



广州市香雪制药股份有限公司

2017 年半年度报告

(公告编号:2017-072)

2017 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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炳华及会计机构负责人(会计主管人员)卢锋声明：保证本半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。

（一）应收账款增大的风险

由于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，截止 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款金额较大。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。

（二）建设项目增加以及项目盈利未达预期影响公司业绩的风险

围绕公司医药大健康的发展战略，近年来公司在医药全产业链的布局开始加快，在宁夏、云南、四川、广东五华、广东汕尾等地先后启动中药材产业基地、医药健康产业园等项目建设，尽管上述项目的市场前景广阔，蕴藏着公司未来发展的强劲动力，但是，由于项目选择、资金周转、人才配置、建设进度

等方面存在着不确定性，将可能建设项目存在一定的风险；同时，随着公司及子公司部分工程建设项目陆续完工，相关资产逐步投入使用，公司固定资产规模逐步增加。若公司相关固定资产未能带来预期的收益，或者现有在建工程转为固定资产后未能带来预期的收益，则固定资产投入使用后带来的新增效益可能无法弥补计提折旧的金额，公司盈利水平将受到一定影响。为此，公司将会全面考评标的项目的可行性，重点选择可以尽快实施产业化的项目，并适当控制投资规模，控制项目风险上限；并将按计划严格抓紧推进相关工作，完善和落实项目运营计划，确保投资项目预期收益的顺利实现。

（三）诉讼风险

报告期内，公司作为原告存在两起借款未决诉讼及一起因投资产生的已决诉讼，上述未决诉讼虽然皆因相关方违约造成，且公司皆为原告，预计最终败诉风险较小，但是诉讼时间周期以及法院判决的具体执行情况亦存在不确定性。

为此，公司将制定切实可行的风险保障措施，持续关注诉讼案件的审理情况，提前做好风险预案，确保诉讼胜诉、公司顺利取得判决金额避免造成重大损失。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	17
第五节 重要事项.....	37
第六节 股份变动及股东情况	54
第七节 优先股相关情况	59
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	60
第九节 公司债相关情况	62
第十节 财务报告.....	66
第十一节 备查文件目录	187

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
九极保健	指	广东九极日用保健品有限公司
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
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
云南健康产业公司	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
湖北天济	指	湖北天济中药饮片有限公司
香雪康万达	指	广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司
梧桐新医疗	指	广州梧桐新医疗健康产业创业投资合伙企业（有限合伙）
上海中药资源	指	香雪（上海）中药资源发展有限公司
兆阳生物	指	广东兆阳生物科技有限公司
香雪医药	指	广东香雪医药有限公司
营元堂	指	广州营元食品有限公司
益诺勤	指	北京益诺勤生物技术有限公司
南岳资产	指	深圳市南岳资产管理有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	香雪制药	股票代码	300147
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
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（如有）	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）	XPH		
公司的法定代表人	王永辉		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐力	黄斌丽
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	020-22211239	020-22211239
传真	020-22211018	020-22211018
电子信箱	director@xphcn.com	huangbl@xphcn.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

四、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）	1,117,451,236.24	814,319,507.15	37.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	48,581,702.58	53,208,206.94	-8.70%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	25,981,822.50	48,438,391.28	-46.36%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-45,136,067.13	-107,893,020.80	58.17%
基本每股收益（元/股）	0.0734	0.0804	-8.71%
稀释每股收益（元/股）	0.0734	0.0804	-8.71%
加权平均净资产收益率	1.42%	1.55%	-0.13%
	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）	8,541,767,201.47	7,988,726,909.74	6.92%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,443,945,556.67	3,396,595,812.82	1.39%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,681,950.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,271,224.91	
减：所得税影响额	4,103,105.00	
少数股东权益影响额（税后）	250,190.61	
合计	22,599,880.08	--

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

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

（一）报告期内公司从事的主要业务

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。公司一直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；公司上市以后，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、软饮料、生物制品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，目前已形成“中药材种植—中药饮片生产—中成药制造—医药流通”的“医药大健康产业链”的全产业链布局，公司未来重点瞄准精准医疗产业，对细分领域深度钻研，充分挖掘市场潜力。

公司主要产品和用途情况如下：

产品系列	主要产品		主要用途
医药产品	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
		橘红系列	用于理气化（祛）痰、润肺止咳
		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
	中药饮片	已报备品种	（800多个品种）种类、品规众多，用途广泛
	化学药	甲硝唑芬布芬胶囊、利多卡因气雾剂、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
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
医药流通	药品流通业务		中药材、药品、血液制品流通业务
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
------	--------------	-------------------------

（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

公司推行集团管控以来，中药材主要采取集团规模化采购模式，由集团供应链系统下设的物料采购部统一负责。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物料采购部，由物料采购部执行。

物料供应商须经质量评估小组现场评估，合格者列入《主要物料供应商名册》方能采购。对于需求量大、经常使用的原材料的采购，公司根据原材料产地及市场行情，并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，并与之建立长期的合作关系，以确保公司能够得到稳定、高品质的物料供应。对于一些能够长期存放、价格和供应波动比较大的资源性原材料，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。子公司沪谯药业和湖北天济的原材料由其自行采购，一般由采购经理根据公司所需采购计划清将采购品种分为战略采购和日常采购，具体采购模式有战略招标采购、日常招标采购和零星询价采购。

2、生产模式

公司严格按照GMP的要求组织生产，从原料采购、人员配置、设备管理、生产过程、质量控制、包装运输等方面，严格执行国家药品GMP规范；在药品的整个生产制造过程中，质量管理部门对原料、辅料、包装材料、中间产品、成品进行全程检测及监控，确保产品质量安全。公司主要采用“以销定产”的方式组织生产。公司与主要客户、经销商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，其中，公司的抗病毒口服液、板蓝根颗粒、橘红系列等中成药产品主要销售渠道为OTC零售渠道。公司的的中成药产品销售模式已从2016年起由经销商模式逐步向自营销售直接管理终端客户（如单体药店及联盟店、连锁药店）进行转变，积极将业务推广等营销活动纳入公司管理体系，追求对销售终端的直接掌控。目前，对于大型的连锁药店、单体药店及联盟店等重要销售终端，公司主要实施自建团队精细化推广、直接销售终端的模式，在配送环节选取具备健全终端配送网络的大型医药流通企业合作。对于自建团队目前难以全面覆盖的小型连锁、单体药店，公司仍采用经销模式，但主要精选具备较强推广服务能力的经销商进行合作，经销层级趋于简化、与经销商信息互通、协作

推广力度不断加大。随着国内连锁集中度的不断提升、公司自建营销管理体系的完善、信息化系统的推广应用，公司“自主精细化推广、自主销售终端、自主管理终端”模式的销售占比将进一步提升，公司对终端市场的掌控力将大幅提高。

公司中药饮片主要客户以各地中医院为主，以直接销售给终端模式为主。收购沪谯药业及湖北天济后，公司直接销售给终端模式收入占比显著提高。白云医用胶的核心产品医用胶系列产品主要销售对象是医院客户，采用自建销售团队直销或分销商方式销售给医院客户。九极生物科技生产的直销产品通过直销人员直接销售给消费者，简化中间商环节和费用，降低产品流通成本，使公司和消费者的利益最大化。

（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等。

1、行业的发展阶段

公司所处行业为医药行业，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，其中又主要包含中成药制造及中药饮片。

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，随着社会经济发展、科技进步、政府投入加大以及居民健康意识的提升，人们越来越重视防治各类疾病，日趋增长的卫生需求也对我国医药产业提出了更高的技术和创新要求。医药行业是我国“十二五”规划中确定的朝阳型战略性新兴产业，也是《中国制造2025》的重点发展领域，在国家对医药行业的空前重视下，医药行业的行业地位不断提升。

根据国家统计局的数据，2017年上半年，全国规模以上医药制造业实现主营业务收入人民币14,516.4亿元，同比增长12.6%，实现利润总额人民币1,596.3亿元，同比增长15.9%。

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”。医药市场的持续发展源自药品的消费刚性，因而也具备了非周期性的行业特征。全球经济的发展、人口总量的增长、社会老龄化程度的提高、新兴国家城市化的加速以及各国不断完善的医疗保障制度，将成为推动全球医药市场发展的长期驱动因素。

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。香雪橘红系列以化橘红为主要原料，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，具有较高的市场地位；公司中药饮片以子公司沪谯药业、湖北天济为核心平台，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；湖北天济是湖北省武汉市生产、销售规模较大的中药饮片企业，拥有较固定的大型医院客户群。

经过多年发展，公司积累了丰富的中药行业生产、管理、技术和营销经验，公司管理层对行业发展趋势认识深刻，能够基于公司的实际情况、对行业发展趋势和市场需求作出相应的准备及战略规划。公司将根据行业发展趋势，以市场为导向、技术创新为依托；努力提高产品覆盖的广度和深度，加快在研项目进度，提升企业的核心竞争力，围绕中药资源大健康产业链布局，进一步巩固和扩大在行业内的领先地位和优势，促进公司持续、健康、快速发展。

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	本期比年初增加 8.65%，主要是投资南岳资产所致
固定资产	本期比年初减少 0.89%，主要计提折旧所致
无形资产	本期比年初减少 1.89%，主要是无形资产摊销所致
在建工程	本期比年初增加 13.71%，主要生物岛项目及基地建设投入增加所致
生产性生物资产	本期比年初增加 51.77%，是子公司化州中药厂橘红种植投入增加所致
短期借款	本期比年初增加 43.46%，主要是项目投入增加，借款增加
预收款项	本期比年初减少 34.15%，主要是本期预收结算方式减少
应交税费	本期比年初减少 60.89%，主要是本期缴纳上年税款所致
应付利息	本期比年初增加 142.27%，是发行超短期融资债券及借款增加所致
其他应付款	本期比年初减少 31.91%，主要是支付了少数股东部分股权款
递延收益	本期比年初增加 50.60%，是收到与资产相关的政府补助增加
其他综合收益	本期比年初减少 1,897.63%，是外币报表折算汇率变动所致

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
创美药业	参与 H 股	25,580,137.	香港	不适用	不适用	609,169.32	0.68%	否

(02289.HK)	首次公开发行	44						
------------	--------	----	--	--	--	--	--	--

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

报告期内，公司竞争能力无重大变化，其他新增或变更情况如下：

1、截止报告期末，公司及子公司共计拥有商标136个；公司及子公司共计拥有专利95项（发明专利40个，外观专利38个，实用新型17个），其中报告期内新增6项，具体新增情况如下：

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	到期日
1	香雪制药	ZL 2016 2 0587248.7	一种用于超净工作台的多用途样品架	实用新型	2026年6月13日
2	香雪制药	715815	HIGH-STABILITY T-CELL RECEPTOR AND PREPARATION METHOD AND APPLICATION THEREOF（高稳定性的 T 细胞受体及其制法和应用）	发明（新西兰）	2034年6月24日
3	沪谯药业	ZL 2016 2 0574153.1	一种中药材用炒药机	实用新型	2026年6月11日
4	沪谯药业	ZL 2016 2 0574152.7	一种中药生产用滚动炒药机	实用新型	2026年6月11日
5	沪谯药业	ZL 2016 2 0574154.6	一种中药材灭菌装置	实用新型	2026年6月11日
6	沪谯药业	ZL 2016 2 1084190.0	一种新型中药清洗干燥机	实用新型	2026年9月26日

2、报告期内，公司制备抗病毒口服液的方法被国家知识产权局评为中国专利优秀奖，无糖型橘红痰咳口服液获得广东省优秀专利奖。

3、报告期内，公司及子公司共有80个产品纳入《国家医保目录》。本次入选国家医保目录的药品中，首次入选药品6个，调整医保分类药品1个，公司小儿化食口服液、橘红痰咳液2个产品为独家品种。

4、报告期内，公司及子公司新增不动产权证情况如下：

序号	不动产权证号	权属人	地址	面积 (平方米)	用途	权利性质	权属 到期日
1	粤（2017）广州市不动产权第06600031号	广州市香雪制药股份有限公司	广州生物岛环岛A线以北AH0915002地块2号	27,463	商服	出让	2051-4-25

2	宁（2017）隆德县不动产权第000509号	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	宁夏隆德县竹林村312国道北侧	70,014	工业	出让	2067-3-15
3	粤（2017）汕尾市不动产权第0001951号	广东香雪健康产业有限公司	汕尾市区海汕公路西侧汕尾高新区红草园区范围内	92,371	工业	出让	2066-12-15

注：广州生物岛环岛A线以北AH0915002地块1号的过户手续正在办理当中。

5、报告期内，公司取得以下软件著作权登记证书：

序号	著作权人	证件号	软件名称	开发完成日期	首次发表日期	权利范围	登记号
1	香雪制药	软著登字第1584043号	香雪生命科学研究 中心网站管理软件	2016-12-2	2016-12-5	全部权利	2017SR098759

6、特许经营权变更情况

（1）药品生产许可证

报告期内，公司药品生产许可证上的社会信用代码由原来的63321088-4变更为91440000633210884T，并对公司生产许可证经营范围进行了补充；子公司四川香雪取得新的药品生产许可证。具体情况如下：

序号	企业名称	证书编号	分类码	生产地址和生产范围	有效期至
1	广州市香雪制药股份有限公司	粤20160050	HbZbY	1、广州经济技术开发区科学城金峰园路2号：气雾剂、硬胶囊剂、片剂、颗粒剂、合剂、口服溶液剂、中药饮片（净制、切制、炒制、炙制、蒸制、煮制、锻制）2、广州经济技术开发区瑞祥路355号：中药饮片（净制、切制、炒制、炙制、蒸制、制炭、煮制），中药前处理及提取车间（口服制剂）	2020-12-31
2	四川香雪制药有限公司	川20160421	Y	四川省南充市嘉陵区燕京中路188号：中药饮片（净制、切制、炒制、酒灸、蒸制）、毒性饮片（净制、切制、炒制、煮制）	2021-12-13

（2）药品GMP证书

序号	企业名称	证书编号	认证范围	发证机关	有效期至
1	四川香雪制药有限公司	SC20170006	中药饮片（净制、切制、炒制、酒灸、蒸制）、毒性饮片（净制、切制、炒制、煮制）	四川省食品药品监督管理局	2022-03-13

7、报告期内，公司子公司化州中药厂通过复审，再次获得《高新技术企业证书》，截止目前，公司

母公司香雪制药及子公司化州中药厂、白云医用胶、中山优诺、沪漕药业均为高新技术企业，享受相关税收优惠。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年上半年，随着医改的深化推行，药品一致性评价、医保支付方式改革和“两票制”等政策步入快速推进阶段，产业增长模式逐步重塑，从市场的角度而言，医疗产业结构正在不断升级调整，行业内部分化加剧、行业市场集中度将不断提升，竞争日趋激烈。

公司管理层紧密围绕年初制定的工作计划，贯彻落实“以正合、以奇胜”的经营方针，坚持以业绩为导向、创新运营管控模式，坚持业务发展优先，勇于创新，争取实现新技术和新业务的突破。但受医药行业竞争加剧、公司中成药业务下滑、债务成本上升的影响，公司主营业务盈利水平有所下滑。报告期内，公司实现营业收入111,745.12万元，同比增长37.23%；利润总额7,657.35万元，同比增长0.28%；归属于母公司股东的净利润4,858.17万元，同比下降8.7%。

报告期内，公司总体经营情况如下：

1、创新运营管控模式，坚持业务发展优先

（1）医药制造板块

报告期内，公司医药制造业务板块实现营业收入 26,174.49 万元，同比下降 2.94%。其中，中成药业务板块实现营业收入 25,410.61 万元，同比下降 4.2%。主要受 OTC 渠道竞争激烈、原材料价格波动、人工成本不断上涨，以及前期推行的营销模式改革仍需要一定的磨合周期等多种因素影响，公司抗病毒口服液、板蓝根颗粒的业绩出现较大幅度下滑，给公司总体经营业绩带来不利影响；但鉴于橘红系列核心品种属于独家品种，市场竞争力显著，其营收仍保持持续上升态势。为此，公司继续做好价值链管理，推行调价工作，抗病毒口服液及板蓝根颗粒等主要产品零售价及供货价进行同步小幅调升，以此分担成本上涨带来的影响，确保公司未来的盈利水平。同时创新营销模式，聚焦终端药店，整合资源开展营销活动，集中打造样板店，树立楷模。采取多渠道、多形式的品牌体验活动，融入新媒体推广方式，提升药品销量。通过承办“中药行业标准道地药材认证规范（标准）研讨会”、“第九届蒲公英年会和论坛”、“抗病毒口服液 IV 期临床循证结题会和发布会”、“第二届循证中医药学国际论坛”等专业学术会议，提高公司品牌公信力及影响力。为扩充公司产品种类，公司上半年推出了具有口感和疗效优势的“香雪藿香正气合剂”，后续将加大推广力度。

（2）中药饮片业务板块

上半年，公司中药饮片业务营业收入共计 40,004.97 万元，较上年同期增加 75.70%。主要由于公司

2016 年 4 月完成收购湖北天济所致，同时报告期内，为拓宽中药饮片的销售，公司在巩固医院渠道的基础上，拓展连锁和第三终端；以智慧煎煮中心为抓手，拓展市场，增强客户粘合度；组建了中药资源工程技术中心，根据集团全品类经营产品规划，在提出的 9 大类系列产品框架下进行产品开发，目前正在开发的产品主要是精制饮片系列、药膳养生系列、普通饮片系列；公司积极做好搭建饮片经营平台，整合市场资源，以现有中药种植基地为依托，扩充稳定中药材供应基地，启动中药材大品种经营，抢占市场份额。目前，四川南充基地已经投入营运，初步形成以毒性饮片为主的川蜀地区的饮片供应中心，广州饮片厂投入营运，以此为平台整合广州地区中小饮片厂，协同沪谯药业、湖北天济、四川南充等基地，不断提升公司中药饮片供应能力。

