



**广州市香雪制药股份有限公司**

**2018 年年度报告**

**2019-015**

**2019 年 04 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司在本报告“第四节经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”部分详细描述了公司未来经营中的可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。投资者均应对此保持足够的风险认识，并应当理解计划、预测与承诺之间的差异，请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 652,708,731 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.34 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.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	18
第四节 经营情况讨论与分析.....	51
第五节 重要事项.....	79
第六节 股份变动及股东情况.....	86
第七节 优先股相关情况.....	86
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	87
第九节 公司治理 .....	100
第十节 公司债券相关情况.....	107
第十一节 财务报告 .....	112
第十二节 备查文件目录.....	256

## 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
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
山西香雪	指	山西香雪医药有限公司
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
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
香雪精准医疗	指	广东香雪精准医疗技术有限公司
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
香雪医药	指	广东香雪医药有限公司

## 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	<a href="http://www.xphcn.com">http://www.xphcn.com</a>		
电子信箱	director@xphcn.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐力	黄斌丽
联系地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号
电话	020-22211007	020-22211010
传真	020-22211018	020-22211018
电子信箱	director@xphcn.com	huangbl@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	<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
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	梁谦海、王文俊

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

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2018 年	2017 年	本年比上年增 减	2016 年
营业收入（元）	2,504,252,347.86	2,187,317,438.23	14.49%	1,862,087,873.63
归属于上市公司股东的净利润（元）	56,439,310.90	65,939,178.02	-14.41%	66,024,144.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-46,041,461.71	-152,002,443.89	69.71%	15,679,252.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	91,238,235.40	109,533,184.46	-16.70%	198,481,275.01
基本每股收益（元/股）	0.09	0.10	-10.00%	0.1
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.10	-10.00%	0.1
加权平均净资产收益率	1.64%	1.92%	-0.28%	1.94%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年 末增减	2016 年末
资产总额（元）	8,625,609,051.81	9,240,686,910.78	-6.66%	7,988,726,909.74
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,430,590,952.90	3,461,903,105.18	-0.90%	3,396,595,812.82

#### 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	586,077,858.98	647,124,469.93	610,748,633.75	660,301,385.20
归属于上市公司股东的净利润	26,020,104.70	27,785,396.90	38,082,652.83	-35,448,843.53

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,268,932.20	573,234.74	35,539,892.94	-89,423,521.59
经营活动产生的现金流量净额	-247,423,957.18	-68,782,028.18	54,698,079.41	352,746,141.35

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 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）	-3,327,153.03	150,447,265.88	-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）	29,524,074.44	46,417,902.09	33,905,919.81	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	56,206,352.00			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		115,119.30		
委托他人投资或管理资产的损益	24,882,201.69			
债务重组损益	-6,760,000.00	-4,950,000.00		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融	3,553,111.97	1,974,178.81		

负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
对外委托贷款取得的损益	800,000.00	33,835.62		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,019,011.94	24,795,976.19	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	1,605,435.58	16,999.20	10,514,318.23	
少数股东权益影响额（税后）	-4,226,633.06	875,656.78	1,684,871.31	
合计	102,480,772.61	217,941,621.91	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

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

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求




是

药品生物制品业

#### （一）报告期内公司从事的主要业务

公司主营业务为现代中药及中药饮片的研发、生产与销售，辅之医疗器械、保健用品、软饮料、少量西药产品及医药流通等业务。公司一直专注于中成药的生产与销售业务，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，同时，公司将重点瞄准精准医疗产业，对细分领域深度钻研，开发针对肿瘤的特异性T细胞过继免疫治疗的新方法，以达到集基因诊断和免疫治疗的临床精准治疗综合体。

公司主要产品和用途情况如下：

产品/服务系列	主要产品/服务		主要用途	图例
中药产品	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	种类繁多，用途广泛	
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	
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	
医药流通	药品流通业务	中药材、药品市场的流通业务	—
西药产品	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	

## （二）公司主要经营模式

公司根据市场需求及自身情况、市场规则和运作机制，建立了完整的原材料采购、研究开发、生产、检测和产品销售体系，具体如下：

### 1、采购方面

公司中药材的采购每月由销售部根据当月的销售进度编制计划，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。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，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。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。

公司在日常管理中依照“按时、按质、按量”的原则对药材供应商进行考核，并在年终实行综合评价，

基本形成了较为稳定的供应商。采购渠道方面，公司中药材采购包括产地直接采购和市场化采购。为保证原材料供应平稳和原材料质量，公司积极布局中药材种植基地，已在宁夏、四川、云南、化州等地拥有中药材生产基地，公司中药材基地对中药材良种选育、繁育、生产栽培、采收加工、包装运输等全过程进行规范化管理。

## 2、生产方面

公司严格按照国家GMP的要求，按照国家药品质量标准，以产品工艺规程为生产依据，以GMP生产岗位操作规程为准则依法组织生产。公司的生产计划、工艺管理、调度由生产计划部统一管理，主要采用“以销定产”的方式组织生产。

销售部门根据市场销售情况及成品库存情况于当月底编制好下月需货计划，需货计划上报公司批准后下达给生产部门。生产部门按照需货计划结合生产实际情况，组织生产。物料及成品仓库必须每月设立原料、物料等的库存，物料及成品仓库根据生产计划、物料库存情况和车间生产作业计划做好物料申购工作，保证生产正常运转，保持常规生产品种所需物料的库存量。物料、成品库存情况及时反馈给采购部门与销售部门，库存成品及时出库。

## 3、销售方面

公司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（如医院、连锁药店）进行转变，追求对销售终端的直接掌控。目前，对于大型的连锁药店、医院等重要销售终端，公司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。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。

## 4、研发方面

公司视研发为企业发展的源动力，重视对技术创新和研发的投入。近年来，公司在生产经营过程中不断开展技术创新、难题攻关等技术开发活动，并积极加强与院校、研究单位等密切合作，先后完成了多项技术的研究及开发工作，部分研究开发成果已在项目中得到应用，部分已申报且获得专利。

### （三）报告期内业绩驱动因素

报告期内受流感疫情影响，公司中成药抗病毒口服液业务较去年同期有所增长；中药饮片的销量也有所增长，使得公司经营成果较去年同期有所增长；公司子公司广东香雪精准医疗技术有限公司通过与ATHENEX,INC.的授权交易获得了部分收益。

### （四）行业的发展现状

## 1、医药行业发展概况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，其与国人身心健康密切相关，具有较强的刚性需求，被称为永不衰落的朝阳产业，未来医药行业持续发展的总趋势非常明确。在工业化、城镇化、人口老龄化进程加快，以及疾病谱变化、生态环境和生活方式变化背景下，健康中国建设为我国医药产业提供了巨大的发展机遇。

国务院《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见（国办发〔2018〕26号）》的正式下发，明确允许依托医疗机构发展互联网医院，支持探索医疗机构处方与药品零售信息共享，探索放开院外处方和第三方配送，打通在线问诊、处方、药品配送到家全流程。随着互联网商业化进程的加快，“互联网+医疗健康”业务模式将加快发展。

根据国家统计局数据显示，2018年医药制造业规模以上企业实现营业收入24,264.7亿元，同比增长12.4%。其中主营业务收入23,986.3亿元，同比增长12.6%，增速较上年提高0.1个百分点，高于全国规模以上工业企业同期整体水平4.1个百分点，实现利润总额3,094.2亿元，同比增长9.5%，增速较上年同期下降8.3个百分点，低于全国规模以上工业企业同期整体水平0.8个百分点。医药制造业主营业务收入利润率为12.90%，较上年同期提升1.14个百分点，高于全国规模以上工业企业同期整体水平6.41个百分点。

近年来药品相关政策频出，一方面两票制、仿制药一致性评价、4+7药品带量采购、GPO采购、辅助用药目录等对现有处方药市场带来巨大冲击，尤其是4+7药品带量采购方案实施，仿制药开启以价换量模式，行业格局将发生巨大变化，整个医药行业整合的步伐不断加速；另一方面，通过不断深化审评审批制度改革，加快新药审批，并通过国家谈判加快创新药进入医保，鼓励医药企业加大研发力度，积极布局创新药。

中医药在预防、治疗康复领域将发挥重要作用。中医中药有几千年文化的传承，具备深厚的社会文化基础，受众人群广泛。同时，国家对中医药发展一贯秉持扶持和促进的态度，“健康中国2030规划纲要”明确提出“坚持中西医并重，传承发展中医药事业”，《中医药发展“十三五”规划》以及《中医药法》都对中医药未来的发展起到巨大的推动作用。中国中医药市场在整个医疗行业中的重要地位越发凸显，潜力巨大且活跃，随着一系列相关国家战略、政策法规的持续落地，中医药行业受到了高度的重视和广泛的关注，其创新发展和合规经营将会成为必然趋势。

## 2、行业周期性、季节性

公司主营业务属于医药行业，不具有明显的周期性。公司的中药饮片和中药材贸易涉及到中药材采购，由于药材品种不同，适合其生长的环境、生长周期和存储周期差别较大，因此中药饮片和中药材贸易部分品种呈现一定的区域性和季节性特征，化学药品生产和医疗器械业务则不存在明显的区域性和季节性特

征。

## 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	本期同比增加 19.91%，主要是 TCRT 技术授权取得香港合资公司股权及 Athenex, Inc. 股票和投资广州杜德生物科技有限公司
固定资产	本期同比增加 20.48%，主要是四川基地一期项目和天济嘉鑫大厦转固
无形资产	本期同比增加 80.55%，主要是部分研发项目已完成转入无形资产
在建工程	本期同比增加-3.61%，主要是四川基地一期项目和天济嘉鑫大厦转固和在建项目投入增加共同影响
货币资金	本期同比减少 54.02%，主要归还了超短期融资债券，结余资金减少
一年内到期的非流动资产	本期同比增加 100%，是一年内到期的郑州光超委贷重分类
持有至到期投资	本期同比减少 100%，是郑州光超委贷重分类到一年内到期的非流动资产
生产性生物资产	本期同比减少 64.61%，主要是本期种植中药材部分入库
开发支出	本期同比减少 49.14%，主要是部分研发项目已完成转入无形资产
其他非流动资产	本期同比减少 51.34%，主要是部分土地使用权预付款转为无形资产和预付工程款转入在建工程

### 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

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
Athenex, Inc. 股票	技术授权取得	28,880,151.66	美国	不适用	不适用	-5,543,138.03	0.58%	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

### （一）中药产品及品牌优势

香雪制药为广东省著名品牌，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，在医生中也享有较高认可度。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”。公司主导产品抗病毒口服液是公司原创的新药，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已收载于2010年及2015年版的《中国药典》；香雪化橘红中药饮片产品符合广东省优质中药饮片评定标准，被评为首批广东省优质中药饮片。

## （二）公司拥有的资质证件

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工艺设备和良好的科研检测装置，产品质量稳定，无重大质量事故发生，在市场上享有良好声誉。公司主要生产经营主体香雪制药本部、化州中药厂、沪谯药业等均已通过药监部门的“生产工艺核查”及“飞检”测试。

截止报告期末，公司及子公司共计拥有商标187个；公司及子公司共计拥有专利156项（发明专利74个，外观专利60个，实用新型专利22个），具体新增情况如下：


### 1、报告期内新增专利

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	到期日
1	香雪制药	ZL2017303796737	包装盒（复方感冒灵颗粒）	外观设计	2027年8月17日
2	香雪制药	ZL2017303796722	包装盒（复方板蓝根颗粒）	外观设计	2027年8月17日
3	香雪制药	ZL2017304178898	包装盒（小柴胡颗粒）	外观设计	2027年9月5日
4	香雪制药	ZL2015105993373	液体包装瓶	发明专利	2035年9月17日
5	香雪制药	ZL2016101127174	小儿化食中药制剂的质量检测方法	发明专利	2036年2月29日
6	香雪制药	201680001312.1	针对RHAMM抗原短肽的高亲和力和T细胞受体	发明专利	——
7	香雪制药	ZL 201730580014.X	包装盒（川贝糖浆、强力枇杷露）	外观设计	2027.11.22
8	香雪制药	ZL 201730580045.5	包装盒（小儿感冒颗粒）	外观设计	2027.11.22
9	香雪制药	ZL 201830124522.1	包装盒（小儿氨酚黄那敏颗粒）	外观设计	2027.11.22
10	香雪制药	ZL 201830176558.4	包装盒（小儿七星茶糖浆）	外观设计	2028.04.25

11	香雪制药	ZL 201830038595.9	包装盒（化橘红（橘红胎））	外观设计	2028.01.26
12	亚洲饮料	201730302765.5	包装瓶（亚洲）	外观设计	2027年7月11日
13	化州中药	2017303912899	包装盒（橘红梨膏）	外观设计	2027年8月23日
14	香雪集团（香港）	专利号 10-2015-7034498	P9项目韩国专利证书（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3月22日
15	香雪集团（香港）	US 9822155	P9项目美国专利分案-15_244,440-专利证书	发明专利	2034年5月23日
16	香雪集团（香港）	2639559	P9项目俄罗斯专利-2015152086-专利证书	发明专利	2026年6月11日
17	香雪集团（香港）	EP 2 994 481 B1	P9项目欧洲专利-14794635.4-专利证书	发明专利	2034年6月11日
18	香雪精准医疗	ZL 201510733891.6	识别MAGE-A3抗原短肽的T细胞受体	发明专利	2035年10月30日
19	香雪精准医疗	ZL201510919825.8	源自于SAGE1的肿瘤抗原短肽	发明专利	2035年12月10日
20	香雪精准医疗	ZL 201610894646.8	高亲和力NY-ESO T细胞受体	发明专利	2036年10月13日
21	香雪精准医疗	ZL201510734101.6	识别MAGE-A3的T细胞受体	发明专利	2035年10月30日
22	香雪精准医疗	ZL201510741952.3	识别NY-ESO-1抗原短肽的T细胞受体	发明专利	2035年11月2日
23	香雪精准医疗	ZL201610970100.6	识别PRAME抗原短肽的TCR	发明专利	2036年10月27日
24	香雪精准医疗	ZL201680001317.4	识别RHAMM抗原短肽的T细胞受体	发明专利	2036年3月29日
25	香雪精准医疗	ZL201611225927.0	识别PRAME抗原短肽的T细胞受体	发明专利	2036年12月27日
26	香雪精准医疗	ZL201680001312.1	针对RHAMM抗原短肽的高亲	发明专利	2016年9月6日

			和力T细胞受体		
27	香雪精准医疗	ZL201580024400.9	高亲和力HCV T细胞受体	发明专利	2035年6月15日
28	香雪精准医疗	ZL201680001303.2	高亲和力NY-ESO T细胞受体	发明专利	2036年2月3日
29	香雪精准医疗	ZL201610957738.6	识别PRAME抗原的TCR	发明专利	2036年10月27日
30	香雪精准医疗	6415716	一种可溶的异质二聚T细胞受体及其制法和应用	发明专利	——
31	香雪精准医疗	2645256	High-stability T-cell receptor and preparation method and application thereof	发明专利	——

## 2、报告期内新增商标

序号	注册人	注册号	注册商标	核定使用商品	专利权利起始日	专利权利到期日
1	九级生物	23116770		第3类 香皂‘唇膏；美容面膜；化妆品；香水；化妆用芦荟制剂；防晒剂；空气芳香剂；香精油；口气清新喷雾（截止）	2018/3/7	2028/3/6
2	香雪精准医疗	27410963	TAEST	第5类 人用药；医用生物制剂；生化药品；医药制剂；医用药物；血液制品；药用化学制剂；医用化学制剂；医用干细胞；医用诊断制剂（截止）	2018/10/21	2028/10/20

### （三）完善的产业链布局

公司将发展中药和实现中药现代化作为长远发展战略，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。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、保健品等为有效补充的“中药大健康产业链”。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。

### （四）较强的科研创新能力

研发能力是医药生产企业实现可持续发展的关键因素，是核心竞争力的重要体现。公司是广东省科技厅、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，公司与清华大学、香港大学、暨南大学、中医科学院等知名高校和机构均有合作，公司拥有一支高层次的科研队伍，公司研发部门下设1个院士工作站、1个博士后工作站、1个工程技术研究开发中心和实验室，主要从事新产品的开发、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、实体肿瘤细胞免疫治疗、呼吸道病毒感染的防治、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。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018年的医药行业，医改政策密集发布，打出深化医改的组合拳，国务院改革药品税收政策，鼓励企业加快创新；国家医疗保障局推出集中带量采购试点方案，促使药价平均降幅较大，给整个医药行业带来了市场调整和行业重构。公司传统成药产业供给端受一致性评价、药品上市许可持有人制度、质量监管强化等因素影响，面对医药行业的发展环境和竞争压力，公司继续以科技创新和加强内部管理为重点，外抓市场，内抓管理，不断进行创新突破，确保公司可持续发展，以过硬的产品质量及可靠的质量管理体系，与客户保持稳定合作，使整体业务保持稳定增长，全力维护公司及全体股东利益，积极落实公司年度经营目标及发展战略。报告期内，公司实现营业收入250,425.23万元，同比增长14.49%；利润总额11,200.33万元，同比下降11.04%；归属于母公司股东的净利润5,643.93万元，同比下降14.41%。其中，医药制造业务板块实现营业收入57783.33万元，同比增长22.85%；中药材业务营业收入共计92485.25万元，较上年同期增长13.95%；医药流通业务营业收入共计60544.37万元，较上年同期下降2.98%。

#### （一）经营情况

##### 1、创新驱动业务不断发展

公司立足传统中成药和精准医疗领域，积极应对行业及市场变化，不断提升营销及管理效率，切实贯彻品种差异化管理和精细化管理策略，加速了销售链条中各层级的反馈，同时创新营销模式，持续推进营销体制改革，整合资源开展营销活动，采取多渠道、多形式的品牌体验活动，融入新媒体推广方式，销售服务的流程得到优化，提升了药品销量。

报告期内，在营销方面，一是加快营销网络项目的市场布局，组织抗病毒口服液、橘红、板蓝根、中药饮片等产品的市场开发，推动省内、省外联合参展，组织论坛，主动走访客户，拓展市场空间；二是加强营销队伍建设，通过人才引进不断充实和壮大营销队伍；三是调整营销组织，针对产品特点、市场特点，进一步提高市场组织能力；四是增加了多元化广告投放模式，同凤凰卫视、广东卫视、广东新闻、湖南经视合作，在电视、报纸、网媒等途径加大了公司广告的投放力度，扩大公司产品和品牌的影响力。

2018年公司产品销售情况：抗病毒口服液销售额同比增长21.30%，橘红销售额同比增长18.21%，中药饮片销售额同比增长13.95%。

##### 2、落实降本增效

公司依据中药材品种规划筛选原则，遵循药材适宜性、道地性原则，布局道地药材规范化种植区域。

陆续在宁夏、安徽、山西、四川、云南、湖北和广东等省开展中药资源经营业务，做好中药原材料的储备，准确的掌握不同品种药材的生长周期、了解药材的种植面积和生长情况、收集各地药材市场的价格信息、预测药材的产量和价格走势等，选择合适品种，在价格相对低位时买入，保障药材品质和供应。有效控制了中药材采购成本及确保生产供应需要，同时也通过多点合作，扩大了资源控制力和价格影响力，有效降低了公司整体采购成本。

公司将持续改进采购、生产、能耗、技术，进一步深化成本管控方式，降低成本规模增长，同时公司将继续加强对应收账款和一年以上应收账款的催收工作。

### 3、加强研发促进技术创新

公司子公司香雪精准TCR-T细胞治疗技术与美国生物制药公司ATHENEX成功合作，通过整合双方的优势资源，建立针对肿瘤的细胞治疗全球研发和应用平台，共同推进TCR-T细胞治疗技术的研究、开发和临床应用的国际化推广，将国际先进的研发、生产质控、技术提升、产品管线开发、临床应用等方面的优势与公司进行有机结合，为公司的发展创造条件，合作事项在报告期内也为公司贡献了较大的收益。同时，国家药品监督管理局对TCR-T细胞治疗技术TAEST16001注射液新药临床注册申请的受理，标志着公司在TCR-T免疫细胞治疗的领先地位，有利于增强公司的核心竞争力。

根据国家科学技术部中国生物技术发展中心国科生字【2018】80号文《关于国家重点研发计划中医药现代化研究重点专项2018年度项目立项的通知》，公司申报的“道地南药化橘红中药大品种开发与产业化”项目入选。

## （二）各项重点工作完成情况

### 1、品牌建设

公司大力强化品牌经营战略，推动品牌引领企业发展。香雪和橘红行业品牌持续提升，香雪橘红痰咳液进入行业前十名（全国止咳中成药第7名），获多项权威奖项：“2018中国医药十大营销案例”、“2018年社交网络营销金蜜蜂奖金奖”、“中国OTC市场营销青铜奖”、“中国药品零售市场最具魅力品牌榜”、“中国OTC品牌营销创新案例”。品牌引领发展，初见成效，也为未来发展，奠定了坚实基础。

### 2、优化管理体系

公司管理全面升级，清晰的战略、科学的计划，强有力的执行，护航企业高质量发展。财务方面，全面预算管理实现了资金调度更精准，费用控管更合理，成本控制更科学；业务方面，启动管理模块标准化建设，强化贯穿公司全业务流程的信息化体系，优化流程管理，操作更规范、高效；绩效管理方面，效益导向的驱动提升了组织整体的运营效率，企业管理进入了“法治”时代；文化建设方面，搭建培训体系，打造学习型组织，加强管理干部的综合能力培训和技术岗位的专业培训。在全体员工的共同努力下，各项管

理制度有效践行，各项业务稳步推进，取得了收入、利润双增长的良好发展态势。

### 3、产品质量高标准

药品品质是企业生命线，公司始终坚持品质优先，公司严格安全生产，遵守 GMP 和 GSP 规定，始终规范运行质量管理体系，合规生产，保障产品供应，严控产品质量。在各类抽检、飞检中全部合格，未发生质量事故，同时公司也高度重视环境保护，严格执行环境保护规章制度，未发生环保事故。

### 4、积极布局精准医疗产业链

在立足于目前中药业务基础上，为进一步推动公司的发展战略，通过收购、投资、参股等运作方式积极布局精准医疗产业链，以香雪中医药全产业链物联网布局为切入点，与权威研究机构和专家共同探索香雪智慧中医发展创新模式。以“精准系统免疫治疗”为主线组织开展基因检测诊断、免疫细胞治疗技术、干细胞领域等相关研究工作。

报告期内，公司对广州杜德生物科技有限公司增资取得45%的股权，借助其拥有的细胞储存资源和经验，为公司未来开展细胞储存业务、康复健康领域的细胞应用业务及相关衍生业务等医疗项目的建设 and 运营提供助力，同时结合公司自身的资源平台及医疗领域的经验创造价值增量；与南方医科大学南方医院指定的广州南方润康服务有限公司合作，共同投资设立广州香雪南方精准医学科技有限公司，充分借助南方医院临床及实验研究的资源和经验，以精准医疗和系统免疫治疗为主线，开展基因诊断和特异性细胞治疗的临床研究和应用，努力打造以医院为主的MDT疾病诊断治疗平台、系统免疫诊断和治疗平台、干细胞研究和治疗平台、健康干预和管理平台。

### 5、拓展融资

公司坚持效益优先的融资思路，积极转换经营机制，深化融资创新，推动资本运作与财务管理深度融合，促进公司资本运作能力持续提升。在“融资难、融资贵”的市场大环境下，公司多管齐下，筹集发展资金，报告期内公司根据资金状况，以票面利率6.38%，发行了2亿元人民币的公司债券。

### 6、关注员工成长

公司持续探索完善香雪特色的培训体系，对外,2018年公司多次组织相关人员走出去考察和学习，与牛津大学、杜克大学、澳门大学等行业专家教授、先进同行互通有无。对内,针对公司不同的岗位及部门，开展了有针对性的专业培训，通过聘请行业内的知名专家、管理专家对公司不同层次、不同岗位的人才围绕岗前、管理、专业技能、职业化素养、执行力、企业文化等方面展开培训，不断提升各个层次人才的专业、技术和管理能力，增强其执行力、向心力和归属感。同时，公司逐步建立与完善人力资源管理体系，在绩效激励方面，不断地创新激励机制，并引入弹性福利的理念，有效地调动员工的主动性和积极性，提升激励效率，推动员工整体绩效的有效提升。同时为进一步激发员工积极性，2018年度公司回购股份，用于员

工的限制性股票激励计划。

#### 7、贡献社会

报告期内，公司被省科技厅、省教育厅、省委宣传部评为“广东省青少年科技教育基地”；获得广东省企业文化研究会颁发的“2017年度广东省企业文化建设综合竞争力自强企业”；获得广州市黄埔区工商业联合会（总商会）颁发的“广黔同心携手同行百企帮百村先进民营企业”；获得中国合格评定国家认可委员会的CNAS认可决定书（2018-05-28~2024-05-27）证书、CNAS实验室认可证书（中文/英文）（2018-05-28~2024-05-27）证书；获得广州市人力资源和社会保障局颁发的“广州市劳动关系和谐企业A级”证书；获得中国非处方药物协会颁发的“首届最具创新价值OTC品种“OTC优秀创新奖”-抗病毒口服液”证书等荣誉。

#### 8、加强安全环保

公司及下属子公司高度重视安全环保工作，安全环保资源配备充足，各项安全管理制度齐备，各层级完成了应急预案评审、备案工作，安全演练达标。制订了环保岗位责任制，环境保护管理手册、废气、废水、噪声和固体废物管理程序和控制程序，并建立了较完善的环保档案。各职能部门按业务范围明确其环境保护的职责，生产车间通过建立环境保护岗位责任制，将环境管理责任落实到岗位及人员，在完善安全环保制度体系、施工安全管理标准化、宣传教育培训、安全巡查和隐患治理、应急演练、安全环保绩效考核等方面开展了大量的工作，并取得了良好的效果，提高了安全环保管理水平。

#### 9、加强内部控制规范运作

报告期内，公司继续推进规范运作、法人治理结构的完善及投资者关系建设与管理工作，通过投资者热线、互动易平台回复、网上业绩说明会、媒体机构及个人的来人接待等多种方式与投资者保持良好的沟通与交流，树立公司在资本市场的良好形象，按照法律法规和规范性文件的规定，执行公司治理和及时、高效地披露信息，提高公司运作的透明度，接受监管部门和广大投资者的监督。同时内审部门完成多个部门的日常管理审计或后续审计，以及数个专项审计，提出一系列改进建议，并在公司内部通过多种方式进行合规重要性宣传，营造良好的内控环境。

