



广州市香雪制药股份有限公司

2016 年年度报告

2017-021

2017 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王永辉、主管会计工作负责人陈炳华及会计机构负责人(会计主管人员)卢锋声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略及相关数据等前瞻性描述不构成公司对投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

（一）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，但受医药行业整体增速放缓、“两票制”改革、部分原材料价格大幅波动、公司经销商渠道库存积压以及营销体系调整等因素影响，抗病毒口服液、板蓝根颗粒收入大幅减少，公司经营业绩有所下滑。

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

（二）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2016年末，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。

（三）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。

（四）诉讼风险

报告期内，公司作为原告存在一起因投资产生的未决诉讼、两起借款未决诉讼和一起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；上述已决诉讼已终结，但在公司支付交易对价款后至交易标的成功过户前，仍可能存在无法顺利过户的风险。

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、公司顺利取得交易标的，避免造成重大损失。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以661,476,335股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.00元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	11
第四节 经营情况讨论与分析	22
第五节 重要事项	55
第六节 股份变动及股东情况	76
第七节 优先股相关情况	83
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	84
第九节 公司治理	97
第十节 公司债券相关情况	104
第十一节 财务报告	108
第十二节 备查文件目录	234

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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	香雪制药	股票代码	300147
公司的中文名称	广州市香雪制药股份有限公司		
公司的中文简称	香雪制药		
公司的外文名称（如有）	XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	XPH		
公司的法定代表人	王永辉		
注册地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号		
注册地址的邮政编码	510663		
办公地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号		
办公地址的邮政编码	510663		
公司国际互联网网址	www.xphcn.com		
电子信箱	directorate@xphcn.com		

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	证券事务部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	陈勇波、梁谦海

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2016 年	2015 年	本年比上年增 减	2014 年
营业收入（元）	1,862,087,873.63	1,464,604,842.00	27.14%	1,523,980,138.10
归属于上市公司股东的净利润（元）	66,024,144.96	177,297,884.62	-62.76%	196,796,127.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	15,679,252.48	147,220,958.54	-89.35%	183,228,172.25
经营活动产生的现金流量净额（元）	198,481,275.01	159,890,412.96	24.14%	165,580,270.18
基本每股收益（元/股）	0.10	0.28	-64.29%	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.28	-64.29%	0.32
加权平均净资产收益率	1.94%	6.90%	-4.96%	11.83%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年 末增减	2014 年末
资产总额（元）	7,988,726,909.74	4,652,002,210.86	71.73%	3,588,283,170.23
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,396,595,812.82	3,407,685,700.06	-0.33%	1,743,892,087.58

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

营业收入	331,180,907.50	483,138,599.65	512,678,713.60	535,089,652.88
归属于上市公司股东的净利润	31,522,130.04	21,686,076.90	23,575,030.85	-10,759,092.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,484,371.06	19,954,020.22	9,318,993.27	-42,078,132.07
经营活动产生的现金流量净额	13,181,782.35	-121,074,803.15	23,129,455.28	283,244,840.53

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

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2016 年金额	2015 年金额	2014 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-53,775.79	-13,203.20	-228,693.50	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,905,919.81	28,885,978.90	14,733,847.61	
对外委托贷款取得的损益		6,417,777.78	4,053,333.34	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		0.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,537,274.10	-746,585.85	-1,907,620.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,154,663.90			
减：所得税影响额	10,514,318.23	3,856,982.68	2,388,415.89	

少数股东权益影响额（税后）	1,684,871.31	610,058.87	694,496.46	
合计	50,344,892.48	30,076,926.08	13,567,955.02	--

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

适用 不适用

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) 报告期内公司所从事的主要业务及产品

公司主营业务为现代中药及中药饮片的研发、生产与销售，辅之医疗器械、保健用品、软饮料、少量西药产品及医药流通等业务。公司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，未来将重点瞄准精准医疗领域。

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
		板蓝根颗粒	用于热毒壅盛，咽喉肿痛，扁桃腺炎、腮腺炎等病毒性感染疾患
		橘红系列	用于理气化（祛）痰、润肺止咳
	中药饮片	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、药品市场、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。2016年以前，公司的的中成药产品总体上以经销商买断模式为主，直销模式为辅。2016年，随着国家对医药流通领域的规范整顿，同时鉴于公司过往的经销商买断销售的模式存在渠道库存积压、公司难以深入掌握销售终端信息并对终端销售予以有效控制等弊端，公司开始对营销管理体系实施深化改革，主动调整中成药业务的销售模式，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，但主要精选实力较强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，以直接销售为主。收购沪谯药业及湖北天济后，公司直销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

1、行业的发展阶段

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。根据国家统计局的数据，2016 年，全国规模以上医药制造业实现主营业务收入人民币 28,063 亿元，同比增长 9.7%，实现利润总额人民币 3,003 亿元，同比增长 13.9%。

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，具体发展状况如下：

（1）中成药市场发展状况

中成药制造是中药制造的重要组成部分。根据国家发改委网站、南方医药经济研究所数据显示，2006 年-2015 年，我国中成药工业总产值复合增长率为 17.62%。2015 年中成药营业收入已占医药工业整体收入的 21.43%。

（2）中药饮片市场发展状况

根据 wind、南方医药经济研究所数据，2006 年-2015 年，我国中药饮片销售收入保持高速增长，行业整体销售收入从 2006 年的 190 亿元增长至 2015 年的 1,699.94 亿元，复合增长率为 24.5%，远远超过我国医药行业的平均增速。

此外，中药饮片销售收入占医药工业总产值的比重由 2006 年的 3.56% 增长到 2015 年的 5.85%，呈逐年上升态势，中药饮片行业在我国医药制造业中的市场地位逐步加强。

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，因而也具备了强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	本期同比减少 36.32%，主要是对外投资公司发生亏损
固定资产	本期同比增加 5.05%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表和新增设备及在建工程转固
无形资产	本期同比增加 11.53%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表和专利费转入
在建工程	本期同比增加 776.36%，主要是生物岛项目和中药材基地投入增加

应收账款	本期同比增长 54.17%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表引致
应收利息	本期同比减少 100%，主要是计提的银行利息减少
其他应收款	本期同比增长 404.83%，主要是长白山人参市场委托贷款重分类及本期业务往来款增加
存货	本期同比增长 47.22%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表引致
可供出售金融资产	本期同比增长 213.66%，主要是子公司参股广州工商联盟公司
持有至到期投资	本期同比减少 100%，主要是长白山人参市场委贷重分类到其他应收款
开发支出	本期同比增加 112.88%，主要是研发投入增加所致
商誉	本期同比增加 50.18%，主要是收购湖北天济、兆阳生物等股权所致
递延所得税资产	本期同比增长 118.07%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表所致
其他非流动资产	本期同比增加 47241.63%，主要是预付土地使用权款项增加
短期借款	本期同比增加 2507.14%，主要是投资项目增加，银行借款增加
应付票据	本期同比增加 221.03%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表所致
应付账款	本期同比增加 100.8%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表所致
应付职工薪酬	本期同比增加 34.35%，主要是合并湖北天济、兆阳生物报表所致
应付股利	本期同比增加 454.08%，主要是子公司沪谯药业分红应付少数股东股利
其他应付款	本期同比增加 45.75%，主要应付湖北天济未到期股权款增加
一年内到期的非流动负债	本期同比增加 100%，是一年内到期应付债券重分类产生
其他流动负债	本期同比增加 100%，是发行超短期融资债券
长期借款	本期同比增加 100%，主要是投资项目增加，银行借款增加
应付债券	本期同比减少 100%，是一年内到期应付债券重分类产生
长期应付款	本期同比增加 100%，是少数股东根据收购协议借入湖北天济
其他综合收益	本期同比减少 97.34%，主要是外币汇率变动影响
少数股东权益	本期同比增加 108.08%，主要是收购湖北天济、兆阳生物等股权引致

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：

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 (02289.HK)	参与首次公开发行	26,364,135.20	香港	不适用	不适用	3,488,812.70	0.72%	否

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

1、品牌优势

公司凭借长期稳定的产品质量、高效的供货效率和周到的售后服务，公司在业内逐步树立了良好的客户声誉和品牌影响力。香雪制药已经成为广东省著名品牌，香雪商标相继被评为“广州市著名商标”、“广东省著名商标”、“中国驰名商标”，在华南甚至全国市场都具有较大影响力，民众的美誉度、忠诚度非常高，在医药行业已经树立起良好的医药品牌形象。

公司主导产品抗病毒口服液是由公司原创的新药，是全国率先应用“中药指纹图谱技术”进行质量控制的纯天然中药配方的口服制剂，公司就该类药品第一个获得新药证书、第一个获得卫生部中成药保护证书，并接连在“全国健康行业最具影响力品牌评选”中被评为“最具影响力感冒发热类药”。公司参与编制的抗病毒口服液国家标准作为生产该产品企业的行业规范收载于2010年和2015年版《中国药典》。公司子公司化州橘红系列的橘红痰咳液是公司独家品种，市场竞争优势显著。

2、完整的产业链和产品体系优势

公司将发展中药和实现中药现代化作为长远发展战略，经多年发展，已形成中药资源开发、中药先进制造、医药流通、新药研制的完整产业链。未来重点瞄准精准医疗领域，积极布局精准医疗产业链。

在产品体系方面，经过多年的精心经营，公司已经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、软饮料、保健品、生物制品等为有效补充的“医药大健康产业链”。此外，公司多项新药研制处于推进阶段，成熟的产品链结合多领域的新产品技术开发，公司已构建起梯度清晰、结构优化的产品结构，形成了较强的综合竞争实力和抗风险能力，未来市场前景广阔。

3、完善的质量保证体系优势

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

4、科研创新优势

公司自成立以来一直着眼于持续性发展的思路，高度重视对产品研发的投入和自身研发综合实力的提高。2014年、2015年、2016年，公司研发投入占当期营业收入比例分别为4.47%、6.38%、5.64%。公司作

为广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定的高新技术企业，拥有一支高层次的科研队伍，公司下设研究中心和实验室，主要从事公司新产品的开发、在产品的二次开发以及生产工艺、制备技术等方面的研发工作。公司拥有先进的医药科研和技术平台，主要通过自主研发、合作开发等方式进行技术创新，是我国抗病毒口服液国家标准编制的重要参与单位，首创抗病毒口服液指纹图谱技术。目前，公司在心脑血管疾病治疗、抗肿瘤、环保医用气雾剂等领域的研发也取得一定成果，获得良好的认可。同时积极承担国家、省和市科技项目，截至2016年末，公司共承担国家科技项目1项，并完成结题验收；广东省科技计划项目5项，其中1项已完成结题验收。

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

(1) 截止报告期末，公司及子公司共计获得专利90项（发明专利40个，外观专利38个，实用新型12个）。其中报告期新增19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	化州中药厂	ZL 2013 1 0676700.8	一种保健凉茶	发明专利	2033年12月13日
2	化州中药厂	ZL 2014 2 0858223.7	一种药物干燥剂	实用新型	2024年12月30日
3	白云医用胶	ZL 2014 1 0166664.5	α -氰基丙烯酸丁酯衍生物及其制备方法	发明	2034年4月23日
4	香雪制药 化州中药厂 九极生物	ZL 2015 2 0723595.3	液体包装袋	实用新型	2025年9月17日
5	香雪制药 化州中药厂 九极生物	ZL 2015 2 0723843.4	液体包装瓶	实用新型	2025年9月17日
6	香雪制药 化州中药厂	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	发明专利	2034年11月23日
7	香雪制药 化州中药厂	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	发明专利	2034年11月23日
8	香雪制药 化州中药厂	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	发明专利	2034年11月23日
9	香雪制药	ZL 2014 1 0522557.1	保健营养组合物及其制备方 法与应用	发明专利	2034年9月29日
10	化州中药厂	ZL 2014 3 0553131.3	包装盒（3）	外观专利	2024年12月25日
11	香雪制药	ZL 2015 1 0378950.2	玉屏风制剂指纹图谱的构建 方法和检测方法	发明专利	2035年6月30日
12	香雪制药	ZL 2015 1 0516225.7	抗病毒口服液挥发性成分的	发明专利	2035年8月20日

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	到期日
			检测方法		
13	香雪制药	ZL 2014 1 0115861.4	一种中药提取过程挥发油定量检测与控制方法	发明专利	2034年3月26日
14	香雪制药	ZL 2015 1 0377388.1	玉屏风制剂中多种成分的含量测定方法	发明专利	2035年6月30日
15	香雪制药 化州中药厂	ZL 2015 1 0319380.X	橘红痰咳制剂的检测方法	发明专利	2035年6月09日
16	香雪香港	ZL20131 0451941.2	具有抑制呼吸道病毒感染的活性的肽及其应用和制备方法	发明专利	2033年9月27日
17	香雪香港	US 9464123 B2	P9 项目美国专利证书 Peptides Having Activity of Inhibiting Infections of Respiratory Viruses, and Use of the Same (具有抑制呼吸道病毒感染的活性的肽及其应用和制备方法)	发明专利	2034 年 2 年 21 日
18	香雪香港	AU 2014262324 B2	P9 项目澳大利亚专利证书 -Peptides Having Activity of Inhibiting Infections of Respiratory Viruses, and Use of the Same (具有抑制呼吸道病毒感染的活性的肽及其应用和制备方法)	发明专利	2034 年 2 月 18 日
19	沪淮药业	ZL 2014 1 0029580.7	一种治疗胃溃疡的中药及其制备方法	发明专利	2034 年 1 月 21 日

(2) 商标

截至2016年末，公司及子公司已获注册的商标共计189项。其中报告期内新增24项，新增情况如下：

序号	注册人	注册号	注册商标	核定使用商品	专用权期限	
					起始日	到期日
1.	香雪制药	11852463	雪卡	第 32 类：啤酒；制啤酒用麦芽汁；饮料制作配料；矿泉水配料；烈性酒配料（截止）	2014-08-21	2024-08-20
2.	香雪制药	15370729	双龙保	第 30 类：食品用糖蜜；蜂蜜；蜂王浆；茶饮料；冰糖燕窝；虫草鸡精；料酒；糖；糖果锭剂（截止）	2015-11-28	2025-11-27

3.	香雪制药	15379704	双龙保	第3类：洗面奶；洗发剂；清洁剂；浴液；个人或动物用除臭剂；化妆品用香料；化妆品；皮肤增白霜；祛斑霜；牙膏（截止）	2015-10-28	2025-10-27
4.	香雪制药	15370906	双龙保	第5类：人用药；中药成药；化学药物制剂；医用营养饮料；兽医用药；减肥茶；医药制剂；药酒；药草；医用营养品；原料药；生化药品；血液制品；医用敷料（截止）	2015-11-28	2025-11-27
5.	香雪制药	16224741	天衡健	牛奶饮料（以牛奶为主）（截止）	2016-03-21	2026-03-20
6.	香雪制药	16224740	天衡健	食品用糖蜜；蜂蜜；蜂王浆；茶饮料；冰糖燕窝；虫草鸡精；糖果锭剂；咖啡饮料（截止）	2016-03-21	2026-03-20
7.	香雪制药	16224739	天衡健	啤酒；果汁；矿泉水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；汽水；无酒精果茶；乳酸饮料（果制品，非奶）；固体饮料（非奶制品）（截止）	2016-03-21	2026-03-20
8.	香雪制药	15371195	双龙保	医疗诊所服务；医疗辅助；医药咨询；药剂师配药服务；健康咨询；饮食营养指导；美容院；园艺学（截止）	2015-10-28	2025-10-27
9.	香雪制药	15371050	双龙保	技术研究；技术项目研究；科学研究；信息技术咨询服务；质量评估；化学分析；化学研究；生物学研究；临床试验；物理研究（截止）	2015-10-28	2025-10-27
10.	香雪制药	15371021	双龙保	广告；电视广告；通过网站提供商业信息；特许经营的商业管理；商业研究；进出口代理；替他人推销；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务；药品零售或批发服务；兽药零售或批发服务（截止）	2015-11-28	2025-11-27
11.	香雪制药	15370973	双龙保	医用诊断设备；医用测试仪；医疗分析仪器；理疗设备；医用放射设备；医用垫；护理器械；医疗器械和仪器；医用体育活动器械；吹入器（截止）	2015-11-07	2025-11-06

12.	九极生物	14705060		第16类:速印机;地球仪;建筑模型(截止)	2015-08-07	2025-08-06
13.	九极生物	14705316		第35类:药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务;药品零售或批发服务;兽药零售或批发服务(截止)	2015-08-14	2025-08-13
14.	九极生物	14706755		第42类:技术研究;技术项目研究;科学研究;质量评估;化学分析;化学研究;生物学研究;临床试验;物理研究(截止)	2015-09-07	2025-09-06
15.	九极生物	14706913		第44类:美容院;园艺学(截止)	2015-09-07	2025-09-06
16.	九极生物	17100257		第3类:洗发液;护发素;洗衣剂;化妆品;化妆棉;香水;化妆洗液;护肤用化妆剂;口气清新片;化妆用棉签(截止)	2016-8-21	2026-8-20
17.	九极生物	17100230A	九极	第5类:驱昆虫剂;卫生巾;卫生垫(截止)	2016-9-28	2026-9-27
18.	九极生物	17100366	九极	第3类:洗发液;护发素;洗衣剂;化妆品;化妆棉;香水;化妆洗液;护肤用化妆剂;口气清新片;化妆用棉签(截止)	2016-8-21	2026-8-20
19.	九极生物	17100329	JOCHI	第3类:洗发液;护发素;洗衣剂;化妆品;化妆棉;香水;化妆洗液;护肤用化妆剂;口气清新片;化妆用棉签(截止)	2016-8-21	2026-8-20
20.	九极生物	17100510A	JOCHI	第5类:卫生巾;卫生垫(截止)	2016-9-28	2026-9-27
21.	九极生物	17100707A		第5类:药酒;减肥茶;营养补充剂;婴儿食品;医用口香糖;净化剂;蛋白质膳食补充剂;维生素制剂;医用棉签(截止)	2016-9-28	2026-9-27

22.	九极生物	17100820		第11类：水净化装置；水净化设备和机器；空气净化装置和机器；空气过滤设备；空气调节装置；头发用吹风机；水过滤器；饮用水过滤器；电暖器；沐浴用设备（截止）	2016-8-07	2026-8-06
23.	九极生物	17100851	JOCHI	第11类：水净化设备和机器；空气净化装置和机器；空气过滤设备；空气调节装置；头发用吹风机、水过滤器；饮用水过滤器；电暖器；沐浴用设备（截止）	2016-9-07	2026-9-06
24.	九极生物	17314084		第5类：减肥茶；营养补充剂；婴儿食品；卫生巾；卫生垫；医用口香糖；净化剂；蛋白质膳食补充剂；维生素制剂；医用棉签（截止）	2016-9-07	2026-9-06

（3）药品批件、保健食品批准证书、医疗器械注册证

截至2016年末，公司及子公司化州中药厂、香雪药业共拥有药品注册批件144项；子公司九极生物和九极保健共拥有保健食品批准证书8项；子公司白云医用胶和高迅医用导管共拥有医疗器械注册证书6项。报告期内没有发生变化。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2016年是“十三五医改规划”开篇之年，也是医药行业深化改革全面推进的一年。“健康中国2030”的落地及“中医药法”的实施医药行业迎来了历史性的发展机遇，同时也是监管部门在“四个最严”的指导思想下密集推出政策最多的一年，两票制、营改增、一致性评价、工艺核查、反商业贿赂等对医药行业造成剧烈冲击，企业普遍感受到前所未有的竞争和生存压力，给医药行业带来严峻挑战。根据CFDA南方医药经济研究所的预测，预计2016年全国零售药品销售额增长率约为7.2%，增速将进一步下降。

面对医药行业日渐复杂的外部环境以及公司内部业务重组、架构优化、人员调整等转型升级关键时期，报告期内，公司顺应医药市场变化，通过调整中成药经营模式、不断优化质量管理体系、持续推进新产品的研发、加快中药资源产业链的并购战略实施、积极布局精准医疗相关产业、持续推进集团管控等一系列具体行动和措施，努力推动公司技术升级、精细化管理、运营质量等诸多方面的提升，力争实现公司稳步运行发展。鉴于报告期内公司因中成药业务经营模式调整和消化渠道库存等因素的影响，中成药板块收入出现较大幅度下滑，导致公司2016年经营结果出现较大幅度下降。2016年，公司实现营业收入186,208.79万元，同比增长27.14%，实现利润总额11,459.93万元，同比下降47.31%，实现归属于上市公司股东的净利润6,602.41万元，同比下降62.76%。

2016年公司及子公司所获主要荣誉如下：

序号	颁发单位	荣誉名称
1	广东省人民政府	制备抗病毒口服液的方法获得广东专利奖金奖证书
2	广州市工商行政管理局	“香雪”评为广州市著名商标
3	广东省著名商标评审委员会	“香雪”评为广东省著名商标
4	广东省高新技术企业协会	2015年广东省创新型企业
5	广东省高新技术企业协会	广东省高新技术产品--抗病毒口服液、利多卡因气雾剂
6	广东省医药行业协会	化橘红、广藿香种植基地评为5A级中药材种植基地
7	广州工业经济联合会、广州市企业联合会、广州市企业家协会	2016年广州创新百强企业

（一）调整中成药业务经营模式，稳步推进中药饮片及保健品等业务发展

1、中成药方面：2016年公司医药制造板块实现营业收入55,108.85万元，同比下降28.94%。鉴于过往的经销商买断销售的模式存在渠道库存积压，公司难以深入掌握销售终端信息并对终端销售予以有效控制等弊端，报告期内，公司对营销管理体系实施深化改革，主动调整中成药业务的销售模式，由经销商模式

逐步向自营销售直接管理终端客户进行转变，并进一步调整和优化销售队伍，将OTC、处方药正式分线操作、独立运营；同时推进全国维价工作，果断放弃部分中标价较低的区域。由于销售人员、产品、资源和新业务模式的磨合和管理需要一定的周期，短期来看对公司的销售业绩存在一定的不利影响，但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，对公司未来发展具有积极的影响。

2、中药饮片方面：2016年，公司中药饮片业务保持较好的增长，实现营业收入61,328.96万元，同比增长55.16%。

沪谯药业今年认真巩固和拓展市场份额，在巩固原有重点客户的基础上，对外积极拓展大型制药企业等销售渠道，对内积极配合集团内部的原材料采购和产品销售工作，同时进一步完善客户授信和加强应收账款的管理，提高应收账款管理水平，指派专人负责应收账款的清理工作，加强销售回款工作，报告期内沪谯药业实现营业收入41,224.56万元，基本与去年保持持平。

报告期内，公司收购了湖北天济中药饮片有限公司55%股权，进一步拓展华中区域中药饮片市场，2016年，湖北天济充分利用煎煮中心的服务优势，在强化和巩固老客户的基础上，不断拓展新客户，扩大市场覆盖面和市场份额，实现营业收入69,279.80万元，较好的实现了既定目标。

为进一步开拓华南地区中药饮片市场，并紧紧抓住国家对互联网+、医疗改革和医疗信息化建设高度重视的良好机遇，在借鉴湖北天济煎煮中心的医药服务拉动业务销售模式基础上，公司通过建设香雪智慧物联中药配置中心和广州饮片物流基地，全面布局“互联网+物联网+传统中医药”，以煎煮中心为切入点大力开拓医院终端，提升中药饮片的销售，并希望形成以点带面的示范效应。报告期内，香雪制药已完成49个饮片品种的验证及药监备案。

