级管理人员：傅吉奎、王跃兴、郭俊煜、董峰鉴、郎涛、于宏、董浩

## 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

华润医药商业主要从事医药商品营销、物流配送以及提供医药供应链解决方案服务。主要经营西药制剂、化学原料药、中成药、中药饮片、医疗器械、医用耗材、生物制品、营养保健品等。公司是首批通过国家 GSP 认证的药品经营企业，具有药品和医疗器械的进出口资质、医药三方物流经营资质。公司与国内外近万家医药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 31 个省市的营销网络，主要服务于全国各级医疗机构、医药商业批发企业和零售药店。公司经营规模位居全国医药商业企业前三位。近年来，华润医药商业在华润集团、华润医药集团战略引领下，积极并购国内优质医药流通企业，快速形成总部、区域公司及商业公司的管控体系，形成全国网络布局。

发行人作为华润集团医药商业业务板块的发展平台，主营业务为医药批发与零售业务，同时从事第三方物流等其他医药相关业务。

#### （1）医疗纯销业务

发行人医疗纯销业务按客户类型可分为等级医疗业务和基层医疗业务，其中等级医疗业务主要客户为二级乙等及以上级别的公立医院，基层医疗业务主要客户为社区卫生服务中心、乡镇医院以及私立诊所等基层医疗机构。发行人医疗纯销业务以等级医疗业务为主。发行人目前在医疗纯销领域盈利模式主要为销售差价和服务收益。其中，销售差价模式为药械配送业务；服务收益模式包含第三方物流、渠道供应链管理服务、CSO 合约销售服务、信息化服务、HLI/SPD 供应链延伸服务、商保服务等。

#### （2）医药分销业务

发行人医药分销业务按客户类型可分为商业分销业务和零售市场业务，其中商业分销业务主要面向客户为医药流通同行业企业，零售市场业务主要客户为各大连锁药店企业、单体药店及第三终端。

发行人医药分销业务以商业分销为主，发行人医药分销板块上游进货渠道以厂家直采为主，其他商业少量购进补充。公司与上游供应商会签订年度合作协议，严格按照和厂家约定设定一级分销价格、二级分销价格。发行人医药分销业务主要是以国外厂商为供货上游供货渠道，上游供应商为各大进口合资厂家、国内大中厂家、另有部分的独自进口品种。得益于公司终端覆盖和终端进场能力以及进口服务能力与效率，可提供全方位的综合服务能力，如覆盖、分销、动销、招标、海关、药检、仓储、物流、商保、互联网+的能力等，公司对上游供应商议价能力较强。此外，公司严格对供应商的 GSP 证照审核，针对采购产品审查生产企业的 GMP 证书及药品检测报告等，运输过程中严格遵守 GSP 管理规定。

### （3）医药零售业务

发行人医药零售业务主要是通过直营连锁店形式销售处方药、非处方药及医疗保健品等医药产品。与医疗纯销和医药分销业务相比，发行人医药零售业务的收入、利润均占比较低。发行人医药零售业务主要与行业内各知名品牌药企合作，通过华润医商各地商业公司配送到零售连锁终端。依托于全国 628 家直营门店与 2,000 多家联盟药店直面医药上游厂商，公司对上游供应商拥有较强的议价能力。

截至 2024 年末，发行人已在 21 个省市的 116 个地县拥有各类门店数达 628 家，其中专业药房 270 家，社会药房 358 家，医保门店占比 85.35%，具有双通道资质门店达 182 家。其中专业药房在山东、广东、湖南、江苏是强势区域；社会药房布局主要集中在山东和江苏两省。

### （4）其他业务

公司其他业务主要为第三方物流业务，近年来公司不断加快专业化、规模化、一体化的现代物流体系建设，截至 2024 年末，全国物流配送中心面积约为 147.6 万平方米，拥有物流配送中心 212 个。公司通过全国物流网络的建设，一方面服务于公司医药批发和零售业务的快速布局和发展，另一方面，也为上游供货商及下游客户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，实现第三方物流业务收入。

## 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

### （1）公司所处行业情况

医药商业是指连接上游医药生产企业和下游经销商以及终端客户的一项经营活动，主要是从上游企业采购货物后批发给下游经销商，或直接出售给医院、药店等零售终端客户的药品流通过程。医药流通企业则通过流通过程中的交易差价及提供增值服务获取利润。

我国医药流通市场经过多年发展，已经基本形成了包括国有企业、民营企业和外资企业等多种所有制并存、覆盖城乡的药品流通体系，并已培育出国药控股、华润医药、上药股份、九州通这样具有全国性销售网络的大型医药商业企业，以及为数不多的区域性医药商业龙头，如华北地区的津药太平，华东地区的鹭燕医药、南京医药，华南地区的广州医药，西南地区的桐君阁、重庆医药等。但同欧美等成熟市场相比，仍然具有市场竞争激烈、行业中企业固定资产比重低、投资周期短、资本转移灵活等特点。

