

证券代码：300147

证券简称：香雪制药

公告编号：2017-036



广州市香雪制药股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017 年 04 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业总收入（元）	481,854,780.37	331,180,907.50	45.50%
归属于上市公司股东的净利润 （元）	22,525,853.85	31,522,130.04	-28.54%
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润（元）	-4,268,432.53	28,484,371.06	-114.99%
经营活动产生的现金流量净额 （元）	-33,665,157.42	13,181,782.35	-355.39%
基本每股收益（元/股）	0.0341	0.0477	-28.51%
稀释每股收益（元/股）	0.0341	0.0477	-28.51%
加权平均净资产收益率	0.66%	0.92%	-0.26%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度 末增减
总资产（元）	8,830,050,054.95	7,988,726,909.74	10.53%
归属于上市公司股东的净资产 （元）	3,418,699,534.69	3,396,595,812.82	0.65%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	661,476,335
--------------------	-------------

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0341
-----------------------	--------

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,916,532.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,477,897.87	
减：所得税影响额	4,810,879.96	
少数股东权益影响额（税后）	789,264.00	
合计	26,794,286.38	--

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

适用 不适用

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

二、重大风险提示

1、行业政策风险

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、橘红系列产品及中药饮片，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、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，加上公司债务增加导致的财务费用出现较大幅度增长，使得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。同时，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。

3、市场竞争加剧的风险

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

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

4、新药研发风险

医药产业关系着人民的身体健康和生命安全，是改革开放以来发展最快也最具有发展潜力的高技术、高收益、高风险的产业。新药研发是支撑医药产业可持续发展的基础。随着国家对药品监管的日益严格，在企业进行新药研发的过程中，除了面临资金、技术投入较大的风险外，亦会受到开发研究、临床试验、新药申报、监管审批等诸多不确定性及研发周期漫长的风险因素影响。

公司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。

5、应收账款增大的风险

由于公司子公司湖北天济、沪谯药业均以医院客户为主，应收账款周期较长，截止2017年一季度末，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。

6、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。

7、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，但仇淑芳提出上诉，目前等待法院二审开庭。（2）截止2017年3月31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息，山西新亿群以尹群为被告向太原市迎泽区人民法院提起诉讼，一审已于2017年4月18日开庭审理，目前等待判决结果。（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》，本案已终结。

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。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	35,157	报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
广州市昆仑投资有 限公司	境内非国有 法人	34.11%	225,649,476	0	质押	189,954,037
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		

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	质押	4,380,480
全国社保基金四零四组合	其他	2.65%	17,512,063	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.51%	10,002,500	0		
全国社保基金一一四组合	其他	1.31%	8,695,316	0		
中国农业银行股份有限公司—易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	1.18%	7,816,244	0		
广州市香雪制药股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	1.18%	7,810,147	0		
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	0.91%	6,029,921	0		
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.76%	5,011,301	0		

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
广州市昆仑投资有限公司	225,649,476	人民币普通股	225,649,476
广州市罗岗自来水有限公司	26,832,260	人民币普通股	26,832,260
创视界(广州)媒体发展有限公司	18,982,080	人民币普通股	18,982,080
全国社保基金四零四组合	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	8,695,316	人民币普通股	8,695,316
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

广州市香雪制药股份有限公司—第一期员工持股计划	7,810,147	人民币普通股	7,810,147
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	6,029,921	人民币普通股	6,029,921
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	5,011,301	人民币普通股	5,011,301
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。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
黄滨	235,780	0	0	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	0	0	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	0	0	185,613	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
谭文辉	226,523	56,250	0	170,273	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
莫子瑜	135,191	0	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

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

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一) 资产负债表项目

- 1、报告期货币资金期末余额较年初增加74.23%，主要原因是本期末发行2017年第一期超短期融资券。
- 2、报告期预付款项期末余额较年初增加30.11%，主要原因是本期采用预付款结算方式增加。
- 3、报告期长期股权投资期末余额较年初增加554.10%，主要原因是本期参股广州微因香雪医学诊断技术有限公司和广东玄武堂农业开发有限公司所致。
- 4、报告期生产性生物资产期末余额较年初增加75.90%，主要原因是本期子公司化州中药厂种植橘红投入增加。
- 5、报告期应付利息期末余额较年初增加114.40%，主要原因是本期计提的应付银行借款和债券利息增加。
- 6、报告期其他流动负债期末余额较年初增加99.97%，主要原因是本期发行2017年第一期超短期融资券。
- 7、报告期其他综合收益期末余额较年初减少650.22%，主要原因是本期外币报表折算汇率变动所致。

