



广州市香雪制药股份有限公司

2014 年度报告

2015-014

2015 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司基本情况简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节 董事会报告.....	12
第五节 重要事项.....	44
第六节 股份变动及股东情况.....	65
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	79
第八节 公司治理.....	93
第九节 财务报告.....	97
第十节 备查文件目录.....	210

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、香雪制药	指	广州市香雪制药股份有限公司
香雪香港	指	香雪集团（香港）有限公司
香雪剑桥	指	香雪剑桥中药国际研究中心
香雪生物	指	广州市香雪生物医学工程有限公司
香雪亚洲	指	广州市香雪亚洲饮料有限公司
香雪新药开发	指	广州市香雪新药开发有限公司
凉茶博物馆	指	广东省凉茶博物馆（民办非企业单位）
九极生物	指	广东九极生物科技有限公司
化州中药厂	指	广东化州中药厂制药有限公司
香雪药业	指	广东香雪药业有限公司
重庆香雪	指	重庆香雪医药有限公司
中山优诺	指	中山优诺生物科技发展有限公司
四川香雪	指	四川香雪制药有限公司
宁夏中药资源	指	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司
神农资本	指	广东神农资本管理有限公司
沪谯药业	指	亳州市沪谯药业有限公司
高迅导管	指	广东高迅医用导管有限公司
白云医用胶	指	广州白云医用胶有限公司
顺德香雪	指	佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司
九极保健品	指	广东九极日用保健品有限公司
山西新亿群	指	山西新亿群药业有限公司
安徽沪谯	指	安徽沪谯医药有限公司
蔡同德堂	指	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司
香雪电子商务	指	香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司
云南健康产业	指	云南香格里拉健康产业发展有限公司
中英剑桥	指	广州中英剑桥科技园有限公司
纳泰生物	指	广州纳泰生物医药技术有限公司
春光九汇	指	湖南春光九汇现代中药有限公司
安泽连翘	指	山西安泽连翘中药材开发有限公司
长白山人参市场	指	抚松长白山人参市场投资发展有限公司

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、公司信息

股票简称	香雪制药	股票代码	300147
公司的中文名称	广州市香雪制药股份有限公司		
公司的中文简称	香雪制药		
公司的外文名称	XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写	XPH		
公司的法定代表人	王永辉		
注册地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号		
注册地址的邮政编码	510663		
办公地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号		
办公地址的邮政编码	510663		
公司国际互联网网址	www.xphcn.com		
电子信箱	director@xphcn.com		
公司聘请的会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）		
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄滨	徐力
联系地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号
电话	020-22211011	020-22211007
传真	020-22211018	020-22211018
电子信箱	director@xphcn.com	xul@xphcn.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com

公司年度报告备置地点	证券事务部
------------	-------

#### 四、公司历史沿革

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1986年04月30日	白云区萝岗镇	19107681-6	440111200106601	63321088-4
股份公司成立 变更注册登记	1997年12月29日	广州市白云区萝岗镇 萝朗公路33号	63321088-4	440101633210884	63321088-4
变更注册号	1999年12月28日	广州市白云区萝岗镇 萝朗公路33号	4401011105467	440101633210884	63321088-4
变更注册号	2002年06月28日	广州市白云区萝岗镇 萝朗公路33号	4400001010002	440101633210884	63321088-4
变更注册地	2003年09月03日	广州经济技术开发区 萝朗公路33号	4400001010002	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2006年09月20日	广州经济技术开发区 萝朗公路33号	4400001010002	440101633210884	63321088-4
变更注册号	2007年12月11日	广州经济技术开发区 萝朗公路33号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
变更注册地	2009年04月20日	广州市萝岗区广州经 济技术开发区科学城 金峰园路2号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2009年12月24日	广州市萝岗区广州经 济技术开发区科学城 金峰园路2号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
首次公开发行 股票变更注册 登记	2011年02月16日	广州市萝岗区广州经 济技术开发区科学城 金峰园路2号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2011年06月20日	广州市萝岗区广州经 济技术开发区科学城 金峰园路2号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2012年05月17日	广州市萝岗区广州经 济技术开发区科学城 金峰园路2号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2012年07月11日	广州市萝岗区广州经 济技术开发区科学城 金峰园路2号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
营业范围变更 登记	2013年01月29日	广州市萝岗区广州经 济技术开发区科学城 金峰园路2号	440000000024049	440101633210884	63321088-4

注册资本变更 注册登记	2013 年 03 月 07 日	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
营业范围变更 登记	2013 年 05 月 21 日	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2013 年 07 月 25 日	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2014 年 04 月 11 日	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号	440000000024049	440101633210884	63321088-4
注册资本变更 注册登记	2014 年 07 月 24 日	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号	440000000024049	440101633210884	63321088-4

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	1,523,980,138.10	1,261,114,651.88	20.84%	801,020,212.90
营业成本（元）	888,856,243.53	742,583,995.41	19.70%	417,531,306.90
营业利润（元）	206,941,773.36	177,334,133.54	16.70%	125,688,136.90
利润总额（元）	224,595,044.72	194,655,734.13	15.38%	129,499,280.52
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	196,796,127.27	158,242,572.91	24.36%	107,167,519.17
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	183,228,172.25	146,919,176.19	24.71%	104,240,510.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	165,580,270.18	328,367,622.65	-49.57%	118,907,426.93
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3249	0.8376	-61.21%	0.3951
基本每股收益（元/股）	0.39	0.40	-2.50%	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.40	-2.50%	0.28
加权平均净资产收益率	11.83%	10.24%	1.59%	7.49%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	11.01%	9.51%	1.50%	7.28%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
期末总股本（股）	509,573,329.00	392,055,300.00	29.97%	300,973,200.00
资产总额（元）	3,588,283,170.23	3,474,708,020.44	3.27%	2,949,031,513.44
负债总额（元）	1,717,076,323.25	1,764,698,595.02	-2.70%	1,412,466,083.04
归属于上市公司普通股股东的的所有者权益（元）	1,743,892,087.58	1,605,436,896.78	8.62%	1,483,319,123.05
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.4223	4.0949	-16.43%	4.9284
资产负债率	47.85%	50.79%	-2.94%	47.90%

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 三、非经常性损益的项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-228,693.50	-17,588.15		
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)	14,733,847.61	18,387,514.28	5,311,680.32	
对外委托贷款取得的损益	4,053,333.34			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,907,620.08	-3,661,324.18	-1,500,536.70	
减: 所得税影响额	2,388,415.89	2,498,344.18	872,559.80	
少数股东权益影响额(税后)	694,496.46	886,861.05	11,574.77	
合计	13,567,955.02	11,323,396.72	2,927,009.05	--

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。

## 四、重大风险提示

### (一) 政策风险

医药行业因其特殊性,容易受到国家及地方相关政策的影响。随着医疗卫生体制改革的持续推进与不断深化,药品价格总体呈现下降趋势。《药品价格管理办法(征求意见稿)》、《药品流通环节价格管理

暂行办法（征求意见稿）》等的出台，国家发改委开展药价专项调查并探索以支付指导价格为核心的价格管理新形式，以及各地招标模式不断调整等，国家持续加强了对药品价格控制力度，对公司的各环节产生了较大的影响。

公司将密切关注行业变化，在生产经营过程中，主动适应医药行业发展新趋势，根据政策变化及时对生产及营销策略进行调整和完善，提高公司管理水平，以应对行业政策的调整，实现良性健康、稳健可持续发展。

#### （二）原材料供应及价格波动风险

公司所需原材料主要包括板蓝根、连翘、橘红果、广藿香、白芍、党参、三七等。中药材具有农产品特性，其自然生长、季节采集、产地分布带有明显的地域性，其产量与品质会受自然气候、土壤条件以及采收、晾晒、切制加工方法的影响，市场价格容易波动。报告期内中药材及原材料价格的波动会直接影响公司生产成本及经营结果。

公司一方面利用采购量大的优势与供应商建立长期稳定的合作关系，以取得优惠价格；另一方面对主要原材料的价格走势进行动态跟踪，在价格处于低点时适度增加储备，在价格呈上升趋势时，通过提前预付款等方式锁定价格，以规避原材料价格上涨的风险。

#### （三）新药研发及市场培育风险

由于医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，新药从实验研究、临床试验、获得新药证书到正式生产需要经过多个环节的审批，前期的资金、技术投入较大，周期较长，行业准入门槛高。随着国家监管法规、注册法规的日益严格，容易受到一些不可预测因素的影响，新药研发存在不确定性以及研发周期可能延长的风险，另外，新药产品从研发成功到市场培育，最终产生良好的市场认知度，需要经历较长的时间。如果公司研发的新药市场开拓未及预期，亦将无法使先期投入的研发支出产生合理回报。

为此，公司采取自主研发及积极开展产学研合作，通过加强与科研院所和医疗单位的合作，加强与国际同行的合作，促进科技研究及其成果应用，加快新品上市速度，保持公司技术的行业领先水平。

#### （四）人力资源风险

公司一直致力于现代中药的研发、生产和销售，近年来，由于公司规模扩张得较快，对人才的结构和素质提出了更高的要求。随着公司战略的持续推进，存在人才不足而制约公司发展的风险。

为此，配合公司的战略需要，公司将进一步注重人力资源的科学管理，制定科学的绩效考核和薪酬激励机制，提供晋升和发展的平台；同时通过多层次、多渠道的培训持续提升现有团队的管理水平，不断培养公司的核心骨干和技术人才，加大公司人才的储备，以此来保证人力资源的充足和稳定。

#### （五）公司规模扩大带来的内部管理风险

自上市以来，公司以现代中药为核心，积极实施内生性增长及外延式拓展的发展战略，不断完善“中药大健康产业链”的战略布局。截至报告期末，公司设立、对外投资的控股及参股公司数量已达32个，分布于英国、香港、广东、四川、重庆、云南、安徽、宁夏、山西、吉林等省份（自治区），经营业务范围扩展到中药材种植、生产制造、医药流通、仓储物流、保健品和产品研发等领域。同时，通过深化区域营销网络建设，公司已初步建立起全国性的经销商渠道网络，经销商群体、销售人员进一步增加，管理跨度已明显增大，公司若不能及时做出调整和优化管理结构，将可能面临管理失效、运营安全难以保障的风险。

对此，公司将不断完善法人治理结构和内部控制制度，健全各项规章制度和激励及约束机制，优化投资决策体系，培养与引进管理、技术和市场营销等方面的人才，保障公司决策、执行以及监督等工作的合法合理，促进公司健康稳定的发展。

## 第四节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### 1、报告期内主要业务回顾

2014年对于医药行业来说，是调整、挑战与机遇并存的一年。随着政策人口红利逐渐消退，医药行业面临诸多挑战：受医保控费、招标延缓、新版GMP改造等影响，行业增速放缓；同时医药企业之间整合趋势进一步加强，企业自身也面临成本上升的压力。但随着《医药工业“十二五”发展规划》、新版《GMP规范》的实施，医疗改革工作逐步深入和行业法规政策体系的逐步健全，以及国家未来放开药价、放开互联网售药、推进医疗市场化改革等顺利进行，将有利于促进医药行业的健康发展，在给医药企业带来挑战和考验的同时，也提供了发展的契机。

面对医药行业的机遇与挑战，2014年公司坚持内生性增长、外延性拓展、商业模式创新和前沿领先技术四轮驱动的发展战略，以“精诚合作、贤良共济”为经营方针，全力推进营销改革，强化终端拉动，实施精细化管理，外抓市场，内抓管理，确保公司可持续发展。报告期内，公司实现营业收入152,398.01万元，同比增长20.84%，实现利润总额22,459.50万元，同比增长15.38%，实现归属于上市公司股东的净利润19,679.61万元，同比增长24.36%。

2014年公司获得了10余项各级荣誉，主要荣誉有：

序号	时间	颁发单位	荣誉名称
1	2014年3月	广州市发展循环经济工作联席会议办公室	广州市清洁生产企业证书
2	2014年6月	品牌观察杂志社	中国最有价值品牌500强证书
3	2014年6月	广州市工信委	2014年广州市民营企业奖
4	2014年8月	广州市发改委、广州市财政局	广州市总部企业奖
5	2014年9月	广州市萝岗区人民政府	2014年度标准化创新贡献奖二等奖
6	2014年11月	广东省食品药品监督管理局	广东省食品药品科普宣传基地
7	2014年12月	广东省高新技术企业协会	广东省创新型企业（试点）

报告期内，公司各项工作情况如下：

#### （一）积极推进区域营销，进一步拓展市场空间

2014年，公司积极推进区域营销机制，加强积极分销系统，在全国形成几大区域营销中心，在各区域内组建针对不同营销环节的专业团队，实施精耕细作的营销模式，明确分工，增强协同，加大各区域的自

主经营能力，加强销售队伍整合和销售责任的分配监管工作，强化对销售终端的渗透力与控制力，进一步提升了公司营销网络的广度与深度，使得省外市场快速增长。报告期内，公司对抗病毒口服液在广东省内部分规格产品的供货价格进行了上调，加强价格和渠道管理；省外市场加强与百强连锁的合作，成功开拓了一心堂、漱玉平民大药房、国大药房等连锁渠道，为产品顺畅到达各类医药终端、增大产品覆盖率奠定了基础。橘红系列保持快速增长，一方面在广东省内与公司现有OTC渠道整合进一步加强，实现广东省基层医院的全覆盖；另一方面在上海、北京等省外市场增速较快，省外市场拓展情况良好。中药饮片保持快速增长，在巩固原有重点客户的同时，积极拓展上海等核心市场业务，业务链得以进一步强化。保健品业务继续保持高速增长，首先通过品牌建设，完成了企业战略、品牌定位、品牌形象、产品包装四大板块的品牌全面升级；其次完善内部基础建设，升级制度体系，大力发展信息化建设；最后通过加强团队的建设，包括内部管理团队和市场团队，形成了团队自我管理、自我发展的良性机制，取得了较好效果。

### （二）加强生产安全建设，完善质量管理体系

报告期内，公司坚持“质量第一”的原则，严格执行新版GMP标准，优化相关工作流程和制度，强化现场管理、发货管理、工艺验证、物料风险控制、设备管理等等一系列的管理结构，劳动效率指标层层分解，全面规范公司生产过程。同时公司全资子公司广东化州中药厂制药有限公司和广东香雪药业有限公司通过广东省食品药品监督管理局的现场认证检查并取得《药品GMP证书》，通过多项GMP生产技术改造，全面提升了生产质量管理水平、生产线自动化水平和生产效率，有效降低了生产成本，确保药品生产质量安全。

### （三）加强研发投入，提升公司核心竞争力

公司一直以来非常重视产品的研究和开发，并将此作为打造公司核心竞争力和可持续发展的重要战略之一，先后建立了香雪中药及天然药物院士工作站，广州市有机化合物结构测试平台、香雪生命科学研究中心等多个高技术科研创新平台；同时积极通过产学研合作不断提升研发水平，与国内外多家顶尖院校和科研机构广泛开展横向合作，并于去年成为广东省联合培养研究生示范基地，依托暨南大学，共同培养中药学专业领域的硕士研究生。报告期内，公司继续加大研发投入力度，建设和健全科学的研发机构设置及完善的研发管理机制，进一步提升公司的整体研发能力，公司各项重点研发工作按计划进展顺利：“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”入选第四批广东省引进创新创业团队；与458医院合作建立全国首家特异性T细胞治疗中心、合作开展特异性T细胞过继免疫治疗实体肿瘤的临床研究项目，目前已进入临床资质申报待批阶段；KX02项目在美国正式开展I期临床，在中国正在推进申请临床试验有关工作；与苏州圣诺生物医药技术有限公司合作研发的注射用科特拉尼新药临床注册申请获得受理；含独特序列的小核酸广谱抗病毒制剂研究项目正在按项目进度开展临床前研究工作并取得一定进展。

#### （四）完善产业链和价值链，创新运营新模式

报告期内，公司管理团队为长期可持续发展进行提前布局，继续贯彻外延式发展的战略部署。积极运用各种资金平台及资本市场带来的优势条件在产业链上下游及业务相关领域内寻找优质企业和优质项目，推动公司长远战略布局。2014年1月，公司与子公司神农资本及中国长城资产管理公司合作投资设立“长城神农中药饮片及医疗产业整合专项资产管理计划”，该资产管理计划是专门为中药饮片及医疗产业并购整合服务的金融产品，未来资产管理计划管理人将精选具有独特业务优势、符合公司战略发展方向的优质标的进行股权收购、资产收购或参股投资，为公司未来有节奏、有规划的外延式扩张储备优质的项目资源。在自身资金实力有限的情况下，通过创设金融产品实现资本助力，公司对外投资整合能力大大加强，为公司进一步优化产品结构、完善产业链布局的战略实施奠定了坚实基础。

此外，公司为了充分发挥道地中药资源优势，发展公司中药资源产业，加快中药大健康产业链布局，先后投资设立了山西安泽连翘中药材开发有限公司和参股抚松长白山人参市场投资发展有限公司。此举一方面将直接提升公司综合盈利能力和竞争实力，另一方面,也将实现公司在中药资源领域中的产业布局，为未来可持续发展提供新的助力。

#### （五）筹划配股再融资，为可持续发展奠定基础。

报告期，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了公司配股相关事宜，本次配股按每10股配售不超过3股的比例向全体股东配售，最终的配售比例公司将在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。本次配股募集资金总额不超过人民币16亿元（含发行费用），其中不超过6亿元用于偿还银行贷款，其他用于补充流动资金。公司本次配股实施后，公司资本实力和抗风险能力将得到进一步增强，有利于提高公司的持续经营能力和盈利能力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。截止报告期末，本次配股事宜尚需取得中国证监会的核准。

#### （六）加大人才培养力度，建立健全激励约束机制，推出员工持股计划

报告期内，为了进一步加强人力资源管理工作，建设企业人才队伍，公司规范了员工招聘流程、培训机制，加大人才引进和员工培训工作，完善人才考核和分配制度，强化责任目标约束；并聘请深圳市百思特企业管理咨询有限公司启动公司干部管理体系建设项目，通过组织气氛调查、干部资源盘点、干部管理研讨，对公司的干部管理体系进行评估，制定干部管理策略、完善干部素质模型和任职资格标准，对干部进行相关培训及认证工作，建立了一个更高效的与公司战略匹配的充满活力的团队，推动公司管理再上新台阶。

同时，为了进一步健全长期、有效的激励约束机制，确保公司长期、稳定发展，公司实施了第一期员工持股计划，将公司管理团队和核心骨干人员全部纳入激励计划当中，极大的提高了员工的主人翁责任感

和创新意识，有效调动管理者和员工的积极性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，提高公司员工的凝聚力和 Company 竞争力。

#### （七）加强投资者关系管理

报告期内，公司进一步加强投资者管理、机构调研计划管理工作，通过接待机构及投资者来访调研、投资者热线、互动易平台及网上业绩说明会等多渠道、多元化的方式与投资者保持良好沟通交流，有力地维护了投资者关系。公司认真对待投资者互动平台及电话咨询问题，详细做好接待的资料存档工作，并按要求合理地安排机构投资者及分析师等特定对象到公司现场调研活动，及时将调研记录披露在深交所“互动易”平台上，确保所有投资者可以及时、公平地获悉公司有关信息。

#### （八）加强内控管理，完善治理结构

报告期内，公司根据外部环境变化和内部发展经营的需要，进一步完善各项内控管理制度，制定了《投资者投诉处理制度》，进一步健全内部控制制度体系，提升内部控制建设的规范性和全面性；同时，公司通过ERP、OA的实施和优化，不断完善管理流程，增强抗风险能力。此外，公司在创业板上市公司2013年度信息披露考核中考核结果为B级，公司信息披露及治理结构建设工作得到了监管部门的肯定。中诚信证券评估有限公司对公司主体信用等级和公司发行的“12制药债”（债券代码：112132）信用等级进行了跟踪评级，中诚信证券评估有限公司维持本公司主体信用等级和“12制药债”信用等级为AA，评级展望为稳定。

## 2、报告期内主要经营情况

### （1）主营业务分析

#### 1) 概述

公司营业收入和营业成本2014年度发生数分别为1,523,980,138.10元、888,856,243.53元，比上年数分别增加20.84%、19.70%，其主要原因是公司主营业务保持稳健增长、市场规模继续扩大所致。

公司归属于母公司所有者的净利润2014年度发生数为196,796,127.27元，比上年同期增加24.36%，其主要原因是公司营业收入增加所致。

公司销售费用2014年度发生数为202,948,795.68元，比上年同期增加27.91%，其主要原因是本期加大市场开拓力度所致。

公司管理费用2014年度发生数为160,599,353.85元，比上年同期增加39.87%，其主要原因是主要为研发费、人员工资增加所致。

公司经营活动产生的现金流量净额2014年度发生数为 165,580,270.18元，比上年同期减少49.57%，其

主要原因是上年经营往来款收回较大所致。

2) 报告期利润构成或利润来源发生重大变动的说明

适用  不适用

报告期内，合并范围内子公司沪谯药业共计贡献利润5,010.45万元。

3) 收入

项目	2014 年	2013 年	同比增减情况
营业收入	1,523,980,138.10	1,261,114,651.88	20.84%

驱动收入变化的因素

报告期内营业收入同比增加20.84%，是由于公司主营业务保持稳健增长，市场规模继续扩大，中药饮片业务快速发展所致。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类/产品	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
医药制造	销售量	盒	63,723,032	61,143,125	4.22%
	生产量	盒	64,770,209	60,589,000	6.90%
	库存量	盒	13,115,520	12,068,343	8.68%
医药流通	销售量	盒	40,674,110	40,654,922	0.05%
	生产量	盒	41,729,690	43,267,149	-3.55%
	库存量	盒	5,340,780	4,285,200	24.63%
医疗器械	销售量	盒	605,541	461,101	31.33%
	生产量	盒	623,582	495,321	25.89%
	库存量	盒	130,196	112,155	16.09%
软饮料	销售量	箱	3,576,976	3,439,400	4.00%
	生产量	箱	3,580,380	3,416,833	4.79%
	库存量	箱	810,551	807,147	0.42%
中药材	销售量	公斤	18,670,704	9,396,045	98.71%
	生产量	公斤	18,481,974	9,452,072	95.53%
	库存量	公斤	2,185,660	2,374,390	-7.95%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用  不适用

医疗器械销售量比上年同期增长31.33%，主要原因是加大市场拓展力度，销售规模扩大所致；中药材

销售量比上年同期增长98.71%，生产量比去年同期增长95.53%，主要是本年中药材销售增长和控股子公司沪谯药业2013年7月才开始与公司并表所致。

公司重大的在手订单情况

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

#### 4) 成本

单位：元

项目	2014 年		2013 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
材料成本	744,799,086.94	84.40%	640,832,788.37	86.69%	-2.29%
人员费用	53,112,820.68	6.02%	42,658,632.56	5.77%	0.25%
制造费用	84,544,540.66	9.58%	55,720,507.94	7.54%	2.04%
小计	882,456,448.28	100.00%	739,211,928.86	100.00%	0.00%

#### 5) 费用

单位：元

	2014 年	2013 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	202,948,795.68	158,662,984.90	27.91%	
管理费用	160,599,353.85	114,816,803.17	39.87%	研发费、人员工资增加所致
财务费用	50,490,644.05	52,436,989.59	-3.71%	
所得税	8,051,132.43	23,564,341.93	-65.83%	股权激励费用税前扣除增加

#### 6) 研发投入

适用  不适用

报告期内，公司研发投入金额为6,806.98万元，占总营业收入的4.47%。其中，研发支出中资本化的金额为1,730.80万元，占研发投入的比重为25.43%。

报告期内，公司重点研发项目进展：

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	已完成临床前药效	新药研发	心血管病的治疗	增加公司中药产品

	方新药的开发	学研究, 正在进行临床前毒理研究			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	临床研究申请阶段	新药研发	STP705能够有效抑制受损组织细胞内炎症因子表达, 加快伤口愈合速度, 减少愈合后疤痕生成	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(TCR)生物药的研制	临床基础研究阶段	新型医疗技术的研发	实体肿瘤的治疗	肿瘤临床治疗创新技术

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2014 年	2013 年	2012 年
研发投入金额 (元)	68,069,750.76	61,895,559.75	41,580,133.29
研发投入占营业收入比例	4.47%	4.91%	5.19%
研发支出资本化的金额 (元)	17,308,049.96	30,292,438.15	15,924,839.62
资本化研发支出占研发投入的比例	25.43%	48.94%	38.30%
资本化研发支出占当期净利润的比重	8.79%	19.14%	14.86%

