



广州市香雪制药股份有限公司

2015 年年度报告

2016-021

2016 年 03 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、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划，预测与承诺之间的差异。

公司在本报告第四节“管理层分析与讨论”中“九、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 661,476,335 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	19
第四节 管理层讨论与分析.....	45
第五节 重要事项.....	67
第六节 股份变动及股东情况.....	74
第七节 优先股相关情况.....	74
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	75
第九节 公司治理.....	87
第十节 财务报告.....	95
第十一节 备查文件目录.....	202

## 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
新药公司	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
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
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
山西安泽公司	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
梧桐富鑫	指	广州梧桐富鑫投资管理有限公司
香雪精准医疗	指	广东香雪精准医疗技术有限公司
北京香雪	指	北京香雪医药生物科技有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 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（如有）	XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	XPB		
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	directorate@xphcn.com		

### 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	020-22211007	020-22211007
传真	020-22211018	020-22211018
电子信箱	directorate@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、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	刘金进，张少波

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信建投证券股份有限公司	深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 22 层	李波、谭永丰	2015 年 7 月 2 日至 2017 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 五、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

	2015 年	2014 年	本年比上年增 减	2013 年
营业收入（元）	1,464,604,842.00	1,523,980,138.10	-3.90%	1,261,114,651.88
归属于上市公司股东的净利润（元）	177,297,884.62	196,796,127.27	-9.91%	158,242,572.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	147,220,958.54	183,228,172.25	-19.65%	146,919,176.19
经营活动产生的现金流量净额（元）	159,890,412.96	165,580,270.18	-3.44%	328,367,622.65
基本每股收益（元/股）	0.28	0.32	-12.50%	0.4
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.32	-12.50%	0.4
加权平均净资产收益率	6.90%	11.83%	-4.93%	10.24%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年 末增减	2013 年末
资产总额（元）	4,652,002,210.86	3,588,283,170.23	29.64%	3,474,708,020.44
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,407,685,700.06	1,743,892,087.58	95.41%	1,605,436,896.78

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	377,365,590.21	374,812,154.57	339,482,003.08	372,945,094.14
归属于上市公司股东的净利润	38,659,495.17	54,411,091.77	52,018,591.03	32,208,706.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,317,922.16	50,767,171.54	45,819,088.57	15,316,776.27
经营活动产生的现金流量净额	-45,819,785.78	94,212,572.41	-22,129,521.69	133,627,148.02

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 七、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。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 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)	-13,203.20	-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)	28,885,978.90	14,733,847.61	18,387,514.28	
对外委托贷款取得的损益	6,417,777.78	4,053,333.34		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-746,585.85	-1,907,620.08	-3,661,324.18	
减: 所得税影响额	3,856,982.68	2,388,415.89	2,498,344.18	

少数股东权益影响额（税后）	610,058.87	694,496.46	886,861.05	
合计	30,076,926.08	13,567,955.02	11,323,396.72	--

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。



### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

##### （一）报告期内公司所从事的主要业务及产品

公司主营业务为现代中药及中药饮片的研发、生产与销售，辅之医疗器械、保健用品、软饮料、少量西药产品及医药流通等业务。公司设立以来，专注于以抗病毒口服液、板蓝根颗粒为主导产品的系列中成药的生产与销售业务；首发上市后，随着公司募投项目的建成及外延式并购战略的实施，公司产品线不断丰富，逐渐形成以抗病毒口服液、板蓝根颗粒、橘红系列中成药及中药饮片四大产品系列为主导，医疗器械、保健用品及软饮料等有效补充的产品体系。在此基础上，公司积极布局上游中药材生态种植基地、投资下游医药流通企业，目前已初步形成“中药材种植—中药饮片生产—中成药制造—医药流通”的“中药大健康产业链”的业务布局。

公司主要产品情况如下：

产品系列	主要产品		主要用途
中药产品	中成药	抗病毒口服液	用于风热感冒，温病发热及上呼吸道感染，流感、腮腺炎病毒感染等疾患
		板蓝根颗粒	用于热毒壅盛，咽喉肿痛，扁桃腺炎、腮腺炎等病毒性感染疾患
		橘红系列	用于理气化（祛）痰、润肺止咳
	中药饮片		种类繁多，用途广泛
医疗器械	白云医用胶		广泛用于普外科、神经外科、心胸外科等十多个科室，具有止血、吻合、栓塞、硬组织粘接、护创等多种功效
	高迅医用导管		医用引流等用途
软饮料	金典沙示等		软饮料
保健用品	丽延口服液、欣泰口服液等		用于滋补气血、改善体质等保健用途的健康保健食品
医药流通	药品流通业务		中药材、药品市场的流通业务
西药产品	甲硝唑芬布芬胶囊、利多卡因气雾剂、珍菊降压片、头孢羟氨苄胶囊等		产品种类较多，分别用于口腔咽喉炎症、高血压、心绞痛、感冒发烧等多个领域

##### （二）报告期内公司主要经营模式

公司拥有独立完整的原材料采购、研究开发、生产、检测和产品销售体系。公司根据市场需求及自身情况、市场规则和运作机制，独立进行生产经营活动。

##### 1、采购模式

公司中药材的采购由集团供应部统一负责。每月由销售部根据当月的销售进度编制要货计划，下达给生产部，生产部根据产成品库存，制定生产计划，并根据中药材库存下达采购计划给供应部，由供应部执行。

对于需求量大、经常使用的原材料的采购，公司往往综合考虑供应商的资质、供应保障能力、到货的及时性、货款结算条件、售后，服务情况等条件进行确定，合格者列入《主要物料供应商名册》，并与之建立长期的合作关系，以确保公司能够得到稳定、高品质的供应。对于一些能够长期存放、价格和供应波动比较大的原材料，公司也会根据市场情况择机大量采购，以保障生产经营的正常进行。

## 2、生产模式

公司严格按照国家GMP的要求，按照国家药品质量标准，以产品工艺规程为生产依据，以GMP生产岗位操作规程为准则依法组织生产。报告期内，公司以自行组织生产为主。

公司的生产计划、工艺管理、调度由生产计划部统一管理，主要采用“以销定产”的方式组织生产。公司与经销商、主要客户确定每年预计销售规模，然后根据各区域的销售进展和市场情况，确定每批产品的生产数量。

## 3、销售模式

公司针对不同的产品采取不同的销售模式，总体上以经销商买断模式为主，直销模式为辅。经销商买断，即公司的产品直接销售给经销商，公司与经销商之间进行货款的结算，而经销商再通过其销售渠道将药品销售给医院、药店、诊所等零售终端，最终由零售终端把产品销售给消费者。直销模式，即公司的产品直接销售给医院、药店、诊所等零售终端。

公司的抗病毒口服液、板蓝根颗粒、橘红系列等中成药产品以经销商买断模式为主，有少量成药产品直接配送销售药店等零售终端。公司目前已初步建成了全国布局的区域营销网络，成立了广州、深圳、中山、揭阳、北京、上海、湖南、东北、重庆区域营销中心（MU），并以每个营销中心拓展辐射到该地区其他城市，对当地的产品市场进行深度开发。公司通过在各MU建设“大区总代理商——地区经销商——销售终端”的销售体系架构，以及自建营销团队精耕细作服务于销售、分销、零售各个环节，进一步强化对各地区经销渠道和销售终端的渗透与控制，提高产品的市场覆盖率。

沪谯药业生产的中药饮片产品客户主要为蔡同德堂及各地中医院等零售终端，因此在收购沪谯药业后，公司直销模式收入占比显著提高。此外，白云医用胶生产的医用胶系列产品、获得直销牌照的九极生物生产的保健用品等也采取直销的方式。

### （三）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

#### 1、行业的发展阶段

公司所处行业为医药行业，医药行业是我国国民经济的重要组成部分，主要分为医药工业和医药商业。医药工业又分为西药制造、中药制造、医疗设备与器械。公司主营业务处于中药制造、西药制造、医疗设备与器械、医药分销等多个细分行业，核心业务所处细分行业为中药制造行业。

## 2、周期性特征

医药市场与人类健康息息相关，被称为“永远的朝阳行业”，近年来保持持续增长态势。医药市场的持续发展源自药品的消费刚性，因而医药行业是典型的弱周期行业。

## 3、公司所处的行业地位

公司是以生产、销售、研发中成药、中药饮片，辅之医疗器械、保健用品、软饮料、少量西药产品及医药流通等业务为主的创新型医药企业。公司主打产品香雪抗病毒口服液是第一个获得卫生部中成药保护证书的抗病毒口服液，并且经过市场消费者多年来的实际使用，确认其在预防和治疗流感方面的功效显著，已成为我国知名的感冒药品牌，在感冒中成药子行业地位尤为突出，受到广大消费者的青睐和认同，处于国内领先地位。香雪橘红系列以化州橘红药材为主要原料，具有良好的理气化痰、润肺止咳功效，是针对寒咳的特效药和寒咳细分市场的领先品牌。其中，橘红痰咳液是公司独家品种，橘红梨膏是国家中药保护品种，具有较高的市场地位；公司中药饮片以子公司沪谯药业为核心平台，沪谯药业专注于中药饮片生产经营，是国内中药饮片行业现代化、规范化、规模化生产的领先者，在行业内拥有良好的口碑。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	长期股权投资同比上期减少 97.15%，是由于公司对抚松长白山人参市场投资发展有限公司投资按成本法计入可供出售金融资产。
固定资产	期末固定资产比期初增加 20.18%，是由于在建工程项目转固。
无形资产	期末无形资产比期初增加 33.15%，是由于抗病毒循证项目开发支出确认为无形资产及增加土地使用权。
在建工程	期末在建工程比期初减少 41.64%，是由于在建工程项目转固。
货币资金	货币资金比上年同比增长 96.56%，主要原因是本期收到配股募集资金。
应收票据	应收票据比上年同比增长 29.66%，主要原因是本期汇票结算增加。
应收账款	应收账款比上年同比增长 30.39%，主要原因是直销医院客户结算周期有所延长。
应收利息	应收利息比上年同比增长 1917.54%，主要原因是本期应收银行存款和理财产品利息增加。

其他应收款	其他应收款比上年同比增长 80.22%，主要原因是本期业务往来款增加所致。
其他流动资产	其他流动资产比上年同比增长 4319.85%，主要原因是以闲置资金购买理财产品。
可供出售金融资产	可供出售金融资产比上年同比增长 140.25%，主要原因是长白山人参市场投资按成本法计入可供出售金融资产。
长期股权投资	长期股权投资比上年同比减少 97.15%，主要原因是长白山人参市场投资按成本法计入可供出售金融资产。
在建工程	在建工程比上年同比减少 41.64%，主要原因是本期在建工程转固。
无形资产	无形资产比上年同比增长 33.15%，主要原因是本期部分开发支出确认为无形资产。
长期待摊费用	长期待摊费用比上年同比增长 82.80%，主要原因是由于房屋装修费增加所致。
其他非流动资产	其他非流动资产比上年同比减少 89.51%，主要原因是本期结算预付工程和设备款。
短期借款	短期借款比上年同比减少 92.43%，主要原因是本期以配股募集资金偿还银行借款。
应付票据	应付票据比上年同比减少 57.57%，主要原因是本期汇票结算减少。
应付股利	应付股利比上年同比增长 100%，主要原因是安徽沪谯应付少数股东股利增加。
一年内到期的非流动负债	一年内到期的非流动负债比上年同比减少 100.00%，主要原因是本期以配股募集资金偿还银行借款。
资本公积	资本公积比上年同期增长 191.50%，主要原因是由于公司配股溢价产生。
其他综合收益	其他综合收益比上年同期增长 32.92%，主要原因是本期外币财务报表折算差额增加。
所有者权益合计	所有者权益合计比上年同期增长 89.50%，主要原因是由于公司配股产生。

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司以2015年度经营计划为基础，通过品牌建设、营销渠道建设、质量管理体系建设和研发创新等一系列工作的推进，进一步加强和提高公司各项竞争能力。报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

### （一）品牌优势

公司经过多年的发展，香雪制药已形成了从“中药材种植—中药饮片生产—中成药制造—医药流通”

的中药大健康产业链，打造了产销一体化的核心竞争优势。凭借长期稳定的产品质量、高效的供货效率和周到的售后服务，公司在业内逐步树立了良好的客户声誉和品牌影响力。香雪制药已经成为广东省著名品牌，在华南甚至全国市场都具有较大影响力，民众的美誉度、忠诚度非常高，在医药行业已经树立起良好的医药品牌形象。

## （二）营销渠道优势

通过长期培育，目前公司建立了一支经验丰富、市场开拓能力突出的销售队伍。公司营销管理团队成员均为经过专业培训且经验丰富的销售管理人员，经过长期的探索，公司在组织设置、客户管理、渠道管理、销售人员管理等方面已形成一套有效的营销管理模式。公司通过营销策略和营销管理提升，进一步推进在全国有关省区的产品招标工作的同时，加强销售队伍整合工作，形成了公司特色的精细化销售网络渠道。

## （三）质量保证体系优势

公司一直把产品质量作为企业生存、发展的基石，对已经投产的各种产品建立了强有力的质量标准保证体系。相关药品、产品生产线严格按照GMP要求进行设计，并选用国内外较先进的生产工艺设备和良好的科研检测装置，产品质量稳定。公司产品历次无重大质量事故发生，在市场上享有良好声誉。

## （四）科研创新优势

公司是广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定的高新技术企业，拥有一支高层次的科研队伍，公司拥有一个院士工作站，设有研究中心和实验室，主要从事公司新产品的开发、在产品的二次开发以及生产工艺、制备技术等方面的研发工作。公司拥有先进的医药科研和技术平台，主要通过自主研发、合作开发等方式进行技术创新，是我国抗病毒口服液国家标准编制的重要参与单位，首创抗病毒口服液指纹图谱技术。此外，公司多项新药研制也处于推进过程中。

报告期内，公司搭建了知识产权管理和保护体系，进一步增强了公司知识产权管理的规范化、系统化、科学化，提升企业知识产权意识，提高创造活力，增强市场竞争力。

1、截止报告期末，公司及子公司拥有专利59项，其中发明专利20个，外观专利31个，实用新型8个。报告期内，公司及子公司新增专利共13项，其中实用新型5个，外观专利7个，发明1个，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	白云医用胶	ZL 2014 2 0736282.7	医用胶喷胶保护装置	实用新型	2024年11月26日
2	白云医用胶	ZL 2014 3 0490177.5	医用胶喷胶保护装置	外观设计	2024年11月30日
3	白云医用胶	ZL 2014 2 0735539.7	医用胶涂胶保护装置	实用新型	2024年11月26日
4	白云医用胶	ZL 2014 3 0490242.4	医用胶涂胶保护装置	外观设计	2024年11月30日
5	化州中药厂	ZL 2014 2 0835666.4	一种用于药用压片机的除尘装置	实用新型	2024年12月24日

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	到期日
6	化州中药厂	ZL 2014 2 0837336.9	一种用于中药前处理的切药装置	实用新型	2024年12月24日
7	化州中药厂	ZL 2014 3 0553300.3	包装盒（1）-黄氏健胃膏031	外观设计	2024年11月26日
8	化州中药厂	ZL 2014 3 0553258.5	包装盒（2）小儿止咳糖浆030	外观设计	2024年12月24日
9	化州中药厂	ZL 2014 3 0553245.8	包装盒（4）橘红痰咳液032	外观设计	2024年12月24日
10	化州中药厂	ZL 2014 3 0553350.1	包装瓶（5）-黄芪健胃膏	外观设计	2024年12月24日
11	化州中药厂	ZL 2014 3 0553435.X	包装瓶（6）-橘红梨膏	外观设计	2024年12月24日
12	化州中药厂	ZL 2014 2 0858223.7	一种药物干燥箱	实用新型	2025年6月2日
13	化州中药厂	ZL 2013 1 0676700.8	一种保健凉茶	发明	2035年5月19日

## 2、商标

截至2015年末，公司及子公司共拥有注册商标168项。2015年内，公司及子公司新增商标共34项，具体如下：

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	12225939		第32类：啤酒（截止）	2015-03-28	2025-3-27
2.	九极生物	14704554		第1类：氧；钙；无机酸；盐类（化学制剂）；工业用软化剂；抗氧剂；工业用化学品；食品工业用葡萄糖；食物防腐用化学品；工业用葡萄糖（截止）	2015-06-28	2025-06-27
3.	九极生物	14704600		第1类：氧；钙；无机酸；盐类（化学制剂）；工业用软化剂；抗氧剂；工业用化学品；食品工业用葡萄糖；食物防腐用化学品；工业用葡萄糖	2015-06-28	2025-06-27
4.	九极生物	14704603		第3类：洗面奶；洗发剂；清洁制剂；浴液；个人或动物用除臭剂；化妆品用香料；化妆品；皮肤增白霜；去斑霜；牙膏（截止）	2015-06-28	2025-06-27
5.	九极生物	14704617		第5类：人用药；中药成药；化学药物制剂；医用营养饮料；兽医用药；减肥茶；医药制剂；药酒；医用药膏；医用营养品；原料药；生化药品；血液制品；医用敷料（截止）	2015-06-28	2025-06-27

6.	九极生物	14704634		第3类：洗面奶；洗发剂；清洁制剂；浴液；个人或动物用除臭剂；化妆品用香料；化妆品；皮肤增白霜；去斑霜；去斑霜；牙膏（截止）	2015-06-28	2025-06-27
7.	九极生物	14704651	九极	第3类：洗面奶；洗发剂；清洁制剂；浴液；个人或动物用除臭剂；化妆品用香料；化妆品；皮肤增白霜；去斑霜；牙膏（截止）	2015-06-28	2025-06-27
8.	九极生物	14704652	JOCHI	第10类：医用诊断设备；医用测试仪；医疗分析仪器；理疗设备；医用放射设备；医用垫；护理器械；医疗器械和仪器；医用体育活动器械；吹入器（截止）	2015-06-28	2025-06-27
9.	九极生物	14704683	九极	第10类：医用诊断设备；医用测试仪；医疗分析仪器；理疗设备；医用放射设备；医用垫；护理器械；医疗器械和仪器；医用体育活动器械；吹入器（截止）	2015-06-28	2025-06-27
10.	九极生物	14704691		第5类：人用药；中药成药；化学药物制剂；医用营养饮料；兽用药；减肥茶；医药制剂；药酒；医用药膏；医用营养品；原料药；生化药品；血液制品；医用敷料（截止）	2015-06-28	2025-06-27
11.	九极生物	14705038	JOCHI	第28类：自动和投币启动的游戏机；玩具；高尔夫球杆；乒乓球拍；健美器；健身摇摆机（器）或运动摇摆机（器）；游泳池（娱乐用品）；高尔夫球手套；钓鱼竿（截止）	2015-06-28	2025-06-27
12.	九极生物	14705068	九极	第16类：海报；书籍；报纸；期刊；墨水池；钢笔；绘画仪器；速印机；地球仪；建筑模型（截止）	2015-06-28	2025-06-27
13.	九极生物	14705070	JOCHI	第16类：海报；书籍；报纸；期刊；墨水池；钢笔；绘画仪器；速印机；地球仪；建筑模型（截止）	2015-06-28	2025-06-27
14.	九极生物	14705072	九极	第29类：肉；水果罐头；脱水菜；牛奶制品；食用油脂；食用果冻；加工过的开心果；烹饪用蛋白；豆奶（牛奶替代品）；奶茶（以奶为主）（截止）	2015-06-28	2025-06-27

