

证券代码：300147

证券简称：香雪制药

公告编号：2014-036



广州市香雪制药股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 年 4 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	355,601,391.62	208,544,196.56	70.52%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	35,696,077.27	21,264,317.96	67.87%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	7,007,047.17	44,063,686.59	-84.1%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.0179	0.1461	-87.75%
基本每股收益 (元/股)	0.09	0.05	80%
稀释每股收益 (元/股)	0.09	0.05	80%
加权平均净资产收益率 (%)	2.2%	1.42%	0.78%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.93%	1.45%	0.48%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产 (元)	3,556,462,070.96	3,474,708,020.44	2.35%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	1,644,295,917.88	1,605,436,896.78	2.42%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	4.1949	4.0949	2.44%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	4,567,732.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-26,124.17	
减: 所得税影响额	123,207.06	
合计	4,418,401.34	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

## 二、重大风险提示

### （一）国家政策风险

随着国家医改进程的不断推进，基药制度、新版GMP、新版GSP的贯彻实施，以及行业政策的不断调整，将会对整个行业竞争态势带来新的变化，从而可能对公司生产经营产生一定的影响。

公司管理层将时刻关注政策变化，不断规范内部管理制度、加强对各项行业法律法规的学习，积极采取措施应对政策变化可能带来的风险，尽最大努力去化解行业政策的风险。

### （二）公司规模扩大带来的管理风险

随着公司资产规模不断扩大，公司实施并购后的控股子公司逐渐增加，公司的管理区域发生了较大的变化，组织结构和管理体系将日趋复杂。公司在快速扩张过程中，如何妥善有效解决业务规模成长和经营模式转变带来的风险因素和管理问题，将对公司生产经营造成一定的影响。

公司将根据发展战略规划和实际状况，持续优化集团内管控模式，强化内部协同，提高整合效率，以适应公司快速、健康发展的需要。

### （三）新药研发风险

新药研发具有高投入、高技术、高风险的特点，从研究开发到产业化，整个过程周期长、成本高，存在诸多不确定性等风险因素，

为此，公司针对诸多不确定因素，结合新药研发项目的关键点，根据项目的总体策略及风险实质，不断完善新药研发项目管理，采取有效的应对措施来减少、降低风险，以保证新药研发项目目标的实现。

### （四）成本和费用增加的风险

随着募投项目的陆续建成和逐步投产，公司固定资产相应增加，折旧费、人工费、管理费等增长较快，公司面临成本持续上升的压力。

针对以上风险，公司将开源节流，在不断提高公司经营业绩扩大销售的同时，优化生产工艺提高自动化程度，提高公司的管理水平和内部控制水平，优化资源配置，有效的控制好公司的成本和费用，化解和减轻成本上升的压力。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		7821				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
广州市昆仑投资有限公司	境内非国有法人	34.06	133,520,400		质押	49,400,000
广州市有达投资有限公司	境内非国有法人	5.18	20,316,133			
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.84	18,954,000			
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	其他	3.67	14,374,391			
中国工商银行—广发聚瑞股票型证券投资基金	其他	3.30	12,948,291			
创视界（广州）媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.87	11,232,000			
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	其他	2.27	8,906,202			
中国银行股份有限公司—广发聚优灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.26	8,843,866			
招商银行—广发新经济股票型发起式证券投资基金	其他	2.15	8,443,454			
交通银行—国泰金鹰增长证券投资基金	其他	1.80	7,058,202			
前 10 名无限售条件股东持股情况						