（3）保健品直销业务板块

报告期内，公司保健品直销业务实现营业收入 5,153.78 万元，与上年同期增长 55.29%，保持了高速增长。今年 5 月，九极生物的直销区域已经扩展到九个省市，本次直销区域的扩大，有助于推动公司直销业务的快速发展。同时，公司对现有的保健产品进行了工艺优化，并推出了多肽餐粉、纽萃新露、臻颜悦色亮采面膜多款新产品，对销售起到积极促进作用。

（4）饮料业务板块

报告期内，公司饮料业务板块共计营业收入 5,285.29 万元，较上年同期增长 56.09%。公司饮料业务板块原有产品主要为沙示汽水，在公司去年引进新的管理及销售团队后，先后推出了豆奶和即饮酵素两款新品。2017 年上半年，香雪亚洲顺应市场需求推出新一代植物型能量饮料“亚洲雄风”，该新品含人参和瓜拉纳天然植物成分，给消费者带来新的选择。在“亚洲雄风”推出后，公司的饮料业务主要包括植物型汽水、植物蛋白饮料和植物能量饮料三大健康饮料板块，公司将不断完善产品体系，推动饮料业务快速发展。

2、加快重点项目研发工作、培育中药大品种，继续深化推进实施技术创新战略

随着医改的持续推进，医药行业竞争态势从过去的品种竞争时代，步入到体系竞争时代，过去依靠政策红利单品种打天下的模式将难以为继，企业的成长必须依靠产品梯队的迭代来实现，持续优化研发体系和营销体系方能脱颖而出。实现品种优势向体系优势的跨越，核心在于创新和整合。报告期内，公司持续推动重点项目的研发工作，用于治疗脑胶质瘤的小分子药物 KX02、用于皮肤创伤无疤痕愈合的 siRNA 新药（STP705）均取得《药物临床试验批件》。同时，公司积极开展主营产品培育中药大品种的工作，对抗病毒口服液、橘红痰咳液、橘红痰咳煎膏、小儿化食口服液等品种质量标准提高的研究稳步推进，目前提升后的抗病毒口服液质量标准已完成广东省药品检验所的复核工作，同时该产品在中国中医科学院和 11 家临床机构开展的“抗病毒口服液治疗成人感冒 IV 期临床研究项目”结果符合预期。公司通过质量标准提高、

阐释机理工作、开展毒理研究、增加适应症的临床研究的方式助力中药大品种工作的有效推进。同时，公司积极做好知识产权保护管理工作，并公司在2017年5月份正式启动了“知识产权冠标项目”，上半年举办了5场知识产权培训，完善各部门在知识产权中的风险管理职责。上半年共计提交专利申请10项，其中发明专利7项，外观专利3项。

3、严抓安全生产，不断优化质量管理体系

报告期内，公司继续实施质量管理体系建设，加强安全生产管理工作，持续优化流程，公司 GMP管理水平持续提升。

4、持续整合资源，积极布局精准医疗产业链

在立足于目前中药资源的业务基础上，为进一步推动公司四轮驱动的发展战略，公司通过收购、投资、参股等运作方式积极布局精准医疗产业链，以香雪中医药全产业链物联网布局为切入点，与权威研究机构和专家共同探索香雪智慧中医发展创新模式。以“精准系统免疫治疗”为主线组织开展基因检测诊断、免疫细胞治疗技术、干细胞领域等相关研究工作。报告期内，公司控股子公司广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司以股权受让的方式取得北京益诺勤生物科技有限公司（以下简称“益诺勤”）90%股权，本次投资旨在通过整合益诺勤的医院渠道和临床基地资源，促进公司在细胞免疫领域临床研究的发展步伐；公司参股北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司及深圳南岳资产管理有限公司，旨在充分利用参股公司及其股东的平台和资源优势，促进公司中医药应用领域技术和产业升级，做好产融结合，为公司精准医疗产业的发展提供优质项目储备，符合公司战略规划和长期发展需要。

5、发挥资本优势，拓展融资渠道，为公司发展助力

报告期，公司成功发行了2017年第一期超短期融资券，发行总额为7.5亿元。本期募集资金已于2017年3月24日全额到账。为进一步促进公司更好更快的发展，拓宽融资渠道、满足公司资金需求，结合公司自身情况以及外部市场环境等因素，公司积极推动公司公开发行公司债相关事宜，公司拟面向合格投资者公开发行票面总额不超过人民币12亿元（含12亿元）的公司债券，截止本报告披露日，已取得中国证券监督管理委员会的核准批复，目前正在积极推进公司债的发行事宜。

6、探索建立香雪特色的培训系统，关注员工成长

报告期内，公司持续探索完善香雪特色的培训体系，上半年启动了针对管理培训生的赋能起航计划、快速成长轮岗计划和90后凝聚计划，帮助管培生提升绩效表现、培养担当关键岗位的能力以及提升保有率。针对公司内部不同的岗位及部门，开展了有针对性的专业培训，在原有外聘专家、讲师的基础上，公司通过内部讲师“比武招新”项目，招募和培养新的内部讲师团队，各位内部讲师在上半年共举办了5期内部公开课和5期微讲堂直播课程，实现公司内部经验传承。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事药品、生物制品业务》的披露要求

报告期内，公司主要在研项目进展情况如下：

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	已经获得原料药和制剂的《药物临床试验批件》	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》	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
3	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
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	2017年5月收到CDE的发补通知书，目前准备发补资料	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

二、主营业务分析

概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

是 否

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,117,451,236.24	814,319,507.15	37.23%	主要是合并湖北天济报表的会计期间不一致。
营业成本	801,759,304.49	538,534,155.50	48.88%	合并湖北天济报表及材料成本上升所致
销售费用	125,080,281.85	108,692,097.61	15.08%	
管理费用	100,666,595.39	90,105,593.42	11.72%	
财务费用	56,876,830.64	7,947,512.55	615.66%	本期银行借款增加和发行超短期融资债券，利息增加
所得税费用	5,327,539.73	5,288,199.60	0.74%	
研发投入	45,622,768.44	46,587,057.95	-2.07%	
经营活动产生的现金流量净额	-45,136,067.13	-107,893,020.80	58.17%	本期加强提升应收账款周转率和存货周转率的效率所致
投资活动产生的现金流量净额	-610,468,348.97	-520,718,689.26	-17.24%	
筹资活动产生的现金流量净额	532,760,292.80	382,480,343.61	39.29%	本期银行借款增加和发行超短期融资债券
现金及现金等价物净增加额	-122,914,848.79	-246,056,617.83	50.05%	经营、投资和筹资活动的综合影响

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

占比 10%以上的产品或服务情况

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
分产品或服务						
抗病毒口服液	95,210,067.10	60,809,598.89	36.13%	-28.03%	-11.04%	-12.20%
橘红系列	100,692,366.24	38,899,206.95	61.37%	11.56%	15.47%	-1.31%
中药材	400,049,681.38	302,524,944.80	24.38%	75.70%	98.02%	-8.52%
分行业						

医药制造	261,744,926.39	151,453,273.42	42.14%	-2.94%	7.75%	-5.74%
中药材	400,049,681.38	302,524,944.80	24.38%	75.70%	98.02%	-8.52%
医药流通	347,904,380.52	305,044,610.99	12.32%	53.56%	50.16%	1.98%
分地区						
广东省	346,497,462.01	213,105,501.17	38.50%	13.67%	28.60%	-7.14%
华中区	438,508,599.75	345,162,254.80	21.29%	120.88%	139.18%	-6.02%
华北、华东及 东北区	318,466,746.68	235,866,751.60	25.94%	10.56%	9.18%	0.94%

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	10,446,059.73	13.64%	理财产品收益和股权投资分红等	是
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	7,719,839.08	10.08%	本期计提坏帐准备	否
营业外收入	28,469,301.02	37.18%	生物岛项目赔偿款和本期计入收益的与日常经营无关的政府补助和其他非经营收益	否
营业外支出	1,516,125.33	1.98%	捐赠支出和非经营支出	否
其他收益	20,553,884.52	26.84%	计入本期收益的与日常活动相关的政府补助	是

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年期末		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	841,707,366.38	9.85%	471,675,757.48	8.28%	1.57%	
应收账款	897,581,341.90	10.51%	893,258,409.60	15.67%	-5.16%	总资产规模上升，比重下降
存货	503,766,690.46	5.90%	464,913,659.74	8.16%	-2.26%	

长期股权投资	6,280,109.73	0.07%	15,603,075.70	0.27%	-0.20%	
固定资产	1,530,750,840.19	17.92%	1,565,872,169.66	27.47%	-9.55%	总资产规模上升，比重下降
在建工程	1,502,357,122.47	17.59%	337,188,819.57	5.92%	11.67%	生物岛项目及中药材基地投入增加
短期借款	1,570,910,000.00	18.39%	518,710,000.00	9.10%	9.29%	项目投入增加，借款增加
长期借款	818,500,000.00	9.58%	0	0.00%	9.58%	项目投入增加，借款增加
其他应收款	240,431,901.05	2.81%	106,157,499.67	1.86%	0.95%	
其他流动资产	475,991,486.09	5.57%	418,672,823.41	7.35%	-1.78%	
可供出售金融资产	286,650,000.00	3.36%	134,650,000.00	2.36%	1.00%	
无形资产	260,895,406.59	3.05%	252,838,590.17	4.44%	-1.39%	
开发支出	166,725,332.60	1.95%	89,651,244.84	1.57%	0.38%	
商誉	635,814,977.14	7.44%	610,463,546.14	10.71%	-3.27%	
其他非流动资产	959,376,090.60	11.23%	22,295,161.96	0.39%	10.84%	本期购买资产和土地使用权预付款增加
应付票据	105,319,343.01	1.23%	129,656,480.34	2.27%	-1.04%	
应付账款	392,050,487.91	4.59%	306,484,557.85	5.38%	-0.79%	
其他应付款	197,566,626.83	2.31%	233,112,883.48	4.09%	-1.78%	
一年内到期的非流动负债	500,055,000.00	5.85%	0	0.00%	5.85%	应付债券重新分类
其他流动负债	749,252,682.05	8.77%	0	0.00%	8.77%	本期发行超短期融资债券
应付债券	0.00	0.00%	499,515,000.00	8.76%	-8.76%	应付债券重新分类
长期应付款	235,750,000.00	2.76%	200,000,000.00	3.51%	-0.75%	

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	26,364,135.20		192,284.04				25,580,137.44

期损益的金融资产（不含衍生金融资产）							
上述合计	26,364,135.20		192,284.04				25,580,137.44
金融负债	0.00		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

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	483,711,451.51	保证金
应收帐款	26,688,000.00	应收账款保理
固定资产	66,191,502.32	借款抵押
无形资产	20,203,383.69	借款抵押
合计	596,794,337.52	-

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
462,635,808.70	440,157,413.71	5.11%

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	未达到计划进度和预计	披露日期（如有）	披露索引（如有）

										的收益	收益的原因		
生物岛项目	收购	是	医疗相关行业	101,067,024.44	1,662,496,089.70	自筹					不适用	2016-5-24	http://www.cninfo.com.cn
湖北天济青年路项目	收购	是	医疗相关行业	129,971,685.71	129,971,685.71	自筹					不适用	2017-4-27	http://www.cninfo.com.cn
四川香雪制药科技产业园	自建	是	医疗相关行业	14,354,984.23	199,118,501.63	自筹					不适用		http://www.cninfo.com.cn
宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)	自建	是	医疗相关行业	30,561,092.21	151,143,772.68	自筹					不适用	2016-5-3	http://www.cninfo.com.cn
云南香格里拉健康产业园	自建	是	医疗相关行业	16,320,979.46	67,990,587.69	自筹					不适用	2016-5-3	http://www.cninfo.com.cn
五华生物医药产业园工程	自建	是	医疗相关行业	407,232.08	16,454,237.21	自筹					不适用		http://www.cninfo.com.cn
合计	--	--	--	292,682,998.13	2,227,174,874.62	--	--	0.00	0.00	--	--	--	--

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	25,387,853.40	0.00	192,284.04	0.00	0.00	609,169.32	25,580,137.44	自有
合计	25,387,853.40	0.00	192,284.04	0.00	0.00	609,169.32	25,580,137.44	--

	40				2	44
--	----	--	--	--	---	----

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

募集资金总额	155,765.35
报告期投入募集资金总额	0
已累计投入募集资金总额	155,765.35
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%

募集资金总体使用情况说明

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验确认，并出具了信会师报字（2015）第 711285 号《验资报告》。2017 年 1-6 月份实际使用配股募集资金 0 元，截止 2017 年 6 月 30 日，公司累计使用配股募集资金总额为人民币 155,765.35 万元，配股募集资金专户余额合计为人民币 1,173.53 万元，系募集资金专户产生的利息收入。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
偿还银行贷款	否	60,000	60,000	0	60,000	100.00%	2015年07月01日	0	0	是	否
补充流动资金	否	95,765.35	95,765.35	0	95,765.35	100.00%	2016年04月	0	0	是	否

							21 日				
承诺投资项目小计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--	0	0	--	--
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	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。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	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	是否经过规定程序	计提减值准备金额（如有）	预计收益	报告期实际损益金额
中国民生银行股份有限公司	否	否	理财产品	25,000	2016年06月27日	2017年06月27日	年化利率5%	25,000	是	0	1,250	631.94
中国民生银行股份有限公司	否	否	理财产品	25,000	2017年06月26日	2018年06月26日	年化利率5%	0	是	0	1,250	0
中国民生银行股份有限公司	否	否	理财产品	10,000	2016年12月28日	2017年12月27日	年化利率5.5%	0	是	0	550	278.06
招商银行广州分行	否	否	大业信托君睿1号	3,000	2017年06月28日	2017年07月13日	保本保息	0	是	0	6.18	0
中国银行珠海分行	否	否	智能存款	78	2017年01月01日	2017年12月31日	保本保息	10	是	0	1.95	0.95
合计				63,078	--	--	--	25,010	--	0	3,058.13	910.95
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
审议委托理财的董事会决议披露日期（如有）	2016 年 10 月 20 日
审议委托理财的股东大会决议披露日期（如有）	2016 年 11 月 08 日
委托理财情况及未来计划说明	公司将根据未来经营情况合理安排现金管理，并严格履行内部有权审批程序和信息披露的有关规定。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

适用 不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	是	7,000	16.00%	杨昊、仇淑芳	长白山公司经营发展
合计	--	7,000	--	--	--
展期、逾期或诉讼事项（如有）	抚松长白山人参市场投资发展有限公司（以下简称“长白山公司”）违反合同约定，自 2015 年 6 月 22 日后，拒不清偿委贷本金及利息。为此，公司向广州市中级人民法院提起诉讼，法院于 2017 年 2 月 22 日做出要求长白山公司清偿借款本金 7000 万元及利息，同时杨昊、仇淑芳承担连带清偿责任，且公司有权以拍卖、变卖杨昊、仇淑芳持有的长白山公司 75% 股权所得的价款优先受偿的一审判决。杨昊提出上诉，目前等待二审开庭。				
展期、逾期或诉讼事项等风险的应对措施（如有）	公司将跟进诉讼进展，并视情况采取法律升级手续。				
审议委托贷款的董事会决议披露日期（如有）	2014 年 07 月 24 日				
审议委托贷款的股东大会决议披露日期（如有）	/				

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
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）。	11,500 万元	724,379,442.23	282,708,277.72	240,217,038.40	34,717,498.79	35,168,059.93
湖北天济中药饮片有限公司	子公司	中药材种植；农副产品收购；中药饮片生产（有效期至 2020 年 12 月 31 日）；预包装食品兼散装食品批发兼零售。	26,000 万元	1,018,876,628.83	337,533,348.78	373,039,217.05	35,121,321.64	33,364,635.65
广东九极生物科技有限公司	子公司	保健食品生产销售保健用品、日用品、化妆品售后咨询服务，上述产品的研究、开发；销售家用电器	8,000 万元	161,502,301.72	135,795,310.18	51,537,766.88	14,073,512.24	10,397,008.29
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	234,905,988.23	168,361,139.64	116,130,976.50	12,740,339.72	10,797,617.67

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	80,159,242.31	78,722,880.16	8,847,755.72	2,368,389.60	2,278,541.81
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；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；	714.29 万元	63,195,597.08	12,182,560.14	52,841,223.62	627,481.76	687,130.30
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	63,117,080.32	39,312,233.08	63,378,069.81	-1,121,560.76	-1,272,961.44
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（含头孢菌素类），小容量注射剂（含抗肿瘤类），冻干粉针剂（含抗肿瘤类），原料药。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	8,000 万元	131,426,616.59	93,610,329.95	3,224,887.90	-3,218,898.76	-3,218,898.76

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
广州微因香雪医学诊断技术有限公司	合资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
广东香雪智能物联中药配制中心有限公司	合资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
广东玄武堂农业开发有限公司	合资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
GIBH HongKong Translational Medicine Center Company Limited	全资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
香港转化医学中心有限公司	全资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
北京益诺勤生物技术有限公司	股权受让	对整体生产经营和业绩无重大影响
深圳市南岳资产管理有限公司	增资取得	对整体生产经营和业绩无重大影响
济南香雪智慧中医科技有限公司	全资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
湖北天济智慧中医科技有限公司	全资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司	股权受让	对整体生产经营和业绩无重大影响
广州芮培优生优育医疗有限公司	全资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
广州协和精准医疗有限公司	全资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

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大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、行业政策风险