据商务部药品流通统计系统数据显示，2022 年全国药品流通市场销售规模稳中有升。2022 年全国七大类医药商品销售总额人民币 27,516 亿元（含税），扣除不可比因素同比增长 6.0%，增速同比放缓 2.5 个百分点。比 2019 年同期增长 16.3%，年复合增长率 5.2%。其中，药品流通直报企业的主营业务收入为人民币 20,935 亿元，扣除不可比因素同比增长

6.7%，平均毛利率为 7.8%，同比上升 0.4 个百分点。商务部于 2021 年 10 月发布《关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见》，到 2025 年，药品流通行业与我国新发展阶段人民健康需要相适应，创新引领、科技赋能、覆盖城乡、布局均衡、协同发展、安全便利的现代药品流通体系更加完善。培育形成 1-3 家超五万亿元、5-10 家超千亿元的大型数字化、综合性药品流通企业。未来药品流通行业龙头企业将面临较大的发展机遇。

根据中康 CMH 数据，2023 年中国医药零售市场的药品销售规模达到 5,015 亿元，同比增长 3.3%。2023 年我国三大终端六大市场药品销售额达 18,865 亿元，同比增长 5.2%。

## （2）公司所处行业地位与竞争优势

发行人收入规模保持增长态势，行业地位稳固。作为国内第三大医药批发企业，发行人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。近年来，华润医药商业曾荣获中国医药商业百强企业、中国医药商业 AAA 级信用企业、中国物流百强企业、中国冷链物流企业模范单位、中国“工业化与信息化融合示范企业”、中国 RFID 冷链物联网示范工程优秀奖、商贸流通业统计典型企业、全国物流行业先进集体、AAAAA 级仓储型物流企业、AAA 级药品物流企业、“金蜜蜂企业社会责任中国榜”成长型企业奖、中国医药企业社会责任孺子牛奖、中国医药企业企业文化建设示范单位、国家级企业管理创新成果一等奖等荣誉。

2023 年以来，公司继续加大对优质产品引进力度，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。公司在华润集团、华润医药集团战略引领下，积极并购国内优质医药流通企业，快速形成总部、区域及商业公司的管控体系，形成全国网络布局。

### 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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会对经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

## （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毛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） 业务开展情况

### 1. 分板块、分产品情况

(1) 分业务板块情况

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（%）
医疗纯销	1,481.96	1,389.80	6.22	69.51	1,426.67	1,333.40	6.54	70.46
医药分销	564.35	527.93	6.45	26.47	518.99	491.63	5.27	25.63
医药零售	77.37	72.55	6.23	3.63	71.77	66.29	7.64	3.54
其他业务	8.32	2.90	65.14	0.39	7.38	2.56	65.31	0.36
合计	2,132.00	1,993.17	6.51	100.00	2,024.81	1,893.88	6.47	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 分产品（或服务）情况

适用 不适用

发行人主营业务板块无细分产品。

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。

2024 年度，公司营业收入较上一年度增长 5.29%，营业成本较上一年度增长 5.24%，随着公司业务的持续开展，公司营业收入和营业成本按接近比例增长，各业务板块增长幅度正常。

**（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

未来五年，公司的重点战略举措有：

（1）抓产品、强网络、建能力，提升业务核心竞争优势，以“产委会”牵头搭建跨业务产品获取统筹平台，发挥总部与区域各自优势，多赛道赛马机制进一步完善价值产品集群。以准入、全渠道覆盖、数字医疗、商保等多种服务，提高上市商业化创新药的获取率。

扩充渠道网、做强终端网、升级线上网，打造“三网一体”业务体系。院内深耕核心省份医疗终端，院外建立联盟体系和片区分销中心辐射全国，线上搭建 2B2C 的运营平台，形成渠道分销网、终端布局网和线上融合网三网合一的渠道体系。

器械提升院内物流精益管理，拓展专业营销与医疗增值服务，择机工业延伸。以 SPD 项目为核心，提升院内物流精益化管理服务能力；聚焦骨科、介入、IVD、普耗四大细分赛道，打造全国营销网络与专业化营销能力；基于已有资源禀赋向普耗、IVD 上游延伸，资本化方式进入高端医疗设备领域。

打造新引擎，构建新能力，提升数字化覆盖率。围绕主要战略方向补足数字化建设短

板，十四五末关键业务环节数字化覆盖率不低于 80%；核心价值链各环节基本实现线上化、数字化，有效促进运营效率提升及商业模式创新，为高质量发展注入数字动力。

（2）加强科创能力和研发能力建设，以数字化创新培育新业务成长。

持续提升智数自主开发能力，建立器械独立研发能力。由数据挖掘走向数据支持决策、赋能业务，融合 AI 等新技术应用；配合器械工业延伸，推进部分产品自主研发、研发项目市场转化。

