

证券代码：300147

证券简称：香雪制药

公告编号：2016-099



广州市香雪制药股份有限公司

2016 年第三季度报告

2016 年 10 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	7,573,415,291.75	4,652,002,210.86	62.80%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,405,869,234.40	3,407,685,700.06	-0.05%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	512,678,713.60	51.02%	1,326,998,220.75	21.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	23,575,030.85	-54.68%	76,783,237.79	-47.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	9,318,993.27	-79.66%	57,757,384.55	-56.21%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-84,763,565.52	-422.75%
基本每股收益（元/股）	0.0356	-53.40%	0.1161	-55.17%
稀释每股收益（元/股）	0.0356	-53.40%	0.1161	-55.17%
加权平均净资产收益率	0.70%	-0.34%	2.25%	-4.02%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	661,476,335	
	本报告期	年初至报告期末
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0356	0.1161

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,619,270.23	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-529,442.65	
减：所得税影响额	4,438,237.51	
少数股东权益影响额（税后）	1,625,736.83	
合计	19,025,853.24	--

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

适用  不适用

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

## 二、重大风险提示

### 1、医药行业政策风险

医药行业受政策影响较大，近年来，国家对医药行业的监管力度不断加强，药品销售面临较大的压力。在药品审批监管方面：国务院、国家食品药品监督管理局颁布临床实验自查政策、药品医疗器械审批改革意见、化药注册分类改革制度、一致性评价制度等行业政策；在销售监管方面：国家计划在全国范围内推行药品销售两票制政策，对于以招商模式为主的企业，需要将目前的招商销售模式改变以适应该政策的其他销售模式。随着医药卫生体制改革的不断推进和医药行业政策、法规密集出台，这些政策法规都将直接影响到医药企业未来的生产经营，并对整个医药行业带来重大的影响和风险。

为此，公司管理层将及时有效地把握国家政策的变化趋势，主动变革，努力顺应市场的需求，不断规范内部管理制度、加强对各项行业法律法规的学习，积极制定有效的应对措施，充分降低因政策变化引起的风险，最大限度确保公司处于安全的行业环境。

### 2、经营模式调整的风险

为了适应药品流通政策的调整，公司持续优化经营模式，从今年年初开始将原有的经销商模式逐步向自营销售直接管理终端客户进行转变，即公司的产品直接销售给药店、诊所等零售终端。由于销售人员、产品、资源和新业务模式的磨合和管理需要一定的周期，如公司未能妥善处理行业竞争、市场开拓和业务模式调整等相关问题，可能会对公司未来盈利能力产生一定的影响。

面对日趋严峻的竞争局势，公司将积极适应市场变化，主动调整营销策略和优化销售队伍，强化终端客户，确保公司能够持续稳步发展。

### 3、业务整合、规模扩大带来的管理风险

近年来公司持续外延式并购发展，子公司数量不断增加，公司整体资产规模及业务范围不断扩张，客观上对公司在资源整合、经营管理、组织协调及风险控制能力等方面都提出了更高的要求 and 更多的挑战，虽然公司目前已建立了较为有效的投资决策体系和比较完善的内部控制制度，但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，将给公司未来的经营和发展带来一定的影响。

为此，公司将秉承积极稳妥的投资策略，选择投资与公司优势互补或协同效应明显的企业，加强投前调研、投中管理和投后整合工作。通过集团管控工作对各项资源的配备和管理流程进行优化，加强企业文化建设，努力化解管理整合的风险，从而提高公司的管理效率，保证公司整体运营健康、安全。

#### 4、新药研发风险

公司高度重视产品研发与技术创新，始终将新产品技术研发作为提升公司核心竞争力的重要手段，但新药开发从实验研究、临床研究、获得药品注册批件到正式生产需要经过多个环节的审批，整个过程周期长、成本高，研发失败的风险较高。此外，新产品研发及新药注册均面临诸多不确定因素，即使研发成功也可能因市场变化等原因无法规模化投产，难以获得相应经济效益。

为此，公司将不断改进和提高研发水平，完善新药研发项目管理，优化研发组合和层次，优先研发成熟项目，从临床疗效和安全性上控制研发风险，全程控制研发的进程，对研发项目采取阶段性评价制度，严格控制每阶段中可能出现的重大风险。同时开展战略性新品种研发以及探索性研究，拓展研发深度与广度。

#### 5、业务规模扩张导致的应收账款风险。

2016年第三季度末，公司应收账款余额为90,699.13万元，占公司流动资产的比例为55.62%，公司应收账款金额较大，主要由于公司子公司沪淮药业、湖北天济以医院客户为主，该类客户的应收账款周期普遍较长，且随着公司业务的不断发展，未来公司应收账款金额也将呈现逐渐扩大的趋势，虽然公司客户质地较好，应收账款发生大额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，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的风险。

针对这一风险，公司将持续完善信用管理制度，同时明确各主管业务应收账款的具体负责人，严格执行信用管控体系，控制应收账款的账龄，缩短应收账款周转天数，提高资金周转效率。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

#### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	32,481	报告期末表决权恢复	0
-------------	--------	-----------	---