(二) 利润表项目

- 1、报告期内，营业收入较上年同期增加45.50%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。
- 2、报告期内，营业成本较上年同期增加64.20%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。
- 3、报告期内，营业税金及附加较上年同期增加47.82%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。
- 4、报告期内，管理费用较上年同期增加32.16%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。
- 5、报告期内，财务费用较上年同期增加382.23%，主要原因是本期银行借款和债券利息增加。
- 6、报告期内，资产减值损失较上年同期增加356.48%，主要原因是本期计提的坏帐准备增加。
- 7、报告期内，公允价值变动收益较上年同期减少342.18%，主要原因是本期持有的创美药业股票股价变动所致。
- 8、报告期内，投资收益较上年同期增加1057.71%，主要原因是本期理财产品收益增加。
- 9、报告期内，营业利润较上年同期减少92.91%，主要原因是本期债务增加，财务费用增加所致。
- 10、报告期内，营业外收入较上年同期增加846.45%，主要原因是本期计入损益的政府补助和生物岛

项目赔偿增加。

11、报告期内，营业外支出较上年同期增加563.16%，主要原因是本期对外捐赠和处置固定资产损失增加。

12、报告期内，少数股东损益较上年同期增加102.25%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。

13、报告期内，其他综合收益的税后净额较上年同期减少2719.33%，主要原因是本期外币报表折算汇率变动所致。

14、报告期内，归属于少数股东的综合收益总额较上年同期增加102.25%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。

（三）现金流量表项目

1、报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加52.97%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。

2、报告期内，收到的税费返还较上年同期增加70.79%，主要原因是本期子公司沪漕药业收到税款补助增加。

3、报告期内，收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加441.08%，主要原因是本期收到的政府补助和经营往来款增加。

4、报告期内，经营活动现金流入较上年同期增加62.99%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。

5、报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加97.37%，主要原因是本期合并湖北天济报表和采购款结算增加所致。

6、报告期内，支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加41.35%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。

7、报告期内，支付的各项税费较上年同期增加38.40%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。

8、报告期内，支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增加51.12%，主要原因是本期合并湖北天济报表所致。

9、报告期内，经营活动现金流出较上年同期增加79.01%，主要原因是本期合并湖北天济报表和采购款结算增加。

10、报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少355.39%，主要原因是本期采购款结算增加。

11、报告期内，取得投资收益收到的现金较上年同期增加246.69%，主要原因是本期收到的理财收益增加。

12、报告期内，收到其他与投资活动有关的现金较上年同期减少69.75%，主要原因是本期赎回理财产品

品减少。

13、报告期内，投资活动现金流入较上年同期减少69.50%，主要原因是本期赎回理财产品减少。

14、报告期内，投资支付的现金较上年同期减少70.56%，主要原因是本期支付对外投资款减少。

15、报告期内，支付其他与投资活动有关的现金较上年同期增加51.97%，主要原因是本期购买理财产品等支出增加。

16、报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少447.4%，主要原因是本期赎回理财产品减少。

17、报告期内，吸收投资收到的现金较上年同期减少100%，主要原因是本期公司没有吸收新增投资。

18、报告期内，取得借款收到的现金较上年同期增加718.75%，主要原因是本期投资项目增加，借款增加。

19、报告期内，发行债券收到的现金较上年同期增加100%，主要原因是本期发行2017年第一期超短期融资券。

20、报告期内，筹资活动现金流入较上年同期增加2757.38%，主要原因是本期发行2017年第一期超短期融资券和借款增加。

21、报告期内，偿还债务支付的现金较上年同期增加725%，主要原因是本期偿还银行借款增加。

22、报告期内，分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期增加3157.99%，主要原因是本期支付的借款利息增加。

23、报告期内，支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加100%，主要原因是本期子公司支付借款相关费用增加。