打造专业中心，支持研发能力建设。建设数字化中心，加强专业队伍建设，提高智数研发和交付能力；建设医疗器械研究院，推进细分领域研究、创新实践和立项组织、人才培养，推进产学研合作项目/联合实验室等；

以患者教育和健康管理平台、社商保险为切入点，链接医疗机构、专业药房和患者，通过医师+药师为患者提供全病程管理，建立 C 端服务能力，并通过数字化服务进一步培育新业务领域。

（3）完善仓网布局，推动一体运营，发展专业物流。

依据业务布局，服务国家战略，至 2030 年拟规划 11 个省级枢纽新建、扩建，预计建设规模约 63 万平，投资规模约 55 亿。推进区域物流一体化，实现区域物流规划、信息系统、运营管理和标准规范统一；以省内多仓协同实现库存共享，降本增效。构建数智、冷链、低碳物流品牌。

（4）拓渠道、降成本、优配置，实现资金募集及配置的最优化。

充分发挥引进的战略投资者资金优势与产业协同作用，进一步拓宽融资渠道，谋求资本化路径，并尝试 REITs 提高物流资产价值；压降供应链融资成本；迭代融资总规模管控规则，引入资金利润率指标，以盈利能力为导向配置资金，关联应收账款管控融资规模，控制合理负债率、创造良好现金流。

（5）开展战略性投资布局，提高投资质量，清退两非两资。

以战略方向引领投资方向，侧重有质量的区域龙头，补能力的器械专业公司、院外标的公司、“互联网+”创新型公司等，加大战略发展和孵化培育区域的投资布局。同时，结合各省市财政状况和当地业务发展，重点针对转型重塑区域，从战略/价值/回报/竞争力等角度梳理“两非两资”清单，坚决退出价值不高、回报不足的业务或区域，推进各地业务高质量发展。

## 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）市场竞争风险

近年来，国家不断规范行业发展，提高进入行业的门槛，促进行业的重组兼并。随着

以省级政府为主导的药品招标投标和统一配送的实施，国内一些地区采取地方保护主义政策，致使医药市场出现分割局面，这会影响到本公司药品在部分区域市场的销售。

公司已经在国内大部分省市设立了子公司，建立了医药物流设施和营销网络，在全国医药市场网络的深度和广度的开发方面处于领先地位。但目前部分大型央企和地方国企加速并购重组地方医药企业，同行业公司也持续加大了对医药流通领域的投资和市场营销网点的布控力度，加上互联网等创新业态、外资通过各种方式不断进入中国医药流通市场等因素的影响，使得中国的医药流动市场竞争日益激烈。

## （2）医药产业政策调整的风险

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，药品价格和医药费用调控仍是未来重点任务之一，两票制、药品招标、药品流通从严监管等给行业带来挑战，尽管发行人通过网络布局、物流下沉等方式不断完善、拓展销售网络，但仍会挤压药品流通业的盈利空间，可能对公司的盈利能力产生一定影响。

## 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

发行人依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，设立了股东会、公司党委、董事会、监事会、经理层等组织机构，内部管理制度完善，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，具有独立的办公场所。发行人资产独立、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，符合独立性的要求。

#### 1、资产方面

在资产方面，公司不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，公司与股东之间产权明晰，资产独立登记、建账、核算和管理。

#### 2、人员方面

在人员方面，公司董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生，公司总经理及其他高级管理人员由董事会聘任或解聘，员工由公司自行招聘，依法建立了自己的人事、薪酬管理制度。

#### 3、机构方面

在机构方面，公司拥有独立的决策机构和经营单位，机构设置完整健全。内部各机构均独立于股东，能够做到依法行使各自职权，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### 4、财务方面

在财务方面，公司设有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立会计核算系统和财务管理制度，开设有独立的银行账户，依法单独纳税。

## 5、业务方面

在业务方面，公司具有良好的业务独立性及自主经营能力，建立起独立、完整的业务运营管理体系，生产经营活动由公司自主决策、独立开展。

### （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

#### 1、关联交易原则

合法合规原则。关联交易须遵守所适用的相关法律、法规、监管规定、公司章程以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资产及其他资源、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，公司的关联人及其利益相关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

根据相关规定：关联交易应按照相应公司内部制度、公司章程等相关规定，由公司经理层、董事会审议。

#### 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	17.84
向关联方提供劳务或服务	0.16
自关联方购买商品	55.29
自关联方接受劳务或服务	1.32
本公司作为承租人支付的租赁支出	0.28
本公司作为出租人收取的租赁收入	0.0004

#### 2. 其他关联交易

适用 不适用

#### 3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 3.14 亿元人民币。

#### 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 100%以上  
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	华润医药商业集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 润药 01
3、债券代码	115348.SH
4、发行日	2023 年 5 月 8 日
5、起息日	2023 年 5 月 10 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 5 月 10 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.09
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	否

1、债券名称	华润医药商业集团有限公司 2024 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	24 润药 01

3、债券代码	240905.SH
4、发行日	2024年4月15日
5、起息日	2024年4月17日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年4月17日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	否