				的优先股股东总数（如有）			
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
广州市昆仑投资有限公司	境内非国有法人	34.11%	225,649,476	0	质押	174,649,476	
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.06%	26,832,260	0			
创视界（广州）媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.87%	18,982,080	0	质押	4,380,480	
全国社保基金四零四组合	其他	2.50%	16,512,063	0			
中国建设银行股份有限公司—农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金	其他	2.33%	15,445,249	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.51%	10,002,500	0			
全国社保基金一一四组合	其他	1.44%	9,509,228	0			
中国农业银行股份有限公司—易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	1.18%	7,816,244	0			
中信建投证券—工商银行—中信建投香雪财富 1 号集合资产管理计划	其他	1.18%	7,810,147	0			
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	其他	1.06%	6,987,770	0			
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
广州市昆仑投资有限公司	225,649,476	人民币普通股	225,649,476				
广州市罗岗自来水有限公司	26,832,260	人民币普通股	26,832,260				
创视界（广州）媒体发展有限公司	18,982,080	人民币普通股	18,982,080				
全国社保基金四零四组合	16,512,063	人民币普通股	16,512,063				
中国建设银行股份有限公司	15,445,249	人民币普通股	15,445,249				

一农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金			
中央汇金资产管理有限责任公司	10,002,500	人民币普通股	10,002,500
全国社保基金一一四组合	9,509,228	人民币普通股	9,509,228
中国农业银行股份有限公司—易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	7,816,244	人民币普通股	7,816,244
中信建投证券—工商银行—中信建投香雪财富 1 号集合资产管理计划	7,810,147	人民币普通股	7,810,147
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	6,987,770	人民币普通股	6,987,770
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东之中，广州市昆仑投资有限公司与创视界（广州）媒体发展有限公司为关联股东。除上述股东之间存在关联关系外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

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

是  否

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

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
何涛	750	0	75	825	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
刘国宏	75,000	0	0	75,000	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售

黄滨	235,780	0	0	235,780	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
曾仑	235,603	0	0	235,603	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
黄伟华	185,613	0	0	185,613	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
陈文进	132,224	0	0	132,224	高管锁定股	2016 年 12 月 21 日(离任高管,自其申报离任日起六个月到期后将其所持本公司无限售条件股份全部自动解锁。)
伍军	340,096	0	0	340,096	高管锁定股	2016 年 11 月 3 日(离任高管,自其申报离任日起六个月到期后将其所持本公司无限售条件股份全部自动解锁。)
莫子瑜	135,191	0	0	135,191	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
谭文辉	226,523	0	0	226,523	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
合计	1,566,780	0	75	1,566,855	---	---



### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产负债表科目	2016年9月30日	2015年12月30日	变动幅度	变动原因说明
货币资金	866,453,004.81	657,332,584.63	31.81%	本期收到发行超短期融资券募集资金
应收票据	61,307,578.02	104,149,592.39	-41.14%	本期应收票据结算减少
应收账款	906,991,335.10	515,774,875.56	75.85%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表引致
预付款项	130,808,431.24	96,366,840.20	35.74%	本期预付材料采购款增加
其他应收款	97,021,055.03	54,112,832.29	79.29%	本期业务往来款增加以及湖北天济、兆阳生物纳入合并报表引致
存货	520,868,779.70	341,749,614.91	52.41%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表引致
可供出售金融资产	134,650,000.00	85,650,000.00	57.21%	本期子公司参股广州工商联盟投资有限公司
在建工程	1,846,051,155.28	150,757,828.03	1124.51%	本期中药材基地建设和生物岛、琶洲项目投入增加
开发支出	120,404,885.40	63,536,245.45	89.51%	本期研发投入增加
商誉	621,614,964.96	422,528,233.34	47.12%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表引致
递延所得税资产	11,665,666.18	8,412,779.59	38.67%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表引致
其他非流动资产	63,147,503.32	1,696,058.93	3623.19%	本期预付工程款、竞拍土地保证金增加所致
短期借款	1,604,000,000.00	42,000,000.00	3719.05%	本期投资项目增加，贷款相应增加
应付票据	126,245,840.35	31,495,481.48	300.84%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表引致
应付账款	319,833,610.57	207,413,948.45	54.20%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表引致
预收款项	54,162,374.01	33,368,530.02	62.32%	本期预收款结算方式增加所致
应交税费	12,302,966.91	25,086,427.05	-50.96%	本期缴纳上期税款及利润下降所得税减少

应付利息	38,753,873.61	4,850,950.00	698.89%	本期计提的银行贷款和企业债券利息增加
应付债券	1,247,618,333.33	498,975,000.00	150.04%	本期发行超短期融资券所致
长期应付款	204,000,000.00	-	100.00%	主要由于湖北天济股东借入经营款项所致
少数股东权益	314,839,112.26	138,294,743.49	127.66%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表所致
利润表科目	年初到报告期末	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业成本	900,500,496.74	623,775,454.72	44.36%	本期合并湖北天济报表及毛利率相对较低的药品流通销售占比增加
资产减值损失	3,252,817.72	8,497,885.81	-61.72%	本期冲销多提的坏帐准备
公允价值变动收益	4,985,258.88	-	100.00%	本期香雪香港持有创美药业股票价格回升
投资收益	817,739.70	6,492,288.23	-87.40%	本期收到的委贷利息减少
营业外收入	26,544,218.67	11,671,785.36	127.42%	本期计入损益的政府补助增加
净利润	101,543,630.02	161,185,462.84	-37.00%	本期中成药收入及毛利下降，人员及运营费用增加
归属于母公司所有者的净利润	76,783,237.79	145,089,177.97	-47.08%	本期中成药收入及毛利下降，人员及运营费用增加
少数股东损益	24,760,392.23	16,096,284.87	53.83%	湖北天济、兆阳生物纳入合并报表所致
现金流量表科目	年初到报告期末	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-84,763,565.52	26,263,264.94	-422.75%	1、本期湖北天济、兆阳生物纳入合并报表；2、本期中成药业务收入下降；3、本期材料采购、人员费用和运营费用支出增加
投资活动产生的现金流量净额	-1,981,120,218.49	-256,927,647.80	-671.08%	本期湖北天济、兆阳生物、生物岛和琶洲项目投资支出增加
筹资活动产生的现金流量净额	2,210,992,629.91	882,501,045.01	150.54%	本期银行借款及发债收入增加
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,247.50	1,627.08	38.13%	本期外币汇率变动所致

