

广州市香雪制药股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人王永辉、主管会计工作负责人黄伟华及会计机构负责人(会计主管人员)陈文进声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产 (元)	1,920,085,744.74	1,846,627,550.37	3.98%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,368,636,868.17	1,347,638,589.42	1.56%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.56	10.96	-49.27%	
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)	
经营活动产生的现金流量净额 (元)	30,038,383.21		29.08%	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.12		-51.73%	
	报告期	比上年同期增减 (%)	年初至报告期期末	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	180,073,059.92	16.68%	409,205,190.45	19.58%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	27,621,410.07	21.91%	57,942,761.73	20.29%
基本每股收益 (元/股)	0.11	-8.33%	0.24	-7.69%
稀释每股收益 (元/股)	0.11	-8.33%	0.24	-7.69%
加权平均净资产收益率 (%)	2.02%	-5.35%	4.26%	-11.22%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.08%	-5.36%	4.08%	-11.47%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	5,734,126.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,865,652.48	
所得税影响额	-433,301.53	
合计	2,435,172.20	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	16,741	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
东北证券股份有限公司	1,600,000	人民币普通股
中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	591,700	人民币普通股
北京德和投资有限公司	481,200	人民币普通股
张宇红	423,000	人民币普通股
颜珊珊	398,800	人民币普通股
吴小春	395,400	人民币普通股
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	367,200	人民币普通股
深圳市天地康实业有限公司	339,267	人民币普通股
谢利芬	316,880	人民币普通股
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	300,000	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州市昆仑投资有限公司	85,590,000	0	0	85,590,000	首发承诺	2013.12.15
广州市有达投资有限公司	40,500,000	0	0	40,500,000	首发承诺	2011.12.15
广东中科招商创业投资管理有限责任公司	14,000,000	0	0	14,000,000	首发承诺	2012.12.24
广州市罗岗自来水有限公司	12,150,000	0	0	12,150,000	首发承诺	2011.12.15
创视界（广州）媒体发展有限公司	7,200,000	0	0	7,200,000	首发承诺	2013.12.15
广州诚信创业投资有限公司	6,480,000	0	0	6,480,000	首发承诺	2011.12.15
广东通用数字投资咨询有限公司	6,480,000	0	0	6,480,000	首发承诺	2011.12.15
吴卓良	3,600,000	0	0	3,600,000	首发承诺	2011.12.15
赵海丽	2,800,000	0	0	2,800,000	首发承诺	2012.12.24
中信建投资本管理有限公司	2,000,000	0	0	2,000,000	首发承诺	2012.12.24
余峰	1,600,000	0	0	1,600,000	首发承诺	2012.12.24
姜再军	1,600,000	0	0	1,600,000	首发承诺	2012.12.24

首次公开发行网下配售股份	12,320,000	0	0	12,320,000	网下配售新股规定	2011.3.15
合计	196,320,000	0	0	196,320,000	—	—