1、债券名称	华润医药商业集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24润药Y1
3、债券代码	524063.SZ
4、发行日	2024年12月9日
5、起息日	2024年12月11日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年12月11日
8、债券余额	25.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	否

1、债券名称	华润医药商业集团有限公司2025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	25润药01
3、债券代码	524112.SZ
4、发行日	2025年1月13日

5、起息日	2025年1月15日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年1月15日
8、债券余额	16.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.92
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	否

1、债券名称	华润医药商业集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	25润药03
3、债券代码	524254.SZ
4、发行日	2025年4月22日
5、起息日	2025年4月24日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年4月24日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.93
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	否

1、债券名称	华润医药商业集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	24润药02
3、债券代码	240906.SH
4、发行日	2024年4月15日
5、起息日	2024年4月17日
6、2025年4月30日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2029年4月17日
8、债券余额	18.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.63
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	否

1、债券名称	华润医药商业集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行的永续期公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24润药Y2
3、债券代码	524064.SZ
4、发行日	2024年12月9日
5、起息日	2024年12月11日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年12月11日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.26
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	否

## 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	524063.SZ、524064.SZ
债券简称	24润药Y1、24润药Y2
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" 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）	<p>续期选择权：本期债券分为两个品种，品种一基础期限为3年，以每3个计息年度为一个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长不超过3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制；品种二基础期限为5年，以每5个计息年度为一个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长不超过5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。</p> <p>递延支付利息选择权：本期债券附设发行人递延支付利息选择权，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。</p> <p>赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。下列情形发生时，发行人有权自主选择赎回本期债券。（1）发行人因税务政策变更进行赎回（2）发行人因会计准则变更进行赎回。</p> <p>本期债券报告期内未触发上述选择权条款。</p>

### 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	115348.SH、240905.SH、240906.SH、524112.SZ、524254.SZ
债券简称	23 润药 01、24 润药 01、24 润药 02、25 润药 01、25 润药 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施、资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照募集说明书中约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护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）	<p>一、偿债保障措施</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p> <p>二、资信维持承诺</p> <p>（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：</p> <p>1、发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的；</p> <p>2、发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。</p> <p>（二）发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资</p>

	<p>信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>（三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>（四）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。</p> <p>三、救济措施</p> <p>如发行人违反资信维持承诺的要求且未能在半年年内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。</p> <p>1、在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。</p> <p>2、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>报告期内未触发投资者条款约定的相关情形。</p>
--	--

债券代码	524063.SZ 、 524064.SZ
债券简称	24 润药 Y1、24 润药 Y2
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照募集说明书中约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护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）	<p>一、发行人偿债保障措施承诺</p> <p>在发行人不行使本金的续期选择权或利息递延支付权的情况，发行人偿债保障措施承诺如下：</p> <p>（一）发行人承诺，本期债券的兑付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>（二）为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：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>二、救济措施</p> <p>如发行人违反承诺要求且未能在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救济措施，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，发行人有权就和解方式与债券持有人进行充分协商，若协商不一致则发行人应当按照募集说明书和相关约定，可以继续行使本金的续期选择权和递延支付利息选择权，债券持有人无权要求发行人偿还本金及本金对应的利息。</p> <p>报告期内未触发投资者条款约定的相关情形。</p>

#### 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

##### （一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
240905.SH	24 润药 01	否	不适用	12.00	0.00	0.00
240906.SH	24 润药 02	否	不适用	18.00	0.00	0.00
524063.SZ	24 润药 Y1	是	可续期公司债券	25.00	0.00	0.00
524064.SZ	24 润药 Y2	是	可续期公司债券	5.00	0.00	0.00

##### （二）募集资金用途涉及变更调整

适用  不适用

##### （三）募集资金的使用情况

###### 1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
240905.SH	24 润药 01	12.00	12.00	0.00	0.00	0.00	0.00
240906.SH	24 润药 02	18.00	18.00	0.00	0.00	0.00	0.00
524063.SZ	24 润药 Y1	25.00	0.00	25.00	0.00	0.00	0.00
524064.SZ	24 润药 Y2	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00

###### 2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

适用  不适用

###### 3. 募集资金用于临时补流

适用  不适用

##### （四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	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）	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	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
240905.SH	24 润药 01	本期债券的募集资金用	是	不适用	是	是

		于偿还公司有息债务				
240906.SH	24润药02	本期债券的募集资金用于偿还公司有息债务	是	不适用	是	是
524063.SZ	24润药Y1	本期债券的募集资金用于偿还拟到期的可续期公司债券	是	不适用	是	是
524064.SZ	24润药Y2	本期债券的募集资金用于偿还拟到期的可续期公司债券	是	不适用	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

适用 不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

适用 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

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：115348.SH、240905.SH、240906.SH、524112.SZ、524254.SZ