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2016年以来，医药行业迎来了密集的改革政策，给药企带来了前所未有的竞争和生存压力，给医药行业带来严峻挑战。2016年4月26日，国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》，其中提到优化药品购销秩序，压缩流通环节，综合医改试点省份要在全省范围内推行“两票制”。在此之后，各个综合医改试点省份均在酝酿具体的实施细则，广东省虽然未被列入综合医改试点省份，但很早开始便在尝试开展两票制，特别是深圳及惠州两市。2016年9月14日广东省政府办公厅发布了《广东省促进医药产业健康发展实施方案》，其中要求自2017年起，稳步推行生产企业到流通企业、流通企业到医疗机构“两票制”。上述一系列行业新政新规的推行实施以及由此引发的行业服务模式变化和调整，药品流通渠道受到影响，短期内给公司中成药产品的销售造成了较大程度的冲击，致使公司经营业绩较上年同期大幅下滑，主营业务盈利能力同比下降。2016年1-9月，公司实现营业收入132,699.82万元，同比增长21.56%。利润总额11,119.03万元，同比下降34.93%；归属于母公司股东的净利润7,678.32万元，同比下降47.08%。

面对医药行业日渐复杂的外部环境以及公司内部业务重组、架构优化、人员调整等转型升级关键时期，针对当前形势，公司按照2016年总体经营管理思路，围绕全年经营计划，认真落实各项工作任务，努力推动公司技术升级、精细化管理、运营质量等诸多方面的提升，努力克服外部环境变化带来的不利影响。报告期内，公司主要工作情况如下：

#### 1、市场营销方面

1) 在中成药方面，公司三季度继续维持经营模式调整的策略，加强自营销售的力度，以利润考核为导向，同时继续推进全国维价工作，主动放弃部分中标价较低的区域，短期来看对公司的销售业绩存在一定不利影响，但长期来看有利于公司良性发展。由于受到市场竞争激烈、医药政策改革的影响，同时新业务模式下销售人员、产品、资源之间的磨合和管理尚需一定时间，公司中成药板块销售不理想，中成药业务1-9月份共实现营业收入37,222.77万元，同比下降39.01%。

2) 在中药饮片方面，2016年1-9月，公司中药饮片业务保持快速增长，实现营业收入37,776.60万元，同比增长59.21%。主要由于公司收购湖北天济中药饮片有限公司股权纳入合并报表，前三季度湖北天济实现合并营业收入32,801.58万元，其中，中药饮片实现收入10,559.84万元，较好地实现了既定目标；沪谯药业前三季度持续加强网络建设，在巩固原有医院重点客户的基础上，对外积极拓展大型制药企业等销售渠道，对内积极配合集团内部的原材料采购和产品销售工作，有力提升了销售业绩。同时，为整合公司中药资源，提升公司在医院的中药饮片销售规模，增强公司中药资源全产业链的竞争力，公司正在积极建设“香雪智慧物联中药配制中心”，实践探索提升公司全产业链终端增值服务的模式。

3) 在医药流通方面，由于收购湖北天济中药饮片有限公司、广东兆阳生物科技有限公司股权纳入合并报表，导致公司医药流通业务增长迅速，公司医药流通业务1-9月份实现营业收入37,436.62万元，同比增加233.45%。

4) 直销业务方面：2016年1-9月，直销业务保持良好的增长态势，实现营业收入6,560.35万元，同比增加42.02%。报告期内，九极生物继续围绕年初制定的目标，对内开展讲师团巡演、店长特训营等方式持续拓展队伍培养精干力量，对外大力开展互联网+战略，继推出会员系统APP后，强势推出抗衰老健康APP，并大力开展形式多样的线上活动提升经营业绩。

2、生产质量方面：公司严格遵守国家对药品生产企业的药品生产质量管理规范，继续强化质量管理流程，保证安全生产，不断完善质量管理体系，确保公司的产品质量。报告期内，公司各项日常生产活动正常开展、未发生重大质量、人身伤害和财产损失事件。公司持续建立健全GMP长效管理机制，重视工艺技术，鼓励技术创新，继续加强生产过程中的质量监控，多次开展质量审计和质量自查工作，同时采取日常监控与专项检查相结合的方式强化GMP常态管理，并有效组织各类GMP操作规范培训，增强全员安全生产意识，确保公司产品质量。

