

证券代码：300147

证券简称：香雪制药

公告编号：2015-018



广州市香雪制药股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 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）	377,365,590.21	355,601,391.62	6.12%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	38,659,495.17	35,696,077.27	8.30%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-45,819,785.78	7,007,047.17	-753.91%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0899	0.0179	-602.23%
基本每股收益（元/股）	0.080	0.07	14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.080	0.07	14.29%
加权平均净资产收益率	2.19%	2.20%	-0.01%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.00%	1.93%	0.07%
	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）	3,541,620,219.12	3,588,283,170.23	-1.30%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,782,780,281.66	1,743,892,087.58	2.23%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.4986	3.4223	2.23%

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）	1,897,026.57	
对外委托贷款取得的损益	3,555,555.56	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,521,758.15	
减：所得税影响额	589,250.97	

合计	3,341,573.01	--
----	--------------	----

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

（一）行业政策风险

医药产业关乎民生健康，在经济新常态下，医药行业政策不断出台。医药卫生体制改革深化推进，行业监督力度和管理措施持续加强，药品价格管理、药品招标采购和医保支付等政策日趋完善，远程医疗信息技术政策等出台，新环保法的实施愈加严厉，这些均对医药行业未来发展及竞争格局产生直接和长远的不确定影响。

为此，公司将持续进行全面质量管理，严格遵守行业监督管理部门及相关部门的规定，按照有关监管要求高标准执行，不断提高自身实力。对行业发展公司将保持足够的敏感度，整合和优化各类资源，坚定发展方向，聚焦选定项目，培养企业长期核心竞争能力。

（二）市场竞争风险

随着外资进军 OTC、处方药企转型 OTC，以及行业内优秀企业的不断成长，行业竞争日益加剧，公司将面临来自于越来越多优秀同行在产品管理、渠道掌控、推广模式等多方面竞争的压力。

面对日益加剧的行业竞争，公司将不断创新营销模式，以独特的市场定位及差异化的战略，持续提升公司竞争力。充分借助现有渠道和终端资源，在传统产品基础上，积极拓展潜力产品品种，提升渠道及终端利润空间。同时，在大消费、新常态下积极向消费大健康领域转型，不断研发和推出符合百姓需求的新产品。

（三）技术开发风险

公司在发展过程中，始终将技术开发作为公司核心竞争力建设的关键组成部分。公司技术开发主要包括新产品开发、质量控制技术开发和药品制备技术开发等，运用现代技术对医药制造技术进行改进具有较高的技术难度，如新产品开发，从研制开发到投入生产需要通过小试、中试、临床等多个环节，需要大量的实验研究，整个过程周期长、成本高，开发失败的风险较高。

针对新药研发的各种不确定性因素，公司将完善技术开发项目管理，结合项目的特点，根据项目的总体策略及风险实质，采取加强信息研判、项目责任激励机制、项目阶段性价值评估以及高风险项目止损决策机制等有效应对措施来减少、降低风险，以保证技术开发项目目标的实现。

（四）公司规模扩大带来的管理风险

随着公司子公司数量增加、组织架构和管理半径扩大，管理任务和难度相应加大，这对公司的管理能力提出了更高要求。由此，公司可能存在未同步建立所需的管理体系、约束机制、人才队伍导致的运营管理风险。

公司将根据外部环境变化、内部管理需要，加速建立一体化信息系统为基础的运营管理体制、组织模式、管理制度，填补、充实专业人才队伍，同时，加强公司与子公司的企业文化的互动宣传和交流，使子公司与公司的价值观趋于融合，以充分发挥公司内部的协调效应。

