



广州市香雪制药股份有限公司

2019 年主要经营业绩

2020-037

2020 年 04 月

目录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况	4
第三节 重要事项	8
第四节 财务报表	19

第一节 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证主要经营业绩内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且与经审计年报报告不存在重大差异，并承担个别和连带的法律责任。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	2,786,199,516.85	2,504,252,347.86	11.26%
归属于上市公司股东的净利润（元）	85,096,550.65	56,439,310.90	50.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-18,118,973.06	-46,041,461.71	60.65%
经营活动产生的现金流量净额（元）	69,371,615.34	91,238,235.40	-23.97%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.09	44.44%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.09	44.44%
加权平均净资产收益率	2.45%	1.64%	0.81%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,063,293,480.90	8,625,609,051.81	-6.52%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,496,996,052.65	3,430,590,952.90	1.94%

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	39,795	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
广州市昆仑投资有限公司	境内非国有法人	34.24%	226,488,046		质押	218,418,585
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.06%	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		质押	2,080

中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.20%	14,566,264			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.51%	10,002,500			
汤亮	境内自然人	1.34%	8,068,452			
广州市香雪制药股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	1.18%	7,810,147			
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.53%	3,533,500			
黄学应	境内自然人	0.52%	3,453,456			
庞赫	境内自然人	0.45%	3,000,000			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类		股份种类	数量	
		股份种类	数量			
广州市昆仑投资有限公司	226,488,046	人民币普通股	226,488,046			
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			
中国证券金融股份有限公司	14,566,264	人民币普通股	14,566,264			
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			
汤亮	8,068,452	人民币普通股	8,068,452			
广州市香雪制药股份有限公司—第一期员工持股计划	7,810,147	人民币普通股	7,810,147			
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	3,533,500	人民币普通股	3,533,500			
黄学应	3,453,456	人民币普通股	3,453,456			
庞赫	3,000,000	人民币普通股	3,000,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售流通股股东之中，广州市昆仑投资有限公司与创视界（广州）媒体发展有限公司为关联股东。除上述股东之间存在关联关系外，其他前十名股东之间的关系不详。					
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	汤亮通过普通证券账户持有公司 0 股，通过华鑫证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司 8,068,452 股，实际合计持有公司 8,068,452					

股；黄学应通过普通证券账户持有公司 10,100 股,通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 3,443,356 股，实际合计持有公司 3,453,456 股。

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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、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	235,780		200,000	435,780	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
谭文辉	170,273			170,273	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
徐力	38,776		200,000	238,776	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
黄伟华	185,613			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
莫子瑜	135,191			135,191	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
刘艳	0		200,000	200,000	股权激励限售股	股权激励计划草案的规定解除限售
卢锋	0		284,566	284,566	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
曾仑	235,603		200,000	435,603	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
谭光华	0		243,875	243,875	高管锁定	每年度第一个交易日按照上年末持

					股；股权激励限售股	有股份数的 25%解除限售；股权激励计划草案的规定解除限售
康志英	0		294,340	294,340	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
刘国宏	75,000		75,000	150,000	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
何涛	825	825	0	0	高管锁定股	任期届满前离职，已过任期确定的任期内和任期届满后六个月，按规定解除限售
2019 年限制性股票激励计划其他认购人员 195 人	0		7,292,604	7,292,604	股权激励限售股	股权激励计划草案的规定解除限售
合计	1,077,061	825	8,990,385	10,066,621	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目	变动幅度	变动原因说明
交易性金融资产	100.00%	根据执行新金融工具准则，从“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目重分类增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-100.00%	根据执行新金融工具准则，重分类至“交易性金融资产”科目减少所致
应收票据	-100.00%	根据执行新金融工具准则，重分类至“应收款项融资”科目减少所致
应收款项融资	100.00%	根据执行新金融工具准则，从“应收票据”科目重分类增加所致
预付款项	126.47%	报告期内公司中药饮片与中成药等业务保持较快增长，年末预付采购材料款项增加所致
其他应收款	-97.68%	报告期内，提前收回项目合作单位往来款增加所致
持有待售资产	100.00%	报告期内，确定出售子公司广东九极生物科技有限公司与广州香雪空港跨境物联有限公司股权所致
一年内到期的非流动资产	-100.00%	报告期内，收回郑州光超医疗科技有限公司委贷所致
其他流动资产	-87.90%	报告期内，为了提高资金使用效率，赎回理财所致
可供出售金融资产	-100.00%	根据执行新金融工具准则，重分类至“其他权益工具投资”科目减少所致
其他权益工具投资	100.00%	根据执行新金融工具准则，从“可供出售金融资产”科目重分类增加所致
在建工程	65.67%	报告期内，加大对子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司、湖北天济中药饮片有限公司、广东五华、广东汕尾等基地投入所致
生产性生物资产	58.70%	报告期内，增加种植基地投入所致
开发支出	54.37%	报告期内，增加对肿瘤药物与治疗等研发项目的投入所致
应付票据	577.84%	报告期内，增加票据融资及结算所致
应付账款	32.55%	报告期内，公司主营业务规模增长而增加采购应付供应商款项所致
预收款项	-39.10%	报告期内，对预收款项陆续交货而减少所致
应交税费	50.93%	报告期内，公司业务规模增长而增加相应各种税金所致
应付股利	-32.66%	报告期内，公司年末有息借款规模减少所致
持有待售负债	100.00%	报告期内，确定出售子公司广东九极生物科技有限公司股权所致
一年内到期的非流动负债	-61.48%	报告期内，公司偿还 1 年内到期银行借款所致