24、报告期内，筹资活动现金流出较上年同期增加866.22%，主要原因是本期偿还银行借款本金和利息增加。

25、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加3821.3%，主要原因是本期发行2017年第一期超短期融资券和借款增加。

26、报告期内，汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期减少475.54%，主要原因是本期外币汇率变动所致。

27、报告期内，现金及现金等价物净增加额较上年同期增加1821.04%，主要原因是本期发行2017年第一期超短融资券。

28、报告期内，期末现金及现金等价物余额较上年同期增加62.84%，主要原因是本期末收到发行2017年第一期超短融资券款项。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司继续围绕全年经营计划和总体经营思路，积极推进安全生产管理、技术研发、投融资等各项工作，但受医药行业增速放缓，市场竞争日益加剧、公司债务增加的影响，公司一季度业绩有所下滑。公司将在调整产业结构布局、优化内部组织机构的同时，深耕细作，积蓄战略转型升级的发展能量。2017年1-3月，公司实现营业收入48,185.48万元，同比增长45.50%；利润总额3,489.53万元，同比下降9.73%；归属于母公司股东的净利润2,252.59万元，同比下降28.54%。

公司报告期获得的荣誉如下：

序号	颁发单位	荣誉名称
1	中国知识产权局	制备抗病毒口服液的方法获得中国专利优秀奖
2	广东省医药行业协会	2016年度广东省医药行业优秀企业 2016年度广东省医药行业特殊贡献企业
3	广东省企业联合会/企业家协会	2016年广东省自主创新标杆企业
4	广东省制造业协会/产业发展研究院/社会科学 学院企业研究所	广东省制造业企业500强
5	广州市黄埔区人民政府/广州开发区管委会	2016年度突出贡献优秀企业

报告期内，公司各项工作进展情况如下：

（1）安全生产及质量管理方面

2017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，公司 GMP管理水平持续提升，根据公司生产及发展需要，公司瑞祥路厂区中药饮片车间在原有中药饮片生产范围基础上新增制法（炒制、炙制、制炭、蒸制、煮制）；公司控股子公司四川香雪顺利通过了四川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》及《药品生产许可证》，对公司中药饮片生产有积极的推动作用。

（2）技术研发及知识产权保护方面

公司继续加大研发创新力度，合理布局研发资源，探索多种创新研发模式，同时积极参与国内外有关项目的申报。以公司为申报主体申报的“肺癌等肿瘤抗原肽谱的筛查、鉴定及相关临床应用研究”获得广州市健康医疗协同创新重大专项立项；公司与广州医科大学附属第一医院合作的TCR-T临床试验项目正式启动，本项目为TCR-T细胞治疗晚期非小细胞肺癌的临床研究，该试验已获得医学伦理委员会批准，目前处于招募受试者阶段。公司子公司化州中药厂再次获得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局以及广东省地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，化州中药厂的橘红痰咳颗粒被认定为广东省高新技术产品。公司制备抗病毒口服液的方法被国家知识产权局评为中国专利优秀奖。同时，

公司积极做好知识产权保护管理，一季度共计提交专利申请7项，其中发明专利申请5项。本报告期共计取得国际专利授权通知1项。

（3）投资并购方面

根据公司发展战略和业务规划，通过收购、投资、参股等各种方式不断夯实业务基础，并不断培育、发展新的业务，促使产业转型升级。在精准医疗领域的战略布局方面，公司完成了与阮俞敏子、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的工商注册登记手续，合资公司主要从事IVD产品的研发、生产及IVD项目的投资管理等业务，公司旨在通过合资公司引进、投资IVD相关项目及公司，致力成为有较完整的产业链、有竞争能力的IVD产品提供商和IVD项目投资管理机构，促进公司在IVD行业的发展；控股子公司广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司（以下简称“香雪康万达”）与上海晨山投资管理有限公司（以下简称“晨山投资”）、北京益诺勤生物技术有限公司（以下简称“益诺勤”）共同签署了《投资协议书》，香雪康万达将受让晨山投资持有的益诺勤90%股权和晨山投资对益诺勤借款的全部债权，本次投资旨在通过整合益诺勤的医院渠道和临床基地资源，促进公司在细胞免疫领域临床研究的发展步伐；公司与深圳市南岳资产管理有限公司（以下简称“南岳资产”）及其现有股东共同签署了《深圳市南岳资产管理有限公司增资协议书》，公司将通过增资方式取得南岳资产10%的股权，南岳资产主要从事生物科技领域的投资，是中科院生物物理研究所战略合作创投机构，所投资标的具有高端技术壁垒，拥有中科院生物物理研究所的优质项目资源和生物科技全产业链布局的优势。本次增资参股南岳资产旨在充分利用各自平台和资源优势，做好产融结合，为公司精准医疗产业的发展提供优质项目储备，符合公司战略规划和长期发展需要。

