广州市香雪制药股份有限公司

2019 年年度报告

2020-045

2020 年 05 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卢锋及会计机构负责人(会计主管人员)刘轶俊声明：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。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了信会师报字[2020]第 ZL10327 号保留意见的审计报告，公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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 661,476,335 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.46 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 10

第三节 公司业务概要 18

第四节 经营情况讨论与分析 49

第五节 重要事项 76

第六节 股份变动及股东情况 84

第七节 优先股相关情况 84

第八节 可转换公司债券相关情况 84

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 85

第十节 公司治理 86

第十一节 公司债券相关情况 94

第十二节 财务报告 100

第十三节 备查文件目录 105

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
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
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
香雪优诺	指	广州香雪优诺生物科技发展有限公司

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	http://www.xphcn.com		
电子信箱	directorate@xphcn.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	徐力
联系地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号
电话	020-22211007、020-22211010
传真	020-22211018
电子信箱	directorate@xphcn.com

三、信息披露及备置地点

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

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

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

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2019 年	2018 年		本年比上年增减	2017 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	2,786,199,516.85	2,504,252,347.86	2,504,252,347.86	11.26%	2,187,317,438.23	2,187,317,438.23
归属于上市公司股东的净利润（元）	76,514,355.43	56,439,310.90	56,439,310.90	35.57%	65,939,178.02	65,939,178.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-26,701,168.28	-46,041,461.71	-46,041,461.71	42.01%	-152,002,443.89	-152,002,443.89
经营活动产生的现金流量净额（元）	83,019,533.94	91,238,235.40	91,238,235.40	-9.01%	109,533,184.46	109,533,184.46
基本每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.09	33.33%	0.10	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.09	33.33%	0.10	0.10
加权平均净资产收益率	2.21%	1.64%	1.64%	0.57%	1.92%	1.92%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后

资产总额（元）	8,461,663,266.05	8,625,609,051.81	8,625,609,051.81	-1.90%	9,240,686,910.78	9,440,686,910.78
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,488,413,857.43	3,430,590,952.90	3,430,590,952.90	1.69%	3,461,903,105.18	3,461,903,105.18

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

1、公司收到中国证券监督管理委员会广东监管局下发的《关于对广州市香雪制药股份有限公司、王永辉、徐力采取出具警示函措施的决定》（[2019]132号），指出公司2017年未对有关融资租赁业务进行财务核算，导致2017年度资产负债表资产类科目、负债类科目分别少计2亿元；公司审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）收到中国证券监督管理委员会广东监管局下发的《关于对立信会计师事务所（特殊普通合伙）、梁谦海、王文俊采取出具警示函措施的决定》（[2019]131号），指出其未识别出公司有关生物岛A线以北AH0915002地块的土地价值分摊错误，使得公司经审计的2017年年报资产负债表中“其他非流动资产”金额少计3,603.39万元、“在建工程”金额多计3,603.39万元。经公司自查，确认存在上述前期会计差错。公司对上述前期差错采用追溯重述法进行更正，相应对2017年度财务报表进行了追溯调整。

2、公司2019年度财务报表由立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）审计并出具了信会师报字【2020】第ZL10327号保留意见审计报告。公司董事会、管理层高度重视2019年度审计报告保留意见所述事项，重新梳理信会师报字[2020]第ZL10327号审计报告中所述的保留意见内容，根据所涉及事项启动自查工作，同时聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）对保留事项进行了专项审核，按照企业会计准则及相关规定，公司对以前年度的会计差错进行了更正和补充了对外借款的审批程序和披露义务，相应对2019年度财务报表进行了追溯调整。

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	652,959,215.50	671,833,335.49	658,406,837.77	803,000,128.09
归属于上市公司股东的净利润	30,931,158.89	24,971,599.34	36,289,073.51	-15,677,476.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,409,195.73	-2,503,150.30	32,252,251.37	-66,859,465.08
经营活动产生的现金流量净额	-127,987,505.12	134,223,225.38	41,583,411.71	35,200,401.97

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	-639,200.93	-3,327,153.03	150,447,265.88	
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）	23,606,151.90	29,524,074.44	46,417,902.09	
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	24,812,403.19	24,882,201.69		
债务重组损益	4,934,162.62	-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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	5,206,994.93	3,553,111.97	1,974,178.81	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,673,138.23			
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	-150,840.07	-5,019,011.94	24,795,976.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,116,222.06			
减：所得税影响额	229,360.58	1,605,435.58	16,999.20	

少数股东权益影响额（税后）	5,114,147.64	-4,226,633.06	875,656.78	
合计	103,215,523.71	102,480,772.61	217,941,621.91	--

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

（一）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、软饮料、少量西药产品及医药流通等业务。同时，公司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。

1、中成药业务

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、橘红系列中成药为主导的产品体系。抗病毒口服液、板蓝根颗粒为公司中成药传统优势产品，具有较好的产品竞争力；橘红系列产品为公司近年来重点培育产品，业务规模在快速的拓展，其中橘红痰咳液是公司独家品种。公司共有81个产品纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（2019年版），纳入品种中包括甲类53个，乙类28个，抗病毒口服液、板蓝根颗粒、橘红痰咳液、橘红痰咳液煎膏等均被列入新版国家医保目录。

2、中药饮片业务

近年来，公司通过积极布局中药材生产基地将产业链向上延伸，提升中成药业务的原料自给程度，加强原材料的供应及质量保障，已在宁夏、山西、四川、云南、湖北、广东等地建立了中药材生产基地，利用当地丰富的中药材资源建立种植基地、加工基地及中药材交易市场，逐步建立“中药材种植—中药饮片生产—中成药制造”全产业链，业务产业链齐备，中药材种类丰富，具备了较好的产品多样性。2019年度，公司积极响应参与《国家工信部中药材供应保障公共服务平台》项目建设与运行，随着公司在建项目的建成投产，公司中药材保障程度会得到逐步提升，中药饮片业务规模有望进一步拓展。

3、医药流通业务

公司医药流通业务主要由子公司湖北天济、香雪医药、山西香雪运营，销售品种涵盖各类药品、中药饮片及少量生物制品、医疗器械等，销售区域以华中、华南地区为主。近年来凭借外延式布局的顺利推进，顺应国家医改及流通政策的变化趋势，加快医疗终端拓展，加强平台搭建，提升终端市场份额。

4、生物制药

公司已建立TCR-T完整的技术平台及工艺，具有完整的自主知识产权，TAEST16001注射液是子公司香雪精准研发管线的第一个产品，TAEST16001针对的靶点是HLA-A*02:01及NY-ESO-1抗原肽组成的复合物，

使用无自我复制能力的慢病毒转导自体T细胞，表达NY-ESO-1抗原特异性的TCR，临床PI研究表明，TAEST16001治疗的病人其回输的T细胞在体内能够长时间维持，并体现较好的治疗效果，并于2019年3月获得国内首个TCR-T新药临床试验许可，目前在开展I期临床试验。

5、其他业务

公司其他业务主要包括软饮料、医疗器械及西药产品等，单体规模均不大。软饮料主要产品为“金典”沙示、“亚洲”沙示、“亚洲”碧柠、“沙示比亚”等碳酸饮料和豆奶；医疗器械主要为医用胶带、医用导管等产品的生产与销售，西药产品主要为括甲硝唑芬布芬胶囊、头孢羟氨苄胶囊、硝苯地平片等药品的生产与销售。

（二）主要产品

1、抗病毒口服液

香雪抗病毒口服液作为公司主导产品，是由公司原创的新药，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。中药指纹图谱技术的应用，可以最大限度地保留药品有效成分。公司参与编制的抗病毒口服液国家标准作为生产该类 产品企业的行业规范已收载于2010年及2015年版的《中国药典》，体现了公司在抗病毒口服液的市场地位。

经过对现代化工艺的不断改进，香雪抗病毒口服液已经得到市场的高度评价和广泛认可：“香雪”商标获评中国驰名商标，“香雪抗病毒口服液”获评广东 省名牌和广州市名牌产品、广东省高新技术产品。香雪抗病毒口服液同时也是广东省优质优价品种，并入选由国家中医药管理局突发公共事件中医药应急专家委员会、中国中医科学院中医临床基础医学研究所组织编写的《流行性感冒与人感染禽流感诊疗及防控技术指南》。

2、橘红系列

广东化州橘红药材是化州特有的道地中药材，具有散寒燥湿、利气消疾、止咳、健脾 消食等功效，药用价值显著，具有广泛的市场认可度。香雪橘红系列中成药以化州橘红药材为主要原料，具有良好的理气化痰、润肺止咳功效，主要包括橘红痰咳液、橘红痰咳煎膏、橘红痰咳颗粒、橘红梨膏、橘红枇杷片等产品，其中橘红痰咳液是公司独家品种。

报告期，完成了化橘红药材药典标准、广东省炮制规范、广东省食用安全地方标准、道地药材认证标准、中华中医药学会团标的调研、标准起草、上会答辩、咨询调研汇报及进度跟进工作，增强了橘红产品的行业影响力和权威性。

3、中药饮片

中药饮片是在中医药理论指导下，根据辩证施治及调配方剂、制剂的需要，对中药材进行加工炮制，

加工成具有一定形状、规格的制成品。中药按其是否经过加工或加工程度不同可依次分为中药材、中药饮片和中成药三个环节，中药材经过种植、采摘、捕获后还需经一系列炮制加工才能成为可熬制汤剂入药的中药饮片，中药饮片经进一步加工可成为可直接服用的中成药。中药饮片是中医临床方剂的基本组成部分，也是中成药的基本原料，其质量的优劣直接影响中医临床疗效的体现。公司及子公司沪谯药业、湖北天济是公司中药饮片业务的经营主体，中药饮片产品种类众多，生产工艺、质量检验及质量控制处于行业领先地位，具备较强的市场竞争优势，未来市场前景广阔。

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：宁夏中药材基地主要涉及枸杞、黄芪、黄芩、党参、甘草、柴胡和板蓝根等；山西中药材基地主要涉及连翘、蒲公英等；云南中药材基地涉及重楼、附子、玛咖等中药材；广东中药材基地主要涉及化橘红。

（三）经营模式

1、采购方面

公司中药材的采购由供应链系统下设的物料采购部统一负责，每月由销售部根据当月的销售进度编制计划下达给生产部，生产部根据产成品库存制定生产计划，并根据中药材库存下达采购计划给物料采购部，由物料采购部执行。

物料供应商须经质量评估小组现场评估，合格者列入《主要物料供应商名册》 方能采购。对于需求量大、经常使用的原材料的采购，公司根据原材料产地及市场行情，并综合考虑供应商的资质、供应保障能力、到货的及时性、货款结算条件、售后，服务情况等条件进行确定，并与之建立长期的合作关系，以确保公司能够得到稳定、高品质的物料供应。对于一些能够长期存放、价格和供应波动比较大的资源性原材料，公司也会根据市场情况择机大量采购，以保障生产经营的正常进行。子公司沪谯药业和湖北天济的原材料由其自行采购，一般由采购经理根据公司所需计划单对采购品种分为战略采购和日常采购分类，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。

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。

（四）业绩驱动因素

报告期内，公司积极推进各项年度经营目标，公司中成药和中药饮片的业务收入及利润较上年同期取得较快增长；进一步优化了资产与负债结构，提升了运营效率，期间费用较上年同期有所下降；获得了子公司广州香雪空港跨境物联有限公司部分股权转让收益。

（五）行业状况

医药行业的发展受到国民经济发展情况的影响，与人民生活质量存在较强的相关性，医药产业是国家着力培育的战略性新兴产业之一，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》与《中国制造2025》都将发展生物医药列为建设制造强国的十大重点领域之一。从中长期来看，伴随着经济的持续增长、医疗保险体系的逐渐完善、社会老龄化程度的提高以及人民健康保健意识的不断增强，我国医疗资源、医药行业仍将保持持续稳健发展。

1、国家产业政策大力支持中医药发展，行业发展空间巨大

中医药是我国传统文化灿烂宝库中的重要组成部分，是中华民族五千年优秀文化历史沉淀的结晶，传承和发扬中医药事业已成为基本国策。习近平总书记在党的十九大报告中指出，要实施健康中国战略，完善国民健康政策，要坚持中西医并重，传承发展中医药事业，为人民群众提供全方位全周期健康服务。近年来，中医药政策红利频出，涉及中医药产业链所有环节，既有上游药材种植与保护环节的规划及政策，也有中游药材流通及贸易环节的政策与意见，更有在终端对中医药大力发展的规划。

第72届世界卫生大会审议通过了起源于中医药的传统医学纳入《国际疾病分类第11次修订本》；《全国道地药材生产基地建设规划（2018—2025年）》确定了中医药需要发展道地药材的总思路：“建设一批设施标准、管理规范、特色鲜明的道地药材生产基地，培育一批创新力强、规模大的中药企业集团，创响

一批有信誉、有影响的中药知名品牌，努力提升中药材质量效益和产业竞争力”；《中医药发展“十三五”规划》：“促进中药材种植养殖业绿色发展”；《中医药健康服务发展规划（2015-2020年）》明确提出：“大力实施中药材生产质量管理规范（GAP），扩大中药材种植和贸易”；《国务院办公厅关于促进医药产业健康发展的意见》：“促进中药资源可持续发展，加强对中药资源的保护、研究开发和合理利用”；《“健康中国2030”规划纲要》：“加强中药新药创新能力建设，大力发展优质中药，健全质量标准体系，提升质量控制技术，实施绿色和智能改造升级”。国际、国内对中医药的发展日益重视，中医药的国际化发展获得了更多的空间。

随着中国人口老龄化不断加深和《“健康中国2030”规划纲要》的制定，预计到2020年，中国健康产业产值将达到8万亿，到2030年达到16万亿元，成为国民经济的支柱性产业。根据国务院新闻办发布的《中国的中医药》白皮书，至2020年，我国中医药大健康产业将突破3万亿，年均复合增长率将保持在20%。随着居民消费水平的提高，更多人民群众开始关注养生保健，各类中成药需求在不断增大，未来我国中医药行业具有强大的潜在发展空间。

2、中药行业基本情况

作为我国传统优势产业，中药具有天然、毒副作用小、分布广、产量大、底蕴深厚等优势。传统意义上的中药产业包括三大部分，即中药材、中药饮片和中成药，构成了中药产业的三大支柱，且存在较为明显的上下游关系。其中，中药材是中药饮片和中成药的原料；中药饮片以中药材为原料，经过炮制加工后可直接用于调配或制剂，中药饮片与中药材的最大区别在于是否经过了炮制工艺；中药饮片经进一步加工后可成为可直接服用的中成药，中成药按剂型分类可分为括丸剂、散剂、 煎膏剂、丹剂、片剂、颗粒剂、胶剂、胶囊剂、合剂、酒剂、酊剂、雾剂、注射剂、气雾剂等类别。

3、中医药行业上下游之间的关联性

中药饮片涉及到中药材采购，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，因此中药饮片部分品种呈现一定的区域性和季节性特征。

公司主要产品包括中成药及中药饮片，主要上下游行业如下：

上游行业	主要产品	下游行业
中药材贸易商、中药材种植基地、药农	中成药	医药连锁药店、医药商业企业
中药材种植基地、药农、中药材贸易商	中药饮片	医疗机构、医药商业行业、中成药生 产企业

中药材是中药饮片及中成药的基础原料，中药材的价格和品质关系到中成药制造的成本和质量。我国中药材资源种类丰富，储量巨大，但近年来部分中药材的分布范围趋于缩小，蕴藏量减少，且部分中药材

价格波动较大，对中药制造企业的正常经营会造成不利影响。公司已持续开展中药材种植，并大力推进GAP中药材基地建设，降低原材料供应风险及价格波 动风险，促进自身的可持续发展。

制药企业的下游包括医药流通企业、医院及医药零售终端。其中医院是处方药最主要销售场所，非处方药在零售终端（包括大型连锁药店、单体药店等）销售占比不断增加。医药流通企业则在产品流通过程中扮演了重要角色，起到调节供求矛盾和承担市场风险的作用。随着医药流通体制改革的深入，医药流通领域正逐步走向规模化、集约化、现代化经营，行业结构也不断优化，公司中药饮片下游客户以各地的中医院为主，医院客户是中药饮片行业的优质客户，需求量大、质量要求严格、价格敏感性较低，为销售增长提供了稳定的渠道保障。

4、中医药行业的发展趋势

①非处方药品管理推动中药市场发展

自药品分类管理实施以来，我国非处方药市场发展迅速，随着人们健康知识水平的提高和保健观念的变化，居民更加愿意对自我判断的轻微疾病和慢性病的康复及预防进行自我药疗，我国非处方药市场仍将保持快速增长态势。我国OTC药品中，中成药销售比例占绝对优势，OTC市场的发展将是中药行业发展的重要推动力。

②中药养生保健优势明显

中药养生保健指医药企业利用自身的药品品牌和品种，在保健食品、保健化 妆品等领域拓展业务空间。中药向养生保健的发展为中药在治疗之外开辟了新的空间，中药养生保健充分利用中医药重在预防保健、“治未病”的特点，为急剧膨胀的亚健康人群提供各具特色的产品，是中药行业发展的新趋势。目前保健产品领域监管相对宽松，给拥有资源和具有一定营销渠道的企业提供了较大的发展空间。

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	报告期末比年初增加 66.54%，主要是子公司广东九极、广州香雪空港转为待售资产及增加花城创投和郑州光超投资。
固定资产	报告期末比年初增加 3.58%，主要是购置及在建工程转固引致。
无形资产	报告期末比年初减少 15.46%，主要是处置和摊销引致。
在建工程	报告期末比年初增加 65.67%，主要是本期各生产基地项目投入增加所致。
预付款项	报告期末比年初增加 120.98%，是中药饮片与中成药等业务保持较快增长，年末预付采购材料款项增加所致。

其他应收款	报告期末比年初减少 62.68%，是本期加大清收项目款项所致。
一年内到期的非流动资产	报告期末比年初减少 100%，是收回郑州光超医疗科技有限公司委贷所致。
生产性生物资产	报告期末比年初增加 58.70%，是中药材种植投入增加所致。
开发支出	报告期末比年初增加 54.37%，是增加对肿瘤药物与治疗等研发项目的投入所致。

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	28,544,008.56	美国	不适用	不适用	5,206,994.93	0.69%	否

三、核心竞争力分析

（一）完善的产业布局

公司一直专注于中成药的生产与销售业务，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，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。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-新药研制”的“医药大健康产业链”的全产业链布局，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。

（二）中药产品及品牌优势

公司是广东省著名品牌，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。香雪制药为广东省著名品牌，香雪商标相继被评为“广州市著名商标”、“广东省著名商标”、“中国驰名商标”。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类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。

（三）完善的质量保证体系

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。

（四）较强的科研创新能力

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。

（五）优秀的管理团队

公司管理团队在中医药行业积累了丰富的技术研发、生产管理和市场销售经验，能够快速把握行业发展趋势，并制定相应经营规划，以适应行业环境和政策的变化，增强公司整体经营能力。公司为了吸引、留住优秀人才，充分调动高级管理人员、核心管理人员、核心技术人员的积极性，实施了2019年限制性股票激励计划，进一步健全公司长效激励机制，为公司建立稳健、优秀的管理团队提供保障。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，医药行业延续深化医改，以“调结构、强基层、严监管”为核心思路，医疗领域改革节奏加快；“4+7”集采及联动快速推进，国家医保标准化工作正式启动，支付方式改革试点推进，市场监管趋严，产业升级加速，医药行业面临新的挑战和机遇。面对新的行业形势，公司管理层认真贯彻执行公司的战略规划，凝聚产业力量提质增效，围绕年度经营工作计划，积极开展各项工作，有效应对行业政策变动与企业经营环境变化，实现企业平稳健康发展。

报告期内，公司实现营业收入278,619.95万元，同比增长11.26%；利润总额11,707.68万元，同比增长4.53%；归属于母公司股东的净利润7,651.44万元，同比增长35.57%。其中，医药制造业务板块实现营业收入74,548.29万元，同比增长29.01%；中药材业务营业收入共计114,630.20万元，较上年同期增长23.94%；医药流通业务营业收入共计64,547.83万元，较上年同期增长6.61%；实现经营活动产生的现金流量净额8,301.95万元，同比减少 9.01%；加权平均净资产收益率为2.21%，较上年同期增长0.57%。报告期末，公司总资产846,166.33万元，较期初减少1.90%；归属于上市公司股东的净资产348,841.39万元，较期初增长1.69%；所有者权益为411,165.17万元，较期初增长2.48%；资产负债率为51.41%，较期初降低2.07%。主要工作如下：

1、整合营销资源，持续推动渠道建设

公司密切关注医改政策调整，顺应市场变化，根据市场现状和营销模式转型要求，通过构建多模式、多渠道、多点突破的营销体系，加强市场调研和数据分析，重新调整和布局销售队伍，充分发挥目标导向作用，持续推进营销能力建设和产品知识、营销技能的培训。以消费者为中心，满足健康需求，建设领导品牌，实行了“两优两创一聚”的市场推广策略，通过事件营销、线上广告、线下动销、创新探索等方式进行传播推广：开展了146场大型、588场小型的线下品牌体验动销路演活动，强化了店员/消费者教育，以促销转型动销，从预防、治疗做产品延伸，增加消费者粘性，提升销售；与此同时，布局线上培育市场，与阿里、京东、美团等平台电商深入合作，开发各电商旗舰店，制定了抗病毒口服液、橘红系列、颗粒剂系列、家庭常备药箱计划等产品链进行整体推广，参与各种促销活动增加产品曝光率，实现了新开发连锁店网点覆盖率和销售的整体增长。

2、稳步推进中药材质量追溯体系建设，保障原料供应

公司结合中医药全产业链发展需求，通过上游中药材种植业务的投入，实施中药材规范化种植，全面

拓宽种植区域和品种，推进基地的建设，并实地考察对规范化种植品种的管理，最大程度保留品种的有效成分与功效。通过自建种植基地，保障部分药材稳定供应，有助于平抑部分原料的价格波动，也从源头上保证了药材质量。

产业园基地建设方面：四川基地毒性饮片车间和普通饮片车间改造工程已全部完成；宁夏产业园一期建设，已开始试生产；云南基地进行了大宗道地药材产地调研，包括种植规模、加工工艺、产品质量，筛选优质供应商。为满足日常销售经营的产品供应，必要时准备战略采购备货和加工原料收购奠定了基础，培育未来经营发展中的特色大品种，主要调研品种为附子、茯苓、当归、桔梗、木香、白扁豆、三七、川乌等；山西基地培育了经营的四大品种：连翘、蒲公英、地黄、黄芩；香雪德庆南药产业园入选省级现代农业产业园；建立的道地中药材供应保障公共服务平台，道地南药化橘红中药大品种开发与产业化项目，获得了国家级的项目支持。

在稳步推进上游资源建设的同时，也加大了对中药饮片下游业务的拓展。利用互联网技术、现代物流技术、传统中药制剂配制技术，构建了“互联网+物联网+传统中医药”的香雪智慧物联中药配置中心，为医院提供代煎、中药饮片、秘制膏方以及丸剂配送服务，为广大市民提供中药煎煮、膏方等传统制剂个性化加工、送药上门、药事咨询等服务，拓展了中药资源业务的同时，也得到了市场良好的反响。

3、创新药品研发和引进相结合，丰富产品组合

公司在自主研发、外部合作多渠道创新研发战略指导下，聚焦新疗法、新技术，着力推动新药研发与引进的双线并进：公司子公司香雪精准自主研发的TCR-T免疫细胞治疗取得了重大进展，向国家药品监督管理局提交的TAEST16001注射液新药临床注册申请已获得国内首个临床试验许可，目前已启动I期临床试验，TCR-T新药研发获得了阶段性成果，巩固完善了公司在TCR-T免疫细胞治疗领域的地位，丰富了公司在抗肿瘤药物领域的产品线；同时，公司与ATHENEX,INC.签署了《授权协议》，就其在研产品口服紫杉醇、口服伊立替康和KX2-391软膏的研发、商业化进行合作，丰富公司的癌症产品组合，与现有研发的品种形成注射剂型、口服剂型和外用剂型的全覆盖，满足更多患者的需求，有利于推动公司精准医疗业务发展，丰富公司创新药研发管线，强化公司研发实力，提高长期盈利能力及核心竞争力。

4、深化管理，优化机制提升效能

报告期内，公司继续致力于建立治理规范、协同高效的内部管理体系，通过健全管理制度，加强内部管控能力，提高公司运营效率。报告期完成了董事会、监事会、高级管理人员的换届选举，为公司治理结构的完善进一步奠定了基础，第八届董事及现任高管均本着对公司负责对股东负责的态度，勤勉尽责，独立、客观、审慎地对公司业务发展、经营管理及重大事项发表自己的专业意见和观点，切实有效地维护了全体股东的利益。

资金管理方面，公司通过严格预算、精控成本、完善财税制度，提升财务信息服务质量等举措健全内部约束机制，降低公司运营成本，实现增收节支。

公司在规范治理的同时，持续强化内部管理控制和风险防控，重视规范运作、法人治理结构的完善及投资者关系建设与管理，通过严格执行公司治理相关规定和及时、高效地将公司信息传递给市场和利益相关方，提高公司运作的透明度。进一步加强对各子公司执行过程中的实际管控，促进各业务部门更加紧密协调，使内部控制形成制定、实施、检查、改进的良性循环，确保公司各项经营活动规范运行，全面提升公司风险管控能力。

采购和生产质量方面，始终将产品质量放在首位，严格执行法定标准：聚焦战略采购，以项目形式持续推进供应链整体优化，强化采购分析，提升采购专业度，有效支持采购寻源降本工作；生产部门严格按照规程生产操作，质量控制部对原辅材料、包装材料、中间品、半成品、成品进行质量检定，质量部负责对生产过程的各个关键质量控制点和各项工艺参数进行监督检查，对生产全过程实行偏差、变更管理和风险控制管理，保证持续稳定地生产出优质的产品。公司定期对质量管理过程进行回顾，组织开展各项自检工作，采取改进措施，强化药品安全性监测和风险管理能力，并持续加强员工专业知识和质量安全培训，提高员工的质量意识，在各部门内部进行集体学习讨论，确保生产、质量管控、储存、流通等各环节规范运作。

5、健全人才培养体系，构建长效激励机制

持续秉承“厚生、臻善、维新”的核心价值观，不断创新人才培育机制，合理有效配置人才资源，根据业务的差异性及不同业务领域的能力需求，制定差异化有针对性的人才培养体系，使员工队伍更为专业化、职业化、市场化。同时，为进一步完善公司法人治理结构，建立、健全公司长效激励约束机制，充分调动其积极性和创造性，有效地将股东、公司和员工三方利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现。公司实施了限制性股票激励计划，向公司（含子公司）董事、高级管理人员、核心技术和业务人员共203人，授予了8,767,604股限制性股票，建立和完善了员工与公司股东的利益共享机制，有效调动了员工的积极性，实现员工与公司价值共同成长。