15.	九极生物	14705081	<b>九极</b>	第28类：自动和投币启动的游戏机；玩具；高尔夫球杆；乒乓球拍；健美器；健身摇摆机（器）或运动摇摆机（器）；游泳池（娱乐用品）；高尔夫球手套；钓鱼竿（截止）	2015-06-28	2025-06-27
16.	九极生物	14705100		第28类：自动和投币启动的游戏机；玩具；高尔夫球杆；乒乓球拍；健美器；健身摇摆机（器）或运动摇摆机（器）；游泳池（娱乐用品）；高尔夫球手套；钓鱼竿（截止）	2015-06-28	2025-06-27
17.	九极生物	14705168		第29类：肉；水果罐头；脱水菜；牛奶制品；食用油脂；食用果冻；加工过的开心果；烹饪用蛋白；豆奶（牛奶替代品）；奶茶（以奶为主）（截止）	2015-06-28	2025-06-27
18.	九极生物	14705197	<b>JOCHI</b>	第33类：果酒（含酒精）；葡萄酒；白兰地；威士忌；米酒；伏特加酒；清酒；青稞酒；黄酒（截止）	2015-06-28	2025-06-27
19.	九极生物	14705201		第30类：食品用糖蜜；蜂蜜；蜂王浆；茶饮料；冰糖燕窝；虫鸡精；料酒；糖；糖果锭剂（截止）	2015-06-28	2025-06-27
20.	九极生物	14705203	<b>九极</b>	第30类：食品用糖蜜；蜂蜜；蜂王浆；茶饮料；冰糖燕窝；虫鸡精；料酒；糖；糖果锭剂（截止）	2015-06-28	2025-06-27
21.	九极生物	14705213		第33类：果酒（含酒精）；葡萄酒；白兰地；威士忌；米酒；伏特加酒；清酒；青稞酒；黄酒（截止）	2015-06-28	2025-06-27
22.	九极生物	14705220		第32类：啤酒；果汁；矿泉水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；汽水；无酒精果茶；乳酸饮料（果制品，非奶）；纯净水（饮料）（截止）	2015-06-28	2025-06-27
23.	九极生物	14705222	<b>JOCHI</b>	第32类：啤酒；果汁；矿泉水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；汽水；无酒精果茶；乳酸饮料（果制品，非奶）；纯净水（饮料）（截止）	2015-06-28	2025-06-27
24.	九极生物	14705227	<b>九极</b>	第32类：啤酒；果汁；矿泉水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；汽水；无酒精果茶；乳酸饮料（果制品，非奶）；纯净水	2015-06-28	2025-06-27



				(饮料) (截止)		
25.	九极生物	14705249	<b>九极</b>	第33类: 果酒(含酒精); 葡萄酒; 白兰地; 威士忌; 米酒; 伏特加酒; 清酒; 青稞酒; 黄酒(截止)	2015-06-28	2025-06-27
26.	九极生物	14705754	<b>JOCHI</b>	第35类: 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)	2015-06-28	2025-06-27
27.	九极生物	14705830	<b>九极</b>	第35类: 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)	2015-06-28	2025-06-27
28.	九极生物	14706622	<b>JOCHI</b>	第41类: 学校(教育); 函授课程; 教育; 培训下; 安排和组织会议; 出借书籍的图书馆; 书籍出版; 电视文娱节目; 提供高尔夫球设施; 健身俱乐部(健身和体能训练)(截止)	2015-06-28	2025-06-27
29.	九极生物	14706638		第41类: 学校(教育); 函授课程; 教育; 培训下; 安排和组织会议; 出借书籍的图书馆; 书籍出版; 电视文娱节目; 提供高尔夫球设施; 健身俱乐部(健身和体能训练)(截止)	2015-06-28	2025-06-27
30.	九极生物	14706689	<b>JOCHI</b>	第42类: 技术研究; 技术项目研究; 科学研究; 信息技术咨询服务; 质量评估; 化学分析; 化学研究; 生物学研究; 临床试验; 物理研究(截止)	2015-06-28	2025-06-27
31.	九极生物	14706716	<b>九极</b>	第41类: 学校(教育); 函授课程; 教育; 培训; 按品牌和组织会议; 出借书籍的图书馆; 书籍出版; 电视文娱节目; 提供高尔夫球设施; 健身俱乐部(健康和体能训练)(截止)	2015-06-28	2025-06-27
32.	九极生物	14706791	<b>九极</b>	第42类: 技术研究; 技术项目研究; 科学研究; 信息技术咨询服务; 质量评估; 化学分析; 化学研究; 生物学研究; 临床试验; 物理研究(截止)	2015-06-28	2025-06-27

33.	九极生物	14706857	<b>九极</b>	第44类：医疗诊所服务；医疗辅助；医药咨询；药剂师配药服务；健康咨询；饮食营养指导；美容院；园艺学（截止）	2015-06-28	2025-06-27
34.	九极生物	14706890	<b>JOCHI</b>	第44类：医疗诊所服务；医疗辅助；医药咨询；药剂师配药服务；健康咨询；饮食营养指导；美容院；园艺学（截止）	2015-06-28	2025-06-27

### 3、药品批件、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144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	华府国用（2015）第01825号	香雪药业	水寨镇进城大道（原水谭公路）大岭段	92,201.91	工业	出让	2065-10-12

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、概述

2015年，我国经济全面深化改革持续推进，经济社会发展向“新常态”迈进，经济增长速度放缓，全年GDP增速下降。对于医药行业来说，2015年也是大变革的一年，医药行业药品招标、公立医院改革、分级诊疗、药审制度升级等一系列政策密集发布，新一轮招标降价趋势不变，医保控费力度持续加大，严控药占比成为新常态；同时，受医保控费影响，大批药品转入药店销售渠道，零售市场的竞争局面也日趋激烈，医药行业整体增幅进一步放缓。面对宏观经济下行和医药行业的不利环境和竞争压力，报告期内，公司按照2015年总体经营管理思路，围绕全年经营计划，认真落实各项工作任务，加速营销模式变革和管理创新、积极调整产业结构布局、优化内部组织机构、强化内部管理，努力克服外部环境变化带来的不利影响。2015年，公司实现营业收入146,460.48万元，同比下降3.90%，实现归属于上市公司股东净利润17,729.79万元，同比下降9.91%。

2015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	2015年3月	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	高新技术企业
2	2015年7月	广州市萝岗区人民政府	广州市萝岗区区长质量奖励
3	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业专利、原研药优秀产品品牌--香雪抗病毒口服液
4	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业优秀产品品牌--香雪抗病毒口服液
5	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业 OTC 优秀产品品牌--香雪抗病毒口服液
6	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业两化融合推进优秀企业
7	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业成长型优秀企业
8	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业创新型优秀企业
9	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业企业集团十强
10	2015年12月	广东省医药行业协会	2015年度省医药行业企业综合实力十强
11	2016年1月	广东省制造业协会、广东省产业发展研究院、广东省社会科学院企业研究所	2015年广东省制造业企业 500 强

报告期内，公司各项主要工作情况如下：

## 一、市场营销方面

医药制造板块方面：2015年公司医药制造业务板块出现下滑，实现营业收入77,553.57万元，同比下降9.98%。主要原因由于前期广东市场经销商对公司产品抗病毒口服液和板蓝根颗粒市场销售较为乐观，备货较多。2015年受经济下行和OTC渠道竞争加剧等因素的影响，部分经销商库存压力较大，集中于第三季度和第四季度去库存，公司发货节奏放缓，导致抗病毒口服液和板蓝根颗粒的销售出现了一定程度的下滑，营业收入分别同比下降22.19%和36.59%。截止2016年一季度渠道库存已基本处理完毕，预计2016年度公司抗病毒口服液和板蓝根颗粒的销售将有所改善；橘红系列产品仍然保持较快速的增长，主要受益于广东地区医院的中标价有所提高，加强了价格管理，以及加大连锁渠道拓展，增大了产品的覆盖率，最终呈现量价齐升的良好势头。

中药饮片方面：2015年公司中药饮片业务保持稳定的增长，实现营业收入39,526.12万元，同比增长15.37%。报告期内，沪谯药业不断拓展销售渠道，加大开拓上海等核心市场业务力度，并对现有客户进行级别划分，巩固重点客户；同时加大产能建设，2015年有12000平方米新建、改建厂房投入使用，同时通过引进一批新型设备，提高工艺水平，确保了产品质量，保证了销售供货，有力提高销售业绩。

保健品方面：2015年保健品业务保持高增长，实现营业收入6,166.70万元，同比增长41.83%。报告期内，九极生物全新上线营销系统，完成了会员系统的全新升级，推行三网合一制度，加速代理商开拓业务的步伐；并通过搭建九极云海微信平台，引导微商团队向直销导流，加速微商的转化，加大了资源整合力度，最终取得了较好的效果。

## 二、安全生产及质量管理方面

2015年，公司坚持“安全第一，以质量为本”的原则，根据新版GMP要求，围绕改善生产要素、强化安全生产教育和质量风险控制，推进安全生产管理及质量控制工作，通过了广州开发区管委会和萝岗区政府组织的绩效管理评审并获得“第二届萝岗区区长质量奖”，较好完成2015年生产管理及质量控制任务。报告期内，公司气雾剂顺利通过广东省食品药品监督管理局的现场认证检查并取得新版《药品GMP证书》，保证了相关产品生产能力的持续稳定；公司控股子公司山西新亿群及沪谯药业全资子公司安徽沪谯医药有限公司顺利通过了新版GSP检查和《药品经营许可证》的换证工作，提高了经营质量管理要求；同时，公司全资子公司广东化州中药厂制药有限公司的化橘红生产基地和控股子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司的板蓝根生产基地顺利通过国家中药材GAP检查，促进了公司药材质量和竞争力的提升。

## 三、技术研发及知识产权保护方面

在技术研发方面，公司持续加大研发投入，合理布局研发资源，探索多种创新研发模式，通过对外引进和自主开发不断提升技术创新水平，注重研发梯队建设，研发体系持续完善。报告期内，公司多项重点

研发项目取得了阶段性成果，公司与458医院合作开展的特异性T细胞过继免疫治疗实体肿瘤项目已完成一期临床，试验结果较为理想，将择机开展第二阶段的临床研究工作；公司产品抗病毒口服液获得加拿大卫生署核发的天然健康产品证书，获得在加拿大市场销售的准入，有助于拓展公司产品走向国际市场；公司与苏州圣诺生物医药技术有限公司共同研制的小核酸新药注射用科特拉尼完成临床前研究进入国家食药监局审评中心快速评审通道；公司全资子公司香雪剑桥中药国际研究中心提交的用于缓解感冒及流感的板蓝根产品注册获得了英国药品及健康产品管理局的药品申请注册受理。同时，公司进一步落实“技术创新、有效运用、依法维护、科学管理”的知识产权管理方针，积极作好知识产权保护管理，新增注册商标34项，公司及控股子公司共计提交国内发明专利申请10项，国际PCT申请24项。

#### 四、产业链整合和战略布局方面

报告期内，公司坚持贯彻“内生增长+外延扩张+商业模式的创新+布局前沿技术”的战略部署，为长期可持续发展提前布局。2015年，在中药资源整合方面，公司与湖北天济中药饮片有限公司和安徽德昌药业饮片有限公司分别签署了《合作框架备忘录》，项目的最终实施落地将有助于公司进一步拓展中药饮片市场，迅速形成在中药饮片业务区域优势的基础，通过渠道整合，形成优势互补的原材料供应体系，协同发挥公司的供应链、生产、技术、管理及资本等优势，增强公司后续发展动力。在业务和产品整合方面，公司与翁革新及其管理团队共同合作设立了“北京香雪医药生物科技有限公司”，未来对公司处方药在全国范围内的医院开发、渠道建设、合作模式的探索都建具有长远的意义。在前沿技术的战略布局方面，公司重点瞄准精准医疗领域，以香雪生命科学研究中心（XLifeSc）现有的TCR-T精准医疗研发平台为基础，重点开发以具有国际领先水平的高亲和性TCR专利为核心技术的新一代治疗肿瘤、病毒感染和自身免疫性疾病的生物类新药，并与临床单位合作开展特异性T细胞、tmHATac（类似于CART）等过继免疫治疗的第三类医疗技术临床研究与应用，与李懿博士共同设立了香雪生命科学有限公司和广东香雪精准医疗技术有限公司，未来将积极布局基因检测、基因测序、细胞治疗等精准医疗技术，加强在创新药物领域的拓展和研究，共同打造现代生物医药研发基地和转化平台。

#### 五、配股再融资方面

2014年，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。2015年4月17日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会2015年第34次工作会议审核通过了公司配股申请；2015年5月19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配股的批复》(证监许可【2015】853号)；2015年6月17日，公司成功完成本次配股工作，本次配股有效认购数量为151,903,006股，认购金额为人民币1,588,905,442.76元，占本次可配股份总数的99.37%；配股股份于2015年7月2日上市流通。本次配股的成功实施，进一步增强公司资本实力和抗风险能力，有利于优化公司资产负债结构，改善财务状况，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。

#### 六、人才团队建设和激励约束机制方面

根据现代企业发展的实际需要，公司坚持外部引进与内部培养相结合的人才战略，多方面吸纳和选拔优秀人才。报告期内，公司积极从外部引进相关专业领域的优质人才，充实了公司的技术和管理团队。此外，为保证公司始终保持可持续发展的核心竞争力，公司在内部采取竞争机制，选聘和提拔有能力的骨干人员，并加强人才储备，建立合理的人才梯队。

同时，为进一步优化和完善薪酬激励机制，公司于2014年启动了第一期员工持股计划的相关工作，2015年1月20日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《广州市香雪制药股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要》等相关议案，同意公司设立香雪制药第一期员工持股计划，并全额认购由托中信建投证券股份有限公司设立的中信建投香雪财富1号集合资产管理计划（以下简称“香雪财富1号集合计划”）的次级份额。报告期内，香雪财富1号集合计划通过二级市场购买和大宗交易方式共计买入公司股票7,810,147股，占公司总股本1.18%，购买均价为30.84元，总购入金额为240,859,050.86元。公司第一期员工持股计划完成了股票的购买，所购买的股票锁定期为2015年6月19日至2016年6月18日，香雪财富1号集合计划原定存续期为2015年2月3日至2017年2月3日。

#### 七、加强内控管理，启动集团化管控

报告期内，公司不断完善法人治理结构，持续优化内部控制体系建设，但随着公司资产规模和经营规模不断扩大，对公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面提出了更高的要求。为此，2015年公司聘请德勤会计师事务所为咨询机构并动员公司全体力量开展集团管控项目建设工作，全面梳理管控业务流程，检查内控体系薄弱环节，计划对原有的管理架构进行优化调整，从生产、采购、销售、研发、质管等方面进行管理优化和流程再造，加强采购和生产、销售及服务端的供应链管理，明确权责分配，正确行使职权，实现管理架构从原部门建制向扁平化集约化建制转换，以提高公司各部门之间的业务协同和工作效率，提升公司管理水平和风险控制能力，保障公司发展战略的全面推进和工作目标的顺利实现。

#### 八、投资者关系管理方面

公司管理层高度重视投资者关系管理工作。报告期内，公司通过接待机构投资者调研、互动易、投资者咨询电话专线、专用邮箱等多渠道与投资者进行交流互动，保持与投资者良好的沟通交流。同时，公司严格按照法律法规和规范性文件的规定，做好信息披露工作，认真履行信息披露义务，保证信息披露的及时性、真实性、准确性和完整性。

报告期内，因我国股票市场非理性下跌，造成广大中小投资者利益受到较大影响，为维护资本市场稳

定和全体股东利益，公司积极响应中国上市公司协会倡议，在资本市场出现非理性波动的情况下，从保护全体股东利益角度出发，基于对公司未来发展的信心以及对公司价值的认同，公司控股股东及其一致行动人和公司董事、监事、高级管理人员通过采取暂停减持公司股票，支持公司积极实施员工持股计划，深化创新发展、专注公司经营，加强投资者关系管理等措施，切实维护全体股东的利益，坚定投资者信心。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,464,604,842.00	100%	1,523,980,138.10	100%	-3.90%
分行业					
医药制造	775,535,670.50	52.95%	861,535,387.33	56.53%	-9.98%
医药流通	158,662,934.00	10.83%	176,118,897.17	11.56%	-9.91%
医疗器械	36,529,922.36	2.49%	45,012,479.40	2.95%	-18.84%
软饮料	84,610,046.64	5.78%	73,470,711.26	4.82%	15.16%
其它	14,005,091.30	0.96%	25,235,248.47	1.66%	-44.50%
中药材	395,261,177.20	26.99%	342,607,414.47	22.48%	15.37%
分产品					
抗病毒口服液	410,911,050.90	28.06%	528,061,577.92	34.65%	-22.19%
板蓝根	56,218,457.79	3.84%	88,653,768.07	5.82%	-36.59%
橘红系列	186,786,419.20	12.75%	149,759,630.11	9.83%	24.72%
其他	415,427,736.91	28.36%	414,897,747.53	27.22%	0.13%
中药材	395,261,177.20	26.99%	342,607,414.47	22.48%	15.37%
分地区					
广东省	666,155,260.60	45.48%	696,185,935.64	45.68%	-4.31%
西南区	132,606,070.30	9.05%	142,946,585.34	9.38%	-7.23%
华中区	104,016,744.00	7.10%	103,401,298.23	6.78%	0.60%

华北、华东及东北区	561,826,767.10	38.36%	581,446,318.89	38.15%	-3.37%
-----------	----------------	--------	----------------	--------	--------

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 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	775,535,670.50	348,862,673.52	55.02%	-9.98%	-11.66%	0.86%
医药流通	158,662,934.00	144,190,686.34	9.12%	-9.91%	-11.27%	1.39%
中药材	395,261,177.20	270,688,052.63	31.52%	15.37%	12.27%	1.89%
分产品						
抗病毒口服液	410,911,050.90	189,038,847.92	54.00%	-22.19%	-18.71%	-1.97%
橘红系列	186,786,419.20	75,535,731.62	59.56%	24.72%	45.54%	-5.78%
其他	415,427,736.91	255,778,484.57	38.43%	0.13%	-14.76%	10.76%
中药材	395,261,177.20	270,688,052.63	31.52%	15.37%	12.27%	1.89%
分地区						
广东省	666,155,260.60	297,744,947.40	55.30%	-4.31%	-12.54%	4.21%
华北、华东及东北区	561,826,767.10	383,663,924.23	31.71%	-3.37%	-3.90%	0.37%

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1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
医药制造	销售量	盒	56,940,945	63,723,032	-10.64%
	生产量	盒	64,290,209	64,770,209	-0.74%
	库存量	盒	20,464,784	13,115,520	56.03%
医药流通	销售量	盒	36,474,238	40,674,110	-10.33%
	生产量	盒	35,369,320	41,729,690	-15.24%



	库存量	盒	4,235,862	5,340,780	-20.69%
医疗器械	销售量	盒	477,515	605,541	-21.14%
	生产量	盒	523,803	623,582	-16.00%
	库存量	盒	176,484	130,196	35.55%
软饮料	销售量	箱	3,991,040	3,576,976	11.58%
	生产量	箱	3,782,070	3,580,380	5.63%
	库存量	箱	601,581	810,551	-25.78%
中药材	销售量	公斤	20,836,119	18,670,704	11.60%
	生产量	公斤	21,244,058	18,481,974	14.94%
	库存量	公斤	2,593,599	2,185,660	18.66%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用  不适用

医药制造和医疗器械库存量分别比上年同期增长56.03%和35.55%，主要原因是受医改政策影响和行业增速放缓所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药制造	材料成本	247,280,567.80	70.88%	292,159,713.62	73.98%	-3.10%
医药制造	人员费用	32,018,230.27	9.18%	36,006,525.11	9.12%	0.06%
医药制造	制造费用	69,563,875.45	19.94%	66,757,749.48	16.90%	3.04%
中药材	材料成本	251,146,854.91	92.78%	223,549,714.24	92.72%	0.07%
中药材	人员费用	13,027,465.16	4.81%	11,852,565.13	4.92%	-0.10%
中药材	制造费用	6,513,732.58	2.41%	5,710,322.17	2.37%	0.04%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

报告期内，公司合资设立了香雪生命科学有限公司、广东香雪精准医疗技术有限公司和北京香雪医药生物科技有限公司，通过股权受让方式取得广州梧桐富鑫投资管理有限公司50%股权，上述4家公司新纳入合并范围。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	342,305,428.30
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	23.37%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	104,623,413.80	7.14%
2	广东美康大光万特医药有限公司	98,845,807.94	6.75%
3	广州中山医医药有限公司	72,981,206.90	4.98%
4	深圳市科创易康药业有限公司	36,725,940.00	2.51%
5	湛江市康正医药有限责任公司	29,129,059.75	1.99%
合计	--	342,305,428.30	23.37%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	122,401,600.10
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	16.01%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	文山昌盛药材销售有限公司	39,711,700.10	5.19%
2	云南同根三七产业有限公司	29,683,200.00	3.88%
3	云南七丹药业股份有限公司	22,230,100.00	2.91%
4	重庆三丰玻璃有限公司	15,499,200.00	2.03%
5	广东雪龙药用包装材料有限公司	15,277,400.00	2.00%