长期借款	102.43%	报告期内,公司优化长短期银行借款结构所致
应付债券	-54.51%	报告期内,公司偿还到期债券及重分类至“一年内到期的非流动负债”所致
长期应付款	566.82%	报告期内,公司优化长短期负债结构所致
递延收益	46.82%	报告期内,公司收到中药资源基地项目政府资助增加所致
递延所得税负债	-100.00%	报告期内,公司递延所得税负债随汇算清缴减少所致
库存股	-59.51%	报告期内,公司向激励对象出售限制性股票所致
其他综合收益	-1219.56%	报告期内,外币报表折算汇率变动所致
利润表项目	变动幅度	变动原因说明
研发费用	56.35%	报告期内,公司加大对主营中成药与中药饮片等方向研发投入力度
对联营企业和合营企业的投资收益	-872.07%	报告期内,公司持有非控股香港 AXIS 公司和广州香雪空港跨境物联有限公司年度亏损计提所致
公允价值变动收益	193.94%	报告期内,公司持有美国 ATNX 公司股票市场价格上涨所致
信用减值损失	-100.00%	报告期内,报表列报方式改变引致
资产减值损失	-98.81%	报告期内,报表列报方式改变引致
资产处置收益	-87.89%	上年度下属子公司经营搬迁处置资产损失增加所致
营业外收入	370.08%	报告期内,下属子公司收回原约定债权豁免款项所致
营业外支出	-75.96%	上年度下属子公司发生债务豁免损失所致
所得税费用	-134.79%	报告期内,公司递延所得税资产增加与递延所得税负债减少所致
净利润	53.09%	报告期内,公司主营核心品种业务规模增长所致
现金流量表项目	变动幅度	变动原因说明
收到其他与经营活动有关的现金	555.11%	报告期内,收到政府资助和往来款增加所致
支付其他与经营活动有关的现金	160.98%	报告期内,支付往来款增加所致
收回投资收到的现金	448.30%	报告期内,赎回银行理财产品所致
取得投资收益收到的现金	-98.90%	上年度收到中药材合作收益和神农资产管理计划投资收益较大所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-91.26%	上年度子公司亳州市沪谯药业有限公司收回处置医养项目款项较大所致
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-84.75%	上年度收到转让广州协和精准医疗有限公司股权款所致
收到其他与投资活动有关的现金	272.22%	报告期内,加大清收项目款项增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48.73%	报告期内,加大对子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司、湖北天济中药饮片有限公司、广东五华、广东汕尾等基地投入所致
投资支付的现金	877.02%	报告期内,购买银行理财和对外投资增加所致

支付其他与投资活动有关的现金	-74.76%	报告期内，减少项目款项支出所致
投资活动产生的现金流量净额	274.43%	报告期内，加强盘活公司资产及处置项目力度增加收回所致
收到其他与筹资活动有关的现金	773.97%	报告期内，收到借入款项增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	572.53%	报告期内，偿还借入款项增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-30.96%	报告期内，公司净偿还借款较上年度增加所致

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司积极推进各项年度经营目标，通过构建多模式、多渠道、多点突破的营销体系，使得中成药和中药饮片的业务收入及利润较上年同期取得了较快增长；进一步优化了资产与负债结构，提升了运营效率，期间费用较上年同期有所下降；获得了子公司广州香雪空港跨境物联有限公司部分股权转让收益。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

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	用于治疗脑胶质瘤的小分子药物 KX02 新药的研发	已启动临床，目前正在入组病人	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
2	用于皮肤创伤无疤痕愈合的 siRNA 新药 (STP705) 的研发	已经获得原料药和制剂的《药物临床试验批件》，正在进行开展 I 期临床的准备	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	丰富公司产品结构

		工作		少愈后疤痕生成	
3	高亲和性T细胞受体 (TCR) 细胞治疗产品 TAEST16001 注射液的研发	正在进行开展I期临床工作	新型医疗技术的研发	实体肿瘤细胞免疫治疗	巩固完善公司在TCR-T免疫细胞治疗领域的地位、丰富公司在抗肿瘤药物领域的产品线
4	广谱防治呼吸道病毒感染合成多肽药物P9类多肽新药的研发	已完成基础研究，正在进行临床前研究准备	新药研发	呼吸道病毒感染的防治	是公司新药研发和技术创新的重要组成部分，拥有独立完整的知识产权，能够丰富公司产品结构
5	组分中药—双龙保心方新药的开发	获得了国家食品药品监督管理局颁发的《药物临床试验批件》（批件号：2018L02429），正在进行临床前准备	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

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

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前五大供应商中，本年新增广东药材医药有限公司、广东双林生物制药有限公司、成都永康制药有限公司进入前五大，前五大供应商与公司无关联关系。

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	安徽省亳州市芍花堂药业有限公司	67,606,867.80	3.86%
2	广东药材医药有限公司	41,847,587.64	2.39%
3	广东双林生物制药有限公司	37,015,486.73	2.12%
4	漳州片仔癀药业股份有限公司	36,242,952.46	2.07%
5	成都永康制药有限公司	29,110,406.97	1.66%
合计	--	211,823,301.60	12.11%

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前五名客户与去年相比变化不大，对公司经营不构成重大影响。其中吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司为公司控股子公司亳州市沪谯药业有限公司的参股公司，其他四家与公司无关联关系。

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	113,249,639.27	4.06%
2	湖北省肿瘤医院	108,412,841.63	3.89%
3	华中科技大学同济医学院附属协和医院	92,826,180.36	3.33%
4	广东通用医药有限公司	91,968,354.43	3.30%
5	山东中医药大学附属医院	88,366,472.60	3.17%
合计	--	494,823,488.29	17.76%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，2019年度经营计划未发生重大调整，公司紧紧围绕年度重点工作计划逐步有序进行，持续深化改革创新，助推公司业务转型升级。