为实现管理的转型和提升，满足战略发展的需要，2020年公司将继续深化内部管理运营、制度化体系建设，更加重视人才的引入和培养，通过不断加强人员培养以及团队建设，不断优化公司组织架构，梳理内部制度和流程，逐步实现公司发展的系统化、工程化建设，探索并建设适合自身特点的企业发展内部生态系统。

6、务实经营回馈社会

公司继续加大在社会责任方面的投入力度，履行一个企业的公民责任，积极回馈社会大众：针对咽喉

炎高发群体—教师人群，组织了“为爱发声，致敬生活中的好老师”的公益捐赠活动，为广大教师免费赠送治疗咽喉炎等呼吸道疾病的香雪橘红系列产品，用行动守护教师群体咽喉健康；参加广州市慈善会主办的“‘微心愿 善暖万家’2020年新春慰问活动”，为社区困难群众送上“香雪福康包”和“爱心餐券”；春运期间携手腾讯公益、广东省人社厅等公益组织，连续四年开展了《2019香雪制药“爱.回家”春运公益行》活动，组织爱心专列为广大农民工免费送高铁票，同时在候车厅及爱心专列上安排医生为返乡的乘客现场义诊，以应对途中所发生的医疗问题，为每一位乘客送出香雪新春健康福袋，在流感高发期呵护健康，确保大家能够健康安全到达家乡。

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	已启动临床，目前正在入组病人	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致炎症因子表达，加快伤口愈合速度，减少愈后疤痕生成	丰富公司产品结构
3	高亲和性T细胞受体（TCR）细胞治疗的研发	正在进行开展I期临床工作	新型医疗技术的研发	实体肿瘤细胞免疫治疗	巩固完善公司在TCR-T免疫细胞治疗领域的地位、丰富公司在抗肿瘤药物领域的产品线
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总局颁发的《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

营业收入整体情况

单位：元

	2019 年		2018 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	2,786,199,516.85	100%	2,504,252,347.86	100%	11.26%
分行业					
医药制造	745,482,908.28	26.76%	577,833,254.39	23.07%	29.01%
医药流通	645,478,288.13	23.17%	605,443,667.22	24.18%	6.61%
医疗器械	15,295,598.35	0.55%	16,832,995.57	0.67%	-9.13%
软饮料	136,655,490.26	4.90%	127,604,489.35	5.10%	7.09%
其它	96,985,207.16	3.48%	251,685,398.91	10.05%	-61.47%
中药材	1,146,302,024.67	41.14%	924,852,542.42	36.93%	23.94%
分产品					
抗病毒口服液	290,936,391.95	10.44%	244,525,207.04	9.76%	18.98%
板蓝根	23,023,715.23	0.83%	24,252,916.84	0.97%	-5.07%
橘红系列	257,096,665.00	9.23%	213,732,510.18	8.53%	20.29%
其他	1,068,840,720.00	38.36%	1,096,889,171.38	43.80%	-2.56%
中药材	1,146,302,024.67	41.14%	924,852,542.42	36.93%	23.94%
分地区					
广东省	790,387,649.10	28.37%	708,173,728.99	28.28%	11.61%
西南区	132,042,026.38	4.74%	83,489,628.53	3.33%	58.15%
华中区	1,065,781,639.91	38.25%	936,328,292.97	37.39%	13.83%
华北、华东及东北区	784,575,801.46	28.16%	655,091,845.71	26.16%	19.77%
海外	13,412,400.00	0.48%	121,168,851.66	4.84%	-88.93%

（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

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	745,482,908.28	352,089,924.62	52.77%	29.01%	21.13%	3.07%
医药流通	645,478,288.13	573,032,198.38	11.22%	6.61%	11.95%	-4.24%
中药材	1,146,302,024.67	851,254,491.54	25.74%	23.94%	32.64%	-4.87%
分产品						
抗病毒口服液	290,936,391.95	151,447,897.92	47.94%	18.98%	12.15%	3.17%
橘红系列	257,096,665.00	118,039,401.11	54.09%	20.29%	21.03%	-0.28%
中药材	1,146,302,024.67	851,254,491.54	25.74%	23.94%	32.64%	-4.87%
分地区						
广东省	790,387,649.10	450,084,107.24	43.06%	11.61%	14.28%	-1.33%
华中区	1,065,781,639.91	889,949,798.54	16.50%	13.83%	18.05%	-2.99%
华北、华东及东北区	784,575,801.46	485,379,393.24	38.13%	19.77%	23.26%	-1.75%

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	2019 年	2018 年	同比增减
医药制造	销售量	盒	49,379,997	47,032,592	4.99%
	生产量	盒	42,868,720	49,133,500	-12.75%
	库存量	盒	19,117,299	25,628,576	-25.41%
医药流通	销售量	盒	117,000,984	115,494,658	1.30%
	生产量	盒	122,689,718	117,034,682	4.83%
	库存量	盒	26,024,056	20,335,322	27.97%
医疗器械	销售量	盒	130,950	152,108	-13.91%
	生产量	盒	125,899	62,038	102.94%

	库存量	盒	22,241	27,292	-18.51%
软饮料	销售量	箱	4,627,815	4,829,039	-4.17%
	生产量	箱	4,811,807	4,872,447	-1.24%
	库存量	箱	831,512	647,520	28.41%
中药材	销售量	公斤	44,070,571	40,890,432	7.78%
	生产量	公斤	45,172,168	41,520,153	8.80%
	库存量	公斤	7,894,737	6,793,140	16.22%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

本期医疗器械生产量同比增加102.94%，主要是子公司医用胶产品取得再注册，增加库存储备。

（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	2019 年		2018 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	235,018,971.88	66.75%	181,849,558.11	62.56%	29.24%
医药制造	人员费用	52,876,198.82	15.02%	42,285,336.80	14.55%	25.05%
医药制造	制造费用	64,194,753.76	18.23%	66,531,286.70	22.89%	-3.51%
中药材	材料成本	787,682,129.70	92.53%	599,616,745.16	93.43%	31.36%
中药材	人员费用	35,362,778.52	4.15%	26,019,457.88	4.05%	35.91%
中药材	制造费用	28,209,583.32	3.31%	16,122,384.80	2.51%	74.97%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 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	74,890,370.45	49.45%	60,597,672.60	44.87%	23.59%
抗病毒口服液	人员费用	28,337,834.61	18.71%	25,565,714.63	18.93%	10.84%
抗病毒口服液	制造费用	48,219,692.86	31.84%	48,880,641.87	36.20%	-1.35%
橘红系列	材料成本	81,877,182.62	69.36%	68,369,509.41	70.10%	19.76%
橘红系列	人员费用	21,459,171.38	18.18%	18,992,029.60	19.47%	12.99%

橘红系列	制造费用	14,703,047.11	12.46%	10,164,068.66	10.42%	44.66%

（6）报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

(一) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

公司全资子公司香雪药业拟为其子公司广州香雪空港跨境物联有限公司（以下简称“香雪空港”）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》，香雪药业拟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。

(二) 其他原因的合并范围变动

本期公司新设立二家全资子公司：广州香雪互联网医院有限公司、广东香雪智慧中医药产业有限公司，三家全资孙公司：化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司、广州粤王台餐饮管理有限公司、广州协和医疗健康产业有限公司，均纳入合并范围，具体情况详见附注九、（一）1、企业集团的构成。

（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）	494,823,488.29
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	17.76%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	4.06%

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	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	113,249,639.27	4.06%
2	湖北省肿瘤医院	108,412,841.63	3.89%
3	华中科技大学同济医学院附属协和医院	92,826,180.36	3.33%
4	广东通用医药有限公司	91,968,354.43	3.30%

5	山东中医药大学附属医院	88,366,472.60	3.17%
合计	--	494,823,488.29	17.76%

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，其他四家与公司无关联关系。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	211,823,301.60
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	12.10%
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	67,606,867.80	3.86%
2	广东药材医药有限公司	41,847,587.64	2.39%
3	广东双林生物制药有限公司	37,015,486.73	2.12%
4	漳州片仔癀药业股份有限公司	36,242,952.46	2.07%
5	成都永康制药有限公司	29,110,406.97	1.66%
合计	--	211,823,301.60	12.10%

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，本年新增广东药材医药有限公司、广东双林生物制药有限公司、成都永康制药有限公司进入前五大，前五大供应商与公司无关联关系。

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	395,320,628.31	373,305,585.08	5.90%	
管理费用	222,897,543.51	224,309,799.83	-0.63%	
财务费用	152,874,876.93	157,816,437.04	-3.13%	
研发费用	61,268,399.72	38,670,789.24	58.44%	报告期内，公司加大对主营中成药与中药饮片等方向研发投入力度

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

2019年度，公司研发投入金额为110,818,384.08元，占总营业收入的3.98%。其中，研发支出中资本化的金额为49,549,984.36元，占研发投入的比重为44.71%。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

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	577	634	631
研发人员数量占比	20.55%	17.80%	18.06%
研发投入金额（元）	110,818,384.08	109,120,781.33	102,971,208.17
研发投入占营业收入比例	3.98%	4.36%	4.71%
研发支出资本化的金额（元）	49,549,984.36	70,449,992.09	62,923,647.68
资本化研发支出占研发投入的比例	44.71%	64.56%	61.11%
资本化研发支出占当期净利润的比重	39.28%	80.08%	56.12%

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	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,507,205,064.96	2,525,914,301.55	38.85%
经营活动现金流出小计	3,424,185,531.02	2,434,676,066.15	40.64%
经营活动产生的现金流量净额	83,019,533.94	91,238,235.40	-9.01%
投资活动现金流入小计	2,016,952,291.76	1,781,870,924.79	13.19%
投资活动现金流出小计	1,168,777,137.34	1,562,235,006.25	-25.19%
投资活动产生的现金流量净额	848,175,154.42	219,635,918.54	286.17%
筹资活动现金流入小计	3,534,476,339.23	1,987,558,874.41	77.83%
筹资活动现金流出小计	4,565,926,399.28	2,745,041,022.33	66.33%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,031,450,060.05	-757,482,147.92	-36.17%

现金及现金等价物净增加额	-100,067,278.44	-444,663,057.88	77.50%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

报告期经营活动现金流入同比增加38.85%，经营活动现金流出同比增加40.64%，是由于短期资金往来款增加所致；投资活动产生的现金流量净额同比增加286.17%，是赎回理财产品和清收项目款项所致；筹资活动现金流入同比增加77.83%，是由于取得的借款增加，筹资活动现金流出同比增加66.33%，是归还借款和债券增加，筹资活动产生的现金流量净额同比减少36.17%，是由于还债增加所致。现金及现金价物净增加额同比增加77.5%，是由于收回理财产品及清收项目款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

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	56,435,380.35	48.20%	本期转让子公司部分股权及理财收益	否
公允价值变动损益	5,206,994.93	4.45%	本期公司持有美国 ATNX 公司股票市场价格回升所致	否
资产减值	723,584.87	0.62%	本期计提资产减值准备所致	否
营业外收入	8,303,101.35	7.09%	本期与经营无关的政府补助和子公司收回原约定债权豁免款项	否
营业外支出	3,796,198.71	3.24%	本期其他非经营支出	否
其他收益	35,329,299.62	30.18%	本期计入损益的经营活动相关政府补助	否
信用减值损失	11,899,644.95	10.16%	本期计提应收款项减值准备所致	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	495,694,143.29	5.86%	650,107,401.81	7.54%	-1.68%	
应收账款	947,381,066.99	11.20%	835,702,788.22	9.69%	1.51%	
存货	756,406,181.99	8.94%	590,062,127.19	6.84%	2.10%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	129,727,999.14	1.53%	114,896,861.89	1.33%	0.20%	
固定资产	1,921,364,048.96	22.71%	1,855,002,574.71	21.51%	1.20%	
在建工程	1,371,757,772.72	16.21%	827,985,178.73	9.60%	6.61%	本期各生产基地在建项目投入增加
短期借款	1,412,898,578.03	16.70%	1,463,100,000.00	16.96%	-0.26%	
长期借款	434,392,604.90	5.13%	212,200,000.00	2.46%	2.67%	公司优化长短期银行借款结构所致
其他应收款	424,885,897.02	5.02%	1,138,461,323.11	13.20%	-8.18%	本期加大清收项目款项所致
持有待售资产	179,155,771.86	2.12%		0.00%	2.12%	
其他权益工具投资	311,296,578.30	3.68%	251,296,578.30	2.91%	0.77%	
无形资产	580,943,535.28	6.87%	687,217,755.86	7.97%	-1.10%	
其他非流动资产	220,813,607.34	2.61%	187,387,552.93	2.17%	0.44%	
应付账款	571,800,839.24	6.76%	431,383,670.22	5.00%	1.76%	
其他应付款	669,875,251.63	7.92%	343,135,835.11	3.98%	3.94%	
一年内到期的非流动负债	331,158,941.45	3.91%	852,900,000.00	9.89%	-5.98%	本期归还了一年内到期的非流动负债

应付债券	503,812,781.88	5.95%	1,096,219,269.40	12.71%	-6.76%	本期归还了部分公司债及重分类到一年内到期的非流动负债

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	23,337,013.63	5,206,994.93	-336,143.10					28,544,008.56
金融资产小计	23,337,013.63	5,206,994.93	-336,143.10					28,544,008.56
上述合计	23,337,013.63	5,206,994.93	-336,143.10					28,544,008.56
金融负债	0.00	0.00	0.00					0.00

其他变动的内容

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	161,850,175.38	保证金
固定资产	504,810,719.29	抵押贷款
无形资产	16,784,173.03	抵押贷款
在建工程	348,331,364.68	抵押贷款
其他非流动资产	50,888,184.93	大额存单质押
合计	1,082,664,617.31	——

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

828,143,522.32	553,455,643.13	49.63%

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）；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；市场策划，企业管理咨询，中药提取物的生产、销售；货物或技术进出口。	新设	50,000,000.00	100.00%	自有	无	长期持有	股权	0.00	-142,326.81	否	2019 年 01 月 02 日	www.cninfo.com.cn
广州花城创业投资合伙企业(有限合伙)	创业投资；创业投资咨询业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务。	其他	100,000,000.00	17.54%	自有	广州佳得股权投资基金管理有限公司、佳都新太科技股份有限公司、金发科技股份有限公司、广州开发区产业基金投资集团有限公司、广州星河湾创业投资有限公司、西藏博鼎企业管理有限公司、广州市华安达实业有限公司、广州宝华投资管理有限公司、广州立白投资有限公司、广州尚东资产管理有限公司	长期持有	股权	0.00	0.00	否	2019 年 01 月 18 日	www.cninfo.com.cn
广州佳得股权投资	受托管理股权投资基金；股权投资管理。	收购	5,400,000.00	18.00%	自有	西藏佳都创业投资管理有限公司、金发科技股份有限公司、广州乾城科技信息咨询合伙企业(有限合伙)	长期持有	股权	0.00	257,289.60	否	2019 年 01 月 31 日	www.cninfo.com.cn

基金管理有限公司													
化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司	化橘红现代农业产业园区配套设施及旅游景点的项目投资、建设、运营管理；化橘红、化橘红制品、农产品的展览服务；化橘红种植；加工、销售:化橘红制品、农产品；化橘红品牌建设推广、技术研发及信息咨询服务；物业管理、租赁服务；货物进出口及技术进出口。	新设	150,000,000.00	100.00%	自有	无	长期持有	股权	0.00	-99,857.83	否	2019 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
郑州光超医疗科技有限公司	医学影像、计算机辅助诊断的科学研究及技术推广；二类医疗器械的研发、生产、销售；机电设备的研发、生产、销售；电子产品、计算机软硬件销售；实验室设施及器材的销售及售后服务；医疗科技的技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让；医疗设备租赁；从事货物及技术的进出口业务。	增资	32,000,000.00	20.00%	自有	谢军列、郑州汝购科技有限公司	长期持有	股权	0.00	85,672.99	否	2019 年 07 月 02 日	www.cninfo.com.cn
广东香雪智慧中医药产业有限公司	药品生产、销售；生物医药技术研发、转让及咨询；市场策划；企业管理咨询；货物或技术进出口。	其他	100,000,000.00	100.00%	自有	无	长期持有	股权	0.00	-1,951,226.35	否	2019 年 07 月 02 日	www.cninfo.com.cn
广州	医疗管理，门诊部，药品零售，医疗用品	新	10,0	100	自	无	长期	股	0.0	-148,	否	2019 年	www.cn

协和医疗健康产业有限公司	及器材零售，医疗、医药咨询服务，干细胞的采集、存储、制备服务，免疫细胞的采集、存储、制备服务。	设	00,000.00	.00%	有		持有	权	0	645.07		08 月 29 日	info.com.cn
香雪医药技术（北京）有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；医学研究（不含诊疗活动）；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售医疗器械 I 类。（暂定，最终以工商核准为准）	新设	5,000,000.00	80.00%	自有	无	长期持有	股权	0.00	0.00	否	2019 年 12 月 31 日	www.cninfo.com.cn
合计	--	--	452,400,000.00	--	--	--	--	--	0.00	-1,999,093.47	--	--	--

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）
四川香雪制药科技产业园	自建	是	医疗相关行业	3,787,054.19	208,857,547.99	自筹	95.00%	0.00	0.00	不适用		www.cninfo.com.cn
宁夏六盘山绿色	自建	是	医疗相关	104,645,162.53	348,331,364.68	自筹	75.00%	0.00	0.00	不适用	2016 年 05	www.cninf

中药产业园			行业								月 03 日	o.com.cn
云南香格里拉健康产业园	自建	是	医疗相关行业	8,689,737.14	85,106,822.00	自筹	50.00%	0.00	0.00	不适用	2016 年 05 月 03 日	www.cninfo.com.cn
五华生物医药产业园工程	自建	是	医疗相关行业	90,726,928.44	183,557,971.07	自筹	95.00%	0.00	0.00	不适用		www.cninfo.com.cn
汕尾产业园一期	自建	是	医疗相关行业	96,985,834.02	213,361,142.10	自筹	70.00%	0.00	0.00	不适用		www.cninfo.com.cn
生物岛项目	收购	是	医疗相关行业	98,634,092.10	344,409,565.65	自筹	85.00%	0.00	0.00	不适用		www.cninfo.com.cn
天济新厂区工程	自建	是	医疗相关行业	71,194,224.14	80,630,458.30	自筹	35.00%	0.00	0.00	不适用		www.cninfo.com.cn
合计	--	--	--	474,663,032.56	1,464,254,871.79	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	28,880,151.66	5,206,994.93	-336,143.10				28,544,008.56	技术授权取得
合计	28,880,151.66	5,206,994.93	-336,143.10	0.00	0.00	0.00	28,544,008.56	--

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》。截止 2019 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人民币 1,177.77 万元，公司配股募集资金账户的余额合计为 0 元，已将相关账户注销。										

（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	否	95,765.35	95,765.35	0	95,765.35	100.00%	2016 年 04 月	0	0	是	否

金							21 日				
承诺投资项目小计	--	155,765.35	155,765.35		155,765.35	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情	不适用										

况	
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	公司配股募集资金已全部使用完毕，相关账户注销。
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
普开投资(上海)有限公司	广州香雪空港跨境物联有限公司 46.64%股权	2019 年 12 月 31 日	8,021.2	0	进一步完善了公司的管理体系与股权架构，有利于公司聚焦主业，优化公司资产结构及资源配置，盘活资产提高资产周转率，符合公司整体战略发展规划。	0.00%	以广东宏建会计师事务所有限公司出具的《审计报告》为参考，以北京国融兴华资产评估有限公司出具的《评估报告》的股东全部权益为依据，双方协商确认。	否	无关系	是	是	2019 年 12 月 31 日	www.cninfo.com.cn
广州	广东	2019	9,000	0	整合优化了资产结构及资	0.00%	以立信会计师事务所（特殊普通合	否	无关	是	是	2019	ww

淡水泉资产管理有限公司	九极生物科技有限公司 100%股权	年 12 月 31 日			源配置，提高了资产流动性及使用效率，有利于公司聚焦主营业务的发展，增强核心竞争力，同时也进一步完善了公司的管理体系与股权架构，降低了经营及管理成本，为公司带来了正向的流动资金和合作收益，符合公司整体战略发展规划。		伙）出具的《审计报告》为参考，以北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的《评估报告》的股东全部权益为依据，双方协商确认。		系			年 12 月 31 日	w.cninfo.com.cn

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
亳州市沪谯药业有限公司	子公司	中药饮片（含毒性饮片）生产、销售；代用茶、调味品（固态）生产销售；预包装食品兼散装食品、批发兼零售。中药材（系未经炮制及药品标准或炮制规范允许初加工的中药材）、农夫茶品收购销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	115,000,000	690,004,401.23	385,301,962.83	451,517,784.18	46,283,858.06	52,646,238.87
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。	300,000,000	1,486,514,714.85	827,137,053.46	1,020,402,842.69	78,420,155.14	73,814,915.67
广东化州	子公司	生产、销售、服务：糖浆剂、煎膏剂、合剂、颗	80,000,000	337,732,060.6	141,489,326.6	219,364,368.9	25,437,124.	22,776,576.

中药厂制药有限公司		粒剂、片剂胶囊剂、信息咨询（另设分支机构）		6	6	4	48	33
广东香雪药业有限公司	子公司	许可经营项目：片剂（含激素类），硬胶囊剂（含头孢菌素类），小容量注射剂（含抗肿瘤类），冻干粉针剂（含抗肿瘤类），原料药。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	70,000,000.00	477,100,570.14	95,248,306.04	99,396,478.30	30,299,109.44	28,606,494.13
广东香雪精准医疗技术有限公司	子公司	生物技术开发服务;生物技术咨询、交流服务;生物技术转让服务;销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）;货物进出口（专营专控商品除外）;技术进出口;企业自有资金投资;生物医疗技术研究;医疗用品及器材零售（不含药品及医疗器械）;生物技术推广服务;生物药品制造;基因检测及疾病筛查服务	180,000,000.00	203,516,109.96	199,800,217.88	13,509,239.62	-87,897,891.15	-74,116,601.16

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
广东香雪南药发展有限公司	新设公司	为公司中药资源开发和长远发展打下扎实基础，不会对经营成果产生不良影响。
广州花城创业投资合伙企业(有限合伙)	合伙投资	有助于公司产业整合，为公司稳定发展提供支持。不会对公司财务状况和经营造成不利影响，对公司未来财务状况和经营成果的影响主要取决于未来所投资项目价值和经营管理成果。
广州佳得股权投资基金管理有限公司	收购股权	有助于公司产业整合，推动公司整体战略目标的实现，为公司持续稳定发展提供支持。不会对公司财务状况和经营造成不利影响，对公司未来财务状况和经营成果的影响主要取决于未来所投资项目价值和经营管理成果。
化州市宝鼎化橘红产业发展有限	合资设立时持有 60%股份，后	为公司中药资源开发和长远发展打下扎实基础，不会对经营成果产生不良影响，不存在

公司	收购其他股东的 40%股份	损害上市公司及股东利益的情形。
郑州光超医疗科技有限公司	增资参股	丰富业务结构，实现现有业务的突破，不会对公司年度财务状况造成重大影响。
广州协和医疗健康产业有限公司	新设公司	开展体检、诊所及医学转化中心的业务，有助于促进公司的发展，不会对公司财务状况和经营成果产生不良影响。
香雪医药技术（北京）有限公司	合资设立	增强细分领域竞争力，拓展发展空间，不会对公司财务状况和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

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）医药行业概况

1、行业监管趋严

2019年，随着《国务院办公厅关于印发国家组织药品集中采购和使用试点方案的通知》、《第一批国家重点监控合理用药药品目录(化药及生物制品)》、《关于国家组织药品集中采购和使用试点扩大区域范围的实施意见》、《关于以药品集中采购和使用为突破口进一步深化医药卫生体制改革的若干政策措施》、《疫苗管理法》、《药品管理法》等的陆续发布和实施，覆盖化药、生物制药、精准医疗、中成药、中药饮片、器械、耗材等全产业链。其核心要义在于医保控费，降低重大危重疾病的治疗成本，保障广大人民群众能够享有具有实际意义的医疗保障，得到合理和适当费用成本的治疗。医药行业自律以及监管力度的进一步加强，医药行业正在迎来一个更加注重产品疗效和质量、更有利于优质企业发挥内在竞争力的产业环境。在政策的多重因素下，催生出了“控费”下的市场结构、“合理医疗”下的处方行为，以及“合规”条件下的药品营销模式。

受一致性评价、上市许可持有人制度、加强质量监管等因素影响，医药行业将控制现有药品生产厂家和品种的数量，从优化存量的角度净化行业，减少医药领域低端供给和无效供给，从而实现去产能。带量采购，招采合一，量价挂钩，以量换价，降价是主旋律，是政策的着力点，未来药品的价格将趋于理性、合理化、透明化。

2、中医药迎来发展机遇

多年以来，我国中医在整个医学领域，无论是从业人数、药品体量、影响力等各个方面，都是从属地位。随着国家中医药立法，出台促进中医药传承、发展创新的一系列措施，振兴中医中药，未来会形成中西医并重、互补、协同发展的新局面：明确提出建成以国家中医医学中心、区域中医医疗中心为龙头，各级中医医疗机构和其他医疗机构中医科室为骨干，基层医疗卫生机构为基础，融预防保健、疾病治疗和康复于一体的中医药服务体系；明确提出了大力发展中医诊所、门诊部和特色专科医院，鼓励连锁经营。要求到2022年，基本实现县办中医医疗机构全覆盖，力争实现全部社区卫生服务中心和乡镇卫生院设置中医馆、配备中医医师；明确开展中医药经典能力等级考试，强化中医思维。改革人才培养模式，将中医课程列入临床医学类专业必修课，提高临床类别医师中医药知识和技能水平。完善中医医师规范化培训模式。改革完善中西医结合教育，培养高层次中西医结合人才。

国家鼓励建立以临床价值为导向的评估路径，运用循证医学方法，加大中成药上市后评价工作力度，建立与公立医院药品采购、基药遴选、医保目录调整等联动机制，促进产业升级，为公司的中成药发展带来了机会；国务院出台措施要求健全中药饮片标准体系，改善市场竞争环境，促进中药饮片优质优价。同时积极鼓励中医药互联网+，鼓励依托医疗机构发展互联网中医医院，开发中医智能辅助诊疗系统，推动开展线上线下一体化服务。工业和信息化部 2016 年发布实行的《医药工业发展规划指南》提出，要提升大宗道地药材标准化生产和产地加工技术，从源头提升中药质量水平。2018 年 12 月，农业农村部会同国家药品监督管理局、国家中医药管理局编制印发了《全国道地药材生产基地建设规划（2018—2025 年）》，进一步强调要推进道地药材基地建设，加快发展现代中药产业。道地药材不仅有特定的生长条件和生态环境，还讲究栽培技术和采收加工工艺，所以道地药材要比其他地区生产的同类药材品质更好。随着消费者对药品品质和安全性的日益重视，原产地“道地”并经有机产品认证的中药材为原料炮制的中药饮片将受到市场青睐。