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

序号	研究项目	研究进度	类别	运用领域	对公司未来发展的影响
1	用于治疗脑胶质瘤的小分子药物KX02新药的研发	已经获得原料药和制剂的《药物临床试验批件》，正在进行伦理委员会过会	新药研发	恶性脑胶质瘤的治疗	是公司新药开发和技术创新的重要组成部分，丰富公司产品结构

2	用于皮肤创伤无疤痕愈合的siRNA新药（STP705）的研发	已经获得原料药和制剂的《药物临床试验批件》，正在进行开展I期临床的准备工作	新药研发	STP705能够有效抑制受损组织细胞内炎症因子表达，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）细胞治疗产品的研发	正在进行研究者发起的临床研究，TAEST16001注射液2019年3月18日获得《临床试验通知书》	新型医疗技术的研发	实体肿瘤细胞免疫治疗	肿瘤临床治疗创新技术
4	广谱防治呼吸道病毒感染合成多肽药物P9类多肽新药的研发	已完成基础研究，正在进行临床前研究准备	新药研发	呼吸道病毒感染的防治	是公司新药研发和技术创新的重要组成部分，拥有独立完整的知识产权，能够丰富公司产品结构
5	组分中药—双龙保心方新药的开发	获得了国家食品药品监督管理局颁发的《药物临床试验批件》（批件号：2018L02429），正在进行临床前准备	新药研发	心血管病的治疗	增加公司中药产品品种、丰富公司产品结构

## 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

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9号——上市公司从事LED产业链相关业务》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10号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第12号——上市公司从软件与信息技术服务业务》的披露要求

否

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 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	2,504,252,347.86	100%	2,187,317,438.23	100%	14.49%
分行业					
医药制造	577,833,254.39	23.07%	470,364,592.38	21.50%	22.85%
医药流通	605,443,667.22	24.18%	624,044,259.47	28.53%	-2.98%
医疗器械	16,832,995.57	0.67%	18,201,575.16	0.83%	-7.52%
软饮料	127,604,489.35	5.10%	128,969,342.12	5.90%	-1.06%
其它	251,685,398.91	10.05%	134,138,406.07	6.13%	87.63%
中药材	924,852,542.42	36.93%	811,599,263.03	37.10%	13.95%
分产品					
抗病毒口服液	244,525,207.04	9.76%	201,582,061.47	9.22%	21.30%
板蓝根	24,252,916.84	0.97%	23,419,638.60	1.07%	3.56%
橘红系列	213,732,510.18	8.53%	180,802,478.81	8.27%	18.21%
其他	1,096,889,171.38	43.80%	969,913,996.32	44.34%	13.09%
中药材	924,852,542.42	36.93%	811,599,263.03	37.10%	13.95%
分地区					
广东省	708,173,728.99	28.28%	626,070,865.38	28.62%	13.11%
西南区	83,489,628.53	3.33%	56,213,269.89	2.57%	48.52%

华中区	936,328,292.97	37.39%	871,630,484.30	39.85%	7.42%
华北、华东及东北区	655,091,845.71	26.16%	633,402,818.66	28.96%	3.42%
海外	121,168,851.66	4.84%			100.00%

## (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	577,833,254.39	290,666,181.60	49.70%	22.85%	12.58%	4.59%
医药流通	605,443,667.22	511,849,668.75	15.46%	-2.98%	-5.07%	1.86%
中药材	924,852,542.42	641,758,587.84	30.61%	13.95%	5.65%	5.46%
分产品						
抗病毒口服液	244,525,207.04	135,044,029.10	44.77%	21.30%	8.97%	6.25%
橘红系列	213,732,510.18	97,525,607.67	54.37%	18.21%	41.31%	-7.46%
中药材	924,852,542.42	641,758,587.84	30.61%	13.95%	5.65%	5.46%
分地区						
广东省	708,173,728.99	393,842,100.69	44.39%	13.11%	8.67%	2.27%
华中区	936,328,292.97	753,848,538.36	19.49%	7.42%	6.64%	0.59%
华北、华东及东北区	655,091,845.71	393,797,051.95	39.89%	3.42%	-10.40%	9.27%

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	2018 年	2017 年	同比增减
医药制造	销售量	盒	47,032,592	39,577,107	18.84%
	生产量	盒	49,133,500	38,440,168	27.82%
	库存量	盒	25,628,576	23,527,668	8.93%
医药流通	销售量	盒	115,494,658	119,630,640	-3.46%
	生产量	盒	117,034,682	123,274,771	-5.06%
	库存量	盒	20,335,322	18,795,298	8.19%
医疗器械	销售量	盒	152,108	168,596	-9.78%
	生产量	盒	62,038	150,049	-58.65%
	库存量	盒	27,292	117,362	-76.75%
软饮料	销售量	箱	4,829,039	4,971,728	-2.87%
	生产量	箱	4,872,447	4,864,994	0.15%
	库存量	箱	647,520	604,112	7.19%
中药材	销售量	公斤	40,890,432	37,336,172	9.52%
	生产量	公斤	41,520,153	38,328,592	8.33%
	库存量	公斤	6,793,140	6,163,419	10.22%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用  不适用

报告期医疗器械因部分产品换证原因，生产量和库存量下降较大。

#### (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

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 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	181,849,558.11	62.56%	155,421,722.25	60.20%	17.00%
医药制造	人员费用	42,285,336.80	14.55%	39,424,763.46	15.27%	7.26%
医药制造	制造费用	66,531,286.70	22.89%	63,347,610.79	24.53%	5.03%
中药材	材料成本	599,616,745.16	93.43%	566,769,910.53	93.30%	5.80%
中药材	人员费用	26,019,457.88	4.05%	26,778,723.83	4.41%	-2.84%

中药材	制造费用	16,122,384.80	2.51%	13,898,018.74	2.29%	16.00%
-----	------	---------------	-------	---------------	-------	--------

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
抗病毒口服液	材料成本	60,597,672.60	44.87%	52,901,992.41	42.69%	14.55%
抗病毒口服液	人员费用	25,565,714.63	18.93%	23,539,633.90	19.00%	8.61%
抗病毒口服液	制造费用	48,880,641.87	36.20%	47,482,098.83	38.32%	2.95%
橘红系列	材料成本	68,369,509.41	70.10%	40,001,077.34	57.96%	70.92%
橘红系列	人员费用	18,992,029.60	19.47%	20,911,150.18	30.30%	-9.18%
橘红系列	制造费用	10,164,068.66	10.42%	8,104,241.47	11.74%	25.42%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

报告期内二家新成立公司纳入合并范围：

(1) 广州香雪健康产业股权投资管理有限公司系于2018年5月8日成立，经广州市黄埔区市场和质量监督管理局批准，由本公司投资设立的有限责任公司，所属行业为股权投资类。注册资本为1,000.00万元人民币，截至2018年12月31日止，累计实收资本1,000.00万元。

(2) 广州香雪南方精准医学科技有限公司系于2018年8月1日成立，经广州市黄埔区市场和质量监督管理局批准，由本公司投资设立的有限责任公司，所属行业为医药类。注册资本为3,000.00万元人民币，截至2018年12月31日止，累计实收资本1,000.00万元。

**(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）	405,456,814.23
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	16.19%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	3.74%

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	湖北省肿瘤医院	111,640,383.98	4.46%

2	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	93,767,560.36	3.74%
3	广东通用医药有限公司	75,876,570.09	3.03%
4	山东中医药大学附属医院	68,644,329.86	2.74%
5	华中科技大学同济医学院附属协和医院	55,527,969.95	2.22%
合计	--	405,456,814.23	16.19%

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

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	291,619,356.17
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	22.05%
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	安徽省亳州市芍花堂药业有限公司	103,712,304.27	7.84%
2	漳州片仔癀药业股份有限公司	78,222,896.55	5.91%
3	重庆正川医药包装材料股份有限公司	47,597,036.52	3.60%
4	国药控股深圳药材有限公司	33,240,463.65	2.51%
5	北京双鹭药业股份有限公司	28,846,655.17	2.18%
合计	--	291,619,356.17	22.05%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司前五大供应商中，本年新增国药控股深圳药材有限公司、北京双鹭药业股份有限公司进入前五大。前五大供应商与公司没有关联关系。

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	373,305,585.08	308,114,221.09	21.16%	
管理费用	224,309,799.83	178,199,232.09	25.88%	

财务费用	157,816,437.04	163,039,435.11	-3.20%	
研发费用	38,670,789.24	40,047,560.49	-3.44%	

#### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

2018年度，公司研发投入金额为112,868,911.75元，占总营业收入的4.51%。其中，研发支出中资本化的金额为74,198,122.51元，占研发投入的比重为65.74%。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

	2018年	2017年	2016年
研发人员数量（人）	634	631	607
研发人员数量占比	17.80%	18.06%	16.79%
研发投入金额（元）	112,868,911.75	102,971,208.17	105,009,703.75
研发投入占营业收入比例	4.51%	4.71%	5.64%
研发支出资本化的金额（元）	74,198,122.51	62,923,647.68	71,722,140.57
资本化研发支出占研发投入的比例	65.74%	61.11%	68.30%
资本化研发支出占当期净利润的比重	73.60%	56.12%	73.46%

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	2018年	2017年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,525,914,301.55	2,669,675,790.09	-5.38%
经营活动现金流出小计	2,434,676,066.15	2,560,142,605.63	-4.90%
经营活动产生的现金流量净额	91,238,235.40	109,533,184.46	-16.70%
投资活动现金流入小计	1,781,870,924.79	1,222,663,791.13	45.74%
投资活动现金流出小计	1,562,235,006.25	1,895,945,835.18	-17.60%
投资活动产生的现金流量净额	219,635,918.54	-673,282,044.05	132.62%
筹资活动现金流入小计	1,987,558,874.41	4,633,116,342.36	-57.10%

筹资活动现金流出小计	2,745,041,022.33	3,669,701,473.83	-25.20%
筹资活动产生的现金流量净额	-757,482,147.92	963,414,868.53	-178.62%
现金及现金等价物净增加额	-444,663,057.88	397,768,372.65	-211.79%

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

报告期投资活动现金流入同比增长45.74%，投资活动产生的现金流量净额同比增长132.62%主要是收到转让子公司广州协和精准医疗有限公司股权余款所致；报告期筹资活动现金流入同比减少57.1%，主要是发行债券减少，筹资活动产生的现金流量净额同比减少178.62%，主要是发行债券减少，并归还了超短期金融债券；现金及现金等价物增加额同比减少211.79%主要是本期进行压缩债务规模，减少财务负担。

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

### 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	56,805,210.18	50.72%	本期理财产品和投资基金收益	否
公允价值变动损益	-5,543,138.03	-4.95%	本期持有美国股票市价下跌	否
资产减值	60,727,384.01	54.22%	本期计提长白山投资和借款减值增加	否
营业外收入	1,766,314.17	1.58%	本期与经营无关的政府补助和其他非经营收入	否
营业外支出	15,788,627.13	14.10%	本期债务重组损失和罚没保证金等	否
其他收益	35,409,816.38	31.61%	本期计入损益与经营活动相关的政府补助	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 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	650,107,401.81	7.54%	1,413,790,972.31	15.30%	-7.76%	本期归还了超短期融资债券，结余资金减少
应收账款	835,702,788.22	9.69%	808,223,243.88	8.75%	0.94%	
存货	590,062,127.19	6.84%	504,547,391.03	5.46%	1.38%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	114,896,861.89	1.33%	5,196,577.30	0.06%	1.27%	
固定资产	1,855,002,574.71	21.51%	1,539,687,196.44	16.66%	4.85%	本期四川基地一期项目和天济嘉鑫大厦转固
在建工程	827,985,178.73	9.60%	858,970,834.80	9.30%	0.30%	
短期借款	1,463,100,000.00	16.96%	1,649,381,000.00	17.85%	-0.89%	
长期借款	212,200,000.00	2.46%	926,000,000.00	10.02%	-7.56%	本期末一年内到期的长期借款重分类
其他流动资产	548,892,312.31	6.36%	632,213,206.90	6.84%	-0.48%	
可供出售金融资产	251,296,578.30	2.91%	319,650,001.00	3.46%	-0.55%	
无形资产	687,217,755.86	7.97%	380,629,380.22	4.12%	3.85%	本期部分研发项目已完成转入无形资产
其他非流动资产	187,387,552.93	2.17%	385,100,113.86	4.17%	-2.00%	
应付票据及应付账款	451,435,761.31	5.23%	461,055,883.34	4.99%	0.24%	
其他应付款	343,135,835.11	3.98%	240,598,992.73	2.60%	1.38%	
一年内到期的非流动负债	852,900,000.00	9.89%		0.00%	9.89%	本期末一年内到期的长期借款重分类
其他流动负债		0.00%	748,618,888.89	8.10%	-8.10%	本期归还了超短期融资债券
应付债券	1,096,219,269.40	12.71%	895,696,438.35	9.69%	3.02%	本期发行企业债券
长期应付款	9,406,972.20	0.11%	235,750,000.00	2.55%	-2.44%	

## 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	本期公允价值变	计入权益	本期计	本期购买金额	本期出	期末数
----	----	---------	------	-----	--------	-----	-----

	数	动损益	的累计公 允价值变 动	提的减 值		售金额	
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）	0.00	-5,543,138.03	0.00	0.00	28,880,151.66	0.00	23,337,013.63
上述合计	0.00	-5,543,138.03	0.00	0.00	28,880,151.66	0.00	23,337,013.63
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	216,091,323.38	保证金
应收票据	4,332,454.60	借款质押
应收账款	33,018,687.77	借款质押
长期股权投资	457,500,000.00	借款质押
固定资产	61,938,113.25	借款抵押
在建工程	243,686,202.15	借款抵押
无形资产	19,445,293.71	借款抵押
合计	1,036,012,074.86	

## 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
553,455,643.13	1,011,255,835.18	-45.27%

### 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）
广州杜德生物科技有限公司	生物技术开发服务；生物技术咨询、交流服务；企业管理服务；企业管理咨询服务；商品批发贸易；商品零售贸易；货物进出口；技术进出口；药品研发；医疗用品及器材零售；贸易代理；生物技术转让服务；科技信息咨询服务。	增资	20,000,000.00	45.00%	自有	邹汉东、邹婧、城科投资（深圳）有限公司	长期持有	股权	0.00	-1,632,724.72	否	2018年01月26日	www.cninfo.com.cn
广州香雪健康产业股权投资管理有限	股权投资管理；受托管理股权投资基金。	新设	10,000,000.00	100.00%	自有	无	长期持有	股权	0.00	-102,259.75	否	2018年05月13日	www.cninfo.com.cn

公司													
广州香雪南方精准医学科技有限公司	基因检测及疾病筛查服务；干细胞的采集、存储、制备服务（不含脐带血造血干细胞采集、存储）；免疫细胞的采集、存储、制备服务（不含脐带血造血干细胞采集、存储）；干细胞技术的研究、开发；护理服务（不涉及提供住宿、医疗诊断、治疗及康复服务）；医疗技术研发；医疗技术推广服务；医疗技术咨询、交流服务；医疗技术转让服务；人体科学的研究、开发；人体科学研究成果转让服务；健康科学项目研究、开发；健康科学项目研究成果转让；健康科学项目研究成果技术推广。	新设	20,100,000.00	67.00%	自有	广州南方润康服务有限公司	长期持有	股权	0.00	-92,370.21	否	2018年08月03日	www.cninfo.com.cn
茂名恒颐投资有限公司	企业自有资金投资；房地产开发经营；房地产咨询服务；物业管理；物业租赁；企业管理咨询；医院管理；零售；医疗用品、医疗器材；医疗设备租赁服务；营养健康咨询服务；货物及技术进出口。	新设	50,000,000.00	100.00%	自有	无	长期持有	股权	0.00	0.00	否	2019年01月03日	www.cninfo.com.cn
广东香雪南药发展有限公司	中药材种植、加工及销售、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，中药提取物的生产、销售（不含国家法律、法规禁止的药品）；货物或技术进出口。	新设	10,000,000.00	100.00%	自有	无	长期持有	股权	0.00	0.00	否	2019年01月03日	www.cninfo.com.cn
合计		--	110,100,000.00	--	--	--	--	--	0.00	-1,827,354.68	--	--	--

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
四川香雪制药科技园	自建	是	医疗相关行业	19,421,770.36	205,070,493.80	自筹	95%	0.00	0.00	不适用		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)	自建	是	医疗相关行业	60,503,266.01	243,686,202.15	自筹	80%	0.00	0.00	不适用	2016年05月03日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
云南香格里拉健康产业园	自建	是	医疗相关行业	12,049,860.73	76,417,084.86	自筹	40%	0.00	0.00	不适用	2016年05月03日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
五华生物医药产业园工程	自建	是	医疗相关行业	81,372,863.22	92,831,042.63	自筹	50%	0.00	0.00	不适用		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
汕尾产业园一期	自建	是	医疗相关行业	71,600,932.14	116,375,308.08	自筹	40%	0.00	0.00	不适用		
生物岛项目	收购	是	医疗相关行业	37,816,694.63	245,775,473.55	自筹	80%	0.00	0.00	不适用		
湖北天济嘉鑫大厦房产	收购	是	医疗相关行业	19,649,577.78	167,454,570.00	自筹	100.00%	0.00	0.00	不适用	2017年04月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

合计	--	--	--	302,414,964.87	1,147,610,175.07	--	--	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
Athenex, Inc.股票	0.00	-5,543,138.03	0.00	28,880,151.66	0.00	0.00	23,337,013.63	技术授权取得
合计	0.00	-5,543,138.03	0.00	28,880,151.66	0.00	0.00	23,337,013.63	--

#### 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年	配股	155,765.35	0	155,765.35	0	0	0.00%	0	无	0
合计	--	155,765.35	0	155,765.35	0	0	0.00%	0	--	0

## 募集资金总体使用情况说明

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确认，并出具了信会师报字(2015)第 711285 号《验资报告》。2018 年 1-12 月实际使用配股募集资金 0 元，截止 2018 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，累计使用配股募集资金专户产生的利息为 1,170 万元，公司配股募集资金账户的余额合计为人民币 7.76 万元。

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
偿还银行贷款	否	60,000	60,000	0	60,000	100.00%	2015年07月01日	0	0	是	否
补充流动资金	否	95,765.35	95,765.35	0	95,765.35	100.00%	2016年04月21日	0	0	是	否
承诺投资项目小计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
无											
超募资金投向小计	--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或		无									

预计收益的情况和原因（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		适用 报告期使用配股募集资金专户产生的利息 1,170.00 万元补充流动资金。
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		募集资金已使用完。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		无。

**(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

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
广州市昆仑投资有限公司	协和精准医疗 100% 股	2017 年 12 月 26 日	162,000	0	公司在该资产上相关的医药医疗项目推进缓慢，未来发	119.37%	以审计评估的净资产	是	控股股东	是	是	2017 年 12 月 08 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

	权				展仍需要大量的资源投入。为了优化公司产业布局，聚焦公司医药核心板块，提高公司资产使用效率，增强公司竞争力和抗风险能力，提高上市公司的盈利能力，实现公司股东价值的最大化，在综合考虑上述因素及公司的实际情况后，公司经审慎研究决定拟将所持协和精准医疗 100% 股权进行转让。转让股权所得款项将用于偿还公司债务及补充营运资金,有利于优化公司资产结构，降低公司资金压力。		为参考依据						
普开投资(上海)有限公司	广州香雪空港跨境物联有限公司 51% 股权	2018 年 11 月 19 日	9,297.3		为更好的整合公司医药物流业务，提高管理和运营效率，发挥协同效应和提升业务优势，本次拟引进战略投资者普开投资(上		以审计、评估的净资产为参考依据。	否	无	是	是	2018 年 11 月 19 日	www.cninfo.com.cn

					海)有限公司，充分利用其在物流领域的优势，共同发展国际医药物联网中心项目，将进一步提高公司资产使用效率，增强公司竞争力和抗风险能力。同时本次股权转让可为公司带来正向的现金流和投资收益，有利于公司健康可持续发展，符合公司和全体股东利益。								
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
亳州市沪谯药业有限公司	子公司	中药饮片（含毒性饮片）生产、销售；代用茶、调味品（固态）生产销售；预包装食品兼散装食品、批发兼零售。中药材（系	115000000	684,672,070.44	321,306,339.22	440,988,069.09	37,633,344.13	33,532,816.31

		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)。						
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。	300000000	1,183,699,454.56	672,141,963.90	845,021,617.80	73,359,757.51	68,697,205.65
广东九极生物科技有限公司	子公司	保健食品生产销售 保健用品、日用品、化妆品售后服务, 上述产品的研究、开发; 销售家用电器	80000000	207,204,907.68	122,887,740.69	102,020,668.82	28,530,010.58	24,904,019.69
广东化州中药厂制药有限公司	子公司	生产、销售、服务: 糖浆剂、煎膏剂、合剂、颗粒剂、片剂胶囊剂、信息咨询(另设分支机构)	80000000	305,963,634.96	113,120,955.93	213,630,006.41	23,735,457.47	20,560,800.27
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	10320000 港元	81,674,171.80	79,386,245.16	15,415,973.67	73,570.24	203,501.03

		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						
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；	7142900	48,378,230.88	15,143,130.27	127,055,171.72	-1,407,477.64	-4,280,718.87

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广州杜德生物科技有限公司	增资取得 45% 股权	有利于加快公司外延式发展，对完善公司治理结构、提升公司价值具有实质性作用，对后续经营产生有利影响。
广州香雪健康产业股权投资管理有限公司	新设全资子公司	以此作为公司医药医疗产业投资并购重组、资源整合的投资管理平台，对后续经营产生有利影响。

广州香雪南方精准医学科技有限公司	新设子公司，持股 67%	公司将充分借助南方医院临床及实验研究的资源和经验，以精准医疗和系统免疫治疗为主线，开展基因诊断和特异性细胞治疗的临床研究和应用，努力打造以医院为主的 MDT 疾病诊断治疗平台、系统免疫诊断和治疗平台、干细胞研究和治疗平台、健康干预和管理平台。对公司财务状况和经营成果不会产生重大影响。
茂名恒颐投资有限公司	公司子公司新设全资子公司	为了满足子公司恒颐医疗未来医养项目的发展需求，对后续经营产生有利影响。
广东香雪南药发展有限公司	公司子公司新设全资子公司	为依托当地自然资源优势，以提供“优质、安全、绿色、环保”的道地药材和生物健康产品为目标，为公司中药资源开发和长远发展打下坚实基础。有助于促进公司的发展，不会对经营成果产生不良影响。

#### 主要控股参股公司情况说明

无。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）所处行业现状

中医药是我国的传统优势产业，随着国民经济的发展、人民生活水平的提高，以及人口老龄化的加剧、城镇化的推进、医疗卫生体系的完善等因素的影响，中医药行业市场总量逐步增长，但在经济增速下行、医疗行业改革不断推进的大背景下，医药行业下行压力与上行动力并存。医疗体制改革、两票制、一致性评价、临床实验数据核查、集中带量采购等政策势必会使药企压力倍增，还加剧了业内各主体对市场的竞争，同时，作为影响国计民生的重要行业，通过理清行业秩序、加速行业优胜劣汰，预计未来医药市场格局将重构，医药企业分化将加大，医药企业面临着优胜劣汰的挑战，也给医药企业带来了更好的发展机遇。

### （二）未来发展战略

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，不断提升企业核心竞争力，实现公司持续、健康、快速发展。随着生物医药技术的不断发展，精准医疗已成为国家战略性新兴产业的组成部分，且精准医疗已被纳入“十三五”重大科技专项，进入快速发展的新阶段。

未来，公司将在既有基础上，进一步深化核心产品中成药业务的营销管理变革，优化中成药业务经营模式，实现中成药业务的健康、持续发展，探索适合中药特点的新药开发新模式，推动重大新药创制和中药制剂等的中药新药研发，以沪谯药业和湖北天济为核心，稳步推进中药饮片的业务发展。此外，公司瞄准医学前沿领域，积极布局精准医疗产业链，通过整合现有的先进技术，依托合作医疗机构，协同三甲医院，开展细胞临床科研合作，搭建精准诊断和精准治疗中心，参与细胞临床治疗研究项目，推动相关质量标准的建立，探索建立多适应症、系列化、多治疗点的细胞临床治疗技术服务体系，围绕免疫细胞产业，致力于新一代细胞治疗技术和产品的研发，并形成新一代免疫细胞治疗体系等，从免疫细胞的技术、生产、市场营销等进行全面布局。同时，大力开拓发展中医远程医疗、移动医疗、智慧医疗等新型医疗服务模式，推进中西医资源整合、优势互补、协同创新。在公司运营方面，公司将进一步强化集团引领和管控能力，进一步提升工作效率和效益，提高公司综合营运水平。

### （三）2019年经营计划

2019年，公司以营销、资本、商业模式创新和技术突破“四驱轮动”为抓手，以“聚焦收益、持续发展”为方针，以激励管理为手段，以文化管理为保障，确保公司的经营发展。通过积极开展“聚焦收益年”活动，

营造“人人有贡献、事事有措施、投入有产出”的良好氛围，实现“授责权、强管理、重服务、保增长、创收益”的目标，进而全面、顺利完成公司各项经营指标。重点要做好以下几个方面工作：

### 1、营销创新与销售网络建设，大力开拓市场份额

品牌战略方面：将持续加大品牌建设和维护，并通过电视媒体、网络、报刊、微信公众平台等媒介进行广告投放和宣传，坚持以消费者为中心精准营销，提升品牌的知名度。

中成药方面：公司将大力巩固药品销售市场，进一步做好销售管理与市场推广工作，聚焦收益，进而提高公司产品的销售规模和市场占有率。将持续加强和完善营销队伍和营销渠道建设，提高营销人员的综合能力和业务素养，加强对营销渠道深度、广度开发，拓展产品的销售空间，提高市场占有率，坚持追求创新。在现有业务的基础上，公司将加强直接与全国百强连锁和区域重点连锁的销售业务比重，加强与这些连锁药店的管理和业务联系；在华南市场等优势区域聚焦终端覆盖和动销，巩固市场份额领导地位；在省外其他市场拓展方面，以收益为导向，精耕细作，重点突破，提高市场覆盖的深度、广度，提高产品市场占有率。

中药资源方面：以“最佳道地药材生产者”为奋斗目标，以品牌建设为核心，以中药饮片业务为基础，以“三全五化”（全产业链、全渠道、全品类，规范化、规模化、专业化、智能化、标准化）为基本战略规划方向，从源头道地药材区域性拓展，到中游多元化产品规模化、标准化制造，下游现代化流通网络布局，至终端渠道开发和医疗、养生、文化等产业服务延伸，全程贯穿基地化、标准化、信息化建设，推动“互联网+智慧中医+物联网”模式应用，打造香雪中药资源可持续发展的新态势。