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

7) 现金流

单位: 元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,569,654,505.88	1,467,778,113.68	6.94%
经营活动现金流出小计	1,404,074,235.70	1,139,410,491.03	23.23%
经营活动产生的现金流量净额	165,580,270.18	328,367,622.65	-49.57%

投资活动现金流入小计	4,053,333.34	870.00	465,800.38%
投资活动现金流出小计	507,816,642.95	578,312,067.05	-12.19%
投资活动产生的现金流量净额	-503,763,309.61	-578,311,197.05	12.89%
筹资活动现金流入小计	962,900,000.00	633,299,038.86	52.05%
筹资活动现金流出小计	1,074,066,740.57	923,535,310.88	16.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-111,166,740.57	-290,236,272.02	61.70%
现金及现金等价物净增加额	-449,340,391.12	-540,248,327.65	16.83%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用  不适用

经营活动产生的现金流量净额比上年同比减少49.57%，主要原因是上年经营往来款收回较大。

投资活动现金流入比上年同比增加465,800.38%，主要原因是委贷利息收入增加。

筹资活动产生的现金流量净额比上年同比增加61.70%，主要原因是银行借款增加。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

#### 8) 公司主要供应商、客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	292,752,571.20
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	19.20%

向单一客户销售比例超过30%的客户资料

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	161,278,628.78
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.51%

向单一供应商采购比例超过30%的客户资料

适用  不适用

#### 9) 公司未来发展与规划延续至报告期的说明

首次公开发行招股说明书中披露的未来发展与规划在本报告期的实施情况

适用  不适用

前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司较好地完成了2014年度经营目标与既定计划，经营业绩保持了稳定持续的增长。详见“第四节 董事会报告之一、管理层讨论与分析”。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于20%以上的差异原因

适用  不适用

## (2) 主营业务分部报告

1) 报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
医药制造	861,535,387.33	459,722,959.49
医药流通	176,118,897.17	12,202,388.78
医疗器械	45,012,479.40	15,012,474.69
软饮料	73,470,711.26	25,675,038.19
其它	12,375,807.83	5,213,681.79
中药材	342,607,414.47	98,755,482.05
合计	1,511,120,697.46	616,582,024.99
分产品		
抗病毒口服液	528,061,577.92	291,292,835.66
板蓝根	88,653,768.07	24,731,863.14
橘红系列	149,759,630.11	96,660,910.81
其他	402,038,306.89	105,140,933.33
中药材	342,607,414.47	98,755,482.05
合计	1,511,120,697.46	616,582,024.99
分地区		
广东省	683,326,495.00	343,807,960.16
西南区	142,946,585.34	53,758,078.82
华中区	103,401,298.23	41,441,458.85
华北、华东及东北区	581,446,318.89	177,574,527.16
合计	1,511,120,697.46	616,582,024.99

2) 占比10%以上的产品、行业或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药制造	861,535,387.33	394,923,988.21	54.16%	8.55%	3.86%	2.07%
医药流通	176,118,897.17	162,508,342.91	7.73%	1.72%	2.20%	-0.43%
中药材	342,607,414.47	241,112,601.54	29.62%	105.94%	108.80%	-0.96%
分产品						
抗病毒口服液	528,061,577.92	232,546,605.42	55.96%	7.87%	8.26%	-0.16%
橘红系列	149,759,630.11	51,901,310.36	65.34%	22.59%	27.10%	-1.23%
中药材	342,607,414.47	241,112,601.54	29.62%	105.94%	108.80%	-0.96%
分地区						
广东省	683,326,495.00	334,054,971.33	51.11%	8.68%	6.95%	0.79%
华北、华东及东北区	581,446,318.89	399,222,815.11	31.34%	46.22%	43.76%	1.18%

3) 公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近3年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 资产、负债状况分析

1) 资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	334,412,319.33	9.32%	761,209,013.31	21.91%	-12.59%	
应收账款	395,560,801.01	11.02%	319,851,762.96	9.21%	1.81%	
存货	284,296,339.75	7.92%	224,592,385.87	6.46%	1.46%	
投资性房地产	0.00	0.00%	1,074,799.04	0.03%	-0.03%	
长期股权投资	52,818,385.85	1.47%	1,297,503.05	0.04%	1.43%	
固定资产	1,223,250,278.32	34.09%	913,579,464.94	26.29%	7.80%	
在建工程	258,306,398.15	7.20%	389,773,463.98	11.22%	-4.02%	

## 2) 负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	555,000,000.00	15.47%	354,000,000.00	10.19%	5.28%	
长期借款	0.00		180,000,000.00	5.18%	-5.18%	

## 3) 以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

## (4) 公司竞争能力重大变化分析

√ 适用 □ 不适用

## 1) 专利

截至报告期末，公司及子公司共拥有专利46项，其中发明专利19项、外观专利24项、实用新型专利3项。报告期内，公司及子公司新增专利共3项，具体情况如下：

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	到期日
1	香雪制药	ZL 2014 3 0035238.9	包装盒（小儿化食口服液）	外观设计	2024年2月25日
2	香雪制药	ZL 2014 2 0334817.8	口服液专用PET瓶	实用新型	2024年6月19日
3	中山优诺	ZL 2013 10032823.8	一种工程化高效逆流色谱设备	发明	2033年1月27日

## 2) 商标

截至报告期末，公司及子公司共拥有注册商标134项。报告期内，公司及子公司新增商标共19项，包括：

序号	注册人	注册号	注册商标	核定使用商品	专用权期限	
					起始日	到期日
1.	香雪制药	11852633		果酒（含酒精）；烈酒（饮料）；酒精饮料浓缩汁；酒精饮料（啤酒除外）；含水果酒精饮料；烧酒；米酒；料酒；黄酒；葡萄酒；蒸馏饮料；利口酒；蜂蜜酒；朗姆酒（截止）	2014-05-21	2024-05-20
2.	香雪制药	11852554		果酒（含酒精）；烈酒（饮料）；酒精饮料浓缩汁；酒精饮料（啤酒除外）；含水果酒精饮料；烧酒；米酒；料酒；黄酒；葡萄酒；蒸馏饮料；利口酒；蜂蜜酒；朗姆酒（截止）	2014-05-21	2024-05-20
3.	香雪制药	11852378		未加工可可豆；谷（谷类）；自然花；芦荟（植物）；辣椒（植物）；活动物；坚果（水果）；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；活鱼；新鲜浆	2014-05-21	2024-05-20

序号	注册人	注册号	注册商标	核定使用商品	专用权期限	
					起始日	到期日
				果；新鲜水果（截止）		
4.	香雪制药	11846478	雪卡	未加工可可豆；谷（谷类）；自然花；芦荟（植物）；辣椒（植物）；活动物；坚果（水果）；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；活鱼；新鲜浆果；新鲜水果（截止）	2014-05-21	2024-05-20
5.	香雪制药	11846271	玛卡	未加工可可豆；谷（谷类）；自然花；芦荟（植物）；辣椒（植物）；活动物；坚果（水果）；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；活鱼；新鲜浆果；新鲜水果（截止）	2014-05-21	2024-05-20
6.	香雪制药	11846253	雪咖	未加工可可豆；谷（谷类）；自然花；芦荟（植物）；辣椒（植物）；活动物；坚果（水果）；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；活鱼；新鲜浆果；新鲜水果（截止）	2014-05-21	2024-05-20
7.	香雪制药	11845922	雪咖	肉；鱼（非活）；水果罐头；以水果为主的零食小吃；牛奶；牛奶饮料（以牛奶为主的）；奶粉；食用油脂；食用油；蔬菜色拉；食用果冻；精制坚果仁；加工过花生；冬菇（截止）	2014-05-21	2024-05-20
8.	香雪制药	11845895	雪卡	肉；鱼（非活）；水果罐头；以水果为主的零食小吃；牛奶；奶粉；食用油脂；食用油；蔬菜色拉；食用果冻；精制坚果仁；加工过花生；冬菇（截止）	2014-05-21	2024-05-20
9.	香雪制药	11842195	雪咖	人用药；中药成药；化学药物制剂；医用营养饮料；兽医用药；减肥用制剂；医药制剂；药酒；医用药物；医用营养品；原料药；生化药品；血液制品；医用敷料（截止）	2014-05-21	2024-05-20
10.	香雪制药	11846164	雪卡	酱油；调味酱；食用芳香剂；食品用香料（不包括含醚香料和香精油）；糖；甜食（糖果）；蜂胶；食品用糖蜜；冰糖燕窝；虫草鸡精；豆浆；食盐；调味料；发酵剂（截止）	2014-05-28	2024-05-27
11.	香雪制药	11842204	雪卡	医用营养饮料；兽医用药；医用营养品；医用敷料（截止）	2014-06-07	2024-06-06
12.	香雪制药	12036503	香雪	药品零售或批发服务；药用制剂零售或批发服务（截止）	2014-07-07	2024-07-06
13.	香雪制药	12036502	清平	药品零售或批发服务；药用制剂零售或批发服务（截止）	2014-07-07	2024-07-06
14.	香雪制药	11845754	玉龙玛卡	兽医用药；医用敷料（截止）	2014-07-14	2024-07-13
15.	香雪制药	11845882	玉龙玛卡	肉；鱼（非活）；水果罐头；以水果为主的零食小吃；牛奶；奶粉；食用油脂；食用油；蔬菜色拉；食用果冻；精制坚果仁；加工过花生；冬菇（截止）	2014-07-14	2024-07-13
16.	香雪制药	12225930	梅里雪卡	啤酒；无酒精果汁；水（饮料）；矿泉水（饮料）；无酒精饮料；无酒精	2014-08-14	2024-08-13

序号	注册人	注册号	注册商标	核定使用商品	专用权期限	
					起始日	到期日
				果茶；蒸馏水（饮料）；纯净水（饮料）；植物饮料；饮料制作配料（截止）		
17.	香雪制药	11846160		咖啡；茶；糖；甜食（糖果）；蜂胶；食品用糖蜜；冰糖燕窝；虫草鸡精；饼干；谷粉制食品；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋（截止）	2014-08-21	2024-08-20
18.	香雪制药	12851951		啤酒；无酒精果汁；无酒精饮料；无酒精果茶；水（饮料）；矿泉水（饮料）；蒸馏水（饮料）；纯净水（饮料）；植物饮料；饮料制作配料（截止）	2014-12-28	2024-12-27
19.	九极生物	12220340		药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务；药品零售或批发服务；药用制剂零售或批发服务；卫生制剂零售或批发服务；医疗用品零售或批发服务；兽药零售或批发服务；兽医用制剂零售或批发服务（截止）	2014-08-14	2024-08-13

### 3) 药品批件、中药保护品种证书、保健食品批准证书、医疗器械注册证

截至报告期末，公司及子公司化州中药厂、香雪药业共拥有药品注册批件146项；公司及子公司化州中药厂共拥有中药保护品种证书2项；子公司九极生物和九极保健共拥有保健食品批准证书8项；子公司白云医用胶和高迅医用导管共拥有医疗器械注册证书8项。

### 4) 土地使用权

报告期内，公司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：

序号	土地使用权证号	权属人	地址	面积（平方米）	用途	取得方式	权属到期日
1	隆国用（2014）第60006号	宁夏中药资源	隆德县城关镇竹林村	116,014.00	工业	出让	2063-11-28
2	隆国用（2014）第60015号	宁夏中药资源	隆德县城关镇星火村	98,609.00	工业	出让	2064-4-3

## (5) 投资状况分析

### 1) 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
263,962,414.00	259,762,951.50	1.62%

被投资公司情况						
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例	资金来源	合作方	本期投资盈亏（元）	是否涉诉
广州厚朴饮食有限公司	餐饮服务	100.00%	自筹		0.00	否
山西安泽连翘中药材开发有限公司	中药材种植、批发和零售	100.00%	自筹		33,864.04	否
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	人参市场管理与开发	25.00%	自筹	杨昊、仇淑芳	1,186,432.53	否

2) 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

1. 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	100,327.93
报告期投入募集资金总额	0
已累计投入募集资金总额	100,327.93
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
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%

募集资金总体使用情况说明

1、公司经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1696号文核准，采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股A股3,100万股，其中网下配售616万股，网上定价发行2484万股，发行价格为33.99元/股。公司募集资金总额为人民币1,053,690,000元，超募资金680,690,000元，扣除发行费用50,410,700元后实际募集资金净额为1,003,279,300元，募集资金到位情况已由大信会计师事务所有限公司审验确认，并出具了大信验字【2010】第1-0114号《验资报告》。为进一步加强募集资金的管理和运用，提高募集资金的使用效率，保护投资者权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》和《创业板信息披露业务备忘录第1号-超募资金使用》等有关法律法规，结合公司实际情况，公司制定了《募集资金管理办法》。根据上述管理办法的规定，公司对募集资金实行专户存储。公司会同保荐人中信建投证券股份有限公司与中信银行股份有限公司广州开发区支行、中国银行股份有限公司广州开发区分行、渤海银行股份有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州分行营业部分别签订《募集资金三方监管协议》，将募集资金分别存放于上述四家银行的募集资金专项账户，资金的使用和结余情况随时接受券商和银行的监督。

2、截至2014年12月31日，公司已累计投入募集资金总额为100,327.93万元，报告期内投入募集资金总额为0元，募集资金账户余额为19,913,652.82元（募集资金专户累计产生的利息收入）。募集资金专户存储情况如下：

序号	开户行	账号	存款类型	金额（元）
----	-----	----	------	-------

1	中信银行广州开发区支行	74444 1018 2600 050882	活期	150,916.58
			定期	
2	中国银行广州科学城支行	7068 5776 0584	活期	44,574.09
			定期	
3	渤海银行广州分行营业部	20003 6897 9000 256	活期	687,067.91
			定期	19,000,000.00
4	浦发银行广州分行营业部	82010 1545 0000 1161	活期	31,094.24
			定期	
<b>合计</b>				<b>19,913,652.82</b>

3、经中国证券监督管理委员会《关于核准广州市香雪制药股份有限公司非公开发行公司债券的批复》（证监许可【2012】1378 号）核准，广州市香雪制药股份有限公司 2012 年非公开发行公司债券发行规模为不超过 5.4 亿元。发行工作已于 2012 年 11 月 13 日结束，实际发行规模为 5.4 亿元，募集资金净额 5.346 亿元。公司债发行所募集资金，公司已经按照相关规定，悉数补充公司营运资金。

2.募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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	1,730.32	2,789.46	是	否
中药提取生产线建设技	否	8,500	8,500		8,500	100.00%	2013 年 10	392.3	775.84		否

术改造项目							月 31 日				
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	369.36	1,385.7		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	1,471.11	2,286.14	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	--	--	3,963.09	7,237.14	--	--
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	703.65	1,369.77		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	1,739.04	4,279.56		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 06 日	-228.86	-221.78		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		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				否

							月 03 日				
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	--	--	2,213.83	5,427.55	--	--
合计	--	100,327.93	100,327.93	0	100,327.93	--	--	6,176.92	12,664.69	--	--
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</p>										

	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	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”。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。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 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。 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。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 募集资金产生的利息收入。
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

3. 募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

3) 非募集资金投资的重大项目情况

适用  不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	截止报告期末累计实现的收益	披露日期（如有）	披露索引（如有）
收购亳州市沪谯药业有限公司 70%股权	44,800	11,481.24	35,840	80.00%	7,725.4		
药品仓储物流项目	36,500	13,066.96	29,183.51	80.00%	563.19		
合计	81,300	24,548.2	65,023.51	--	8,288.59	--	--

4) 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

5) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

6) 买卖其他上市公司股份的情况

适用  不适用

7) 以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

(6) 主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
香雪集团（香港）有限公司	子公司	批发和零售业	经营销售中药材、中成药、保健品，医疗器械及生物医学工程产品，产品研制、品牌策划、市场推广和咨询服务等。	7,000 万港元	59,140,098.66	57,792,678.86	0.00	-1,693,436.08	-1,999,592.39
广州市香雪亚洲饮料有限公司	子公司	酒、饮料和精制茶制造业	科技中介服务;工程和技术研究和试验发展;生物技术推广服务;其他仓储业（不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储）;塑料包装箱及容器制造;新材料技术推广服务; 许可经营范围：非酒精饮料及茶叶零售;非酒精饮料、茶叶批发;营养和保健品批发;营养和保健品零售;饮料制造;	500 万元	52,896,369.35	5,207,882.91	73,592,751.26	594,189.49	585,969.09
广州市香雪新药开发有限公司	子公司	科学研究和技术服务业	经营范围：药品研发;生物技术开发服务;生物技术咨询、交流服务;生物技术转让服务;货物进出口（专营专控商品除外）;技术进出口。	2,250 万元	30,519,454.58	21,495,250.70	0.00	-32,695.72	-32,695.72
广东九极生物科技有限公司	子公司	保健食品制造、化妆品制造	保健食品生产销售（口服液），批发兼零售：预包装食品（以上各项具体按本公司有效许可证经营）。在经批准的区域内招募、	8,000 万元	98,144,992.77	90,738,133.80	43,480,965.88	9,382,996.18	7,036,456.28

			培训直销员，直销本企业生产产品以及其母公司、控股公司生产产品（具体产品种类限于《直销经营许可证》或政府直销行业管理网站公布的产品目录）；保健用品、日用品、化妆品售后咨询服务，上述产品的研究、开发；销售家用电器						
广东化州中药厂制药有限公司	子公司	医药制造业	生产、销售、服务：糖浆剂、煎膏剂、合剂、颗粒剂、片剂胶囊剂、信息咨询（另设分支机构）	8,000 万元	156,835,749.80	121,452,934.70	177,832,723.20	17,608,930.31	17,390,380.31
广东香雪药业有限公司	子公司	医药制造业	许可经营项目：片剂（含激素类），硬胶囊剂（含头孢菌素类），小容量注射剂（含抗肿瘤类），冻干粉针剂（含抗肿瘤类），原料药。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	8,000 万元	123,520,182.00	107,712,066.80	46,973,276.28	-2,282,512.94	-2,288,620.14
重庆香雪医药有限公司	子公司	批发和零售业（医药及医疗器械批发）	批发：化学原料及其制药、抗生素原料药及其制剂、生化药品、中成药、中药材、中药饮片。（按药品经营许可证核定的范围和期限经营）；批发：预包装食品（按食品流通许可证核定的范围和期限经营）。	500 万元	25,999,343.00	4,595,108.52	43,031,669.44	162,392.34	183,145.64
四川香雪制药有限公司	子公司	中药材种植、批发和零售业	中药材种植和销售、收购、仓储及技术服务	6,800 万元	66,517,631.76	66,482,631.76	0.00	-817,041.05	-817,041.05
宁夏隆德县六	子公司	中药材种	中药材种植、仓储、收购、生产	1,000 万	52,368,447.04	6,674,448.40	6,565,724.03	-2,195,377.86	-1,996,626.56

盘山中药资源开发有限公司		植、批发和零售业	加工及销售（涉及许可经营的项目凭证经营）	元						
亳州市沪谯药业有限公司	子公司	医药制造业	中药饮片（含毒性饮片）生产、销售；代用茶、调味品（固态）生产销售；预包装食品兼散装食品、批发兼零售。中药材（系未经炮制及药品标准或炮制规范允许初加工的中药材）、农夫茶品收购销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	3,500 万元	408,287,128.86	226,626,888.00	348,673,652.50	67,284,167.38	71,668,595.94	
云南香格里拉健康产业发展有限公司	子公司	中药材种植、批发和零售业	中药材种植、购销；产品研发开发；预包装食品批发兼零售。	4,000 万元	48,612,597.74	46,031,796.86	206,955.76	-800,791.56	-800,791.56	
广州白云医用胶有限公司	子公司	医药制造业	销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）；普通劳动防护用品制造。许可经营范围：卫生材料及医药用品制造	1,032 万港元	78,895,599.59	66,622,906.14	43,286,957.25	10,569,512.36	8,421,471.48	
山西新亿群药业有限公司	子公司	批发和零售业	中药材、饮片、中成药、化学药制剂、生物制品、精神药品的销售	5,000 万元	99,233,853.40	48,922,376.66	177,428,653.90	-1,294,983.88	-1,496,631.78	
安徽沪谯医药有限公司	子公司	批发和零售业	中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品批发、农副产品收购；包装材料批发，自营和代理各类商品和技术的进出	500 万元	17,039,745.85	11,520,586.14	19,808,727.84	2,132,534.15	1,757,153.75	

			口业务（国家限定经营和禁止出口的商品及技术除外）（以上项目涉及许可凭许可证经营，国家禁止经营的不得经营）						
广州纳泰生物医药技术有限公司	参股公司	科学研究和技术服务业	药品研发;生物防治技术转让服务;生物防治技术推广服务;生物防治技术咨询、交流服务;技术进出口;生物防治技术开发服务;生物技术咨询、交流服务;货物进出口（专营专控商品除外）;生物技术推广服务;生物技术转让服务;生物技术开发服务;	1,000 万元	5,272,632.17	4,736,675.08	384,507.77	-3,139,011.04	2,151,854.40
湖南春光九汇现代中药有限公司	参股公司	医药制造业	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、中药饮片的生产销售；饮料（固体饮料类）、脂宁胶囊的生产；政策法规允许范围内现代中药、新药、植物提取的研究；技术转让、咨询服务；按生产企业自营进出口权等级证书核定的范围从事进出口业务。	16,259 万元	494,119,524.09	327,260,690.39	704,367,870.18	23,037,468.78	24,512,412.51
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	参股公司	批发和零售业、商务服务业	市场投资开发管理；实业投资开发与管理；土特产品收购、销售；中药材销售（不含特殊中药材）；预包装食品销售；仓储；网上贸易代理；网上商务咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1,333.33 万元	301,622,986.68	181,390,701.32	34,507,745.44	67,933.73	-1,124,622.99

主要子公司、参股公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司	依据公司长期发展战略规划及实际经营需要，努力构建中药饮片电子商务交易平台	出资设立	不适用
抚松长白山人参市场发展有限公司	拓展主营业务范围、通过产业链延伸加快进行产业布局	增资	对整体生产和业绩未产生重大影响
山西安泽连翘中药材开发有限公司	发展中药资源产业	出资设立	不适用
广州厚朴饮食有限公司	经营需要	出资设立	不适用
佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司	缩减运营成本，减少股东损失	注销	不适用

#### (7) 公司控制的特殊目的主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 二、公司未来发展的展望

### （一）所处行业现状和发展趋势及面临的市场竞争格局

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，在保障人民群众身体健康和生命安全方面发挥重要作用。“十二五”期间，由于人口增长、老龄化进程加快、医保体系不断健全、居民支付能力增强、人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，我国已成为全球药品消费增速最快的国家之一，有望在2020年以前成为仅次于美国的全球第二大药品消费市场。

随着我国新医改政策的陆续出台和医疗保障制度的建立健全，使基本医疗保险覆盖范围继续扩大，基本医疗保险参保人数已超过13亿人，覆盖率达到95%以上，全民医保体系已初步形成。随着新农合和城镇居民医保政府补助标准和政策范围内报销比例的不断提高，将持续促进居民增加对医药产品的消费。与此同时，政府也陆续出台了一些扶持医药产业发展的政策，进一步鼓励医药企业创新，医药产业在政策上也将迎来一个较好的发展机遇。

2015年，预计宏观经济环境、医药行业将进入低速稳定增长的“新常态”，挑战和机遇并存。公司作为国内抗病毒口服液龙头企业，立足中药资源全产业链之战略目标，具有较好的整合和并购优势，公司将把

握国家行业政策，利用逐步完善的资本平台，坚持“四轮驱动”发展战略，寻求优质企业及项目，进一步提升公司的市场地位，拓宽公司的产品领域，实现公司战略转型，努力使公司成为引领我国中药现代化的“瞪羚”企业。同时，公司将继续着力创新发展，不断强化公司的自主创新能力，提升公司的核心竞争力，借助国家政策对医药行业的支持，抓住机遇，迎接挑战，妥善应对各种行业政策与行业变革等带来不利因素带来影响，实现公司持续、健康的发展。

