



广州市香雪制药股份有限公司

2021 年第一季度报告

2021-060

2021 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人王永辉、主管会计工作负责人卢锋及会计机构负责人(会计主管人员)牛晓燕声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否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
营业收入（元）	790,928,290.30	797,838,222.65	-0.87%
归属于上市公司股东的净利润（元）	24,623,120.43	80,770,022.98	-69.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	27,052,442.76	91,147,638.79	-70.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	47,990,276.62	-434,108,600.96	-111.05%
基本每股收益（元/股）	0.040	0.120	-66.67%
稀释每股收益（元/股）	0.040	0.120	-66.67%
加权平均净资产收益率	0.68%	2.28%	-1.60%
	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）	9,878,792,818.46	9,778,169,416.01	1.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,641,158,860.32	3,616,535,739.89	0.68%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,883,559.44	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-4,891,186.75	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,465,239.71	
减：所得税影响额	194,594.38	
少数股东权益影响额（税后）	-2,238,139.07	
合计	-2,429,322.33	--

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

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、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	51,469	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	31.16%	206,086,426	0	质押	166,345,629
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.06%	26,832,260	0		
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	0		
陈建	境内自然人	1.04%	6,850,000	0		
张毅	境内自然人	0.82%	5,421,024	0		
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	0		
陈淑梅	境内自然人	0.31%	2,052,900	0		
#朱宏平	境内自然人	0.29%	1,900,000	0		
#陈岁青	境内自然人	0.26%	1,687,100	0		
#毛日明	境内自然人	0.24%	1,557,038	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
#广州市昆仑投资有限公司	206,086,426	人民币普通股	206,086,426			
广州市罗岗自来水有限公司	26,832,260	人民币普通股	26,832,260			
广州市香雪制药股份有限公司—	7,810,147	人民币普通股	7,810,147			

第一期员工持股计划			
陈建	6,850,000	人民币普通股	6,850,000
张毅	5,421,024	人民币普通股	5,421,024
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
陈淑梅	2,052,900	人民币普通股	2,052,900
#朱宏平	1,900,000	人民币普通股	1,900,000
#陈岁青	1,687,100	人民币普通股	1,687,100
#毛日明	1,557,038	人民币普通股	1,557,038
上述股东关联关系或一致行动的 说明	上述股东关系不详。		
前 10 名股东参与融资融券业务股 东情况说明（如有）	广州市昆仑投资有限公司通过普通证券账户持有公司 166,796,426 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 39,290,000 股，合计持有公司 206,086,426 股；朱宏平通过普通证券账户持有公司 0 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,900,000 股，合计持有公司 1,900,000 股；陈岁青通过普通证券账户持有公司 17,100 股，通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,670,000 股，合计持有公司 1,687,100 股；毛日明通过普通证券账户持有公司 0 股，通过九州证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,557,038 股，合计持有公司 1,557,038 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

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	-76.92%	报告期减持部分股票及公允价值变动所致
应收款项融资	-33.07%	报告期票据结算减少所致
预付款项	-37.56%	报告期预付上年材料款入库结算所致
合同负债	156.42%	报告期预收客户订货款增加所致。
其他应付款	64.45%	报告期急需增加往来单位款项用于运营需要所致
其他流动负债	143.86%	报告期预收客户订货款增加所致。
利润表项目	变动幅度	变动原因说明
财务费用	-37.31%	报告期偿还银行贷款而减少利息支出所致
投资收益	-160.97%	报告期减持部分股票损失所致
公允价值变动收益	-56.99%	报告期减持部分股票而发生公允变动较小所致
营业利润	-58.60%	报告期公司整体销售成本率较上年同期增加，以及管理研发费用增加所致
营业外收入	-30.58%	报告期营业外收入减少所致
营业外支出	55.81%	报告期增加公益活动捐赠支出增加所致
所得税费用	-75.41%	报告期利润减少所致
现金流量表项目	变动幅度	变动原因说明
收到的税费返还	-36.02%	报告期收到税费返还减少
收到其他与经营活动有关的现金	46.14%	报告期收到其他业务单位现金增加所致
购买商品、接受劳务支付的现金	-42.72%	上年同期因疫情增加相关材料采购支出所致
收到其他与投资活动有关的现金	166.39%	报告期处置投资收回现金增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-32.89%	报告期减少固定资产投资相关支出
取得借款收到的现金	-38.91%	上年同期取得疫情贷款增加所致
收到其他与筹资活动有关的现金	100%	报告期收到相关其他筹资活动增加
偿还债务支付的现金	191.67s%	报告期偿还到期的上年疫情贷增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	334.22%	报告期取得临时短融资金偿还增加所致
期末现金及现金等价物余额	-74.54%	报告期偿还银行贷款减少所致