保健品方面：公司将依托中药全产业链优势，加大直销业务与其他模式的融合，集合各业务板块的优势资源，以大健康产业为核心，用“互联网+”的思维进一步巩固直销、电子商务、实体店铺加盟三大商业模式有机融合，搭建一个多元化经营的平台，以实现保健品业务的快速发展。

### 2、推动中成药大品种培育计划落实，多形式选培经营产品

中成药大品种计划是公司实现新突破新发展的抓手，也是公司制药事业部的主体工程。为适应和保障计划实施需要，将积极创新组织和管理，做好配套组织体系设计，细化实施、监督检查、考核验收、奖励与惩罚等具体管理方案，以真正将此项工作抓到位、抓到底，在明确总体方案的基础上制订每个入选品种的实施方​​案，为公司的长久持续发展打下坚实的基础。

聚焦重点专项“道地南药化橘红中药大品种开发与产业化”，未来将围绕种植、生产、加工、研发、营销、流通搭建完善的化橘红产业链，建立全程技术规范 and 标准体系，整合资源构建集种植、生产、旅游、康养为一体的化橘红健康产业园，加强岭南文化传承和发展，打造道地南药品牌。

### 3、继续深化实施技术创新，落实精准医疗领域的发展战略

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。一方面，要根据中成药大品种计划，加大对相关重点品种的深度和系列化研究，通过开展技术提升、加强产业链联动、加强外部合作、加强专家团队建设，以及加强产品的有效性、安全性、经济性研究，进一步增强产品学术影响力，为提升和扩展产品的市场竞争优势提供技术更为坚实的支撑；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、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，以尽快实现过继免疫治疗的第三类医疗技术临床应用；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，同时将合作开展国家组织工程种子细胞库、细胞储存、组织储存、细胞相关技术研发，逐步建立国家组织种子库和区域细胞治疗中心，完善公司在细胞储存、康复健康等领域的细胞应用业务及相关衍生业务的产业布局，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、加强资本运作，完善业务链条，助力公司发展

公司将发挥继续资本优势，充分利用资本平台，采取多样形式和措施进行投融资，为公司发展不断提供项目资源和资金支持，持续推进行业资源整合，通过“内生性增长+外延性拓展”以保持公司更健康、快速的发展。在投资方面：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，积极推动专项基金及相关产业基金的募集和落地；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，加大国内外项目搜寻，做好项目论证，控制投资风险，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。在融资方面，公司继续与中介机构配合推进债券融资的工作，还会视情况积极推进股权融资有关事宜。

#### 5、加强梯队建设，培养引进人才

公司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。首先，巩固并完善具有香雪特色的培训计划，拓展人才发展计划，实施管培生计划、雏鹰计划和精鹰计划，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；其次，优化人力资本效益，提升人力资源效能，通过进一步完善薪酬考核体系，优化和升级组织架构、人员配置、绩效管理、人员培养机制、薪资激励方案，提升集团各业务单元的组织绩效；再次，在企业文化建设方面，通过塑造最佳雇主品牌，建立公司与同事共成长的环境，重点推进10/20/70学以致用文化与实际经营管理的关联和相互促进提升，引导和推动各部门通过对企业文化的有效学习与践行，进一步改善和提升企业经营。

#### 6、持续完善公司法人治理结构和制度建设

根据外部环境的变化和公司内部发展的需要，将进一步加强内部控制体系建设，加强分子公司以及内部运营的合规性管控，实现业务的稳健发展和管理的持续优化，加强成本控制和风险防控，规范运作，增强危机管理意识，不断健全和完善相关管理制度和流程，提高公司治理水平和抗风险能力，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。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、政策风险

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

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

##### 2、市场竞争加剧的风险

随着行业市场容量迅速扩大，公司面临同类产品介入等而导致行业竞争加剧的风险。尤其是不断出现的新形势、新业态等，逐步改变行业竞争生态，给行业带来更多不确定性。如何抓住机遇再次实现跨越性发展，引领公司战略升级及行业盈利生态变化，是公司面临的重要命题。

对此，公司一方面实施从产品营销向价值营销的战略升级，不断打造与提升产品力、品牌力、渠道力、服务力等核心竞争力，进一步通过深化改革营销模式、加大对终端渠道的掌控、拓展省外销售规模，使公司始终占据市场领先地位；另一方面，公司积极布局新业态、新渠道，为公司的发展开辟新的领域，新的业务模式。

##### 3、中药材价格波动的风险

公司中药饮片和中药材贸易业务为公司主要业务板块之一，公司的中药饮片和中药材贸易业务对中药材的需求量较大。而受市场供求、种植面积增减、产量丰欠、气候变化、自然灾害、人为炒作等多个因素影响，近年来部分中药材价格存在一定的波动。

公司已通过多年的战略布局形成了对上游道地中药材供应的掌握，并在全国范围内重点区域不断布局和完善中药材专业市场，最大可能地减少和规避中药材价格波动对公司业务的不利影响，如未来对部分中

药材的价格走势研判失误，可能会给公司中药饮片和中药材贸易业务带来一定的不利影响。

#### 4、药品研发的风险

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

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

#### 5、应收账款发生坏账的风险

目前，公司中成药业务中对经销商基本实施先款后货的政策，仅对部分大型连锁药店给予不超过1个月的账期，款项回收风险较小。但公司子公司湖北天济、沪漕药业均以医院客户为主，应收账款周期较长，尽管公司大部分客户信誉较好，应收账款发生坏账损失的可能性较低，但如果公司不能对应收账款实施高效管理导致账期过长，或客户信用状况发生恶化，将可能导致公司发生流动性风险或坏账风险。

公司将通过完善信用管理政策，明确各主管业务应收账款的具体负责人，严格执行信用管控体系，控制应收账款的账龄，缩短应收账款周转天数，提高资金周转效率。

#### 6、计提资产减值带来利润下降的风险

近三年以来，公司计提资产减值分别为2,135.79万元、5,900.23万元、6,072.74万元。受公司向参股公司长白山人参市场提供委托贷款逾期未还及对长白山人参市场股权投资等事项的影响，2018年公司计提委托贷款及股权投资资产减值准备达7,000万元。资产减值损失的增加带来了公司利润的下降风险，公司将密切跟踪长白山人参市场相关诉讼的法院判决执行，力争最大程度减少公司的损失，保护公司及投资者利益。此外，公司将进一步优化战略投资的事前事后管理，严格把控投资风险。

#### 7、管理跨度加大带来的管理风险

公司设立、对外投资的控股及参股公司分布于香港、广东、四川、重庆、湖北、云南、安徽、宁夏、山西、吉林等省份（自治区），经营业务扩展到中药材种植、医药流通、保健品等领域，主导产品进一步

扩展到橘红系列及中药饮片；同时，公司积极把握行业前沿，前瞻性的开展了精准医疗的产业布局，公司管理跨度已明显增大。随着公司业务规模的进一步扩张，公司若不能及时调整和优化管理结构，将可能面临管理失效、运营安全难以保障的风险。

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

#### 8、研发支出资本化风险

报告期内，公司的研发投入金额为112,868,911.75元、资本化金额为74,198,122.51元、资本化率为65.74%、资本化金额占当期净利润的比例为84.34%，如将来该研发支出资本化产生的无形资产预期不能为企业带来经济利益，该无形资产的账面价值将予以转销，届时将会相应减少公司未来的净利润。因此，公司存在由于研发支出资本化而导致的财务风险。

一方面，公司将进一步优化研发过程及财务管理的内控建设，保证研发费用发生及归集的精准性，包括研发项目相关的研发人员工资薪酬、材料耗用、设备折旧、水电费、技术评审费等费用。另一方面，公司将根据各类医药研发项目的特点，从严把控研发支出资本化的确认依据及确认时点，保证公司对研发费用的会计处理谨慎、合规。

#### 9、诉讼风险

公司作为被告存在一起因资产交易产生的未决诉讼和两起投资和借款产生的已决诉讼，分别为：（1）康享有限公司认为其在启德控股有限公司及广东启德酒店有限公司的投资权益受损，并向广东省高级人民法院对公司提起诉讼，此项诉讼案件法院已审理，暂未作出裁决，诉讼结果具有一定不确定性。（2）因长白山人参市场股东杨昊、仇淑芳未根据《增资扩股协议书》向公司支付业绩承诺补偿金人民币1,456.6万元，公司以杨昊和仇淑芳为被告，以长白山人参市场为第三人向长春市中级人民法院起诉，一审判决支持公司诉讼请求，被告提出上诉，二审判决驳回上诉，维持原判，目前法院在审计评估被执行人股东占有股份的权益及被执行人的资产。（3）因长白山人参市场尚未向公司偿还已到期的委托借款本金7,000万元及利息，公司以长白山人参市场和仇淑芳为被告，向广州市中级人民法院起诉，一审判决支持公司诉讼请求，被告提出上诉，二审判决驳回上诉，维持原判，目前法院在审计评估被执行人股东占有股份的权益及被执行人的资产。

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

## 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
2018年05月16日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2018年07月20日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 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，公司实施了 2017 年年度利润分配方案：以 2017 年 12 月 31 日的总股本 661,476,335 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元，共计派发现金股利 19,844,290.05 元（含税）。本次权益分派股权登记日为：2018 年 6 月 20 日，除权除息日为：2018 年 6 月 21 日。

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：	是

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情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.34
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	652,708,731
现金分红金额（元）（含税）	22,192,096.85
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	71,886,299.96
现金分红总额（含其他方式）（元）	94,078,396.81
可分配利润（元）	263,181,672.27
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例	

最低应达到 20%
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明
截止 2018 年 12 月 31 日，公司总股本为 661,476,335 股，累计回购股份为 8,767,604 股，根据《中华人民共和国公司法》的规定及回购股份相关规定，上市公司回购的股份不享受利润分配、公积金转增股本、增发新股和配股、质押、股东大会表决权等相关权利。公司拟以扣除回购股份余额后的股本 652,708,731 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.34 元（含税），共计派发现金 22,192,096.854 元。

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

- 1、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。
- 2、2017 年度利润分配预案：每 10 股派发现金红利 0.3 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。
- 3、2018 年度利润分配预案：公司拟以扣除回购股份余额后的股本 652,708,731 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.34 元（含税），共计派发现金 22,192,096.854 元。

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	现金分红金额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（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）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
2018 年	22,192,096.85	56,439,310.90	39.32%	71,886,299.96	127.37%	94,078,396.81	166.70%
2017 年	19,844,290.05	65,939,178.02	30.09%	0.00	0.00%	19,844,290.05	30.09%
2016 年	0.00	66,024,144.96	0.00%	0.00	0.00%	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

## 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。
	王永辉	其他承诺	本人承诺，在本人担任香雪制药的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的香雪制药股份。	2010年08月09日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
	王永辉;陈淑梅;广州市昆仑投资有限公司;广州市罗岗自来水有限公司;创视界(广州)媒体发展有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动；本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的任何公司；如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司(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	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。

			广州市香雪制药股份有限公司的股东（或实际控制人）为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。			
	广州市昆仑投资有限公司	其他承诺	若公司因曾开具无真实贸易背景的银行承兑汇票而遭受相应的处罚，以及给公司造成任何损失的，控股股东愿意全额承担该等损失。如果发生职工追索住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁，或者因此受到有关行政管理机关的行政处罚，控股股东承诺承担相应的赔偿责任。一旦发生补缴企业所得税情况，控股股东将代香雪制药承担补缴义务，就补缴税款事宜承担责任。	2010年06月16日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
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	5,747.5	6,893.78	不适用	2016年03月21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	690	213.55	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，2018 年度湖北天济在合并报表期间内合计实现扣非净利润 6893.78 万元，经营活动产生的现金净流量为 6770.27 万元，达到了相应的业绩承诺目标。

(2) 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，2018 年度兆阳生物在合并报表期间内合计实现扣非净利润 213.55 万元，经营活动产生的现金净流量为 454.15 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。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

无。

## 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

公司第七届董事会第三十二次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》，同意公司根据中华人民共和国财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）的规定，对公司财务报表格式进行修订。具体内容详见刊登在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网《关于会计政策变更的公告》。

## 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

报告期内二家新成立公司纳入合并范围：

(1) 广州香雪健康产业股权投资管理有限公司系于 2018 年 5 月 8 日成立，经广州市黄埔区市场和质量监督管理局批准，由本公司投资设立的有限责任公司，所属行业为股权投资类。注册资本为 1,000.00 万元人民币，截至 2018 年 12 月 31 日止，累计实收资本 1,000.00 万元。

(2) 广州香雪南方精准医学科技有限公司系于 2018 年 8 月 1 日成立，经广州市黄埔区市场和质量监督管理局批准，由本公司投资设立的有限责任公司，所属行业为医药类。注册资本为 3,000.00 万元人民币，截至 2018 年 12 月 31 日止，累计实收资本 1,000.00 万元。

## 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	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	梁谦海、王文俊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3
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
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（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
长白山人参市场未按照合同约定偿还委贷本金及利息,公司提起上诉	7,000	否	二审判决为公司胜诉。	公司胜诉,对公司不产生重大影响。	法院在审计、评估被执行人股东占有股份的权益及被执行人的资产。		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
长白山人参市场未按照《增资协议书》约定支付业绩补偿款,公司提起上诉	1,456.6	否	二审判决为公司胜诉。	公司胜诉,对公司不产生重大影响。	法院在审计、评估被执行人股东占有股份的权益及被执行人的资产。		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
康享有限公司在启德控股有限公司及广东启德酒店有限公司的投资权益受损一案	30,000	否	法院已开庭审理。	法院已开庭审理,但未作出判决,目前在等待法院的判决。	无		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 十二、其他诉讼事项

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金	是否	诉讼	诉讼(仲裁)审	诉讼(仲裁)	披露	披露索引
------------	-----	----	----	---------	--------	----	------

	额（万元）	形成预计负债	（仲裁）进展	理结果及影响	判决执行情况	日期	
郭沃坚与公司的合同纠纷	30	否	一审已判决	法院已驳回，对公司无影响。	法院已驳回郭沃坚全部诉讼请求。案件已终结。	2018年03月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
北部新区光乐母线销售部与公司、广东启德酒店有限公司、广东奕佳建设工程有限公司的买卖合同纠纷	57.85	否	法院二审已判	二审法院判定公司无需承担连带赔偿责任，对公司无影响。	二审，法院判定公司无需承担连带赔偿责任。	2018年03月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 十三、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。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

鉴于香雪财富 1 号集合计划处于浮亏阶段，根据实际运营情况，为了提高员工的凝聚力和稳定性，并基于对公司未来发展的信心，公司于 2017 年 1 月 16 日和 1 月 17 日召开 2017 年第一次持有人会议和第七届董事会第八次会议，决定对公司第一期员工持股计划进行延期及有关内容进行变更（包括股票来源、管理方式、存续期限、收益分配等），公司第一期员工持股计划在原定终止日的基础上延期 36 个月，至 2020 年 1 月 19 日止，并对初始标的股票实施直接持有、直接管理的投资管理模式。2017 年 1 月 20 日，“广州市香雪制药股份有限公司——第一期员工持股计划”通过大宗交易的方式承接受让了“中信建投香雪财富 1 号集合资产管理计划”持有的公司股票 7,810,147 股，占公司总股本的 1.18%，成交均价为 10.52 元/股。具体详见公司于 2017 年 1 月 17 日、1 月 23 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的相关公告。

## 十六、重大关联交易

## 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	子公司的参股公司	出售商品	沪谯药业向其出售商品	同期市场价格	市价	9,376.76	3.74%	15,000	否	现金/承兑汇票	不适用	2018年03月31日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
湖南春光九汇现代中药有限公司	公司的参股公司	出售商品	公司向其采购和出售商品	同期市场价格	市价	0	0.00%	1,000	否	现金/承兑汇票	不适用	2018年03月31日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
杭州康万达医药科技有限公司	公司控股子公司的股东	进行合作试验研究	公司与其合作进行临床研究	同期市场价格	市价	391.53	3.47%	4,000	否	现金/承兑汇票	不适用	2018年03月31日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
杭州康万达医药科技	公司控股子公司	进行制剂处方工艺研	公司委托其进行制剂处方工	同期市场价格	市价	0	0.00%	150	否	现金/承兑汇票	不适用	2018年03月31日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

有限公司	司的 股东	究服务	艺研究服 务										
合计				--	--	9,768.29	--	20,150	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				公司第七届董事会第二十二次会议及 2017 年年度股东大会审议通过了《关于 2017 年度日常关联交易情况及 2018 年度日常关联交易预计情况的议案》(详见公司于 2018 年 3 月 31 日披露的《关于 2017 年度日常关联交易情况及 2018 年度日常关联交易预计情况的公告》,预计公司 2018 年与关联方发生日常关联交易总额不超过 20,150 万元。2018 年公司与关联方实际累计发生的日常关联交易为 9,832.68 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
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
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	7,144.11	10,375.9	11,732.03	0.00%	0	5,787.98
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	业务费	否	34.07	712.65	414.49	0.00%	0	332.23
广州市昆仑投资有限公司	本公司母公司	转让子公司股权	否	113,400	3,353.18	116,753.18	7.00%	0	0
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		对长白山的委托贷款增提减值准备 2,000 万元，累计已计提减值准备 5,875 万元，计提比例达到 75.81%，对公司 2018 年的经营业绩有一定影响。							

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	合同已执行完毕	23,575		23,575			0
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	7,150		3,575			3,575
湖北青松逾越医药投资有限公司	本公司控股子公司少数股东	经营借款		5,691.35				5,691.35

安徽奇珍堂食品有限公司	本公司控股子公司少数股东	控股子公司分红	4,986.68		750			4,236.68
安徽奇珍堂食品有限公司	本公司控股子公司少数股东	经营借款	1,110.32		1,110			0.32

### 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。

## 十七、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) 2018 年 1 月 1 日, 公司子公司山西香雪与山西食品批发市场签订《租赁协议书》, 协议约定山西香雪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、四层全层(省食品公司占用两间)用作办公用途使用。2018 年 6 月 30 日, 山西香雪与山西德森医药有限公司签订了《房屋租赁合同》, 约定山西香雪租用位于山西省太原市经济开发区的德森仓储楼库房三层 700 平方米和一层部分 140 平方米, 用作库房之用。

2) 2018 年 3 月 14 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 8#553.38 平方米的房屋, 用作办公场地。

3) 2016 年 11 月 17 日, 公司子公司广东九极生物科技有限公司与广州雅居乐房地产开发有限公司签订《房屋租赁合同》, 约定九极生物租用位于广州市天河区华夏路 26 号雅居乐中心第 28 层 2801、2806、2807、2808 房之自编 02-8 单元的面积为 1176 平方米的房屋, 用作办公用途使用。

4) 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。

5) 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。

6) 2014 年 9 月 1 日、2017 年 8 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 号综合厂房一的一、二楼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; 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。

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) 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。

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	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	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖北天济中药饮片有限公司	2017 年 05 月 18 日	8,000	2017 年 05 月 23 日	8,000	连带责任保证	2 年	否	是
湖北天济中药饮片	2018 年 03 月	5,000	2018 年	5,000	连带责任保	1 年	否	是

有限公司	30 日		04 月 04 日		证			
广东香雪医药有限公司	2018 年 03 月 30 日	2,000	2018 年 04 月 25 日	2,000	连带责任保证	1 年	否	是
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	2018 年 11 月 19 日	30,000		0	连带责任保证	1 年	否	是
四川香雪制药有限公司	2018 年 11 月 19 日	3,000	2019 年 01 月 25 日	1,000	连带责任保证	1 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		120,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		15,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		120,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		15,000		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	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
武汉市汉口国药有限公司	2018 年 08 月 29 日	4,000	2018 年 08 月 29 日	4,000	连带责任保证	1 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		4,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		4,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		4,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		4,000		
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)		124,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		19,000		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		124,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		19,000		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				5.54%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

无

(2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、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

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	自有资金	0	45,000	0
银行理财产品	自有资金	9,200	1,900	0
合计		9,200	46,900	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
广东粤财信托有限公司	信托	集合资金信托计划	25,000	自有资金	2017年06月26日	2019年06月26日	组合投资	协议约定	5.50%	1,375	1,349.37	1,349.37	0	是	是	
广东粤财信托有限公司	信托	集合资金信托	20,000	自有资	2017年12月28日	2019年12月27日	组合投	协议约定	5.11%	1,022	1,138.17	1,138.17	0	是	是	

中信银行 广州开发 区支行	银行	保本 封闭 型	3,700	自有 资金	2018年 06月29 日	2018年 08月01 日	结 构 性 存 款	协 议 约 定	4.00%	13.38	13.38	13.38	0	是	是	
中信银行 广州开发 区支行	银行	保本 开放 型	2,000	自有 资金	2018年 06月29 日	2018年 08月10 日	结 构 性 存 款	协 议 约 定	2.95%	5.33	5.33	5.33	0	是	是	
中国农业 银行广州 水荫路支 行	银行	保本 型开 放型	100	自有 资金	2018年 05月22 日	2018年 09月04 日	结 构 性 存 款	协 议 约 定	2.20%	0.8	0.8	0.80	0	是	是	
中信银行 广州开发 区支行	银行	保本 型开 放型	2,100	自有 资金	2018年 11月23 日	2018年 12月07 日	结 构 性 存 款	协 议 约 定	2.10%	1.84	1.84	1.84	0	是	是	
中信银行 广州开发 区支行	银行	保本 型开 放型	1,300	自有 资金	2018年 12月12 日	2019年 01月24 日	结 构 性 存 款	协 议 约 定	2.40%	0.54	0	未到期	0	是	是	
合计			54,200	--	--	--	--	--	--	2,418.89	2,508.89	--	0	--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

(2) 委托贷款情况

适用  不适用

报告期内委托贷款概况

单位：万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
8000	自有资金	1,000	7,000

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托贷款具体情况

适用  不适用

单位：万元

贷款对象	贷款对象类型	贷款利率	贷款金额	资金来源	起始日期	终止日期	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托贷款计划	事项概述及相关查询索引（如有）
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	公司	16.00%	7,000	自有资金			0	0	0	5,306.45	是	否	抚松长白山人参市场投资发展有限公司违反合同约定，自 2015 年 6 月 22 日后，拒不清偿委贷本金及利息。为此，公司向广州市中级人民法院提起诉讼，法院于 2017 年 2 月 22 日做出要求长白山公司清偿借款本金 7000 万元及利息，同时杨昊、仇淑芳承担连带清偿责任，

													且公司有权以拍卖、变卖杨昊、仇淑芳持有的长白山公司 75% 股权所得的价款优先受偿的一审判决。杨昊提出上诉，二审判决为维持一审判决，公司胜诉，目前在执行阶段。详见 2014 年 07 月 24 日公告（www.cninfo.com.cn）
郑州光超医疗科技有限公司	公司	8.00%	1,000	自有资金			80	80	0	0	是	否	详见 2017 年 09 月 29 日公告（www.cninfo.com.cn）
合计			8,000	--	--	--	80	80	--	5,306.45	--	--	--

委托贷款出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

受公司向参股公司长白山人参市场提供委托贷款逾期未还等事项的影响，2018 年公司计提委托贷款资产减值（2018 年度公司资产减值增加主要系部分对外投资，主要为针对长白山人参市场的委托借款导致的相关减值损失）。为此，公司将密切跟踪长白山人参市场相关诉讼的法院判决执行，力争最大程度减少公司的损失，保护公司及投资者利益。此外，公司将进一步优化战略投资的事前事后管理，严格把控投资风险。

#### 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

#### 5、其他合同

##### (1) 借款合同

序号	公司名称	贷款银行	借款余额/万元	借款期限
1	香雪制药	平安银行广州天河城支行	38,800	2016/8/15-2019/8/15
2			26,800	2016/8/31-2019/8/15
3			5,800	2016/9/19-2019/8/15
4		招商银行广州体育西支行	2,000	2018/6/15-2019/6/14
5		招商银行广州体育西支行	8,000	2018/6/21-2019/6/20
6		招商银行广州体育西支行	6,000	2018/9/28-2019/3/27
7		招商银行广州体育西支行	4,000	2018/9/29-2019/3/20
8		兴业银行广州黄埔分行	5,000	2018/8/17-2019/8/16
9			5,000	2018/8/17-2019/8/16
10			5,000	2018/8/20-2019/8/19
11			5,000	2018/8/20-2019/8/19
12		中信银行广州开发区支行	8,000	2018/9/27-2019/9/26
13		中信银行广州开发区支行	8,000	2018/1/2-2019/1/2
14		中国银行广州开发区支行	5,000	2018/1/19-2019/1/18
15		中国银行广州开发区支行	8,000	2018/12/3-2019/12/2
16		工商银行广州开发区支行	5,000	2018/8/6-2019/7/23
17		工商银行广州开发区支行	5,000	2018/8/6-2019/7/23
18		工商银行广州开发区支行	2,520	2018/1/25-2022/12/20
19			4,475	2018/3/6-2022/12/20
20			4,525	2018/4/1-2022/12/20
21			3,260	2018/8/13-2022/12/20
22		厦门国际银行珠海分行	7,520	2017/8/10-2019/8/8
23		浦发银行广州分行	7,000	2018/11/23-2019/05/23
24		广东华兴银行	10,000	2018/4/27-2019/4/26
25		浙商银行广州分行	5,000	2018/10/23-2019/10/21
小计			<b>194,700</b>	—
1	香雪医药	广州银行华师大支行	1,000	2018/10/30-2019/10/30
小计			<b>1,000</b>	—
1	湖北天济	华夏银行武昌支行	3,700	2017/05/23-2019/05/23
2			50	2017/08/31-2019/02/21

3			2,200	2017/08/31-2019/08/31
4		平安银行武汉分行	1,600	2018/07/04-2019/01/30
		平安银行武汉分行	2,400	2018/12/20-2019/12/19
5		中国信托商业银行广州分行	3,900	2018/4/16-2019/4/15
6			1,100	2018/5/23-2019/5/22
7	汉口国药	汉口银行硃口支行	1,000	2018/3/22-2019/3/21
8			1,000	2018/4/4-2019/4/25
9		浦发银行武汉分行	3,000	2018/08/29-2019/08/28
10		广发银行汉口分行	500	2018/09/26-2019/07/25
11	亳州天济	中行亳州芍花支行	2,000	2018/5/23-2019/5/25
小计			<b>22,450</b>	—
1	安徽沪淮	工行亳州支行	2,800.00	2018/8/28-2019/8/27
3		农业银行亳州谯城支行	2,000.00	2018/4/24-2019/4/23
4		中国银行亳州分行	3,000	2017/1/3-2019/1/2
小计			<b>7,800</b>	—
1	宁夏隆德	隆德县国有资产经营有限公司	400	2016/6/8-2026/6/5
2			600	2016/3/22-2026/6/5
3			1,450	2017/11/20-2026/6/5
4			870	2018/6/5-2026/6/5
			540	2018/6/5-2026/6/5
小计			<b>3,860</b>	—
总计			<b>229,810</b>	—