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	17,048					
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%	173,576,520		质押	99,023,000
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.44%	22,640,200			
创视界（广州）媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.87%	14,601,600			
中国银行一易方达策略成长证券投资基金	其他	1.77%	9,000,000			
全国社保基金一一二组合	其他	1.77%	8,999,962			
中国银行一易方达策略成长二号混合型证券投资基金	其他	1.49%	7,600,000			
交通银行股份有限公司一国泰金鹰增长证券投资基金	其他	1.39%	7,080,780			
交通银行一富国天益价值证券投资基金	其他	1.14%	5,800,000			
中国建设银行股份有限公司一华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	其他	1.10%	5,592,333			
全国社保基金一一四组合	其他	1.07%	5,431,206			
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	173,576,520	人民币普通股	173,576,520
广州市罗岗自来水有限公司	22,640,200	人民币普通股	22,640,200
创视界（广州）媒体发展有限公司	14,601,600	人民币普通股	14,601,600
中国银行－易方达策略成长证券投资基金	9,000,000	人民币普通股	9,000,000
全国社保基金一一二组合	8,999,962	人民币普通股	8,999,962
中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金	7,600,000	人民币普通股	7,600,000
交通银行股份有限公司－国泰金鹰增长证券投资基金	7,080,780	人民币普通股	7,080,780
交通银行－富国天益价值证券投资基金	5,800,000	人民币普通股	5,800,000
中国建设银行股份有限公司－华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	5,592,333	人民币普通股	5,592,333
全国社保基金一一四组合	5,431,206	人民币普通股	5,431,206
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股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用

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	181,369	0		181,369	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
曾仑	202,644	21,411		181,233	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
黄伟华	181,272	38,493		142,779	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
陈文进	126,711	31,678		95,033	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末

						持有股份数的 25%解除限售
张英	211,419		26,013	237,432	离任锁定	2015 年 7 月 16 日（离任高管，自其申报离任日起六个月到期后将其所持本公司无限售条件股份全部自动解锁。）
伍军	196,209	0		196,209	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
郭志成	180,999	45,250		135,749	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
谭文辉	231,699	57,450		174,249	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
合计	1,512,322	194,282	26,013	1,344,053	--	--

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

√ 适用 □ 不适用

(一) 资产负债表项目

- 1、报告期内应收利息期末余额较年初增加92.24%，主要原因是本期存款利息增加所致。
- 2、报告期内其他非流动资产期末余额较年初增加34.20%，主要原因是本期预付工程和设备款增加所致。
- 3、报告期内预收款项期末余额较年初减少47.25%，主要原因是本期客户预收款结算增加所致。
- 4、报告期内应交税费期末余额较年初增加减少34.67%，主要原因是本期缴纳年初税款所致。
- 5、报告期内应付利息期末余额较年初增加161.51%，主要原因是本期计提的应付债券利息增加所致。
- 6、报告期内其他应付款期末余额较年初减少31.97%，主要原因是本期支付应付往来款所致。

(二) 利润表项目

- 1、报告期内资产减值损失期末余额较年初减少45.49%，主要原因是本期计提的坏账准备减少所致。
- 2、报告期内，营业外收入较上年同期减少47.26%，主要原因是公司及子公司计入当期损益的政府补助减少所致。
- 3、报告期内，营业外支出较上年同期增加1109.72%，主要原因是本期捐赠支出增加所致。
- 4、报告期内，其他综合收益的税后净额较上年同期增加352.74%，主要原因是本期外币报表折算差额增加所致。

(三) 现金流量表项目

- 1、报告期内，收到的税费返还较上年同期减少52.90%，主要原因是本期收到的税费返还减少所致。
- 2、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753.91%，主要原因是本期偿还应付往来款增加所致。
- 3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少105.61%，主要是本期银行借款增加额减少所致。

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，公司继续围绕全年经营计划和总体经营思路，积极推进营销、研发、质量管理和内部控制等各项工作，保持了公司持续、稳定、健康的发展，较好的完成了各项工作。2015 年 1-3 月，公司实现营业收入 37,736.56 万元，同比增长 6.12%；利润总额 4,784.88 万元，同比增长 2.49%；归属于母公司股东的净利润 3,865.95 万元，同比增长 8.30%。

