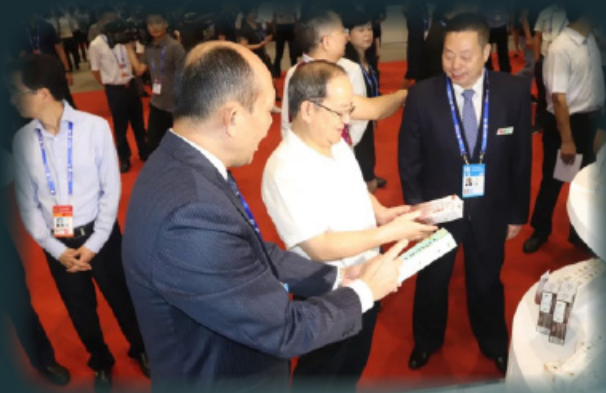
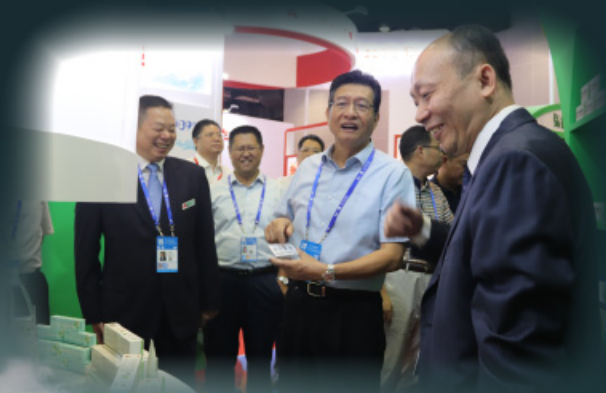




2019年3月，柳州市市长吴炜在全国两会上大力推荐两面针牙膏



2018年9月东盟博览会，广西壮族自治区党委书记鹿心社  
莅临两面针展位参观指导



2018年9月东盟博览会，广西柳州市委书记郑俊康莅临  
两面针展位参观指导



## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人林钻煌、主管会计工作负责人王为民及会计机构负责人（会计主管人员）周卓媛声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2018年度实现母公司净利润4,945.83万元，提取法定盈余公积金494.58万元，加上年初未分配利润53,968.69万元，本年度年末未分配利润为58,419.94万元。公司2018年度净利润虽然扭亏为盈，但扣除非经常性损益后净利润依然亏损，且主营业务经营亏损，资金紧张。根据《公司章程》关于利润分配和现金分红的规定，为实现公司2019年度经营目标，实现公司可持续发展，公司2018年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。未分配的利润用于公司新产品开发、品牌推广、持续的营销投入及补充日常流动资金。
- 六、前瞻性陈述的风险声明  
适用 不适用  
本年度报告中涉及了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。
- 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况  
否
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？  
否
- 九、重大风险提示  
公司已在本报告中详细描述了存在的行业风险、市场风险、经营风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“三、关于公司未来发展讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”。
- 十、其他  
适用 不适用



## 目录

第一节 释义 .....	4
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节 公司业务概要 .....	11
第四节 经营情况讨论与分析 .....	13
第五节 重要事项 .....	31
第六节 普通股股份变动及股东情况 .....	42
第七节 优先股相关情况 .....	46
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	47
第九节 公司治理 .....	51
第十节 公司债券相关情况 .....	55
第十一节 财务报告 .....	56
第十二节 备查文件目录 .....	146



## 第一节 释义

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司或本公司	指	柳州两面针股份有限公司
捷康公司	指	盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司
江苏实业公司	指	两面针（江苏）实业有限公司
亿康药业	指	广西两面针亿康药业股份有限公司
房开公司	指	柳州两面针房地产开发有限公司
芳草公司	指	安徽两面针·芳草日化有限公司
纸品公司	指	柳州两面针纸品有限公司
纸业公司	指	柳州两面针纸业有限公司
惠好公司	指	柳州惠好卫生用品有限公司
进出口公司	指	柳州两面针进出口贸易有限公司
柳州市产投公司或产投公司	指	广西柳州市产业投资发展集团有限公司
柳州市国资委	指	柳州市人民政府国有资产监督管理委员会
大信所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
大华所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
证监局	指	中国证券监督管理委员会广西监管局
上交所	指	上海证券交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2018年度1月1日至2018年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元，中国法定流通货币单位



## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	柳州两面针股份有限公司
公司的中文简称	两面针
公司的外文名称	LIUZHOU LIANGMIANZHEN Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	LMZ
公司的法定代表人	林钻煌

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韦元贤	杨敏
联系地址	广西柳州市东环大道282号 柳州两面针股份有限公司董事会办公室	广西柳州市东环大道282号 柳州两面针股份有限公司董事会办公室
电话	0772-2506159	0772-2506159
传真	0772-2506158	0772-2506158
电子信箱	lmzstock@lmz.com.cn	lmzstock@lmz.com.cn

### 三、基本情况简介

公司注册地址	广西柳州市东环大道282号
公司注册地址的邮政编码	545006
公司办公地址	广西柳州市东环大道282号
公司办公地址的邮政编码	545006
公司网址	http://www.lmz.com.cn
电子信箱	lmzstock@lmz.com.cn

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	本公司董事会办公室

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	两面针	600249	

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
	签字会计师姓名	汤孟强、党添章

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年 同期增减(%)	2016年
营业收入	1,244,728,370.00	1,472,115,742.58	-15.45	1,561,837,699.85
归属于上市公司股东的净利润	21,719,714.74	-144,000,382.36	不适用	26,902,965.06
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-74,728,124.84	-153,820,080.83	不适用	-109,103,502.39
经营活动产生的现金流量净额	18,900,054.92	-171,047,832.68	不适用	15,057,959.93
	2018年末	2017年末	本期末比上年 同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	1,796,478,311.07	1,861,493,515.88	-3.49	1,982,343,388.90
总资产	2,531,502,988.92	2,705,659,117.12	-6.44	3,276,852,119.77

说明：公司于2017年11月完成控股子公司捷康公司股权转让，自此捷康公司不再纳入公司合并报表范围，故对公司报告期内的利润构成产生一定影响，扣除捷康公司的影响，公司主要会计数据的变动情况如下表：

主要会计数据	2018年	2017年(剔除捷康 公司数据后)	本期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,244,728,370.00	1,138,414,585.59	9.34%
归属于上市公司股东的净利润	21,719,714.74	-157,077,164.68	不适用
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-74,728,124.84	-162,118,692.54	不适用

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年 同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.04	-0.26	不适用	0.05
稀释每股收益(元/股)	0.04	-0.26	不适用	0.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.14	-0.28	不适用	-0.20
加权平均净资产收益率(%)	1.19	-7.49	不适用	1.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-4.09	-8.00	不适用	-5.30

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况  
适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：  
适用 不适用

## 九、2018年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	285,056,113.69	302,511,345.09	307,050,333.78	350,110,577.44
归属于上市公司股东的净利润	-4,230,707.34	-7,892,075.39	14,268,145.95	19,574,351.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,285,233.49	-10,714,071.48	1,824,135.94	-59,552,955.81
经营活动产生的现金流量净额	-14,008,003.12	13,438,423.10	-4,935,981.22	24,405,616.16

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

其他情况说明：

1、第三季度公司获得广西北部湾银行股份有限公司投资分红770万元以及中信证券A股红利604.76万元，两项合计1,374.76万元，扣除该因素后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-1,192.35万元。

2、第四季度公司计提资产减值损失3,168万元，对归属于母公司净利润的影响金额约为2,650万元，而销售费用比前三季度平均数增加约2,400万元，扣除该二项因素影响后，第四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润约-905万元。

3、经营活动产生的现金流量净额四个季度波动较大的说明：一季度受年初销售淡季以及春节长假等因素影响，销售收入较低，故一季度经营活动产生的现金流量较少；二季度销售正常；三季度受房开公司付丹江雅筑项目进度款的影响导致波动较大；四季度销量增大，销售商品提供劳务收到的现金也有所增加，故四季度经营活动产生的现金流量较大。



## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018年金额	2017年金额	2016年金额
非流动资产处置损益	1,363,397.99	-119,272.65	12,262,054.14
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,370,778.44	8,753,578.15	11,670,983.85
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,897,054.59	323,647.79	
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			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益	658,850.01	282,509.12	283,106.98
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	89,012,263.87	-1,159,012.95	157,096,810.77
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,211,869.15	-987,799.83	1,173,850.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,818,979.78	6,253,008.85	
少数股东权益影响额	124,447.18	-1,416,802.52	-1,121,358.71
所得税影响额	-586,063.13	-2,110,157.49	-45,358,979.99
合计	96,447,839.58	9,819,698.47	136,006,467.45



## 十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	731,349.12	310,789.10	-420,560.02	157,043.40
以公允价值计量的可供出售金融资产	273,972,221.71	138,941,878.29	-135,030,343.42	93,826,100.14
合计	274,703,570.83	139,252,667.39	-135,450,903.44	93,983,143.54

说明：公司可出售金融资产主要是中信证券股票（600030），该项目变动较大是因为期初持有1,511.89万股，本期出售645.91万股，期末尚持有中信证券股票865.98万股。

## 十二、其他

□适用 √不适用

**Ecan** **两面针® 民族品牌**

# 亿康高含量银杏叶片

——心脑血管病患者的好朋友——

精挑细选, 100%地道药材      天然提纯, 适合长期服用  
品控严格, 高于行业标准      安全稳定, 质量稳定可靠

**银杏叶片**  
YINXINGYE PIAN 薄层衣片

功能主治: 活血化瘀通络, 用于瘀血阻络引起的胸痹心痛、中风、半身不遂、舌强语蹇; 冠心病稳定型心绞痛, 脑梗死见上述证候者。  
每片含总黄酮苷19.2mg, 萜类内酯4.8mg

30片

广西亿康药业股份有限公司  
Guangxi Ecan Pharmaceutical Co., LTD.

广西亿康药业股份有限公司出品



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 公司的主要产品及业务

公司以日化产业为主营业务，将业务分为日化、医药、纸业、房地产四个板块，致力于发展“大消费、大健康”产业。

1、主营业务日化板块：主要产品为牙膏（含酒店用品牙膏）、牙刷、洗涤用品、个人洗护品等，由母公司日化事业部、江苏实业公司、芳草公司负责经营。

2、医药板块：从事药品生产销售，主要产品为银杏叶片、苍鹅鼻炎片、银杏洋参胶囊，丹皮酚、细辛脑等，由亿康药业负责经营。

3、纸业板块：主要产品为纸浆、生活用纸。由纸品公司和纸业公司负责经营。

4、房地产板块：房地产业务为公司辅业，主要以盘活开发自有土地资源为目的。由房开公司负责经营。

#### (二) 公司主要经营模式

公司采用集团统一管理、下属子公司专业化经营的管理模式。公司总部通过建立目标责任考核体系、激励与约束相结合、适应市场发展的运营机制，实现公司利益最大化的目标。

##### 1. 采购模式

原料采购采取各业务板块自主采购的模式，各业务板块根据生产需要，产品生产工艺、原材料性质、年度原材料需求量等编制年度、月度采购计划，采取招标、竞争性谈判，比质比价等不同的采购方式，控制采购成本，保证原料质量，满足生产需要。

##### 2. 生产模式

公司以经营自主品牌为主，少量产品采用代加工的模式。公司遵循“以市场为导向”的经营宗旨，各业务板块采取“以销定产”的方式组织生产，根据业务运行要求和销售需求编制、调整年度、月度生产计划，由生产部门负责落实，质量管理部门监控产品质量。

##### 3. 销售模式

公司积极拓宽销售渠道，主要通过经销商或直接供货将产品销售给终端商场、卖场、连锁超市及酒店经营者等，并通过线上网络渠道（如天猫、京东、苏宁易购）等销售。

#### (三) 公司所处行业情况

公司主要业务所处行业为日用品行业，根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》，公司归属于“日用化学品制造业（C268）”。

日化产品属日化快速消费品中平均销售量较稳定的品类，行业周期性不明显。但总体经济发展的波动在酒店一次性用品等特定的细分产品上，有一定的影响。

日化快速消费品行业整体增速趋稳，市场竞争呈现本土品牌与国外品牌依据各自优势、共同主导的局面，但市场集中度相对较低。一方面，口腔护理、洗涤用品和化妆品的国内人均消费量尚处在较低水平，随着经济的发展和人均GDP的提高，人均消费量和市场总规模仍有一定的增长空间；另一方面，日化产品将不断深化细分，护理性的功能需求不断升级，产品向中高端发展趋势明显，天然、安全的中草药类产品继续呈现上涨势头。公司将抓住发展机遇，以中国中医药文化为核心，继续打造两面针品牌知名度，保持民族品牌的持续增长。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

1、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产较上年减少了57.50%，主要变动原因是：减持部分基金。

2、其他流动资产较上年增加123.47%，主要变动原因是：增加投入基金理财投资。

3、在建工程较上年减少90.08%，主要变动原因是：纸业公司堆场回建项目转为固定资产。

4、工程物资较上年减少68.75%，主要变动原因是：纸业公司工程物资减少。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### （一）研发与技术优势

公司科研开发能力雄厚，是中国口腔清洁护理用品工业协会副理事长单位，是中药牙膏行业标准牵头起草单位，拥有自治区级企业技术中心、博士后科研工作站以及两面针GAP种植生产基地，是行业内首家通过ISO9001国际质量体系认证的国家高新技术企业。