3、保健品方面：2016年，保健品业务实现快速发展，实现营业收入9,406.62万元，与去年同期增长52.54%。报告期内，九极生物围绕年初制定的互联网+、产品加体验店、抗衰老健康专家以及团队建设四大战略进行发展布局，坚持以产品为导向，做好产品加服务工作，新增了几百家代理店和大量会员，并通过设置健康管理、产品体验、打造代理店等一些相关的专业课程，向消费者持续进行市场培训，同时充分发挥讲师团的作用，共同激活市场，加强了资源整合，从而取得了较好的效果。报告期内，九极生物被广东保健协会评为2016年度优秀企业。

（二）持续优化质量管理，提升产品竞争优势

2016年，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、规范生产过程，建立了基于风险管理的标准化质量管理体系，统一内部管理流程，规范和提升各业务板块的质量管理体系。

报告期内，公司控股子公司亳州市沪谯药业有限公司顺利通过了安徽省食品药品监督管理局的现场认证检查并取得了新版《药品GMP证书》；公司控股孙公司广东香雪医药有限公司顺利通过了广东省食品药品监督管理局的药品GSP认证跟踪检查，对公司中药饮片生产、销售均有积极的推动作用；公司控股子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司的黄芩生产基地和黄芪生产基地顺利通过国家中药材GAP检查；公司的广藿香种植基地及全资子公司广东化州中药厂制药有限公司的化橘红生产基地均被广东省医药行业协会评为5A级中药材种植基地，促进了公司药材质量和产品竞争力的提升。

（三）高度重视技术研发，做好知识产权保护管理

2016年，公司继续加大科研投入，积极开展质量标准研究、工艺改进、知识产权保护等工作。报告期内，公司重点围绕生产工艺、质量标准、药材资源、临床循证医学等方面持续进行产品力提升和新产品方面的研究，并在循证医学研究取得了阶段性研究成果，公司推行的“香雪抗病毒口服液上市后临床再评价项目”圆满完成，公司也因在感冒类中成药临床研究模式探索中取得创新突破，而被指将成为行业内新的标杆。此外，公司取得抗病毒口服液加拿大注册批件（获批为传统中药，疗效为清热，祛湿，凉血，用于缓解普通感冒症状及风热感冒引起的轻微呼吸道感染）；公司抗病毒口服液和利多卡因气雾剂均再次被认定为广东省高新技术产品，橘红痰咳颗粒、夏桑菊颗粒首次成功申报为广东省高新技术产品；公司子公司亳州市沪谯药业有限公司也被认定为高新技术企业；同时，公司积极做好知识产权保护管理工作，报告期内，公司及子公司共计新增国内外各项专利共19项，新增商标共24项。

（四）加强中药资源产业链整合和拓展布局，促进医药大健康战略的发展

公司坚持贯彻“内生增长+外延扩张+商业模式的创新+前沿技术布局”的战略部署，为长期可持续发展提前布局。在中药资源产业整合和区域拓展方面，报告期内，公司收购了湖北天济中药饮片有限公司55%股权，进一步拓展了华中区域的中药饮片市场，迅速形成在湖北省中药饮片业务的基础，增强了公司后续发展动力；公司与重庆市巴南区人民政府签署《战略合作框架协议》，双方将充分利用各自优势，就在巴南区投资布局现代中医药全产业链和精准中医服务项目达成战略合作关系，有利于公司拓展重庆市场。在业务管理和整合方面，公司成立全资子公司香雪（上海）中药资源发展有限公司，计划在满足公司中药资源事业部体系内的仓储物流、基地、生产能力、技术、产品质量等方面整合和协同管理的同时，通过逐步建立“香雪管理”的品牌体系，最终将实现生产、运营和管理的全方位输出；在中药材基地建设布局方面，公司控股子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司和云南香格里拉健康产业发展有限公司分别投资建设宁夏六盘山绿色中药产业园（一期）项目和香格里拉健康产业园项目，主要用于建设中药配方颗粒、中药提取物和传统中药饮片生产加工基地、高原药用植物GAP基地建设、中药饮片生产及加工、玛卡等新资源产品的研究开发等，通过在具有丰富中药材资源的宁夏、云南当地布局中药资源产业园，将充分

利用当地中药资源，降低成本，强化中药材、饮片和配方颗粒的全产业链布局，加快中药资源全产业链的整合。在终端渠道的整合方面，公司投资广东兆阳生物科技有限公司并取得其60%的股权，充分利用其在华南地区的销售网络以及冷链物流的药品配送系统增加公司对终端的把控能力，有利于公司延伸和完善供应链和价值链管理，促进公司在医药行业的发展。

（五）积极布局精准医疗领域，加快产业转型升级

在前沿技术的战略布局上，公司依托香雪生命科学研究中心（XLifeSc）现有的TCR-T精准医疗研发平台为基础，重点开发以具有国际领先水平的高亲和性TCR专利为核心技术的新一代治疗肿瘤、病毒感染和自身免疫性疾病的生物类新药，并与临床单位合作开展特异性T细胞、tmHATac（类似于CART）等过继免疫治疗的第三类医疗技术临床研究与应用，未来将积极布局基因检测、基因测序、细胞治疗等精准医疗技术，加强在创新药物领域的拓展和研究，共同打造现代生物医药研发基地和转化平台。报告期内，公司通过与杭州康万达医药科技有限公司共同出资成立“广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司”以及与广州梧桐富鑫投资管理有限公司等其他机构共同发起设立广州梧桐新医疗健康产业创业投资合伙企业（有限合伙），计划依托各自优势资源、专业投资团队、风险控制能力以及在医药健康产业的积累进行深度合作，为公司在精准医疗产业的优质项目挖掘与培育、资源的选择和储备、市场进入与认可、标准的制定以及未来的资本退出提供有力保障。

（六）发行超短期融资券，增强公司后续发展动力

报告期内，公司收到中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）出具的《接受注册通知书》（中市协注[2016]SCP213号），交易商协会接受公司超短期融资券注册，超短期融资券注册金额为15亿元，注册额度自《接受注册通知书》落款之日（2016年8月5日）起2年内有效，由中国民生银行股份有限公司主承销。2016年8月25日，公司发行了2016年度第一期超短期融资券，发行总额为人民币7.5亿元，本次募集资金已于2016年8月26日划入本公司指定账户。

（七）集团管控高效推进，管理体系不断夯实

报告期内，公司正式推行“集团管控”的管理模式，正式成立了制药事业部、中药资源事业部、直销事业部和饮料事业部四大事业部中心，通过合理统筹内部资源，加强母公司和子公司之间的协同发展，强化技术和资源整合，依托各自资源优势，初步实现了各子公司与母公司间的统筹部署、战略协同、业务协作和资源共享，优化了公司的产业布局，协同效应明显，较好提升了公司集团化运营管控能力。

（八）注重企业文化的建设，加强人才培养计划

2016年，公司坚持以业绩为导向，建立了“伙伴式绩效管理”体系，结合业务需求开发了销售及供应链的能力发展模型，引入HRIS（员工信息系统），搭建职级模型以及香雪人才发展计划。报告期内，公

司被评为“2016年度广东省最佳雇主”、“广州市企业文化示范基地”，公司凉茶养生博物馆被评为“广州市开发区、黄埔区科学技术普及基地”。

(九) 进一步完善公司治理，提高法人治理和规范化运作水平

2016年，公司第六届董事会、监事会及高级管理人员任期届满，按照中国证监会以及深圳证券交易所《创业板上市公司上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等相关规定，公司顺利完成了公司董事会、监事会的换届选举，并通过股东大会等相关程序，选举产生了第七届董事会、监事会以及高级管理人员的成员。报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的要求规范运作，持续深入完善和开展公司治理活动，完成了《公司章程》相关条款的修订，完善并制定了一系列的管理制度，促进公司进一步规范化运作，切实维护上市公司及全体股东利益。

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

(一) 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	已获得CFDA受理，正在CDE进行技术评审	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	CDE已经完成专家评审和综合评价，正在确定最终审评结论，处于临床研究申请阶段	新药研发	STP705能够有效抑制受损组织细胞内致炎症因子表达，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	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	已获得CFDA受理，正在CDE进行	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

		技术评审			构
--	--	------	--	--	---

(二) 公司产品进入最新《国家医保目录》情况如下:

根据人力资源社会保障部正式发布的《关于印发国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2017年版)的通知》【人社部发(2017)15号】(以下简称《国家医保目录》),公司及子公司拥有的抗病毒口服液、橘红痰咳液、板蓝根颗粒、小儿化食口服液等共计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,公司小儿化食口服液、橘红痰咳液2个产品为独家品种。首次入选药品共计6个,无中药保护品种,首次入选药品具体情况如下:

类别	产品名称	适应症或主治功能	药品批准文号
中成药	杞菊地黄口服液	滋肾养肝。用于肝肾阴亏的眩晕、耳鸣、目涩畏光、视物昏花。	国药准字Z44020356
	小儿七星茶颗粒	开胃消滞,清热定惊。用于小儿积滞化热,消化不良,不思饮食,烦躁易惊,夜寐不安,大便不畅,小便短赤。	国药准字Z44022172
	川贝枇杷糖浆	清热宣肺,化痰止咳。用于风热犯肺、痰热内阻所致的咳嗽痰黄或咯痰不爽、咽喉肿痛、胸闷胀痛;感冒、支气管炎见上述证候者。	国药准字Z44022164
	强力枇杷露	养阴敛肺,止咳祛痰。用于支气管炎咳嗽。	国药准字Z44022168
西药	天麻素片	用于神经衰弱、头痛、偏头痛等症。	国药准字H44025274
	天麻素胶囊	用于神经衰弱、头痛、偏头痛等症。	国药准字H44025050

本次公司产品纳入国家医保目录将有利于相关产品的销售,对公司经营业绩的影响暂无法估计,短期不会对公司的业绩产生重大影响。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

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

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,862,087,873.63	100%	1,464,604,842.00	100%	27.14%
分行业					
医药制造	551,088,516.47	29.60%	775,535,670.50	52.95%	-28.94%
医药流通	492,453,482.10	26.45%	158,662,934.00	10.83%	210.38%
医疗器械	20,446,350.68	1.10%	36,529,922.36	2.49%	-44.03%
软饮料	93,355,967.61	5.01%	84,610,046.64	5.78%	10.34%
其它	91,453,984.90	4.91%	14,005,091.30	0.96%	553.01%
中药材	613,289,571.87	32.94%	395,261,177.20	26.99%	55.16%
分产品					
抗病毒口服液	233,559,189.41	12.54%	410,911,050.90	28.06%	-43.16%
板蓝根	34,171,323.91	1.84%	56,218,457.79	3.84%	-39.22%
橘红系列	187,326,024.29	10.06%	186,786,419.20	12.75%	0.29%
其他	793,741,764.15	42.63%	415,427,736.91	28.36%	91.07%
中药材	613,289,571.87	32.94%	395,261,177.20	26.99%	55.16%
分地区					
广东省	562,039,064.20	30.18%	666,155,260.60	45.48%	-15.63%
西南区	84,924,837.29	4.56%	132,606,070.30	9.05%	-35.96%
华中区	581,930,808.12	31.25%	104,016,744.00	7.10%	459.46%
华北、华东及东北区	633,193,164.02	34.00%	561,826,767.10	38.36%	12.70%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
医药制造	551,088,516.47	300,587,214.48	45.46%	-28.94%	-13.84%	-9.56%
医药流通	492,453,482.10	450,969,797.91	8.42%	210.38%	212.76%	-0.70%
中药材	613,289,571.87	436,941,216.30	28.75%	55.16%	61.42%	-2.76%
分产品						
抗病毒口服 液	233,559,189.41	136,211,870.75	41.68%	-43.16%	-27.95%	-12.32%
橘红系列	187,326,024.29	72,073,439.75	61.53%	0.29%	-4.58%	1.96%
中药材	613,289,571.87	436,941,216.30	28.75%	55.16%	61.42%	-2.76%
分地区						
广东省	562,039,064.20	303,578,626.88	45.99%	-15.63%	1.96%	-9.32%
华中区	581,930,808.12	458,405,608.57	21.23%	459.46%	588.24%	-14.74%
华北、华东及 东北区	633,193,164.02	453,942,394.24	28.31%	12.70%	18.32%	-3.40%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2016 年	2015 年	同比增减
医药制造	销售量	盒	43,383,690	56,940,945	-23.81%
	生产量	盒	47,583,513	64,290,209	-25.99%
	库存量	盒	24,664,607	20,464,784	20.52%
医药流通	销售量	盒	95,704,512	36,474,238	162.39%
	生产量	盒	106,619,817	35,369,320	201.45%
	库存量	盒	15,151,167	4,235,862	257.69%

医疗器械	销售量	盒	180,662	477,515	-62.17%
	生产量	盒	140,087	523,803	-73.26%
	库存量	盒	135,909	176,484	-22.99%
软饮料	销售量	箱	3,800,546	3,991,040	-4.77%
	生产量	箱	3,909,811	3,782,070	3.38%
	库存量	箱	710,846	601,581	18.16%
中药材	销售量	公斤	30,258,594	20,836,119	45.22%
	生产量	公斤	32,835,994	21,244,058	54.57%
	库存量	公斤	5,170,999	2,593,599	99.38%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

本期医药流通和中药材产销和库存增长较大，主要是收购湖北天济 55% 股权并表引致；医疗器械产销和库存减少较大，主要是医院招标和控费，以及市场竞争加剧所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药制造	材料成本	189,576,812.71	63.07%	247,280,567.80	70.88%	-23.34%
医药制造	人员费用	35,903,522.95	11.94%	32,018,230.27	9.18%	12.13%
医药制造	制造费用	75,106,878.82	24.99%	69,563,875.45	19.94%	7.97%
中药材	材料成本	403,182,493.32	92.27%	251,146,854.91	92.78%	60.54%
中药材	人员费用	21,966,547.22	5.03%	13,027,465.16	4.81%	68.62%
中药材	制造费用	11,792,175.75	2.70%	6,513,732.58	2.41%	81.04%

说明

本期医药制造材料成本同比下降 23.34%，人员费用同比上升 12.13%，主要是由于产量下降，引致变动成本比重下降，固定成本比重上升。本期中药材制造材料成本同比上升 60.54%，人员费用同比上升

68.62%，制造费用同比上升 81.04%，主要是合并湖北天济报表所致。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

报告期内，公司全资设立香雪（上海）中药资源发展有限公司；合资设立了广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司；通过股权受让方式取得湖北天济中药饮片有限公司 55% 股权、广东兆阳生物科技有限公司 60% 股权；子公司香雪亚洲以股权受让方式取得广州营元食品有限公司 100% 股权；子公司香雪药业全资设立广东香雪健康产业园有限公司。上述 4 家子公司，2 家孙公司新纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	437,018,847.44
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	23.47%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	5.44%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	广东通用医药有限公司（美康）	109,428,975.44	5.88%
2	广东中山医医药有限公司	104,201,824.00	5.60%
3	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	101,331,315.74	5.44%
4	武汉市中医医院	62,101,268.97	3.34%
5	湖北省肿瘤医院	59,955,463.29	3.22%
合计	--	437,018,847.44	23.47%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司前五名客户新增武汉市中医医院、湖北省肿瘤医院两家客户，主要是公司收购湖北天济股权纳入公司合并报表所致。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	87,977,639.17
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	7.15%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	亳州市坤源医药有限公司	26,231,647.55	2.13%
2	北京建生药业有限公司	16,014,915.00	1.30%
3	沈阳和旺实业有限公司	15,922,613.65	1.29%
4	国药控股湖北有限公司	15,167,643.84	1.23%
5	湖北诺康医药有限责任公司	14,640,819.13	1.19%
合计	--	87,977,639.17	7.15%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司前五名供应商新增北京建生药业有限公司、国药控股湖北有限公司、湖北诺康医药有限责任公司三家，主要是公司收购湖北天济股权纳入公司合并报表所致。由于采购趋于分散，亚洲饮料包材供应商沈阳和旺实业有限公司也进入前五。

3、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	251,071,793.82	217,334,790.48	15.52%	
管理费用	187,053,478.28	159,083,662.87	17.58%	
财务费用	60,535,662.68	31,457,104.98	92.44%	本期银行借款增加和发行超短期融资债券

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

2016年度，公司研发投入金额为10,500.97万元，占总营业收入的5.64%。其中，研发支出中资本化的金额为7,172.21万元，占研发投入的比重为68.30%。公司主要研发项目的情况及进展详见“第四节 经营情况讨论与分析”。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2016 年	2015 年	2014 年
研发人员数量（人）	607	604	644
研发人员数量占比	16.79%	20.01%	20.37%
研发投入金额（元）	105,009,703.75	93,462,554.01	68,069,750.76
研发投入占营业收入比例	5.64%	6.38%	4.47%
研发支出资本化的金额（元）	71,722,140.57	47,859,452.78	17,308,049.96
资本化研发支出占研发投入的比例	68.30%	51.21%	25.43%
资本化研发支出占当期净利润的比重	107.55%	26.99%	8.79%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,483,338,309.33	1,656,043,809.56	49.96%
经营活动现金流出小计	2,284,857,034.32	1,496,153,396.60	52.72%
经营活动产生的现金流量净额	198,481,275.01	159,890,412.96	24.14%
投资活动现金流入小计	1,070,739,697.26	16,134,594.49	6,536.30%
投资活动现金流出小计	3,640,402,263.89	628,833,110.70	478.91%
投资活动产生的现金流量净额	-2,569,662,566.63	-612,698,516.21	-319.40%
筹资活动现金流入小计	2,903,630,000.00	2,030,153,539.76	43.03%
筹资活动现金流出小计	682,535,530.56	1,241,885,858.30	-45.04%
筹资活动产生的现金流量净额	2,221,094,469.44	788,267,681.46	181.77%

现金及现金等价物净增加额	-149,381,228.70	335,448,127.63	-144.53%
--------------	-----------------	----------------	----------

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

报告期经营活动现金流入比去年同期增加 49.96%，经营活动现金流同出同比增加 52.72%，主要是由于本期收购湖北天济和兆阳生物部分股权合并报表引致；投资活动产生的现金流量净额同比减少 319.4%，主要是由于本期股权投资和购买资产增加所致；筹资活动产生的现金流量净额同比增加 181.77%，主要是由于本期银行借款增加和发行超短期融资债券所致；现金及现金等价物净增加额比同减少 144.53%，是由于投资活动现金投入较大所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因主要是中成药业务加大了应收帐款追收和库存处理；保健品业务发展较快，对公司现金流也有较大贡献。

三、非主营业务情况

√ 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	3,600,719.98	3.14%	理财和参股公司分红	是
公允价值变动损益	3,488,812.70	3.04%	创美药业股票市价波动所致	否
资产减值	21,357,878.53	18.64%	计提应收坏账准备和存货跌价准备所致	否
营业外收入	59,406,963.24	51.84%	收到政府补助和资产交易赔偿	否
营业外支出	4,017,545.12	3.51%	主要为捐赠支出	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		

货币资金	835,786,676.88	10.46%	657,332,584.63	14.13%	-3.67%	本期资产规模上升，比重下降
应收账款	795,180,958.68	9.95%	515,774,875.56	11.09%	-1.14%	-
存货	503,132,956.62	6.30%	341,749,614.91	7.35%	-1.05%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	-
长期股权投资	960,109.73	0.01%	1,507,650.07	0.03%	-0.02%	-
固定资产	1,544,434,043.07	19.33%	1,470,119,994.13	31.60%	-12.27%	本期资产规模上升，比重下降
在建工程	1,321,174,213.34	16.54%	150,757,828.03	3.24%	13.30%	本期生物岛项目及中药材基地投入增加
短期借款	1,095,000,000.00	13.71%	42,000,000.00	0.90%	12.81%	本期资产购置和投资增加，借款增加
长期借款	754,000,000.00	9.44%		0.00%	9.44%	本期资产购置和投资增加，借款增加
其他应收款	273,178,718.27	3.42%	54,112,832.29	1.16%	2.26%	
可供出售金融资产	268,650,000.00	3.36%	85,650,000.00	1.84%	1.52%	
持有至到期投资		0.00%	70,000,000.00	1.50%	-1.50%	
无形资产	265,908,583.69	3.33%	238,415,421.90	5.13%	-1.80%	
商誉	634,535,867.99	7.94%	422,528,233.34	9.08%	-1.14%	
其他非流动资产	802,941,949.85	10.05%	1,696,058.93	0.04%	10.01%	本期购置土地使用权所致
应付票据	101,109,672.76	1.27%	31,495,481.48	0.68%	0.59%	
应付账款	416,493,853.92	5.21%	207,413,948.50	4.46%	0.75%	
一年内到期的非流动负债	500,055,000.00	6.26%		0.00%	6.26%	应付债券重分类到一年内到期的非流动负债
其他流动负债	748,728,888.89	9.37%		0.00%	9.37%	本期发行超短期融资债券
应付债券		0.00%	498,975,000.00	10.73%	-10.73%	重分类到一年内到期的非流动负债
长期应付款	200,000,000.00	2.50%		0.00%	2.50%	湖北天济少数股东为湖北天济提供借款

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	21,273,953.79	3,488,812.70	-625,086.91				26,364,135.20
2. 衍生金融资产							
3. 可供出售金融资产							
金融资产小计	21,273,953.79	3,488,812.70	-625,086.91				26,364,135.20
投资性房地产							
生产性生物资产							
其他							
上述合计	21,273,953.79	3,488,812.70	-625,086.91				26,364,135.20
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	354,875,913.22	保证金
固定资产	58,430,744.23	借款抵押
无形资产	20,456,080.35	借款抵押
合计	433,762,737.80	-

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
2,253,402,263.89	628,833,110.70	358.35%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
湖北天济中药饮片有限公司	中药饮片	收购	357,500,000.00	55.00%	自有资金	湖北青松逾越医药投资有限公司、纪青松、韩素英	长期持有	股权	46,972,591.41	46,972,591.41	否	2016年03月21日	www.cninfo.com.cn
广州工商联盟投资有限公司	企业总部管理等	收购	183,000,000.00	11.76%	自有资金	广州工商联盟投资有限公司及其股东	长期持有	股权	0.00	0.00	否	2016年4月26日	www.cninfo.com.cn
合计	--	--	540,500,000.00	--	--	--	--	--	46,972,591.41	46,972,591.41	--	--	--

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	投资	是否为固	投资项目	本报告期投入金	截至报告期末累计实际	资金	项目	预计	截止报告期末	未达到计划进度	披露日期	披露索引
----	----	------	------	---------	------------	----	----	----	--------	---------	------	------

名称	方式	定资产投资	涉及行业	额	投入金额	来源	进度	收益	累计实现的收益	和预计收益的原因	(如有)	(如有)
生物岛项目	购买资产	是	医疗相关行业	1,561,429,065.26	1,561,429,065.26	自筹		0.00	0.00	不适用		
合计	--	--	--	1,561,429,065.26	1,561,429,065.26	--	--	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	3,488,812.70	1,601,368.71	0.00	0.00	-625,086.91	26,364,135.20	自有
合计	25,387,853.40	3,488,812.70	1,601,368.71	0.00	0.00	-625,086.91	26,364,135.20	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额

2015	配股	155,765.35	30,789.19	155,765.35	0	0	0.00%	0	不适用	0
合计	--	155,765.35	30,789.19	155,765.35	0	0	0.00%	0	--	0

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审验确认，并出具了信会师报字(2015)第 711285 号《验资报告》。2016 年 1-12 月份实际使用配股募集资金 30,789.19 万元，截止 2016 年 12 月 31 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 1,171.75 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	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	是	否
补充流动资金	否	95,765.35	95,765.35	30,789.19	95,765.35	100.00%	2016 年 04 月 21 日	0	是	否
承诺投资项目小计	--	155,765.35	155,765.35	30,789.19	155,765.35	--	--	0	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	155,765.35	155,765.35	30,789.19	155,765.35	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益	无									