随着深化医疗改革进入深水区 and 攻坚期，以及行业供给侧结构性改革的推进，医保控费、医保目录调整、分级诊疗、两票制、仿制药一致性评价等多项行业政策和法规相继推出，给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，公司将密切关注并研究相关行业政策走势，加强对行业重大信息跟踪分析，及时把握行业发展变化趋势，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。同时不断优化产品结构，加大市场开拓能力，充分发挥品牌优势，加快转型步伐。

2、经营业绩下滑的风险

公司经营业绩主要依赖于抗病毒口服液、板蓝根颗粒、橘红系列及中药饮片，但受医药行业市场竞争日趋激烈、“两票制”改革、部分原材料价格大幅波动、人工成本上涨、公司营销体系调整等因素影响，抗病毒口服液和板蓝根颗粒收入大幅减少，公司经营业绩有所下滑。

为此，公司将进一步加大对终端渠道的掌控、拓展省外销售规模、开发新品类等措施，促使公司核心产品实现复苏性增长。

3、市场竞争加剧的风险

尽管公司的主导产品抗病毒口服液、板蓝根颗粒、橘红系列产品等中药制剂和中药饮片，在中药细分市场领域具有一定的影响力，但随着医药产品市场竞争的进一步加剧，公司核心产品的可替代性较强，市场竞争激烈，公司存在难以持续维持市场竞争力、导致经营业绩出现持续下滑的风险。同时，公司非独家品种的药品可能面临更为严峻的价格调整风险。

公司将通过提升自主研发能力、深化改革营销模式，打造与提升公司的品牌、产品、渠道、服务等核心竞争力，使公司始终占据市场的领先地位。

4、原材料价格波动的风险

中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。极大程度受自然灾害和极端气候现象等气候变化的影响。此外，中药材的价格还受下游市场的需求供给、市场的操作等其他因素的影响。上述影响因素均会导致药材产量的大幅减产或者增产，从而导致价格的大幅波动，将会对公司正常生产经营活动产生不利影响。

公司将通过集团规模化采购以及中药材基地的建设，合理规划原材料的采购规模和采购时点，提升原材料供应及价格的稳定性；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。进一步保障公司原材料的供应质量，降低原材料供应不足及价格波动风险。

5、新药研发风险

医药产业关系着人民的身体健康和生命安全，是改革开放以来发展最快也最具有发展潜力的高技术、

高收益、高风险的产业。新药研发是支撑医药产业可持续发展的基础。随着国家对药品监管的日益严格，在企业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。

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。

6、应收账款增大的风险

由于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，截止2017年6月30日，公司应收账款金额较大。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。

7、建设项目增加以及项目盈利未达预期影响公司业绩的风险

围绕公司医药大健康的发展战略，近年来公司在医药全产业链的布局开始加快，在宁夏、云南、四川和广东五华、广东汕尾等地先后启动中药材产业基地、医药健康产业园等项目建设，尽管上述项目的市场前景广阔，蕴藏着公司未来发展的强劲动力，但是，由于项目选择、资金周转、人才配置、建设进度等方面存在着不确定性，将可能建设项目存在一定的风险；同时，随着公司及子公司部分工程建设项目陆续完工，相关资产逐步投入使用，公司固定资产规模逐步增加。若公司相关固定资产未能带来预期的收益，或者现有在建工程转为固定资产后未能带来预期的收益，则固定资产投入使用后带来的新增效益可能无法弥补计提折旧的金额，公司盈利水平将受到一定影响。

为此，公司将会全面考评标的项目的可行性，重点选择可以尽快实施产业化的项目，并适当控制投资规模，控制项目风险上限；并将按计划严格抓紧推进相关工作，完善和落实项目运营计划，确保投资项目预期收益的顺利实现。

8、诉讼风险

报告期内，公司作为原告存在两起借款未决诉讼及一起因投资产生的已决诉讼，分别为：（1）截止2017年6月30日，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；目前，广州市人民法院已经做出一审判决，支持公司诉讼请求，杨昊提出上诉，目前等待二审开庭。（2）公司子公司山西

新亿群的小股东尹群尚未向公司偿还已到期的借款本息，山西新亿群以尹群为被告向太原市迎泽区人民法院提起诉讼，一审已于2017年4月18日开庭审理，目前等待一审判决结果。（3）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，仇淑芳提出上诉，二审判决驳回上诉，维持原判，案件进入执行阶段。

上述未决诉讼虽然皆因相关方违约造成，且公司皆为原告，预计最终败诉风险较小，但是诉讼时间周期以及法院判决的具体执行情况亦存在不确定性。

为此，公司将制定切实可行的风险保障措施，持续关注诉讼案件的审理情况，提前做好风险预案，确保诉讼胜诉、公司顺利取得判决金额避免造成重大损失。

9、资产无法过户的风险

公司2016年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司收购资产的议案》，同意公司以自筹资金157,280万元的固定价格按现状收购或指定第三方收购登记在广东启德酒店有限公司名下位于广州生物岛环岛A线以北AH0915002地块1号、2号土地使用权与上盖建筑及其配套物业、工程、设备设施，添附的设备设施、装修、装饰、家具、物品等整体资产。《资产交易协议》签订后，由于启德公司拒绝履行合同义务，公司将广东启德酒店有限公司诉至广东省高级人民法院。在案件审理过程中，公司与广东启德酒店有限公司达成和解，双方一致同意继续履行合同，公司向法院提出撤诉申请并得到法院同意撤诉的《民事裁定书》，该案已终结。公司已完成广州生物岛环岛A线以北 AH0915002 地块2号及上盖建筑的过户手续，并取得了相关资产的《不动产权证书》。截止本报告披露日，广州生物岛环岛A线以北AH0915002地块1号及上盖建尚未完成过户，但公司已具备实际控制和使用权。

假设生物岛资产最终未完成全部资产过户，一方面将影响到公司相关产业规划的拓展进度，另一方面，考虑到继续诉讼带来的时间、机会成本，公司可能面临相关资产可能计提减值，从而对公司的资金安全与经营业绩带来不利影响。

为此，公司将加快推进过户相关工作，确保资产顺利过户。

第五节 重要事项

一、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
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	41.23%	2017 年 03 月 03 日	2017 年 03 月 03 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2016 年年度股东大会	年度股东大会	41.25%	2017 年 05 月 18 日	2017 年 05 月 18 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州市香雪制药股份有限公司	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。	2013 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	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。
	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	2016 年 11 月 25 日	已履行完毕
	王永辉;陈淑梅;广州市昆仑投资有限公司;广	关于同业竞争、关联交易、资金占用	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	2010 年 08 月	自作出承诺时至承	报告期内，承诺方遵

	州市罗岗自来水有限公司;创视界(广州)媒体发展有限公司	方面的承诺	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。	09 日	诺履行完毕	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 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。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否及时履行	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					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
长白山人参市场未按照合同约定偿还贷款本金及利息,公司提起上诉	7000	否	一审已判决,等待二审开庭	广州市人民法院已经做出一审判决,支持公司诉讼请求,杨昊提出上诉,目前等待二审开庭。本次诉讼公司作为原告且胜诉机率大,对公司不产生重大影响。	等待二审开庭	/	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
长白山人参市	1,456.6	否	二审判	一审判决支持公司	二审判决支持	/	巨潮资讯

场未按照《增资协议书》约定支付业绩补偿款，公司提起上诉			决支持公司诉讼请求，等待执行。	诉讼请求，仇淑芳提出上诉，二审判决驳回上诉，维持原判。本次诉讼公司作为原告且胜诉机率大，对公司不产生重大影响。	公司诉讼请求，等待执行。		网 (http://www.cninfo.com.cn)
子公司山西新亿群的小股东尹群未向公司偿还已到期的借款本息，公司提起上诉	1500	否	一审已开庭审理，等待判决结果	等待一审判决结果。本次诉讼公司作为原告且胜诉机率大，对公司不产生重大影响。	一审已开庭审理，等待判决结果	/	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、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

鉴于香雪财富 1 号集合计划处于浮亏阶段，根据实际运营情况，为了提高员工的凝聚力和稳定性，并基于对公司未来发展的信心，公司于 2017 年 1 月 16 日和 1 月 17 日召开 2017 年第一次持有人会议和第七届董事会第八次会议，决定对公司第一期员工持股计划进行延期及有关内容进行变更（包括股票来源、管理方式、存续期限、收益分配等），公司第一期员工持股计划在原定终止日的基础上延期 36 个月，至 2020 年 1 月 19 日止，并对初始标的股票实施直接持有、直接管理的投资管理模式。2017 年 1 月 20 日，“广州市香雪制药股份有限公司——第一期员工持股计划”通过大宗交易的方式承接受让了“中信建投香雪财富 1

号集合资产管理计划”持有的公司股票 7,810,147 股，占公司总股本的 1.18%，成交均价为 10.52 元/股。具体详见公司于 2017 年 1 月 17 日、1 月 23 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的相关公告。

十三、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	以市场价格为基础，经双方平等协商自愿签订的协议而确定	协议定价	4,923.7	4.41%	15,000	否	现金/承兑汇票	不适用	2017年03月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
合计				--	--	4,923.7	--	15,000	--	--	--	--	--
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）				公司第七届董事会第十一次会议及 2016 年度股东大会审议通过了《关于 2016 年度日常关联交易情况及 2017 年度日常关联交易预计情况的议案》(详见公司于 2017 年 3 月 25 日披露的《关于 2016 年度日常关联交易情况及 2017 年度日常关联交易预计情况的公告》，预计公司 2017 年与关联方发生日常关联交易总额不超过 16,000 万元。2017 年上半年公司与关联方实际累计发生的日常关联交易为 4,923.7 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

公司报告期末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

公司报告期末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发展有限公司	参股公司	经营借款	是	7,000	0	0	16.00%	0	7,000
抚松长白山人参市场发展有限公司	参股公司	经营借款	是	750	0	0	8.40%	0	750
尹群	本公司控股子公司少数股东	借款	是	1,640	0	0	16.00%	0	1,640
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	本公司控股子公司的参股公司	销售	否	6,588.02	5,563.78	4,481.43	0.00%	0	7,670.37
云南香格里拉顺鑫农林生物科技有限公司	本公司控股子公司少数股东	采购	否	0	1,000		0.00%	0	1,000

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)
湖北青松 逾越医药 投资有限 公司	本公司控 股子公司 少数股东	股东借款	20,000	3,575	0	0.00%	0	23,575
湖北青松 逾越医药 投资有限 公司	本公司控 股子公司 少数股东	因合同未 执行完 毕, 尚未 支付的股 权款	10,725	0	3,575	0.00%	0	7,150
安徽奇珍 堂食品有 限公司	本公司控 股子公司 少数股东	控股子公 司分红	4,986.68	0	0	0.00%	0	4,986.68
安徽奇珍 堂食品有 限公司	本公司控 股子公司 少数股东	经营借款	1,110.32	0	0	0.00%	0	1,110.32
顾振荣	本公司控 股子公司 少数股东	合同未执 行完毕	1,347.5	100	1,000	0.00%	0	447.5
顾奇珍	本公司控 股子公司 少数股东	合同未执 行完毕	2,560	0	2,560	0.00%	0	0
顾慧慧	本公司控 股子公司 少数股东	合同未执 行完毕	640	0	0	0.00%	0	640
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响	无重大影响							

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。

十四、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) 2016 年 12 月 26 日, 公司子公司山西新亿群药业有限公司与山西食品批发市场签订《租赁协议书》, 协议约定山西新亿群租用位于太原市建设南路 643 号院办公楼一楼大厅、三楼全层、四层四间, 小二楼 20 间的房屋, 用作办公用途使用。

2) 2016 年 11 月 17 日, 公司子公司广东九极生物科技有限公司与广州雅居乐房地产开发有限公司签订《房屋租赁合同》, 约定九极生物租用位于广州市天河区华夏路 26 号雅居乐中心第 28 层 2801、2806、2807、2808 房之自编 02-8 单元的面积为 1176 平方米的房屋, 用作办公用途使用。

3) 2015 年 12 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。

4) 2015 年 11 月 1 日, 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。

5) 2015 年 8 月 17 日, 公司与广东壹号大药房连锁有限公司签订了《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 号综合厂房三的二楼的 9233.1 平方米房屋租赁给广东壹号大药房连锁有限公司, 用作仓库使用。

6) 2015 年 6 月 20 日, 重庆香雪医药有限公司与重庆高科集团有限公司签订《房屋租赁合同》, 约定

重庆医药租用位于重庆北部新区财富大道 15 号即重庆高科财富园财富二号 A 栋 09 楼 13#553.38 平方米的房屋，用作办公场地。

7) 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，用作仓库之用。

8) 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。

9) 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 FD 平面库 1300 平方米，用作库房之用。

10) 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。

11) 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。

12) 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	担保额度	实际发生日期 （协议签署	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

	披露日期		日)					担保
无								
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
湖北天济中药饮 片有限公司	2017 年 05 月 18 日	20,000	2017 年 05 月 23 日	8,000	连带责任 保证	1 年	是	是
亳州市沪谯药业 有限公司	2017 年 05 月 18 日	20,000						
广东化州中药厂 制药有限公司	2017 年 05 月 18 日	5,000						
广州市香雪亚洲 饮料有限公司	2017 年 05 月 18 日	3,000						
宁夏隆德县六盘 山中药资源开发 有限公司	2017 年 05 月 18 日	6,000						
报告期内审批对子公司担 保额度合计 (B1)			44,000	报告期内对子公司担保 实际发生额合计 (B2)				8,000
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计 (B3)			44,000	报告期末对子公司实际 担保余额合计 (B4)				8,000
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)			44,000	报告期内担保实际发生 额合计 (A2+B2+C2)				8,000
报告期末已审批的担保额 度合计 (A3+B3+C3)			44,000	报告期末实际担保余额 合计 (A4+B4+C4)				8,000
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				2.32%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额 (E)	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)	无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无

采用复合方式担保的具体情况说明

无

(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、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

1、借款合同

单位：万元

序号	借款单位	贷款行	借款余额	期限
1	香雪制药	中信开发区	10,000	2016/9/21-2017/9/21
2		中信开发区	8,000	2017/1/4-2018/1/4
3		浙商广州分行	10,000	2016/9/21-2017/9/21
4		浙商广州分行	10,000	2016/9/21-2017/9/20
5		广发银行广州分行营业部	15,000	2016/8/24-2017/8/23
6		工行开发区支行	10,000	2016/9/21-2017/8/23
7		招商银行广州体育西支行	10,000	2016/9/29-2017/9/29
8		招商银行广州体育西支行	10,000	2017/4/28-2018/4/27
9		招商银行广州体育西支行	10,000	2017/6/21-2018/6/20
10		中国银行广州开发区支行	10,000	2016/11/23-2017/11/20
11		中国银行广州开发区支行	5,000	2017/1/20-2018/1/20/
12		渤海银行广州分行	10,000	2016/12/9-2017/12/11
13		渤海银行广州分行	10,000	2017/4/1-2018/3/31

14		浦发银行广州分行	7,000	2016/12/15-2017/11/9
15		平安银行天河城支行	39,700	2016/8/15-2019/8/15
16		平安银行天河城支行	27,700	2016/8/31-2019/8/31
17		平安银行天河城支行	6,700	2016/9/19-2019/9/18
18	沪谯药业	工行亳州支行	2,800	2016/7/22-2017/7/18
19		农业银行亳州谯城支行	2,000	2016/12/23-2017/12/22
20		农业银行亳州谯城支行	1,000	2017/1/4-2018/1/3
21		农业银行亳州谯城支行	1,000	2017/1/20-2018/1/19
22		农业银行亳州谯城支行	1,000	2017/3/8-2018/3/7
23		徽商银行亳州芍花路支行	2,300	2016/9/26-2017/9/26
24		中国银行亳州分行	3,000	2017/1/3-2019/1/2
25	湖北天济	华夏银行武昌支行	50	2017/5/23-2017/12/21
26		华夏银行武昌支行	1,200	2017/5/23-2018/3/21
27		华夏银行武昌支行	50	2017/5/23-2018/12/21
28		华夏银行武昌支行	3,700	2017/5/23-2019/5/23
29	汉口国药	平安银行武汉分行	1,400	2016/11/16-2017/11/15
30		汉口银行硃口支行	1,000	2017/03/02-2018/03/02
31		汉口银行硃口支行	1,000	2017/03/17-2018/03/16
32		汉口银行硃口支行	500	2017/03/20-2018/03/20
33		民生银行中南支行	2,300	2017/03/02-2017/09/04
34		民生银行中南支行	400	2017/03/22-2017/09/22
35		民生银行中南支行	608	2017/4/21-2017/10/20
36		民生银行中南支行	533	2017/5/22-2017/11/22
37		浦发银行武汉分行	1,000	2017/02/20-2018/02/19
39	亳州天济	中行亳州芍花支行	2000	2017/02/22-2018/02/22
合计			237,941	-

除上述银行借款外，子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司取得了隆德县农牧局提供的1000万元的10年期财政贴息借款，年利率1.2%。

2、授信合同

单位：万元

序号	银行名称	授信额度(不含敞口)
1	中信银行开发区支行	20,000
2	中国银行开发区分行	20,000
3	渤海银行广州分行	20,000
4	工商银行开发区分行	15,000
5	浦发银行广州分行	12,000
6	招商银行体育西支行	30,000
7	广发银行广州分行	20,000
8	浙商银行广州分行	20,000
9	平安银行广州分行	75,000
10	华夏银行武昌支行	8,000
11	平安银行武汉分行	1,400
12	汉口银行硚口支行	2,500
13	民生银行中南支行	3,000
14	浦发银行武汉分行	4,000
15	中行亳州芍花支行	2,000
16	工商银行亳州支行	4,000
合计		256,900