报告期内，公司各项工作进展情况如下：

（1）营销方面

报告期内，公司持续优化营销体系建设，完善和巩固区域营销体系，加强对市场的维护管理。同时，继续扩充高素质的销售人才，进一步提升营销队伍专业化水平，提高销售团队的整体素质和战斗力。公司还积极关注行业发展政策及国家医改新方案等的出台，关注地方医改动向，提前做好布局，特别是公司以潜力产品为契机，抓好药品招标工作。报告期内公司累计在 4 个省份的药品采购招标中中标，累计中标 8 个品规的产品。具体如下：

序号	地区	公司	产品	剂型	规格
1	2015年宁夏回族自治区关于印发执行常用低价基本药物直接挂网采购结果的通知	香雪制药	板蓝根颗粒（无糖型）	颗粒剂	3g*30袋
2	2015年甘肃省关于执行2014年基本药物品种集中招标采购中标结果的通知	香雪制药	小儿化食口服液	合剂	10ml*6支/盒
		香雪制药	小儿化食口服液	合剂	10ml*10支/盒
		香雪制药	小儿化食口服液	合剂	10ml*18支/盒
		香雪制药	板蓝根颗粒（无糖型）	颗粒剂	3g*20袋/包
3	安徽省关于公布我省2014年公立医疗机构基本用药集中招标采购中标目录的通知	香雪制药	利多卡因气雾剂	气雾剂	50g:1.2g/1瓶
		化州中药厂	橘红梨膏	煎膏剂	100g*1瓶/瓶
4	201501广东省非基本药物医保目录品种竞价交易结果	香雪制药	利多卡因气雾剂	气雾剂	50g:1.2g/1瓶
		化州中药厂	橘红痰咳煎膏	煎膏剂	200g×40瓶/箱

（2）研发方面

报告期内，公司继续加大研发创新力度，进一步提升公司自主研发能力，适应发展需要，保持创新活力，依托公司现有的省级工程技术研究中心，广泛、深入地与国内知名院校及科研机构开展合作，保证产品技术和研发的先进性和连续性。同时积极参与国家、省市等有关项目的申报，做好选题立项协调、实验研究、资料准备、组织申报等工作。

（3）质量管理方面

报告期内，公司进一步完善质量保证体系，强化药品生产质量监控，推行“全员参与质量管理行动”，

以提高全员劳动生产率为目标，运用精益管理理念，确保公司产品质量；报告期，公司控股子公司山西新亿群药业有限公司根据新版 GSP 要求，落实了质量管理制度的修订换版工作和专业人员的全覆盖培训，顺利通过了新版 GSP 检查和《药品经营许可证》换证工作，企业质量管理工作达到了新政规定要求。

(4) 内控方面

报告期内，公司严格按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定的要求，规范三会运作、强化信息披露和投资者接待等工作，不断完善公司法人治理结构，持续优化调整管理体系，积极探索新的发展规划，逐步梳理了并完善了现行的行政管理制度，并根据实际情况调整薪酬体系和考核制度。

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，公司主要在研项目进展：

序号	研究项目	研究进度	类别	运用领域	对公司未来发展的影响
1	组分中药—双龙保心方新药的开发	已完成临床前药效学研究，正在进行临床前毒理研究	新药研发	心血管病的治疗	增加公司中药产品品种、丰富公司产品结构
2	用于治疗脑胶质瘤的小分子药物KX02新药的研发	临床前研究阶段	新药研发	恶性脑胶质瘤的治疗	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	用于皮肤创伤无疤痕愈合的siRNA新药（STP705）的研发	临床研究申请受理阶段	新药研发	STP705能够有效抑制受损组织细胞内致炎症因子表达，加快伤口愈合速度，减少愈后疤痕生成	丰富公司产品结构
4	抗病毒口服液增加手足口病适应症及不良反应监测研究	完成10,000多例医院集中监测	现有产品的深层次开发	抗病毒口服液产品的二次开发及安全性评价	抗病毒口服液产品的二次开发及安全性评价
5	高亲和性T细胞受体	临床基础研究阶段	新型医疗技	实体肿瘤的治疗	肿瘤临床治疗创新技术