债券简称	23 润药 01、24 润药 01、24 润药 02、25 润药 01、25 润药 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施
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	报告期内，公司经营状况良好，保有充足的金融资产和稳定的融资渠道，按募集说明书相关承诺执行偿债计划

行情况	及其他偿债保障措施
-----	-----------

债券代码：524063.SZ、524064.SZ

债券简称	24 润药 Y1、24 润药 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	在发行人不行使本金的续期选择权或利息递延支付权的情况，发行人偿债保障措施承诺如下： （一）发行人承诺，本期债券的兑付资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。 （二）为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：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
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	报告期内，公司经营状况良好，保有充足的金融资产和稳定的融资渠道，按募集说明书相关承诺执行偿债计划及其他偿债保障措施

## 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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8楼
签字会计师姓名	张杨、成源

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	115348.SH、240905.SH、240906.SH、524063.SZ、524064.SZ、524112.SZ、524254.SZ
债券简称	23 润药 01、24 润药 01、24 润药 02、24 润药 Y1、24 润药 Y2、25 润药 01、25 润药 03
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	朱鸽、董元鹏、蔡璐
联系电话	010-60838682

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	524063.SZ、524064.SZ
债券简称	24 润药 Y1、24 润药 Y2
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际

	金融中心 D 座 7 层
--	--------------

**（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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

**四、资产情况**

**（一）资产及变动情况**

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应收账款	主要为应收销售款等	728.24	21.96	不适用
应收款项融资	应收票据、应收账款	152.01	-35.53	保理规模下降，不再满足应收款项融资重分类条件
存货	主要为库存商品	282.17	22.88	不适用
合同资产	应收账款	0.65	2,539.16	质保金增加
其他流动资产	增值税待认证及待抵扣进项税金、已过有效期的专项储备存货等	12.27	51.67	增值税待认证及待抵扣进项税增加
其他非流动资产	预付长期资产款	2.01	300.42	预付土地款增加

## （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	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的 账面价值	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	85.46	56.05	不适用	65.59
应收票据	5.51	2.88	不适用	52.25
应收账款	728.24	15.27	不适用	2.10
长期资产	16.73	0.39	不适用	2.30
合计	835.94	74.59	—	—

### 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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	85.46	不适用	56.05	为集团银行承兑汇票保证金	无重大不利影响

### 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：0.00 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

无。

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：0.00%，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 188.61 亿元和 231.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.50%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	0	50.93	50.93	22.04%
银行贷款	0	4.24	48.45	52.69	22.81%
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0.00%
其他有息债务	0	127.42	0	127.42	55.15%
合计	0	131.66	99.38	231.04	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 50.93 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 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2025 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 447.72 亿元和 524.09 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 17.06%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	0	50.93	50.93	9.72%
银行贷款	0	377.09	93.69	470.78	89.84%
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0.00%
其他有息债务	0	2.38	0	2.38	0.45%
合计	0	379.47	144.62	524.09	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 50.93 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 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2025 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 2025 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	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	374.98	404.45	-7.31	不适用
应付票据	175.30	150.10	16.79	不适用
应付账款	367.64	360.72	1.92	不适用
其他应付款	91.58	134.99	-32.15	应付保理款项下降
一年内到期的非流动负债	7.20	4.33	66.44	一年内到期的长期借款增加
长期借款	93.69	20.31	361.21	信用借款增加
应付债券	49.98	19.99	150.00	报告期内新发行债券

**（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：31.05 亿元

报告期非经常性损益总额：1.01 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**

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

**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报告期末合并口径净资产的 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

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 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

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、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	524063.SZ
债券简称	24 润药 Y1
债券余额	25.00
续期情况	本期债券品种一基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为一个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长不超过 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。 截至报告期末，本期债券品种一尚未到行权时间
利率跳升情况	如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 150 个基点，累计

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

	跳升幅度不超过 150 个基点。当期基准利率为重新定价周期起息日前 5 个交易日由中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。截至报告期末，本期债券品种一尚未到行权时间
利息递延情况	本期债券附设发行人递延支付利息选择权，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。 报告期内，本期债券不存在递延利息的情况
强制付息情况	本期债券未设置强制付息事件条款，不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具
其他事项	无

债券代码	524064.SZ
债券简称	24 润药 Y2
债券余额	5.00
续期情况	本期债券品种一基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为一个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长不超过 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。 截至报告期末，本期债券品种二尚未到行权时间
利率跳升情况	如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 150 个基点，累计跳升幅度不超过 150 个基点。当期基准利率为重新定价周期起息日前 5 个交易日由中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。截至报告期末，本期债券品种二尚未到行权时间
利息递延情况	本期债券附设发行人递延支付利息选择权，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。 报告期内，本期债券不存在递延利息的情况
强制付息情况	本期债券未设置强制付息事件条款，不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具
其他事项	无

### 五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无。

### 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）

(本页无正文，为《华润医药商业集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）》  
盖章页)