## （二）公司发展战略及目标

公司以中药现代化为发展方向，坚持内生性增长、外延性拓展、商业模式创新和前沿领先技术四轮驱动的发展战略，不断提升企业核心竞争力，实现公司持续、健康、快速发展。

## （三）2015年经营计划

1、加强质量控制管理，确保产品的质量安全，做好生产经营的各项工作。2015年，公司将按国家要求加强质量、生产和安全等方面的工作，使GMP管理长效常态。继续通过流程优化、加强培训、完成检验数据库建设及分析体系优化等措施，提升人员素质，贯彻精益化生产，以实现效率提升和质量水平的提升；通过从工艺改善、节能降耗、提高自动化水平、完善设备管理、强化责任意识等方面来降低生产成本。从而提升公司在成本控制、质量水平等方面的综合竞争力。

2、加快营销模式改革，多模式营销实现突破。在未来的一年里，公司将进一步加强人才培养，打造专业化和规范化的营销队伍，深入开展好各营销大区的营销组织架构改革工作，加快营销网络建设，切实抓好现有主导产品销量及新产品的上市推广；同时积极拓展，充分把握国家及地方医药相关政策，结合各省市具体情况推进招投标工作，及时做好价格维护，确保成熟产品的稳定销售。进一步完善电子商务平台和信息化建设，加快直销和云电的创新探索，大力发掘培育保健品直销等新兴利润增长点。

3、加强研发体系建设，构建知识产权保护体系。继续加大对研发的投入，持续提升硬件配置和管理水平，提升公司的自主创新能力；继续加大产品开发力度，重点发展资源性、高效能治疗药品开发，不断丰富公司的产品系列；深入实施研发人才培养和引进制度，厚实公司研发人才体系；进一步加强与海外战略伙伴的合作，推进公司产品项目在海外注册进程，为公司开拓海外市场奠定坚实的基础。同时着力强化公司自主知识产权和核心技术的保护意识，建立健全公司知识产权保护管理机构及管理制度，建立公司知识产权的监督及预警机制，全方位构建公司知识产权保护体系，提升公司核心竞争力。

4、优化管理体制建设，提升公司治理水平。深化SAP和ERP信息化管理，强化产品质量控制，树立公司品牌形象，提升品牌价值；继续实施全面预算管理并不断加以完善，加强成本控制管理，做好开源节流工作。进一步调整和优化管理体制和经营体制，不断完善和落实各项规章制度，持续完善治理结构，建立顺畅的管理流程，提高公司抗风险能力，提升公司治理水平，促进公司经营体系的现代化、集约化和高效

率，保障公司未来进入持续快速增长的发展通道。

5、加速中药资源整合，完善“全产业链、全渠道、全品类”战略布局。2015年，公司将积极利用资本市场的有利平台，抓住医药产业发展的良好机遇，密切关注医药行业并购机会，加大资本、市场、技术等行业资源的整合力度，围绕公司的发展战略，继续寻求其他的优质标的；并通过与神农资本、中国长城资产管理公司合作设立的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加快医药产业的并购，大力推进公司的外延式扩张工作，切实提高企业可持续发展能力，保护全体股东和投资者的利益。

6、全面推动人才培养，完成高职业素质管理团队组建。公司进一步加强人力资源管理体系建设，提高人力资源管理水平，完善绩效管理，创新优化员工激励方式，提升员工薪酬福利水平；继续加大人才的引进和培养，做好管理、研发、营销、生产等各方面人才的储备工作，以培养“有价值员工”为目标，大批起用年轻干部，通过提拔、引进，完成高职业素质管理团队组建；不断完善内培外训指标管理，强化人才培养考核机制，持续优化、创新管理流程。

为实现2015年度经营目标，确保公司的快速发展，公司将进一步通过优化资产结构，拓展融资渠道，充分利用各种金融工具降低资金使用成本；同时加强各成本费用项目管理，加快资金周转速度，合理安排资金使用计划，为公司健康快速发展夯实基础。

### 三、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

### 四、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正的说明

适用  不适用

2014年度，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，

在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

就本财务报表而言，上述会计准则的变化，引起本公司相应会计政策变化的，已根据相关衔接规定进行了处理，对于对比较数据需要进行追溯调整的，已进行了相应追溯调整。

上述会计政策变更，对本公司年初资产总额、年初负债总额、年初所有者权益总额无影响。

具体影响：自2014年7月1日起，投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资，以及除子公司、联营公司、合营公司之外的其他权益性投资，适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》，确认为可供出售金融资产。此项会计政策的变更采用追溯调整法。此会计政策变更增加2014年1月1日的可供出售金融资产1650万元，减少长期股权投资1650万元。

## 五、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

报告期内，公司现金分红政策的制定及执行情况，符合公司章程的规定，分红标准和比例明确清晰，相关决策程序完备，独立董事尽职履责，充分维护了中小股东的合法权益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是  否  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.35
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	509,573,329

现金分红总额（元）（含税）	68,792,399.42
可分配利润（元）	276,204,387.98
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计结果，2014 年度母公司实现净利 122,747,331.52 元。按《公司章程》规定，提取 10%法定盈余公积金 12,274,733.15 元后，截至 2014 年 12 月 31 日，母公司可供全体股东分配利润合计为 276,204,387.98 元，资本公积金余额为 740,342,892.33 元。</p> <p>考虑到公司主营业务增长和持续快速发展，根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，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，兼顾股东即期和长远利益，公司本年度利润分配预案为：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。</p> <p>本次利润分配及资本公积金转增股本预案尚需提交公司 2014 年年度股东大会审议通过后实施。</p>	

公司近3年（含报告期）的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

1、2013年5月9日，公司召开2012年年度股东大会审议通过了2012年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：以2013年3月12日的总股本30158.10万股为基数，每10股派发现金红利2元（含税），共计派发现金60,316,200元。同时，以公司2013年3月12日的总股本30158.10万股为基数，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30,158.10万股增至39,205.53万股，剩余未分配利润133,658,141.87元结转以后年度分配。2013年6月17日，该权益分派方案执行完毕。

2、2014年5月23日，公司召开2013年年度股东大会审议通过了2013年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：公司以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，剩余未分配利润165,731,789.61元结转以后年度分配。同时进行资本公积金转增股本，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。2014年7月14日，该权益分派方案执行完毕。

3、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年度利润分配预案为：公司以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。本次利润分配案尚需提交公司2014年年度股东大会审议通过后实施。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2014 年	68,792,399.42	196,796,127.27	34.96%
2013 年	62,716,717.44	158,242,572.91	39.63%
2012 年	60,316,200.00	107,167,519.17	56.28%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

## 六、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

### （一）内幕信息知情人管理制度的制定

为规范公司内幕信息管理行为，加强内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公平、公正、公开原则，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及相关监管规定，公司于2011年8月制定了《内幕信息知情人登记制度》、《内幕信息管理制度》和《董事、监事和高管买卖本公司股份管理制度》，并经第五届董事会第十二次会议审议通过；同年11月，公司根据广东证监局下发的《关于转发〈关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定〉的通知》修订并完善了《内幕信息知情人登记制度》，并经第五届董事会第十二次会议审议通过。上述制度明确界定了内幕信息和内幕信息知情人的范围，完善了内幕信息事项的研究、决策和审批程序，健全了内幕信息的保密措施，建立了内幕信息知情人登记管理措施等，并进一步规范了公司信息披露行为，强化了内幕信息的管理，与公司已制定并施行的《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等内部规章制度共同构成了较为完善的内幕信息知情人管理体系。

### （二）内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、定期报告披露期间的信息保密工作报告期内，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间，对于未公开信息，公司证券事务部均严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间。经董事会秘书核实无误后，按照相关法规规定在向深交所和证监局报送定期报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。报告期内，公司严格执行内幕信息知情人管理制度，特别是在可能影响公司股价的重大敏感信息披露前，一方面控制内幕信息知情人范围，对外报送涉及公司信息的时间尽量晚于公司业绩预告、业绩快报或公告的披露时间，另一方面积极开展自查活动，目前未发现有内幕信息知情人在敏感期买卖公司股票的情况。

2、在定期报告及重大事项敏感期间，公司避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披

露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司证券事务部负责履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，先对调研人员的个人信息进行备案，同时要求签署投资者（机构）调研登记表，在调研过程中，证券事务部认真做好相关会议记录，并按照相关法规规定向深交所报备。

3、其他重大事件的信息保密工作报告期内，在其他重大事项（如对外投资等）未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，签订相关保密协议，以保证信息处于可控范围。

### （三）报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况

报告期内，公司董事会加强了《公司法》、《证券法》等法规及《上市规则》等规定的学习，组织相关人员就信息披露法律规定展开专项学习和讨论，以确保真实、准确、完整、及时、公平的披露所有对本公司股票交易价格可能产生较大影响的信息。公司将继续遵守有关信息披露的法律规定并严格执行本公司信息披露事务管理制度，组织有关信息披露规定的专题培训和深化学习，不断提高公司信息披露的质量和水平。

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发现内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股份的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

## 七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014年02月12日	公司会议室	实地调研	机构	华夏基金管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、民生证券有限责任公司、大成基金管理有限公司	公司经营及发展战略情况等
2014年04月28日	公司会议室	实地调研	机构	兴业证券股份有限公司、大成基金管理有限公司等16家机构	公司一季度经营情况、产品情况、研发情况等
2014年06月12日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券、南方基金等13家机构	公司经营、主导产品及发展战略情况等
2014年07月01日	公司会议室	实地调研	机构	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、广发基金管理有限公司	公司经营及发展战略情况等
2014年08月28日	公司会议室	实地调研	机构	南方基金管理有限公司、华泰证券股份有限公司	公司半年度经营情况及发展战略情况等
2014年11月	公司会议室	实地调研	机构	中国中投证券有限责任公司、	公司经营、主导产品及

06 日				大成基金管理有限公司等 6 家机构	发展战略情况等
2014 年 12 月 04 日	公司会议室	实地调研	机构	鹏华基金管理有限公司、融通基金管理有限公司等 9 家机构	公司经营、主导产品及发展战略情况等

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

### 三、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

#### 四、资产交易事项

##### 1、收购资产情况

√ 适用 □ 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注5)	披露索引
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	抚松长白山人参市场投资发展有限公司 25%股权	5,000	所涉及的产权已全部过户	公司业务继续正常运营,管理层及核心成员稳定。	118.64 万元	0.51%	否		2014 年 07 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ) 《关于增资参股抚松长白山人参市场投资发展有限公司的公告》(公告编号:2014-052)

## 2、出售资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售资产。

## 3、企业合并情况

适用  不适用

公司报告期末未发生企业合并情况。

## 4、自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用  不适用

(1) 2013年6月14日，公司2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于收购亳州市沪谯药业有限公司70%股权的议案》，同意公司使用自有资金4.48亿元收购顾振荣、顾奇珍、顾慧慧持有的沪谯药业70%股权；

2014年度沪谯药业实现扣非净利润7,171.77万元，纳入公司合并净利润5,010.45万元，对公司的整体业绩产生了积极的影响。

(2) 2014年7月23日，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于增资参股抚松长白山人参市场投资发展有限公司的议案》，同意公司以自有资金5000万元对抚松长白山人参市场投资发展有限公司进行增资。增资完成后，公司持有长白山人参市场25%股权。截止报告期末，抚松长白山人参市场投资发展有限公司已完成增资相关工商变更登记手续。

2014年度抚松长白山人参市场投资发展有限公司实现扣非净利润-110.66万元，纳入公司合并净利润118.64万元，对公司经营结果不产生重大影响。

## 五、公司股权激励的实施情况及其影响

适用  不适用

2014年1月9日，公司第六届董事会第四次会议审议通过了《关于回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，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。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述限制性股票的注销事宜已经于2014年3月10日完成，回购注销手续完成后，公司股本变更为39197.9484万

股。

2014年6月25日，公司召开第六届董事会第七次会议，确认首次授予限制性股票第二期解锁条件和预留授予限制性股票解锁条件均已成就，同时，监事会确认激励对象全部符合相关规定的要求。董事会按照公司2012年第一次临时股东大会的授权，办理了首次授予的限制性股票第二期和预留授予的限制性股票解锁相关事宜。本次解锁股份数量共计521.742万股，其中439.7562万股已于2014年7月4日上市流通。

股权激励事项临时报告披露网站查询

临时公告名称	临时公告披露时间	临时公告披露索引
《第六届董事会第四次会议决议公告》、《第六届监事会第四次会议决议公告》、《独立董事关于公司第六届董事会第四次会议相关事项的独立意见》、《广东正平天成律师事务所关于广州市香雪制药股份有限公司回购注销已不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票事宜之法律意见书》、《关于回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》	2014年01月10日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
《“12 制药债”2014 年第一次债券持有人会议决议公告》、《广东正平天成律师事务所关于广州市香雪制药股份有限公司“12制药债”2014年第一次债券持有人会议法律意见书》	2014年01月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
《关于股权激励已授予限制性股票回购注销完成的公告》	2014年03月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
《关于股权激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁期及预留授予的限制性股票解锁期解锁条件成就可解锁的公告》	2014年06月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
《关于股权激励计划首次授予的限制性股票第二期解锁股份及预留授予的限制性股票解锁股份上市流通的提示性公告》	2014年07月01日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

## 六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比	关联交易结算方式	可获得的同类交易市	披露日期	披露索引
-------	------	--------	--------	----------	--------	------------	-----------	----------	-----------	------	------

							例		价		
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	子公司的参股公司	向关联方销售商品	销售商品	市场价		10,589.89	6.95%	现金/承兑汇票			
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	参股公司	向关联方采购商品	采购商品	市场价		344.31	0.42%	现金			
合计				--	--	10,934.2	--	--	--	--	--

报告期内公司向关联方销售（采购）产品和提供（接受）劳务的情况

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	10,589.89	6.95%		
抚松长白山人参市场投资发展有限公司			344.31	0.42%
合计	10,589.89	6.95%	344.31	0.42%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 万元。

## 2、资产收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的重大关联交易

适用  不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）	被投资企业的重大在建项目的进展情况

亳州市宝利丰置业有限责任公司	关联法人	香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司	中药饮片电子商务业务（筹建）	3000 万元				
----------------	------	--------------------	----------------	---------	--	--	--	--

#### 共同对外投资的重大关联交易情况说明

公司于 2014 年 3 月 28 日召开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》，同意公司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合资公司，合资公司注册资本为人民币 3,000 万元，其中沪谯药业以自有资金出资人民币 2,250 万元，占合资公司注册资本的 75%；宝利丰现金出资 750 万元，占合资公司注册资本的 25%。由于宝利丰的股东是曾宪福和李景林两位自然人，同时曾宪福任职沪谯药业的监事、副总经理，故宝利丰和曾宪福均为沪谯药业的关联方。沪谯药业该次对外投资行为构成关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期发生额（万元）	期末余额（万元）
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	参股公司	应收关联方债权	经营借款	是	0	8,000	8,000

#### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于对外提供委托贷款暨关联交易的公告	2014 年 07 月 24 日	www.cninfo.com.cn
关于控股子公司对外投资暨关联交易的公告	2014 年 03 月 29 日	www.cninfo.com.cn

## 七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

租赁情况说明

1) 2014 年 6 月 12 日, 山西新亿群与山西德森医药有限公司签订了《房屋租赁合同》, 约定山西新亿群租用位于山西省太原市经济开发区的德森仓储楼 FC 立体库 700 平方米与 FD 平面库 1300 平方米, 用作库房之用。

2) 2014 年 1 月 1 日, 中山优诺与中山市健康基地物业管理有限公司签订了《房屋租赁合同》, 约定中山优诺租用位于中山市火炬开发区健康路 1 号 7 楼 A 区建筑面积 906.92 平方米的房屋, 用作办公、工业生产场地之用。

3) 2013 年 11 月 19 日, 广东九极生物科技有限公司与广州市一顺物业管理有限公司签订了《租赁合同》, 约定九极生物租用位于广州市天河区元岗路 310 号自编 13 栋复式办公 B1 单元物业房屋, 用作办公用途。

4) 2013 年 6 月 20 日, 重庆香雪医药有限公司与重庆高科集团有限公司签订了《租赁合同》, 约定重庆香雪租用位于重庆北部新区财富大道 15 号即重庆高科·财富园财富二号 A 栋 09 楼 13#的 553.38 平方米房屋, 用作办公场地之用。

5) 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》, 约定公司租用河源市东源大道厂区的生产车间、办公楼建筑物和构筑物, 用作生产经营场地之用。

6) 2009 年 4 月 28 日, 香雪亚洲与广州市亚洲饮料有限公司签订了《厂房租赁合同》, 合同约定广

州市亚洲饮料有限公司将坐落在广州经济技术开发区东区开创大道 362 号厂区中现有房屋建筑物出租给香雪亚洲，用作香雪亚洲设立公司和厂房、仓库之用。

7) 2009 年 4 月 28 日，香雪亚洲与广州市亚洲饮料有限公司签订了《设备租赁合同》，合同约定广州市亚洲饮料有限公司将位于广州经济技术开发区东区开创大道 362 号拥有的生产设备及配套设施租给香雪亚洲，用作生产之用。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

## 2、担保情况

适用  不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
亳州市沪谯药业有限公司	2014 年 03 月 29 日	10,000			连带责任保证	1 年	否	否
广东化州中药厂制药有限公司	2014 年 03 月 29 日	5,000			连带责任保证	1 年	否	否
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	2014 年 03 月 29 日	3,000			连带责任保证	1 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			18,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				

公司担保总额（即前两大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)	18,000	报告期内担保实际发生 额合计 (A2+B2)	
其中：			

采用复合方式担保的具体情况说明  
无

(1) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用  不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	是	8,000	16.00%	杨昊和仇淑芳分别其所持长白山人参市场 71.25%股权和 3.75%股权为本次委托贷款作股权质押担保；同时杨昊和仇淑芳为本次委托贷款提供不可撤销的连带责任保证担保。	用于长白山人参市场的经营业务
合计	--	8,000	--	--	--
审议委托贷款的董事会决议披露	2014 年 07 月 24 日				

日期（如有）	
审议委托贷款的 股东大会决议披 露日期（如有）	

#### 4、其他重大合同

√ 适用 □ 不适用

##### （1）借款合同：

序号	贷款银行	合同编号	贷款余额 (万元)	贷款期限
1	中信银行股份有限公司广州分行	(2014)穗银开贷字第 0131号	5,000	2014年9月15日至2015年3月 15日
2	中信银行股份有限公司广州分行	(2014)穗银开贷字第 0153号	3,000	2014年10月22日至2015年10 月22日
3	中信银行股份有限公司广州分行	(2014)穗银开贷字第 0176号	5,000	2014年11月24日至2015年5 月24日
4	渤海银行股份有限公司广州分行	渤广分流贷(2013)第 116号	5,000	2014年12月12日至2015年6 月12日
5	渤海银行股份有限公司广州分行	渤广分流贷(2013)第 116号	5,000	2014年12月19日至2015年6 月19日
6	上海浦东发展银行股份有限公司 广州分行	82012014280196	5,000	2014年3月3日至2015年2月 27日
7	上海浦东发展银行股份有限公司 广州分行	82012014281097	3,000	2014年8月14日至2015年8月 11日
8	中国银行股份有限公司广州开发 区分行	GDK477560120140028	5,000	2014年3月19日至2015年3月 18日
9	招商银行股份有限公司广州体育 西路支行	11140320	5,000	2014年9月28日至2015年3月 26日
10	招商银行股份有限公司广州体育 西路支行	11140501	5,000	2014年5月8日至2015年5月8 日
11	中国工商银行股份有限公司广州 经济技术开发区支行	工行2014年(开发)字 0167号	4,500	2014年4月28日至2015年4月 28日
12	中国银行股份有限公司广州开发 区分行	GDK477560120120085	4,000	2012年8月2日-2015年8月1 日
13	中国银行股份有限公司广州开发 区分行	GDK477560120120085	4,000	2012年8月31日-2015年8月1 日

14	农业银行亳州谯城支行	34010120140004650	2,000	2014年12月25至2015年12月24日
15	农业银行亳州谯城支行	34010120140004624	3,000	2014年12月24日至2015年12月23日

## (2) 承兑汇票合同

1) 2013年9月24日, 公司与渤海银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑协议》, 承兑额度为人民币30,000万元, 期限自2013年9月24日至2014年9月23日。报告期内共开出汇票总金额16,793,619.49元。

2) 2014年1月20日, 公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》, 承兑额度为人民币10,460,269.04元, 期限自2014年1月21日至2014年7月20日。

3) 2014年1月24日, 公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》, 承兑额度为人民币6,332,820.40元, 期限自2014年1月24日至2014年7月24日。

4) 2014年2月24日, 公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》, 承兑额度为人民币8,838,333.69元, 期限自2014年2月24日至2014年8月24日。

5) 2014年3月26日, 公司与中国工商银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签订了《银行承兑协议》, 承兑额度为人民币5,045,474.08元, 期限自2014年3月26日至2014年9月26日。

6) 2014年4月25日, 公司与中国工商银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签订了《银行承兑协议》, 承兑额度为人民币8,691,423.59元, 期限自2014年4月25日至2014年10月25日。

7) 2014年5月28日, 公司与中国工商银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签订了《银行承兑协议》, 承兑额度为人民币5,488,104.25元, 期限自2014年5月28日至2014年11月28日。

8) 2014年8月18日, 公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》, 承兑额度为人民币9,061,080.16元, 期限自2014年8月18日至2015年2月18日。

9) 2014年9月23日, 公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》, 承兑额度为人民币7,342,948.69元, 期限自2014年9月23日至2015年3月23日。

10) 2014年10月9日, 公司与中国工商银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签订了《银行承兑协议》, 承兑额度为人民币5,813,013.93元, 期限自2014年10月9日至2015年4月9日。

11) 2014年11月5日, 公司与中国工商银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签订了《银行承兑协议》, 承兑额度为人民币7,720,610.56元, 期限自2014年11月5日至2015年5月5日。

12) 2014年10月28日, 公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》,

承兑额度为人民币 2,147,566.84 元，期限自 2014 年 10 月 28 日至 2015 年 4 月 28 日。

13) 2014 年 11 月 25 日，公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》，承兑额度为人民币 8,801,735.87 元，期限自 2014 年 11 月 25 日至 2015 年 5 月 25 日。

14) 2014 年 12 月 25 日，公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了《银行承兑汇票承兑协议》，承兑额度为人民币 33,338,875.02 元，期限自 2014 年 12 月 25 日至 2015 年 6 月 24 日。

### (3) 授信合同

1) 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编号为 82012014280124 号《融资额度协议》，融资额度为 12,000 万元人民币，使用期限自 2014 年 2 月 14 日至 2015 年 2 月 13 日。

2) 2014 年 4 月 14 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 21140404 号《授信协议》，协议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 10,000 万元的授信额度，使用期限自 2014 年 5 月 6 日至 2015 年 5 月 5 日。

3) 2014 年 8 月 15 日，公司与中信银行广州分行签订了编号为 (2014) 穗银开信字第 0043 号《综合授信合同》，合同约定中信银行广州开发区支行向公司提供 32,000 万元（敞口 20,000 万元）授信额度，使用期限自 2014 年 8 月 15 日至 2015 年 8 月 15 日。

4) 2014 年 12 月 5 日，公司与渤海银行股份有限公司广州分行签订了编号为渤广分综 (2014) 第 104 号《综合授信合同》，授信额度为人民币 40,000 万元（敞口 20,000 万元），使用期限自 2014 年 12 月 5 日至 2015 年 12 月 4 日。

5) 报告期内，公司获得工商银行广州开发区分行的授信批复，授信额度为人民币 6,300 万元，使用期限自 2014 年 5 月 28 日至 2015 年 5 月 20 日。

6) 报告期内，公司获得华商银行广州分行的授信批复，授信额度为人民币 5,000 万元，使用期限自 2014 年 5 月 20 日至 2015 年 5 月 23 日。

7) 报告期内，公司获得中国银行广州开发区分行的授信批复，授信额度 20,000 万元，有效期至 2016 年 1 月 4 日。

8) 报告期内，公司获得交通银行广东省分行的授信批复，授信额度 8,000 万元，有效期至 2015 年 5 月 12 日。

### (4) 产品加工合同

1) 公司与广东化州中药厂制药有限公司签订了 201406006 号《产品加工合同》，约定由公司委托该公司加工板蓝根颗粒的有关事宜，合同有效期从 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

2) 公司与广东宝丹制药有限公司签订了 201408003 号《产品加工合同》，约定由公司委托该公司加工

板蓝根颗粒和板蓝根浸膏的有关事宜，合同有效期从 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

3) 公司与广东香雪药业有限公司签订了 201406004 号《产品加工合同》，约定由公司委托该公司加工硝苯地平片的有关事宜，合同有效期从 2014 年 6 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