3、技术研发方面：公司持续加大研发投入，不断提升研发能力，加强对外技术的合作，不断加强对已有产品的技术改进研发和工艺改善，以满足主营业务拓展对技术研发支持的需要，同时结合公司中长期发展战略，积极谋划、布局，开展新产品、新工艺的研究开发工作，提高公司核心竞争能力。针对中药配方颗粒市场放开在即的良好契机，公司紧抓窗口期，大力开展中药配方颗粒工艺和质量标准研究，从技术标准和全产业链能力多方面进行布局，为今后的发展夯实基础。同时公司高度重视新产品研发及知识产权管理工作，公司及控股子公司第三季度共取得发明专利申请6项，具体情况如下：

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	到期日
1	香雪制药	ZL 2015 1 0378950.2	玉屏风制剂指纹图谱的构建方法和检测方法	发明专利	2035.6.30
2	香雪制药	ZL 2015 1 0516225.7	抗病毒口服液挥发性成分的检测方法	发明专利	2035.8.20
3	香雪制药	ZL 2014 1 0115861.4	一种中药提取过程挥发油定量检测与控制方法	发明专利	2034.3.26
4	香雪制药	ZL 2015 1 0377388.1	玉屏风制剂中多种成分的含量测定方法	发明专利	2035.6.30
5	香雪制药 化州中药厂	ZL 2015 1 0319380.X	橘红痰咳制剂的检测方法	发明专利	2035.6.09
6	香雪香港	ZL 2013 1 0451941.2	具有抑制呼吸道病毒感染的活性的肽及其应用和制备方法	发明专利	2033.9.27

4、资源整合方面：公司围绕既定的战略发展方向开展投资、并购、整合等业务，加快公司的产业布局。报告期内，公司完成了收购广东兆阳生物科技有限公司60%股权的工商变更登记工作，本次投资通过整合兆阳生物的产品和销售渠道，有利于延伸和完善供应链和价值链管理，拓展公司在生物制品行业的发

展，丰富公司的收入结构；为提高子公司的经营实力，公司同意对下属子公司亳州市沪谯药业有限公司进行增资，并通过沪谯药业设立子公司香雪（亳州）中医院管理有限公司参与竞拍医疗用地、用于医疗养老项目的建设发展；为加快公司饮料业务的发展，公司同意子公司香雪亚洲以增资的方式引入投资者广州市南业营元投资咨询有限公司，同时收购广州营元食品有限公司（以下简称“营元堂”）100%股权，本次引入投资者对香雪亚洲进行增资以及香雪亚洲收购营元堂100%股权旨在借助其经营团队在快消品领域的平台、资源和渠道优势，增强公司饮料产品的品牌开发管理和市场渠道运营能力，促进饮料产品的发展。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内，公司主要在研项目进展：

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	组分中药一双龙保心方新药的开发	已完成新药注册临床研究申请（IND）的申报工作，并获得CFDA受理，正在审评中	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
2	用于治疗脑胶质瘤的小分子药物KX02新药的研发	已完成新药注册临床研究申请（IND）的申报工作，并获得CFDA受理，正在审评中	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
3	用于皮肤创伤无疤痕愈合的siRNA新药（STP705）的研发	通过CFDA临床研究申请的行政复议，处于临床研究申请阶段	新药研发	STP705能够有效抑制受损组织细胞内致炎症因子表达，加快伤口愈合速度，减少愈后疤痕生成	丰富公司产品结构
4	高亲和性T细胞受体（TCR）生物药	临床前基础研究阶段	新型医疗技术的研发	实体肿瘤细胞免疫治疗	肿瘤临床治疗创新技术

	的研制				
5	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

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

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

单位	采购金额（万元）	占采购金额的比例
亳州市坤源医药有限公司	1,442.40	1.51%
沈阳和旺实业有限公司	1,400.20	1.46%
北京建生药业有限公司	1,260.24	1.32%
湖北康泰源医药有限公司	1,219.87	1.27%
湖北诺康医药有限责任公司	1,219.32	1.27%
<b>合计</b>	<b>6,542.03</b>	<b>6.83%</b>

报告期内公司新增北京建生药业有限公司、湖北康泰源医药有限公司、湖北诺康医药有限责任公司三家供应商，主要是公司收购湖北天济股权纳入公司合并报表所致。

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

客户名称	主营业务收入（万元）	占公司全部营业收入的比例
广州中山医医药有限公司	7,803.79	5.88%
广东通用医药有限公司（美康）	7,469.12	5.63%
吴江上海蔡同德堂中药饮片	6,281.23	4.73%
华中科技大学同济医学院附属同济医院	6,221.61	4.69%
湖北省肿瘤医院	5,244.96	3.95%
<b>合计</b>	<b>33,020.71</b>	<b>24.88%</b>

报告期内，公司新增华中科技大学同济医学院附属同济医院、湖北省肿瘤医院两家客户，主要是公司收购湖北天济股权纳入公司合并报表所致。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司围绕发展战略和 2016 年度经营计划，积极推进各项工作的贯彻落实，具体情况详见本节之“报告期内驱动业务收入变化的具体因素”。

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

适用  不适用

详见“第二节 公司基本情况 二、重大风险提示”。

## 第四节 重要事项

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



			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。	月 09 日	25 日	遵守了上述承诺。
	王永辉;陈淑梅;广州市昆仑投资有限公司;广州市罗岗自来水有限公司;创视界(广州)媒体发展有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动;本公司(或本人)保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的任何公司;如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守,本公司(或本人)则向广州市香雪制药股份有限公司赔偿一切直接和间接损失;本承诺持续有效,直至不再作为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。	2010 年 08 月 09 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内,承诺方遵守了上述承诺。
	广州市昆仑投资有限公司	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。
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					