3、采购和经销商合同

1) 报告期内，公司与广东通用医药有限公司针对不同渠道分别签订了《一级经销商协议》，协议约定公司授权通用医药为广东省协议区域的医学市场经销商，配合公司完成协议产品在市场的招投标及价格维护工作，协议总目标为 13,700 万元。

2) 报告期内，公司与广东中山医医药有限公司签订《配送合作协议》，协议约定公司授权广东中山医医药有限公司为广东省医院渠道一级经销商，负责广东省医院渠道的抗病毒口服液的配送工作，协议总金额为 4,905 万元。

4、建筑施工合同

1) 宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司与广东电白建设集团有限公司签订《建筑工程施工合同》，宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司将宁夏六盘山绿色中药产业园建设（一期）工程的B5-3、B5-4、B5-5栋施工项目发包给广东电白建设集团有限公司，合同总金额为4,349.59万元。

2) 广东香雪药业有限公司与广东省五华县天悦实业有限公司签订《建筑工程施工合同》，香雪药业将五华生物医药健康食品生产项目建筑工程施工项目（一期）发包给广东省五华县天悦实业有限公司，合

同总金额为8700万元。

3) 广东香雪健康产业园有限公司与北京通程泛华建筑工程顾问有限公司签订《建筑工程设计合同》，合同约定广东香雪健康产业园有限公司将汕尾香雪健康产业园（首期）工程设计发包给北京通程泛华建筑工程顾问有限公司，合同总金额为485.73万元。

5、其他合同

报告期内，香雪制药、化州中药厂、九极生物、香雪药业分别与宝供物流企业集团有限公司、中国外运物流发展有限公司广州分公司签订了《2017年度货物运输合同》，合同约定宝供物流企业集团、中国外运物流发展有限公司广州分公司作为公司货物承运商为公司及子公司提供货物运输服务。

十五、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划

2、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司第七届董事会第十次会议审议通过了《关于增资参股深圳市南岳资产管理有限公司的议案》，同意公司以自筹资金现金出资人民币 5,000 万元增资参股深圳市南岳资产管理有限公司（以下简称“南岳资产”），本次增资完成后，南岳资产注册资本增加至 3,333.3333 万元，公司持有南岳资产 10%股权。截止本公告披露日，已经完成相关工商变更登记手续。

2、报告期内，公司第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于参股北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司的议案》，同意公司以自筹资金出资 2000.0001 万元参股北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司(以下简称“中腾佰脉”),本次交易完成后，公司持有中腾佰脉 10%的股权。截止本公告披露日，已经完成相关工商变更登记手续。

3、报告期内，公司子公司广州市香雪新药开发有限公司与杨杰先生签署了《协议书》，香雪新药公司通过债权转股权的方式对广州市润杰医疗器械有限公司进行投资。协议约定，香雪新药公司向杨杰先生支

付 800 万元的投资款，杨杰将其持有的润杰 20%的股权质押给香雪新药公司；半年后且在满足协议约定的条件下杨杰先生将其持有的广州市润杰医疗器械有限公司 10%的股权转让给香雪新药公司和解除股权质押手续。

4、报告期内，为支持子公司保健品业务的发展，公司将以下四个专利转入九极生物：

序号	专利号	专利名称	专利类型	到期日
1	ZL 2014 1 0686856.9	增强免疫力的保健营养组合物及其制备方法与应用	发明	2034 年 11 月 23 日
2	ZL 2014 1 0687455.5	抗氧化的保健营养组合物及其制备方法与应用	发明	2034 年 11 月 23 日
3	ZL 2014 1 0687071.3	缓解视疲劳的保健营养组合物及其制备方法与应用	发明	2034 年 11 月 23 日
4	ZL 2014 1 0522557.1	保健营养组合物及其制备方法与应用	发明	2034 年 9 月 29 日

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司子公司湖北天济、沪谯药业分别全资设立了湖北天济智慧中医科技有限公司及济南香雪智慧中医科技有限公司，旨在进一步发展智慧中医医疗业务，提高中药饮片业务的市场份额。

2、报告期内，为了进一步促进产学研资源优势合作，高效配置和综合利用现有科研产业化资源，公司全资子公司香雪集团（香港）有限公司在香港全资设立了香港转化医学中心有限公司及GIBH Hong Kong Translational Medicine Center Company Limited，旨在通过上述新设公司作为项目实施主体对外开展生物医药产业项目的合作。

3、报告期内，为保障公司所研发产品的原料供应，公司子公司香雪药业与广州市世源园林绿化工程有限公司及自然人黄健平合资设立广东玄武堂农业开发有限公司，主要从事龟类养殖及产业化应用，建立龟壳、龟板中药饮片生产基地，为公司研发产品提供所需的原料，香雪药业出资440万元，持有广东玄武堂农业开发有限公司44%的股权。

4、报告期内，为进一步增强对子公司的控制力，公司以8.6万元的价格收购了GREAT ASIA INVESTORS INC.持有的广州市香雪生物医学工程有限公司（以下简称“香雪医学工程”）注册资本10%的股权，本次交易完成后，香雪医学工程成为公司全资子公司。截止本公告披露日，已完成相关工商变更登记手续。

5、报告期内，为发挥公司内部协调效益，公司将子公司北京香雪与重庆香雪进行业务整合，北京香雪以人民币 2,583,942.15 元的价格收购公司持有的重庆香雪 100%的股权。收购完成后，重庆香雪成为北京香雪全资子公司，截止本公告披露日，已完成相关工商变更登记手续。

6、报告期内，公司第七届董事会第十二次会议审议通过了《关于子公司收购资产的议案》，同意公司子公司湖北天济以16,729.457万元的价格收购自然人梁桃荣持有的武汉市江汉区青年路153号嘉鑫大厦（1栋1层1室、1栋2层1室、1栋3层1室、1栋6层1室）共计9574.05平方米的商业服务用途房地产。截止本公告披露日，相关过户工作尚在推进当中。

7、报告期内，公司子公司九极生物的直销区域扩区申请正式获得国家商务部的批准，获准九极生物在原已批准直销区域的基础上新增江西省、福建省、浙江省、云南省、贵州省、四川省、山东省青岛市、吉林省共计八个直销区域，至此，九极生物的直销区域已经扩展到九个省市。

8、报告期内，公司第七届董事会第十次会议审议通过了《关于子公司对外投资的议案》，同意公司控股子公司广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司以自筹资金合计1050.0001万元的价格受让上海晨山投资管理有限公司持有的北京益诺勤生物技术有限公司90%股权和晨山投资对益诺勤借款的全部债权。截止本公告披露日，已经完成相关工商变更登记手续。

9、报告期内，子公司沪谯药业生产的“香雪牌 黄芩”饮片被中国中药协会评为“优质中药饮片”产品；子公司沪谯药业被安徽省消费者权益保护委员会评为“安徽省诚信企业”，被安徽省人民政府残疾人工作委员会评为扶残助残先进集体；公司子公司化州中药厂荣获广东省安全生产协会认定的“安全生产标准化二级达标企业”；公司子公司宁夏中药资源被宁夏回族自治区评为农业产业化重点龙头企业。

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	1,094,535	0.17%				-17,474	-17,474	1,077,061	0.16%
3、其他内资持股	1,094,535	0.17%				-17,474	-17,474	1,077,061	0.16%
境内自然人持股	1,094,535	0.17%							
二、无限售条件股份	660,381,800	99.83%				17,474	17,474	660,399,274	99.84%
1、人民币普通股	660,381,800	99.83%				17,474	17,474	660,399,274	99.84%
三、股份总数	661,476,335	100.00%				0	0	661,476,335	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1、2017年初，董事和高管股份按25%比例解锁，由有限售条件股份变为无限售条件股份；

2、报告期内，公司第七届董事会第十一次会议审议通过了《关于变更公司董事会秘书和证券事务代表的议案》，本次变更后，徐力先生担任公司董事会秘书，其所持75%的股份根据高管锁定股予以锁定。

股份变动的批准情况

适用 不适用

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

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	235,780			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	235,603			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	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
谭文辉	226,523	56,250		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
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
刘国宏	75,000			75,000	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	0		38,776	38,776	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
何涛	825			825	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的25%解除限售
合计	1,094,535	56,250	38,776	1,077,061	--	--

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数			38,384	报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有） （参见注 8）			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	0	0	225,649,4 76	质押	211,901,419
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	0	26,832,26 0		
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	0	0	18,982,08 0	质押	4,380,480
全国社保基金 四零四组合	其他	1.89 %	12,512,063	-5,000,000	0	12,512,06 3		
中央汇金资产 管理有限责任 公司	国有法人	1.51 %	10,002,500	0	0	10,002,50 0		
中国农业银行 股份有限公司 —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	0	0	7,816,244		
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	7,810,147	0	7,810,147		
中国工商银行 股份有限公司 —嘉实新机遇 灵活配置混合 型发起式证券 投资基金	其他	0.76 %	5,011,301	0	0	5,011,301		
华夏基金—农 业银行—华夏	其他	0.53 %	3,533,500	0	0	3,533,500		

中证金融资产 管理计划								
许福建	其他	0.52 %	3,418,500	3,418,500	0	3,418,500		
战略投资者或一般法人因配售 新股成为前 10 名股东的情况 (如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动 的说明	前十名股东之中,广州市昆仑投资有限公司与创视界(广州)媒体发展有 限公司为关联股东。除上述股东之间存在关联关系外,公司未知其他前十 名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	12,512,063	人民币普通股	12,512,063					
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	7,816,244	人民币普通股	7,816,244					
广州市香雪制药股份有限公司 一第一期员工持股计划	7,810,147	人民币普通股	7,810,147					
中国工商银行股份有限公司一 嘉实新机遇灵活配置混合型发 起式证券投资基金	5,011,301	人民币普通股	5,011,301					
华夏基金一农业银行一华夏中 证金融资产管理计划	3,533,500	人民币普通股	3,533,500					
许福建	3,418,500	人民币普通股	3,418,500					
前 10 名无限售流通股股东之 间,以及前 10 名无限售流通股 股东和前 10 名股东之间关联 关系或一致行动的说明	前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,公司未 知其他前十名无限售流通股股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于 一致行动人。							
参与融资融券业务股东情况说 明(如有)(参见注 4)	许福建通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 股份 3,418,500 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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	期末持 股数 (股)	期初被授 予的限制 性股票数 量(股)	本期被授 予的限制 性股票数 量(股)	期末被授予的 限制性股票数 量(股)
王永辉	董事长、 总经理	现任							
谭文辉	董事	现任	227,031			227,031	227,031		227,031
黄滨	董事、副 总经理	现任	314,374			314,374	314,374		314,374
黄伟华	董事、行 政管理总 监	现任	247,484			247,484	247,484		247,484
郝世明	独立董事	现任							
刘艺	独立董事	现任							
黄晓霞	独立董事	现任							
徐力	董事会秘 书	现任	51,701			51,701	51,701		51,701
麦镇江	监事会主 席	现任							
莫子瑜	监事	现任	180,255			180,255	180,255		180,255
陈俊辉	监事	现任							
陈炳华	财务总监	现任							
曾仑	技术研发 总监	现任	314,137			314,137	314,137		314,137
刘国宏	供应链总 监	现任	100,000			100,000	100,000		100,000
何涛	人力资源 总监	现任	1,100			1,100			
合计	--	--	1,436,082	0	0	1,436,082	1,434,982	0	1,434,982

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄滨	董事会秘书	任免	2017 年 03 月 24 日	因工作变动，申请辞去董事会秘书一职，仍担任公司董事、副总经理。
徐力	董事会秘书	聘任	2017 年 03 月 24 日	在第七届董事会第十一次会议上聘任为公司董事会秘书。

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

一、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	无						
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。
--	---

二、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
联系人	王庆华、赵龙	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		

三、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。
期末余额（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

四、公司债券信息评级情况

2017年5月5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（2017）》，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2017年5月8日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

五、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。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内, 公司未召开债券持有人会议。

七、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) 2017年5月5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(2016年度)》, 已于2017年5月8日披露在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

八、截至报告期末和上年末(或报告期和上年相同期间)公司的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	86.22%	90.30%	-4.08%
资产负债率	56.04%	53.88%	2.16%
速动比率	72.45%	75.06%	-2.61%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.96	3.34	-41.32%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	73.55%	22.00%	51.55%

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

EBITDA利息保障倍数同比减少41.32%, 主要原因是: 本期生物岛项目和中药材基地投入增加, 发行超短期融资债券和增加银行借款, 利息增加较大; 原材料上涨, 毛利率下降, 使利润减少。利息偿付率同比增加51.55%, 主要是上年同期计提的应付债券利息未到期支付。

九、公司逾期未偿还债项

适用 不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2017年5月23日，完成支付2016年度第一期超短期融资本息共计76,880.7534万元。

十一、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（不含敞口）为256,900万元，已使用224,972万元，报告期内共偿还银行贷款9,900万元。

十二、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。

十三、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司召开2017年第一次临时股东大会审议通过了公司公开发行公司债相关事宜，公司拟公开发行票面总额不超过人民币12亿元（含12亿元）的公司债券，截止本报告披露日，公司已收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准广州市香雪制药股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，目前正积极推进公司债发行事宜。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）相关公告。

十四、公司债券是否存在保证人

是 否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	841,707,366.38	835,786,676.88
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	25,580,137.44	26,364,135.20
衍生金融资产		
应收票据	89,272,191.27	83,374,125.92
应收账款	897,581,341.90	795,180,958.68
预付款项	79,740,174.57	71,104,032.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	240,431,901.05	273,178,718.27
买入返售金融资产		

存货	503,766,690.46	503,132,956.62
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	475,991,486.09	392,687,701.78
流动资产合计	3,154,071,289.16	2,980,809,305.65
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	286,650,000.00	268,650,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,280,109.73	960,109.73
投资性房地产		
固定资产	1,530,750,840.19	1,544,434,043.07
在建工程	1,502,357,122.47	1,321,174,213.34
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	685,884.58	451,930.13
油气资产		
无形资产	260,895,406.59	265,908,583.69
开发支出	166,725,332.60	135,258,386.02
商誉	635,814,977.14	634,535,867.99
长期待摊费用	18,512,550.89	15,256,751.85
递延所得税资产	19,647,597.52	18,345,768.42
其他非流动资产	959,376,090.60	802,941,949.85
非流动资产合计	5,387,695,912.31	5,007,917,604.09
资产总计	8,541,767,201.47	7,988,726,909.74
流动负债：		
短期借款	1,570,910,000.00	1,095,000,000.00
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	105,319,343.01	101,109,672.76
应付账款	392,050,487.91	416,493,853.92
预收款项	24,222,633.93	36,786,434.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	18,749,228.42	15,525,976.38
应交税费	12,484,141.09	31,921,557.06
应付利息	37,523,741.99	15,488,319.32
应付股利	49,866,840.00	49,866,840.00
其他应付款	197,566,626.83	290,162,553.51
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	500,055,000.00	500,055,000.00
其他流动负债	749,252,682.05	748,728,888.89
流动负债合计	3,658,000,725.23	3,301,139,096.78
非流动负债：		
长期借款	818,500,000.00	754,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	235,750,000.00	200,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	74,148,270.29	49,233,634.15
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,128,398,270.29	1,003,233,634.15
负债合计	4,786,398,995.52	4,304,372,730.93
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	2,134,303,279.19	2,134,303,279.19
减：库存股		
其他综合收益	-1,296,879.71	-64,920.98
专项储备		
盈余公积	91,469,610.05	91,469,610.05
一般风险准备		
未分配利润	557,993,212.14	509,411,509.56
归属于母公司所有者权益合计	3,443,945,556.67	3,396,595,812.82
少数股东权益	311,422,649.28	287,758,365.99
所有者权益合计	3,755,368,205.95	3,684,354,178.81
负债和所有者权益总计	8,541,767,201.47	7,988,726,909.74

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈炳华

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	543,449,245.46	469,188,518.70
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	40,272,674.46	29,590,880.56
应收账款	87,408,514.07	94,388,378.65
预付款项	25,802,716.98	23,124,658.30
应收利息		
应收股利	116,355,960.00	116,355,960.00
其他应收款	898,479,759.38	764,174,313.93
存货	83,138,472.54	91,312,230.93
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	447,016,474.84	353,047,419.89

流动资产合计	2,241,923,817.73	1,941,182,360.96
非流动资产：		
可供出售金融资产	93,100,000.00	83,100,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,474,008,584.10	1,478,002,584.10
投资性房地产		
固定资产	1,231,982,564.52	1,254,449,491.69
在建工程	1,075,797,091.82	983,562,879.85
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	101,970,520.09	104,483,171.42
开发支出	128,816,426.02	98,447,592.20
商誉		
长期待摊费用	2,444,986.35	2,737,448.85
递延所得税资产	9,144,753.71	8,556,374.55
其他非流动资产	595,878,902.91	606,070,017.51
非流动资产合计	4,713,143,829.52	4,619,409,560.17
资产总计	6,955,067,647.25	6,560,591,921.13
流动负债：		
短期借款	1,350,000,000.00	920,000,000.00
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	15,640,090.90	18,783,779.21
应付账款	39,002,358.50	42,491,274.41
预收款项	3,872,254.72	4,584,680.33
应付职工薪酬	8,991,551.09	6,914,280.30
应交税费	392,230.76	7,355,570.14
应付利息	37,523,741.99	15,488,319.32
应付股利		
其他应付款	302,919,423.35	326,337,903.59