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期，公司围绕发展战略和2021年的经营计划，有效实施公司各项业务的发展任务，实现营业收入79,092.83万元，较上年同期下降87%；归属于股东的净利润2,462.31万元，较上年同期下降69.64%。随着

国内疫情的缓解，公司经营业绩虽然有所增长，但同比下降较大，使公司归属于股东的净利润下降较大。

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	正在进行开展I期临床工作	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	高亲和性T细胞受体（TCR）细胞治疗新药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
3	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	是公司新药开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

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

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	广东药材医药有限公司	34,168,725.94	6.86%
2	安徽省亳州市芍花堂药业有限公司	28,884,213.30	5.80%
3	漳州片仔癀药业股份有限公司	14,311,720.00	2.87%
4	山西振东道地药材开发有限公司	7,634,429.61	1.53%
5	国药集团（天津）医疗器械有限公司	7,393,805.31	1.48%
合计	--	92,392,894.17	18.54%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	广州大参林药业有限公司	53,097,807.08	6.71%
2	山东中医药大学附属医院	34,680,632.79	4.38%
3	广东通用医药有限公司	27,609,554.92	3.49%
4	华中科技大学同济医学院附属协和医院	25,843,640.89	3.27%
5	湖北省肿瘤医院	22,822,956.91	2.89%
合计	--	164,054,592.59	20.74%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司按照全年经营计划，积极开展公司经营工作，从生产、营销、研发、企业管理等方面全面提升，提高产品竞争力及公司核心竞争力，公司主营业务收入保持了稳定增长。报告期内，公司年度经营计划执行情况正常，没有发生重大变化。

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、宏观环境波动的不确定性

疫情对全球市场的扰动叠加中美贸易摩擦使得全球经济发展的不确定性有所增加，国内经济发展也面临结构性、体制性、周期性相互交织带来的困难和挑战，国内企业的生产经营及发展预期面临较高的不确定性。

目前国内疫情逐步得到有效控制，但尚未完全平复，不确定因素犹存。对此，公司将密切关注疫情的发展，提前做好应对预案，积极处理与应对其带来的风险和挑战。

2、医药产业规则和生态重构持续深化

“三医联动”医改持续推进，药品带量采购、一致性评价、优先审评审批等工作逐步常态化，对药品审批、生产、采购、流通、支付全流程规则再造，降低药品费用，优化用药结构，提升医保效率。随着医改政策的持续推进，医改组合拳效果逐渐显现，药品“高溢价”时代行将终结，药价普降、药企利润被摊薄以及高额营销成本，使得药企必须在市场竞争中寻找新的机遇。

基于新的经济形势、行业环境和新的发展态势，公司将充分审时度势，密切关注医药政策和行业发展趋势变化，根据政策和市场需要，对各业务板块的产品、运营模式和营销策略进行不断升级，提升管理效能，提高成本管控和盈利能力，在危机中探索和抢抓确定性的成长机会，努力实现逆势的稳定增长和长期的健康发展。