合计	--	122,401,600.10	16.01%
----	----	----------------	--------

### 3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	217,334,790.48	202,948,795.68	7.09%	
管理费用	159,083,662.87	160,599,353.85	-0.94%	
财务费用	31,457,104.98	50,490,644.05	-37.70%	因配股募集资金用于还贷，利息减少

### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司研发投入金额为9,346.26万元，占总营业收入的6.38%。其中，研发支出中资本化的金额为4,785.95万元，占研发投入的比重为51.21%。

报告期内，公司主要在研项目进展：

序号	研究项目	研究进度	类别	运用领域	对公司未来发展的影响
1	组分中药—双龙保心方新药的开发	已完成临床前研究工作，正在整理新药注册申报资料	新药研发	心血管病的治疗	增加公司中药产品品种、丰富公司产品结构
2	用于治疗脑胶质瘤的小分子药物KX02新药的研发	临床前研究阶段	新药研发	恶性脑胶质瘤的治疗	是公司新药开发和技术创新的重要组成部分，丰富公司产品结构
3	用于皮肤创伤无疤痕愈合的siRNA新药（STP705）的研发	国家食品药品监督管理局临床研究申请行政复议阶段	新药研发	STP705能够有效抑制受损组织细胞内致炎症因子表达，加快伤口愈合速度，减少愈后疤痕生成	丰富公司产品结构
4	抗病毒口服液增加手足口病适应症及不良反应监测研究	完成10,000多例医院集中监测	现有产品的深层次开发	抗病毒口服液产品的二次开发及安全性评价	抗病毒口服液产品的二次开发及安全性评价
5	高亲和性T细胞受体（TCR）生物药的研制	临床基础研究阶段	新型医疗技术的研发	实体肿瘤细胞免疫治疗	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

	2015 年	2014 年	2013 年
研发人员数量 (人)	604	644	585
研发人员数量占比	20.01%	20.37%	20.80%
研发投入金额 (元)	93,462,554.01	68,069,750.76	61,895,559.75
研发投入占营业收入比例	6.38%	4.47%	4.91%
研发支出资本化的金额 (元)	47,859,452.78	17,308,049.96	30,292,438.15
资本化研发支出占研发投入的比例	51.21%	25.43%	48.94%
资本化研发支出占当期净利润的比重	26.99%	8.79%	19.14%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

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

## 5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,656,043,809.56	1,569,654,505.88	5.50%
经营活动现金流出小计	1,496,153,396.60	1,404,074,235.70	6.56%
经营活动产生的现金流量净额	159,890,412.96	165,580,270.18	-3.44%
投资活动现金流入小计	16,134,594.49	4,053,333.34	298.06%
投资活动现金流出小计	628,833,110.70	507,816,642.95	23.83%
投资活动产生的现金流量净额	-612,698,516.21	-503,763,309.61	21.62%
筹资活动现金流入小计	2,030,153,539.76	962,900,000.00	110.84%
筹资活动现金流出小计	1,241,885,858.30	1,074,066,740.57	15.62%
筹资活动产生的现金流量净额	788,267,681.46	-111,166,740.57	809.09%
现金及现金等价物净增加额	335,448,127.63	-449,340,391.12	174.65%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

1、投资活动现金流入小计比上年同比增长298.06%，主要原因是收回长白山人参市场委贷本金1000万及利息。

2、筹资活动产生的现金流量净额比上年同比增加809.09%，主要原因是本期收到配股募集资金。

报告期内公司经营活动产生的现金净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

### 三、非主营业务情况

适用  不适用

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 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	657,332,584.63	14.13%	334,412,319.33	9.32%	4.81%	
应收账款	515,774,875.56	11.09%	395,560,801.01	11.02%	0.07%	
存货	341,749,614.91	7.35%	284,296,339.75	7.92%	-0.57%	
投资性房地产	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	
长期股权投资	1,507,650.07	0.03%	52,818,385.85	1.47%	-1.44%	
固定资产	1,470,119,994.13	31.60%	1,223,250,278.32	34.09%	-2.49%	
在建工程	150,757,828.03	3.24%	258,306,398.15	7.20%	-3.96%	
短期借款	42,000,000.00	0.90%	555,000,000.00	15.47%	-14.57%	

#### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	0.00	-4,113,899.61	-4,113,899.61		25,387,853.40		21,273,953.79

金融资产小计	0.00	-4,113,899.61	-4,113,899.61		25,387,853.40		21,273,953.79
上述合计	0.00	-4,113,899.61	-4,113,899.61		25,387,853.40		21,273,953.79
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
351,880,713.35	263,962,414.00	33.31%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
药品仓储物流项目	自建	是	医药行业	61,342,585.91	353,177,685.91	自筹	100.00%	0.00	15,800,116.57	不适用		
合计	--	--	--	61,342,585.91	353,177,685.91	--	--	0.00	15,800,116.57	--	--	--

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	0.00	-4,113,899.61	-4,113,899.61	25,387,853.40	0.00	-4,113,899.61	21,273,953.79	自筹
合计	0.00	-4,113,899.61	-4,113,899.61	25,387,853.40	0.00	-4,113,899.61	21,273,953.79	--

5、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

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2010	首次公开发行股票	100,327.93	0	100,327.93	0	0	0	0	不适用	0
2012	非公开发行公司债券	53,460	0	53,460	0	0	0	0	不适用	0
2015	配股	155,765.35	124,976.16	124,976.16	0	0	0	30,789.19	存放在募集资金专户	0
合计	--	309,553.28	124,976.16	278,764.09	0	0	0.00%	30,789.19	--	0

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》。2015 年 9 月 25 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于首发募集资金结余利息全部永久补充流动资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票募集资金结余利息 2,047.70 万元（实际利息以转入自有资金账户当日实际金额为准）永久补充流动资金。截止报告期末，公司首次公开发行股票募集资金及其利息已全部使用完毕。

2、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。

3、公司经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】853号文《关于核准广州市香雪制药股份有限公司配股的批复》核准，公司向原股东配售人民币普通股 152,871,998 股，本次配股共认购 151,903,006 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格 10.46 元，共计募集资金人民币 1,588,905,442.76 元，扣除相关发行费用合计 31,251,903 元后，实际募集资金净额为 1,557,653,539.76 元。募集资金到位情况已由立信会计师事务所审验确认，并出具了信会师报字（2015）第 711285 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。公司会同保荐机构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分行、招商银行股份有限公司深圳金中环支行和中国民生银行广州分行分别签订《募集资金三方监管协议》，将配股募集资金分别存放于上述三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。截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计使用配股募集资金总额为人民币 124,976.16 万元，配股募集资金专户余额合计为人民币 31,745.16 万元（包括累计收到的银行存款利息和扣除银行手续费等）。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

1) 首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

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	0	9,800	100.00%	2012年12月31日	1,278.66	4,068.12	是	否
中药提取生产线建设技术改造项目	否	8,500	8,500	0	8,500	100.00%	2013年10月31日	298.96	1,074.80	是	否
区域营销中心建设技术改造项目	否	6,000	6,000	0	6,000	100.00%	2013年06月30日	200.65	1,586.35	是	否
中药饮片标准化技术改造项目	否	6,000	6,000	0	6,000	100.00%	2013年10月31日	1,121.11	3,407.25	是	否
工程技术研发中心技术改	否	4,000	4,000	0	4,000	100.00%	2012年12			是	否



造项目							月 31 日				
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	0	3,000	100.00%	2013 年 12 月 31 日			是	否
承诺投资项目小计	--	37,300	37,300	0	37,300	--	--	2,899.38	10,136.52	--	--
超募资金投向											
收购广东九极生物科技有限公司 100%股权	否	3,750	3,750	0	3,750	100.00%	2011 年 04 月 26 日	1233.67	2,603.44	是	否
收购广东化州中药厂制药有限公司 100%股权并增资	否	13,590	13,590	0	13,590	100.00%	2011 年 05 月 16 日	1866.31	6,145.87	是	否
购买广东清平制药有限公司部分资产	否	8,697	8,697	0	8,697	100.00%	2011 年 04 月 26 日			是	否
设立广东香雪药业有限公司	否	2,800	2,800	0	2,800	100.00%	2011 年 09 月 06 日	95.47	-126.31	是	否
增资广东九极生物科技有限公司用于生产经营	否	6,500	6,500	0	6,500	100.00%	2011 年 12 月 20 日			是	否
中药饮片标准化技术改造项目追加投资项目	否	10,000	10,000	0	10,000	100.00%	2013 年 12 月 31 日			是	否
永久补充营运资金	否	5,690.93	5,690.93	0	5,690.93	100.00%					
归还银行贷款（如有）	--	10,000	10,000	0	10,000		--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	2,000	2,000	0	2,000		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	63,027.93	63,027.93	0	63,027.93	--	--	3,195.45	8,623.00	--	--
合计	--	100,327.93	100,327.93	0	100,327.93	--	--	6,094.83	18,759.52	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										

项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司超募资金的金额：630,279,300 元。用途及使用进展情况：</p> <p>1、公司第五届董事会第五次会议、第五届监事会第二次会议、2010 年年度股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 10,000 万元提前偿还银行贷款，使用超募资金 2,000 万元永久补充流动资金。截止到报告期末，上述用于偿还银行贷款和永久补充流动资金的计划已经履行完毕。</p> <p>2、公司第五届董事会第七次会议、第五届监事会第四次会议、2010 年年度股东大会审议通过，经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 3,750 万元收购广东九极生物科技有限公司 100%股权。</p> <p>3、公司第五届董事会第八次会议、五届监事会第五次会议、2010 年年度股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 13,590 万元收购广东化州中药厂制药有限公司 100%股权并增资；使用 8,697 万元购买广东清平制药有限公司部分资产。</p> <p>4、公司第五届董事会第十次会议、五届监事会第七次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司设立全资子公司广东香雪药业有限公司，注册资本 8,000 万元人民币，其中使用超募资金 2,800 万元人民币现金出资。</p> <p>5、公司第五届董事会第十三次会议、五届监事会第十次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 6,500 万元向全资子公司广东九极生物科技有限公司进行增资。</p> <p>6、公司第五届董事会第十六次会议、五届监事会第十二次会议、2011 年年度股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 10,000 万元向募投项目“中药饮片标准化技术改造项目”追加投资。</p> <p>7、公司第五届董事会第十九次会议、五届监事会第十五次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 5690.93 万元永久补充营运资金。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>在募集资金到位之前，为保障募集资金投资项目顺利进行，公司已于前期利用自筹资金 7,136.50 万元先行投入募集资金投资项目中的“现代中药制剂技术改造项目”、“中药提取生产线建设技术改造项目”、“区域营销中心建设技术改造项目”、“工程技术研发中心技术改造项目”和“抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目”。2011 年，公司第五届董事会第五次会议和第五届监事会第二次会议审议通过，并经独立董事和保荐机</p>

	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。
	3、2015 年 9 月 25 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于首发募集资金结余利息全部永久补充流动资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票募集资金结余利息 2,047.70 万元（实际利息以转入自有资金账户当日实际金额为准）永久补充流动资金。截止报告期末，公司首次公开发行股票募集资金及其利息已全部使用完毕。
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	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2) 2015 年配股募集资金使用情况对照表

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											
偿还银行贷款	否	60,000	60,000	60,000	60,000	100%	--	--	--	不适用	否
补充流动资金	否	95,765.35	95,765.35	64,976.16	64,976.16	67.85%	--	--	--	不适用	否
承诺投资项目小计	--	155,765.35	155,765.35	124,976.16	124,976.16	--	--	--	--	--	--
超募资金投向											

合计	--	155,765.35	155,765.35	124,976.16	124,976.16	--	--	--	--	--	--
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	不适用										
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	不适用										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用										
尚未使用的募集资金用途及去向	存放在募集资金专户。										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用										

### (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。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	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	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	77,863,655.82	50,911,355.46	0.00	-7,194,487.91	-7,194,487.91
广州市香雪亚洲饮料有限公司	子公司	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	43,682,887.90	5,966,485.19	84,610,046.64	1,135,933.32	758,602.28
广州市香雪新药开发有限公司	子公司	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	38,118,487.77	21,780,999.18	1,698,113.16	285,748.48	285,748.48
广东九极生物科技有限公司	子公司	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、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、化妆品售后服务，上述产品的研究、开发；销售家用电器	8,000 万元	113,266,535.40	103,074,840.80	61,666,985.90	16,983,903.64	12,336,706.98
广东化州中药厂制药有限公司	子公司	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	188,227,736.06	140,116,010.38	303,426,087.07	19,645,225.62	18,663,075.65

广东香雪药业有限公司	子公司	许可经营项目：片剂（含激素类），硬胶囊剂（含头孢子素类），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	120,532,150.60	108,666,775.96	41,541,389.36	-5,685,290.80	954,709.20
重庆香雪医药有限公司	子公司	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	26,000,302.73	7,386,718.08	38,653,688.27	3,724,386.24	2,791,609.56
四川香雪制药有限公司	子公司	中药材种植和销售、收购、仓储及技术服务	6,800 万元	123,733,504.50	66,595,791.86	3,488,706.07	113,160.10	113,160.10
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	子公司	中药材种植、仓储、收购、生产加工及销售（涉及许可经营的项目凭证经营）	1,000 万元	73,757,308.15	6,023,396.77	5,682,653.44	-1,587,510.85	-651,051.63
亳州市沪谯药业有限公司	子公司	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	538,990,578.13	277,957,300.77	388,428,773.82	77,736,641.69	81,330,412.77
云南香格里拉健康产业发展有限公司	子公司	中药材种植、购销；产品研究开发；预包装食品批发兼零售。	4,000 万元	47,382,006.67	46,256,635.61	37,712,261.04	166,883.28	224,838.75
广州白云医用胶有限公司	子公司	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	73,753,704.59	72,393,710.48	35,551,518.19	6,610,145.30	5,770,804.34
山西新亿群药业有限公司	子公司	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	85,890,238.38	50,623,812.65	142,858,773.50	2,251,417.43	1,701,435.99
安徽沪谯医药有限公司	子公司	中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、化学原	500 万元	33,541,078.17	12,047,702.00	32,680,794.15	703,688.82	527,115.86

司		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）						
---	--	--	--	--	--	--	--	--



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方式	对整体生产经营和业绩的影响
广州中英剑桥科技创业园有限公司	注销	不产生重大影响
香雪生命科学有限公司	合资设立	不产生重大影响
广东香雪精准医疗技术有限公司	合资设立	不产生重大影响
北京香雪医药生物科技有限公司	合资设立	不产生重大影响
广州梧桐富鑫投资管理有限公司	股权受让	不产生重大影响

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、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，具有保护和增进人民健康，提高生活质量，促进社会进步的重要作用。根据 IMS Health 出具的《全球药物使用：2016 年展望》，受新兴医药市场销量增加以及发达国家药物消费额提升的影响，全球药品消费支出将从 2011 年的 9,650 亿美元增至 2016 年的 1.2 万亿美元，复合增长率为 3%-6%。其中，新兴市场是全球医药市场的重要动力源，其药品消费支出预计将由 2011 年的 1,940 亿美元增至 2016 年的 3,450-3,750 亿美元，保持 12%-14% 的复合增长率。

2015 年，国内医药行业受经济增速放缓、控费招标及市场竞争激烈等方面影响，医药行业整体进入一个新的较低的增长区间。但随着中国老龄化加快，医药行业的需求是刚性的，且国家将继续加大对医药卫生事业的投入，鼓励公立医院改革、鼓励民营医院发展等，医药行业增速仍有望保持乐观，并有利于整个医药系统的长远健康发展，加之新技术、新业态的出现，将为医药行业的增长注入新的动力，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中提出，推进健康中国建设，深化医药卫生体制改革，实行医疗、医保、医药联动，推进医药分开，实行分级诊疗，建立覆盖城乡的基本医疗卫生制度和现代医院管理制度，总体来看，医药行业发展前景仍保持乐观。

### （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）2016 年经营计划

1、健全医药产品质量管理体系，提升生产保障能力。2016 年公司将以质量为中心，依据国家标准健全内部质量标准体系，不断强化员工的企业法制意识、责任意识以及质量诚信意识；各子公司合理安排供销计划，严格控制产品质量，使 GMP 管理长效常态；着力推动产业链标准一体化，实施定期质量审计与专项质量相结合的管控办法；促进工业智能化转型升级，实现集中运营管控，降低生产成本，提升公司整体运营效率和核心竞争力。

2、顺势而为，坚持“以客户为中心”的营销理念，全面提升公司销售业绩根据公司目前的各分类产品品种现状，继续坚持“以客户为中心”的营销理念，在 2015 年整体销售体系基础上，加强产品推广和销售工作，推进市场板块由相对独立向互联互通、资源共享转变，积极利用各地集中招标规则的调整时机，为我所用，顺势而为。继续加强营销队伍建设及骨干培养，继续对原有优势产品继续深挖潜力，密集织网，扩大公司产品市场占有率。依托医疗体制改革，顺应电子商务对传统药品流通模式的颠覆，结合互联网技术，适时推进网络销售、线上医患教育等医药营销模式的创新。

3、加快新产品研发，继续深化实施技术创新战略。2016 年公司将把快速推进新产品研发作为本年度工作重点，加强研产销联动，实施项目负责人负责制，完善内部项目考核和奖励机制。继续深化实施以企业为主体的技术创新战略，继续加大投入构建完整的知识产权网络，加核心技术大人才引进和人才培养力度，继续改善科研条件，加强技术中心的软、硬件建设，提升公司整体竞争实力；2016 年将继续推进板蓝根在英国注册工作。

4、大力整合中药资源，加快饮片产业链并购。继续加快优化、整合中药资源和中药饮片产业，打造“中药材种植—中药饮片生产—仓储物流—终端”的中药资源全产业链布局。结合中药饮片业务发展势头良好，公司将加快饮片产业链并购战略，加强中药饮片在各区域市场开拓力度。公司将充分运用资本市场的优势，密切关注医药行业的并购机会，积极寻找优质标的。

5、以精准医疗作为重点发展方向，积极布局精准医疗产业链。新的一年公司将瞄准布局精准医疗领域，通过整合现有的先进技术，依托 458 医院的项目经验及资源优势，积极推动并加强与大型医院间的合作，搭建精准诊断和精准治疗中心，全面构建精准医疗产业链。

6、全面推进集团管控项目的实施。2016 年，公司将进一步明确对集团各大职能的要求，明确各职能领域的愿景、定位、职责与发展路径，明确支撑集团管控所需要优化的流程，所需要完善的战略闭环体系。同时通过权限管理、目标经营考核、全面管理审计等多种内部控制管理手段，做到全员参与，互联互动，实现集团总部与子公司的有效穿透，促进集团总部及下属子公司的规范治理水平不断提升；在战略规划、投资决策、市场准入、运营管理、研发创新等方面建立资源共享平台，发挥集团总部的价值创造职能，提高全集团运营效率，形成适于集团化运营的治理模式。

7、加强人才培养的阶梯建设，加大职业经理人引进。公司将进一步完善和创新人力资源政策，实行

长、短期结合，吸引、培养、激励骨干人才，促进员工队伍的进一步升级优化。同时加大职业经理人才的引进，实现员工与公司的同步发展，为公司未来发展提供强大的人才和架构保障，努力为全体股东带来持久、稳定、不断增长的投资回报。

为实现 2016 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。

#### （四）可能面对的风险

##### 1、行业政策风险

随着医药卫生体制改革的不断深化推进，近两年，国家发布了一系列法律、法规，对药品的生产经营进行严格管理，逐步建立起较为完善的行业法律法规体系，推动医药企业管理，促进行业的持续、快速和健康发展。多项行业政策和法规的相继出台，为整个医药行业的未来发展带来重大影响，使公司面临行业政策变化的风险。