中药饮片生产与中药材的种植具有较高关联度，中药材的质量、价格变化直接影响中药饮片的生产，中药材供应稳定性和原料品质优劣是衡量中药饮片生产企业竞争力的重要因素。公司在中药饮片板块提前布局多年，资源丰富，在中药饮片板块的竞争力显著增强，且在全国率先探索智慧中医，实践智能煎煮，积累了丰富的经验，加上国家政策的支持，为公司中药饮片的发展带来了更多的发展机遇。

（二）未来发展战略

公司以中医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，将加快中医药全产业链布局，建设中药材标准化加工基地、仓储物流、精深加工及销售为一体的产业园，进一步完善“中药饮片生产—中成药制造—医药流通”的“医药大健康产业链”，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。全面推动数字化转型，率先在数字营销、集团云集财、财资管控系统，建立生态化的企业价值。

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。

（三）2020年经营计划

进一步聚焦主营业务的发展，整合优化资产结构及资源配置，提高资产流动性及使用效率，增强核

心竞争力。

1、中成药

从客户需求出发，以产品动销为核心，终端执行为基石，推动销量持续增长。以抗病毒口服液为流量入口，联合中药资源，丰富产品线，关联香雪品牌，多部门、多品类协同，最大效益的实现香雪品牌的影响力，实现效益最优。

在新渠道业务拓展方面，开展B2C、B2B、O2O等各种依托大数据，区块链的新业务，同时也通过平台电商（阿里、京东、拼多多、苏宁、唯品会、平安好医生、药师帮、药房网）、跨界电商（美团、饿了么、直播、抖音）等途径拓展业务；在原有渠道方面，开发医院销售途径，通过区域对代理商和配送商网络整合，争取开发二级以上医院、基层医院；积极开展社区活动，激活社区医院销售动力。

2、中药资源

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，进一步加快资本、技术、管理等优势资源的整合，大力发展中药资源产业集群，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。

①种植、加工、研发全产业链。由于中药饮片原材料是在自然条件下生成，很难对中药饮片进行定量的人工控制，不同于化学药的质量特性。建立中药材GAP种植、加工、研发全流程基地，并开发提取、萃取中药材有效成分的新技术，以获得稳定可靠、可追溯的中药材来源。

②“互联网＋”医院终端服务延伸。利用互联网与物联网LOT结合平台，为医疗终端和患者带来更加安全高效的延伸服务。如中药饮片代煎、膏方熬制、对中药材的个性化加工炮制、送药上门等服务。

③借助已有的医药销售网络，思考如何创新服务深度，发挥自身供应链金融、供应链仓储、物流、配送和信息能力，与中医院合作开展中药饮片加工、配送、中药药房托管等一系列供应链服务延伸项目。

④广州饮片以南药、精致饮片、贵细品种、医院品种为主；四川基地以毒性饮片、川药、普通饮片为主，个别医院品种为辅，加强品种的供应；宁夏基地以西北品种黄芪、党参、枸杞、当归、甘草等为主，做到质优价廉；云南基地以附子、茯苓、桔梗、云木香作为云南大品种进行培育，进行精细加工，培育未来可持续发展大品种，实现快速交货；山西安泽基地以连翘、地黄、蒲公英、黄芩为主要品种进行销售。

3、精准医疗

香雪精准医疗获得了国内第一个TCR-T细胞治疗的IND，经公司反复研究和临床合作单位沟通，确定

了临床研究方案、伦理申请、遗传办申请、中心检测、产品运输、患者招募等事项，将按照计划在中山大学肿瘤医院生物治疗中心和黑色素瘤与肉瘤内科病区开展“TAEST16001治疗肿瘤抗原NY-ESO-1表达阳性（基因为HLA-A*02:01）的以软组织肉瘤为主的晚期恶性实体瘤患者的开放、单臂、早期临床研究”项目，项目由张星主任担任主要研究者的TAEST16001早期临床试验。

4、口服紫杉醇等品种引进

公司将按照与Athenex签署的《授权协议》，双方就在研产品口服紫杉醇、口服伊立替康和 KX2-391 软膏的研发、商业化进行合作，对相关产品在国内开展研发工作，推动在中国的申报和上市工作。以丰富公司的癌症产品组合，与现有研发的品种形成注射剂型、口服剂型和外用剂型的全覆盖，满足更多患者的需求。

5、业务拓展

通过子公司开展仿制药研发工作，改变目前的单一产品局面，逐渐形成多产品运营，增强细分领域竞争力；大力拓展民营医院业务，打造新的业务增长点；积极探索试点建立电子化处方平台+中医智慧互联+中药智能煎煮的新型中药饮片营销模式，进一步扩大饮片业务规模。

（三）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。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，以应对市场竞争风险所带来的影响。

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、沪谯药业均以医院客户为主，应收账款周期较长，尽管公司大部分客户信誉较好，应收账款发生坏账损失的可能性较低，但如果公司不能对应收账款实施高效管理导致账期过长，或客户信用状况发生恶化，将可能导致公司发生流动性风险或坏账风险。

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

6、管理跨度加大带来的管理风险

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

7、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一起投资产生的诉讼，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）深圳市南岳资产管理有限公司因增资事项对公司提起了诉讼，涉及金额4,000万元，目前法院在二审中，未判决。

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。

8、公司资金受限的风险

2016年4月，公司与广东启德酒店有限公司（以下简称“启德酒店”）签署了《资产交易协议》。在公司与启德酒店正常履行协议的过程中，因启德酒店涉及的一起民间借贷纠纷案，广东省高级人民法院轮候查封了标的土地。为最大程度保障协议标的资产的安全性，顺利推进资产交易过户，维护全体股东利益，公司于2017年3月与中国建设银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签署《出具保函协议》，申请了1.2亿元的现金保函，并据此向法院申请置换标的土地财产保全，解除了标的土地的查封状态，随后公司完成了对项目地块2号土地的交割。截止目前，启德酒店涉及的民间借贷纠纷案在法院审理中，诉讼结果具有不确定性。公司1.2亿元的资金存放于银行中仍处于被限制使用状态。

公司出具1.2亿元现金保函的主要目的是最大程度保障公司主要财产的安全性，维护公司利益不受重大损失，是为自身财产的查封提供的置换保全措施，未对公司股东利益造成实际损失。公司已委托律师向广东省高院正式提出解除上述保函的申请，以尽快彻底释放风险敞口。

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
2019 年 01 月 16 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn
2019 年 09 月 05 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn

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 2018 年年度利润分配方案：2018 年 12 月 31 日，公司总股本为 661,476,335 股，累计回购公司 8,767,604 股，公司以扣除回购股份余额后的股本 652,708,731 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.34 元，共计派发现金股利 22,192,096.854 元（含税）。本次权益分派股权登记日为：2019 年 8 月 8 日，除权除息日为：2019 年 8 月 9 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）	0.46
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	661,476,335
现金分红金额（元）（含税）	30,427,911.41
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	30,427,911.41

可分配利润（元）	360,865,328.68
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 2019 年 12 月 31 日，公司总股本为 661,476,335 股，以 661,476,335 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.46 元（含税），共计派发现金 30,427,911.41 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、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。

2、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。

3、2019 年度利润分配预案：公司拟以 661,476,335 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.46 元（含税），共计派发现金 30,427,911.41 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
2019 年	30,427,911.41	79,973,855.43	39.77%	0.00	0.00%	30,427,911.41	38.05%
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%

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	已履行完毕	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	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	2010 年 08 月 09 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。

	公司;创视界（广州）媒体发展有限公司		一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为广州市香雪制药股份有限公司的股东（或实际控制人）为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。			
	广州市昆仑投资有限公司	其他承诺	若公司因曾开具无真实贸易背景的银行承兑汇票而遭受相应的处罚，以及给公司造成任何损失的，控股股东愿意全额承担该等损失。如果发生职工追索住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁，或者因此受到有关行政管理机关的行政处罚，控股股东承诺承担相应的赔偿责任。一旦发生补缴企业所得税情况，控股股东将代香雪制药承担补缴义务，就补缴税款事宜承担责任。	2010 年 06 月 16 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了上述承诺。
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

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

董事会说明：

一、保留意见涉及的主要内容

如审计报告中“形成保留意见的基础”所述：

（一）2019 年 7 月至 12 月期间，香雪制药控股股东广州市昆仑投资有限公司与香雪制药发生多笔大额资金往来，累计发生额 7.24 亿元，期末余额为零。香雪制药未按规定就上述关联方交易履行必要的审批程序和披露义务。立信实施审计程序后，仍无法确定香雪制药 2019 年度关联方资金往来披露是否完整。

（二）2019 年 10 月 31 日，香雪制药收到科学城（广州）投资集团有限公司（以下简称“科学城”）支付的 3 亿元款项。2019 年 12 月 31 日，香雪制药向浙江大福千通商贸有限公司（以下简称“大福千通”）支付 3 亿元款项。香雪制药对上述资金往来的会计处理与相关支持性文件存在差异。立信实施了检查、函证、访谈等审计程序后，仍无法对上述资金往来的商业实质获取充分、适当的审计证据。

（三）2019 年 12 月 31 日，香雪制药向富润惠德文化发展（北京）有限公司（以下简称“富润惠德”）支付四笔资金合计 1.07 亿元，冲抵了应付陕西龙祥实业发展有限公司、广州恒舜进出口贸易有限公司、广东尚春堂药业有限公司和广东启德酒店有限公司的款项。立信实施了审计程序后，仍无法判断上述资金往来的商业实质。

二、出具保留意见的理由和依据

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条规定，当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：（一）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

立信无法就关联方资金往来披露的完整性以及若干笔大额资金往来的商业实质获取充分、适当的审计证据。这些事项对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。因此，立信对财务报表整体发表了保留意见。

三、保留意见涉及事项对香雪制药财务状况、经营成果和现金流量的具体影响

由于无法获取充分、适当的审计证据，立信无法判断保留意见涉及事项对香雪制药财务状况、经营成果和现金流量的具体影响。公司董事会对该审计报告予以理解和认可，该审计报告中涉及事项不会对公司 2019 年度财务状况和经营成果产生重大影响。

四、董事会意见

董事会尊重和接受立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的保留意见审计报告。在立信开展年度审计的过程中，公司有关方面均予以积极配合，并提交相关资料。审计报告中保留意见涉及事项的说明客观反映了公司的实际情况，将尽力采取相应有效的措施，尽早消除保留意见中涉及的事项，积极维护广大投资者的利益。

监事会说明：

经认真审核公司 2019 年度财务报告和立信会计师事务所（特殊普通合伙） 出具的保留意见《审计报告》后，监事会认为：会计师对公司董事会编制的《董事会关于公司 2019 年度保留意见审计报告涉及事项的专项说明》表示认可，该专项说明符合中国证监会、深圳证券交易所颁布的有关规范性文件和条例的规定，会计师将全力支持公司董事会和管理层采取有效措施解决保留意见涉及的事项，协助其开展相关工作，切实维护公司及全体股东的合法权益。

独立董事说明：

经过对立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的保留意见的审计报告的认真审阅，同时与注册会计师、公司管理层等进行交谈沟通，我们尊重并接受立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计意见，审计报告真实客观的反映了公司 2019 年度财务状况和经营情况，我们对审计报告无异议。在审计过程中，我们认为公司管理层给予了积极配合、高度支持，并提供了相关资料。公司董事会《关于 2019 年度保留意见审计报告涉及事项的专项说明》客观反映了公司的实际情况，我们表示同意。此外，我们也将持续关注并监督公司董事会和管理层采取的相应措施，希望公司能够妥善处理相关事项，切实维护上市公司和广大股东尤其是中小股东的合法权益。

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

（一）对2017年度财务报表追溯调整事项

公司收到中国证券监督管理委员会广东监管局下发的《关于对广州市香雪制药股份有限公司、王永辉、

徐力采取出具警示函措施的决定》([2019]132号)，指出公司2017年未对有关融资租赁业务进行财务核算，导致2017年度资产负债表资产类科目、负债类科目分别少计2亿元；公司审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙)收到中国证券监督管理委员会广东监管局下发的《关于对立信会计师事务所(特殊普通合伙)、梁谦海、王文俊采取出具警示函措施的决定》([2019]131号)，指出其未识别出公司有关生物岛A线以北AH0915002地块的土地价值分摊错误，使得公司经审计的2017年年报资产负债表中“其他非流动资产”金额少计3,603.39万元、“在建工程”金额多计3,603.39万元。经公司自查，确认存在上述前期会计差错。

公司对上述前期差错采用追溯重述法进行更正，相应对2017年度财务报表进行了追溯调整，对2017年度合并财务报表项目及金额影响具体如下：

1、对2017年度合并资产负债表项目及金额影响

单位：元

受影响的报表项目名称	调整前金额	调整金额	调整后金额
其他应收款	1,289,646,690.87	200,000,000.00	1,489,646,690.87
流动资产合计	4,872,379,603.03	200,000,000.00	5,072,379,603.03
在建工程	858,970,834.80	-36,033,899.51	822,936,935.29
其他非流动资产	385,100,113.86	36,033,899.51	421,134,013.37
资产总计	9,240,686,910.78	200,000,000.00	9,440,686,910.78
其他应付款	174,686,368.76	200,000,000.00	374,686,368.76
流动负债合计	3,235,465,556.27	200,000,000.00	3,435,465,556.27
负债合计	5,356,954,801.97	200,000,000.00	5,556,954,801.97
负债和所有者权益总计	9,240,686,910.78	200,000,000.00	9,440,686,910.78

2、对2017年度合并现金流量表项目及金额影响

单位：元

受影响的报表项目名称	调整前金额	调整金额	调整后金额
支付其他与投资活动有关的现金	884,690,000.00	200,000,000.00	1,084,690,000.00
投资活动现金流出小计	1,895,945,835.18	200,000,000.00	2,095,945,835.18
投资活动产生的现金流量净额	-673,282,044.05	-200,000,000.00	-873,282,044.05
收到其他与筹资活动有关的现金	93,380,342.36	200,000,000.00	293,380,342.36
筹资活动现金流入小计	4,633,116,342.36	200,000,000.00	4,833,116,342.36
筹资活动产生的现金流量净额	963,414,868.53	200,000,000.00	1,162,414,868.53

（二）对2019年度财务报表追溯调整事项

公司2019年度财务报表由立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）审计并出具了信会师报字【2020】第ZL10327号保留意见审计报告。公司董事会、管理层高度重视2019年度审计报告保留意见所述事项，重新梳理信会师报字[2020]第ZL10327号审计报告中所述的保留意见内容，根据所涉及事项启动自查工作，同时聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）对保留事项进行了专项审核，按照企业会计

准则及相关规定，公司对以前年度的会计差错进行了更正和补充了对外借款的审批程序和披露义务，相应对2019年度财务报表进行了追溯调整。

公司对上述前期差错采用追溯重述法进行更正，相应对2019年度财务报表进行了追溯调整，相关科目的影响具体如下：

1、对2019年度合并财务报表项目及金额具体影响

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	重述前金额	累积影响金额	重述后金额
其他应收款	21,955,897.02	402,930,000.00	424,885,897.02
递延所得税资产	39,173,883.73	610,500.00	39,784,383.73
流动资产合计	2,696,899,709.18	403,540,500.00	3,100,440,209.18
资产总计	8,058,122,766.05	403,540,500.00	8,461,663,266.05
其他应付款	290,479,051.63	379,396,200.00	669,875,251.63
预收帐款	38,509,962.69	27,603,800.00	66,113,762.69
流动负债合计	2,856,107,381.53	407,000,000.00	3,263,107,381.53
负债合计	3,943,011,596.49	407,000,000.00	4,350,011,596.49
未分配利润	703,117,170.92	-3,459,500.00	699,657,670.92
负债和所有者权益总计	8,058,122,766.05	403,540,500.00	8,461,663,266.05
信用减值损失	-7,829,644.95	-4,070,000.00	-11,899,644.95
所得税费用	-8,442,252.38	-610,500.00	-9,052,752.38
净利润	129,589,066.34	-3,459,500.00	126,129,566.34

2、对 2019 年度母公司财务报表项目及金额具体影响

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	重述前金额	累积影响金额	重述后金额
其他应收款	1,057,155,556.26	341,949,762.00	1,399,105,318.26
递延所得税资产	20,725,763.33	518,105.70	21,243,869.03
流动资产合计	1,532,888,963.24	342,467,867.70	1,875,356,830.94
资产总计	5,770,210,779.85	342,467,867.70	6,112,678,647.55
其他应付款	295,097,074.96	331,000,000.00	626,097,074.96
预收帐款	17,994,468.70	14,403,800.00	32,398,268.70
流动负债合计	1,946,597,133.25	345,403,800.00	2,292,000,933.25
负债合计	2,613,242,538.22	345,403,800.00	2,958,646,338.22
未分配利润	360,865,328.68	-2,935,932.30	357,929,396.38
负债和所有者权益总计	5,770,210,779.85	342,467,867.70	6,112,678,647.55

信用减值损失	10,173,789.49	-3,454,038.00	6,719,751.49
所得税费用	955,043.44	-518,105.70	436,937.74
净利润	84,960,908.38	-2,935,932.30	82,024,976.08

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

（一）处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

公司全资子公司香雪药业拟为其子公司广州香雪空港跨境物联有限公司（以下简称“香雪空港”）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》，香雪药业拟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。

（二）其他原因的合并范围变动

本期公司新设立二家全资子公司：广州香雪互联网医院有限公司、广东香雪智慧中医药产业有限公司，三家全资孙公司：化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司、广州粤王台餐饮管理有限公司、广州协和医疗健康产业有限公司，均纳入合并范围，具体情况详见附注九、（一）1、企业集团的构成。

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）	150
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	梁谦海、马玥
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4
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

公司报告期未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
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		www.cninfo.com.cn
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。	法院拍卖了被执行人名下的房产，该房产由公司购买，法院下发了执行裁定书，将该房产过户至公司名下。		www.cninfo.com.cn
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。	法院在拍卖被执行人股东占有股份的权益及被执行人的资产。		www.cninfo.com.cn
深圳市南岳资产管理有限公司因增资事项对公司提起诉讼	4,000	否	公司已向法院提出申诉。	法院在二审中，暂未判决，诉讼结果不确定。	法院在二审中，暂未判决，诉讼结果不确定。		www.cninfo.com.cn
公司与广东启德酒店有限公司就生物	27,000	否	法院一审已开庭审	法院一审已开庭审理，但未作出	无		

岛交易有关事项提起诉讼			理	判决，目前在等待法院的判决。			

十二、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、员工持股计划

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；2020 年 1 月 15 日和 16 日，分别召开了第一期员工持股计划 2020 年第一次持有人会议、第八届董事会第十一次会议，决定对公司第一期员工持股计划进行延期，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 2023 年 1 月 19 日止。

具体详见公司于 2017 年 1 月 17 日、1 月 23 日，2020 年 1 月 16 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。

2、股权激励计划

为进一步完善公司的长效激励机制，吸引和激励优秀人才，充分调动公司核心技术及业务员工的积极性并充分保障股东利益，有效结合股东、公司和员工的利益，使各方共同关注公司的长远发展。2019 年 11 月 28 日，公司召开 2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2019 年限制性股票激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》、《关于公司<2019 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、

《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》；公司于 2019 年 11 月 29 日召开第八届董事会第七次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。根据股东大会、董事会决议，董事会以 3.32 元/股的价格，向 203 名公司（含子公司）董事、高级管理人员、核心技术和业务人员授予了 8,767,604 股限制性股票，并完成了 2019 年限制性股票激励计划的授予登记工作。

具体详见公司于 2019 年 10 月 29 日、11 月 12 日、11 月 28 日、11 月 29 日、12 月 19 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	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	11,324.96	4.06%	13,000	否	现金/承兑汇票	不适用	2019 年 04 月 29 日	www.cninfo.com.cn
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	子公司的参股公司	采购商品和服务	沪谯药业向其采购商品和服务	同期市场价格	市价	1,578.67	0.90%	2,000	否	现金/承兑汇票	不适用	2019 年 04 月 29 日	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	2019 年 04 月 29 日	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试验研究	同期市场价格	市价	173.77	1.57%	2,000	否	现金/承兑汇票	不适用	2019 年 04 月 29 日	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	进行制剂处方工艺研究服务	公司委托其进行制剂处方工艺研究服务	同期市场价格	市价	0	0.00%	150	否	现金/承兑汇票	不适用	2019 年 04 月 29 日	www.cninfo.com.cn
合计				--	--	13,077.4	--	18,150	--	--	--	--	--
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）				公司第八届董事会第十六次会议审议通过了《关于 2019 年度日常关联交易情况及 2020 年度日常关联交易预计情况的议案》(详见公司于 2020 年 5 月 19 日披露的《关于 2019 年度日常关联交易情况及 2020 年度日常关联交易预计情况的公告》，预计公司 2020 年与关联方发生日常关联交易总额不超过 17,845 万元，2019 年，公司与关联方购销商品、提供和接受劳务的交易金额为 13,077.41 万元；公司作为出租方与关联方租赁的交易金额为 1,273.60 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	否	7,000	0	1,125	16.00%	0	5,875
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	否	750	0	750	8.40%	0	0
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	5,787.98	12,428.23	11,320	0.00%	0	6,896.18
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	332.23		332.23	0.00%	0	0
顾振荣	本公司控股子公司的法定代表人	往来款	否	0	14.45				14.45
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累计已计提减值准备 5,875 万元，计提比例达到 100%，对公司 2019 年的经营业绩无影响。								

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
湖北青松逾越医药投资有限公司	本公司控股子公司少数股东	合同未执行完毕	3,575		3,575			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	经营借款	5,691.35		5,691.35			0
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	4,236.68		1,500			2,736.68
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公	本公司控股子公司的参股公	业务及促销费		1,388.08	835.17			552.91

司	司							

5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

1）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 11 月 1 日，公司子公司北京香雪医药生物科技有限公司租赁了北京科伦大厦有限公司位于北京市朝阳区太阳宫中路 12 号北京太阳宫大厦中面积为 805.69 平方米的办公楼作为办公场所。

5）2014 年 9 月 1 日、2017 年 8 月 1 日，公司与广东新供销天畔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畔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。

6）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。

7）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。

8）公司与广东新供销天畔供应链管理有限公司签订了《合作协议》，约定自 2014 年 9 月 1 日起至 2034 年 8 月 31 日止，公司向其租赁房屋及建筑物，将位于广州市萝岗区广州经济技术开发区瑞祥路 355 号综合厂房一和厂房三的一楼向其出租，做冷库、冷链配送使用。

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	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

	披露日期							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	是	是
湖北天济中药饮片有限公司	2018 年 03 月 30 日	5,000	2018 年 04 月 04 日	5,000	连带责任保证	1 年	是	是
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	是	是
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司		1,000	2019 年 09 月 24 日	1,000	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	2019 年 04 月 29 日	13,000	2019 年 05 月 13 日	13,000	连带责任保证	15 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	是	是
四川香雪制药有限公司		1,000	2019 年 11 月 25 日	1,000	连带责任保证	2 年	否	是
湖北天济中药饮片有限公司	2018 年 03 月 30 日	10,000	2019 年 01 月 28 日	10,000	连带责任保证	5 年	否	是
广东化州中药厂制药有限公司		4,500	2019 年 07 月 01 日	4,500	连带责任保证	3 年	否	是
广东香雪南药发展有限公司		5,000	2019 年 12 月 05 日	5,000	连带责任保证	2 年	否	是
广州工商联盟投资有限公司	2019 年 07 月 31 日	29,425		29,425	连带责任保证	15 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			133,425	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			64,925	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			133,425	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			64,925	
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	2019 年 09 月 11 日	4,000	2019 年 09 月 11 日	4,000	连带责任保证	1 年	否	是
武汉市汉口国药有限公司		1,100	2019 年 04 月 12 日	1,100	连带责任保证	3 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）		5,100		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		1,100		
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）		137,425		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		68,925		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		138,525		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		66,025		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				18.93%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				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	0	0
合计		0	0	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 12 月 26 日	组合投资	协议约定	5.50%	1,375	1,348.62	1,348.62	0	是	否	
广东粤财信托有限公司	信托	集合资金信托计划	20,000	自有资金	2017 年 12 月 28 日	2019 年 12 月 28 日	组合投资	协议约定	5.11%	1,022	1,125.28	1,125.28	0	是	否	
合计			45,000	--	--	--	--	--	--	2,397	2,473.9	--	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

公司报告期不存在委托贷款。

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

单位：万元

序号	公司名称	贷款银行	借款余额	借款起止日
1	香雪制药	广州农商银行	10,000	2019/3/21-2020/3/20
2			20,000	2019/3/22-2020/3/21
3			24,000	2019/7/18-2020/7/17
4			6,000	2019/7/18-2020/7/17
5		兴业银行广州黄埔分行	10,000	2019/8/16-2020/8/15
6		兴业银行广州黄埔分行	10,000	2019/9/20-2020/9/19
7		中信银行广州开发区支行	6,000	2019/1/8-2020/1/8
8		中信银行广州开发区支行	2,000	2019/1/25-2020/1/25
9		中信银行广州开发区支行	5,000	2019/9/30-2020/9/30
10		中国银行广州开发区支行	5,000	2019/1/28-2020/01/27
11		中国银行广州开发区支行	8,000	2019/12/31-2020/12/30
12		工商银行广州开发区支行	4,950	2019/7/22-2020/7/17
13		工商银行广州开发区支行	4,900	2019/7/22-2020/7/17
14		工商银行广州开发区支行	2,100	2018/1/25-2022/12/20
15			3,750	2018/3/6-2022/12/20
16			3,750	2018/4/1-2022/12/20
17			2,715	2018/8/13-2022/12/20
18		农行广州珠江支行	1,100	2019/04/09-2020/04/8
19		南洋商业银行广州分行	10,000	2019/11/27-2020/11/26
小计			**139,265**	——
1	化州厂	农行化州支行	4,500	2019/07/01-2022/6/30
小计			**4,500**	——
1	湖北天济	华夏银行武昌支行	3,200	2019/09/29-2020/09/29
2		中国信托银行	3,900	2019/04/15-2020/04/14
3			1,100	2019/05/21-2020/05/20
4			5,000	2019/04/18-2022/01/28
5		光大银行东西湖支行	2200	2019/03/07-2020/03/06
6			660	2019/03/07-2020/03/06
7		浦发银行沙湖支行	778	2019.04.30-2021.10.30
8			1000	2019.04.30-2022.04.30