划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	500,055,000.00	500,055,000.00
其他流动负债	749,211,236.92	748,728,888.89
流动负债合计	3,007,607,888.23	2,590,739,696.19
非流动负债：		
长期借款	741,000,000.00	750,000,000.00
应付债券		
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	32,915,970.29	35,181,334.15
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	773,915,970.29	785,181,334.15
负债合计	3,781,523,858.52	3,375,921,030.34
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		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	91,469,610.05	91,469,610.05
未分配利润	274,504,417.59	285,631,519.65
所有者权益合计	3,173,543,788.73	3,184,670,890.79
负债和所有者权益总计	6,955,067,647.25	6,560,591,921.13

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	1,117,451,236.24	814,319,507.15
其中：营业收入	1,117,451,236.24	814,319,507.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,098,830,830.58	749,562,002.55
其中：营业成本	801,759,304.49	538,534,155.50
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		
税金及附加	6,727,979.13	6,759,239.37
销售费用	125,080,281.85	108,692,097.61
管理费用	100,666,595.39	90,105,593.42
财务费用	56,876,830.64	7,947,512.55
资产减值损失	7,719,839.08	-2,476,595.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		4,531,414.27
投资收益（损失以“－”号填列）	10,446,059.73	418,134.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	20,553,884.52	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	49,620,349.91	69,707,053.62
加：营业外收入	28,469,301.02	7,883,883.35
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,516,125.33	1,229,628.14
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	76,573,525.60	76,361,308.83
减：所得税费用	5,327,539.73	5,288,199.60

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	71,245,985.87	71,073,109.23
归属于母公司所有者的净利润	48,581,702.58	53,208,206.94
少数股东损益	22,664,283.29	17,864,902.29
六、其他综合收益的税后净额	-1,231,958.73	1,187,803.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,231,958.73	1,187,803.50
（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	-1,231,958.73	1,187,803.50
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	-1,231,958.73	1,187,803.50
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	70,014,027.14	72,260,912.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	47,349,743.85	54,396,010.44
归属于少数股东的综合收益总额	22,664,283.29	17,864,902.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0734	0.0804
（二）稀释每股收益	0.0734	0.0804

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：陈炳华

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	142,751,085.73	201,915,517.69
减：营业成本	94,542,847.87	122,829,948.52
税金及附加	920,586.97	2,537,685.45
销售费用	20,940,369.90	34,549,044.87
管理费用	29,467,444.43	33,587,007.98
财务费用	53,439,408.91	4,243,545.90
资产减值损失	4,585,084.13	-1,359,872.74
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）	6,797,161.33	118,134.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益	14,219,763.86	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-40,127,731.29	5,646,292.46
加：营业外收入	27,445,089.86	4,715,110.41
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	345,000.00	1,101,156.16
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-13,027,641.43	9,260,246.71
减：所得税费用	-1,900,539.37	1,099,499.98
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-11,127,102.06	8,160,746.73
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	-11,127,102.06	8,160,746.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0168	0.0123
（二）稀释每股收益	-0.0168	0.0123

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	1,099,859,390.24	834,012,995.83
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	3,675,320.66	1,385,100.00
收到其他与经营活动有关的现金	54,920,200.61	12,409,063.23

经营活动现金流入小计	1,158,454,911.51	847,807,159.06
购买商品、接受劳务支付的现金	812,668,591.22	575,905,949.67
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	133,956,028.92	104,633,530.80
支付的各项税费	80,993,079.13	73,062,873.90
支付其他与经营活动有关的现金	175,973,279.37	202,097,825.49
经营活动现金流出小计	1,203,590,978.64	955,700,179.86
经营活动产生的现金流量净额	-45,136,067.13	-107,893,020.80
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	10,446,059.73	1,530,747.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	121,400.00	
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	370,100,000.00	1,275,752,948.05
投资活动现金流入小计	380,667,459.73	1,277,283,695.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	377,298,767.22	105,850,301.59
投资支付的现金	86,670,000.00	183,159,700.00
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	-1,332,958.52	151,147,412.12
支付其他与投资活动有关的现金	528,500,000.00	1,357,844,971.29
投资活动现金流出小计	991,135,808.70	1,798,002,385.00
投资活动产生的现金流量净额	-610,468,348.97	-520,718,689.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	7,320,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,000,000.00	7,320,000.00

取得借款收到的现金	639,410,000.00	562,000,000.00
发行债券收到的现金	747,225,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	62,960,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,450,595,000.00	569,320,000.00
偿还债务支付的现金	849,000,000.00	101,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	68,304,881.20	85,209,656.39
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	529,826.00	100,000.00
筹资活动现金流出小计	917,834,707.20	186,839,656.39
筹资活动产生的现金流量净额	532,760,292.80	382,480,343.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-70,725.49	74,748.62
五、现金及现金等价物净增加额	-122,914,848.79	-246,056,617.83
加：期初现金及现金等价物余额	480,910,763.66	630,291,992.36
六、期末现金及现金等价物余额	357,995,914.87	384,235,374.53

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	158,044,255.92	169,969,052.23
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	64,830,318.56	23,405,398.87
经营活动现金流入小计	222,874,574.48	193,374,451.10
购买商品、接受劳务支付的现金	76,800,211.10	80,487,781.34
支付给职工以及为职工支付的现金	56,614,268.71	44,759,828.38
支付的各项税费	11,268,950.39	31,770,169.38
支付其他与经营活动有关的现金	116,697,603.17	238,867,978.85
经营活动现金流出小计	261,381,033.37	395,885,757.95
经营活动产生的现金流量净额	-38,506,458.89	-202,511,306.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金	9,213,219.18	1,223,249.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	120,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,583,942.15	
收到其他与投资活动有关的现金	360,000,000.00	1,258,752,948.05
投资活动现金流入小计	371,917,161.33	1,259,976,197.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	139,149,027.13	13,524,106.75
投资支付的现金	82,270,000.00	54,159,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		250,250,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	510,000,000.00	1,357,844,971.29
投资活动现金流出小计	731,419,027.13	1,675,778,778.04
投资活动产生的现金流量净额	-359,501,865.80	-415,802,580.93
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	430,000,000.00	330,000,000.00
发行债券收到的现金	747,225,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,177,225,000.00	330,000,000.00
偿还债务支付的现金	759,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,474,967.62	80,527,224.32
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	821,474,967.62	80,527,224.32
筹资活动产生的现金流量净额	355,750,032.38	249,472,775.68
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	-42,258,292.31	-368,841,112.10
加：期初现金及现金等价物余额	165,707,537.77	497,559,118.41
六、期末现金及现金等价物余额	123,449,245.46	128,718,006.31

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	661,476,335.00				2,134,303,279.19		-64,920.98		91,469,610.05		509,411,509.56	287,758,365.99	3,684,354,178.81
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	661,476,335.00				2,134,303,279.19		-64,920.98		91,469,610.05		509,411,509.56	287,758,365.99	3,684,354,178.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-1,231,958.73				48,581,702.58	23,664,283.29	71,014,027.14
（一）综合收益总额							-1,231,958.73				48,581,702.58	22,664,283.29	70,014,027.14
（二）所有者投入和减少资本												1,000,000.00	1,000,000.00
1. 股东投入的普通股												1,000,000.00	1,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或													

股东)的分配													
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				2,134,303,279.19		-1,296,879.71		91,469,610.05		557,993,212.14	311,422,649.28	3,755,368,205.95

上年金额

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	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
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	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

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-114,393.52	2,377,521.67	6,678,079.60	-20,031,094.99	149,463,622.50	138,373,735.26
(一)综合收益总额						2,377,521.67		66,024,144.96	31,612,815.36	100,014,481.99
(二)所有者投入和减少资本					-114,393.52				158,762,047.69	158,647,654.17
1. 股东投入的普通股									158,762,047.69	158,762,047.69
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					-114,393.52					-114,393.52
(三)利润分配							6,678,079.60	-86,055,239.95	-40,911,240.55	-120,288,400.90
1. 提取盈余公积							6,678,079.60	-6,678,079.60		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配								-79,377,160.35	-40,911,240.55	-120,288,400.90
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				2,134,303,279.19		-64,920.98		91,469,610.05		509,411,509.56	287,758,365.99	3,684,354,178.81

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	661,476,335.00				2,146,093,426.09				91,469,610.05	285,631,519.65	3,184,670,890.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	661,476,335.00				2,146,093,426.09				91,469,610.05	285,631,519.65	3,184,670,890.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-11,127,102.06	-11,127,102.06
（一）综合收益总额										-11,127,102.06	-11,127,102.06
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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				91,469,610.05	274,504,417.59	3,173,543,788.73

上年金额

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	661,476,335.00				2,146,093,426.09				84,791,530.45	304,905,963.59	3,197,267,255.13
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	661,476,335.00				2,146,093,426.09				84,791,530.45	304,905,963.59	3,197,267,255.13
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）									6,678,079.60	-19,274,443.94	-12,596,364.34
（一）综合收益总										66,780,	66,780,79

额										796.01	6.01
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									6,678,079.60	-86,055,239.95	-79,377,160.35
1. 提取盈余公积									6,678,079.60	-6,678,079.60	
2. 对所有者(或股东)的分配										-79,377,160.35	-79,377,160.35
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				91,469,610.05	285,631,519.65	3,184,670,890.79

三、公司基本情况

广州市香雪制药股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系于1997年12月16日经广州市经济体制改革委员会以穗改股字[1997]68号《关于同意设立广州市香雪制药股份有限公司的批复》的批准,在对原

广州市罗岗制药厂(以下简称“原公司”)进行整体改制的基础上,由广州市昆仑投资有限公司(以下简称“昆仑投资”)、广州罗岗镇经济发展公司(以下简称“罗岗经发公司”)、广州保税区昆仑国际工贸有限公司(以下简称“昆仑工贸”)、广州白云区罗岗城镇建设开发公司(以下简称“罗岗城建公司”)和广州市昆仑科技发展有限公司(以下简称“昆仑科技”)作为发起人,以发起设立方式设立的股份有限公司。公司于2010年12月15日在深圳证券交易所上市。所属行业为医药类。截至2017年6月30日止,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、收购、销售;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)(按有效许可证经营);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。

本公司控股股东:广州市昆仑投资有限公司。

本公司实际控制人:王永辉、陈淑梅夫妇。

本财务报表已经公司董事会于2017年8月25日批准报出。

截至2017年6月30日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
香雪集团(香港)有限公司
广东省凉茶博物馆
广州市香雪生物医学工程有限公司
香雪剑桥中药国际研究中心
香雪亚洲饮料有限公司
广州市香雪新药开发有限公司
广东香雪药业有限公司
重庆香雪医药有限公司
四川香雪制药有限公司
云南香格里拉健康产业发展有限公司
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司
广东九极生物科技有限公司
中山优诺生物科技发展有限公司

广东化州中药厂制药有限公司

亳州市沪漕药业有限公司

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（上海）中药资源发展有限公司

广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司

湖北天济中药饮片有限公司

广东兆阳生物科技有限公司

广州芮培优生优育医疗有限公司

广州协和精准医疗有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、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年末的收入、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年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年末的收入、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年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“五、14、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，年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。年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：

年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	年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，并入职龄分析法组合计提坏账准备。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

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。

年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。

本期年末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

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

13、划分为持有待售资产

无

14、长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2、 初始投资成本的确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并

日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投

资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

其他所有者权益全部结转。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16、固定资产

（1）确认条件

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	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

1、 生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。

2、 生物资产的分类

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。消耗性生物资产包括，为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。生产性生物资产包括，为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。公益性生物资产包括，以防护、环境保护为主要目的的生物资产。

3、 生产性生物资产的折旧政策

生产性生物资产折旧采用直线法计算，按各类生物资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率如下：

生产性生物资产类别	使用年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
种植业			

其中：橘红	10年	0	10
-------	-----	---	----

4、生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，并计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

公益性生物资产不计提减值准备。

20、油气资产

无

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

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，本年年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。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

无

25、预计负债

1、预计负债的确认标准

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

预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

26、股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

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

2、以现金结算的股份支付及权益工具

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

27、优先股、永续债等其他金融工具

无

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

1、销售商品收入

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

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

公司的销售模式为经销商买断和直接销售模式。公司与经销商采用买断方式销售的，公司在将产品交

付给客户并取得发货确认单时确认收入的实现；公司采用直接销售模式的，公司在将产品交付给客户并取得发货确认单时确认收入的实现。

2、让渡资产使用权收入

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

3、提供劳务的收入

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

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

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

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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等。

2、确认时点

与资产相关的政府补助，以银行转账方式拨付时，一般以实际收到款项时按照到账的实际金额确认；以非货币性资产方式拨付时，在实际取得资产并办妥相关受让手续时确认。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，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

1、类型

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。

2、确认时点

与收益相关的政府补助，以银行转账方式拨付时，一般以实际收到款项时按照到账的实际金额确认；只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以在这项补助成为应收款时予以确认并按照应收的金额计量。

3、会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

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

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

32、其他重要的会计政策和会计估计

无

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
--------------	------	----

<p>根据财政部制定的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号），对原《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号——存货〉等 38 项具体准则的通知》（财会〔2006〕3 号）中的《企业会计准则第 16 号——政府补助》进行修订，公司相应变更政府补助相关会计政策。</p>	<p>公司于第七届董事会第十五次会议审议通过</p>	<p>按照此项规定，本公司将 2017 年 1-6 月发生的与日常活动相关的政府补助 20,553,884.52 元计入“其他收益”。</p>
--	----------------------------	---

本次会计政策变更对公司的净利润无影响。

（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%、6%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、16.5%、25%、28%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广州市香雪制药股份有限公司	15%
广东化州中药厂制药有限公司	15%
广州白云医用胶有限公司	15%
亳州市沪谯药业有限公司	15%
中山优诺生物科技发展有限公司	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，本公司于2014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的高新技术企业证书，有效期三年，该期间所得税减按15%的税率征收。

广东化州中药厂制药有限公司于2013年10月21日获得编号为GR201344000674的高新技术企业证书，有效期三年，2016年11月30日通过高新技术企业复审，该期间所得税减按15%的税率征收。

广州白云医用胶有限公司2016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GR201544000692的高新技术企业证书，有效期三年，该期间所得税减按15%的税率征收。

中山优诺生物科技发展有限公司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GR201544000850的高新技术企业证书，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，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；且2016年12月5日取得高新技术企业证书，有效期三年，此期间所得税减按15%缴纳；权衡收益大小后，选择享受前者所得税税收优惠。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，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，其销售的自产农产品免征增值税。

根据财政部国家税务局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[2008]149号文，湖北天济中药饮片有限公司自2016年1月1日起生产的初加工中药材免缴所得税。

依据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第63号第二十七条第（一）项规定，亳州市天济药业有限公司经营农、林、牧、渔业项目，自2015年1月1日起免缴所得税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,726,431.50	1,031,337.22
银行存款	778,619,447.14	479,501,833.46
其他货币资金	61,361,487.74	355,253,506.20
合计	841,707,366.38	835,786,676.88
其中：存放在境外的款项总额	2,541,839.14	2,835,373.96

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	43,711,451.51	34,440,831.61
直销保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
履约保证金	420,000,000.00	300,000,000.00
应收账款保理保证金		433,467.10
其他		1,614.51
合计	483,711,451.51	354,875,913.22

说明：420,000,000.00元履约保证金为本公司为取得生物岛项目所含土地使用权及房产所有权而存入本公司开立的保证金户的过户保证金。

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	25,580,137.44	26,364,135.20
权益工具投资	25,580,137.44	26,364,135.20
合计	25,580,137.44	26,364,135.20

其他说明：

无

3、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	89,272,191.27	83,374,125.92
合计	89,272,191.27	83,374,125.92

(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	11,921,945.65	
合计	11,921,945.65	

(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	950,518,628.30	100.00%	52,937,286.40	5.57%	897,581,341.90	845,780,806.25	100.00%	50,599,847.57	5.98%	795,180,958.68

合计	950,518,628.30	100.00%	52,937,286.40	5.57%	897,581,341.90	845,780,806.25	100.00%	50,599,847.57	5.98%	795,180,958.68
----	----------------	---------	---------------	-------	----------------	----------------	---------	---------------	-------	----------------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	788,787,992.13	7,887,879.92	1.00%
1 至 2 年	111,477,995.27	11,147,799.53	10.00%
2 至 3 年	32,702,067.91	16,351,033.96	50.00%
3 年以上	17,550,572.99	17,550,572.99	100.00%
合计	950,518,628.30	52,937,286.40	5.57%

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 2,337,438.83 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额
------	------

	应收账款（元）	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备（元）
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	76,703,656.73	8.07%	767,036.54
吉林省延吉市中医医院	68,773,816.22	7.24%	8,007,759.62
辽阳市中医院	37,501,770.25	3.95%	13,012,943.14
武汉市中医医院	37,136,646.96	3.91%	406,503.97
山东中医药大学附属医院	23,474,185.18	2.47%	234,741.85
合计	243,590,075.34	25.63%	22,428,985.12

(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	45,674,823.66	57.28%	41,566,453.60	58.46%
1 至 2 年	32,072,280.17	40.22%	25,996,878.75	36.56%
2 至 3 年	1,250,082.49	1.57%	1,534,280.31	2.16%
3 年以上	742,988.25	0.93%	2,006,419.64	2.82%
合计	79,740,174.57	--	71,104,032.30	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额（元）	占预付款期末余额合计数的比例
广东尚春堂药业有限公司	19,063,636.12	23.91%
福建新武夷制药有限公司	12,577,839.79	15.77%
云南三七科技贸易有限公司	5,386,460.17	6.76%
从都国际企业有限公司	3,200,000.00	4.01%

广东海印集团股份有限公司	3,200,000.00	4.01%
合计	43,427,936.08	54.46%

其他说明：无

7、应收利息

(1) 应收利息分类

无

(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	277,121,357.89	100.00%	36,689,456.84	13.24%	240,431,901.05	304,485,774.86	100.00%	31,307,056.59	12.14%	273,178,718.27
合计	277,121,357.89	100.00%	36,689,456.84	13.24%	240,431,901.05	304,485,774.86	100.00%	31,307,056.59	12.14%	273,178,718.27