2002年，两面针获得国家人事部批准设立牙膏行业首家博士后科研工作站，致力于中药在个人及家居护理用品上的应用研究，成为牙膏行业首家拥有博士后科研工作站的企业。自设站以来，公司博士后科研工作站先后联合复旦大学、成都中医药大学、广西大学等博士后科研流动站招收培养博士后人员。目前博士后科研工作站共承担省部级科研项目1项，市科技局科研项目2项。公司现有有效专利51件，其中发明专利37件。

2018年8月，公司两面针功效型护龈止血牙膏、两面针天然茶香中药牙膏在美国成功完成FDA注册，顺利通过了美国FDA认证。

#### （二）品牌优势

经过三十多年的发展，“两面针”品牌享誉全国，在中国市场上的“知名”、“优质”品牌地位已经确立。公司主导产品“两面针中药牙膏”为中国名牌产品，是行业内最早拥有临床数据证实具有相应功效的中药牙膏，被认定为“国家质量标准示范产品”和“全国用户满意产品”，并被评为“中国最受公众喜爱的十大民族品牌”。2018年，公司上榜“广西制造业企业50强”，获得2017-2020年广西名牌产品称号。

#### （三）产品质量优势

公司是行业内首家通过ISO9001国际质量体系认证的国家高新技术企业，拥有采用国家2G制药标准生产牙膏，是国内一流的中草药牙膏生产企业。2011年公司入选国家首批16家“全国中小学质量教育社会实践基地”之一，作为广西唯一入选企业，承担起质量教育的社会责任。

#### （四）原料供应优势

公司坐落于广西壮族自治区中部，拥有本地丰富的中草药自然资源。公司先后在柳州融水县、南宁锦亮村、桂林等地建立了两面针中药材GAP种植研究基地，原料供应便捷。

**两面针® 民族品牌**

# 停止鼻炎反复犯

## 苍鹅鼻炎片 国家发明专利号 ZL03128114.1

OTC 国药准字: Z45020622 请仔细阅读说明书并按说明或在药师指导下购买和使用; 儿童、孕妇及哺乳期妇女禁用; 不良反应: 可见头痛、咽喉、口渴、便秘等; 注意事项: 忌辛辣、生冷、煎炒食物, 详见说明书。



**Ecan**

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2018年，公司确定“聚焦主业，效益先行”的经营方针，提质增效，以效益为中心，以市场为导向。突出日化主业、融合公司日化与医药两产业，形成两者在产品研发、生产与市场渠道上的互补，资源优先配置，做强做优主业。纸业板块（纸品公司和纸业公司），受生产规模等限制，发展空间有限，限制资源投入，加强对纸业板块费用的管控，降低生产成本，减少亏损。

#### （一）聚焦主业，提升经营效益。

公司日化主业坚定产品中草药核心理念，围绕中药牙膏产品功效成分中草药属性，融合日化与医药板块协调发展，与广西药用植物研究院（中国医学科学院药用植物研究所广西分所）合作，成立两面针“药用植物研究基地”，以制药的理念，研究、生产功效型牙膏等日化产品，提升产品品质，向消费者提供安全、健康的产品。2018年，两面针护龈止血牙膏及两面针天然茶香中药牙膏两款产品获得美国FDA认证，沐兰泽洗发膏荣获2018年中国化妆品品类新锐奖。公司高附加值产品占比有所提升，酒店产品在高端酒店的市场占有率进一步提高，且两面针酒店产品有幸成为博鳌亚洲论坛2018年年会博鳌国宾馆客房用品。两面针产品正式进入美国市场，出口比利时、乌拉圭、加拿大、沙特等国家，产品在新加坡、马来西亚、越南等东盟国家形成稳定销售。

亿康公司加强预算管理，严格控制费用支出和生产成本，积极应对成本上涨。顺利通过GMP认证换证验收。大力拓宽销售渠道，完善销售网络，重点产品氨咖黄敏胶囊、愈创木酚磺酸钾原料销售稳定增长，成为亿康公司的销售亮点。完成更名为“广西两面针亿康药业股份有限公司”的相关工作，与日化产品形成融合发展，相互支持，扩大品牌知名度。

纸业板块调整大宗物资采购模式，实现采购成本有效降低。调整销售模式，广开销售渠道，加大资金回笼力度，实现了现金流正常良性流转。通过实施小技改稳定产能，降低生产成本，减少亏损。



2018年9月东盟博览会，两面针公司与广西药用植物园签署合作文件

**(二) 优化管理体系，提升运营效率。**

2018年，公司以市场为导向，调整组织机构，撤销日化事业部，设立营销总公司、生产部，以专业化来重组架构，实施平台运作，主业形成营销、生产、研发三大平台扁平化运作模式，更加贴近市场，适应市场发展。通过推进两化融合管理体系贯标工作，升级改造办公系统，以信息化来提升传统产业。

**(三) 强化宣传，提高民族品牌影响力。**

2018年，通过户外广告、机场广告牌、公交广告牌及终端卖场等多种形式，加强品牌宣传推广。公司质量教育社会实践基地发挥特色，广泛接待学校师生及各方游客。新制作的企业宣传片、宣传手册及升级改造的文化长廊，从多维度全面展示了两面针企业风采。利用公司官网、公众微信号、微博、《针》报等自媒体平台，加强宣传推广两面针品牌文化及产品。其中，《针》报荣获广西企业报刊好新闻、好作品、好版面奖9个奖项。加强与中国东盟博览会的合作，再次成为中国东盟博览会行业合作伙伴，参展第15届中国-东盟博览会并与越南、缅甸、菲律宾等国客商达成合作协议，积极布局东盟市场。

**二、报告期内主要经营情况**

2018年公司实现营业收入12.45亿元，归属上市公司股东的净利润2,171.97万元，扣除非经常性损益后的净利润为-7,472.81万元，公司于2017年11月完成控股子公司捷康公司股权转让，扣除捷康公司的影响，营业收入与2017年同比增长9.34%，扣除非经常性损益后的净利润同比减亏8,739.06万元，公司经营业绩有所好转。

**(一) 主营业务分析**

## 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,244,728,370.00	1,472,115,742.58	-15.45
营业成本	989,424,813.60	1,182,599,409.37	-16.33
销售费用	165,218,634.92	200,668,049.37	-17.67
管理费用	99,088,096.38	129,937,398.22	-23.74
研发费用	11,253,240.97	25,821,134.42	-56.42
财务费用	22,499,532.76	41,898,162.30	-46.30
经营活动产生的现金流量净额	18,900,054.92	-171,047,832.68	不适用
投资活动产生的现金流量净额	37,748,978.37	-2,875,803.06	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-99,348,653.65	32,013,369.28	不适用

说明：

公司于2017年11月转让捷康公司股权，2018年度合并财务报表范围不再包含捷康公司，扣除该影响因素，公司上述相关科目的变动情况如下：

科目	本期数	上年同期数 (剔除捷康公司数据后)	变动比例(%)
营业收入	1,244,728,370.00	1,138,414,585.59	9.34
营业成本	989,424,813.60	961,302,186.20	2.93
销售费用	165,218,634.92	174,782,974.06	-5.47
管理费用	99,088,096.38	106,600,689.24	-7.05
研发费用	11,253,240.97	11,542,177.56	-2.50
财务费用	22,499,532.76	23,791,420.73	-5.43
经营活动产生的现金流量净额	18,900,054.92	-99,694,266.57	不适用
投资活动产生的现金流量净额	37,748,978.37	-26,955,970.22	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-99,348,653.65	-68,574,848.28	不适用

## 2、收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表

## (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业制造业	1,205,773,417.33	960,379,639.47	20.35	-16.33	-17.11	增加0.75个百分点
商业贸易	8,501,474.09	7,252,038.63	14.70	124.02	121.95	增加0.80个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
日化产品	686,524,932.54	535,902,620.60	21.94	10.63	11.81	减少0.82个百分点
纸浆、纸品	406,382,123.40	353,911,613.66	12.91	6.92	-6.78	增加12.79个百分点
药品	107,390,206.21	65,519,517.50	38.99	6.73	-11.27	增加12.38个百分点
商业贸易	8,501,474.09	7,252,038.63	14.70	124.02	121.95	增加0.80个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	1,196,455,070.70	950,703,903.01	20.54	-0.30	-4.99	增加3.92个百分点
国外	23,072,697.86	19,822,315.46	14.09	-90.67	-87.76	减少20.47个百分点

## 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1. 工业制造业的营业收入比上年下降16.33%，主要原因是2017年11月控股子公司捷康公司股权转让后不再纳入公司合并报表范围。

2. 按产品划分，日化产品由于原料、人工等成本上升，导致毛利率略有下降；纸浆、纸品产品采用小幅技改、调整采购模式和营销模式，经营成本得到有效控制，报告期内毛利率有所提升；药品产品因加强预算管理，严控生产成本，报告期内毛利率有所提升；商业贸易主要由于扩大业务，营业收入和营业成本同步增加，毛利率变动不大。

3. 按地区划分，销往国外产品的营业收入比上年减少90.67%，毛利率比上年减少20.47%，主要是由于2018年以前公司销往国外的产品主要由捷康公司的出口产品三氯蔗糖构成，且该产品的毛利率要高于公司其他出口的日化产品。2017年11月公司完成控股子公司捷康公司股权转让，故销往国外的产品营业收入下降，毛利率回落，销往国外的产品毛利率与剔除捷康公司数据后的上年数相比较，毛利率下降0.27%，变动不大。

## (2) 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
家用牙膏	3,405.82万支	3,350.84万支	512.68万支	9.16	3.83	1.08
酒店牙膏	123,721.94万支	117,355.65万支	8,333.79万支	7.74	5.95	300.18
原纸产品	43,319.67吨	43,227.40吨	3,104.02吨	-3.65	-7.67	2.30

## 产销量情况说明

1. 口径说明：为保证数据严谨精确，上表中，“两面针家用牙膏”指由母公司经营的两面针牙膏，《2017年年度报告》中“产销量情况分析表”中“家用牙膏”包含母公司、子公司经营的家用牙膏，二者口径不同，特此说明。

2.酒店牙膏的库存量比上年增加300.18%，波动较大，但酒店牙膏容量小，单价金额小，且酒店牙膏库存量占生产量的6.74%，不存在存货跌价准备的情况，属正常情况。

3.原纸的产销量同比有所下降，但是纸业板块控制成本有效，营业收入增加，毛利率得到提升。

### (3) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
工业	材料	509,587,485.27	52.51	603,035,635.85	51.87	-15.50	
	人工	70,382,838.83	7.25	80,779,812.67	6.95	-12.87	
	燃料动力	114,520,363.96	11.80	174,343,779.82	15.00	-34.31	
	制造费用	158,912,288.53	16.37	202,875,353.60	17.45	-21.67	
	外购产品采购成本	106,976,662.88	11.02	97,617,362.15	8.40	9.59	
	工业成本小计	960,379,639.47	98.95	1,158,651,944.09	99.66	-17.11	
商业贸易	商业贸易成本	7,252,038.63	0.75	3,267,364.43	0.28	121.95	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
日化产品	材料	327,513,531.73	61.11	304,063,446.78	63.44	7.71	
	人工	37,175,675.50	6.94	31,046,866.14	6.48	19.74	
	燃料动力	9,598,980.26	1.79	8,060,879.64	1.68	19.08	
	制造费用	70,306,291.68	13.12	57,037,673.64	11.90	23.26	
	外购产品采购成本	91,308,141.43	17.04	79,091,360.70	16.50	15.45	
	小计	535,902,620.60	100.00	479,300,226.90	100.00	11.81	
纸浆、纸品	材料	138,735,072.77	39.20	141,416,946.28	37.25	-1.90	
	人工	22,092,628.40	6.24	24,387,203.10	6.42	-9.41	
	燃料动力	100,431,842.99	28.38	115,915,585.94	30.53	-13.36	
	制造费用	82,380,159.72	23.28	86,846,631.81	22.88	-5.14	
	外购产品采购成本	10,271,909.78	2.90	11,072,104.99	2.92	-7.23	
	小计	353,911,613.66	100.00	379,638,472.12	100.00	-6.78	
药品	材料	43,338,880.77	66.15	52,846,654.75	71.57	-17.99	
	人工	11,114,534.93	16.96	8,139,672.09	11.02	36.55	
	燃料动力	4,489,540.71	6.85	5,146,260.03	6.97	-12.76	
	制造费用	6,225,837.13	9.50	7,710,549.96	10.44	-19.26	
	外购产品采购成本	350,723.96	0.54	0.00	0.00	/	
	小计	65,519,517.50	100.00	73,843,136.83	100.00	-11.27	
商业贸易	商业贸易	7,252,038.63	100.00	3,267,364.43	100.00	121.95	

#### 成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

1. 分行业的成本情况表中，工业行业的合计成本同比下降17.11%，主要是由于2017年11月控股子公司捷康公司股权转让后不再纳入公司合并报表范围导致。

2. 分产品的成本情况表中，由于原料价格上涨、人工成本增加等原因，日化产品的成本同比上涨11.81%，参照2018年第三季度中国口腔协会提供的数据，该变动与同行业变动趋势一致。