华润医药商业集团有限公司

2025年4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12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,545,734,790.21	9,251,354,994.24
结算备付金		
拆出资金		
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	551,463,425.34	443,773,515.56
应收账款	72,824,499,735.40	59,713,520,423.07
应收款项融资	15,200,554,229.74	23,575,941,754.88
预付款项	3,528,147,396.78	4,304,050,824.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,530,620,844.11	5,091,724,598.97
其中：应收利息	259,176.27	1,580,238.93
应收股利	0.00	6,425,503.25
买入返售金融资产		
存货	28,217,302,364.13	22,962,844,896.28
合同资产	64,596,145.60	2,447,606.72
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,226,517,525.84	808,700,497.69
流动资产合计	135,689,436,457.15	126,154,359,111.85
<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	843,106,647.75	665,309,759.59
长期股权投资	1,865,312,678.59	1,732,842,162.68
其他权益工具投资	2,066,000.00	2,066,000.00

其他非流动金融资产	27,347,839.23	31,295,324.57
投资性房地产	96,984,944.05	79,355,952.64
固定资产	3,686,913,738.14	3,831,791,042.13
在建工程	174,623,471.14	179,802,987.15
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,000,828,138.91	953,944,320.57
无形资产	1,672,829,777.36	1,767,698,247.68
开发支出		
商誉	9,807,847,189.09	9,870,665,085.03
长期待摊费用	169,601,511.06	160,147,622.11
递延所得税资产	694,784,546.90	592,494,000.69
其他非流动资产	200,808,205.45	50,149,104.36
非流动资产合计	20,243,054,687.67	19,917,561,609.20
资产总计	155,932,491,144.82	146,071,920,721.05
<b>流动负债：</b>		
短期借款	37,488,605,873.85	40,445,063,857.49
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	17,530,216,211.68	15,010,445,370.91
应付账款	36,763,943,863.28	36,072,285,614.57
预收款项		
合同负债	1,419,756,647.36	1,196,233,971.21
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	956,573,984.89	915,255,297.19
应交税费	663,992,168.50	562,158,243.80
其他应付款	9,158,154,621.37	13,498,601,779.38
其中：应付利息		
应付股利	1,006,613,854.48	1,089,616,354.48
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	720,414,664.48	432,830,430.78
其他流动负债	128,290,331.07	122,088,349.57
流动负债合计	104,829,948,366.48	108,254,962,914.90

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	9,369,249,348.96	2,031,465,391.94
应付债券	4,997,673,283.22	1,999,046,121.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	606,125,304.43	643,544,179.58
长期应付款	204,122,351.34	240,277,896.25
长期应付职工薪酬	105,809,509.06	91,768,077.24
预计负债	1,502,135.39	
递延收益	22,841,958.29	23,958,833.71
递延所得税负债	245,903,368.13	266,366,170.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,553,227,258.82	5,296,426,670.60
负债合计	120,383,175,625.30	113,551,389,585.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	19,646,531,357.61	17,419,759,141.50
其他权益工具	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,365,005,398.00	1,703,607,023.98
减：库存股		
其他综合收益	-15,926,070.31	-4,906,910.86
专项储备		
盈余公积	1,256,125,640.48	1,100,810,400.89
一般风险准备		
未分配利润	4,059,980,289.38	4,378,595,806.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	30,311,716,615.16	27,597,865,462.41
少数股东权益	5,237,598,904.36	4,922,665,673.14
所有者权益（或股东权益）合计	35,549,315,519.52	32,520,531,135.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	155,932,491,144.82	146,071,920,721.05

公司负责人：邬建军

主管会计工作负责人：李军

会计机构负责人：李树江

### 母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,613,155,518.14	3,603,710,254.31

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	3,190,876,953.20	2,080,704,808.63
应收款项融资	2,223,169,298.54	2,753,744,942.14
预付款项	171,955,962.47	248,719,665.42
其他应收款	17,228,090,103.20	11,798,883,035.39
其中：应收利息		
应收股利	387,346,685.40	435,200,896.05
存货	1,444,732,106.34	1,491,943,970.49
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	155,043,908.39	126,278,933.65
流动资产合计	27,027,023,850.28	22,103,985,610.03
<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	29,378,713,852.19	28,156,141,402.35
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	9,999,898.31	13,057,785.50
投资性房地产	4,866,891.63	5,315,165.11
固定资产	145,381,597.91	156,685,800.59
在建工程	13,498,638.77	6,427,014.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	44,957,938.96	46,625,478.63
无形资产	54,651,721.79	56,045,849.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,533,630.72	5,665,194.02
递延所得税资产	516,104.61	12,754,807.61
其他非流动资产	4,786,680.00	1,068,058.50
非流动资产合计	29,661,906,954.89	28,459,786,556.22
资产总计	56,688,930,805.17	50,563,772,166.25
<b>流动负债：</b>		
短期借款	324,412,479.72	3,632,228,880.31