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		155,765.35				本季度投入募集资金总额		0			
累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		155,765.35			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
偿还银行贷款	否	60,000	60,000	0	60,000	100.00%	2015年07月01日			是	否
补充流动资金	否	95,765.35	95,765.35	0	95,765.35	100.00%	2016年04月21日			是	否
承诺投资项目小计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--			--	--
超募资金投向											
合计	--	155,765.35	155,765.35	0	155,765.35	--	--	0	0	--	--
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										

募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司就广东启德酒店有限公司拒绝履行《资产交易协议》一案向广东省高级人民法院提起诉讼，广东省高级人民法院同意立案审理，截止本报告披露日，本案尚未开庭审理；经协商努力，生物岛项目继续推进。

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

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

4、报告期内，公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于子公司对外投资的议案》，同意公司控股子公司沪谯药业出资 5,000 万元在安徽省亳州市设立全资子公司香雪（亳州）中医院管理有限公司，并以香雪（亳州）中医院管理有限公司为实施主体参与竞拍位于安徽省亳州市养生大道南侧、道源路东侧、龙凤新河西侧一块国有建设用地使用权，用于医疗养老项目的建设发展。截止本报告披露日，香雪（亳州）中医院管理有限公司已完成工商设立登记手续，并成功竞得编号为 2016-89 的国有土地使用权，土地面积 121285.70 平方米，成交价格 7420 万元。

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

6、报告期内，公司收到中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）出具的《接受注册通知书》（中市协注[2016]SCP213 号），交易商协会接受公司超短期融资券注册，超短期融资券注册金额为 15 亿元，注册额度自《接受注册通知书》落款之日（2016 年 8 月 5 日）起 2 年内有效，由中国民生银行

股份有限公司主承销。2016 年 8 月 25 日，公司发行了 2016 年度第一期超短期融资券，发行总额为人民币 7.5 亿元，本次募集资金已于 2016 年 8 月 26 日划入本公司指定账户。具体内容详见本公司于 2016 年 8 月 29 日发布的《广州市香雪制药股份有限公司 2016 年第一期超短期融资券发行结果的公告》（公告编号：2016-078）。

7、报告期内，公司召开第七届董事会第四次会议审议通过了《关于子公司增资引进投资者的议案》和《关于子公司收购广州营元食品有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意香雪亚洲通过增资的方式引入投资者广州市南业营元投资咨询有限公司（以下简称“南业营元”），南业营元以现金 218.52 万元对香雪亚洲进行增资；并同意公司子公司香雪亚洲以 182.60 万元的价格收购广州营元食品有限公司（以下简称“营元堂”）100%股权。本次引入投资者对香雪亚洲进行增资以及香雪亚洲收购营元堂 100%股权旨在借助其经营团队在快消品领域的平台、资源和渠道优势，增强公司饮料产品的品牌开发管理和市场渠道运营能力，促进饮料产品的发展，有利于提升公司行业地位，增强核心竞争力。

8、2014 年 8 月 17 日，公司、抚松长白山人参市场投资发展有限公司（以下简称“长白山公司”）、杨昊、仇淑芳分别与招商银行股份有限公司广州体育西路支行（以下简称“招行”）签订编号为 11140808 号《委托贷款委托合同》、《委托贷款借款合同》，根据协议约定，由招行接受公司的委托，向长白山公司提供本金 8000 万元的委托贷款，年利率为 16%，每季度付息一次，计息日为每季的 20 日，借款期限为两年。就该委托贷款，杨昊、仇淑芳与公司签订《不可撤销个人连带责任保证合同》，杨昊、仇淑芳为长白山公司上述《委托贷款借款合同》项下的全部义务和责任提供连带责任保证担保。另外，杨昊、仇淑芳又与公司签订《股权质押合同》，杨昊将其持有的长白山公司 71.25%的股权、仇淑芳将其持有的长白山公司 3.75%的股权质押给公司，为长白山公司履行上述《委托贷款借款合同》项下的全部义务和责任提供股权质押担保，并办理了股权质押工商登记手续。

2014 年 8 月 29 日，招行依约将 8000 万元从公司账户支付给长白山公司。借款后，长白山公司分别于 2015 年 4 月 8 日、4 月 23 日向原告归还了贷款本金 680 万元、320 万元，支付利息至 2015 年 6 月 22 日。但自 2015 年 6 月 22 日后，长白山公司违反合同约定，不再支付利息，经公司多次催收，长白山公司仍以各种理由拖延，拒不清偿。为此，报告期内公司向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，并收到广东省广州市中级人民法院出具的《受理案件通知书》，同意立案受理，截止本报告披露日，案件尚未开庭审理。

9、由于抚松长白山人参市场投资发展有限公司原股东杨昊和仇淑芳一直未按《增资扩股协议书》约定履行 2014 年度业绩承诺补偿义务，2016 年 1 月 11 日，公司以杨昊和仇淑芳为被告，以抚松长白山人参市场投资发展有限公司为第三人向长春市中级人民法院起诉，并于 2016 年 1 月 18 日正式立案。截止本报告披露日，本案一审已经开庭审理完毕，目前仍在等待判决结果。公司将会根据事项进展及时履行信息披露义务。