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
广州市昆仑投资有限公司	133,520,400	人民币普通股	133,520,400
广州市有达投资有限公司	20,316,133	人民币普通股	20,316,133
广州市罗岗自来水有限公司	18,954,000	人民币普通股	18,954,000
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	14,374,391	人民币普通股	14,374,391
中国工商银行—广发聚瑞股票型证券投资基金	12,948,291	人民币普通股	12,948,291
创视界（广州）媒体发展有限公司	11,232,000	人民币普通股	11,232,000
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	8,906,202	人民币普通股	8,906,202
中国银行股份有限公司—广发聚优灵活配置混合型证券投资基金	8,843,866	人民币普通股	8,843,866
招商银行—广发新经济股票型发起式证券投资基金	8,443,454	人民币普通股	8,443,454
交通银行—国泰金鹰增长证券投资基金	7,058,202	人民币普通股	7,058,202
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，广州市昆仑投资有限公司与创视界（广州）媒体发展有限公司为关联股东。除上述股东之间存在关联关系外，公司未知其他前十名无限售股东之间是否存在关联关系，也未知前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	前述股东未通过融资融券业务持有本公司股票。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

限售股份变动情况

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
黄滨	177,840	35,568		142,272	股权激励限售；高管限售	股权激励分两期解锁；高管 75% 锁定
曾仑	177,840	21,960		155,880	股权激励限售；高管限售	股权激励分两期解锁；高管 75% 锁定
黄伟华	154,440	15,000		139,440	股权激励限售；高管限售	股权激励分两期解锁；高管 75% 锁定

陈文进	106,470	9,000		97,470	股权激励限售; 高管限售	股权激励分两期解锁; 高管 75% 锁定
张英	162,630			162,630	股权激励限售; 高管限售	股权激励分两期解锁; 高管 75% 锁定
伍军	150,930			150,930	股权激励限售; 高管限售	股权激励分两期解锁; 高管 75% 锁定
郭志成	139,230			139,230	股权激励限售; 高管限售	股权激励分两年解锁; 高管 75% 锁定
谭文辉	237,640			237,640	股权激励限售	股权激励一期解锁
包远韶	184,600			184,600	股权激励限售	股权激励一期解锁
雷志明	179,400			179,400	股权激励限售	股权激励一期解锁
宁水生	115,700			115,700	股权激励限售	股权激励一期解锁
何世鹏	35,100			35,100	股权激励限售	股权激励一期解锁
陆思蕴	37,700			37,700	股权激励限售	股权激励一期解锁
赵志强	55,224	55,224		0	股权激励限售	2014 年 3 月 10 日, 限制性股票回购注销
冯冰花	20,592	20,592		0	股权激励限售	2014 年 3 月 10 日, 限制性股票回购注销
其他股权激励限售股份 (中层及核心技术人员)	3,571,776			3,571,776	股权激励限售	股权激励分两期解锁
合计	5,507,112	157,344	0	5,349,768	--	--

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

#### (一) 资产负债表项目

报告期内应付利息期末余额较年初增加163.08%，主要原因是2012年公司发行公司债券，本期计提一季度的应付债券利息所致。

#### (二) 利润表项目

1、报告期内，营业收入较上年同期增加70.52%，主要原因是本期销售量增加和合并沪谿药业所致。

2、报告期内，营业成本较上年同期增加96.83%，主要原因是本期销售量增加和合并沪谿药业所致。

3、报告期内，销售费用较上年同期增加30.08%，主要原因是市场推广费和运输费增加所致。

4、报告期内，管理费用较上年同期增加47.31%，主要原因是人工费、研发费、折旧和摊销增加所致。

5、报告期内，资产减值损失较上年同期增加87.55%，主要原因是本期计提应收帐款坏帐准备增加所致。

6、报告期内，营业外收入较上年同期增加2330.81%，主要原因是公司及子公司计入当期损益的政府补助增加所致。

7、报告期内，营业外支出较上年同期减少79%，主要原因是本期捐赠支出减少所致。

#### (三) 现金流量表项目

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流入较上年同期增加43.25%，主要原因是本期销售量增加和合并沪谿药业所致。

2、报告期内，公司经营活动产生的现金流出较上年同期增加68.87%，主要原因是合并沪谿药业和增加存货采购量所致。

3、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少84.10%，主要原因是本期销售量增加和合并沪谿药业以及增加存货采购量所致。

4、报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少35.95%，主要是募集资金投资项目2013年已全部投资完成，本期相应投入减少所致。