为此，公司管理层将时刻关注政策变化，根据政策需要，不断完善内部制度、规范内部管理，积极采取措施应对政策变化可能带来的风险，最大限度确保公司处于安全的行业环境。

##### 2、原材料价格波动的风险

公司原材料为中药药材，大部分属于自然生长作物，具有明显的产地地域性和季节性特征。因此气候的变化对其具有重大影响，特别是自然灾害和极端气候现象的发生会给中药药材的种植和生长带来严重影响。另外下游市场的需求供给、市场的操作等其他因素也在一定程度上影响着市场价格。如果因为上述因素导致药材产量的大幅减产或者增产，都将导致价格的大幅波动，从而影响公司盈利水平的波动。

为此，公司通过集团规模化采购以及中药材基地的建设，提升原材料供应及价格的稳定性；同时凭借产品质量和积累的优质客户，提升产品销售的议价能力；另外，公司根据多年的行业经验，合理规划原材料的采购规模和采购时点，以降低原材料价格波动的风险。

##### 3、新药研发的失败风险

新产品开发的风险主要体现为研发失败、国家新药临床核查、药品一致性评价等相关政策出台，对新药审批的要求更加严格。公司投入大量资金进行研发，如果研发失败或因政策及其他因素未通过审批，则会对公司未来的持续发展带来一定的影响。

为此，公司将不断改进和提高研发水平，完善新药研发项目管理，优化研发组合和层次，优先研发成熟项目，同时从临床疗效和安全性上控制研发风险，全程控制研发的进程，对研发项目采取阶段性评价制度，严格控制每阶段中可能出现的重大风险。

##### 4、应收账款增大风险

2015 年末，公司应收账款金额为 51,577.49 万元，占公司流动资产的比例为 24.24%。公司应收账款金额较大，主要原因为公司子公司沪谯药业以医院客户为主，应收账款周期较长。虽然公司客户质地较好，应收账款发生坏账损失的可能性较低，但如果公司不能对应收账款实施高效管理导致账期过长，或客户信用状况发生恶化，将可能导致公司发生流动性风险或坏账风险。

公司将通过完善信用管理政策，明确各主管业务应收账款的具体负责人，严格执行信用管控体系，控制应收账款的账龄，缩短应收账款周转天数，提高资金周转效率。

#### 5、内部管理风险

随着公司规模不断扩大，以及面临多变的外部环境和激烈的竞争压力，公司原有的管理体制和管理模式已经越来越不适应企业发展的需要。

2015 年，公司在组织架构调整和人才引进方面做了一些初步的尝试，取得了一定的效果，也有一些教训和不足，机构调整和人才多元化对公司的综合管理能力提出了更高要求，带来了一定的管理风险。

为此，公司一方面不断完善内控制度，提升规范化运作水平，另一方面在实践中不断完善、不断优化和不断改进，通过集团管控工作对各项资源的配备和管理流程进行调整，力争在 2016 年打造成成熟的管理体制和人才机制，以最大限度地提升管理效率、降低经营风险。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、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	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015 年 05 月 13 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>
2015 年 07 月 21 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>
2015 年 08 月 24 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>
2015 年 08 月 27 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>
2015 年 09 月 14 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>
2015 年 10 月 29 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>
2015 年 12 月 16 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>
2015 年 12 月 30 日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147</a>

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，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：	现金分红政策未经调整或变更。

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）	1.2
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	661,476,335
现金分红总额（元）（含税）	79,377,160.20
可分配利润（元）	304,905,963.59
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	

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计结果，2015 年度母公司实现净利 108,326,638.88 元。按《公司章程》规定，提取 10%法定盈余公积金 10,832,663.89 元后，截至 2015 年 12 月 31 日，母公司可供全体股东分配利润合计为 304,905,963.59 元，资本公积金余额为 2,146,093,426.09 元。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 2015 年 12 月 31 日的总股本 66,147.6335 万股为基数，每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），共计派发现金 79,377,160.20 元，剩余未分配利润 225,528,803.39 元结转以后年度分配。本次利润分配预案尚需提交公司 2015 年年度股东大会审议通过后实施。

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、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。

2、2015年5月13日，公司召开2014年年度股东大会审议通过了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。2015年5月22日，该权益分派方案执行完毕。

3、2016年3月25日，公司召开第六届董事会第二十次会议审议通过了2015年度利润分配预案为：公司以2015年12月31日的总股本66,147.6335万股为基数，每10股派发现金红利1.2元（含税），共计派发现金79,377,160.20元，剩余未分配利润225,528,803.39元结转以后年度分配。本次利润分配案尚需提交公司2015年年度股东大会审议通过后实施。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

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普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2015 年	79,377,160.20	177,297,884.62	44.77%	0.00	0.00%
2014 年	68,792,399.42	196,796,127.27	34.96%	0.00	0.00%
2013 年	62,716,717.44	158,242,572.91	39.63%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### 1、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州市香雪制药股份有限公司	募集资金使用承诺	公司保证本次配股募集资金补充流动资金部分不直接或间接投资于长城神农资产管理计划或类似项目，不投资持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。	2015年03月13日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	广州市昆仑投资有限公司	募集资金使用承诺	当香雪制药面临长城神农资产管理计划或类似项目的出资需求时，本公司同意向香雪制药提供与相应出资需求同等金额的借款，专项用于相应项目的出资。相关借款利息在参照同期银行贷款利率的基础上，由本公司与香雪制药另行协商确定。	2015年03月13日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	王永辉;陈淑梅	其他承诺	本人承诺，在本人担任香雪制药的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的香雪制药股份。	2010年08月09日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	王永辉;陈淑梅;广州市昆	关于同业竞	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	2010年	自作出	报告期内，

	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	争、关联交易、资金占用方面的承诺	雪制药股份有限公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动;本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的任何公司;如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守,本公司(或本人)则向广州市香雪制药股份有限公司赔偿一切直接和间接损失;本承诺持续有效,直至不再作为广州市香雪制药股份有限公司的股东(或实际控制人)为止;自本承诺函出具之日起,本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。	08月09日	承诺时至承诺履行完毕	承诺方遵守了上述承诺。
	广州市昆仑投资有限公司	其他承诺	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。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					



## 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	7,604.38	8,092.17	不适用	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	1,250	注（2）	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

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

（1）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，2015年度实现扣非净利润额P（1+15%）<sup>3</sup>即人民币7604.375万元。经立信会计师事务所审计，2015年度沪谯药业实现扣非净利润8,092.17万元，达到了业绩承诺目标。

（2）由于长白山人参市场原股东杨昊和仇淑芳一直未按《增资扩股协议书》约定履行2014年度业绩承诺补偿义务，2016年1月11日，公司以杨昊和仇淑芳为被告，以长白山人参市场为第三人向长春市中级人民法院起诉，并于2016年1月18日正式立案。公司预计长白山人参市场2015年度经营业绩仍未能达到原股东在《增资扩股协议书》中的承诺业绩，公司将会根据事项进展及时履行信息披露义务。

公司2015年度审计报告中，鉴于长白山人参市场控股股东与公司产生投资纠纷，公司无法对长白山人参市场实施重大影响，会计师将公司对长白山人参市场的投资调整到可供出售金融资产，按成本法进行核算。

## 三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

#### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

#### 五、董事会、监事会、独立董事（如有）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

#### 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用  不适用

#### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

报告期内，公司合资设立了香雪生命科学有限公司、广东香雪精准医疗技术有限公司和北京香雪医药生物科技有限公司，通过股权受让方式取得广州梧桐富鑫投资管理有限公司50%股权，上述4家公司新纳入合并范围。

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

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	4 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘金进，张少波

是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

公司报告期内因2015年度配股事宜，聘请中信建投证券股份有限公司为公司保荐机构及主承销商，期间共计支付承销费用和保荐费用共计2800万元。

## 九、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、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。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

2015年1月20日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《广州市香雪制药股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要》等相关议案，同意公司设立香雪制药第一期员工持股计划，并全额认购由托中信建投证券股份有限公司设立的中信建投香雪财富1号集合资产管理计划（以下简称“香雪财富1号集合计划”）的次级份额。报告期内，香雪财富1号集合计划通过二级市场购买和大宗交易方式共计买入公司股票7,810,147股，占公司总股本1.18%，购买均价为30.84元，总购入金额为240,859,050.86元。公司第一期员工持股计划完成了股票的购买，所购买的股票锁定期为2015年6月19日至2016年6月18日，香雪财富1号集合计划原定存续期为2015年2月3日至2017年2月3日。

上述员工持股计划情况详见公司刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的相关公告。

## 十五、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例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
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	0	10,462.34	7.14%	15,000	否	现金/承兑汇票	0	2015年04月22日	
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	0	533.7	0.70%	2,000	否	现金	0	2015年04月22日	
合计				--	--	10,996.04	--	17,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				公司第六届董事会第十二次会议及 2014 年度股东大会审议通过了《关于 2014 年度日常关联交易情况和预计 2015 年度日常关联交易情况的议案》(详见公司于 2015 年 4 月 22 日披露的《关于 2014 年度日常关联交易情况及 2015 年度日常关联交易预计情况的公告》,预计公司 2015 年与关联方发生日常关联交易总额不超过 18,000 万元。2015 年,公司与关联方实际累计发生的日常关联交易为 10,996.04 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

#### 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

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期收回金额(万元)	利率	本期利息(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	经营借款	是	8,000	0	1,000	16.00%	606.22	7,000
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响。							

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期归还金额(万元)	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)
顾振荣	本公司控股子公司少数股东	合同未执行完毕	5,560	0	0	0	0	5,560
顾奇珍	本公司控股子公司少数股东	合同未执行完毕	7,828.99	2,325.83	2,964.82	0	0	7,190
顾慧慧	本公司控股子公司少数股东	合同未执行完毕	1,280	0	0	0	0	1,280

#### 5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十六、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) 报告期内，公司子公司北京香雪医药生物科技有限公司租赁了北京科伦大厦有限公司位于北京市朝阳区太阳宫中路12号北京太阳宫大厦中面积为805.69平方米的办公楼作为办公场所。

2) 2015年2月16日，重庆香雪医药有限公司与冷帮春签订了《租赁合同》，约定重庆香雪租用位于重庆市江北区港安二路45号6幢8-1层的1232.48平方米房屋，用作办公场地之用。

3) 2014年9月1日，公司与广东新供销天晔供应链管理有限公司签订了《合作协议》，约定公司将位于广州市萝岗区广州经济技术开发区瑞祥路355号综合厂房一和厂房三的一楼租赁给广东新供销天晔供应链管理有限公司，用于冷库、冷链配送使用。

4) 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。

5) 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。

6) 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。

7) 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。

8) 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。

9) 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、重大担保

适用  不适用

### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（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
公司与子公司之间担保情况								
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	2015年04月22日	10,000	2015年03月25日	1,200	连带责任保证	2年	是	否
广东化州中药厂制药有限公司	2015年04月22日	5,000						
广州市香雪亚洲饮料有限公司	2015年04月22日	3,000						
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限	2015年04月22日	3,000						

公司								
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		21,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					1,200
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		21,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					1,200
子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
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		21,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)					1,200
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		21,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)					1,200
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				0.35%				
其中:								

(2) 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、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用  不适用

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额 (如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
中信银行股份有限公司广州分行	否	智能存款	30,000	2015年06月19日	2016年06月19日	保本保息	0	0		404.94	404.94
工商银行亳州分行	否	法人理财产品	1,700	2015年12月31日	2016年01月07日	保本保息	0	0	0.75	0	0
中国银行珠海分行	否	智能存款	78	2015年01月	2016年12月	保本	0	0		2.11	2.11



海分行		存款		月 01 日	月 31 日	保息					
合计			31,778	--	--	--	0	0	0.75	407.05	--
委托理财资金来源	自有资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况（如适用）	不适用										
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2013 年 10 月 24 日										
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）	2014 年 01 月 28 日										
未来是否还有委托理财计划	公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过的投资期限尚未到期。										

(2) 委托贷款情况

适用  不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联交易	贷款利率	贷款金额	起始日期	终止日期	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额（如有）	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	是	16.00%	8,000	2015 年 08 月 29 日	2016 年 08 月 28 日	1,000		641.78	641.78	606.22
合计		--	8,000	--	--	1,000		641.78	641.78	--
委托贷款资金来源	自有资金									
逾期未收回的本金和收益累计金额	0									
涉诉情况（如适用）	不适用									
委托贷款审批董事会公告披露日期（如有）	2014 年 07 月 24 日									
委托贷款审批股东会公告披露日期（如有）	-									
未来是否还有委托贷款计划	不适用									

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	贷款总金额 (万元)	贷款余额 (万元)	贷款期限
1	农业银行亳州谯城支行	34010120150003566	3,000	3,000	2015年12月18日-2016年12月17日
2	工行亳州支行	0131100228-2015 (毫营) 字 0035号	1,200	1,200	2015年3月1日-2016年3月1日

(2) 承兑汇票合同

1) 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银承(2014)第104号《银行承兑协议》, 承兑额度为人民币叁亿元, 期限自2014年12月5日至2015年12月4日。

2) 2015年9月24日, 公司与南昌银行股份有限公司广州分行签订了编号为321500000000182690的《银行承兑汇票承兑合同》, 承兑额度为7,472,507.08元。

(3) 授信合同

序号	银行名称	授信额度 (万元)
1	中信银行开发区支行	32,000
2	中国银行开发区分行	20,000
3	渤海银行广州分行	40,000
4	工商银行开发区分行	20,000
5	浦发银行广州分行	12,000
6	招商银行体育西支行	10,000
7	广发银行广州分行	30,000
8	交通银行开发区支行	15,500
9	南昌银行广州分行	10,000

(4) 产品加工合同

1) 公司与广东香雪药业有限公司签订了201501002号《产品加工合同》, 约定由公司委托该公司生产骨刺消痛片的有关事宜, 合同有效期从2015年1月1日至2017年12月31日。

2) 公司与广东香雪药业有限公司签订了201501004号《产品加工合同》, 约定由公司委托该公司生产硝苯地平片的有关事宜, 合同有效期从2015年1月1日至2017年12月31日。

3) 公司与广东化州中药厂制药有限公司签订了201501005号《产品加工合同》, 约定由公司委托该公司生产银黄颗粒的有关事宜, 合同有效期从2015年1月1日至2017年12月31日。

4) 公司与广东宝丹制药有限公司签订了201511001号《产品加工合同》, 约定由公司委托该公司生产板蓝根颗粒的相关事宜, 合同有效期从2015年12月1日至2017年12月31日。

#### （5）采购和经销商合同

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

2) 报告期内，公司与广州健安堂药业有限公司签订《生产物料采购订单》，约定由公司向广州健安堂药业有限公司采购化橘红，合同金额为10,640,000元。

3) 报告期内，公司与亳州市坤源医药有限公司签订《生产物料采购订单》，约定由公司向亳州市坤源医药有限公司采购板蓝根、连翘、石菖蒲、郁金、芦根，合同金额为7,340,730.4元。

#### （6）建设工程施工合同

2015年4月，公司子公司云南香格里拉健康产业发展有限公司（以下简称“云南健康产业”）与北京通程泛华建筑工程顾问有限公司（以下简称“北京通程”）签订了《建设工程设计合同》，云南健康产业将香格里拉健康产业园建设工程项目设计发包给北京通程，合同金额2,647,353.06元。

#### （7）其他合同

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

2) 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3,420,000元，有效期自2015年5月1日至2016年4月30日。

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

4) 2015年4月14日，公司与广州中天康顺生物医药有限公司签订《中药配方颗粒的质量研究协议》，公司与广州中天康顺生物医药有限公司开展科技合作，合同金额255万元。

5) 2015年6月12日，公司与广州中天康顺生物医药有限公司签订《中药配方颗粒的质量研究补充协议》，公司与广州中天康顺生物医药有限公司就中药配方颗粒的治疗研究合作签订补充协议，合同金额153万元。

6) 报告期内，公司与广州市宏峰物流有限公司签订《货物运输协议》，约定由广州市宏峰物流有限公司为公司提供货物运输服务，有效期自2015年9月6日至2016年4月30日。

7) 报告期内，公司与广州大驿站物流投资发展有限公司签订《货物运输协议》，约定由广州大驿站物流投资发展有限公司为公司提供货物运输服务，有效期自2015年5月18日至2016年4月30日。

8) 报告期内，公司与中国外运物流发展有限公司广州分公司签订《货物运输协议》，约定由中国外运物流发展有限公司广州分公司为公司提供货物运输服务，有效期自2015年5月15日至2016年4月30日。

## 十七、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(一) 报告期内, 公司下属参股公司广州中英剑桥科技园有限公司已完成了工商注销登记手续, 并取得了广州市工商行政管理局天河分局下发的《准予注销登记通知书》(穗) 登记内销字【2015】第 06201504150688 号)。

(二) 报告期内, 公司以自有资金 8,692,475 元人民币回购广州凯得科技创业投资有限公司持有的广州市香雪新药开发有限公司 22.2222% 股权。本次股权转让完成后, 公司持有新药公司 100% 股权。截止报告期末, 新药公司已完成工商变更登记手续。

(三) 报告期内, 公司顺利通过高新技术企业重新认定, 并收到广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 证书编号 GR201444000694, 有效期三年。

(四) 报告期内, 公司第六届董事会第十三次会议及 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于发起设立花城银行股份有限公司的议案》, 同意公司以自有资金与金发科技股份有限公司及广州市其他民营企业尝试联合设立花城银行股份有限公司(暂定名称, 以成立后的名称为准, 以下简称“花城银行”), 花城银行拟定注册资本人民币 50 亿元, 公司拟以自有资金人民币 6.75 亿元投资入股花城银行, 认购花城银行 13.5% 的股份(上述投资额和持股比例仍需有关主管部门审批, 在材料申报、审批乃至最终核准的过程中可能进行调整, 公司投资总额不超过 7.5 亿元)。

(五) 2015 年 6 月 17 日, 公司成功完成 2015 年度配股工作, 本次配股有效认购数量为 151,903,006 股, 认购金额为人民币 1,588,905,442.76 元, 占本次可配股份总数的 99.37%; 全部配股股份于 2015 年 7 月 2 日上市流通。

(六) 报告期内, 公司大股东广州市昆仑投资有限公司及其一致行动人创视界(广州)媒体发展有限公司办理了股权质押。截止报告期末, 广州市昆仑投资有限公司处于质押状态的股份数量为 174,416,956 股, 占公司股份总数的 26.37%, 创视界(广州)媒体发展有限公司处于质押状态的股份数量为 4,380,480 股, 占公司股份总数的 0.66%。

(七) 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, 2015 年度实现扣非净利润额 P (1+15%)<sup>3</sup> 即人民币 7604.375 万元。经立信会计师事务所审计, 2015 年度沪谯药业实现扣非净利润 8,092.17 万元, 达到了业绩承诺目标。

(八)公司于2014年与长白山人参市场及其原股东杨昊和仇淑芳签署了《增资扩股协议书》，根据《增资扩股协议书》“第六条 业绩保证”之约定，长白山人参市场原股东对长白山人参市场2014年至2017年四个完整会计年度的业绩目标作出了承诺与保证，且业绩承诺保证每年独立计算，否则视为业绩承诺未完成，若出现业绩承诺未完成，公司有权选择现金补偿方式或者调整在长白山人参市场的持股比例。其中原股东承诺的长白山人参市场2014年度业绩目标为“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%”。经大华会计师事务所审核，2014年度长白山市场实现扣非净利润-110.66万元，未达到承诺业绩。

鉴于长白山人参市场原股东杨昊和仇淑芳未履行各方所签署的《增资扩股协议书》、备忘录及相关文件之约定，且经公司多次协商催告仍未及时履行业绩承诺补偿，也未拿出切实可行的解决方案，2016年1月11日，公司以杨昊和仇淑芳为被告，以长白山人参市场为第三人向长春市中级人民法院起诉，并于2016年1月18日正式立案，公司的诉讼请求为：

1、判令被告一（即杨昊）和被告二（即仇淑芳）履行《增资扩股协议书》中约定的补偿义务及相关责任，支付原告（即广州市香雪制药股份有限公司）补偿金额：人民币壹仟肆佰伍拾陆万陆仟元（¥14,566,000）。