（4）融资方面

报告期，公司成功发行了2017年第一期超短期融资券，发行总额为7.5亿元。本期募集资金已于2017年3月24日全额到账。为进一步促进公司更好更快的发展，拓宽融资渠道、满足公司资金需求，结合公司自身情况以及外部市场环境等因素，公司2017年第一次临时股东大会审议通过了公司公开发行公司债相关事宜，公司拟公开发行票面总额不超过人民币12亿元（含12亿元）的公司债券，截止本报告披露日，本事宜按计划推进当中。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

序号	研究项目	研究进度	类别	运用领域	对公司未来发展的影响
1	用于治疗脑胶质瘤的小分子药物KX02新药的研发	CDE已经完成专家评审和综合评价，目前等待CFDA的最终审批结果，处于临床研究申请阶段。	新药研发	恶性脑胶质瘤的治疗	是公司新药开发和技术创新的重要组成部分，丰富公司产品结构
2	用于皮肤创伤无疤痕愈合的siRNA新药（STP705）的研发	已收到CFDA核准签发的《药物临床试验批件》，将按计划开展相关临床试验工作。	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	广谱防治呼吸道感染合成多肽药物P9类多肽新药的研发	已完成基础研究，正在进行临床前研究准备	新药研发	呼吸道感染防治	是公司新药研发和技术创新的重要组成部分，拥有独立完整的知识产权，能够丰富公司产品结构
5	组分中药—双龙保心方新药的开发	已获得CFDA受理，正在CDE进行技术评审	新药研发	心血管病的治疗	增加公司中药产品品种、丰富公司产品结构

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

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

序号	供应商名称	采购额（万元）	占年度采购总额比例
1	漳州片仔癀药业股份有限公司	2,880.77	7.27%
2	亳州市坤源医药有限公司	1,121.34	2.83%
3	安徽省亳州市芍花堂药业有限公司	1,048.02	2.65%
4	广东中轻糖业集团有限公司	547.15	1.38%

5	沈阳和旺实业有限公司	486.50	1.23%
合计	--	6,083.78	15.36%

报表期内漳州片仔癀药业股份有限公司、安徽省亳州市芍花堂药业有限公司、广东中轻糖业集团有限公司首次进入前五大供应商，分别为湖北天济和香雪亚洲的供应商，对经营不存在重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（万元）	占年度销售总额比例
1	广东通用医药有限公司（美康）	2,773.91	5.76%
2	广州中山医医药有限公司	2,401.54	4.98%
3	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	1,849.82	3.84%
4	安徽天祥药业有限公司	1,608.10	3.34%
5	湖南国中医药有限公司	1,549.96	3.22%
合计	--	10,183.33	21.14%

报告期内安徽天祥药业有限公司和湖南国中医药有限公司首次进入前五大客户，分别为子公司沪谯药业和湖北天济的客户，对经营不存在重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司围绕发展战略和2017年度经营计划，积极推进各项工作的贯彻落实，具体情况详见本节之“报告期内驱动业务收入变化的具体因素”。

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

√ 适用 □ 不适用

详见“第二节 公司基本情况 二、重大风险提示”。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、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。

2、由于抚松长白山人参市场投资发展有限公司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投资发展有限公司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。

3、2014年8月17日，公司、抚松长白山人参市场投资发展有限公司、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，抚松长白山人参市场投资发展有限公司仍以各种理由拖延，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，要求被告抚松长白山人参市场投资发展有限公司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。