5、报告期内，公司投资支付的现金较上年同期增加236.17%，主要是本期支付了部分收购沪谿药业股权款所致。



6、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加560.56%，主要是本期银行借款增加所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司围绕年初制定的经营发展战略开展工作：在发展、壮大现有大健康产业链的基础上，通过内部增长、外部扩张等多种途径，继续保持了持续、稳定、快速、健康的发展，公司主营业务稳步推进，较好的完成了各项工作。2014年1-3月，公司实现营业收入35,560.14万元，同比增长70.52%；利润总额4,668.81万元，同比增长87.57%；归属于母公司股东的净利润3,569.61万元，同比增长67.87%。

报告期内，公司各项工作进展情况如下：

1、在市场营销方面，公司进一步规范工作和管理流程，继续完善公司销售模式，从财务管理、商业渠道、学术推广、市场开发等方面着手，细化工作职责，拓展发展空间；并结合2014年度的经营计划，对主营产品抗病毒口服液、板蓝根颗粒和橘红系列产品继续加大营销力度，同时饮片业务继续保持稳定增长。

2、在科技创新与自主研发方面，公司加大科技创新投入和技术人才的引进、培养，提升内部研发的软硬件水平，依靠国家对高新技术企业及自主创新体系促进新产品、新技术研发等方面的扶持政策，为自主创新投入争取资金。报告期内，公司的“高亲和性T细胞受体（TCR）介导的抗肿瘤过继免疫创新科研团队”经广东省人才工作领导小组审议通过，入选第四批广东省引进创新创业团队，将获得政府资助额度为2000万元人民币。

3、在产业并购整合方面，报告期内，公司与广东神农资本管理有限公司（以下简称“神农资本”）、中国长城资产管理公司（以下简称“长城资产”）共同发起设立专门为中药饮片及医疗产业并购整合服务的资产管理计划，利用公司、神农资本和长城资产的产业资源与金融产品强化公司的产业投资能力。长城神农资产管理计划主要用于收购或参股符合公司发展战略需要的中药饮片及医疗产业或相关标的企业，通过产业整合与并购重组，为公司提供优质项目资源的选择和储备。

4、在人力资源方面，公司不断完善和优化用人机制，继续培养、吸纳优秀经营管理人才、营销人才和研发人才，建立科学的人力资源管理体系，进一步增强公司持续发展能力。从员工内心深处激发其工作的积极性、提高员工的归属感，使员工与企业共同发展；同时，根据公司发展战略，确定新的薪酬激励水平，以吸引更多的外界优秀人才，不断增强企业的核心竞争优势。

5、在内部控制方面，报告期内，公司继续完善企业内部管理，提高规范运营质量，加强各级团队建设，调整组织机构设置，进一步优化了公司内部组织机构体系和人员配置。按照企业内部控制规范，加快内控

制度和规范流程的建设，通过搭建ERP和OA信息系统，提升企业经营管理水平和风险防范能力，进一步提高了公司的规范运营质量。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内，公司在研项目进展：

序号	研究项目	研究进度	对公司未来发展的影响
1	组分中药—双龙保心方的开发	已完成临床前药效学研究，正在进行临床前毒理研究	增加公司中药产品品种、丰富公司产品结构
2	KX02新药研发项目	取得专利授权许可；美国FDA批准IND	是公司新药开发和技术创新的重要组成部分，丰富公司产品结构
3	含独特序列的小核酸广谱抗病毒制剂研究项目	临床前研究阶段	丰富公司产品结构
4	抗病毒口服液不良反应监测研究	完成10000多例医院集中监测	产品安全性评价
5	高亲和性T细胞受体（TCR）介导的抗肿瘤过继免疫创新科研团队	临床治疗的准备阶段	肿瘤临床治疗创新技术

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

单位	采购金额（万元）	占总额比例
文山昌盛药材销售有限公司	1305.00	5.96%
文山市鑫鑫三七商贸有限公司	949.71	4.34%
广东雪龙药用包装材料有限公司	758.22	3.46%

重庆三丰玻璃有限公司	462.31	2.11%
重庆正川玻璃公司	290.98	1.33%
<b>小计</b>	<b>3766.22</b>	<b>17.20%</b>