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明</p> <p>1、应收账款较年初增加 60.50%，主要是随同期销售收入增长而相应增加，公司对信誉良好的客户适当延长信用期以及本年度收购广东化州中药厂制药有限公司（以下简称“化州中药厂”）应收帐款增加所致。</p> <p>2、预付帐款较年初增加 77.54%，主要是预付供应商材料及研发仪器设备款增加所致。</p> <p>3、应收利息较年初增加 47.52%，主要是计提募集资金定期利息增加所致。</p> <p>4、其他应收款较年初增加 174.14%，主要是公司及本年度收购子公司业务往来款项增加所致。</p> <p>5、存货较年初增加 66.33%，主要是本年度收购子公司化州中药厂存货增加所致。</p> <p>6、在建工程较年初增加 276.51%，主要是公司募投项目投入增加所致。</p> <p>7、无形资产较年初增加 64.55%，主要是收购化州中药厂、广东九极生物科技有限公司（以下简称“九极生物”）股权以及购买广东清平制药有限公司（以下简称“清平制药”）部分资产增加的无形资产所致。</p> <p>8、开发支出较年初增加 450.84%，主要是公司研发开发阶段投入增加所致。</p> <p>9、商誉较年初增加 5493.94%，主要是本年度收购化州中药厂和九极生物股权增加所致。</p> <p>10、递延所得税资产较年初增加 203.88%，主要是本年度收购化州中药厂递延所得税资产增加所致。</p> <p>11、短期借款较年初减少 40.43%，主要是偿还银行借款所致。</p> <p>12、应付票据较年初增加 165.80%，主要是增加票据结算供应商采购款所致。</p> <p>13、应付利息较年初增加 30.15%，主要是长期银行贷款和贷款利率增加所致。</p> <p>14、长期借款较年初增加 323.53%，主要是配合公司经营拓展和规模扩张而增加营运资金所致。</p> <p>15、股本较年初增加 100%，主要是本年度公司资本公积金转增股本所致。</p> <p>二、利润表项目大幅变动情况与原因说明</p> <p>1、管理费用较上年同期增长 30.90%，主要是公司加大研发费用投入以及公司经营规模扩大从而增加管理费用所致。</p> <p>2、财务费用较上年同期减少了 68.44%，主要是募集资金的存款利息收入增加所致。</p> <p>3、营业外收入较上年同期增长 625.53%，主要系报告期内收到与结转政府补助金额增加。</p> <p>4、营业外支出较上年同期增长了 181.09%，主要系报告期内公益性捐赠支出增加所致。</p> <p>三、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明</p> <p>1、报告期收到其他与经营活动有关的现金比上年同期增加 345.02%，主要是收到募集资金定期利息结算增加所致。</p> <p>2、报告期支付给职工以及为职工支付的现金比上年同期增加 43.64%，主要是公司经营规模扩大以及公司员工数量增加，相应支付员工薪酬的增加所致。</p> <p>3、报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上年同期增加 344.04%，主要是购买清平制药部分资产以及公司募投项目投入增加所致。</p> <p>4、报告期偿还债务支付的现金比上年同期增加 74.84%，主要是偿还短期银行借款增加所致。</p>
--

3.2 业务回顾和展望

<p>一、报告期内公司总体经营情况回顾</p> <p>报告期内，公司经营情况良好，获得了广东省优势传统产业转型升级示范企业，并且公司主导产品抗病毒口服液在江苏省基本药物招标中成功中标。公司利用各种优势，完善公司产业链，加大市场拓展力度，主营业务呈现稳健发展的态势。</p> <p>2011 年 1-9 月，公司实现营业总收入为 40,920.5 万元，比上年同期增长 19.58%；营业利润为 6,667.4 万元，比上年同期增长 14.76%；利润总额为 6,954.2 万元，比上年同期增长 20.22%；归属于上市公司股东的净利润为 5,794.3 万元，比上年同期增长 20.29%。</p> <p>二、年度经营计划在报告期内的执行情况</p> <p>（一）报告期内，公司继续专注于主营业务，保持技术的创新性和良好的竞争力，公司借助区域营销中心建设技术改造项目在西南、华东地区稳步实施的大好机遇，大力拓展省外市场，保持在抗病毒口服液细分领域的持续竞争力，不断巩固并提高</p>
--

现有市场占有率。

(二) 报告期内, 公司继续完善人才引进、培养、使用机制, 重点引进高素质的管理和核心技术人员, 以此提高公司管理和技术团队的素质和水平, 配合公司未来长远发展规划的实现;

(三) 报告期内, 中药提取生产线建设技术改造项目和中药饮片标准化技术改造项目土建已全面铺开, 设备招标工作正在进行; 工程技术研发中心技术改造项目按照项目进度顺利进行; 现代中药制剂技术改造项目, 抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目正在稳步实施。各项募投项目工作进展顺利。

(四) 报告期内, 根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》的要求, 公司根据相关法律法规及内部规章制度对公司治理情况进行了自查, 并且根据中国证监会广东监管局对公司现场检查结果提出的要求, 公司修订了《董事会议事规则》, 制定了《超募资金使用制度》, 《内幕信息管理制度》, 《董事、监事和高管买卖本公司股份管理制度》, 完善了内部审计工作;