## (2) 其他合同

报告期内，公司子公司广东化州中药厂制药有限公司与广东省广告集团股份有限公司签订了《2018—2020年香雪制药凤凰卫视“一带一路”全球品牌工程广告代理合同》，合同约定由广东省广告集团股份有限公司代理购买凤凰卫视中文、资讯、欧洲、美洲台2018—2020年“一带一路”全球品牌工程广告。赞助期内，公司于凤凰卫视多频道播出全球品牌工程合作企业宣传片，宣传片带有企业logo。合同总金额为2,940万元。

报告期内，公司与通用电气医疗系统贸易发展有限公司(GE Medical Systems Trade and Development(Shanghai)Co. Ltd.)签订了《灵活工厂设备购买协议》以及《灵活工厂服务协议》，用于公司细胞治疗标准法制备的研发与生产，合同总金额为382万美元。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

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，公司始终将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。公司将秉承“厚生、臻善、维新”的经营理念，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，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，承担起对国家、社会、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。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### (1) 精准扶贫规划

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### (2) 年度精准扶贫概要

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### (3) 后续精准扶贫计划

暂无。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
广东化州中药厂制药有限公司	废水 PH	经公司污水站处理后，稳定达标排放	1	污水处理口	7.24mg/L	D-44/26-2001	--	--	未超标
广东化州中药厂制药有限公司	COD	经公司污水站处理后，稳定达标排放	1	污水处理口	45mg/L	D-44/26-2001	--	--	未超标
广东化州中药厂制药有限公司	氨氮	经公司污水站处理后，稳定达标排放	1	污水处理口	0.34 mg/L	D-44/26-2001	--	--	未超标
广东化州中药厂制药有限公司	悬浮物	经公司污水站处理后，稳定达标排放	1	污水处理口	5mg/L	D-44/26-2001	--	--	未超标
广东化州中药厂制药有限公司	烟尘	经烟筒喷淋脱硫除尘工艺处理后，再排放	1	大气排放口	<20mg/L	DB44/765-2010	--	--	未超标

广东化州中药厂制药有限公司	二氧化硫	经烟筒喷淋脱硫除尘工艺处理后,再排放	1	大气排放口	0 mg/L	DB44/765-2010	--	--	未超标
广东化州中药厂制药有限公司	氮氧化物	经烟筒喷淋脱硫除尘工艺处理后,再排放	1	大气排放口	35 mg/L	DB44/765-2010	--	--	未超标

#### 防治污染设施的建设和运行情况

2015年公司改造2台6吨/小时生物质锅炉,配有废水处理设施:碱性水膜喷淋脱硫除尘系统处理;公司建设厂以来,设有污水站,设计处理量360m<sup>3</sup>/d,工艺A/O生物接触氧化法;公司已投入资金采购专业设备,确保废水、废气的排放达到国家规定标准。

#### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司现有的建设项目编制环境影响评价报告表,已报地方环保局审批过来,并进行验收通过,发放相应环保验收文件。

#### 突发环境事件应急预案

根据公司实际情况,委托第三方专业机构编制了《突发环境事件应急预案》,并在市环保局备案。应急物资和设备齐备,放置明确,针对污水站有专门应急设施以及相应的应急池,为了应对有可能发生的环境风险事故,我公司设立了6个环境应急救援专业队伍,不定时对应急救援人员进行培训以及考核,让员工结合环保安全熟悉生产使用的危险物资的特性,可能产生的种种应急事故处理。公司每年进行对环境应急使用的物资进行检查,发现物资过有效期或者报废,及时申请购买,妥协和各车间保管好。

#### 环境自行监测方案

公司依据规范要求委托第三方检测公司废气、废水及噪声等各项指标进行检测,每个季度检测报告送到环保局备案。

#### 其他应当公开的环境信息

无

#### 其他环保相关信息

无

## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

1、2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于转让子公司股权暨关联交易的议案》,同意公司以

162,000万元的价格将全资子公司广州协和精准医疗有限公司100%股权转让给控股股东昆仑投资。截至报告期末，公司已收到转让广州协和精准医疗有限公司100%股权的全部转让价款及相应资金占用费，昆仑投资已按照双方签署的《股权转让协议》履行完协议约定的付款义务。

2、报告期内，公司第七届董事会第二十一次会议审议通过了《关于对外投资的议案》，公司以自筹资金现金出资人民币4,500万元对广州杜德生物科技有限公司进行增资，公司取得其45%的股权，目前相关工商变更事项已完成，公司已按协议约定支付了首期增资款2000万元。

3、报告期内，公司累计回购股份数量为8,767,604股，占公司总股本1.33%，最高成交价为8.6元/股，最低成交价为7.83元/股，支付总金额为71,886,299.96元（不含手续费）。根据经股东大会审议通过的股份回购方案，公司股份回购方案已经实施完毕。

4、报告期内，公司实际控制人之一陈淑梅女士（公司实际控制人、董事长王永辉先生的配偶）在二级市场以集中竞价的交易方式增持公司股份合计2,057,000股，增持均价为7.48元/股，增持股份占公司总股本的0.31%。

5、报告期内，公司收到广东省食品药品监督管理局颁发的有关中药配方颗粒的《药品GMP证书》，为公司顺利开展中药配方颗粒的科研及生产提供了有力支持。

6、报告期内，公司面向合格投资者公开发行公司债券（2018年第一期），本期债券实际发行规模为2亿元人民币，债券为3年期，附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率为6.38%。

7、报告期内，公司以自筹资金1,000万元人民币在广州市投资设立全资子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司，以此作为公司医药医疗产业投资并购重组、资源整合的投资管理平台。

8、报告期内，公司自主创新研发的复方中药—双龙保心方新药收到了国家食品药品监督管理总局颁发本药的《药物临床试验批件》（批件号：2018L02429），能开展临床研究工作。

9、公司实施了2017年年度利润分配方案：向全体股东每10股派发现金股利0.302349（含税）。

10、2014年，公司和广东神农资本管理有限公司（以下简称“神农资本”）认购了由民生加银资产管理有限公司发起设立的“民生加银资管·神农中药饮片及医疗产业整合1号专项资产管理计划”（以下简称“1号资管计划”），1号资管计划总额度为不超过108,150,000元，其中公司和神农资本作为劣后级投资人分别完成认购1810万元和105万元。截止报告期末，上述1号资管计划已到期并完成了收益分配工作，公司和神农资本已收回全部投资本金及相应投资收益合计2,824.625万元。同时，公司以人民币90万元收购深圳市中康福药业有限公司、北京山海昆仑资本管理有限公司持有的神农资本45%出资额。目前公司持有神农资本100%股份。

11、康享有限公司认为其在启德控股有限公司及广东启德酒店有限公司的投资权益受损，并向广东省

高级人民法院对公司提起诉讼，广东省高级人民法院就康享有限公司在启德控股有限公司及广东启德酒店有限公司的投资权益受损一案进行了受理，本案于2018年9月12日开庭审理。截止本报告披露日，上述案件尚在审理过程中，暂未作出一审判决，公司将积极应对此次诉讼，通过法律程序积极维护公司及股东的合法权益。

公司与康享有限公司(以下简称“康享公司”)和广东启德酒店有限公司经协商，康享公司同意公司撤回《财产保全担保函》，并同意解除对坐落于广州生物岛A线以北AH0915002地块2号的土地使用权的查封。康享公司起诉公司“关于生物岛投资权益事项的诉讼纠纷”案件中提供担保的保函，公司已申请撤回，因本案原告采取财产保全措施冻结的公司在中国建设银行股份有限公司广州经济技术开发区支行30,000万元账户资金已全部解付。公司收到了广东省高级人民法院送达的《民事裁定书》（（2016）粤民初66号）。

12、公司发行的2017年度第二期超短期融资券（债券简称：17香雪制药SCP002；债券代码：011762096），总额7.5亿，票面利率6.18%，公司已于2018年8月14日全额兑付兑息，并收到了银行间市场清算所股份有限公司发出的《产品代理付息兑付手续完成证明书》。

13、公司与南方医科大学南方医院指定的广州南方润康服务有限公司签署了《合资协议书》。双方将共同合作建立集分子诊断、免疫细胞治疗、智慧中医、精准医学相关项目为一体的广州香雪南方精准医学科技有限公司,其注册资本为3000万元人民币,公司以自有资金现金出资人民币2010万元,持有67%的股权。公司将充分借助南方医院临床及实验研究的资源和经验,以精准医疗和系统免疫治疗为主线,开展基因诊断和特异性细胞治疗的临床研究和应用,努力打造以医院为主的MDT疾病诊断治疗平台、系统免疫诊断和治疗平台、干细胞研究和治疗平台、健康干预和管理平台。

14、公司支付了2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2017年11月2日至2018年11月1日期间的利息5.6元（含税）/张；支付了2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）2017年11月23日至2018年11月22日期间的利息6.1元（含税）/张。

15、公司为进一步增强宁夏隆德资本实力，促进业务的快速发展，提升自身融资能力，公司与韩白石和宁夏隆德签署了《宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司增资协议书》，根据协议约定，本次增资以宁夏隆德注册资本为参考依据，公司以现金出资13,000万元对宁夏隆德进行增资，宁夏隆德其他股东韩白石暂不进行同步增资。宁夏隆德的注册资本由1,000万元增至14,000万元，公司对宁夏隆德的持股比例由90%变为99.29%。

16、公司以自筹资金500万元人民币在广州市投资设立全资子公司广州香雪互联网医院有限公司，以此作为公司开展互联网医药医疗信息服务平台。

17、公司为开展合作项目，通过下属子公司云南健康累计与陕西龙祥实业发展有限公司、广州市中芝

源中药有限公司、茂名市恒发药材有限公司开展的合作经营中药材采购业务，金额分别为35,400万元、21,700万元、48,850万元，并分别签订了《合作协议》。

由于中药材合作采购尚存在一定的政策风险，且实际操作过程中在管理模式和内部控制中存在一定的风险和不确定性，公司逐步缩小与上述三家公司的合作规模，将中药材合作采购业务规模控制在合理范围。截止本报告出具日，公司已收回上述全部业务资金。

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司子公司香雪精准与ATHENEX,INC.（以下简称“ATHENEX”）就香雪精准及其关联方拥有的TCRT细胞治疗技术在中华人民共和国（不含港澳台地区）以外的国家和地区的授权签署相关协议，包括与AXIS THERAPEUTICS LIMITED（以下简称“AXIS”，ATHENEX为此项授权交易在香港设立的子公司）签署《授权协议》以及与ATHENEX签署关于AXIS的《股份认购协议》和《股东协议》，根据上述协议约定，香雪精准本次将获得（1）ATHENEX支付的与500万美元等值的ATHENEX股票；（2）相当于2,454.5454万美元等值的AXIS45%股权（其中Athenex出资3,000万美元，持有AXIS55%股权）；（3）AXIS按协议约定向香雪精准支付的至多11,000万美元的里程碑款项；（4）AXIS在协议期间内拥有的所有知识产权和相关技术免费向香雪精准授予中国区权益。

截止报告期末，（1）香雪精准收到了ATHENEX(ATNX)支付的267,952股普通股股票（股票定价为根据协议约定以协议生效日当天ATHENEX股票的收盘价或生效日之前10个交易日的ATHENEX 股票均价的较低者，即18.66美元/股）；（2）香雪精准已取得AXIS45%股权，并完成了在香港公司注册处的注册登记工作（ATHENEX亦已完成了对AXIS3,000万美元的出资，持有AXIS55%股权）。

2、报告期内，公司子公司湖北天济中药饮片有限公司正在积极推进“中药饮片制剂生产基地项目”的建设工作，截止报告期末，目前厂房、仓库、阳光晒药房、生活及消防泵房、变配电房、煎药中心（合计57889.66平方米）的规划设计已取得了建设规划许可证（武规（东）建【2018】069号）和建筑工程施工许可证（编号：4201122018052400114BJ4001）；科研中心、办公楼、检测中心、倒班中心（合计18402.99平方米）的规划设计已取得了建设规划许可证（武规（东）建【2018】083号）和建筑工程施工许可证（编号：4201122018052400114BJ4002）。

3、2016年，公司子公司沪谿药业投资设立香雪（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主体取得了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（编号：2016-89）的土地使用权，沪谿药业原先计划在上述地块投资建设医养项目，但由于当地政府后续要求对沪

淮药业的建设规划方案中部分建设内容进行调整，此变化使项目审批、建设难度加大、需要投入的资金加大、超出预期金额，且随着市场环境的不断变化，市场竞争不断加剧，不确定性因素增多，沪淮药业经慎重考虑后决定停止运作该项目。报告期内，上述地块已由政府收回，沪淮药业已从亳州市财政局收回预付土地出让金，并完成了香雪（亳州）中医院管理有限公司的注销手续。

4、公司全资子公司香雪药业为其子公司广州香雪空港跨境物联有限公司引进战略投资者普开投资(上海)有限公司（以下简称“普开投资”），共同发展国际医药物联网中心项目。为此，香雪药业与普开投资签署了《合资经营合同》和《股权转让协议》，香雪药业通过股权转让的方式将香雪空港51%股权以9,297.3万元转让给普开投资。

5、公司子公司恒颐医疗参与竞拍位于茂名市高地片区南海大道东侧GD02MJ-02a的1宗国有建设用地使用权，宗地编号为WG2018-33，土地面积69,658.21平方米，土地用途为商住、医卫慈善，出让年限为商服40年、住宅70年、医卫慈善50年，土地竞拍金额为11,485万元。恒颐医疗通过挂牌竞买方式取得上述地块的土地使用权，并通过其全资子公司茂名恒颐投资有限公司与茂名市国土资源局水东湾新城分局签署了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：440923-2018-新城001）

6、公司全资子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司以1,000万元人民币在广东省肇庆市德庆县投资设立了全资子公司广东香雪南药发展有限公司。

7、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自筹资金在宁夏隆德县投资建设宁夏六盘山绿色中药产业园（二期）项目，项目总投资约25,000万元，建设期3年。

8、公司子公司香雪精准向国家药品监督管理局提交了TAEST16001注射液新药临床注册申请，并收到了国家药品监督管理局核准签发的《受理通知书》（受理号：CXSL1800128国）。

9、公司下属子公司香雪医药以“严重缺陷项目0项，主要缺陷项目0项”的成绩通过了GSP认证。

## 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	1,077,336	0.16%				-275	-275	1,077,061	0.16%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	1,077,336	0.16%				-275	-275	1,077,061	0.16%
其中：境内法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	1,077,336	0.16%				-275	-275	1,077,061	0.16%
二、无限售条件股份	660,398,999	99.84%				275	275	660,399,274	99.84%
1、人民币普通股	660,398,999	99.84%				275	275	660,399,274	99.84%
三、股份总数	661,476,335	100.00%				0	0	661,476,335	100.00%

股份变动的的原因

适用  不适用

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

2、2017年8月，公司原人力资源总监何涛女士因个人原因，申请辞去公司人力资源总监职务，辞职后何涛女士不在公司担任任何职务，其所持有的公司1100股根据高管锁定股予以锁定，本期内其所持有的股份按照25%的比例解锁275股。（《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》规定：董监高在任期届满前离职的，应当在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守：（1）每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；（2）离职后半年内，不得转让其所持本公司股份；（3）《公司法》对董监高股份转让的其他规定。）

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

## 股份回购的实施进展情况

适用  不适用

公司于2017年12月25日召开2017年第四次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》，同意公司自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月，以不超过人民币1.3亿元的自筹资金从二级市场以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购股份，回购价格为不超过人民币10元/股，预计回购股份约为1,300万股，占公司目前已发行总股本（66,147.6335万股）比例约1.97%。报告期内，公司累计回购股份数量为8,767,604股，占公司总股本1.33%，最高成交价为8.6元/股，最低成交价为7.83元/股，支付总金额为71,886,299.96元（不含手续费）。根据经股东大会审议通过的股份回购方案，公司股份回购方案已经实施完毕。

## 采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
黄滨	235,780			235,780	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
曾仑	235,603			235,603	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
黄伟华	185,613			185,613	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
谭文辉	170,273			170,273	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
莫子瑜	135,191			135,191	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售

刘国宏	75,000			75,000	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
徐力	38,776			38,776	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
何涛	1,100	275		825	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
合计	1,077,336	275	0	1,077,061	--	--

## 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	32,714	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	33,181	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	34.24%	226,488,046	838570	0	226,488,046	质押	226,345,629
广州市罗岗	境内非	4.06%	26,832,260	0	0	26,832,260		

自来水有限公司	国有法人							
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	18,980,000
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.20%	14,566,264	14,566,264	0	14,566,264		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.51%	10,002,500	0	0	10,002,500		
汤亮	境内自然人	1.35%	8,928,452	8741347	0	8,928,452		
广州市香雪制药股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	1.18%	7,810,147	0	0	7,810,147		
广州市香雪制药股份有限公司	境内非国有法人	0.78%	5,139,632	5139632	0	5,139,632		
广州市香雪制药股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	0.55%	3,627,972	3627972	0	3,627,972		
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.53%	3,533,500	0	0	3,533,500		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 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，其他前十名股东之间的关系不详。							
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	数量

		类	
广州市昆仑投资有限 公司	226,488,046	人民币 普通股	226,488,046
广州市罗岗自来水有 限公司	26,832,260	人民币 普通股	26,832,260
创视界(广州)媒体发 展有限公司	18,982,080	人民币 普通股	18,982,080
中国证券金融股份有 限公司	14,566,264	人民币 普通股	14,566,264
中央汇金资产管理有 限责任公司	10,002,500	人民币 普通股	10,002,500
汤亮	8,928,452	人民币 普通股	8,928,452
广州市香雪制药股份 有限公司一第一期员 工持股计划	7,810,147	人民币 普通股	7,810,147
广州市香雪制药股份 有限公司	5,139,632	人民币 普通股	5,139,632
广州市香雪制药股份 有限公司回购专用证 券账户	3,627,972	人民币 普通股	3,627,972
华夏基金一农业银行 一华夏中证金融资产 管理计划	3,533,500	人民币 普通股	3,533,500
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, 其他前十名股东之间的 关系不详。		
参与融资融券业务股 东情况说明(如有)(参 见注 5)	汤亮通过通过普通证券账户持有公司 0 股, 通过华鑫证券有限责任公司客户信用交 易担保证券账户持有公司 8,928,452 股, 实际合计持有公司 8,928,452 股。		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

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	企业自有资金投资;企业管理咨询服务;市场营销策划服务;商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);工程和技术研究和试验发展;食品科学技术研究服务;医学研究和试验发展;药品研发;机械技术开发服务;化学工程研究服务;。
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	报告期内，公司控股股东无控股和参股其他境内外上市公司的股权情况。			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

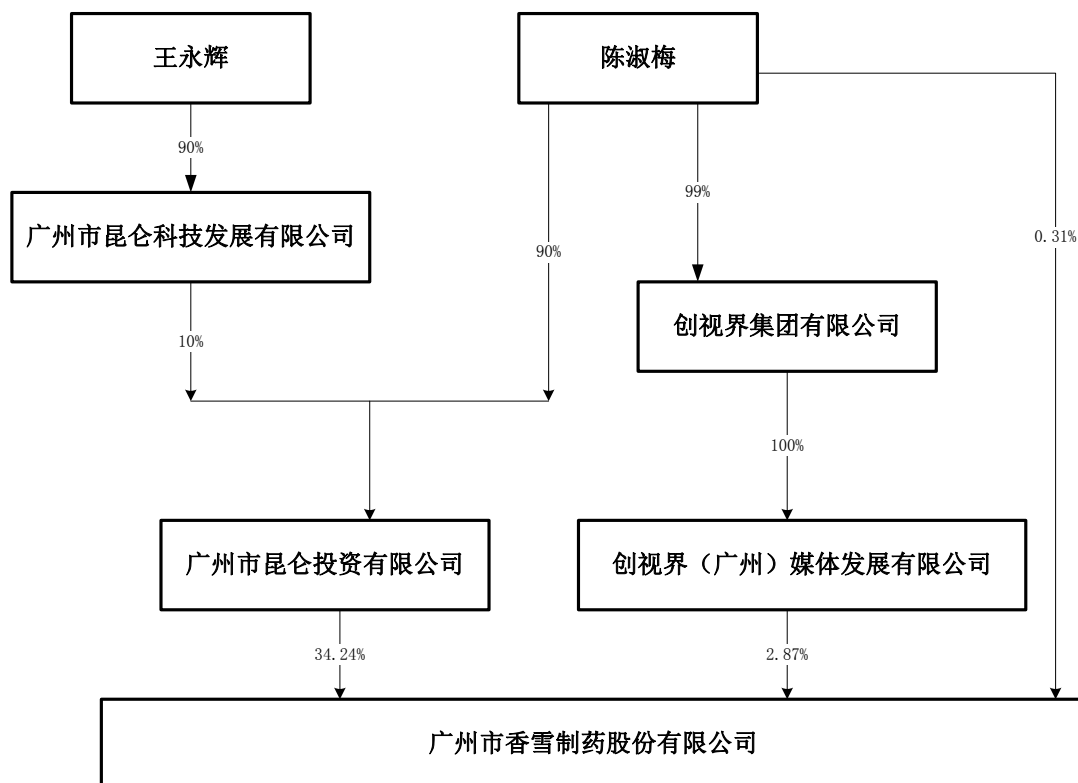
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王永辉	本人	中国	否
陈淑梅	一致行动(含协议、亲属、同一控制)	中国	否
主要职业及职务	王永辉先生，1997年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。陈淑梅女士，曾任昆仑科技总经理，现任昆仑投资监事。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无。		

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	57	2016年06月21日	2019年06月20日					
谭文辉	董事	现任	男	52	2016年06月21日	2019年06月20日	227,031				227,031
黄滨	董事、副总经理	现任	男	63	2016年06月21日	2019年06月20日	314,374				314,374
黄伟华	董事、行政管理总监	现任	女	48	2016年06月21日	2019年06月20日	247,484				247,484
郝世明	独立董事	现任	男	52	2016年06月21日	2019年06月20日					
刘艺	独立董事	现任	男	49	2016年06月21日	2019年06月20日					
黄晓霞	独立董事	现任	女	55	2016年06月21日	2019年06月20日					
徐力	董事会秘书	现任	男	32	2016年06月21日	2019年06月20日	51,701				51,701
麦镇江	监事会主席	现任	男	64	2016年06月21日	2019年06月20日					
莫子瑜	监事	现任	男	62	2016年06月21日	2019年06月20日	180,255				180,255

陈俊辉	监事	现任	男	52	2016年 06月21 日	2019年 06月20 日					
陈炳华	财务总 监	现任	男	54	2016年 06月21 日	2019年 06月20 日					
曾仑	技术研 发总监	现任	男	50	2016年 06月21 日	2019年 06月20 日	314,137				314,137
刘国宏	供应链 总监	现任	男	51	2016年 06月21 日	2019年 06月20 日	100,000				100,000
合计	--	--	--	--	--	--	1,434,982	0	0		1,434,982

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

## 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、董事会秘书，现任本公司董事、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、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、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，现任北京市康达（广州）律师事务所律师、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、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。曾任职于永辉药业有限公司、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，本公司监事。

## 3、现任高级管理人员主要工作经历

王永辉，董事长、总经理，见董事会成员简历。

黄滨，董事、副总经理，见董事会成员简历。

徐力，中国国籍，无境外永久居留权，男，1987年生，本科学历。2009年7月至2010年10月在广东海大集团股份有限公司任职，2010年11月加入公司，现任本公司董事会秘书。

陈炳华，中国国籍，无境外永久居留权，男，1965年生，硕士学历，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，现任本公司财务总监。

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。

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
在股东单位任职情况的说明	王永辉为公司董事长、总经理，同时在公司控股股东昆仑投资担任执行董事、经理的职务；陈俊辉为公司监事，同时在公司控股股东昆仑投资担任执行董事的职务。				

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02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		否

			11 日		
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
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	山西香雪医药有限公司	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02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	北京市康达（广州）律师事务所	律师	2018年06月28日		是
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		是

			10 日		
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 10 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
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
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
徐力	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	法定代表人、总经理	2017年11月15日		否
徐力	广州营元食品有限公司	董事	2016年10月14日		否
在其他单位任职情况的说明	无。				

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，2018 年度公司实际支付薪酬 289 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	57	现任	36	否
谭文辉	董事	男	52	现任	0	否
黄滨	董事、副总经理	男	63	现任	35	否
黄伟华	董事、行政管理总监	女	48	现任	30	否
郝世明	独立董事	男	52	现任	6	否
刘艺	独立董事	男	49	现任	6	否
黄晓霞	独立董事	女	55	现任	6	否
麦镇江	监事会主席	男	64	现任	24	否
莫子瑜	监事	男	62	现任	21	否
陈俊辉	监事	男	47	现任	0	否
陈炳华	财务总监	男	54	现任	35	否
曾仑	技术研发总监	男	50	现任	35	否
徐力	董事会秘书	男	32	现任	25	否
刘国宏	供应链总监	男	51	现任	30	否
合计	--	--	--	--	289	--

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

母公司在职员工的数量（人）	1,251
主要子公司在职员工的数量（人）	2,310
在职员工的数量合计（人）	3,561
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,561

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 (人)	115
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数 (人)
生产人员	1,382
销售人员	646
技术人员	634
财务人员	95
行政人员	474
管理人员	330
合计	3,561
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
博士	15
硕士	82
本科	534
大专	841
其他	2,089
合计	3,561

## 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，公司严格照《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，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，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。所有监事均能严格按照《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》、《中国证券报》为信息披露报纸，巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为信息披露网站。

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
2017年年度股东大会	年度股东大会	41.29%	2018年04月24日	2018年04月24日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2018年第一次临时股东大会	临时股东大会	41.82%	2018年07月20日	2018年07月20日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2018年第二次临时股东大会	临时股东大会	41.45%	2018年12月05日	2018年12月05日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

##### 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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘艺	9	7	2	0	0	否	3
黄晓霞	9	7	2	0	0	否	3
郝世明	9	7	2	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

##### 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2018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2017年度绩效薪酬和2018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。

#### 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	2019年4月30日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）	
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	85.23%	
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	92.17%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1) 重大缺陷的认定 a.董事、监事和高级管理人	1) 重大缺陷的认定 缺陷发生的可能性高,会严重降