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

①在研产品口服紫杉醇

公司与ATHENEX,INC.合作的在研产品口服紫杉醇，暂未获得美国食品和药物管理局（FDA）新药申请的批准。公司会充分评估FDA对口服紫杉醇新药申请的审核建议，梳理优化新药申报方案和策略，按原计划组织用于治疗转移性乳腺癌的口服紫杉醇按中国《药品注册管理办法》在中国开展申报工作。

②TCR-T细胞治疗临床试验

香雪精准医疗获得了国内第一个TCR-T细胞治疗的IND，目前TAEST16001在临床I期试验阶段。为了进一步巩固公司在特异性T细胞过继免疫治疗实体肿瘤技术的领先地位，加快推进TAEST16001注射液新药临床试验以及开发更多研发管线，公司在子公司香雪生命科学引入了战略投资者，将充分利用知名投资机构在精准医疗行业的投资及战略布局，帮助香雪生命科学实现产业链的上下游拓展，以加快公司在细胞免疫治疗领域的独立发展。

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、沪谯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投资产生的诉讼，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，目前法院已判决，公司败诉。

目前公司正在采取相应的应对措施，包括但不限于积极向法院申请再审、以及与原告洽谈和解等措施。公司将制定切实可行的风险保障措施积极维护公司及股东的合法权益。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司子公司广东香雪精准医疗技术有限公司（以下简称“香雪精准”）拟引进战略投资者，为提升其融资能力，提高整体经营管理效率，公司将经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的相关无形资产、固定资产以2020年11月30日为基准日的账面价值208,236,673.48元划转至香雪精准，并计入其资本公积。同时，香雪精准将相关的资产及负债，按照以2020年12月31日为基准日经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面价值划转至全资子公司香雪生命科学

技术（广东）有限公司（以下简称“香雪生命科学”）。

具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于向子公司划转部分资产的公告》（公告编号：2021-006）、《关于子公司向下属子公司划转资产及负债的公告》（公告编号：2021-012）。

2、报告期内，为整合公司内部资源，提高经营管理效率，优化资产结构，将位于广州市黄埔区经济技术开发区科学城金峰园路2号的国有建设用地（穗开国用(2003)字第061号）及其附属建筑物、房屋、构筑物相关资产，按照以2020年12月31日为基准日经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面价值划转至全资子公司广州香雪健康产业投资有限公司。

具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于向全资子公司划转部分资产的公告》（公告编号：2021-011）。

3、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度财务报告出具了信会师报字【2020】第ZL10327号保留意见审计报告。公司董事会、管理层高度重视2019年度审计报告保留意见所述事项，重新梳理信会师报字[2020]第ZL10327号审计报告中所述的保留意见内容，根据所涉及事项启动自查工作，同时聘请大华会计师事务所对上述保留事项进行专项审核。按照企业会计准则及相关规定，公司对以前年度的会计差错进行了更正和补充了对外财务资助的审批程序和披露义务。

具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于2019年度审计报告保留意见所述事项影响已消除的专项说明》（公告编号：2021-016）、《出具保留意见涉及事项影响已消除的审核报告》（大华核字[2021]000971号）、《前期重大会计差错更正专项说明的审核报告》（大华核字[2021]001023号）。

4、报告期内，公司召开第八届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于授权公司管理层处置金融资产的议案》，同意授权公司管理层在符合美国证券市场规则的情况下，根据市场实际情况择机出售拥有的ATHENEX,INC.（纳斯达克市场代码：ATNX）股票。截至本报告出具日，公司已出售ATHENEX,INC.股票110,000股，出售均价为14.09美元/股。

5、报告期内，公司收到ATHENEX,INC.通知，美国食品和药物管理局（FDA）已发出了口服紫杉醇新药申请的完整回复函（CRL），通知显示FDA对ATHENEX,INC.口服紫杉醇新药申请的审查周期已经完成，该申请以目前的形式暂未获批准，对ATHENEX,INC.应采取采取措施使申请获得批准提出了建议。