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

√ 适用 □ 不适用

1、政策风险

随着国家医疗卫生体制改革的不断推进、深化与提速，医药市场格局正在日益发生变化，对医药行业带来了较大的改变和冲击。公立医院改革、药品集中采购试点、医联体、两票制、取消药品加成、医疗费用增速控制、限制辅助用药、医保支付价格调整、医保目录向性价比高的创新药倾斜、二次议价愈演愈烈、药价检查进入常态化、GMP飞行检查、药品集中采购等系列新政策的实施及推进将深刻影响医药产业的各个领域，对药品生产经营造成一定影响，同时可能带来行业竞争的新局面。

公司将时刻关注政策变化，认真研读，并根据政策需要，不断规范内部管理，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、市场竞争加剧的风险

随着行业市场容量迅速扩大，公司面临同类产品介入等而导致行业竞争加剧的风险。尤其是不断出现的新形势、新业态等，逐步改变行业竞争生态，给行业带来更多不确定性。对此，公司一方面实施从产品营销向价值营销的战略升级，不断打造与提升产品力、品牌力、渠道力、服务力等核心竞争力，进一步通过深化改革营销模式、加大对终端渠道的掌控、拓展省外销售规模，使公司始终占据市场领先地位；另一方面，公司积极布局新业态、新渠道，为公司的发展开辟新的领域，新的业务模式，以应对市场竞争风险所带来的影响。

3、中药材价格波动的风险

公司中药饮片和中药材贸易业务为公司主要业务板块之一，公司的中药饮片和中药材贸易业务对中药材的需求量较大。而受市场供求、种植面积增减、产量丰欠、气候变化、自然灾害、人为炒作等多个因素

影响，近年来部分中药材价格存在一定的波动。

公司已通过多年的战略布局形成了对上游道地中药材供应的掌握，并在全国范围内重点区域不断布局和完善中药材专业市场，最大可能地减少和规避中药材价格波动对公司业务的不利影响，如未来对部分中药材的价格走势研判失误，可能会给公司中药饮片和中药材贸易业务带来一定的不利影响。

4、药品研发的风险

新药开发的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，易受不可预测因素的影响，存在新产品开发和审批风险，且公司在进行新药研发的过程中，除了面临资金、技术投入较大的风险外，亦会受到开发研究、临床试验、新药申报、监管审批等诸多不确定性及研发周期漫长的风险因素影响。根据《药品注册管理办法》等法规的相关规定，新药注册一般需经过临床前基础工作、新药临床研究审批、新药生产审批等阶段，存在较大的不确定性，如果最终未能通过新药注册审批，致使新药研发失败，公司前期研发投入将无法回收。此外，如果公司推出的新药产品不能适合市场需求或在市场推广方面出现较大阻碍，无法实现新药产品规模化生产销售，则将对公司盈利水平和未来发展产生不利的影响。

公司将严格按照国家政策、指导原则开展研发工作，根据新药研发的实际特点不断改进和提升研发水平、完善新药研发项目管理制度、谨慎选择研发项目、培育高技能人才队伍。加大对已有产品的二次开发，对已有品种进行工艺改进或提升，有效控制研发投入。同时采用有效的应对措施来减少、降低风险，以保证新药研发项目目标的实现。

5、应收账款发生坏账的风险

目前，公司中成药业务中对经销商基本实施先款后货的政策，仅对部分大型连锁药店给予不超过1个月的账期，款项回收风险较小。但公司子公司湖北天济、沪漕药业均以医院客户为主，应收账款周期较长，尽管公司大部分客户信誉较好，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。

6、管理跨度加大带来的管理风险

公司设立、对外投资的控股及参股公司分布于香港、广东、四川、重庆、湖北、云南、安徽、宁夏、山西、吉林等省份（自治区），经营业务扩展到中药材种植、医药流通、保健品等领域，主导产品进一步扩展到橘红系列及中药饮片；同时，公司积极把握行业前沿，前瞻性的开展了精准医疗的产业布局，公司管理跨度已明显增大。随着公司业务规模的进一步扩张，公司若不能及时调整和优化管理结构，将可能面临管理失效、运营安全难以保障的风险。

公司推行的“集团管控”的管理模式，通过合理统筹内部资源，强化技术和资源整合，优化产业布局，较好提升了公司集团化运营管控能力。

7、诉讼风险

公司作为被告存在一起因资产交易产生的未决诉讼和一起投资产生的诉讼，分别为：（1）康享有限公司认为其在启德控股有限公司及广东启德酒店有限公司的投资权益受损，并向广东省高级人民法院对公司提起诉讼，此项诉讼案件法院正在审理过程中，诉讼结果具有一定不确定性。（2）深圳市南岳资产管理有限公司因增资事项对公司提起了诉讼，涉及金额4,000万元，目前法院在二审中。

公司将制定切实可行的风险保障措施，积极关注和推进已决诉讼的执行进度，并持续跟进未决诉讼案件的审理情况，提前做好风险预案，并积极应对未决诉讼，通过法律程序积极维护公司及股东的合法权益。

8、公司资金受限的风险

2016年4月，公司与广东启德酒店有限公司（以下简称“启德酒店”）签署了《资产交易协议》。在公司与启德酒店正常履行协议的过程中，因启德酒店涉及的一起民间借贷纠纷案，广东省高级人民法院轮候查封了标的土地。为最大程度保障协议标的资产的安全性，顺利推进资产交易过户，维护全体股东利益，公司于2017年3月与中国建设银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签署《出具保函协议》，申请了1.2亿元的现金保函，并据此向法院申请置换标的土地财产保全，解除了标的土地的查封状态，随后公司完成了对项目地块2号土地的交割。截止目前，启德酒店涉及的民间借贷纠纷案在法院审理中，诉讼结果具有不确定性。公司1.2亿元的资金存放于银行中仍处于被限制使用状态。