	<p>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>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>
<p>定量标准</p>	<p>以 2018 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：</p> <p>重大缺陷：错报 <math>\geq</math> 税前利润的 5%；重要缺陷：税前利润的 1% <math>\leq</math> 错报 <math>&lt;</math> 税前利润的 5%；一般缺陷：错报 <math>&lt;</math> 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 <math>\geq</math> 税前利润的 5%；重要缺陷：税前利润的 1% <math>\leq</math> 错报 <math>&lt;</math> 税前利润的 5%；一般缺陷：错报 <math>&lt;</math> 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

是

### 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 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 制药 01	112610	2017 年 11 月 02 日	2020 年 11 月 02 日	60,000	5.60%	按年单利计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本。
广州市香雪制药股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	17 制药 02	112620	2017 年 11 月 23 日	2022 年 11 月 23 日	30,000	6.10%	按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付起支。
广州市香雪制药股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 制药 01	112695	2018 年 05 月 02 日	2021 年 05 月 02 日	20,000	6.38%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期、第二期）：网下发行的对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。广州市香雪制药股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）：采取面向网下合格投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						

报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，17 制药 01 于 2018 年 11 月 2 日支付了 2017 年 11 月 2 日至 2018 年 11 月 1 日期间的利息 5.6 元（含税）/张；17 制药 02 于 2018 年 11 月 23 日支付 2017 年 11 月 23 日至 2018 年 11 月 22 日期间的利息 6.1 元（含税）/张。
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）。	投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 2 个付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期内第 2 个付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	中信建投证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 22 层	联系人	王庆华、赵龙	联系电话	0755-23931219
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司			办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号		
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	严格按照募集说明书约定的用途使用。
年末余额（万元）	0.03
募集资金专项账户运作情况	公司严格按照有关规定规范运作，账户运作正常。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

## 四、公司债券信息评级情况

2017年10月14日，联合信用评级有限公司出具了《广州市香雪制药股份有限公司信用等级公告》（联合[2017]186号），评级结果为：公司主体长期信用等级为AA，评级展望“稳定”；公司2017年拟面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用等级为AAA。

2017年11月16日，联合信用评级有限公司出具了《广州市香雪制药股份有限公司信用等级公告》（联合[2017]1772号），评级结果为：公司主体长期信用等级为AA，评级展望“稳定”；公司2017年拟面向合格

投资者公开发行公司债券（第二期）信用等级为AAA。

2018年4月17日，联合信用评级有限公司出具了《广州市香雪制药股份有限公司信用等级公告》（联合[2018]360号），评级结果为：公司主体长期信用等级为AA，评级展望“稳定”；公司2018年拟面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用等级为AAA。

2018年5月29日，联合信用评级有限公司出具了《广州市香雪制药股份有限公司跟踪评级公告》（联合[2018]684号），评级结果为：公司主体长期信用等级为AA，评级展望“稳定”；公司2017年面向合格投资者公开发行的“17制药01”、“17制药02”信用等级为AAA。

上述评级报告分别于2017年10月31日、2017年11月21日、2018年4月25日、2018年5月30日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（1）公司债券增信机制、债券偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生变更。

（2）公司按计划按时足额偿付，切实做到专款专用，严格履行了信息披露义务、公司承诺等，同时资信评级机构与受托管理人充分发挥了作用，确保债券安全付息、兑付的保障措施的良好实施。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

（1）债券存续期内，债券受托管理人依据《公司债券受托管理人执业行为准则》行使受托管理人职责，包括监督公司债券募集资金使用情况、持续关注发行人资信状况以及债券增信机构的资信状况等。

（2）2018年7月19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（2017年度）》，已披露在巨潮资讯网（<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	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	38,220.68	38,929.77	-1.82%
流动比率	121.60%	150.59%	-28.99%
资产负债率	53.48%	57.97%	-4.49%

速动比率	103.29%	135.00%	-31.71%
EBITDA 全部债务比	8.28%	7.27%	1.01%
利息保障倍数	1.37	1.3	5.38%
现金利息保障倍数	1.59	1.77	-10.17%
EBITDA 利息保障倍数	2.03	1.83	10.93%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	96.93%	80.90%	16.03%

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

报告期速动比率同比下降31.71%，主要是减债货币资金减少和销售增长存货增加所致。

## 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，公司兑付了2017年度第二期超短期融资券（债券简称：17香雪制药SCP002；债券代码：011762096）7.5亿，计息期债券利率为6.18%。

## 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额度（不含敞口）为270,000万元，已使用164,287万元，报告期内共偿还银行贷款237,005.1万元。

## 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

公司债券的保证人是否为法人或其他组织

是  否

是否在每个会计年度结束之日起4个月内单独披露保证人报告期财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表和财务报表附注

√ 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	2019 年 4 月 28 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告号	信会师报字【2019】第 ZE10373 号
注册会计师姓名	梁谦海、王文俊

审计报告正文

广州市香雪制药股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了广州市香雪制药股份有限公司（以下简称香雪制药）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了香雪制药2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于香雪制药，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>1、其他应收款的存在性</b>	
参见财务报表附注三(十一)、五(五)其他应收款和十四(三)其他应收款的期后回款情况。截至2018年12月31日，香雪制药合	1、查验香雪制药与对方单位是否存在关联关系，通过国家企业信用信息公示系统（ <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a> ）核查陕西龙祥、中芝源、茂名恒发、香雪制药的工商信息；获取陕西龙祥、中芝源、茂名恒发、香雪制药、昆仑投资出具的《无关联关系承诺函》；对陕西龙祥、中芝源、

<p>并财务报表中其他应收款的账面余额为12.09亿元，其中应收茂名市恒发药材有限公司（以下简称茂名恒发）、陕西龙祥实业发展有限公司（以下简称陕西龙祥）、广州市中芝源中药有限公司（以下简称中芝源）的金额分别为4.885亿元、3.544亿元、2.17亿元，合计金额10.595亿元。与上述三家单位往来款项金额重大，因此我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>茂名恒发、香雪制药、昆仑投资的相关人员进行访谈；获取北京大成(广州)律师事务所关于陕西龙祥、中芝源、茂名恒发与香雪制药不存在关联关系之法律意见书；</p> <p>2、检查香雪制药与陕西龙祥、中芝源、茂名恒发签订的相关协议；</p> <p>3、检查香雪制药与陕西龙祥、中芝源、茂名恒发交易相关的记账凭证、资金往来收付款单证；</p> <p>4、对截至2018年12月31日，香雪制药应收陕西龙祥、中芝源、茂名恒发的款项进行函证；</p> <p>5、检查陕西龙祥、中芝源、茂名恒发期后归还香雪制药相关款项的资金往来记录。</p>
<p><b>2、理财产品的存在性</b></p>	
<p>参见财务报表附注五(八) 其他流动资产。</p> <p>截至2018年12月31日，香雪制药合并财务报表中其他流动资产的账面余额为5.49亿元，其中理财产品一与广东粤财信托有限公司签订资金信托合同的金额为4.5亿元。该资金信托合同的金额重大，因此我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>1、我们检查香雪制药与广东粤财信托有限公司签订的资金信托合同；</p> <p>2、检查香雪制药与广东粤财信托有限公司交易相关的记账凭证、资金往来收付款单证；</p> <p>3、对截至2018年12月31日，香雪制药与广东粤财信托有限公司签订资金信托合同的金额为4.5亿元进行函证。</p>
<p><b>3、其他业务收入的确认</b></p>	
<p>参见财务报表附注三(二十五) 收入、五(三十九) 营业收入和营业成本、十四(四) 其他对投资者决策有影响的重要事项。</p> <p>截至2018年12月31日，香雪制药合并财务报表中其他业务收入中确认控股子公司香雪精准TCRT细胞治疗技术授权收益合计金额1.21亿元。</p>	<p>1、检查香雪制药关于TCRT 细胞治疗技术授权事项的相关公告、香雪制药子公司香雪精准与AXIS公司签署《授权协议》以及与ATHENEX公司签署了关于AXIS公司的《股份认购协议》和《股东协议》；</p> <p>2、检查香雪制药子公司的持有ATHENEX公司股票的股票账户的情况；</p> <p>3、检查ATHENEX公司的控股子公司AXIS公司在香港的注册资料和ATHENEX公司的增资凭证，获取了AXIS公司银行对账单；</p> <p>4、查阅ATHENEX公司官网的公告信息、季报信息与香雪制药的公告信息进行比对；</p> <p>5、就香雪制药及其子公司与ATHENEX公司签订协议的相关事项获取了广东道里律师事务所出具的法律意见书；</p> <p>6、获取了ATHENEX公司和AXIS公司董事关于交易事项真实性的声明。。</p>
<p><b>4、商誉减值</b></p>	
<p>参见财务报表附注三(十一) 长期资产减值和财务报表附注五(十七) 商誉。</p> <p>截至2018年12月31日，香雪制药合并财务报表中商誉的账面价值为644,666,817.97元，相应的减值准备余额为3,525,499.14元。</p> <p>管理层每年评估商誉可能出现减值</p>	<p>1、我们评估及测试了与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批；</p> <p>2、评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；</p> <p>3、通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性；</p> <p>4、通过将收入增长率、永续增长率和成本上涨等关键输入值与过往业绩、管理层预算和预测及行业报告进行比较，审慎评价编制折现现金流预测中采用的关键假设及判断；</p>

<p>的情况。商誉的减值评估结果由管理层依据其聘任的外部评估师编制的估值报告进行确定。减值评估是依据所编制的折现现金流预测而估计商誉的使用价值。折现现金流预测的编制涉及运用重大判断和估计，特别是确定收入增长率、永续增长率、成本上涨，以及确定所应用的风险调整折现率时均存在固有不确定性和可能受到管理层偏好的影响。</p> <p>由于商誉的减值预测和折现未来现金流量涉及固有不确定性，以及管理层在选用假设和估计时可能出现偏好的风险，我们将评估商誉的减值视为香雪制药的关键审计事项。</p>	<p>5、基于同行业可比公司的市场数据重新计算折现率，并将我们的计算结果与管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率进行比较，以评价其计算预计未来现金流量现值时采用的折现率；</p> <p>6、对预测收入和采用的折现率等关键假设进行敏感性分析，以评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象；</p> <p>7、通过对比上一年度的预测和本年度的业绩进行追溯性审核，以评估管理层预测过程的可靠性和历史准确性。</p>
--	---

#### 四、其他信息

香雪制药管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括香雪制药2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估香雪制药的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督香雪制药的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，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。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对香雪制药持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致香雪制药不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就香雪制药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：梁谦海（项目合伙人）

中国·上海

中国注册会计师：王文俊

二〇一九年四月二十九日

## 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	650,107,401.81	1,413,790,972.31
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	23,337,013.63	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	898,605,063.06	883,061,121.58
其中：应收票据	62,902,274.84	74,837,877.70
应收账款	835,702,788.22	808,223,243.88
预付款项	58,276,790.23	149,120,220.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,138,461,323.11	1,289,646,690.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	590,062,127.19	504,547,391.03
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	10,843,835.62	
其他流动资产	548,892,312.31	632,213,206.90
流动资产合计	3,918,585,866.96	4,872,379,603.03

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	251,296,578.30	319,650,001.00
持有至到期投资		10,043,835.62
长期应收款		
长期股权投资	114,896,861.89	5,196,577.30
投资性房地产		
固定资产	1,855,002,574.71	1,539,687,196.44
在建工程	827,985,178.73	858,970,834.80
生产性生物资产	428,995.90	1,212,065.02
油气资产		
无形资产	687,217,755.86	380,629,380.22
开发支出	91,133,221.39	179,192,309.17
商誉	644,666,817.97	646,660,524.15
长期待摊费用	15,558,225.36	14,959,100.51
递延所得税资产	31,449,421.81	27,005,369.66
其他非流动资产	187,387,552.93	385,100,113.86
非流动资产合计	4,707,023,184.85	4,368,307,307.75
资产总计	8,625,609,051.81	9,240,686,910.78
流动负债：		
短期借款	1,463,100,000.00	1,649,381,000.00
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		
应付票据及应付账款	451,435,761.31	461,055,883.34
预收款项	63,239,040.76	79,987,533.71
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	25,358,877.81	19,606,816.50
应交税费	23,266,639.02	36,216,441.10
其他应付款	343,135,835.11	240,598,992.73
其中：应付利息	19,691,646.12	16,045,783.97

应付股利	42,366,840.00	49,866,840.00
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	852,900,000.00	
其他流动负债		748,618,888.89
流动负债合计	3,222,436,154.01	3,235,465,556.27
非流动负债：		
长期借款	212,200,000.00	926,000,000.00
应付债券	1,096,219,269.40	895,696,438.35
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	9,406,972.20	235,750,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	58,556,952.36	64,042,807.35
递延所得税负债	14,521,106.46	
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,390,904,300.42	2,121,489,245.70
负债合计	4,613,340,454.43	5,356,954,801.97
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,134,325,630.29	2,134,325,630.29
减：库存股	71,886,299.96	
其他综合收益	3,256,094.78	-719,157.74
专项储备		
盈余公积	92,998,625.33	92,998,625.33
一般风险准备		
未分配利润	610,420,567.46	573,821,672.30

归属于母公司所有者权益合计	3,430,590,952.90	3,461,903,105.18
少数股东权益	581,677,644.48	421,829,003.63
所有者权益合计	4,012,268,597.38	3,883,732,108.81
负债和所有者权益总计	8,625,609,051.81	9,240,686,910.78

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	306,606,145.86	919,448,661.79
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		
应收票据及应收账款	39,368,813.61	79,561,465.17
其中：应收票据	3,775,814.82	25,223,963.54
应收账款	35,592,998.79	54,337,501.63
预付款项	9,391,157.69	20,412,055.04
其他应收款	2,254,131,313.90	2,441,027,580.53
其中：应收利息		
应收股利	199,355,960.00	161,355,960.00
存货	90,928,157.57	75,035,159.37
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	477,024,263.03	450,000,000.00
流动资产合计	3,177,449,851.66	3,985,484,921.90
非流动资产：		
可供出售金融资产	45,796,578.30	113,100,001.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,020,386,565.65	1,752,815,867.67
投资性房地产		
固定资产	1,152,877,306.03	1,211,148,006.34
在建工程	247,079,691.28	208,424,226.53
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	264,265,943.06	115,050,844.06
开发支出	28,099,143.92	136,395,956.33
商誉		
长期待摊费用	1,189,617.08	1,895,156.90
递延所得税资产	22,771,793.74	15,193,087.22
其他非流动资产	75,459,811.54	92,239,970.01
非流动资产合计	3,857,926,450.60	3,646,263,116.06
资产总计	7,035,376,302.26	7,631,748,037.96
流动负债：		
短期借款	1,110,000,000.00	1,220,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	186,546,318.96	243,044,571.80
预收款项	8,048,560.88	8,548,932.81
应付职工薪酬	8,315,903.61	7,546,615.02
应交税费	301,085.42	13,218,504.80
其他应付款	570,871,446.42	461,937,562.92
其中：应付利息	19,691,646.12	15,926,147.51
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	789,200,000.00	
其他流动负债		748,618,888.89
流动负债合计	2,673,283,315.29	2,702,915,076.24
非流动负债：		
长期借款	147,800,000.00	812,000,000.00
应付债券	1,096,219,269.40	895,696,438.35
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,837,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,372,958.84	21,825,479.83
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	1,270,229,228.24	1,729,521,918.18
负债合计	3,943,512,543.53	4,432,436,994.42
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,146,093,426.09	2,146,093,426.09
减：库存股	71,886,299.96	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	92,998,625.33	92,998,625.33
未分配利润	263,181,672.27	298,742,657.12
所有者权益合计	3,091,863,758.73	3,199,311,043.54
负债和所有者权益总计	7,035,376,302.26	7,631,748,037.96

### 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	2,504,252,347.86	2,187,317,438.23
其中：营业收入	2,504,252,347.86	2,187,317,438.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,464,578,878.48	2,309,573,920.62
其中：营业成本	1,591,112,241.79	1,542,067,158.01
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	18,636,641.49	19,104,052.05
销售费用	373,305,585.08	308,114,221.09
管理费用	224,309,799.83	178,199,232.09
研发费用	38,670,789.24	40,047,560.49
财务费用	157,816,437.04	163,039,435.11
其中：利息费用	145,681,558.79	150,925,760.89
利息收入	6,256,111.15	3,755,253.82
资产减值损失	60,727,384.01	59,002,261.78
加：其他收益	35,409,816.38	54,513,114.15
投资收益（损失以“-”号填列）	56,805,210.18	156,609,185.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,791,838.11	-163,532.43
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,543,138.03	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-319,743.41	16,683,841.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	126,025,614.50	105,549,659.33
加：营业外收入	1,766,314.17	27,974,599.38
减：营业外支出	15,788,627.13	7,625,440.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	112,003,301.54	125,898,818.47
减：所得税费用	24,032,540.02	13,773,799.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,970,761.52	112,125,018.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	87,970,761.52	112,125,018.85
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	56,439,310.90	65,939,178.02
少数股东损益	31,531,450.62	46,185,840.83
六、其他综合收益的税后净额	3,975,252.52	-654,236.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,975,252.52	-654,236.76
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,975,252.52	-654,236.76
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	3,975,252.52	-654,236.76
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	91,946,014.04	111,470,782.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,414,563.42	65,284,941.26
归属于少数股东的综合收益总额	31,531,450.62	46,185,840.83
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.10
（二）稀释每股收益	0.09	0.10

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	368,078,582.07	297,193,179.26
减：营业成本	207,504,516.21	188,826,686.52
税金及附加	2,883,312.02	4,830,861.07
销售费用	89,120,362.79	91,319,880.32
管理费用	51,036,062.25	46,364,940.80
研发费用	17,002,026.62	16,701,308.98
财务费用	138,152,709.38	138,248,463.99
其中：利息费用	126,282,473.82	126,413,929.61
利息收入	4,305,574.41	1,231,293.33
资产减值损失	54,429,869.28	57,600,605.40
加：其他收益	12,862,168.46	33,377,663.12
投资收益（损失以“-”号填列）	155,627,603.81	196,561,442.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,632,724.72	-163,532.43
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,765.96	12,928.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-23,562,270.17	-16,747,533.87
加：营业外收入	504,108.60	26,649,802.08

减：营业外支出	330,000.00	1,248,828.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-23,388,161.57	8,653,440.08
减：所得税费用	-7,667,592.46	-6,636,712.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,720,569.11	15,290,152.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,720,569.11	15,290,152.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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	-15,720,569.11	15,290,152.75
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	2,371,673,472.45	2,315,776,305.87
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	10,350,213.54	8,685,320.66
收到其他与经营活动有关的现金	143,890,615.56	345,214,163.56
经营活动现金流入小计	2,525,914,301.55	2,669,675,790.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,608,868,417.05	1,724,621,969.70
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	294,183,142.07	260,349,330.74
支付的各项税费	115,769,317.97	124,576,577.02
支付其他与经营活动有关的现金	415,855,189.06	450,594,728.17
经营活动现金流出小计	2,434,676,066.15	2,560,142,605.63
经营活动产生的现金流量净额	91,238,235.40	109,533,184.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	19,150,000.00	27,284,135.20
取得投资收益收到的现金	76,919,448.29	2,274,178.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73,121,476.50	20,367,439.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,134,000,000.00	485,623,684.02
收到其他与投资活动有关的现金	478,680,000.00	687,114,354.04
投资活动现金流入小计	1,781,870,924.79	1,222,663,791.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	495,464,449.38	777,865,205.34
投资支付的现金	22,241,193.75	91,564,807.85
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,750,000.00	141,825,821.99
支付其他与投资活动有关的现金	1,008,779,363.12	884,690,000.00
投资活动现金流出小计	1,562,235,006.25	1,895,945,835.18
投资活动产生的现金流量净额	219,635,918.54	-673,282,044.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,000,000.00

取得借款收到的现金	1,642,870,000.00	2,147,661,000.00
发行债券收到的现金	199,000,000.00	2,391,075,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	145,688,874.41	93,380,342.36
筹资活动现金流入小计	1,987,558,874.41	4,633,116,342.36
偿还债务支付的现金	2,370,051,000.00	3,421,335,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	207,380,944.83	172,230,165.10
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	167,609,077.50	76,136,308.73
筹资活动现金流出小计	2,745,041,022.33	3,669,701,473.83
筹资活动产生的现金流量净额	-757,482,147.92	963,414,868.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,944,936.10	-1,897,636.29
五、现金及现金等价物净增加额	-444,663,057.88	397,768,372.65
加：期初现金及现金等价物余额	878,679,136.31	480,910,763.66
六、期末现金及现金等价物余额	434,016,078.43	878,679,136.31

## 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	427,896,431.02	259,654,701.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	33,032,898.50	69,393,327.37
经营活动现金流入小计	460,929,329.52	329,048,028.57
购买商品、接受劳务支付的现金	125,350,076.39	120,655,670.12
支付给职工以及为职工支付的现金	90,268,338.14	99,898,432.46
支付的各项税费	11,775,955.39	9,532,972.62
支付其他与经营活动有关的现金	101,480,274.31	102,100,363.48
经营活动现金流出小计	328,874,644.23	332,187,438.68
经营活动产生的现金流量净额	132,054,685.29	-3,139,410.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	18,100,000.00	920,000.00
取得投资收益收到的现金	120,882,728.53	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,349.00	121,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,134,000,000.00	488,583,942.15

收到其他与投资活动有关的现金	536,318,303.88	660,290,682.81
投资活动现金流入小计	1,809,307,381.41	1,149,915,624.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	95,572,334.00	244,177,770.99
投资支付的现金	270,000,000.00	208,506,001.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,750,000.00	183,590,816.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,172,604,702.61	1,089,064,846.30
投资活动现金流出小计	1,573,927,036.61	1,725,339,434.29
投资活动产生的现金流量净额	235,380,344.80	-575,423,809.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,374,250,000.00	1,530,000,000.00
发行债券收到的现金	199,000,000.00	2,391,075,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	156,886,390.86	290,056,120.41
筹资活动现金流入小计	1,730,136,390.86	4,211,131,120.41
偿还债务支付的现金	2,109,250,000.00	3,168,055,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157,462,223.40	125,976,101.42
支付其他与筹资活动有关的现金	142,084,043.93	72,769,595.08
筹资活动现金流出小计	2,408,796,267.33	3,366,800,696.50
筹资活动产生的现金流量净额	-678,659,876.47	844,330,423.91
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	-311,224,846.38	265,767,204.47
加：期初现金及现金等价物余额	431,474,742.24	165,707,537.77
六、期末现金及现金等价物余额	120,249,895.86	431,474,742.24

## 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
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	661,476,335.00				2,134,325,630.29		-719,157.74	92,998,625.33		573,821,672.30	421,829,003.63	3,883,732,108.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	661,476,335.00				2,134,325,630.29		-719,157.74	92,998,625.33		573,821,672.30	421,829,003.63	3,883,732,108.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						71,886,299.96	3,975,252.52			36,598,895.16	159,848,640.85	128,536,488.57
（一）综合收益总额							3,975,252.52			56,439,310.90	31,531,450.62	91,946,014.04

(二) 所有者投入和减少资本										133,717,190.2	133,717,190.2
1. 所有者投入的普通股										133,717,190.2	133,717,190.2
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									-19,840,415.74	-5,400,000.00	-25,240,415.74
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-19,840,415.74	-5,400,000.00	-25,240,415.74
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					71,886,299.96							-71,886,299.96
四、本期期末余额	661,476,335.00			2,134,325,630.29	71,886,299.96	3,256,094.78	92,998,625.33	610,420,567.46	581,677,644.48	4,012,268,597.38		

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		
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	661,476,335.00			2,134,303,279.19		-64,920.98		91,469,610.05		509,411,509.56	287,758,365.99	3,684,354,178.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	661,476,335.00			2,134,303,279.19		-64,920.98		91,469,610.05		509,411,509.56	287,758,365.99	3,684,354,178.81
三、本期增减变动				22,351.10		-654,236.76		1,529,015.28		64,410,162.74	134,070,637.64	199,377,930.00

金额（减少以“－”号填列）												
（一）综合收益总额						-654,236.76				65,939,178.02	46,185,840.83	111,470,782.09
（二）所有者投入和减少资本					22,351.10						87,884,796.81	87,907,147.91
1. 所有者投入的普通股											87,884,796.81	87,884,796.81
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					22,351.10							22,351.10
（三）利润分配								1,529,015.28	-1,529,015.28			
1. 提取盈余公积								1,529,015.28	-1,529,015.28			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增												

资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 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				2,134,325,630.29		-719,157.74	92,998,625.33		573,821,672.30	421,829,003.63	3,883,732,108.81

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	661,476,335.00				2,146,093,426.09				92,998,625.33	298,742,657.12	3,199,311,043.54
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				92,998,625.33	298,742,657.12	3,199,311,043.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					71,886,299.96					-35,560,984.85	-107,447,284.81
（一）综合收益总额										-15,720,569.11	-15,720,569.11
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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										-19,840,415.74	-19,840,415.74
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-19,840,415.74	-19,840,415.74
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他						71,886,299.96					-71,886,299.96
四、本期期末余额	661,476,335.00				2,146,093,426.09	71,886,299.96			92,998,625.33	263,181,672.27	3,091,863,758.73

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	661,476,335.00				2,146,093,426.09				91,469,610.05	285,631,519.65	3,184,670,890.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他										-650,000.00	-650,000.00
二、本年期初余额	661,476,335.00				2,146,093,426.09				91,469,610.05	284,981,519.65	3,184,020,890.79
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）									1,529,015.28	13,761,137.47	15,290,152.75
（一）综合收益总额										15,290,152.75	15,290,152.75
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的											

金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								1,529,015.28	-1,529,015.28		
1. 提取盈余公积								1,529,015.28	-1,529,015.28		
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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			92,998,625.33	298,742,657.12	3,199,311,043.54	

### 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进行整体改制的基础上，由广州市昆仑投资有限公司、广州罗岗镇经济发展公司、广州保税区昆仑国际工贸有限公司、广州白云区罗岗城镇建设开发公司和广州市昆仑科技发展有限公司作为发起人，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。本公司注册资本为66,147.63万元，截至2018年12月31日止，累计股本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：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。

本公司的母公司：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2019年4月29日批准报出。

#### (二) 合并财务报表范围

截至2018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
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
亳州市沪谯药业有限公司
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
北京香雪医药生物科技有限公司
广东香雪精准医疗技术有限公司
香雪（上海）中药资源发展有限公司
广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司
湖北天济中药饮片有限公司
广东兆阳生物科技有限公司
广东恒颐医疗有限公司
广州芮培优生优育医疗有限公司
广州香雪南方精准医学科技有限公司
广州香雪健康产业股权投资管理有限公司