公司会充分评估FDA对口服紫杉醇新药申请的审核建议和关注ATHENEX,INC.与FDA沟通的情况，梳理优化新药申报方案和策略，按原计划组织用于治疗转移性乳腺癌的口服紫杉醇按中国《药品注册管理办法》在中国开展申报工作。

6、为了进一步巩固公司在特异性T细胞过继免疫治疗实体肿瘤技术的领先地位，加快推进TAEST16001新药临床试验以及开发更多研发管线，预计未来1到2年仍需较大资金投入，公司子公司香雪生命科学引入战略投资者北京华盖信诚远航医疗产业投资合伙企业（有限合伙）、珠海华盖亿安宝股权投资基金合伙企业（有限合伙）、珠海横琴金投创业投资基金合伙企业（有限合伙）、珠海横琴富氧医疗股权投资合伙企业（有限合伙）、广州万博佳诚创业投资合伙企业（有限合伙），并签署了《有关香雪生命科学技术（广东）有限公司之A轮融资投资协议》及相关文件。

具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于子公司引入战略投资者的公告》（公告编号：2021-032）、《关于子公司引入战略投资者后续跟投事项的公告》（公告编号：2021-041）。

7、2021年2月，公司与华晟基金管理（深圳）有限公司签署了《合作深化协议》，对合作相关事项作了进一步的约定。前期公司为合作事项作出了积极准备，但因双方合作的分歧及客观情况发生变化，公司向其发了解除合作协议的通知。公司第八届董事会第三十一次会议审议通过了《关于终止向全资子公司划转部分资产的议案》，终止将上述资产转至全资子公司广州香雪健康产业投资有限公司，并签署了《解除<资产划转协议>的协议》。

8、报告期内，公司控股股东广州市昆仑投资有限公司为降低股票质押率、缓解高比例质押风险，也为促进公司股东结构多元化，优化股权结构，提升公司的综合治理与可持续发展能力，与广东恒数一号投资合伙企业（有限合伙）签署了《广州市昆仑投资有限公司与广东恒数一号投资合伙企业（有限合伙）关于转让广州市香雪制药股份有限公司股份之股份转让协议》，将协议转让公司66,000,000股，占总股本9.9794%，转让价格为5.98元/股，转让价款为人民币394,680,000元。

具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于控股股东协议转让公司股份的提示性公告》（公告编号：2021-034）、《简式权益变动报告书》（一）、《简式权益变动报告书》（二）。

9、报告期内，公司召开第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于收购广州协和精准医疗有限公司100%股权暨关联交易的议案》，同意公司向广州市昆仑投资有限公司购买广州协和精准医疗有限公司100%股权，交易价格以大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广州协和精准医疗有限公司审计报告》（大华审字[2021]005021号）净资产结果为参考，以北京中企华资产评估有限责任公司出具的《广州市香雪制药股份有限公司拟收购股权所涉及的广州协和精准医疗有限公司

股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字(2021)第6080号）为依据，经交易双方协商确定为150,000万元。

具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于购买资产暨关联交易的公告》（公告编号:2021-039）。

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

公司2019年限制性股票激励计划中7名激励对象已离职，不再具备激励资格，公司将其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计114,900股进行回购注销，占回购前总股本0.0174%，回购价格为3.274元/股，回购总金额为376,182.6元。截至本报告披露日，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。本次限制性股票回购注销完成后，公司总股本由661,476,335股减至661,361,435股。

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

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
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	王永辉	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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动；本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的任何公司；如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本	2010年08月09日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。

			公司（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。			
	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16日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