2、判令被告一、二承担本案全部诉讼费用。

截止目前，长白山人参市场尚未完成2015年度审计工作，预计长白山人参市场2015年度经营业绩仍未能达到原股东在《增资扩股协议书》中的承诺业绩，公司将根据事项进展及时履行信息披露义务。

(九)报告期内，公司收到中国证券监督管理委员会广东监管局行政监管措施决定书（【2015】30号）《关于对广州市香雪制药股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，广东证监局就公司全资子公司广东九极生物科技有限公司存货收发管理混乱和收入核算错误对公司进行了警示，公司已将上述差异统一合并并在2015年半年度报告中进行了相应调整，并将加强相关法律法规、规章制度的学习，进一步完善内部控制管理建设，理顺内控流程，加强存货供应链与财务的协同管理，完善内控监管流程，提高财务核算水平，杜绝此类事件的再度发生，切实维护好投资者权益。

## 十八、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

(一)报告期内，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于全资子公司设立分公司及投资建设医药健康产品生产基地的议案》，同意广东香雪药业有限公司（简称“香雪药业”）在广东五华经济开发区设立广东香雪药业有限公司五华分公司（简称“项目公司”），并以项目公司为项目实施主体在广东五华

经济开发区投资2亿元建设医药健康产品生产基地，以扩大公司在华南地区的生产能力，有效满足市场需求，消除产能瓶颈。

(二) 报告期内，公司全资子公司广东化州中药厂制药有限公司的化橘红生产基地和控股子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司的板蓝根生产基地顺利通过国家中药材GAP检查。

## 十九、社会责任情况

适用  不适用

## 二十、公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

参照披露

### 1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式
广州市香雪制药股份有限公司2012年非公开发行公司债券	12制药债	112132	2012年11月13日	2017年11月13日	50,100	7.80%	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	1、经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司等，以及经中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人； 2、上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品以及经中国证券投资基金业协会备案的私募基金； 3、净资产不低于一千万的企事业单位法人、合伙企业； 4、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）； 5、社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金； 6、经中国证监会认可的其他合格投资者。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2015年11月13日，公司向截止2015年11月12日收市后在中国证券登记结算公司深圳分公司登记在册的全体“12制药债”持有人支付2014年11月14日至2015年11月13日期间的利息7.80元（含税）/张，共支付债券利息4212万元。						

公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	1、根据公司 2012 年非公开发行公司债券《募集说明书》，公司发行的“12 制药债”期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。“12 制药债”票面利率在债券存续期的前 3 年固定不变；公司有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。债券持有人有权选择在本期债券的第 3 个计息年度的付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。 2、2015 年，公司选择不上调票面利率，并在债券存续期后 2 年（2015 年 11 月 14 日至 2017 年 11 月 13 日）维持原票面利率不变。截止回售申报日，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，“12 制药债”的回售数量为 390,000 张，回售金额为 42,042,000 元（含利息），剩余托管量为 5,010,000 张。公司已于 2015 年 11 月 11 日将回售本金及利息汇入中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司，回售资金已于 2015 年 11 月 13 日划付至投资者账户。
---	---

### 2、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	中信建投证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 22 层 01 单元	联系人	王庆华、王万里	联系人电话	0755-23953869
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司		办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）			不适用				

### 3、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	截至报告期末，本期债券 5.4 亿元的募集资金已全部用于补充营运资金。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

### 4、公司债券信息评级情况

2015年6月17日，中诚信证券评估有限公司出具了《广州市香雪制药股份有限公司2012年公司债券跟踪评级报告（2015）》，评级结果为：维持公司主体信用等级为AA，评级展望稳定；维持本期债券信用等级为AA。该评级报告已于2015年6月18日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 5、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

(1) 公司债券增信机制、债券偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生变更。

(2) 公司按计划按时足额偿付，切实做到专款专用，严格履行了信息披露义务、公司承诺等，同时资信评级机构与受托管理人充分发挥了作用，确保债券安全付息、兑付的保障措施的良好实施。

## 6、报告期内债券持有人会议的召开情况

2015年度，公司未召开债券持有人会议。

## 7、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

(1) 债券存续期内，债券受托管理人依据《公司债券受托管理人执业行为准则》行使受托管理人职责，包括监督公司债券募集资金使用情况、持续关注发行人资信状况以及债券增信机构的资信状况等。

(2) 2015年7月10日，受托管理人中信建投证券股份有限公司出具了《广州市香雪制药股份有限公司公司债券受托管理人年度报告（2014年度）》，已于2015年7月11日披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 8、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	35,556.41	36,635.12	-2.94%
投资活动产生的现金流量净额	-61,269.85	-50,376.33	-21.62%
筹资活动产生的现金流量净额	78,826.77	-11,116.67	809.09%
期末现金及现金等价物余额	63,029.20	29,484.39	113.77%
流动比率	377.32%	109.76%	267.56%
资产负债率	23.78%	47.85%	-24.07%
速动比率	316.72%	84.76%	231.96%
EBITDA 全部债务比	32.00%	21.00%	11.00%
利息保障倍数	4.13	3.33	24.02%
现金利息保障倍数	4.39	3.57	22.97%
EBITDA 利息保障倍数	5.49	4.13	32.93%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	102.47%	98.79%	3.68%



上述会计数据和财务指标同比变动超过30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、筹资活动产生的现金流量净额比上年同比增加809.09%，主要原因是本期收到配股募集资金。
- 2、期末现金及现金等价物余额比上年同比增加113.77%，主要原因是本期收到配股募集资金。
- 3、报告期末流动比率比上年同比提升267.56%，主要原因是本期收到配股募集资金增加所致。
- 4、报告期末速动比率比上年同比提升231.96%，主要原因是本期收到配股募集资金增加所致。
- 5、EBITDA利息保障倍数比上年同比增加32.93%，主要原因是2015年下半年偿还部分银行贷款，致使本期利息支出减少所致。

#### 9、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	27,040,592.27	直销保证金和银行承兑汇票保证金
固定资产	23,602,384.45	子公司抵押贷款
无形资产	23,220,418.48	子公司抵押贷款
合计	73,863,395.20	--

#### 10、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无

#### 11、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司共申请银行授信总额度为189,500万元。截止报告期末，剩余授信额度187,106万元；报告期内共偿还银行贷款106,500万元。

#### 12、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司按时执行了公司债券募集说明书相关约定或承诺，对债券投资者利益无重大影响。

#### 13、报告期内发生的重大事项

无

14、公司债券是否存在保证人

是  否

## 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	1,512,322	0.30%	416,790			-666,978	-250,188	1,262,134	0.19%
3、其他内资持股	1,512,322	0.30%	416,790			-666,978	-250,188	1,262,134	0.19%
境内自然人持股	1,512,322	0.30%	416,790			-666,978	-250,188	1,262,134	0.19%
二、无限售条件股份	508,061,007	99.70%	151,486,216			666,978	152,153,194	660,214,201	99.81%
1、人民币普通股	508,061,007	99.70%	151,486,216			666,978	152,153,194	660,214,201	99.81%
三、股份总数	509,573,329	100.00%	151,903,006			0	151,903,006	661,476,335	100.00%

股份变动的的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2015年初，高管股份227,627股解锁，由有限售条件股份变为无限售条件股份。

2、报告期内，公司高管张英和郭志成离职，所持股份（含配股股份）自离职生效之日起半年内全部锁定；截止报告期末，张英和郭志成所持股份已全部解锁。

3、报告期内，公司实施完成了2015年度配股，本次配股有效认购数量为151,903,006股，占本次可配股份总数的99.37%。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司配股相关事宜已经公司2014年第二次临时股东大会审议通过。

2、经深圳证券交易所和中国证券登记结算有限公司批准，公司配股获得的股票共计151,903,006 股于2015年7月2日上市。

股份变动的过户情况

适用  不适用

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，按照配股完成后，以661,476,335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	拟解除限售日期
黄滨	181,369	0	54,411	235,780	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
曾仑	202,644	21,411	54,370	235,603	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
黄伟华	181,272	38,493	42,834	185,613	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
陈文进	126,711	31,678	28,510	123,543	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
谭文辉	231,699	57,450	52,274	226,523	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
伍军	196,209	0	58,863	255,072	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
郭志成	180,999	280,548	99,549	0	高管锁定股	2015 年 12 月 8 日
张英	211,419	342,006	130,587	0	高管锁定股	2015 年 7 月 13 日
合计	1,512,322	771,586	521,398	1,262,134	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）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						
2015 年配股	2015 年 06 月 18 日	10.46	151,903,006	2015 年 07 月 02 日	151,903,006	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、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
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

(1) 2015年6月17日，公司成功完成本次配股工作，本次配股有效认购数量为151,903,006股，认购金额为人民币1,588,905,442.76元，占本次可配股份总数的99.37%；配股股份于2015年7月2日上市流通。

(2) 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

2015年度配股完成后，公司总股本由509,573,329股变更为661,476,335股。

3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

### 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

报告期末普通股股东总数	19,574	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	24,159	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
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	34.11%	225,649,476	52,072,956	0	225,649,476	质押	174,416,956
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.06%	26,832,260	2,192,060	0	26,832,260		
创视界（广州）媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.87%	18,982,080	4,380,480	0	18,982,080	质押	4,380,480
全国社保基金四零四组合	其他	2.51%	16,578,737	16,578,737	0	16,578,737		
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	其他	2.36%	15,590,450	15,590,450	0	15,590,450		
全国社保基金一一四组合	其他	1.57%	10,416,322	5,148,703	0	10,416,322		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.51%	10,002,500	10,002,500	0	10,002,500		
中国农业银行股份有限公司—汇添富社会责任混合型证券投资基金	其他	1.22%	8,053,854	8,053,854	0	8,053,854		
中国工商银行股份有限公司—汇添富医药保健混	其他	1.18%	7,832,601	5,646,239	0	7,832,601		

合型证券投资基金								
中国农业银行股份有限公司一易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	1.18%	7,816,244	7,816,244	0	7,816,244		
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 4）	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	225,649,476	人民币普通股	225,649,476					
广州市罗岗自来水有限公司	26,832,260	人民币普通股	26,832,260					
创视界（广州）媒体发展有限公司	18,982,080	人民币普通股	18,982,080					
全国社保基金四零四组合	18,609,738	人民币普通股	18,609,738					
中国建设银行股份有限公司一华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	16,184,950	人民币普通股	16,184,950					
全国社保基金一一四组合	10,416,322	人民币普通股	10,416,322					
中央汇金资产管理有限责任公司	10,002,500	人民币普通股	10,002,500					
中国建设银行股份有限公司一农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金	8,798,242	人民币普通股	8,798,242					
中国工商银行股份有限公司一汇添富医药保健混合型证券投资基金	8,323,101	人民币普通股	8,323,101					

中国农业银行股份有限公司—汇添富社会责任混合型证券投资基金	8,053,854	人民币普通股	8,053,854
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	无		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	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。		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：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	主要经营业务
广州市昆仑投资有限公司	王永辉	1997年05月08日	63320226-X	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

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人



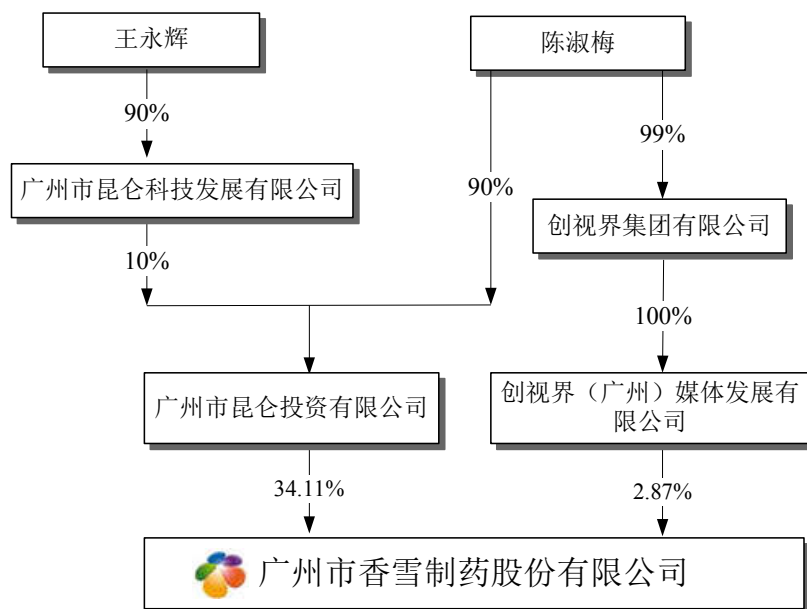
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王永辉	中国	否
陈淑梅	中国	否
主要职业及职务	王永辉先生，1997 年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。陈淑梅女士，2006 年至今任广州市昆仑投资有限公司董事长、本公司董事。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

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、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 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

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
王永辉	董事长、总经理	现任	男	54	1997年08月01日	2016年05月08日					
陈淑梅	董事	现任	女	53	1997年12月29日	2016年05月08日					
谭文辉	董事	现任	男	49	2001年02月09日	2016年05月08日	232,332	69,699			302,031
钟伟杨	董事	现任	男	36	2009年02月26日	2016年05月08日					
黄滨	董事、副总经理、董秘	现任	男	60	1999年06月01日	2016年05月08日	241,826	72,548			314,374
黄伟华	董事	现任	女	45	2013年05月09日	2016年05月08日	190,372	57,112			247,484
黄卫	独立董事	现任	男	44	2009年02月26日	2016年05月08日					
刘艺	独立董事	现任	男	46	2015年05月13日	2016年05月08日					
杨岚	独立董事	现任	女	46	2013年05月09日	2016年05月08日					
麦镇江	监事会主席	现任	男	61	1997年08月01日	2016年05月08日					
方伟民	监事	现任	男	63	2007年06月25日	2016年05月08日					
陈俊辉	监事	现任	男	44	2012年03月28日	2016年05月08日					
伍军	副总经理	现任	男	46	2006年02月01日	2016年05月08日	261,612	78,484			340,096
曾仑	副总经理	现任	男	46	1999年10月06日	2016年05月08日	241,644	72,493			314,137
陈文进	财务总监	现任	男	43	2012年05月17日	2016年05月08日	126,711	30,513	25,000		132,224

王健	独立董事	离任	男	55	2013年05月09日	2015年05月13日					
郭志成	副总经理	离任	男	36	2013年05月24日	2015年06月08日	180,999	54,299	54,663		18,700
张英	副总经理	离任	女	51	2001年01月01日	2015年01月13日	237,432	71,229	151,997		156,664
合计	--	--	--	--	--	--	1,712,928	506,377	231,660		1,825,710

## 二、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	离任	2015年05月13日	因个人原因辞职。
郭志成	副总经理	离任	2015年06月08日	因个人原因辞职。
张英	副总经理	离任	2015年01月13日	因个人原因辞职。
刘艺	独立董事	任免	2015年05月13日	在2014年年度股东大会上被选举为公司第六届董事会独立董事。

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### 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。现任昆仑投资监事、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。

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。

刘艺先生，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970年生，法学硕士。曾职业于海南维特律师事务所、海南天歌律师事务所和广东广开律师事务所，现任北京市盈科（广州）律师事务所股权合伙人、国有资产法律事务部主任、招投标业务指导委员会主任。

## 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。

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。

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	监事	2016年03月02日		否
王永辉	广州市昆仑投资有限公司	执行董事、总经理	2016年03月02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
王永辉	香雪生命科学有限公司	董事	2015 年 02 月 02 日		否
王永辉	广州梧桐富鑫投资管理有限公司	董事	2015 年 11 月 02 日		否
王永辉	广东香雪精准医疗技术有限公司	董事	2015 年 11 月 12 日		否
王永辉	北京香雪医药生物科技有限公司	董事	2015 年 10 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	广州梧桐富鑫投资管理有限公司	董事	2015年11月 02日		否
黄滨	广东香雪精准医疗技术有限公司	董事	2015年11月 12日		否



黄滨	北京香雪医药生物科技有限公司	董事	2015年10月30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
杨岚	广州证券创新投资公司	投资总监			是
刘艺	北京市盈科（广州）律师事务所	股权合伙人、国有资产法律事务部主任、招投标业务指导委员会主任			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	亳州市沪谯药业有限公司	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		否

			27 日		
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
伍军	亳州市沪谯药业有限公司	董事	2015 年 04 月 01 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
黄伟华	广州市香雪新药开发有限公司	监事	2015 年 04 月 09 日		否
黄伟华	广州梧桐富鑫投资管理有限公司	监事	2015 年 11 月 02 日		否
黄伟华	广东香雪精准医疗技术有限公司	监事	2015 年 11 月 12 日		否

黄伟华	北京香雪医药生物科技有限公司	监事	2015年10月30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
曾仑	香雪生命科学有限公司	董事	2015年02月02日		否
曾仑	广州市香雪新药开发有限公司	董事	2015年04月09日		否
曾仑	北京香雪医药生物科技有限公司	董事	2015年10月30日		否
曾仑	广东香雪精准医疗技术有限公司	董事	2015年11月12日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、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、确定依据、实际支付情况

##### （一）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。

##### （二）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。

##### （三）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，2015年度公司实际支付薪酬273.4万元。

## 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	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王永辉	董事长、总经理	男	54	现任	36	否
陈淑梅	董事	女	53	现任	0	否
谭文辉	董事	男	49	现任	0	否
钟伟杨	董事	男	36	现任	0	否
黄滨	董事、副总经理、董秘	男	60	现任	35	否
黄伟华	董事	女	45	现任	30	否
刘艺	独立董事	男	45	现任	3.6	否
黄卫	独立董事	男	44	现任	6	否
王健	独立董事	男	55	离任	2.4	否
杨岚	独立董事	女	46	现任	6	否
麦镇江	监事会主席	男	61	现任	23.5	否
方伟民	监事	男	63	现任	0	否
陈俊辉	监事	男	44	现任	0	否
张英	副总经理	女	51	离任	2	否
伍军	副总经理	男	46	现任	35	否
曾仑	副总经理	男	46	现任	35	否
郭志成	副总经理	男	36	离任	28.9	否
陈文进	财务总监	男	43	现任	30	否
合计					273.4	-

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

## 五、公司员工情况

## 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,235
主要子公司在职员工的数量（人）	1,783
在职员工的数量合计（人）	3,018
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,018

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,186
销售人员	484
技术人员	604
财务人员	66
行政人员	320
其他	358
合计	3,018
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	27
研究生	86
本科	340
大专	553
其他	2,012
合计	3,018

## 2、薪酬政策

公司根据经营战略和目标制订相应的薪酬政策，并根据市场实际情况适时进行调整。员工薪酬主要包括基本工资、绩效工资、奖金、社保、住房公积金、生活津贴等。公司未来将继续打造基于战略的绩效体系，分层级将绩效工资、奖金与经营指标、产品化目标等核心经营KPI挂钩；同时面向全员，进一步完善以基本薪酬、项目进度奖，市场激励，年终绩效为核心的激励体系，建立效率优先兼顾公平的价值分配体系，真正打造团队凝聚力。

## 3、培训计划

人力资源部每年第四季度向各部门征集各岗位员工培训需求，并根据公司总体规划战略、人力资源规划、年度经营目标等制定年度培训计划并认真落实。相继开展了高管管理提升、时间管理、质量管理体系培训、环境与职业卫生培训等一系列培训，有效提升了中高层管理人员、专业技术人员、技能人员能力素质和管理水平。增强了公司各类人才的业务知识和岗位技能，保证了公司管理体系的有效运行。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规的要求，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，持续深入开展公司治理专项活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。报告期内，根据监管部门的最新要求和公司实际情况的变化，公司对《公司章程》进行了修订。截至报告期末，公司治理的实际情况与中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件不存在重大差异。

#### （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。

#### （四）关于监事与监事会

公司监事会设监事三名，其中职工监事一名，监事会的人数和构成符合有关法律、法规和规范性文件的要求。所有监事均能按照《公司章程》《监事会议事规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规合理性进行有效监督。同时，公司监事积极参加相关培训，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《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《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，证券部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。