的情况和原因(分具体项目)	
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放在募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资 本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
亳州市沪 譙药业有 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	698,428,112.53	247,540,217.79	412,245,618.99	57,174,006.68	62,805,717.02
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	891,725,438.96	304,188,826.77	692,787,974.39	74,423,496.63	64,471,618.60
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	256,614,466.03	126,465,875.86	94,066,222.70	30,111,963.07	23,105,919.51
广东化州 中药厂制 药有限公	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	221,270,596.68	157,563,521.97	221,775,395.10	19,631,524.85	17,447,511.59

司								
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	78,358,962.24	76,444,338.35	18,159,030.93	3,524,897.47	4,050,627.87
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；	500 万 元	43,956,890.88	11,398,133.61	93,477,930.65	4,953,102.12	3,690,453.92
重庆香雪 医药有限 公司	子公司	批发：化学原料及其制药、抗生素原料药及其制剂、生化药品、中成药、中药材、中药饮片。（按药品经营许可证核定的范围和期限经营）；批发：预包装食品（按食品流通许可证核定的范围和期限经营）。	500 万 元	20,374,971.70	2,583,942.15	32,736,207.90	-6,091,738.99	-4,802,775.93
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	65,223,334.03	40,585,194.52	182,294,397.76	-13,927,220.46	-10,038,618.13
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	127,232,046.35	96,829,268.11	8,166,195.76	-11,914,820.17	-11,837,507.85

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
湖北天济中药饮片有限公司	股权受让	对公司利润产生积极影响
广东兆阳生物科技有限公司	股权受让及增资方式	不产生重大影响
香雪（上海）中药资源发展有限公司	全资设立	不产生重大影响
广州香雪康万达精准医疗投资管理有 限公司	合资设立	不产生重大影响

主要控股参股公司情况说明

报告期内，公司收购湖北天济55%的股权，本次交易对公司经营业绩产生积极影响。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）所处行业现状和发展趋势及面临的市场竞争格局

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，该行业是否能健康有序地发展将直接关系到国民健康、社会稳定和经济发展，医药行业对保护和增进人民健康、提高生活质量，对防病治病、救灾防疫、军需战备以及促进经济发展和社会进步均具有十分重要的作用。“十三五”期间，由于人口增长、老龄化进程加快、医保体系不断健全、居民支付能力增强、人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，全球药品市场预计呈平稳增长趋势。新兴医药市场预计将以8%至11%的速度增长，成为拉动全球药品消费增长的主要力量。

2016年，我国宏观经济下行压力持续增大，宏观调控的两难和多难问题或将有所增加；医药市场竞争激烈，同质化竞争依然较重，新药审评标准提高，医保控费、招标采购以及“两票制”、“营改增”等一系列政策深入推进，使企业发展面临着巨大的压力和挑战。但是随着国家先后出台了《中华人民共和国中医药法》、《“健康中国2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要（2016-2030）》、《中医药发展“十三五”规划》、《中国的中医药》白皮书等一系列重磅文件，使中医药有了法律依靠，同时将中医药发展上升为国家战略，大力推进中医药振兴发展，更好地为建设健康中国服务，中成药行业迎来政策红利推动发展的时期。

（二）公司发展战略及目标

公司以中药现代化为发展方向，坚持内生性增长、外延性拓展、商业模式创新和前沿领先技术四轮驱

动的发展战略，未来重点瞄准精准医疗领域，不断提升企业核心竞争力，实现公司持续、健康、快速发展。

（三）2017年经营计划

2017年公司迎来改制20周年，也是公司全面转型迈向二次创业新里程的元年，建设以知识营运为核心、以发展产业闭环方向、以建立智慧学习组织为人才支撑的香雪2.0是公司新的发展目标。公司要求各部门及全体员工贯彻落实“以正合、以奇胜”的经营方针，坚持以业绩为导向、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，重点做好以下几个方面工作：

1、对事业部实行公司化运作，提高盈利能力

2016年，公司推行以利润为中心的集团管控调整，成立了制药事业部、中药资源事业部、直销事业部和饮料事业部四大事业部中心。2017年，公司将全面推进落实，充分发挥各事业部的经营自主权和能动性，创新运营管控新模式，公司作为战略中心、投资中心和资源配置中心，将强化各事业部作为利润贡献中心的属性，通过持续成本管理和利润增长点的挖掘，推动各自利润目标的实现。

2、启动中成药大品种培育计划，争取行业有利地位

在当前医药行业面临集聚战略转型与亟待结构升级的压力下，为实现可持续健康发展，切实落实国家十三五医药工业发展规划，公司将多层次多形式选择优势产品（抗病毒口服液和橘红痰咳液等）进行中药大品种的培育，从而在国家政策层面优质优价、招投标评分和基药医保政策等方面取得有利地位，为公司的长久持续发展打下坚实的基础。

3、加快重点项目研发工作，继续深化实施技术创新战略

2017年公司将继续加强研发创新体系的建设与研发投入，提升技术创新水平，把快速推进重点项目研发作为本年度工作重点。一方面公司将通过现有的研究开发平台，继续加强与高等院校、科研院所“产、学、研”方面的合作交流，围绕新产品、新标准、新工艺的研发战略规划，培养更多的自主研发人才；另一方面，加快做好现有研发项目的研究工作，包括特异性T细胞过继免疫治疗临床研究、高亲和性T细胞受体（TCR）生物药研制、含独特序列的小核酸广谱抗病毒制剂研究、KX02、STP705、配方颗粒标准研究等项目的研发工作，加速研发项目产业化的进度，提高公司在医药行业的核心竞争力，为实现公司发展战略和可持续发展奠定基础。

4、把握中药饮片发展机遇，加快中药资源业务整合

2016年以来，国家从政策、法律、规划等多方面着手为我国中医药发展创造了良好的政策环境，中药饮片作为中药行业产业链条的重要一环，近年来无论是在生产规模还是生产能力上，都迎来快速发展期。2017年，公司将继续加速优化、整合从现有中药材种植基地、中药饮片生产、仓储物流到客户终端的优势资源，增强协同效应，从而加强中药饮片的市场份额；同时加快中药饮片产业链外延扩张战略，充分运用

资本市场的优势，密切关注中药饮片行业的并购机会，积极寻找区域龙头等优质标的。

5、以精准医疗作为转型升级重点发展方向，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，2017年公司将重点瞄准精准医疗领域，战略上突出精准医疗发展地位。在公司现有的香雪生命科学研究中心（XLifeSc）TCR-T精准医疗研发平台、广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司平台及相关资源的基础上，与临床单位合作开展过继免疫治疗的第三类医疗技术临床研究与应用，同时将逐步开展体外诊断（IVD）、基因测序、细胞治疗等领域的精准医疗技术和产业布局，加强在创新药物和第三类医疗技术领域的拓展和研究，共同打造现代生物医药研发基地和转化医学中心平台。

6、积极推进产业投资基金的落地，加快项目储备与筛选

坚持以投资推进产业链发展的模式，加快项目的储备和筛选，积极推动广州梧桐新医疗健康产业基金、香雪康万达精准医疗专项基金及相关产业基金的募集和落地，抓紧具体项目的实施。公司将利用设立的并购基金，结合公司外延扩张的发展策略，借助基金的投融资功能以及各自优势资源、专业投资团队、风险控制能力以及在医药健康产业的积累，适时并购符合公司发展战略和产业链布局的相关技术、项目和企业，继续丰富公司产业链和扩张相关产业。

7、加强人才梯队建设，做好企业文化宣传

继续加强人才梯队建设，通过培养、引进等多种方式，扩充公司发展所需的各类人才；同时建立具有香雪特色的培训计划，实施管培生计划、凤凰计划和雏鹰计划，为员工的职业发展提供路径，也为公司的业务发展储备人才，促进公司健康发展。在企业文化宣传方面将进一步加强企业文化基地的建设，完善“黄埔区科普基地”——凉茶养生博物馆和“广州市科学技术基地”——芳草园的建设和发展，拓展中药文化的宣传，亦提高公司品牌影响力。

8、完善公司法人治理结构和制度建设，提升公司治理水平

根据外部环境的变化和公司内部发展的需要，加强公司内部控制体系建设，完善治理结构，加强成本控制和风险防控，规范运作，提高公司治理水平，确保公司发展目标的实现；确保及时、准确、完整地披露公司相关信息，做好投资者关系管理工作，维护投资者的合法权益。

为实现2017年度经营目标，确保公司的快速发展，公司将进一步通过优化资产结构，拓展融资渠道，充分利用各种金融工具降低资金使用成本；同时加强各成本费用项目管理，加快资金周转速度，合理安排资金使用计划，为公司健康快速发展夯实基础。

（四）可能面对的风险

1、行业政策风险

尽管2016年发布的《中华人民共和国中医药法》，明确了中医药的重要地位、发展方针和扶持措施，为中医药事业发展提供了法律保障，对于中医药行业发展具有里程碑意义。但随着医药卫生体制改革的不断深化推进，国家食品药品监督管理部门以及其他监管部门在持续完善相关行业法律法规，加强对药品的质量安全、供货资质、采购招标等方面的监管。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。

公司将时刻关注政策变化，认真研读，并根据政策需要，不断规范内部管理，积极采取措施应对政策变化可能带来的风险，最大限度确保公司处于安全的行业环境。

2、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，但受医药行业整体增速放缓、“两票制”改革、部分原材料价格大幅波动、公司经销商渠道库存积压以及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，公司将进一步通过深化改革营销模式、加大对终端渠道的掌控、拓展省外销售规模、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新技术、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。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2016年末，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，公司作为原告存在一起因投资产生的未决诉讼、两起借款未决诉讼和一起投资产生的已决诉讼，分别为：（1）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》向发行人支付补偿金人民币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，但杨昊提出上诉，目前等待法院二审开庭。（2）截止2016年9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。（3）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金本息合计1,640万元，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，已获得法院受理，目前正在等待一审开庭。（4）公司以广东启德酒店有限公司拒绝履行合同义务，将启德公司诉至广东省高级人民法院，在案件推进过程中，公司与启德公司达成和解，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》。

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；上述已决诉讼已终结，但在公司支付交易对价款后至交易标的成功过户前，仍可能存在无法顺利过户的风险。

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、公司顺利取得交易标的，避免造成重大损失。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016年05月25日	实地调研	机构	http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147
2016年06月08日	实地调研	机构	http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147
2016年07月21日	实地调研	机构	http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147
2016年11月16日	实地调研	机构	http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147
2016年11月25日	实地调研	机构	http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147
2016年12月22日	实地调研	机构	http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300147

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备。在历年的分配预案拟定和决策时，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，公司也听取了中小股东的意见和诉求，相关的议案经由董事会、监事会审议过后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

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

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

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	661,476,335
现金分红总额（元）（含税）	0.00
可分配利润（元）	0.00

现金分红占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计结果，2016 年度母公司实现净利润 66,780,796.01 元。按《公司章程》规定，提取 10%法定盈余公积金 6,678,079.60 元后，截至 2016 年 12 月 31 日，母公司可供全体股东分配利润合计为 285,631,519.65 元，资本公积金余额为 2,146,093,426.09 元。公司拟定 2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：2016 年度不派发现金红利，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。主要原因如下：鉴于公司目前处于战略转型发展阶段，在巩固原有主业的基础上，围绕医药大健康的发展战略，公司将继续积极发展新业务，探索新的利润增长点，根据公司 2016 年的实际经营结果以及 2017 年度经营计划和产业布局情况，为保证公司资金需求及可持续发展，谋求公司及股东利益最大化，2017 年公司需做好相应的资金储备。</p>	

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

近三年分红方案：

1、2014年度利润分配方案：公司以2014年12月31日的总股本50957.3329万股为基数，每10股派发现金红利1.35元（含税），不进行资本公积金转增股本。该权益分派方案已执行完毕。

2、2015年度利润分配方案：公司以2015年12月31日的总股本66,147.6335万股为基数，每10股派发现金红利1.2元（含税），不进行资本公积金转增股本。该权益分派方案已执行完毕。

3、2016年度利润分配预案：2016年度不派发现金红利，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

该方案已经公司第七届董事会第十一次会议审议通过，尚需公司股东大会审议批准。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2016年	0.00	66,024,144.96	0.00%	0.00	0.00%
2015年	79,377,160.20	177,297,884.62	44.77%	0.00	0.00%
2014年	68,792,399.42	196,796,127.27	34.96%	0.00	0.00%

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

√ 适用 □ 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红	公司未分配利润的用途和
-----------------------------------	-------------

利分配预案的原因	使用计划
<p>鉴于公司目前处于战略转型发展阶段，在巩固原有主业的基础上，围绕医药大健康的发展战略，公司将继续积极发展新业务，探索新的利润增长点，根据公司 2016 年的实际经营结果以及 2017 年度经营计划和产业布局情况，为保证公司资金需求及可持续发展，并谋求公司及股东利益最大化，2017 年公司需做好相应的资金储备。</p>	<p>基于公司目前经营环境及未来发展战略的需要，公司拟将未分配利润用于公司主营业务经营及项目发展。</p>

二、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州市香雪制药股份有限公司	募集资金使用承诺	公司保证本次配股募集资金补充流动资金部分不直接或间接投资于长城神农资产管理计划或类似项目，不投资持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。	2015年03月13日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	广州市昆仑投资有限公司	募集资金使用承诺	当香雪制药面临长城神农资产管理计划或类似项目的出资需求时，本公司同意向香雪制药提供与相应出资需求同等金额的借款，专项用于相应项目的出资。相关借款利息在参照同期银行贷款利率的基础上，由本公司与香雪制药另行协商确定。	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	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 ⁵⁴

			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。			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	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	王永辉;陈淑梅;广州市昆仑投资有限公司;广州市罗岗自来水有限公司;创视界（广州）媒体发展有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动；本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会直接或间接参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	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。

			函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。			
	广州市昆仑投资有限公司	其他承诺	<p>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。</p> <p>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。</p>	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						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

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

适用 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
湖北天济中药饮片有限公司	2016年01月01日	2018年12月31日	4,750	4,842.57	不适用	2016年03月21日	www.cninfo.com.cn
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	2014年01月01日	2017年12月31日	1,562.5	-	运营管理模式调整和整合结果未达预期	2014年07月24日	www.cninfo.com.cn
广东兆阳生物科技有限公司	2016年01月01日	2018年12月31日	400	143.79	整合结果未达预期	2016年06月21日	www.cninfo.com.cn

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用 不适用

(1) 湖北天济于2016年5月份纳入合并报表，经立信会计师事务所审计，2016年度湖北天济在合并报表期间内合计实现扣非净利润4,842.57万元，经营活动产生的现金净流量为7475.26万元，达到了相应的业绩承诺目标。

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

公司2016年度审计报告中，鉴于长白山人参市场控股股东与公司产生投资纠纷，公司无法对长白山人参市场实施重大影响，会计师将公司对长白山人参市场的投资放到可供出售金融资产，按成本法进行核算。

(3) 兆阳生物于2016年8月份纳入合并报表，经立信会计师事务所审计，2016年度兆阳生物在合并报表期间内合计实现扣非净利润143.79万元，经营活动产生的现金净流量为70.24万元，未达到相应的业绩承诺目标。公司将会根据事件进展情况及时履行信息披露义务。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

为进一步规范增值税会计处理，促进《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）的贯彻落实，财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）。该规定自发布之日起施行。2016年5月1日至该规定施行之间发生的交易由于该规定而影响资产、负债等金额的，按该规定调整。

根据前述规定，公司于上文规定的起始日开始执行上述企业会计准则。公司本次会计政策的变更经公司第七届董事会第十一次会议审议通过。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司全资设立香雪（上海）中药资源发展有限公司；合资设立了广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司；通过股权受让方式取得湖北天济中药饮片有限公司55%股权、广东兆阳生物科技有限公司60%股权；子公司香雪亚洲以股权受让方式取得广州营元食品有限公司100%股权；子公司香雪药业全资设立广东香雪健康产业园有限公司。上述4家子公司，2家孙公司新纳入合并范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈勇波、梁谦海
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无

境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
---------------------	---

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

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
公司与广东启德酒店有限公司签订《资产交易协议》后，启德公司拒绝履行合同义务，公司向广东省高级人民法院提起诉讼。	157,280	否	在案件审理过程中，双方协商一致继续履行合同，发行人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。	已撤诉	已结案	2016年08月09日	www.cninfo.com.cn

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

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

截止报告期末，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。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
吴江上海蔡同德堂中	子公司的参股	向关联方销售	销售商品	市场价	0	10,133.13	7.14%	25,000	否	现金/承兑汇票	0	2016年03月26	

药饮片有限公司	公司	商品										日	
合计			--	--	10,133.13	--	25,000	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况			无										
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）			公司第六届董事会第二十次会议及 2015 年度股东大会审议通过了《关于 2015 年度日常关联交易情况和预计 2016 年度日常关联交易情况的议案》（详见公司于 2016 年 3 月 26 日披露的《关于 2015 年度日常关联交易情况及 2016 年度日常关联交易预计情况的公告》，预计公司 2016 年与关联方发生日常关联交易总额不超过 28,000 万元。2016 年公司与关联方实际累计发生的日常关联交易为 10,133.13 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投资发展有限公司	参股公司	经营借款	是	7,000	0	0	16.00%	0	7,000

司									
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	参股公司	经营借款	是	750	0	0	8.40%	0	750
尹群	本公司控股子公司少数股东	借款	是	140	1,500	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	7,393.54	11,450.48	12,256	0	0	6,588.02
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	借款	是	0	1,000	1,000	0	0	0
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	合同未执行完毕	0	20,000	0	0.00%	0	20,000
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	合同未执行完毕	0	10,725	0	0.00%	0	10,725
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	0	4,986.68	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	0.32	1200	90	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	5,560	3540	7752.5	0.00%	0	1,347.5

顾奇珍	本公司控股子公司少数股东	合同未执行完毕	7,190	0	4630	0.00%	0	2,560
顾慧慧	本公司控股子公司少数股东	合同未执行完毕	1,280	0	640	0.00%	0	640

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

1) 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其配套设施租给香雪亚洲，用作生产之用。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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
亳州市沪谯药业有限公司	2016年5月25日	10,000	2016年03月17日	1,200	连带责任保证	2年	否	否
广东化州中药厂制药有限公司	2016年5月25日	5,000						
广州市香雪亚洲饮料有限公司	2016年5月25日	3,000						
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	2016年5月25日	6,000						
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			24,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				1,200
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			24,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				1,200
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			24,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				1,200

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	24,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	1,200
实际担保总额(即 A4+B4+C4)占公司净资产的比例		0.35%	
其中:			

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、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
中国民生银行股份有限公司	否	理财产品	25,000	2016年06月27日	2017年03月26日	年化利率5.5%	0	0	1,250	635.42	635.42
中国民生银行股份有限公司	否	理财产品	10,000	2016年12月28日	2017年06月27日	年化利率5%	0	0	500	0	0
中国银行珠海分行	否	智能存款	78	2015年01月01日	T+1	保本保息	0	0	1.57	1.57	1.57
工商银行	是	智能存款	1,000	2016年03月31日	T+1	保本保息	0	0	33	0	0
中信银行股份有限公司广州分行	否	智能存款	30,000	2015年06月19日	2016年06月19日	保本保息	30,000	0	251.85	251.85	251.85
工商银行	否	法人	1,700	2015年	2016年	保本	1,700	0	0.75	0.75	0.75

亳州分行		理财产品		12月31日	01月07日	保息					
合计			67,778	--	--	--	31,700	0	2,037.17	889.59	--
委托理财资金来源		自有资金									
逾期未收回的本金和收益累计金额		0									
涉诉情况（如适用）		不适用									
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）		2016年10月20日									
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）		2016年11月08日									
未来是否还有委托理财计划		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) 委托贷款情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联交易	贷款利率	贷款金额	起始日期	终止日期	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额（如有）	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	是	16.00%	7,000	2014年08月29日	2016年08月28日	0	700	0	0	0
合计	--	--	7,000	--	--	0	700	0	0	--
委托贷款资金来源		自有资金								
逾期未收回的本金和收益累计金额		7,000								
涉诉情况（如适用）		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，公司向广东省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。								

委托贷款审批董事会公告披露日期(如有)	2014年07月24日
委托贷款审批股东会公告披露日期(如有)	
未来是否还有委托贷款计划	公司将根据资金情况并结合有关投资计划,视具体情况而定。

4、其他重大合同

√ 适用 □ 不适用

1、借款合同

单位: 万元

序号	借款单位	贷款行	借款金额	到期日
1	香雪制药	中信开发区	10,000	2016/9/21-2017/9/21
2		浙商广州分行	10,000	2016/9/21-2017/9/21
3		浙商广州分行	10,000	2016/9/21-2017/9/20
4		广发银行	15,000	2016/8/24-2017/8/23
5		工行开创	10,000	2016/9/21-2017/8/23
6		招商银行	10,000	2016/9/29-2017/9/29
7		中国银行	10,000	2016/11/23-2017/11/20
8		渤海银行	10,000	2016/12/9-2017/12/11
9		浦发行广州分行	7,000	2016/12/15-2017/11/9
10		平安行天河城支行	40,000	2016/8/15-2019/8/15
11		平安行天河城支行	28,000	2016/8/31-2019/8/31
12		平安行天河城支行	7,000	2016/9/19-2019/9/18
13	沪谯药业	工行亳州支行	1,200	2016/3/17-2017/3/17
14		农业银行亳州谯城支行	2,000	2016/12/23-2017/12/22
15		工行亳州支行	2,800	2016/7/22-2017/7/8
16		徽商银行亳州芍花路支行	2,300	2016/9/26 -2017/9/26
17	湖北天济	平安银行武汉分行	830	2016/3/10-2017/3/9
18	湖北天济	平安银行武汉分行	3,170	2016/3/3-2017/3/2
19	汉口国药	平安银行武汉分行	1,400	2016/11/16-2017/11/15
20	汉口国药	建行东方支行	1,800	2016/1/11-2017/1/10

21	亳州天济	中行亳州芍花支行	2,000	2016/3/9-2017/3/8
合计			184,500	-

2、授信合同

序号	银行名称	授信额度（万元）
1	中信银行开发区支行	32,000
2	中国银行开发区分行	20,000
3	渤海银行广州分行	40,000
4	工商银行开发区分行	15,000
5	浦发银行广州分行	12,000
6	招商银行体育西支行	10,000
7	广发银行广州分行	30,000
8	浙商银行广州分行	20,000
9	平安银行广州分行	75,000
10	工商银行亳州支行	4,000
合计		258,000

3、采购和经销商合同

1) 报告期内，公司与广州通用医药有限公司就不同产品分别签订了《一级经销商协议》，约定公司向广州通用医药有限公司销售公司抗病毒口服液、板蓝根颗粒、橘红系列等相关产品，相关合同总目标为15,121万元。

2) 报告期内，广东化州中药厂制药有限公司根据采购计划与亳州市坤源医药有限公司签订《生产物料采购订单》，约定广东化州中药厂制药有限公司向亳州市坤源医药有限公司采购化橘红、姜半夏、茯苓等中药材的相关事宜。

4、建筑施工合同

1) 云南香格里拉健康产业发展有限公司与香格里拉县建筑建材有限责任公司签订《建筑工程施工合同》，约定将香格里拉健康产业园建筑工程的A-5厂房（科研中心）、A-6厂房（科研中心）、A-7仓库、负一层地下室的地基与基础、主体结构、建筑装饰、屋面、门窗、钢结构等施工项目发包给香格里拉县建筑建材有限责任公司，合同总金额为4,614.03万元。