	(TCR) 生物药的研制		术的研发		
--	--------------	--	------	--	--

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	1,317.23	6.50%
云南七丹药业股份有限公司	916.72	4.52%
广东雪龙药用包装材料有限公司	792.29	3.91%
重庆三丰玻璃有限公司	658.11	3.25%
文山市永金三七商贸有限公司	627.36	3.10%
合计	4,311.72	21.27%

报告期内前 5 大供应商与去年相比无重大变化，对公司未来发展没重大影响。

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
广东美康大光万特医药有限公司	2,981.13	7.90%
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	2,108.85	5.59%
广州中山医医药有限公司	902.37	2.39%
普宁市广源医药营销股份有限公司	898.75	2.38%
湛江市康正医药有限责任公司	836.47	2.22%
合计	7,727.57	20.48%

报告期内公司前 5 大客户与去年相比无重大变化，对公司未来发展没重大影响。

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 2015 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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	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					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州市香雪制药股份有限公司	公司保证本次配股募集资金补充流动资金部分不直接或间接投资于长城神农资产管理计划或类似项目，不投资持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。	2015 年 03 月 13 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	当香雪制药面临长城神农资产管理计划或类似项目的出资需求时，本公司同意向香雪制药提供与相应出资需求同等金额的借款，专项用于相应项目的出资。相关借款利息在参照同期银行贷款利率的基础上，由本公司与香雪制药另行协商确定。	2015 年 03 月 13 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；创视界（广州）媒体发展有限公司	本公司将按照香雪制药 10 股配售不超过 3 股的配股方案以现金形式按照持股比例全额认购可配售的全部股份。若香雪制药配股方案根据中国证监会的规定和要求进行调整，本公司承诺将按照中国证监会最终核准的配股比例以现金方式按照持股比例全额认购可配股份。	2014 年 08 月 08 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	本人承诺,在本人担任香雪制药的董事/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香雪制药股份。	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。
	王永辉;陈淑梅;广州市昆仑投资有限公司;广州市罗岗自来水有限公司;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。
	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。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。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

√ 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	0
报告期内变更用途的募集资金总额	0		

累计变更用途的募集资金总额			0				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	100.00%	2012年12月31日	400.85	3,190.31	是	否
中药提取生产线建设技术改造项目	否	8,500	8,500		8,500	100.00%	2013年10月31日	95.47	871.31		否
区域营销中心建设技术改造项目	否	6,000	6,000		6,000	100.00%	2013年06月30日	93.82	1,479.52		否
中药饮片标准化技术改造项目	否	6,000	6,000		6,000	100.00%	2013年10月31日	357.99	2,644.13	是	否
工程技术研发中心技术改造项目	否	4,000	4,000		4,000	100.00%	2012年12月31日				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	100.00%	2013年12月31日				否
承诺投资项目小计	--	37,300	37,300		37,300	--	--	948.13	8,185.27	--	--
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		3,750	100.00%	2011年04月26日	172.23	1,542		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		13,590	100.00%	2011年05月16日	597.8	4,877.36		否
购买广东清平制药有限公司部分资产	否	8,697	8,697		8,697	100.00%	2011年04月26日				否
设立广东香雪药业有限公司	否	2,800	2,800		2,800	100.00%	2011年09月	-46.04	-267.82		否

							06 日				
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		6,500	100.00%	2011年12月20日				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		10,000	100.00%	2013年12月31日			是	否
永久补充营运资金	否	5,690.93	5,690.93		5,690.93	100.00%	2012年08月03日				否
归还银行贷款（如有）	--	10,000	10,000		10,000	100.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	2,000	2,000		2,000	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	63,027.93	63,027.93		63,027.93	--	--	723.99	6,151.54	--	--
合计	--	100,327.93	100,327.93	0	100,327.93	--	--	1,672.12	14,336.81	--	--
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。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、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> <p>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。</p>										

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	不适用
----------------------	-----

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

(一) 报告期内, 公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《广州市香雪制药股份有限公司第一期员工持股计划(草案)及其摘要》等相关议案, 同意公司设立香雪制药第一期员工持股计划, 资金总额不超过 8,000 万元, 并全额认购由托中信建投证券股份有限公司设立的中信建投香雪财富 1 号集合资产管理计划(以下简称“香雪财富 1 号集合计划”)的次级份额。截止报告期末, 香雪财富 1 号集合计划尚未购买本公司股票。