9			1111	2019.04.30-2022.10.30
10			2000	2019.04.30-2023.04.30
11			1111	2019.04.30-2023.10.30
12			2000	2019.04.30-2024.04.30
13	汉口国药	汉口银行硚口支行	1,000	2019/4/15-2020/4/15
14		浦发银行武汉分行	1,500	2019/09/20-2020/09/20
15			1,250	2019/10/23-2020/10/23
16		交通银行江岸支行	700	2019/4/10-2020/4/09
17	亳州天济	中行亳州芍花支行	2,000	2019/5/14-2020/5/13
18	天济智慧	建行武汉建设大道支行	900	2019/7/25-2020/7/24
小计			**31,410**	——
1	安徽沪谯	农业银行亳州谯城支行	2,000.00	2019/4/28-2020/4/27
2		中国银行亳州分行	3,000.00	2018/12/26-2020/12/24
小计			**5,000**	——
1	宁夏隆德	隆德县国有资产经营有限公司	350	2016/6/8-2026/6/5
2			530	2016/3/22-2026/6/5
3			1,150	2017/11/20-2026/6/5
4			870	2018/6/5-2026/6/5
5			540	2018.12.19－2026/6/5
6		国家开发银行宁夏分行	10,800	2019.05.13-2034.05.12
7		农行隆德支行	1,000	2019.0924－2020.09.23
小计			**15,240**	——
1	四川香雪	成都银行南充分行	1,000	2019/11/25-2021/11/21
小计			**1,000**	
1	德庆南药	农行德庆支行	2,000	2019/12/05-2020/12/04
小计			**2,000**	
总计			**198,415**	

十七、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）精准扶贫成效

暂无

（4）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	7.94mg/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	15mg/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	0.303 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	20 mg/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	19mg/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	42mg/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	169mg/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360m3/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关，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，设立了6个环境应急救授专业队伍，不定时对应急救授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，妥善由各车间保管好。

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对废气、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

十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司投资广州花城创业投资合伙企业（有限合伙），投资金额为10,000万元，占总规模的21.2721%；子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司以540万元受让广州佳得股权投资基金管理有限公司18%的股份。以借助资本市场，在公司行业经验的基础上充分利用专业投资团队和融资渠道，整合优秀的企业和团队，实现合作共赢持续发展。

2、根据最新修订的《中华人民共和国公司法》、中国证监会2018年9月修订并发布的《上市公司治理准则》（中国证监会公告[2018]29号）及2019年4月发布的《关于修改<上市公司章程指引>的决定》等相关法律法规、规章制度的要求，结合公司的实际情况，公司董事会对《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》的有关条款进行了修订。

3、根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，公司董事会、监事会进行了换届选举：第七届董事会第三十三次会议选举王永辉先生、黄滨先生、谭文辉先生和徐力先生为公司第八届董事会非独立董事候选人，刘艺先生、郝世明先生和周庆权先生为第八届董事会独立董事；经职工代表大会审议，会议选举黄伟华女士为公司第八届监事会职工代表监事；第七届监事会第二十一次会议选举莫子瑜先生、陈俊辉先生为公司第八届监事会非职工监事。

第八届董事会第一次会议聘任：王永辉先生为总经理、黄滨先生为副总经理、卢锋先生为财务总监、徐力先生为董事会秘书、曾仑先生为技术研发总监、刘国宏先生为供应链系统质量总监、康志英女士为总工程师、刘艳女士为中药资源事业部总经理、谭光华先生为制药事业部总经理，上述高级管理人员的任期与第八届董事会任期一致。

4、考虑到KX02片针对不同人群的用法和用量，公司对研发的新药KX02片，向国家药品监督管理局申请了变更药品规格和变更药品处方中已有药用要求的辅料，于2019年8月收到了国家药品监督管理局下发的《药品补充申请批件》（批件号：2019B03439），批准KX02片增加20mg/片（按游离碱计）规格的补充申请。本次取得的《药品补充申请批件》只是新增了临床试验中药品的规格，并不会对公司药品研发、注册产生重大影响。

5、国家医疗保障局、人力资源社会保障部发布了《关于印发〈国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录〉的通知》（医保发〔2019〕46号），公布了《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药

品目录》（以下简称《国家医保目录》（2019年版）），自2020年1月1日起正式实施。公司共有81个产品纳入《国家医保目录》（2019年版），其中甲类53个，乙类28个，主要产品抗病毒口服液、板蓝根颗粒、小儿化食口服液、橘红痰咳液、橘红痰咳液煎膏等继续进入《国家医保目录》（2019年版）。

6、公司实施了股权激励计划，根据股东大会、董事会决议，董事会以3.32元/股的价格，向203名公司（含子公司）董事、高级管理人员、核心技术和业务人员授予了8,767,604股限制性股票，并完成了2019年限制性股票激励计划的授予登记工作。

7、报告期内，公司将九极生物名下的部分货币资金、固定资产、无形资产等相关资产按审计后的账面净资产值无偿划转至公司全资子公司广州芮培优生优育医疗有限公司；将广东九极日用保健品有限公司100%股权按审计后的账面值无偿划转至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。同时，公司通过股权转让的方式将部分资产剥离后的九极生物100%股权以9000万元的价格转让给广州淡水泉资产管理有限公司，并签署了《股权转让协议》，2019年底，九极生物已办理完成股权转让工商变更登记手续，公司已累计收到8000万元股权转让款。2020年2月，广州市黄埔区市场监督管理局根据对《直销管理条例》第九条、第十一条的理解关于九极生物重大变更需商务部门前置审批为由，下发了《撤销登记听证告知书》，将于2020年5月对上述股权转让工商变更登记事宜进行撤销登记听证。

8、根据《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）募集说明书》的相关规定：①设定的发行人调整票面利率选择权。公司决定在本期债券的第2年末不调整本期债券票面利率，即“17制药01”债券后续期后1年的票面利率仍为5.6%并固定不变；②设定的投资者回售选择权。在回售登记日（2019 年 9月16日至20日）内选择将持有的“17制药01”全部或部分按面值回售给公司，回售价格为100元/张（不含利息）。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，“17制药01”的回售数量为3,210,000张，回售金额为338,976,000元（含利息），剩余托管数量为2,790,000张。2019年11月4日为回售资金到账日，对“17制药01”债券持有人回售申报情况，公司确保回售本金及当期利息的支付。

9、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，目前法院已拍卖了长白山人参市场名下的房产，公司购买了相关房产，广东省广州市中级人民法院下发了《执行裁定书》（2018）粤01执1923号，裁定将相关房产过户至公司名下。

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，目前法院在拍卖被执行人股东占

有股份的权益及被执行人的资产。

十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、公司子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司对外投资设立了广东香雪南药发展有限公司，依托当地自然资源优势，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扎实基础。

2、公司子公司广东恒颐医疗有限公司为了满足未来医养项目的发展需求，为公司的持续长远发展提供有力的保障，广东恒颐医疗有限公司参与竞拍了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。在竞得上述土地使用权后，设立了项目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》。

3、报告期内，公司子公司广东香雪精准医疗技术有限公司收到了国家药品监督管理局签发的《临床试验通知书》，其向国家药品监督管理局提交的 TAEST16001 注射液新药临床注册申请已获得国内首个临床试验许可，有利于巩固完善公司在 TCR-T 免疫细胞治疗领域的地位、丰富公司在抗肿瘤药物领域的产品线、增强公司的核心竞争力。

4、公司全资子公司香雪药业进行了存续分立，分立后香雪药业继续存续，同时在广东省梅州市五华县新设立了全资子公司广东香雪智慧中医药产业有限公司。

5、为加快推进化州市化橘红省级现代农业产业园建设，为公司中药资源开发和长远发展打下扎实基础。报告期内，公司全资子公司化州中药厂与化州市城市发展投资有限公司、茂名市耀明企业集团有限公司、化州市华聪药业有限公司合资设立了化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司，公司持有 60%股份，随着发展的需要，化州中药厂后以自有资金人民币 1,200 万元收购了上述三家公司合计持有化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司 40%的出资额，截止报告期末，化州中药厂持有化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司 100%股份。

6、公司全资子公司香雪新药通过债权转股权和增资的方式合计投资 3200 万元，取得郑州光超医疗科技有限公司 20%股权，本次投资拓展了主营业务范围，有利于加快公司医疗产业的布局，也有利于公司通过与当地企业的合作、进一步挖掘公司在当地市场上产品与品牌影响力，实现公司现有业务的突破。

7、公司子公司湖北天济设立了老河口千百惠中药材有限公司，开展地产药材的种植开发和收购，为

公司扩大中药饮片产业化打下扎实基础，有利于完善公司中药饮片产品品类，有利于公司中药饮片全产业链、全品类和全渠道战略的持续推进与实施，促进公司生产经营的发展以及经营效益的提升。

8、公司下属子公司广州香雪互联网医院有限公司收到广州市黄埔区卫生健康局颁发的《医疗机构执业许可证》，使公司在开展互联网医药医疗信息服务方面的能力得到了进一步的提升，为建立互联网中医大数据分析平台和中药物联网平台奠定了基础，有助于开拓和丰富业务范围，更好的发挥互联网医疗的平台作用，为广大市民提供更好的服务。

9、公司子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司对外投资设立了广州协和医疗健康产业有限公司，有利于开展体检、诊所及医学转化中心的业务。

10、因经营发展需要，公司子公司广州香雪健康产业股权投资管理有限公司将全资子公司广东香雪南药发展有限公司 100%股权转让给公司下属子公司广东香雪智慧中医药产业有限公司，转让价格为 1000 万元。

11、公司子公司广东香雪药业有限公司将其子公司广州香雪空港跨境物联有限公司 46.64%股权以 8,021.2 万元转让给普开投资(上海)有限公司并签署了《股权转让协议》。

12、公司全资子公司广东九极生物科技有限公司将名下的部分货币资金、固定资产、无形资产等相关资产按审计后的账面净资产值无偿划转至公司全资子公司广州芮培优生优育医疗有限公司；同时，将下属全资子公司广东九极日用保健品有限公司 100%股权按审计后的账面值无偿划转至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。相关事项已办理完成。

13、公司控股子公司北京香雪医药生物科技有限公司与自然人成龙、张文娟签署了《合资协议书》，共同出资成立了香雪医药技术（北京）有限公司。

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	1,077,061	0.16%				8,989,560	8,989,560	10,066,621	1.52%
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	1,077,061	0.16%				8,989,560	8,989,560	10,066,621	1.52%
其中：境内法人持股	0	0.00%							
境内自然人持股	1,077,061	0.16%				8,989,560	8,989,560	10,066,621	1.52%
二、无限售条件股份	660,399,274	99.84%				-8,989,560	-8,989,560	651,409,714	98.48%
1、人民币普通股	660,399,274	99.84%				-8,989,560	-8,989,560	651,409,714	98.48%
三、股份总数	661,476,335	100.00%				0	0	661,476,335	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、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；高管任期届满前离职，已过任期确定的任期内和任期届满后六个月，按规定解除限售；

2、2019年12月19日，公司董事会实施并完成了2019年限制性股票激励计划的授予登记工作，相关限制性股票予以锁定，按照股权激励草案制定的方案进行解锁。

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

根据公司股东大会、董事会决议，董事会以3.32元/股的价格，向203名公司（含子公司）董事、高级管理人员、核心技术和业务人员授予了8,767,604股限制性股票，并向中国证券登记结算有限责任公司深圳

分公司完成了2019年限制性股票激励计划的授予登记工作。具体详见公司于2019年12月19日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
黄滨	235,780	200,000		435,780	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
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
徐力	38,776	200,000		238,776	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
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
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
刘艳	0	200,000		200,000	股权激励限	股权激励计划草案的规定解

					售股	除限售
卢锋	0	284,566		284,566	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
曾仑	235,603	200,000		435,603	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
谭光华	0	243,875		243,875	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
康志英	0	294,340		294,340	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
刘国宏	75,000	75,000		150,000	高管锁定股；股权激励限售股	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；股权激励计划草案的规定解除限售
何涛	825		825	0	高管锁定股	任期届满前离职，已过任期确定的任期内和任期届满后六个月，按规定解除限售
2019 年限制性股票激励计划其他认购人员 195 人	0	7,292,604		7,292,604	股权激励限售股	股权激励计划草案的规定解除限售
合计	1,077,061	8,990,385	825	10,066,621	--	--

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	39,795	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	42,976	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			226,488,046	质押	218,418,585
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.06%	26,832,260			26,832,260		
创视界（广州）媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.87%	18,982,080			18,982,080	质押	2,080
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		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.51%	10,002,500			10,002,500		
汤亮	境内自然人	1.34%	8,068,452			8,068,452		
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			7,810,147		

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			3,533,500		
黄学应	境内自然人	0.52%	3,453,456			3,453,456		
庞赫	境内自然人	0.45%	3,000,000			3,000,000		
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	
		股份种类	数量
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	8,068,452	人民币普通股	8,068,452
广州市香雪制药股份有限公司－第一期员工持股计划	7,810,147	人民币普通股	7,810,147
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	3,533,500	人民币普通股	3,533,500
黄学应	3,453,456	人民币普通股	3,453,456
庞赫	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
前 10 名无限售流通股股	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		

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	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 8,068,452 股，实际合计持有公司 8,068,452 股；黄学应通过普通证券账户持有公司 10,100 股,通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 3,443,356 股，实际合计持有公司 3,453,456 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

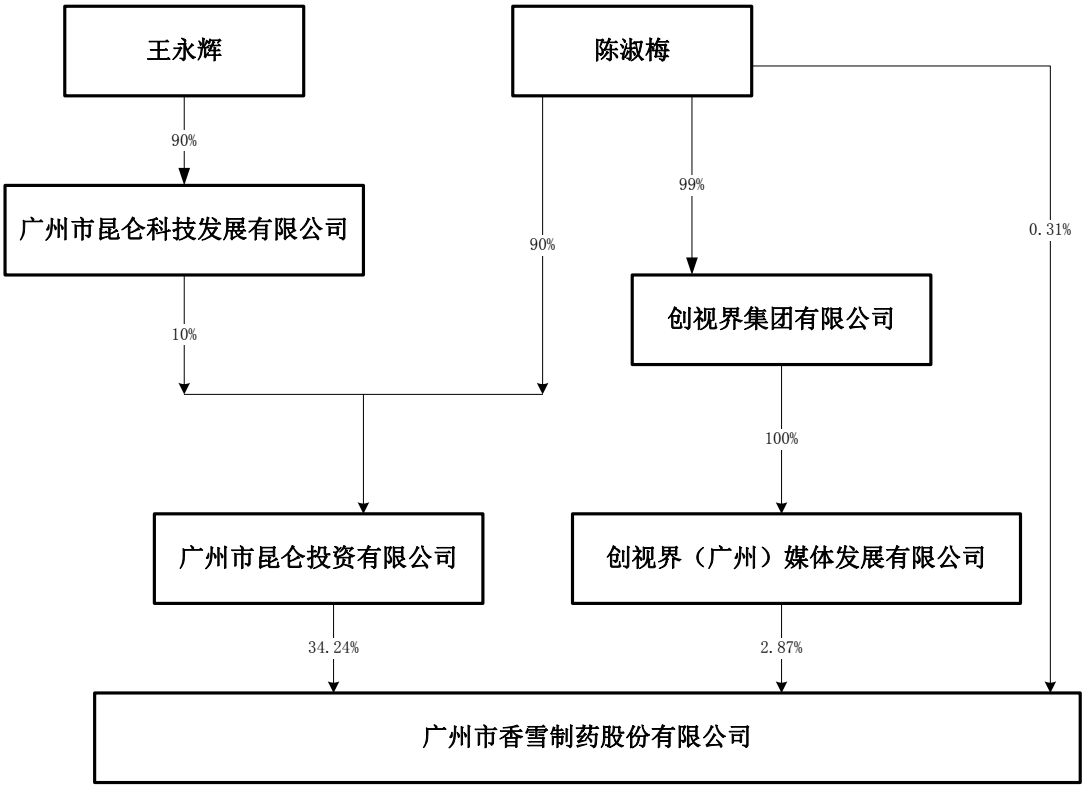
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王永辉	本人	中国	否
陈淑梅	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	王永辉先生，1997 年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。陈淑梅女士，曾任昆仑科技总经理，现任昆仑投资监事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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。

第八节可转换公司债券相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、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	58	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日					
谭文辉	董事	现任	男	53	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	227,031				227,031
黄滨	董事、副总经理	现任	男	64	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	314,374			200,000	514,374
徐力	董事、董事会秘书	现任	男	33	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	51,701			200,000	251,701
郝世明	独立董事	现任	男	53	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日					
刘艺	独立董事	现任	男	50	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日					
周庆权	独立董事	现任	男	64	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日					
黄伟华	监事会主席（离任董事职务）	现任	女	49	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	247,484				247,484
莫子瑜	监事	现任	男	63	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	180,255				180,255
陈俊辉	监事	现任	男	53	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日					
卢锋	财务总监	现任	男	47	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	112,755			200,000	312,755
曾仑	技术研发总监	现任	男	51	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	314,137			200,000	514,137
刘国宏	供应链系统质量总监	现任	男	52	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	100,000			75,000	175,000

谭光华	制药事业部总经理	现任	男	42	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	58,500			200,000	258,500
刘艳	中药资源事业部总经理	现任	女	46	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	0			200,000	200,000
康志英	总工程师	现任	女	43	2019 年 06 月 28 日	2022 年 06 月 27 日	125,787			200,000	325,787
合计	--	--	--	--	--	--	1,732,024	0	0	1,475,000	3,207,024

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄伟华	董事	任期满离任	2019 年 06 月 26 日	任期届满离任。
黄晓霞	独立董事	任期满离任	2019 年 06 月 26 日	任期届满离任。
麦镇江	监事会主席	任期满离任	2019 年 06 月 28 日	任期届满离任。
陈炳华	财务总监	任期满离任	2019 年 06 月 28 日	任期届满离任。
徐力	董事	任免	2019 年 06 月 26 日	被选举为公司董事。
周庆权	独立董事	任免	2019 年 06 月 26 日	被选举为公司独立董事。
黄伟华	监事会主席	任免	2019 年 06 月 28 日	被选举为公司监事会主席。
卢锋	财务总监	任免	2019 年 06 月 28 日	被聘任为公司财务总监。
刘艳	中药资源事业部总经理	任免	2019 年 06 月 28 日	被聘任为公司中药资源事业部总经理。
谭光华	制药事业部总经理	任免	2019 年 06 月 28 日	被聘任为公司制药事业部总经理。
康志英	总工程师	任免	2019 年 06 月 28 日	被聘任为公司总工程师。

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。现任广东省政协常委、广东省食品行业协会会长、广州市工商业联合会副主席、广州市生物产业联盟主席，1997年至今任本公司董事长。现任本公司董事长、总经理。

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年加入公司，曾任投资部经理，公司董事会秘书，现任公司董事、副总经理。

徐力，中国国籍，无境外永久居留权，男，1987年生，本科学历。曾任广东海大集团股份有限公司质管部经理，公司证券事务代表兼投资部经理、投资部副总监，现任公司董事、董事会秘书。

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、北京市康达（广州）律师事务所律师，现任北京市盈科（广州）律师事务所律师、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，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、公司独立董事。

周庆权，中国国籍，无境外永久居留权，男，1956年生，本科学历。曾任广州市黄埔区中医院外科主治医师、广州市黄埔区人民医院外科主治医师、副院长、中山大学附属第一医院东院副院长、中山大学附属第一医院后勤处长，现任公司独立董事。

2、现任监事主要工作经历

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月加入公司，曾任公司董事、行政总监，现任公司人事行政总监、监事会主席。

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

陈俊辉，中国国籍，无境外永久居留权，男，1967年出生，高中学历。曾工作于广州市昆仑工业有限公司、广州市昆仑科技有限公司、广州市足球俱乐部。现任创视界（广州）媒体发展有限公司执行董事，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，董事、董事会秘书，见董事会成员简历。

卢锋，中国国籍，无境外永久居留权，男，1973年生，本科学历，会计师。2001年以来，曾任公司下属子公司广州市香雪生物医学工程有限公司、广州白云医用胶有限公司、广东高迅医用导管有限公司财务经理，公司资金部经理、财务总监助理，财务副总监，现任公司财务总监。

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，现任公司供应链系统质量总监。

刘艳，中国国籍，无境外永久居留权，女，1974年生，本科学历。2000年10月加入公司，曾任投资部文员、财务部会计、进出口外贸经理、采购部经理、中药资源事业部营销总监、中药资源事业部常务副总，现任公司中药资源事业部总经理。

康志英，中国国籍，无境外永久居留权，女，1977年生，本科学历。2001年4月入职公司，曾任公司实验室主任，技术支持总监，副总工程师，现任公司总工程师。

谭光华，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978年生，本科学历，执业药师、制药工程师。2001年7月加入公司，曾任公司销售代表、区域经理、销售总监助理、华南大区总监、销售总监、制药事业部副总经理，现任公司制药事业部总经理，兼任中国非处方药物协会药店发展促进委员会副会长、药促会广东分会会长，中国OTC协会营销专委会副主任、中国药店管理学院副院长。

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	2016 年 03 月 02		否

			日		
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

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，2019 年度公司实际支付薪酬 380.5 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	58	现任	40	否
谭文辉	董事	男	53	现任	0	否
黄滨	董事、副总经理	男	64	现任	36	否
徐力	董事、董事会秘书	男	33	现任	26	否
郝世明	独立董事	男	53	现任	6	否

刘艺	独立董事	男	50	现任	6	否
周庆权	独立董事	男	64	现任	3	否
黄伟华	监事会主席	女	49	现任	31	否
莫子瑜	监事	男	63	现任	8	否
陈俊辉	监事	男	53	现任	0	否
刘艳	中药资源事业部总经理	女	46	现任	36	否
卢锋	财务总监	男	47	现任	30	否
曾仑	技术研发总监	男	51	现任	32	否
谭光华	制药事业部总经理	男	42	现任	32	否
康志英	总工程师	女	43	现任	30	否
刘国宏	供应链系统质量总监	男	52	现任	31	否
黄晓霞	独立董事	女	56	离任	3	否
麦镇江	监事会主席	男	65	离任	12.5	否
陈炳华	财务总监	男	55	离任	18	否
合计	--	--	--	--	380.5	--

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

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
黄滨	董事、副总经理				8.86			200,000	3.32	200,000
徐力	董事、董事会秘书				8.86			200,000	3.32	200,000
刘艳	中药资源事业部总经理				8.86			200,000	3.32	200,000
卢锋	财务总				8.86			200,000	3.32	200,000

	监									
曾仑	技术研发总监				8.86			200,000	3.32	200,000
谭光华	制药事业部总经理				8.86			200,000	3.32	200,000
康志英	总工程师				8.86			200,000	3.32	200,000
刘国宏	供应链系统质量总监				8.86			75,000	3.32	75,000
合计	--	0	0	--	--	0	0	1,475,000	--	1,475,000
备注（如有）	无									

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）	891
主要子公司在职员工的数量（人）	1,917
在职员工的数量合计（人）	2,808
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,808
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,157
销售人员	378
技术人员	577
财务人员	68
行政人员	628
合计	2,808
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	12
研究生	72

本科	431
大专	665
其他	1,628
合计	2,808

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

第十节公司治理

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
2018 年年度股东大会	年度股东大会	42.04%	2019 年 06 月 26 日	2019 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	41.72%	2019 年 08 月 16 日	2019 年 08 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	41.97%	2019 年 11 月 28 日	2019 年 11 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□ 适用 √ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
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	14	14	0	0	0	否	3
郝世明	14	14	0	0	0	否	3
周庆权	10	10	0	0	0	否	2

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2019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2018年度绩效薪酬和2019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	2020 年 05 月 20 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	88.69%	
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	92.59%	
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、监事和高级管理人员舞弊；	1）重大缺陷的认定 缺陷发生的可能性高，会严重降

	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； 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； 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。 2）重要缺陷的认定 a.未依照公认会计准则选择和应用会计政策； b.未建立反舞弊程序和控制措施； 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； 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。 3) 一般缺陷 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。	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； 2）重要缺陷的认定 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； 3）一般缺陷的认定 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。
定量标准	以 2019 年度合并财务报表数据为基准，确定公司合并财务报表错报（包括漏报）重要程度的定量标准：重大缺陷：错报≥税前利润的 5%；重要缺陷：税前利润的 1%≤错报＜税前利润的 5%；一般缺陷：错报＜税前利润的 1%。	参照财务报告内部控制缺陷的定量标准，确定公司非财务报告内部控制缺陷重要程度的定量标准为：重大缺陷：错报≥税前利润的 5%；重要缺陷：税前利润的 1%≤错报＜税前利润的 5%；一般缺陷：错报＜税前利润的 1%。
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

第十一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	27,900	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一起支付。
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）。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 2019 年 11 月 4 日支付了 2018 年 11 月 2 日至 2019 年 11 月 1 日期间的利息 5.6 元（含税）/张，支付了回售债券 3,210,000 张的本金。

17 制药 02 于 2019 年 11 月 25 日支付了 2018 年 11 月 23 日至 2019 年 11 月 22 日期间的利息 6.1 元（含税）/张。

18 制药 01 于 2019 年 5 月 6 日支付了 2018 年 5 月 2 日至 2019 年 5 月 1 日期间的利息 6.38 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：发行人发出关于是公告后，投资者有权选择在本期债券存券全部或部分按面值回售给发行人。本支付日，发行人将按照深交所和债券登作。

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	联系人电话	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
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。

2019年6月21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[2019]1323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”、“18制药01”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、2019年6月25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、兑付的保障措施的更好实施。

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）2019年6月25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（2018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	2019 年	2018 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	38,956.68	38,220.68	1.93%
流动比率	95.00%	121.60%	-26.60%
资产负债率	51.41%	53.48%	-2.07%
速动比率	71.82%	103.29%	-31.47%
EBITDA 全部债务比	8.96%	8.28%	0.68%
利息保障倍数	1.36	1.37	-0.73%
现金利息保障倍数	1.43	1.59	-10.06%
EBITDA 利息保障倍数	1.97	2.03	-2.96%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	109.58%	96.93%	12.65%

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31.47%，主要是清收项目款项和子公司广东恒颐医养项目投入增加所致。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无

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174,000万元，已使用139,265万元，报告期内共偿还银行贷款65,435万元。

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

第十二节财务报告

一、审计报告

审计报告签署日期	2020 年 05 月 19 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师姓名	梁谦海、马玥

审计报告正文

信会师报字[2020]第ZL10327号

广州市香雪制药股份有限公司全体股东：

一、保留意见

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2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

（一）2019年7月至12月期间，香雪制药控股股东广州市昆仑投资有限公司与香雪制药发生多笔大额资金往来，累计发生额7.24亿元，期末余额为零。香雪制药未按规定就上述关联方交易履行必要的审批程序和披露义务。我们实施审计程序后，仍无法确定香雪制药2019年度关联方资金往来披露是否完整。