(五) 报告期内, 公司加大投资者关系管理工作, 不断建立和健全投资者交流和沟通平台。在机构调研过程中, 公司谨按照深交所规定, 把握原则, 没有向分析师或基金经理等提供尚未正式披露的公司重大信息。调研结束后, 公司及时将机构调研的相关参与人员、时间、地点以及文字记录资料向深交所进行报备;

(六) 报告期内, 根据公司的经营发展需要, 并进一步提高募集资金使用效率, 公司使用超募资金 2800 万元设立全资子公司广东香雪药业有限公司 (具体内容详见公司于 2011 年 7 月 8 日在巨潮资讯网上披露的公告), 丰富了公司的医药产品与剂型布局, 提升了公司的盈利能力。

三、未来经营的重要风险因素

(一) 政策变化的风险: 2011 年下半年可能出台的药品价格改革、医疗保险制度改革可能会对医药行业产生较大影响。

(二) 原材料价格上涨的风险: 面对公司生产成本压力的增加, 通货膨胀导致的原材料价格波动, 公司将定期组织生产成本分析, 降低损耗, 提高收率和成品率。

(三) 管理风险: 伴随着公司募投项目的实施, 公司经营规模将逐渐扩大, 公司的经营管理加大了难度, 并且随着公司逐步增加新的产品及业务领域, 也需要公司管理团队不断学习和创新, 以适应企业未来快速发展的需要。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 股份锁定承诺

报告期内, 公司首次公开发行前的全体股东均严格履行了股票上市前做出的关于对所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺。

(二) 避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争, 公司发行上市前, 公司实际控制人王永辉、陈淑梅夫妇、控股股东广州市昆仑投资有限公司、持股 5% 以上的其他股东广州市有达投资有限公司和广州市罗岗自来水有限公司、广东中科招商创业投资管理有限责任公司以及与控股股东存在一致行动关系的股东创视界 (广州) 媒体发展有限公司均已向本公司出具了避免同业竞争的承诺。

报告期内, 公司控股股东、实际控制人及以上股东信守承诺。

4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

募集资金总额		100,327.93		本季度投入募集资金总额		7,000.71				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		57,606.97				
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本季度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化

承诺投资项目										
现代中药制剂技术改造项目	否	9,800.00	9,800.00	199.55	5,348.49	54.58%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
中药提取生产线建设技术改造项目	否	8,500.00	8,500.00	1,517.93	4,555.26	53.59%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
区域营销中心建设技术改造项目	否	6,000.00	6,000.00	879.05	1,761.85	29.36%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
中药饮片标准化技术改造项目	否	6,000.00	6,000.00	1,110.06	2,872.10	47.87%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
工程技术研发中心技术改造项目	否	4,000.00	4,000.00	481.85	1,879.82	47.00%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目	否	3,000.00	3,000.00	12.27	352.45	11.75%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	37,300.00	37,300.00	4,200.71	16,769.97	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
收购广东九极生物科技有限公司 100%股权	否	3,750.00	3,750.00	0.00	3,750.00	100.00%	2011年04月26日	1.80	是	否
收购广东化州中药厂制药有限公司 100%股权并增资	否	13,590.00	13,590.00	0.00	13,590.00	100.00%	2011年05月16日	260.81	是	否
购买广东清平制药有限公司部分资产	否	8,697.00	8,697.00	0.00	8,697.00	100.00%	2011年04月26日	0.00	不适用	否
设立广东香雪药业有限公司部分资产	否	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	100.00%	2011年09月06日	0.00	不适用	是
归还银行贷款（如有）	-	10,000.00	10,000.00		10,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	2,000.00	2,000.00		2,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	40,837.00	40,837.00	2,800.00	40,837.00	-	-	262.61	-	-
合计	-	78,137.00	78,137.00	7,000.71	57,606.97	-	-	262.61	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司超募资金的金额：630,279,300 元。截至报告期末已使用超募资金 40,837 万元。</p> <p>用途及使用进展情况：</p> <p>1、公司第五届董事会第五次会议、第五届监事会第二次会议、2010 年年度股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 10,000 万元提前偿还银行贷款，使用超募资金 2,000 万元永久补充流动资金。截止到报告期末，上述用于偿还银行贷款和永久补充流动资金的计划已经履行完毕。</p> <p>2、公司第五届董事会第七次会议、第五届监事会第四次会议、2010 年年度股东大会审议通过，经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 3,750 万元收购广东九极生物科技有限公司 100% 股权。</p> <p>3、公司第五届董事会第八次会议、第五届监事会第五次会议、2010 年年度股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 13,590 万元收购广东化州中药厂制药有限公司 100% 股权并增资；使用 8,697 万元购买广东清平制药有限公司部分资产。</p>									