3. 商业贸易成本同比上涨121.95%，主要由于业务范围扩大，营业收入和营业成本均同步增加。





尚  
造  
XIAO YAO  
造

**PURE NATURE**  
草本护理

Favor  
森林檀韵

Conditioner  
柔顺滋养护发素

net content  
280g

Feel the gentle touch  
of nature

森林檀韵

Conditioner  
柔顺滋养护发素

net content  
280g

Feel the gentle touch  
of nature



## (4) 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

1.前五名客户销售额24,891.51万元，占年度销售总额20.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

2.前五名供应商采购额14,503.68万元，占年度采购总额16.29%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

## 3、费用

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	上年同期数 (剔除捷康公司数后)	变动比例 (%)
销售费用	165,218,634.92	200,668,049.37	-17.67	174,782,974.06	-5.47
管理费用	99,088,096.38	129,937,398.22	-23.74	106,600,689.24	-7.05
研发费用	11,253,240.97	25,821,134.42	-56.42	11,542,177.56	-2.50
财务费用	22,499,532.76	41,898,162.30	-46.30	23,791,420.73	-5.43

## 4、研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	11,253,240.97
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	11,253,240.97
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.90%
公司研发人员的数量	152
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	6.36
研发投入资本化的比重(%)	0

情况说明

□适用 √不适用

## 5、现金流

√适用 □不适用

科目名称	年初至报告期末	去年同期	变动数	原因分析
经营活动产生的现金流量净额	18,900,054.92	-171,047,832.68	189,947,887.60	本期经营亏损减少以及捷康公司本年不再纳入合并范围的影响
投资活动产生的现金流量净额	37,748,978.37	-2,875,803.06	40,624,781.43	出售股票证券收到现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	-99,348,653.65	32,013,369.28	-131,362,022.93	较去年同期借款减少

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期初，公司持有中信证券股票1,511.89万股，报告期内出售中信证券股票645.91万股，实现投资收益8,776万元，截至报告期末余865.98万股。

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	310,789.10	0.01	731,349.12	0.03	-57.50	减持基金所致
其他流动资产	88,660,629.33	3.50	39,674,917.63	1.47	123.47%	基金投资增加
在建工程	655,581.28	0.03	6,608,152.60	0.24	-90.08	纸业堆场回建项目转固
工程物资	586,198.76	0.02	1,875,767.96	0.07	-68.75	纸业公司工程物资减少
应付票据	1,908,386.10	0.08	0	不适用	不适用	票据结算方式增加
长期应付款	30,295,915.86	1.20	66,263,718.01	2.45	-54.28	融资租赁款逐年偿还
递延所得税负债	28,222,079.08	1.11	57,133,208.94	2.11%	-50.60	股票市值变动以及出售股票的影响
其他综合收益	84,664,707.26	3.34	171,399,626.81	6.33	-50.60	出售股票的影响
未分配利润	58,762,685.61	2.32	41,988,796.69	1.55	39.95	当年实现利润增加

其他说明

无

## 2、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
应收票据	2,293,687.26	用于建立应收票据池，作为开立应付票据的保证金
存货	78,461,807.67	房开公司用以短期借款，详见附注七、26、短期借款
固定资产	40,104,441.62	银行借款抵押，详见附注七、37、长期借款
无形资产	87,473,035.70	银行借款抵押，详见附注七、37、长期借款
可供出售金融资产 - 北部湾银行股权	257,200,000.00	借款质押担保

注：公司与柳州东通投资发展有限公司签订《借款及股份质押的补充协议》，以持有广西北部湾银行股份有限公司15,400万股股份提供质押担保，向其借款1.5亿元，借款期限至2019年10月10日止，借款利率7.3%。

## 3、其他说明

□适用 √不适用

## (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见下文

化工行业经营性信息分析

## 1、行业基本情况

## (1) 行业政策及其变动

√适用 □不适用

2018年5月31日，国务院关税税则委员会发布了“国务院关税税则委员会关于降低日用消费品进口关税的公告”（税委会公告〔2018〕4号），自2018年7月1日起，降低部分进口日用消费品的最惠国税率，其中牙膏产品由10%降低至3%。进口品牌受此影响，利润空间增大，市场份额逐步增加，对公司产品的市场销售造成一定冲击。

## (2) 主要细分行业的基本情况及其公司行业地位

√适用 □不适用

## ①口腔用品行业

在生产技术上，口腔护理行业要技术装备具有技术成熟、模块化、自动一体化的特点，并大部分可以实现国产化。国内的大型企业和跨国公司的生产企业在技术装备和工艺控制方面基本不存在重大的差异。

在市场份额上，根据从中国口腔协会了解到的信息，2018年行业规模仍在持续增长，产品附加值和利润率仍然维持在较高水平，高端超高端产品持续保持了增长势头，但同时原材料价格继续在高位运行，市场费用提高，进口产品受国家关税降低的影响市场份额不断增加，报告期内大多数行业内企业都受到一定的经营压力。在口腔护理行业中，中药功能细分市场比重不断上升。国内高档次的民族品牌较少，提高产品质量和档次、确立品牌形象在相当长的一段时间仍是国内口腔产品行业的努力方向。

“两面针”品牌享誉全国，公司的牙膏制造工艺、质量技术处于国际先进水平，长期专注中药牙膏及相关日化产品研发，专业牙膏等日化产品经营，知名度较高，具有一定的行业地位。

## ②酒店用品行业

随着旅游业的快速发展，酒店用品行业正处于快速发展阶段，酒店用品的需求也随之变化，品牌化、个性化等会不断增强，高端酒店用品的需求量会逐渐增加，酒店用品行业会呈现一个良好的市场发展趋势。

子公司江苏实业公司拥有最大的旅游牙膏生产基地，在经济型酒店市场领域品牌影响力较大，市场占有率较为稳定，在流通领域全国拥用300多名地市级经销商，拥有酒店用中草药化妆品研究中心。虽没有权威数据，且在其他上市公司所披露的信息中，尚未找到经营同类产品的企业，但从多方分析，江苏实业公司市场占有率持续增长，已牢牢占据酒店洗漱用品市场的龙头地位，其中的酒店用牙膏产品市场占有率估计超过50%。

## ③生活用纸、纸浆行业

造纸行业是典型的周期性行业，容易受到宏观经济的影响，具备长期的波动性。据国家统计局统计数据，进入2018年后，下游需求疲软导致价格走低等因素的影响，规模以上制浆造纸及纸制品企业主要经济指标完成情况明显差于去年，行业企业盈利下滑，行业整体景气度不断走低。

报告期内，在行业环境较为不利的情况下，公司纸业板块通过加强供销体系管理、调整采购模式等方式，有效控制采购成本，毛利率得到较大提高，但规模较小，市场占有率仍然较低，毛利率低于同行业水平，行业地位较低。

## 2、产品与生产

## (1) 主要经营模式

√适用 □不适用

详见本报告“第三节 公司业务概要”之“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”。

报告期内调整经营模式的主要情况

□适用 √不适用

## (2) 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
口腔护理用品	日用化工	摩擦剂、保湿剂等化工原料、中药	线上、线下商场超市、经销商	受摩擦剂、保湿剂等化工原料、中药的价格及商超相关政策的影响
酒店用品	日用化工	透明聚丙烯、皂粒等化工原料	酒店	受透明聚丙烯、皂粒等化工原料价格波动的影响
纸浆	化工行业	竹片、桉刨片等木材原料、化工原料及煤炭	纸品加工企业	受木材市场、化工原料、煤炭影响；行业价格主要受到国家政策、汇率、消费等影响
生活用纸	日用化工	纸浆	线上、线下商场超市、经销商	受纸浆价格、化工原料价格的影响
药品	医药	银杏叶提取物及化学药品制剂	经销商、药店、医院	受银杏叶提取物及化学药品制剂的价格影响

## (3) 研发创新

√适用 □不适用

公司以中草药在日化产品中的应用为核心，主要研制、生产和销售中药核心系列牙膏、洗化产品。公司是中国牙膏行

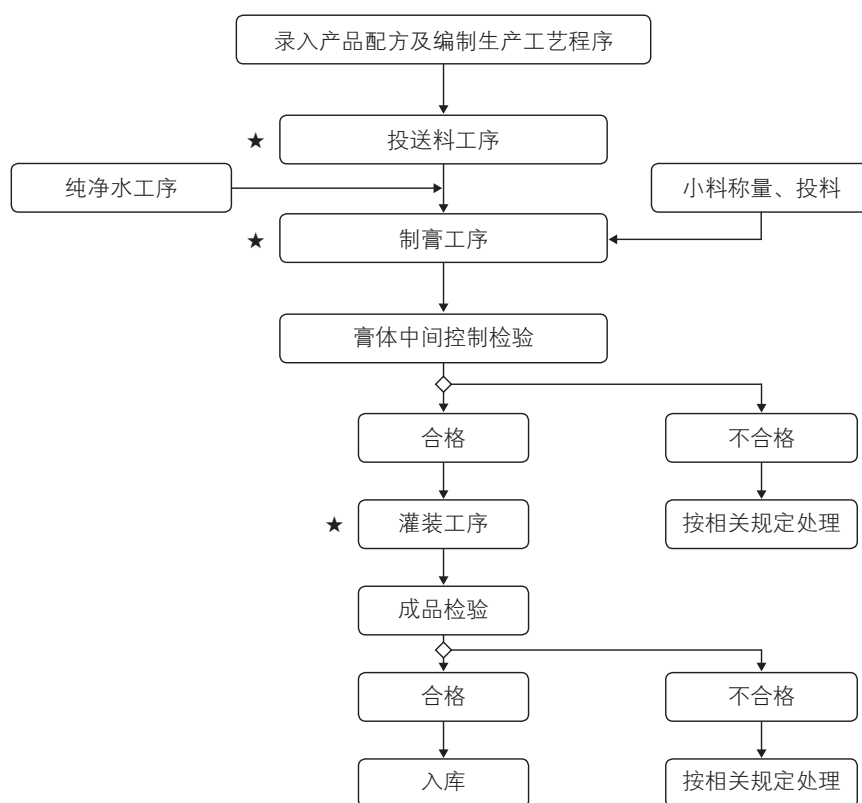
业第一个博士后科研工作站，拥有自治区企业技术中心，自治区中草药牙膏工程技术研究中心，全区首批专利试点企业，柳州市日用化工人才小高地，“全国口腔护理用品标准化技术委员会中草药牙膏分技术委员会”秘书处，国家创新型试点企业，国家高新技术企业，2018年，公司技术骨干黄光伟同志获得全国首届轻工“大国工匠”称号，李江平同志被评为首批“广西杰出工程师”。

2018年，公司完成口腔日化产品研发与升级项目9项，开展技术储备项目6项，基础研究项目8项，承担的1项市级科技项目通过验收。公司申请专利5项，获得发明专利2项。凭借过硬的研发技术和严格的品质管控，两款两面针牙膏获得美国FDA认证，沐兰泽洗发膏荣获2018年中国化妆品品类新锐奖。

江苏实业公司已建成江苏省中草药功能性日化用品技术研究中心，江苏省研究生工作站，围绕“中药养生”进行产品创新研发，在推出中草药系列产品后，不断拓宽产品线，开发洗面奶、卸妆乳、面膜、漱口水等系列高端酒店产品。

#### (4) 生产工艺与流程

√适用 □不适用



说明：打“★”号表示关键工序控制

#### (5) 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率(%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
柳州厂区家用牙膏	1.386亿支/年	25.09	无	无
酒店用品-牙膏车间	18.9亿支/年	87.49	无	无
酒店用品-洗化车间(袋装)	2.6亿袋/年	81.82	无	无
酒店用品-洗化车间(软管/瓶装)	1.6亿支/年	51.81	无	无
医药-胶囊剂生产线	60,000万粒/年	75.20	无	无
纸业公司-制造纸浆	6万吨/年	108.80	无	无
纸业公司-生活用纸	6.1万吨/年	32.79	无	无

生产能力的增减情况

适用 不适用

- 1、酒店用品-牙膏车间新增设备，设计产能从15.60亿支/年增加为18.90亿支/年；
- 2、由于产品结构调整，酒店用品-洗化车间（袋装）更新、淘汰设备后，设计产能从4亿袋/年减少为2.6亿袋/年；
- 3、酒店用品-洗化车间（软管/瓶装）新增设备，设计产能从1亿支/年增加为1.6亿支/年。

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

江苏实业公司转型升级，发展高质量产品线，对产品结构进行了调整，将减少小包装（袋装）的洗化产品的产能，增加中高端的大容量（软管/瓶装）产品的产能。

非正常停产情况

适用 不适用

3、原材料采购

(1) 主要原材料的基本情况

适用 不适用

对应产品	原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
家用/酒店牙膏	二氧化硅	比质比价	约1,016吨/年	小幅上涨	营业成本随之增加
家用/酒店牙膏	山梨醇	比质比价	约5,013吨/年	小幅上涨	营业成本随之增加
酒店用品	透明聚丙烯	询价采购	约2,576吨/年	2018年最低价格9,300元/吨，最高10,200元/吨	营业成本随价格升高而增加，随价格下降而减少
酒店用品	皂粒	询价采购	约1,629吨/年	2018年最低价格5,600元/吨，最高6,700元/吨	营业成本随价格升高而增加，随价格下降而减少
纸业产品	木片	定价收购	约138,912吨/年	小幅下降	营业成本随之减少
纸业产品	外购电	独家供应	约29,184,120度/年	小幅下降	营业成本随之减少
纸业产品	原煤	询价比价比质	约88,991吨/年	小幅下降	营业成本随之减少