公司出具1.2亿元现金保函的主要目的是最大程度保障公司主要财产的安全性，维护公司利益不受重大损失，是为自身财产的查封提供的置换保全措施，未对公司股东利益造成实际损失。公司已委托律师向广东省高院正式提出解除上述保函的申请，以尽快彻底释放风险敞口。

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、为更好的利用社会资本优势，进行产业布局提高综合竞争力，报告期内，公司投资了广州花城创业投资合伙企业（有限合伙），认缴投资金额为10,000万元，占合伙企业21.27%份额；同时，子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司以540万元受让广州佳得股权投资基金管理有限公司18%的股份。

2、根据最新修订的《中华人民共和国公司法》、中国证监会2018年9月修订并发布的《上市公司治理准则》（中国证监会公告[2018]29号）及2019年4月发布的《关于修改〈上市公司章程指引〉的决定》等相关法律法规、规章制度的要求，结合公司的实际情况，报告期内，公司对《公司章程》、《董事会议事规则》、

《股东大会议事规则》的有关条款进行了修订。

3、报告期内，根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，公司董事会、监事会进行了换届选举：第七届董事会第三十三次会议选举王永辉先生、黄滨先生、谭文辉先生和徐力先生为公司第八届董事会非独立董事候选人，刘艺先生、郝世明先生和周庆权先生为第八届董事会独立董事；经职工代表大会审议，会议选举黄伟华女士为公司第八届监事会职工代表监事；第七届监事会第二十一次会议选举莫子瑜先生、陈俊辉先生为公司第八届监事会非职工监事。

第八届董事会第一次会议聘任：王永辉先生为总经理、黄滨先生为副总经理、卢锋先生为财务总监、徐力先生为董事会秘书、曾仑先生为技术研发总监、刘国宏先生为供应链系统质量总监、康志英女士为总工程师、刘艳女士为中药资源事业部总经理、谭光华先生为制药事业部总经理，上述高级管理人员的任期与第八届董事会任期一致。

4、报告期内，公司对在研的新药KX02片，向国家药品监督管理局申请了变更药品规格和变更药品处方中已有药用要求的辅料，于2019年8月收到了国家药品监督管理局下发的《药品补充申请批件》（批件号：2019B03439），批准KX02片增加20mg/片（按游离碱计）规格的补充申请。

5、国家医疗保障局、人力资源社会保障部发布了《关于印发〈国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录〉的通知》（医保发〔2019〕46号），公布了《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（以下简称《国家医保目录》（2019年版）），自2020年1月1日起正式实施。报告期内，公司及子公司共有81个产品纳入《国家医保目录》（2019年版），其中甲类53个，乙类28个，主要产品抗病毒口服液、板蓝根颗粒、小儿化食口服液、橘红痰咳液、橘红痰咳液煎膏等继续进入《国家医保目录》（2019年版）。

6、报告期内，公司实施了2019年限制性股票激励计划，根据董事会和股东大会决议，公司以3.32元/股的价格向203名公司（含子公司）董事、高级管理人员、核心技术和业务人员授予了8,767,604股限制性股票，并完成了2019年限制性股票激励计划的授予登记工作。

7、报告期内，公司将九极生物名下的部分货币资金、固定资产、无形资产等相关资产按审计后的账面净资产值无偿划转至公司全资子公司广州茵培优生优育医疗有限公司；将广东九极日用保健品有限公司100%股权按审计后的账面值无偿划转至公司全资子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司。同时，公司通过股权转让的方式将部分资产剥离后的九极生物100%股权以9000万元的价格转让给广州淡水泉资产管理有限公司，并签署了《股权转让协议》，2019年底，九极生物已办理完成股权转让工商变更登记手续，公司已累计收到8000万元股权转让款。2020年2月，广州市黄埔区市场监督管理局根据对《直销管理条例》第九条、第十一条的理解关于九极生物重大变更需商务部门前置审批为由，下发了《撤销登记听证

告知书》，将于2020年5月对上述股权转让工商变更登记事宜进行撤销登记听证。

8、根据《广州市香雪制药股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的相关规定，公司发行的“17制药01”债券期限为三年，附第二年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内，公司选择不上调票面利率，并在债券存续期后一年维持原票面利率不变。截止回售登记日，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，“17制药01”的回售数量为3,210,000张，回售金额为338,976,000元（含利息），剩余托管数量为2,790,000张，公司已按时兑付投资者回售本金及相应利息。

9、因长白山人参市场尚未向公司偿还已到期的委托借款本金7,000万元及利息，公司以长白山人参市场和仇淑芳为被告，向广州市中级人民法院起诉，一审判决支持公司诉讼请求，被告提出上诉，二审判决驳回上诉，维持原判，报告期内，法院已启动执行程序，拍卖了长白山人参市场名下的房产，广东省广州市中级人民法院下发了《执行裁定书》（2018）粤01执1923号，裁定将相关房产过户至公司名下。

因长白山人参市场股东杨昊、仇淑芳未根据《增资扩股协议书》向公司支付业绩承诺补偿金人民币1,456.6万元，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，一审判决支持公司诉讼请求，被告提出上诉，二审判决驳回上诉，维持原判，目前法院在拍卖被执行人股东占有股份的权益及被执行人的资产。

10、报告期内，公司子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司对外投资设立了广东香雪南药发展有限公司，依托当地自然资源优势，提供“优质、安全、绿色、环保”的道地药材和生物健康产品为目标，为公司中药资源开发和长远发展打下坚实基础。