	4、公司第五届董事会第十次会议、第五届监事会第九次会议、2011 年第二次临时股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 2800 万元设立全资子公司广东香雪药业有限公司。
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 在募集资金到位之前，为保障募集资金投资项目顺利进行，公司已于前期利用自筹资金 7,136.50 万元先行投入募集资金投资项目中的“现代中药制剂技术改造项目”、“中药提取生产线建设技术改造项目”、“区域营销中心建设技术改造项目”、“工程技术研发中心技术改造项目”和“抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目”。报告期内，公司第五届董事会第五次会议和第五届监事会第二次会议审议通过，并经独立董事和保荐机构发表同意意见，公司将上述自筹资金投入资金与募集资金进行了置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于相关的募集资金专项帐户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

4.6 证券投资情况

适用 不适用

4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

<p>一、承兑汇票、授信及担保合同</p> <p>(一) 承兑汇票合同： 2011 年 7 月 21 日，公司与中国工商银行广州经济技术开发区支行签订了编号为 2011 年（承兑协议）00079 号《银行承兑协议》，共开出汇票 14 张，总金额为 9,249,329.37 元。 2011 年 8 月 19 日，公司与中国工商银行广州经济技术开发区支行签订了编号为 2011 年（承兑协议）00090 号《银行承兑协议》，共开出汇票 13 张，总金额为 4,474,075.50 元。</p> <p>(二) 授信及担保合同：</p>
--

2011年8月24日,公司与招商银行股份有限公司广州体育西路支行签订了编号为21110802号《授信合同》,合同约定招商银行股份有限公司广州体育西路支行向公司提供最高额度5000万元贷款,合同期限自2011年9月5日至2014年9月4日。上述合同由王永辉先生、陈淑梅女士提供全额连带责任还款保证,并签订《最高额不可撤销担保书》。

二、广告合同

(一)2011年7月5日,公司与湖南原动力创意传播有限公司签订了《<香雪抗病毒口服液?前行中国>大型新闻纪实类公益活动湖南地区合作协议书》,约定公司委托湖南原动力创意传播有限公司在湖南代理执行《前行中国》冠名项目事宜,该合同金额3,000,000元,合作时间为2011年6月至2011年12月31日。

(二)2011年1月28日,公司与广州市珏峰广告有限公司签订《<城市话题>全年冠名广告协议书》,就公司对广州市珏峰广告有限公司代理的广州市电视台《城市话题》栏目进行冠名广告及其他形式投放事宜进行约定。合同总额4,660,000元,合作时间为2011年2月1日至2011年12月31日。

三、建设工程施工合同

(一)2011年9月1日,公司与广东省化州市建筑工程总公司签订了《建设工程施工合同》,公司将香雪GMP二期建设工程之综合厂房—A发包给广东省化州市建筑工程总公司,合同金额1420万元。

(二)2011年9月4日,公司与广东省化州市建筑工程总公司签订了《建设工程施工合同》,公司将香雪GMP二期建设工程之综合厂房—B发包给广东省化州市建筑工程总公司,合同金额1680万元。