(2) 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4、产品销售情况

(1) 销售模式

适用 不适用

公司采用以经销商渠道、直销（直供）渠道为主，电商渠道为辅的销售模式。

(1) 经销商渠道：该渠道主要通过经销商覆盖中小型超市、便利店、药店等小型销售网点。日化板块、医药板块均采用经销渠道模式。

(2) 直销（直供）渠道：该渠道主要包括①大型商超渠道，大润发、欧尚、银座、苏果、南城百货等知名商超，日化板块的家用产品采用该渠道；②下游采购商/厂家，如酒店、药店等。

(3) 电商渠道：该渠道主要公司的电商渠道主要为日化产品的销售渠道，包含有天猫旗舰店、京东、苏宁及各银行积分兑换等电商平台及其他零售渠道。

纸业板块属于生产资料的企业，其销售渠道较难按照以上方式进行界定和划分，故不在此讨论。

## (2) 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
日化产品	686,524,932.54	535,902,620.60	21.94	10.63	11.81	减少0.82个百分点	
纸浆、纸品	406,382,123.40	353,911,613.66	12.91	6.92	-6.78	增加12.79个百分点	
药品	107,390,206.21	65,519,517.50	38.99	6.73	-11.27	增加12.38个百分点	
卫生巾等家庭卫生用品	5,476,155.18	5,045,887.71	7.86	-33.95	-32.31	减少2.24个百分点	
商业贸易（进出口公司）	8,501,474.09	7,252,038.63	14.70	124.02	121.95	增加0.80个百分点	
房地产及物业管理	5,252,877.14	2,894,540.37	44.90	99.01	343.93	减少30.40个百分点	

说明：房地产及物业管理的毛利率较上年减少30.40%，主要由于2018年度房开公司没有房地产项目销售，收入来源主要为物业管理等。其他的情况说明详见上文“主营业务分行业、分产品、分地区情况”。

定价策略及主要产品的价格变动情况

□适用 √不适用

## (3) 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)	营业收入比上年增减 (%) (同上年剔除捷康公司数据比对)
经销	743,112,760.42	-6.05	10.33
直销	48,928,734.85	-81.08	9.74
电商	15,851,272.75	4.29	4.59

说明：

1. 由于纸业板块的主要产品为原纸、纸浆，属于生产生产资料为主的企业，其销售渠道主要为下游企业提供生产原料，2018年供货厂家、终端客户稳定，较难按照以上方式进行界定和划分。纸业板块2018年的营业收入为40,638.21万元，不在此分渠道讨论，故导致上表数据与上年同期数据产生较大波动。2017年房开公司的销售模式也不同于经营消费品的板块，故也不在此讨论。

2. 公司于2017年11月完成控股子公司捷康公司股权转让，扣除捷康公司的影响，经销渠道营业收入比上年增加10.33%，直销渠道比上年增加9.74%，电商渠道比上年增加4.59%。

会计政策说明

□适用 √不适用

## (4) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

√适用 □不适用

其他产出产品	报告期内产量	定价方式	主要销售对象	主要销售对象的销售占比 (%)
纸业公司-蒸汽	64,574吨	不适用	内部消耗	不适用
纸业公司-水	430,868吨	不适用	内部消耗	不适用

情况说明

□适用 √不适用

## 5、环保与安全情况

## (1) 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

□适用 √不适用

## (2) 报告期内公司环保投入基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

环保项目名称	环保投入资金	投入资金占营业收入比重(%)
纸业公司污水处理费	1,602.75	1.29
纸业公司环保费	96.97	0.08

## 报告期内发生重大环保违规事件基本情况

□适用 √不适用

## (3) 其他情况说明

□适用 √不适用

## (五) 投资状况分析

## 1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截止报告期末，公司合并报表长期股权投资金额为1,652,476.44元，期初余额为2,152,363.83元，其变动额主要受到计提长期股权投资减值的影响。

截止报告期末，母公司报表长期股权投资余额为440,894,417.59，其中包括对七家子公司的投资：柳州惠好卫生用品有限公司、柳州两面针进出口贸易有限公司、广西两面针亿康药业股份有限公司、安徽两面针·芳草日化有限公司、柳州两面针房地产开发有限公司、两面针（江苏）实业有限公司、柳州两面针纸品有限公司。

## (1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

## (2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

## (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	会计核算科目
1	股票	600030	中信证券	45,371,877.47	8,659,800	138,643,398.00	可供出售金融资产
2	股票	601328	交通银行	67,508.50	51,551	298,480.29	可供出售金融资产
3	股票	601898	中煤能源	1,093,950	65,000	302,250.00	交易性金融资产

## 证券投资情况的说明

公司2018年收到中信证券2017年度分红604.76万元，交通银行2017年度分红1.47万元。

## (4) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目
柳州银行股份有限公司	35,000,000	20,000,000	0.44	35,000,000	0	可供出售金融资产
广西北部湾银行股份有限公司	257,200,000	154,000,000	3.35	257,200,000	7,700,000	可供出售金融资产

注：

1.2017年12月，公司与柳州东通投资发展有限公司签订了《借款及股份质押的补充协议》，双方同意将剩余15,000万元借款期限延长至2018年10月10日止。2018年10月10日，公司与东通公司再次签订了《借款及股份质押的补充协议》，双方同意上述剩余15,000万元借款的借期继续延长一年，即借款期限延长至2019年10月10日止。借款年利率维持7.3%不变。公司继续以所持北部湾银行15,400万股股份为上述借款提供质押担保。



2.2018年，北部湾银行2017年度分红770万元。

#### (六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

报告期初，公司持有中信证券股票1,511.89万股，经公司第七届董事会第二次会议、2018年第一次临时股东大会审议并授权，公司报告期内出售中信证券股票645.91万股，实现投资收益8,776万元，截至报告期末公司尚持有中信证券股票865.98万股。

#### (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

##### 1、基本情况

①安徽两面针·芳草日化有限公司，法定代表人：林钻煌；注册资本：人民币3,500万元；注册地址：安徽合肥市；经营范围：牙膏（国家有专项规定除外）、发用化妆品、香皂、膏霜、香水类、牙刷、旅游用品、家用卫生用品、包装用品生产、销售；纸品加工、牙膏原材料生产、销售；日用化学品、日用百货、五金交电、服装鞋帽、化工产品及其原料（除危险品）、纸及纸制品（除新闻纸）、塑料及其制品、金属材料采购销售；房屋出租；仓储服务；日化用品、牙膏、洗涤产品、化妆品的研发及技术服务；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）（以上经营范围，涉及许可制度的凭许可证经营）；属于公司合并报表范围的控股子公司。

②两面针（江苏）实业有限公司，法定代表人：林钻煌；注册资本：人民币6,289.02万元；注册地址：江苏扬州市；经营范围：牙膏、洗发水、沐浴露、护发素、润肤露、香皂、洗手液、洗衣液、肥皂及合成洗涤剂、化妆品、香精、香料、口腔清洁用品、牙刷、头梳、鞋刷、宾馆酒店一次性用品、旅游用品、家用卫生品、日用化学品、包装用品、塑料制品、橡胶制品、日用杂品生产、销售；纸品加工、销售；拖鞋生产、销售；日用百货、五金交电、服装鞋帽、床上用品、化工产品及其原料（除危险化学品等需许可项目）、纸及纸制品、金属材料、机械电子产品采购、销售；道路普通货物运输；自营和代理各类商品、技术服务、机械电子产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）（经营范围不含工商登记前需许可项目，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）。属于公司合并报表范围的控股子公司。



③广西两面针亿康药业股份有限公司，法定代表人：莫善军；注册资本：人民币9,100万元；注册地址：广西柳州市；经营范围：原料药、片剂、硬胶囊剂（含头孢菌素类）、颗粒剂（含头孢菌素类）、糖浆剂、口服溶液剂、软膏剂、乳膏剂（含激素类）、精神药品（第二类）、化工产品（危险化学品除外）的生产销售，进出口贸易业务；牙膏（国家有专项规定除外）、发用化妆品、香皂、膏霜、香水类、牙刷、旅游用品、家用卫生用品、包装用品、日用化学品、洗涤用品的销售。属于公司合并报表范围的控股子公司。

④柳州两面针房地产开发有限公司，法定代表人：吴堃；注册资本：人民币10,000万元；注册地址：广西柳州市；经营范围：房地产开发经营；房屋租赁、建筑工程机械与设备租赁；建筑材料、机电设备、钢材的销售。属于公司合并报表范围的控股子公司。

⑤柳州两面针纸品有限公司，法定代表人：叶建平；注册资本：人民币10,000万元；注册地址：广西柳州市；经营范围：纸浆、纸及纸制品生产与销售；造纸原材料的生产、销售；旋切单板、锯材、造纸木材、竹材、木地板、包装箱、家具、木片的加工、销售；卫生巾、尿巾及其它家庭卫生用品销售；投资与管理；货物及技术进出口业务。属于公司合并报表范围的控股子公司。

⑥柳州惠好卫生用品有限公司，法定代表人：叶建平；注册资本：210万美元；注册地址：广西柳州市；经营范围：卫生巾、尿巾及其它家庭卫生用品的生产与销售。属于公司合并报表范围的控股子公司。

⑦柳州两面针进出口贸易有限公司，法定代表人：林钻煌；注册资本：人民币500万元；注册地址：广西柳州市；经营范围：货物及技术进出口、纺织品、日用品等的销售。属于公司合并报表范围的控股子公司。

## 2、报告期内经营业绩

单位：元 币种：人民币

公司名称	业务性质及主要产品	权益比例 (%)	注册资本 (万元)	总资产 (元)	净利润 (元)
柳州惠好卫生用品有限公司	卫生巾、尿巾及其它家庭卫生用品的生产与销售	75	USD210	552,715.27	1,002,753.14
柳州两面针进出口贸易有限公司	货物及技术进出口、纺织品、日用品等的销售	51	RMB500	4,012,926.10	-306,718.12
广西两面针亿康药业股份有限公司	药品、原料药、卫生消毒用品等的生产销售	90.1	RMB9100	148,604,763.43	-406,263.40
安徽两面针·芳草日化有限公司	牙膏、发用化妆品、家用卫生用品的生产销售等	70	RMB3,500	83,077,700.63	-2,886,484.80
柳州两面针房地产开发有限公司	房地产开发经营、物业管理、室内外装饰、建筑工程设备租赁	80	RMB10,000	162,451,724.68	-1,696,355.66
两面针（江苏）实业有限公司	塑料制品、牙刷、头梳、鞋刷、宾馆酒店一次性用品、牙膏、香皂制造、加工及其上述产品的进出口业务，化工原料，日用百货、日用杂品销售	93.8	RMB6,289	316,043,821.21	14,538,704.00
柳州两面针纸品有限公司	纸及纸制品生产与销售，卫生巾、尿巾及其它家庭卫生用品销售，投资与管理（法律法规规定需经审批的经营项目，须办理审批后方可经营）	84.62	RMB10,000	917,727,239.44	-45,540,268.36

## 3、对公司净利润影响较大的子公司

公司名称	净资产	营业收入	营业利润	净利润	对上市公司贡献的净利润
两面针（江苏）实业有限公司	165,983,953.54	482,776,971.35	17,956,042.78	14,538,704.00	13,637,304.35
柳州两面针纸品有限公司（合并）	-393,556,945.52	424,517,728.48	-50,324,384.69	-45,540,268.36	-38,536,175.09



#### 4、经营业绩同比变动30%以上的子公司情况说明

(1) 江苏实业公司, 2018年通过技术改造、引进自动化设备, 增加产能减少用工成本。市场占有率稳步上升, 继续占据国内酒店洗漱用品市场的龙头地位, 报告期内净利润同比增长31.95%。

(2) 纸品公司(合并纸业公司), 2018年调整大宗物资采购模式, 通过实施小技改稳定产能, 降低生产成本, 与2017年度相比本期净利润减亏7,237.24万元。

(3) 亿康药业, 报告期内通过加强预算管理、严控费用和成本, 报告期内实现营业收入1.08亿元, 同比增长6.95%。净利润下降是因为其参股公司柳州市亿康投资发展有限责任公司存在减值迹象, 按持股比例16.67%计算所享有其净资产份额与投资成本的差额计提减值准备796万元。

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1、口腔护理行业是日化产业和轻工业中较少受到宏观经济环境变化影响的产业, 其总体规模仍保持增长的态势, 预计在2017 - 2020年间口腔护理行业的年均增长率将会保持在6 - 8%左右。在收入增长和消费结构升级的背景下, 随着居民收入的提高, 居民对口腔护理产品的价格承受能力将会进一步提高, 居民对中高端的口腔护理产品需求会进一步加大, 值得挖掘更多具有消费潜力的消费人群。

2、国家层面推进的中医药发展战略将为公司中药日化用品发展提供有利的外部环境。与此同时, 中草药原料本身的安全性被日益关注, 公众对产品品质和安全性的关注日渐提升, 国家对行业的各项监管必然将会逐步加强。未来中药牙膏行业标准的推出将进一步奠定公司在中药日化用品行业的地位, 并支撑两面针中药日化产品在国内外市场的占有率不断提升。

3、目前, 中国电子商务渠道已经形成了基本成熟并且可控的零售环境。未来, 快速消费品市场将成为电商增长的主要驱动力之一。公司必须紧紧把握互联网趋势, 开拓各新零售的平台渠道, 不断增强技术创新, 激发品牌的活力。