露义务。

#### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司的现金分红政策未发生变化。公司现金分红政策执行情况符合《公司法》和《公司章程》规定。

#### 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

由于医药行业政策调整以及市场竞争日益加剧，为顺应行业两票制政策与新模式下的发展趋势，公司基于自身中成药业务特点，主动调整经营模式，由于销售人员、产品、资源和新业务模式的磨合和管理需要一定的周期，公司预计年初至下一报告期期末的累计净利润可能发生大幅下降。

#### 六、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。

#### 七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

#### 八、其他重大合同

##### 1、借款合同

借款单位	贷款银行	贷款金额（万元）	贷款期限
香雪制药	中信银行开发区支行	10,000	2016.9.21-2017.9.21
	工商银行开发区分行	10,000	2016.9.21-2017.8.23
	招商银行体育西支行	10,000	2016.9.29-2017.9.29
	广发银行广州分行	15,000	2016.8.24-2017.8.23
	浙商银行广州分行	20,000	2016.9.21-2017.9.21
	平安银行广州分行	40,000	2016.8.15-2019.8.15

	平安银行广州分行	28,000	2016.8.31-2019.8.31
	平安银行广州分行	7,000	2016.9.19-2019.9.18
湖北天济	平安银行武汉分行	3,170	2016.3.20-2017.3.20
	平安银行武汉分行	830	2016.3.09-2017.3.09
汉口国药	平安银行武汉分行	1,300	2015.10.27-2016.10.26
	建行东方支行	1,800	2016.1.10-2017.1.10
亳州天济	中行亳州芍花支行	2,000	2016.3.9-2017.3.9
沪谯药业	农业银行亳州谯城支行	3,000	2015.12.18.-2016.12.17
	农业银行亳州谯城支行	2,000	2016.1.5 -2017.1.4
	工行亳州支行	1,200	2016.3.17-2017.3.17
	工行亳州支行	2,800	2016.7.22 -2017.7.8
	徽商银行亳州芍花路支行	2,300	2016.9.26-2017.9.26
<b>合计</b>		160,400	-

2、授信合同

序号	银行名称	授信额度（万元）
1	中信银行开发区支行	32,000
2	中国银行开发区分行	20,000
3	渤海银行广州分行	40,000
4	工商银行开发区分行	20,000
5	浦发银行广州分行	12,000
6	招商银行体育西支行	10,000
7	广发银行广州分行	30,000
8	交通银行开发区支行	15,500
9	建行开发区支行	10,000
10	浙商银行广州分行	20,000
11	平安银行广州分行	75,000
<b>合计</b>		<b>284,500</b>

3、技术开发合同

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

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

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

#### 4、建设施工合同

1) 公司控股孙公司亳州市天济药业有限公司与安徽天浩建筑有限公司签署了《建筑工程施工合同》, 约定将亳州市天济药业有限公司二期工程、成品仓库、包装车间、贵细仓库的施工项目发包给安徽天浩建筑有限公司, 合同总金额为 3201.345 万元。

2) 公司控股子公司亳州市沪谯药业有限公司与安徽省亳州市建筑有限公司签署了《建筑工程施工合同》, 约定将沪谯药业 1 栋仓库及 3 栋、4 栋饮片深加工车间的施工项目发包给安徽省亳州市建筑有限公司, 合同总金额 4332 万元。



## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2016 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	866,453,004.81	657,332,584.63
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,848,321.92	21,273,953.79
衍生金融资产		
应收票据	61,307,578.02	104,149,592.39
应收账款	906,991,335.10	515,774,875.56
预付款项	130,808,431.24	96,366,840.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,965,891.94	5,548,805.11
应收股利		
其他应收款	97,021,055.03	54,112,832.29
买入返售金融资产		
存货	520,868,779.70	341,749,614.91
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	267,835,247.58	331,265,273.64
流动资产合计	2,882,099,645.34	2,127,574,372.52
非流动资产：		

发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	134,650,000.00	85,650,000.00
持有至到期投资	70,000,000.00	70,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,443,375.70	1,507,650.07
投资性房地产		
固定资产	1,545,999,779.64	1,470,119,994.13
在建工程	1,846,051,155.28	150,757,828.03
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	260,598,522.99	238,415,421.85
开发支出	120,404,885.40	63,536,245.45
商誉	621,614,964.96	422,528,233.34
长期待摊费用	15,739,792.94	11,803,626.95
递延所得税资产	11,665,666.18	8,412,779.59
其他非流动资产	63,147,503.32	1,696,058.93
非流动资产合计	4,691,315,646.41	2,524,427,838.34
资产总计	7,573,415,291.75	4,652,002,210.86
流动负债：		
短期借款	1,604,000,000.00	42,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	126,245,840.35	31,495,481.48
应付账款	319,833,610.57	207,413,948.45
预收款项	54,162,374.01	33,368,530.02
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14,182,193.20	11,556,300.49

应交税费	12,302,966.91	25,086,427.05
应付利息	38,753,873.61	4,850,950.00
应付股利	9,000,000.00	9,000,000.00
其他应付款	179,859,806.07	199,086,145.40
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	204,508.11	
流动负债合计	2,358,545,172.83	563,857,782.89
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,247,618,333.33	498,975,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	204,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	42,543,438.93	43,188,984.42
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,494,161,772.26	542,163,984.42
负债合计	3,852,706,945.09	1,106,021,767.31
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,134,417,672.71	2,134,417,672.71
减：库存股		
其他综合收益	-1,664,985.90	-2,442,442.65