4) 公司与广东香雪药业有限公司签订了 201406005 号《产品加工合同》，约定由公司委托该公司加工小儿氨酚黄那敏片的有关事宜，合同有效期从 2014 年 6 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

5) 公司与广东香雪药业有限公司签订了 201409002 号《产品加工合同》，约定由公司委托该公司加工骨刺消痛片的有关事宜，合同有效期从 2014 年 10 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。

#### (5) 采购和经销合同

1) 报告期内，公司与文山昌盛药材销售有限公司签订《购销合同》，约定由公司向文山昌盛药材销售有限公司采购板蓝根、连翘等中药材，合同总额 1,308.42 万元。

2) 2014 年 9 月 4 日，公司全资子公司广东化州中药厂制药有限公司与亳州市坤源医药有限公司签订《生产物料采购订单》，约定由广东化州中药厂制药有限公司向亳州市坤源医药有限公司采购甘草、茯苓等，合同总额 807.78 万元。

3) 报告期内，公司与佛山创美药业有限公司签订《药品年度经销合同》，约定由公司向佛山创美药业有限公司销售抗病毒口服液，合同总额 10,008.5 万元。

4) 报告期内，公司与广东美康广大万特医药有限公司签订《药品年度经销合同》，约定由公司向广东美康广大万特医药有限公司销售抗病毒口服液、橘红痰咳液、板蓝根等产品，合同总额 6,325 万元。

#### (6) 建设工程施工合同

1) 2014 年 4 月 11 日，公司全资子公司四川香雪制药有限公司（以下简称“四川香雪”）与福建恒福建设有限公司（以下简称“福建恒福”）签订了《建设工程施工合同》，四川香雪将四川香雪制药科技产业园（一期）建设工程项目发包给福建恒福，合同金额 30,000,000 元。

2) 2014 年 11 月 23 日，公司控股子公司亳州市沪谯药业有限公司与亳州市建筑有限公司签订了《建设工程施工合同》，沪谯药业将 2# 仓库发包给亳州市建筑有限公司，合同金额 1,683 万元。

#### (7) 其他合同

1) 报告期内，公司与广州泛思镁聚广告传播有限公司签订了《华南快速干线收费亭亭身广告制作发布合同》，金额 3,120,000 元。

2) 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 419.05 万元，有效期自 2014 年 8 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

3) 报告期内, 公司与广州市东方科苑进出口有限公司(以下简称“东方科苑”)签订了《Waters 液质联用系统采购合同》, 约定由公司向东方科苑购买 Waters 液质联用系统, 合同总额 340 万元。

4) 报告期内, 公司与广州新泰默空调技术有限公司签订了《实验室设备采购合同》, 约定由公司向广州新泰默空调技术有限公司购买实验室相关设备, 合同总额为 1660 万元。

5) 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。

八、承诺事项履行情况

1、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	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					
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	2010 年 08 月 09 日	自作出承诺时至承	报告期内, 承诺方遵

		<p>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。</p>		<p>诺履行完毕</p>	<p>守了上述承诺。</p>
	<p>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</p>	<p>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</p>	<p>2010 年 08 月 09 日</p>	<p>自作出承诺时至承诺履行完毕</p>	<p>报告期内, 承诺方遵守了上述承诺。</p>

		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。			
	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				

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
亳州市沪谯药业有限公司	2013年01月01日	2015年12月31日	6,612.5	7,171.77		2013年05月28日	www.cninfo.com.cn
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	2014年01月01日	2017年12月31日	1,000	-110.66	运营管理模式调整和整合结果未达预期	2014年07月24日	www.cninfo.com.cn

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘世武、李剑昕

是否改聘会计师事务所

□ 是 √ 否

## 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人和收购人处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

名称/姓名	类型	状态	调查处罚类型	整改情况	披露媒体	披露日期
广州市有达投资有限公司	持股5%以上的股东		被中国证监会立案调查或行政处罚	已按中国证券监督管理委员会广东监管局行政处罚决定书(2014)5号规定执行	中国证券监督管理委员会广东监管局	2014年06月12日

情况说明

截至2013年1月21日，有达投资持有广州市香雪制药股份有限公司11.27%的股份。2013年1月29日至

2014年1月8日，有达投资通过深圳证券交易所交易系统卖出香雪制药股票共计18,980,165股，减持股份占香雪制药已发行股份的5.32%。2014年1月10至2014年1月13日，有达投资通过深圳证券交易所交易系统继续卖出香雪制药股票共计3,000,000股，减持股份累计达到香雪制药已发行股份的6.09%。

2014年1月8日，有达投资减持香雪制药股票达到该公司已发行股份的5%时，未向中国证监会、深圳证券交易所作出书面报告，也未通知香雪制药并予公告，在履行报告和公告义务前也没有停止卖出香雪制药股票。

针对上述违规情形，广东证监局对有达投资及其法定代表人郑旭分别给予了警告、罚款的处罚决定。

上市公司及其子公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单

是  否  不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是  否  不适用

报告期内是否被行政处罚

是  否  不适用

### 十一、公司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

公司股东及其一致行动人在报告期内未提出或实施股份增持计划。

### 十二、董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违规买卖公司股票情况

适用  不适用

董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东名称	违规买卖公司股票的具体情况	涉嫌违规所得收益收回的时间	涉嫌违规所得收益收回的金额（元）	董事会采取的问责措施
广州市有达投资有限公司	详见“中国证券监督管理委员会广东监管局行政处罚决定书（2014）5号”	2014年06月12日		

### 十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十四、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(一) 2012年11月13日, 公司成功完成发行5.4亿元公司债券, 并于2013年1月24日挂牌上市交易。本次债券实际发行规模为5.4亿元, 募集资金净额5.346亿元。2014年11月13日为第二个计息年度的付息日, 公司已按时向债券持有人共计支付利息(含税)4212万元。

(二) 2014年6月10日, 公司股东广州市有达投资有限公司通过大宗交易的方式累计减持本公司股份20万股, 减持完成后, 广州市有达投资有限公司持有本公司股份低于5%。以上内容公司已于2014年6月11日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上发布了《广州市香雪制药股份有限公司简式权益变动报告书》。

(三) 报告期内, 公司下属控股孙公司佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司已完成了工商注销登记手续, 并取得了佛山市顺德区市场安全监管局下发的《核准注销登记通知书》(顺监核注通内字【2014】第1400120748号)。

(四) 报告期内, 公司和广东神农资本管理有限公司(以下简称“神农资本”)认购了由民生加银资产管理有限公司发起设立的“民生加银资管·神农中药饮片及医疗产业整合1号专项资产管理计划”(以下简称“1号资管计划”), 1号资管计划总额度为不超过108,150,000元, 其中公司和神农资本作为劣后级投资人分别认购1810万元和105万元, 阎立群作为次优先级投资人认购3500万元, 民生加银作为优先级投资人认购5400万元。1号资管计划募集资金用途为: 1、以5500万元通过增资和股权转让的方式取得泸州百草堂中药饮片有限公司(以下简称“百草堂”)25%股权; 2、5000万元用于向百草堂实际控制人提供委托借款, 用于其收购百草堂其他小股东股权。截止报告期末, 公司与神农资本已分别完成了1号资管计划规定的出资, 1号资管计划已完成对百草堂的增资和股权转让, 同时百草堂完成了相关的工商变更登记手续。

(五) 报告期内, 公司第六届董事会第十一次会议审议通过了《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, 公司拟设立香雪制药第一期员工持股计划, 计划的资金总额不超过8,000万元, 并全额认购由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, 公司控股股东广州市昆仑投资有限公司为香雪财富1号集合计划中优先份额的权益实现提供连带责任担保。香雪财富1号集合计划份额上限为2.4亿份, 主要投资范围为购买和持有香雪制药股票、固定收益及现金类产品的投资等。

(六) 2013年, 公司在收购沪谯药业70%股权时, 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, 2014年度实现扣非净利润额 $P(1+15\%)^2$ 即人

人民币6,612.50万元。经立信会计师事务所审计，2014年度沪谯药业实现扣非净利润额7,171.77万元，达到了业绩承诺目标。

（七）2014年，公司在增资长白山人参市场时，长白山人参市场股东杨昊和仇淑芳承诺长白山人参市场2014年度经审计的扣除非经常性损益税后净利润不低于人民币1000万元，经营活动产生的现金净流量不低于当年承诺扣非税后净利润的60%；若长白山人参市场2014年达不到承诺的业绩，则公司有权选择让长白山人参市场股东杨昊、仇淑芳进行现金补偿或者股份调整。经大华会计师事务所审计，2014年度长白山人参市场实现扣非净利润-110.66万元,未达到承诺业绩。公司将按照与杨昊、仇淑芳、长白山人参市场于2014年7月23日签订的《增资扩股协议书》中约定的业绩补偿条款及各方商定结果对业绩补偿的方式和结果进行确定。

## 十五、控股子公司重要事项

√ 适用 □ 不适用

（一）报告期内，公司全资子公司广东化州中药厂制药有限公司顺利通过了高新技术企业认定，获得了编号为GR201344000674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。

（二）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”，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。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	5,507,112	1.40%			348,997	-4,343,787	-3,994,790	1,512,322	0.30%
3、其他内资持股	5,507,112	1.40%			348,997	-4,343,787	-3,994,790	1,512,322	0.30%
境内自然人持股	5,507,112	1.40%			348,997	-4,343,787	-3,994,790	1,512,322	0.30%
二、无限售条件股份	386,548,188	98.60%			117,244,848	4,267,971	121,512,819	508,061,007	99.70%
1、人民币普通股	386,548,188	98.60%			117,244,848	4,267,971	121,512,819	508,061,007	99.70%
三、股份总数	392,055,300	100.00%			117,593,845	-75,816	117,518,029	509,573,329	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2014年初，高管股份81,528股解锁，由有限售条件股份变为无限售条件股份。

2、2014年1月9日，公司召开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。公司于2014年3月10日完成回购注销手续，公司股本由39205.53万股变更为39197.9484万股。

3、2014年6月25日，公司召开第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于股权激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁期及预留授予的限制性股票解锁期条件成就可解锁的议案》，同意按照《广州市香雪制药股份有限公司首期限制性股票激励计划（草案修订稿）》的相关规定办理首次授予的限制性股票第二期解锁和预留授予的限制性股票解锁的相关事宜，本次符合解锁条件的激励对象共计107人，可申请解锁的限制性股票数量为521.742万股。

4、2014年5月23日，公司召开2013年年度股东大会审议通过了2013年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：公司以2014年3月28日的总股本39197.9484万股为基数，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39197.9484万股为基数，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39197.9484万股增至50,957.3329万股。2014年7月14日，该权益分派方案执行完毕。

股份变动的批准情况

适用  不适用

1、《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》已经公司第六届董事会第四次会议审议通过。

2、《关于股权激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁期及预留授予的限制性股票解锁期条件成就可解锁的议案》已经公司第六届董事会第七次会议审议通过。

3、《2013年度利润分配及资本公积金转增股本预案》已经公司 2013年度股东大会审议通过。

股份变动的过户情况

适用  不适用

1、经公司申请，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2014年3月10日完成部分限制性股票注销手续。

2、经公司申请，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2014年7月4日完成首次授予的限制性股票第二个解锁期及预留授予的限制性股票解锁手续，并予以上市流通。

3、经公司申请，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2014年7月14日完成公司2013年年度权益分派，并予以股份登记。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益等各项数据，按照部分限制性股票回购注销完成和权益分派完成后，以50957.3329万股为基数计算。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、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
谭文辉	237,640	59,410	53,469	231,699	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定
包远韶	184,600	184,600		0	股权激励限售股	2014 年 7 月 4 日
雷志明	179,400	179,400		0	股权激励限售股	2014 年 7 月 4 日
曾仑	177,840	21,960	46,764	202,644	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定
黄滨	177,840	35,568	39,097	181,369	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定
张英	162,630		48,789	211,419	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定
黄伟华	154,440	15,000	41,832	181,272	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定
伍军	150,930		45,279	196,209	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定
潘莉萍	139,464	139,464		0	股权激励限售股	2014 年 7 月 4 日
郭志成	139,230		41,769	180,999	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定
宁水生	115,700	115,700		0	股权激励限售股	2014 年 7 月 4 日
连林生	108,576	108,576		0	股权激励限售股	2014 年 7 月 4 日
莫子瑜	108,576	108,576		0	股权激励限售股	2014 年 7 月 4 日
李能	107,640	107,640		0	股权激励限售股	2014 年 7 月 4 日
陈文进	106,470	9,000	29,241	126,711	股权激励限售股；高管锁定股	股权激励解锁；高管 75% 锁定

杨灿琳	104,832	104,832		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟均良	93,600	93,600		0	股权激励限售股	2014年7月4日
杨建军	90,792	90,792		0	股权激励限售股	2014年7月4日
蔡玉清	85,176	85,176		0	股权激励限售股	2014年7月4日
刘国宏	74,880	74,880		0	股权激励限售股	2014年7月4日
刘日初	74,880	74,880		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟锐添	73,008	73,008		0	股权激励限售股	2014年7月4日
单启雄	71,136	71,136		0	股权激励限售股	2014年7月4日
刘艳	69,264	69,264		0	股权激励限售股	2014年7月4日
谭光华	68,328	68,328		0	股权激励限售股	2014年7月4日
卢锋	68,328	68,328		0	股权激励限售股	2014年7月4日
张健	68,328	68,328		0	股权激励限售股	2014年7月4日
康志英	68,328	68,328		0	股权激励限售股	2014年7月4日
熊伟东	66,456	66,456		0	股权激励限售股	2014年7月4日
朱建忠	65,520	65,520		0	股权激励限售股	2014年7月4日
周劲松	57,096	57,096		0	股权激励限售股	2014年7月4日
郭沃坚	57,096	57,096		0	股权激励限售股	2014年7月4日
赵志强	55,224	55,224		0	股权激励限售股；限制性股票回购注销	2014年3月10日
余潜	52,416	52,416		0	股权激励限售股	2014年7月4日

李柳军	52,416	52,416		0	股权激励限售股	2014年7月4日
陈亮	41,184	41,184		0	股权激励限售股	2014年7月4日
陆思蕴	37,700	37,700		0	股权激励限售股	2014年7月4日
何世鹏	35,100	35,100		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟满泉	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟灿英	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟鉴辉	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
何涛	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟彩银	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟杰锋	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟翠琼	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟锦芳	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟笑茶	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
罗秀云	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟肖梅	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟明华	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟彩颜	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
彭肇定	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日
区懿萱	28,080	28,080		0	股权激励限售股	2014年7月4日

钟润炉	27,144	27,144		0	股权激励限售股	2014年7月4日
吴柳云	27,144	27,144		0	股权激励限售股	2014年7月4日
钟敬波	27,144	27,144		0	股权激励限售股	2014年7月4日
梁沛添	27,144	27,144		0	股权激励限售股	2014年7月4日
王家胤	27,144	27,144		0	股权激励限售股	2014年7月4日
张锋	26,208	26,208		0	股权激励限售股	2014年7月4日
贺群	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
曹孝邦	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
周鹏	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
龙宇跃	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
张方红	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
李小妹	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
谭泳生	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
彭如习	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
黄庆文	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
洪谷香	25,272	25,272		0	股权激励限售股	2014年7月4日
张晓方	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日
史志伟	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日
林克敏	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日

钟旺琴	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日
奚晓林	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日
李顺英	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日
吴建	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日
徐宏斌	24,336	24,336		0	股权激励限售股	2014年7月4日
符方非	23,400	23,400		0	股权激励限售股	2014年7月4日
黄创凯	23,400	23,400		0	股权激励限售股	2014年7月4日
赖青春	23,400	23,400		0	股权激励限售股	2014年7月4日
邓声国	23,400	23,400		0	股权激励限售股	2014年7月4日
潘远东	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
周淑茹	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
王伟峰	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
邹小明	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
胡渊	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
黄爱丽	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
孟小娟	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
罗振华	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
蔡彬	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
吴维妹	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日

练建文	22,464	22,464		0	股权激励限售股	2014年7月4日
刘建安	21,528	21,528		0	股权激励限售股	2014年7月4日
骆军	21,528	21,528		0	股权激励限售股	2014年7月4日
梁婉娜	21,528	21,528		0	股权激励限售股	2014年7月4日
尹技	21,528	21,528		0	股权激励限售股	2014年7月4日
张永乐	21,528	21,528		0	股权激励限售股	2014年7月4日
刘国辉	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
戴丰	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
肖春燕	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
阳小勇	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
张彦儒	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
余志宏	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
龙国柱	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
郑志康	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
周丽云	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
徐力	20,592	20,592		0	股权激励限售股	2014年7月4日
冯冰花	20,592	20,592		0	股权激励限售股；限制性股票回购注销	2014年3月10日
甄应生	19,656	19,656		0	股权激励限售股	2014年7月4日
合计	5,507,112	4,341,030	346,240	1,512,322	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格（或 利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易 数量	交易终止日期
股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
广州市香雪制 药股份有限公司 2012年非公开 发行公司债券	2012年11月 13日	7.8%	540,000,000	2013年01月 24日	540,000,000	2017年11月 13日
权证类						

#### 证券发行情况的说明

2012年3月3日，公司第五届董事会第十六次会议、2011年年度股东大会审议通过了《关于非公开发行公司债券方案》的议案，为降低公司财务费用，优化融资结构，满足公司运营对资金的需求，公司拟发行公司债券；2012年6月25日，公司召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《关于对本次公司债券分期发行的议案》，2012年7月31日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核了本公司非公开发行公司债券的申请。根据审核结果，公司非公开发行公司债券的申请获得通过。2012年10月24日公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准广州市香雪制药股份有限公司非公开发行公司债券的批复》（证监许可【2012】1378号），2012年11月13日，公司成功完成发行5.4亿元公司债券，并于2013年1月24日挂牌上市交易。实际发行规模为5.4亿元，募集资金净额5.346亿元。本次公司债券期限不超过5年（含5年），附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、2014年1月9日，公司召开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。公司于2014年3月10日完成回购注销手续，公司股本由39205.53万股变更为39197.9484万股。

2、2014年5月23日，公司召开2013年年度股东大会审议通过了2013年度利润分配及资本公积金转增股

本方案为：公司以2014年3月28日的总股本39197.9484万股为基数，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39197.9484万股为基数，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39197.9484万股增至50,957.3329万股。2014年7月14日，该权益分派方案执行完毕。

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数		21,516		年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		16,645		
持股5%以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无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	40056120		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	4.84%	24,640,200	5686200		24,640,200		
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	2.98%	15,176,708	1114997		15,176,708		
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	3369600		14,601,600		
全国社保基金一一二组合	其他	1.77%	8,999,962	8325909		8,999,962		
交通银行股份有限公司—国泰金鹰增长证券投资基金	其他	1.67%	8,527,665	799742		8,527,665		

中国银行一易方达策略成长证券投资基金	其他	1.28%	6,500,000	500000		6,500,000		
中国农业银行股份有限公司一国泰医药卫生行业指数分级证券投资基金	其他	1.23%	6,245,853	6081226		6,245,853		
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	1.22%	6,200,000	650000		6,200,000		
中国农业银行一国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	其他	1.18%	6,000,000	3077972		6,000,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末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	24,640,200	人民币普通股	24,640,200					
中国建设银行一华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	15,176,708	人民币普通股	15,176,708					
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					
全国社保基金一一二组合	8,999,962	人民币普通	8,999,962					

		股	
交通银行股份有限公司- 国泰金鹰增长证券投资基 金	8,527,665	人民币普通 股	8,527,665
中国银行-易方达策略成 长证券投资基金	6,500,000	人民币普通 股	6,500,000
中国农业银行股份有限公 司-国泰中证医药卫生行 业指数分级证券投资基金	6,245,853	人民币普通 股	6,245,853
中国银行-易方达策略成 长二号混合型证券投资基 金	6,200,000	人民币普通 股	6,200,000
中国农业银行-国泰金牛 创新成长股票型证券投资 基金	6,000,000	人民币普通 股	6,000,000
前 10 名无限售流通股股 东之间，以及前 10 名无限 售流通股股东和前 10 名股 东之间关联关系或一致行 动的说明	前 10 名无限售流通股股东之中，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）（参见注 4）	无		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人 /单位负责 人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
广州市昆仑投资有限公 司	陈淑梅	1997 年 05 月 08 日	63320226-X	人民币 8000 万元	批发和零售贸易 （国家专营专控项 目除外）；利用自有 资金投资实业；工 业技术开发、科技 开发、市场策划、 企业管理咨询。

控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
------------------------------	---

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

自然人

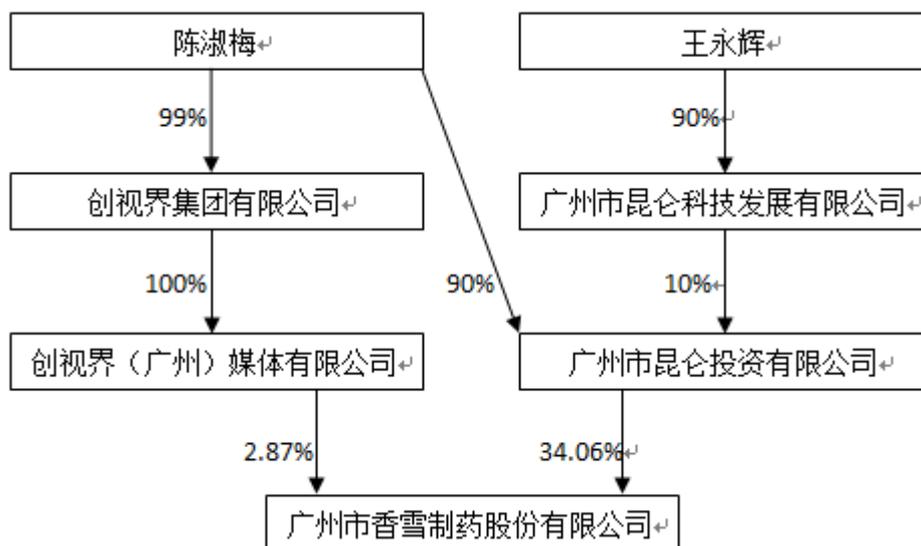
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王永辉	中国	否
陈淑梅	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	王永辉先生，1997 年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。陈淑梅女士，2006 年至今任广州市昆仑投资有限公司董事长、本公司董事。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、前 10 名限售条件股东持股数量及限售条件

限售条件股东名称	持有的限售条件股份数量（股）	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量（股）	限售条件
黄滨	181,369			高管锁定股
曾仑	202,644			高管锁定股
黄伟华	181,272			高管锁定股
陈文进	126,711			高管锁定股
张英	211,419			高管锁定股
伍军	196,209			高管锁定股
郭志成	180,999			高管锁定股
谭文辉	231,699			高管锁定股

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

#### 1、持股情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	期初持有的股权激励获授予限制性股票数量	本期获授予的股权激励限制性股票数量	本期被注销的股权激励限制性股票数量	期末持有的股权激励获授予限制性股票数量	增减变动原因
王永辉	董事长、总经理	男	53	现任									
陈淑梅	董事	女	52	现任									
谭文辉	董事	男	48	现任	237,640	71,292	76,600	232,332	237,640			232,332	资本公积金转增、上市流通股减持
钟伟杨	董事	男	35	现任									
黄滨	董事、副总经理、董秘	男	59	现任	186,020	55,806		241,826	186,020			241,826	资本公积金转增
黄伟华	董事	女	44	现任	185,920	43,932	39,480	190,372	185,920			190,372	资本公积金转增、

													上市流通股减持
黄卫	独立董事	男	43	现任									
王健	独立董事	男	54	现任									
杨岚	独立董事	女	45	现任									
麦镇江	监事会主席	男	60	现任									
方伟民	监事	男	62	现任									
陈俊辉	监事	男	43	现任									
张英	副总经理	女	50	现任	216,840	54,792	34,200	237,432	216,840			237,432	资本公积金转增、上市流通股减持
伍军	副总经理	男	45	现任	201,240	60,372		261,612	201,240			261,612	资本公积金转增
曾仑	副总经理	男	45	现任	207,840	55,764	21,960	241,644	207,840			241,644	资本公积金转增、上市流通股减持
郭志成	副总经理	男	35	现任	185,640	55,692	60,333	180,999	185,640			180,999	资本公积金转增、上市流通股减持
陈文进	财务总监	男	42	现任	129,960	29,931	33,180	126,711	129,960			126,711	资本公积