（二）2019年10月31日，香雪制药收到科学城（广州）投资集团有限公司（以下简称“科学城”）支付的3亿元款项。2019年12月31日，香雪制药向浙江大福千通商贸有限公司（以下简称“大福千通”）支付3亿元款项。香雪制药对上述资金往来的会计处理与相关支持性文件存在差异。我们实施了检查、函证、访谈等审计程序后，仍无法对上述资金往来的商业实质获取充分、适当的审计证据。

（三）2019年12月31日，香雪制药向富润惠德文化发展（北京）有限公司（以下简称“富润惠德”）支付四笔资金合计1.07亿元，冲抵了应付陕西龙祥实业发展有限公司、广州恒舜进出口贸易有限公司、广东尚春堂药业有限公司和广东启德酒店有限公司的款项。我们实施了审计程序后，仍无法判断上述资金往来的商业实质。

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，为发表保留意见提供了基础。

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。除“形成保留意见的基础”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要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**
收入确认	
收入确认相关会计政策及披露详见附注“三、(二十五)收入”和“五、(四十四)营业收入和营业成本”。 香雪制药及其子公司主要从事现代中药及中药饮片的研发、生产与销售及医药流通等业务。于 2019 年度，香雪制药实现营业收入 278,619.95 万元。香雪制药于产品交付给客户并取得发货确认单时确认收入的实现。 由于营业收入是香雪制药关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，且本期收入确认对财务报表影响较大，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。	与评价收入确认相关的审计程序主要包括： （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行； （2）选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； （3）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况； （4）对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同及出库单，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； （5）选取样本实施询证程序，与客户就本年度交易金额与截至本年末往来余额进行确认，并将询证结果与账面记录进行核对； （6）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会

	计期间。

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2019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。如“形成保留意见的基础”部分所述：我们无法确定香雪制药2019年度关联方资金往来披露是否完整；我们无法就香雪制药与科学城、大福千通、富润惠德的大额资金往来的商业实质获取充分、适当的审计证据。因此，我们无法确定与这些事项相关的其他信息是否存在重大错报。

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，就可能导致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（包括披露）、结构和内容，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：马玥

二〇二〇年五月十九日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	495,694,143.29	650,107,401.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	28,544,008.56	
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		62,902,274.84
应收账款	947,381,066.99	835,702,788.22
应收款项融资	68,072,517.66	
预付款项	128,781,098.33	58,276,790.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	424,885,897.02	1,138,461,323.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	756,406,181.99	590,062,127.19
合同资产		
持有待售资产	179,155,771.86	
一年内到期的非流动资产		10,843,835.62
其他流动资产	70,909,023.48	548,892,312.31
流动资产合计	3,099,829,709.18	3,918,585,866.96

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		251,296,578.30
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	129,727,999.14	114,896,861.89
其他权益工具投资	311,296,578.30	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,921,364,048.96	1,855,002,574.71
在建工程	1,371,757,772.72	827,985,178.73
生产性生物资产	680,809.84	428,995.90
油气资产		
使用权资产		
无形资产	580,943,535.28	687,217,755.86
开发支出	140,683,205.75	91,133,221.39
商誉	626,610,344.14	644,666,817.97
长期待摊费用	18,171,271.67	15,558,225.36
递延所得税资产	39,784,383.73	31,449,421.81
其他非流动资产	220,813,607.34	187,387,552.93
非流动资产合计	5,361,833,556.87	4,707,023,184.85
资产总计	8,461,663,266.05	8,625,609,051.81
流动负债：		
短期借款	1,412,898,578.03	1,463,100,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	135,920,486.70	20,052,091.09

应付账款	571,800,839.24	431,383,670.22
预收款项	66,113,762.69	63,239,040.76
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	26,654,323.73	25,358,877.81
应交税费	35,030,139.85	23,266,639.02
其他应付款	669,875,251.63	343,135,835.11
其中：应付利息		19,691,646.12
应付股利	28,530,252.40	42,366,840.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	13,655,058.21	
一年内到期的非流动负债	331,158,941.45	852,900,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,263,107,381.53	3,222,436,154.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	434,392,604.90	212,200,000.00
应付债券	503,812,781.88	1,096,219,269.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	62,727,898.67	9,406,972.20
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	85,970,929.51	58,556,952.36
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	1,086,904,214.96	1,390,904,300.42
负债合计	4,350,011,596.49	4,613,340,454.43
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	2,091,347,513.65	2,134,325,630.29
减：库存股	29,108,445.28	71,886,299.96
其他综合收益	-36,453,933.03	3,256,094.78
专项储备		
盈余公积	101,201,122.94	92,998,625.33
一般风险准备		
未分配利润	699,951,264.15	610,420,567.46
归属于母公司所有者权益合计	3,488,413,857.43	3,430,590,952.90
少数股东权益	623,237,812.13	581,677,644.48
所有者权益合计	4,111,651,669.56	4,012,268,597.38
负债和所有者权益总计	8,461,663,266.05	8,625,609,051.81

法定代表人：王永辉　　主管会计工作负责人：卢锋　　会计机构负责人：刘轶俊

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	185,925,452.76	306,606,145.86
交易性金融资产		
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		3,775,814.82
应收账款	70,357,123.99	35,592,998.79
应收款项融资	7,143,727.67	
预付款项	56,275,913.65	9,391,157.69
其他应收款	1,399,105,318.26	2,254,131,313.90

其中：应收利息		
应收股利	67,199,067.60	199,355,960.00
存货	68,650,362.84	90,928,157.57
合同资产		
持有待售资产	82,875,165.69	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,505,660.38	477,024,263.03
流动资产合计	1,874,838,725.24	3,177,449,851.66
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		45,796,578.30
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,185,574,196.09	2,020,386,565.65
其他权益工具投资	95,796,578.30	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,179,283,960.26	1,152,877,306.03
在建工程	355,713,402.38	247,079,691.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	247,405,735.49	264,265,943.06
开发支出	55,915,124.17	28,099,143.92
商誉		
长期待摊费用	244,761.13	1,189,617.08
递延所得税资产	21,243,869.03	22,771,793.74
其他非流动资产	96,662,295.46	75,459,811.54
非流动资产合计	4,237,839,922.31	3,857,926,450.60
资产总计	6,112,678,647.55	7,035,376,302.26
流动负债：		
短期借款	1,271,898,578.03	1,110,000,000.00

交易性金融负债		
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		130,000,000.00
应付账款	66,097,351.80	56,546,318.96
预收款项	32,398,268.70	8,048,560.88
合同负债		
应付职工薪酬	7,180,760.15	8,315,903.61
应交税费	7,569,958.16	301,085.42
其他应付款	626,097,074.96	570,871,446.42
其中：应付利息		19,691,646.12
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	280,758,941.45	789,200,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,292,000,933.25	2,673,283,315.29
非流动负债：		
长期借款	127,992,604.90	147,800,000.00
应付债券	503,812,781.88	1,096,219,269.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	19,667,913.67	7,837,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,172,104.52	18,372,958.84
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	666,645,404.97	1,270,229,228.24
负债合计	2,958,646,338.22	3,943,512,543.53
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	2,104,740,307.06	2,146,093,426.09
减：库存股	29,108,445.28	71,886,299.96
其他综合收益	-42,500,000.00	
专项储备		
盈余公积	101,201,122.94	92,998,625.33
未分配利润	358,222,989.61	263,181,672.27
所有者权益合计	3,154,032,309.33	3,091,863,758.73
负债和所有者权益总计	6,112,678,647.55	7,035,376,302.26

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,786,199,516.85	2,504,252,347.86
其中：营业收入	2,786,199,516.85	2,504,252,347.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,757,939,337.50	2,403,851,494.47
其中：营业成本	1,905,396,940.25	1,591,112,241.79
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	20,180,948.78	18,636,641.49
销售费用	395,320,628.31	373,305,585.08
管理费用	222,897,543.51	224,309,799.83
研发费用	61,268,399.72	38,670,789.24
财务费用	152,874,876.93	157,816,437.04

其中：利息费用	150,680,013.00	145,681,558.79
利息收入	4,172,772.02	6,256,111.15
加：其他收益	35,329,299.62	35,409,816.38
投资收益（损失以“-”号填列）	56,435,380.35	56,805,210.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-17,417,973.59	-1,791,838.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,206,994.93	-5,543,138.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,899,644.95	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-723,584.87	-60,727,384.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-38,713.11	-319,743.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	112,569,911.32	126,025,614.50
加：营业外收入	8,303,101.35	1,766,314.17
减：营业外支出	3,796,198.71	15,788,627.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	117,076,813.96	112,003,301.54
减：所得税费用	-9,052,752.38	24,032,540.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	126,129,566.34	87,970,761.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	126,129,566.34	87,970,761.52
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	76,514,355.43	56,439,310.90

2.少数股东损益	49,615,210.91	31,531,450.62
六、其他综合收益的税后净额	2,789,972.19	3,975,252.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,789,972.19	3,975,252.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,789,972.19	3,975,252.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	2,789,972.19	3,975,252.52
9.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	128,919,538.53	91,946,014.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	79,304,327.62	60,414,563.42

归属于少数股东的综合收益总额	49,615,210.91	31,531,450.62
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.09
（二）稀释每股收益	0.12	0.09

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

法定代表人：王永辉　　主管会计工作负责人：卢锋　　会计机构负责人：刘轶俊

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	626,133,869.44	368,078,582.07
减：营业成本	334,278,071.94	207,504,516.21
税金及附加	4,951,022.77	2,883,312.02
销售费用	80,860,047.57	89,120,362.79
管理费用	53,034,966.01	51,036,062.25
研发费用	27,399,280.42	17,002,026.62
财务费用	124,910,903.67	138,152,709.38
其中：利息费用	123,449,921.05	126,282,473.82
利息收入	1,433,403.70	4,305,574.41
加：其他收益	12,761,410.72	12,862,168.46
投资收益（损失以“—”号填列）	61,478,414.76	155,627,603.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	62,796.13	-1,632,724.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	6,719,751.49	
资产减值损失（损失以		-54,429,869.28

“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	724,491.19	-1,765.96
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	82,383,645.22	-23,562,270.17
加：营业外收入	504,108.60	504,108.60
减：营业外支出	425,840.00	330,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	82,461,913.82	-23,388,161.57
减：所得税费用	436,937.74	-7,667,592.46
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	82,024,976.08	-15,720,569.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	82,024,976.08	-15,720,569.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	82,024,976.08	-15,720,569.11
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	2019 年度	2018 年度
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	2,641,639,362.86	2,371,673,472.45
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		

收到的税费返还	12,728,488.77	10,350,213.54
收到其他与经营活动有关的现金	852,837,213.33	143,890,615.56
经营活动现金流入小计	3,507,205,064.96	2,525,914,301.55
购买商品、接受劳务支付的现金	1,977,039,446.04	1,608,868,417.05
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	314,732,784.26	294,183,142.07
支付的各项税费	103,181,392.27	115,769,317.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,029,231,908.45	415,855,189.06
经营活动现金流出小计	3,424,185,531.02	2,434,676,066.15
经营活动产生的现金流量净额	83,019,533.94	91,238,235.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	105,000,000.00	19,150,000.00
取得投资收益收到的现金	843,666.41	76,919,448.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,394,108.00	73,121,476.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	172,966,839.92	1,134,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,731,747,677.43	478,680,000.00
投资活动现金流入小计	2,016,952,291.76	1,781,870,924.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	661,093,522.32	495,464,449.38
投资支付的现金	217,300,000.00	22,241,193.75
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单	35,750,000.00	35,750,000.00

位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	254,633,615.02	1,008,779,363.12
投资活动现金流出小计	1,168,777,137.34	1,562,235,006.25
投资活动产生的现金流量净额	848,175,154.42	219,635,918.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,155,809,000.00	1,841,870,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,378,667,339.23	145,688,874.41
筹资活动现金流入小计	3,534,476,339.23	1,987,558,874.41
偿还债务支付的现金	3,054,419,972.46	2,370,051,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	239,447,968.47	207,380,944.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,272,058,458.35	167,609,077.50
筹资活动现金流出小计	4,565,926,399.28	2,745,041,022.33
筹资活动产生的现金流量净额	-1,031,450,060.05	-757,482,147.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	188,093.25	1,944,936.10
五、现金及现金等价物净增加额	-100,067,278.44	-444,663,057.88
加：期初现金及现金等价物余额	434,016,078.43	878,679,136.31
六、期末现金及现金等价物余额	333,948,799.99	434,016,078.43

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	336,201,906.40	427,896,431.02
收到的税费返还	1,212,090.61	

收到其他与经营活动有关的现金	434,253,083.84	33,032,898.50
经营活动现金流入小计	771,667,080.85	460,929,329.52
购买商品、接受劳务支付的现金	208,780,291.43	125,350,076.39
支付给职工以及为职工支付的现金	106,468,176.66	90,268,338.14
支付的各项税费	4,934,701.90	11,775,955.39
支付其他与经营活动有关的现金	428,613,774.67	101,480,274.31
经营活动现金流出小计	748,796,944.66	328,874,644.23
经营活动产生的现金流量净额	22,870,136.19	132,054,685.29
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
取得投资收益收到的现金	125,500,000.00	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	6,402,000.00	6,349.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	80,000,000.00	1,134,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	569,812,403.19	536,318,303.88
投资活动现金流入小计	781,714,403.19	1,809,307,381.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	218,549,095.85	95,572,334.00
投资支付的现金	378,400,000.00	270,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,750,000.00	35,750,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	95,000,000.00	1,172,604,702.61
投资活动现金流出小计	727,699,095.85	1,573,927,036.61
投资活动产生的现金流量净额	54,015,307.34	235,380,344.80
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	1,562,000,000.00	1,573,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,049,748,565.34	156,886,390.86
筹资活动现金流入小计	5,611,748,565.34	1,730,136,390.86

偿还债务支付的现金	2,539,097,500.00	2,109,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	195,687,900.04	157,462,223.40
支付其他与筹资活动有关的现金	3,010,417,427.65	142,084,043.93
筹资活动现金流出小计	5,745,202,827.69	2,408,796,267.33
筹资活动产生的现金流量净额	-133,454,262.35	-678,659,876.47
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	-56,568,818.82	-311,224,846.38
加：期初现金及现金等价物余额	120,249,895.86	431,474,742.24
六、期末现金及现金等价物余额	63,681,077.04	120,249,895.86

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	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		3,430,590,952.90	581,677,644.48	4,012,268,597.38
加：会计政策变更							-42,500,000.00				42,500,000.00				
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初	661,				2,134,	71,88	-39,2		92,99		652,9		3,430,	581,6	4,012

余额	476,335.00				325,630.29	6,299.96	43,905.22		8,625.33		20,567.46		590,952.90	77,644.48	,268,597.38
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）					-42,978,116.64	-42,777,854.68	2,789,972.19		8,202,497.61		47,030,696.69		57,822,904.53	41,560,167.65	99,383,072.18
（一）综合收益总额							2,789,972.19				76,514,355.43		79,304,327.62	49,615,210.91	128,919,538.53
（二）所有者投入和减少资本					-42,978,116.64	-42,777,854.68							-200,261.96	-6,091,630.86	-6,291,892.82
1．所有者投入的普通股					-1,624,997.61								-1,624,997.61	-5,165,789.18	-6,790,786.79
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					1,424,735.65								1,424,735.65		1,424,735.65
4．其他					-42,777,854.68	-42,777,854.68								-925,841.68	-925,841.68
（三）利润分配									8,202,497.61		-29,483,658.74		-21,281,161.13	-1,963,412.40	-23,244,573.53
1．提取盈余公积									8,202,497.61		-8,202,497.61				
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-21,281,161.13		-21,281,161.13	-1,963,412.40	-23,244,573.53
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．其他综合收益结转留存收益															
6．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				2,091,347,513.65	29,108,445.28	-36,453,933.03		101,201,122.94		699,951,264.15		3,488,413,857.43	623,237,812.13	4,111,651,669.56

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	661,476,335.				2,134,325,630.2		-719,157.74		92,998,625.33		573,821,672.30		3,461,903,105.1	421,829,003.63	3,883,732,108.81

	00				9								8		
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		3,461,903,105.18	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		-31,312,152.28	159,848,640.85	128,536,488.57
（一）综合收益总额							3,975,252.52				56,439,310.90		60,414,563.42	31,531,450.62	91,946,014.04
（二）所有者投入和减少资本														133,717,190.23	133,717,190.23
1．所有者投入的普通股														133,717,190.23	133,717,190.23
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	-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		-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．其他综合收益结转留存收益															
6．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		-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		3,430,590,952.90	581,677,644.48	4,012,268,597.38

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	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	71,886,299.96			92,998,625.33	263,181,672.27		3,091,863,758.73
加：会计政策变更							-42,500,000.00			42,500,000.00		
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	661,476,335.00				2,146,093,426.09	71,886,299.96	-42,500,000.00		92,998,625.33	305,681,672.27		3,091,863,758.73
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）					-41,353,119.03	-42,777,854.68			8,202,497.61	52,541,317.34		62,168,550.60
（一）综合收益总额										82,024,976.08		82,024,976.08
（二）所有者投入和减少资本					-41,353,119.03	-42,777,854.68						1,424,735.65
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					1,424,735.65							1,424,735.65
4．其他					-42,777,854.68	-42,777,854.68						
（三）利润分配									8,202,497.61	-29,483,658.74		-21,281,161.13

1．提取盈余公积									8,202,497.61	-8,202,497.61		
2．对所有者（或股东）的分配										-21,281,161.13		-21,281,161.13
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．其他综合收益结转留存收益												
6．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				2,104,740,307.06	29,108,445.28	-42,500,000.00		101,201,122.94	358,222,989.61		3,154,032,309.33

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先	永续	其他								

		股	债				收益					
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“一”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．其他综合收益结转留存收益												
6．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

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2019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。

本财务报表业经公司董事会于2020年5月19日批准报出。

（二）合并财务报表范围

截至2019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
亳州市沪谯药业有限公司
亳州市沪谯中药材种植有限公司
安徽沪谯医药有限公司
安徽沪谯中药饮片工程研究中心有限公司
济南香雪智慧中医科技有限公司
广东兆阳生物科技有限公司
广东香雪医药有限公司
广州香雪国医馆连锁有限公司
湖北天济中药饮片有限公司
武汉市汉口国药有限公司
湖北天济智慧中医科技有限公司
宜昌市天济药业有限公司
亳州市天济药业有限公司
广东化州中药厂制药有限公司
化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司

子公司名称
广东九极生物科技有限公司
广东九极日用保健品有限公司
广州市香雪亚洲饮料有限公司
广州营元食品有限公司
广东香雪药业有限公司
山西香雪医药有限公司
广东香雪智能物联中药配制中心有限公司
广东香雪健康产业园有限公司
广东神农资本管理有限公司
广东省凉茶博物馆
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司
北京香雪医药生物科技有限公司
重庆香雪医药有限公司
广东香雪精准医疗技术有限公司
广州市香雪生物医学工程有限公司
云南香格里拉健康产业发展有限公司
广州香雪优诺生物科技发展有限公司
广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司
北京益诺勤生物技术有限公司
北京英默生物科技有限公司
上海泓默生物科技有限公司
河南益诺勤生物技术有限公司
广东恒颐医疗有限公司
茂名恒颐投资有限公司
广州厚朴饮食有限公司
广州粤王台餐饮管理有限公司
山西安泽连翘中药材开发有限公司

子公司名称
四川香雪制药有限公司
香雪（上海）中药资源发展有限公司
广州市香雪新药开发有限公司
香雪剑桥中药国际研究中心
香雪集團（香港）有限公司
香雪生命科学有限公司
香港转化医学中心有限公司
GIBH HongKong Translational Medicine Center Company Limited
广东高迅医用导管有限公司
广州白云医用胶有限公司
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
广州协和医疗健康产业有限公司
广州芮培优生优育医疗有限公司
广州香雪互联网医院有限公司
广东香雪智慧中医药产业有限公司
广东香雪南药发展有限公司

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

公司无影响持续经营能力的事项，预计未来十二个月内具备持续经营的能力，公司的财务报表在持续

经营为假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定，未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、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：购买方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。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，计入当期损益。

为企业合并发生的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或债务性证券

的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、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期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧

失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、（二十二）长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

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。

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。

金融工具的分类

自2019年1月1日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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，按照上述条件，本公司指定的这类金融资产主要包括：持有上市公司的股票投资。

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负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

2019年1月1日前适用的会计政策

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。

金融工具的确认依据和计量方法

自2019年1月1日起适用的会计政策

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计

量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019年1月1日前适用的会计政策

（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，期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。期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。

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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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。

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。

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。

金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自2019年1月1日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2019年1月1日前适用的会计政策

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：

期末如果可供出售权益工具投资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）应收款项坏账准备：

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。

单项金额重大并单独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应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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	1
1－2年	10	10
2－3年	50	50
3年以上	100	100

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额不重大是指：单项金额在100万元以下的应收款项。

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。

11、应收票据

本公司应收票据的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见本附注十、金融工具 6.金融资产减值的测试方法及会计处理方法。

12、应收账款

本公司应收帐款的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见本附注十、金融工具 6.金融资产减值的测试方法及会计处理方法。

13、应收款项融资

本公司应收款项融资的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见本附注十、金融工具 6.金融资产减值的测试方法及会计处理方法。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司其他应收款的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见本附注十、金融工具 6.金融资产减值的测试方法及会计处理方法。

15、存货

存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、在途物资、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、开发成本等。

发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌

价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期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。

存货的盘存制度

采用永续盘存制。

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。

16、合同资产

无

17、合同成本

无

18、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

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。本公司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。

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有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于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作为换入的长期股权投资的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，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，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

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、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降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，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；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

23、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）。

本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。

24、固定资产

（1）确认条件

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

（2）折旧方法

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

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

25、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建

造的固定资产在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。

26、借款费用

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。

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的各部分分别完工，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。

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。

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。

27、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。

28、油气资产

无

29、使用权资产

无

30、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

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，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的无形资产，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初始投资成本。

（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。

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

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。

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。

31、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、使用寿命有限的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、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产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。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础

上进行商誉减值测试。

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。

32、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。

33、合同负债

无

34、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，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

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

35、租赁负债

无

36、预计负债

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。

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。

37、股份支付

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。

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。

38、优先股、永续债等其他金融工具

无

39、收入

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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和采用直接销售模式，均为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。

40、政府补助

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。

确认时点

在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

会计处理

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。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

42、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。

43、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

44、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）执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》	已履行	
执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）	已履行	
执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）	已履行	
执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）	已履行	

（1）执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日 发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2019）6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会（2019）16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	
		合并	母公司
（1）资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	董事会审批	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 62,902,274.84 元，“应收账款”上年年末余额 835,702,788.22 元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 20,052,091.09 元，“应付账款”上年年末余额 431,383,670.22 元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 3,775,814.82 元，“应收账款”上年年末余额 35,592,998.79 元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 130,000,000.00 元，“应付账款”上年年末余额 56,546,318.96 元。
（2）在利润表中投资收益项下新增“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目；比较数据不调整。	董事会审批	不适用	不适用
（3）在利润表中新增“信用减值损失”项目。比较数据不调整。	董事会审批	“信用减值损失”本期金额 -11,899,644.95 元。	“信用减值损失”本期金额 6,719,751.49 元。

（2）执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（2017年修订）

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

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	
		合并	母公司
（1）因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	董事会审批	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少 23,337,013.63 元，交易性金融资产：增加 23,337,013.63 元。	
（2）非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	董事会审批	可供出售金融资产：减少 251,296,578.30 元，其他权益工具投资：增加 251,296,578.30 元；留存收益：增加 42,500,000.00 元，其他综合收益：减少 42,500,000.00 元	可供出售金融资产：减少 45,796,578.30 元，其他权益工具投资：增加 45,796,578.30 元；留存收益：增加 42,500,000.00 元，其他综合收益：减少 42,500,000.00 元
（3）将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”	董事会审批	应收票据：减少 62,902,274.84 元，应收款项融资：增加 62,902,274.84 元。	应收票据：减少 3,775,814.82 元，应收款项融资：增加 3,775,814.82 元。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	650,107,401.81	货币资金	摊余成本	650,107,401.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	23,337,013.63	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	23,337,013.63
应收票据	摊余成本	62,902,274.84	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	62,902,274.84
应收账款	摊余成本	835,702,788.22	应收账款	摊余成本	835,702,788.22

其他应收款	摊余成本	1,138,461,323.11	其他应收款	摊余成本	1,138,461,323.11
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以成本计量(权益工具)	251,296,578.30	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	251,296,578.30

母公司

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	306,606,145.86	货币资金	摊余成本	306,606,145.86
应收票据	摊余成本	3,775,814.82	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	3,775,814.82
应收账款	摊余成本	35,592,998.79	应收账款	摊余成本	35,592,998.79
其他应收款	摊余成本	2,254,131,313.90	其他应收款	摊余成本	2,254,131,313.90
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以成本计量(权益工具)	45,796,578.30	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	45,796,578.30

（3）执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

（4）执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

（2）重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

（3）2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	650,107,401.81	650,107,401.81	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	23,337,013.63	23,337,013.63
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	不适用	-23,337,013.63
衍生金融资产			
应收票据	62,902,274.84		-62,902,274.84
应收账款	835,702,788.22	835,702,788.22	
应收款项融资	不适用	62,902,274.84	62,902,274.84
预付款项	58,276,790.23	58,276,790.23	
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	1,138,461,323.11	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	590,062,127.19	590,062,127.19	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	10,843,835.62	10,843,835.62	
其他流动资产	548,892,312.31	548,892,312.31	
流动资产合计	3,918,585,866.96	3,918,585,866.96	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	251,296,578.30	不适用	-251,296,578.30

其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	114,896,861.89	114,896,861.89	
其他权益工具投资	不适用	251,296,578.30	251,296,578.30
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,855,002,574.71	1,855,002,574.71	
在建工程	827,985,178.73	827,985,178.73	
生产性生物资产	428,995.90	428,995.90	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	687,217,755.86	687,217,755.86	
开发支出	91,133,221.39	91,133,221.39	
商誉	644,666,817.97	644,666,817.97	
长期待摊费用	15,558,225.36	15,558,225.36	
递延所得税资产	31,449,421.81	31,449,421.81	
其他非流动资产	187,387,552.93	187,387,552.93	
非流动资产合计	4,707,023,184.85	4,707,023,184.85	
资产总计	8,625,609,051.81	8,625,609,051.81	
流动负债：			
短期借款	1,463,100,000.00	1,463,100,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	20,052,091.09	20,052,091.09	
应付账款	431,383,670.22	431,383,670.22	
预收款项	63,239,040.76	63,239,040.76	
合同负债			
卖出回购金融资产			