#### (二) 公司发展战略

适用 不适用

2018年, 公司明确“聚焦主业、效益优先”的经营方针, 坚定回归日化主业, 打造中药功能型产品。为此, 公司整合现有医药与日化产业资源, 形成在研发、生产与市场渠道上的互补, 提升主业的盈利能力, 努力构建两面针大健康产业新格局。房地产板块则定位为盘活开发公司现有土地资源, 以便为公司补充资源。纸业板块(纸品公司和纸业公司)受生产规模的限制, 技改扩产需要较大资金, 发展空间有限, 公司将严格限制资源投入, 加强费用管控, 降低成本, 减少亏损。

#### (三) 经营计划

适用 不适用

2019年, 公司要精准聚焦主业, 深入推进日化与药业在研发、渠道等方面的融合, 加强对纸业、房开板块的管理, 提质增效, 持续推动公司经营效益向好发展。积极发挥技术优势, 品牌优势, 坚持改革创新, 抢抓机遇, 奋力打开发展新局面。

#### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

##### 1、市场竞争加剧的风险

中国日化产业已经进入成熟期, 市场细分程度高, 市场竞争十分激烈。市场规模已相对稳定, 行业增长缓慢, 跨行业投资者不断进入, 行业竞争加剧, 进口产品受国家关税降低的影响市场份额不断增加, 加上地域劣势、单纯牙膏市场容量有限等客观现实, 导致公司日化产业竞争压力不断增大。公司要积极发挥自身的研发优势、质量优势和品牌优势, 精准定位, 以提高市场竞争力。

## 2、渠道结构变革的风险

互联网时代背景下，快速消费品的渠道结构发生了巨大变革，线上渠道的占比保持高位增长，公司主业在巩固原有的经销商、商超渠道的基础上，顺应新的渠道结构，积极开拓新兴渠道。但是由于公司参与新兴渠道较迟，可投入资源不足，公司想要抓住渠道变革带来的机遇也存在风险。

## 3、环境保护的风险

环境保护是我国的一项基本国策，国家逐年加大对企业环保的督察力度，企业作为环境污染物来源的一个主体，已成为国家环境保护要严格控制的源头。公司转让捷康公司股权后，环保压力有所减轻，但纸业板块依然面临较大的环保压力。公司将督促纸业板块，加强环保队伍建设，加大设备技改力度，提高环保设备运行效率。

## 4、筹资难的风险

未来数年间，货币管理部门将更加倾向于从严控制货币供应量，公司扣非后净利润连续多年亏损。2019年，公司通过贷款获得资金的难度将会逐步加大，筹措资金的成本将会增加。全面回归主业后，公司因产品研发、营销渠道开拓及品牌传播等会面临较大的资金需求。而对于这些项目的投资回报在短期内效果并不明显，公司债务及利息的偿还较为紧迫。因此，公司要强化财务管理，合理有效利用资金，加强银企合作，充分利用上市公司的平台，获取更多融资资源，降低财务风险。

## 5、扣非后净利润连续亏损的风险

公司扣非后的净利润已经连续多年亏损，以前年度存在出售所持有的中信证券股票补充资金，弥补亏损的情况。本报告年度，虽然经营业绩有所改善，净利润扭亏为盈，扣非后净利润大幅减亏，但扣非后净利润依然亏损。公司主要金融资产已经所剩不多，公司将聚焦主业，围绕经营效益，持续改善经营，提升可持续经营能力。

### (五) 其他

适用 不适用

## 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

**两面针®** 民族品牌



# 清热解毒 凉血消肿

## 莲芝消炎片

国药准字Z45020977



请仔细阅读说明书并按说明使用或在药师指导下购买和使用。禁忌、注意事项详见说明书。  
桂药广审(文)第 号



LMZ两面针®

— 传承 · 健康 · 时尚 —



两面针中药

LMZ Dr Gingiva Toothpaste  
牙龈医生

Refreshing Spearmint  
清新薄荷

2018年，两面针牙龈医生牙膏和两面针天然茶香中药牙膏获得美国FDA认证

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 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，公司的现金分红政策未进行调整。

##### 1、公司利润分配的决策程序和机制

(1) 公司每年的利润分配预案由董事会结合公司盈利情况、资金需求情况制订。在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，充分听取独立董事的意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。独立董事应当发表明确的独立意见。

公司当年盈利但董事会未制定现金利润分配预案的，公司应当在年度报告中详细披露并说明未进行现金分红的原因及未用于现金分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(2) 董事会审议通过的利润分配方案提交公司股东大会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，可通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司根据有关法律法规和规范性文件的规定或根据生产经营情况、投资规划及长期发展的需要或者因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，由董事会拟定利润分配调整政策，并在股东大会提案中详细论证和说明原因，独立董事应当对此发表独立意见。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的规定；利润分配政策调整的议案经监事会、董事会审议后再提交股东大会审议批准；对现金分红政策进行调整或者变更的，须以股东大会特别决议审议批准。

##### 2、公司利润分配具体政策

(1) 公司的利润分配应符合相关法律法规的规定，应遵循重视投资者的合理投资回报和有利于公司可持续发展的原则，同时保持利润分配政策的连续性和稳定性。

(2) 公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配股利，并优先考虑采用现金分红的利润分配方式。公司可根据盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

##### (3) 公司现金分红应满足的条件

- ①股利分配不得超过累计可分配利润的范围；
- ②审计机构出具标准无保留意见的审计报告；
- ③公司未发生亏损，且经审计当年实现的每股可供分配利润不低于0.05元；
- ④现金分红分配方案的实施不损害公司持续经营能力；
- ⑤公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

(4) 公司现金分红的比例：在符合《公司法》和公司章程规定的现金分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于公司当年实现的可分配利润的10%。且最近三个会计年度内，公司以现金形式分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

(5) 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无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80%；

②公司发展阶段属成熟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40%；

③公司发展阶段属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%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、2018年度利润分配预案

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2018年度实现母公司净利润4,945.83万元，提取法定盈余公积金494.58万元，加上年初未分配利润53,968.69万元，本年度年末未分配利润为58,419.94万元。公司2018年度净利润虽然扭亏为盈，但扣除非经常性损益后净利润依然亏损，且主营业务经营亏损，资金紧张。根据《公司章程》关于利润分配和现金分红的规定，为实现公司2019年度经营目标，实现公司可持续发展，公司2018年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。未分配的利润用于公司新产品开发、品牌推广、持续的营销投入及补充日常流动资金。

（二）公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018年	0	0	0	0	21,719,714.74	0
2017年	0	0	0	0	-144,000,382.36	0
2016年	0	0	0	0	26,902,965.06	0

（三）以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

（四）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利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用





## 二、承诺事项履行情况

(一) 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或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	保证现在和将来不经营与本公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与本公司业务有竞争或可能有竞争的企业；同时保证不利用其控制地位损害本公司及其他股东的合法权益。	2011年1月； 承诺期限： 长期有效	否	是		
	解决关联交易	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	对于广西柳州市产业投资发展集团有限公司及所属企业将来与本公司发生的关联交易，广西柳州市产业投资发展集团有限公司将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害本公司及本股东的合法权益。	2011年1月； 承诺期限： 长期有效	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	柳州市两面针旅游用品厂	本公司与公司股东柳州市两面针旅游用品厂之间曾存在相似业务。柳州市两面针旅游用品厂过去主要生产经销旅游用小支装牙膏，自2000年6月起，柳州市两面针旅游用品厂停止了上述产品的生产，改为销售本公司旅游牙膏及香皂等产品，并承诺今后不再从事与本公司相同或相似的业务。	2003年12月； 承诺期限： 长期有效	是	是		
	其他	柳州市经发投资有限责任公司	不将持有的本公司股票用于质押、担保。	2003年12月、 长期有效	否	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	自本次认购的非公开发行股份上市之日起36个月内不上市交易或转让，在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增持的股份）也不上市交易或转让。	2015年3月2日 至 2018年3月2日	是	是		

(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

## (三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

## 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

## (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于2018年6月15日颁布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),公司按照上述通知编制2018年度及以后期间财务报表,并对可比报表进行了重述调整,该调整对公司2018年财务状况、2018年及以前期间经营成果不产生影响。

## (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

	现聘任	
境内会计师事务所名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	
境内会计师事务所报酬	50	
境内会计师事务所审计年限	1	
	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	28

## 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019年1月14日公司召开2019年第一次临时股东大会,审议通过了《关于聘请大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年度财务报表及内部控制审计机构的议案》,决定聘请大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年度财务报表和内部控制审计机构。财务报表审计费用为50万元,内控审计费用为28万元。

## 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

- 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
适用 不适用
- 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
适用 不适用
- 3、临时公告未披露的事项  
适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

- 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
适用 不适用
- 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
适用 不适用
- 3、临时公告未披露的事项  
适用 不适用
- 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况  
适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

- 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
适用 不适用
- 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
适用 不适用
- 3、临时公告未披露的事项  
适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

- 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
适用 不适用
- 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
适用 不适用
- 3、临时公告未披露的事项  
适用 不适用

### (五) 其他

- 适用 不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

- 1、托管情况  
适用 不适用
- 2、承包情况  
适用 不适用
- 3、租赁情况  
适用 不适用

**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											0		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											0		
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											3,590		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											9,165.80		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											9,165.80		
担保总额占公司净资产的比例（%）											5.10		
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）											0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）											5,575.80		
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）											0		
上述三项担保金额合计（C+D+E）											5,575.80		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明											1. 报告期内，公司为子公司亿康药业提供银行贷款担保2,600万元；为房开公司提供担保990万元。 2. 往年公司为子公司纸业公司提供担保，尚有余额1,800万元；为子公司纸品公司提供担保，尚有余额3,775.80万元，合计5,575.80万元。		

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**

## 1、委托理财情况

## (1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财	自有资金	200	0	0
证券理财	自有资金	8,630.29	/	/

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
交通银行	银行理财产品	2,100	2018-01-02	无约定时间、随时支取	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		11.15	2,100	是	否	
交通银行	银行理财产品	1,500	2018-03-15	无约定时间、随时支取	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		12.12	1,500	是	否	
交通银行	银行理财产品	900	2018-07-18	无约定时间、随时支取	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		0.46	900	是	否	
交通银行	银行理财产品	700	2018-07-26	无约定时间、随时支取	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		2.20	700	是	否	
交通银行	银行理财产品	700	2018-09-06	无约定时间、随时支取	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		4.69	700	是	否	
兴业银行	银行理财产品	200	2018-01-04	2018-04-04	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		2.37	200	是	否	
兴业银行	银行理财产品	200	2018-04-11	2018-06-11	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		1.47	200	是	否	
兴业银行	银行理财产品	200	2018-06-25	2018-07-25	自有资金		保本浮动收益	浮动利率		0.74	200	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	79.3	2018-01-01	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			79.3	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	604.76	2018-08-24	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			604.76	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	186.36	2018-09-04	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			186.36	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	1,662.57	2018-09-21	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			1,662.57	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	715.13	2018-09-28	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			715.13	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	1,534.64	2018-10-22	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			1,534.64	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	875.17	2018-10-23	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			875.17	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	1,659.12	2018-10-30	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			1,659.12	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	3,151.46	2018-11-01	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			3,151.46	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	499.99	2018-11-13	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			499.99	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	269.79	2018-11-19	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			269.79	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	1,141.36	2018-12-03	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			1,141.36	是	否	
申万宏源证券有限公司	证券公司理财	5,499.99	2018-12-05	无约定时间、随时支取	自有资金		保本型	约1%			5,499.99	是	否	

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

报告期内，公司认真履行企业社会责任，促进公司、员工和社会和谐发展。公司在创造价值、追求效益的同时，不断完善法人治理结构，依法缴纳税费，积极维护员工及消费者合法权益，注重环保，积极参与社会公益活动，信息披露真实、准确、完整、及时，保障投资者合法权益。

#### 1. 职工权益保障

公司始终坚持“以人为本”，通过多种途径和渠道帮助员工提高各项技能，不断改善员工的工作环境、工作条件，为员工创造、提供广阔的发展平台和施展个人才华的机会。2018年开展的各类员工培训、拓展活动及劳动竞赛活动累计参与达1,100余人次。

同时，公司深入基层，开展慰问帮扶活动，帮助员工排忧解难，解决实际问题。2018年，公司为5名特困户申请办理了市级困难帮扶名额，为5名困难学子申请获得柳州市总工会“金秋助学”帮扶助学金，及时看望慰问患病员工60余人次，为员工办理医疗互助保险提供补贴780余人次。

#### 2. 消费者和客户的权益保护

公司遵循“诚信为本、顾客至上”的经营宗旨，以优质的产品为更多消费者带来切身的利益感受，积极处理消费者投诉，提升消费者对公司产品的满意度，加强售后服务的延续性，有效地促进了公司与客户的和谐关系。公司充分尊重并保护供应商和客户的合法权益，为供应商提供参与公平竞争的平台。

#### 3. 社会扶贫公益活动

公司积极参与社会公益事业，对接联系融水县安太乡培秀村，按照“驻村第一书记+公司扶贫办调研慰问+青春扶贫”模式开展精准扶贫工作。2018年公司派驻第一书记帮助建档立卡贫困人口脱贫人数359人，组织村委制定基础设施重点建设项目7个；公司先后4次组织工作组赴村走访调研，组织开展民族团结游园活动、慰问贫困户和村小学师生等活动，给村民送去慰问物资、慰问金等；公司帮助建档立卡贫困人口脱贫人数359人。