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	93,680,575.49	936,805.75	1.00%
1 至 2 年	158,319,420.03	15,831,942.00	10.00%
2 至 3 年	10,401,306.56	5,200,653.28	50.00%
3 年以上	14,720,055.81	14,720,055.81	100.00%
合计	277,121,357.89	36,689,456.84	13.24%

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 5,382,400.25 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

(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	34,589,828.86	30,512,681.66
往来款	177,379,382.77	201,009,906.97
其他	65,152,146.26	72,963,186.23
合计	277,121,357.89	304,485,774.86

(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
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	委托贷款及借款	77,500,000.00	1-2 年	27.97%	10,750,000.00
陕西龙祥实业发展有限公司	项目往来款	36,000,000.00	1 年以内	12.99%	360,000.00
尹群	借款及利息	16,400,000.00	2 年以内	5.92%	1,640,000.00
普爱医院	保证金	13,950,000.00	1 年以内	5.03%	139,500.00
广东新供销天晔供应链管理有限公司	往来款及管理费	5,508,547.16	1 年以内	1.99%	55,085.47
合计	--	149,358,547.16	--	53.90%	12,944,585.47

(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

(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

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(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	134,388,886.34	1,426,130.70	150,962,755.64	107,675,583.82	1,426,130.70	106,249,453.12
在产品	41,065,147.13		23,065,147.13	47,845,125.91		47,845,125.91

库存商品	292,702,269.21	4,935,549.11	287,766,720.10	305,342,908.61	4,935,549.11	300,407,359.50
周转材料	11,707,795.18	1,768.00	11,706,027.18	13,438,113.01	1,768.00	13,436,345.01
委托加工材料	4,988,047.75		4,988,047.75	3,206,378.95		3,206,378.95
发出商品	25,277,992.66		25,277,992.66	31,988,294.13		31,988,294.13
合计	510,130,138.27	6,363,447.81	503,766,690.46	509,496,404.43	6,363,447.81	503,132,956.62

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求
否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求
否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求
否

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,426,130.70					1,426,130.70
库存商品	4,935,549.11					4,935,549.11
周转材料	1,768.00					1,768.00
合计	6,363,447.81					6,363,447.81

(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	380,680,000.00	360,780,000.00
待抵扣进项税	95,154,601.98	31,750,817.67
预缴所得税	156,884.11	156,884.11
合计	475,991,486.09	392,687,701.78

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：	286,650,000.00		286,650,000.00	268,650,000.00		268,650,000.00
按成本计量的	286,650,000.00		286,650,000.00	268,650,000.00		268,650,000.00
合计	286,650,000.00		286,650,000.00	268,650,000.00		268,650,000.00

(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	50,000,000.00			50,000,000.00					25.00%	

资发展有限公司										
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00					20.00%	300,000.00
神农中药饮片及医疗产业整合 1 号专项资产管理计划	19,150,000.00			19,150,000.00					17.71%	
广州工商联投资有限公司	183,000,000.00			183,000,000.00					11.76%	
深圳市南岳资产管理有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00					10.00%	
广州市润杰医疗器械有限公司		8,000,000.00		8,000,000.00					10.00%	
合计	268,650,000.00	18,000,000.00		286,650,000.00					--	300,000.00

(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

无

其他说明

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经济纠纷，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**

无

(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

无

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**(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明

无

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
广州纳泰生物医药技	960,109.73										960,109.73	

术有限公司											
广州微因香雪医学诊断技术有限公司		920,000.00								920,000.00	
广东玄武堂农业开发有限公司		4,400,000.00								4,400,000.00	
小计	960,109.73	5,320,000.00								6,280,109.73	
合计	960,109.73	5,320,000.00								6,280,109.73	

其他说明

无

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	1,176,894,872.10	599,253,357.16	26,404,774.08	124,629,657.92	1,927,182,661.26
2.本期增加金额	15,722,940.23	4,725,020.42	164,697.44	11,481,789.03	32,094,447.12
(1) 购置	313,859.27	3,049,784.60	164,697.44	1,563,771.63	5,092,112.94
(2) 在建工程转入	15,409,080.96	1,675,235.82		2,107,060.16	19,191,376.94
(3) 企业合并增加				7,810,957.24	7,810,957.24
3.本期减少金额			348,435.00	65,702.00	414,137.00
(1) 处置或报废			348,435.00	65,702.00	414,137.00
4.期末余额	1,192,617,812.33	603,978,377.58	26,221,036.52	136,045,744.95	1,958,862,971.38
二、累计折旧					
1.期初余额	141,590,567.51	166,561,538.04	11,371,332.01	60,212,445.63	379,735,883.19
2.本期增加金额	14,310,694.43	18,338,828.04	900,435.89	12,100,536.44	45,650,494.80
(1) 计提	14,310,694.43	18,338,828.04	900,435.89	6,984,286.91	40,534,245.27
(2) 企业合并增加				5,116,249.53	5,116,249.53
3.本期减少金额			241,363.50	45,618.30	286,981.80
(1) 处置或报废			241,363.50	45,618.30	286,981.80
4.期末余额	155,901,261.94	184,900,366.08	12,030,404.40	72,267,363.77	425,099,396.19
三、减值准备		3,000,000.00		12,735.00	3,012,735.00
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	1,036,716,550.39	416,078,011.50	14,190,632.12	63,765,646.18	1,530,750,840.19

2.期初账面价值	1,035,304,304.59	429,691,819.12	15,033,442.07	64,404,477.29	1,544,434,043.07
----------	------------------	----------------	---------------	---------------	------------------

(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

单位：元

项目	期末账面价值
云埔物流中心厂房一、三	283,197,433.13

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

其他说明

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；将瑞祥路355号综合厂房三二楼租赁给广东壹号大药房连锁有限公司。

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
四川香雪制药科技产业园项目	179,141,909.20		179,141,909.20	164,819,685.66		164,819,685.66
宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)	130,185,073.25		130,185,073.25	99,623,981.04		99,623,981.04
沪漕药业项目	39,917,532.87		39,917,532.87	27,610,940.54		27,610,940.54
香雪药业仓库	221,400.00		221,400.00	221,400.00		221,400.00

改造工程						
五华生物医药产业园工程	3,243,821.21		3,243,821.21	2,836,589.13		2,836,589.13
云南香格里拉健康产业园	52,204,207.71		52,204,207.71	35,883,228.25		35,883,228.25
香雪大健康产业园	209,216.84		209,216.84	209,216.84		209,216.84
中药饮片车间	1,639,316.26		1,639,316.26	1,639,316.26		1,639,316.26
包装车间、成品仓库、贵细仓库	5,514,501.51		5,514,501.51	4,805,192.61		4,805,192.61
天济厂房扩建项目	13,374,577.00		13,374,577.00			
生物岛项目	1,074,374,358.02		1,074,374,358.02	983,353,663.01		983,353,663.01
零星工程	2,331,208.60		2,331,208.60	171,000.00		171,000.00
合计	1,502,357,122.47		1,502,357,122.47	1,321,174,213.34		1,321,174,213.34

(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
四川香雪制药科技产业园	200,000,000.00	164,819,685.66	14,322,223.54			179,141,909.20	89.57%		5,705,627.26	3,468,250.46	5.34%	金融机构贷款
宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)	220,000,000.00	99,623,981.04	30,561,092.21			130,185,073.25	59.18%		5,072,648.68	3,332,394.14	5.34%	金融机构贷款
云南香格里拉健康产业园	180,000,000.00	35,883,228.25	16,320,979.46			52,204,207.71	29.00%		1,919,163.48	1,157,176.96	5.34%	金融机构贷款
生物岛		983,351,020.00				1,074,351,020.00			41,667,257.07	25,707,257.07	5.34%	金融机

项目		3,663.01	695.01			74,358.02			075.32	028.77		构贷款
五华生物医药产业园	200,000,000.00	2,836,589.13	407,232.08			3,243,821.21	1.62%					其他
1、3、4号车间	48,100,000.00	26,150,379.61	11,701,536.44			37,851,916.05	78.69%		849,243.12	849,243.12	4.67%	金融机构贷款
厂房扩建项目	32,000,000.00		13,374,577.00			13,374,577.00	41.80%					其他
包装车间、成品仓库、贵细仓库		4,805,192.61	709,308.90			5,514,501.51						其他
合计	880,100,000.00	1,317,472,719.31	178,417,644.64			1,495,890,363.95	--	--	55,213,757.86	34,514,093.45		--

(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

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	橘红				
一、账面原值					
1.期初余额	451,930.13				451,930.13
2.本期增加金					

额					
(1)外购					
(2)自行培育	233,954.45				233,954.45
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	685,884.58				685,884.58
二、累计折旧					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
四、账面价值					

1.期末账面价值	685,884.58				685,884.58
2.期初账面价值	451,930.13				451,930.13

(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	187,642,485.40	121,600,482.63	4,550,000.00	10,165,319.98	323,958,288.01
2.本期增加金额				661,068.22	661,068.22
(1) 购置				626,880.18	626,880.18
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加				34,188.04	34,188.04
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	187,642,485.40	121,600,482.63	4,550,000.00	10,826,388.20	324,619,356.23
二、累计摊销					
1.期初余额	24,203,613.21	30,078,036.28	1,026,250.00	2,741,804.83	58,049,704.32
2.本期增加金额	1,772,786.74	3,144,402.12	7,500.00	749,556.46	5,674,245.32
(1) 计提	1,772,786.74	3,144,402.12	7,500.00	727,103.36	5,651,792.22

(2) 企业合并增加				22,453.10	22,453.10
3.本期减少 金额					
(1) 处置					
4.期末余额	25,976,399.95	33,222,438.40	1,033,750.00	3,491,361.29	63,723,949.64
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	161,666,085.45	88,378,044.23	3,516,250.00	7,335,026.91	260,895,406.59
2.期初账面 价值	163,438,872.19	91,522,446.35	3,523,750.00	7,423,515.15	265,908,583.69

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。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无 形资产	转入 当期 损益		
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	34,641,125.88	0.00					34,641,125.88

小核酸新药开发	1,218,151.03	383,595.63					1,601,746.66
小儿化食口服液临床有效性和安全性研究	7,724,160.21	729,300.00					8,453,460.21
橘红痰咳液四期临床	9,669,033.46	935,220.00					10,604,253.46
中药配方颗粒开发	12,025,016.48	2,253,825.10					14,278,841.58
沙杞相关保健食品开发	1,577,662.94	0.00					1,577,662.94
TCR-细胞治疗	58,440,835.44	25,585,535.88					84,026,371.32
防治呼吸道病毒感染的合成多肽 P9 研发	9,962,400.58	1,579,469.97					11,541,870.55
合计	135,258,386.02	31,466,946.58					166,725,332.60

其他说明

项目	资本化开始时点	资本化具体依据	报告期末研发进度
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	2012 年 9 月	进入开发阶段	进入临床阶段
小核酸新药开发	2015 年 7 月	进入开发阶段	进入临床阶段
小儿化食口服液临床有效性和安全性研究	2014 年 7 月	进入开发阶段	工艺改进阶段
橘红痰咳液四期临床	2014 年 7 月	进入开发阶段	工艺改进阶段
中药配方颗粒开发	2015 年 4 月	进入开发阶段	工艺改进阶段
沙杞相关保健食品开发	2015 年 9 月	进入开发阶段	工艺改进阶段
TCR-细胞治疗	2015 年 1 月	进入开发阶段	临床试验阶段
防治呼吸道病毒感染的合成多肽 P9 研发	2016 年 7 月	进入开发阶段	工艺改进阶段

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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

亳州市沪谯药业有限公司	357,381,387.43					357,381,387.43
湖北天济中药饮片有限公司	205,506,685.21					205,506,685.21
广东兆阳生物科技有限公司	6,148,147.22					6,148,147.22
广州营元食品有限公司	352,802.22					352,802.22
北京益诺勤生物技术有限公司		1,279,109.15				1,279,109.15
合计	636,067,660.95	1,279,109.15				637,346,770.10

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
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
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：

年末对商誉进行了减值测试，具体测试过程如下：

首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，并与相关资产账面价值比较，确认相应的减值损失；然后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。经测试，未发现商誉存在减值情形，故本年未计提减值准备。

其他说明

2017 年上半年本公司非同一控制下企业合并商誉计算表

单位：元

被收购单位名称	合并日	期末净资产与合并期间净利润之差	持股比例	投资成本	商誉
北京益诺勤生物技术有限公司	2017年4月30日	-1,421,231.28	90%	1.00	1,279,109.15

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
房屋装修等	13,723,563.69	8,234,285.68	4,968,471.56		16,989,377.81

服务站装修	4,662.00		1,554.00		3,108.00
土地流转费	1,316,666.66	1,032,850.00	1,007,859.58		1,341,657.08
知识城 JLGY-F2-2 地块上的场地平整及 周边围蔽工程	211,859.50		33,451.50		178,408.00
合计	15,256,751.85	9,267,135.68	6,011,336.64		18,512,550.89

其他说明

无

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	72,077,411.01	14,890,201.98	64,357,571.93	13,068,568.30
递延收益	31,715,970.29	4,757,395.54	35,181,334.15	5,277,200.12
合计	103,793,381.30	19,647,597.52	99,538,906.08	18,345,768.42

(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		19,647,597.52		18,345,768.42

(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、设备款及土地出让金	959,376,090.60	802,941,949.85
合计	959,376,090.60	802,941,949.85

其他说明：无

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	80,000,000.00	58,000,000.00
保证借款	140,910,000.00	117,000,000.00
信用借款	1,350,000,000.00	920,000,000.00
合计	1,570,910,000.00	1,095,000,000.00

短期借款分类的说明：

1、上述抵押借款中，1000 万是本公司孙公司武汉市汉口国药有限公司以湖北天济中药饮片有限公司房产（武房东字第 2007010326）抵押取得借款；2000 万是孙公司亳州市天济药业有限公司以仓库、生产车间、综合办公楼（房地权证亳字 201602198,201602199,201602200）抵押取得的借款；5000 万是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、保证借款明细如下：

借款人	借款金额（元）	担保人
湖北天济中药饮片有限公司	12,500,000.00	广州市香雪制药股份有限公司、武汉市汉口国药有限公司、纪青松
武汉市汉口国药有限公司	14,000,000.00	湖北天济中药饮片有限公司
武汉市汉口国药有限公司	25,000,000.00	湖北天济中药饮片有限公司、纪青松
武汉市汉口国药有限公司	38,410,000.00	湖北天济中药饮片有限公司
亳州市沪谯药业有限公司	23,000,000.00	亳州市金地融资担保有限公司
	28,000,000.00	亳州市融资担保有限责任公司
合计	140,910,000.00	

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：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	105,319,343.01	101,109,672.76
合计	105,319,343.01	101,109,672.76

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	353,823,464.42	389,205,637.85
1 至 2 年	16,605,609.87	5,912,759.39
2 至 3 年	6,834,553.11	7,073,715.17
3 年以上	14,786,860.51	14,301,741.51
合计	392,050,487.91	416,493,853.92

(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	22,320,526.71	33,352,312.56
1 至 2 年	1,902,107.22	3,434,122.38
合计	24,222,633.93	36,786,434.94

(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	15,525,976.38	124,113,897.93	120,890,645.89	18,749,228.42
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	13,065,383.03	13,065,383.03	0.00
合计	15,525,976.38	137,179,280.96	133,956,028.92	18,749,228.42

(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	14,851,404.49	104,234,424.73	101,238,439.92	17,847,389.30
2、职工福利费	472,789.92	6,781,201.20	6,624,015.81	629,975.31
3、社会保险费	-0.20	7,646,018.99	7,646,018.79	0.00
其中：医疗保险费	-0.18	6,667,366.70	6,667,366.52	0.00
工伤保险费	-0.02	333,725.24	333,725.22	0.00
生育保险费	0.00	629,106.54	629,106.54	0.00
其他	0.00	15,820.52	15,820.52	0.00
4、住房公积金	0.00	4,389,722.08	4,389,722.08	0.00
5、工会经费和职工	201,782.17	1,017,555.90	947,474.26	271,863.81

教育经费				
6、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00
7、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
8、其他短期薪酬	0.00	44,975.03	44,975.03	0.00
合计	15,525,976.38	124,113,897.93	120,890,645.89	18,749,228.42

(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	0.00	12,477,440.79	12,477,440.79	0.00
2、失业保险费	0.00	587,942.24	587,942.24	0.00
合计	0.00	13,065,383.03	13,065,383.03	0.00

其他说明：无

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,831,751.99	11,976,238.10
企业所得税	4,610,559.33	16,569,434.08
个人所得税	405,790.44	669,169.74
城市维护建设税	531,294.20	763,858.00
教育费附加	343,029.08	548,024.97
印花税	117,197.50	356,453.79
房产税	328,614.49	651,629.13
土地使用税	291,510.67	336,311.54
堤围防护费	6,788.28	15,935.29
其他税费	17,605.11	34,502.42
合计	12,484,141.09	31,921,557.06

其他说明：无

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

企业债券利息	35,666,662.33	13,679,075.00
长、短期借款应付利息	1,857,079.66	1,809,244.32
合计	37,523,741.99	15,488,319.32

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	49,866,840.00	49,866,840.00
合计	49,866,840.00	49,866,840.00

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：

应付股利为子公司亳州市沪谯药业有限公司已分配未支付的少数股东股利。

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	80,700,000.00	152,725,000.19
保证金	33,517,599.46	18,616,347.61
往来款	70,427,423.10	106,945,163.82
其他	12,921,604.27	11,876,041.89
合计	197,566,626.83	290,162,553.51