七、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。

八、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。

九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	475,853,970.63	605,136,289.00
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,463,184.90	19,336,861.66
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,137,460,663.27	1,039,039,752.56
应收款项融资	125,315,438.10	187,220,485.20
预付款项	34,620,539.73	55,442,600.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	847,300,288.00	733,588,546.20
其中：应收利息	30,777,809.93	28,390,937.50
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	888,620,057.21	839,809,553.09
合同资产		
持有待售资产	131,933,184.26	132,150,629.06
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	90,766,424.15	108,995,943.75
流动资产合计	3,736,333,750.25	3,720,720,660.56
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	129,064,011.02	129,064,011.02
其他权益工具投资	263,780,978.30	263,780,978.30
其他非流动金融资产	50,156,567.52	50,156,567.52
投资性房地产	220,724,058.44	222,112,260.06
固定资产	1,984,095,328.82	2,004,560,119.96
在建工程	1,635,928,717.14	1,484,142,077.16
生产性生物资产	753,362.80	741,150.40
油气资产	0.00	
使用权资产	0.00	
无形资产	607,857,712.25	618,087,362.63
开发支出	383,035,622.74	355,873,793.62
商誉	626,610,344.14	626,610,344.14
长期待摊费用	42,148,253.99	39,582,509.41
递延所得税资产	19,148,556.50	21,225,191.88
其他非流动资产	179,155,554.55	241,512,389.35
非流动资产合计	6,142,459,068.21	6,057,448,755.45
资产总计	9,878,792,818.46	9,778,169,416.01
流动负债：		
短期借款	2,421,007,389.68	2,881,303,514.38
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	142,655,040.94	125,076,962.30
应付账款	769,143,058.65	675,924,020.00
预收款项		
合同负债	217,970,723.36	85,006,082.96
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	27,005,858.44	30,888,367.91
应交税费	24,642,947.30	33,807,631.47
其他应付款	610,836,138.63	371,448,678.18
其中：应付利息		
应付股利	34,830,252.40	34,830,252.40
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	28,557,384.02	32,704,800.89
一年内到期的非流动负债	108,162,512.59	134,027,429.74
其他流动负债	23,994,643.27	9,839,506.92
流动负债合计	4,373,975,696.88	4,380,026,994.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	807,138,888.35	725,719,155.27
应付债券	224,098,885.44	221,195,953.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	73,909,018.77	86,444,018.77
长期应付职工薪酬		
预计负债	39,664,425.37	36,064,425.37
递延收益	74,719,983.69	75,661,216.46
递延所得税负债	23,485.13	23,485.13
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,219,554,686.75	1,145,108,254.71
负债合计	5,593,530,383.63	5,525,135,249.46
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	2,145,611,334.05	2,145,611,334.05
减：库存股	20,490,352.76	20,490,352.76
其他综合收益	4,203,944.82	4,203,944.82

专项储备		
盈余公积	105,373,822.86	105,373,822.86
一般风险准备		
未分配利润	744,983,776.35	720,360,655.92
归属于母公司所有者权益合计	3,641,158,860.32	3,616,535,739.89
少数股东权益	644,103,574.51	636,498,426.66
所有者权益合计	4,285,262,434.83	4,253,034,166.55
负债和所有者权益总计	9,878,792,818.46	9,778,169,416.01

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：牛晓燕

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年3月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	195,115,239.03	264,877,626.47
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	240,637,130.22	202,291,752.94
应收款项融资	1,205,245.38	75,939,804.39
预付款项	34,642,750.58	96,040,146.15
其他应收款	1,233,686,141.00	1,189,213,067.84
其中：应收利息	27,894,625.00	27,894,625.00
应收股利		
存货	163,060,179.65	111,209,669.17
合同资产		
持有待售资产	82,875,165.69	82,875,165.69
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,951,221,851.55	2,022,447,232.65
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		