4、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年到期后，山西新亿群与尹群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，本案一审已于4月18日开庭审理，目前等待法院判决结果。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州市香雪制药股份有限公司	募集资金使用承诺	公司保证本次配股募集资金补充流动资金部分不直接或间接投资于长城神农资产管理计划或类似项目，不投资持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。	2015年03月13日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	广州市昆仑投资有限公司	募集资金使用承诺	当香雪制药面临长城神农资产管理计划或类似项目的出资需求时，本公司同意向香雪制药提供与相应出资需求同等金额的借款，专项用于相应项目的出资。相关借款利息在参照同期银行贷款利率的基础上，由本公司与香雪制药另行协商确定。	2013年03月13日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	王永辉	其他承诺	本人承诺，在本人担任香雪制药的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的香雪制药股份。	2010年08月09日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	陈淑梅	其他承诺	本人承诺，在本人担任香雪制药的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的香雪制药股份。	2010年08月09日	2016年11月25日	已履行完毕
	王永辉;陈淑梅;广州市昆仑投资有限公司;广	关于同业竞争、关联交易、资金占用	本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与广州市香雪制药股份有限	2010年08月	自作出承诺时至承	报告期内，承诺方遵

	<p>州市罗岗自来水有限公司;创视界(广州)媒体发展有限公司</p>	<p>方面的承诺</p>	<p>公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动; 本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的任何公司; 如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守, 本公司(或本人)则向广州市香雪制药股份有限公司赔偿一切直接和间接损失; 本承诺持续有效, 直至不再作为广州市香雪制药股份有限公司的股东(或实际控制人)为止; 自本承诺函出具之日起, 本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。</p>	<p>09 日</p>	<p>诺履行完毕</p>	<p>守了上述承诺。</p>
	<p>广州市昆仑投资有限公司</p>	<p>其他承诺</p>	<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。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>	<p>2010 年 06 月 16 日</p>	<p>自作出承诺时至承诺履行完毕</p>	<p>报告期内, 承诺方遵守了上述承诺。</p>
<p>其他对公司中小股东所作承诺</p>						
<p>承诺是否按时履行</p>	<p>是</p>					
<p>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</p>	<p>无</p>					

五、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		155,765.35				本季度投入募集资金总额		0			
累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		155,765.35			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
偿还银行贷款	否	60,000	60,000	0	60,000	100.00%	2015年07月01日	0	0	是	否
补充流动资金	否	95,765.35	95,765.35	0	95,765.35	100.00%	2016年04月21日	0	0	是	否
承诺投资项目小计	--	155,765.35	155,765.35		155,765.35	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	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，系募集资金专户产生的利息收入。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	无

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2017年3月24日，公司召开第七届董事会第十一次会议审议通过了2016年度利润分配方案预案为：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。以上议案尚需2016年度股东大会审议通过后生效。公司报告期内利润分配方案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致，相关审议过程充分保护了中小股东的合法权益。

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

适用 不适用

八、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。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

十、其他重大合同

1、借款合同

单位：万元

序号	借款单位	贷款行	借款余额	到期日
1	香雪制药	中信开发区	10,000	2016/9/21-2017/9/21
2		中信开发区	8,000	2017/1/4-2018/1/4
3		浙商广州分行	10,000	2016/9/21-2017/9/21
4		浙商广州分行	10,000	2016/9/21-2017/9/20
5		广发银行广州分行营业部	15,000	2016/8/24-2017/8/23
6		工行开发区支行	10,000	2016/9/21-2017/8/23
7		招商银行广州体育西支行	10,000	2016/9/29-2017/9/29
8		中国银行广州开发区支行	10,000	2016/11/23-2017/11/20
9		中国银行广州开发区支行	5,000	2017/1/20-2018/1/20/
10		渤海银行广州分行	10,000	2016/12/9-2017/12/11
11		浦发银行广州分行	7,000	2016/12/15-2017/11/9
12		平安银行天河城支行	39,700	2016/8/15-2019/8/15
13		平安银行天河城支行	27,700	2016/8/31-2019/8/31
14		平安银行天河城支行	6,700	2016/9/19-2019/9/18
15	沪谯药业	工行亳州支行	2,800	2016/7/22-2017/7/8
16		农业银行亳州谯城支行	2,000	2016/12/23-2017/12/22
17		农业银行亳州谯城支行	1,000	2017/1/4-2018/1/3
18		农业银行亳州谯城支行	1,000	2017/1/20-2017/1/26
19		徽商银行亳州芍花路支行	2,300	2016/9/26-2017/1/19
20	中国银行亳州分行	3,000	2017/1/3-2019/1/2	
21	汉口国药	平安银行武汉分行	1,400	2016/11/16-2017/11/15
22		汉口银行硃口支行	1,000	2017/03/02-2018/03/02
23		汉口银行硃口支行	1,000	2017/03/17-2018/03/16
24		汉口银行硃口支行	500	2017/03/20-2018/03/20
25		民生银行中南支行	2,300	2017/03/02-2017/09/04
26		民生银行中南支行	400	2017/03/22-2017/09/22
27		浦发银行武汉分行	1,000	2017/02/20-2018/02/19