款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	25,358,877.81	25,358,877.81	
应交税费	23,266,639.02	23,266,639.02	
其他应付款	343,135,835.11	343,135,835.11	
其中：应付利息	19,691,646.12	19,691,646.12	
应付股利	42,366,840.00	42,366,840.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	852,900,000.00	852,900,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	3,222,436,154.01	3,222,436,154.01	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	212,200,000.00	212,200,000.00	
应付债券	1,096,219,269.40	1,096,219,269.40	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	9,406,972.20	9,406,972.20	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	58,556,952.36	58,556,952.36	
递延所得税负债	14,521,106.46	14,521,106.46	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,390,904,300.42	1,390,904,300.42	
负债合计	4,613,340,454.43	4,613,340,454.43	
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	71,886,299.96	
其他综合收益	3,256,094.78	-39,243,905.22	-42,500,000.00
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	652,920,567.46	42,500,000.00
归属于母公司所有者权益合计	3,430,590,952.90	3,430,590,952.90	
少数股东权益	581,677,644.48	581,677,644.48	
所有者权益合计	4,012,268,597.38	4,012,268,597.38	
负债和所有者权益总计	8,625,609,051.81	8,625,609,051.81	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	306,606,145.86	306,606,145.86	
交易性金融资产			
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	3,775,814.82		-3,775,814.82
应收账款	35,592,998.79	35,592,998.79	
应收款项融资	不适用	3,775,814.82	3,775,814.82
预付款项	9,391,157.69	9,391,157.69	
其他应收款	2,254,131,313.90	2,254,131,313.90	
其中：应收利息			
应收股利	199,355,960.00	199,355,960.00	
存货	90,928,157.57	90,928,157.57	
合同资产			
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	477,024,263.03	
流动资产合计	3,177,449,851.66	3,177,449,851.66	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	45,796,578.30	不适用	-45,796,578.30
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,020,386,565.65	2,020,386,565.65	
其他权益工具投资	不适用	45,796,578.30	45,796,578.30
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,152,877,306.03	1,152,877,306.03	
在建工程	247,079,691.28	247,079,691.28	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	264,265,943.06	264,265,943.06	
开发支出	28,099,143.92	28,099,143.92	
商誉			
长期待摊费用	1,189,617.08	1,189,617.08	
递延所得税资产	22,771,793.74	22,771,793.74	
其他非流动资产	75,459,811.54	75,459,811.54	
非流动资产合计	3,857,926,450.60	3,857,926,450.60	
资产总计	7,035,376,302.26	7,035,376,302.26	
流动负债：			
短期借款	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00	
交易性金融负债			
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	130,000,000.00	130,000,000.00	
应付账款	56,546,318.96	56,546,318.96	
预收款项	8,048,560.88	8,048,560.88	
合同负债			
应付职工薪酬	8,315,903.61	8,315,903.61	
应交税费	301,085.42	301,085.42	
其他应付款	570,871,446.42	570,871,446.42	
其中：应付利息	19,691,646.12	19,691,646.12	
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	789,200,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	2,673,283,315.29	2,673,283,315.29	
非流动负债：			
长期借款	147,800,000.00	147,800,000.00	
应付债券	1,096,219,269.40	1,096,219,269.40	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	7,837,000.00	7,837,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	18,372,958.84	18,372,958.84	
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	1,270,229,228.24	
负债合计	3,943,512,543.53	3,943,512,543.53	
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	71,886,299.96	
其他综合收益		-42,500,000.00	-42,500,000.00
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	305,681,672.27	42,500,000.00
所有者权益合计	3,091,863,758.73	3,091,863,758.73	
负债和所有者权益总计	7,035,376,302.26	7,035,376,302.26	

调整情况说明

（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□ 适用 √ 不适用

45、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、9、11、13、10、16
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	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%
广东九极生物科技有限公司	15%
广州白云医用胶有限公司	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2019年12月2日获得新的编号为GR201944009966的高新技术企业证书，有效期自2019年1月1日至2021年12月31日，该期间所得税减按15%的税率征收。

广州白云医用胶有限公司2019年12月2日获得新的编号为GR201944008128的高新技术企业证书，有效期自2019年1月1日至2021年12月31日，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。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	971,475.58	613,355.11
银行存款	339,289,625.11	432,356,906.49
其他货币资金	155,433,042.60	217,137,140.21
合计	495,694,143.29	650,107,401.81
其中：存放在境外的款项总额	6,758,957.76	9,268,563.84
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	161,850,175.38	216,091,323.38

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	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	20,003,594.75	73,262,190.08
信用证保证金	6,600,000.00	
履约保证金	120,002,204.91	120,000,000.00
借款保证金		2,829,133.30
用于担保的定期存款或通知存款	14,356,250.00	
放在境外且资金汇回受到限制的款项		
直销保证金		20,000,000.00
其他	888,125.72	
合计	161,850,175.38	216,091,323.38

2、交易性金融资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,544,008.56	
其中：		
权益工具投资	28,544,008.56	
其中：		
合计	28,544,008.56	0.00

其他说明：

3、衍生金融资产

无

4、应收票据

（1）应收票据分类列示

无

按单项计提坏账准备：

无

按组合计提坏账准备：

无

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

无

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

（3）期末公司已质押的应收票据

无

（4）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

无

（5）期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

（6）本期实际核销的应收票据情况

无

其中重要的应收票据核销情况：

无

应收票据核销说明：

无

5、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	16,178,493.14	1.60%	15,535,389.31	96.02%	643,103.83	40,582,306.18	4.52%	21,208,527.54	52.26%	19,373,778.64
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	995,100,575.18	98.40%	48,362,612.02	4.86%	946,737,963.16	856,425,983.10	95.48%	40,096,973.52	4.68%	816,329,009.58
其中：										
其中：账龄组合	995,100,575.18	98.40%	48,362,612.02	4.86%	946,737,963.16	856,425,983.10	95.48%	40,096,973.52	4.68%	816,329,009.58
合计	1,011,279,068.32	100.00%	63,898,001.33	6.32%	947,381,066.99	897,008,289.28	100.00%	61,305,501.06	6.83%	835,702,788.22

按单项计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额			
	账面余额	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%	预计无法收回
辽阳市中医院	14,262,728.90	14,262,728.90	100.00%	预计无法收回
西安雁塔天润中医医院	181,508.84	181,508.84	100.00%	预计无法收回
合计	16,178,493.14	15,535,389.31	--	--

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	924,037,914.70	9,240,379.15	1.00%
1 至 2 年	30,870,092.31	3,087,009.23	10.00%
2 至 3 年	8,314,689.06	4,157,344.53	50.00%
3 年以上	31,877,879.11	31,877,879.11	100.00%
合计	995,100,575.18	48,362,612.02	--

确定该组合依据的说明：无

按账龄组合计提项目。

按组合计提坏账准备：

无

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	924,102,295.70
1 至 2 年	30,908,771.71
2 至 3 年	9,859,793.90
3 年以上	46,408,207.01
3 至 4 年	46,408,207.01
合计	1,011,279,068.32

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

按单项计提坏账准备（新准则）	21,208,527.54		-5,673,138.23	-505,602.31		15,029,787.00
按组合计提坏账准备（新准则）	40,096,973.52	8,792,736.03		-21,495.22		48,868,214.33
合计	61,305,501.06	8,792,736.03	-5,673,138.23	-527,097.53		63,898,001.33

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	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因	收回方式
辽阳市中医院	5,555,674.50	预计未来现金流量/合理	实际收回	银行存款
合计	5,555,674.50			

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位： 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	527,097.53

其中重要的应收账款核销情况：

无

应收账款核销说明：无

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位： 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	68,731,584.71	6.80%	687,315.85
山东中医药大学附属医院	57,327,156.47	5.67%	573,271.56
武汉市第一医院	20,681,309.00	2.05%	206,813.09
广东通用医药有限公司	18,632,004.76	1.84%	186,320.05
湖北省肿瘤医院	17,586,010.70	1.74%	175,860.11
合计	182,958,065.64	18.10%	

（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

6、应收款项融资

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	68,072,517.66	
应收账款		
合计	68,072,517.66	0.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

□ 适用 √ 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：无

7、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	119,100,603.37	92.49%	41,969,411.74	72.02%
1 至 2 年	4,678,358.14	3.63%	6,692,650.47	11.48%
2 至 3 年	3,934,449.11	3.06%	6,398,730.87	10.98%
3 年以上	1,067,687.71	0.83%	3,215,997.15	5.52%
合计	128,781,098.33	--	58,276,790.23	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
四川省中药材有限责任公司	24,948,740.00	19.37
广州新洲健康药业股份有限公司	11,940,045.92	9.27
云南众康中药种植有限责任公司	9,305,071.87	7.23
广东药材医药有限公司	7,767,779.40	6.03
惠州市艾宝特包装制品有限公司	4,965,868.19	3.86
合计	58,927,505.38	45.76

其他说明：

无

8、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	424,885,897.02	1,138,461,323.11
合计	424,885,897.02	1,138,461,323.11

（1）应收利息

1）应收利息分类

无

2）重要逾期利息

其他说明：无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（2）应收股利

1）应收股利分类

无

2）重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

（3）其他应收款

1）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	14,699,863.51	18,799,497.05
往来款	455,789,952.72	1,180,506,876.28
其他	31,649,446.83	9,401,163.94
合计	502,139,263.06	1,208,707,537.27

2）坏账准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	11,329,418.16		58,916,796.00	70,246,214.16
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	7,971,733.52		808,315.07	8,780,048.59
本期核销	1,772,896.71			1,772,896.71
2019 年 12 月 31 日余额	17,528,254.97		59,725,111.07	77,253,366.04

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	425,913,279.11
1 至 2 年	7,627,478.18
2 至 3 年	4,365,948.69
3 年以上	64,232,557.08
合计	502,139,263.06

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备（新准则）	58,916,796.00	58,916,796.00	808,315.07			59,725,111.07
按组合计提坏账准备（新准则）	11,329,418.16	11,329,418.16	7,971,733.52		-1,772,896.71	17,528,254.97
合计	70,246,214.16	70,246,214.16	8,780,048.59		-1,772,896.71	77,253,366.04

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

4）本期实际核销的其他应收款情况

单位： 元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	1,772,896.71

其中重要的其他应收款核销情况：无

其他应收款核销说明：无

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广州达诚投资咨询有限公司	往来借款	300,000,000.00	1 年以内	59.74%	3,000,000.00
富润惠德文化发展（北京）有限公司	往来借款	107,000,000.00	1 年以内	21.31%	1,070,000.00
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	往来借款	58,750,000.00	3 年以上	11.70%	58,750,000.00
宜春优多贸易有限公司	项目往来款	15,000,000.00	1 年以内	2.99%	150,000.00
广东省广州市中级人民法院	预缴诉讼费	2,424,583.00	3 年以上	0.48%	24,245.83
合计	--	483,174,583.00	--	96.22%	62,994,245.83

6）涉及政府补助的应收款项

无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

9、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第3号——上市公司从事房地产业务》的披露要求

按性质分类：

无

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：无

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：无

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：无

（2）存货跌价准备和合同履约成本减值准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：无

按主要项目分类：无

（3）存货期末余额中利息资本化率的情况

（4）存货受限情况

按项目披露受限存货情况：无

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第3号——上市公司从事房地产业务》的披露要求

按性质分类：无

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：无

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：无

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：无

（6）存货跌价准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：无

按主要项目分类：无

（7）存货期末余额中利息资本化率的情况

无

（8）存货受限情况

按项目披露受限存货情况：无

（9）期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无

（10）存货分类

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	177,283,773.02	459,082.70	176,824,690.32	121,472,886.74	840,179.01	120,632,707.73
在产品	38,948,372.48		38,948,372.48	55,804,338.23	2,390,000.00	53,414,338.23
库存商品	308,703,303.17	384,881.46	308,318,421.71	355,945,855.37	3,414,226.95	352,531,628.42
周转材料	19,066,572.06	8,307.20	19,058,264.86	17,086,396.75	120,880.14	16,965,516.61
发出商品	49,606,845.80		49,606,845.80	43,830,915.49		43,830,915.49
委托加工物资	2,629,069.23		2,629,069.23	2,137,172.18		2,137,172.18
在途物资	2,862,066.62		2,862,066.62	549,848.53		549,848.53
开发成本	158,158,450.97		158,158,450.97			
合计	757,258,453.35	852,271.36	756,406,181.99	596,827,413.29	6,765,286.10	590,062,127.19

其中：开发成本

项目名称	预计投资总额	年末余额	年初余额
恒颐滨海颐苑	190,000,000.00	158,158,450.97	
合计	190,000,000.00	158,158,450.97	

（11）存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	840,179.01	459,082.70		840,179.01		459,082.70
在产品	2,390,000.00			2,390,000.00		
库存商品	3,414,226.95	309,966.73		3,339,312.22		384,881.46
周转材料	120,880.14	8,307.20		120,880.14		8,307.20

合计	6,765,286.10	777,356.63		6,690,371.37		852,271.36

（12）存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

（13）合同履约成本本期摊销金额的说明

（14）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	177,283,773.02	459,082.70	176,824,690.32	121,472,886.74	840,179.01	120,632,707.73
在产品	38,948,372.48		38,948,372.48	55,804,338.23	2,390,000.00	53,414,338.23
库存商品	308,703,303.17	384,881.46	308,318,421.71	355,945,855.37	3,414,226.95	352,531,628.42
周转材料	19,066,572.06	8,307.20	19,058,264.86	17,086,396.75	120,880.14	16,965,516.61
发出商品	49,606,845.80		49,606,845.80	43,830,915.49		43,830,915.49
委托加工物资	2,629,069.23		2,629,069.23	2,137,172.18		2,137,172.18
在途物资	2,862,066.62		2,862,066.62	549,848.53		549,848.53
开发成本	158,158,450.97		158,158,450.97			
合计	757,258,453.35	852,271.36	756,406,181.99	596,827,413.29	6,765,286.10	590,062,127.19

（15）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	840,179.01	459,082.70		840,179.01		459,082.70
在产品	2,390,000.00			2,390,000.00		
库存商品	3,414,226.95	309,966.73		3,339,312.22		384,881.46
周转材料	120,880.14	8,307.20		120,880.14		8,307.20
合计	6,765,286.10	777,356.63		6,690,371.37		852,271.36

（16）存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

（17）期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

其他说明：

无

10、合同资产

无

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

无

11、持有待售资产

单位： 元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
划分为持有待售的资产	78,174,951.24		78,174,951.24	84,270,754.72		2020 年 01 月 22 日
划分为持有待售的处置组中的资产	100,980,820.62		100,980,820.62	90,000,000.00		2020 年 12 月 31 日
合计	179,155,771.86		179,155,771.86	174,270,754.72		--

其他说明：

1、划分为持有待售的资产

单位：元

类别	期末余额			公允价值	预计处置费用	预计处置时间	出售方式	出售原因	所属分部
	账面余额	持有待售资产减值准备	账面价值						
广州香雪空港跨境物	78,174,951.24		78,174,951.24	84,270,754.72		2020年1月	股权转让	经营发展需求	

联有限公司									
合计	78,174,951.24		78,174,951.24	84,270,754.72					

2、划分为持有待售的处置组中的资产

单位：元

类别	期末余额			公允价值	预计处置费用	预计处置时间	出售方式	出售原因	所属分部
	账面余额	持有待售资产减值准备	账面价值						
广东九极生物科技有限公司	100,980,820.62		100,980,820.62	90,000,000.00		2020年	股权转让	聚焦主营业务	
合计	100,980,820.62		100,980,820.62	90,000,000.00					

12、一年内到期的非流动资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		10,843,835.62
合计		10,843,835.62

重要的债权投资/其他债权投资

无

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	66,362,578.61	79,806,019.70
预缴所得税	40,784.49	86,292.61
理财产品		469,000,000.00
其他	4,505,660.38	
合计	70,909,023.48	548,892,312.31

其他说明：

14、债权投资

无

减值准备计提情况

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

无

16、长期应收款

（1）长期应收款情况

无

坏账准备减值情况

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

无

（2）因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

（3）转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明

无

17、长期股权投资

单位： 元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	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											
广州杜德生物科技有限公司	18,367,275.28			62,796.13						18,430,071.41	
广东玄武堂农业开发有限公司	4,355,632.38			-266,991.40						4,088,640.98	
Axis Therapeutics Limited	92,173,954.23			-10,707,630.07						81,466,324.16	
郑州光超医疗科技有限公司		20,000,000.00		85,672.99						20,085,672.99	
广州花城创业投资管理有限公司		5,400,000.00		257,289.60						5,657,289.60	
小计	114,896,861.89	25,400,000.00		-10,568,862.75						129,727,999.14	
合计	114,896,861.89	25,400,000.00		-10,568,862.75						129,727,999.14	

其他说明

18、其他权益工具投资

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
湖南春光九汇现代中药有限公司	15,000,000.00	
深圳市南岳资产管理有限公司	10,000,000.00	
北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司	20,000,001.00	
广州纳泰生物医药技术有限公司	796,577.30	
广州花城创业投资合伙企业（有限合伙)	50,000,000.00	
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	1,500,000.00	
山西香雪晋药谷科技有限公司	10,000,000.00	
广州工商联盟投资有限公司	200,000,000.00	
广州恒颐质子医疗科技有限公司	4,000,000.00	
合计	311,296,578.30	0.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位： 元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
湖南春光九汇现代中药有限公司		310,833.96			业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
深圳市南岳资产管理有限公司					业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司					业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
广州纳泰生物医药技术有限公司					业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
广州花城创业投资合伙企业					业务模式以收取合同现金流	

					和出售金融资产	
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	300,000.00	1,800,000.00			业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
山西香雪晋药谷科技有限公司					业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
广州工商联盟投资有限公司					业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
广州恒颐质子医疗科技有限公司					业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	
抚松长白山人参市场投资发展有限公司			-50,000,000.00		业务模式以收取合同现金流和出售金融资产	

其他说明：

无

19、其他非流动金融资产

无

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

21、固定资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,921,364,048.96	1,855,002,574.71
合计	1,921,364,048.96	1,855,002,574.71

（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	1,573,505,115.21	673,676,959.23	30,196,302.28	143,778,055.84	2,421,156,432.56
2.本期增加金额	170,375,535.45	6,996,119.15	242,985.69	1,416,372.53	179,031,012.82
（1）购置	150,543,537.85	6,996,119.15	242,985.69	1,416,372.53	159,199,015.22
（2）在建工程转入	19,831,997.60				19,831,997.60
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	159,887.00	18,381,565.07	1,099,560.10	10,604,856.77	30,245,868.94
（1）处置或报废	159,887.00	18,381,565.07	1,099,560.10	10,604,856.77	30,245,868.94
4.期末余额	1,743,720,763.66	662,291,513.31	29,339,727.87	134,589,571.60	2,569,941,576.44
二、累计折旧					
1.期初余额	208,681,852.23	241,417,158.61	18,544,554.99	94,497,557.02	563,141,122.85
2.本期增加金额	43,688,184.18	39,573,153.07	999,881.18	4,131,504.79	88,392,723.22
（1）计提	43,688,184.18	39,573,153.07	999,881.18	4,131,504.79	88,392,723.22
3.本期减少金额	15,189.12	1,377,370.60	266,000.00	1,310,493.87	2,969,053.59
（1）处置或报废	15,189.12	1,377,370.60	266,000.00	1,310,493.87	2,969,053.59

4.期末余额	252,354,847.29	279,612,941.08	19,278,436.17	97,318,567.94	648,564,792.48
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		3,000,000.00			3,000,000.00
（1）处置或报废		3,000,000.00			3,000,000.00
4.期末余额				12,735.00	12,735.00
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,491,365,916.37	382,678,572.23	10,061,291.70	37,258,268.66	1,921,364,048.96
2.期初账面价值	1,364,823,262.98	429,259,800.62	11,651,747.29	49,267,763.82	1,855,002,574.71

（2）暂时闲置的固定资产情况

无

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况

无

（4）通过经营租赁租出的固定资产

单位： 元

项目	期末账面价值
云埔物流中心厂房一、三	274,160,621.42

（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
同德乡宅基地复式套房	125,312.73	宅基地无法办理产权证

湛江房产一栋	1,062,776.23	宅基地无法办理产权证

其他说明

（6）固定资产清理

无

22、在建工程

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,371,757,772.72	827,985,178.73
合计	1,371,757,772.72	827,985,178.73

（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	14,730,674.38		14,730,674.38	10,943,620.19		10,943,620.19
宁夏六盘山绿色中药产业园	348,331,364.68		348,331,364.68	243,686,202.15		243,686,202.15
云南香格里拉健康产业园	85,106,822.00		85,106,822.00	76,417,084.86		76,417,084.86
五华生物医药产业园工程	183,557,971.07		183,557,971.07	92,831,042.63		92,831,042.63
包装车间、成品仓库、贵细仓库				14,982,163.85		14,982,163.85
包装车间、成品仓库、贵细仓库装修	647,857.02		647,857.02			
生物岛项目	344,903,456.25		344,903,456.25	245,775,473.55		245,775,473.55
香雪大健康产业园	10,809,946.13		10,809,946.13	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

汕尾产业园一期	213,361,142.10		213,361,142.10	116,375,308.08		116,375,308.08
新厂区工程	80,630,458.30		80,630,458.30	9,436,234.16		9,436,234.16
细胞仪	896,286.68		896,286.68	168,491.38		168,491.38
实验室	2,680,212.79		2,680,212.79			
临时仓库	920,962.04		920,962.04	272,727.27		272,727.27
液体烘干房工程	48,349.51		48,349.51			
倒锥体蒸馏设备	297,847.03		297,847.03			
空港跨境物联产业园				12,137,337.48		12,137,337.48
实验室装修工程	7,111,570.76		7,111,570.76	1,907,581.64		1,907,581.64
锅炉房消防改造工程	195,423.44		195,423.44	85,362.14		85,362.14
在建设备	7,628,619.94		7,628,619.94			
中新知识城	12,196,837.24		12,196,837.24	858,368.91		858,368.91
中药厂	19,658,050.41		19,658,050.41	803,962.71		803,962.71
宝鼎化橘红产业园物流中心	25,357,469.86		25,357,469.86			
广商中心项目	12,000,000.00		12,000,000.00			
德庆香雪南药产业园建设项目	686,451.09		686,451.09			
合计	1,371,757,772.72		1,371,757,772.72	827,985,178.73		827,985,178.73

（2）重要在建工程项目本期变动情况

单位： 元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
四川香雪制药科技产业园	19,331,300.00	10,943,620.19	3,787,054.19			14,730,674.38	76.20%	90%	1,033,447.66	645,107.22	5.56%	金融机构贷款

宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	470,000,000.00	243,686,202.15	104,645,162.53			348,331,364.68	74.11%	75%	24,133,336.25	5,494,250.03	6.40%	金融机构贷款
云南香格里拉健康产业园	180,000,000.00	76,417,084.86	8,689,737.14			85,106,822.00	47.28%	50%	10,763,308.19	4,476,951.03	6.40%	金融机构贷款
五华生物医药产业园工程一期	200,000,000.00	92,831,042.63	90,726,928.44			183,557,971.07	91.78%	95%	12,506,936.80	5,432,572.51	6.00%	金融机构贷款
生物岛项目		245,775,473.55	98,634,092.10			344,409,565.65		85%	28,128,275.54	17,478,406.09	6.40%	金融机构贷款
汕尾产业园一期	300,000,000.00	116,375,308.08	96,985,834.02			213,361,142.10	71.12%	70%	15,068,249.91	10,549,907.65	6.40%	金融机构贷款
新厂区工程	250,000,000.00	9,436,234.16	71,194,224.14			80,630,458.30	32.25%	35%	2,340,267.07	2,340,267.07	5.68%	金融机构贷款
中新知识城	60,000,000.00	858,368.91	11,338,468.33			12,196,837.24	20.33%	25%	204,000.00	204,000.00	7.20%	金融机构贷款
中药厂	47,339,100.00		18,854,087.70			18,854,087.70	39.83%	70%				其他
宝鼎化橘红产业园物流中心	40,000,000.00		25,357,469.86			25,357,469.86	63.39%	80%				其他
包装车间、成品仓库、贵细仓库	32,000,000.00	14,982,163.85	921,312.36	15,903,476.21			49.70%	100%	1,461,833.94			金融机构贷款
合计	1,598,670,400.00	811,305,498.38	531,134,370.81	15,903,476.21		1,326,536,392.98	--	--	95,639,655.36	46,621,461.60		--

（3）本期计提在建工程减值准备情况

无

（4）工程物资

无

23、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	中药材				
一、账面原值					
1.期初余额	428,995.90				428,995.90
2.本期增加金额	251,813.94				251,813.94
(1)外购					
(2)自行培育	251,813.94				251,813.94
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	680,809.84				680,809.84
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	680,809.84				680,809.84
2.期初账面价值	428,995.90				428,995.90

（2）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、使用权资产

无

26、无形资产

（1）无形资产情况

单位： 元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
1.账面原值					
（1）上年年末余额	468,163,772.50	142,893,201.09	162,909,079.87	12,587,426.04	786,553,479.50
（2）本期增加金额	8,079,120.00	87,519.87		910,195.68	9,076,835.55
—购置	8,079,120.00	87,519.87		910,195.68	9,076,835.55
（3）本期减少金额	85,014,454.93	2,555,422.75		2,324,706.61	89,894,584.29
—处置	1,584,454.93	2,555,422.75		2,324,706.61	6,464,584.29
— 合并范围变更	83,430,000.00				83,430,000.00
（4）期末余额	391,228,437.57	140,425,298.21	162,909,079.87	11,172,915.11	705,735,730.76
2.累计摊销					
（1）上年年末余额	37,563,063.66	44,043,892.26	8,297,908.85	6,971,993.75	96,876,858.52
（2）本期增加金额	8,193,751.58	10,666,460.59	6,977,908.85	547,543.72	26,385,664.74
—计提	8,193,751.58	10,666,460.59	6,977,908.85	547,543.72	26,385,664.74
（3）本期减少金额	278,100.00	488,134.23		162,958.67	929,192.90
—处置		488,134.23		162,958.67	651,092.90
— 合并范围变更	278,100.00				278,100.00
（4）期末余额	45,478,715.24	54,222,218.62	15,275,817.70	7,356,578.80	122,333,330.36
3.减值准备					
（1）上年年末余额		2,458,865.12			2,458,865.12

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
（2）本期增加金额					
（3）本期减少金额					
（4）期末余额		2,458,865.12			2,458,865.12
4.账面价值					
（1）期末账面价值	345,749,722.33	83,744,214.47	147,633,262.17	3,816,336.31	580,943,535.28
（2）上年年末账面价值	430,600,708.84	96,390,443.71	154,611,171.02	5,615,432.29	687,217,755.86

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 0.00%。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

无

27、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		
小核酸新药开发	1,663,861.39							1,663,861.39
TCRT-细胞治疗	26,506,159.13	21,734,004.11						48,240,163.24
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	42,099,487.01	6,535,573.36						48,635,060.37
双龙保心方的研制开发	295,951.59	735,968.10						1,031,919.69
TCRT 标准化平台建设及联合	20,567,762.27	20,544,438.79						41,112,201.06