公司系中国口腔健康科普公益联盟成员单位、城中区“七彩驿站·阳光少年”主题实践活动之“金色驿站”设站企业，充分利用公司设立的“牙膏博物馆”、企业文化长廊，对外接待各校师生参观研学，大力开展口腔科普和质量教育，2018年累计接待6,000余人次。

### (三) 环境信息情况

#### 1、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (1) 排污信息

适用 不适用

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(位置)	排放浓度	执行的污染物排放标准	报告期实际排放量(吨)	年许可排放量(吨)	超排情况
烟尘	有组织排放	1	锅炉烟囱	9.91 mg/m <sup>3</sup>	火电厂大气污染物排放标准GB 13223-2011	8.5	32	无
二氧化硫				193.73 mg/m <sup>3</sup>		174.4	428	无
氮氧化物				153.49 mg/m <sup>3</sup>		135.4	214	无
烟尘	有组织排放	1	碱炉烟囱	33.75 mg/m <sup>3</sup>	火电厂大气污染物排放标准GB 13223-2011	/	/	详见其他应当公开的环境信息
二氧化硫				74.98 mg/m <sup>3</sup>		/	/	无
氮氧化物				62.95 mg/m <sup>3</sup>		25.5	176	无
化学需氧量COD	有组织排放	1	废水总排放口	58.85mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准GB 3544-2008	231.1	453.6	无
氨氮				1.2 mg/L		4.7	40.3	无

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

纸业公司严格遵守国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，生产运行严格遵守国家《环境污染防治法》《大气污染防治法》《水污染防治法》《固体废物污染防治法》及《水十条》，确保各项污染物严格按照法律法规的要求达标排放和合理处置。

纸业公司环保设施运行正常。

1、污水：纸业公司污水处理站设计日处理能力6万吨，实际日排放污水约1万吨，污水处理主要工艺为：物化+活性污泥+絮凝沉淀。纸业公司设置了符合环保规范的污水排放口，在污水排放口安装了污染源自动监控设施并与环保部门联网，污水处理设施运行良好。纸业公司委托环保局认可的第三方公司运营废水在线监测设施，并且每个季度环保部门定期到纸业公司对在线监测数据进行比对，数据比对均合格。

2、废气：热电厂目前装备了1台75蒸吨循环流化床锅炉，配置了完善的烟气处理装置。主要采用了静电除尘器+SNCR脱硝工艺+钠碱湿法脱硫工艺，处理后的烟气能够满足国家环保标准要求。纸业公司按照环保部门要求设置了1个废气排放口，并在排污口安装了与环保部门联网的污染源自动监控设施，实时监控污染物排放状况。纸业公司委托环保局认可的第三方公司运营锅炉烟气在线监测设施，并且每个季度环保部门定期到纸业公司内对在线监测数据进行比对，数据比对均合格。

碱回收系统目前装备了1台35蒸吨锅炉，配置了一套静电除尘器用于处理碱炉烟气，处理后的烟气能够满足国家环保标准要求。纸业公司按照环保部门要求设置了1个废气排放口，并在排污口安装了与环保部门联网的污染源自动监控设施，实时监控污染物排放状况。纸业公司委托环保局认可的第三方公司运营碱炉烟气在线监测设施，并且每个季度环保部门定期到纸业公司内对在线监测数据进行比对，数据比对均合格。

3、固体废物：一般固体废物主要有锅炉煤渣、煤灰、生化污泥、白泥、绿泥和生活垃圾。锅炉煤渣、煤灰用于生产水泥、砖等建材或用于铺路；白泥、绿泥用作水泥生产原料；生化污泥外运用作制砖掺烧原料；生活垃圾交由环卫部门统一收集处理。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

一直以来，纸业公司严格按环保有关法律法规要求做好建设项目环境影响评价工作，建设项目均进行了环境影响评价，建设过程中合理安排环保工程施工计划并严格实施，环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，目前所有投入生产的建设项目均有环境影响评价批复和验收批复。

2018年，纸业公司依法持有排污许可证，并按照排污许可证的规定排放污染物。

(4) 突发环境事件应急预案

适用 不适用

纸业公司严格执行突发环境事件应急规定，依据《环境污染事故应急预案编制技术指南》中的技术要求，制订了《突发环境事件应急预案》并经环保局审核、备案，定期开展应急培训和应急演练。危险化学品均按环保要求设立了应急措施，同时配备了必要的应急物资，并定期检查、更新。

本年度未发生重特大环境污染事故。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

纸业公司严格遵守自行监测法规，按照环保要求开展自行监测，建立健全企业环境管理台账和资料。目前自行监测为手工监测和自动监测相结合方式，同时委托有资质的单位定期开展监测工作。自动监测项目：废水总排放口（化学需氧量、氨氮、pH、流量、总氮、总磷）；锅炉、碱炉废气排放口（二氧化硫、氮氧化物、烟尘）。手动监测项目：废水（悬浮物、色度、生化需氧量）、锅炉废气（林格曼黑度）、厂界噪声。有组织废气汞及其化合物、无组织排放废气，根据市环保局要求，按季度或年度委托有资质的单位开展监测工作。

纸业公司的排放污染物自行监测数据及环境自行监测方案在全国污染源监测信息管理与共享平台和广西环保厅企业自行监测及信息公开系统均有公开。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2、重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司主要生产牙膏产品，主要污染物为废水，通过污水处理站，经过三级沉降处理达标后，按要求排入柳州市政污水管网统一处理排放。



2018年，公司依法持有排污许可证，并按照排污许可证的规定排放污染物。

本年度未发生重特大环境污染事故。

3、重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4、报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	100,000,000	100,000,000	0	0	产投公司承诺自认购的非公开发行股份上市之日起 36 个月内不上市交易或转让	2018 年 3 月 2 日
合计	100,000,000	100,000,000	0	0	/	/

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 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

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	60,073
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	61,910

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	0	183,360,652	33.34	0	无	0	国有法人
柳州市经发投资有限责任公司	0	32,959,167	5.99	0	无	0	国有法人
刘文华	3,330,850	4,275,850	0.78	0	无	0	境内自然人
柳州市两面针旅游用品厂	0	3,013,937	0.55	0	无	0	国有法人
杜永强	89,100	2,657,200	0.48	0	无	0	境内自然人
深圳前海厚润德财富管理有限公司-海雅私募投资基金	-1,585,750	2,014,250	0.37	0	无	0	私募投资基金
唐健	0	1,871,305	0.34	0	无	0	境内自然人
广西柳州市建设投资开发有限责任公司	0	1,860,081	0.34	0	无	0	国有法人
苏森	76,000	1,784,900	0.32	0	无	0	境内自然人
丁金香	437,650	1,579,900	0.29	0	无	0	境内自然人

#### 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	183,360,652	人民币普通股	183,360,652
柳州市经发投资有限责任公司	32,959,167	人民币普通股	32,959,167
刘文华	4,275,850	人民币普通股	4,275,850
柳州市两面针旅游用品厂	3,013,937	人民币普通股	3,013,937
杜永强	2,657,200	人民币普通股	2,657,200
深圳前海厚润德财富管理有限公司-海雅私募投资基金	2,014,250	人民币普通股	2,014,250
唐健	1,871,305	人民币普通股	1,871,305
广西柳州市建设投资开发有限责任公司	1,860,081	人民币普通股	1,860,081
苏森	1,784,900	人民币普通股	1,784,900
丁金香	1,579,900	人民币普通股	1,579,900

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、截至本报告期末,公司前十大股东中,广西柳州市产业投资发展集团有限公司和柳州市经发投资有限责任公司的实际控制人均为柳州市国资委; 2、除此之外,公司未知其他股东之间的关联关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	100,000,000	2018年3月2日	100,000,000	自本次认购的非公开发行股份上市之日起36个月内不上市交易或转让，在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增持的股份）也不上市交易或转让。
上述股东关联关系或一致行动的说明			无		

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

□适用 √不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

√适用 □不适用

名称	广西柳州市产业投资发展集团有限公司
单位负责人或法定代表人	于祖斌
成立日期	2009年8月28日
主要经营业务	对工业、商贸业、物流业、现代服务业、新兴产业项目的投资、建设、经营及管理；国有资本经营管理和资本化运营；投资咨询服务；资产租赁服务。（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。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

□适用 √不适用

4、报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



**(二) 实际控制人情况**

## 1、法人

√适用  不适用

名称	柳州市人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	闭兆田
成立日期	2004年10月
主要经营业务	国有资产的监督和管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

## 2、自然人

 适用  不适用

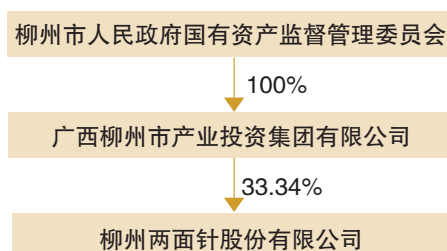
## 3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

 适用  不适用

## 4、报告期内实际控制人变更情况索引及日期

 适用  不适用

## 5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

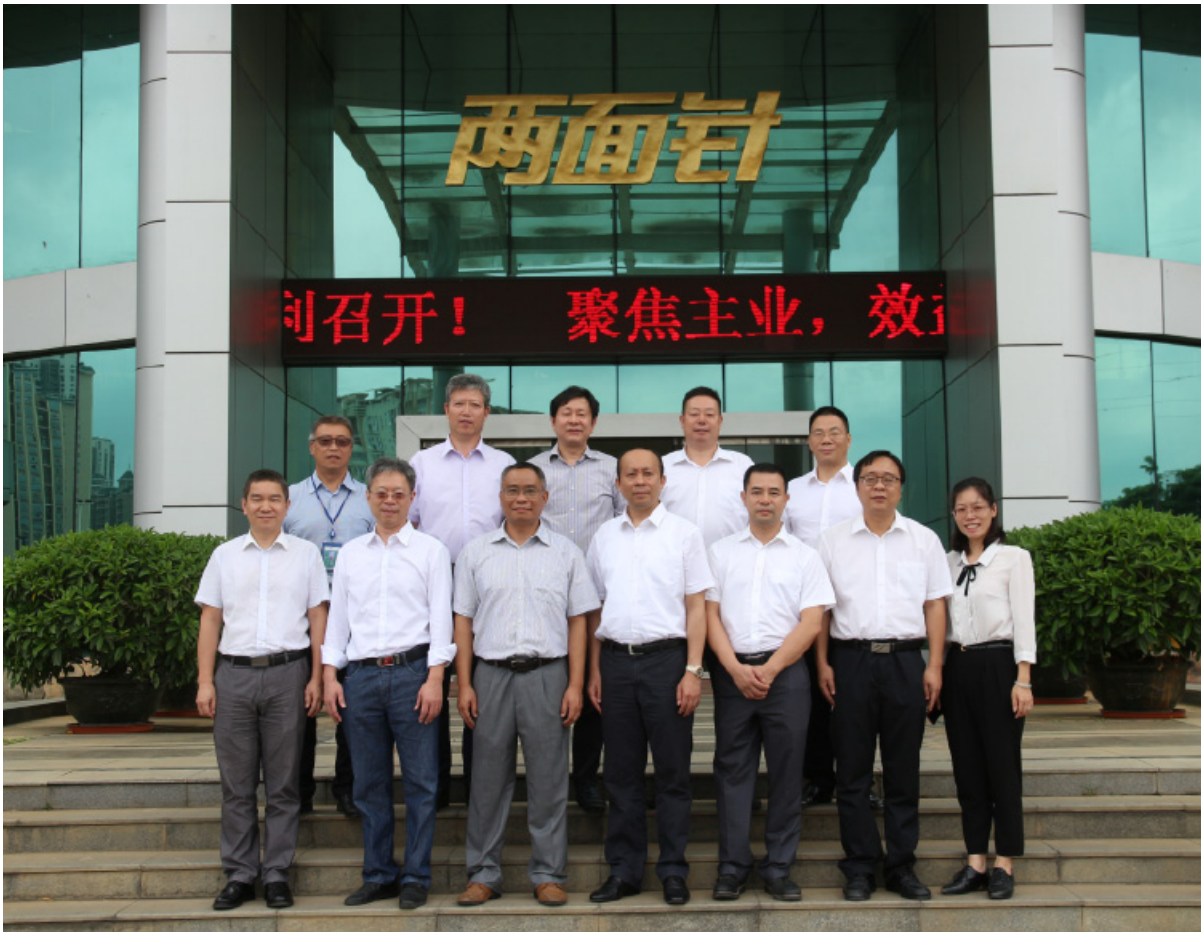
√适用  不适用

## 6、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**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍** 适用  不适用**五、其他持股在百分之十以上的法人股东** 适用  不适用**六、股份限制减持情况说明** 适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用