上市以来，公司有效、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、接受投资者来访与调研、利用深交所投资者关系互动平台等多种形式与投资者展开广泛深入交流，为广大投资者详细了解公司提供了便利。

#### （六）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。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否



公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规及《公司章程》的要求规范运作。在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。不存在不能保证独立性和自主经营能力的情况。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、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、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2015年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.05%	2015年01月20日	2015年01月20日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2014年年度股东大会	年度股东大会	0.02%	2015年05月13日	2015年05月13日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2015年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.04%	2015年07月10日	2015年07月10日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
黄卫	6	4	2	0	0	否
杨岚	6	4	2	0	0	否

刘艺	5	3	2	0	0	否
王健	1	1	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数	3					

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《证券法》、《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》及《独立董事工作制度》等法律法规及规章制度的相关规定，忠实勤勉地履行独立董事职责，积极出席报告期内公司召开的相关会议，认真审议董事会各项议案，对相关事项发表了独立意见，也在公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了专业性建议，并被公司予以采纳，较好的发挥了独立董事的作用，切实维护了公司和股东尤其是中小股东利益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会。公司分别制定了《战略委员会工作细则》《提名委员会工作细则》《审计委员会工作细则》以及《薪酬与考核委员会工作细则》，各专门委员会在职权范围内就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策。根据《公司章程》，专门委员会成员全部由董事和独立董事组成，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。

### 1、审计委员会履职情况

在公司 2015 年度的工作中，公司董事会审计委员会勤勉尽责，根据中国证监会、深圳证券交易所颁布的有关规定及公司相关制度，认真履行了监督、核查职责。主要包括：

(1) 就关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况、募集资金存放与使用情况、公司续聘会计师事务所事项、关联交易事项等进行沟通与讨论，形成意见。

(2) 在2015年度审计工作中，审计委员会与负责公司年度审计工作的立信会计师事务所（特殊合作伙伴）、公司财务部门沟通、交流，确定财务报告审计工作的时间及安排；协商确定年度审计报告提交的时间；召开专项会议对本年度审计工作进行总结，就公司年度财务决算报告的议案形成意见。

(3) 审计委员会对公司内部控制制度检查评估后发表专项意见，认为根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

## 2、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司薪酬与考核委员会勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注包括董监高在内的员工的考核标准与薪酬政策方案，认真评价公司董监高及相关人员，会议就董事、监事及高级管理人员2014年度绩效薪酬和2015年度薪酬方案等事项进行了沟通、讨论，发表了相关意见。

## 3、提名委员会履职情况

报告期内，公司提名委员会勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注高级管理人员选拔制度，对补选刘艺先生为第六届董事会独立董事等事项进行了调查、研究，发表了相关审查意见。

## 4、战略委员会履职情况

报告期内，公司战略委员会勤勉尽责地履行职责，就公司中药资源和精准医疗中长期战略规划等事项向董事会提出了合理建议。

# 七、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。

# 八、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司已建立高级管理人员的绩效评价体系，董事会下设薪酬与考核委员会负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定。由薪酬与考核委员会根据公司年度经营计划目标，对公司高级管理人员的经营业绩和管理指标进行考核，确定公司高级管理人员年度报酬，提交董事会确认后实施。公司将按照市场化取向，逐步完善现有的绩效评价制度和薪酬制度，形成更有效的分配激励和约束机制。以促使高级管理人员

勤勉尽责，保障股东利益和公司利益。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016 年 03 月 26 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	87.64%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	67.83%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1) 重大缺陷的认定</p> <p>a. 董事、监事和高级管理人员舞弊;</p> <p>b. 公司在财务会计、资产管理、资本运营、信息披露、产品质量、安全生产、环境保护等方面发生重大违法违规事件和责任事故, 给公司造成重大损失和不利影响, 或者遭受重大行政监管处罚;</p> <p>c. 注册会计师发现当期财务报告存在重大错报, 而内部控制在运行过程中未能发现该错报;</p> <p>d. 公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>2) 重要缺陷的认定</p> <p>a. 未依照公认会计准则选择和应用会计政策;</p> <p>b. 未建立反舞弊程序和控制措施;</p>	<p>1) 重大缺陷的认定</p> <p>缺陷发生的可能性高, 会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标;</p> <p>2) 重要缺陷的认定</p> <p>缺陷发生的可能性较高, 会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标;</p> <p>3) 一般缺陷的认定</p> <p>缺陷发生的可能性较小, 会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。</p>

	<p>c.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制;</p> <p>d.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>3)一般缺陷 除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷,可认定为一般缺陷。</p>	
定量标准	<p>以 2015 年度合并财务报表数据为基准,确定公司合并财务报表错报(包括漏报)重要程度的定量标准:</p> <p>重大缺陷:错报<math>\geq</math>税前利润的 5%</p> <p>重要缺陷:税前利润的 1%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math>税前利润的 5%</p> <p>一般缺陷:错报<math>&lt;</math>税前利润的 1%</p>	<p>参照财务报告内部控制缺陷的定量标准,确定公司非财务报告内部控制缺陷重要程度的定量标准为:</p> <p>重大缺陷:错报<math>\geq</math>税前利润的 5%</p> <p>重要缺陷:税前利润的 1%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math>税前利润的 5%</p> <p>一般缺陷:错报<math>&lt;</math>税前利润的 1%</p>
财务报告重大缺陷数量(个)	0	
非财务报告重大缺陷数量(个)	0	
财务报告重要缺陷数量(个)	0	
非财务报告重要缺陷数量(个)	0	

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为,贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2016 年 03 月 26 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
内控鉴证报告意见类型	标准无保留
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 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	2016 年 03 月 25 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[2016]第 710679 号
注册会计师姓名	刘金进、张少波

### 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2015年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2015年度的利润表和合并利润表、2015年度的现金流量表和合并现金流量表、2015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2015年12月31日的财务状况以及2015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：刘金进

中国·上海

中国注册会计师：张少波

二〇一六年三月二十五日



## 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

2015 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	657,332,584.63	334,412,319.33
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,273,953.79	
衍生金融资产		
应收票据	104,149,592.39	80,328,183.41
应收账款	515,774,875.56	395,560,801.01
预付款项	96,366,840.20	115,931,258.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	5,548,805.11	275,028.89
应收股利		
其他应收款	54,112,832.29	30,025,706.17
买入返售金融资产		
存货	341,749,614.91	284,296,339.75
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	331,265,273.64	7,494,943.53
流动资产合计	2,127,574,372.52	1,248,324,580.68
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	85,650,000.00	35,650,000.00

持有至到期投资	70,000,000.00	80,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,507,650.07	52,818,385.85
投资性房地产		
固定资产	1,470,119,994.13	1,223,250,278.32
在建工程	150,757,828.03	258,306,398.15
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	238,415,421.85	179,056,415.51
开发支出	63,536,245.45	58,954,321.21
商誉	422,528,233.34	422,528,233.34
长期待摊费用	11,803,626.95	6,457,077.59
递延所得税资产	8,412,779.59	6,768,543.74
其他非流动资产	1,696,058.93	16,168,935.84
非流动资产合计	2,524,427,838.34	2,339,958,589.55
资产总计	4,652,002,210.86	3,588,283,170.23
流动负债：		
短期借款	42,000,000.00	555,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	31,495,481.48	74,225,831.06
应付账款	207,413,948.45	175,841,415.78
预收款项	33,368,530.02	30,942,401.14
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11,556,300.49	9,400,034.44
应交税费	25,086,427.05	20,040,720.55
应付利息	4,850,950.00	6,466,077.68
应付股利	9,000,000.00	

其他应付款	199,086,145.40	185,432,979.28
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		80,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	563,857,782.89	1,137,349,459.93
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	498,975,000.00	536,895,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	43,188,984.42	42,831,863.32
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	542,163,984.42	579,726,863.32
负债合计	1,106,021,767.31	1,717,076,323.25
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	509,573,329.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,134,417,672.71	732,231,229.52
减：库存股		
其他综合收益	-2,442,442.65	-3,641,120.70
专项储备		
盈余公积	84,791,530.45	73,958,866.56
一般风险准备		

未分配利润	529,442,604.55	431,769,783.20
归属于母公司所有者权益合计	3,407,685,700.06	1,743,892,087.58
少数股东权益	138,294,743.49	127,314,759.40
所有者权益合计	3,545,980,443.55	1,871,206,846.98
负债和所有者权益总计	4,652,002,210.86	3,588,283,170.23

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈文进

会计机构负责人：卢锋

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	504,599,710.68	181,659,988.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	59,262,629.26	49,118,322.72
应收账款	144,746,513.18	123,426,519.75
预付款项	26,759,115.31	64,819,559.44
应收利息	5,548,805.11	125,167.78
应收股利	21,000,000.00	
其他应收款	211,439,478.49	110,496,125.17
存货	122,986,923.37	75,393,370.11
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	301,633,792.41	1,966,452.47
流动资产合计	1,397,976,967.81	607,005,505.77
非流动资产：		
可供出售金融资产	83,100,000.00	33,100,000.00
持有至到期投资	70,000,000.00	80,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,024,850,624.44	1,046,328,500.27
投资性房地产		
固定资产	1,277,136,970.19	1,040,385,508.72
在建工程	698,562.58	201,286,262.99
工程物资		

固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	105,023,761.23	61,268,679.20
开发支出	32,418,600.19	36,190,878.24
商誉		
长期待摊费用	3,579,740.80	
递延所得税资产	5,767,888.09	5,087,625.04
其他非流动资产	716,058.93	1,026,450.34
非流动资产合计	2,603,292,206.45	2,504,673,904.80
资产总计	4,001,269,174.26	3,111,679,410.57
流动负债：		
短期借款		505,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	31,495,481.48	74,225,831.06
应付账款	36,514,694.61	60,910,280.19
预收款项	846,880.32	2,646,775.17
应付职工薪酬	5,633,543.90	5,136,108.71
应交税费	12,567,460.13	10,661,335.07
应付利息	4,850,950.00	6,466,077.68
应付股利		
其他应付款	176,223,924.27	192,221,357.52
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		80,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	268,132,934.71	937,267,765.40
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	498,975,000.00	536,895,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
预计负债		
递延收益	36,893,984.42	37,437,169.30
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	535,868,984.42	574,332,169.30
负债合计	804,001,919.13	1,511,599,934.70
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	509,573,329.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,146,093,426.09	740,342,892.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,791,530.45	73,958,866.56
未分配利润	304,905,963.59	276,204,387.98
所有者权益合计	3,197,267,255.13	1,600,079,475.87
负债和所有者权益总计	4,001,269,174.26	3,111,679,410.57

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,464,604,842.00	1,523,980,138.10
其中：营业收入	1,464,604,842.00	1,523,980,138.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,280,033,366.21	1,322,612,580.88
其中：营业成本	839,083,217.85	888,856,243.53
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	13,954,362.63	12,082,224.19
销售费用	217,334,790.48	202,948,795.68
管理费用	159,083,662.87	160,599,353.85
财务费用	31,457,104.98	50,490,644.05
资产减值损失	19,120,227.40	7,635,319.58
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,113,899.61	
投资收益（损失以“-”号填列）	5,107,042.00	5,574,216.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,310,735.78	1,520,882.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	185,564,618.18	206,941,773.36
加：营业外收入	34,122,658.60	21,105,422.05
其中：非流动资产处置利得	3,000.00	
减：营业外支出	2,185,256.75	3,452,150.69
其中：非流动资产处置损失	16,203.20	25,180.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	217,502,020.03	224,595,044.72
减：所得税费用	15,855,754.12	8,051,132.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	201,646,265.91	216,543,912.29
归属于母公司所有者的净利润	177,297,884.62	196,796,127.27
少数股东损益	24,348,381.29	19,747,785.02
六、其他综合收益的税后净额	1,198,678.05	-2,416,417.40
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,198,678.05	-2,416,417.40
（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	1,198,678.05	-2,416,417.40
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	1,198,678.05	-2,416,417.40
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	
七、综合收益总额	202,844,943.96	214,127,494.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	178,496,562.67	194,379,709.87
归属于少数股东的综合收益总额	24,348,381.29	19,747,785.02
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.28	0.32
（二）稀释每股收益	0.28	0.32

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	561,043,362.39	688,411,059.59
减：营业成本	301,267,752.60	344,520,716.20
营业税金及附加	6,175,522.33	6,075,925.85
销售费用	83,443,222.52	106,703,769.81
管理费用	65,251,659.76	74,493,657.72
财务费用	29,504,143.00	48,265,405.53
资产减值损失	4,576,087.01	657,876.60
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）	26,107,042.00	5,574,216.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,310,735.78	1,520,882.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	96,932,017.17	113,267,924.02
加：营业外收入	19,227,112.88	12,866,347.61
其中：非流动资产处置利得	3,000.00	
减：营业外支出	1,985,438.30	2,980,347.06
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）	114,173,691.75	123,153,924.57
减：所得税费用	5,847,052.87	406,593.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	108,326,638.88	122,747,331.52
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	108,326,638.88	122,747,331.52
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

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	1,583,538,268.26	1,514,341,704.20
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	3,811,212.00	4,852,624.00
收到其他与经营活动有关的现金	68,694,329.30	50,460,177.68

经营活动现金流入小计	1,656,043,809.56	1,569,654,505.88
购买商品、接受劳务支付的现金	971,199,214.05	845,530,294.73
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	157,416,182.78	146,098,908.93
支付的各项税费	134,072,631.72	121,828,900.31
支付其他与经营活动有关的现金	233,465,368.05	290,616,131.73
经营活动现金流出小计	1,496,153,396.60	1,404,074,235.70
经营活动产生的现金流量净额	159,890,412.96	165,580,270.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	6,062,222.22	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	3,250.00	
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	69,122.27	
投资活动现金流入小计	16,134,594.49	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	276,952,397.35	243,854,228.95
投资支付的现金	351,880,713.35	263,962,414.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	628,833,110.70	507,816,642.95
投资活动产生的现金流量净额	-612,698,516.21	-503,763,309.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,558,153,539.76	900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000.00	900,000.00
取得借款收到的现金	472,000,000.00	962,000,000.00
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	2,030,153,539.76	962,900,000.00
偿还债务支付的现金	1,104,000,000.00	921,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	135,197,179.06	150,272,850.63
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	2,688,679.24	2,793,889.94
筹资活动现金流出小计	1,241,885,858.30	1,074,066,740.57
筹资活动产生的现金流量净额	788,267,681.46	-111,166,740.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,450.58	9,388.88
五、现金及现金等价物净增加额	335,448,127.63	-449,340,391.12
加：期初现金及现金等价物余额	294,843,864.73	744,184,255.85
六、期末现金及现金等价物余额	630,291,992.36	294,843,864.73

## 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	628,914,626.91	745,055,156.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,954,536.64	85,200,210.49
经营活动现金流入小计	657,869,163.55	830,255,366.60
购买商品、接受劳务支付的现金	355,214,853.23	361,673,380.03
支付给职工以及为职工支付的现金	73,030,985.69	69,511,481.04
支付的各项税费	63,480,992.07	62,053,718.85
支付其他与经营活动有关的现金	167,603,052.17	111,087,252.16
经营活动现金流出小计	659,329,883.16	604,325,832.08
经营活动产生的现金流量净额	-1,460,719.61	225,929,534.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	6,062,222.22	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	3,000.00	
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	16,065,222.22	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	148,842,558.73	196,951,498.04
投资支付的现金	329,832,859.95	264,042,414.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	478,675,418.68	460,993,912.04
投资活动产生的现金流量净额	-462,610,196.46	-456,940,578.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,557,653,539.76	
取得借款收到的现金	430,000,000.00	870,000,000.00
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	1,987,653,539.76	870,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,054,000,000.00	859,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	131,426,359.77	146,234,242.98
支付其他与筹资活动有关的现金	2,688,679.24	2,793,889.94
筹资活动现金流出小计	1,188,115,039.01	1,008,028,132.92
筹资活动产生的现金流量净额	799,538,500.75	-138,028,132.92
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	335,467,584.68	-369,039,177.10
加：期初现金及现金等价物余额	162,091,533.73	531,130,710.83
六、期末现金及现金等价物余额	497,559,118.41	162,091,533.73

## 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	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
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	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
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	151,903,006.00				1,402,186,443.19		1,198,678.05		10,832,663.89		97,672,821.35	10,979,984.09	1,674,773,596.57
(一)综合收益总额							1,198,678.05				177,297,884.62	24,348,381.29	202,844,943.96
(二)所有者投入	151,903,006.00				1,402,186,443.19							-4,368,397.20	1,549,721,051.99

和减少资本													
1. 股东投入的普通股	151,903,006.00				1,405,750,533.76							-4,995,000.00	1,553,158,539.76
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													
4. 其他					-3,564,090.57							126,602.80	-3,437,487.77
(三) 利润分配								10,832,663.89	-79,625,063.27	-9,000,000.00			-77,792,399.38
1. 提取盈余公积								10,832,663.89	-10,832,663.89				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配									-68,792,399.38	-9,000,000.00			-77,792,399.38
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
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	661,476,335.00				2,134,417,672.71		-2,442,442.65	84,791,530.45		529,442,604.55	138,294,743.49	3,545,980,443.55

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	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	-75,816.00				6,868,014.37						2,994,445.74	9,786,644.11	

和减少资本												
1. 股东投入的普通股	-75,816.00			-174,376.80						900,000.00	649,807.20	
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

### 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	509,573,329.00				740,342,892.33				73,958,866.56	276,204,387.98	1,600,079,475.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	509,573,329.00				740,342,892.33				73,958,866.56	276,204,387.98	1,600,079,475.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	151,903,006.00				1,405,750,533.76				10,832,663.89	28,701,575.61	1,597,187,779.26
（一）综合收益总额										108,326,638.88	108,326,638.88
（二）所有者投入和减少资本	151,903,006.00				1,405,750,533.76						1,557,653,539.76
1. 股东投入的普通股	151,903,006.00				1,405,750,533.76						1,557,653,539.76
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

4. 其他											
(三) 利润分配									10,832,663.89	-79,625,063.27	-68,792,399.38
1. 提取盈余公积									10,832,663.89	-10,832,663.89	
2. 对所有者（或股东）的分配										-68,792,399.38	-68,792,399.38
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
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	661,476,335.00				2,146,093,426.09				84,791,530.45	304,905,963.59	3,197,267,255.13

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	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

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司概况

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2015年12月31日，本公司累计股本66,147.63万元，注册资本为66,147.63万元。

公司统一社会信用代码：91440000633210884T。

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2016年3月25日批准报出。

#### (二) 合并财务报表范围

截止2015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
广州市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
广州梧桐富鑫投资管理有限公司
北京香雪医药生物科技有限公司
广东香雪精准医疗技术有限公司
香雪生命科学有限公司

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

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因素，认为公司具有自报告期末起至少12个月的持续经营能力。

## 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：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 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

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	年限平均法	30-40	5-10%	2.25-3.17%
机器设备	年限平均法	5-15	5-10%	6.0-19.0%
运输设备	年限平均法	5-8	5-10%	11.25-19.0%
其他设备	年限平均法	4-5	5-10%	18.0-23.75%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧

### (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

#### 1、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。

## 2、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。

### （2）内部研究开发支出会计政策

#### 1、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。

#### 2、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

## 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：

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；

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

(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%（注）

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%
广州白云医用胶有限公司	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、广东化州中药厂制药有限公司和广州白云医用胶有限公司分别于2014年10月10日、2013年10月21日和2015年10月10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、GR201344000674号和GR201544000692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

## 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	824,337.09	787,405.41
银行存款	629,467,655.27	294,056,459.32
其他货币资金	27,040,592.27	39,568,454.60
合计	657,332,584.63	334,412,319.33
其中:存放在境外的款项总额	812,252.27	229,075.53

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下:

单位:元

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	7,040,592.27	19,568,454.60
直销保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	27,040,592.27	39,568,454.60

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位:元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	21,273,953.79	
权益工具投资	21,273,953.79	

合计	21,273,953.79	
----	---------------	--

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	98,329,592.39	74,328,183.41
商业承兑票据	5,820,000.00	6,000,000.00
合计	104,149,592.39	80,328,183.41