治疗开发								
合计	91,133,221.39	49,549,984.36						140,683,205.75

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	2015/7/1	进入开发阶段	进入临床阶段
TCRT-细胞治疗	2015/1/1	进入开发阶段	进入临床阶段
脑部肿瘤的小分子药物KX02开发	2012/9/1	进入开发阶段	进入临床阶段
双龙保心方的研制开发	2018/5/1	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	2018/5/1	进入开发阶段	进入临床阶段

28、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	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	划分为持有待售资产组	
账面原值						
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
广州香雪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				18,056,473.83	630,135,843.28

（2）商誉减值准备

单位： 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
广州香雪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	352,802.22					352,802.22
北京英默生物科技有限公司	1,640,903.96					1,640,903.96
合计	3,525,499.14					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：

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。

关键参数：

预计未来现金流量现值时的预测期增长率：公司根据历史经验及对各公司市场发展的预测确定增长率，各公司预测期增长率区间为4.73%-21.31%。

稳定期增长率：持平。

净利润率：本公司根据历史经验及对各公司市场发展的预测确定净利润率，各公司净利润率区间为1.43%-17.16%。

税前折现率：15.49%- 17.33%。

预测期：5年。

商誉减值测试的影响

前期公司已对广州香雪优诺生物科技发展有限公司、广东高迅医用导管有限公司、广州营元食品有限公司、北京英默生物科技有限公司共计提商誉减值准备3,525,499.14元。本期经商誉减值测试，未发现其他公司的

商誉发生减值迹象。

商誉减值测试的影响

无

29、长期待摊费用

单位： 元

项目	上年年末余额	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	13,033,837.41	7,503,812.82	4,114,950.14		16,422,700.09
广告灯箱	1,052,864.95		842,291.95		210,573.00
土地流转费	1,136,249.95		1,136,249.95		
其他	335,273.05	4,155,082.91	938,046.55	2,014,310.83	1,537,998.58
合计	15,558,225.36	11,658,895.73	7,031,538.59	2,014,310.83	18,171,271.67

其他说明

无

30、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位： 元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	64,812,893.51	11,203,223.38	165,929,308.93	27,307,693.47
递延收益	68,312,812.94	14,946,921.94	18,372,958.84	2,755,943.83
信用减值损失	82,708,701.36	13,550,202.64		
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	336,143.10	84,035.77	5,543,138.03	1,385,784.51
合计	216,170,550.91	39,784,383.73	189,845,405.80	31,449,421.81

（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
技术授权交易递延所得税			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		39,173,883.73		31,449,421.81
递延所得税负债				14,521,106.46

（4）未确认递延所得税资产明细

无

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

无

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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	166,725,422.41	155,987,552.33
预付的股权投资款	3,200,000.00	31,400,000.60
大额存单	50,888,184.93	
合计	220,813,607.34	187,387,552.93

其他说明：无

32、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
抵押借款	651,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	481,000,000.00	458,000,000.00
信用借款	278,500,000.00	920,100,000.00
利息调整	2,398,578.03	
合计	1,412,898,578.03	1,463,100,000.00

短期借款分类的说明：

（1）期末抵押借款中60,000.00万元是本公司以自有房产（粤房地权证字穗字第510002967号、510002968号、510002970号、510002971号、510002972号）抵押和广州市昆仑投资有限公司、创视界（广州）媒体发展有限公司、广州协和精准医疗有限公司、广东厚朴实业有限公司、王永辉、陈淑梅担保取得的借款，年利率7%；2,000.00万元是子公司亳州市沪谯药业有限公司工业用地及工业用房（皖（2017）亳州市不动产权第0040580号）抵押和顾振荣为保证人取得的借款，年利率为浮动利率，利率调整以三个月为一周期：第一周期（2019/4/28-2019/7/27）年利率为5.0575%，第二周期（2019/7/28-2019/10/27）年利率为5.0575%，第三周期（2019/10/28-2020/01/27）年利率为4.9575%；900.00万元是三级子公司湖北天济智慧中医科技有限公司以房产（鄂（2019）武汉市江汉不动产权第0021516号和第0019918号）抵押取得的借款，年利率4.5675%；1,500.00万元是三级子公司武汉市汉口国药有限公司以湖北天济中药饮片有限公司的房产（武房权证东字第2007010326）、武汉海峡高科技发展股份有限公司（与湖北天济为同一法人）的房产（武房权证东字第2015011703号、2015011704号）抵押取得的借款，年利率5.4375%；700.00万元是三级子公司武汉市汉口国药有限公司以其自有房产（武房权证江字第2015011507号、2015011509号）作为抵押以及纪青松和韩素英作担保取得的借款，年利率5.655%。

（2）期末保证借款明细如下

单位：元

借款人	借款金额	借款年利率	担保人
广州市香雪制药股份有限公司	80,000,000.00	5.16%	王永辉、陈淑梅、黄滨、曾仑、卢锋
广州市香雪制药股份有限公司	11,000,000.00	5.44%	广州市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅
广州市香雪制药股份有限公司	100,000,000.00	6.53%	广州市昆仑投资有限公司、王永辉
广州市香雪制药股份有限公司	100,000,000.00	6.84%	广东市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅
广州市香雪制药股份有限公司	100,000,000.00	7.00%	广东市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅

宁夏德隆县六盘山中药资源开发有限公司	10,000,000.00	4.3000%	广州市香雪制药股份有限公司
湖北天济中药饮片有限公司	50,000,000.00	5.2200%	广州市香雪制药股份有限公司、武汉市汉口国药有限公司
武汉市汉口国药有限公司	10,000,000.00	5.8725%	湖北天济中药饮片有限公司、纪青松
广东香雪南药发展有限公司	20,000,000.00	4.7850%	广州市香雪制药股份有限公司
合计	481,000,000.00		

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

无

33、交易性金融负债

无

34、衍生金融负债

无

35、应付票据

单位： 元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	135,920,486.70	20,052,091.09
合计	135,920,486.70	20,052,091.09

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	531,155,646.90	390,944,319.12
1 至 2 年	28,677,437.95	24,571,956.64
2 至 3 年	4,086,221.19	7,896,342.29
3 年以上	7,881,533.20	7,971,052.17
合计	571,800,839.24	431,383,670.22

（2）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
中青健康（亳州）实业有限公司	9,812,557.62	未到账期
康美药业股份有限公司	4,476,931.20	未到账期
合计	14,289,488.82	--

其他说明：

无

37、预收款项

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）预收款项列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	58,312,206.13	54,205,327.14
1 年以上	7,801,556.56	9,033,713.62
合计	66,113,762.69	63,239,040.76

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

无

（3）期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

38、合同负债

无

39、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位： 元

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	25,314,620.81	273,537,602.80	272,500,675.01	26,351,548.60
离职后福利-设定提存计划	44,257.00	42,434,925.20	42,176,407.07	302,775.13
辞退福利		20,863.90	20,863.90	
一年内到期的其他福利		34,838.28	34,838.28	
合计	25,358,877.81	316,028,230.18	314,732,784.26	26,654,323.73

（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	23,411,008.20	247,848,159.04	245,625,133.19	25,634,034.05
2、职工福利费	739,894.17	7,269,823.13	8,008,867.30	850.00
3、社会保险费	204,080.09	8,430,487.36	8,616,357.70	18,209.75
其中：医疗保险费	164,485.85	7,436,318.74	7,580,868.41	19,936.18
工伤保险费		229,135.57	230,447.53	-1,311.96
生育保险费	39,594.24	765,033.05	805,041.76	-414.47
4、住房公积金	389,923.52	8,762,632.00	8,960,387.00	192,168.52
5、工会经费和职工教育经费	569,714.83	1,226,501.27	1,289,929.82	506,286.28
合计	25,314,620.81	273,537,602.80	272,500,675.01	26,351,548.60

（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	42,675.00	41,960,295.51	41,702,868.38	300,102.13
2、失业保险费	1,582.00	472,307.15	471,216.15	2,673.00
3、企业年金缴费		2,322.54	2,322.54	
合计	44,257.00	42,434,925.20	42,176,407.07	302,775.13

其他说明：

无

40、应交税费

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,051,950.74	6,125,995.89
企业所得税	18,826,594.28	14,188,141.84
个人所得税	173,913.91	-108,285.83
城市维护建设税	821,135.69	631,657.12
房产税	624,739.19	1,218,384.77
土地增值税	44,800.87	
教育费附加	541,874.69	357,104.85
土地使用税	430,286.54	429,643.50
其他	514,843.94	423,996.88
合计	35,030,139.85	23,266,639.02

其他说明：

41、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
应付股利	28,530,252.40	42,366,840.00
其他应付款	641,344,999.23	281,077,348.99
合计	669,875,251.63	343,135,835.11

（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
企业债券利息		10,975,331.83
短期借款应付利息		70,280.94
合计		19,691,646.12

重要的已逾期未支付的利息情况：无

（2）应付股利

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	28,530,252.40	42,366,840.00
合计	28,530,252.40	42,366,840.00

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，暂未提取。

（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	85,755,579.17	92,663,472.46
保证金	84,395,858.44	44,715,876.20
往来款	406,070,007.96	138,853,041.29
其他	65,123,553.66	4,844,959.04
合计	641,344,999.23	281,077,348.99

2）账龄超过 1 年的重要其他应付款

无

42、持有待售负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
广东九极生物科技有限公司	13,655,058.21	
合计	13,655,058.21	

其他说明：

单位： 元

类别	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间	出售方式	出售原因	所属分部
广东九极生物科技有限公司	13,655,058.21	90,000,000.00		2020年	股权转让	聚焦主营业务	

合计	13,655,058.21	90,000,000.00					

43、一年内到期的非流动负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	50,400,000.00	852,900,000.00
一年内到期的应付债券	280,758,941.45	
合计	331,158,941.45	852,900,000.00

其他说明：

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	123,150,000.00	147,800,000.00
抵押借款	266,800,000.00	34,400,000.00
保证借款	90,000,000.00	30,000,000.00
利息调整	4,842,604.90	
减：一年内到期的长期借款	-50,400,000.00	
合计	434,392,604.90	212,200,000.00

长期借款分类的说明：

（1）上述年末质押借款为本公司将持有的湖北天济中药饮片有限公司55%股权质押取得的借款，借款期限4年11个月，借款年利率4.9875%。

（2）上述年末抵押借款中8,000.00万元为子公司湖北天济中药饮片有限公司以其子公司湖北天济智慧中医科技有限公司的房产（权证号为鄂（2018）武汉市江汉不动产权第0007586号、第0022086号和第0000340号）抵押和纪青松作担保取得的5年期借款，年利率为5.700%；4,400.00万元为子公司广东化州中药厂制药有限公司以自有房地产权（粤房地证字第C4631521号至第C4631527号）设定抵押取得3年期借款，年利率为5.5%；3,480.00万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

抵押物向隆德县国有资产经营有限公司取得的不超过10年期的借款，年利率均为1.2%； 10,800.00万为子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司以公司依法拥有的可抵押贷款项目项下土地（宁（2017）隆德县不动产权第0001217号）、厂房（宁（2019）隆德县不动产权第L0000136号至第L0000142号）及设备等主要资产作为抵押物，以1300万定期存单作为质押物，以广州市香雪制药股份有限公司和王永辉及陈淑梅提供连带责任担保向国家开发银行宁夏回族自治区分行取得的不超过15年期的借款，年利率均为4.9%。

（3）上述年末保证借款中5,000.00万元为子公司湖北天济中药饮片有限公司以广州市香雪制药股份有限公司、武汉市汉口国药有限公司为保证人取得的5年期借款，年利率为5.225%；1,000.00万元为子公司四川香雪制药有限公司以广州市香雪制药股份有限公司为保证人取得的2年期借款，年利率为5.70%；3,000.00万元为子公司亳州市沪谯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：无

46、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	280,758,941.45	598,164,383.56
17 制药 02	302,170,995.47	298,832,054.79
18 制药 01	201,641,786.41	199,222,831.05
减：一年内到期的应付债券	-280,758,941.45	
合计	503,812,781.88	1,096,219,269.40

（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

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	其他减少	期末余额
17 制药 01	600,000,000.00	2017/11/2	3 年	600,000,000.00	598,164,383.56		2,594,557.89	-1,000,000.00	321,000,000.00	280,758,941.45	
17 制药 02	300,000,000.00	2017/11/23	5 年	300,000,000.00	298,832,054.79		3,038,940.68	-300,000.00			302,170,995.47
18 制药	200,000,	2018/5/	3 年	200,000,	199,222,		2,118,95	-300,00			201,641,

01	000.00	2		000.00	831.05		5.36	0.00			786.41
合计	--	--	--	1,100,000,000.00	1,096,219,269.40		7,752,453.93	-1,600,000.00	321,000,000.00	280,758,941.45	503,812,781.88

（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

无

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100万元；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30万元；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30万元。

47、租赁负债

无

48、长期应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	62,727,898.67	9,406,972.20
合计	62,727,898.67	9,406,972.20

（1）按款项性质列示长期应付款

无

（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	2,180,000.00	2,849,086.33	4,700,913.67	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	27.80		170,000.00	课题经费
2019 年产业技术基础公共服务平台项目-中药材供应保障公共服务平台		12,500,000.00		12,500,000.00	课题经费
南药省级现代农业产业园建设项目		41,489,985.00		41,489,985.00	课题经费
合计	9,406,972.20	56,170,012.80	2,849,086.33	62,727,898.67	--

其他说明：

无

49、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

无

（2）设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：无

计划资产：无

设定受益计划净负债（净资产）

无

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：无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：无

其他说明：

无

50、预计负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	58,556,952.36	35,833,208.32	8,419,231.17	85,970,929.51	政府拨款
合计	58,556,952.36	35,833,208.32	8,419,231.17	85,970,929.51	--

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	2,075,027.52			2,075,027.52				与资产相关
精准扶贫示范研究	376,666.00	149,208.32		441,446.00			84,428.32	与资产相关
安徽省重大科技专项白芍规模化研究及种植		2,484,000.00		1,642,000.00			842,000.00	与资产相关
云南省级发展生物产业项目资金	360,000.00			60,000.00			300,000.00	与资产相关
中药饮片产业发展		3,000,000.00		846,861.71			2,153,138.29	与资产相关

专项资金								
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业园建设项目	1,500,000.00						1,500,000.00	与资产相关
冷链项目专项资金	2,000,000.00						2,000,000.00	与资产相关
现代物流发展专项资金	1,000,000.00						1,000,000.00	与资产相关
广东省天然产物标准物质分离企业重点实验室资助	840,000.00			105,000.00			735,000.00	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	480,000.00			60,000.00			420,000.00	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			93,750.03			4,906,249.97	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
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	49,000.00			24,500.00			24,500.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	100,000.00			50,000.00			50,000.00	与资产相关
清热解毒类中药新型饮片产业化研究	180,000.00			90,000.00			90,000.00	与资产相关
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	100,000.00			50,000.00			50,000.00	与资产相关
院士工作站	907,750.00			170,000.00			737,750.00	与资产相关
中药提取生产线建设技术改造项目	2,000,000.00			400,000.00			1,600,000.00	与资产相关
现代中药制剂技术改造项目（穗财工【2012】179 号）	500,000.00			100,000.00			400,000.00	与资产相关
有机化合物结构测试平台建	304,375.00			57,500.00			246,875.00	与资产相关

设（穗科信字【2013】165 号）								
院士工作站产学研资助	87,500.00			17,500.00			70,000.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	2,480,000.00			1,060,000.00			1,420,000.00	与资产相关
T 细胞受体 TCR 配套	1,200,000.00			200,000.00			1,000,000.00	与资产相关
广东省中药（香雪）工程技术研究中心项目	1,388,333.33			205,000.00			1,183,333.33	与资产相关
特异性 T 细胞免疫治疗医学中心 1 期项目	600,000.00			100,000.00			500,000.00	与资产相关
香雪剑桥购买资产补助	57,966.12			7,245.72			50,720.40	与资产相关
整体拆迁补偿款	7,098,034.39		504,108.60				6,593,925.79	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		6,200,000.00		59,291.59			6,140,708.41	与资产相关
宝鼎化橘红产业园物流中心		24,000,000.00					24,000,000.00	与资产相关
合计	58,556,952.36	35,833,208.32	504,108.60	7,915,122.57			85,970,929.51	

其他说明：

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明：

无

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	661,476,335.00						661,476,335.00

其他说明：无

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

无

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

55、资本公积

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,133,977,472.05	1,450,577.33	44,428,693.97	2,090,999,355.41
其他资本公积	348,158.24			348,158.24

合计	2,134,325,630.29	1,450,577.33	44,428,693.97	2,091,347,513.65

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）本公司于2019年11月12日召开的第八届董事会第五次会议、第八届监事会第五次会议、2019年11月28日召开的第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司2019年限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》，公司以3.32元/股的价格向203名激励对象授予8,767,604股限制性股票。截至2019年11月12日止，公司共收到203名激励对象股票认购款合计人民币29,108,445.28元，与回购库存股71,886,299.96元之间的差额42,777,854.68元减少资本公积。立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2019]第ZE10764号验资报告予以验证；（2）等待行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的资产负债表日，应当以对权益结算股份支付可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值， 将本期取得的服务相关成本1,424,735.65元增加资本公积；

（3）本期收购子公司广东神农资本管理有限公司少数股东45%股权支付对价与享有净资产之间的差额25,841.68元增加资本公积；

（4）本公司全资子公司广东香雪药业有限公司收购子公司山西香雪医药有限公司少数股东40%股权支付对价与享有净资产之间的差额1,650,839.29元减少资本公积。

56、库存股

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购的股份	71,886,299.96		71,886,299.96	
回购义务		29,108,445.28		29,108,445.28
合计	71,886,299.96	29,108,445.28	71,886,299.96	29,108,445.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2019年11月，公司授予203名激励对象限制性股票认购款合计人民币29,108,445.28元，转销交付激励对象的库存股71,886,299.96元，同时，就回购义务确认负债作收购库存股处理。

57、其他综合收益

单位： 元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损	减：前期计入其他综合收益当期转入	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			益	留存收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-42,500,000.00							-42,500,000.00
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-42,500,000.00							-42,500,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	3,256,094.78	2,789,972.19				2,789,972.19		6,046,066.97
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								-
外币财务报表折算差额	3,256,094.78	2,789,972.19				2,789,972.19		6,046,066.97
其他综合收益合计	-39,243,905.22	2,789,972.19				2,789,972.19		-36,453,933.03

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：

58、专项储备

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	92,998,625.33	8,202,497.61		101,201,122.94
合计	92,998,625.33	8,202,497.61		101,201,122.94

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位： 元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	610,420,567.46	573,821,672.30
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	42,500,000.00	
调整后期初未分配利润	652,920,567.46	573,821,672.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	76,514,355.43	56,439,310.90

减：提取法定盈余公积	8,202,497.61	
应付普通股股利	21,281,161.13	19,840,415.74
期末未分配利润	699,951,264.15	610,420,567.46

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42,500,000.00元。

2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。

3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。

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元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

61、营业收入和营业成本

单位： 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,723,864,409.23	1,879,848,559.87	2,356,856,312.60	1,564,012,861.45
其他业务	62,335,107.62	25,548,380.38	147,396,035.26	27,099,380.34
合计	2,786,199,516.85	1,905,396,940.25	2,504,252,347.86	1,591,112,241.79

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明

62、税金及附加

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,318,785.62	5,708,012.03
教育费附加	3,364,530.56	3,994,965.24
房产税	5,800,508.41	4,609,724.66
其他	5,697,124.19	4,323,939.56
合计	20,180,948.78	18,636,641.49

其他说明：

63、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	28,337,033.76	20,488,168.95
市场推广费	183,867,385.78	212,685,567.41
运输装卸费	34,026,759.60	31,529,792.66
职工薪酬	87,503,417.24	77,938,939.48
低值易耗品	2,996,870.04	2,957,430.21
差旅交通费	10,244,807.82	10,639,691.04
办事处经费	101,332.89	502,877.46
会议费	5,014,487.04	1,672,883.72
办公费	10,147,332.51	10,288,569.84
物业租赁费	2,696,715.10	2,335,136.44
其他	30,384,486.53	2,266,527.87
合计	395,320,628.31	373,305,585.08

64、管理费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
折旧费	36,757,376.40	26,952,724.70
职工薪酬	91,003,239.92	93,361,094.47
资产摊销	16,840,972.14	19,800,560.01
物业租赁费	14,719,968.62	17,707,164.17
差旅费	3,465,065.20	5,251,697.84
聘请中介机构费用	16,887,500.21	13,081,993.58
会议费	929,032.80	4,080,494.84
汽车费用	2,562,357.93	2,713,551.42
业务招待费	11,664,889.47	7,819,156.61
办公费	7,490,075.08	10,283,001.49
其他	20,577,065.74	23,258,360.70
合计	222,897,543.51	224,309,799.83

其他说明：

65、研发费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,295,885.45	8,516,937.14
直接投入	22,945,414.98	12,044,066.93
折旧费	4,939,819.94	6,097,555.78
专利摊销费	12,746,965.49	4,504,257.59
委外研发费	427,811.32	1,463,391.03
办公差旅费	153,608.31	981,749.92
其他费用	5,758,894.23	5,062,830.85
合计	61,268,399.72	38,670,789.24

其他说明：

66、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	150,680,013.00	145,681,558.79
减：利息收入	4,172,772.02	6,256,111.15
汇兑损益	924,313.70	33,181.13
手续费及其他支出	5,443,322.25	18,357,808.27
合计	152,874,876.93	157,816,437.04

其他说明：

67、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
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	59,291.59	16,666.67
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
利多卡因(碱)气雾剂产业化技术改		100,000.00

造		
石杉碱甲贴片技术创新补助		21,666.67
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
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
石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究		16,666.67
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
中药饮片产业发展专项资金	846,861.71	
高新技术企业补贴	150,000.00	3,023,500.00
社保补贴	545,263.03	259,899.03
增值税返还		10,350,213.54

知识产权资助	50,000.00	80,000.00
专利补助	53,405.00	193,725.00
GMP 奖励金		400,000.00
扶贫补助	200,000.00	420,000.00
博物馆免费开放补助资金	200,000.00	100,000.00
技改补助	1,610,000.00	1,060,000.00
技术研究奖励	7,842,550.00	1,509,800.00
质量强区专项资金	250,000.00	
科技创新活动经费	5,000.00	5,000.00
科普活动资助费		5,000.00
科普教育基地补贴		100,000.00
文化和旅游奖励	200,000.00	
龙头企业奖励金		100,000.00
稳岗补贴	2,270,757.12	210,874.81
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
财政局划拨 2019 年自治区中小企业转型升级专项	200,000.00	
隆德县科学技术局科技研发项目补贴	1,445,000.00	
隆德县科技局农业生产支持补贴	50,000.00	
工信局入规企业奖励资金	100,000.00	
农机补贴	28,000.00	
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	600,000.00	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	20,000.00	7,013.22
农副食品加工企业补贴		50,000.00
阳光家园计划		63,700.00
残疾人补助	536,800.00	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
环保设备	270,000.00	
研发设备补助款	41,000.00	
半枝莲等 3 种中药饮片标准化建设项目结题验收	2,056,159.60	
现代医疗和医药产业发款（十大皖药补助）	200,000.00	
亳州现代中药产业集聚发展基地建设项目	93,750.03	
商贸服务业规模提升项目补助	5,000.00	
研发补助	1,128,000.00	
无形资产专项基金补助	10,000.00	
南充市嘉陵区经济和信息化局规上企业奖励	40,000.00	
代扣个人所得税手续费	36,315.82	
计入其他收益的政府补助小计	23,899,899.62	35,409,816.38
进项税加计抵减	11,429,400.00	
合计	35,329,299.62	35,409,816.38

68、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-17,417,973.59	-1,791,838.11
处置长期股权投资产生的投资收益	17,817,466.02	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-8,781,505.96	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	300,000.00	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		800,000.00

可供出售金融资产在持有期间的投资收益		428,424.84
处置可供出售金融资产取得的投资收益		9,096,250.00
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	38,367,000.00	
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	365,485.62	
其他	25,784,908.26	48,272,373.45
合计	56,435,380.35	56,805,210.18

其他说明：

69、净敞口套期收益

无

70、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
交易性金融资产	5,206,994.93	-5,543,138.03
合计	5,206,994.93	-5,543,138.03

其他说明：

71、信用减值损失

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-8,868,502.04	
应收账款坏账损失	-3,031,142.91	
合计	-11,899,644.95	

其他说明：

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-6,407,875.58
二、存货跌价损失	-723,584.87	-2,325,802.25
三、可供出售金融资产减值损失		-50,000,000.00
十三、商誉减值损失		-1,993,706.18
合计	-723,584.87	-60,727,384.01

其他说明：

73、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	-38,713.11	-319,743.41
合计	-38,713.11	-319,743.41

74、营业外收入

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	1,048,108.60	764,108.60	1,048,108.60
其他	7,254,992.75	1,002,205.57	7,254,992.75
合计	8,303,101.35	1,766,314.17	8,303,101.35

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
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	否	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	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		240,000.00	与收益相关
广州开发区质量强区奖励专项资金	开发区财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
开发区经济和信息化局制造业发展办法奖励（2017 年经营贡献奖）	开发区财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	430,000.00		与收益相关
收到财政局拨付春节慰问金	隆德县财政局	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	是	否	10,000.00		与收益相关
收隆德县财政局统计报表调查经费	隆德县财政局	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	否	是	4,000.00		与收益相关

			得的补助					
合计						1,048,108.60	764,108.60	

其他说明：

75、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	
对外捐赠	378,840.00	330,000.00	378,840.00
非流动资产毁损报废损失	609,362.96	3,007,409.62	609,362.96
其他	2,807,995.75	5,691,217.51	2,807,995.75
合计	3,796,198.71	15,788,627.13	3,796,198.71

其他说明：

76、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	-534,534.88	13,955,485.71
递延所得税费用	-8,518,217.50	10,077,054.31
合计	-9,052,752.38	24,032,540.02

（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	117,076,813.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,561,522.09
子公司适用不同税率的影响	12,451,710.92
调整以前期间所得税的影响	-1,327,179.39
非应税收入的影响	-37,256,607.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,084,879.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影	-9,993,615.94

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	7,022,207.96
研发加计扣除	-4,595,669.98
所得税费用	-9,052,752.38

其他说明

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、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	4,172,772.02	6,256,111.15
政府补助	128,927,596.49	23,537,856.45
往来款及其他	719,736,844.82	114,096,647.96
合计	852,837,213.33	143,890,615.56

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	101,187,042.00	122,866,209.89
销售付现费用	198,702,548.10	245,366,645.60
捐赠支出	413,840.00	330,000.00
往来款及其他	728,928,478.35	47,292,333.57
合计	1,029,231,908.45	415,855,189.06

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	1,029,350,096.45	8,000,000.00
理财产品本金及收益	702,397,580.98	124,680,000.00
生物岛项目保证金		346,000,000.00
合计	1,731,747,677.43	478,680,000.00