28	亳州天济	中行亳州芍花支行	2000	2017/02/22-2018/02/22
合计			200,800	-

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	74,100
10	平安银行武汉分行	1,400
11	汉口银行硃口支行	2,500
12	民生银行中南支行	3,000
13	浦发银行武汉分行	4,000
14	中行亳州芍花支行	2,000
合计		266,000

3、经销合同

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

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

十一、其他子公司重大事项

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

2、报告期内，为了进一步促进产学研资源优势合作，高效配置和综合利用现有科研产业化资源，公

司全资子公司香雪集团(香港)有限公司在香港全资设立了香港转化医学中心有限公司及 GIBH Hong Kong Translational Medicine Center Company Limited, 旨在通过上述新设公司作为项目实施主体对外开展生物医药产业项目的合作。

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

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

5、报告期内, 子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司新增不动产权证如下:

序号	不动产证号	权属人	地址	面积 (平方米)	用途	取得 方式	权属 到期日
1	宁(2017)隆德县	宁夏中药 资源	宁夏隆德县竹林村 312国道北侧	70,014.00	工业	出让	2067-3-15

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2017 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,456,196,978.02	835,786,676.88
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,388,332.66	26,364,135.20
衍生金融资产		
应收票据	81,702,517.19	83,374,125.92
应收账款	832,890,331.14	795,180,958.68
预付款项	92,514,732.59	71,104,032.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,682,953.28	
应收股利		
其他应收款	285,293,893.05	273,178,718.27
买入返售金融资产		
存货	491,639,790.10	503,132,956.62
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	457,351,682.64	392,687,701.78
流动资产合计	3,723,661,210.67	2,980,809,305.65
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	278,650,000.00	268,650,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,280,109.73	960,109.73
投资性房地产		
固定资产	1,541,708,871.19	1,544,434,043.07
在建工程	1,373,293,728.21	1,321,174,213.34
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	794,965.08	451,930.13
油气资产		
无形资产	264,002,614.61	265,908,583.69
开发支出	150,736,475.52	135,258,386.02
商誉	634,535,867.99	634,535,867.99
长期待摊费用	18,824,075.38	15,256,751.85
递延所得税资产	17,957,686.82	18,345,768.42
其他非流动资产	819,604,449.75	802,941,949.85
非流动资产合计	5,106,388,844.28	5,007,917,604.09
资产总计	8,830,050,054.95	7,988,726,909.74
流动负债：		
短期借款	1,237,000,000.00	1,095,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	109,479,019.89	101,109,672.76
应付账款	353,574,685.69	416,493,853.92
预收款项	27,287,418.10	36,786,434.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	17,507,796.43	15,525,976.38
应交税费	23,442,933.10	31,921,557.06

应付利息	33,207,035.23	15,488,319.32
应付股利	49,866,840.00	49,866,840.00
其他应付款	239,275,966.96	290,162,553.51
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	500,055,000.00	500,055,000.00
其他流动负债	1,497,243,844.53	748,728,888.89
流动负债合计	4,087,940,539.93	3,301,139,096.78
非流动负债：		
长期借款	775,000,000.00	754,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	200,000,000.00	200,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	51,860,952.22	49,233,634.15
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,026,860,952.22	1,003,233,634.15
负债合计	5,114,801,492.15	4,304,372,730.93
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,134,303,279.19	2,134,303,279.19
减：库存股		
其他综合收益	-487,052.96	-64,920.98
专项储备		