报告期内前 5 大供应商无重大变化，对公司未来经营无重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

单位	销售金额（万元）	占总额比例
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	3171.48	8.92%
佛山创美药业有限公司	2289.01	6.44%
广东美康大光万特医药有限公司	1479.47	4.16%
广州科创荣天医药有限公司	861.50	2.42%
广东汇康药业有限公司	821.39	2.31%
<b>小计</b>	<b>8622.85</b>	<b>24.25%</b>

报告期内因合并沪谯药业，吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司成为公司第一大客户。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司围绕发展战略和2014年度经营计划，积极推进各项工作的贯彻落实，具体情况详见本节之“报告期内驱动业务收入变化的具体因素”。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

详见“第二节 公司基本情况 二、重大风险提示”。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	公司	公司承诺不为股权激励对象依股票期权激励计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2011 年 12 月 26 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	顾振荣	沪谯药业股东顾振荣在实际控制沪谯药业日常经营管理权、充分享有自主经营权的前提下，承诺以“信会师报字[2013]第 113291 号”审计报告确定的沪谯药业 2012 年度扣非净利润 P（取整数人民币 5,000 万元）为基础，2013 年度实现扣非净利润额 P（1+15%）即人民币 5,750 万元，2014 年度实现扣非净利润额 P（1+15%） <sup>2</sup> 即人民币 6,612.50 万元，2015 年度实现扣非净利润额 P（1+15%） <sup>3</sup> 即人民币 7,604.375 万元。	2013 年 05 月 28 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	王永辉、陈淑梅夫妇、广州市昆仑投资有限公司、创视界（广州）媒体发展有限公司	自香雪制药股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其公开发行前已直接和间接持有的香雪制药股份，也不由香雪制药回购该部分的股份。	2010 年 08 月 09 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	王永辉、陈淑梅、广州市昆仑投资有限公司、广州市有达投资有限公司、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、创视界（广州）媒体发展有限公司	本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动；本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的任何公司；如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司（或本人）则向广州市香雪制药股份有限公司赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为广州市香雪制药股份有限公司的股东（或实际控制人）为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。	2010年08月09日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	王永辉、陈淑梅	在其担任公司的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的公司股份。	2010年08月09日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	公司股东广州市有达投资有限公司、广州市罗岗自来水有限公司	自香雪制药股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接和间接持有的香雪制药股份，也不由香雪制药回购该部分的股份。除前述锁定期外，郑旭承诺在其担任发行人的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的发行人股份。	2010年08月09日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	广州市昆仑投资有限公司	若公司因曾开具无真实贸易背景的银行承兑汇票而遭受相应的处罚，以及给公司造成任何损失的，控股股东愿意全额承担该等损失。	2010年06月06日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	广州市昆仑投资有限公司	如果发生职工追索住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁，或者因此受到有关行政管理机关的行政处罚，控股股东承诺承担相应的赔偿责任。	2010年06月06日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	广州市昆仑投资有限公司	一旦发生补缴企业所得税情况，控股股东将代香雪制药承担补缴义务，就补缴税款事宜承担责任。	2010年06月06日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

## 二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		100,327.93		本季度投入募集资金总额							
累计变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额		100,327.93					
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)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	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	9,800		9,800	100%	2012年12月31日	229.5	1,288.64	是	否
中药提取生产线建设技术改造项目	否	8,500	8,500		8,500	100%	2012年12月31日	143.44	526.98	是	否
区域营销中心建设技术改造项目	否	6,000	6,000		6,000	100%	2013年06月30日	131.46	1,147.8	是	否
中药饮片标准化技术改造项目	否	6,000	6,000		6,000	100%	2012年12月31日	200.81	1,015.84	是	否
工程技术研发中心技术改造项目	否	4,000	4,000		4,000	100%	2012年12月31日			是	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	3,000		3,000	100%	2013年12月31日			是	否
承诺投资项目小计	--	37,300	37,300		37,300	--	--	705.21	3,979.26	--	--
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	3,750	0	3,750	100%	2011年04月26日	163.95	830.07	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	13,590	0	13,590	100%	2011年05月16日	170.66	2,711.18	是	否
购买广东清平制药有限公司部分资产	否	8,697	8,697	0	8,697	100%	2011年04月26日			是	否
设立广东香雪药业有限公司	否	2,800	2,800	0	2,800	100%	2011年09月06日	-36.01	-28.93	是	否
增资广东九极生物科技有限公司用于生产经营	否	6,500	6,500	0	6,500	100%	2011年12月20日			是	否
中药饮片标准化技术改造项目追加投资项目	否	10,000	10,000	0	10,000	100%	2013年12月31日			是	否