11、报告期内，公司子公司广东恒颐医疗有限公司为了满足未来的发展需求，为公司的持续长远发展提供有力的保障，广东恒颐医疗有限公司参与竞拍了位于茂名市高地片区南海大道东侧GD02MJ-02a的1宗国有建设用地使用权，宗地编号为WG2018-33，土地面积69,658.21平方米，土地竞拍金额为11,485万元。在竞得上述土地使用权后，设立了项目公司茂名恒颐投资有限公司，与茂名市国土资源局水东湾新城分局签署了《国有建设用地使用权出让合同》。

12、报告期内，公司子公司广东香雪精准医疗技术有限公司收到了国家药品监督管理局签发的《临床试验通知书》，其向国家药品监督管理局提交的TAEST16001注射液新药临床注册申请已获得国内首个临床试验许可，有利于巩固完善公司在TCR-T免疫细胞治疗领域的地位、丰富公司在抗肿瘤药物领域的产品线、增强公司的核心竞争力。

13、报告期内，公司全资子公司香雪药业进行了存续分立，分立后香雪药业继续存续，同时在广东省梅州市五华县新设立了全资子公司广东香雪智慧中医药产业有限公司。

14、为加快推进化州市化橘红省级现代农业产业园建设，为公司中药资源开发和长远发展打下坚实基础。报告期内，公司全资子公司化州中药厂与化州市城市发展投资有限公司、茂名市耀明企业集团有限公司、化州市华聪药业有限公司合资设立了化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司，公司持有60%股份，随着发展的需要，化州中药厂后以自有资金人民币1,200万元收购了上述三家公司合计持有化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司40%的出资额，截止报告期末，化州中药厂持有化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司100%股份。

15、报告期内，公司全资子公司香雪新药通过债权转股权和增资的方式合计投资了3200万元，取得郑州光超医疗科技有限公司20%股权，本次投资拓展了主营业务范围，有利于加快公司医疗产业的布局。

16、报告期内，公司下属子公司广州香雪互联网医院有限公司收到广州市黄埔区卫生健康局颁发的《医疗机构执业许可证》，使公司在开展互联网医药医疗信息服务方面的能力得到了进一步的提升，为建立互联网中医大数据分析平台和中药物联网平台奠定了基础，有助于开拓和丰富业务范围，更好的发挥互联网医疗的平台作用，为广大市民提供更好的服务。

17、报告期内，公司子公司广东香雪药业有限公司将其子公司广州香雪空港跨境物联有限公司46.64%股权以8,021.2万元转让给普开投资(上海)有限公司并签署了《股权转让协议》，相关事项已办理完成了工商变更。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

2018年，公司累计回购股份数量为8,767,604股，占公司总股本1.33%，最高成交价为8.6元/股，最低成交价为7.83元/股，支付总金额为71,886,299.96元（不含手续费）。根据经股东大会审议通过的股份回购方案，公司股份回购方案已经实施完毕，回购的股份用于股权激励计划。2019年12月，公司实施完成了股权激励计划，根据公司董事会、股东大会决议，公司以3.32元/股的价格，向203名公司（含子公司）董事、高级管理人员、核心技术和业务人员授予了8,767,604股限制性股票，并完成了2019年限制性股票激励计划的授予登记工作。具体内容详见2019年10月29日、2019年11月12日、2019年12月19日中国证监会指定的创业板上市公司信息披露网站披露公告。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

五、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。

六、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情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	495,694,143.29	650,107,401.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	28,544,008.56	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		23,337,013.63
衍生金融资产		
应收票据		62,902,274.84
应收账款	947,381,066.99	835,702,788.22
应收款项融资	68,072,517.66	
预付款项	131,981,098.33	58,276,790.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,416,500.80	1,138,461,323.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	756,406,181.99	590,062,127.19
合同资产		
持有待售资产	179,155,771.86	
一年内到期的非流动资产		10,843,835.62
其他流动资产	66,403,363.10	548,892,312.31
流动资产合计	2,700,054,652.58	3,918,585,866.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资		
可供出售金融资产		251,296,578.30
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	129,727,999.14	114,896,861.89
其他权益工具投资	311,296,578.30	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,926,573,061.92	1,855,002,574.71
在建工程	1,371,757,772.72	827,985,178.73
生产性生物资产	680,809.84	428,995.90
油气资产		
使用权资产		
无形资产	580,943,535.28	687,217,755.86
开发支出	140,683,205.75	91,133,221.39
商誉	626,610,344.14	644,666,817.97
长期待摊费用	18,171,271.67	15,558,225.36
递延所得税资产	39,180,642.22	31,449,421.81
其他非流动资产	217,613,607.34	187,387,552.93
非流动资产合计	5,363,238,828.32	4,707,023,184.85
资产总计	8,063,293,480.90	8,625,609,051.81
流动负债：		
短期借款	1,410,500,000.00	1,463,100,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	135,920,486.70	20,052,091.09
应付账款	571,800,839.24	431,383,670.22
预收款项	38,509,962.69	63,239,040.76
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

应付职工薪酬	26,654,323.73	25,358,877.81
应交税费	35,117,448.27	23,266,639.02
其他应付款	305,472,688.49	343,135,835.11
其中：应付利息	14,993,636.86	19,691,646.12
应付股利	28,530,252.40	42,366,840.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	13,655,058.21	
一年内到期的非流动负债	328,564,383.56	852,900,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,866,195,190.89	3,222,436,154.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	429,550,000.00	212,200,000.00
应付债券	498,654,885.84	1,096,219,269.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	62,727,898.67	9,406,972.20
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	85,970,929.51	58,556,952.36
递延所得税负债		14,521,106.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,076,903,714.02	1,390,904,300.42
负债合计	3,943,098,904.91	4,613,340,454.43
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,091,347,513.65	2,134,325,630.29
减：库存股	29,108,445.28	71,886,299.96
其他综合收益	-36,453,933.03	3,256,094.78
专项储备		
盈余公积	102,011,787.65	92,998,625.33
一般风险准备		
未分配利润	707,722,794.66	610,420,567.46