2) 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。

3) 公司控股子公司亳州市沪谯药业有限公司与安徽省亳州市建筑有限公司签署了《建筑工程施工合同》，约定将沪谯药业1栋仓库及3栋、4栋饮片深加工车间的施工项目发包给安徽省亳州市建筑有限公司，合同总金额4,332万元。

4) 四川香雪制药有限公司与恒富建设集团有限公司签订《建设工程施工合同》，约定将四川香雪制药科技产业园（一期）的检验楼、仓库、泵房、污水处理站、门卫室共约13000m²（含各单体建筑或构建物的建筑结构工程和建筑装饰工程）；室外道路和绿化、室内外给排水、围墙及基础、大门及道闸、办公楼和食堂桩基础等工程发包给恒富建设集团有限公司，合同总金额为3,337.12万元。

5) 公司控股孙公司亳州市天济药业有限公司与安徽天浩建筑有限公司签署了《建筑工程施工合同》，约定将亳州市天济药业有限公司二期工程、成品仓库、包装车间、贵细仓库的施工项目发包给安徽天浩建筑有限公司，合同总金额为3,201.345万元。

5、技术开发合同

1) 报告期内，公司与北京盈科瑞药物研究院有限公司签订了《技术开发（委托）合同》，双方就50个品种的中药配方颗粒生产工艺和质量标准的系统研究项目开展合作，研究经费1,000万元。

2) 报告期内，公司与杭州康万达医药科技有限公司签订了《P9类多肽新药研发第二阶段工作实施合同》，协议约定公司委托杭州康万达进行广谱防治呼吸道感染合成多肽药物P9类多肽在中国进行临床前研究及新药注册申报工作（P9类多肽新药研发第二阶段工作），研发金额为700万元。

3) 报告期内，公司与杭州康万达医药科技有限公司签订了《防治呼吸道病毒感染的合成多肽P9项目各国专利授权阶段委托服务专项合同》，公司委托杭州康万达进行防治呼吸道病毒感染的合成多肽P9项目各国专利授权阶段办理授权登记以及缴纳后续手续费或维持费，并根据实际进度分批支付款项。

4) 报告期内，公司与中国科学院大学签订了《技术合作合同》，协议约定公司就“广谱防治呼吸道感染合成多肽药物”的开发与中国科学院合作开展“体外病毒学及蛋白结构学的临床前研究”，项目总预算为300万元。

5) 报告期内，公司及控股子公司化州中药厂与广东中大天翼生物科技发展有限公司签订了《技术开发（委托）合同》，合同约定公司及化州中药厂共同委托广东中大天翼生物科技发展有限公司研究开发中药配方颗粒工艺质量的系统研究项目，研发开发经费270万元。

6、其他合同

1) 报告期内，公司与中国外运物流发展有限公司广州分公司签订《货物运输协议》，约定由中国外运物流发展有限公司广州分公司为公司提供货物运输服务，有效期自2016年5月1日至2017年4月30日。

2) 报告期内，公司与广东世阳物流有限公司签订《货物运输协议》，约定由广东世阳物流有限公司

为公司提供货物运输服务，2016年5月1日至2017年4月30日。

十七、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

适用 不适用

2、履行其他社会责任的情况

作为一家医药上市企业，公司始终致力于为社会大众提供疗效确切、质量优良的产品，以服务人类健康作为己任。

多年来，香雪制药在守法经营、按章缴税、创造就业机会的同时，积极投身社会公益事业，在多次突发事件和自然灾害中配合政府，舍利取义，先后参与03非典、南粤水灾、东南亚海啸、南方冰灾、汶川地震、雅安地震等大型捐赠活动以及边远地区扶贫事业，始终将公司的社会责任以贯穿经济效益提升、拓展传统中医药与“精准医疗”业务、为利益相关方创造价值、回应国家的可持续发展战略议题为主轴，积极承担企业对社会应尽的责任。报告期内，公司获得中共广东省委统战部、广东省工商业联合会、广东省光彩事业促进会联合颁发的广东省光彩事业奖。

公司将秉承“厚生、臻善、维新”的经营理念，与时俱进地优化与完善企业管理能力，增强企业核心创新能力，不断提升品牌市场竞争力，为客户提供更好产品、为股东创造更大价值、为员工搭建广阔发展平台。在创造利润、切实维护股东和员工合法利益的同时，积极保护债权人和在职员工的合法权益，诚实对待客户、供应商和消费者，积极从事环境保护、社会建设等公益事业，积极承担起对国家、对社会、对环境与资源的企业公民责任，从而促进公司本身与全社会的协调、和谐发展。

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

是否发布社会责任报告

是 否

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、报告期内，公司完成了第七届董事会、监事会和新一届高管的换届选举和聘任工作，同时对《公司章程》进行了修订，将董事会成员由九名调整为七名。

2、报告期内，公司与广东梧桐富鑫投资管理有限公司、广东梧桐亚太创业投资有限公司以及广东银达投资控股有限公司共同发起设立广州梧桐新医疗健康产业投资基金企业（有限合伙）；同时公司与杭州康万达医药科技有限公司以共同出资方式在广州成立广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司。截止报告期末，广州梧桐新医疗健康产业投资基金企业（有限合伙）和广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司均已完成工商注册登记手续。

3、报告期内，公司第六届董事会第十八次会议和2016年第一次临时股东大会审议通过了《关于申请发行中期票据、超短期融资券的议案》，公司将向中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）申请注册发行中期票据（注册规模为不超过人民币10亿元）、超短期融资券（注册规模为不超过人民币15亿元），报告期内，公司收到交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2016]SCP213号），交易商协会接受公司超短期融资券注册，超短期融资券注册金额为15亿元，注册额度自《接受注册通知书》落款之日（2016年8月5日）起2年内有效，由中国民生银行股份有限公司主承销。2016年8月25日，公司发行了2016年度第一期超短期融资券，发行总额为人民币7.5亿元，本次募集资金已于2016年8月26日划入本公司制定账户。具体内容详见本公司于2016年8月29日发布的《广州市香雪制药股份有限公司2016年第一期超短期融资券发行结果的公告》（公告编号：2016-078）。

4、公司第七届董事会第一次会议审议通过了《关于公司对外投资的议案》，同意公司以人民币2,359.95万元的价格通过增资及股权受让的方式收购兆阳生物60%的股权。截止本报告期末，兆阳生物已完成相关工商变更登记手续；同时，报告期内，兆阳生物全资子公司广东兆阳药业有限公司完成更名手续，正式更名为“广东香雪医药有限公司”。

5、报告期内，公司与重庆市巴南区人民政府在重庆市签署了《战略合作框架协议书》（以下简称“框架协议”），公司与巴南区人民政府将充分利用各自优势，就在巴南区投资布局现代中医药全产业链和精准中医服务项目达成战略合作关系，目前，项目正在按计划推进当中。

6、报告期内，公司第七届董事会第五次会议及2016年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司参与发起设立花城人寿保险股份有限公司的议案》，同意公司以自有资金与广东海印集团股份有限公司及其他企业联合发起设立花城人寿保险。花城人寿保险注册资本 10 亿元，公司拟出资 1.6 亿元，认购花城人寿保险 16%的股份。（上述投资总额和持股比例仍需有关主管部门审批，在材料申报、审批乃至最终核准的过程中可能进行调整，公司投资总额不超过 1.6 亿元）。截止报告期末，花城人寿保险筹备组于收到中国保险监督管理委员会关于发起设立花城人寿保险股份有限公司的《行政许可申请材料收文回执》，目前，花城人寿保险仍处于申筹阶段。

7、报告期内，公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于对外投资设立合资公司的议案》，同

意公司以自有资金460万元与美籍华人阮俞敏子、广州亿凯投资有限公司合资设立“广州微因香雪医学诊断技术有限公司”，主要从事 IVD 产品的研发、生产及 IVD 项目的投资管理等业务。截止本报告披露日，已经完成相关工商注册登记手续。

8、报告期内，公司与汕尾市人民政府签署了《合作协议书》，双方将充分利用各自优势，就通过设立项目公司在汕尾市投资建设汕尾香雪健康产业园和布局精准中医服务项目达成战略合作关系。为了推动上述项目的建设发展，公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于子公司参与竞拍土地使用权的议案》，公司同意子公司广东香雪药业有限公司（以下简称“香雪药业”）设立全资子公司广东香雪健康产业园有限公司（以下简称“项目公司”），并以项目公司为项目实施主体参与竞拍位于汕尾市海汕公路西侧汕尾高新区红草园区范围内的一块面积为92,371平方米的国有建设用地使用权，土地竞拍金额为2550万元。截止本报告披露日，项目公司已完成工商注册登记相关手续，并成功竞得上述土地使用权。

9、报告期内，公司第六届董事会第二十三次会议和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（以下简称“启德公司”）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《资产交易协议》，公司向广东省高级人民法院提起诉讼，广东省高级人民法院同意立案审理，在案件审理过程中，公司与启德公司均达成一致意见继续履行协议义务，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。截止本报告披露日，正在办理资产过户手续。

10、由于抚松长白山人参市场原股东杨昊和仇淑芳一直未按《增资扩股协议书》约定履行2014年度业绩承诺补偿义务，2016年1月11日，公司以杨昊和仇淑芳为被告，以抚松长白山人参市场为第三人向长春市中级人民法院起诉，2016年1月18日，正式立案。长春市中级人民法院于2016年10月1日做出要求杨昊和仇淑芳向发行人支付补偿款1,456.6万元并承担案件受理费的一审判决。截止本报告披露日，仇淑芳已提起上诉，目前二审尚未开庭。

11、2014年8月17日，公司、抚松长白山人参市场、杨昊、仇淑芳分别与招商银行股份有限公司广州体育西路支行签订编号为11140808号《委托贷款委托合同》、《委托贷款借款合同》，自2015年6月22日后，长白山公司违反合同约定，不再支付利息，经公司多次催收，长白山公司市场仍以各种理由拖延，拒不清偿。为此，报告期内，公司向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，广州市中级人民法院于2017年2月17日对本案进行开庭审理，并已于2017年2月20做出了一审判决，要求被告长白山人参市场向公司清偿借款本金及利息，杨昊、仇淑芳承担连带清偿责任。

十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，沪谯药业取得安徽省食品药品监督管理局颁发的新版《药品GMP证书》；宁夏中药资源的黄芩生产基地和黄芪生产基地顺利通过国家中药材GAP检查；公司广藿香种植基地及化州中药厂的橘红种植基地均被广东省医药行业协会评为5A级中药种植基地。

2、报告期内，公司子公司沪谯药业、白云医用胶、中山优诺取得了《高新技术企业证书》，被认定为高新技术企业。

3、报告期内，公司抗病毒口服液和利多卡因气雾剂均再次被认定为广东省高新技术产品；公司子公司化州中药厂的橘红痰咳颗粒、夏桑菊颗粒首次成功申报为广东省高新技术产品。

4、报告期内，公司第六届董事会第十九次会议和2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》，同意公司使用自有资金13,000万港元对全资子公司香雪集团（香港）有限公司（以下简称“香雪香港”）进行增资。增资完成后，香雪香港注册资本由7,000万港元增加至20,000万港元。截止本报告披露日，已完成首期相当于3,000万元人民币的港元现汇增资。

5、报告期内，公司全资孙公司九极保健和控股子公司香雪生物工程分别以2,000万元收购广州工商联投资有限公司两股东广州市森阳环保科技有限公司持有的5.88%股权和广东半径集团有限公司持有的5.88%股权；并与广州工商联投资有限公司及广州工商联投资有限公司其他15名股东组成联合体，成功竞得广州市海珠区琶洲西区AH040163地块的国有土地使用权。

6、报告期内，公司第六届董事会第二十二次会议及2015年度股东大会审议通过了《关于子公司投资建设宁夏六盘山绿色中药产业园（一期）的议案》、《关于子公司投资建设香格里拉健康产业园的议案》，公司同意宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司和云南香格里拉健康产业发展有限公司分别投资建设宁夏六盘山绿色中药产业园（一期）项目和云南香格里拉建设香格里拉健康产业园项目。截止报告期末，上述项目正在稳步推进中。

7、报告期内，公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于对子公司增资的议案》，同意公司与安徽奇珍堂食品有限公司（以下简称“奇珍堂”）、沪谯药业签署《增资协议书》，公司以自有资金5,600万元对沪谯药业进行增资，同时奇珍堂将按照持股比例进行同步增资2,400万元，本次公司与奇珍堂共计对沪谯药业增资8,000万元。增资完成后，沪谯药业注册资本由3,500万元增加至人民币11,500万元，公司仍持有沪谯药业70%的股权。截止报告期末，已完成本次增资相关的工商变更登记手续。

8、报告期内，公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于子公司对外投资的议案》，同意公司控股子公司沪谯药业出资5,000万元在安徽省亳州市设立全资子公司香雪（亳州）中医院管理有限公司，并

以香雪（亳州）中医院管理有限公司为实施主体参与竞拍位于安徽省亳州市养生大道南侧、道源路东侧、龙凤新河西侧一块国有建设用地使用权，用于医疗养老项目的建设发展。截止报告期末，香雪（亳州）中医院管理有限公司已完成工商设立登记手续，并成功竞得编号为2016-89的国有土地使用权，土地面积121285.70平方米，成交价格7420万元。

9、报告期内，公司控股孙公司香雪（亳州）中医院管理有限公司（以下简称“香雪中医院”）与亳州经济开发区管理委员会签署了《医养城项目投资合作书》，双方就香雪中医院在亳州市经济开发区投资建设医养城项目达成合作协议。医养城项目计划总投资50,000万元，主要建设中医院、养老院。公司将借助亳州的资源、政策、产业的优势，通过涉足中医院和养老院这一新的商业模式，将中医药和养老服务相结合，有利于公司在治未病、精准医疗领域的探索和发展。目前，项目正在按计划推进当中。

10、报告期内，公司召开第七届董事会第四次会议审议通过了《关于子公司增资引进投资者的议案》和《关于子公司收购广州营元食品有限公司100%股权暨关联交易的议案》，同意香雪亚洲通过增资的方式引入投资者广州市南业营元投资咨询有限公司（以下简称“南业营元”），南业营元以现金218.52万元对香雪亚洲进行增资；并同意公司子公司香雪亚洲以182.60万元的价格收购营元堂100%股权。截止报告期末，已经完成相关工商变更登记手续。

11、报告期内，公司子公司香雪药业与广州钰心医药科技有限公司签订了《药品生产技术转让合同》及《补充协议》，合同约定香雪药业将以150万元的价格将其持有的“吡嗪酰胺”原料药生产批文及技术转让给广州钰心医药科技有限公司指定受让单位河北欣港药业有限公司。截止本报告披露日，仍在办理相关转让手续。

12、报告期内，公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于子公司对外投资设立合资公司的议案》，同意子公司香雪药业以自有资金510万元与广州冠龙进出口有限公司合资成立“广东香雪智能物联中药配制中心有限公司”，主要从事中药材生产、提取、销售，中药煎煮，仓储物流及货物进出口等服务。截止本报告披露日，已完成相关工商注册登记手续。

13、公司子公司山西新亿群与其少数股东尹群于2014年5月20日签订《借款合同》，约定山西新亿群向尹群借款人民币1,500万元，借款期限一年，借款利息为年利率16%；2015，因尹群均未归还借款本金及利息，山西新亿群与尹群对协商一致同意双方于2014年签订的借款合同进行展期，并重新签订借款合同，新合同约定借款期限和年利率不变。截止合同期限届满，尹群并未依约支付山西新亿群借款本金和利息，为此，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，截止本报告披露日，本案已获得法院受理，等待法院开庭审理。

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	1,262,134	0.19%				-167,599	-167,599	1,094,535	0.17%
3、其他内资持股	1,262,134	0.19%				-167,599	-167,599	1,094,535	0.17%
境内自然人持股	1,262,134	0.19%				-167,599	-167,599	1,094,535	0.17%
二、无限售条件股份	660,214,201	99.81%				167,599	167,599	660,381,800	99.83%
1、人民币普通股	660,214,201	99.81%				167,599	167,599	660,381,800	99.83%
三、股份总数	661,476,335	99.81%				0	0	661,476,335	99.83%

股份变动的原因

适用 不适用

- 1、2016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，公司副总经理伍军因个人原因离职，离职半年后其持有的高管锁定股自动解除限售；
- 3、报告期内，公司完成了第七届董事会、监事会的换届选举和新一届高管的聘任工作，董监高人员的变动导致有限售条件股份和无限售条件股份出现相应的增减。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司董事会、监事会的换届选举事项经公司第六届董事会第二十二次会议、第六届监事会第十九次会议及2015年度股东大会审议通过。公司新一届高管的聘任事宜经公司第七届董事会第一次会议审议通过。

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
何涛	0		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
刘国宏	0		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
莫子瑜	0			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
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			226,523	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
陈文进	123,543	123,543		0	高管锁定股	2016 年 12 月 21 日
伍军	255,072	255,072		0	高管锁定股	2016 年 11 月 3 日
合计	1,262,134	378,615	75,825	1,094,535	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	32,942	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	34,276	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)(参见注 9)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)(参见注 9)	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广州市昆仑投资有限公司	境内非国有法人	34.11%	225,649,476	0	0	225,649,476	质押	174,649,476
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	26,832,260		
创视界 (广州) 媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.87%	18,982,080	0	0	18,982,080	质押	4,380,480
全国社保基金四零四组合	其他	2.65%	17,512,063	933,326	0	17,512,063		
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	10,002,500		
全国社保基金一一四组合	其他	1.44%	9,509,228	-907,094	0	9,509,228		

中国建设银行股份有限公司—农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金	其他	1.19%	7,885,956	2145814	0	7,885,956		
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		
中信建投证券—工商银行—中信建投香雪财富 1 号集合资产管理计划	其他	1.18%	7,810,147	0	0	7,810,147		
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	其他	1.02%	6,776,694	-8813756	0	6,776,694		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东之中，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	225,649,476					
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	17,512,063	人民币普通股	17,512,063					
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					
全国社保基金一一四组合	9,509,228	人民币普通股	9,509,228					

中国建设银行股份有限公司—农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金	7,885,956	人民币普通股	7,885,956
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	7,816,244	人民币普通股	7,816,244
中信建投证券—工商银行—中信建投香雪财富 1 号集合资产管理计划	7,810,147	人民币普通股	7,810,147
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	6,776,694	人民币普通股	6,776,694
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 5）	无		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广州市昆仑投资有限公司	王永辉	1997 年 05 月 08 日	63320226-X	批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）；利用自有资金投资实业；工业技术开发、科技开发、市场策划、企业管理咨询。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

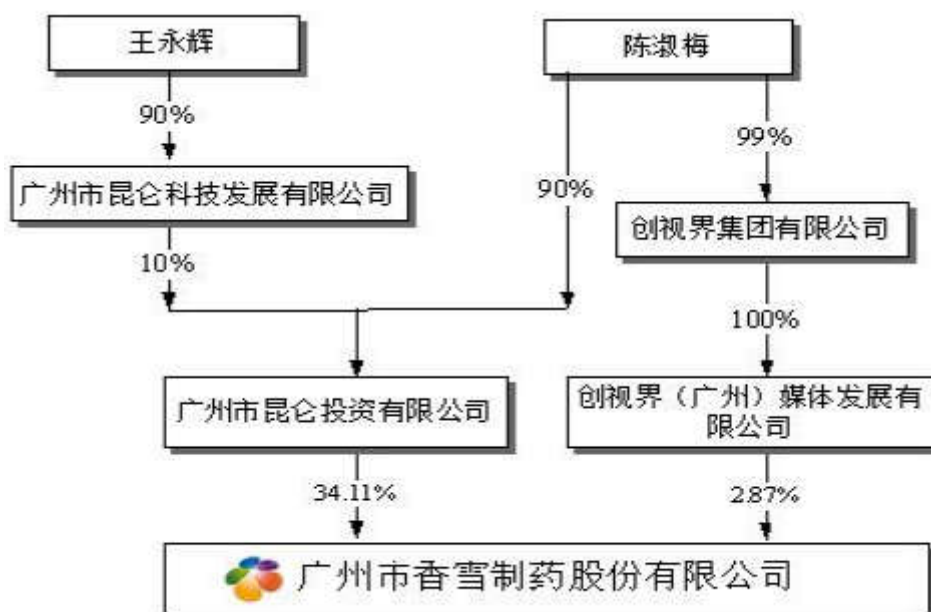
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王永辉	中国	否
陈淑梅	中国	否
主要职业及职务	王永辉先生，1997 年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。陈淑梅女士，曾任昆仑科技总经理。现任昆仑投资监事。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
王永辉	董事长、总经理	现任	男	55	1997年08月01日	2019年05月25日					
谭文辉	董事	现任	男	50	2001年02月09日	2019年05月25日	302,031		87,343		227,031
黄滨	董事、副总经理、董事会秘书	现任	男	61	1999年06月01日	2019年05月25日	314,374				314,374
黄伟华	董事、行政管理总监	现任	女	46	2013年05月09日	2019年05月25日	247,484				247,484
郝世明	独立董事	现任	男	50	2017年05月25日	2019年05月25日					
刘艺	独立董事	现任	男	47	2015年05月13日	2019年05月25日					
黄晓霞	独立董事	现任	女	53	2016年05月25日	2019年05月25日					
麦镇江	监事会主席	现任	男	62	1997年08月01日	2019年05月25日					
莫子瑜	监事	现任	男	60	2016年05月25日	2019年05月25日	180,255				180,255
陈俊辉	监事	现任	男	45	2012年03月28日	2019年05月25日					

					日	日					
陈炳华	财务总监	现任	男	52	2016年 06月21 日	2019年 05月25 日					
曾仑	技术研发 总监	现任	男	48	2012年 05月17 日	2019年 05月25 日	314,137				314,137
刘国宏	供应链 总监	现任	男	49	2016年 06月21 日	2019年 05月25 日	100,000				100,000
何涛	人力资 源总监	现任	女	50	2016年 06月21 日	2019年 05月25 日	1,000	100			1,100
杨岚	独立董 事	离任	女	47	2013年 05月09 日	2016年 05月25 日					
黄卫	独立董 事	离任	男	45	2009年 02月26 日	2016年 05月25 日					
陈淑梅	董事	离任	女	54	1997年 12月29 日	2016年 05月25 日					
钟伟杨	董事	离任	男	37	2009年 02月26 日	2016年 05月25 日					
方伟民	监事	离任	男	64	2007年 06月25 日	2016年 05月25 日					
陈文进	财务总 监	离任	男	44	2012年 05月17 日	2016年 06月21 日	132,224	1,900			134,124
伍军	副总经 理	离任	男	47	2006年 02月01 日	2016年 05月03 日	340,096				340,096
合计	--	--	--	--	--	--	1,931,601	2,000	87,343		1,858,601

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职 务	类型	日期	原因
----	-----------	----	----	----

伍军	副总经理	离任	2016年05月03日	因个人原因离职
黄卫	独立董事	任期满离任	2016年05月25日	董事会换届离任
杨岚	独立董事	任期满离任	2016年05月25日	董事会换届离任
陈淑梅	董事	任期满离任	2016年05月25日	董事会换届离任
钟伟杨	董事	任期满离任	2016年05月25日	董事会换届离任
方伟民	监事	任期满离任	2016年05月25日	监事会换届离任
陈文进	财务总监	任期满离任	2016年06月21日	不再担任公司董事会聘任的高级管理人员职务；继续担任公司部门其他高层级职务