(三)2011年9月8日,公司与广东省化州市建筑工程总公司签订了《建设工程施工合同》,公司将香雪GMP二期建设工程之综合厂房—C发包给广东省化州市建筑工程总公司,合同金额1920万元。

(四)2011年9月13日,公司与广东省化州市建筑工程总公司签订了《建设工程施工合同》,公司将香雪GMP二期建设工程之综合厂房—D发包给广东省化州市建筑工程总公司,合同金额1780万元。

四、委托加工合同

2011年9月20日,公司与广东宝丹制药有限公司签订了原201105001号《委托加工合同》之补充协议,约定由公司委托该公司加工板蓝根浸膏、生脉饮超速离心液的有关事宜,合同有效期从2011年9月1日至2012年4月30日。

五、租赁合同

2011年7月29日,公司与广东清平制药有限公司签订了《租赁合同》,约定公司租用广东清平制药有限公司坐落在河源市东源大道厂区的生产车间、办公楼建筑物和构筑物,租赁期限自2011年8月1日至2020年12月31日止,第一、二年月租金为15万元/月,以后每两年为一期,每期的月租金比上一期月租金递增5%。

§ 5 附录

5.1 资产负债表

编制单位:广州市香雪制药股份有限公司
元

2011年09月30日

单位:

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	819,570,065.78	753,047,042.65	1,152,254,019.19	1,117,982,136.60
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	28,329,156.17	24,986,381.17	34,255,616.40	34,255,616.40
应收账款	84,952,470.31	64,032,428.36	52,931,338.05	42,549,117.40
预付款项	61,144,592.99	44,114,936.69	34,439,917.15	33,203,987.36
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	1,557,087.83	1,557,087.83	1,055,523.28	1,055,523.28
应收股利				
其他应收款	16,947,704.83	12,985,557.86	6,182,070.21	6,559,005.27

买入返售金融资产				
存货	90,186,510.50	47,034,501.48	54,221,971.28	42,160,511.27
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	375,000.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	1,103,062,588.41	947,757,936.04	1,335,340,455.56	1,277,765,897.58
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	203,671.19	322,106,879.81	203,671.00	34,949,401.00
投资性房地产	1,179,087.35	1,179,087.35	1,213,850.12	1,213,850.12
固定资产	536,700,139.96	408,721,864.09	415,894,639.07	411,732,163.58
在建工程	91,959,414.60	90,702,930.49	24,424,031.70	23,376,393.74
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	110,191,886.42	64,606,820.63	66,965,619.29	66,421,869.29
开发支出	2,284,783.72	414,783.72	414,783.72	414,783.72
商誉	68,008,576.24	0.00	1,215,754.90	0.00
长期待摊费用	3,594,357.57	1,310,772.00	0.00	0.00
递延所得税资产	2,901,239.28	448,964.69	954,745.01	441,344.25
其他非流动资产				
非流动资产合计	817,023,156.33	889,492,102.78	511,287,094.81	538,549,805.70
资产总计	1,920,085,744.74	1,837,250,038.82	1,846,627,550.37	1,816,315,703.28
流动负债：				
短期借款	140,000,000.00	140,000,000.00	235,000,000.00	235,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	24,582,902.35	24,582,902.35	9,248,480.00	9,248,480.00
应付账款	64,783,870.36	37,797,040.27	69,933,192.02	64,701,114.86
预收款项	27,548,288.87	12,225,543.22	21,213,342.13	21,579,329.96
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	6,423,980.26	4,949,842.73	6,388,932.21	5,829,510.72
应交税费	14,620,976.62	12,048,173.83	19,032,273.36	18,172,746.58
应付利息	607,769.42	607,769.42	466,991.52	466,991.52
应付股利				
其他应付款	19,056,262.34	22,315,910.52	17,512,786.95	25,714,596.20
应付分保账款				