(二) 报告期内, 公司顺利通过了高新技术企业重新认定, 获得了编号为 GR201444000694 的高新技术企业证书, 根据《中华人民共和国企业所得税法》以及国家对高新技术企业的相关税收规定, 公司在高新技术企业资格有效期内可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015 年 4 月 21 日, 公司召开第六届董事会第十二次会议审议通过了 2014 年度利润分配方案预案为: 以 2014 年 12 月 31 日的总股本 50957.3329 万股为基数, 每 10 股派发现金红利 1.35 元(含税), 共计派发现金 68,792,399.42 元, 剩余未分配利润 207,411,988.56 元结转以后年度分配。上述现金分红政策符合公司章程的规定, 独立董事发表独立意见。以上议案尚需 2014 年度股东大会审议通过。

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

适用 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

适用 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

适用 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

2015 年 3 月 12 日, 公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了(2015)穗银开贷字第 0022 号《人

民币流动资金借款合同》，金额 5,000 万元人民币，期限自 2015 年 3 月 12 日至 2016 年 2 月 15 日。

（二）授信合同

2015 年 1 月 21 日，公司与广发银行股份有限公司广州分行签订了编号为 12176814099 号《授信额度合同》，合同约定广发银行股份有限公司广州分行向公司提供 30,000 万元（敞口 20,000 万元）授信额度，使用期限自 2015 年 1 月 21 日至 2016 年 1 月 20 日。

（三）销售合同

报告期内，公司与广东美康大光万特医药有限公司签订《经销合同》，约定由公司向广东美康大光万特医药有限公司销售抗病毒口服液，合同目标总额 11,210 万元。

（四）广告合同

报告期内，公司与广东省广告股份有限公司签订了《媒介代理合同》，约定由广东省广告股份有限公司代理购买凤凰卫视《石评大财经》具名赞助广告权益，合同总金额 1,073 万元，有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

（五）其他合同

报告期内，公司与赛默飞世尔科技（中国）有限公司（以下简称“赛默飞”）签订了《实验设备采购合同》，约定由公司向赛默飞购买液相色谱—超高分辨质谱联用仪，合同总额 4,100,000 元。

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

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	236,858,062.99	334,412,319.33
结算备付金		
拆出资金		
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	66,810,809.62	80,328,183.41
应收账款	398,537,460.65	395,560,801.01
预付款项	146,818,735.17	115,931,258.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	528,723.34	275,028.89
应收股利		
其他应收款	35,659,583.16	30,025,706.17
买入返售金融资产		
存货	287,232,725.96	284,296,339.75
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,086,965.70	7,494,943.53
流动资产合计	1,178,533,066.59	1,248,324,580.68
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	35,650,000.00	35,650,000.00
持有至到期投资	80,000,000.00	80,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	52,818,385.85	52,818,385.85
投资性房地产		
固定资产	1,214,403,106.23	1,223,250,278.32
在建工程	279,127,024.94	258,306,398.15
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	178,256,903.68	179,056,415.51
开发支出	63,535,761.94	58,954,321.21
商誉	422,528,233.34	422,528,233.34
长期待摊费用	7,816,590.16	6,457,077.59
递延所得税资产	7,252,550.15	6,768,543.74
其他非流动资产	21,698,596.24	16,168,935.84
非流动资产合计	2,363,087,152.53	2,339,958,589.55
资产总计	3,541,620,219.12	3,588,283,170.23
流动负债：		
短期借款	567,000,000.00	555,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	59,892,176.18	74,225,831.06
应付账款	163,337,515.81	175,841,415.78
预收款项	16,322,341.18	30,942,401.14
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,715,299.91	9,400,034.44
应交税费	13,092,651.69	20,040,720.55