永久补充营运资金	否	5,690.93	5,690.93	0	5,690.93	100%	2012年08月03日			是	否
归还银行贷款（如有）	--	10,000	10,000	0	10,000	100%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	2,000	2,000	0	2,000	100%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	63,027.93	63,027.93	0	63,027.93	--	--	298.6	3,512.32	--	--
合计	--	100,327.93	100,327.93	0	100,327.93	--	--	1,003.81	7,491.58	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司超募资金的金额：630,279,300 元。用途及使用进展情况： 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。 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。 3、公司第五届董事会第八次会议、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。 4、公司第五届董事会第十次会议、五届监事会第七次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司设立全资子公司广东香雪药业有限公司，注册资本 8,000 万元人民币，其中使用超募资金 2,800 万元人民币现金出资。 5、公司第五届董事会第十三次会议、五届监事会第十次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 6,500 万元向全资子公司广东九极生物科技有限公司进行增资。 6、公司第五届董事会第十六次会议、五届监事会第十二次会议、2011 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 万元向募投项目“中药饮片标准化技术改造项目”追加投资。 7、公司第五届董事会第十九次会议、五届监事会第十五次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 5690.93 万元永久补充营运资金。										



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	<p>适用</p> <p>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”。2011 年，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。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、根据公司第五届董事会第五次会议决议，使用部分“其他与主营业务相关的运营资金项目”募集资金 12,000 万元归还银行贷款及永久性补充流动资金。</p> <p>2、2012 年 6 月 25 日，公司第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充营运资金的议案》，同意以募集资金中尚未明确具体用途的超募资金 5,690.93 万元永久补充营运资金。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>募集资金产生的利息收入。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	存放在募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 三、其他重大事项进展情况

(一) 报告期内，公司控股子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司新增以下土地使用权，列表如下：

国有土地使用证号	使用权面积（平方米）	使用权类型
隆国用（2014）第60006号	116,014	出让

(二) 报告期内，公司第六届董事会第四次会议审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，一致同意将原激励对象冯冰花、赵志强已获授但尚未解锁的共计7.5816万股股份全部进行回购注销，由此本公司总股本从39205.53万股减至39197.9484万股。截至报告期末，公司已办理完成了上述限制性股票回购注销事宜和相关工商变更登记备案手续。

(三) 报告期内，公司与亳州市人民政府（以下简称“亳州市政府”）签署了《投资合作框架协议》，公司计划在安徽省亳州市投资建设中国（亳州）现代中药饮片产业园全球中药饮片电子商务交易平台，通过探索中药饮片行业新的商业模式，实现长远发展的战略延伸。2014年3月28日，公司第六届董事会第五次会议审议通过了《关于控股子公司对外投资的议案》，同意控股子公司亳州市沪谯药业有限公司与亳州市宝利丰置业有限责任公司共同出资设立“香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司”（暂定，最终以工商核准为准），具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的相关公告。2014年4月23日，“香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司”已完成工商注册登记手续。