三、任职情况

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

1、现任董事主要工作经历

王永辉，中国国籍，无境外永久居留权，男，1962年生，工商管理硕士。曾任广州万宝集团洗衣机工业公司技术开发部部长、副总经理。现任广东省医药行业协会常务副会长、广东省食品行业协会会长、广东省食品行业协会凉茶分会会长，广州市工商业联合会副主席、广州市民企商会监事长、全国工商联医药业商会副会长、广东厚朴实业有限公司总经理、广州市昆仑投资有限公司执行董事、广东新供销天晔供应链管理有限责任公司董事、广州工商联盟投资有限公司监事会主席、广东民营投资股份有限公司董事、广州博鳌纵横网络科技有限公司董事,1997年至今任本公司董事长、总经理。

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

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

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

黄晓霞，中国国籍，无境外永久居留权，女，1964年生，经济学硕士，曾先后在广州会计师事务所、广东正中珠江会计师事务所、德勤华永会计师事务所等单位工作，现任广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、广发期货有限公司独立董事、青海华鼎实业股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

刘艺，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970年生，法学硕士。曾就职于海南维特律师事务所、海南天歌律师事务所和广东广开律师事务所，现任北京市盈科（广州）律师事务所股权高级合伙人、国有资产法律事务部主任。现任本公司独立董事。

郝世明，中国国籍，无境外永久居留权，男，1967年生，本科学历，证券期货相关业务特许执业注册会计师。曾任吉林省石油化学工业厅财务处副主任科员、深圳市会计师事务所项目经理、证券二部副经理、深圳市鹏城会计师事务所有限公司合伙人、广东东方精工科技股份有限公司独立董事，现任众华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、深圳拓邦股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

2、现任监事主要工作经历

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

莫子瑜，中国国籍，无境外永久居留权，男，1957年生，大专学历，助理工程师。曾任职于永辉药业公司、广州绿十药业有限公司、西安杨森制药有限公司、广州市医药工业研究所。2002年1月加盟本公司，历任药政学术部经理、总经理助理、行政总监、药政总监、总经理助理，现任本公司学术支持中心总监。

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

3、现任高级管理人员主要工作经历

王永辉先生，董事长、总经理，见董事会成员简历。

黄滨先生，董事、董事会秘书、副总经理，见董事会成员简历。

陈炳华，中国国籍，无境外永久居留权，男，1965年生，1987年获学士学位（中南财经大学财务与会计专业），1999年获硕士学位（中南财经政法大学财务管理专业），会计师。曾任职于上海浦东稀迪有限公司、中国对外贸易开发总公司、昂纳光通信有限公司、广州药业股份有限公司、广州市城发投资基金管理有限公司。2016年3月加盟本公司，任本公司财务总监。

曾仑，中国国籍，无境外永久居留权，男，1969年生，本科学历，主治医师。曾任广州医学院第一附

属医院主治医师，其参与的《电视胸腔镜手术的临床应用研究》项目荣获广东省科技进步二等奖。1999年加盟本公司，负责生物医学工程及医疗器械开发、研究工作。2001年以来，任广州市香雪生物医学工程有限公司董事长、总经理、广州白云医用胶有限公司总经理、广东高迅医用导管有限公司董事长、广州市香雪制药股份有限公司副总经理，现任本公司技术研发总监。

刘国宏，中国国籍，无境外永久居留权，男，1968年生，大专学历，药学专业中级职称。1986年8月加盟广州市罗岗制药厂（广州市香雪制药股份有限公司改制前身），历任质管部化验员、化验室主任、质检中心主任、香雪工厂厂长、工厂系统总监，现任本公司供应链总监。

何涛，中国国籍，无境外永久居留权，女，1967年生，1989年获学士学位（华南理工大学食品工程系制糖专业），2000年获研究生班结业证（华南师范大学教育与发展心理学专业），2005年获MBA学位（英国威尔士大学）。曾任职于东莞诺基亚移动电话有限公司、奥兰诺科技（深圳）公司、史丹利百得安防亚洲（中国）公司、美国品谱集团。2015年7月加盟本公司，现任本公司人力资源总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
王永辉	广州市昆仑投资有限公司	执行董事、经理	2016年03月02日		否
陈俊辉	创视界（广州）媒体发展有限公司	执行董事	2001年08月13日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王永辉	香雪集团（香港）有限公司	董事	2002年08月14日		否
王永辉	广州市香雪生物医学工程有限公司	董事	2001年02月01日		否
王永辉	广州白云医用胶有限公司	董事长	2012年06月07日		否
王永辉	广东高迅医用导管有限公司	董事	2007年06月01日		否
王永辉	香雪剑桥中药国际研究中心	董事	2007年12月03日		否
王永辉	广东省凉茶博物馆	副董事长	2008年12月27日		否
王永辉	广州市香雪亚洲饮料有限公司	董事长	2009年07月27日		否
王永辉	广州市香雪新药开发有限公司	董事长	2011年12月23日		否

王永辉	广东香雪药业有限公司	董事	2011年07月25日		否
王永辉	广东化州中药厂制药有限公司	董事	2011年07月25日		否
王永辉	广东九极生物科技有限公司	董事长、法定代表人	2011年04月25日		否
王永辉	广东九极日用保健品有限公司	董事长、法定代表人	2012年05月17日		否
王永辉	四川香雪制药有限公司	董事长	2012年08月20日		否
王永辉	云南香格里拉健康产业发展有限公司	董事	2012年10月18日		否
王永辉	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	董事长	2013年03月28日		否
王永辉	广东厚朴实业有限公司	总经理	2014年07月30日		否
王永辉	广东民营投资股份有限公司	董事	2016年09月08日		否
王永辉	广州博鳌纵横网络科技有限公司	董事			否
王永辉	香雪生命科学有限公司	董事	2015年02月02日		否
王永辉	广州梧桐富鑫投资管理有限公司	董事	2015年11月02日		否
王永辉	广东香雪精准医疗技术有限公司	董事	2015年11月12日		否
王永辉	北京香雪医药生物科技有限公司	董事	2015年10月30日		否
王永辉	广东新供销天晔供应链管理有限公司	董事	2016年03月02日		否
王永辉	广州工商联盟投资有限公司	监事会主席	2016年03月21日		否
王永辉	湖北天济中药饮片有限公司	董事长	2016年04月11日		否
王永辉	广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司	董事长	2016年04月28日		否
王永辉	香雪（上海）中药资源发展有限公司	董事长	2016年05月09日		否
王永辉	广东兆阳生物科技有限公司	董事长	2016年06月27日		否
王永辉	广州营元食品有限公司	董事长	2016年10月14日		否
王永辉	广东香雪健康产业园有限公司	董事	2016年11月18日		否
王永辉	广州微因香雪医学诊断技术有限公司	董事长	2016年12月30日		否
谭文辉	广州市昆仑科技发展有限公司	执行董事	1995年05月18日		否
谭文辉	山西新亿群药业有限公司	董事、总经理	2012年12月25日		否
黄滨	广州市香雪生物医学工程有限公司	董事	2000年02月22日		否

黄滨	广东亚太传媒有限公司	监事	2002 年 12 月 04 日		否
黄滨	广东高迅医用导管有限公司	董事	2007 年 06 月 01 日		否
黄滨	广州市香雪亚洲饮料有限公司	董事	2009 年 07 月 27 日		否
黄滨	广州市香雪新药开发有限公司	董事	2011 年 12 月 23 日		否
黄滨	广东香雪药业有限公司	董事、总经理	2011 年 07 月 25 日		否
黄滨	中山优诺生物科技发展有限公司	董事长	2011 年 11 月 24 日		否
黄滨	广东九极生物科技有限公司	董事	2012 年 05 月 17 日		否
黄滨	广东化州中药厂制药有限公司	董事、总经理	2011 年 04 月 25 日		否
黄滨	广东九极日用保健品有限公司	董事	2012 年 08 月 10 日		否
黄滨	四川香雪制药有限公司	董事	2012 年 08 月 20 日		否
黄滨	云南香格里拉健康产业发展有限公司	董事	2012 年 10 月 18 日		否
黄滨	广东神农资本管理有限公司	董事长	2013 年 06 月 13 日		否
黄滨	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	董事	2013 年 03 月 28 日		否
黄滨	亳州市沪谯药业有限公司	董事	2013 年 06 月 24 日		否
黄滨	山西安泽连翘中药材开发有限公司	董事	2014 年 08 月 04 日		否
黄滨	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	董事	2014 年 08 月 06 日		否
黄滨	香雪（亳州）中药饮片电子商务有限公司	董事长、总经理	2014 年 04 月 23 日		否
黄滨	广州梧桐富鑫投资管理有限公司	董事	2015 年 11 月 02 日		否
黄滨	广东香雪精准医疗技术有限公司	董事	2015 年 11 月 12 日		否
黄滨	北京香雪医药生物科技有限公司	董事	2015 年 10 月 30 日		否
黄滨	湖北天济中药饮片有限公司	董事	2016 年 04 月 11 日		否
黄滨	香雪（上海）中药资源发展有限公司	董事	2016 年 05 月 09 日		否
黄滨	广州白云医用胶有限公司	董事	2016 年 05 月 20 日		否
黄滨	香雪剑桥中药国际研究中心	董事首席 执行官	2016 年 07 月 03 日		否
黄滨	广东兆阳生物科技有限公司	董事	2016 年 06 月 27 日		否
黄滨	广东香雪健康产业园有限公司	董事、总经理	2016 年 11 月 18 日		否
刘艺	北京市盈科（广州）律师事务所	股权合 伙人、国有资			是

		产法律事务部主任、招投标业务指导委员会主任			
郝世明	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	合伙人			是
郝世明	深圳拓邦股份有限公司	独立董事			是
黄晓霞	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	合伙人			是
黄晓霞	广发期货有限公司	独立董事			是
黄晓霞	青海华鼎实业股份有限公司	独立董事	2014年09月10日		是
麦镇江	广东省凉茶博物馆	董事、经理	2008年12月27日		否
麦镇江	广东香雪药业有限公司	法定代表人、董事长	2011年07月25日		否
麦镇江	广东化州中药厂制药有限公司	法定代表人、董事长	2011年04月25日		否
麦镇江	重庆香雪医药有限公司	法定代表人	2011年06月03日		否
麦镇江	广东九极生物科技有限公司	董事	2012年05月17日		否
麦镇江	广东九极日用保健品有限公司	董事	2012年08月10日		否
麦镇江	四川香雪制药有限公司	董事、法定代表人、总经理	2012年08月20日		否
麦镇江	云南香格里拉健康产业发展有限公司	董事长、法定代表人、总经理	2012年10月18日		否
麦镇江	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	董事	2013年03月28日		否
麦镇江	亳州市沪谯药业有限公司	董事	2013年06月24日		否
麦镇江	香雪(亳州)中药饮片电子商务有限公司	董事	2014年04月23日		否
麦镇江	广州市香雪亚洲饮料有限公司	董事	2009年07月27日		否
麦镇江	广州厚朴饮食有限公司	总经理	2014年09月16日		否
麦镇江	广东香雪健康产业园有限公司	董事长	2016年11月18日		否
黄伟华	广东香雪药业有限公司	监事	2011年07月25日		否
黄伟华	广东化州中药厂制药有限公司	监事	2011年04月25日		否
黄伟华	广东九极生物科技有限公司	监事	2012年05月17日		否

黄伟华	广东九极日用保健品有限公司	监事	2012年08月10日		否
黄伟华	亳州市沪谯药业有限公司	监事	2013年06月24日		否
黄伟华	山西安泽连翘中药材开发有限公司	监事	2014年08月04日		否
黄伟华	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	监事	2014年08月06日		否
黄伟华	香雪(亳州)中药饮片电子商务有限公司	监事	2014年04月23日		否
黄伟华	广州厚朴饮食有限公司	监事	2014年09月16日		否
黄伟华	广州市香雪新药开发有限公司	监事	2015年04月09日		否
黄伟华	广州梧桐富鑫投资管理有限公司	监事	2015年11月02日		否
黄伟华	广东香雪精准医疗技术有限公司	监事	2015年11月12日		否
黄伟华	北京香雪医药生物科技有限公司	监事	2015年10月30日		否
黄伟华	湖北天济中药饮片有限公司	监事会主席	2016年04月11日		否
黄伟华	广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司	监事	2016年04月28日		否
黄伟华	香雪(上海)中药资源发展有限公司	监事	2016年05月09日		否
黄伟华	广东兆阳生物科技有限公司	监事	2016年06月27日		否
黄伟华	广东香雪健康产业园有限公司	监事	2016年11月18日		否
黄伟华	广州微因香雪医学诊断技术有限公司	董事	2016年12月30日		否
曾仑	广州市香雪生物医学工程有限公司	董事长、总经理	2000年02月22日		否
曾仑	广州白云医用胶有限公司	董事、总经理	2012年06月07日		否
曾仑	广东高迅医用导管有限公司	董事长、总经理	2007年06月01日		否
曾仑	中山优诺生物科技发展有限公司	董事、总经理	2011年11月24日		否
曾仑	广东神农资本管理有限公司	董事	2013年06月13日		否
曾仑	香雪生命科学有限公司	董事	2015年02月02日		否
曾仑	广州市香雪新药开发有限公司	董事、经理	2015年04月09日		否
曾仑	北京香雪医药生物科技有限公司	董事	2015年10月30日		否
曾仑	广东香雪精准医疗技术有限公司	董事	2015年11月12日		否
曾仑	广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司	董事	2016年04月28日		否

曾仑	山西安泽连翘中药材开发有限公司	董事	2016年05月30日		否
曾仑	亳州市沪谯药业有限公司	董事	2016年09月21日		否
曾仑	广州微因香雪医学诊断技术有限公司	董事	2016年12月30日		否
莫子瑜	广东省凉茶博物馆	董事	2008年12月27日		否
陈俊辉	广州创视界广告有限公司	执行董事	2001年11月16日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定；在公司承担职务的董事、监事、高级管理人员报酬由公司支付，董事、监事不另外支付津贴。独立董事津贴依据股东大会决议支付，独立董事会务费据实报销。

（二）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

董事、监事和高级管理人员的报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会实施细则》等规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职责等考核确定并发放。

（三）董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

公司董事、监事和高级管理人员薪酬已按年度薪酬计划支付，2016年度公司实际支付薪酬321.21万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王永辉	董事长、总经理	男	55	现任	36	否
谭文辉	董事	男	50	现任	0	否
黄滨	董事、副总经理、董事会秘书	男	61	现任	35	否
黄伟华	董事、行政管理总监	女	46	现任	30	否
郝世明	独立董事	男	50	现任	3.6	否
刘艺	独立董事	男	47	现任	6	否

黄晓霞	独立董事	女	53	现任	3.6	否
麦镇江	监事会主席	男	62	现任	24	否
莫子瑜	监事	男	60	现任	21	否
陈俊辉	监事	男	45	现任	0	否
陈炳华	财务总监	男	52	现任	25	否
曾仑	技术研发总监	男	48	现任	35	否
刘国宏	供应链总监	男	49	现任	30	否
何涛	人力资源总监	女	50	现任	30	否
杨岚	独立董事	女	47	离任	0.9	否
黄卫	独立董事	男	45	离任	0.9	否
陈淑梅	董事	女	54	离任	0	否
钟伟杨	董事	男	37	离任	0	否
陈俊辉	监事	男	45	离任	0	否
方伟民	监事	男	64	离任	0	否
陈文进	财务总监	男	44	离任	30	否
伍军	副总经理	男	47	离任	10.21	否
合计	--	--	--	--	321.21	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职工的数量（人）	1,195
主要子公司在职工的数量（人）	2,421
在职工的数量合计（人）	3,616
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,616
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	28
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,426

销售人员	560
技术人员	607
财务人员	94
行政人员	377
其他	552
合计	3,616
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	29
研究生	91
本科	505
大专	754
其他	2,237
合计	3,616

2、薪酬政策

报告期内，公司进一步完善薪酬制度和奖励办法，建立科学的考核体系。为充分调动员工的积极性，建立适应市场经济的激励约束机制，公司根据公司经营的实际情况，依照《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，制定了《广州市香雪制药股份有限公司薪酬方案》，员工薪酬主要包括基本工资、绩效工资、奖金、社保、住房公积金、生活津贴等。公司实行销售人员薪酬与个人销售业绩挂钩，其他人员实行岗位与绩效工资相结合，并与企业效益挂钩，充分调动和激发公司员工的积极性、创造力，建立效率优先兼顾公平的价值分配体系，真正打造团队凝聚力，促进公司经营效益持续稳步增长。

3、培训计划

公司始终把人才发展作为重点工作，公司每年根据员工需求及公司发展等制定年度培训计划，同时不断优化培训体系，紧密结合业务需求，提供可落地的组织和个人能力发展方案。报告期内公司建立香雪微讲堂，充分利用内部资源和新的网络技术，极大的提高了员工学习和分享的积极性与效率。鼓励员工自主

选择培训课程，跨岗位多方向学习，有效提升了员工的工作效率及综合素质，保证了公司管理体系的有效运行。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，促进和确保公司的规范有效运作，切实维护广大投资者利益。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求召集和召开股东大会，平等对待所有股东，为股东参加股东大会提供便利，充分保障股东权利的行使。报告期内，公司股东大会均由董事会召集，出席股东大会的人员资格及股东大会的召开和表决程序合法。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

（二）关于公司与控股股东

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

（三）关于董事与董事会

报告期内，完成了公司第七届董事会的换届选举，第七届董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司各董事的任职资格和任免程序严格按照《公司法》、《创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》等相关法律法规和公司规定，符合法定程序。公司各董事均能够勤勉尽责，忠实履行董事职责与义务，对公司的重大事项均能认真审核并提出意见和建议，切实有效地维护公司和全体股东的权益。公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，董事会下设有审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会四个专门委员会。专门委员会严格按照有关法律法规及各专门委员会实施细则等制度履行其职责，为公司董事会的科学决策提供了专业意见和参考依据

（四）关于监事与监事会

报告期内，完成了第七届监事会的换届选举，公司监事会设监事三名，其中职工监事一名，监事会的人数和构成符合有关法律、法规和规范性文件的要求。所有监事均能按照《公司章程》《监事会议事规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规合理性进行有效监督。

（五）关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引》等规定以及公司制定的《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》等操作文件的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息。同时，明确董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书为信息披露负责人，证券部负责信息披露日常事务。公司指定《证券时报》为信息披露报纸，巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为信息披露网站。

上市以来，公司有效、充分地开展投资者关系管理工作，指定专人负责与投资者进行沟通和交流，设立了电话专线、专用传真、专用邮箱等多种渠道，采取积极回复投资者咨询、接受投资者来访与调研、利用深交所投资者关系互动平台等多种形式与投资者展开广泛深入交流，为广大投资者详细了解公司提供了便利。

（六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司健康、持续的发展。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016年第一次临时股东大会	临时股东大会	41.35%	2016年03月11日	2016年03月11日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2016年第二次临时股东大会	临时股东大会	41.37%	2016年04月06日	2017年04月06日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2016年第三次临时股东大会	临时股东大会	41.36%	2016年06月08日	2016年06月08日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2015年年度股东大会	年度股东大会	44.74%	2016年05月25日	2016年05月25日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2016年第四次临时股东大会	临时股东大会	41.27%	2016年11月08日	2016年11月08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

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
刘艺	13	9	4	0	0	否
黄晓霞	7	6	1	0	0	否
郝世明	7	6	1	0	0	否
黄卫	6	3	3	0	0	否
杨岚	6	3	3	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		5				

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会等四个专门委员会。各专门委员会在职权范围内就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策。根据《公司章程》，专门委员会成员全部由董事和独立董事组成，均由独立董事担任主任委员，且独立董事人数占专门委员会委员的比例均达到三分之二，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各专门委员会履职情况如下：

1、审计委员会履职情况

公司审计委员会严格按照《董事会审计委员会实施细则》等相关制度的规定，充分发挥审计委员会在外部审计监督、财务信息审查等方面的专业作用，勤勉尽责地履行职责，同时对公司2016年内控情况进行核查，认为公司已经建立的内控制度体系符合相关法规的规定，并能有效控制相关风险。报告期内，审计委员会召开专门会议重点对公司定期财务报告、控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况、募集资金存放与使用情况、公司续聘会计师事务所事项、关联交易等事项进行审议。

2、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司薪酬与考核委员会严格按照《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的相关要勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注包括董监高在内的员工的考核标准与薪酬政策方案，认真评价公司董监高及相关人员，就董事、监事及高级管理人员2015年度绩效薪酬和2016年度薪酬方案等事项进行了沟通、讨论，发表了相关意见。

3、提名委员会履职情况

报告期内，公司提名委员会严格按照《董事会提名委员会实施细则》的相关要求，勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注高级管理人员选拔制度，对公司董事、高管候选人的教育背景、职业经历和专业素养等综合情况，进行了充分的调查和了解，对第七届董事会、第七届监事会的换届选举等相关事宜发表了相关审查意见。

4、战略委员会履职情况

报告期内，公司战略委员会加强对公司所处行业研究，对公司内外部资源情况进行综合分析，对公司战略执行情况进行回顾总结，对公司中长期发展战略和重大投资决策进行审议并提出建议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2017年03月25日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	98.13%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	89.40%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1) 重大缺陷的认定</p> <p>a.董事、监事和高级管理人员舞弊；</p> <p>b. 公司在财务会计、资产管理、资本运营、信息披露、产品质量、安全生产、环境保护等方面发生重大违法违规事件和责任事故，给公司造成重大损失和不利影响，或者遭受重大行政监管处罚；</p> <p>c.注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；</p> <p>d.公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>2) 重要缺陷的认定</p> <p>a.未依照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>b.未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>c.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>d.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>3)一般缺陷</p> <p>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷，可认定为一般缺陷。</p>	<p>1) 重大缺陷的认定</p> <p>缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标；</p> <p>2) 重要缺陷的认定</p> <p>缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标；</p> <p>3) 一般缺陷的认定</p> <p>缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。</p>
定量标准	<p>以2016年度合并财务报表数据为基准，确定公司合并财务报表错报（包括漏报）重要程度的定量标准：重大缺陷：错报≥税前利润的5%；重要缺陷：税前利润的1%≤错报<税前利润的5%；一般缺陷：错报<税前利润的1%。</p>	<p>参照财务报告内部控制缺陷的定量标准，确定公司非财务报告内部控制缺陷重要程度的定量标准为：重大缺陷：错报≥税前利润的5%；重要缺陷：税前利润的1%≤错报<税前利润的5%；一般缺陷：错报<税前利润的1%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	

非财务报告重要缺陷数量（个）	0
----------------	---

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

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

参照披露

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元的企事业单位法人、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	2016 年 11 月 13 日为第四个计息年度的付息日，本报告期公司已按时向债券持有人共计支付利息（含税）3907.8 万元。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	1、根据公司 2012 年非公开发行公司债券《募集说明书》，公司发行的“12 制药债”期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。“12 制药债”票面利率在债券存续期的前 3 年固定不变；公司有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。债券持有人有权选择在本期债券的第 3 个计息年度的付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。2、2015 年，公司选择不上调票面利率，并在债券存续期后 2 年（2015 年 11 月 14 日至 2017 年 11 月 13 日）维持原票面利率不变。截止回售申报日，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，“12 制药债”的回售数量为 390,000 张，回售金额为 42,042,000 元（含利息），剩余托管量为 5,010,000 张。公司已于 2015 年 11 月 11 日将回售本金及利息汇入中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司，回售资金已于 2015 年 11 月 13 日划付至投资者账户。						

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、王万里	联系人电话	0755-23953869
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司			办公地址	上海市青浦区新业路599号1幢968室		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）				不适用			

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。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

2016年5月11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（2016）》，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2016年5月11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