应付利息	16,909,125.24	6,466,077.68
应付股利		
其他应付款	126,151,529.86	185,432,979.28
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	80,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,046,420,639.87	1,137,349,459.93
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	537,165,000.00	536,895,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	43,432,207.20	42,831,863.32
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	580,597,207.20	579,726,863.32
负债合计	1,627,017,847.07	1,717,076,323.25
所有者权益：		
股本	509,573,329.00	509,573,329.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	732,231,229.52	732,231,229.52
减：库存股		
其他综合收益	-3,412,421.79	-3,641,120.70
专项储备		

盈余公积	73,958,866.56	73,958,866.56
一般风险准备		
未分配利润	470,429,278.37	431,769,783.20
归属于母公司所有者权益合计	1,782,780,281.66	1,743,892,087.58
少数股东权益	131,822,090.39	127,314,759.40
所有者权益合计	1,914,602,372.05	1,871,206,846.98
负债和所有者权益总计	3,541,620,219.12	3,588,283,170.23

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	123,544,425.18	181,659,988.33
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	54,950,518.32	49,118,322.72
应收账款	129,695,068.13	123,426,519.75
预付款项	77,720,872.19	64,819,559.44
应收利息	378,862.23	125,167.78
应收股利		
其他应收款	117,173,508.15	110,496,125.17
存货	94,546,359.40	75,393,370.11
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,783,143.41	1,966,452.47
流动资产合计	599,792,757.01	607,005,505.77
非流动资产：		
可供出售金融资产	33,100,000.00	33,100,000.00
持有至到期投资	80,000,000.00	80,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,047,328,500.27	1,046,328,500.27
投资性房地产		

固定资产	1,028,313,602.12	1,040,385,508.72
在建工程	213,226,642.36	201,286,262.99
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	60,644,950.40	61,268,679.20
开发支出	40,772,318.97	36,190,878.24
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,115,772.55	5,087,625.04
其他非流动资产	10,006,716.41	1,026,450.34
非流动资产合计	2,518,508,503.08	2,504,673,904.80
资产总计	3,118,301,260.09	3,111,679,410.57
流动负债：		
短期借款	505,000,000.00	505,000,000.00
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	59,892,176.18	74,225,831.06
应付账款	50,400,301.15	60,910,280.19
预收款项	1,787,498.13	2,646,775.17
应付职工薪酬	5,264,439.80	5,136,108.71
应交税费	11,419,732.45	10,661,335.07
应付利息	16,909,125.24	6,466,077.68
应付股利		
其他应付款	193,143,967.76	192,221,357.52
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	80,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	918,817,240.71	937,267,765.40
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	537,165,000.00	536,895,000.00

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	38,308,790.73	37,437,169.30
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	575,473,790.73	574,332,169.30
负债合计	1,494,291,031.44	1,511,599,934.70
所有者权益：		
股本	509,573,329.00	509,573,329.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	740,342,892.33	740,342,892.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	73,958,866.56	73,958,866.56
未分配利润	300,135,140.76	276,204,387.98
所有者权益合计	1,624,010,228.65	1,600,079,475.87
负债和所有者权益总计	3,118,301,260.09	3,111,679,410.57

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	377,365,590.21	355,601,391.62
其中：营业收入	377,365,590.21	355,601,391.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	334,009,959.84	313,425,729.15

其中：营业成本	225,198,760.08	218,832,234.89
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	2,661,509.53	2,091,103.39
销售费用	47,518,049.19	44,620,544.83
管理费用	41,015,748.71	33,496,448.03
财务费用	17,446,728.25	14,075,081.99
资产减值损失	169,164.08	310,316.02
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）	3,555,555.56	-29,213.19
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）	46,911,185.93	42,146,449.28
加：营业外收入	2,461,834.34	4,667,608.20
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,524,242.30	125,999.80
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	47,848,777.97	46,688,057.68
减：所得税费用	4,681,951.81	4,947,320.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	43,166,826.16	41,740,736.92
归属于母公司所有者的净利润	38,659,495.17	35,696,077.27
少数股东损益	4,507,330.99	6,044,659.65
六、其他综合收益的税后净额	228,698.91	50,514.63
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	228,698.91	50,514.63
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净		