本年合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

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

##### 2、持续经营

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因素，认为公司具有自报告期末起至少12个月的持续经营能力。

#### 五、重要会计政策及会计估计

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年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年初数;将子公司或业务合并当期年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年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年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年初数;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，则该子公司或业务年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务年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。

## 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、应收票据及应收账款

### （1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额在 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	年末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### （2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	1.00%	1.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### （3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	如有客观证据表明预计未来现金流量现值低于账面价值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，并入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。

本年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、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

所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

## 16、固定资产

### （1）确认条件

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

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	5-10	2.25-3.17
机器设备	年限平均法	5-15	5-10	6.0-19.0
运输设备	年限平均法	5-8	5-10	11.25-19.0
其他设备	年限平均法	4-5	5-10	18.0-23.75

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

### (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。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。

## 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：中药材	10年	0	10

### 4、生物资产减值的处理

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

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

公益性生物资产不计提减值准备。

## 20、油气资产

无

## 21、无形资产

### （1）计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

#### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产

的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

## （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## （2）内部研究开发支出会计政策

### 1、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 2、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 22、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于

资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 23、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

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

## (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

## 25、预计负债

### 1、 预计负债的确认标准

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

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

### 2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

## 26、股份支付

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

### 1、 以权益结算的股份支付及权益工具

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

值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

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

## 2、以现金结算的股份支付及权益工具

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

## 27、优先股、永续债等其他金融工具

无

## 28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

### 1、销售商品收入

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

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

公司的销售模式为经销商买断和直接销售模式。公司与经销商采用买断方式销售的，公司在将产品交付给客户并取得发货确认单时确认收入的实现；公司采用直接销售模式的，公司在将产品交付给客户并取得发货确认单时确认收入的实现。

## 2、让渡资产使用权收入

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

## 3、提供劳务的收入

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

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；

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、类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

### 2、确认时点

在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

### 3、会计处理

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

### 31、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

#### (2) 融资租赁的会计处理方法

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

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

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

无

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 资产负债表中"应收票据"和"应收账款"合并列示为"应收票据及"	已履行	

应收账款"; "应付票据"和"应付账款"合并列示为"应付票据及应付账款"; "应收利息"和"应收股利"并入"其他应收款"列示; "应付利息"和"应付股利"并入"其他应付款"列示; "固定资产清理"并入"固定资产"列示; "工程物资"并入"在建工程"列示; "专项应付款"并入"长期应付款"列示。比较数据相应调整。		
(2) 在利润表中新增"研发费用"项目, 将原"管理费用"中的研发费用重分类至"研发费用"单独列示; 在利润表中财务费用项下新增"其中: 利息费用"和"利息收入"项目。比较数据相应调整。	已履行	
(3) 所有者权益变动表中新增"设定受益计划变动额结转留存收益"项目。比较数据相应调整。	已履行	

执行《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号), 对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中"应收票据"和"应收账款"合并列示为"应收票据及应收账款"; "应付票据"和"应付账款"合并列示为"应付票据及应付账款"; "应收利息"和"应收股利"并入"其他应收款"列示; "应付利息"和"应付股利"并入"其他应付款"列示; "固定资产清理"并入"固定资产"列示; "工程物资"并入"在建工程"列示; "专项应付款"并入"长期应付款"列示。比较数据相应调整。	已履行	"应收票据"和"应收账款"合并列示为"应收票据及应收账款", 本期金额1,706,105,063.06元, 上期金额883,061,121.58元; "应付票据"和"应付账款"合并列示为"应付票据及应付账款", 本期金额581,435,761.31元, 上期金额461,055,883.34元; 调增"其他应付款"本期金额62,058,486.12元, 上期金额65,912,623.97元; 调增"长期应付款"本期金额9,406,972.20元, 上期金额0元。
(2) 在利润表中新增"研发费用"项目, 将原"管理费用"中的研发费用重分类至"研发费用"单独列示; 在利润表中财务费用项下新增"其中: 利息费用"和"利息收入"项目。比较数据相应调整。	已履行	调减"管理费用"本期金额38,670,789.24元, 上期金额40,047,560.49元, 重分类至"研发费用"。
(3) 所有者权益变动表中新增"设定受益计划变动额结转留存收益"项目。比较数据相应调整。	已履行	对财务报表无影响。

**(2) 重要会计估计变更**

□ 适用 √ 不适用

**34、其他**

无

**六、税项****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5、6、10、11、12、13、16、17
城市维护建设税	城市维护建设税	5、7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、16.5、25、28

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广州市香雪制药股份有限公司	15%
广东化州中药厂制药有限公司	15%
亳州市沪谯药业有限公司	15%
广东九极生物科技有限公司	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2017年12月11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、广东省地方税务局新颁发的编号为GR201744009847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2016年11月30日获得新的编号为GR201644002204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。

广东九极生物科技有限公司2017年12月11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GR201744005816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。沪谯药业系由安徽省民政厅认定的福利企业，已取得福企证字第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（自2016年5月起每人每月退5,000.00元），增值税实行即征即退。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和国税函[2009]779号文件的规定，亳州市沪谯中药材种植有限公司从事农业项目免征企业所得税；根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，其销售的自产农产品免征增值税。

根据财政部国家税务局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知[2008]149号文，湖北天济中药饮片有限公司自2016年1月1日起生产的初加工中药材免缴所得税。

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

### 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	613,355.11	1,704,148.42
银行存款	432,356,906.49	876,473,973.35
其他货币资金	217,137,140.21	535,612,850.54
合计	650,107,401.81	1,413,790,972.31
其中：存放在境外的款项总额	9,268,563.84	16,542,732.91

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	73,262,190.08	74,486,365.90
直销保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
履约保证金	120,000,000.00	420,000,000.00
应收账款保理保证金		10,625,470.10
担保用定期存款		10,000,000.00
借款保证金	2,829,133.30	
合计	216,091,323.38	535,111,836.00

## 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	23,337,013.63	
权益工具投资	23,337,013.63	
合计	23,337,013.63	

其他说明：

## 3、衍生金融资产

 适用  不适用

## 4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	62,902,274.84	74,837,877.70
应收账款	835,702,788.22	808,223,243.88
合计	898,605,063.06	883,061,121.58

## (1) 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	21,231,893.98	51,229,945.29
商业承兑票据	41,670,380.86	23,607,932.41

合计	62,902,274.84	74,837,877.70
----	---------------	---------------

## 2)期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
商业承兑票据	4,332,454.60
合计	4,332,454.60

## 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	318,705,001.75	
商业承兑票据	14,046,007.43	
合计	332,751,009.18	

## 4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

## (2) 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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	40,400,797.34	4.50%	21,027,018.70	52.05%	19,373,778.64	36,568,331.21	4.18%	15,548,002.78	42.52%	21,020,328.43
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	856,425,983.10	95.48%	40,096,973.52	4.68%	816,329,009.58	837,425,270.93	95.82%	50,222,355.48	6.00%	787,202,915.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	181,508.84	0.02%	181,508.84	100.00%						
合计	897,008,289.28	100.00%	61,305,501.06	6.83%	835,702,788.22	873,993,602.14	100.00%	65,770,358.26	7.53%	808,223,243.88

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

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
瓦房店市康和医院	1,734,255.40	1,091,151.57	62.92%	预计未来现金流量不低于期末账面价值
辽阳市中医院	22,568,331.21	19,818,403.40	87.82%	预计未来现金流量不低于期末账面价值
吉林紫鑫药业股份有限公司	16,098,210.73	117,463.73	0.73%	公司已向法院申请冻结该客户银行账户，期后通过法院收回 15,980,747.00 元
合计	40,400,797.34	21,027,018.70	--	--

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	784,206,307.25	7,839,676.19	1.00%
1 至 2 年	37,206,456.95	3,720,645.73	10.00%
2 至 3 年	12,953,134.83	6,476,567.53	50.00%
3 年以上	22,060,084.07	22,060,084.07	100.00%
合计	856,425,983.10	40,096,973.52	4.68%

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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,490,732.46 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明:

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

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	57,879,788.21	6.45	584,234.92
山东中医药大学附属医院	49,220,240.80	5.49	492,202.41
吉林省延吉市中医医院	41,436,555.53	4.62	1,265,999.94
湖北省肿瘤医院	29,405,252.27	3.28	294,052.52
广东通用医药有限公司	28,722,217.22	3.20	287,222.18
合计	206,495,000.55	23.02	2,916,584.40

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

其他说明:

无

## 5、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	41,969,411.74	72.02%	101,098,985.98	67.80%
1至2年	6,692,650.47	11.48%	23,788,713.94	15.95%
2至3年	6,398,730.87	10.98%	22,434,282.15	15.04%
3年以上	3,215,997.15	5.52%	1,798,238.27	1.21%

合计	58,276,790.23	--	149,120,220.34	--
----	---------------	----	----------------	----

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：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额（元）	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
福建新武夷制药有限公司	5,045,426.52	8.66
广东尚春堂药业有限公司	3,918,309.00	6.72
惠州市艾宝特包装制品有限公司	3,646,454.50	6.26
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	3,322,278.51	5.70
广东海印集团股份有限公司	3,200,000.00	5.49
合计	19,132,468.53	32.83

其他说明：

无

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,138,461,323.11	1,289,646,690.87
合计	1,138,461,323.11	1,289,646,690.87

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

## 2)重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无

## (3) 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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,137,000,000.00	94.07%	58,750,000.00	5.17%	1,078,250,000.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	71,540,741.27	5.92%	11,329,418.16	15.84%	60,211,323.11	1,349,020,172.25	100.00%	59,373,481.38	4.40%	1,289,646,690.87
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	166,796.00	0.01%	166,796.00	100.00%						
合计	1,208,707,537.27	100.00%	70,246,214.16		1,138,461,323.11	1,349,020,172.25	100.00%	59,373,481.38	4.40%	1,289,646,690.87

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

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
茂名市恒发药材有限公司	488,500,000.00			期后已回款
陕西龙祥实业发展有限公司	354,000,000.00			期后已回款
广州市中芝源中药有限公司	217,000,000.00			期后已回款

抚松长白山人参市场投资发展有限公司	77,500,000.00	58,750,000.00	75.81%	预计未来现金流量不低于账面价值
合计	1,137,000,000.00	58,750,000.00	--	--

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	40,071,356.23	400,713.56	1.00%
1 至 2 年	20,439,935.46	2,042,103.73	10.00%
2 至 3 年	4,285,697.50	2,142,848.80	50.00%
3 年以上	6,743,752.08	6,743,752.07	100.00%
合计	71,540,741.27	11,329,418.16	15.84%

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 10,872,732.78 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：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

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	18,799,497.05	13,732,051.16
往来款	1,180,506,876.28	1,319,676,778.01
其他	9,401,163.94	15,611,343.08
合计	1,208,707,537.27	1,349,020,172.25

## 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
茂名市恒发药材有限公司	往来款	488,500,000.00	1年以内	40.42%	
陕西龙祥实业发展有限公司	往来款	354,036,763.12	1年以内	29.29%	367.63
广州市中芝源中药有限公司	往来款	217,000,000.00	2年以内	17.95%	
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	往来款	77,500,000.00	3年以上	6.41%	58,750,000.00
中科院健康院	往来款	10,948,853.01	2年以内	0.91%	1,191,779.35
合计	--	1,147,985,616.13	--	94.98%	59,942,146.98

## 6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
无				

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

其他说明：

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款说明：

1、上述三家单位的期后回款情况详见财务报表附注“十四(三)2、”。

2、公司已向广州市中级人民法院申请对抚松长白山人参市场投资发展有限公司持有的部分房产进行查封，

已查封房产的评估值超过公司对抚松长白山人参市场投资发展有限公司的应收款项的年末账面价值。

## 7、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	121,472,886.74	840,179.01	120,632,707.73	92,736,926.24	9,870,921.29	82,866,004.95
在产品	55,804,338.23	2,390,000.00	53,414,338.23	51,809,140.19	2,390,000.00	49,419,140.19
库存商品	355,945,855.37	3,414,226.95	352,531,628.42	313,890,288.75	5,500,066.01	308,390,222.74
周转材料	17,086,396.75	120,880.14	16,965,516.61	14,401,747.06	1,768.00	14,399,979.06
在途物资	549,848.53		549,848.53	990,880.38		990,880.38
发出商品	43,830,915.49		43,830,915.49	45,829,340.02		45,829,340.02
委托加工物资	2,137,172.18		2,137,172.18	2,651,823.69		2,651,823.69
合计	596,827,413.29	6,765,286.10	590,062,127.19	522,310,146.33	17,762,755.30	504,547,391.03

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

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第11号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

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	9,870,921.29	755,113.01		9,785,855.29		840,179.01
在产品	2,390,000.00					2,390,000.00
库存商品	5,500,066.01	1,583,125.95		3,668,965.01		3,414,226.95
周转材料	1,768.00	119,112.14				120,880.14
合计	17,762,755.30	2,457,351.10		13,454,820.30		6,765,286.10

无

### (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

单位：元

项目	金额

其他说明：

无

## 8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间

其他说明：

无

## 9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的持有至到期投资	10,843,835.62	
合计	10,843,835.62	

其他说明：

无

## 10、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	469,000,000.00	593,680,000.00
待抵扣进项税	79,806,019.70	38,533,206.90
预缴所得税	86,292.61	
合计	548,892,312.31	632,213,206.90

其他说明：

本公司于2017年6月与广东粤财信托有限公司签订粤财信托·龙祥3号单一资金信托合同，信托资金2.5亿元，预期年化收益率为5.5%，信托期限自2017年6月至2018年6月，2018年双方签订补充协议，将信托期限延长至2019年6月；2017年12月，公司与广东粤财信托有限公司签订粤财信托·龙祥4号单一资金信托合同，信托资金2亿元，预期年化收益率为5.11%，2018年12月双方签订补充协议，约定信托期限为2017年12月至2019年12月。上述信托理财金额合计4.5亿元，剩余1,900万元理财为子公司恒颐医疗购买的银行理财产品。

## 11、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：	301,296,578.30	50,000,000.00	251,296,578.30	319,650,001.00		319,650,001.00
按成本计量的	301,296,578.30	50,000,000.00	251,296,578.30	319,650,001.00		319,650,001.00
合计	301,296,578.30	50,000,000.00	251,296,578.30	319,650,001.00		319,650,001.00

## (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

## (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		

湖南春光九汇现代中药有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00					3.08%	128,424.84
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	50,000,000.00		50,000,000.00		25.00%	
深圳市南岳资产管理有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					10.00%	
北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司	20,000,001.00			20,000,001.00					10.00%	
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	200,000,000.00			200,000,000.00					11.76%	
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
广州恒颐质子医疗科技有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00					1.02%	
广州纳泰生物医药技术有限公司		796,577.30		796,577.30					6.25%	
合计	319,650,001.00	796,577.30	19,150,000.00	301,296,578.30		50,000,000.00		50,000,000.00	--	428,424.84

**(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
本期计提	50,000,000.00			50,000,000.00
期末已计提减值余额	50,000,000.00			50,000,000.00

**(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**

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因

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，只享有分配红利的权利，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通过可供出售金融资产核算。

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。

预计5,000万元投资款全部无法收回，因此本年全额计提减值准备。

**12、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				10,043,835.62		10,043,835.62
合计				10,043,835.62		10,043,835.62

**(2) 期末重要的持有至到期投资**

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日

## (3) 本期重分类的持有至到期投资

项目	金额（元）	重分类的原因和具体情况
委托贷款	10,843,835.62	2019年到期
合计	10,843,835.62	

其他说明

无

## 13、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

## (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

其他说明

无

## 14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
广州纳泰 生物医药 技术有限 公司	796,577.3 0									-796,577. 30		
广州杜德		20,000.00		-1,632.72							18,367.27	

生物科技 有限公司		0.00		4.72						5.28	
广东玄武 堂农业开 发有限公 司	4,400,000 .00			-44,367.6 2						4,355,632 .38	
Axis Therapeut ics Limited		92,288,70 0.00		-114,745. 77						92,173,95 4.23	
小计	5,196,577 .30	112,288,7 00.00		-1,791,83 8.11					-796,577. 30	114,896,8 61.89	
合计	5,196,577 .30	112,288,7 00.00		-1,791,83 8.11					-796,577. 30	114,896,8 61.89	

## 其他说明

公司对广州纳泰生物医药技术有限公司的持股比例由25%下降至6.25%，因此将该投资调至可供出售金融资产核算。

## 15、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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

无

## 16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,855,002,574.71	1,539,687,196.44

合计	1,855,002,574.71	1,539,687,196.44
----	------------------	------------------

## (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	1,237,055,565.19	612,135,003.04	29,020,972.77	136,602,178.53	2,014,813,719.53
2.本期增加金额	339,824,917.44	64,170,446.83	2,317,175.20	8,377,075.34	414,689,614.81
(1) 购置	486,324.54	39,852,953.41	2,317,175.20	6,920,536.44	49,576,989.59
(2) 在建工程转入	339,338,592.90	24,317,493.42		1,456,538.90	365,112,625.22
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	3,375,367.42	2,628,490.64	1,141,845.69	1,201,198.03	8,346,901.78
(1) 处置或报废	3,375,367.42	2,628,490.64	1,141,845.69	1,201,198.03	8,346,901.78
4.期末余额	1,573,505,115.21	673,676,959.23	30,196,302.28	143,778,055.84	2,421,156,432.56
二、累计折旧					
1.期初余额	173,231,917.75	203,768,821.46	14,864,347.04	80,248,701.84	472,113,788.09
2.本期增加金额	36,192,368.96	38,974,820.85	4,715,354.18	15,321,224.52	95,203,768.51
(1) 计提	36,192,368.96	38,974,820.85	4,715,354.18	15,321,224.52	95,203,768.51
3.本期减少金额	742,434.48	1,326,483.70	1,035,146.23	1,072,369.34	4,176,433.75
(1) 处置或报废	742,434.48	1,326,483.70	1,035,146.23	1,072,369.34	4,176,433.75
4.期末余额	208,681,852.23	241,417,158.61	18,544,554.99	94,497,557.02	563,141,122.85
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	1,364,823,262.98	429,259,800.62	11,651,747.29	49,267,763.82	1,855,002,574.71
2. 期初账面价值	1,063,823,647.44	405,366,181.58	14,156,625.73	56,340,741.69	1,539,687,196.44

**(2) 暂时闲置的固定资产情况**

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	167,454,570.00	5,297,661.38		162,156,908.62	

**(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况**

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值

**(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	280,889,206.14

**(5) 未办妥产权证书的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

**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号综合厂房一的一、二楼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号综合厂房三的二楼租赁给广东壹号大药房连锁有限公司。

**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

无

**17、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	827,985,178.73	858,970,834.80
合计	827,985,178.73	858,970,834.80

**(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	10,943,620.19		10,943,620.19	185,648,723.44		185,648,723.44
宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)	243,686,202.15		243,686,202.15	183,182,936.14		183,182,936.14
云南香格里拉健康产业园	76,417,084.86		76,417,084.86	64,367,224.13		64,367,224.13
沪谯药业项目				1,947,192.31		1,947,192.31
香雪药业仓库改造工程				221,400.00		221,400.00
五华生物医药产业园工程	92,831,042.63		92,831,042.63	11,458,179.41		11,458,179.41
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	14,982,163.85		14,982,163.85	8,575,536.12		8,575,536.12
生物岛项目	245,775,473.55		245,775,473.55	207,958,778.92		207,958,778.92
香雪大健康产业园	209,216.84		209,216.84	209,216.84		209,216.84
云埔二期饮片厂扩建项目	1,095,000.89		1,095,000.89	256,230.77		256,230.77
嘉鑫大厦				147,804,992.22		147,804,992.22
汕尾产业园一期	116,375,308.08		116,375,308.08	44,774,375.94		44,774,375.94
新厂区工程	9,436,234.16		9,436,234.16	583,142.56		583,142.56

细胞仪	168,491.38		168,491.38	343,589.74		343,589.74
临时仓库	272,727.27		272,727.27			
空港跨境物联产业园	12,137,337.48		12,137,337.48			
实验室装修工程	1,907,581.64		1,907,581.64			
锅炉房消防改造工程	85,362.14		85,362.14			
中新知识城	858,368.91		858,368.91			
中药厂	803,962.71		803,962.71			
合计	827,985,178.73		827,985,178.73	858,970,834.80		858,970,834.80

## (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
五华生物医药产业园工程	200,000,000.00	11,458,179.41	81,372,863.22			92,831,042.63	46.42%	50%	3,671,845.89	3,671,845.89	5.56%	金融机构贷款
汕尾产业园一期	300,000,000.00	44,774,375.94	71,600,932.14			116,375,308.08	38.79%	40%	4,518,342.26	4,518,342.26	5.56%	金融机构贷款
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	220,000,000.00	183,182,936.14	60,503,266.01			243,686,202.15	110.77%	80%	18,639,086.22	11,052,440.34	5.56%	金融机构贷款
云南香格里拉健康产业园	180,000,000.00	64,367,224.13	12,049,860.73			76,417,084.86	42.45%	40%	6,284,912.92	3,710,635.54	5.56%	金融机构贷款
四川香雪制药科技产业园	200,000,000.00	185,648,723.44	19,421,770.36	194,126,873.61		10,943,620.19	102.54%	95%	17,141,379.18	8,048,448.23	5.56%	金融机构贷款
生物岛		207,958,	37,816,6			245,775,		80%	19,158,4	10,649,8	5.56%	金融机

项目		778.92	94.63			473.55			68.81	69.45		构贷款
包装车间、成品仓库、贵细仓库	32,000,000.00	8,575,536.12	6,406,627.73			14,982,163.85	46.82%	50%	1,461,833.94	584,828.11	5.49%	金融机构贷款
嘉鑫大厦		147,804,992.22	19,649,577.78	167,454,570.00				100%				其他
空港跨境物联网产业园			12,137,337.48			12,137,337.48		10%				其他
合计	1,132,000,000.00	853,770,746.32	320,958,930.08	361,581,443.61		813,148,232.79	--	--	70,875,869.22	42,236,409.82		--

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

无

### (4) 工程物资

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

其他说明：

无

## 18、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
	中药材				
一、账面原值					
1.期初余额	1,212,065.02				1,212,065.02
2.本期增加金额	324,861.77				324,861.77

(1)外购					
(2)自行培育	324,861.77				324,861.77
3.本期减少金额	1,107,930.89				1,107,930.89
(1)处置	1,107,930.89				1,107,930.89
(2)其他					
4.期末余额	428,995.90				428,995.90
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	428,995.90				428,995.90
2.期初账面价值	1,212,065.02				1,212,065.02

## (2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

**19、油气资产**

□ 适用 √ 不适用

**20、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——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求  
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	301,059,908.34	139,526,113.52	4,400,000.00	11,323,801.38	456,309,823.24
2.本期增加金额	167,103,864.16	3,367,087.57	158,509,079.87	1,263,624.66	330,243,656.26
(1) 购置	167,103,864.16	3,367,087.57		1,263,624.66	171,734,576.39
(2) 内部研发			158,509,079.87		158,509,079.87
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	468,163,772.50	142,893,201.09	162,909,079.87	12,587,426.04	786,553,479.50
二、累计摊销					
1.期初余额	29,572,832.80	37,458,643.23	1,320,000.00	4,870,101.87	73,221,577.90
2.本期增加金额	7,990,230.86	6,585,249.03	6,977,908.85	2,101,891.88	23,655,280.62
(1) 计提	7,990,230.86	6,585,249.03	6,977,908.85	2,101,891.88	23,655,280.62
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	37,563,063.66	44,043,892.26	8,297,908.85	6,971,993.75	96,876,858.52
三、减值准备					

1.期初余额		2,458,865.12			2,458,865.12
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		2,458,865.12			2,458,865.12
四、账面价值					
1.期末账面价值	430,600,708.84	96,390,443.71	154,611,171.02	5,615,432.29	687,217,755.86
2.期初账面价值	271,487,075.54	99,608,605.17	3,080,000.00	6,453,699.51	380,629,380.22

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 23.07%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

无

## 21、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益	其他	
小核酸新药开发	1,608,430.54	55,430.85						1,663,861.39
中药配方颗粒开发	18,652,636.49	12,288,551.58			30,941,188.07			
TCRT-细胞治疗	103,390,579.38	41,964,487.84			108,112,131.24		10,736,776.85	26,506,159.13
防治呼吸道病毒感染的合成多肽 P9	19,012,744.42	443,016.14			19,455,760.56			

研发								
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	36,527,918.34	5,571,568.67						42,099,487.01
双龙保心方的研制开发		834,536.23				538,584.64		295,951.59
TCRT 标准化平台建设及联合治疗开发		20,567,762.27						20,567,762.27
合计	179,192,309.17	81,725,353.58			158,509,079.87	538,584.64	10,736,776.85	91,133,221.39

其他说明

项目	资本化开始时点	资本化具体依据	期末研发进度
小核酸新药开发	2015 年 7 月	进入开发阶段	进入临床阶段
中药配方颗粒开发	2015 年 4 月	进入开发阶段	已完成
TCRT-细胞治疗	2015 年 1 月	进入开发阶段	进入临床阶段
防治呼吸道病毒感染的合成多肽 P9 研发	2016 年 7 月	进入开发阶段	已完成
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	2012 年 9 月	进入开发阶段	进入临床阶段
双龙保心方的研制开发	2018 年 5 月	进入开发阶段	进入临床阶段
TCRT 标准化平台建设及联合治疗开发	2018 年 5 月	进入开发阶段	进入临床阶段

## 22、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
广东恒颐医疗有限公司	10,483,752.20					10,483,752.20
北京英默生物科技有限公司	1,640,903.96					1,640,903.96
合计	648,192,317.11					648,192,317.11

## (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
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
广州营元食品有限公司		356,238.06		352,802.22
北京英默生物科技有限公司		1,175,554.90		1,640,903.96
合计	1,531,792.96	1,993,706.18		3,525,499.14

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）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，以前年度收购广州营元食品有限公司及北京英默生物科技有限公司形成的商誉存在全额减值情形，故对上述两家被收购单位形成的商誉原值全额计提减值准备。

商誉减值测试的影响

其他说明

### 23、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
装修改造费	12,536,165.87	6,887,909.95	6,044,418.00	345,820.41	13,033,837.41
广告灯箱	1,895,156.90		842,291.95		1,052,864.95
土地流转费	527,777.74	4,150,646.50	3,423,655.83	118,518.46	1,136,249.95
其他		346,834.19	11,561.14		335,273.05
合计	14,959,100.51	11,385,390.64	10,321,926.92	464,338.87	15,558,225.36