	监												金转增、 上市流通 股减持
合计	--	--	--	--	1,551,100	427,581	265,753	1,712,928	1,551,100	0	0	1,712,928	--

## 2、持有股票期权情况

适用  不适用

## 二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### 1、现任董事主要工作经历

王永辉先生，中国国籍，无境外永久居留权，1962年生，工商管理硕士。曾任广州万宝集团洗衣机工业公司技术开发部部长、副总经理。现任广东省医药行业协会常务副会长、广州市民营企业商会执行会长、广州市工商联副主席，1997年至今任本公司董事长。现任本公司董事长、总经理。

陈淑梅女士，中国国籍，无境外永久居留权，1963年生，本科学历。曾任广州万宝集团洗衣机厂工程师、广州市黄埔区对外经济贸易局副局长、昆仑科技总经理。现任昆仑投资执行董事、本公司董事。

谭文辉先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967年生，本科学历，助理工程师。曾任广州市华侨商品供应公司计算机程序员、广州市黄埔新力发展公司业务经理。1995年至今任广州市昆仑科技发展有限公司总经理。现任本公司董事。

钟伟杨先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980年生，本科学历，助理会计师。曾任广州市训成假发工艺厂物料员，广州罗岗镇经济发展公司会计员。2007年12月至今，担任广州市罗岗自来水有限公司执行董事、法定代表人。现任本公司董事。

黄伟华女士，中国国籍，无境外永久居留权，1971年生，大专学历，会计师。曾任广州市石油公司会计、广州市黄埔区口岸发展公司主管会计、广州建翔码头有限公司财务部经理、广州中汽协骏宜汽车销售服务有限公司财务部经理。2005年11月加盟本公司，现任本公司董事。

黄滨先生，中国国籍，无境外永久居留权，1956年生，本科学历，副主任中药师。曾任广东省中药质量监测部副站长、广东省中药研究所科技科科长、所长助理。1999年加盟本公司，曾任投资部经理，现任本公司董事、董事会秘书、副总经理。

王健先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960年生，经济学研究生。自2007年以来，曾任广东省国资委产权管理处处长、南宁化工股份有限公司独立董事、广东省高速公路发展股份有限公司独立董事。现任广东恒健投资控股有限公司副总经理，广东省资产评估协会常务理事，佛山顺德恒健强子医疗科技有限公司董事长，广东恒健保险经纪有限公司董事长，广东恒健核子医疗产业有限公司董事，本公司独立董事。

2014年10月，因工作原因，王健先生申请辞去公司独立董事职务，并相应辞去公司董事会战略委员会、薪酬与考核委员会委员职务。王健先生辞职后将不在公司担任任何职务。王健先生辞去独立董事职务后，

公司董事会独立董事人数不足三名，将少于董事会总人数的三分之一。根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》的有关规定，该辞职申请将自公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。在辞职申请生效前，王健先生仍将依据相关法律法规及公司各项规章制度履行独立董事及董事会专门委员会成员的相关职责。

杨岚女士，中国国籍，无境外永久居留权，1969年生，硕士学历，注册会计师、注册税务师。曾任贵阳市审计局科员，珠海立信会计师事务所合伙人，上海立信长江会计师事务所珠海分所副所长，广东立信长江会计师事务所有限公司所长，力合股份有限公司、广东海印集团股份有限公司独立董事、天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所高级经理。现任广州证券创新投资公司投资总监，本公司独立董事。

黄卫先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年生，商法硕士，法学博士。现任广东恒益律师事务所合伙人，广州市青年联合会委员，广州市青少年发展基金会监事。现任本公司独立董事。

## 2、现任监事主要工作经历

麦镇江先生，中国国籍，无境外永久居留权，1955年生，大专学历，中级工程师。曾任广州市联发塑料制品厂技术员、副厂长，广州市昆仑科技发展有限公司工程师，本公司行政助理、采购经理、生产经理、副总经理。现任本公司监事会主席。

方伟民先生，中国国籍，无境外永久居留权，1953年生，大专学历。曾任广州市黄埔区对外经济贸易委员会下属外经发展公司总经理。现任广州骏宜投资有限公司董事长、本公司监事。

陈俊辉先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967年出生，高中学历。曾工作于广州市昆仑工业有限公司、广州市昆仑科技发展有限公司、广州市足球俱乐部。现任创视界（广州）媒体发展有限公司执行董事、本公司监事。

## 3、现任高级管理人员主要工作经历

王永辉先生，董事长、总经理，见董事会成员简历。

黄滨先生，董事、董事会秘书、副总经理，见董事会成员简历。

伍军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年生，理学硕士。曾任职于北京市承睿源高新技术有限公司执行董事、总经理。2006年加盟本公司，曾任香雪集团（香港）有限公司首席技术官，香雪剑桥中药国际研究中心CEO。现任本公司副总经理。

曾仑先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969年生，本科学历，主治医师。曾任广州医学院第一附属医院主治医师，其参与的《电视胸腔镜手术的临床应用研究》项目荣获广东省科技进步二等奖。1999年加盟本公司，负责生物医学工程及医疗器械开发、研究工作，曾任广州市香雪生物医学工程有限公司董事长、总经理、广州白云医用胶有限公司总经理、广东高迅医用导管有限公司董事长。现任本公司副总经理。

郭志成先生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年生，本科学历。曾任职于深圳百事可乐饮料有限

公司区域经理、曼可顿（中国）食品有限公司全国销售发展经理、重庆百事可乐饮料有限公司市场拓展经理。2009年加盟本公司，现任本公司副总经理。

陈文进先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973年生，大专学历，注册会计师。曾任广州粮油食品进出口公司鲜宝冷冻食品厂会计、财务副科长、科长兼厂长助理。2001年7月加盟本公司，历任公司会计部经理、财务总监助理。现任本公司财务总监。

张英女士，中国国籍，无境外永久居留权，女，1965年生，工商管理硕士。曾任四川乐山供电局峨眉分局办公室秘书、广州市天河区工业公司行政部经理、广东太阳神集团化妆品有限公司大区经理和推广部经理。2001年1月加盟本公司，历任华南营销中心销售总监助理、华南营销中心销售总监、总经理助理兼新药推广部经理，现任本公司副总经理。

2015年1月，因个人原因，张英女士申请辞去公司副总经理职务，辞职后张英女士不在公司担任任何职务。根据相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，张英女士的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
陈淑梅	广州市昆仑投资有限公司	执行董事、总经理	1997年05月08日		否
钟伟杨	广州市罗岗自来水有限公司	执行董事、法定代表人	2007年12月01日		否
陈俊辉	创视界（广州）媒体发展有限公司	执行董事	2001年08月13日		否

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王永辉	香雪集团（香港）有限公司	董事	2002年08月14日		否
王永辉	广州市香雪生物医学工程有限公司	董事	2001年02月01日		否
王永辉	广州白云医用胶有限公司	董事长	2012年06月07日		否

王永辉	广东高迅医用导管有限公司	董事	2007年06月01日		否
王永辉	香雪剑桥中药国际研究中心	董事	2007年12月03日		否
王永辉	广州市香雪亚洲饮料有限公司	董事长	2009年07月27日		否
王永辉	广州市香雪新药开发有限公司	董事长	2011年12月23日		否
王永辉	广东香雪药业有限公司	董事	2011年07月25日		否
王永辉	广东化州中药厂制药有限公司	董事	2011年07月25日		否
王永辉	广东九极生物科技有限公司	董事长、法定代表人	2011年04月25日		否
王永辉	广东九极日用保健品有限公司	董事长、法定代表人	2012年05月17日		否
王永辉	四川香雪制药有限公司	董事长	2012年08月20日		否
王永辉	云南香格里拉健康产业发展有限公司	董事	2012年10月18日		否
王永辉	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	董事长	2013年03月28日		否
王永辉	广州中英剑桥科技创业园有限公司	董事长、法定代表人	2004年09月22日		否
王永辉	广东厚朴实业有限公司	总经理	2014年07月30日		否
陈淑梅	广东亚太传媒有限公司	执行董事、总经理	2002年12月04日		否
陈淑梅	广州市昆仑工业技术有限公司	董事长	1998年04月22日		否
陈淑梅	广东厚朴实业有限公司	执行董事	2014年07月30日		否
谭文辉	广州市昆仑科技发展有限公司	执行董事	1995年05月18日		否
谭文辉	山西新亿群药业有限公司	董事、总经理	2012年12月25日		否
黄滨	广州市香雪生物医学工程有限公司	董事	2000年02月22日		否

黄滨	广东高迅医用导管有限公司	董事	2007年06月01日		否
黄滨	广州市香雪亚洲饮料有限公司	董事	2009年07月27日		否
黄滨	广州市香雪新药开发有限公司	董事	2011年12月23日		否
黄滨	广东香雪药业有限公司	董事、总经理	2011年07月25日		否
黄滨	中山优诺生物科技发展有限公司	法定代表人、董事长	2011年11月24日		否
黄滨	广东九极生物科技有限公司	董事	2012年05月17日		否
黄滨	广东化州中药厂制药有限公司	董事、总经理	2011年04月25日		否
黄滨	广东九极日用保健品有限公司	董事	2012年08月10日		否
黄滨	四川香雪制药有限公司	董事	2012年08月20日		否
黄滨	云南香格里拉健康产业发展有限公司	董事	2012年10月18日		否
黄滨	广东神农资本管理有限公司	董事长	2013年06月13日		否
黄滨	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	董事	2013年03月28日		否
黄滨	亳州市沪谯药业有限公司	董事	2013年06月24日		否
黄滨	山西安泽连翘中药材开发有限公司	董事	2014年08月04日		否
黄滨	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	董事	2014年08月06日		否
黄滨	香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司	董事长、总经理	2014年04月23日		否
黄滨	广东东方精工科技股份有限公司	独立董事	2010年07月22日		是
黄卫	广东恒益律师事务所	合伙人	2004年09月03日		是
黄卫	广州市青年联合会	委员			否
黄卫	广州市青少年发展基金会	监事			否

王健	广东恒健投资控股有限公司	副总经理			是
王健	广东省资产评估协会	常务理事			否
王健	佛山顺德恒健强子医疗科技有限公司	董事长			否
王健	广东恒健保险经纪有限公司	董事长			否
王健	广东恒健核子医疗产业有限公司	董事			否
杨岚	广州证券创新投资公司	投资总监			是
麦镇江	广东香雪药业有限公司	法定代表人、董事长	2011年07月25日		否
麦镇江	广东化州中药厂制药有限公司	法定代表人、董事长	2011年04月25日		否
麦镇江	重庆香雪医药有限公司	法定代表人	2011年06月03日		否
麦镇江	广东九极生物科技有限公司	董事	2012年05月17日		否
麦镇江	广东九极日用保健品有限公司	董事	2012年08月10日		否
麦镇江	四川香雪制药有限公司	董事、法定代表人、总经理	2012年08月20日		否
麦镇江	云南香格里拉健康产业发展有限公司	董事长、法定代表人、总经理	2012年10月18日		否
麦镇江	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	董事	2013年03月28日		否
麦镇江	亳州市沪漕药业有限公司	董事	2013年06月24日		否
麦镇江	香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司	董事	2014年04月23日		否
麦镇江	广州市香雪亚洲饮料有限公司	董事	2009年07月27日		否
麦镇江	广州厚朴饮食有限公司	总经理	2014年09月16日		否
方伟民	广州骏宜投资有限公司	董事长	2002年07月16日		否
伍军	广州白云医用胶有限公司	董事	2012年06月07日		否
伍军	香雪剑桥中药国际研究中心	董事首席执行官	2007年11月23日		否

伍军	广州市香雪新药开发有限公司	总经理	2011年12月23日		否
伍军	山西安泽连翘中药材开发有限公司	董事	2014年08月04日		否
黄伟华	广东香雪药业有限公司	监事	2011年07月25日		否
黄伟华	广东化州中药厂制药有限公司	监事	2011年04月25日		否
黄伟华	广东九极生物科技有限公司	监事	2012年05月17日		否
黄伟华	广东九极日用保健品有限公司	监事	2012年08月10日		否
黄伟华	亳州市沪谯药业有限公司	监事	2013年06月24日		否
黄伟华	山西安泽连翘中药材开发有限公司	监事	2014年08月04日		否
黄伟华	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	监事	2014年08月06日		否
黄伟华	香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司	监事	2014年04月23日		否
黄伟华	广州厚朴饮食有限公司	监事	2014年09月16日		否
曾仑	广州市香雪生物医学工程有限公司	董事长、总经理	2000年02月22日		否
曾仑	广州白云医用胶有限公司	董事、总经理	2012年06月07日		否
曾仑	广东高迅医用导管有限公司	董事长、总经理	2007年06月01日		否
曾仑	中山优诺生物科技发展有限公司	董事、总经理	2011年11月24日		否
曾仑	广东神农资本管理有限公司	董事	2013年06月13日		否
张英	湖南春光九汇现代中药有限公司	董事	2013年01月19日		否
张英	亳州市沪谯药业有限公司	董事	2013年06月24日		否
张英	香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司	董事	2014年04月23日		否

## 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定；在公司承担职务的董事、监事、高级管理人员报酬由公司支付，董事、监事不另外支付津贴。独立董事津贴依据股东大会决议支付，独立董事会务费据实报销。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事和高级管理人员的报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会实施细则》等规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职责等考核确定并发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事和高级管理人员薪酬已按年度薪酬计划支付，2014 年度公司实际支付薪酬 300 万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
王永辉	董事长、总经理	男	53	现任	37		37
陈淑梅	董事	女	52	现任			
谭文辉	董事	男	48	现任			
钟伟杨	董事	男	35	现任			
黄滨	董事、副总经理、董秘	男	59	现任	35		35
黄伟华	董事	女	44	现任	28		28
黄卫	独立董事	男	43	现任	6		6
王健	独立董事	男	54	现任	6		6
杨岚	独立董事	女	45	现任	6		6
麦镇江	监事会主席	男	60	现任	37		37
方伟民	监事	男	62	现任			
陈俊辉	监事	男	43	现任			
张英	副总经理	女	50	现任	27		27
伍军	副总经理	男	45	现任	28		28
曾仑	副总经理	男	45	现任	35		35
郭志成	副总经理	男	35	现任	25		25
陈文进	财务总监	男	42	现任	30		30
合计	--	--	--	--	300	0	300

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	报告期内可行权的期权股数	报告期内已行权的期权股数	报告期内已行权期权的行权价格（元/股）	报告期末持有的股权市价（元/股）	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	报告期解限的限制性股票数量
王永辉	董事长、总经理							
陈淑梅	董事							
谭文辉	董事				16.68		5.08	76,600
钟伟杨	董事							
黄滨	董事、副总经理、董秘				16.68		4.49	
黄伟华	董事				16.68		4.49	39,480
黄卫	独立董事							
王健	独立董事							
杨岚	独立董事							
麦镇江	监事会主席							
方伟民	监事							
陈俊辉	监事							
张英	副总经理				16.68		4.49	34,200
伍军	副总经理				16.68		4.49	
曾仑	副总经理				16.68		4.49	21,960
郭志成	副总经理				16.68		4.49	60,333
陈文进	财务总监				16.68		4.49	33,180
合计	--	0	0	--	--	0	--	265,753

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王健	独立董事	离职	2014年10月28日	因工作原因，王健先生申请辞去公司独立董事职务，并相应辞去公司董事会战略委员会、薪酬与考核委员会委员职务。王健先生辞职后将不在公司担任任何职务。王健先生辞去独立董事职务后，公司董事会独立董事人数不足三名，

				将少于董事会总人数的三分之一。根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》的有关规定，该辞职申请将自公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。在辞职申请生效前，王健先生仍将依据相关法律法规及公司各项规章制度履行独立董事及董事会专门委员会成员的相关职责。
--	--	--	--	--

## 五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）未发生变动。

## 六、公司员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工人数 3161 人，员工结构如下：

### （一）员工专业结构

项目名称	员工人数	占员工总数的比例
技术人员	644	20.37%
管理人员	311	9.84%
生产人员	1156	36.57%
销售人员	525	16.61%
财务人员	66	2.09%
其他	459	14.52%
<b>合计</b>	<b>3161</b>	<b>100.00%</b>

### （二）员工受教育程度

项目名称	员工人数	占员工总数的比例
博士	24	0.76%
研究生	73	2.31%
本科	313	9.90%
大专	596	18.85%
其他	2155	68.17%
<b>合计</b>	<b>3161</b>	<b>100.00%</b>

### （三）员工年龄分布

项目名称	员工人数	占员工总数的比例
------	------	----------

30岁以下	1268	40.11%
30-40岁	892	28.22%
40-50岁	706	22.33%
50岁以上	295	9.33%
<b>合计</b>	<b>3161</b>	<b>100.00%</b>

(四) 截至报告期末，公司没有需承担费用的离退休人员。

## 第八节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

根据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)、《中华人民共和国证券法》(以下简称《证券法》)、《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等规定,公司不断完善公司的法人治理结构,建立健全公司内部管理和控制制度。公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。截至2014年12月31日,公司拥有较完整、合理的内部控制制度体系,并做到有效执行,保证了公司的各项经营活动的正常进行。

#### (一) 关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》以及《公司章程》、《股东大会议事规则》和深圳证券交易所创业板的相关规定和要求,规范股东大会的召集、召开和表决程序。报告期内,公司召开的股东大会均由公司董事会召集召开,董事长主持,董事、监事和高级管理人员列席,邀请见证律师进行现场见证并出具了法律意见书。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权,确保全体股东特别是中小股东享有平等地位,充分行使自己的权力。

报告期内,本公司召开的股东大会不存在违反《上市公司股东大会规则》的情形,公司未发生单独或合并持有本公司有表决权股份总数10%以上的股东请求召开临时股东大会的情形,也无应监事会提议召开的股东大会。按照《公司法》、《公司章程》的规定应由股东大会审议的重大事项,本公司均通过股东大会审议,不存在绕过股东大会的情况,也不存在先实施后审议的情况。

#### (二) 关于公司与控股股东

公司控股股东广州市昆仑投资有限公司严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定和要求,规范自己的行为,同时根据法律法规依法行使其权利并承担义务,没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力,在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。报告期内,公司没有为控股股东及其关联企业提供担保,也不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

#### (三) 关于董事与董事会

公司第六届董事会设董事9名,其中独立董事3名,董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所创业

板上市公司规范运作指引》等工作，出席董事会、董事会专门委员会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，均由独立董事担任主任委员，且独立董事人数占其他专门委员会委员的比例均达到三分之二，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各委员会依据《公司章程》和各委员会议事规则的规定履行职权，不受公司任何其他部门和个人的干预。

报告期内，公司董事参加了相关培训，通过进一步学习、熟悉有关法律法规，切实提高了履行董事职责的能力。

#### （四）关于监事与监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》等规定的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

报告期内，公司监事参加了相关培训，通过进一步学习、熟悉有关法律法规，切实提高了履行监事职责的能力。

#### （五）关于公司与投资者

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引等规定以及公司制定的《信息披露管理制度》、《投资者调研接待工作管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《重大信息内部报告制度》等操作文件的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息。同时，明确董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书为信息披露负责人，董事会秘书处负责信息披露日常事务。公司指定《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》为信息披露报纸，巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为信息披露网站。

公司在报告期间不断尝试更加有效、充分地开展投资者关系管理工作，指定专人负责与投资者进行沟通和交流，设立了电话专线、专用传真、专用邮箱等多种渠道，采取积极回复投资者咨询、接受投资者调研等多种形式，进一步加强投资者关系管理工作，以提高公司信息透明度，保障全体股东的合法权益。

#### （六）绩效评价与激励约束机制

公司建立了董事、高级管理人员绩效评价与激励约束机制，董事会薪酬与考核委员会负责对公司的董事、高级管理人员进行绩效考核，公司现有的考核及激励约束机制符合公司的发展现状。

#### （七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与

各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司健康、持续的发展。

#### （八）其他方面

2014年公司未受到中国证监会、深圳证券交易所就公司内控存在问题的处分，公司聘请的会计师事务所没有对公司内部控制的有效性表示异议，公司内部控制方面没有需要整改的问题。今后公司将进一步优化和完善公司的内控制度。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是  否

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站 查询索引	会议决议刊登的信息披露 日期
2013 年年度股东大会	2014 年 05 月 23 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 05 月 23 日

### 2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站 查询索引	会议决议刊登的信息披露 日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 01 月 28 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 01 月 28 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 08 月 08 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 08 月 08 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 11 月 11 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 11 月 11 日

## 三、报告期董事会召开情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站 查询索引	会议决议刊登的信息披露 日期
第六届董事会第四次会议	2014 年 01 月 09 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 01 月 10 日
第六届董事会第五次会议	2014 年 03 月 28 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 03 月 29 日
第六届董事会第六次会议	2014 年 04 月 24 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 04 月 25 日
第六届董事会第七次会议	2014 年 06 月 25 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 06 月 26 日
第六届董事会第八次会议	2014 年 07 月 23 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 07 月 24 日
第六届董事会第九次会议	2014 年 08 月 25 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 08 月 26 日

第六届董事会第十次会议	2014 年 10 月 24 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 10 月 25 日
第六届董事会第十一次会议	2014 年 12 月 30 日	www.cninfo.com.cn	2014 年 12 月 31 日

#### 四、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司严格按照《公司法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市交易规则》等相关法律法规的规定，健全公司信息披露管理制度，提高规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。结合公司实际情况，经第五届董事会第十六次会议审议，通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。该制度的建立，进一步完善了公司的内部控制，加大了对年报信息披露责任人的问责力度，保障和提高了年报信息披露的质量和透明度。

截至报告期末，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况，不存在董事会对有关责任人采取问责措施的情形。

#### 五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动是否发现公司存在风险

是  否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 04 月 21 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2015]第 711062 号
注册会计师姓名	刘世武、李剑昕

#### 审计报告正文

#### 广州市香雪制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州市香雪制药股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2014年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2014年度的利润表和合并利润表、2014年度的现金流量表和合并现金流量表、2014年度的股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘世武

中国·上海

中国注册会计师：李剑昕

二〇一五年四月二十一日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 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

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	334,412,319.33	761,209,013.31
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	80,328,183.41	57,489,906.68
应收账款	395,560,801.01	319,851,762.96
预付款项	115,931,258.59	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	275,028.89	1,846,381.12
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	30,025,706.17	25,940,792.73
买入返售金融资产		
存货	284,296,339.75	224,592,385.87
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	7,494,943.53	9,422,957.16
流动资产合计	1,248,324,580.68	1,497,658,460.23
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	35,650,000.00	16,500,000.00
持有至到期投资	80,000,000.00	
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	52,818,385.85	1,297,503.05
投资性房地产	0.00	1,074,799.04
固定资产	1,223,250,278.32	913,579,464.94
在建工程	258,306,398.15	389,773,463.98
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	179,056,415.51	170,931,018.58
开发支出	58,954,321.21	48,657,277.77
商誉	422,528,233.34	423,703,788.24
长期待摊费用	6,457,077.59	3,920,163.33
递延所得税资产	6,768,543.74	7,612,081.28
其他非流动资产	16,168,935.84	
非流动资产合计	2,339,958,589.55	1,977,049,560.21
资产总计	3,588,283,170.23	3,474,708,020.44
流动负债：		
短期借款	555,000,000.00	354,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		

拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债		
应付票据	74,225,831.06	66,883,130.71
应付账款	175,841,415.78	154,425,040.63
预收款项	30,942,401.14	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	9,400,034.44	11,564,034.12
应交税费	20,040,720.55	26,091,670.88
应付利息	6,466,077.68	6,477,287.41
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	185,432,979.28	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		
划分为持有待售的负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	80,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	1,137,349,459.93	1,018,165,974.96
非流动负债：		
长期借款	0.00	180,000,000.00
应付债券	536,895,000.00	535,815,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	42,831,863.32	30,717,620.06
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00

非流动负债合计	579,726,863.32	746,532,620.06
负债合计	1,717,076,323.25	1,764,698,595.02
所有者权益：		
股本	509,573,329.00	392,055,300.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	732,231,229.52	842,957,060.15
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-3,641,120.70	-1,224,703.30
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	73,958,866.56	61,684,133.41
一般风险准备		
未分配利润	431,769,783.20	309,965,106.52
归属于母公司所有者权益合计	1,743,892,087.58	1,605,436,896.78
少数股东权益	127,314,759.40	104,572,528.64
所有者权益合计	1,871,206,846.98	1,710,009,425.42
负债和所有者权益总计	3,588,283,170.23	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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	181,659,988.33	548,155,468.29
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	49,118,322.72	37,457,640.12
应收账款	123,426,519.75	91,016,449.68
预付款项	64,819,559.44	48,921,853.38
应收利息	125,167.78	1,698,325.56
应收股利		
其他应收款	110,496,125.17	80,964,116.43