专项储备		
盈余公积	84,791,530.45	84,791,530.45
一般风险准备		
未分配利润	526,848,682.14	529,442,604.55
归属于母公司所有者权益合计	3,405,869,234.40	3,407,685,700.06
少数股东权益	314,839,112.26	138,294,743.49
所有者权益合计	3,720,708,346.66	3,545,980,443.55
负债和所有者权益总计	7,573,415,291.75	4,652,002,210.86

法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈炳华

会计机构负责人：卢锋

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	505,963,451.44	504,599,710.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	20,340,918.32	59,262,629.26
应收账款	191,844,391.95	144,746,513.18
预付款项	65,165,442.77	26,759,115.31
应收利息	3,965,891.94	5,548,805.11
应收股利	21,000,000.00	21,000,000.00
其他应收款	471,166,270.63	211,439,478.49
存货	97,578,153.06	122,986,923.37
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	253,794,273.83	301,633,792.41
流动资产合计	1,630,818,793.94	1,397,976,967.81
非流动资产：		
可供出售金融资产	83,100,000.00	83,100,000.00
持有至到期投资	70,000,000.00	70,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,446,385,850.07	1,024,850,624.44

投资性房地产		
固定资产	1,235,848,100.29	1,277,136,970.19
在建工程	1,470,577,374.97	698,562.58
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	105,345,805.07	105,023,761.23
开发支出	83,964,049.96	32,418,600.19
商誉		
长期待摊费用	3,579,740.80	3,579,740.80
递延所得税资产	5,559,375.08	5,767,888.09
其他非流动资产	2,083,220.23	716,058.93
非流动资产合计	4,506,443,516.47	2,603,292,206.45
资产总计	6,137,262,310.41	4,001,269,174.26
流动负债：		
短期借款	1,400,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	34,021,844.55	31,495,481.48
应付账款	24,851,715.91	36,514,694.61
预收款项	3,088,739.65	846,880.32
应付职工薪酬	7,329,461.61	5,633,543.90
应交税费	4,725,225.01	12,567,460.13
应付利息	38,753,873.61	4,850,950.00
应付股利		
其他应付款	224,778,266.27	176,223,924.27
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,737,549,126.61	268,132,934.71
非流动负债：		
长期借款		

应付债券	1,247,618,333.33	498,975,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	33,803,438.93	36,893,984.42
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,281,421,772.26	535,868,984.42
负债合计	3,018,970,898.87	804,001,919.13
所有者权益：		
股本	661,476,335.00	661,476,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,146,093,426.09	2,146,093,426.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,791,530.45	84,791,530.45
未分配利润	225,930,120.00	304,905,963.59
所有者权益合计	3,118,291,411.54	3,197,267,255.13
负债和所有者权益总计	6,137,262,310.41	4,001,269,174.26

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	512,678,713.60	339,482,003.08
其中：营业收入	512,678,713.60	339,482,003.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	497,138,788.09	285,305,440.27
其中：营业成本	361,966,341.24	184,047,932.54
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	2,909,678.13	3,534,801.60
销售费用	70,953,722.82	53,476,589.99
管理费用	37,861,442.49	37,426,344.16
财务费用	17,718,189.79	-1,441,704.07
资产减值损失	5,729,413.62	8,261,476.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	453,844.61	
投资收益（损失以“-”号填列）	399,604.95	74,510.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,393,375.07	54,251,073.26
加：营业外收入	18,660,335.32	6,064,643.87
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	224,762.95	306,497.76
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,828,947.44	60,009,219.37
减：所得税费用	4,358,426.65	1,917,446.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,470,520.79	58,091,772.46

归属于母公司所有者的净利润	23,575,030.85	52,018,591.03
少数股东损益	6,895,489.94	6,073,181.43
六、其他综合收益的税后净额	-410,346.75	37,679.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-410,346.75	37,679.10
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-410,346.75	37,679.10
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-410,346.75	37,679.10
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	30,060,174.04	58,129,451.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,164,684.10	52,056,270.13
归属于少数股东的综合收益总额	6,895,489.94	6,073,181.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0356	0.0764
（二）稀释每股收益	0.0356	0.0764

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



法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：陈炳华

会计机构负责人：卢锋

## 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	60,726,948.02	124,875,347.36
减：营业成本	37,384,291.01	67,540,420.45
营业税金及附加	554,548.56	1,363,335.34
销售费用	23,729,891.18	17,952,627.04
管理费用	6,978,185.16	18,076,474.82
财务费用	13,489,921.17	-2,737,993.02
资产减值损失	739,785.47	2,080,465.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	399,604.95	74,510.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-21,750,069.58	20,674,527.33
加：营业外收入	14,160,639.61	5,281,931.83
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	170,000.00	291,196.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,759,429.97	25,665,263.16
减：所得税费用		-292,617.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,759,429.97	25,957,880.88
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单		

位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	-7,759,429.97	25,957,880.88
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.0117	0.0378
(二) 稀释每股收益	-0.0117	0.0378

### 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,326,998,220.75	1,091,659,747.86
其中：营业收入	1,326,998,220.75	1,091,659,747.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,246,700,790.64	936,931,896.06
其中：营业成本	900,500,496.74	623,775,454.72
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净		