(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
湖北青松逾越医药投资有限公司	71,500,000.00	合同未执行完毕
顾振荣	3,475,000.19	合同未执行完毕
顾慧慧	6,400,000.00	合同未执行完毕
合计	81,375,000.19	--

其他说明：无

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
一年内到期的应付债券	500,055,000.00	500,055,000.00
合计	500,055,000.00	500,055,000.00

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%；由于本债券在2017年到期，2016年末将年初余额扣除本年折价摊销额后的余额重分类至一年内到期的其他非流动负债。

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	749,211,236.92	748,728,888.89
预提销售费	41,445.13	0.00
合计	749,252,682.05	748,728,888.89

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
16 香雪制药 SCP001	750,000,000.00	2016-08-26	270 天	747,600,000.00	748,728,888.89	0.00		1,271,111.11	750,000,000.00	0.00
17 香雪制药 SCP001	750,000,000.00	2017-3-24	270 天	747,225,000.00	0.00			1,986,236.92		749,211,236.92

其他说明：

上述债券按面值发行，本年度发行金额已扣除发行手续费2,775,000.00元。

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	0.00	
抵押借款	30,000,000.00	
保证借款	37,500,000.00	
信用借款	751,000,000.00	754,000,000.00
合计	818,500,000.00	754,000,000.00

长期借款分类的说明：

抵押借款3000万为子公司亳州市沪谯药业有限公司取得的2年期借款，年利率4.75；保证借款3750万为子公司湖北天济中药饮片有限公司取得的1年半和2年期借款，年利率5.46%；信用借款7.51亿，其中7.41亿元为本公司取得的3年期限借款，年利率5%，1000万为子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司取得的10年期财政贴息借款，年利润1.2%。

46、应付债券

(1) 应付债券

无

(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）

无

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

无

其他说明

无

47、长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股东借款	235,750,000.00	200,000,000.00

其他说明：

2016年3月本公司与湖北青松逾越医药投资有限公司（以下简称“青松逾越”）签订的股权转让协议中规定，青松逾越须将首期股权转让款25,025.00万元中的20,000.00万元和湖北天济中药饮片有限公司（以下简称“湖北天济”）实现2016年度业绩承诺后应收取的第二期股权转让款3,575.00万元作为湖北天济新项目的建设及营运资金使用，青松逾越在湖北天济实现三年业绩承诺后收回。

48、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

无

(2) 设定受益计划变动情况

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	49,233,634.15	27,210,000.00	2,295,363.86	74,148,270.29	政府拨款
合计	49,233,634.15	27,210,000.00	2,295,363.86	74,148,270.29	--

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	26,666.66			10,000.00	16,666.66	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与抗病毒新制剂研制开发	66,666.67			25,000.00	41,666.67	与资产相关
中药高效提取分离技术平台、谱效学研究与应用以及生脉饮二次开发(2004A30101002)	40,000.00			15,000.00	25,000.00	与资产相关
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改造	400,000.00			150,000.00	250,000.00	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)	86,666.67			32,500.00	54,166.67	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)	213,333.33			80,000.00	133,333.33	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)	106,666.67			40,000.00	66,666.67	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)	66,666.67			25,000.00	41,666.67	与资产相关
区经发局石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究项目配套资金	98,000.00			12,250.00	85,750.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	200,000.00			25,000.00	175,000.00	与资产相关
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	360,000.00			45,000.00	315,000.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	200,000.00			25,000.00	175,000.00	与资产相关
院士工作站	1,247,750.00			74,500.00	1,173,250.00	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)	2,100,000.00			150,000.00	1,950,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	700,000.00			50,000.00	650,000.00	与资产相关

现代中药制剂技术改造项目（穗财工【2012】179号）	700,000.00			50,000.00	650,000.00	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）	419,375.00			25,000.00	394,375.00	与资产相关
院士工作站产学研资助	122,500.00			8,750.00	113,750.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	14,000,000.00			1,000,000.00	13,000,000.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 配套	1,600,000.00			100,000.00	1,500,000.00	与资产相关
广东省中药（香雪）工程技术研究中心项目	1,798,333.33			52,500.00	1,745,833.33	与资产相关
特异性 T 细胞免疫治疗医学中心 1 期项目	800,000.00			50,000.00	750,000.00	与资产相关
香雪剑桥购买资产补助	72,457.56			0.00	72,457.56	与资产相关
整体拆迁补偿款	8,106,251.59			219,863.86	7,886,387.73	与资产相关
云南省级发展生物产业项目资金	480,000.00			30,000.00	450,000.00	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
GAT 基地认证补贴	817,300.00				817,300.00	与资产相关
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
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
冷链项目专项资金	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
现代物流发展专项资金	1,000,000.00				1,000,000.00	与资产相关
半枝莲等 3 种中药饮片补助款	1,000,000.00				1,000,000.00	与资产相关
四川香雪制药有限公司产业园建设（一期）项目	3,200,000.00	450,000.00			3,650,000.00	与资产相关
广东省天然产物标准物质分离企业重点实验室资助	1,050,000.00				1,050,000.00	与资产相关
制备抗病毒口服液的方法专利技术产业化项目配套资助	600,000.00				600,000.00	与资产相关
香雪健康产业园和精准中医服务项目奖励资金（第一期）		23,000,000.00			23,000,000.00	与资产相关
现代中药产业聚集资金补助		3,760,000.00			3,760,000.00	与资产相关
合计	49,233,634.15	27,210,000.00		2,295,363.86	74,148,270.29	--

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	661,476,335.00						661,476,335.00

其他说明：

无

54、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

无

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

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）	2,133,977,472.05			2,133,977,472.05
其他资本公积	325,807.14			325,807.14
合计	2,134,303,279.19			2,134,303,279.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

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	-64,920.98	-1,231,958.73	0.00	0.00	-1,231,958.73	0.00	-1,296,879.71
外币财务报表折算差额	-64,920.98	-1,231,958.73	0.00	0.00	-1,231,958.73	0.00	-1,296,879.71
其他综合收益合计	-64,920.98	-1,231,958.73	0.00	0.00	-1,231,958.73	0.00	-1,296,879.71

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

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	91,469,610.05			91,469,610.05
合计	91,469,610.05			91,469,610.05

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

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	509,411,509.56	529,442,604.55
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	509,411,509.56	529,442,604.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	48,581,702.58	66,024,144.96
减：提取法定盈余公积	0.00	6,678,079.60
应付普通股股利	0.00	79,377,160.35

期末未分配利润	557,993,212.14	509,411,509.56
---------	----------------	----------------

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,102,330,304.38	795,858,354.33	803,532,613.08	533,320,160.20
其他业务	15,120,931.86	5,900,950.16	10,786,894.07	5,213,995.30
合计	1,117,451,236.24	801,759,304.49	814,319,507.15	538,534,155.50

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,063,427.02	3,865,599.60
教育费附加	2,044,191.26	2,495,112.51
房产税	845,642.48	
土地使用税	329,016.01	
车船使用税	1,900.00	
印花税	260,832.88	
其他	182,969.48	398,527.26
合计	6,727,979.13	6,759,239.37

其他说明：无

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	14,269,611.34	9,704,443.91
市场推广费	39,815,525.47	32,124,863.54
商品运输费	11,226,860.33	7,301,513.05
工资及销售提成	27,012,870.22	21,099,429.79
低值易耗品	2,259,581.40	2,393,505.61
差旅费	12,047,152.88	10,442,850.89
办事处经费	1,669,446.84	1,730,290.00
会议费	2,412,659.57	1,638,831.02
办公费	4,288,353.61	4,008,211.48
租赁费	1,201,761.45	825,351.28
劳动保险费	4,742,477.36	1,908,030.02
其他	4,133,981.38	15,514,777.02
合计	125,080,281.85	108,692,097.61

其他说明：无

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	14,155,821.86	20,472,057.70
折旧费	11,208,094.39	10,817,317.14
工资	23,630,191.84	15,923,959.05
福利费	2,393,906.77	2,580,704.51
税金	1,903,826.90	1,942,997.58
资产摊销	6,201,249.30	2,711,987.39
租赁费	9,380,442.75	7,125,203.29
差旅费	4,818,476.69	4,536,873.80
咨询费	6,259,073.46	6,012,691.54
劳动保险费	4,035,921.10	4,037,225.15
董事会	240,186.44	158,052.84
汽车费用	1,361,271.03	1,655,794.26
其它	9,156,726.68	8,412,326.67
业务招待费	2,264,781.36	1,808,447.59
办公费	3,656,624.82	1,909,954.91

合计	100,666,595.39	90,105,593.42
----	----------------	---------------

其他说明：无

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	58,352,698.72	12,315,491.99
减：利息收入	-2,730,528.39	-4,763,583.53
汇兑损益	136,132.86	-266,881.87
手续费及其他	1,118,527.45	662,485.96
合计	56,876,830.64	7,947,512.55

其他说明：无

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	7,719,839.08	-2,476,595.90
合计	7,719,839.08	-2,476,595.90

其他说明：无

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	0.00	4,531,414.27
合计		4,531,414.27

其他说明：无

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		-64,274.37

可供出售金融资产在持有期间的投资收益	300,000.00	482,409.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	609,169.32	
其他（理财收益）	9,536,890.41	
合计	10,446,059.73	418,134.75

其他说明：无

69、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常经营相关的政府补助	20,553,884.52	

70、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
政府补助	1,681,950.78	7,273,518.41	1,681,950.78
其他	26,787,350.24	610,364.94	26,787,350.24
合计	28,469,301.02	7,883,883.35	28,469,301.02

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
开发区科创局 2017 专利资助费	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	12,000.00		与收益相关
社保局社保补贴	广州开发区财政局	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）	是	否	157,227.88		与收益相关
广州市财政局国库支付分局/广州市知识产权局第十八届中国专利优秀奖	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	500,000.00		与收益相关
广州开发区科技创新和知识产权局 2017 第二批知识产权资助	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	24,000.00		与收益相关
广州市知识产权局专利资助	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	167,240.00		与收益相关
广州市科技创新委员会岭南特色凉茶养生文化科普基地	广州市财政局	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）	是	否	150,000.00		与收益相关
广州开发区科技创新和知识产权局知识产权上级配套资助	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	280,000.00		与收益相关
2016 年度市级专利资金	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	4,265.00		与收益相关
退回 14 年扶贫资金	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）	是	否	-150,000.00		与收益相关
高新技术企业认定补助	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	300,000.00		与收益相关

2016 化州中药厂失业稳岗补贴	化州财政局	补助	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	111,816.91		与收益相关
社保补助	广州开发区财政局	补助	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	61,568.75		与收益相关
社保补助	广州开发区财政局	补助	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	3,680.03		与收益相关
广州市知识产权局专利资助	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	41,700.00		与收益相关
社保补助	广州开发区财政局	补助	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	18,452.21		与收益相关
增值税退税	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）	是	否		1,767,808.00	与收益相关
收其他零星政府资助款	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		273,746.75	与收益相关
2015 年广州市企业研发经费投入后补助	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		1,891,600.00	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		10,000.00	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		25,000.00	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		15,000.00	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		150,000.00	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		32,500.00	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)	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		80,000.00	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		40,000.00	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		25,000.00	与收益相关
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		12,250.00	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		25,000.00	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		45,000.00	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		25,000.00	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		74,500.00	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		150,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	广东省经外贸	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	与资产相关
地方特色产业中小企业发展专项 (宁财 (发)【2013】355 号)	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		20,000.00	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		50,000.00	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		25,000.00	与资产相关
整体拆迁补偿款	广州市财政局	补助	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		214,863.66	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		8,750.00	与资产相关
T细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	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		1,000,000.00	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	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		948,000.00	与资产相关
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		100,000.00	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		52,500.00	与资产相关
特异性 T 细胞免疫治疗医学中心 I 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		50,000.00	与资产相关
GAP 认证补贴	隆德县财政局	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）	是	否		10,000.00	与资产相关
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	隆德县财政局	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）	是	否		75,000.00	与资产相关
云南省级发展生物产业项目资金	迪庆州财政局	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）	是	否		27,000.00	与资产相关
合计	--	--	--	--	--	1,681,950.78	7,273,518.41	--

71、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
对外捐赠	495,000.00	1,100,000.00	495,000.00
其他	1,021,125.33	129,628.14	1,021,125.33
合计	1,516,125.33	1,229,628.14	1,516,125.33

其他说明：

72、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	6,629,368.83	4,982,815.35
递延所得税费用	-1,301,829.10	305,384.25
合计	5,327,539.73	5,288,199.60

(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	76,573,525.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,486,028.84
子公司适用不同税率的影响	920,574.89
非应税收入的影响	-8,581,344.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,157,975.86
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	344,304.58
所得税费用	5,327,539.73

73、其他综合收益

详见附注 57。

74、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
政府资助	20,529,071.44	4,067,300.00
利息收入	2,730,528.39	4,763,583.53
其他	31,660,600.78	3,578,179.70
合计	54,920,200.61	12,409,063.23

收到的其他与经营活动有关的现金说明：本期收到政府补助和业务往来款增加。

(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
付现费用	144,618,339.36	120,381,523.94
其他	31,354,940.01	81,716,301.55
合计	175,973,279.37	202,097,825.49

支付的其他与经营活动有关的现金说明：本期合并湖北天济数据及人员费用上升，付现费用增加。

(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
理财产品赎回	370,100,000.00	1,275,752,948.05
合计	370,100,000.00	1,275,752,948.05

收到的其他与投资活动有关的现金说明：本期赎回理财产品比上期减少。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	390,000,000.00	1,357,844,971.29
履约保证金	120,000,000.00	
其他	18,500,000.00	
合计	528,500,000.00	1,357,844,971.29

支付的其他与投资活动有关的现金说明：1、本期购买理财产品比上期减少；2、生物岛过户存入保证金；3、其他项目主要为香雪康万达收购北京益诺勤股权时根据投资协议承担的北京益诺勤部分债务。

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	27,210,000.00	
股东借款	35,750,000.00	
合计	62,960,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：本期收到与资产相关的政府补助和子公司湖北天济少数股东根据股权转让协议借款。

(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
借款担保费	529,826.00	100,000.00
合计	529,826.00	100,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：子公司亳州沪谯药业支付借款担保费。

75、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	71,245,985.87	71,073,109.23
加：资产减值准备	7,719,839.08	-2,476,595.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,534,245.27	32,355,393.02
无形资产摊销	5,651,792.22	3,008,961.20
长期待摊费用摊销	6,011,336.64	2,745,623.83
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）	3,783.36	

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-4,531,414.27
财务费用（收益以“-”号填列）	58,352,698.72	12,315,491.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,446,059.73	-418,134.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,301,829.10	305,384.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	-633,733.84	-13,164,044.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-84,187,773.62	-111,493,241.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-141,607,587.38	-97,613,553.03
其他	3,521,235.38	
经营活动产生的现金流量净额	-45,136,067.13	-107,893,020.80
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	357,995,914.87	384,235,374.53
减：现金的期初余额	480,910,763.66	630,291,992.36
现金及现金等价物净增加额	-122,914,848.79	-246,056,617.83

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1.00
其中：	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,332,959.52
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	-1,332,958.52

其他说明：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	357,995,914.87	480,910,763.66
其中：库存现金	1,726,431.50	1,031,337.22
可随时用于支付的银行存款	355,622,965.82	479,501,833.46
可随时用于支付的其他货币资金	646,517.55	377,592.98
三、期末现金及现金等价物余额	357,995,914.87	480,910,763.66

其他说明：

76、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

77、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	483,711,451.51	保证金
固定资产	66,191,502.32	借款抵押
无形资产	20,203,383.69	借款抵押
应收账款	26,688,000.00	应收账款保理
合计	596,794,337.52	--

其他说明：

所有权或使用权受限的资产中，货币资金为本公司为取得生物岛项目所含土地使用权和房产所有权而存入本公司开立的保证金户的保证金和直销、银行承兑汇票保证金；固定资产和无形资产为子公司沪谯药业、湖北天济为取得银行借款而抵押的土地使用权和房产；应收账款为子公司湖北天济应收账款保理业务。

78、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			
港币	2,760,961.59	0.8679	2,396,238.56

英镑	16,518.49	8.8144	145,600.58
应收帐款			
港币	3,866,722.80	0.8679	3,355,928.72

其他说明：

无

(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。

79、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：无

80、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京益诺勤生物技术有限公司	2017年04月20日	1.00	90.00%	现金	2017年04月30日	控制权发生转移	0.00	-1,484,138.74

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	北京益诺勤生物技术有限公司
------	---------------

--现金	1.00
合并成本合计	1.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-1,279,108.15
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	1,279,109.15

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

北京益诺勤生物技术有限公司本次股权转让按立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《北京益诺勤生物技术有限公司审计报告和财务报表》（信会师报字[2017]第ZG50007号）（简称“《审计报告》”）确认的净资产结果为参考依据，经各方友好协商同意转让对价为 1 元，益诺勤现有其余股东均同意放弃本次股权转让的优先认购权；本次债权转让按晨山投资与益诺勤签署的《借款合同》和《审计报告》为依据，经各方友好协商同意转让对价为借款本金原值1050万元。本次债权转让事宜已取得债务人和债权人的书面认可。

大额商誉形成的主要原因：无

其他说明：无

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	北京益诺勤生物技术有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	1,332,959.52	1,332,959.52
应收款项	3,998,521.10	3,998,521.10
存货	1,340,200.51	1,340,200.51
固定资产	2,694,707.71	2,694,707.71
无形资产	11,734.94	11,734.94
预付款项	365,687.49	365,687.49
其他应收款	2,407,244.87	2,407,244.87
长期待摊费用	778,493.40	778,493.40
应付款项	2,069,347.18	2,069,347.18
应交税费	-5,076.38	-5,076.38
其他应付款	12,286,510.02	12,286,510.02
净资产	-1,421,231.28	-1,421,231.28
减：少数股东权益	-142,123.13	-142,123.13