(四) 2014年3月31日，公司与中国人民解放军第458医院（以下简称“第458医院”）签署了《第458医院与香雪制药联合建立特异性T细胞治疗新技术临床研究中心技术合作项目协议书》，第458医院应用其现有的医疗资质和公司拥有的核心技术，共同合作建立特异性T细胞治疗新技术临床研究中心。临床技术研究阶段总投资不低于人民币1300万元，合作期限为8年，自2014年3月31日至2022年3月30日。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年3月28日，公司第六届董事会第五次会议审议通过《2013年度利润分配方案及资本公积金转增股本预案》，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，公司2013年度利润分配及资本公积转增股本预案为：以2014年3月28日的总股本39,197.9484万股为基数，每10股派发现金红利1.6元（含税），共计派发现金62,716,717.44元。同时，以公司2014年3月28日的总股本39,197.9484万股为基数，向全体股东每10股转增3股。资本公积金转增股本方案实施后，公司总股本由39,197.9484万股增至50,957.3329万股，剩余未分配利润165,731,789.61元结转以后年度分配。

《2013年度利润分配方案及资本公积金转增股本预案》尚需待公司2013年年度股东大会审议通过后实施。

公司利润分配政策的制定和执行情况符合公司章程的规定，分红标准和比例明确、清晰，相关决策程序和机制完备，独立董事发表了独立意见，中小股东的合法权益得到充分维护。

## 五、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

不适用

## 六、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

不适用

## 七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

不适用

## 八、按深交所相关备忘录规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

### （一）借款合同

1、2014年1月3日，公司控股子公司亳州市沪谯药业有限公司与中国农业银行股份有限公司亳州谯城支行签订了34010120140000033号《流动资金借款合同》，金额3000万元人民币，期限自2014年3月1日至2015年2月28日。

2、2014年2月24日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司广州分行签订了82012014280196号《流动资金借款合同》，金额5000万元人民币，期限自2014年3月3日至2015年2月27日。

3、2014年3月11日，公司与中国银行股份有限公司广州开发区分行签订了GDK477560120140028号《流动资金借款合同》，金额5000万元人民币，期限自2014年3月19日至2015年3月18日。

4、2014年3月25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11140320号《借款合同》，金额5000万元人民币，期限自2014年3月26日至2014年9月26日。

### （二）融资额度协议

2014年2月24日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司广州分行签订了82012014280124号《融资额度协议》，融资额度为12000万元人民币，使用期限自2014年2月14日至2015年2月13日。

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	779,801,431.33	761,209,013.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	60,895,960.66	57,489,906.68
应收账款	326,996,293.62	319,851,762.96
预付款项	104,846,418.88	97,305,260.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,114,192.23	1,846,381.12
应收股利		
其他应收款	23,719,034.37	25,940,792.73
买入返售金融资产		
存货	250,410,475.17	224,592,385.87
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,422,957.16	9,422,957.16
流动资产合计	1,558,206,763.42	1,497,658,460.23
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	17,768,289.86	17,797,503.05
投资性房地产	1,063,211.45	1,074,799.04

固定资产	901,677,108.06	913,579,464.94
在建工程	421,658,117.88	389,773,463.98
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	169,232,563.13	170,931,018.58
开发支出	51,225,636.25	48,657,277.77
商誉	423,703,788.24	423,703,788.24
长期待摊费用	3,763,570.69	3,920,163.33
递延所得税资产	8,163,021.98	7,612,081.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,998,255,307.54	1,977,049,560.21
资产总计	3,556,462,070.96	3,474,708,020.44
流动负债：		
短期借款	434,000,000.00	354,000,000.00
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	66,524,633.50	66,883,130.71
应付账款	138,478,974.88	154,425,040.63
预收款项	26,628,426.43	23,876,161.22
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11,351,445.12	11,564,034.12
应交税费	23,109,653.42	26,091,670.88
应付利息	17,040,412.82	6,477,287.41
应付股利		
其他应付款	281,681,158.67	314,848,649.99
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	60,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,058,814,704.84	1,018,165,974.96
非流动负债：		
长期借款	175,000,000.00	180,000,000.00
应付债券	536,085,000.00	535,815,000.00
长期应付款		
专项应付款	21,093,621.61	20,905,103.15
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	9,655,638.34	9,812,516.91
非流动负债合计	741,834,259.95	746,532,620.06
负债合计	1,800,648,964.79	1,764,698,595.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	391,979,484.00	392,055,300.00
资本公积	846,145,305.35	842,957,060.15
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	61,684,133.41	61,684,133.41
一般风险准备		
未分配利润	345,661,183.79	309,965,106.52
外币报表折算差额	-1,174,188.67	-1,224,703.30
归属于母公司所有者权益合计	1,644,295,917.88	1,605,436,896.78
少数股东权益	111,517,188.29	104,572,528.64
所有者权益（或股东权益）合计	1,755,813,106.17	1,710,009,425.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,556,462,070.96	3,474,708,020.44