2016年度，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) 2016年5月12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（2015年度）》，已于2016年5月12日披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	28,827.93	35,556.41	-18.92%
投资活动产生的现金流量净额	-256,966.26	-61,269.85	-319.40%
筹资活动产生的现金流量净额	222,109.45	78,826.77	181.77%
期末现金及现金等价物余额	48,091.08	63,029.2	-23.70%
流动比率	90.30%	377.32%	-287.02%
资产负债率	53.88%	23.78%	30.10%
速动比率	75.06%	316.72%	-241.66%
EBITDA 全部债务比	6.70%	32.00%	-25.30%
利息保障倍数	2.06	4.13	-50.12%
现金利息保障倍数	4.2	4.39	-4.33%
EBITDA 利息保障倍数	3.24	5.49	-40.98%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	87.65%	102.47%	-14.82%

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

本期投资活动产生的现金流量净额、筹资活动产生的现金流量净额、流动比率、资产负债率、速动比率、利息保障倍数、EBITDA利息保障倍数同比超过30%，主要是由于本期股权投资和购买资产增加，公司向银行借款增加和发行了超短期融资债券所致。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司收到中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）出具的《接受注册通知书》（中市协注[2016]SCP213号），交易商协会接受公司超短期融资券注册，超短期融资券注册金额为15亿元，注册额度自《接受注册通知书》落款之日（2016年8月5日）起2年内有效，由中国民生银行股份有限公司主承销。2016年8月25日，公司发行了2016年度第一期超短期融资券，发行总额为人民币7.5亿元，期限为270天，兑付日为2017年5月23日，到期一次还本付息，故报告期内，未付息兑付。

十、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金额为258,000万元。截止报告期末，剩余授信额度88,269.56万元；报告期内共偿还银行贷款33,000万元。

十一、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。

十二、报告期内发生的重大事项

无

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2017 年 03 月 24 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字【2017】第 ZE10117 号
注册会计师姓名	陈勇波、梁谦海

审计报告正文

广州市香雪制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州市香雪制药股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2016年12月31日的合并及公司资产负债表、2016年度的合并及公司利润表、2016年度的合并及公司现金流量表、2016年度的合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2016

年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈勇波

中国·上海

中国注册会计师：梁谦海

二〇一七年三月二十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	835,786,676.88	657,332,584.63
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	26,364,135.20	21,273,953.79
衍生金融资产		
应收票据	83,374,125.92	104,149,592.39
应收账款	795,180,958.68	515,774,875.56
预付款项	71,104,032.30	96,366,840.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		5,548,805.11
应收股利		
其他应收款	273,178,718.27	54,112,832.29
买入返售金融资产		
存货	503,132,956.62	341,749,614.91
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	392,687,701.78	331,265,273.64
流动资产合计	2,980,809,305.65	2,127,574,372.52
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	268,650,000.00	85,650,000.00

持有至到期投资		70,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	960,109.73	1,507,650.07
投资性房地产		
固定资产	1,544,434,043.07	1,470,119,994.13
在建工程	1,321,174,213.34	150,757,828.03
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	451,930.13	
油气资产		
无形资产	265,908,583.69	238,415,421.85
开发支出	135,258,386.02	63,536,245.45
商誉	634,535,867.99	422,528,233.34
长期待摊费用	15,256,751.85	11,803,626.95
递延所得税资产	18,345,768.42	8,412,779.59
其他非流动资产	802,941,949.85	1,696,058.93
非流动资产合计	5,007,917,604.09	2,524,427,838.34
资产总计	7,988,726,909.74	4,652,002,210.86
流动负债：		
短期借款	1,095,000,000.00	42,000,000.00
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	101,109,672.76	31,495,481.48
应付账款	416,493,853.92	207,413,948.45
预收款项	36,786,434.94	33,368,530.02
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	15,525,976.38	11,556,300.49
应交税费	31,921,557.06	25,086,427.05
应付利息	15,488,319.32	4,850,950.00

应付股利	49,866,840.00	9,000,000.00
其他应付款	290,162,553.51	199,086,145.40
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	
其他流动负债	748,728,888.89	
流动负债合计	3,301,139,096.78	563,857,782.89
非流动负债：		
长期借款	754,000,000.00	
应付债券		498,975,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	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	49,233,634.15	43,188,984.42
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,003,233,634.15	542,163,984.42
负债合计	4,304,372,730.93	1,106,021,767.31
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	2,134,417,672.71
减：库存股		
其他综合收益	-64,920.98	-2,442,442.65
专项储备		
盈余公积	91,469,610.05	84,791,530.45

一般风险准备		
未分配利润	509,411,509.56	529,442,604.55
归属于母公司所有者权益合计	3,396,595,812.82	3,407,685,700.06
少数股东权益	287,758,365.99	138,294,743.49
所有者权益合计	3,684,354,178.81	3,545,980,443.55
负债和所有者权益总计	7,988,726,909.74	4,652,002,210.86

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	469,188,518.70	504,599,710.68
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	29,590,880.56	59,262,629.26
应收账款	94,388,378.65	144,746,513.18
预付款项	23,124,658.30	26,759,115.31
应收利息		5,548,805.11
应收股利	116,355,960.00	21,000,000.00
其他应收款	764,174,313.93	211,439,478.49
存货	91,312,230.93	122,986,923.37
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	353,047,419.89	301,633,792.41
流动资产合计	1,941,182,360.96	1,397,976,967.81
非流动资产：		
可供出售金融资产	83,100,000.00	83,100,000.00
持有至到期投资		70,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,478,002,584.10	1,024,850,624.44
投资性房地产		
固定资产	1,254,449,491.69	1,277,136,970.19

在建工程	983,562,879.85	698,562.58
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	104,483,171.42	105,023,761.23
开发支出	98,447,592.20	32,418,600.19
商誉		
长期待摊费用	2,737,448.85	3,579,740.80
递延所得税资产	8,556,374.55	5,767,888.09
其他非流动资产	606,070,017.51	716,058.93
非流动资产合计	4,619,409,560.17	2,603,292,206.45
资产总计	6,560,591,921.13	4,001,269,174.26
流动负债：		
短期借款	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	18,783,779.21	31,495,481.48
应付账款	42,491,274.41	36,514,694.61
预收款项	4,584,680.33	846,880.32
应付职工薪酬	6,914,280.30	5,633,543.90
应交税费	7,355,570.14	12,567,460.13
应付利息	15,488,319.32	4,850,950.00
应付股利		
其他应付款	326,337,903.59	176,223,924.27
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	
其他流动负债	748,728,888.89	
流动负债合计	2,590,739,696.19	268,132,934.71
非流动负债：		
长期借款	750,000,000.00	
应付债券		498,975,000.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	35,181,334.15	36,893,984.42
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	785,181,334.15	535,868,984.42
负债合计	3,375,921,030.34	804,001,919.13
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	84,791,530.45
未分配利润	285,631,519.65	304,905,963.59
所有者权益合计	3,184,670,890.79	3,197,267,255.13
负债和所有者权益总计	6,560,591,921.13	4,001,269,174.26

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	1,862,087,873.63	1,464,604,842.00
其中：营业收入	1,862,087,873.63	1,464,604,842.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,809,967,529.63	1,280,033,366.21
其中：营业成本	1,274,021,016.69	839,083,217.85

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	15,927,699.63	13,954,362.63
销售费用	251,071,793.82	217,334,790.48
管理费用	187,053,478.28	159,083,662.87
财务费用	60,535,662.68	31,457,104.98
资产减值损失	21,357,878.53	19,120,227.40
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,488,812.70	-4,113,899.61
投资收益（损失以“－”号填列）	3,600,719.98	5,107,042.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-547,540.34	-1,310,735.78
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	59,209,876.68	185,564,618.18
加：营业外收入	59,406,963.24	34,122,658.60
其中：非流动资产处置利得	377,470.97	3,000.00
减：营业外支出	4,017,545.12	2,185,256.75
其中：非流动资产处置损失	431,246.76	16,203.20
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	114,599,294.80	217,502,020.03
减：所得税费用	16,962,334.48	15,855,754.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	97,636,960.32	201,646,265.91
归属于母公司所有者的净利润	66,024,144.96	177,297,884.62
少数股东损益	31,612,815.36	24,348,381.29
六、其他综合收益的税后净额	2,377,521.67	1,198,678.05
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,377,521.67	1,198,678.05
（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	2,377,521.67	1,198,678.05
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	2,377,521.67	1,198,678.05
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00
七、综合收益总额	100,014,481.99	202,844,943.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	68,401,666.63	178,496,562.67
归属于少数股东的综合收益总额	31,612,815.36	24,348,381.29
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.10	0.28
(二) 稀释每股收益	0.10	0.28

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：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	340,001,390.10	561,043,362.39
减：营业成本	207,049,651.30	301,267,752.60
税金及附加	3,733,436.42	6,175,522.33
销售费用	79,256,052.25	83,443,222.52
管理费用	60,687,960.64	65,251,659.76
财务费用	52,678,305.14	29,504,143.00
资产减值损失	12,260,719.29	4,576,087.01
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）	99,056,284.93	26,107,042.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-547,540.34	-1,310,735.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,391,549.99	96,932,017.17
加：营业外收入	43,762,770.65	19,227,112.88
其中：非流动资产处置利得		3,000.00
减：营业外支出	1,961,265.49	1,985,438.30
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65,193,055.15	114,173,691.75
减：所得税费用	-1,587,740.86	5,847,052.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,780,796.01	108,326,638.88
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	66,780,796.01	108,326,638.88
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,172,669,719.60	1,583,538,268.26
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	5,645,772.00	3,811,212.00
收到其他与经营活动有关的现金	305,022,817.73	68,694,329.30
经营活动现金流入小计	2,483,338,309.33	1,656,043,809.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,351,304,435.51	971,199,214.05
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
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	212,331,795.92	157,416,182.78
支付的各项税费	141,407,456.19	134,072,631.72
支付其他与经营活动有关的现金	579,813,346.70	233,465,368.05
经营活动现金流出小计	2,284,857,034.32	1,496,153,396.60
经营活动产生的现金流量净额	198,481,275.01	159,890,412.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,000,000.00	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,148,260.32	6,062,222.22
处置固定资产、无形资产和其他长期	5,042,631.83	3,250.00

资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,044,548,805.11	69,122.27
投资活动现金流入小计	1,070,739,697.26	16,134,594.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,966,047,349.05	276,952,397.35
投资支付的现金	183,000,000.00	351,880,713.35
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	104,354,914.84	
支付其他与投资活动有关的现金	1,387,000,000.00	
投资活动现金流出小计	3,640,402,263.89	628,833,110.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,569,662,566.63	-612,698,516.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	32,095,000.00	1,558,153,539.76
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000.00
取得借款收到的现金	2,121,000,000.00	472,000,000.00
发行债券收到的现金	747,600,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	2,935,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,903,630,000.00	2,030,153,539.76
偿还债务支付的现金	523,940,000.00	1,104,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157,262,469.98	135,197,179.06
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	1,333,060.58	2,688,679.24
筹资活动现金流出小计	682,535,530.56	1,241,885,858.30
筹资活动产生的现金流量净额	2,221,094,469.44	788,267,681.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	705,593.48	-11,450.58
五、现金及现金等价物净增加额	-149,381,228.70	335,448,127.63
加：期初现金及现金等价物余额	630,291,992.36	294,843,864.73
六、期末现金及现金等价物余额	480,910,763.66	630,291,992.36

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	379,650,146.52	628,914,626.91
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,564,353.74	28,954,536.64
经营活动现金流入小计	397,214,500.26	657,869,163.55
购买商品、接受劳务支付的现金	163,025,112.21	355,214,853.23
支付给职工以及为职工支付的现金	78,303,226.06	73,030,985.69
支付的各项税费	44,557,347.92	63,480,992.07
支付其他与经营活动有关的现金	45,534,502.52	167,603,052.17
经营活动现金流出小计	331,420,188.71	659,329,883.16
经营活动产生的现金流量净额	65,794,311.55	-1,460,719.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,247,865.27	6,062,222.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,044,548,805.11	
投资活动现金流入小计	1,048,796,670.38	16,065,222.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,584,681,812.74	148,842,558.73
投资支付的现金	72,600,000.00	329,832,859.95
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	318,649,500.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,751,281,643.01	
投资活动现金流出小计	3,727,212,955.75	478,675,418.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,678,416,285.37	-462,610,196.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,557,653,539.76
取得借款收到的现金	2,000,000,000.00	430,000,000.00
发行债券收到的现金	747,600,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金	2,935,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,750,535,000.00	1,987,653,539.76
偿还债务支付的现金	330,000,000.00	1,054,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139,764,606.82	131,426,359.77
支付其他与筹资活动有关的现金		2,688,679.24
筹资活动现金流出小计	469,764,606.82	1,188,115,039.01
筹资活动产生的现金流量净额	2,280,770,393.18	799,538,500.75
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	-331,851,580.64	335,467,584.68
加：期初现金及现金等价物余额	497,559,118.41	162,091,533.73
六、期末现金及现金等价物余额	165,707,537.77	497,559,118.41

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				2,134,417,672.71		-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

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先		永续	其										

		股	债	他									
一、上年期末余额	509,573,329.00				732,231,229.52		-3,641,120.70		73,958,866.56		431,769,783.20	127,314,759.40	1,871,206,846.98
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	509,573,329.00				732,231,229.52		-3,641,120.70		73,958,866.56		431,769,783.20	127,314,759.40	1,871,206,846.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	151,903,006.00				1,402,186,443.19		1,198,678.05		10,832,663.89		97,672,821.35	10,979,984.09	1,674,773,596.57
（一）综合收益总额							1,198,678.05				177,297,884.62	24,348,381.29	202,844,943.96
（二）所有者投入和减少资本	151,903,006.00				1,402,186,443.19							-4,368,397.20	1,549,721,051.99
1. 股东投入的普通股	151,903,006.00				1,405,750,533.76							-4,995,000.00	1,553,158,539.76
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-3,564,090.57							126,602.80	-3,437,487.77
（三）利润分配									10,832,663.89		-79,625,063.27	-9,000,000.00	-77,792,399.38
1. 提取盈余公积									10,832,663.89		-10,832,663.89		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-68,792,399.38	-9,000,000.00	-77,792,399.38
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													

1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	661,476,335.00				2,134,417,672.71		-2,442,442.65		84,791,530.45		529,442,604.55	138,294,743.49	3,545,980,443.55

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				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）综合收益总额										66,780,796.01	66,780,796.01
（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

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	509,573,329.00				740,342,892.33				73,958,866.56	276,204,387.98	1,600,079,475.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	509,573,329.00				740,342,892.33				73,958,866.56	276,204,387.98	1,600,079,475.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	151,903,006.00				1,405,750,533.76				10,832,663.89	28,701,575.61	1,597,187,779.26
（一）综合收益总额										108,326,638.88	108,326,638.88
（二）所有者投入和减少资本	151,903,006.00				1,405,750,533.76						1,557,653,539.76
1. 股东投入的普通股	151,903,006.00				1,405,750,533.76						1,557,653,539.76
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									10,832,663.89	-79,625,063.27	-68,792,399.38
1. 提取盈余公积									10,832,663.89	-10,832,663.89	
2. 对所有者（或股东）的分配										-68,792,399.38	-68,792,399.38
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											

4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	661,476,335.00				2,146,093,426.09				84,791,530.45	304,905,963.59	3,197,267,255.13

三、公司基本情况

(一) 公司概况

广州市香雪制药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系于1997年12月16日经广州市经济体制改革委员会以穗改股字[1997]68号《关于同意设立广州市香雪制药股份有限公司的批复》的批准，在对原广州市罗岗制药厂（以下简称“原公司”）进行整体改制的基础上，由广州市昆仑投资有限公司（以下简称“昆仑投资”）、广州罗岗镇经济发展公司（以下简称“罗岗经发公司”）、广州保税区昆仑国际工贸有限公司（以下简称“昆仑工贸”）、广州白云区罗岗城镇建设开发公司（以下简称“罗岗城建公司”）和广州市昆仑科技发展有限公司（以下简称“昆仑科技”）作为发起人，以发起设立方式设立的股份有限公司。公司于2010年12月15日在深圳证券交易所上市。所属行业为医药类。截至2016年12月31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3月24日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至2016年12月31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

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因

素，认为公司具有自报告期末起至少12个月的持续经营能力。

五、重要会计政策及会计估计

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

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“三、（十三）长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、 外币财务报表的折算

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

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

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

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

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，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	单项金额在 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项。
---------	--------------------------------

判断依据或金额标准	
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，并入账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提供服务经济利益，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

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

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。

详见本附注“五、(二十五) 应付职工薪酬”。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

25、预计负债

1、 预计负债的确认标准

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

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

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

26、股份支付

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

1、以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

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

2、以现金结算的股份支付及权益工具

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

27、优先股、永续债等其他金融工具

无

28、收入

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，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
执行《增值税会计处理规定》	财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号), 适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。

本公司执行该规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目, 2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加本年金额 2,277,528.68 元, 调减管理费用本年金额 2,277,528.68 元。
(3) 将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”项目。比较数据不予调整。	调增其他流动资产年末余额 31,750,817.67 元, 调增应交税费年末余额 31,750,817.67 元。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额, 在扣除当期允许抵扣的进项税额后, 差额部分为应交增值税	17%、13%、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%
营业税	按应税营业收入计缴 (自 2016 年 5 月 1 日起, 营改增交纳增值税)	5%

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总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	1,031,337.22	824,337.09
银行存款	479,501,833.46	629,467,655.27
其他货币资金	355,253,506.20	27,040,592.27
合计	835,786,676.88	657,332,584.63
其中：存放在境外的款项总额	2,835,373.96	812,252.27

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	34,440,831.61	7,040,592.27
直销保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
履约保证金	300,000,000.00	
应收账款保理保证金	433,467.10	
其他	1,614.51	
合计	354,875,913.22	27,040,592.27

说明：300,000,000.00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	26,364,135.20	21,273,953.79
权益工具投资	26,364,135.20	21,273,953.79
合计	26,364,135.20	21,273,953.79

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	66,188,087.45	98,329,592.39
商业承兑票据	17,186,038.47	5,820,000.00
合计	83,374,125.92	104,149,592.39

(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	62,474,869.04	
合计	62,474,869.04	

(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	845,780,806.25	100.00%	50,599,847.57	5.98%	795,180,958.68	543,899,846.56	100.00%	28,124,971.00	5.17%	515,774,875.56
合计	845,780,806.25	100.00%	50,599,847.57	5.98%	795,180,958.68	543,899,846.56	100.00%	28,124,971.00	5.17%	515,774,875.56

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	696,975,991.97	6,969,759.92	1.00%
1 至 2 年	99,767,061.16	9,976,706.12	10.00%
2 至 3 年	30,768,743.19	15,384,371.60	50.00%
3 年以上	18,269,009.93	18,269,009.93	100.00%
合计	845,780,806.25	50,599,847.57	5.98%

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9,997,598.90元；本期收回或转回坏账准备金额579.00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

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	579.00

其中重要的应收账款核销情况：无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

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

单位：元

单位名称	年末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	65,880,168.98	7.79	658,801.69
吉林省延吉市中医医院	62,367,772.70	7.37	5,516,333.14
辽阳市中医院	37,135,050.73	4.39	12,848,405.05
武汉市中医医院	26,671,774.11	3.15	266,717.75
山东中医药大学附属医院	25,313,498.28	2.99	253,134.98
合计	217,358,264.8	25.69	19,543,392.61

(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	41,566,453.60	58.46%	71,035,840.13	73.71%
1 至 2 年	25,996,878.75	36.56%	15,015,267.83	15.58%
2 至 3 年	1,534,280.31	2.16%	2,824,695.92	2.93%
3 年以上	2,006,419.64	2.82%	7,491,036.32	7.78%
合计	71,104,032.30	--	96,366,840.20	--

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	年末余额（元）	占预付款年末余额合计数的比例
广州健安堂药业公司	11,622,036.00	16.35%
孙标	3,442,105.75	4.84%
从都国际企业有限公司	3,200,000.00	4.50%
广东海印集团股份有限公司	3,200,000.00	4.50%
金发科技股份有限公司	1,675,000.00	2.36%
合计	23,139,141.75	32.55%

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	0	5,193,249.55
委托贷款	0	355,555.56
合计	0	5,548,805.11

(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	304,485.77 4.86	100.00 %	31,307.05 6.59	10.28 %	273,178.71 8.27	61,588.16 4.59	100.00 %	7,475.33 2.30	12.14 %	54,112.83 2.29
合计	304,485.77 4.86	100.00 %	31,307.05 6.59	10.28 %	273,178.71 8.27	61,588.16 4.59	100.00 %	7,475.33 2.30	12.14 %	54,112.83 2.29

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	199,501,904.92	1,995,019.05	1.00%

1 至 2 年	83,487,319.09	8,348,731.91	10.00%
2 至 3 年	1,066,490.44	533,245.22	50.00%
3 年以上	20,430,060.41	20,430,060.41	100.00%
合计	304,485,774.86	31,307,056.59	10.28%

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8,407,851.50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	30,512,681.66	7,197,355.11
往来款	201,009,906.97	51,287,762.55
其他	72,963,186.23	3,103,046.93
合计	304,485,774.86	61,588,164.59

(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发展有限公司	委托贷款及借款	77,500,000.00	1-2 年	25.45%	7,750,000.00

陕西龙祥实业发展有限公司	往来款	45,000,000.00	1 年以内	14.78%	450,000.00
尹群	借款及利息	16,400,000.00	2 年以内	5.39%	290,000.00
普爱医院	保证金	13,950,000.00	1 年以内	4.58%	139,500.00
武汉市诚宽塑业有限公司	往来款	8,018,580.72	1 年以内	2.63%	80,185.81
合计	--	160,868,580.72	--	52.83%	8,709,685.81

(6) 涉及政府补助的应收款项

无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

10、存货

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	107,675,583.82	1,426,130.70	106,249,453.12	90,663,910.89		90,663,910.89
在产品	47,845,125.91		47,845,125.91	44,310,876.06		44,310,876.06
库存商品	305,342,908.61	4,935,549.11	300,407,359.50	170,936,796.36	4,250,733.26	166,686,063.10
周转材料	13,438,113.01	1,768.00	13,436,345.01	12,082,482.84	391.63	12,082,091.21
消耗性生物资产				2,682,868.72		2,682,868.72

委托加工材料	3,206,378.95		3,206,378.95	4,311,640.02		4,311,640.02
发出商品	31,988,294.13		31,988,294.13	21,012,164.91		21,012,164.91
合计	509,496,404.43	6,363,447.81	503,132,956.62	346,000,739.80	4,251,124.89	341,749,614.91

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	4,250,733.26	1,524,921.06		840,105.21		4,935,549.11
周转材料	391.63	1,376.37				1,768.00
合计	4,251,124.89	2,952,428.13		840,105.21		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	360,780,000.00	317,780,000.00
待抵扣进项税	31,750,817.67	13,485,273.64
预缴所得税	156,884.11	
合计	392,687,701.78	331,265,273.64

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：	268,650,000.00		268,650,000.00	85,650,000.00		85,650,000.00
按成本计量的	268,650,000.00		268,650,000.00	85,650,000.00		85,650,000.00
合计	268,650,000.00		268,650,000.00	85,650,000.00		85,650,000.00

(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	15,000,000.00		15,000,000.00						3.08%	182,409.12

公司										
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00						25.00%	
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%	
广州工商联盟投资有限公司		183,000,000.00	183,000,000.00						11.76%	
合计	85,650,000.00	183,000,000.00	268,650,000.00						--	482,409.12

(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

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
委托贷款				70,000,000.00		70,000,000.00
合计				70,000,000.00		70,000,000.00

(2) 期末重要的持有至到期投资

无

(3) 本期重分类的持有至到期投资

该委托贷款通过招商银行股份有限公司于2014年8月贷款给抚松长白山人参市场投资发展有限公司，利率为16%，贷款期限不超过2年；2016年8月到期时对方未偿还，因而调至其他应收款，并自2015年对方未按时支付利息时起计算账龄，按10%计提坏账。