其他说明

### 24、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	165,929,308.93	27,307,693.47	129,817,050.83	23,731,547.69
递延收益	18,372,958.84	2,755,943.83	21,825,479.83	3,273,821.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	5,543,138.03	1,385,784.51		
合计	189,845,405.80	31,449,421.81	151,642,530.66	27,005,369.66

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税费用	116,168,851.68	14,521,106.46		

合计	116,168,851.68	14,521,106.46		
----	----------------	---------------	--	--

**(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		31,449,421.81		27,005,369.66
递延所得税负债		14,521,106.46		

**(4) 未确认递延所得税资产明细**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

**(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**

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注

其他说明：

**25、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	155,987,552.33	355,941,307.01
预付的股权投资款	31,400,000.60	29,158,806.85
合计	187,387,552.93	385,100,113.86

其他说明：

**26、短期借款****(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	45,000,000.00	30,000,000.00
抵押借款	40,000,000.00	67,500,000.00
保证借款	458,000,000.00	101,000,000.00

信用借款	920,100,000.00	1,450,881,000.00
合计	1,463,100,000.00	1,649,381,000.00

短期借款分类的说明:

1、上述年末质押借款中，5,000,000.00元为三级子公司武汉市汉口国药有限公司以收到的普爱医院（武汉市第四医院）开具的4,332,454.60元商业承兑汇票及1,472,883.30元银行存款质押取得，年利率5.0025%；40,000,000.00元为子公司湖北天济以武汉海峡高科技发展股份有限公司（同一法人）的房产（东西湖区吴家山农场2号厂房3层1、2室，7层2室，权证号为武房权证东字第2015011703、2015011704号）抵押，以武汉市中医医院、湖北省中医院、湖北省肿瘤医院所有应收账款质押，并由武汉海峡高科技发展股份有限公司、武汉市汉口国药有限公司提供担保而取得，其中16,000,000.00元借款的年利率为5.655%，24,000,000.00元借款的年利率为5.45%。

2、上述年末抵押借款中，2,000万是子公司亳州市沪谯药业有限公司以房产证号为皖（2017）亳州市不动产权第0040580号的工业用地及工业用房抵押取得的借款，年利率4.5675%；2,000万是三级子公司亳州市天济药业有限公司以仓库、生产车间、综合办公楼及土地使用权抵押，并由其母公司湖北天济提供担保而取得的借款，年利率为5.22%。

3、保证借款明细如下:

借款人	借款金额（元）	借款年利率	担保人
广州市香雪制药股份有限公司	50,000,000.00	10.005%	王永辉
	70,000,000.00	5.8725%	
	200,000,000.00	7%	王永辉、陈淑梅、广州市昆仑投资有限公司
湖北天济中药饮片有限公司	39,000,000.00	5.4375%	广州市香雪制药股份有限公司
	11,000,000.00	5.22%	
武汉市汉口国药有限公司	20,000,000.00	5.8725%	纪青松、湖北天济中药饮片有限公司
武汉市汉口国药有限公司	30,000,000.00	5.4375%	湖北天济中药饮片有限公司
亳州市沪谯药业有限公司	28,000,000.00	4.785%	顾振荣、安徽奇珍堂食品有限公司
广东香雪医药有限公司	10,000,000.00	5.075%	葛阳、广州市香雪制药股份有限公司
合计	458,000,000.00		

## （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元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明:

**27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

**28、衍生金融负债** 适用  不适用**29、应付票据及应付账款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	20,052,091.09	53,216,860.01
应付账款	431,383,670.22	407,839,023.33
合计	451,435,761.31	461,055,883.34

**(1) 应付票据分类列示**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,052,091.09	53,216,860.01
合计	20,052,091.09	53,216,860.01

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

**(2) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	390,944,319.12	377,106,335.02
1 至 2 年	24,571,956.64	19,667,302.47
2 至 3 年	7,896,342.29	2,514,457.66
3 年以上	7,971,052.17	8,550,928.18
合计	431,383,670.22	407,839,023.33

**(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广州络凯贸易有限公司	1,581,774.93	未到截止付款期
渭南华宇药业有限公司	1,302,456.53	未到截止付款期
刘侠	1,889,107.50	未到截止付款期
石文光	1,584,158.00	未到截止付款期
杨崇侠	1,398,753.00	未到截止付款期
合计	7,756,249.96	--

其他说明：

无

### 30、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	54,205,327.14	76,251,295.33
1 年以上	9,033,713.62	3,736,238.38
合计	63,239,040.76	79,987,533.71

#### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广东创美药业有限公司	5,500,000.00	未发货
湛江市益洲药业有限公司	2,662,424.26	未发货
合计	8,162,424.26	--

#### (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

无

### 31、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	19,575,950.50	270,654,725.47	264,916,055.16	25,314,620.81
二、离职后福利-设定提存计划	30,866.00	24,742,056.81	24,728,665.81	44,257.00
三、辞退福利		3,686,024.00	3,686,024.00	
合计	19,606,816.50	299,082,806.28	293,330,744.97	25,358,877.81

#### (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	18,079,938.48	231,197,641.05	225,866,571.33	23,411,008.20
2、职工福利费	706,726.47	10,865,710.69	10,832,542.99	739,894.17
3、社会保险费	8,201.00	17,531,863.07	17,335,983.98	204,080.09
其中：医疗保险费	8,201.00	15,509,228.17	15,352,943.32	164,485.85
工伤保险费		754,339.28	754,339.28	
生育保险费		1,093,764.55	1,054,170.31	39,594.24
其他		174,531.07	174,531.07	
4、住房公积金	400,883.00	8,669,877.41	8,680,836.89	389,923.52
5、工会经费和职工教育经费	380,201.55	2,364,633.25	2,175,119.97	569,714.83
6、短期带薪缺勤		25,000.00	25,000.00	
合计	19,575,950.50	270,654,725.47	264,916,055.16	25,314,620.81

#### (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	29,771.00	23,727,609.32	23,714,705.32	42,675.00
2、失业保险费	1,095.00	1,014,447.49	1,013,960.49	1,582.00
合计	30,866.00	24,742,056.81	24,728,665.81	44,257.00

其他说明：

### 32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,125,995.89	14,664,402.69
企业所得税	14,188,141.84	16,087,887.12
个人所得税	-108,285.83	322,967.50
城市维护建设税	631,657.12	523,776.71
房产税	1,218,384.77	2,246,889.06
教育费附加	357,104.85	377,952.80
土地使用税	429,643.50	753,328.78
其他	423,996.88	1,239,236.44
合计	23,266,639.02	36,216,441.10

其他说明：

无

### 33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	19,691,646.12	16,045,783.97
应付股利	42,366,840.00	49,866,840.00
其他应付款	281,077,348.99	174,686,368.76
合计	343,135,835.11	240,598,992.73

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	8,646,033.35	43,541.67
企业债券利息	10,975,331.83	10,673,013.70
短期借款应付利息	70,280.94	5,329,228.60
合计	19,691,646.12	16,045,783.97

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

无

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	42,366,840.00	49,866,840.00
合计	42,366,840.00	49,866,840.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

应付股利为子公司亳州市沪谯药业有限公司已分配未支付的少数股东股利。未支付原因是股东支持公司发展，暂不提取。

## (3) 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	92,663,472.46	71,500,000.00
保证金	44,715,876.20	16,282,329.00
往来款	138,853,041.29	74,139,272.47
其他	4,844,959.04	12,764,767.29
合计	281,077,348.99	174,686,368.76

2)账龄超过1年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖北青松逾越医药投资有限公司	92,663,472.46	未到截止付款期
合计	92,663,472.46	--

其他说明

无

## 34、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

**35、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	852,900,000.00	
合计	852,900,000.00	

其他说明：

无

**36、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		748,618,888.89
合计		748,618,888.89

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
17 香雪制药 SCP002	750,000,000.00	2017-11-17	270 天	750,000,000.00	748,618,888.89			1,381,111.11	750,000,000.00		
合计	--	--	--	750,000,000.00	748,618,888.89			1,381,111.11	750,000,000.00		

其他说明：

无

**37、长期借款****(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	147,800,000.00	24,500,000.00
抵押借款	34,400,000.00	
保证借款	30,000,000.00	89,500,000.00

信用借款		812,000,000.00
合计	212,200,000.00	926,000,000.00

长期借款分类的说明：

上述年末质押借款为本公司以持有的子公司湖北天济的全部股权质押取得，借款期限为4年11个月，年利率4.9875%；上述年末抵押借款为子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司以其现有固定资产及在建工程作为抵押物取得的不超过10年期的借款，年利率均为1.2%。上述年末保证借款为子公司亳州市沪淮药业有限公司以亳州市融资担保有限责任公司和安徽奇珍堂食品有限公司为保证人取得的2年期借款，年利率为4.75%。

其他说明，包括利率区间：

### 38、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
17 制药 01	598,164,383.56	597,164,383.56
17 制药 02	298,832,054.79	298,532,054.79
18 制药 01	199,222,831.05	
合计	1,096,219,269.40	895,696,438.35

#### (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）

单位：元

名称	面值	发行日	期限	发行额	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
17 制药 01	600,000,000.00	2017-11-2	3 年	600,000,000.00	597,164,383.56			1,000,000.00		598,164,383.56
17 制药 02	300,000,000.00	2017-11-23	5 年	300,000,000.00	298,532,054.79			300,000.00		298,832,054.79
18 制药 01	200,000,000.00	2018-5-2	3 年	200,000,000.00		199,000,000.00		222,831.05		199,222,831.05
合计	--	--	--	1,100,000,000.00	895,696,438.35	199,000,000.00		1,522,831.05		1,096,219,269.40

#### (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

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无

其他说明

2017年8月8日，公司经中国证监会证监许可[2017]1451号文核准，非公开发行面值不超过人民币12亿元的固定利率公司债券。第一期于2017年11月2日按面值发行6亿元，票面利率为5.6%，发行手续费300万元，本年摊销发行手续费1,000,000.00元；第二期于2017年11月23日按面值发行3亿元，票面利率为6.1%，发行手续费150万元，本年摊销发行手续费300,000.00元；第三期于2018年5月2日按面值发行2亿元，票面利率为6.38%，发行手续费100万元，本年摊销发行手续费222,831.05元。

**39、长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		235,750,000.00
专项应付款	9,406,972.20	
合计	9,406,972.20	235,750,000.00

**(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股东借款		235,750,000.00

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20,000.00万元和本公司的子公司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。

**(2) 专项应付款**

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
道地南药化橘红中药大品种开发与产业化项目		5,370,000.00		5,370,000.00	课题经费
新型抗恶性脑胶质瘤药物 KX02 的临床研究项目		2,467,000.00		2,467,000.00	课题经费
863 课题		1,400,000.00		1,400,000.00	课题经费
十二五课题		169,972.20		169,972.20	课题经费
合计		9,406,972.20		9,406,972.20	--

其他说明：

**40、长期应付职工薪酬****(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

**(2) 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

无

## 41、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

## 42、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	64,042,807.35	1,302,766.00	6,788,620.99	58,556,952.36	政府拨款
合计	64,042,807.35	1,302,766.00	6,788,620.99	58,556,952.36	--

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	本期计入其 他收益金额	本期冲减成 本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
半枝莲等 3 种中药饮片 补助款	1,225,027.52	850,000.00					2,075,027.52	与资产相关
精准扶贫示 范研究		452,766.00				-76,100.00	376,666.00	与资产相关
云南省级发 展生物产业 项目资金	420,000.00			60,000.00			360,000.00	与资产相关
绿色中药产 业园暨中药 现代化科技 产业基地	3,655,000.00						3,655,000.00	与资产相关
GAT 基地认 证补贴	817,300.00						817,300.00	与资产相关
地方特色产 业中小企业 发展专项(宁 财(发) 【2013】355 号)	400,000.00						400,000.00	与资产相关
宁夏六盘山 绿色中药产	1,500,000.00						1,500,000.00	与资产相关

业园建设项目								
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
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	945,000.00			105,000.00			840,000.00	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	540,000.00			60,000.00			480,000.00	与资产相关
亳州现代中药产业集聚发展基地建设专项资金	5,000,000.00						5,000,000.00	与资产相关
汕尾产业园项目专项奖励资金	23,000,000.00						23,000,000.00	与资产相关
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	6,666.66			6,666.66				与资产相关
中药有效组分高效提取精制产业化关键技术研究与抗病毒新制剂研制开发	16,666.67			16,666.67				与资产相关
中药高效提取分离技术	10,000.00			10,000.00				与资产相关

平台、谱效学研究与应用以及生脉饮二次开发 (2004A30101002)								
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改造	100,000.00			100,000.00				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)	21,666.67			21,666.67				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)	53,333.33			53,333.33				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)	26,666.67			26,666.67				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)	16,666.67			16,666.67				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	73,500.00			24,500.00			49,000.00	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	150,000.00			50,000.00			100,000.00	与资产相关
清热解类 中药新型饮 片产业化研 究	270,000.00			90,000.00			180,000.00	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	150,000.00			50,000.00			100,000.00	与资产相关
院士工作站	1,077,750.00			170,000.00			907,750.00	与资产相关
中药提取生 产线建设技 术改造项目	2,400,000.00			400,000.00			2,000,000.00	与资产相关
现代中药制 剂技术改造 项目(穗财工 【2012】179 号)	600,000.00			100,000.00			500,000.00	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)	361,875.00			57,500.00			304,375.00	与资产相关
院士工作站 产学研资助	105,000.00			17,500.00			87,500.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的 抗肿瘤过继 免	3,540,000.00			1,060,000.00			2,480,000.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 配套	1,400,000.00			200,000.00			1,200,000.00	与资产相关
广东省中药 (香雪)工程 技术研究中 心项目	1,593,333.33			205,000.00			1,388,333.33	与资产相关
特异性 T 细	700,000.00			100,000.00			600,000.00	与资产相关

胞免疫治疗 医学中心 1 期项目								
香雪剑桥购 买资产补助	65,211.84			7,245.72			57,966.12	与资产相关
整体拆迁补 偿款	7,602,142.99			504,108.60			7,098,034.39	与资产相关
合计	64,042,807.3 5	1,302,766.00		3,512,520.99		-3,276,100.00	58,556,952.3 6	

其他说明：

无

### 43、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

### 44、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：

### 45、其他权益工具

#### （1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

#### （2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

无

其他说明：

无

#### 46、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	348,158.24			348,158.24
合计	2,134,325,630.29			2,134,325,630.29

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 47、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为奖励公司职工而收购的股份		71,886,299.96		71,886,299.96
合计		71,886,299.96		71,886,299.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于2018年2月7日回购5,139,632股本公司股票，成交金额42,636,198.22元，成交价格居于7.95与8.6之间；2018年7月6日回购3,627,972股本公司股票，成交金额29,250,101.74元，成交价格居于7.83与8.15之间；上述两次股票回购合计回购公司股份8,767,604股，成交金额合计71,886,299.96元。

#### 48、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、将重分类进损益的其他综合收益	-719,157.74	3,975,252.52			3,975,252.52		3,256,094.78
外币财务报表折算差额	-719,157.74	3,975,252.52			3,975,252.52		3,256,094.78
其他综合收益合计	-719,157.74	3,975,252.52			3,975,252.52		3,256,094.78

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

#### 49、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 50、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	92,998,625.33			92,998,625.33
合计	92,998,625.33			92,998,625.33

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 51、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	573,821,672.30	509,411,509.56
调整后期初未分配利润	573,821,672.30	509,411,509.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	56,439,310.90	65,939,178.02
减：提取法定盈余公积	814,318.09	1,529,015.28
应付普通股股利	19,840,415.74	
期末未分配利润	610,420,567.46	573,821,672.30

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。

#### 52、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	2,356,856,312.60	1,564,012,861.45	2,150,637,182.18	1,524,337,301.26
其他业务	147,396,035.26	27,099,380.34	36,680,256.05	17,729,856.75
合计	2,504,252,347.86	1,591,112,241.79	2,187,317,438.23	1,542,067,158.01

### 53、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	5,708,012.03	5,959,237.90
教育费附加	3,994,965.24	4,201,856.34
房产税	4,609,724.66	4,471,537.06
其他	4,323,939.56	4,471,420.75
合计	18,636,641.49	19,104,052.05

其他说明：

无

### 54、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	20,488,168.95	27,892,611.10
市场推广费	212,685,567.41	140,652,910.65
运输装卸费	31,529,792.66	27,750,857.19
职工薪酬	77,938,939.48	66,981,576.59
低值易耗品	2,957,430.21	4,402,062.05
差旅交通费	10,639,691.04	14,331,240.27
办事处经费	502,877.46	2,156,667.89
会议费	1,672,883.72	4,037,471.26
办公费	10,288,569.84	14,266,861.43
物业租赁费	2,335,136.44	1,282,529.33
其他	2,266,527.87	4,359,433.33
合计	373,305,585.08	308,114,221.09

其他说明：

无

**55、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
折旧费	26,952,724.70	23,447,733.32
职工薪酬	93,361,094.47	68,023,258.27
资产摊销	19,800,560.01	16,394,032.34
物业租赁费	17,707,164.17	17,218,622.11
差旅费	5,251,697.84	5,196,717.47
聘请中介机构费用	13,081,993.58	9,551,502.06
会议费	4,080,494.84	1,306,071.95
汽车费用	2,713,551.42	2,963,290.29
业务招待费	7,819,156.61	5,478,902.96
办公费	10,283,001.49	9,394,375.40
其他	23,258,360.70	19,224,725.92
合计	224,309,799.83	178,199,232.09

其他说明：

无

**56、研发费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,516,937.14	8,621,512.41
直接投入	12,044,066.93	12,045,268.15
折旧费	6,097,555.78	7,854,272.57
专利摊销费	4,504,257.59	3,686,697.60
委外研发费	1,463,391.03	1,873,068.92
办公差旅费	981,749.92	847,305.19
其他费用	5,062,830.85	5,119,435.65
合计	38,670,789.24	40,047,560.49

其他说明：

无

**57、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	145,681,558.79	150,925,760.89
减：利息收入	6,256,111.15	3,755,253.82
汇兑损益	33,181.13	
手续费及其他支出	18,357,808.27	15,868,928.04
合计	157,816,437.04	163,039,435.11

其他说明：

无

## 58、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	6,407,875.58	43,717,958.47
二、存货跌价损失	2,325,802.25	12,825,438.19
三、可供出售金融资产减值损失	50,000,000.00	
十二、无形资产减值损失		2,458,865.12
十三、商誉减值损失	1,993,706.18	
合计	60,727,384.01	59,002,261.78

其他说明：

## 59、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
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	6,666.66	20,000.00
中药有效组分高效提取精制产业化关键技术研究与抗病毒新制剂研制开发	16,666.67	50,000.00
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	10,000.00	30,000.00
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改造	100,000.00	300,000.00
石杉碱甲贴片技术创新补助	21,666.67	65,000.00
香雪剑桥中药国际研究中心(国家科技合作与交流专项经费)	53,333.33	160,000.00
香雪剑桥中药国际研究中心(科技发展资金国际科技合作项目配套资助)	26,666.67	80,000.00

石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究	16,666.67	50,000.00
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	24,500.00	24,500.00
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	100,000.00	100,000.00
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	90,000.00	90,000.00
中药提取生产线建设技术改造项目	400,000.00	400,000.00
现代中药制剂技术改造项目	100,000.00	100,000.00
有机化合物结构测试平台建设	57,500.00	57,500.00
院士工作站产学研资助	187,500.00	187,500.00
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	1,060,000.00	1,060,000.00
T 细胞受体 TCR 配套	200,000.00	200,000.00
广东省中药（香雪）工程技术研究中心项目	205,000.00	205,000.00
特异性 T 细胞免疫治疗医学中心一期项目	100,000.00	100,000.00
香雪剑桥购买资产补助	7,245.72	7,245.72
广东省天然产物标准物质分离企业重点实验室资助	105,000.00	105,000.00
制备抗病毒口服液的方法专利技术产业化项目配套资助	60,000.00	60,000.00
云南省级发展生物产业项目资金	60,000.00	60,000.00
QS 认证补助		100,000.00
第十八届中国专利优秀奖		500,000.00
高新技术企业补贴	3,023,500.00	850,000.00
工业发展专项资金补助		50,000.00
工业企业技术改造事后奖补（普惠性）专题资金		11,377,700.00
工业企业流动资金贷款贴息		588,600.00
贯标认证资助		100,000.00
岭南特色凉茶养生文化科普基地奖励		150,000.00
技术研究中心奖励		100,000.00
农机具补贴款		40,800.00
企业融资补贴		1,366,680.00
入园扶持资金		2,216,800.00
社保补贴	259,899.03	752,962.77

工业和信息化资金（支持企业转型）补贴		2,000,000.00
退耕环林项目		210,000.00
现代中药发展聚集资金补助		3,760,000.00
研发补助		15,959,000.00
育苗基地项目款		60,000.00
园区奖励资金		182,240.00
增值税返还	10,350,213.54	8,685,320.66
知识产权资助	80,000.00	1,064,000.00
中药材种植补贴		477,060.00
重点企业资助		50,000.00
专利补助	193,725.00	360,205.00
GMP 奖励金	400,000.00	
扶贫补助	420,000.00	
博物馆免费开放补助资金	100,000.00	
技改补助	1,060,000.00	
技术研究奖励	1,509,800.00	
科技创新活动经费	5,000.00	
科普活动资助费	5,000.00	
科普教育基地补贴	100,000.00	
龙头企业奖励金	100,000.00	
稳岗补贴	161,574.81	
五华县财政扶持资金	2,432,332.00	
工业园区供暖补助	22,540.32	
宁夏医科大项目合作费用	220,000.00	
科技局项目费用	800,000.00	
基地种植补助	453,450.00	
农牧局土地流转费补助	541,200.00	
青苗补贴	11,000.00	
工业企业技术改造事后奖补(普惠性)专题资金	485,000.00	
贯彻知识产权管理规范项目款	50,000.00	
促进经济发展专项资金	2,050,000.00	
科技创新战略专项资金	800,000.00	
生物产业研发奖励	150,000.00	

扩产奖励	5,290,000.00	
产业高端及急需紧缺人才经费	190,756.07	
其他	7,013.22	
农副食品加工企业补贴	50,000.00	
稳岗补贴	49,300.00	
阳光家园计划	63,700.00	
残疾人补助	325,300.00	
蔬菜育苗中心改造项目补助费	250,000.00	
新型氰基丙烯酸酯医用粘合剂的研制及产业化	391,100.00	
合计	35,409,816.38	54,513,114.15

## 60、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	-1,791,838.11	-163,532.43
处置长期股权投资产生的投资收益		133,850,349.80
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		1,974,178.81
持有至到期投资在持有期间的投资收益	800,000.00	33,835.62
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	428,424.84	300,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	9,096,250.00	
其他	48,272,373.45	20,614,354.04
合计	56,805,210.18	156,609,185.84

其他说明：

其他为理财收益及与陕西龙祥合作的项目收益。

## 61、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	-5,543,138.03	
合计	-5,543,138.03	

其他说明：

无

## 62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产	-319,743.41	-50,180.31
无形资产		16,734,022.04
合计	-319,743.41	16,683,841.73

## 63、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	764,108.60	590,108.60	764,108.60
其他	1,002,205.57	27,384,490.78	1,002,205.57
合计	1,766,314.17	27,974,599.38	1,766,314.17

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
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	是	否	504,108.60	504,108.60	与资产相关
阳光家园计划托养服务机构资金	广州市财政局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		85,500.00	与收益相关
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	否	否		500.00	与收益相关
创建基层党组织示范点工作经费	化州市财局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产	是	否	20,000.00		与收益相关

			品供应或价格控制职能而获得的补助					
制造强省建设资金奖补	亳州市财局	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	240,000.00		与收益相关
合计						764,108.60	590,108.60	

其他说明：

#### 64、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
债务重组损失	6,760,000.00	4,950,000.00	6,760,000.00
对外捐赠	330,000.00	1,445,000.00	330,000.00
非流动资产毁损报废损失	3,007,409.62	86,925.65	3,007,409.62
其他	5,691,217.51	1,143,514.59	5,691,217.51
合计	15,788,627.13	7,625,440.24	15,788,627.13

其他说明：

无

#### 65、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	13,955,485.71	22,425,918.97
递延所得税费用	10,077,054.31	-8,652,119.35
合计	24,032,540.02	13,773,799.62

##### (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	112,003,301.54
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	16,800,495.23
子公司适用不同税率的影响	14,157,300.20
调整以前期间所得税的影响	-182,359.45
非应税收入的影响	-16,852,003.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,109,107.60
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	
所得税费用	24,032,540.02

其他说明

## 66、其他综合收益

详见附注 48。

## 67、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	6,256,111.15	3,755,253.82
政府补助	23,537,856.45	87,091,477.03
往来款及其他	114,096,647.96	254,367,432.71
合计	143,890,615.56	345,214,163.56

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

### (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	122,866,209.89	110,129,742.74
销售付现费用	245,366,645.60	210,492,234.06
捐赠支出	330,000.00	1,445,000.00
往来款及其他	47,292,333.57	128,527,751.37
合计	415,855,189.06	450,594,728.17

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (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
收回借款	8,000,000.00	16,400,000.00
理财产品本金及收益	124,680,000.00	670,390,682.81
持有至到期投资收益		323,671.23
生物岛项目保证金	346,000,000.00	
合计	478,680,000.00	687,114,354.04

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

### (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		746,000,000.00
履约保证金		120,000,000.00
借出款项	1,008,779,363.12	18,690,000.00
合计	1,008,779,363.12	884,690,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

### (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
票据贴现	145,688,874.41	30,228,952.07
借入款项		63,151,390.29
合计	145,688,874.41	93,380,342.36

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

### (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
偿还借款	94,366,527.54	2,234,474.96
承兑汇票保证金		64,494,553.13

担保费等筹资费用		9,407,280.64
股票回购	71,886,299.96	
其他	1,356,250.00	
合计	167,609,077.50	76,136,308.73

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 68、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	87,970,761.52	112,125,018.85
加：资产减值准备	60,727,384.01	59,002,261.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	95,203,768.51	89,848,820.41
无形资产摊销	18,996,247.62	15,512,974.04
长期待摊费用摊销	10,321,926.92	7,111,332.94
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）	319,743.41	-16,825,095.10
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,007,409.62	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	5,543,138.03	
财务费用（收益以“-”号填列）	150,169,702.92	161,262,080.94
投资损失（收益以“-”号填列）	-56,805,210.18	-156,609,185.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,444,052.15	-8,189,907.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	14,521,106.46	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-87,840,538.41	14,415,193.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-330,780,511.60	-147,715,873.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	103,950,596.10	-24,547,946.28
其他	20,376,762.62	4,143,511.05
经营活动产生的现金流量净额	91,238,235.40	109,533,184.46
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	434,016,078.43	878,679,136.31
减：现金的期初余额	878,679,136.31	480,910,763.66
现金及现金等价物净增加额	-444,663,057.88	397,768,372.65