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈文进

会计机构负责人：卢锋

## 2、母公司资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		

货币资金	583,716,121.12	548,155,468.29
交易性金融资产		
应收票据	48,473,263.49	37,457,640.12
应收账款	84,355,766.38	91,016,449.68
预付款项	52,366,031.45	48,921,853.38
应收利息	1,966,136.67	1,698,325.56
应收股利		
其他应收款	129,098,708.98	80,964,116.43
存货	69,745,388.82	61,507,164.30
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	969,721,416.91	869,721,017.76
非流动资产：		
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	1,009,748,404.28	1,008,677,617.47
投资性房地产	1,063,211.45	1,074,799.04
固定资产	712,885,712.64	721,971,942.59
在建工程	375,961,260.21	352,081,226.79
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	62,615,355.32	63,235,109.21
开发支出	24,902,193.28	22,333,834.80
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,520,871.98	3,969,931.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,191,697,009.16	2,173,344,461.18
资产总计	3,161,418,426.07	3,043,065,478.94
流动负债：		
短期借款	384,000,000.00	334,000,000.00

交易性金融负债		
应付票据	66,524,633.50	66,883,130.71
应付账款	32,597,064.22	39,749,700.21
预收款项	8,315,859.75	6,172,938.01
应付职工薪酬	5,062,566.51	5,105,991.97
应交税费	11,963,095.02	13,170,379.53
应付利息	16,890,412.82	6,327,287.41
应付股利		
其他应付款	280,577,227.46	234,519,723.60
一年内到期的非流动负债	60,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	865,930,859.28	765,929,151.44
非流动负债：		
长期借款	175,000,000.00	180,000,000.00
应付债券	536,085,000.00	535,815,000.00
长期应付款		
专项应付款	17,935,000.00	17,935,000.00
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	9,655,638.34	9,812,516.91
非流动负债合计	738,675,638.34	743,562,516.91
负债合计	1,604,606,497.62	1,509,491,668.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	391,979,484.00	392,055,300.00
资本公积	854,574,115.33	851,385,870.13
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	61,684,133.41	61,684,133.41
一般风险准备		
未分配利润	248,574,195.71	228,448,507.05
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,556,811,928.45	1,533,573,810.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,161,418,426.07	3,043,065,478.94



法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈文进

会计机构负责人：卢锋

## 3、合并利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	355,601,391.62	208,544,196.56
其中：营业收入	355,601,391.62	208,544,196.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	313,425,729.15	183,483,200.36
其中：营业成本	218,832,234.89	111,177,759.96
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	2,091,103.39	1,650,917.24
销售费用	44,620,544.83	34,302,663.98
管理费用	33,496,448.03	22,738,782.95
财务费用	14,075,081.99	13,447,618.01
资产减值损失	310,316.02	165,458.22
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）	-29,213.19	238,005.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	42,146,449.28	25,299,001.99
加：营业外收入	4,667,608.20	192,018.35

减：营业外支出	125,999.80	600,019.26
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	46,688,057.68	24,891,001.08
减：所得税费用	4,947,320.76	3,873,233.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,740,736.92	21,017,767.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	35,696,077.27	21,264,317.96
少数股东损益	6,044,659.65	-246,550.00
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.09	0.05
（二）稀释每股收益	0.09	0.05
七、其他综合收益	50,514.63	-69.69
八、综合收益总额	41,791,251.55	21,017,698.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	35,746,591.90	21,264,248.27
归属于少数股东的综合收益总额	6,044,659.65	-246,550.00