2018年6月，两面针公司第七届董事会、监事会换届工作圆满完成

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
林钻煌	董事长、总裁	男	53	2018-06-20	2021-06-19	36,680	36,680	0		21.80	否
吴堃	董事、副总裁	男	54	2018-06-20	2021-06-19	36,587	36,587	0		18.58	否
王为民	董事、副总裁、财务总监	男	52	2018-06-20	2021-06-19	32,100	32,100	0		18.48	否
莫善军	董事、副总裁	男	45	2018-06-20	2021-06-19	5,000	5,000	0		18.36	否
龚慧泉	董事	男	48	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0		0	是
方宇	职工董事	女	40	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0		15.03	否
覃解生	原独立董事	男	69	2013-01-27	2018-06-19	0	0	0		2.13	否
何小平	原独立董事	女	61	2013-01-27	2018-06-19	0	0	0		2.13	否
覃程荣	原独立董事	男	43	2013-01-27	2018-06-19	0	0	0		2.13	否
张重义	独立董事	男	55	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0		2.13	否
余兵	独立董事	男	49	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0		2.13	否
魏佳	独立董事	男	39	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0		2.13	否
牟创	监事会主席	男	48	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0		0	是
莫瑞琬	监事	男	48	2018-06-20	2021-06-19	14,700	14,700	0		11.96	否
雷讯	职工监事	男	52	2018-06-20	2021-06-19	2,000	4,500	2,500	二级市场买卖	12.44	否
金良	原职工监事	男	53	2013-01-27	2018-06-19	2,000	2,000	0		7.10	否
叶建平	副总裁	男	53	2018-06-20	2021-06-19	4,500	4,500	0		18.55	否
罗文源	副总裁	男	58	2013-01-27	2018-06-19	0	0	0		18.36	否
韦元贤	董事会秘书	男	46	2018-09-10	2021-06-19	0	0	0		13.45	否
合计	/	/	/	/	/	133,567	136,067	2,500	/	186.89	/

姓名	主要工作经历
林钻煌	博士，高级工程师。曾任公司董事、总裁，广西两面针亿康药业股份有限公司的董事长。现任公司党委书记、董事长、总裁，兼任安徽两面针·芳草日化有限公司董事长、两面针（江苏）实业有限公司董事长、柳州两面针进出口贸易有限公司执行董事。
吴堃	博士，高级经济师。曾任公司副总裁，安徽两面针·芳草日化有限公司董事长、两面针（江苏）实业有限公司董事长、盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司董事长、柳州两面针房地产开发有限公司董事长。现任公司董事、副总裁，柳州两面针房地产开发有限公司董事长，柳州两面针物业服务有限公司董事长。
王为民	本科，会计师。曾任公司董事、董事会秘书、副总裁，柳州两面针房地产开发有限公司董事长、盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司董事长。现任公司董事、副总裁、财务总监。
莫善军	研究生，会计师。曾任公司副总裁、董事、董事会秘书、财务总监。现任公司董事、副总裁、广西两面针亿康药业股份有限公司的董事长。

(续上表)

姓名	主要工作经历
龚慧泉	研究生，经济师。曾任柳州恒达巴士股份有限公司副董事长、副总经理。现任公司董事，广西柳州市产业投资发展集团有限公司副总经理，柳州桂中海迅物流股份有限公司董事长、党总支书记。
方宇	研究生，经济师。曾任公司人力资源部副经理，人力资源部部长，纸业公司党总支工作部部长，纸业公司党总支组织委员，兼任日化事业部副总经理。现任公司职工董事，人力资源部部长兼战略规划部部长。
张重义	博士，教授。曾任闽南农业大学副教授、胶水，中药材研究所所长。现任本公司独立董事，福建农林大学教授，福建省“闽江学者”特聘教授，中国自然资源学会天然药物资源专业委员会副主任委员，中国生态学会中药资源生态学专业委员会委员。
余兵	本科，注册会计师。曾任中磊会计师事务所广西分所高级经理，大信会计师事务所广西分所高级经理，现任本公司独立董事，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所副所长。
魏佳	博士后，法学教授、执业律师。曾任广西警察学院教授，广西经济学会副会长。现任本公司独立董事，广西财经学院教授，广西同望律师事务所律师。
牟创	硕士研究生，高级经济师，曾任柳州市城市投资建设发展有限公司办公室副主任、资产经营部副经理，柳州市阳和工业新区管理委员会副主任、党工委委员。现任本公司监事会主席，广西柳州市产业投资发展集团有限公司副总经理。
莫瑞琮	曾任公司战略规划部项目主办、经理助理、副部长、公司战略规划部部长。现任公司监事，日化事业部副总经理。
雷讯	曾任公司总裁助理，战略规划部总监助理、经理，安徽两面针·芳草日化有限公司总经理。现任公司职工监事、工会副主席。
金良	曾任公司生产总调度、柳州惠好卫生用品有限公司生产厂厂长。现任日化事业部核算中心主任兼生产总调度。公司原职工监事。
叶建平	工程师，经济师。曾任公司助理总裁，柳州惠好卫生用品有限公司总经理，口腔事业部总经理。现任公司副总裁、柳州两面针纸品有限公司董事长、柳州两面针纸业有限公司董事长、柳州惠好卫生用品有限公司董事长。
韦元贤	本科，工程师、审计师，持有国家法律职业资格证书、上海证券交易所董事会秘书资格证书。曾任公司法务主管，督察审计部副部长、部长，公司证券事务代表。现任公司董事会秘书，董事会办公室主任。

其它情况说明

√适用 □不适用

公司第六届董事会、第六届监事会已任期届满。2018年6月，经公司股东大会和职工代表大会选举，公司第七届董事会及其下属委员会、第七届监事会正式成立。

**(二) 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

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 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
龚慧泉	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	副总经理	2018年4月	至今
牟创	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	副总经理	2016年12月	至今
在股东单位任职情况的说明		无		



**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张重义	福建农林大学	教授	2012年5月	至今
余兵	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙) 广西分所	执行合伙人	2017年4月	至今
魏佳	广西财经学院	教授	2019年4月	至今
在其他单位任职情况的说明		无		

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司对独立董事采用年度津贴的办法确定报酬，对董事、监事和高级管理人员采用(基本工资+绩效工资)的年薪制来确定报酬，绩效工资则结合公司实际完成的生产经营业绩和公司的经营目标综合确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	见本章第一项“董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况表”
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	186.89万元

**四、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	变动情形	变动原因
何小平	原独立董事	离任	任期届满
覃解生	原独立董事	离任	任期届满
覃程荣	原独立董事	离任	任期届满
刘梅琼	原监事会主席	离任	任期届满
金良	原职工监事	离任	任期届满
罗文源	原副总裁	离任	聘任
龚慧泉	董事	选举	选举产生
方宇	职工董事	选举	选举产生
张重义	独立董事	选举	选举产生
余兵	独立董事	选举	选举产生
魏佳	独立董事	选举	选举产生
牟创	监事会主席	选举	选举产生
莫瑞琬	原董事、现任监事	选举	选举产生
雷讯	职工监事	选举	选举产生
韦元贤	董事会秘书	聘任	聘任

**五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### （一）员工情况

母公司在职员工的数量	534
主要子公司在职员工的数量	1,857
在职员工的数量合计	2,391
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	676

#### 专业构成

专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,342
销售人员	172
技术人员	313
财务人员	61
行政人员	322
其他	181
合计	2,391

#### 教育程度

教育程度类别	数量(人)
研究生及以上学历	38
大学本科	302
专科	347
高中、中专、或技校	876
初中及以下	828
合计	2,391

### （二）薪酬政策

适用 不适用

公司围绕“适应市场环境，体现人才价值，发挥激励作用”的原则，规范薪酬管理工作，通过“薪酬体系优化项目”，建立以职位价值评估为基础，宽带薪酬制为主，多种薪酬模式并存的薪酬管理体系，并建立员工绩效考核管理体系，进一步完善公司的激励体系。

一是强调“价值导向”，即创造的价值（业绩）越大薪酬越高。二是“宽带薪酬制”更多的是关注员工技能和能力的提高，有利于岗位轮换与员工职业生涯发展，有利于调动员工的积极性、创造，也有利于公司干部人才队伍建设。

### （三）培训计划

适用 不适用

围绕公司的发展规划和战略目标的需要，面对更加严峻的外部环境，坚持开展分类别分层级的培训，着力提高培训效果，创建知识型团队，确保企业人力资源的持续增值；开展网络培训，提高员工培训覆盖率，为企业经营持续提供可发展型核心人才储备。

### （四）劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	2,283,904小时
劳务外包支付的报酬总额	48,949,538.13元

## 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

#### (一) 公司治理情况

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和中国证监会、上交所有关规范性文件的要求开展公司治理工作。公司已建立了较为完善的公司治理结构和公司治理制度，公司权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确，运作规范。

##### 1. 关于股东与股东大会

公司根据《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》及公司制定的《股东大会议事规则》召集、召开股东大会。公司平等对待所有股东，特别是中小股东与大股东享有平等的地位，能充分行使自己的权利。按照证监会的相关规定，公司2018年召开两次股东大会，均提供了现场投票和网络投票的渠道，保证广大中小股东能充分行使投票权。

##### 2. 关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东行为规范，依法行使出资人权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的经营决策的情形。报告期内，公司与控股股东在其余人员、资产、机构、业务、财务等方面均保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，独立组织生产和销售 and 经营规划，均按《公司章程》和有关法律法规的规定由股东大会、董事会依法做出重大决策，与控股股东不存在同业竞争的情况，也不存在控股股东干预公司决策和经营的情况，未发生大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司已建立防止控股股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

##### 3. 关于董事与董事会

公司董事会职责清晰，全体董事（包括独立董事）均能认真、负责地履行职责。董事会的召集、召开程序符合《公司法》《公司章程》以及《董事会议事规则》等相关法律法规的规定。各董事的任职符合《公司法》《证券法》等相关法律法规对董事任职资格的要求。各董事任职期间勤勉尽责，能积极参加公司董事会会议并认真履行职责，严格维护公司和全体股东的合法权益。公司董事的选举严格按照《公司法》《公司章程》等相关规定的程序进行，各位董事能够以认真、负责的态度出席董事会，并熟悉有关法律法规，能充分行使和履行作为董事的权利、义务和责任。2014年，为提高公司治理水平、规范公司董事会审计委员会的运作，根据《公司法》《证券法》及《上海证券交易所上市公司董事会审计委员会运作指引》等有关法律法规，公司董事会对《公司审计委员会议事规则》作了全面修订，进一步加强下属专门委员会的规范运作。2018年公司审计委员会召开多次会议，对公司2017年度报告审计工作和内部控制工作进行了指导、监督和检查；薪酬委员会召开会议对2017年公司薪酬发放情况进行了检查，并提出了检查意见。

##### 4. 关于监事与监事会

公司监事会职责清晰，全体监事能够认真、负责地履行职责。监事会的召集、召开程序符合《公司法》《公司章程》以及《监事会议事规则》等相关法律法规的规定。各监事的任职符合《公司法》《证券法》等相关法律法规对监事任职资格的要求。公司监事的选举严格按照《公司法》《公司章程》等相关规定的程序进行。各监事任职期间勤勉尽责，能积极参加公司监事会会议并能认真履行职责，维护了公司和全体股东的合法权益。各位监事能认真履行自己的职责，能本着为股东负责的态度，独立有效地对公司董事会以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督和检查，对公司重大事项进行检查。

##### 5. 关于绩效评估和激励约束机制

公司中层以上管理人员全部实行了竞聘上岗和末位淘汰制度，高级管理人员按《公司章程》规定的任职条件和选聘程序选聘，由董事会聘任。

##### 6. 关于信息披露与透明度

2018年公司按照法律、法规和中国证监会、上交所及公司有关制度的规定，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保所有股东、投资者享有平等的机会获得信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》为公司法定信息披露的报纸；公司严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

## 7. 关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康地发展。

## 8. 关于投资者关系管理工作

公司一贯重视投资者关系管理工作，除认真做好信息披露外，通过电话咨询、接待投资者来访、上证E互动平台等方式，在不违反保密规定的前提下认真负责解答股东的询问、投资者调研以及接受媒体的采访，在公平披露的前提下，充分保证投资者的知情权。

## (二) 内幕知情人登记管理等相关情况

公司制订了《内幕信息知情人登记管理制度》。按照有关要求，公司明确董事长为公司加强内幕信息管理和内幕交易防控工作的主要责任人，指定董事会秘书负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，公司董事会办公室是公司信息披露机构，协助董事会秘书具体负责公司内幕信息知情人登记管理日常工作。报告期内，公司严格按照制度规定做好内幕信息知情人登记备案工作，公司及相关人员没有因内幕信息知情人登记管理制度执行不力或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施和行政处罚情况。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017年年度股东大会	2018年6月20日	www.sse.com.cn	2018年6月21日
2018年第一次临时股东大会	2018年7月18日	www.sse.com.cn	2018年7月19日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
林钻煌	否	9	9	6	0	0	否	2
吴堃	否	9	9	6	0	0	否	2
王为民	否	9	9	6	0	0	否	2
莫善军	否	9	9	6	0	0	否	2
龚慧泉	否	6	6	5	0	0	否	1
方宇	否	6	6	5	0	0	否	1
莫瑞琰	否	3	3	1	0	0	否	1
张重义	是	6	6	5	0	0	否	1
余兵	是	6	6	5	0	0	否	1
魏佳	是	6	6	5	0	0	否	1
何小平	是	3	3	1	0	0	否	1
覃解生	是	3	3	1	0	0	否	1
覃程荣	是	3	2	1	1	0	否	1

董事会换届说明：

2018年6月，经公司股东大会和职工代表大会选举，公司第七届董事会成立。报告期内，第六届董事召开了3次董事会会议；第七届董事会召开了6次董事会会议。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