保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	322,624,050.22	279,527,182.34	403,795,998.19	405,712,769.84
非流动负债：				
长期借款	180,000,000.00	180,000,000.00	42,500,000.00	42,500,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	13,175,000.00	13,175,000.00	18,155,000.00	18,155,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	11,309,681.39	11,309,681.39	11,559,041.09	11,559,041.09
非流动负债合计	204,484,681.39	204,484,681.39	72,214,041.09	72,214,041.09
负债合计	527,108,731.61	484,011,863.73	476,010,039.28	477,926,810.93
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	246,000,000.00	246,000,000.00	123,000,000.00	123,000,000.00
资本公积	933,394,560.60	933,394,560.60	1,056,394,560.60	1,056,394,560.60
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	33,928,682.54	33,928,682.54	33,928,682.54	33,928,682.54
一般风险准备				
未分配利润	156,272,497.04	139,914,931.95	135,229,735.31	125,065,649.21
外币报表折算差额	-958,872.01	0.00	-914,389.03	0.00
归属于母公司所有者权益合计	1,368,636,868.17	1,353,238,175.09	1,347,638,589.42	1,338,388,892.35
少数股东权益	24,340,144.96	0.00	22,978,921.67	
所有者权益合计	1,392,977,013.13	1,353,238,175.09	1,370,617,511.09	1,338,388,892.35
负债和所有者权益总计	1,920,085,744.74	1,837,250,038.82	1,846,627,550.37	1,816,315,703.28

5.2 本报告期利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	180,073,059.92	146,630,991.74	154,326,130.83	143,408,771.73
其中：营业收入	180,073,059.92	146,630,991.74	154,326,130.83	143,408,771.73
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	145,916,991.28	116,677,359.59	127,155,285.24	116,859,345.54
其中：营业成本	87,969,429.05	70,902,459.10	79,367,256.11	74,366,224.45
利息支出				

手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,734,435.83	1,324,920.76	1,242,322.21	1,222,481.15
销售费用	33,336,182.65	26,518,052.53	28,828,700.48	25,522,667.33
管理费用	20,262,628.26	15,295,542.72	13,899,479.17	11,965,172.65
财务费用	2,614,315.49	2,636,384.48	3,817,527.27	3,782,799.96
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34,156,068.64	29,953,632.15	27,170,845.59	26,549,426.19
加：营业外收入	11,994.84	23,169.55	87,213.30	6,031.30
减：营业外支出	880,944.72	840,000.00	361,000.00	361,000.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	33,287,118.76	29,136,801.70	26,897,058.89	26,194,457.49
减：所得税费用	4,967,216.10	4,365,963.17	3,942,291.03	3,929,168.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,319,902.66	24,770,838.53	22,954,767.86	22,265,288.87
归属于母公司所有者的净利润	27,621,410.07	24,770,838.53	22,657,072.95	22,265,288.87
少数股东损益	698,492.59		297,694.91	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.11	0.10	0.12	0.12
（二）稀释每股收益	0.11	0.10	0.12	0.12
七、其他综合收益	-3,485.79	0.00	10,913.25	0.00
八、综合收益总额	28,316,416.87	24,770,838.53	22,965,681.11	22,265,288.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,617,924.28	24,770,838.53	22,667,986.20	22,265,288.87
归属于少数股东的综合收益总额	698,492.59		297,694.91	

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。

5.3 年初到报告期末利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	409,205,190.45	329,965,847.51	342,195,711.18	308,660,760.65
其中：营业收入	409,205,190.45	329,965,847.51	342,195,711.18	308,660,760.65
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	342,531,457.85	271,988,953.56	284,095,041.22	252,251,616.16
其中：营业成本	212,701,206.00	168,905,573.86	168,585,951.62	152,054,580.02
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	3,271,787.96	2,360,827.64	2,656,202.72	2,567,653.08
销售费用	72,985,018.44	59,266,504.16	63,596,763.52	56,339,362.53
管理费用	49,704,545.35	37,632,814.78	37,970,690.71	30,461,242.61
财务费用	3,391,175.14	3,345,508.16	10,745,922.19	10,454,807.94
资产减值损失	477,724.96	477,724.96	539,510.46	373,969.98
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	0.19	0.19	-690.83	-690.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.19	0.19	-690.83	-690.83
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	66,673,732.79	57,976,894.14	58,099,979.13	56,408,453.66
加：营业外收入	5,849,442.67	5,830,288.43	806,231.76	684,864.13
减：营业外支出	2,980,968.94	2,940,000.00	1,060,493.00	1,060,493.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	69,542,206.52	60,867,182.57	57,845,717.89	56,032,824.79
减：所得税费用	10,238,221.50	9,117,899.83	8,899,270.98	8,343,346.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	59,303,985.02	51,749,282.74	48,946,446.91	47,689,478.45
归属于母公司所有者的净利润	57,942,761.73	51,749,282.74	48,170,051.10	47,689,478.45
少数股东损益	1,361,223.29		776,395.81	