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	1,224,599,781.34	1,020,154,400.06
应付账款	2,706,039,237.43	2,753,448,510.97
预收款项		
合同负债	70,104,370.70	29,936,741.46
应付职工薪酬	245,169,073.79	221,516,726.24
应交税费	24,810,930.41	14,477,006.96
其他应付款	14,172,848,698.76	14,014,193,011.88
其中：应付利息		
应付股利	911,328,156.37	1,013,113,361.84
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	229,373,713.94	91,313,795.19
其他流动负债	9,113,568.21	3,891,776.40
流动负债合计	19,006,471,854.30	21,781,160,849.47
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,845,000,000.00	1,472,166,666.67
应付债券	4,997,673,283.22	1,999,046,121.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	22,919,687.97	35,780,963.92
长期应付款	117,333,962.13	140,795,650.80
长期应付职工薪酬	72,518,352.70	63,495,989.85
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,055,445,286.02	3,711,285,392.87
负债合计	29,061,917,140.32	25,492,446,242.34
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	19,646,531,357.61	17,419,759,141.50
其他权益工具	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,727,579,324.59	2,978,696,923.44
减：库存股		
其他综合收益	-4,829,732.64	2,951,525.19
专项储备		
盈余公积	1,252,240,515.53	1,096,925,275.94
未分配利润	5,492,199.76	572,993,057.84

所有者权益（或股东权益）合计	27,627,013,664.85	25,071,325,923.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,688,930,805.17	50,563,772,166.25

公司负责人：邬建军

主管会计工作负责人：李军

会计机构负责人：李树江

### 合并利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、营业总收入	213,200,095,395.44	202,480,954,006.07
其中：营业收入	213,200,095,395.44	202,480,954,006.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	209,488,443,223.22	199,072,928,642.29
其中：营业成本	199,317,187,960.53	189,388,229,786.63
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	481,706,252.36	473,659,084.64
销售费用	5,393,525,286.84	5,031,230,900.70
管理费用	2,659,321,837.37	2,495,354,048.27
研发费用	44,380,804.82	34,275,857.64
财务费用	1,592,321,081.30	1,650,178,964.41
其中：利息费用	1,608,087,214.72	1,635,872,738.69
利息收入	98,656,759.67	96,149,964.34
加：其他收益	54,092,895.24	66,965,357.45
投资收益（损失以“-”号填列）	-87,181,418.01	-273,454,416.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	174,293,664.49	177,355,650.84
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	-2,818,805.04	7,271,454.06

“一”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-476,758,455.59	-218,605,316.95
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-141,674,015.96	-186,159,547.25
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	8,142,677.95	7,543,891.24
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	3,065,455,050.81	2,811,586,786.27
加: 营业外收入	91,329,285.48	104,063,243.08
减: 营业外支出	51,686,924.87	95,709,863.19
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	3,105,097,411.42	2,819,940,166.16
减: 所得税费用	891,855,119.75	852,302,183.61
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,213,242,291.67	1,967,637,982.55
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,213,242,291.67	1,967,637,982.55
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)	1,802,037,736.49	1,619,522,792.68
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	411,204,555.18	348,115,189.87
六、其他综合收益的税后净额	-11,266,753.10	-1,656,019.13
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,019,159.45	-1,586,387.32
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-10,923,206.32	-1,587,098.37
(1) 重新计量设定受益计划变动额	-10,908,506.32	-1,566,711.13
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	-14,700.00	-20,387.24
(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	-95,953.13	711.05
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-95,953.13	711.05
(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		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-247,593.65	-69,631.81
七、综合收益总额	2,201,975,538.57	1,965,981,963.42
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,791,018,577.04	1,617,936,405.36
（二）归属于少数股东的综合收益总额	410,956,961.53	348,045,558.06
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：邬建军      主管会计工作负责人：李军      会计机构负责人：李树江

**母公司利润表**  
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	18,021,917,433.70	16,469,219,691.01
减：营业成本	17,000,642,702.10	15,495,080,434.84
税金及附加	36,947,759.74	38,093,359.21
销售费用	483,915,065.34	425,252,032.54
管理费用	559,246,876.86	574,185,476.75
研发费用	38,107,027.20	34,123,908.22
财务费用	-123,432,590.16	44,360,636.52
其中：利息费用	364,968,686.92	395,932,464.98
利息收入	492,031,094.96	357,652,087.54
加：其他收益	2,428,647.36	1,230,264.61
投资收益（损失以“－”号填列）	1,535,510,366.97	213,970,057.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	171,267,971.93	162,620,487.89
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）	-1,929,206.89	8,390,462.99
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,378,080.79	-6,173,615.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-396,304.12	-99,857,227.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-39,422.50	40,375.45
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,565,442,754.23	-24,275,839.21
加：营业外收入	2,274,930.01	17,829,408.87
减：营业外支出	2,326,585.31	19,514,243.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,565,391,098.93	-25,960,673.49
减：所得税费用	12,238,703.00	14,385,957.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,553,152,395.93	-40,346,630.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,553,152,395.93	-40,346,630.87
（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	-7,781,257.83	123,724.81
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,781,257.83	123,013.76
1.重新计量设定受益计划变动额	-7,685,304.70	138,501.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-95,953.13	-15,487.24
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		711.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	711.05
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	1,545,371,138.10	-40,222,906.06
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：邬建军