长期股权投资	2,356,410,006.22	2,356,410,006.22
其他权益工具投资	45,826,578.30	45,826,578.30
其他非流动金融资产	50,156,567.52	50,156,567.52
投资性房地产		
固定资产	1,131,768,549.22	1,143,753,991.53
在建工程	422,215,039.25	403,287,665.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	125,253,943.82	128,820,384.93
开发支出	217,983,989.52	213,454,748.01
商誉		
长期待摊费用	297,734.62	2,755,865.10
递延所得税资产	10,602,972.20	10,602,972.20
其他非流动资产	109,291,854.24	110,302,303.27
非流动资产合计	4,469,807,234.91	4,465,371,082.53
资产总计	6,421,029,086.46	6,487,818,315.18
流动负债：		
短期借款	1,854,369,161.21	2,183,858,790.12
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		13,137,202.21
应付账款	107,214,622.78	79,844,234.38
预收款项		
合同负债	121,355,579.19	38,704,852.93
应付职工薪酬	10,384,858.78	9,072,750.40
应交税费	828,912.99	9,728,036.43
其他应付款	505,418,458.10	364,394,670.53
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	88,782,512.59	99,547,429.74
其他流动负债	15,776,225.30	5,031,630.88
流动负债合计	2,704,130,330.94	2,803,319,597.62

非流动负债：		
长期借款	240,309,892.35	232,190,158.27
应付债券	224,098,885.44	221,195,953.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	16,440,156.65	20,040,156.65
长期应付职工薪酬		
预计负债	39,664,425.37	36,064,425.37
递延收益	11,224,661.62	11,971,250.20
递延所得税负债	23,485.13	23,485.13
其他非流动负债		
非流动负债合计	531,761,506.56	521,485,429.33
负债合计	3,235,891,837.50	3,324,805,026.95
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	2,052,215,052.90	2,052,215,052.90
减：库存股	20,490,352.76	20,490,352.76
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	105,373,822.86	105,373,822.86
未分配利润	386,562,390.96	364,438,430.23
所有者权益合计	3,185,137,248.96	3,163,013,288.23
负债和所有者权益总计	6,421,029,086.46	6,487,818,315.18

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	790,928,290.30	797,838,222.65
其中：营业收入	790,928,290.30	797,838,222.65
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	752,046,996.21	702,098,650.73
其中：营业成本	554,772,200.94	494,782,388.47
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	5,640,802.10	4,744,943.62
销售费用	87,251,693.10	95,856,500.31
管理费用	64,561,078.38	52,994,443.17
研发费用	12,291,047.83	9,803,456.18
财务费用	27,530,173.86	43,916,918.98
其中：利息费用	26,600,659.11	36,240,406.10
利息收入	116,841.05	263,963.22
加：其他收益	6,607,399.44	5,634,696.58
投资收益（损失以“-”号填 列）	-2,306,805.95	3,783,672.09
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		
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）	-5,956,364.83	-13,849,876.18
信用减值损失（损失以“-”号填 列）		-1,385,568.82
资产减值损失（损失以“-”号填 列）		
资产处置收益（损失以“-”号填		

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	37,225,522.75	89,922,495.59
加：营业外收入	407,260.11	586,622.24
减：营业外支出	3,872,499.82	2,485,415.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	33,760,283.04	88,023,702.00
减：所得税费用	1,532,014.76	6,230,126.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	32,228,268.28	81,793,575.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	32,228,268.28	81,793,575.40
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.归属于母公司股东的净利润	24,623,120.43	80,770,022.98
2.少数股东损益	7,605,147.85	1,023,552.42
六、其他综合收益的税后净额		341,893.94
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		341,893.94
（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		341,893.94
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		341,893.94
7.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	32,228,268.28	82,135,469.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,623,120.43	81,111,916.92
归属于少数股东的综合收益总额	7,605,147.85	1,023,552.42
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.04	0.12
（二）稀释每股收益	0.04	0.12