额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	9,668,917.50	9,659,001.93
销售费用	179,645,820.43	150,371,227.41
管理费用	127,967,035.91	113,996,989.95
财务费用	25,665,702.34	30,631,336.24
资产减值损失	3,252,817.72	8,497,885.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,985,258.88	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	817,739.70	6,492,288.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	86,100,428.69	161,220,140.03
加：营业外收入	26,544,218.67	11,671,785.36
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,454,391.09	2,021,138.12
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	111,190,256.27	170,870,787.27
减：所得税费用	9,646,626.25	9,685,324.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	101,543,630.02	161,185,462.84
归属于母公司所有者的净利润	76,783,237.79	145,089,177.97
少数股东损益	24,760,392.23	16,096,284.87
六、其他综合收益的税后净额	777,456.75	137,952.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	777,456.75	137,952.76
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计		

划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	777,456.75	137,952.76
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	777,456.75	137,952.76
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	102,321,086.77	161,323,415.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	77,560,694.54	145,227,130.73
归属于少数股东的综合收益总额	24,760,392.23	16,096,284.87
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1161	0.2590
(二)稀释每股收益	0.1161	0.2590

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。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	262,642,465.71	430,412,252.42
减：营业成本	160,214,239.53	220,177,749.20
营业税金及附加	3,092,234.01	4,184,359.75
销售费用	58,278,936.05	60,572,101.04

管理费用	40,565,193.14	50,546,804.26
财务费用	17,733,467.07	28,503,389.47
资产减值损失	-620,087.27	2,383,630.83
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	517,739.70	6,492,288.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-16,103,777.12	70,536,506.10
加：营业外收入	18,875,750.02	8,450,901.05
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,271,156.16	1,985,438.30
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,500,816.74	77,001,968.85
减：所得税费用	1,099,499.98	2,869,537.34
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	401,316.76	74,132,431.51
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分		

类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	401,316.76	74,132,431.51
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0006	0.1323
（二）稀释每股收益	0.0006	0.1323

### 7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,538,842,271.87	1,165,495,101.57
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	3,942,804.40	2,778,948.00
收到其他与经营活动有关的现金	31,230,136.22	20,784,835.42
经营活动现金流入小计	1,574,015,212.49	1,189,058,884.99

购买商品、接受劳务支付的现金	1,082,889,068.45	716,054,952.42
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	159,076,085.11	120,953,004.81
支付的各项税费	137,314,381.72	104,468,168.99
支付其他与经营活动有关的现金	279,499,242.73	221,319,493.83
经营活动现金流出小计	1,658,778,778.01	1,162,795,620.05
经营活动产生的现金流量净额	-84,763,565.52	26,263,264.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,426,532,948.05	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,930,352.64	6,062,222.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,428,463,300.69	16,062,222.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,760,190,962.99	264,277,010.07
投资支付的现金	1,407,390,200.59	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	242,002,355.60	8,712,859.95
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,409,583,519.18	272,989,870.02
投资活动产生的现金流量净额	-1,981,120,218.49	-256,927,647.80

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,070,000.00	1,557,653,539.76
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	2,017,000,000.00	442,000,000.00
发行债券收到的现金	747,600,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,772,670,000.00	1,999,653,539.76
偿还债务支付的现金	472,440,000.00	1,025,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88,571,370.09	92,152,494.75
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	666,000.00	
筹资活动现金流出小计	561,677,370.09	1,117,152,494.75
筹资活动产生的现金流量净额	2,210,992,629.91	882,501,045.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,247.50	1,627.08
五、现金及现金等价物净增加额	145,111,093.40	651,838,289.23
加：期初现金及现金等价物余额	630,291,992.36	294,843,864.73
六、期末现金及现金等价物余额	775,403,085.76	946,682,153.96

### 8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	244,895,231.91	454,147,127.35
收到的税费返还		0.00
收到其他与经营活动有关的现金	19,099,263.07	14,067,406.15
经营活动现金流入小计	263,994,494.98	468,214,533.50
购买商品、接受劳务支付的现	112,951,643.88	278,358,143.60



金		
支付给职工以及为职工支付的现金	65,461,935.78	57,007,406.30
支付的各项税费	64,544,513.86	52,051,234.36
支付其他与经营活动有关的现金	295,820,808.08	245,640,950.85
经营活动现金流出小计	538,778,901.60	633,057,735.11
经营活动产生的现金流量净额	-274,784,406.62	-164,843,201.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,408,752,948.05	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,622,854.01	6,062,222.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,410,375,802.06	16,062,222.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,474,791,926.00	110,469,759.89
投资支付的现金	1,398,890,200.59	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	328,089,300.00	29,712,859.95
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,201,771,426.59	140,182,619.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,791,395,624.53	-124,120,397.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,557,653,539.76
取得借款收到的现金	1,730,000,000.00	430,000,000.00
发行债券收到的现金	747,600,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,477,600,000.00	1,987,653,539.76
偿还债务支付的现金	330,000,000.00	1,015,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,527,224.32	89,306,359.77

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	410,527,224.32	1,104,306,359.77
筹资活动产生的现金流量净额	2,067,072,775.68	883,347,179.99
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	892,744.53	594,383,580.76
加：期初现金及现金等价物余额	497,559,118.41	162,091,533.73
六、期末现金及现金等价物余额	498,451,862.94	756,475,114.49

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。