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	35,750,000.00
其中：	--
湖北天济中药饮片有限公司	35,750,000.00
取得子公司支付的现金净额	35,750,000.00

其他说明：

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,134,000,000.00
其中：	--
广州协和精准医疗有限公司	1,134,000,000.00
处置子公司收到的现金净额	1,134,000,000.00

其他说明：

**(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	434,016,078.43	878,679,136.31
其中：库存现金	613,355.11	1,704,148.42
可随时用于支付的银行存款	432,356,906.49	876,473,973.35
可随时用于支付的其他货币资金	1,045,816.83	501,014.54
三、期末现金及现金等价物余额	434,016,078.43	878,679,136.31

其他说明：

无

## 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

## 70、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	216,091,323.38	保证金
应收票据	4,332,454.60	借款质押
固定资产	61,938,113.25	借款抵押
无形资产	19,445,293.71	借款抵押
在建工程	243,686,202.15	借款抵押
应收账款	33,018,687.77	借款质押
长期股权投资	457,500,000.00	借款质押
合计	1,036,012,074.86	--

其他说明：

无

## 71、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	--	--	9,268,563.84
其中：美元			
欧元			
港币	10,414,922.78	0.8762	9,125,555.34
英镑	16,482.85	8.6762	143,008.50
应收账款	--	--	3,388,022.52
其中：美元			
欧元			
港币	3,866,722.80	0.8762	3,388,022.52

其他应收款			17,267,550.95
其中：英镑	15,805.00	8.6762	137,127.34
港币	19,550,814.44	0.8762	17,130,423.61
应付账款			246,322.53
其中：港币	281,125.92	0.8762	246,322.53
其他应付款			1,105,733.71
其中：英镑	10,781.75	8.6762	93,544.62
港币	1,155,203.25	0.8762	1,012,189.09
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(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。

## 72、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无

## 73、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	504,108.60	营业外收入	504,108.60
与收益相关的政府补助	260,000.00	营业外收入	260,000.00
与资产相关的政府补助	3,008,412.39	其他收益	3,008,412.39
与收益相关的政府补助	32,401,403.99	其他收益	32,401,403.99

财政贴息	3,700,363.00	财务费用	3,700,363.00
合计	39,874,287.98		39,874,287.98

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

本公司的政府补助详见本附注七、“(59) 其他收益”和“(63) 营业外收入—政府补助”。

## 74、其他

无

## 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

其他说明：

无

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

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

**(6) 其他说明**

其他原因的合并范围变动

(1) 广州香雪健康产业股权投资管理有限公司系于2018年5月8日成立，经广州市黄埔区市场和质量监督管理局批准，由本公司投资设立的有限责任公司，所属行业为股权投资类。注册资本为1,000.00万元人民币，截至2018年12月31日止，累计实收资本1,000.00万元。

(2) 广州香雪南方精准医学科技有限公司系于2018年8月1日成立，经广州市黄埔区市场和质量监督管理局批准，由本公司投资设立的有限责任公司，所属行业为医药类。注册资本为3,000.00万元人民币，截至2018年12月31日止，累计实收资本1,000.00万元。

**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**

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

**(2) 合并成本**

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

**3、反向购买**

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

**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：

**6、其他****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
香港转化医学中心有限公司	香港	香港	研究开发		100.00%	投资设立
GIBH HongKong Translational	香港	香港	研究开发		100.00%	投资设立

Medicine Center Company Limited						
广州白云医用胶有限公司	广州	广州	生产、加工医疗器械三类医用缝合材料及粘合剂		100.00%	投资设立
广东高迅医用导管有限公司	广州	广州	医用高分子材料及制品的生产与销售		100.00%	非同一控制下合并
广东省凉茶博物馆	广州	广州	非营利性的社会服务	70.00%		投资设立
广州市香雪生物医学工程有限公司	广州	广州	研究开发	100.00%		投资设立
香雪剑桥中药国际研究中心	英国	英国	研究开发	100.00%		投资设立
香雪亚洲饮料有限公司	广州	广州	饮料生产与销售	63.00%		投资设立
广州营元食品有限公司	广州	广州	食品批发		100.00%	非同一控制下合并
广州市香雪新药开发有限公司	广州	广州	研究开发	100.00%		投资设立
广东香雪药业有限公司	河源	河源	制造业	100.00%		投资设立
山西香雪医药有限公司	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
广州香雪空港跨境物联有限公司	广州	广州	供应链管理		100.00%	投资设立
广东香雪智能物联中药配制中心有限公司	佛山	佛山	中药批发		51.00%	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	宁夏	宁夏	制造业	99.29%		投资设立

有限公司						
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 技发展有限公司	中山	中山	研究开发	90.00%		非同一控制下合 并
广东化州中药厂 制药有限公司	化州	化州	中药生产与销售	100.00%		非同一控制下合 并
亳州市沪谯药业 有限公司	亳州	亳州	中药生产与销售	70.00%		非同一控制下合 并
安徽沪谯医药有 限公司	亳州	亳州	医药批发		100.00%	投资设立
亳州市沪谯中药 材种植有限公司	亳州	亳州	中药材种植		100.00%	投资设立
香雪（亳州）中 医院管理有限公 司	亳州	亳州	中医院管理		100.00%	投资设立
安徽沪谯中药饮 片工程研究中心 有限公司	亳州	亳州	中药饮片研发		90.00%	投资设立
香雪（亳州）中 药饮片电子商务 有限公司	亳州	亳州	中药饮片网络销 售		75.00%	投资设立
济南香雪智慧中 医科技有限公司	济南	济南	中药领域技术开 发		100.00%	投资设立
广东神农资本管 理有限公司	珠海	珠海	投资管理	55.00%		投资设立
山西安泽连翘中 药材开发有限公 司	山西	山西	制造业	100.00%		投资设立
广州厚朴饮食有 限公司	广州	广州	饮食服务	100.00%		投资设立
北京香雪医药生 物科技有限公司	北京	北京	医药销售	51.00%		投资设立
重庆香雪医药有 限公司	重庆	重庆	医药销售		100.00%	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	97.50%		投资设立

香雪（上海）中药资源发展有限公司	上海	上海	服务业	100.00%		投资设立
广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司	广州	广州	投资管理	60.00%		投资设立
北京益诺勤生物技术有限公司	北京	北京	生物技术开发等服务		90.00%	非同一控制下合并
河南益诺勤生物技术有限公司	郑州	郑州	生物技术开发等服务		80.00%	投资设立
北京英默生物科技有限公司	北京	北京	生物技术开发等服务		100.00%	非同一控制下合并
上海泓默生物科技有限公司	上海	上海	生物技术开发等服务		65.00%	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
湖北天济智慧中医科技有限公司	武汉	武汉	中医、药品技术开发		100.00%	投资设立
宜昌市天济药业有限公司	宜昌	宜昌	中药饮片生产		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	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
广东恒颐医疗有限公司	广州	广州	医疗管理	51.00%		非同一控制下合并
广州芮培优生优育医疗有限公司	广州	广州	医疗服务	100.00%		投资设立
广州香雪健康产业股权投资管理有限公司	广州	广州	股权投资	100.00%		投资设立
广州香雪南方精准医学科技有限公司	广州	广州	医疗技术研发、推广、咨询等	67.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司持有云南香格里拉健康产业发展有限公司（以下简称“云南公司”）50%的股权，依其章程，云南公司董事会由5人组成，本公司委派3人，董事会决议须经全体董事过半数通过，本公司实际控制云南公司的财务和经营决策，因而将其纳入合并报表范围。

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## （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配的股利	期末少数股东权益余额
亳州市沪谯药业有限公司	30.00%	9,964,858.55	5,400,000.00	86,561,349.83
湖北天济中药饮片有限公司	45.00%	30,248,851.30		203,713,694.93

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## （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	536,619,246.34	159,402,208.84	696,021,455.18	330,914,037.70	32,451,693.52	363,365,731.22	536,472,514.69	227,722,419.73	764,194,934.42	415,471,508.91	31,225,027.52	446,696,536.43
湖北天济中药饮片有限公司	821,819,347.35	378,060,281.10	1,199,879,628.45	506,557,490.66	5,000,000.00	511,557,490.66	871,241,719.27	297,893,055.63	1,169,134,774.90	483,409,835.75	300,250,000.00	783,659,835.75

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	经营活动现	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现

			额	金流量			额	金流量
亳州市沪淮药业有限公司	440,988,069.09	33,157,325.97	33,157,325.97	84,418,881.37	464,050,625.33	57,857,814.78	57,857,814.78	8,828,123.73
湖北天济中药饮片有限公司	845,021,617.80	67,219,669.56	67,219,669.56	67,702,690.47	779,442,554.61	62,153,357.44	62,153,357.44	48,773,815.04

其他说明：

以上数据均以合并日公允价值持续计算确定。

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

#### (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：

### 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

本公司向子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司增资1.3亿元，其他股东未同比例增资，本公司持股比例由90%升至99.29%。

#### (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

单位：元

--	--

其他说明

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

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

无

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

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：	--	--
投资账面价值合计	114,896,861.89	5,196,577.30
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-1,791,838.11	-588,227.25
--综合收益总额	-1,791,838.11	-588,227.25
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

无

## (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

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期末确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

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

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

无

其他说明

无

### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

### 6、其他

无

## 十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司财务部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过财务主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

## 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

## 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。公司的金融工具仅面临汇率变动带来的市场风险。

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	期末余额			年初余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,337,013.63		23,337,013.63			
货币资金		9,268,563.84	9,268,563.84		16,542,732.91	16,542,732.91
应收账款		3,388,022.52	3,388,022.52		3,232,193.59	3,232,193.59
其他应收款		17,267,550.95	17,267,550.95		10,843,222.70	10,843,222.70
应付账款		246,322.53	246,322.53		234,993.16	234,993.16
其他应付款		1,105,733.71	1,105,733.71		1,052,900.94	1,052,900.94
合计	23,337,013.63	31,276,193.55	54,613,207.18		31,906,043.30	31,906,043.30

于2018年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值5%，则公司将增加或减少净利润1,166,850.68元。管理层认为5%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

## 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公

司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	23,337,013.63			23,337,013.63
1.交易性金融资产	23,337,013.63			23,337,013.63
（2）权益工具投资	23,337,013.63			23,337,013.63
持续以公允价值计量的资产总额	23,337,013.63			23,337,013.63
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

以股市收盘价作为持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据。

### 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 万元	34.11%	34.11%
王永辉、陈淑梅夫妇	不适用	不适用	不适用	36.68%	36.68%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是王永辉、陈淑梅夫妇。

其他说明：

无

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注九、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。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
Axis Therapeutics Limited	联营企业
广州杜德生物科技有限公司	联营企业

其他说明

### 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
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

其他说明

### 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
杭州康万达医药科技有限公司	项目研发	3,915,284.90	41,500,000.00	否	4,518,000.00
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	中药材	643,883.58	150,000,000.00	否	

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	中药饮片	93,767,560.36	108,370,332.96

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

**(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

无

本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

无

**(3) 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

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
广东香雪医药有限公司	10,000,000.00	2019年07月01日	2021年06月30日	否
湖北天济中药饮片有限公司	39,000,000.00	2019年04月16日	2021年04月15日	否
湖北天济中药饮片有限公司	11,000,000.00	2019年05月23日	2021年05月22日	否
湖北天济中药饮片有限公司	37,000,000.00	2019年05月24日	2021年05月23日	否
湖北天济中药饮片有限	22,500,000.00	2019年09月01日	2021年08月31日	否

公司				
----	--	--	--	--

本公司作为被担保方

单位：元

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
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

### (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				
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

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

### (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	2,890,000.00	3,065,000.00

### (8) 其他关联交易

## 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	57,879,788.21	584,234.92	71,441,063.33	715,409.27

预付账款	吴江上海蔡同德堂 中药饮片有限公司	3,322,278.51		340,675.27	
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	58,750,000.00	77,500,000.00	38,750,000.00
其他应收款	广州市昆仑投资有 限公司			1,134,000,000.00	11,340,000.00

**(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	42,366,840.00	49,866,840.00
其他应付款	安徽奇珍堂食品有限公司	3,179.00	11,103,179.00
其他应付款	湖北青松逾越医药投资有限 公司	92,663,472.46	71,500,000.00
长期应付款	湖北青松逾越医药投资有限 公司		235,750,000.00

**7、关联方承诺**

无

**8、其他**

无

**十三、股份支付****1、股份支付总体情况** 适用  不适用**2、以权益结算的股份支付情况** 适用  不适用**3、以现金结算的股份支付情况** 适用  不适用

#### 4、股份支付的修改、终止情况

无

#### 5、其他

无

### 十四、承诺及或有事项

#### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2018年12月31日止，本公司无需要披露的承诺事项。

#### 2、或有事项

##### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司的参股公司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”）股东杨昊和仇淑芳一直未按《增资扩股协议书》中的相关约定履行2014年度业绩承诺补偿义务，预计长白山人参市场2018年度经营业绩仍未能达到其他股东在《增资扩股协议书》中承诺的业绩，公司未确认相关补偿收益。

##### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

#### 3、其他

无

### 十五、资产负债表日后事项

#### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

## 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	22,192,096.85
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

### 处置子公司

2018年11月，子公司广东香雪药业有限公司（以下简称“香雪药业”）与普开投资(上海)有限公司（以下简称“普开投资”）签订《股权转让协议》，协议约定香雪药业将其持有的广州香雪空港跨境物联有限公司（以下简称“香雪空港”）的51%的股权作价9,297.3万元转让给普开投资，香雪药业对香雪空港的持股比例减至49%。2018年12月7日，香雪空港股权转让的相关工商变更完成。2019年1月11日，香雪药业收到普开投资支付的首期股权款2,000万元；2019年1月22日，交易双方完成包括香雪空港营业执照、公章和银行账户密钥等在内的香雪空港资料的移交工作；2019年1月24日，香雪药业收到普开投资支付的股权转让尾款7,297.3万元。自此，香雪空港的控制权发生转移。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

### 2、债务重组

2018年12月10日，子公司亳州市沪谯药业有限公司（以下简称“沪谯药业”）与其客户延边中医医院延吉市

中医医院（以下简称“延吉中医院”）签订债务重组协议，重组债权为截至2018年10月31日沪谯药业的应收款项65,192,799.02元，债务人延吉中医院于2018年12月向债权人偿还24,740,000.00元，债权人同意豁免债务6,760,000.00元，债务人同意：针对剩余债务33,692,799.02元自2019年1月起根据自身资金状况还款，直至还清欠款为止。债权人在该债务重组中形成债务重组损失6,760,000.00元。

### 3、资产置换

#### （1）非货币性资产交换

无

#### （2）其他资产置换

无

### 4、年金计划

无

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
其他说明						

其他说明

无

### 6、分部信息

#### （1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求、内部报告制度确定了六个报告分部，分别为：医药制造、医药流通、医疗器械、中药材、软饮料、其他。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。

本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管

理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

## (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	577,833,254.39	817,725,679.33	16,832,995.57	127,604,489.35	924,852,542.42	281,911,031.51	-242,507,644.71	2,504,252,347.86
营业成本	290,666,181.60	731,879,896.91	4,889,077.55	72,672,723.11	641,758,587.84	74,366,834.93	-225,121,060.15	1,591,112,241.79

## (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

(1) 控股子公司广东香雪精准医疗技术有限公司（以下简称“香雪精准”）与美国纳斯达克上市公司 ATHENEX,INC.（以下简称“ATHENEX”）就香雪精准及其关联方拥有的 TCRT 细胞治疗技术在中华人民共和国（不含港澳台地区）以外的国家和地区的授权达成了一致，香雪精准授予 Axis Therapeutics Limited（以下简称“AXIS”，ATHENEX 为此项授权交易在香港设立的子公司）在中华人民共和国（不含港澳台地区）以外的国家和地区以独占许可的方式使用上述知识产权，AXIS 有权在前述地域范围内再许可、再授权第三方使用上述知识产权，以开发和商业化许可产品和技术。同时，香雪精准与 AXIS 签署了《授权协议》以及与 ATHENEX 签署了关于 AXIS 的《股份认购协议》和《股东协议》。根据协议约定，香雪精准通过本次授权交易获得：

①ATHENEX 支付的与 500 万美元等值的 ATHENEX 股票；

②相当于 2,454.5454 万美元等值的 AXIS 45% 股权（另外 ATHENEX 出资 3,000 万美元，持有 AXIS 55% 股

权)；

③AXIS 按协议约定向香雪精准支付的至多 11,000 万美元的里程碑款项；

④AXIS 在协议期间内拥有的所有知识产权和相关技术免费向香雪精准授予中国区权益。

截至2018年12月31日，公司已收到ATHENEX股票267,952股，ATHENEX 出资 3,000 万美元、香雪精准以无形资产（TCRT 细胞治疗技术）出资作价2,454.5454 万美元，共同成立香港AXIS公司，双方的股权比例分别为55%和45%。

(2) 2017年12月，子公司云南香格里拉与陕西龙祥签订《项目合作协议》，协议约定项目合作以开展中药材大品种为目标，双方分别负责项目合作资金的75%和25%，资金分期投入，投资总额不超过10亿元人民币，陕西龙祥负责合作项目资金的保管和使用，合作期为自2018年1月1日起两年，子公司云南香格里拉可分配不低于年化收益率7%的项目利润。云南香格里拉2017年向陕西龙祥支付资金净额3,600万元，2018年向对方支付资金净额3.18亿元，年末余额3.54亿元。截至审计报告日，云南香格里拉收回陕西龙祥所欠的全部项目合作款3.54亿元。

2018年1月，子公司云南香格里拉与中芝源签订《2018年度集团战略采购合作协议》，协议约定中芝源需在2018年度以固定价格向香雪制药下属公司提供红曲、红景天、贝母等中药材，金额合计4.8亿元。另外，中芝源还需向香雪制药提供不低于年化收益率7%的资金收益。2018年，云南香格里拉依约向中芝源支付资金1.92亿元，香雪制药孙公司广东香雪医药于2017年依约向对方支付2,500万元，年末余额合计2.17亿元。2018年，中芝源未依约供货，也未向香雪制药提供资金收益。截至审计报告日，中芝源所欠公司款项2.17亿元已全部收回。

2018年5月，子公司云南香格里拉与茂名恒发签订《2018年度集团战略采购合作协议》，协议约定茂名恒发需在2018年度以固定价格向香雪制药下属公司提供冬虫夏草、三七、红豆杉等中药材，金额合计9.98亿元。另外，茂名恒发还需向香雪制药提供不低于年化收益率7%的资金收益。2018年，云南香格里拉依约向茂名恒发支付资金净额4.535亿元，香雪制药下属其他公司广东香雪医药、香雪药业、香雪产业园、四川香雪分别向对方支付1,280万元、950万元、570万元、700万元，合计3,500万元，年末余额总计4.885亿元。2018年，茂名恒发未依约供货，也未向香雪制药提供资金收益。截至审计报告日，茂名恒发所欠公司款项4.885亿元已全部收回。

## 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109,196.00元。

2017年，一审被告仇淑芳向吉林省高级人民法院提起上诉，吉林省高级人民法院于2017年5月25日下达（2017）吉民终383号民事判决书，判决如下：驳回上诉，维持原判。二审案件受理费由上诉人仇淑芳负担。本判决为终审判决。截至2019年4月29日止，本公司尚未收到一审判决应收到的款项。

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。2017年，一审被告杨昊向广东省高级人民法院提起上诉，广东省高级人民法院于2017年12月14日下达（2017）粤民终2389号民事判决书，判决如下：驳回上诉，维持原判。二审案件受理费由上诉人杨昊负担。本判决为终审判决。截至2019年4月29日止，本公司尚未收到一审判决应收到的款项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,775,814.82	25,223,963.54
应收账款	35,592,998.79	54,337,501.63
合计	39,368,813.61	79,561,465.17

#### （1）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	3,775,814.82	25,223,963.54
合计	3,775,814.82	25,223,963.54

2)期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

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	113,333,252.34	
合计	113,333,252.34	

4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

无

**(2) 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	38,585,142.10	100.00%	2,992,143.31	7.75%	35,592,998.79	70,922,040.09	100.00%	16,584,538.46	23.38%	54,337,501.63
合计	38,585,142.10	100.00%	2,992,143.31	7.75%	35,592,998.79	70,922,040.09	100.00%	16,584,538.46	23.38%	54,337,501.63

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	31,372,763.20	313,727.66	1.00%
1 至 2 年	4,978,863.35	497,886.34	10.00%
2 至 3 年	105,972.49	52,986.25	50.00%
3 年以上	2,127,543.06	2,127,543.06	100.00%
合计	38,585,142.10	2,992,143.31	7.75%

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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 13,592,395.15 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
广东泰同药业有限公司	1,329,157.76	银行承兑汇票
广东健泽医药有限公司	2,859,450.00	银行承兑汇票
广东嘉锋药品有限公司	2,224,087.60	银行承兑汇票
广州科创荣天医药有限公司	1,501,770.00	银行承兑汇票
合计	7,914,465.36	--

确定原坏账准备的依据及合理性：按账龄计提、合理。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额（元）		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
广东通用医药有限公司	18,365,853.52	47.60	183,658.54
广州医药有限公司	1,314,710.50	3.41	13,147.11

丰沃达医药物流(湖南)有限公司	1,257,538.38	3.26	12,575.38
湖南益丰医药有限公司	760,261.95	1.97	7,602.62
华润广东医药有限公司	728,458.50	1.89	7,284.59
合计	22,426,822.85	58.13	224,268.24

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

其他说明:

无

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	199,355,960.00	161,355,960.00
其他应收款	2,054,775,353.90	2,279,671,620.53
合计	2,254,131,313.90	2,441,027,580.53

### (1) 应收利息

1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明:

无

### (2) 应收股利

1)应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
亳州市沪谯药业有限公司	109,355,960.00	116,355,960.00
广东化州中药厂制药有限公司	40,000,000.00	45,000,000.00

广东九极生物科技有限公司	50,000,000.00	
合计	199,355,960.00	161,355,960.00

2)重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

**(3) 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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	77,500,000.00	3.63%	58,750,000.00	75.81%	18,750,000.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,057,456,651.11	96.37%	21,431,297.21	1.04%	2,036,025,353.90	2,342,096,212.17	100.00%	62,424,591.64	2.67%	2,279,671,620.53
合计	2,134,956,651.11	100.00%	80,181,297.21		2,054,775,353.90	2,342,096,212.17	100.00%	62,424,591.64	2.67%	2,279,671,620.53

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

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	77,500,000.00	58,750,000.00	75.81%	预计未来现金流量不低于账面价值
合计	77,500,000.00	58,750,000.00	--	--

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	2,055,390,146.80	20,553,901.48	1.00%
1 至 2 年	1,169,139.48	116,913.95	10.00%
2 至 3 年	273,766.10	136,883.05	50.00%
3 年以上	623,598.73	623,598.73	100.00%
合计	2,057,456,651.11	21,431,297.21	1.04%

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 17,756,705.57 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：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

### 3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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	3,489,429.65	3,134,180.07
往来款	2,130,843,715.59	2,338,695,682.82
其他	623,505.87	266,349.28
合计	2,134,956,651.11	2,342,096,212.17

### 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
云南香格里拉健康产业发展有限公司	往来款	987,233,368.77	1 年以内	46.24%	9,872,333.69
广东香雪药业有限公司	往来款	199,355,575.51	1 年以内	9.34%	1,993,555.76
四川香雪制药有限公司	往来款	185,583,504.67	1 年以内	8.69%	1,855,835.05
广州市香雪生物医学工程有限公司	往来款	148,515,105.99	1 年以内	6.96%	1,485,151.06
广东香雪健康产业园有限公司	往来款	125,369,338.96	1 年以内	5.87%	1,253,693.39
合计	--	1,646,056,893.90	--	77.10%	16,460,568.95

## 6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
无				

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

其他说明：

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	2,002,019,290.37		2,002,019,290.37	1,752,019,290.37		1,752,019,290.37
对联营、合营企业投资	18,367,275.28		18,367,275.28	796,577.30		796,577.30
合计	2,020,386,565.65		2,020,386,565.65	1,752,815,867.67		1,752,815,867.67

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
香雪集团（香港）有限公司	88,755,480.80			88,755,480.80		
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	986,000.00			986,000.00		
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		
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	9,000,000.00	130,000,000.00		139,000,000.00		
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	478,100,000.00			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	1,000,000.00			1,000,000.00		

限公司						
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	100,000,000.00			457,500,000.00	
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	
广东香雪精准医疗技术有限公司	175,500,000.00				175,500,000.00	
广东恒颐医疗有限公司	103,040,816.00				103,040,816.00	
广州香雪健康产业股权投资管理有限公司		10,000,000.00			10,000,000.00	
广州香雪南方精准医学科技有限公司		10,000,000.00			10,000,000.00	
合计	1,752,019,290.37	250,000,000.00			2,002,019,290.37	

## (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	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
广州纳泰 生物医药 技术有限 公司	796,577.3 0									-796,577. 30	
广州杜德		20,000.00		-1,632.72							18,367.27

生物科技 有限公司		0.00		4.72						5.28	
小计	796,577.3 0	20,000.00 0.00		-1,632.72 4.72					-796,577. 30	18,367.27 5.28	
合计	796,577.3 0	20,000.00 0.00		-1,632.72 4.72					-796,577. 30	18,367.27 5.28	

### (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	320,660,513.58	185,989,053.82	263,873,853.93	176,168,172.58
其他业务	47,418,068.49	21,515,462.39	33,319,325.33	12,658,513.94
合计	368,078,582.07	207,504,516.21	297,193,179.26	188,826,686.52

其他说明：

无

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	102,600,000.00	45,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,632,724.72	-163,532.43
处置长期股权投资产生的投资收益		131,434,291.95
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	128,424.84	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	8,597,500.00	
其他	45,934,403.69	20,290,682.81
合计	155,627,603.81	196,561,442.33

## 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	-3,327,153.03	
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）	29,524,074.44	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	56,206,352.00	
委托他人投资或管理资产的损益	24,882,201.69	
债务重组损益	-6,760,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,553,111.97	
对外委托贷款取得的损益	800,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,019,011.94	
减：所得税影响额	1,605,435.58	
少数股东权益影响额	-4,226,633.06	
合计	102,480,772.61	--

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	1.64%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.34%	-0.07	-0.07

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用

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

### 4、其他

## 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、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。
- 三、经公司法定代表人签名的2018年年度报告文本原件。
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人：王永辉

二〇一九年四月二十九日