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.24	0.21	0.26	0.26
（二）稀释每股收益	0.24	0.21	0.26	0.26
七、其他综合收益	-44,482.98	0.00	-86,905.40	0.00
八、综合收益总额	59,259,502.04	51,749,282.74	48,859,541.51	47,689,478.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	57,898,278.75	51,749,282.74	48,083,145.70	47,689,478.45
归属于少数股东的综合收益总额	1,361,223.29		776,395.81	

年初到报告期末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。

5.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	459,037,923.43	363,426,695.13	376,158,558.02	340,871,958.96
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				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
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				
收到的税费返还	170,111.23	146,866.51	180,088.10	139,902.47
收到其他与经营活动有关的现金	9,351,908.56	9,178,936.33	2,101,481.60	2,067,283.71
经营活动现金流入小计	468,559,943.22	372,752,497.97	378,440,127.72	343,079,145.14
购买商品、接受劳务支付的现金	261,696,075.27	200,469,688.81	211,651,220.43	187,350,035.96
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				
支付利息、手续费及佣金的				

现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	41,245,173.64	28,355,155.17	28,713,340.13	23,148,266.49
支付的各项税费	46,528,191.93	40,471,717.37	38,116,401.70	34,803,660.72
支付其他与经营活动有关的现金	89,052,119.17	80,593,986.57	76,688,305.05	73,507,598.36
经营活动现金流出小计	438,521,560.01	349,890,547.92	355,169,267.31	318,809,561.53
经营活动产生的现金流量净额	30,038,383.21	22,861,950.05	23,270,860.41	24,269,583.61
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
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				
投资活动现金流入小计	0.00	0.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	207,920,760.39	170,915,443.62	46,824,893.19	45,019,878.27
投资支付的现金				
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	113,400,000.00	201,400,000.00	0.00	18,543,820.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	321,320,760.39	372,315,443.62	46,824,893.19	63,563,698.27
投资活动产生的现金流量净额	-321,320,760.39	-372,315,443.62	-46,824,893.19	-63,563,698.27
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	5,000,000.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	5,000,000.00	0.00
取得借款收到的现金	290,000,000.00	290,000,000.00	255,000,000.00	255,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	290,000,000.00	290,000,000.00	260,000,000.00	255,000,000.00
偿还债务支付的现金	267,500,000.00	247,500,000.00	153,000,000.00	143,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,370,318.88	49,469,431.38	61,127,261.25	60,508,523.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00		320,000.00	0.00
支付其他与筹资活动有关	2,100,000.00	2,100,000.00	699,493.00	699,493.00

的现金				
筹资活动现金流出小计	324,970,318.88	299,069,431.38	214,826,754.25	204,208,016.75
筹资活动产生的现金流量净额	-34,970,318.88	-9,069,431.38	45,173,245.75	50,791,983.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,088.35	0.00	-86,905.40	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-326,271,784.41	-358,522,924.95	21,532,307.57	11,497,868.59
加：期初现金及现金等价物余额	1,143,383,539.19	1,109,111,656.60	87,724,234.20	72,307,252.84
六、期末现金及现金等价物余额	817,111,754.78	750,588,731.65	109,256,541.77	83,805,121.43

5.5 审计报告

审计意见： 未经审计