存货	75,393,370.11	61,507,164.30
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	1,966,452.47	
流动资产合计	607,005,505.77	869,721,017.76
非流动资产：		
可供出售金融资产	33,100,000.00	15,000,000.00
持有至到期投资	80,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	1,046,328,500.27	993,677,617.47
投资性房地产		1,074,799.04
固定资产	1,040,385,508.72	721,971,942.59
在建工程	201,286,262.99	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	61,268,679.20	63,235,109.21
开发支出	36,190,878.24	22,333,834.80
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,087,625.04	3,969,931.28
其他非流动资产	1,026,450.34	
非流动资产合计	2,504,673,904.80	2,173,344,461.18
资产总计	3,111,679,410.57	3,043,065,478.94
流动负债：		
短期借款	505,000,000.00	334,000,000.00
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	74,225,831.06	66,883,130.71
应付账款	60,910,280.19	39,749,700.21
预收款项	2,646,775.17	6,172,938.01
应付职工薪酬	5,136,108.71	5,105,991.97

应交税费	10,661,335.07	13,170,379.53
应付利息	6,466,077.68	6,327,287.41
应付股利		
其他应付款	192,221,357.52	234,519,723.60
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	80,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	937,267,765.40	765,929,151.44
非流动负债：		
长期借款		180,000,000.00
应付债券	536,895,000.00	535,815,000.00
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	37,437,169.30	27,747,516.91
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	574,332,169.30	743,562,516.91
负债合计	1,511,599,934.70	1,509,491,668.35
所有者权益：		
股本	509,573,329.00	392,055,300.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	740,342,892.33	851,385,870.13
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	73,958,866.56	61,684,133.41
未分配利润	276,204,387.98	228,448,507.05
所有者权益合计	1,600,079,475.87	1,533,573,810.59

负债和所有者权益总计	3,111,679,410.57	3,043,065,478.94
------------	------------------	------------------

### 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	1,523,980,138.10	1,261,114,651.88
其中：营业收入	1,523,980,138.10	1,261,114,651.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,322,612,580.88	1,083,624,464.19
其中：营业成本	888,856,243.53	742,583,995.41
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	12,082,224.19	10,606,555.53
销售费用	202,948,795.68	158,662,984.90
管理费用	160,599,353.85	114,816,803.17
财务费用	50,490,644.05	52,436,989.59
资产减值损失	7,635,319.58	4,517,135.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	5,574,216.14	-156,054.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,520,882.80	-156,054.15
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	206,941,773.36	177,334,133.54
加：营业外收入	21,105,422.05	21,095,874.19

其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,452,150.69	3,774,273.60
其中：非流动资产处置损失	25,180.17	17,588.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	224,595,044.72	194,655,734.13
减：所得税费用	8,051,132.43	23,564,341.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	216,543,912.29	171,091,392.20
归属于母公司所有者的净利润	196,796,127.27	158,242,572.91
少数股东损益	19,747,785.02	12,848,819.29
六、其他综合收益的税后净额	-2,416,417.40	-208,717.05
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,416,417.40	-208,717.05
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	0.00	
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	0.00	
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,416,417.40	-208,717.05
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	0.00	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	
5.外币财务报表折算差额	-2,416,417.40	-208,717.05
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	214,127,494.89	170,882,675.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	194,379,709.87	158,033,855.86
归属于少数股东的综合收益总额	19,747,785.02	12,848,819.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.39	0.40
（二）稀释每股收益	0.39	0.40

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	688,411,059.59	631,100,650.06
减：营业成本	344,520,716.20	316,708,978.45
营业税金及附加	6,075,925.85	6,246,653.00
销售费用	106,703,769.81	86,241,544.64
管理费用	74,493,657.72	58,407,918.10
财务费用	48,265,405.53	51,746,943.77
资产减值损失	657,876.60	2,705,227.79
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）	5,574,216.14	-156,054.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,520,882.80	-156,054.15
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	113,267,924.02	108,887,330.16
加：营业外收入	12,866,347.61	14,371,635.36
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,980,347.06	3,442,338.00
其中：非流动资产处置损失	13,939.30	

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	123,153,924.57	119,816,627.52
减：所得税费用	406,593.05	14,493,999.54
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	122,747,331.52	105,322,627.98
五、其他综合收益的税后净额		
（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	122,747,331.52	105,322,627.98
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.24	0.21
（二）稀释每股收益	0.24	0.21

## 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	1,514,341,704.20	1,296,568,819.53

现金		
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	4,852,624.00	2,612,998.64
收到其他与经营活动有关的现金	50,460,177.68	168,596,295.51
经营活动现金流入小计	1,569,654,505.88	1,467,778,113.68
购买商品、接受劳务支付的现金	845,530,294.73	663,429,132.30
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	146,098,908.93	110,849,903.09
支付的各项税费	121,828,900.31	125,633,615.32
支付其他与经营活动有关的现金	290,616,131.73	239,497,840.32
经营活动现金流出小计	1,404,074,235.70	1,139,410,491.03

经营活动产生的现金流量净额	165,580,270.18	328,367,622.65
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	4,053,333.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		870.00
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	4,053,333.34	870.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	243,854,228.95	318,549,115.55
投资支付的现金	263,962,414.00	17,250,000.00
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		242,512,951.50
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	507,816,642.95	578,312,067.05
投资活动产生的现金流量净额	-503,763,309.61	-578,311,197.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	900,000.00	28,299,038.86
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	900,000.00	
取得借款收到的现金	962,000,000.00	605,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	962,900,000.00	633,299,038.86
偿还债务支付的现金	921,000,000.00	763,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,272,850.63	147,704,834.18
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	2,793,889.94	12,030,476.70

筹资活动现金流出小计	1,074,066,740.57	923,535,310.88
筹资活动产生的现金流量净额	-111,166,740.57	-290,236,272.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,388.88	-68,481.23
五、现金及现金等价物净增加额	-449,340,391.12	-540,248,327.65
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	294,843,864.73	744,184,255.85

## 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	745,055,156.11	693,693,517.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	85,200,210.49	45,542,899.72
经营活动现金流入小计	830,255,366.60	739,236,417.53
购买商品、接受劳务支付的现金	361,673,380.03	258,872,949.60
支付给职工以及为职工支付的现金	69,511,481.04	58,489,989.67
支付的各项税费	62,053,718.85	84,321,690.17
支付其他与经营活动有关的现金	111,087,252.16	88,273,915.84
经营活动现金流出小计	604,325,832.08	489,958,545.28
经营活动产生的现金流量净额	225,929,534.52	249,277,872.25
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	4,053,333.34	
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	4,053,333.34	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	196,951,498.04	255,125,185.11
投资支付的现金	264,042,414.00	269,837,586.00
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	460,993,912.04	524,962,771.11
投资活动产生的现金流量净额	-456,940,578.70	-524,962,771.11
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	870,000,000.00	535,000,000.00
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	870,000,000.00	538,087,624.00
偿还债务支付的现金	859,000,000.00	615,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	146,234,242.98	129,544,188.02
支付其他与筹资活动有关的现金	2,793,889.94	12,030,476.70
筹资活动现金流出小计	1,008,028,132.92	756,574,664.72
筹资活动产生的现金流量净额	-138,028,132.92	-218,487,040.72
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	-369,039,177.10	-494,171,939.58
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	162,091,533.73	531,130,710.83

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	392,055,300.00				842,957,060.15		-1,224,703.30		61,684,133.41		309,965,106.52	104,572,528.64	1,710,009,425.42
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	392,055,300.00				842,957,060.15		-1,224,703.30		61,684,133.41		309,965,106.52	104,572,528.64	1,710,009,425.42
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	117,518,029.00				-110,725,830.63		-2,416,417.40		12,274,733.15		121,804,676.68	22,742,230.76	161,197,421.56
（一）综合收益总额							-2,416,417.40				196,796,127.27	19,747,785.02	214,127,494.89
（二）所有者投入和减少资本	-75,816.00				6,868,014.37							2,994,445.74	9,786,644.11
1. 股东投入的普	-75,816.00				-174,376.80							900,000.00	649,807.20

普通股													
2. 其他权益工具 持有者投入资本													
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额					6,725,244.00								6,725,244.00
4. 其他					317,147.17							2,094,445.74	2,411,592.91
(三) 利润分配									12,274,733.15	-74,991,450.59			-62,716,717.44
1. 提取盈余公积									12,274,733.15	-12,274,733.15			
2. 提取一般风险 准备													
3. 对所有者（或 股东）的分配										-62,716,717.44			-62,716,717.44
4. 其他													
(四) 所有者权益 内部结转	117,593,845.00				-117,593,845.00								
1. 资本公积转增 资本（或股本）	117,593,845.00				-117,593,845.00								
2. 盈余公积转增 资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补 亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	509,573,329.00				732,231,229.52		-3,641,120.70		73,958,866.56		431,769,783.20	127,314,759.40	1,871,206,846.98

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	300,973,200.00				909,639,042.28		-1,015,986.25		51,151,870.61		222,570,996.41	53,246,307.35	1,536,565,430.40
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	300,973,200.00				909,639,042.28		-1,015,986.25		51,151,870.61		222,570,996.41	53,246,307.35	1,536,565,430.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	91,082,100.00				-66,681,982.13		-208,717.05		10,532,262.80		87,394,110.11	51,326,221.29	173,443,995.02
（一）综合收益总额							-208,717.05				158,242,572.91	12,848,819.29	170,882,675.15
（二）所有者投入	607,800.00				23,938,575.53							38,477,402.00	63,023,777.53

和减少资本													
1. 股东投入的普通股	607,800.00			2,479,824.00							38,477,402.00	41,565,026.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				21,458,751.53								21,458,751.53	
4. 其他													
(三) 利润分配								10,532,262.80	-70,848,462.80				-60,316,200.00
1. 提取盈余公积								10,532,262.80	-10,532,262.80				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配									-60,316,200.00				-60,316,200.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	90,474,300.00			-90,620,557.66									-146,257.66
1. 资本公积转增资本（或股本）	90,474,300.00			-90,474,300.00									
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他				-146,257.66									-146,257.66
(五) 专项储备													

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	392,055,300.00				842,957,060.15	-1,224,703.30		61,684,133.41		309,965,106.52	104,572,528.64	1,710,009,425.42

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	392,055,300.00				851,385,870.13				61,684,133.41	228,448,507.05	1,533,573,810.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	392,055,300.00				851,385,870.13				61,684,133.41	228,448,507.05	1,533,573,810.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	117,518,029.00				-111,042,977.80				12,274,733.15	47,755,880.93	66,505,665.28
（一）综合收益总额										122,747,331.52	122,747,331.52
（二）所有者投入和减少资本	-75,816.00				6,550,867.20						6,475,051.20
1. 股东投入的普通股	-75,816.00				-174,376.80						-250,192.80

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,725,244.00						6,725,244.00
4. 其他											
(三) 利润分配									12,274,733.15	-74,991,450.59	-62,716,717.44
1. 提取盈余公积									12,274,733.15	-12,274,733.15	
2. 对所有者（或股东）的分配										-62,716,717.44	-62,716,717.44
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	117,593,845.00				-117,593,845.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	117,593,845.00				-117,593,845.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	509,573,329.00				740,342,892.33				73,958,866.56	276,204,387.98	1,600,079,475.87

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	300,973,200.00				917,921,594.60				51,151,870.61	193,974,341.87	1,464,021,007.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	300,973,200.00				917,921,594.60				51,151,870.61	193,974,341.87	1,464,021,007.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	91,082,100.00				-66,535,724.47				10,532,262.80	34,474,165.18	69,552,803.51
（一）综合收益总额										105,322,627.98	105,322,627.98
（二）所有者投入和减少资本	607,800.00				23,938,575.53						24,546,375.53
1. 股东投入的普通股	607,800.00				2,479,824.00						3,087,624.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					21,458,751.53						21,458,751.53
4. 其他											
（三）利润分配									10,532,262.80	-70,848,462.80	-60,316,200.00
1. 提取盈余公积									10,532,262.80	-10,532,262.80	
2. 对所有者（或股										-60,316,200.00	-60,316,200.00

东) 的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	90,474,300.00				-90,474,300.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	90,474,300.00				-90,474,300.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	392,055,300.00				851,385,870.13				61,684,133.41	228,448,507.05	1,533,573,810.59

### 三、公司基本情况

广州市香雪制药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系于1997年12月16日经广州市经济体制改革委员会以穗改股字[1997]68号《关于同意设立广州市香雪制药股份有限公司的批复》的批准，在对原广州市罗岗制药厂(以下简称“原公司”)进行整体改制的基础上，由广州市昆仑投资有限公司(以下简称“昆仑投资”)、广州罗岗镇经济发展公司(以下简称“罗岗经发公司”)、广州保税区昆仑国际工贸有限公司(以下简称“昆仑工贸”)、广州白云区罗岗城镇建设开发公司(以下简称“罗岗城建公司”)和广州市昆仑科技发展有限公司(以下简称“昆仑科技”)作为发起人，以发起设立方式设立的股份有限公司。公司于2010年12月15日在深圳证券交易所上市。所属行业为医药类。截止2014年12月31日，本公司累计股本50,957.3329万股，注册资本为50,957.3329万元。

公司注册号：440000000024049。

公司注册地：广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路2号。

经营范围为：中药材种植；生产气雾剂，片剂，硬胶囊剂(含头孢菌素类)，颗粒剂，口服液，合剂，口服溶液剂，中药饮片，中药前处理及提取车间(口服制剂)(按有效许可经营)；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务，经营本企业的进料加工和“三来一补”业务(具体按资格证书经营)；市场策划，企业管理咨询。

本公司母公司：广州市昆仑投资有限公司。

本公司的实际控制人：为王永辉、陈淑梅夫妇。

本财务报表业经公司董事会于2015年4月21日批准报出。

截止2014年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
香雪集团(香港)有限公司
广东省凉茶博物馆
广州市香雪生物医学工程有限公司
香雪剑桥中药国际研究中心
香雪亚洲饮料有限公司
广州市香雪新药开发有限公司
广东香雪药业有限公司
重庆香雪医药有限公司
四川香雪制药有限公司
云南香格里拉健康产业发展有限公司
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司

广东九极生物科技有限公司
中山优诺生物科技发展有限公司
广东化州中药厂制药有限公司
亳州市沪谯药业有限公司
广东神农资本管理有限公司
山西安泽连翘中药材开发有限公司
广州厚朴饮食有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### 2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的12个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司会计政策和会计估计均按照会计准则的要求执行。

### 1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

### 6、合并财务报表的编制方法

#### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

#### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司

而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

#### (1) 增加子公司或业务

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则不调整合并资产负债表期初数;将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### (2) 处置子公司或业务

##### ① 一般处理方法

在报告期内,本公司处置子公司或业务,则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益

计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## (3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十三）长期股权投资”。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年度平均汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### 2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### 3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### 4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

### 5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

#### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额

的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

## 1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

## 2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11、应收款项

## (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额在 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对于单项金额重大的应收款项(包括应收账款、其他应收款)单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

## (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	1.00%	1.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	如有客观证据表明预计未来现金流量现值低于账面价值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，并入账龄分析法组合计提坏账准备。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### (3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用分次摊销法摊销;
- 2) 包装物采用分次摊销法摊销。

### 13、划分为持有待售资产

无

### 14、长期股权投资

#### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### 2、 初始投资成本的确定

##### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

##### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币

性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合

同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 15、投资性房地产

### 投资性房地产计量模式

#### 成本法计量

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采

用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-40	5-10	2.25-3.17	30-40
机器设备	5-15	5-10	6.0-19.0	5-15
运输设备	5-8	5-10	11.25-19.0	5-8
其他设备	4-5	5-10	18.0-23.75	4-5

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 17、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 18、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### （3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### （4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分

的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 19、生物资产

无

## 20、油气资产

无

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

披露要求：使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 22、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 23、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 24、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

#### （2）离职后福利的会计处理方法

##### 1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老

保险)/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

## 2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

详见本附注“五、(二十五) 应付职工薪酬”。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时(两者孰早),确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

## (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

## 25、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

1) 该义务是本公司承担的现时义务;

- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

#### (2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 26、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

#### (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### 27、优先股、永续债等其他金融工具

无

### 28、收入

#### (1) 销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

公司的销售模式为经销商买断和直接销售模式。公司与经销商采用买断方式销售的，公司在将产品交付给客户并取得发货确认单时确认收入的实现；公司采用直接销售模式的，公司在将产品交付给客户并取得发货确认单时确认收入的实现。

#### (2) 让渡资产使用权收入

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

### (3) 提供劳务的收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 29、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负

债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 31、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### (2) 融资租赁的会计处理方法

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

无

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算	第六届董事会第十二次会议	

#### (1) 执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

#### 1. 执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

上述追溯调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

使上期资产负债表中长期股权投资减少1650万元，可供出售金融资产增加1650万元。

#### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### 34、其他

无

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17、13
营业税	按应税营业收入计征	5
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7、5
企业所得税	按应纳税所得额计征	15、16.5、25、28

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广州市香雪制药股份有限公司	15%
广东化州中药厂制药有限公司	15%
香雪集团（香港）有限公司	16.5%
香雪剑桥中药国际研究中心	28%

### 2、税收优惠

根据科技部、财政部、国家税务总局联合下发的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）的规定及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）的文件，本公司和广东化州中药厂制药有限公司分别于2014年10月10日和2013年10月21日获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的编号为GR201444000694号和GR201344000674号高新技术企业证书，有效期三年，该期间所得税减按15%的税率征收。

根据财政部《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税[2008]149号）的规定，本公司之子公司亳州市沪谯药业有限公司（以下简称“沪谯药业”）从事农产品初加工项目免征企业所得税。沪谯药业系由安徽省民政厅认定的福利企业，取得了福企证字第3400120007002号社会福利企业证书。根据实际安置的每位残疾人每年可退还的增值税的具体限额（最高不得超过每人每年3.5万元），增值税实行即征即退。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和国税函[2009]779号文件的规定，本公司的孙公司亳州市沪谯中药材种植有限公司从事农业项目免征企业所得税。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，本公司的孙公司亳州市沪谯中药材种植有限

公司销售的自产农产品免征增值税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	787,405.41	6,809,953.48
银行存款	294,056,459.32	737,374,302.37
其他货币资金	39,568,454.60	17,024,757.46
合计	334,412,319.33	761,209,013.31
其中：存放在境外的款项总额	229,075.53	366,200.98

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	19,568,454.60	17,024,757.46
直销保证金	20,000,000.00	
合计	39,568,454.60	17,024,757.46

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

无

3、衍生金融资产

适用  不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑票据	74,328,183.41	50,966,706.68
商业承兑票据	6,000,000.00	6,523,200.00
合计	80,328,183.41	57,489,906.68

## (2) 期末公司已质押的应收票据

无

## (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	78,035,403.13	
商业承兑票据	250,000.00	
合计	78,285,403.13	

## (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

## 5、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	411,664,883.31	100.00%	16,104,082.30	3.91%	395,560,801.01	332,911,490.60	100.00%	13,059,727.64	3.92%	319,851,762.96
合计	411,664,883.31	100.00%	16,104,082.30	3.91%	395,560,801.01	332,911,490.60	100.00%	13,059,727.64	3.92%	319,851,762.96

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	377,526,549.16	3,775,265.50	1.00%
1 至 2 年	21,314,905.45	2,131,490.55	10.00%
2 至 3 年	5,252,204.91	2,626,102.46	50.00%
3 年以上	7,571,223.79	7,571,223.79	100.00%
合计	411,664,883.31	16,104,082.30	3.91%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

无

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

无

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位名称	年末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	48,315,559.52	11.74	483,155.60
吉林省延吉市中医医院	36,685,046.54	8.91	366,850.47
辽阳市中医院	21,494,278.36	5.22	724,734.40
山东省中医院	10,411,478.30	2.53	104,114.78
山西同舟医药有限公司	9,788,053.41	2.38	97,880.53
合计	<b>126,694,416.13</b>	<b>30.78</b>	<b>1,776,735.78</b>

**(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 6、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	100,466,633.37	86.66%	73,101,530.22	75.13%
1 至 2 年	7,794,863.87	6.72%	16,691,043.90	17.15%
2 至 3 年	3,147,658.05	2.72%	395.53	0.01%
3 年以上	4,522,103.30	3.90%	7,512,290.75	7.71%
合计	115,931,258.59	--	97,305,260.40	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	年末余额	占预付款年末余额合计数的比例
文山市永金三七商贸有限公司	19,715,042.44	17.01
文山昌盛药材销售有限公司	16,389,233.24	14.14
香港大学	10,017,886.10	8.64
文山三七科技创新中心有限公司	9,202,168.14	7.94
文山市鑫鑫三七商贸有限公司	8,595,021.21	7.41
合计	63,919,351.13	55.14

## 7、应收利息

## (1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	275,028.89	1,846,381.12
合计	275,028.89	1,846,381.12

(2) 重要逾期利息

无

8、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	33,593,438.80	100.00%	3,567,732.63	10.62%	30,025,706.17	33,777,843.07	100.00%	7,837,050.34	23.20%	25,940,792.73
合计	33,593,438.80	100.00%	3,567,732.63	10.62%	30,025,706.17	33,777,843.07	100.00%	7,837,050.34	23.20%	25,940,792.73

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

1 年以内分项			
1 年以内小计	27,821,596.01	278,215.96	1.00%
1 至 2 年	2,166,995.06	216,699.51	10.00%
2 至 3 年	1,064,061.15	532,030.58	50.00%
3 年以上	2,540,786.58	2,540,786.58	100.00%
合计	33,593,438.80	3,567,732.63	10.62%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,269,317.71 元。

#### (3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	4,792,000.27

#### (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工暂借款	4,905,839.51	6,830,702.64
往来款	26,008,693.00	24,400,749.23
其他	2,678,906.29	2,546,391.20
合计	33,593,438.80	33,777,843.07

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	----------------	----------

				比例	
尹群	往来款	15,000,000.00	1 年以内	44.65%	150,000.00
广东电网茂名化 州供电局	保证金	563,424.55	1 年以内	1.68%	5,634.25
蔡玉清	备用金	397,520.64	1 年以内	1.18%	3,975.21
陈秀莲	备用金	385,111.00	1 年以内	1.15%	3,851.11
周鹏	备用金	310,465.40	1 年以内	0.92%	3,104.65
合计	--	16,656,521.59	--	49.58%	166,565.22

## (6) 涉及政府补助的应收款项

无

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 10、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	64,426,249.09		64,426,249.09	51,047,624.74	0.00	51,047,624.74
在产品	22,222,828.54		22,222,828.54	10,631,011.66	0.00	10,631,011.66
库存商品	164,220,966.70	2,230,521.47	161,990,445.23	142,580,982.28	2,487,339.54	140,093,642.74
周转材料	11,450,395.88	350.35	11,450,045.53	16,865,878.99	353.60	16,865,525.39
消耗性生物资产	6,259,991.42		6,259,991.42		0.00	
建造合同形成的已 完工未结算资产					0.00	
委托加工材料	3,069,874.40		3,069,874.40	5,954,581.34		5,954,581.34
发出商品	14,876,905.54		14,876,905.54			
合计	286,527,211.57	2,230,871.82	284,296,339.75	227,080,079.01	2,487,693.14	224,592,385.87

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	0.00					
在产品	0.00					
库存商品	2,487,339.54			256,818.07		2,230,521.47
周转材料	353.60			3.25		350.35
消耗性生物资产	0.00					
建造合同形成的已完工未结算资产	0.00					
合计	2,487,693.14			256,821.32		2,230,871.82

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无

11、划分为持有待售的资产

无

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣进项税	7,494,943.53	9,422,957.16
合计	7,494,943.53	9,422,957.16

## 14、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：					0.00	
可供出售权益工具：	35,650,000.00		35,650,000.00	16,500,000.00	0.00	16,500,000.00
按成本计量的	35,650,000.00		35,650,000.00	16,500,000.00		16,500,000.00
合计	35,650,000.00		35,650,000.00	16,500,000.00	0.00	16,500,000.00