负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	228,698.91	50,514.63
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	228,698.91	50,514.63
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	43,395,525.07	41,791,251.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	38,888,194.08	35,746,591.90
归属于少数股东的综合收益总额	4,507,330.99	6,044,659.65
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.080	0.07
(二)稀释每股收益	0.080	0.07

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	160,001,236.90	160,455,671.57
减：营业成本	78,662,309.52	81,737,111.95
营业税金及附加	1,247,069.52	1,054,572.08
销售费用	21,789,513.89	23,918,430.10

管理费用	18,460,727.19	16,901,180.27
财务费用	16,937,541.28	13,450,985.42
资产减值损失	187,650.09	310,316.02
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）	3,555,555.56	-29,213.19
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）	26,271,980.97	23,053,862.54
加：营业外收入	1,867,026.57	156,878.57
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,524,242.30	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	26,614,765.24	23,210,741.11
减：所得税费用	2,684,012.46	3,085,052.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	23,930,752.78	20,125,688.66
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
六、综合收益总额	23,930,752.78	20,125,688.66
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.04
（二）稀释每股收益	0.05	0.04

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	392,998,421.97	368,899,447.37
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	355,752.00	755,244.00
收到其他与经营活动有关的现金	7,240,452.12	7,179,851.77
经营活动现金流入小计	400,594,626.09	376,834,543.14
购买商品、接受劳务支付的现金	278,339,777.91	230,555,441.45
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	37,182,455.07	32,238,767.33

金		
支付的各项税费	36,527,907.76	31,908,206.34
支付其他与经营活动有关的现金	94,364,271.13	75,125,080.85
经营活动现金流出小计	446,414,411.87	369,827,495.97
经营活动产生的现金流量净额	-45,819,785.78	7,007,047.17
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	3,200,000.00	
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	3,200,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,276,907.93	38,943,123.99
投资支付的现金	4,346,237.50	25,212,414.00
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	49,623,145.43	64,155,537.99
投资活动产生的现金流量净额	-46,423,145.43	-64,155,537.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		900,000.00
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	212,000,000.00	280,000,000.00
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	212,000,000.00	280,900,000.00
偿还债务支付的现金	205,000,000.00	205,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,670,131.22	10,248,077.16
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	215,670,131.22	215,498,269.96
筹资活动产生的现金流量净额	-3,670,131.22	65,401,730.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,168.30	23,276.45
五、现金及现金等价物净增加额	-95,931,230.73	8,276,515.67
加：期初现金及现金等价物余额	294,843,864.73	744,184,255.85
六、期末现金及现金等价物余额	198,912,634.00	752,460,771.52

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	166,658,510.49	185,617,139.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,660,859.91	2,133,617.50
经营活动现金流入小计	169,319,370.40	187,750,757.33
购买商品、接受劳务支付的现金	107,746,998.74	93,614,762.52
支付给职工以及为职工支付的现金	17,001,626.43	14,844,627.88
支付的各项税费	17,331,564.75	17,529,708.82
支付其他与经营活动有关的现金	30,516,826.96	23,730,928.26
经营活动现金流出小计	172,597,016.88	149,720,027.48
经营活动产生的现金流量净额	-3,277,646.48	38,030,729.85
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	3,200,000.00	
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	3,200,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,233,250.11	21,853,628.76

投资支付的现金	5,346,237.50	26,312,414.00
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	41,579,487.61	48,166,042.76
投资活动产生的现金流量净额	-38,379,487.61	-48,166,042.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	200,000,000.00	250,000,000.00
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	200,000,000.00	250,000,000.00
偿还债务支付的现金	205,000,000.00	205,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,835,403.45	9,369,743.81
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	214,835,403.45	214,619,936.61
筹资活动产生的现金流量净额	-14,835,403.45	35,380,063.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-56,492,537.54	25,244,750.48
加：期初现金及现金等价物余额	162,091,533.73	531,130,710.83
六、期末现金及现金等价物余额	105,598,996.19	556,375,461.31

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。