盈余公积	91,469,610.05	91,469,610.05
一般风险准备		
未分配利润	531,937,363.41	509,411,509.56
归属于母公司所有者权益合计	3,418,699,534.69	3,396,595,812.82
少数股东权益	296,549,028.11	287,758,365.99
所有者权益合计	3,715,248,562.80	3,684,354,178.81
负债和所有者权益总计	8,830,050,054.95	7,988,726,909.74

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈炳华

会计机构负责人：卢锋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,221,213,957.34	469,188,518.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	34,699,434.26	29,590,880.56
应收账款	86,734,833.11	94,388,378.65
预付款项	24,805,057.07	23,124,658.30
应收利息	1,682,953.28	
应收股利	116,355,960.00	116,355,960.00
其他应收款	781,574,406.62	764,174,313.93
存货	84,859,599.24	91,312,230.93
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	423,204,289.18	353,047,419.89
流动资产合计	2,775,130,490.10	1,941,182,360.96
非流动资产：		
可供出售金融资产	93,100,000.00	83,100,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,478,922,584.10	1,478,002,584.10
投资性房地产		

固定资产	1,247,538,510.60	1,254,449,491.69
在建工程	983,832,980.54	983,562,879.85
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	103,478,414.05	104,483,171.42
开发支出	113,875,681.70	98,447,592.20
商誉		
长期待摊费用	2,591,217.60	2,737,448.85
递延所得税资产	8,764,566.10	8,556,374.55
其他非流动资产	620,334,602.51	606,070,017.51
非流动资产合计	4,652,438,557.20	4,619,409,560.17
资产总计	7,427,569,047.30	6,560,591,921.13
流动负债：		
短期借款	1,050,000,000.00	920,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	14,822,719.48	18,783,779.21
应付账款	37,751,992.48	42,491,274.41
预收款项	7,121,394.56	4,584,680.33
应付职工薪酬	7,719,071.65	6,914,280.30
应交税费	1,481,273.18	7,355,570.14
应付利息	33,207,035.23	15,488,319.32
应付股利		
其他应付款	317,292,070.06	326,337,903.59
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	500,055,000.00	500,055,000.00
其他流动负债	1,497,103,553.48	748,728,888.89
流动负债合计	3,466,554,110.12	2,590,739,696.19
非流动负债：		
长期借款	741,000,000.00	750,000,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	34,048,652.22	35,181,334.15
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	775,048,652.22	785,181,334.15
负债合计	4,241,602,762.34	3,375,921,030.34
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,146,093,426.09	2,146,093,426.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	91,469,610.05	91,469,610.05
未分配利润	286,926,913.82	285,631,519.65
所有者权益合计	3,185,966,284.96	3,184,670,890.79
负债和所有者权益总计	7,427,569,047.30	6,560,591,921.13

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	481,854,780.37	331,180,907.50
其中：营业收入	481,854,780.37	331,180,907.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	480,107,163.52	296,950,808.89

其中：营业成本	340,649,228.05	207,459,779.37
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	4,222,900.02	2,856,727.67
销售费用	57,829,930.69	46,432,860.38
管理费用	47,940,393.55	36,274,427.13
财务费用	25,809,564.95	5,352,135.58
资产减值损失	3,655,146.26	-1,425,121.24
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,975,802.54	815,829.25
投资收益（损失以“－”号填列）	2,729,013.01	235,725.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,500,827.32	35,281,653.49
加：营业外收入	33,444,283.61	3,533,664.10
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,049,853.27	158,311.48
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	34,895,257.66	38,657,006.11
减：所得税费用	3,578,741.69	2,788,393.02
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,316,515.97	35,868,613.09
归属于母公司所有者的净利润	22,525,853.85	31,522,130.04
少数股东损益	8,790,662.12	4,346,483.05
六、其他综合收益的税后净额	-422,131.98	-14,972.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-422,131.98	-14,972.80
（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	-422,131.98	-14,972.80
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	-422,131.98	-14,972.80
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	30,894,383.99	35,853,640.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,103,721.87	31,507,157.24
归属于少数股东的综合收益总额	8,790,662.12	4,346,483.05
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0341	0.0477
(二)稀释每股收益	0.0341	0.0477