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈文进

会计机构负责人：卢锋

#### 4、母公司利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	160,455,671.57	142,597,060.56
减：营业成本	81,737,111.95	71,812,318.36
营业税金及附加	1,054,572.08	1,079,978.48
销售费用	23,918,430.10	20,359,541.76
管理费用	16,901,180.27	13,619,799.73
财务费用	13,450,985.42	13,583,503.60
资产减值损失	310,316.02	165,458.22
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）	-29,213.19	238,005.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,053,862.54	22,214,466.20
加：营业外收入	156,878.57	156,878.57
减：营业外支出		600,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,210,741.11	21,771,344.77
减：所得税费用	3,085,052.45	3,142,031.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,125,688.66	18,629,312.92
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.05	0.05
（二）稀释每股收益	0.05	0.05
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	20,125,688.66	18,629,312.92

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈文进

会计机构负责人：卢锋

## 5、合并现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	368,899,447.37	259,866,407.49
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	755,244.00	
收到其他与经营活动有关的现金	7,179,851.77	3,197,512.87
经营活动现金流入小计	376,834,543.14	263,063,920.36
购买商品、接受劳务支付的现金	230,555,441.45	127,830,471.90
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	32,238,767.33	23,143,104.59
支付的各项税费	31,908,206.34	24,379,819.55
支付其他与经营活动有关的现金	75,125,080.85	43,646,837.73
经营活动现金流出小计	369,827,495.97	219,000,233.77
经营活动产生的现金流量净额	7,007,047.17	44,063,686.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,943,123.99	60,804,596.74
投资支付的现金	25,212,414.00	7,500,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	64,155,537.99	68,304,596.74
投资活动产生的现金流量净额	-64,155,537.99	-68,304,596.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	900,000.00	3,087,624.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	280,000,000.00	50,000,000.00
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	280,900,000.00	53,087,624.00
偿还债务支付的现金	205,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,248,077.16	12,288,198.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	250,192.80	
筹资活动现金流出小计	215,498,269.96	67,288,198.61
筹资活动产生的现金流量净额	65,401,730.04	-14,200,574.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	23,276.45	-69.69
五、现金及现金等价物净增加额	8,276,515.67	-38,441,554.45
加：期初现金及现金等价物余额	744,184,255.85	1,284,432,583.50
六、期末现金及现金等价物余额	752,460,771.52	1,245,991,029.05

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈文进

会计机构负责人：卢锋

## 6、母公司现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	185,617,139.83	181,711,224.61
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,133,617.50	2,083,965.23
经营活动现金流入小计	187,750,757.33	183,795,189.84
购买商品、接受劳务支付的现金	93,614,762.52	91,089,897.47

支付给职工以及为职工支付的现金	14,844,627.88	14,129,365.45
支付的各项税费	17,529,708.82	16,258,236.33
支付其他与经营活动有关的现金	23,730,928.26	26,529,341.49
经营活动现金流出小计	149,720,027.48	148,006,840.74
经营活动产生的现金流量净额	38,030,729.85	35,788,349.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,853,628.76	52,773,927.47
投资支付的现金	26,312,414.00	14,500,000.00
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	48,166,042.76	67,273,927.47
投资活动产生的现金流量净额	-48,166,042.76	-67,273,927.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,087,624.00
取得借款收到的现金	250,000,000.00	50,000,000.00
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	250,000,000.00	53,087,624.00
偿还债务支付的现金	205,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,369,743.81	12,288,198.61
支付其他与筹资活动有关的现金	250,192.80	
筹资活动现金流出小计	214,619,936.61	67,288,198.61
筹资活动产生的现金流量净额	35,380,063.39	-14,200,574.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的	0.00	0.00

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	25,244,750.48	-45,686,152.98
加：期初现金及现金等价物余额	531,130,710.83	1,025,302,650.41
六、期末现金及现金等价物余额	556,375,461.31	979,616,497.43

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈文进

会计机构负责人：卢锋

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是  否

公司第一季度报告未经审计。