## (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

无

## (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
湖南春光九汇现代中药有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00					7.98%	
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00					20.00%	
神农中药饮片及医疗产业整合1号专项资产管理计划		19,150,000.00		19,150,000.00						
合计	16,500,000.00	19,150,000.00		35,650,000.00					--	

## (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	期初已计提减值余额	本期计提	其中：从其他综合收益转入	本期减少	其中：期后公允价值回升转回	期末已计提减值余额
可供出售权益工具	0.00					
可供出售债务工	0.00					

具						
合计	0.00					

## (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

无

## 15、持有至到期投资

## (1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
委托贷款	80,000,000.00		80,000,000.00			
合计	80,000,000.00		80,000,000.00			

## (2) 期末重要的持有至到期投资

无

## (3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

该委托贷款通过招商银行股份有限公司于 2014 年 8 月贷款给抚松长白山人参市场投资发展有限公司，利率为 16%，贷款期限不超过 2 年。

## 16、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
合计			0.00			0.00	--

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计 提 减 值 准 备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
广州中英剑桥 科技园有限 公司	203,513.3 3		203,513.33								
广州纳泰生物 医药技术有限 公司	1,093,989 .72			537,963.60						1,631,953.32	
抚松长白山人 参市场投资发 展有限公司		50,000,0 00.00		1,186,432.53						51,186,432.53	
小计	1,297,503 .05	50,000,0 00.00	203,513.33	1,724,396.13						52,818,385.85	
合计	1,297,503 .05	50,000,0 00.00	203,513.33	1,724,396.13						52,818,385.85	

## 其他说明

根据吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司（以下简称“蔡同德堂”）股东会决议及相关协议，本公司之子公司沪谯药业持有蔡同德堂 20% 的股份，但不参与蔡同德堂内部的经营管理、人员配置和利润分配等具体事宜只享有红利分配的利益，故沪谯药业对蔡同德堂不具有共同控制或重大影响，因此沪谯药业对蔡同德堂的投资采用成本法核算。

## 18、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,951,593.00			1,951,593.00
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	1,951,593.00			1,951,593.00
(1) 处置				
(2) 其他转出	1,951,593.00			1,951,593.00
4.期末余额				
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	876,793.96			876,793.96
2.本期增加金额	46,350.36			46,350.36
(1) 计提或摊销	46,350.36			46,350.36
3.本期减少金额	923,144.32			923,144.32
(1) 处置				
(2) 其他转出	923,144.32			923,144.32
4.期末余额				
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				

3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值				0.00
2.期初账面价值	1,074,799.04			1,074,799.04

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	602,162,902.89	338,459,907.15		12,895,397.00	101,834,737.71	1,055,352,944.75
2.本期增加金额	221,905,732.49	146,180,766.44		1,226,490.21	6,684,801.14	375,997,790.28
(1) 购置	1,066,350.00	39,384,266.04		1,226,490.21	6,684,801.14	48,361,907.39
(2) 在建工程转入	218,887,789.49	106,796,500.40				325,684,289.89
(3) 企业合并增加						1,951,593.00
-投资性房地产转入	1,951,593.00				1,951,593.00	
3.本期减少金额		24,103.70		278,786.00	176,230.60	479,120.30
(1) 处置或报废		24,103.70		278,786.00	176,230.60	479,120.30
4.期末余额	824,068,635.38	484,616,569.89		13,843,101.21	108,343,308.25	1,430,871,614.73
二、累计折旧						
1.期初余额	55,957,424.53	64,477,992.02		5,239,990.68	16,085,337.58	141,760,744.81

2.本期增加金额	23,809,757.42	24,751,644.91		1,380,125.87	13,360,268.53	63,301,796.73
(1) 计提	22,886,613.10	24,751,644.91		1,380,125.87	13,360,268.53	62,378,652.41
-投资性房地产转入	923,144.32					923,144.32
3.本期减少金额		19,193.50		264,846.70	169,899.93	453,940.13
(1) 处置或报废		19,193.50		264,846.70	169,899.93	453,940.13
4.期末余额	79,767,181.95	89,210,443.43		6,355,269.85	29,275,706.18	204,608,601.41
三、减值准备						
1.期初余额					12,735.00	12,735.00
2.本期增加金额		3,000,000.00				3,000,000.00
(1) 计提		3,000,000.00				3,000,000.00
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额		3,000,000.00			12,735.00	3,012,735.00
四、账面价值						
1.期末账面价值	744,301,453.43	392,406,126.46		7,487,831.36	79,054,867.07	1,223,250,278.32
2.期初账面价值	546,205,478.36	273,981,915.13		7,655,406.32	85,736,665.13	913,579,464.94

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

## 20、在建工程

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
科学城新厂房				7,357,244.93		7,357,244.93
云埔新厂区	201,286,262.99		201,286,262.99	344,723,981.86		344,723,981.86
白云医用胶装修及改造工程				5,140,000.00		5,140,000.00
四川香雪制药科技产业园项目	43,555,982.68		43,555,982.68	24,566,084.12		24,566,084.12
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	10,997,663.04		10,997,663.04	5,744,740.50		5,744,740.50
沪谯药业项目	375,508.20		375,508.20	1,736,063.03		1,736,063.03
香雪药业仓库改造工程	621,716.29		621,716.29			
云南香格里拉房屋改造工程	1,439,136.75		1,439,136.75	223,092.93		223,092.93
零星工程	30,128.20		30,128.20	282,256.61		282,256.61
合计	258,306,398.15		258,306,398.15	389,773,463.98		389,773,463.98

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
科学城新厂房	35,000.00	7,357,244.93	37,061,431.42	44,418,676.35			12.69%	100.00	4,440,056.15	1,268,871.95	6.58%	金融机构贷款
云埔新厂区	42,500.00	344,723,981.86	130,669,575.03	274,107,293.90		201,286,262.99	111.86%	80.00	30,850,271.16	16,771,830.41	6.58%	金融机构贷款
白云医用胶装修及改造工程	600.00	5,140,000.00		5,140,000.00			85.67%	100.00				其他
四川香雪制药	9,999.83	24,566,084.12	18,989,898.56			43,555,982.68						其他

科技产业园项目												
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	1,123.67	5,744,740.50	5,252,922.54			10,997,663.04	97.87%	97.87				其他
沪谯药业项目		1,736,063.03	375,508.20	1,736,063.03		375,508.20						其他
香雪药业仓库改造工程			621,716.29			621,716.29						其他
云南香格里拉项目		223,092.93	1,216,043.82			1,439,136.75						其他
零星工程		282,256.61	30,128.20	282,256.61		30,128.20						其他
合计	89,223.50	389,773,463.98	194,217,224.06	325,684,289.89		258,306,398.15	--	--	35,290,327.31	18,040,702.36		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

21、工程物资

无

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

## 23、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

## (2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

## 24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

## 25、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	142,482,252.24	54,542,723.19	150,000.00	1,812,630.14	198,987,605.57
2.本期增加金额	6,353,123.62	7,057,285.64		1,532,894.37	14,943,303.63
(1) 购置	6,353,123.62			1,532,894.37	7,886,017.99
(2) 内部研发		7,057,285.64			7,057,285.64
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	148,835,375.86	61,600,008.83	150,000.00	3,345,524.51	213,930,909.20
二、累计摊销					
1.期初余额	12,402,870.49	15,383,660.08	101,250.00	168,806.42	28,056,586.99
2.本期增加金额	3,222,545.95	3,154,830.79	15,000.00	425,529.96	6,817,906.70
(1) 计提	3,222,545.95	3,154,830.79	15,000.00	425,529.96	6,817,906.70
3.本期减少金额					
(1) 处置					

4.期末余额	15,625,416.44	18,538,490.87	116,250.00	594,336.38	34,874,493.69
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	133,209,959.42	43,061,517.96	33,750.00	2,751,188.13	179,056,415.51
2.期初账面价值	130,079,381.75	39,159,063.11	48,750.00	1,643,823.72	170,931,018.58

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 3.94%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

## 26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
双龙保心方研制开发项目	6,560,000.00			6,560,000.00			
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发项目	19,763,442.97	3,000,000.00					22,763,442.97
抗病毒循证项目	21,882,828.28	11,794,197.31					33,677,025.59
玛咖饮料开发	451,006.52			451,006.52			
小儿化食口服液临床有效性和安全性研究		2,022,873.33					2,022,873.33
橘红痰咳液四期临床		490,979.32					490,979.32
合计	48,657,277.77	17,308,049.96		7,011,006.52			58,954,321.21

其他说明

项目	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	年末余额	资本化开始	资本化具体	期末研发进度

		内部开发支出	确认为无形资产	计入当期损益		时点	依据	
双龙保心方研制开发项目	6,560,000.00		6,560,000.00			2011年1月	进入开发阶段	
脑部肿瘤的小分子药物KX02开发项目	19,763,442.97	3,000,000.00			22,763,442.97	2012年9月	进入开发阶段	
抗病毒循证项目	21,882,828.28	11,794,197.31			33,677,025.59	2012年8月	进入开发阶段	
玛咖饮料开发	451,006.52		451,006.52			2013年5月	进入开发阶段	
小儿化食口服液临床有效性和安全性研究		2,022,873.33			2,022,873.33	2014年7月	进入开发阶段	
橘红痰咳液四期临床		490,979.32			490,979.32	2014年7月	进入开发阶段	
合计	48,657,277.77	17,308,049.96	7,011,006.52		58,954,321.21			

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广州九极生物科技有限公司	18,056,473.83					18,056,473.83
广东化州中药厂制药有限公司	47,090,372.08					47,090,372.08
中山优诺生物科技发展有限公司	356,238.06					356,238.06
广东高迅医用导管有限公司	1,175,554.90					1,175,554.90
亳州市沪谯药业有限公司	357,381,387.43					357,381,387.43
合计	424,060,026.30					424,060,026.30

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
广州九极生物科技有限公司						
广东化州中药厂制药有限公司						
中山优诺生物科技发展有限公司	356,238.06					356,238.06
广东高迅医用导管有限公司		1,175,554.90				1,175,554.90
亳州市沪谯药业有限公司						
合计	356,238.06	1,175,554.90				1,531,792.96

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

公司期末对商誉进行减值测试，已对广东高迅医用导管有限公司全额计提减值准备，其余未发现商誉存在减值情形，故未计提减值准备。

## 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
山西亿群营销网络	572,982.85		238,742.88		334,239.97
房屋装修	112,807.74	3,950,823.96	739,241.82		3,324,389.88
服务站装修费	84,372.74		18,749.50		65,623.24
土地流转费	3,150,000.00	515,104.07	932,279.57		2,732,824.50
合计	3,920,163.33	4,465,928.03	1,929,013.77		6,457,077.59

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,606,022.63	2,530,718.74	18,628,915.22	4,275,322.77

内部交易未实现利润			786,305.22	117,945.78
股权激励费			21,458,751.53	3,218,812.73
递延收益	28,252,166.67	4,237,825.00		
合计	41,858,189.30	6,768,543.74	40,873,971.97	7,612,081.28

(2) 未经抵销的递延所得税负债

无

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		6,768,543.74		7,612,081.28
递延所得税负债		0.00		0.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

无

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

无

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	16,168,935.84	
合计	16,168,935.84	

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

抵押借款	50,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	505,000,000.00	334,000,000.00
合计	555,000,000.00	354,000,000.00

短期借款分类的说明：

上述抵押借款是本公司子公司亳州市沪谯药业有限公司以亳国用 2011 字第 020 号工业用地和亳字第 201108757 号房屋所有权作为抵押取得的借款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

33、衍生金融负债

适用  不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	74,225,831.06	66,883,130.71
合计	74,225,831.06	66,883,130.71

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	157,687,201.28	148,515,397.10
1 至 2 年	14,380,849.14	3,699,393.04
2 到 3 年	1,588,984.38	482,606.39
3 年以上	2,184,380.98	1,727,644.10

合计	175,841,415.78	154,425,040.63
----	----------------	----------------

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

无

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	27,939,650.19	20,779,044.22
1 至 2 年	1,582,691.55	1,221,983.58
2 至 3 年	598,171.68	1,137,275.77
3 年以上	821,887.72	737,857.65
合计	30,942,401.14	23,876,161.22

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,564,033.12	133,529,970.55	135,693,970.23	9,400,033.44
二、离职后福利-设定提存计划	1.00	10,412,267.48	10,412,267.48	1.00
合计	11,564,034.12	143,942,238.03	146,106,237.71	9,400,034.44

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1、工资、奖金、津贴和补贴	9,768,545.99	116,571,611.87	117,019,510.24	9,320,647.62
2、职工福利费		7,692,018.57	7,692,018.57	
3、社会保险费		7,293,534.00	7,293,533.97	0.03
其中：医疗保险费		6,097,468.82	6,097,468.80	0.02
工伤保险费		539,172.50	539,172.50	
生育保险费		656,892.68	656,892.67	0.01
4、住房公积金	254,252.00	1,676,501.70	1,930,753.70	
5、工会经费和职工教育经费	1,541,235.13	255,163.28	1,717,012.62	79,385.79
(8) 其他		41,141.13	41,141.13	
合计	11,564,033.12	133,529,970.55	135,693,970.23	9,400,033.44

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		9,679,343.34	9,679,343.34	
2、失业保险费	1.00	732,924.14	732,924.14	1.00
合计	1.00	10,412,267.48	10,412,267.48	1.00

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,847,920.50	11,162,866.72
营业税	36,785.61	180,980.81
企业所得税	4,032,131.83	12,725,555.55
个人所得税	55,958.21	63,723.82
城市维护建设税	792,850.05	730,938.79
教育费附加	582,278.55	532,413.74
印花税	112,193.23	115,008.99
房产税	275,036.67	14,827.19
土地使用税	44,800.88	89,601.75
堤围防护费	242,348.52	416,859.26
其他税费	18,416.50	58,894.26

合计	20,040,720.55	26,091,670.88
----	---------------	---------------

## 39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	5,265,000.00	5,265,000.00
短期借款应付利息	1,201,077.68	1,212,287.41
合计	6,466,077.68	6,477,287.41

重要的已逾期未支付的利息情况：无

## 40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

## 41、其他应付款

## (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权款及借款	146,689,871.00	251,164,114.00
保证金	14,989,467.28	10,399,652.83
往来款	16,958,129.79	45,673,833.49
其他	6,795,511.21	7,611,049.67
合计	185,432,979.28	314,848,649.99

## (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
顾振荣	55,600,000.00	合同未执行完毕
顾奇珍	78,289,871.00	合同未执行完毕
顾慧慧	12,800,000.00	合同未执行完毕
合计	146,689,871.00	--

42、划分为持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	80,000,000.00	60,000,000.00
合计	80,000,000.00	60,000,000.00

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
合计	--	--	--		0.00						0.00

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		180,000,000.00
合计	0.00	180,000,000.00

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
12 制药债(代码 112132)	536,895,000.00	535,815,000.00
合计	536,895,000.00	535,815,000.00

## (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
12 制药债(代码 112132)	540,000,000.00	2012 年 11 月 13 日	2017 年 11 月 13 日	534,600,000.00	535,815,000.00		42,120,000.00	540,000,000.00	42,120,000.00		536,895,000.00
合计	--	--	--	534,600,000.00	535,815,000.00		42,120,000.00	540,000,000.00	42,120,000.00		536,895,000.00

## (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

## (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

无

## 47、长期应付款

## (1) 按款项性质列示长期应付款

无

## 48、长期应付职工薪酬

## (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

## (2) 设定受益计划变动情况

无

## 49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
合计	0.00			0.00	--

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
合计	0.00	0.00	--

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	30,717,620.06	23,830,000.00	11,715,756.74	42,831,863.32	
合计	30,717,620.06	23,830,000.00	11,715,756.74	42,831,863.32	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	其他变 动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
国家中药保护品种—香雪抗病毒口服液二次开发(广州市技术创新专项基金)	750,000.00		750,000.00			与收益相关
外循环式冷冻浓缩器的开发促进冷冻浓缩技术的应用研究	200,000.00		133,333.34		66,666.66	与资产相关
中药有效组分高效提取精制产业化关键技术研究及抗病毒新制剂研制开发	500,000.00		333,333.33		166,666.67	与资产相关
中药高效提取分离技术平台、谱效学研究与应用以及生脉饮二次开发(2004A30101002)	300,000.00		200,000.00		100,000.00	与资产相关
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改	3,000,000.00		2,000,000.0		1,000,000.0	与资产相关

造			0		0	
石杉碱甲贴片(市经委医药企业科技三项费--技术创新补助)	650,000.00		433,333.33		216,666.67	与资产相关
2006 年广州科技兴贸专项资金(绿茶)	500,000.00		500,000.00			与收益相关
香雪剑桥中药国际研究中心(国家科学技术部 2006 年国家科技合作与交流专项经费)	1,600,000.00		1,066,666.67		533,333.33	与资产相关
香雪剑桥中药国际研究中心 (广州开发区科技发展资金国际科技合作项目配套资助)	800,000.00		533,333.33		266,666.67	与资产相关
石杉碱甲贴片(省科技厅---石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究)	500,000.00		333,333.33		166,666.67	与资产相关
收区经发局石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究项目配套资金	245,000.00		98,000.00		147,000.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	500,000.00		200,000.00		300,000.00	与资产相关
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	900,000.00		360,000.00		540,000.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	500,000.00		200,000.00		300,000.00	与资产相关
院士工作站	1,490,000.00		149,000.00		1,341,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目 (含企业技术中心创新能力建设)	3,000,000.00		300,000.00		2,700,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	1,000,000.00		100,000.00		900,000.00	与资产相关
现代中药与天然产物对照品资源库 (中山火炬开发区科学技术委员会项目经费、中开科【2009】03 号)	984,061.34		984,061.34			与收益相关
现代中药与天然产物对照品资源库 (中山市发展和改革局和中山市财政局项目经费、中发改【2009】272 号)	520,831.72				520,831.72	与收益相关
中药化学对照品制备关键技术及商业化运营平台的构建(中山市科学技术局项目经费)	976,203.89		157,341.59		818,862.30	与收益相关
精细分离工程技术研究开发中心项目款 (中山市财政局)	89,006.20		89,006.20			与收益相关
地方特色产业中小企业发展专项(宁	400,000.00				400,000.00	与资产相关

财（发）【2013】355号)						
现代中药制剂技术改造项目（穗财工【2012】179号)	1,000,000.00		100,000.00		900,000.00	与资产相关
有机化合物结构测试平台建设（穗科信字【2013】165号)	500,000.00		50,000.00		450,000.00	与资产相关
香雪剑桥用于购买资产补助	270,244.52		197,786.96		72,457.56	与资产相关
整体拆迁补偿款	9,542,272.39		429,727.32		9,112,545.07	与资产相关
院士工作站产学研资助		175,000.00	17,500.00		157,500.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免		20,000.00	2,000,000.00		18,000,000.00	与资产相关
绿色中药产业园暨中药现代化科技产业基地项目		3,655,000.00			3,655,000.00	
合计	30,717,620.06	23,830,000.00	11,715,756.74		42,831,863.32	--

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	392,055,300.00			117,593,845.00	-75,816.00	117,518,029.00	509,573,329.00

## 54、其他权益工具

### （1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

### （2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
合计		0.00						0.00

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	812,687,583.23	32,990,429.69	117,451,074.63	728,226,938.29
其他资本公积	30,269,476.92	6,725,244.00	32,990,429.69	4,004,291.23
合计	842,957,060.15	39,715,673.69	150,441,504.32	732,231,229.52

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、股本溢价增加32,990,429.69元，是由于股权支付全部达到可行权条件从其他资本公积转入的。
- 2、股本溢价减少117,451,074.63元，其中公积金转增股本减少117,593,845.00元，已离职不满足股权激励条件的股份进行回购减少174,376.80元。
- 3、其他资本公积增加6,725,244.00元，是本年股权激励产生的激励成本。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益					0.00		
其中：重新计算设定受益计划净负债和净					0.00		

资产的变动							
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					0.00		
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,224,703.30	-2,416,417.40			-2,416,417.40		-3,641,120.70
其中：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					0.00		
可供出售金融资产公允价值变动损益					0.00		
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					0.00		
现金流量套期损益的有效部分					0.00		
外币财务报表折算差额	-1,224,703.30	-2,416,417.40			-2,416,417.40		-3,641,120.70
其他综合收益合计	-1,224,703.30	-2,416,417.40			-2,416,417.40		-3,641,120.70

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	61,684,133.41	12,274,733.15		73,958,866.56
合计	61,684,133.41	12,274,733.15		73,958,866.56

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	309,965,106.52	222,570,996.41
调整后期初未分配利润	309,965,106.52	222,570,996.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	196,796,127.27	158,242,572.91
减：提取法定盈余公积	12,274,733.15	10,532,262.80
应付普通股股利	62,716,717.44	60,316,200.00
期末未分配利润	431,769,783.20	309,965,106.52

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,511,120,697.46	882,456,448.28	1,258,429,036.07	739,211,928.86
其他业务	12,859,440.64	6,399,795.25	2,685,615.81	3,372,066.55
合计	1,523,980,138.10	888,856,243.53	1,261,114,651.88	742,583,995.41

## 62、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	683,847.96	720,374.60
城市维护建设税	6,259,631.11	5,329,788.98
教育费附加	4,433,046.55	3,797,877.32
堤围防护费	476,130.83	718,523.53
其他	229,567.74	39,991.10
合计	12,082,224.19	10,606,555.53

## 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	20,474,642.64	21,920,603.09
市场推广费	68,216,391.02	38,384,294.57
商品运输费	20,071,924.47	14,757,175.17
工资及销售提成	33,419,729.63	21,564,332.82
低值易耗品	5,681,454.91	4,297,042.39
差旅费	16,605,324.73	18,327,491.45
办事处经费	1,690,684.39	1,739,325.98
会议费	5,941,574.89	2,109,975.74
办公费	11,321,632.26	8,348,758.58
租赁费	1,891,671.52	898,643.21
劳动保险费	3,471,839.73	1,996,241.66
其他	14,161,925.49	24,319,100.24
合计	202,948,795.68	158,662,984.90

## 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	50,761,700.80	31,603,121.60
折旧费	17,968,152.32	14,303,138.92
工资	36,138,131.15	19,267,698.55
福利费	1,181,154.89	2,470,733.32
税金	5,484,667.40	4,653,792.24
无形资产摊销	8,254,878.68	5,291,510.82
租赁费	5,683,792.12	4,690,031.47
差旅费	5,998,851.30	4,697,543.26
咨询费	2,405,004.80	2,520,833.30
劳动保险费	2,126,311.10	3,484,529.44
董事会	205,455.00	528,233.34
汽车费用	2,088,205.90	1,877,896.05
业务招待费	3,279,860.45	2,442,649.83
办公费	5,474,419.06	4,225,032.98

其它	13,548,768.88	12,760,058.05
合计	160,599,353.85	114,816,803.17

## 65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	70,584,221.10	70,551,772.56
减：利息收入	20,478,296.23	18,480,139.36
汇兑损益		23,636.32
手续费及其他支出	384,719.18	388,992.71
合计	50,490,644.05	52,436,989.59

## 66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,716,586.00	1,947,718.10
二、存货跌价损失	-256,821.32	2,213,179.43
七、固定资产减值损失	3,000,000.00	
十三、商誉减值损失	1,175,554.90	356,238.06
合计	7,635,319.58	4,517,135.59

## 67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,724,396.13	-156,054.15
处置长期股权投资产生的投资收益	-203,513.33	
持有至到期投资在持有期间的投资收益	4,053,333.34	
合计	5,574,216.14	-156,054.15

## 69、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠	12,000.00		12,000.00
政府补助	19,586,071.61	21,000,512.92	14,733,847.61
其他	1,507,350.44	95,361.27	1,507,350.44
合计	21,105,422.05	21,095,874.19	16,253,198.05