归属于母公司所有者权益合计	3,496,996,052.65	3,430,590,952.90
少数股东权益	623,198,523.34	581,677,644.48
所有者权益合计	4,120,194,575.99	4,012,268,597.38
负债和所有者权益总计	8,063,293,480.90	8,625,609,051.81

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：卢锋

会计机构负责人：刘轶俊

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	185,925,452.76	306,606,145.86
交易性金融资产		
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		3,775,814.82
应收账款	70,357,123.99	35,592,998.79
应收款项融资	7,143,727.67	
预付款项	59,475,913.65	9,391,157.69
其他应收款	1,061,616,160.04	2,254,131,313.90
其中：应收利息		
应收股利	67,199,067.60	199,355,960.00
存货	68,650,362.84	90,928,157.57
合同资产		
持有待售资产	82,875,165.69	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		477,024,263.03
流动资产合计	1,536,043,906.64	3,177,449,851.66
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		45,796,578.30
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,185,574,196.09	2,020,386,565.65
其他权益工具投资	95,796,578.30	
其他非流动金融资产		

投资性房地产		
固定资产	1,184,492,973.22	1,152,877,306.03
在建工程	355,713,402.38	247,079,691.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	247,405,735.49	264,265,943.06
开发支出	55,915,124.17	28,099,143.92
商誉		
长期待摊费用	244,761.13	1,189,617.08
递延所得税资产	20,732,521.82	22,771,793.74
其他非流动资产	93,462,295.46	75,459,811.54
非流动资产合计	4,239,337,588.06	3,857,926,450.60
资产总计	5,775,381,494.70	7,035,376,302.26
流动负债：		
短期借款	1,269,500,000.00	1,110,000,000.00
交易性金融负债		
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		130,000,000.00
应付账款	66,097,351.80	56,546,318.96
预收款项	17,994,468.70	8,048,560.88
合同负债		
应付职工薪酬	7,180,760.15	8,315,903.61
应交税费	7,569,958.16	301,085.42
其他应付款	310,090,711.82	570,871,446.42
其中：应付利息	14,993,636.86	19,691,646.12
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	278,164,383.56	789,200,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,956,597,634.19	2,673,283,315.29
非流动负债：		
长期借款	123,150,000.00	147,800,000.00
应付债券	498,654,885.84	1,096,219,269.40
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	19,667,913.67	7,837,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,172,104.52	18,372,958.84
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	656,644,904.03	1,270,229,228.24
负债合计	2,613,242,538.22	3,943,512,543.53
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,104,740,307.06	2,146,093,426.09
减：库存股	29,108,445.28	71,886,299.96
其他综合收益	-42,500,000.00	
专项储备		
盈余公积	102,011,787.65	92,998,625.33
未分配利润	365,518,972.05	263,181,672.27
所有者权益合计	3,162,138,956.48	3,091,863,758.73
负债和所有者权益总计	5,775,381,494.70	7,035,376,302.26

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,786,199,516.85	2,504,252,347.86
其中：营业收入	2,786,199,516.85	2,504,252,347.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,752,730,324.54	2,403,851,494.47
其中：营业成本	1,905,396,940.25	1,591,112,241.79
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准		

备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	20,180,948.78	18,636,641.49
销售费用	395,320,628.31	373,305,585.08
管理费用	218,496,326.52	224,309,799.83
研发费用	60,460,603.75	38,670,789.24
财务费用	152,874,876.93	157,816,437.04
其中：利息费用	150,680,013.00	145,681,558.79
利息收入	4,172,772.02	6,256,111.15
加：其他收益	35,329,299.62	35,409,816.38
投资收益（损失以“-”号填列）	56,435,380.35	56,805,210.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-17,417,973.59	-1,791,838.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,206,994.93	-5,543,138.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,874,701.55	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-723,584.87	-60,727,384.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-38,713.11	-319,743.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	121,803,867.68	126,025,614.50
加：营业外收入	8,303,101.35	1,766,314.17
减：营业外支出	3,796,198.71	15,788,627.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	126,310,770.32	112,003,301.54
减：所得税费用	-8,361,702.45	24,032,540.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	134,672,472.77	87,970,761.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	134,672,472.77	87,970,761.52
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	85,096,550.65	56,439,310.90
2. 少数股东损益	49,575,922.12	31,531,450.62
六、其他综合收益的税后净额	2,789,972.19	3,975,252.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,789,972.19	3,975,252.52
(一) 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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	2,789,972.19	3,975,252.52
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备		
8. 外币财务报表折算差额	2,789,972.19	3,975,252.52
9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	137,462,444.96	91,946,014.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	87,886,522.84	60,414,563.42
归属于少数股东的综合收益	49,575,922.12	31,531,450.62

总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.13	0.09
（二）稀释每股收益	0.13	0.09