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
借出款项	27,633,615.02	1,008,779,363.12
购买理财产品	227,000,000.00	
合计	254,633,615.02	1,008,779,363.12

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	65,397,783.74	145,688,874.41
借入款项	1,242,521,110.21	
股权激励	70,748,445.28	
合计	1,378,667,339.23	145,688,874.41

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	1,167,061,368.27	94,366,527.54
承兑汇票保证金	83,485,090.08	
担保费等筹资费用	6,232,000.00	
股票回购		71,886,299.96
其他	15,280,000.00	1,356,250.00
合计	1,272,058,458.35	167,609,077.50

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

79、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	126,129,566.34	87,970,761.52
加：信用减值损失	11,899,644.95	
资产减值准备	723,584.87	60,727,384.01
固定资产折旧	88,392,723.22	95,203,768.51
无形资产摊销	26,385,664.74	18,996,247.62
长期待摊费用摊销	7,031,538.59	10,321,926.92
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）	38,713.11	319,743.41
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	609,362.96	3,007,409.62
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-5,206,994.93	5,543,138.03
财务费用（收益以“－”号填列）	150,680,013.00	150,169,702.92
投资损失（收益以“－”号填列）	-56,435,380.35	-56,805,210.18
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-8,334,961.92	-4,444,052.15
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-14,521,106.46	14,521,106.46
存货的减少（增加以“－”号填列）	-160,431,040.06	-87,840,538.41
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列）	1,073,522,586.36	-330,780,511.60
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列）	-1,157,464,380.48	103,950,596.10
其他		20,376,762.62
经营活动产生的现金流量净额	83,019,533.94	91,238,235.40
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		

补充资料	本期金额	上期金额
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	333,948,799.99	434,016,078.43
减：现金的期初余额	434,016,078.43	878,679,136.31
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-100,067,278.44	-444,663,057.88

（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
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	172,973,000.00
其中：	--
广州香雪空港跨境物联有限公司	92,973,000.00
广东九极生物科技有限公司	80,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	6,160.08
其中：	--
广州香雪空港跨境物联有限公司	6,160.08
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	172,966,839.92

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	333,948,799.99	434,016,078.43
其中：库存现金	971,475.58	613,355.11
可随时用于支付的银行存款	331,863,133.14	432,356,906.49
可随时用于支付的其他货币资金	1,114,191.27	1,045,816.83
三、期末现金及现金等价物余额	333,948,799.99	434,016,078.43

其他说明：

80、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

81、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	161,850,175.38	保证金
固定资产	504,810,719.29	抵押贷款
无形资产	16,784,173.03	抵押贷款
在建工程	348,331,364.68	抵押贷款
其他非流动资产	50,888,184.93	大额存单质押
合计	1,082,664,617.31	--

其他说明：

受限制的货币资金中，包含本公司向银行申请的1.2亿元的现金保函、用于为广东启德酒店有限公司解除其因诉讼纠纷被查封的广州生物岛环岛A线以北AH0915002地块1号、2号土地使用权提供担保。截止本报告出具日，上述1.2亿元现金保函仍未解除。

82、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	--	--	6,758,957.76
其中：美元			
欧元			
港币	7,376,886.16	0.8958	6,608,214.62
英镑	16,474.48	9.1501	150,743.14
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			12,462,779.55
其中：港币	13,912,457.64	0.8958	12,462,779.55

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。

83、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

84、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
半枝莲等 3 种中药饮片补助款	2,075,027.52	其他收益	2,075,027.52
精准扶贫示范研究	525,874.32	其他收益	441,446.00
安徽省重大科技专项白芍规模化研究及种植	2,484,000.00	其他收益	1,642,000.00
云南省级发展生物产业项目资金	360,000.00	其他收益	60,000.00
中药饮片产业发展专项资金	3,000,000.00	其他收益	846,861.71
绿色中药产业园暨中药现代化科技产业基地	3,655,000.00	其他收益	
GAT 基地认证补贴	817,300.00	其他收益	
地方特色产业中小企业发展专项（宁财（发）【2013】355 号）	400,000.00	其他收益	
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	1,500,000.00	其他收益	
冷链项目专项资金	2,000,000.00	其他收益	
现代物流发展专项资金	1,000,000.00	其他收益	
广东省天然产物标准物质分离企业重点实验室资助	840,000.00	其他收益	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	480,000.00	其他收益	60,000.00
亳州现代中药产业集聚发展基地建设专项资金	5,000,000.00	其他收益	93,750.03
汕尾产业园项目专项奖励资金	23,000,000.00	其他收益	
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	49,000.00	其他收益	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	其他收益	50,000.00

清热解毒类中药新型饮片产业化研究	180,000.00	其他收益	90,000.00
中药口服液现代制造关键技术研究及产业化项目	100,000.00	其他收益	50,000.00
院士工作站	907,750.00	其他收益	170,000.00
中药提取生产线建设技术改造项目	2,000,000.00	其他收益	400,000.00
现代中药制剂技术改造项目（穗财工【2012】179 号）	500,000.00	其他收益	100,000.00
有机化合物结构测试平台建设（穗科信字【2013】165 号）	304,375.00	其他收益	57,500.00
院士工作站产学研资助	87,500.00	其他收益	17,500.00
T 细胞受体 TCR 介导的抗肿瘤过继免	2,480,000.00	其他收益	1,060,000.00
T 细胞受体 TCR 配套	1,200,000.00	其他收益	200,000.00
广东省中药（香雪）工程技术研究中心项目	1,388,333.33	其他收益	205,000.00
特异性 T 细胞免疫治疗医学中心 1 期项目	600,000.00	其他收益	100,000.00
香雪剑桥购买资产补助	57,966.12	其他收益	7,245.72
整体拆迁补偿款	7,098,034.39	其他收益	504,108.60
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	6,200,000.00	其他收益	59,291.59
宝鼎化橘红产业园物流中心	24,000,000.00	其他收益	
整体拆迁补偿款	504,108.60	营业外收入	504,108.60
广州开发区质量强区奖励专项资金	100,000.00	营业外收入	100,000.00
开发区经济和信息化局制造业发展办法奖励（2017 年经营贡献奖）	430,000.00	营业外收入	430,000.00
收到财政局拨付春节慰问金	10,000.00	营业外收入	10,000.00
收隆德县财政局统计报表调查经费	4,000.00	营业外收入	4,000.00

（2）政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

85、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

无

（2）合并成本及商誉

无

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□ 是 √ 否

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

（6）其他说明

无

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

无

（2）合并成本

无

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位： 元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
广州香雪空港跨境物联有限公司	92,973,000.00	51.00%	出售	2019 年 01 月 24 日	收取股权对价款	44,411,568.04	49.00%	50,960,000.00	89,327,000.00	38,367,000.00	按处置时公允价值同比例计算	

其他说明：

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：

其他原因的合并范围变动

本期合并范围新设立二家全资子公司：广州香雪互联网医院有限公司、广东香雪智慧中医药产业有限公司。

本期合并范围新设立三家全资孙公司：化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司、广州粤王台餐饮管理有限公司、广州协和医疗健康产业有限公司。

具体情况详见附注九、（一）1、企业集团的构成。

6、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
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
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
安徽沪谯医药有限公司	亳州	亳州	医药批发		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
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
广州香雪国医	广州	广州	医疗服务		100.00%	投资设立

馆连锁有限公司						
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
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
亳州市天济药业有限公司	亳州	亳州	中药材初加工与销售		100.00%	投资设立
广东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
化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司	化州	化州	贸易、展览、物流等		100.00%	投资设立
广东九极生物科技有限公司	广州	广州	制造业	100.00%		非同一控制下合并
广东九极日用保健品有限公司	广州	广州	生产与销售保健食品		100.00%	投资设立
广州市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		92.00%	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
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

广东神农资本管理有限公司	珠海	珠海	投资管理	100.00%		投资设立
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
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	宁夏	宁夏	制造业	99.29%		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
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
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
广州香雪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
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
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
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

茂名恒颐投资有限公司	茂名	茂名	房地产开发		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
广州粤王台餐饮管理有限公司	广州	广州	酒店管理		100.00%	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
四川香雪制药有限公司	四川	四川	制造业	100.00%		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
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
香雪集團（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 Medicine Center Company Limited	香港	香港	研究开发		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
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
广州协和医疗健康产业有限公司	广州	广州	医疗服务		100.00%	投资设立
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
广州香雪互联网医院有限公司	广州	广州	网络销售	100.00%		投资设立
广东香雪智慧中医药产业有限公司	梅州	梅州	药品生产、销售	100.00%		分立
广东香雪南药发展有限公司	肇庆	肇庆	制造业		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

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。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

（2）重要的非全资子公司

单位： 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
亳州市沪谯药业有限公司	30.00%	15,793,883.12		115,737,495.52
湖北天济中药饮片	45.00%	33,216,712.05		372,211,674.06

有限公司				

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位： 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
亳州市沪谯药业有限公司	533,035,770.55	156,968,630.68	690,004,401.23	303,776,010.08	926,428.32	304,702,438.40	536,619,246.34	159,402,208.84	696,021,455.18	330,914,037.70	32,451,693.52	363,365,731.22
湖北天济中药饮片有限公司	943,733,119.16	542,781,595.69	1,486,514,714.85	539,471,411.42	119,906,249.97	659,377,661.39	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

单位： 元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
亳州市沪谯药业有限公司	451,517,784.18	52,646,238.87	52,646,238.87	143,983,592.18	440,988,069.09	33,157,325.97	33,157,325.97	84,418,881.37
湖北天济中药饮片有限公司	1,020,402,842.69	73,814,915.67	73,814,915.67	35,158,340.04	845,021,617.80	67,219,669.56	67,219,669.56	67,702,690.47

其他说明：

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2019年3月，子公司广东香雪药业有限公司收购少数股东持有山西香雪医药有限公司40%股权，收购后公司在山西香雪医药有限公司享有的所有者权益份额由52%变更为92%。

2019年4月，本公司收购少数股东持有广东神农资本管理有限公司49%股权，收购后公司在广东神农资本管理有限公司享有的所有者权益份额由51%变更为100%。

（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

	山西香雪医药有限公司	广东神农资本管理有限公司
--现金		900,000.00
--非现金资产的公允价值	20,000,000.00	
购买成本/处置对价合计	20,000,000.00	900,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	18,349,160.71	874,158.32
差额	1,650,839.29	25,841.68
其中：调整资本公积	1,650,839.29	25,841.68

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

无

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

无

（3）重要联营企业的主要财务信息

无

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位： 元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	129,727,999.14	114,896,861.89
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-10,568,862.75	-1,791,838.11
--综合收益总额	-10,568,862.75	-1,791,838.11

其他说明

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

（7）与合营企业投资相关的未确认承诺

无

（8）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

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

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

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。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。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。

2、市场风险

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

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			上年年末余额		
	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	28,544,008.56		28,544,008.56	23,337,013.63		23,337,013.63

期损益的金融资产						
货币资金		6,758,957.76	6,758,957.76		9,268,563.84	9,268,563.84
应收账款					3,388,022.52	3,388,022.52
其他应收款		12,462,779.55	12,462,779.55		17,267,550.95	17,267,550.95
应付账款					246,322.53	246,322.53
其他应付款		1,153,238.51	1,153,238.51		1,105,733.71	1,105,733.71
合计	28,544,008.56	20,374,975.82	48,918,984.38	23,337,013.63	31,276,193.55	54,613,207.18

于2019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1,427,200.43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。

3、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）交易性金融资产	28,544,008.56			28,544,008.56
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,544,008.56			28,544,008.56
（2）权益工具投资	28,544,008.56			28,544,008.56
持续以公允价值计量的资产总额	28,544,008.56			28,544,008.56

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%

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

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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
广东新供销天畔供应链管理有限公司	受同一母公司最终控制的企业
广州工商联盟投资有限公司	本公司控股子公司的参股公司
广东厚朴实业有限公司	受同一母公司控制的企业

广州协和精准医疗有限公司	受同一母公司控制的企业
黄滨	公司董事
曾仑	公司高级管理人员
卢锋	公司高级管理人员

其他说明

无

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	1,737,735.85	21,500,000.00	否	3,915,284.90
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	中药材、业务及促销费	15,786,686.19	150,000,000.00	否	5,415,161.08

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	113,249,639.27	93,767,560.36

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：

无

关联托管/承包情况说明

无

本公司委托管理/出包情况表：

无

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
广东新供销天畔供应链管理有限公司	房屋及建筑物	12,735,981.78	13,954,389.99

本公司作为承租方：无

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
广州工商联盟投资有限公司	294,250,000.00	2019 年 11 月 04 日	2034 年 11 月 03 日	否
广州工商联盟投资有限公司	84,740,000.00	2019 年 11 月 04 日	2034 年 11 月 03 日	否
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	130,000,000.00	2019 年 05 月 10 日	2034 年 05 月 10 日	否
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	10,000,000.00	2019 年 08 月 01 日	2022 年 07 月 31 日	否
湖北天济中药饮片有限公司	50,000,000.00	2019 年 01 月 08 日	2020 年 11 月 30 日	否
湖北天济中药饮片有限公司	50,000,000.00	2019 年 01 月 08 日	2020 年 11 月 30 日	否
湖北天济中药饮片有限公司	37,000,000.00	2017 年 05 月 23 日	2019 年 05 月 23 日	是
湖北天济中药饮片有限公司	22,500,000.00	2017 年 08 月 31 日	2019 年 08 月 31 日	是
湖北天济中药饮片	39,000,000.00	2018 年 04 月 16 日	2019 年 04 月 15 日	是

有限公司				
湖北天济中药饮片有限公司	11,000,000.00	2018 年 05 月 23 日	2019 年 05 月 22 日	是
广东香雪南药发展有限公司	20,000,000.00	2019 年 12 月 04 日	2020 年 12 月 03 日	否
四川香雪制药有限公司	10,000,000.00	2019 年 11 月 22 日	2021 年 11 月 21 日	否

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
广州市昆仑投资有限公司、创视界（广州）媒体发展有限公司、广东厚朴实业有限公司、广州协和精准医疗有限公司、王永辉、陈淑梅	600,000,000.00	2019 年 03 月 12 日	2022 年 03 月 11 日	否
广州市昆仑投资有限公司、王永辉	100,000,000.00	2019 年 11 月 22 日	2020 年 11 月 22 日	否
广州市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅	200,000,000.00	2019 年 08 月 16 日	2021 年 08 月 15 日	否
王永辉、陈淑梅、黄滨、曾仑、卢锋	80,000,000.00	2019 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 11 日	否
广州市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅	11,000,000.00	2019 年 03 月 20 日	2020 年 03 月 20 日	否

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	58,750,000.00	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

无

（7）关键管理人员报酬

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
董监高人员薪酬	3,805,000.00	2,890,000.00

（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	68,961,838.19	714,819.60	57,879,788.21	584,234.92
预付账款	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司			3,322,278.51	
其他应收款	顾振荣	144,999.81	1,450.00		
其他应收款	抚松长白山人参市场投资发展有限公司	58,750,000.00	58,750,000.00	77,500,000.00	58,750,000.00

（2）应付项目

单位： 元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	2,955.98	
应付股利	安徽奇珍堂食品有限公司	27,366,840.00	42,366,840.00
其他应付款	吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	5,529,135.55	
其他应付款	安徽奇珍堂食品有限公司	3,179.00	3,179.00

其他应付款	湖北青松逾越医药投资有限公司		92,663,472.46
其他应付款	广东新供销天眸供应链管理有限公司	877,942.37	590,662.55
其他应付款	武汉海峡高新科技发展股份有限公司	896,208.00	

7、关联方承诺

无

8、其他

2019年度，本公司及子公司广东香雪精准医疗技术有限公司共收到广州市昆仑投资有限公司（以下简称“昆仑投资”）单纯资金往来7.24亿元、支付昆仑投资单纯资金往来7.24亿元，截止2019年12月31日双方往来期末余额为0元。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

公司本期授予的各项权益工具总额	8,767,604.00
公司本期行权的各项权益工具总额	29,108,445.28
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	授予 3.32 元/股，合同剩余期限 35 个月

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据公平市场价原则确定
可行权权益工具数量的确定依据	可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	42,777,854.68
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,424,735.65

其他说明

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

本报告期未发生股份支付修改、终止情况。

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2019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

1. 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2019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. 2016年4月14日，康享有限公司与启德控股有限公司（以下简称：启德控股）（系广东启德酒店有限公司（以下简称：启德酒店）股东）原股东签署了《关于启德控股有限公司股权转让协议书》，受让了启德控股 20%股权，康享有限公司成为了持有启德控股20%股权的股东；2016年4月26日，启德控股及启德酒店原实际控制人胡镇坤尚未向启德控股新股东移交启德控股、广东启德的实际经营管理权、两公司仍在其控制的情况下，启德酒店与本公司签订了《资产交易协议》，本公司向启德酒店以收购资产的方式，以人民币 15.728 亿元购买生物岛项目；2016年8月，启德控股执行董事和启德酒店法定代表人及执行董事又进行了变更。康享有限公司认为其在启德控股及启德酒店的投资权益已受到严重损害，遂向广东省高级人民法院提起诉讼。截止本报告出具日，该诉讼案件法院正在审理过程中。

3. 2016年4月26日，启德酒店与本公司签订了《资产交易协议》，本公司向启德酒店以收购资产的方式，

以人民币 15.728 亿元购买生物岛项目。由于生物岛项目1号地块涉及各种查封导致启德酒店无法向本公司履行过户义务，造成公司损失惨重，本公司向广州市中级人民法院提起诉讼。截止本报告出具日，该诉讼案件法院正在审理过程中。

4. 深圳市南岳资产管理有限公司因增资事项对公司提起诉讼，涉及金额4,000万元，目前法院在二审中。

（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

无

2、利润分配情况

单位： 元

拟分配的利润或股利	30,427,911.41

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

处置子公司

1. 2019年12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46.64%的股权作价8,021.20万元转让给普开投资，香雪药业对香雪空港的持股比例减至2.36%。2020年1月22日，香雪药业收到普开投资支付的股权转让款8,021.20万元。

2. 2019年12月，本公司与广州淡水泉资产管理有限公司（以下简称“广州淡水泉”）签署了《广州市香雪制药股份有限公司与广州淡水泉资产管理有限公司关于转让广东九极生物科技有限公司之股权转让协议》，公司拟通过股权转让的方式将部分资产剥离后的广东九极生物科技有限公司100%股权以 9,000 万元转让给广州淡水泉。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

无

（2）未来适用法

无

2、债务重组

2017年8月21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，同意豁免债务人495万元。2018年12月10日，沪谯药业与延吉中医院签订债务重组协议，同意豁免债务人676万元。上述债权的豁免建立在双方长期合作，互惠互利的基础上。2019年6月4日，延吉中医院主张提前终止合作，双方重新签订了债务重组协议，就上述两份债务重组协议约定的豁免款项合计1,171万元中的650万元重新作为沪谯药业的债权，作为弥补沪谯药业的债务重组豁免损失。沪樵药业于2019年6月实际收到延吉中医院支付的650万元并确认债务重组收益。

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

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	767,809,456.35	850,534,598.18	15,830,089.50	140,428,143.14	1,352,636,927.91	121,064,323.63	-462,104,021.86	2,786,199,516.85
营业成本	413,763,684.98	744,368,508.43	2,764,310.02	86,465,321.24	1,057,589,394.78	62,549,742.66	-462,104,021.86	1,905,396,940.25

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

无

（4）其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

2019年6月10日、7月2日湖北天济共支付武汉雨之堂中医健康管理有限公司（以下简称：“武汉雨之堂”）单纯资金往来3,906.35万元，2019年6月11日、7月11日共收到武汉雨之堂单纯资金往来3,906.35万元，截止2019年12月31日双方往来期末余额为0元。

2019年度，湖北天济支付武汉海峡高新科技发展股份有限公司（以下简称“武汉海峡”）500万元房租款及500万元单纯资金往来款、收到武汉海峡单纯资金往来500万元，截止2019年12月31日湖北天济预付武汉海峡期末余额为2,335,748.00元。

2019年1月31日湖北天济子公司武汉市汉口国药有限公司（以下简称：“汉口国药”）支付黄建新单纯资金往来500万元，2019年12月30日收到邹亮代黄建新归还单纯资金往来500万元，截止2019年12月31日双方往来期末余额为0元。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	73,327,689.79	100.00%	2,970,565.80	4.05%	70,357,123.99	38,585,142.10	100.00%	2,992,143.31	7.75%	35,592,998.79
其中：账龄组合	73,327,689.79	100.00%	2,970,565.80	4.05%	70,357,123.99	38,585,142.10	100.00%	2,992,143.31	7.75%	35,592,998.79
合计	73,327,689.79	100.00%	2,970,565.80	4.05%	70,357,123.99	38,585,142.10	100.00%	2,992,143.31	7.75%	35,592,998.79

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	70,479,123.64	704,791.24	1.00%
1 至 2 年	564,741.40	56,474.14	10.00%

2 至 3 年	149,048.66	74,524.33	50.00%
3 年以上	2,134,776.09	2,134,776.09	100.00%
合计	73,327,689.79	2,970,565.80	--

确定该组合依据的说明：无

账龄组合计提项目。

按组合计提坏账准备：无

确定该组合依据的说明：无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	70,479,123.64
1 至 2 年	564,741.40
2 至 3 年	149,048.66
3 年以上	2,134,776.09
3 至 4 年	2,134,776.09
合计	73,327,689.79

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
组合计提坏账准备	2,992,143.31		-21,577.51			2,970,565.80
合计	2,992,143.31		-21,577.51			2,970,565.80

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（3）本期实际核销的应收账款情况

无

其中重要的应收账款核销情况：无

应收账款核销说明：无

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位： 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广东通用医药有限公司	18,632,004.76	25.41%	186,320.05
广州新洲健康药业股份有限公司	10,140,001.05	13.83%	101,400.01
渭源县隆香源中药材购销有限公司	8,572,268.75	11.69%	85,722.69
重庆香雪医药有限公司	7,777,546.62	10.61%	77,775.47
广州明心医药科技有限公司	7,296,260.00	9.95%	72,962.60
合计	52,418,081.18	71.49%	

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	67,199,067.60	199,355,960.00
其他应收款	1,331,906,250.66	2,054,775,353.90
合计	1,399,105,318.26	2,254,131,313.90

（1）应收利息

1）应收利息分类

无

2）重要逾期利息

无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（2）应收股利

1）应收股利分类

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	63,855,960.00	109,355,960.00
广东化州中药厂制药有限公司		40,000,000.00
广东九极生物科技有限公司		50,000,000.00
广州市香雪亚洲饮料有限公司	3,343,107.60	
合计	67,199,067.60	199,355,960.00

2）重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

（3）其他应收款

1）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	1,734,477.08	3,489,429.65
往来款	1,388,703,474.38	2,130,843,715.59
其他	14,951,422.43	623,505.87
合计	1,405,389,373.89	2,134,956,651.11

2）坏账准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	21,431,297.21		58,750,000.00	80,181,297.21
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期转回	6,698,173.98			6,698,173.98
2019 年 12 月 31 日余额	14,733,123.23		58,750,000.00	73,483,123.23

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,343,994,432.15
1 至 2 年	911,370.43
2 至 3 年	1,063,058.90
3 年以上	59,420,512.41
3 至 4 年	59,420,512.41
合计	1,405,389,373.89

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	58,750,000.00	0.00				58,750,000.00

组合计提坏账准备	21,431,297.21		-6,698,173.98			14,733,123.23
合计	80,181,297.21		-6,698,173.98			73,483,123.23

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

4）本期实际核销的其他应收款情况

无

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广州达诚投资咨询有限公司	往来借款	300,000,000.00	1 年以内	21.35%	3,000,000.00
广东香雪健康产业园有限公司	往来款	211,649,667.33	1 年以内	15.06%	2,116,496.67
广东香雪智慧中医药产业有限公司	往来款	139,312,048.35	1 年以内	9.91%	1,393,120.48
广东九极日用保健品有限公司	往来款	137,478,004.59	1 年以内	9.78%	1,374,780.05
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	往来款	126,214,476.90	1 年以内	8.98%	1,262,144.77
合计	--	914,654,197.17	--	65.08%	9,146,541.97

6）涉及政府补助的应收款项

无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

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	2,167,144,124.68		2,167,144,124.68	2,002,019,290.37		2,002,019,290.37
对联营、合营企业投资	18,430,071.41		18,430,071.41	18,367,275.28		18,367,275.28
合计	2,185,574,196.09		2,185,574,196.09	2,020,386,565.65		2,020,386,565.65

（1）对子公司投资

单位： 元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
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	
广州市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	82,000,000.00				150,000,000.00	
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	139,000,000.00					139,000,000.00	
广东九极生物科技有限公司	102,500,000.00		102,500,000.00				
广州香雪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	900,000.00				2,000,000.00	
山西安泽连翘中药材开发有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
广州厚朴饮食有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
北京香雪医药生物科技有限公司	4,000,000.00					4,000,000.00	
广东香雪精准医疗技术有限公司	175,500,000.00					175,500,000.00	
香雪（上海）中药资源发展有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	

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	
湖北天济中药饮片有限公司	457,500,000.00	65,000,000.00				522,500,000.00	
广东兆阳生物科技有限公司	23,599,500.00					23,599,500.00	
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	13,410,000.00				23,410,000.00	
广州香雪南方精准医学科技有限公司	10,000,000.00	10,100,000.00				20,100,000.00	
广州芮培优生优育医疗有限公司		6,214,834.31				6,214,834.31	
广东香雪智慧中医药产业有限公司		90,000,000.00				90,000,000.00	
合计	2,002,019,290.37	267,624,834.31	102,500,000.00			2,167,144,124.68	

（2）对联营、合营企业投资

单位： 元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	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											
广州杜	18,367,2			62,796.1						18,430,0	

德生物科技有限公司	75.28			3						71.41	
小计	18,367,275.28			62,796.13						18,430,071.41	
合计	18,367,275.28			62,796.13						18,430,071.41	

（3）其他说明

4、营业收入和营业成本

单位： 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	499,495,169.05	320,940,842.42	320,660,513.58	185,989,053.82
其他业务	126,638,700.39	13,337,229.52	47,418,068.49	21,515,462.39
合计	626,133,869.44	334,278,071.94	368,078,582.07	207,504,516.21

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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	36,603,215.44	102,600,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	62,796.13	-1,632,724.72
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	24,812,403.19	45,934,403.69
合计	61,478,414.76	155,627,603.81

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	-639,200.93	
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）	23,606,151.90	
委托他人投资或管理资产的损益	24,812,403.19	
债务重组损益	4,934,162.62	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	5,206,994.93	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,673,138.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-150,840.07	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,116,222.06	
减：所得税影响额	229,360.58	
少数股东权益影响额	5,114,147.64	
合计	103,215,523.71	--

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	2.21%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.77%	-0.04	-0.04

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

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

4、其他

无

第十三节备查文件目录

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2019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

2020年5月19日