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：牛晓燕

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	186,212,511.46	303,690,980.43
减：营业成本	99,283,308.69	130,064,507.25
税金及附加	2,265,265.83	1,764,901.65
销售费用	16,589,938.59	22,941,470.91
管理费用	20,462,921.55	18,669,982.77
研发费用	3,944,421.63	5,731,881.56
财务费用	19,020,063.63	38,624,278.58
其中：利息费用	18,531,995.76	33,143,848.94
利息收入	45,987.20	237,570.06
加：其他收益	1,109,556.21	817,323.58
投资收益（损失以“－”号填列）	67,725.83	19,559.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		-835,568.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,823,873.58	85,895,272.29
加：营业外收入	161,427.15	
减：营业外支出	3,861,340.00	453,100.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,123,960.73	85,442,172.21
减：所得税费用		2,738,627.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,123,960.73	82,703,544.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	22,123,960.73	82,703,544.91
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	919,645,352.29	825,083,726.31
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	2,775,308.78	4,337,918.08
收到其他与经营活动有关的现金	35,324,568.30	24,172,371.83
经营活动现金流入小计	957,745,229.37	853,594,016.22

购买商品、接受劳务支付的现金	558,041,173.90	974,183,076.89
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	77,800,170.24	82,274,573.09
支付的各项税费	41,211,099.91	31,731,851.93
支付其他与经营活动有关的现金	232,702,508.70	199,513,115.27
经营活动现金流出小计	909,754,952.75	1,287,702,617.18
经营活动产生的现金流量净额	47,990,276.62	-434,108,600.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		71,529,337.00
收到其他与投资活动有关的现金	2,309,556.28	866,982.03
投资活动现金流入小计	2,309,556.28	72,396,319.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	141,196,409.84	210,408,824.38
投资支付的现金		12,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,425,172.17	
投资活动现金流出小计	144,621,582.01	222,408,824.38
投资活动产生的现金流量净额	-142,312,025.73	-150,012,505.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00

取得借款收到的现金	1,137,100,000.00	1,861,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	429,950,500.00	
筹资活动现金流入小计	1,567,050,500.00	1,861,450,000.00
偿还债务支付的现金	1,547,810,001.00	530,670,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,414,754.14	35,585,042.47
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	105,082,438.02	24,200,000.00
筹资活动现金流出小计	1,690,307,193.16	590,455,042.47
筹资活动产生的现金流量净额	-123,256,693.16	1,270,994,957.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	442,631.23	119,006.31
五、现金及现金等价物净增加额	-217,135,811.04	686,992,857.53
加：期初现金及现金等价物余额	477,089,939.21	333,948,799.99
六、期末现金及现金等价物余额	259,954,128.17	1,020,941,657.52

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	251,600,896.88	317,070,025.03
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,672,617.07	6,195,148.74
经营活动现金流入小计	255,273,513.95	323,265,173.77
购买商品、接受劳务支付的现金	85,082,572.60	326,669,958.99
支付给职工以及为职工支付的现金	25,763,688.36	33,454,034.46
支付的各项税费	16,787,773.92	11,220,380.77
支付其他与经营活动有关的现金	94,776,886.33	54,652,548.21
经营活动现金流出小计	222,410,921.21	425,996,922.43
经营活动产生的现金流量净额	32,862,592.74	-102,731,748.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	15,000,000.00	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,300,000.00	782,859.82
投资活动现金流入小计	17,300,000.00	782,859.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,811,730.15	38,571,114.29
投资支付的现金		
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	68,750.00	
投资活动现金流出小计	19,880,480.15	38,571,114.29
投资活动产生的现金流量净额	-2,580,480.15	-37,788,254.47
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	940,000,000.00	1,504,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	394,699,900.00	
筹资活动现金流入小计	1,334,699,900.00	1,504,250,000.00
偿还债务支付的现金	1,232,810,000.00	530,670,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,036,392.22	28,821,884.40
支付其他与筹资活动有关的现金	176,898,007.81	255,530,444.36
筹资活动现金流出小计	1,434,744,400.03	815,022,328.76
筹资活动产生的现金流量净额	-100,044,500.03	689,227,671.24
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	-69,762,387.44	548,707,668.11
加：期初现金及现金等价物余额	136,831,276.68	63,675,632.80
六、期末现金及现金等价物余额	67,068,889.24	612,383,300.91

二、财务报表调整情况说明

1、2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

2、2021 年起首次新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人：王永辉

2021 年 4 月 28 日