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：卢锋

会计机构负责人：刘轶俊

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	626,133,869.44	368,078,582.07
减：营业成本	334,278,071.94	207,504,516.21
税金及附加	4,951,022.77	2,883,312.02
销售费用	80,860,047.57	89,120,362.79
管理费用	47,825,953.05	51,036,062.25
研发费用	27,399,280.42	17,002,026.62
财务费用	124,910,903.67	138,152,709.38
其中：利息费用	123,449,921.05	126,282,473.82
利息收入	1,433,403.70	4,305,574.41
加：其他收益	12,761,410.72	12,862,168.46
投资收益（损失以“－”号填列）	61,478,414.76	155,627,603.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	62,796.13	-1,632,724.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	10,128,732.89	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-54,429,869.28
资产处置收益（损失以“－”号填列）	724,491.19	-1,765.96
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	91,001,639.58	-23,562,270.17

加：营业外收入	504,108.60	504,108.60
减：营业外支出	425,840.00	330,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	91,079,908.18	-23,388,161.57
减：所得税费用	948,284.95	-7,667,592.46
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	90,131,623.23	-15,720,569.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	90,131,623.23	-15,720,569.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	90,131,623.23	-15,720,569.11

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	2019 年度	2018 年度
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	2,594,248,990.93	2,371,673,472.45
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	12,728,488.77	10,350,213.54
收到其他与经营活动有关的现金	942,645,306.69	143,890,615.56
经营活动现金流入小计	3,549,622,786.39	2,525,914,301.55
购买商品、接受劳务支付的现金	1,977,039,446.04	1,608,868,417.05
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		
拆出资金净增加额		
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	314,724,309.62	294,183,142.07
支付的各项税费	103,181,392.27	115,769,317.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,085,306,023.12	415,855,189.06
经营活动现金流出小计	3,480,251,171.05	2,434,676,066.15
经营活动产生的现金流量净额	69,371,615.34	91,238,235.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	105,000,000.00	19,150,000.00
取得投资收益收到的现金	843,666.41	76,919,448.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,394,108.00	73,121,476.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	172,966,839.92	1,134,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,781,747,677.43	478,680,000.00
投资活动现金流入小计	2,066,952,291.76	1,781,870,924.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	736,893,522.32	495,464,449.38
投资支付的现金	217,300,000.00	22,241,193.75
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	35,750,000.00	35,750,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	254,633,615.02	1,008,779,363.12
投资活动现金流出小计	1,244,577,137.34	1,562,235,006.25
投资活动产生的现金流量净额	822,375,154.42	219,635,918.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,155,809,000.00	1,841,870,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,273,275,257.83	145,688,874.41
筹资活动现金流入小计	3,429,084,257.83	1,987,558,874.41
偿还债务支付的现金	3,054,464,416.90	2,370,051,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	239,403,524.03	207,380,944.83
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	1,127,218,458.35	167,609,077.50

的现金		
筹资活动现金流出小计	4,421,086,399.28	2,745,041,022.33
筹资活动产生的现金流量净额	-992,002,141.45	-757,482,147.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	188,093.25	1,944,936.10
五、现金及现金等价物净增加额	-100,067,278.44	-444,663,057.88
加：期初现金及现金等价物余额	434,016,078.43	878,679,136.31
六、期末现金及现金等价物余额	333,948,799.99	434,016,078.43

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	321,798,106.40	427,896,431.02
收到的税费返还	1,212,090.61	
收到其他与经营活动有关的现金	434,253,083.84	33,032,898.50
经营活动现金流入小计	757,263,280.85	460,929,329.52
购买商品、接受劳务支付的现金	208,780,291.43	125,350,076.39
支付给职工以及为职工支付的现金	106,468,176.66	90,268,338.14
支付的各项税费	4,934,701.90	11,775,955.39
支付其他与经营活动有关的现金	414,209,974.67	101,480,274.31
经营活动现金流出小计	734,393,144.66	328,874,644.23
经营活动产生的现金流量净额	22,870,136.19	132,054,685.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		18,100,000.00
取得投资收益收到的现金	125,500,000.00	120,882,728.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,402,000.00	6,349.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	80,000,000.00	1,134,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	569,812,403.19	536,318,303.88
投资活动现金流入小计	781,714,403.19	1,809,307,381.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	218,549,095.85	95,572,334.00

投资支付的现金	378,400,000.00	270,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,750,000.00	35,750,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	95,000,000.00	1,172,604,702.61
投资活动现金流出小计	727,699,095.85	1,573,927,036.61
投资活动产生的现金流量净额	54,015,307.34	235,380,344.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,562,000,000.00	1,573,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,049,748,565.34	156,886,390.86
筹资活动现金流入小计	5,611,748,565.34	1,730,136,390.86
偿还债务支付的现金	2,539,097,500.00	2,109,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	195,687,900.04	157,462,223.40
支付其他与筹资活动有关的现金	3,010,417,427.65	142,084,043.93
筹资活动现金流出小计	5,745,202,827.69	2,408,796,267.33
筹资活动产生的现金流量净额	-133,454,262.35	-678,659,876.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-56,568,818.82	-311,224,846.38
加：期初现金及现金等价物余额	120,249,895.86	431,474,742.24
六、期末现金及现金等价物余额	63,681,077.04	120,249,895.86

二、财务报表调整情况说明

1、2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	650,107,401.81	650,107,401.81	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		23,337,013.63	23,337,013.63

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,337,013.63		-23,337,013.63
衍生金融资产			
应收票据	62,902,274.84	62,902,274.84	
应收账款	835,702,788.22	835,702,788.22	
应收款项融资			
预付款项	58,276,790.23	58,276,790.23	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	1,138,461,323.11	1,138,461,323.11	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	590,062,127.19	590,062,127.19	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	10,843,835.62	10,843,835.62	
其他流动资产	548,892,312.31	548,892,312.31	
流动资产合计	3,918,585,866.96	3,918,585,866.96	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	251,296,578.30	0.00	-251,296,578.30
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	114,896,861.89	114,896,861.89	
其他权益工具投资		251,296,578.30	251,296,578.30
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,855,002,574.71	1,855,002,574.71	
在建工程	827,985,178.73	827,985,178.73	
生产性生物资产	428,995.90	428,995.90	
油气资产			