主管会计工作负责人：李军

会计机构负责人：李树江

### 合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023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	224,767,493,633.25	213,339,242,893.92
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	3,785,131.13	166,941,947.36
收到其他与经营活动有关的现金	12,720,041,814.67	11,826,082,033.95
经营活动现金流入小计	237,491,320,579.05	225,332,266,875.23
购买商品、接受劳务支付的现金	205,733,499,572.70	196,873,723,424.14
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	4,518,447,758.08	4,139,381,288.89
支付的各项税费	3,932,556,777.34	3,851,510,865.99
支付其他与经营活动有关的现金	15,027,474,549.75	13,810,599,678.00
经营活动现金流出小计	229,211,978,657.87	218,675,215,257.02
经营活动产生的现金流量净额	8,279,341,921.18	6,657,051,618.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,128,680.30	502,986,434.93
取得投资收益收到的现金	24,914,273.07	41,533,773.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,518,111.91	21,980,248.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,860,000.00	4,806,750.00
收到其他与投资活动有关的现金	844,084.85	
投资活动现金流入小计	45,265,150.13	571,307,207.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	687,404,698.88	471,801,613.30
投资支付的现金	0.00	349,064,006.00
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	229,518,815.48	407,346,683.44
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	916,923,514.36	1,228,212,302.74
投资活动产生的现金流量净额	-871,658,364.23	-656,905,095.62
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	6,293,463,500.00	3,338,320,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	293,463,500.00	138,320,000.00
取得借款收到的现金	63,134,765,721.07	76,867,995,990.89
发行债券收到的现金	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,751,639,483.55	3,138,554,995.53
筹资活动现金流入小计	76,179,868,704.62	85,344,870,986.42
偿还债务支付的现金	69,271,065,675.78	81,847,089,584.66

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,872,633,418.77	3,493,417,676.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	363,401,690.84	69,119,690.61
支付其他与筹资活动有关的现金	11,431,668,688.91	3,942,117,185.15
筹资活动现金流出小计	84,575,367,783.46	89,282,624,446.35
筹资活动产生的现金流量净额	-8,395,499,078.84	-3,937,753,459.93
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	0.00	1.29
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-987,815,521.89	2,062,393,063.95
加：期初现金及现金等价物余额	3,928,723,050.16	1,866,329,986.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,940,907,528.27	3,928,723,050.16

公司负责人：邬建军

主管会计工作负责人：李军

会计机构负责人：李树江

#### 母公司现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023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	19,091,996,608.25	16,152,673,714.47
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	435,952,055.95	96,410,128.41
经营活动现金流入小计	19,527,948,664.20	16,249,083,842.88
购买商品、接受劳务支付的现金	17,308,359,453.02	15,524,865,802.97
支付给职工及为职工支付的现金	597,366,668.20	547,787,124.71
支付的各项税费	235,426,359.16	229,430,776.01
支付其他与经营活动有关的现金	686,602,082.82	435,354,021.97
经营活动现金流出小计	18,827,754,563.20	16,737,437,725.66
经营活动产生的现金流量净额	700,194,101.00	-488,353,882.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	11,686,099,624.92	11,203,238,140.25
取得投资收益收到的现金	1,782,150,252.59	1,202,469,411.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,833.43	46,824.12
处置子公司及其他营业单位收	1,055,814.66	12,000,000.00

到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	13,469,315,525.60	12,417,754,375.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,446,284.36	27,554,036.05
投资支付的现金	18,483,108,635.59	12,844,336,761.81
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	18,529,554,919.95	12,871,890,797.86
投资活动产生的现金流量净额	-5,060,239,394.35	-454,136,422.17
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	6,000,000,000.00	3,200,000,000.00
取得借款收到的现金	7,295,000,000.00	25,720,000,000.00
发行债券收到的现金	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,987,975,421.41	6,027,440,972.81
筹资活动现金流入小计	21,282,975,421.41	36,947,440,972.81
偿还债务支付的现金	8,160,275,420.68	28,243,397,979.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,282,197,528.83	2,153,934,884.09
支付其他与筹资活动有关的现金	7,155,569,803.85	3,661,542,463.85
筹资活动现金流出小计	17,598,042,753.36	34,058,875,327.76
筹资活动产生的现金流量净额	3,684,932,668.05	2,888,565,645.05
<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>	-675,112,625.30	1,946,075,340.10
加：期初现金及现金等价物余额	3,288,232,412.53	1,342,157,072.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,613,119,787.23	3,288,232,412.53

公司负责人：邬建军

主管会计工作负责人：李军

会计机构负责人：李树江