(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	117,318,023.70	
合计	117,318,023.70	

(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	543,899,846.56	100.00%	28,124,971.00	5.17%	515,774,875.56	411,664,883.31	100.00%	16,104,082.30	3.91%	395,560,801.01
合计	543,899,846.56	100.00%	28,124,971.00	5.17%	515,774,875.56	411,664,883.31	100.00%	16,104,082.30	3.91%	395,560,801.01

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	451,606,183.13	4,516,061.84	1.00%
1 至 2 年	69,369,015.63	6,936,901.55	10.00%
2 至 3 年	12,505,280.40	6,252,640.21	50.00%
3 年以上	10,419,367.40	10,419,367.40	100.00%
合计	543,899,846.56	28,124,971.00	5.17%

#### (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13,192,374.66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

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收帐款	1,171,485.96

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

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	73,935,399.19	13.59	739,353.99
吉林省延吉市中医医院	52,395,964.43	9.63	2,691,613.83

辽阳市中医院	33,635,195.11	6.18	4,536,577.50
江阴天江药业有限公司	24,388,160.00	4.48	243,881.60
深圳市易康药业有限公司	15,985,750.00	2.94	159,857.50
合计	200,340,468.73	36.82	8,371,284.42

## (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	71,035,840.13	73.71%	100,466,633.37	86.66%
1 至 2 年	15,015,267.83	15.58%	7,794,863.87	6.72%
2 至 3 年	2,824,695.92	2.93%	3,147,658.05	2.72%
3 年以上	7,491,036.32	7.77%	4,522,103.30	3.90%
合计	96,366,840.20	--	115,931,258.59	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	年末余额	占预付款年末余额 合计数的比例
广州健安堂药业公司	23,920,020.69	24.82%
福建新武夷制药有限公司	10,114,141.23	10.50%
香港大学	10,800,268.31	11.21%
云南同根三七产业有限公司	9,276,338.84	9.63%
云南三七科技贸易有限公司	7,246,283.18	7.52%
合计	61,357,052.25	63.68%



## 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	5,193,249.55	275,028.89
委托贷款	355,555.56	
合计	5,548,805.11	275,028.89

## (2) 重要逾期利息

无

## 8、应收股利

## (1) 应收股利

无

## (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	61,588,164.59	100.00%	7,475,332.30	12.14%	54,112,832.29	33,593,438.80	100.00%	3,567,732.63	10.62%	30,025,706.17
合计	61,588,164.59	100.00%	7,475,332.30	12.14%	54,112,832.29	33,593,438.80	100.00%	3,567,732.63	10.62%	30,025,706.17

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	31,329,262.64	313,292.63	1.00%
1 至 2 年	25,117,918.90	2,511,791.88	10.00%
2 至 3 年	981,470.52	490,735.26	50.00%
3 年以上	4,159,512.53	4,159,512.53	100.00%
合计	61,588,164.59	7,475,332.30	12.14%

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 3,907,599.67 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
员工暂借款	7,197,355.11	4,905,839.51
往来款	51,287,762.55	26,008,693.00
其他	3,103,046.93	2,678,906.29
合计	61,588,164.59	33,593,438.80

**(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	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计	坏账准备期末
------	-----	------	----	--------------	--------

	性质			数的比例	余额
文山市永金三七商贸有限公司	往来款	11,290,297.90	1-2 年	18.33%	1,129,029.79
云南三七科技贸易有限公司	往来款	10,908,274.33	1 年以内	17.71%	109,082.74
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	往来款	7,500,000.00	1 年以内	12.18%	75,000.00
文山昌盛药材销售有限公司	往来款	6,898,048.65	1-2 年	11.20%	689,804.87
文山市鑫鑫三七商贸有限公司	往来款	6,117,095.67	1-2 年	9.93%	611,709.57
合计	--	42,713,716.55	--	69.35%	2,614,626.97

## (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	90,663,910.89		90,663,910.89	64,426,249.09		64,426,249.09
在产品	44,310,876.06		44,310,876.06	22,222,828.54		22,222,828.54
库存商品	170,936,796.36	4,250,733.26	166,686,063.10	164,220,966.70	2,230,521.47	161,990,445.23
周转材料	12,082,482.84	391.63	12,082,091.21	11,450,395.88	350.35	11,450,045.53
消耗性生物资产	2,682,868.72		2,682,868.72	6,259,991.42		6,259,991.42
委托加工材料	4,311,640.02		4,311,640.02	3,069,874.40		3,069,874.40
发出商品	21,012,164.91		21,012,164.91	14,876,905.54		14,876,905.54
合计	346,000,739.80	4,251,124.89	341,749,614.91	286,527,211.57	2,230,871.82	284,296,339.75

(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	
库存商品	2,230,521.47	2,020,211.79		2,230,521.47		4,250,733.26
周转材料	350.35	41.28		350.35		391.63
合计	2,230,871.82	2,020,253.07		2,230,871.82		4,251,124.89

(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

无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	317,780,000.00	
待抵扣进项税	13,485,273.64	7,494,943.53
合计	331,265,273.64	7,494,943.53

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
可供出售权益工具：	85,650,000.00		85,650,000.00	35,650,000.00		35,650,000.00

按成本计量的	85,650,000.00		85,650,000.00	35,650,000.00		35,650,000.00
合计	85,650,000.00		85,650,000.00	35,650,000.00		35,650,000.00

## (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					3.08%	
抚松长白山人参市场投资发展有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00					25%	
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%	
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	35,650,000.00	50,000,000.00		85,650,000.00					--	

## (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

无

## (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

1、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。

2、由于本公司与抚松长白山人参市场投资发展有限公司的控股股东存在投资纠纷，使本公司无法对其产生重大影响，因此采用成本法核算。

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	70,000,000.00		70,000,000.00	80,000,000.00		80,000,000.00
合计	70,000,000.00		70,000,000.00	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

无

(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	减少投	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益	其他 权	宣告发 放现金 股利或	计 提 减		

	资	资	调整	益	利润	值			
				变		准			
				动		备			
一、合营企业									
二、联营企业									
广州纳泰 生物医药 技术有限 公司	1,631,953.32		-124,303.25					1,507,650.07	
抚松长白 山人参市 场投资发 展有限公 司	51,186,432.53		-1,186,432.53				-50,000,000.00		
小计	52,818,385.85		-1,310,735.78				-50,000,000.00	1,507,650.07	
合计	52,818,385.85		-1,310,735.78				-50,000,000.00	1,507,650.07	

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

(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	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	824,068,635.38	484,616,569.89	13,843,101.21	108,343,308.25	1,430,871,614.73
2.本期增加金额	244,825,455.34	70,319,836.50	2,123,165.42	3,776,804.76	321,045,262.02
(1) 购置	3,120,795.64	31,160,134.94	2,123,165.42	3,776,804.76	40,180,900.76

(2) 在建工程转入	241,704,659.70	39,159,701.56			280,864,361.26
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			507,562.00		507,562.00
(1) 处置或报废			507,562.00		507,562.00
4.期末余额	1,068,894,090.72	554,936,406.39	15,458,704.63	112,120,113.01	1,751,409,314.75
二、累计折旧					
1.期初余额	79,767,181.95	89,210,443.43	6,355,269.85	29,275,706.18	204,608,601.41
2.本期增加金额	25,065,289.45	33,489,998.90	1,518,568.68	14,085,235.98	74,159,093.01
(1) 计提	25,065,289.45	33,489,998.90	1,518,568.68	14,085,235.98	74,159,093.01
3.本期减少金额			491,108.80		491,108.80
(1) 处置或报废			491,108.80		491,108.80
4.期末余额	104,832,471.40	122,700,442.33	7,382,729.73	43,360,942.16	278,276,585.62
三、减值准备					
1.期初余额		3,000,000.00		12,735.00	3,012,735.00
2.本期增加金额					
(1) 计提					
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	961,061,619.32	432,235,964.06	8,075,974.90	68,746,435.85	1,470,119,994.13
2.期初账面价值	741,301,453.43	395,406,126.46	7,487,817.53	79,054,880.90	1,223,250,278.32

(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

公司将位于广州市萝岗区广州经济技术开发区瑞祥路355号综合厂房一和厂房三的一楼租赁给广东新供销天晔供应链管理有限公司，用于冷库、冷链配送使用。

## (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
云埔新厂区				201,286,262.99		201,286,262.99
四川香雪制药科技产业园项目	95,427,295.36		95,427,295.36	43,555,982.68		43,555,982.68
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	42,289,592.87		42,289,592.87	10,997,663.04		10,997,663.04
沪谯药业项目	2,039,752.66		2,039,752.66	375,508.20		375,508.20
香雪药业仓库改造工程	221,400.00		221,400.00	621,716.29		621,716.29
云南香格里拉房屋改造工程	9,937,224.56		9,937,224.56	1,439,136.75		1,439,136.75
香雪大健康产业园	160,000.00		160,000.00			
培训参观功能室	538,562.58		538,562.58			
零星工程	144,000.00		144,000.00	30,128.20		30,128.20
合计	150,757,828.03		150,757,828.03	258,306,398.15		258,306,398.15

## (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
云埔新厂区	425,000,000.00	201,286,262.99	61,342,585.91	262,628,848.90					44,778,897.21	14,391,787.25	7.31%	募股资金与自筹资金

四川香雪制药科技产业园项目	99,998,300.00	43,555,982.68	51,871,312.68			95,427,295.36						其他
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目		10,997,663.04	31,291,929.83			42,289,592.87						其他
沪漕药业项目		375,508.20	19,498,540.53	17,834,296.07		2,039,752.66						其他
香雪药业仓库改造工程		621,716.29	900.00	401,216.29		221,400.00						其他
云南香格里拉项目		1,439,136.75	8,498,087.81			9,937,224.56						其他
香雪大健康产业园			160,000.00			160,000.00		1,948.05	1,948.05	7.31%		其他
培训参观功能室			538,562.58			538,562.58		7,837.74	7,837.74	7.31%		其他
零星工程		30,128.20	113,871.80			144,000.00						其他
合计	524,998,300.00	258,306,398.15	173,315,791.14	280,864,361.26		150,757,828.03	--	--	44,788,683.00	14,401,573.04		--

(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

无

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	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	148,835,375.86	61,600,008.83	150,000.00	3,345,524.51	213,930,909.20
2.本期增加金额	20,237,800.00	47,539,533.27		822,730.76	68,600,064.03
(1) 购置	20,237,800.00	4,262,004.73		822,730.76	25,322,535.49
(2) 内部研发		43,277,528.54			43,277,528.54
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	169,073,175.86	109,139,542.10	150,000.00	4,168,255.27	282,530,973.23
二、累计摊销					
1.期初余额	15,625,416.44	18,538,490.87	116,250.00	594,336.38	34,874,493.69
2.本期增加金额	3,328,195.88	5,328,892.20	15,000.00	568,969.61	9,241,057.69
(1) 计提	3,328,195.88	5,328,892.20	15,000.00	568,969.61	9,241,057.69
3.本期减少金额	18,953,612.32	23,867,383.07	131,250.00	1,163,305.99	44,115,551.38
(1) 处置					

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					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	150,119,563.54	85,272,159.03	18,750.00	3,004,949.28	238,415,421.85
2.期初账面价值	133,209,959.42	43,061,517.96	33,750.00	2,751,188.13	179,056,415.51

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 19.94%。

(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
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发项目	22,763,442.97	7,200,000.00		29,963,442.97
抗病毒循证项目	33,677,025.59	9,600,502.95	43,277,528.54	
小儿化食口服液临床有效性和安全性研究	2,022,873.33	2,706,076.12		4,728,949.45
橘红痰咳液四期临床	490,979.32	5,113,754.58		5,604,733.90
中药配方颗粒开发		4,060,864.80		4,060,864.80
小核酸新药开发项目		368,671.92		368,671.92
沙杞相关保健食品开发项目		1,154,202.29		1,154,202.29
TCR-细胞治疗		17,655,380.12		17,655,380.12
合计	58,954,321.21	47,859,452.78	43,277,528.54	63,536,245.45

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 时点	资本化 具体 依据	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				

脑部肿瘤的小分子药物KX02开发项目	22,763,442.97	7,200,000.00			29,963,442.97	2012年9月	进入开发阶段
抗病毒循证项目	33,677,025.59	9,600,502.95	43,277,528.54			2012年8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	2,706,076.12			4,728,949.45	2014年7月	进入开发阶段
橘红痰咳液四期临床	490,979.32	5,113,754.58			5,604,733.90	2014年7月	进入开发阶段
中药配方颗粒开发		4,060,864.80			4,060,864.80	2015年4月	进入开发阶段
小核酸新药开发项目		368,671.92			368,671.92	2015年7月	进入开发阶段
沙杞相关保健食品开发项目		1,154,202.29			1,154,202.29	2015年9月	进入开发阶段
TCR-细胞治疗		17,655,380.12			17,655,380.12	2015年1月	进入开发阶段
合计	58,954,321.21	47,859,452.78	43,277,528.54		63,536,245.45		

## 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
广东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
广东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	1,531,792.96					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，未发现商誉存在减值情况，故本期未计提减值准备。

## 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	334,239.97		334,239.97		
房屋装修	3,324,389.90	8,685,704.20	2,645,266.09		9,364,828.01
土地流转费	2,732,824.50	923,204.06	1,264,103.32		2,391,925.24
服务站装修费	65,623.22		18,749.52		46,873.70
合计	6,457,077.59	9,608,908.26	4,262,358.90		11,803,626.95

## 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	22,696,736.57	4,181,104.59	13,606,022.63	2,530,718.74
递延收益	25,392,094.45	4,231,675.00	28,252,166.67	4,237,825.00
合计	48,088,831.02	8,412,779.59	41,858,189.30	6,768,543.74

### (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		8,412,779.59		6,768,543.74

## (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	1,696,058.93	16,168,935.84
合计	1,696,058.93	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	30,000,000.00	50,000,000.00
保证借款	12,000,000.00	
信用借款		505,000,000.00
合计	42,000,000.00	555,000,000.00

短期借款分类的说明：

1、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、上述保证借款是本公司为子公司亳州市沪谯药业有限公司提供担保取得的借款。

## (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

无

**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	31,495,481.48	74,225,831.06
合计	31,495,481.48	74,225,831.06

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	161,357,802.78	157,687,201.28
1 至 2 年	35,601,618.82	14,380,849.14
2 到 3 年	7,201,833.17	1,588,984.38
3 年以上	3,252,693.68	2,184,380.98
合计	207,413,948.45	175,841,415.78

**(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	31,725,934.97	27,939,650.19
1 至 2 年	389,135.66	1,582,691.55
2-3 年	168,156.76	598,171.68
3 年以上	1,085,302.63	821,887.72
合计	33,368,530.02	30,942,401.14



(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	9,400,033.44	145,979,801.88	143,823,535.83	11,556,299.49
二、离职后福利-设定提存计划	1.00	13,687,096.60	13,687,096.60	1.00
三、辞退福利		167,500.00	167,500.00	
合计	9,400,034.44	159,834,398.48	157,678,132.43	11,556,300.49

(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	9,320,647.62	126,567,745.55	124,411,457.89	11,476,935.28
2、职工福利费		5,989,061.41	5,989,061.41	0.00
3、社会保险费	0.03	8,585,050.35	8,585,050.37	0.01
其中：医疗保险费	0.02	7,238,861.04	7,238,861.06	0.00
工伤保险费		618,813.36	618,813.36	0.00
生育保险费	0.01	727,375.95	727,375.95	0.01
4、住房公积金		2,648,572.00	2,648,572.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	79,385.79	2,189,372.57	2,189,394.16	79,364.20
合计	9,400,033.44	145,979,801.88	143,823,535.83	11,556,299.49

(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		12,807,354.44	12,807,354.44	
2、失业保险费	1.00	879,742.16	879,742.16	1.00

合计	1.00	13,687,096.60	13,687,096.60	1.00
----	------	---------------	---------------	------

### 38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,031,349.77	13,847,920.50
营业税	181,228.89	36,785.61
企业所得税	10,761,229.89	4,032,131.83
个人所得税	4,633.95	55,958.21
城市维护建设税	776,639.61	792,850.05
教育费附加	518,674.99	582,278.55
印花税	261,949.65	112,193.23
房产税	132,866.12	275,036.67
土地使用税		44,800.88
堤围防护费	1,714.33	242,348.52
其他税费	416,139.85	18,416.50
合计	25,086,427.05	20,040,720.55

### 39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	4,850,950.00	5,265,000.00
短期借款应付利息		1,201,077.68
合计	4,850,950.00	6,466,077.68

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
普通股股利	9,000,000.00	
合计	9,000,000.00	

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

应付股利为子公司沪谯药业的少数股东股利。

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	140,300,000.00	146,689,871.00
保证金	15,597,529.69	14,989,467.28
往来款	40,220,596.41	16,958,129.79
其他	2,968,019.30	6,795,511.21
合计	199,086,145.40	185,432,979.28

(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	51,200,000.00	合同未执行完毕
顾慧慧	12,800,000.00	合同未执行完毕
合计	119,600,000.00	--

42、划分为持有待售的负债

无

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
合计		80,000,000.00

44、其他流动负债

无

45、长期借款

无

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)	498,975,000.00	536,895,000.00
合计	498,975,000.00	536,895,000.00

(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	期初金额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末金额
12 制药债(代码 112132)	540,000,000.00	2012-11-13	5 年	534,600,000.00	536,895,000.00			1,080,000.00	39,000,000.00	498,975,000.00

(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

其他说明

2012年11月13日，公司经中国证监会证监许可[2012]1378号文核准，非公开发行面值不超过5.40亿元的期限为5年的固定利率公司债券（简称“12制药债”），票面利率为7.80%。

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

无

49、专项应付款

无

50、预计负债

无

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	42,831,863.32	6,350,000.00	5,992,878.90	43,188,984.42	
合计	42,831,863.32	6,350,000.00	5,992,878.90	43,188,984.42	--

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
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	66,666.66		20,000.00		46,666.66	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	166,666.67		50,000.00		116,666.67	与资产相关
中药高效提取分离技术平台、增效学研究与应用以及生脉饮二次开发（2004A30101002）	100,000.00		30,000.00		70,000.00	与资产相关
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改造	1,000,000.00		300,000.00		700,000.00	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)	216,666.67		65,000.00		151,666.67	与资产相关
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)	533,333.33		160,000.00		373,333.33	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)	266,666.67		80,000.00		186,666.67	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)	166,666.67		50,000.00		116,666.67	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	147,000.00		24,500.00		122,500.00	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	300,000.00		50,000.00		250,000.00	与资产相关

清热解毒类中药新型饮片产业化研究	540,000.00		90,000.00		450,000.00	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	300,000.00		50,000.00		250,000.00	与资产相关
院士工作站	1,341,000.00		149,000.00		1,192,000.00	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)	2,700,000.00		300,000.00		2,400,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	900,000.00		100,000.00		800,000.00	与资产相关
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)	818,862.30		818,862.30			与收益相关
地方特色产业中小企业发展专项(宁财(发)【2013】355号)	400,000.00				400,000.00	与资产相关
现代中药制剂技术改造项目(穗财工【2012】179号)	900,000.00		100,000.00		800,000.00	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)	450,000.00		50,000.00		400,000.00	与资产相关
香雪剑桥用于购买资产补助	72,457.56				72,457.56	与资产相关
整体拆迁补偿款	9,112,545.07		502,184.88		8,610,360.19	与资产相关
院士工作站产学研资助	157,500.00		17,500.00		140,000.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	18,000,000.00		2,000,000.00		16,000,000.00	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	与资产相关
T 细胞受体 TCR 配套		2,000,000.00	200,000.00		1,800,000.00	与资产相关
广东省中药(香雪)工程技术研究中心		1,050,000.00	105,000.00		945,000.00	与资产相关
特异性 T 细胞免疫治疗医学中		1,000,000.00	100,000.00		900,000.00	与资产相

心 1 期项目						关
GAT 认证补贴		200,000.00			200,000.00	与资产相关
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目		1,500,000.00			1,500,000.00	与资产相关
云南省级发展生物产业项目资金		600,000.00	60,000.00		540,000.00	与资产相关
合计	42,831,863.32	6,350,000.00	5,992,878.90		43,188,984.42	--