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈炳华

会计机构负责人：卢锋

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	69,394,320.46	112,094,245.53
减：营业成本	47,432,380.76	65,036,989.89
税金及附加	1,483,277.41	1,257,382.55

销售费用	10,134,010.47	12,748,737.11
管理费用	16,557,998.73	14,364,367.66
财务费用	22,994,552.08	4,933,503.21
资产减值损失	2,475,146.26	-1,390,086.70
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）	1,796,172.46	-64,274.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-29,886,872.79	15,079,077.44
加：营业外收入	31,319,075.41	1,225,181.83
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	345,000.00	100,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,087,202.62	16,204,259.27
减：所得税费用	-208,191.55	1,099,499.98
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,295,394.17	15,104,759.29
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	1,295,394.17	15,104,759.29
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0020	0.0228
（二）稀释每股收益	0.0020	0.0228

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	531,818,449.34	347,651,520.66
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	1,175,320.66	688,176.00
收到其他与经营活动有关的现金	49,753,783.81	9,195,347.11
经营活动现金流入小计	582,747,553.81	357,535,043.77
购买商品、接受劳务支付的现金	446,241,180.23	226,095,201.72
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	67,326,291.79	47,630,275.44

支付的各项税费	42,291,190.66	30,557,379.36
支付其他与经营活动有关的现金	60,554,048.55	40,070,404.90
经营活动现金流出小计	616,412,711.23	344,353,261.42
经营活动产生的现金流量净额	-33,665,157.42	13,181,782.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,066,059.73	307,498.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	120,100,000.00	397,000,000.00
投资活动现金流入小计	121,166,059.73	397,307,498.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	179,612,648.90	155,243,604.78
投资支付的现金	40,920,000.00	139,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	255,000,000.00	167,800,000.00
投资活动现金流出小计	475,532,648.90	462,043,604.78
投资活动产生的现金流量净额	-354,366,589.17	-64,736,106.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,320,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	262,000,000.00	32,000,000.00
发行债券收到的现金	747,225,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,009,225,000.00	35,320,000.00
偿还债务支付的现金	99,000,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,337,769.92	716,324.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		

支付其他与筹资活动有关的现金	529,826.00	
筹资活动现金流出小计	122,867,595.92	12,716,324.16
筹资活动产生的现金流量净额	886,357,404.08	22,603,675.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,096.50	-3,144.28
五、现金及现金等价物净增加额	498,307,560.99	-28,953,792.24
加：期初现金及现金等价物余额	480,910,763.66	630,291,992.36
六、期末现金及现金等价物余额	979,218,324.65	601,338,200.12

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	81,173,743.94	121,909,444.79
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	58,569,487.88	3,687,298.44
经营活动现金流入小计	139,743,231.82	125,596,743.23
购买商品、接受劳务支付的现金	42,141,085.47	65,797,706.95
支付给职工以及为职工支付的现金	26,689,732.33	22,560,557.33
支付的各项税费	9,273,378.20	13,256,949.89
支付其他与经营活动有关的现金	33,459,177.05	182,217,944.90
经营活动现金流出小计	111,563,373.05	283,833,159.07
经营活动产生的现金流量净额	28,179,858.77	-158,236,415.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	113,219.18	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	110,000,000.00	380,000,000.00
投资活动现金流入小计	110,113,219.18	380,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,078,232.13	38,629,103.74
投资支付的现金	36,520,000.00	4,000,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	230,000,000.00	167,800,000.00
投资活动现金流出小计	353,598,232.13	210,429,103.74
投资活动产生的现金流量净额	-243,485,012.95	169,570,896.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	130,000,000.00	
发行债券收到的现金	747,225,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	877,225,000.00	
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,594,612.52	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	29,594,612.52	
筹资活动产生的现金流量净额	847,630,387.48	
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	632,325,233.30	11,334,480.42
加：期初现金及现金等价物余额	165,707,537.77	497,559,118.41
六、期末现金及现金等价物余额	798,032,771.07	508,893,598.83

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。