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

无

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加	减少	权益法下确认	其他综合收益	其他权益	宣告发放 现金股利	计提 减值	其		

		投 资	投 资	的投资损益	调整	变动	或利润	准备	他		
一、合营企业											
二、联营企业											
广州纳泰生 生物医药技术 有限公司	1,507,650.07			-547,540.34						960,109.73	
小计	1,507,650.07			-547,540.34						960,109.73	
合计	1,507,650.07			-547,540.34						960,109.73	

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	1,072,532,229.01	553,247,985.67	15,458,704.63	110,170,395.44	1,751,409,314.75
2.本期增加金额	105,202,421.09	47,169,726.77	11,052,709.45	14,976,641.29	178,401,498.60
(1) 购置	1,598,176.10	7,679,460.78	746,060.46	2,914,335.59	12,938,032.93
(2) 在建工程转入	12,402,711.74	18,983,508.73		3,584,212.86	34,970,433.33
(3) 企业合并增加	91,201,533.25	20,506,757.26	10,306,648.99	8,478,092.84	130,493,032.34
3.本期减少金额	839,778.00	1,164,355.28	106,640.00	517,378.81	2,628,152.09

(1) 处置或报废	839,778.00	1,164,355.28	106,640.00	517,378.81	2,628,152.09
4.期末余额	1,176,894,872.10	599,253,357.16	26,404,774.08	124,629,657.92	1,927,182,661.26
二、累计折旧					
1.期初余额	105,100,428.31	122,700,442.33	7,382,743.59	43,092,971.39	278,276,585.62
2.本期增加金额	36,594,294.96	44,001,405.78	4,095,228.42	17,282,031.05	101,972,960.21
(1) 计提	29,184,867.21	36,521,589.90	1,596,465.76	13,630,074.79	80,932,997.66
企业合并增加	7,409,427.75	7,479,815.88	2,498,762.66	3,651,956.26	21,039,962.55
3.本期减少金额	104,155.76	140,310.07	106,640.00	162,556.81	513,662.64
(1) 处置或报废	104,155.76	140,310.07	106,640.00	162,556.81	513,662.64
4.期末余额	141,590,567.51	166,561,538.04	11,371,332.01	60,212,445.63	379,735,883.19
三、减值准备					
1.期初余额		3,000,000.00		12,735.00	3,012,735.00
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		3,000,000.00		12,735.00	3,012,735.00
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,035,304,304.59	429,691,819.12	15,033,442.07	64,404,477.29	1,544,434,043.07
2.期初账面价值	967,431,800.70	427,547,543.34	8,075,961.04	67,064,689.05	1,470,119,994.13

(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	284,022,164.45

(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	164,819,685.66		164,819,685.66	95,427,295.36		95,427,295.36
宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)	99,623,981.04		99,623,981.04	42,289,592.87		42,289,592.87
沪谯药业项目	27,610,940.54		27,610,940.54	2,039,752.66		2,039,752.66
香雪药业仓库改造工程	221,400.00		221,400.00	221,400.00		221,400.00
五华生物医药产业园工程	2,836,589.13		2,836,589.13			
云南香格里拉健康产业园	35,883,228.25		35,883,228.25	9,937,224.56		9,937,224.56
香雪大健康产业园	209,216.84		209,216.84	160,000.00		160,000.00
培训参观功能室				538,562.58		538,562.58
中药饮片车间	1,639,316.26		1,639,316.26			

包装车间、成品仓库、贵细仓库	4,805,192.61		4,805,192.61		
生物岛项目	983,353,663.01		983,353,663.01		
零星工程	171,000.00		171,000.00	144,000.00	144,000.00
合计	1,321,174,213.34		1,321,174,213.34	150,757,828.03	150,757,828.03

(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	95,427,295.36	69,392,390.30			164,819,685.66	82.41%		2,237,376.80	2,237,376.80	5.58%	金融机构贷款
宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)	220,000,000.00	42,289,592.87	57,334,388.17			99,623,981.04	45.28%		1,740,254.54	1,740,254.54	5.58%	金融机构贷款
云南香格里拉健康产业园	180,000,000.00	9,937,224.56	25,946,003.69			35,883,228.25	19.94%		761,986.52	761,986.52	5.58%	金融机构贷款
生物岛项目			983,353,663.01			983,353,663.01			15,960,046.55	15,960,046.55	5.58%	金融机构贷款
五华生物医药产业园	200,000,000.00		2,836,589.13			2,836,589.13	1.42%					其他
1、3、4号车间	48,100,000.00		26,150,379.61			26,150,379.61	54.37%					其他
包装车间、成品仓库、贵细仓库			4,805,192.61			4,805,192.61						其他
合计	848,100,000.00	147,651,174.21	1,169,828.03			1,317,421.34	--	--	20,699,768.87	20,699,768.87		--

	0,000.00	4,112.79	18,606.52			72,719.31			664.41	664.41		
--	----------	----------	-----------	--	--	-----------	--	--	--------	--------	--	--

(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					
2.本期增加金额	451,930.13				451,930.13
(1)外购					
(2)自行培育	451,930.13				451,930.13
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	451,930.13				451,930.13
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	451,930.13				451,930.13
2.期初账面价值					

(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

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——上市公司从事从事互联网游戏业务》的披露要求

是 否

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	169,073,175.86	109,139,542.10	150,000.00	4,168,255.27	282,530,973.23
2.本期增加金额	18,569,309.54	12,460,940.53	4,400,000.00	5,997,064.71	41,427,314.78
(1) 购置		566,024.44		5,330,314.51	5,896,338.95
(2) 内部研发		11,894,916.09			11,894,916.09
(3) 企业合并增加	18,569,309.54		4,400,000.00	666,750.20	23,636,059.74
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	10,165,319.98	323,958,288.01
二、累计摊销					
1.期初余额	18,953,612.32	23,867,383.07	131,250.00	1,163,305.99	44,115,551.38
2.本期增加金额	5,250,000.89	6,210,653.21	895,000.00	1,578,498.84	13,934,152.94
(1) 计提	3,526,223.66	6,210,653.21	15,000.00	1,441,228.66	11,193,105.53
(2) 企业合并增加	1,723,777.23		880,000.00	137,270.18	2,741,047.41
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	24,203,613.21	30,078,036.28	1,026,250.00	2,741,804.83	58,049,704.32
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	163,438,872.19	91,522,446.35	3,523,750.00	7,423,515.15	265,908,583.69
2.期初账面价值	150,119,563.54	85,272,159.03	18,750.00	3,004,949.28	238,415,421.85

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
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	29,963,442.97	4,677,682.91		34,641,125.88
小核酸新药开发	368,671.92	849,479.11		1,218,151.03
小儿化食口服液临床有效性和安全性研究	4,728,949.45	2,995,210.76		7,724,160.21
橘红痰咳液四期临床	5,604,733.90	4,064,299.56		9,669,033.46
中药配方颗粒开发	4,060,864.80	7,964,151.68		12,025,016.48
沙杞相关保健食品开发	1,154,202.29	423,460.65		1,577,662.94
TCR-细胞治疗	17,655,380.12	40,785,455.32		58,440,835.44
防治呼吸道病毒感染的合成多肽 P9 研发		9,962,400.58		9,962,400.58
合计	63,536,245.45	71,722,140.57		135,258,386.02

项目	年初余额	本期增加金额	本期减少金额		年末余额	资本化开始 时点	资本化具 体 依据	年末研发进度
		内部开发支出	确认为无形 资产	计入当期 损益				
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	29,963,442.97	4,677,682.91			34,641,125.88	2012 年 9 月	进入开发阶段	美国进入临床阶段
小核酸新药开发	368,671.92	849,479.11			1,218,151.03	2015 年 7 月	进入开发阶段	美国进入临床阶段
小儿化食口服液临床有效性和安全性研究	4,728,949.45	2,995,210.76			7,724,160.21	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	5,604,733.90	4,064,299.56			9,669,033.46	2014 年 7 月	进入开发阶段	工艺改进阶段
中药配方颗粒开发	4,060,864.80	7,964,151.68			12,025,016.48	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	1,154,202.29	423,460.65			1,577,662.94	2015 年 9 月	进入开发阶段	工艺改进阶段
TCR-细胞治疗	17,655,380.12	40,785,455.32			58,440,835.44	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		9,962,400.58			9,962,400.58	2016 年 7 月	进入开发阶段	工艺改进阶段
合计	63,536,245.45	71,722,140.57			135,258,386.02			

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
合计	424,060,026.30	212,007,634.65				636,067,660.95

(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，故本年末计提减值准备。

其他说明

2016年本公司非同一控制下企业合并商誉计算表

被收购单位名称	合并日	年末净资产与合并期间净利润之差	持股比例	投资成本	商誉

广州营元食品有限公司	2016年10月31日	1,473,197.78	100%	1,826,000.00	352,802.22
广东兆阳生物科技有限公司	2016年7月31日	29,085,587.96	60%	23,599,500.00	6,148,147.22
湖北天济中药饮片有限公司	2016年4月30日	276,351,481.43	55%	357,500,000.00	205,506,685.21

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	9,364,828.01	10,921,331.21	6,562,595.53		13,723,563.69
服务站装修	46,873.70		42,211.70		4,662.00
土地流转费	2,391,925.24	638,100.00	1,302,641.91	410,716.67	1,316,666.66
知识城 JLGY-F2-2 地块上的场地平整及 周边围蔽工程		278,762.50	66,903.00		211,859.50
合计	11,803,626.95	11,838,193.71	7,974,352.14	410,716.67	15,256,751.85

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	64,357,571.93	13,068,568.30	22,696,736.57	4,181,104.59
递延收益	35,181,334.15	5,277,200.12	25,392,094.45	4,231,675.00
合计	99,538,906.08	18,345,768.42	48,088,831.02	8,412,779.59

(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		18,345,768.42		8,412,779.59
-------------	--	---------------	--	--------------

(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	802,941,949.85	1,696,058.93
合计	802,941,949.85	1,696,058.93

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	58,000,000.00	30,000,000.00
保证借款	117,000,000.00	12,000,000.00
信用借款	920,000,000.00	
合计	1,095,000,000.00	42,000,000.00

短期借款分类的说明：

1、上述抵押借款中，1800万是本公司三级子公司武汉市汉口国药有限公司以两处房产（武房权证江字第2015011507、2015011509号）抵押取得的借款；2000万是三级子公司亳州市天济药业有限公司以仓库、生产车间、综合办公楼抵押取得的借款；2000万是二级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号房产抵押取得的借款。

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	40,000,000.00	武汉市汉口国药有限公司
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

亳州市沪谯药业有限公司	12,000,000.00	广州市香雪制药股份有限公司
	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	117,000,000.00	

(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	101,109,672.76	31,495,481.48
合计	101,109,672.76	31,495,481.48

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	389,205,637.85	161,357,802.78
1 至 2 年	5,912,759.39	35,601,618.82
2 至 3 年	7,073,715.17	7,201,833.17
3 年以上	14,301,741.51	3,252,693.68
合计	416,493,853.92	207,413,948.45

(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	33,352,312.56	31,725,934.97
1 至 2 年	3,434,122.38	1,642,595.05
合计	36,786,434.94	33,368,530.02

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,556,299.49	198,245,105.59	194,275,428.70	15,525,976.38
二、离职后福利-设定提存计划	1.00	19,533,523.38	19,533,524.38	
合计	11,556,300.49	217,778,628.97	213,808,953.08	15,525,976.38

(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	11,252,519.35	166,287,721.37	162,688,836.23	14,851,404.49
2、职工福利费	224,418.30	10,895,000.04	10,646,628.42	472,789.92
3、社会保险费	-2.36	12,285,810.48	12,285,808.32	-0.20

其中：医疗保险费	-2.37	10,722,724.83	10,722,722.64	-0.18
工伤保险费		531,486.79	531,486.81	-0.02
生育保险费	0.01	1,007,781.78	1,007,781.79	
其他		23,817.08	23,817.08	
4、住房公积金		7,051,220.39	7,051,220.39	
5、工会经费和职工教育经费	79,364.20	1,643,434.68	1,521,016.71	201,782.17
8、其他短期薪酬		81,918.63	81,918.63	
合计	11,556,299.49	198,245,105.59	194,275,428.70	15,525,976.38

(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		18,749,650.99	18,749,650.99	
2、失业保险费	1.00	783,872.39	783,873.39	
合计	1.00	19,533,523.38	19,533,524.38	

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,976,238.10	12,031,349.77
企业所得税	16,569,434.08	10,761,229.89
个人所得税	669,169.74	4,633.95
城市维护建设税	763,858.00	776,639.61
教育费附加	548,024.97	518,674.99
印花税	356,453.79	261,949.65
房产税	651,629.13	132,866.12
土地使用税	336,311.54	
堤围防护费	15,935.29	1,714.33
营业税		181,228.89
其他税费	34,502.42	416,139.85
合计	31,921,557.06	25,086,427.05

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	13,679,075.00	4,850,950.00
长、短期借款应付利息	1,809,244.32	
合计	15,488,319.32	4,850,950.00

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	9,000,000.00
合计	49,866,840.00	9,000,000.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：应付股利为子公司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	152,725,000.19	140,300,000.00
保证金	18,616,347.61	15,597,529.69
往来款	106,945,163.82	40,220,596.41
其他	11,876,041.89	2,968,019.30
合计	290,162,553.51	199,086,145.40

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
顾振荣	13,475,000.19	合同未执行完毕
顾奇珍	25,600,000.00	合同未执行完毕

顾慧慧	6,400,000.00	合同未执行完毕
合计	45,475,000.19	--

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	
合计	500,055,000.00	

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	748,728,888.89	
合计	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		747,600,000.00		1,128,888.89		748,728,888.89
合计	--	--	--	747,600,000.00		747,600,000.00		1,128,888.89		748,728,888.89

其他说明：上述债券按面值发行，本年发行金额已扣除发行手续费2,400,000.00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
信用借款	754,000,000.00	
合计	754,000,000.00	

长期借款分类的说明:

其中7.5亿元为本公司取得的3年期限借款，年利率5%；400万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。

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
12 制药债(代码 112132)	0	498,975,000.00
合计	0	498,975,000.00

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

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

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

2012年11月13日，公司经中国证监会证监许可[2012]1378号文核准，非公开发行面值不超过5.40亿元的期限为5年的固定利率公司债券（简称“12制药债”），票面利率为7.80%；本年折价摊销额1,080,000.00元，由于本债券在2017年到期，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。

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	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

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	43,188,984.42	10,752,300.00	4,707,650.27	49,233,634.15	政府拨款
合计	43,188,984.42	10,752,300.00	4,707,650.27	49,233,634.15	--

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	46,666.66		20,000.00		26,666.66	与资产相关

浓缩技术的应用研究						
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	116,666.67		50,000.00		66,666.67	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)	70,000.00		30,000.00		40,000.00	与资产相关
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改造	700,000.00		300,000.00		400,000.00	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)	151,666.67		65,000.00		86,666.67	与资产相关
香雪剑桥中药国际研究中心(国家科学技术部 2006 年国家科技合作与交流专项经费)	373,333.33		160,000.00		213,333.33	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)	186,666.67		80,000.00		106,666.67	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)	116,666.67		50,000.00		66,666.67	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	122,500.00		24,500.00		98,000.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	250,000.00		50,000.00		200,000.00	与资产相关
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	450,000.00		90,000.00		360,000.00	与资产相关
中药口服液现代制	250,000.00		50,000.00		200,000.00	与资产相关

造关键技术研究及产业化项目						
院士工作站	1,192,000.00	210,000.00	154,250.00		1,247,750.00	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)	2,400,000.00		300,000.00		2,100,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	800,000.00		100,000.00		700,000.00	与资产相关
现代中药制剂技术改造项目(穗财工【2012】179号)	800,000.00		100,000.00		700,000.00	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)	400,000.00	75,000.00	55,625.00		419,375.00	与资产相关
院士工作站产学研资助	140,000.00		17,500.00		122,500.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免疫	16,000,000.00		2,000,000.00		14,000,000.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 配套	1,800,000.00		200,000.00		1,600,000.00	与资产相关
广东省中药(香雪)工程技术研究中心项目	945,000.00	1,000,000.00	146,666.67		1,798,333.33	与资产相关
特异性 T 细胞免疫治疗医学中心 1 期项目	900,000.00		100,000.00		800,000.00	与资产相关
香雪剑桥购买资产补助	72,457.56				72,457.56	与资产相关
整体拆迁补偿款	8,610,360.19		504,108.60		8,106,251.59	与资产相关
云南省级发展生物产业项目资金	540,000.00		60,000.00		480,000.00	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	200,000.00	617,300.00			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)	400,000.00				400,000.00	与资产相关

号)						
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			3,200,000.00	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
合计	43,188,984.42	10,752,300.00	4,707,650.27		49,233,634.15	--

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：

项目	年初余额	本期变动增(+) 减(-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份	1,262,134.00				-167,599.00	-167,599.00	1,094,535.00
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股							
(3). 其他内资持股	1,262,134.00				-167,599.00	-167,599.00	1,094,535.00
其中：							
境内法人持股							
境内自然人持股	1,262,134.00				-167,599.00	-167,599.00	1,094,535.00

(4). 外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
2. 无限售条件流通股份	660,214,201.00				167,599.00	167,599.00	660,381,800.00
(1). 人民币普通股	660,214,201.00				167,599.00	167,599.00	660,381,800.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
合计	661,476,335.00						661,476,335.00

54、其他权益工具

无

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,133,977,472.05			2,133,977,472.05
其他资本公积	440,200.66		114,393.52	325,807.14
合计	2,134,417,672.71		114,393.52	2,134,303,279.19

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	-2,442,442.65	2,377,521.67			2,377,521.67		-64,920.98
外币财务报表折算差额	-2,442,442.65	2,377,521.67			2,377,521.67		-64,920.98

其他综合收益合计	-2,442,442.65	2,377,521.67			2,377,521.67		-64,920.98
----------	---------------	--------------	--	--	--------------	--	------------

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	84,791,530.45	6,678,079.60		91,469,610.05
合计	84,791,530.45	6,678,079.60		91,469,610.05

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	529,442,604.55	431,769,783.20
调整后期初未分配利润	529,442,604.55	431,769,783.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	66,024,144.96	177,297,884.62
减：提取法定盈余公积	6,678,079.60	10,832,663.89
应付普通股股利	79,377,160.35	68,792,399.38
期末未分配利润	509,411,509.56	529,442,604.55

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	1,829,610,735.24	1,258,547,536.48	1,460,910,604.49	836,410,763.69

其他业务	32,477,138.39	15,473,480.21	3,694,237.51	2,672,454.16
合计	1,862,087,873.63	1,274,021,016.69	1,464,604,842.00	839,083,217.85

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	7,080,845.10	7,365,558.66
教育费附加	5,021,173.04	5,188,710.33
房产税	777,738.39	
车船使用税	0.00	
营业税	1,031,900.51	1,034,882.54
其他	2,016,042.59	365,211.10
合计	15,927,699.63	13,954,362.63

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	27,451,778.99	28,371,309.47
市场推广费	95,437,166.76	66,568,863.73
运输装卸费	20,550,161.41	25,927,424.47
职工薪酬	50,803,461.29	40,265,064.16
低值易耗品	5,136,442.09	4,367,949.89
差旅交通费	25,312,425.09	17,092,931.04
办事处经费	960,298.79	1,637,181.21
会议费	4,587,546.94	4,502,207.00
办公费	14,372,569.50	13,110,694.06
租赁费	1,810,891.00	5,588,494.20
其他	4,649,051.96	9,902,671.25
合计	251,071,793.82	217,334,790.48

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	33,287,563.18	45,603,101.23

折旧费	20,885,363.88	19,805,851.69
职工薪酬	56,800,117.26	39,808,440.48
税费	4,900,052.71	7,958,656.46
资产摊销	12,271,262.73	7,775,279.99
物业租赁费	14,292,194.35	6,845,891.24
差旅交通费	3,895,027.20	6,044,733.56
聘请中介机构费用	8,840,269.39	4,173,255.52
会议费	1,888,195.42	252,114.26
汽车费用	3,419,768.96	2,177,736.49
业务招待费	4,319,110.02	3,512,293.84
办公费	9,738,968.25	6,496,004.74
其他	12,515,584.93	8,630,303.37
合计	187,053,478.28	159,083,662.87

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	68,163,737.56	50,495,330.61
减：利息收入	8,946,522.64	19,748,288.65
汇兑损益	150,478.69	
手续费及其他支出	1,167,969.07	710,063.02
合计	60,535,662.68	31,457,104.98

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	18,405,450.40	17,099,974.33
二、存货跌价损失	2,952,428.13	2,020,253.07
合计	21,357,878.53	19,120,227.40

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	3,488,812.70	-4,113,899.61

合计	3,488,812.70	-4,113,899.61
----	--------------	---------------

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	-547,540.34	-1,310,735.78
持有至到期投资在持有期间的投资收益		6,417,777.78
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	482,409.12	
其他	3,665,851.20	
合计	3,600,719.98	5,107,042.00

69、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	377,470.97	3,000.00	377,470.97
其中：固定资产处置利得	377,470.97	3,000.00	377,470.97
政府补助	33,905,919.81	32,697,190.90	33,905,919.81
其他利得	25,123,572.46	1,422,467.70	25,123,572.46
合计	59,406,963.24	34,122,658.60	59,406,963.24

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
云南省级发展生物产业项目资金	迪庆州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	60,000.00	60,000.00	与资产相关
亳州市财政局退税补助	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	5,645,772.00	3,811,212.00	与收益相关
整体拆迁补偿款	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得	否	否		502,184.88	与资产相

			的补助					关
市工业发展专项资金收入	广州市 市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		200,000.00	与收益相关
仪器设备补助	广州市 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	105,000.00		与收益相关
大气污染防治综合补助	广州市 市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
技术改造补助	广州市 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	150,000.00		与收益相关
省、市级专利资助	广州市 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	600.00		与收益相关
研发购置仪器设备补助	广州市 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	126,000.00		与收益相关
药企补贴	广州市 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	26,300.00		与收益相关
省科技创新资金	广东省 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	550,000.00		与收益相关
领军人才科研团队资金	广州市 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	10,000.00		与收益相关
亳州政府奖励资金	亳州市 市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		242,890.00	与收益相关
财政补贴	广州市 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	150,000.00		与收益相关
示范企业扶持资金	化州财 政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		30,000.00	与收益相关
化州财政局扬帆计划扶持资金	化州财 政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		30,000.00	与收益相关

中共化州市委组织部扬帆计划扶持资金	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		50,000.00	与收益相关
茂名重大科技和产学研研究专项资金	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
试点企业奖励资金	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	11,930.00		与收益相关
企业研究开发补助资金	化州财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	752,300.00		与收益相关
民办博物馆扶助资金	广东省文化厅	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	否	否		305,000.00	与收益相关
社保补贴	广州市社保局	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	20,814.84		与收益相关
税盘	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	820.00		与收益相关
现代中药与天然产物对照品资源库项目经费	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		520,831.72	与收益相关
中药化学对照品制备关键技术及商业化运营平台的构建项目经费	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		818,862.30	与收益相关
高新技术企业资助	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
高新技术企业培育库企业奖励	中山市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	180,000.00	100,000.00	与收益相关
天然产物工程化分离技术集成于设备研究	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
中山火炬高新技术产业补助	中山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得	是	否	240,000.00	5,000.00	与收益相