## 52、其他非流动负债

无

## 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	509,573,329.00	151,903,006.00				151,903,006.00	661,476,335.00

## 54、其他权益工具

无

## 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）	728,226,938.29	1,405,750,533.76		2,133,977,472.05
其他资本公积	4,004,291.23	-3,564,090.57		440,200.66
合计	732,231,229.52	1,402,186,443.19		2,134,417,672.71

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1,405,750,533.76元，是由于公司配股溢价产生；
- 2、其他资本公积减少是由于收购少数股东股权产生。

## 56、库存股

无

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	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,641,120.70	1,198,678.05			1,198,678.05		-2,442,442.65
外币财务报表折算差额	-3,641,120.70	1,198,678.05			1,198,678.05		-2,442,442.65
其他综合收益合计	-3,641,120.70	1,198,678.05			1,198,678.05	0.00	-2,442,442.65

58、专项储备

无

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	73,958,866.56	10,832,663.89		84,791,530.45
合计	73,958,866.56	10,832,663.89		84,791,530.45

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	431,769,783.20	309,965,106.52
调整后期初未分配利润	431,769,783.20	309,965,106.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	177,297,884.62	196,796,127.27
减：提取法定盈余公积	10,832,663.89	12,274,733.15
应付普通股股利	68,792,399.38	62,716,717.44
期末未分配利润	529,442,604.55	431,769,783.20



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	1,460,910,604.49	836,410,763.69	1,511,120,697.46	882,456,448.28
其他业务	3,694,237.51	2,672,454.16	12,859,440.64	6,399,795.25
合计	1,464,604,842.00	839,083,217.85	1,523,980,138.10	888,856,243.53

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	1,034,882.54	683,847.96
城市维护建设税	7,365,558.66	6,259,631.11
教育费附加	5,188,710.33	4,433,046.55
其他	365,211.10	705,698.57
合计	13,954,362.63	12,082,224.19

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	28,371,309.47	20,474,642.64
市场推广费	66,568,863.73	68,216,391.02
商品运输费及汽车费	25,927,424.47	24,906,667.04
职工薪酬	40,265,064.16	36,891,569.36
低值易耗品	4,367,949.89	5,681,454.91
差旅费	17,092,931.04	16,605,324.73
办事处经费	1,637,181.21	1,690,684.39
会议费	4,502,207.00	5,941,574.89
办公费	13,110,694.06	11,321,632.26
租赁费	5,588,494.20	1,891,671.52
其他	9,902,671.25	9,327,182.92
合计	217,334,790.48	202,948,795.68

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	45,603,101.23	50,761,700.80
折旧费	19,805,851.69	17,968,152.32
职工薪酬	39,808,440.48	39,445,597.14
税金	7,958,656.46	5,484,667.40
无形资产摊销	7,775,279.99	8,254,878.68
租赁费	6,845,891.24	5,683,792.12
差旅费	6,044,733.56	5,998,851.30
咨询费	4,173,255.52	2,405,004.80
董事会	252,114.26	205,455.00
汽车费用	2,177,736.49	2,088,205.90
业务招待费	3,512,293.84	3,279,860.45
办公费	6,496,004.74	5,474,419.06
其它	8,630,303.37	13,548,768.88
合计	159,083,662.87	160,599,353.85

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	50,495,330.61	70,584,221.10
减：利息收入	19,748,288.65	20,478,296.23
汇兑损益		
手续费及其他支出	710,063.02	384,719.18
合计	31,457,104.98	50,490,644.05

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	17,099,974.33	3,716,586.00
二、存货跌价损失	2,020,253.07	-256,821.32
三、固定资产减值损失		3,000,000.00

四、商誉减值损失		1,175,554.90
合计	19,120,227.40	7,635,319.58

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
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-4,113,899.61	
合计	-4,113,899.61	

其他说明：

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	-1,310,735.78	1,724,396.13
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	6,417,777.78	4,053,333.34
合计	5,107,042.00	5,574,216.14

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
非流动资产处置利得合计	3,000.00		3,000.00
其中：固定资产处置利得	3,000.00		3,000.00
接受捐赠		12,000.00	
政府补助	32,697,190.90	19,586,071.61	28,885,978.90
其他	1,422,467.70	1,507,350.44	1,422,467.70
合计	34,122,658.60	21,105,422.05	30,311,446.60

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
亳州市财政局退税补助	亳州市财	补	因从事国家鼓励和扶	是	否	3,811,212.00	4,852,224.00	与收

	政局	助	持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）						益相关
香雪剑桥用于购买资产补助	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		197,786.96		与资产相关
整体拆迁补偿款	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	502,184.88	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)	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		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	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	20,000.00	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	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	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）	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	30,000.00	200,000.00		与资产相关
利多卡因(碱) 气雾剂产业化技术改造	广东省经贸委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00	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)	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	65,000.00	433,333.33		与资产相关
2006 年广州科技兴贸专项资金(绿茶)	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		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)	国家科技部	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	160,000.00	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)	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	80,000.00	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)	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	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	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	24,500.00	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	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	200,000.00	与资产相关
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	90,000.00	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	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	200,000.00	与资产相关
院士工作站	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	149,000.00	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）	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00	300,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	广东省经贸委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00	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）	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00	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）	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	50,000.00	与资产相关
院士工作站产学研资助	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	17,500.00	17,500.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免疫	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	2,000,000.00	2,000,000.00	与资产相关
2014 年市民营企业奖励资金	广州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		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	广州开发区财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
总部经济奖励	广州市财	奖	因符合地方政府招商	否	否		500,000.00	与收

	政局	励	引资等地方性扶持政策而获得的补助					益相关
2014 年中小企业发展奖励资金	广州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		361,000.00	与收益相关
专利奖励	化州财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		7,700.00	与收益相关
化橘红高端保健品的产业化研究	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		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	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
化州中药厂各项奖励资金	化州财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		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	隆德县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		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	隆德县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
宁夏中药种植研发补助	隆德县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		486,600.00	与收益相关
农业股美好乡村补贴	隆德县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
残疾人社保补贴	亳州市财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		100,000.00	与收益相关
创新创业领军人才奖励	亳州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		30,000.00	与收益相关
亳州市谯城区 2013 年扶贫开发项目	亳州市财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		150,000.00	与收益相关

			得)					
优秀创业团队奖励	亳州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		200,000.00	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)	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	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)	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	818,862.30		与收益相关
T 细胞受体 TCR 配套	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	200,000.00		与资产相关
广东省中药(香雪)工程技术研究中心	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	105,000.00		与资产相关
特异性 T 细胞免疫治疗医学中心 1 期项目	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与资产相关
云南省级发展生物产业项目资金	云南省迪庆市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	60,000.00		与资产相关
中山火炬高技术产业奖励	中山市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	5,000.00		与收益相关
中山市培育资金	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
天然产物工程化分离技术集成于设备研究	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00		与收益相关
茂名重大科技和产学研研究专项资金	茂名财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00		与收益相关
示范企业扶持资金	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	30,000.00		与收益相关
化州财政局扬帆计划扶持资金	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补	是	否	30,000.00		与收益相

			助					关
中共化州市委组织部扬帆计划扶持资金	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00		与收益相关
香雪药业技术研发科技创新扶助资金	五华财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	6,640,000.00		与收益相关
民办博物馆扶助资金	广东省文化厅	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	305,000.00		与收益相关
亳州 2014 年度市工业发展专项资金	亳州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	200,000.00		与收益相关
政府中药材种植补贴	隆德县财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	425,250.00		与收益相关
六盘山政府奖励资金	隆德县财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	37,680.00		与收益相关
亳州政府奖励资金	亳州市财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	242,890.00		与收益相关
白云医用胶奖励资金	广州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	445,000.00		与收益相关
2015 年市民营企业奖励资金	广州市财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,000,000.00		与收益相关
科技创新企业资助款	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,000,000.00		与收益相关
广州开发区经发局专项资金	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	800,000.00		与收益相关
广州开发区科技创新和知识产权局拨市科技创新资金	广州市财政局/广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	7,511,280.00		与收益相关



广州科信局项目技术经费	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	2,000,000.00		与收益相关
政府质量项目奖励款	广州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	800,000.00		与收益相关
广东专利奖	广州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	110,000.00		与收益相关
2015 年中小企业发展专项资金	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	361,000.00		与收益相关
香雪制药奖励资金	广州开发区财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	200,000.00		与收益相关
合计	--	--	--	--	--	32,697,190.90	19,586,071.61	--

## 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	16,203.20	25,180.17	16,203.20
其中：固定资产处置损失	16,203.20	25,180.17	16,203.20
对外捐赠	1,731,196.00	3,328,156.31	1,731,196.00
其他	437,857.55	98,814.21	437,857.55
合计	2,185,256.75	3,452,150.69	2,185,256.75

## 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	17,499,989.97	7,207,594.89
递延所得税费用	-1,644,235.85	843,537.54
合计	15,855,754.12	8,051,132.43

### (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	217,502,020.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	32,625,303.00
子公司适用不同税率的影响	8,400,180.04
调整以前期间所得税的影响	-11,166,771.69
非应税收入的影响	-11,977,675.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	423,760.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-293,042.67
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,391,591.42
研发费用加计扣除影响	-3,547,591.08
所得税费用	15,855,754.12

## 72、其他综合收益

详见附注详见附注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	15,746,676.76	22,049,648.46
政府补助	30,665,567.70	28,073,710.00
往来款及其他	22,282,084.84	336,819.22
合计	68,694,329.30	50,460,177.68

### (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	53,717,775.83	63,050,463.22
销售付现费用	176,868,475.65	167,692,737.16
捐赠支出	1,731,196.00	3,330,354.72
往来款及其他	1,147,920.57	56,542,576.63
合计	233,465,368.05	290,616,131.73

(3) 收到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
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	69,122.27	
合计	69,122.27	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

无

(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
股票激励回购		250,192.80
配股支付费用	2,688,679.24	
合计	2,688,679.24	2,793,889.94

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	201,646,265.91	216,543,912.29
加：资产减值准备	19,120,227.40	7,619,067.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	74,159,093.01	62,425,002.77
无形资产摊销	9,241,057.69	6,817,906.70
长期待摊费用摊销	4,262,358.90	1,929,013.77
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）	13,203.20	25,180.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	4,113,899.61	

财务费用（收益以“-”号填列）	50,399,529.54	70,584,221.10
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,107,042.00	-5,574,216.14
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,644,235.85	843,537.54
存货的减少（增加以“-”号填列）	-59,473,528.23	-59,439,609.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-170,477,009.74	-152,952,632.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	33,636,593.52	10,033,642.47
其他		6,725,244.00
经营活动产生的现金流量净额	159,890,412.96	165,580,270.18
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	630,291,992.36	294,843,864.73
减：现金的期初余额	294,843,864.73	744,184,255.85
现金及现金等价物净增加额	335,448,127.63	-449,340,391.12

(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	630,291,992.36	294,843,864.73
其中：库存现金	824,337.09	787,405.41
可随时用于支付的银行存款	629,467,655.27	294,056,459.32
三、期末现金及现金等价物余额	630,291,992.36	294,843,864.73

75、所有者权益变动表项目注释

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	27,040,592.27	直销保证金和银行承兑汇票保证金
固定资产	23,602,384.45	子公司抵押贷款
无形资产	23,220,418.48	子公司抵押贷款
合计	73,863,395.20	--

## 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	779,932.82	0.83778	653,412.12
英镑	16,518.49	9.6159	158,840.15
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币	3,866,815.11	0.83778	3,239,540.36
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

无

## 79、其他

无

## 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

广州梧桐富鑫投资管理有限公司，由本公司以自有资金 15 万元收购广州富鑫创业投资管理有限公司和广州梧桐亚太创业投资管理有限公司持有广州梧桐富鑫投资管理有限公司的 50% 股权产生，收购日为 2015 年 11 月。

#### (2) 合并成本及商誉

无

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

#### (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

本期新增 3 家全资子公司和一家孙公司

(1) 北京香雪医药生物科技有限公司由本公司和翁革新设立，成立于 2015 年 10 月，注册资本为 2000 万元，截至 2015 年 12 月 31 日实收资本为 50 万元。

(2) 广东香雪精准医疗技术有限公司由本公司设立，成立于 2015 年 11 月，注册资本为 1000 万元，截至 2015 年 12 月 31 日尚未实际出资。

(3) 香雪生命科学有限公司由本公司子公司香雪集团（香港）有限公司和李懿共同设立，成立于 2015

年 2 月，注册资本为 1000 万港元，截至 2015 年 12 月 31 日尚未实际出资。

## 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

无

### (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

## 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

无

## 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限公司	广州	广州	研究开发	90.00%		投资设立
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
广州市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	100.00%		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
北京香雪医药生物科技有限公司	北京	北京	销售	51.00%		投资设立
广东香雪精准医疗技术有限公司	广州	广州	研究开发	55.00%		投资设立
香雪生命科学有限公司	香港	香港	研究开发	55.00%		投资设立



广州梧桐富鑫投资管理有限公司	广州	广州	投资	50.00%	非同一控制下合并
----------------	----	----	----	--------	----------

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。

(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%	24,261,222.85	9,000,000.00	87,129,264.91

(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	468,231,560.54	83,234,873.35	551,466,433.89	261,033,277.36	0.00	261,033,277.36	355,835,275.50	66,305,175.23	422,140,450.73	182,836,250.50	0.00	182,836,250.50

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	388,428,773.82	80,954,922.43	80,954,922.43	17,862,051.35	348,673,652.47	71,119,071.73	71,119,071.73	5,953,080.66

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	1,507,650.07	52,818,385.85
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-124,303.25	1,520,882.80
--综合收益总额	-124,303.25	1,520,882.80

## 其他说明

由于本公司对抚松长白山人参市场投资发展有限公司控股股东存在投资纠纷，导致不存在重大影响，

按成本法计入可供出售金融资产。

(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

无

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	34.11%	34.11%
王永辉、陈淑梅夫妇	不适用	不适用	不适用	36.95%	36.95%

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

本企业重要的合营或联营企业详见附注“七、在其他主体中的权益”。

## 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
翁革新	本公司控股子公司少数股东
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	获批的交易额度	是否超过交易额度	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	5,336,965.04	20,000,000.00	否	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	104,623,413.75	105,898,871.31

(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				
翁革新	2,000,000.00	2015 年 12 月 01 日		
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	7,500,000.00	2015 年 01 月 01 日		
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	70,000,000.00	2014 年 08 月 01 日		期限不超过 2 年

(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	2,734,000	3,000,000

(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奇珍借入 2,325.83 万元，本期还款 2,964.82 万元。

## 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
应收利息	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	355,555.56			
其他应收款	尹群			15,000,000.00	150,000.00
其他应收款	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	7,500,000.00	75,000.00		
其他应收款	翁革新	2,000,000.00	20,000.00		

## (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
应付股利	顾振荣	9,000,000.00	
其他应付款	顾振荣	55,600,000.00	55,600,000.00
其他应付款	顾奇珍	71,900,000.00	78,289,871.00
其他应付款	顾慧慧	12,800,000.00	12,800,000.00

## 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

## 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

### (一) 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。

### (二) 股份支付各期预计激励成本

首期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：

单位：元

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：

单位：元

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

## (三)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%

## (四)首期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%

## (五)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个月后一次性解锁	与2010年相比较，2013年净利润增长率不低于57%	2014年7月4日

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。



## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

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

无

### 3、其他

无

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

无

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	79,377,160.20
-----------	---------------

### 3、销售退回

无

### 4、其他资产负债表日后事项说明

无

## 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	149,212,383.08	100.00%	4,465,869.90	2.99%	144,746,513.18	126,532,349.99	100.00%	3,105,830.24	2.45%	123,426,519.75
合计	149,212,383.08	100.00%	4,465,869.90	2.99%	144,746,513.18	126,532,349.99	100.00%	3,105,830.24	2.45%	123,426,519.75

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	136,071,035.01	1,360,710.35	1.00%
1 至 2 年	10,995,954.64	1,099,595.46	10.00%
2 至 3 年	279,658.68	139,829.34	50.00%
3 年以上	1,865,734.75	1,865,734.75	100.00%
合计	149,212,383.08	4,465,869.90	2.99%

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 1,360,039.66 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：元

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
深圳市易康药业有限公司	15,985,750.00	10.71	159,857.50
山西新亿群药业有限公司	15,376,283.10	10.30	153,762.83
湛江市康正医药有限责任公司	12,329,620.15	8.26	123,296.20
重庆香雪医药有限公司	7,803,885.80	5.23	78,038.86
广东信邦药业有限公司	7,802,178.00	5.23	78,021.78
合计	59,297,717.05	39.73	592,977.17

(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	216,574,052.18	100.00%	5,134,573.69	2.37%	211,439,478.49	112,558,866.91	100.00%	2,062,741.74	1.83%	110,496,125.17
合计	216,574,052.18	100.00%	5,134,573.69	2.37%	211,439,478.49	112,558,866.91	100.00%	2,062,741.74	1.83%	110,496,125.17

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	191,258,274.19	1,912,582.74	1.00%
1 至 2 年	24,439,600.18	2,443,960.01	10.00%
2 至 3 年	196,293.75	98,146.88	50.00%
3 年以上	679,884.06	679,884.06	100.00%
合计	216,574,052.18	5,134,573.69	2.37%

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 3,071,831.95 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	176,763,072.01	106,038,952.41
员工暂借款	4,156,841.93	4,685,533.28
其他	35,654,138.24	1,834,381.22
合计	216,574,052.18	112,558,866.91

(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
四川香雪制药有限公司	往来款	53,499,212.52	1 年以	24.70%	534,992.13

			内		
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	往来款	49,988,249.79	1 年以内	23.08%	499,882.50
广州市香雪亚洲饮料有限公司	往来款	26,506,327.16	1 年以内	12.24%	265,063.27
广州市香雪新药开发有限公司	往来款	16,200,000.00	1 年以内	7.48%	162,000.00
文山市永金三七商贸有限公司	往来款	11,290,297.90	1-2 年	5.21%	1,129,029.79
合计	--	157,484,087.37	--	72.71%	2,590,967.69

(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	1,023,342,974.37		1,023,342,974.37	993,510,114.42		993,510,114.42
对联营、合营企业投资	1,507,650.07		1,507,650.07	52,818,385.85		52,818,385.85
合计	1,024,850,624.44		1,024,850,624.44	1,046,328,500.27		1,046,328,500.27

(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		
广州市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	8,712,859.95		26,212,859.95		
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	19,970,000.00		20,000,000.00		
广州厚朴饮食有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
广州梧桐富鑫投资管理有限公司		150,000.00		150,000.00		
合计	993,510,114.42	29,832,859.95		1,023,342,974.37		

(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
		追加	减少	权益法下确认的投资损益	其他综合	其他	宣告发放	计提		

	投资	投资		收益调整	权益变动	现金股利或利润	减值准备			余额
一、合营企业										
二、联营企业										
广州纳泰生物医药技术有限公司	1,631,953.32			-124,303.25						1,507,650.07
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	51,186,432.53			-1,186,432.53				-50,000,000.00		
小计	52,818,385.85			-1,310,735.78				-50,000,000.00		1,507,650.07
合计	52,818,385.85			-1,310,735.78				-50,000,000.00		1,507,650.07

(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	545,534,956.17	295,280,355.03	652,712,841.45	316,982,814.55
其他业务	15,508,406.22	5,987,397.57	35,698,218.14	27,537,901.65
合计	561,043,362.39	301,267,752.60	688,411,059.59	344,520,716.20

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	21,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-1,310,735.78	1,724,396.13
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	6,417,777.78	4,053,333.34

合计	26,107,042.00	5,574,216.14
----	---------------	--------------

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	-13,203.20	
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）	28,885,978.90	
对外委托贷款取得的损益	6,417,777.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-746,585.85	
减：所得税影响额	3,856,982.68	
少数股东权益影响额	610,058.87	
合计	30,076,926.08	--

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	6.90%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.73%	0.23	0.23

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

无

4、其他

无

## 第十一节 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2015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

二〇一六年三月二十五日