取得的净资产	-1,279,108.15	-1,279,108.15
--------	---------------	---------------

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

依据北京益诺勤生物技术有限公司审计报表中列明的各项资产、负债账面价值和报告日至购买日的变动情况，调整作为购买日账面价值和公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

北京益诺勤生物技术有限公司各项资产与负债在购买日的公允价值与其账面价值相同，购买日资产总计12,929,549.54元，负债合计14,350,780.82元，净资产合计-1,421,231.28元。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

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：无

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

报告期内，公司全资设立了广州芮培优生优育医疗有限公司、广州协和精准医疗有限公司；子公司沪谯药业全资设立了济南香雪智慧中医科技有限公司；子公司湖北天济全资设立了湖北天济智慧中医科技有限公司；子公司香雪集团（香港）有限公司全资设立了香港转化医学中心有限公司及 GIBH Hong Kong Translational Medicine Center Company Limited；子公司香雪药业与广州冠龙进出口有限公司合资设立了广东香雪智能物联中药配制中心有限公司。以上公司自完成工商登记手续起纳入公司合并范围。

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	香港	香港	企业管理等	100.00%		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

GIBH HongKong Translational Medicine Center Company Limited	香港	香港	研究开发		100.00%	投资设立
香港转化医学中心有限公司	香港	香港	研究开发		100.00%	投资设立
广州白云医用胶有限公司	广州	广州	生产、加工医疗器械三类医用缝合材料及粘合剂		100.00%	投资设立
广东高迅医用导管有限公司	广州	广州	医用高分子材料及制品的生产与销售		100.00%	非同一控制下合并
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	100.00%		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
香雪亚洲饮料有限公司	广州	广州	饮料生产与销售	63.00%		投资设立
广州营元食品有限公司	广州	广州	食品批发		100.00%	非同一控制下合并
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
广东香雪智能物联中药配制中心有限公司	佛山	佛山	中药材生产、批发、销售		70.00%	投资设立
山西新亿群药业有限公司	太原	太原	医药销售		52.00%	投资设立
广东香雪健康产业园有限公司	汕尾	汕尾	中药材生产及销售		100.00%	投资设立
重庆香雪医药有限公司	重庆	重庆	医药销售	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	90.00%		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
广东九极日用保健品有限公司	广州	广州	生产与销售保健食品		100.00%	投资设立
中山优诺科技发展有限公司	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	中药生产与销售	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	中药生产与销售	70.00%		非同一控制下合并
安徽沪谯医药有限公司	亳州	亳州	医药批发		100.00%	投资设立
亳州市沪谯中药材种植有限公司	亳州	亳州	中药材种植		100.00%	投资设立
香雪(亳州)中医院管理有限公司	亳州	亳州	中医院管理		100.00%	投资设立
安徽沪谯中药饮片工程研究中心有限公司	亳州	亳州	中药饮片研发		90.00%	投资设立
香雪(亳州)中药饮片电子商务有限公司	亳州	亳州	中药饮片网络销售		75.00%	投资设立
济南香雪智慧中医科技有限公司	济南	济南	中药饮片初加工及销售		100.00%	投资设立
广东神农资本管理有限公司	珠海	珠海	投资管理	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	饮食服务	100.00%		投资设立
北京香雪医药生物科技有限公司	北京	北京	医药销售	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
广州梧桐富鑫投资管理有限公司	广州	广州	投资管理	50.00%		非同一控制下合并

香雪（上海）中药资源发展有限公司	上海	上海	服务业	100.00%		投资设立
广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司	广州	广州	投资管理	60.00%		投资设立
北京益诺勤生物技术有限公司	北京	北京	生物技术		90.00%	非同一控制下合并
湖北天济中药饮片有限公司	武汉	武汉	中药饮片生产与销售	55.00%		非同一控制下合并
武汉市汉口国药有限公司	武汉	武汉	中西药批发与零售		100.00%	投资设立
亳州市天济药业有限公司	亳州	亳州	中药材初加工与销售		100.00%	投资设立
湖北天济智慧中医科技有限公司	武汉	武汉	中药材销售		100.00%	投资设立
广东兆阳生物科技有限公司	广州	广州	生物药品生产与销售等	60.00%		非同一控制下合并
广东香雪医药有限公司	广州	广州	医药销售		100.00%	非同一控制下合并
广州芮培优生优育医疗有限公司	广州	广州	医疗服务业	100.00%		投资设立
广州协和精准医疗有限公司	广州	广州	医疗服务业	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

（1）本公司持有云南香格里拉健康产业发展有限公司50%的股权，依其章程，其董事会由5名董事构成，其中三名由本公司委派，董事会决议须经全体董事过半数通过，因此本公司能对其财务和经营决策实施控制，因而将其纳入合并报表范围。

（2）本公司持有广州梧桐富鑫投资管理有限公司50%的股权，依其章程，其董事会由4名董事构成，其中两名由本公司委派，本公司对其拥有实际控制权，因而将此公司纳入合并报表范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

无

(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%	10,550,417.98		84,812,483.32
湖北天济中药饮片有限公司	45.00%	15,014,086.04		151,890,006.95

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(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	531,618,162.32	84,539,401.17	724,379,442.23	406,911,164.51	34,760,000.00	441,671,164.51	526,722,444.93	183,806,033.02	710,528,477.95	449,887,894.74	1,000,000.00	450,887,894.74
湖北天济中药饮片有限公司	743,918,458.39	274,958,170.44	1,018,876,628.83	408,093,280.05	273,250,000.00	681,343,280.05	774,602,380.50	136,258,304.50	910,860,685.00	387,536,612.20	200,000,000.00	587,536,612.20

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	240,217,038.40	35,168,059.93	35,168,059.93	-19,555,244.51	180,020,232.94	33,914,987.64	33,914,987.64	-36,613,977.88
湖北天济中药饮片	373,039,217.05	33,364,635.65	33,364,635.65	-2,305,367.34	150,226,797.20	27,552,299.11	27,552,299.11	-78,004,977.43

有限公司								
------	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：无

(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	6,280,109.73	960,109.73
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	0.00	-64,274.37
--综合收益总额	0.00	-64,274.37

(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

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，本公司风险管理的总体目标是在不过

度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

3、流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计 量且变动计入当期损 益的金融资产	25,580,137.44			25,580,137.44
1.交易性金融资产	25,580,137.44			25,580,137.44
（2）权益工具投资	25,580,137.44			25,580,137.44
持续以公允价值计量的 资产总额	25,580,137.44			25,580,137.44

二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
--------------	----	----	----	----

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以资产负债表日股票的收盘价确定。

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

无

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

无

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

无

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

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

9、其他

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

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(万元)	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	8,000.00	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。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
湖南春光九汇现代中药有限公司	参股公司
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	参股公司
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	本公司控股子公司的参股公司
安徽奇珍堂食品有限公司	本公司控股子公司少数股东
湖北青松逾越医药投资有限公司	本公司控股子公司少数股东
杭州康万达医药科技有限公司	本公司控股子公司少数股东
云南香格里拉顺鑫农林生物科技有限公司	本公司控股子公司少数股东
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	本公司控股子公司原少数股东
顾奇珍	本公司控股子公司原少数股东
顾慧慧	本公司控股子公司原少数股东

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
无					

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	49,237,028.11	43,914,499.15

(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				
湖北青松逾越医药投资有限公司	200,000,000.00	2016年04月12日	2019年04月11日	
湖北青松逾越医药投资有限公司	35,750,000.00	2017年04月01日	2019年04月11日	
拆出				
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19日	2015年07月19日	未偿还
抚松长白山人参市	70,000,000.00	2014年08月29日	2016年08月29日	未偿还

场投资发展有限公司				
尹群	15,000,000.00	2015年05月01日	2016年05月01日	未偿还

(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	1,595,000.00	1,617,083.00

(8) 其他关联交易

无

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	76,703,656.73	767,036.54	65,880,168.98	658,801.69
其他应收款	尹群	16,400,000.00	1,640,000.00	16,400,000.00	290,000.00
其他应收款	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	77,500,000.00	10,750,000.00	77,500,000.00	7,750,000.00

(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
应付股利	安徽奇珍堂食品有限公司	49,866,840.00	49,866,840.00
其他应付款	安徽奇珍堂食品有限公司	11,103,179.00	11,103,179.00
其他应付款	顾振荣	4,475,000.19	13,475,000.19
其他应付款	顾奇珍	0.00	25,600,000.00

其他应付款	顾慧慧	6,400,000.00	6,400,000.00
其他应付款	湖北青松逾越医药投资有限公司	71,500,000.00	107,250,000.00
长期应付款	湖北青松逾越医药投资有限公司	235,750,000.00	200,000,000.00

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

适用 不适用

5、其他

无

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

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

无

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

截至2017年8月25日止，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	医药制造	医药流通	医疗器械	软饮料	中药材	其它	分部间抵销	合计
营业收入	261,744,926.39	359,566,366.21	9,827,212.17	52,852,872.97	403,109,390.13	64,020,598.61	-33,670,130.24	1,117,451,236.24
营业成本	151,453,273.42	316,706,596.68	2,271,363.68	29,155,299.81	305,584,653.55	30,258,247.59	-33,670,130.24	801,759,304.49

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

1、依据本公司与抚松长白山人参市场投资发展有限公司（以下简称“长白山人参市场”）股东仇淑芳、杨昊签订的《增资扩股协议书》中约定的2014年度业绩目标，长白山人参市场未实现约定目标，仇淑芳、杨昊应向本公司履行补偿义务，支付补偿款1,456.60万元，但对方未依约支付。针对该事项本公司已于2015年向吉林省长春市中级人民法院提起诉讼，2016年1月18日法院受理，并于2016年10月1日下达民事判决书（【2016】吉1民初73号），判决被告仇淑芳、杨昊在该判决生效后立即向本公司支付补偿款1,456.60万元，并支付案件受理费1,009,196.00元，仇淑芳提出上诉，二审判决驳回上诉，维持原判，案件进入执行期。截至本报告披露日，以上款项均未收到。

2、2014年8月17日招商银行股份有限公司广州体育西路支行接受本公司的委托向长白山人参市场发放贷款8,000.00万元，分别签订了《委托贷款委托合同》、《委托贷款借款合同》，贷款年利率为16%；同时，杨昊、仇淑芳与本公司签订《不可撤销个人连带责任保证合同》，约定杨昊、仇淑芳为长白山人参市场履行前述《委托贷款借款合同》项下的全部义务和责任提供连带责任保证担保；2014年8月29日，招商银行股份有限公司广州体育西路支行依约将人民币8,000.00万元从本公司账户支付至长白山人参市场的账户。截至2015年6月22日，对方已归还贷款本金1,000.00万元，此后即违反合同约定，不再支付本金及利息，经多次催收，拒不清偿。本公司2016年就该事项向广东省广州市中级人民法院提起民事诉讼，法院于2017年2月22日下达民事判决书（【2016】粤01号民初426号），判决长白山人参市场向本公司清偿剩余借款本金7,000.00万元以及相应利息（截至2015年9月21日欠息2,841,247.74元；从2015年9月22日起至2016年8月29日止，以7,000.00万元为本金，按年利率24%标准计付），并且支付本案受理费455,351.00元；担保人杨昊、仇淑芳对此债务承担连带清偿责任。杨昊提出上诉，目前等待二审开庭。截止本报告披露日，以上款项均未收到。

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	94,047,553.71	100.00%	6,639,039.64	7.06%	87,408,514.07	100,870,507.34	100.00%	6,482,128.69	6.43%	94,388,378.65
合计	94,047,553.71	100.00%	6,639,039.64	7.06%	87,408,514.07	100,870,507.34	100.00%	6,482,128.69	6.43%	94,388,378.65

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	48,472,525.10	484,725.25	1.00%
1 至 2 年	43,747,340.25	4,374,734.03	10.00%
2 至 3 年	96,215.99	48,107.99	50.00%
3 年以上	1,731,472.37	1,731,472.37	100.00%
合计	94,047,553.71	6,639,039.64	7.06%

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：无

 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：无

(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 156,910.95 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
广东泰同药业有限公司	13,845,877.62	14.72%	138,458.78
山西新亿群药业有限公司	13,476,283.10	14.33%	1,347,628.31
海丰县医药公司	7,007,360.00	7.45%	70,073.60
重庆香雪医药有限公司	6,963,681.10	7.40%	69,636.81
广东化州中药厂制药有限公司	6,456,036.60	6.86%	64,560.37
合计	47,749,238.42	50.77%	1,690,357.87

(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	918,286	100.00	19,807	2.16%	898,479	779,55	100.00	15,379.0	1.97%	764,174.3

组合计提坏账准备的其他应收款	,966.75	%	207.37		,759.38	3,348.12	%	34.19		13.93
合计	918,286,966.75	100.00%	19,807,207.37	2.16%	898,479,759.38	779,553,348.12	100.00%	15,379,034.19	1.97%	764,174,313.93

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	839,513,741.15	8,395,572.72	1.00%
1 至 2 年	70,603,065.78	7,060,306.58	10.00%
2 至 3 年	7,637,664.50	3,818,832.25	50.00%
3 年以上	532,495.32	532,495.82	100.00%
合计	918,286,966.75	19,807,207.37	2.16%

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 4,428,173.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

(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	914,606,243.52	777,342,583.22
员工暂借款	3,215,566.73	2,056,496.67
其他	465,156.50	154,268.23
合计	918,286,966.75	779,553,348.12

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	往来款	145,363,442.57	1 年以内	15.83%	1,453,634.43
四川香雪制药有限公司	往来款	135,479,563.02	1 年以内	14.75%	1,354,795.63
广州市香雪生物工程有限公司	往来款	135,178,925.19	1 年以内	14.72%	1,351,789.25
广东九极日用保健品有限公司	往来款	103,000,000.00	1 年以内	11.22%	1,030,000.00
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	往来款	77,500,000.00	1-2 年	8.44%	10,750,000.00
合计	--	596,521,930.78	--	64.96%	15,940,219.31

(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	1,472,128,474.37	0.00	1,472,128,474.37	1,477,042,474.37	0.00	1,477,042,474.37
对联营、合营企业投资	1,880,109.73	0.00	1,880,109.73	960,109.73	0.00	960,109.73
合计	1,474,008,584.10	0.00	1,474,008,584.10	1,478,002,584.10	0.00	1,478,002,584.10

(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	88,755,480.80			88,755,480.80		0.00
广东省凉茶博物馆	1,400,000.00			1,400,000.00		0.00
广州市香雪生物医学工程有限公司	900,000.00	86,000.00		986,000.00		0.00
香雪剑桥中药国际研究中心	4,487,155.00			4,487,155.00		0.00
香雪亚洲饮料有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00		0.00
广州市香雪新药开发有限公司	26,212,859.95			26,212,859.95		0.00
广东香雪药业有限公司	113,757,478.62			113,757,478.62		0.00
重庆香雪医药有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00	0.00		0.00
四川香雪制药有限公司	68,000,000.00			68,000,000.00		0.00
云南香格里拉健康产业发展有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		0.00
宁夏隆德县六盘山中药资源	7,000,000.00			7,000,000.00		0.00

开发有限公司						
广东九极生物 科技有限公司	102,500,000.00			102,500,000.00		0.00
中山优诺生物 科技发展有限 公司	4,680,000.00			4,680,000.00		0.00
广东化州中药 厂制药有限公 司	135,900,000.00			135,900,000.00		0.00
亳州市沪谯药 业有限公司	478,100,000.00			478,100,000.00		0.00
广东神农资本 管理有限公司	1,100,000.00			1,100,000.00		0.00
山西安泽连翘 中药材开发有 限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		0.00
广州厚朴饮食 有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		0.00
广州梧桐富鑫 投资管理有限 公司	650,000.00			650,000.00		0.00
北京香雪医药 生物科技有限 公司	4,000,000.00			4,000,000.00		0.00
湖北天济中药 饮片有限公司	357,500,000.00			357,500,000.00		0.00
广州香雪康万 达精准医疗投 资管理有限公 司	6,000,000.00			6,000,000.00		0.00
广东兆阳生物 科技有限公司	23,599,500.00			23,599,500.00		0.00
香雪（上海）中 药资源发展有 限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		0.00
合计	1,477,042,474.37	86,000.00	5,000,000.00	1,472,128,474.37		0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
广州纳泰生物医药技术有限公司	960,109.73									960,109.73	
广州微因香雪医学诊断技术有限公司		920,000.00								920,000.00	
小计	960,109.73	920,000.00								1,880,109.73	
合计	960,109.73									1,880,109.73	0.00

(3) 其他说明

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	127,630,153.87	88,641,897.71	191,128,623.62	117,615,953.22
其他业务	15,120,931.86	5,900,950.16	10,786,894.07	5,213,995.30
合计	142,751,085.73	94,542,847.87	201,915,517.69	122,829,948.52

其他说明：无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-64,274.37
处置可供出售金融资产取得的投资收益		182,409.12

处置子公司取得的投资收益	-2,416,057.85	
其他	9,213,219.18	
合计	6,797,161.33	118,134.75

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
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,681,950.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,271,224.91	
减：所得税影响额	4,103,105.00	
少数股东权益影响额	250,190.61	
合计	22,599,880.08	--

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	1.42%	0.0734	0.0734
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.76%	0.0393	0.0393

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

无

第十一节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人签名的2017年半年度报告文本原件。

二、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（会计主管人员）签名并盖章的财务报表，

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、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

二〇一七年八月二十五日