			的补助					关
职务发明专利资助	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	11,000.00		与收益相关
2015 年度高新技术企业培育奖励	广州市 财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		445,000.00	与收益相关
企业研发经费补助	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	195,000.00		与收益相关
广州市科技创新小巨人和高新技术企业补贴奖励项目经费	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	1,200,000.00		与收益相关
2016 年市民营企业奖励资金	广州市 财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,000,000.00	与收益相关
社保补贴	河源市 社保局	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	44,312.32		与收益相关
技术创新科技研究中心	五华财 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	否	否		6,640,000.00	与收益相关
项目补助	隆德县 财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	200,000.00		与收益相关
2014 年中药材后续产业项目补助	隆德县 财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	275,800.00		与收益相关
奖励补贴资金	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	1,500,000.00		与收益相关
项目费	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	800,000.00		与收益相关
隆德县 2016 年中药材种植补贴资金	隆德县 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	300,600.00	425,250.00	与收益相关

2016年农业产业化地方特色-中药材育苗加工基地建设	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	100,000.00		与收益相关
六盘山政府奖励资金	隆德县财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		37,680.00	与收益相关
项目费	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	300,000.00		与收益相关
优化开放补贴资金	隆德县财政局	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	1,493,200.00		与收益相关
外循环式冷冻浓缩器的开发促进冷冻浓缩技术的应用研究	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	20,000.00	20,000.00	与资产相关
中药有效组分高效提取精制产业化关键技术与抗病毒新制剂研制开发	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	50,000.00	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	30,000.00	30,000.00	与资产相关
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改造	广东省经贸委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00	300,000.00	与资产相关
石杉碱甲贴片(市经委医药企业科技三项费--技术创新补助)	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	65,000.00	65,000.00	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	160,000.00	160,000.00	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	80,000.00	80,000.00	与资产相关
石杉碱甲贴片(省科技厅---石杉碱甲贴剂的临床	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得	是	否	50,000.00	50,000.00	与资产相

与产业化研究)			的补助					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	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	24,500.00	24,500.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	50,000.00	与资产相关
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	90,000.00	90,000.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,000.00	50,000.00	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	154,250.00	149,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目(含企业技术中心创新能力建设)	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00	300,000.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	广东省经贸委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00	100,000.00	与资产相关
现代中药制剂技术改造项目(穗财工【2012】179号)	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00	100,000.00	与资产相关
有机化合物结构测试平台建设(穗科信字【2013】165号)	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	55,625.00	50,000.00	与资产相关
院士工作站产学研资助	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	17,500.00	17,500.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	广东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	2,000,000.00	2,000,000.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 配套	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	200,000.00	200,000.00	与资产相关
广东省中药(香雪)工程技术研究中心项目	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	146,666.67	105,000.00	与资产相关

特异性 T 细胞免疫治疗医学中心 1 期项目	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00	100,000.00	与资产相关
整体拆迁补偿款	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否	504,108.60		与资产相关
2015 年广东省专利奖配套奖励/穗开科资[2016]54 号	广东省财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	70,000.00		与收益相关
2016 年科技发展专项资金	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
社保补贴	广州市社保局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,504,620.38		与收益相关
广州开发区科技创新和知识产权局补助	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	183,000.00		与收益相关
收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	20,000.00		与收益相关
2015 年广东省企业研究开发省级财政补助资金分配方案	广东省财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,696,600.00		与收益相关
2015 年创新型企业与科技小巨人专项项目经费（创新型企业奖励）	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	2,000,000.00		与收益相关
2015 年鼓励工业企业转型升级和扩大生产奖励	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	7,660,000.00		与收益相关
第二批 2015 年度广州开发区瞪羚企业专项扶持经费/穗开科资[2016]314 号	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	1,000,000.00		与收益相关
开发区经发局 16 年市省级工业和信息化发展资金	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	24,700.00		与收益相关
经发局工业企业转型升级资金	广州开发区财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	49,900.00		与收益相关

第二梯队后备人才专项工作经费/穗开管办[2014]4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	300,000.00		与收益相关
科技创新企业资助款	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,000,000.00	与收益相关
广州开发区经发局专项资金	广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		800,000.00	与收益相关
广州开发区科技创新和知识产权局拨市科技创新资金	广州市财政局/广州开发区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		7,511,280.00	与收益相关
广州科信局项目技术经费	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		2,000,000.00	与收益相关
政府质量项目奖励款	广州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		800,000.00	与收益相关
广东专利奖	广州市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		110,000.00	与收益相关
2016年中小企业发展专项资金	广州市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		361,000.00	与收益相关
香雪制药奖励资金	广州开发区财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		200,000.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	33,905,919.81	32,697,190.90	--

70、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	431,246.76	16,203.20	431,246.76
其中：固定资产处置损失	431,246.76	16,203.20	431,246.76
对外捐赠	1,960,000.00	1,731,196.00	1,960,000.00
其他	1,626,298.36	437,857.55	1,626,298.36
合计	4,017,545.12	2,185,256.75	4,017,545.12

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,978,964.80	17,499,989.97
递延所得税费用	-3,016,630.32	-1,644,235.85
合计	16,962,334.48	15,855,754.12

(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	114,599,294.80
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,189,894.22
子公司适用不同税率的影响	3,540,360.57
调整以前期间所得税的影响	44,722.55
非应税收入的影响	-8,694,025.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,851,548.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,029,834.41
所得税费用	16,962,334.48

72、其他综合收益

详见附注57。

73、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	8,946,522.64	15,746,676.76

政府补助	33,905,919.81	30,665,567.70
往来款及其他	262,170,375.28	22,282,084.84
合计	305,022,817.73	68,694,329.30

收到的其他与经营活动有关的现金说明：本期合并湖北天济和广州兆阳报表及业务往来款增加。

(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
管理付现费用	92,196,681.70	53,717,775.83
销售付现费用	189,825,650.59	176,868,475.65
捐赠支出	1,960,000.00	1,731,196.00
往来款及其他	295,831,014.41	1,147,920.57
合计	579,813,346.70	233,465,368.05

支付的其他与经营活动有关的现金说明：本期合并湖北天济和广州兆阳报表及业务往来款增加。

(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
关联方偿还借款	2,000,000.00	
理财产品赎回和收益	1,042,548,805.11	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		69,122.27
合计	1,044,548,805.11	69,122.27

收到的其他与投资活动有关的现金说明：本期利用闲置资金购买理财产品并赎回。

(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	1,087,000,000.00	
履约保证金	300,000,000.00	
合计	1,387,000,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：本期利用闲置资金购买理财产品和为生物岛项目过户存入保证金。

(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	2,935,000.00	
合计	2,935,000.00	

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。

(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
偿还个人股东借款	1,333,060.58	
配股支付费用		2,688,679.24
合计	1,333,060.58	2,688,679.24

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：本期偿还了个人股东借款。

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	97,636,960.32	201,646,265.91
加：资产减值准备	21,357,878.53	19,120,227.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,837,451.43	74,159,093.01
无形资产摊销	11,704,453.05	9,241,057.69
长期待摊费用摊销	7,974,352.14	4,262,358.90
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）	53,775.79	13,203.20
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,488,812.70	4,113,899.61
财务费用（收益以“-”号填列）	69,774,212.16	50,399,529.54
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,600,719.98	-5,107,042.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,680,299.19	-1,644,235.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	-24,638,349.24	-59,473,528.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-99,304,994.51	-170,477,009.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	31,459,933.19	33,636,593.52

其他	13,395,434.02	
经营活动产生的现金流量净额	198,481,275.01	159,890,412.96
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	480,910,763.66	630,291,992.36
减: 现金的期初余额	630,291,992.36	294,843,864.73
现金及现金等价物净增加额	-149,381,228.70	335,448,127.63

(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	320,475,500.00
其中:	--
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	216,120,585.16
其中:	--
其中:	--
取得子公司支付的现金净额	104,354,914.84

(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	480,910,763.66	630,291,992.36
其中: 库存现金	1,647,540.35	824,337.09
可随时用于支付的银行存款	478,885,630.33	629,467,655.27
可随时用于支付的其他货币资金	377,592.98	
三、期末现金及现金等价物余额	480,910,763.66	630,291,992.36

75、所有者权益变动表项目注释

无

76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	354,875,913.22	保证金
固定资产	58,430,744.23	借款抵押
无形资产	20,456,080.35	借款抵押
合计	433,762,737.80	--

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。

77、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
港币	3,169,786.43	0.8945	2,835,373.96
英镑	16,518.49	8.5094	140,562.44
应收帐款			
港币	3,866,722.80	0.8945	3,458,783.54

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

适用 不适用

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

78、套期

无

79、其他

变动幅度在 30%以上的项目变动原因说明

主要因收购子公司湖北天济中药饮片有限公司引起大幅变动。

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
广州营元食品有限公司	2016年10月17日	1,826,000.00	100.00%	现金	2016年10月31日	控制权发生转移	8,012.82	-97,296.23
广东兆阳生物科技有限公司	2016年08月03日	23,599,500.00	60.00%	收购	2016年07月31日	控制权发生转移	27,713,031.06	-79,419.31
湖北天济中药饮片有限公司	2016年04月12日	357,500,000.00	55.00%	现金及债务	2016年04月30日	控制权发生转移	478,646,792.49	46,972,591.41

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	广州营元食品有限公司	广东兆阳生物科技有限公司	湖北天济中药饮片有限公司
—现金	1,826,000.00	23,599,500.00	250,250,000.00
—发行或承担的债务的公允价值			107,250,000.00
合并成本合计	1,826,000.00	23,599,500.00	357,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,473,197.78	17,451,352.78	151,993,314.79
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	352,802.22	6,148,147.22	205,506,685.21

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

合并成本公允价值的确定方法及大额商誉形成的主要原因说明：

广州营元食品有限公司合并成本公允价值的确定方法为参考广州宏建资产评估事务所（特殊普通合伙）出具的粤建评[2016]第6013号《广州市香雪亚洲饮料有限公司及广州营元食品有限公司拟股权合作涉及的广州营元食品有限公司股东全部权益项目资产评估报告》。

广东兆阳生物科技有限公司（以下简称“兆阳生物”）合并成本公允价值的确定方法为参考瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具的瑞华粤审字【2016】44030049号《广东兆阳生物科技有限公司审计报告》，以其审计结果中确认的2015年12月31日净资产2,170.38万元的1.38倍（人民币 2,989.27万元）作为100%股权交易对价，本公司以2,359.95万元的对价通过向兆阳生物增资24%股权和受让葛阳持有的兆阳生物36%股权的方式，最终取得兆阳生物60%股权。

湖北天济中药饮片有限公司（以下简称“湖北天济”）合并成本公允价值的确定方法为参考银信资产评估有限公司出具的银信评报字（2016）沪第0002号《广州市香雪制药股份有限公司拟收购所涉及的湖北天济中药饮片有限公司全部资产及负债价值评估报告》，以其评估结果中资产减负债净额的评估值30,999.88万元的2.10 倍（人民币65,000 万元）的55%确定。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	广东兆阳生物科技有限公司		湖北天济中药饮片有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	49,829,062.43	48,582,609.78	1,041,774,722.22	1,020,353,425.69
货币资金	767,337.32	767,337.32	280,368,827.75	280,368,827.75
应收款项	30,554,674.69	30,554,674.69	483,592,095.11	483,592,095.11
存货	7,871,941.86	7,871,941.86	132,076,268.70	131,252,641.26
固定资产	533,630.93	533,630.93	110,222,347.70	92,286,450.02
无形资产	8,853,456.82	7,607,004.17	12,437,099.42	9,775,328.01
其他流动资产	545,390.63	545,390.63	4,573,197.87	4,573,197.87
其他非流动资产			6,166,863.62	6,166,863.62
固定资产清理			8,654.78	8,654.78
长期待摊费用	681,868.61	681,868.61	5,433,770.33	5,433,770.33
递延所得税资产	20,761.57	20,761.57	6,895,596.94	6,895,596.94
负债：	20,743,474.47	20,743,474.47	765,423,240.79	765,423,240.79
借款	5,200,000.00	5,200,000.00	204,740,000.00	204,740,000.00
应付款项	15,543,474.47	15,543,474.47	360,683,240.79	360,683,240.79
递延所得税负债				
长期应付款			200,000,000.00	200,000,000.00
净资产	29,085,587.96	27,839,135.31	276,351,481.43	254,930,184.90

减：少数股东权益				
取得的净资产	29,085,587.96	27,839,135.31	276,351,481.43	254,930,184.90

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

依据各评估机构对兆阳生物、湖北天济的评估报告结果中列明的各项资产增减值情况，将其购买日的资产、负债账面价值调整为公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

广州营元食品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1,502,839.20元，负债合计29,641.42元，净资产合计1,473,197.78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

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：

本年新设两家子公司和一家孙公司：

（1）广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司由广州市香雪制药股份有限公司和杭州康万达医药科技有限公司共同出资设立，成立于2016年04月28日，注册资本1000万元，广州市香雪制药股份有限公司出资600万元，杭州康万达医药科技有限公司出资400万元。截至2016年12月31日止，实收资本为1000万元，本公司持股比例为60%。

（2）香雪（上海）中药资源发展有限公司由广州香雪制药股份有限公司出资组建的有限责任公司，于2016年05月09日取得浦东新区市场监管局核发的统一社会信用代码：91310115MA1H7Q089M号《企业法人营业执照》，注册资本为人民币1000万元。截至2016年12月31日止，实收资本为200万元，本公司持股比例为100%。

（3）广东香雪健康产业园有限公司是由广东香雪药业有限公司出资设立的全资子公司，成立于2016年11月18日，注册资本1000万元。截至2016年12月31日止，实收资本为1000万元。

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
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	90.00%		投资设立
香雪剑桥中药国际研究中心	英国	英国	研究开发	100.00%		投资设立
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
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
中山优诺生物科技发展有限	中山	中山	研究开发	90.00%		非同一控制

公司						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
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
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
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%	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，其中两名由本公司委派，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%	18,557,464.39	40,866,840.00	64,819,889.30
湖北天济中药饮片有限公司	45.00%	21,137,666.13		145,495,832.78

(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	526,722,444.93	183,806,033.02	710,528,477.95	449,887,894.74	1,000,000.00	450,887,894.74	468,231,560.54	83,234,873.35	551,466,433.89	261,033,277.36	0.00	261,033,277.36
湖北天济中药饮片有限公司	774,602,380.50	136,258,304.50	910,860,685.00	387,536,612.20	200,000,000.00	587,536,612.20	629,788,646.15	116,870,193.57	746,658,839.72	726,941,631.55	0.00	726,941,631.55

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	412,245,61 8.99	62,430,226. 68	62,430,226. 68	17,651,320. 38	388,428,77 3.82	80,954,922. 43	80,954,922. 43	17,862,051. 35
湖北天济 中药饮片 有限公司	692,787,97 4.39	36,956,865. 91	36,956,865. 91	5,437,507.7 0	579,370,76 9.15	-4,072,711. 59	-4,072,711. 59	93,590,062. 64

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

其他说明：

以上数据均以合并日公允价值持续计算确定。

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	960,109.73	1,507,650.07
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-547,540.34	-124,303.25
--综合收益总额	-547,540.34	-124,303.25

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

6、其他

无

十、与金融工具相关的风险

无

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	26,364,135.20			26,364,135.20
1.交易性金融资产	26,364,135.20			26,364,135.20
（2）权益工具投资	26,364,135.20			26,364,135.20
持续以公允价值计量的资产总额	26,364,135.20			26,364,135.20
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	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%

本企业最终控制方是王永辉、陈淑梅夫妇。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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	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
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	中药材	0.00	20,000,000.00	否	5,336,965.04
杭州康万达医药科技有限公司	研发费用	7,795,283.02	0.00	否	0.00

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	101,331,315.74	104,623,413.75

(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

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
亳州市沪谯药业有限公司	12,000,000.00	2016年05月25日	2017年05月24日	否

本公司作为被担保方

无

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
翁革新	2,000,000.00	2015年12月01日		已还清
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
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	70,000,000.00	2014年08月29日	2016年08月29日	未偿还
尹群	15,000,000.00	2015年05月01日	2016年05月01日	未偿还
云南香格里拉顺鑫农林生物科技有限	10,000,000.00	2016年02月04日	2016年12月22日	已还清

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
董监高人员薪酬	3,212,100.00	2,734,000.00

(8) 其他关联交易

本公司2016年向杭州康万达医药科技有限公司支付研发费用及专利申请维护费合计7,795,283.02元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	65,880,168.98	658,801.69	73,935,399.19	739,353.99
应收利息	抚松长白山人参市场投资发展有限公司			355,555.56	
其他应收款	尹群	16,400,000.00	290,000.00	1,400,000.00	14,000.00
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	7,750,000.00	7,500,000.00	75,000.00
其他应收款	翁革新			2,000,000.00	20,000.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	安徽奇珍堂食品有限公司	49,866,840.00	
应付股利	顾振荣		9,000,000.00
其他应付款	安徽奇珍堂食品有限公司	11,103,179.00	
其他应付款	顾振荣	13,475,000.19	55,600,000.00
其他应付款	顾奇珍	25,600,000.00	71,900,000.00
其他应付款	顾慧慧	6,400,000.00	12,800,000.00
其他应付款	湖北青松逾越医药投资有限公司	107,250,000.00	0.00
长期应付款	湖北青松逾越医药投资有限公司	200,000,000.00	

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十三、股份支付

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

截至2016年12月31日止，公司无需要披露的承诺及或有事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

无

3、其他

无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

截至2017年3月24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

无

2、债务重组

无

3、资产置换

无

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	563,218,78 8.64	518,452,00 5.07	20,984,863. 62	93,355,967. 61	623,943,70 6.83	118,829,14 6.34	-76,696,60 4.48	1,862,087,8 73.63
营业成本	311,201,04 2.21	476,968,32 0.88	8,059,627.6 1	53,253,507. 56	447,595,35 1.26	52,524,443. 74	-75,581,27 6.57	1,274,021,0 16.69

(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。截至2017年3月24日止，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。截至2017年3月24日止，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	100,870,507.34	100.00%	6,482,128.69	6.43%	94,388,378.65	149,212,383.08	100.00%	4,465,869.90	2.99%	144,746,513.18
合计	100,870,507.34	100.00%	6,482,128.69	6.43%	94,388,378.65	149,212,383.08	100.00%	4,465,869.90	2.99%	144,746,513.18

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	60,647,672.52	606,476.75	1.00%
1至2年	38,110,083.24	3,811,008.32	10.00%
2至3年	96,215.99	48,108.03	50.00%

3 年以上	2,016,535.59	2,016,535.59	100.00%
合计	100,870,507.34	6,482,128.69	6.43%

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2,016,258.80元；本期收回或转回坏账准备金额0.00元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	年末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
广东泰同药业有限公司	13,845,877.62	13.73	138,458.78
山西新亿群药业有限公司	13,249,483.10	13.14	132,494.83
深圳市易康药业有限公司	12,016,353.32	11.91	1,201,635.33
重庆香雪医药有限公司	7,366,240.12	7.30	73,662.40
海丰县医药公司	7,007,360.00	6.95	70,073.60
合计	53,485,314.16	53.02	1,616,324.94

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	779,553,348.12	100.00%	15,379,034.19	1.97%	764,174,313.93	216,574,052.18	100.00%	5,134,573.69	2.37%	211,439,478.49
合计	779,553,348.12	100.00%	15,379,034.19	1.97%	764,174,313.93	216,574,052.18	100.00%	5,134,573.69	2.37%	211,439,478.49

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	701,270,346.21	7,012,703.44	1.00%
1 至 2 年	77,636,451.30	7,763,645.14	10.00%
2 至 3 年	87,730.00	43,865.00	50.00%
3 年以上	558,820.61	558,820.61	100.00%
合计	779,553,348.12	15,379,034.19	1.97%

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 10,244,460.50 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联往来	777,342,583.22	176,763,072.01
员工暂借款	2,056,496.67	4,156,841.93
其他	154,268.23	35,654,138.24
合计	779,553,348.12	216,574,052.18

(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
广州市香雪生物工程有限公司	关联往来款	135,225,873.65	1 年以内	17.35%	1,352,258.74
四川香雪制药有限公司	关联往来款	123,617,548.44	1 年以内	15.86%	1,236,175.48
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	关联往来款	113,222,175.17	1 年以内	14.52%	1,132,221.75
广东九极日用保健品有限公司	关联往来款	103,000,000.00	1 年以内	13.21%	1,030,000.00
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	9.94%	7,750,000.00
合计	--	552,565,597.26	--	70.88%	12,500,655.97

(6) 涉及政府补助的应收款项

无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

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	1,477,042,474.37		1,477,042,474.37	1,023,342,974.37		1,023,342,974.37
对联营、合营企业投资	960,109.73		960,109.73	1,507,650.07		1,507,650.07
合计	1,478,002,584.10		1,478,002,584.10	1,024,850,624.44		1,024,850,624.44

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
香雪集团（香港）有限公司	58,755,480.80	30,000,000.00		88,755,480.80		
广东省凉茶博物馆	1,400,000.00			1,400,000.00		
广州市香雪生物医学工程有限公司	900,000.00			900,000.00		
香雪剑桥中药国际研究中心	4,487,155.00			4,487,155.00		
香雪亚洲饮料有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00		
广州市香雪新药开发有限公司	26,212,859.95			26,212,859.95		
广东香雪药业有限公司	113,757,478.62			113,757,478.62		

重庆香雪医药有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
四川香雪制药有限公司	68,000,000.00			68,000,000.00		
云南香格里拉健康产业发展有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
广东九极生物科技有限公司	102,500,000.00			102,500,000.00		
中山优诺生物科技发展有限公司	4,680,000.00			4,680,000.00		
广东化州中药厂制药有限公司	135,900,000.00			135,900,000.00		
亳州市沪谯药业有限公司	448,000,000.00	30,100,000.00		478,100,000.00		
广东神农资本管理有限公司	1,100,000.00			1,100,000.00		
山西安泽连翘中药材开发有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
广州厚朴饮食有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
广州梧桐富鑫投资管理有限公司	150,000.00	500,000.00		650,000.00		
北京香雪医药生物科技有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00		
湖北天济中药饮片有限公司		357,500,000.00		357,500,000.00		
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		
广东兆阳生物科技有限公司		23,599,500.00		23,599,500.00		
香雪（上海）中药资源发展有限公司		2,000,000.00		2,000,000.00		
合计	1,023,342,974.37	453,699,500.00		1,477,042,474.37		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加	减少	权益法下确认的投资损益	其他综合收益	其他权益	宣告发放现金股利	计提减值	其他		

		投 资	投 资		调整	变动	或利润	准备			
一、合营企业											
二、联营企业											
广州纳泰生 生物医药技术 有限公司	1,507,650.07			-547,540.34						960,109.73	
小计	1,507,650.07			-547,540.34						960,109.73	
合计	1,507,650.07									960,109.73	

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	311,197,307.93	194,811,938.81	545,534,956.17	295,280,355.03
其他业务	28,804,082.17	12,237,712.49	15,508,406.22	5,987,397.57
合计	340,001,390.10	207,049,651.30	561,043,362.39	301,267,752.60

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	95,755,564.95	21,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-547,540.34	-1,310,735.78
持有至到期投资在持有期间的投资收益		6,417,777.78
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	182,409.12	
其他	3,665,851.20	
合计	99,056,284.93	26,107,042.00

6、其他

无

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-53,775.79	
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）	33,905,919.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,537,274.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,154,663.90	
减：所得税影响额	10,514,318.23	
少数股东权益影响额	1,684,871.31	
合计	50,344,892.48	--

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	1.94%	0.10	0.100
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.46%	0.02	0.020

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

无

4、其他

无

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的2016年年度报告文本原件。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人：王永辉

二〇一七年三月二十四日