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
收化州市财政局科技经费		30,000.00	与收益相关
宁夏六盘山绿色中药现代化产业园建设		2,950,000.00	与收益相关
新型医用胶粘剂的开发与产业化项目拨款		640,000.00	与收益相关
生物资源开发创新项目产业发展经费		450,000.00	与收益相关
亳州市财政局退税补助	4,852,224.00	2,612,998.64	与收益相关
项目贴息收入		6,590,000.00	与收益相关
2013 年民营企业奖励资金		1,210,000.00	与收益相关
科学技术经费		150,000.00	与收益相关
2012 年科技奖		30,000.00	与收益相关
博士后科研项目启动经费		300,000.00	与收益相关
香雪制药政银企合作项目		310,000.00	与收益相关
13 年市支持企业走支出专项款		100,000.00	与收益相关
企业技术改造创新资金		5,000,000.00	与收益相关
香雪剑桥用于购买资产补助	197,786.96	197,786.96	与资产相关
整体拆迁补偿款	429,727.32	429,727.32	与资产相关
国家中药保护品种—香雪抗病毒口服液二次开发(广州市技术创新专项基金)	750,000.00		与收益相关
外循环式冷冻浓缩器的开发促进冷冻浓缩技术的应用研究	133,333.34		与资产相关
中药有效组分高效提取精制产业化关键技术研究及抗病毒新制剂研制开发	333,333.33		与资产相关
中药高效提取分离技术平台、谱效学研究与应用以及生脉饮二次开发(2004A30101002)	200,000.00		与资产相关
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改造	2,000,000.00		与资产相关

石杉碱甲贴片(市经委医药企业科技三项费--技术创新补助)	433,333.33		与资产相关
2006 年广州科技兴贸专项资金(绿茶)	500,000.00		与收益相关
香雪剑桥中药国际研究中心(国家科学技术部 2006 年国家科技合作与交流专项经费)	1,066,666.67		与资产相关
香雪剑桥中药国际研究中心 (广州开发区科技发展资金国际科技合作项目配套资助)	533,333.33		与资产相关
石杉碱甲贴片(省科技厅---石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究)	333,333.33		与资产相关
收区经发局石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究项目配套资金	98,000.00		与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	200,000.00		与资产相关
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	360,000.00		与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	200,000.00		与资产相关
院士工作站	149,000.00		与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目(含企业技术中心创新能力建设)	300,000.00		与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	100,000.00		与资产相关
现代中药制剂技术改造项目(穗财工【2012】179号)	100,000.00		与资产相关
有机化合物结构测试平台建设(穗科信字【2013】165号)	50,000.00		与资产相关
院士工作站产学研资助	17,500.00		与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	2,000,000.00		与资产相关
2014 年市民营企业奖励资金	1,000,000.00		与收益相关
广州经济技术开发区发展和改革局清洁生产奖励金	300,000.00		与收益相关
总部经济奖励	500,000.00		与收益相关
2014 年中小企业发展奖励资金	361,000.00		与收益相关
专利奖励	7,700.00		与收益相关
化橘红高端保健品的产业化研究	300,000.00		与收益相关
道地名贵药材化橘红保健食品产业化研究	300,000.00		与收益相关
化州中药厂各项奖励资金	113,200.00		与收益相关
六盘山区道地药材新品种引进与规范化种植技术集成示范	200,000.00		与收益相关
六盘山区道地药材规范化种植技术关键技术研究示范	100,000.00		与收益相关
宁夏中药种植研发补助	486,600.00		与收益相关
农业股美好乡村补贴	100,000.00		与收益相关
残疾人社保补贴	100,000.00		与收益相关
创新创业领军人才奖励	30,000.00		与收益相关
亳州市谯城区 2013 年扶贫开发项目	150,000.00		与收益相关
优秀创业团队奖励	200,000.00		与收益相关

合计	19,586,071.61	21,000,512.92	--
----	---------------	---------------	----

## 70、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	25,180.17	17,588.15	25,180.17
其中：固定资产处置损失	25,180.17	17,588.15	25,180.17
对外捐赠	3,328,156.31	3,756,638.99	3,328,156.31
其他	98,814.21	46.46	98,814.21
合计	3,452,150.69	3,774,273.60	3,452,150.69

## 71、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,207,594.89	27,912,416.50
递延所得税费用	843,537.54	-4,348,074.57
合计	8,051,132.43	23,564,341.93

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	224,595,044.72
所得税费用	8,051,132.43

## 72、其他综合收益

详见附注 57。

## 73、现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息收入	22,049,648.46	18,480,139.36
政府补助	28,073,710.00	20,372,998.64
往来款及其他	336,819.22	129,743,157.51
合计	50,460,177.68	168,596,295.51

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理付现费用	63,050,463.22	65,345,399.88
销售付现费用	167,692,737.16	135,102,410.42
捐赠支出	3,330,354.72	3,756,638.99
往来款及其他	56,542,576.63	35,293,391.03
合计	290,616,131.73	239,497,840.32

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	2,543,697.14	12,030,476.70
股票激励回购	250,192.80	
合计	2,793,889.94	12,030,476.70

## 74、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	216,543,912.29	171,091,392.20
加：资产减值准备	7,619,067.18	4,517,135.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,425,002.77	36,534,556.54
无形资产摊销	6,817,906.70	5,611,280.10
长期待摊费用摊销	1,929,013.77	540,223.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	25,180.17	17,588.15
财务费用（收益以“-”号填列）	70,584,221.10	70,551,772.56
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,574,216.14	156,054.15
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	843,537.54	-4,348,074.57
存货的减少（增加以“-”号填列）	-59,439,609.48	-34,490,777.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-152,952,632.19	-94,678,499.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	10,033,642.47	151,406,220.08
其他	6,725,244.00	21,458,751.53
经营活动产生的现金流量净额	165,580,270.18	328,367,622.65
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	294,843,864.73	744,184,255.85
减：现金的期初余额	744,184,255.85	1,284,432,583.50
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	
现金及现金等价物净增加额	-449,340,391.12	-540,248,327.65

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	294,843,864.73	744,184,255.85
其中：库存现金	787,405.41	6,809,953.48
可随时用于支付的银行存款	294,056,459.32	737,374,302.37
二、现金等价物	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	294,843,864.73	744,184,255.85
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	39,568,454.60	17,024,757.46

## 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

## 76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	39,568,454.60	直销保证金和银行承兑汇票保证金
固定资产	1,003,516.49	子公司抵押贷款
无形资产	23,778,544.66	子公司抵押贷款
合计	64,350,515.75	--

## 77、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币	90,541.28	0.7889	71,428.02
英镑	16,518.49	9.5437	157,647.51

应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币	2,331,978.16	0.7889	1,839,697.57
英镑			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

本公司子公司香雪集团(香港)公司在香港设立以港币为记账本位币，香雪剑桥中药研究中心设立在英国以英镑为记账本位币。

## 78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无

## 79、其他

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

#### (2) 合并成本及商誉

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

无

**(6) 其他说明**

无

## 2、同一控制下企业合并

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

无

**(2) 合并成本**

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

## 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本

的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

#### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

#### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）本期新增 2 家全资子公司和控股 1 家孙公司

山西安泽连翘中药材开发有限公司由本公司设立，成立于 2014 年 8 月，注册资本为 2000 万元，截至 2014 年 12 月 31 日实收资本为 3 万元。

广州厚朴饮食有限公司由本公司设立，成立于 2014 年 9 月，截至 2014 年 12 月 31 日尚未实际出资。

香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司由亳州市沪谯药业有限公司和亳州市宝利丰置业有限公司共同设立，成立于 2014 年 4 月，注册资本为 3000 万元，截至 2014 年 12 月 31 日尚未实际出资。

（2）本期孙公司佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司于 2014 年 8 月注销。

#### 6、其他

无

### 九、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
香雪集团（香港）有限公司	中国香港	中国香港	销售	100.00%		投资设立
广东省凉茶博物馆	广州	广州	非营利性的社会服务	70.00%		投资设立
广州市香雪生物医学工程有	广州	广州	研究开发	90.00%		投资设立

限公司						
香雪剑桥中药国际研究中心	英国	英国	研究开发	100.00%		投资设立
香雪亚洲饮料有限公司	广州	广州	制造业	90.00%		投资设立
广州市香雪新药开发有限公司	广州	广州	研究开发	77.78%		投资设立
广东香雪药业有限公司	河源	河源	制造业	100.00%		投资设立
重庆香雪医药有限公司	重庆	重庆	销售	100.00%		投资设立
四川香雪制药有限公司	四川	四川	制造业	100.00%		投资设立
云南香格里拉健康产业发展有限公司	云南	云南	制造业	50.00%		投资设立
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	宁夏	宁夏	制造业	70.00%		投资设立
广东九极生物科技有限公司	广州	广州	制造业	100.00%		非同一控制下合并
中山优诺生物科技发展有限公司	中山	中山	研究开发	90.00%		非同一控制下合并
广东化州中药厂制药有限公司	化州	化州	制造业	100.00%		非同一控制下合并
亳州市沪谯药业有限公司	亳州	亳州	制造业	70.00%		非同一控制下合并
广东神农资本管理有限公司	珠海	珠海	投资	55.00%		投资设立
山西安泽连翘中药材开发有限公司	山西	山西	制造业	100.00%		投资设立
广州厚朴饮食有限公司	广州	广州	服务业	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司持有云南香格里拉 50%的股权，依云南香格里拉公司章程，其董事会成员为五人，其中本公司

在董事会成员中委派三人，其他各方各派一人，故本公司有权任免董事会的多数成员从而控制云南香格里拉，故云南香格里拉纳入合并报表范围。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
亳州市沪谯药业有限公司	30.00%	-458,848.55		35,102.61

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
亳州市沪谯药业有限公司	355,835,275.50	66,305,175.23	422,140,450.73	182,836,250.50		182,836,250.50	298,602,581.64	67,368,058.45	365,970,640.09	197,785,511.59		197,785,511.59

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
亳州市沪谯药业有限公司	348,673,652.47	71,119,071.73	71,119,071.73	5,953,080.66	319,384,570.89	67,323,735.26	67,323,735.26	54,391,988.70

其他说明：

以上信息以亳州市沪谯药业有限公司合并日公允价值持续计算确定。

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

## (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

无

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

无

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

无

## (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	52,818,385.85	1,297,503.05
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	1,520,882.80	-156,054.15

--综合收益总额	1,520,882.80	-156,054.15
----------	--------------	-------------

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

6、其他

无

十、与金融工具相关的风险

无

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

无

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

## 9、其他

## 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广州市昆仑投资有限公司	广州市	投资	8000 万元	34.06%	34.06%
王永辉、陈淑梅夫妇	不适用	不适用	不适用	36.92%	36.92%

## 本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是王永辉、陈淑梅夫妇。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

无

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	参股公司
湖南春光九汇现代中药有限公司	参股公司
尹群	本公司控股孙公司少数股东
顾振荣	本公司控股子公司少数股东
顾奇珍	本公司控股子公司少数股东
顾慧慧	本公司控股子公司少数股东

## 5、关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	中药材	3,443,148.77	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	中药材	105,898,871.31	32,785,535.13

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

## (3) 关联租赁情况

无

## (4) 关联担保情况

无

## (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	80,000,000.00	2014年08月29日		到期日不超过2年
尹群	15,000,000.00	2014年05月20日	2015年05月19日	

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

## (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
董监高人员薪酬	3,000,000	3,790,000

## (8) 其他关联交易

本期子公司亳州市沪谯药业有限公司向其少数股东顾振荣和顾奇珍借入 11,988.99 万元，本期还款 10,955.17 万元。本期本公司偿还顾振荣、顾奇珍和顾慧慧合计 11,481.24 万元股权款。

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	48,315,559.52	483,155.60	41,429,280.59	414,292.81
其他应收款	尹群	15,000,000.00	150,000.00		

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

应付账款	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	370,005.99	
其他应付款	顾振荣	55,600,000.00	95,153,546.86
其他应付款	顾奇珍	78,289,871.00	126,808,793.71
其他应付款	顾慧慧	12,800,000.00	29,201,773.43

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	6,943,458.47
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

其他说明

(1) 本公司股份支付授予情况

1) 经本公司2012年第一次临时股东大会决议和《限制性股票激励计划（草案修订稿）》，公司对首期限限制性股票实际授予577.32万股，以每股4.49元价格，分别由黄滨、伍军等103位公司中高层管理人员及公司认定的核心技术（业务）人员认购，分别增加股本人民币577.32万元，增加资本公积20,148,468.00元。

2) 经本公司2013年第一次临时股东大会决议和《限制性股票激励计划（草案修订稿）》，公司对首期限限制性股票激励计划预留限制性股票实际授予60.78万股，以每股5.08元的价格，分别由谭文辉、包远韶等6位公司中高层管理人员及公司认定的核心技术（业务）人员认购，分别增加股本人民币60.78万元，增加资本公积2,479,824.00元。

(2) 股份支付各期预计激励成本

首期限限制性股票的授予日为2012年6月25日，按授予日收盘价每股11.21元确认的限制性股票的公允价值总额为 64,717,572.00元，则限制性股票激励成本共计38,795,904.00元，在2012 年-2014 年限制性股票激励成本摊销情况见下表：

年度	2012年	2013年	2014年
需摊销的激励成本	13,578,566.00	19,397,952.00	5,819,386.00

预留限制性股票授予日为2013年2月2日，按授予日收盘价每股10.32元确认的预留限制性股票的公允价值总额为6,272,496.00元，则预留限制性股票激励成本共计3,184,872.00元，在2013年-2014年限制性股票激励成本摊销情况见下表：

年度	2013年	2014年
需摊销的激励成本	2,060,799.53	1,124,072.47

### (3) 限制性股票解锁时间

首期限制性股票在授予日期满12个月后，激励对象可按下列方式解锁：

解锁期	解锁时间	可解锁额度上限
第一个解锁期	自首个授予日起12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个解锁期	自首个授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	60%

预留的限制性股票，在首次授予日起12个月内一次性授予，激励对象可按下列方式解锁：

解锁期	解锁时间	可解锁额度上限
第一个解锁期	自首个授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	100%

### (4) 首期限限制性股票的解锁条件：

	条件
第一次解锁条件	与2010年相比较，2012年净利润增长率不低于35%
第二次解锁条件	与2010年相比较，2013年净利润增长率不低于57%

预留限制性股票解锁条件：

	条件
解锁条件	与2010年相比较，2013年净利润增长率不低于57%

### (5) 限制性股票解锁情况

截至2014年7月31日，上述限制性股票已全部达到解锁条件并实现上市流通：

限制性股票	解锁期、解锁数量	解锁条件	上市流通日
首次授予	第一期	首次授予日起12个月后解锁40%	与2010年相比较，2012年净利润增长率不低于35%
	第二期	首次授予日起24个月后解锁60%	与2010年相比较，2013年净利润增长率不低于57%
预留部分	首次授予日起24个月一次性解锁	与2010年相比较，2013年净利润增长率不低于57%	

2014年3月12日，公司发布《关于股权激励已授予限制性股票回购注销完成的公告》，公司将因离职已不符合激励条件的原激励对象冯冰花、赵志强之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。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述限制性股票的注销事宜已经于2014年3月10日完成。

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

无

## 5、其他

无

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

无

## 十五、资产负债表日后事项

## 1、重要的非调整事项

单位：元

## 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	68,792,399.42
-----------	---------------

## 3、销售退回

无

## 4、其他资产负债表日后事项说明

本公司已向证监会上报2014年配股申请，截至报告日已过会，本次配股数量为配股前股本总额的30%，以截至2014年12月31日止的总股本计算，总配股份为1,5287.20万股。

## 十六、其他重要事项

无

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	126,532,349.99	100.00%	3,105,830.24	2.45%	123,426,519.75	93,697,502.01	100.00%	2,681,052.33	2.86%	91,016,449.68
合计	126,532,349.99	100.00%	3,105,830.24	2.45%	123,426,519.75	93,697,502.01	100.00%	2,681,052.33	2.86%	91,016,449.68

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	124,272,239.56	1,242,722.40	1.00%
1 至 2 年	357,383.71	35,738.37	10.00%
2 至 3 年	150,714.50	75,357.25	50.00%
3 年以上	1,752,012.22	1,752,012.22	100.00%
合计	126,532,349.99	3,105,830.24	2.45%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 424,777.91 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
山西新亿群药业有限公司	16,488,960.10	13.03	164,889.60
重庆香雪医药有限公司	15,318,579.95	12.11	153,185.80
广西众森医药有限公司	7,087,500.00	5.60	70,875.00
云南金辉药业有限公司	6,847,517.92	5.41	68,475.18

武汉健民药业集团广州福高药业有限公司	5,994,000.00	4.74	59,940.00
合计	51,736,557.97	40.89	517,365.58

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	112,558,866.91	100.00%	2,062,741.74	1.83%	110,496,125.17	82,540,627.79	100.00%	1,576,511.36	1.91%	80,964,116.43
合计	112,558,866.91	100.00%	2,062,741.74	1.83%	110,496,125.17	82,540,627.79	100.00%	1,576,511.36	1.91%	80,964,116.43

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	110,477,915.07	1,104,779.15	1.00%
1 至 2 年	878,185.63	87,818.56	10.00%

2 至 3 年	665,244.36	332,622.18	50.00%
3 年以上	537,521.85	537,521.85	100.00%
合计	112,558,866.91	2,062,741.74	1.83%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 486,230.38 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

**(3) 本期实际核销的其他应收款情况**

无

**(4) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联往来	106,038,952.41	74,750,252.57
员工暂借款	4,685,533.28	6,513,871.60
其他	1,834,381.22	1,276,503.62
合计	112,558,866.91	82,540,627.79

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	往来款	36,920,992.21	1 年以内	32.80%	369,209.92
广州市香雪亚洲饮料有限公司	往来款	26,914,079.58	1 年以内	23.91%	269,140.80

广东香雪药业有限公司	往来款	11,096,920.00	1 年以内	9.86%	110,969.20
广东化州中药厂制药有限公司	往来款	10,161,674.86	1 年以内	9.03%	101,616.75
广州市香雪新药开发有限公司	往来款	9,000,000.00	1 年以内	8.00%	90,000.00
合计	--	94,093,666.65	--	83.60%	940,936.67

## (6) 涉及政府补助的应收款项

无

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	993,510,114.42		993,510,114.42	992,380,114.42		992,380,114.42
对联营、合营企业投资	52,818,385.85		52,818,385.85	1,297,503.05		1,297,503.05
合计	1,046,328,500.27		1,046,328,500.27	993,677,617.47		993,677,617.47

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
香雪集团（香港）有限公司	58,755,480.80			58,755,480.80		
广东省凉茶博物馆	1,400,000.00			1,400,000.00		
广州市香雪生物医学工程有限公司	900,000.00			900,000.00		
香雪剑桥中药国际研究中心	4,487,155.00			4,487,155.00		

香雪亚洲饮料有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00		
广州市香雪新药开发有限公司	17,500,000.00			17,500,000.00		
广东香雪药业有限公司	113,757,478.62			113,757,478.62		
重庆香雪医药有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
四川香雪制药有限公司	68,000,000.00			68,000,000.00		
云南香格里拉健康产业发展有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
广东九极生物科技有限公司	102,500,000.00			102,500,000.00		
中山优诺生物科技发展有限公司	4,680,000.00			4,680,000.00		
广东化州中药厂制药有限公司	135,900,000.00			135,900,000.00		
亳州市沪谯药业有限公司	448,000,000.00			448,000,000.00		
广东神农资本管理有限公司		1,100,000.00		1,100,000.00		
山西安泽连翘中药材开发有限公司		30,000.00		30,000.00		
合计	992,380,114.42	1,130,000.00		993,510,114.42		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
广州中英剑桥科技园有限公司	203,513.33		203,513.33							
广州纳泰生物医药技术	1,093,989.72			537,963.60						1,631,953.32

有限公司										
抚松长白山 人参市场投 资发展有限 公司		50,000,0 00.00		1,186,432.53						51,186,432.53
小计	1,297,503.05	50,000,0 00.00	203,513.33	1,724,396.13						52,818,385.85
合计	1,297,503.05	50,000,0 00.00	203,513.33	1,724,396.13						52,818,385.85

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	652,712,841.45	316,982,814.55	628,548,445.41	313,340,205.86
其他业务	35,698,218.14	27,537,901.65	2,552,204.65	3,368,772.59
合计	688,411,059.59	344,520,716.20	631,100,650.06	316,708,978.45

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,724,396.13	-156,054.15
处置长期股权投资产生的投资收益	-203,513.33	
持有至到期投资在持有期间的投资 收益	4,053,333.34	
合计	5,574,216.14	-156,054.15

6、其他

无

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-228,693.50	
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）	14,733,847.61	
对外委托贷款取得的损益	4,053,333.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,907,620.08	
减：所得税影响额	2,388,415.89	
少数股东权益影响额	694,496.46	
合计	13,567,955.02	--

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

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	11.83%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.01%	0.36	0.36

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

## (2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

## 4、会计政策变更相关补充资料

√ 适用 □ 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述, 重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下:

单位: 元

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	1,289,426,864.26	761,209,013.31	334,412,319.33
应收票据	42,434,321.49	57,489,906.68	80,328,183.41
应收账款	123,057,238.67	319,851,762.96	395,560,801.01
预付款项	89,997,324.07	97,305,260.40	115,931,258.59
应收利息	3,203,009.17	1,846,381.12	275,028.89
应收股利			0.00
其他应收款	15,101,707.64	25,940,792.73	30,025,706.17
存货			284,296,339.75
一年内到期的非流动资产			0.00
其他流动资产		9,422,957.16	7,494,943.53
流动资产合计	1,691,946,828.69	1,497,658,460.23	1,248,324,580.68
非流动资产:			
可供出售金融资产		16,500,000.00	35,650,000.00
持有至到期投资			80,000,000.00
长期应收款			0.00
长期股权投资	203,557.20	1,297,503.05	52,818,385.85
投资性房地产	1,121,149.40	1,074,799.04	0.00
固定资产	615,470,075.74	913,579,464.94	1,223,250,278.32
在建工程	411,958,543.96	389,773,463.98	258,306,398.15

工程物资			0.00
固定资产清理			0.00
无形资产	134,540,917.43	170,931,018.58	179,056,415.51
开发支出	23,282,569.89	48,657,277.77	58,954,321.21
商誉	66,678,638.87	423,703,788.24	422,528,233.34
长期待摊费用	716,228.56	3,920,163.33	6,457,077.59
递延所得税资产	3,113,003.70	7,612,081.28	6,768,543.74
其他非流动资产			16,168,935.84
非流动资产合计	1,257,084,684.75	1,977,049,560.21	2,339,958,589.55
资产总计	2,949,031,513.44	3,474,708,020.44	3,588,283,170.23
流动负债：			
短期借款	474,000,000.00	354,000,000.00	555,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			0.00
应付票据	32,951,042.70	66,883,130.71	74,225,831.06
应付账款	77,319,666.43	154,425,040.63	175,841,415.78
预收款项	20,509,640.11	23,876,161.22	30,942,401.14
应付职工薪酬	7,576,650.77	11,564,034.12	9,400,034.44
应交税费	22,777,680.57	26,091,670.88	20,040,720.55
应付利息	8,711,916.63	6,477,287.41	6,466,077.68
应付股利			0.00
其他应付款	23,469,352.40	314,848,649.99	185,432,979.28
划分为持有待售的负债			0.00
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	60,000,000.00	80,000,000.00
其他流动负债			0.00
流动负债合计	707,315,949.61	1,018,165,974.96	1,137,349,459.93
非流动负债：			
长期借款	140,000,000.00	180,000,000.00	0.00
应付债券	534,735,000.00	535,815,000.00	536,895,000.00
长期应付职工薪酬			0.00
专项应付款			0.00
预计负债			0.00
递延收益	30,415,133.43	30,717,620.06	42,831,863.32
递延所得税负债			0.00

其他非流动负债			0.00
非流动负债合计	705,150,133.43	746,532,620.06	579,726,863.32
负债合计	1,412,466,083.04	1,764,698,595.02	1,717,076,323.25
所有者权益：			
股本	300,973,200.00	392,055,300.00	509,573,329.00
其他权益工具			0.00
资本公积	909,639,042.28	842,957,060.15	732,231,229.52
减：库存股			0.00
其他综合收益	-1,015,986.25	-1,224,703.30	-3,641,120.70
专项储备			0.00
盈余公积	51,151,870.61	61,684,133.41	73,958,866.56
未分配利润	222,570,996.41	309,965,106.52	431,769,783.20
归属于母公司所有者权益合计	1,483,319,123.05	1,605,436,896.78	1,743,892,087.58
少数股东权益	53,246,307.35	104,572,528.64	127,314,759.40
所有者权益合计	1,536,565,430.40	1,710,009,425.42	1,871,206,846.98
负债和所有者权益总计	2,949,031,513.44	3,474,708,020.44	3,588,283,170.23

## 5、其他

无

## 第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人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。
- 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、经公司法定代表人签名的2014年年度报告文本原件。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人：王永辉

二〇一五年四月二十一日