使用权资产			
无形资产	687,217,755.86	687,217,755.86	
开发支出	91,133,221.39	91,133,221.39	
商誉	644,666,817.97	644,666,817.97	
长期待摊费用	15,558,225.36	15,558,225.36	
递延所得税资产	31,449,421.81	31,449,421.81	
其他非流动资产	187,387,552.93	187,387,552.93	
非流动资产合计	4,707,023,184.85	4,707,023,184.85	
资产总计	8,625,609,051.81	8,625,609,051.81	
流动负债：			
短期借款	1,463,100,000.00	1,463,100,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	20,052,091.09	20,052,091.09	
应付账款	431,383,670.22	431,383,670.22	
预收款项	63,239,040.76	63,239,040.76	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	25,358,877.81	25,358,877.81	
应交税费	23,266,639.02	23,266,639.02	
其他应付款	343,135,835.11	343,135,835.11	
其中：应付利息	19,691,646.12	19,691,646.12	
应付股利	42,366,840.00	42,366,840.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	852,900,000.00	852,900,000.00	
其他流动负债			

流动负债合计	3,222,436,154.01	3,222,436,154.01	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	212,200,000.00	212,200,000.00	
应付债券	1,096,219,269.40	1,096,219,269.40	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	9,406,972.20	9,406,972.20	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	58,556,952.36	58,556,952.36	
递延所得税负债	14,521,106.46	14,521,106.46	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,390,904,300.42	1,390,904,300.42	
负债合计	4,613,340,454.43	4,613,340,454.43	
所有者权益：			
股本	661,476,335.00	661,476,335.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,134,325,630.29	2,134,325,630.29	
减：库存股	71,886,299.96	71,886,299.96	
其他综合收益	3,256,094.78	-46,743,905.22	-50,000,000.00
专项储备			
盈余公积	92,998,625.33	92,998,625.33	
一般风险准备			
未分配利润	610,420,567.46	660,420,567.46	50,000,000.00
归属于母公司所有者权益合计	3,430,590,952.90	3,430,590,952.90	
少数股东权益	581,677,644.48	581,677,644.48	
所有者权益合计	4,012,268,597.38	4,012,268,597.38	
负债和所有者权益总计	8,625,609,051.81	8,625,609,051.81	

调整情况说明

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不

一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益，执行上述准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）”重分类至“交易性金融资产（负债）”	已履行	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）：减少23,337,013.63元 交易性金融资产（负债）：增加23,337,013.63元
(2) 非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	已履行	可供出售金融资产：减少251,296,578.30元 其他权益工具投资：增加251,296,578.30元 其他综合收益：减少50,000,000元 未分配利润：增加50,000,000元

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	306,606,145.86	306,606,145.86	
交易性金融资产			
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	3,775,814.82	3,775,814.82	
应收账款	35,592,998.79	35,592,998.79	
应收款项融资			
预付款项	9,391,157.69	9,391,157.69	
其他应收款	2,254,131,313.90	2,254,131,313.90	
其中：应收利息			
应收股利	199,355,960.00	199,355,960.00	
存货	90,928,157.57	90,928,157.57	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	477,024,263.03	477,024,263.03	
流动资产合计	3,177,449,851.66	3,177,449,851.66	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	45,796,578.30	45,796,578.30	
其他债权投资			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	2,020,386,565.65	2,020,386,565.65	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,152,877,306.03	1,152,877,306.03	
在建工程	247,079,691.28	247,079,691.28	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	264,265,943.06	264,265,943.06	
开发支出	28,099,143.92	28,099,143.92	
商誉			
长期待摊费用	1,189,617.08	1,189,617.08	
递延所得税资产	22,771,793.74	22,771,793.74	
其他非流动资产	75,459,811.54	75,459,811.54	
非流动资产合计	3,857,926,450.60	3,857,926,450.60	
资产总计	7,035,376,302.26	7,035,376,302.26	
流动负债：			
短期借款	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00	
交易性金融负债			
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	130,000,000.00	130,000,000.00	
应付账款	56,546,318.96	56,546,318.96	
预收款项	8,048,560.88	8,048,560.88	
合同负债			
应付职工薪酬	8,315,903.61	8,315,903.61	
应交税费	301,085.42	301,085.42	
其他应付款	570,871,446.42	570,871,446.42	
其中：应付利息	19,691,646.12	19,691,646.12	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	789,200,000.00	789,200,000.00	
其他流动负债			

流动负债合计	2,673,283,315.29	2,673,283,315.29	
非流动负债：			
长期借款	147,800,000.00	147,800,000.00	
应付债券	1,096,219,269.40	1,096,219,269.40	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	7,837,000.00	7,837,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	18,372,958.84	18,372,958.84	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,270,229,228.24	1,270,229,228.24	
负债合计	3,943,512,543.53	3,943,512,543.53	
所有者权益：			
股本	661,476,335.00	661,476,335.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,146,093,426.09	2,146,093,426.09	
减：库存股	71,886,299.96	71,886,299.96	
其他综合收益		-50,000,000.00	-50,000,000.00
专项储备			
盈余公积	92,998,625.33		
未分配利润	263,181,672.27	313,181,672.27	50,000,000.00
所有者权益合计	3,091,863,758.73	3,091,863,758.73	
负债和所有者权益总计	7,035,376,302.26	7,035,376,302.26	

调整情况说明

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

2、2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人：王永辉

2020年4月28日