审计委员会召开了5次会议，主要工作包括：对公司2017年度审计和年报编制进行监督和审核；对公司内部控制、内部审计工作的监督和指导。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

#### 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

#### 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

高级管理人员是企业的中坚力量，其素质水平的高低和队伍的稳定性都对公司发展起着关键的作用。公司主要采取以下方式实施对高级管理人员的考评与激励机制：

1. 公司对高级管理人员实行绩效考核，并将考核结果与个人的收入报酬挂钩，年末结合高级管理人员的业绩完成情况确定其报酬和奖励；
2. 公司对有突出贡献的技术人员和销售人员予以重奖；
3. 公司建立了人才的中长期发展规划；
4. 公司通过再培训机制，实现管理层整体素质的提高。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《公司内部控制自我评价报告》详见上海证券交易所网站。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

适用 不适用



## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用



## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

大华审字[2019]003683号

柳州两面针股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了柳州两面针股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定贵公司的孙公司柳州两面针纸业有限公司的闲置固定资产减值准备的计提是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### （一） 闲置固定资产减值准备的计提

##### 1、 事项描述

如财务报表附注“七、注释16”所述，2018年12月31日，柳州两面针纸业有限公司闲置固定资产账面原值为205,369,555.27元、减值准备余额为77,497,260.91元、账面价值为64,560,829.70元，存在减值迹象。2018年度，柳州两面针纸业有限公司对闲置固定资产计提减值准备10,349,132.92元，占本期归属于普通股股东净利润21,719,714.74元的47.65%，对财务报表影响重大。在闲置固定资产可回收金额确定过程中涉及估计原则，采用的方法及主要参数的判断，关系到减值准备计提是否充分恰当，对财务报表有重大影响。因此，我们确定柳州两面针纸业有限公司闲置固定资产减值准备的计提作为关键审计事项。

##### 2、 审计应对

我们实施的重要审计程序包括：

- （1）了解贵公司固定资产的相关内部控制的设计及执行情况，并测试相关内部控制的有效性。
- （2）取得相关资产的资料，实地勘察盘点，评估贵公司管理层对闲置固定资产的认定。
- （3）评估管理层减值测试中所采用的关键假设及判断的合理性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作情况。
- （4）复核闲置固定资产减值测试计算的准确性。

基于已执行的审计工作和获取的审计证据，我们认为，管理层对闲置固定资产减值金额的确定是合理的，相关披露是恰当的。

#### 四、 其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。



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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司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，贵公司管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 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。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司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告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贵公司不能持续经营。

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

6. 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：汤孟强  
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：党添章

二〇一九年四月十七日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	110,035,267.37	152,639,668.81
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	七、2	310,789.10	731,349.12
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	156,780,686.96	154,542,901.96
其中：应收票据		18,565,780.94	20,806,798.87
应收账款		138,214,906.02	133,736,103.09
预付款项	七、5	18,797,915.90	16,478,048.56
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	84,002,432.90	94,217,489.37
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	372,429,284.10	330,264,783.31
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、10	88,660,629.33	39,674,917.63
流动资产合计		831,017,005.66	788,549,158.76
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、11	444,978,459.35	591,162,601.27
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、14	1,652,476.44	2,152,363.83
投资性房地产	七、15	29,795,789.46	30,463,927.63
固定资产	七、16	872,398,382.13	920,358,613.62
在建工程	七、17	1,241,780.04	8,483,920.56
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、20	238,090,397.14	243,617,201.55
开发支出	七、21	1,204,152.17	1,188,371.38
商誉	七、22	3,405,975.91	3,405,975.91
长期待摊费用	七、23	78,483,705.72	84,106,921.60
递延所得税资产	七、24	22,332,484.04	24,159,108.32
其他非流动资产	七、25	6,902,380.86	8,010,952.69
非流动资产合计		1,700,485,983.26	1,917,109,958.36
资产总计		2,531,502,988.92	2,705,659,117.12

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛



## 合并资产负债表（续）

2018年12月31日

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	七、26	105,900,000.00	136,000,000.00
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			
应付票据及应付账款	七、29	225,393,056.95	222,673,223.76
预收款项	七、30	64,364,400.92	57,283,872.63
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、31	21,518,390.22	19,957,228.68
应交税费	七、32	12,009,034.27	9,279,143.75
其他应付款	七、33	227,211,022.16	233,890,817.88
其中：应付利息		623,394.43	656,109.28
应付股利		8,537,790.48	8,537,790.48
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、35	46,807,802.15	44,105,665.97
其他流动负债	七、36	18,270,674.60	17,696,976.08
流动负债合计		721,474,381.27	740,886,928.75
非流动负债：			
长期借款	七、37	58,160,000.00	69,000,000.00
应付债券	七、38		
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、39	30,295,915.86	66,263,718.01
长期应付职工薪酬	七、40	3,950,028.00	3,794,314.00
预计负债	七、41		
递延收益	七、42	10,773,951.43	11,112,116.74
递延所得税负债		28,222,079.08	57,133,208.94
其他非流动负债			
非流动负债合计		131,401,974.37	207,303,357.69
负债合计		852,876,355.64	948,190,286.44
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、44	550,000,000.00	550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、46	857,398,769.96	857,398,769.96
减：库存股			
其他综合收益	七、48	84,664,707.26	171,399,626.81
专项储备			
盈余公积	七、50	245,652,148.24	240,706,322.42
一般风险准备			
未分配利润	七、51	58,762,685.61	41,988,796.69
归属于母公司所有者权益合计		1,796,478,311.07	1,861,493,515.88
少数股东权益		-117,851,677.79	-104,024,685.20
所有者权益（或股东权益）合计		1,678,626,633.28	1,757,468,830.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,531,502,988.92	2,705,659,117.12

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		26,485,381.79	76,122,435.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		8,520.00	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	26,920,736.22	24,043,339.13
其中：应收票据		300,000.00	321,288.00
应收账款		26,620,736.22	23,722,051.13
预付款项		380,602.69	915,866.06
其他应收款	十七、2	1,330,241,370.07	1,290,926,340.40
其中：应收利息			
应收股利			
存货		34,743,670.25	32,693,011.89
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		65,425,115.56	1,021,396.65
流动资产合计		1,484,205,396.58	1,425,722,389.15
非流动资产：			
可供出售金融资产		443,141,878.29	581,367,032.71
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	440,894,417.59	440,894,417.59
投资性房地产		29,821,609.31	30,510,139.31
固定资产		164,395,378.84	172,908,652.25
在建工程		215,533.98	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		54,254,516.03	55,626,657.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,150,638.99	595,212.22
递延所得税资产		20,260,568.39	22,341,545.49
其他非流动资产		1,371,131.98	
非流动资产合计		1,155,505,673.40	1,304,243,656.92
资产总计		2,639,711,069.98	2,729,966,046.07

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 母公司资产负债表（续）

2018年12月31日

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		70,000,000.00	110,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		45,366,661.71	32,503,993.32
预收款项		7,220,327.69	9,469,773.78
应付职工薪酬		4,450,430.66	3,611,442.12
应交税费		2,928,846.02	3,887,470.30
其他应付款		168,668,103.15	168,400,449.28
其中：应付利息		427,777.77	480,791.66
应付股利		8,537,790.48	8,537,790.48
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		13,443,317.97	8,127,457.31
<b>流动负债合计</b>		<b>312,077,687.20</b>	<b>336,000,586.11</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		3,950,028.00	3,794,314.00
预计负债			300,000.00
递延收益		28,222,079.08	57,133,208.94
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>32,172,107.08</b>	<b>61,227,522.94</b>
<b>负债合计</b>		<b>344,249,794.28</b>	<b>397,228,109.05</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		550,000,000.00	550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		859,271,389.07	859,271,389.07
减：库存股			
其他综合收益		84,664,707.26	171,399,626.81
专项储备			
盈余公积		217,325,819.43	212,379,993.61
未分配利润		584,199,359.94	539,686,927.53
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>2,295,461,275.70</b>	<b>2,332,737,937.02</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>2,639,711,069.98</b>	<b>2,729,966,046.07</b>

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 合并利润表

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,244,728,370.00	1,472,115,742.58
其中：营业收入	七、52	1,244,728,370.00	1,472,115,742.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,334,526,214.72	1,654,635,486.39
其中：营业成本	七、52	989,424,813.60	1,182,599,409.37
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、53	12,155,951.57	19,310,239.02
销售费用	七、54	165,218,634.92	200,668,049.37
管理费用	七、55	99,088,096.38	129,937,398.22
研发费用	七、56	11,253,240.97	25,821,134.42
财务费用	七、57	22,499,532.76	41,898,162.30
其中：利息费用		27,018,349.24	39,145,157.22
利息收入		4,553,763.06	1,935,006.14
资产减值损失	七、58	34,885,944.52	54,401,093.69
加：其他收益	七、59	1,319,138.44	3,014,965.61
投资收益（损失以“-”号填列）	七、60	104,161,149.23	20,509,644.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-499,887.39	-43,812.85
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	-67,510.00	-5,850.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、62	1,466,555.65	66,794.65
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		17,081,488.60	-158,934,189.40
加：营业外收入	七、63	3,404,489.79	4,450,680.16
减：营业外支出	七、64	4,618,466.59	1,535,665.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,867,511.80	-156,019,174.87
减：所得税费用	七、65	7,974,789.65	8,561,704.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,892,722.15	-164,580,879.04
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,892,722.15	-197,577,395.05
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	32,996,516.01
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		21,719,714.74	-144,000,382.36
2. 少数股东损益		-13,826,992.59	-20,580,496.68
六、其他综合收益的税后净额	七、66	-86,734,919.55	23,150,509.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-86,734,919.55	23,150,509.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划变动额		0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-86,734,919.55	23,150,509.34
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-86,734,919.55	23,148,928.83
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0.00	0.00
4. 现金流量套期损益的有效部分		0.00	0.00
5. 外币财务报表折算差额		0.00	1,580.51
6. 其他		0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
七、综合收益总额		-78,842,197.40	-141,430,369.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		-65,015,204.81	-120,849,873.02
归属于少数股东的综合收益总额		-13,826,992.59	-20,580,496.68
八、每股收益：		0.00	0.00
（一）基本每股收益（元/股）	十八、2	0.0395	-0.2618
（二）稀释每股收益（元/股）	十八、2	0.0395	-0.2618

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

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 母公司利润表

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	203,238,970.37	188,903,723.48
减：营业成本	十七、4	113,123,115.76	111,120,342.61
税金及附加		4,734,709.83	4,843,173.60
销售费用		114,788,852.16	123,707,762.39
管理费用		37,320,522.48	38,234,537.18
研发费用		6,115,148.81	8,160,327.90
财务费用		-28,387,337.08	-26,740,199.74
其中：利息费用		15,656,002.56	14,328,282.68
利息收入		44,081,206.47	41,114,301.57
资产减值损失		9,006,658.61	9,022,934.17
加：其他收益		497,748.10	940,534.65
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	103,333,413.65	37,544,176.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			109.93
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		2,040.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,479,011.32	-34.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		51,849,512.87	-40,960,478.46
加：营业外收入		744,862.43	644,171.41
减：营业外支出		992,760.39	925,849.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		51,601,614.91	-41,242,156.63
减：所得税费用		2,143,356.68	591,223.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,458,258.23	-41,833,379.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		49,458,258.23	-41,833,379.64
（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		-86,734,919.55	23,148,928.83
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-86,734,919.55	23,148,928.83
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-86,734,919.55	23,148,928.83
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		-37,276,661.32	-18,684,450.81
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 合并现金流量表

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		1,303,992,822.90	1,318,805,259.85
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		2,490,995.07	6,571,200.14
收到其他与经营活动有关的现金	七、67	17,732,165.96	21,420,135.73
经营活动现金流入小计		1,324,215,983.93	1,346,796,595.72
购买商品、接受劳务支付的现金		890,295,674.24	1,003,272,490.96
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		225,093,328.00	255,253,466.46
支付的各项税费		71,151,646.35	93,173,525.73
支付其他与经营活动有关的现金	七、67	118,775,280.42	166,144,945.25
经营活动现金流出小计		1,305,315,929.01	1,517,844,428.40
经营活动产生的现金流量净额		18,900,054.92	-171,047,832.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		233,856,456.89	34,155,106.25
取得投资收益收到的现金		14,424,625.95	18,357,578.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,107,782.06	313,292.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			33,429,747.44
收到其他与投资活动有关的现金	七、67	162,750,000.00	328,000,000.00
投资活动现金流入小计		413,138,864.90	414,255,724.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,250,425.53	79,010,589.44
投资支付的现金		178,039,461.00	31,470,938.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、67	154,100,000.00	306,650,000.00
投资活动现金流出小计		375,389,886.53	417,131,527.44
投资活动产生的现金流量净额		37,748,978.37	-2,875,803.06
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		130,900,000.00	427,770,507.50
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、67		
筹资活动现金流入小计		130,900,000.00	427,770,507.50
偿还债务支付的现金		171,840,000.00	330,378,255.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,957,653.65	26,624,388.85
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	七、67	38,451,000.00	38,754,494.00
筹资活动现金流出小计		230,248,653.65	395,757,138.22
筹资活动产生的现金流量净额		-99,348,653.65	32,013,369.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		95,218.92	-178,622.30
五、现金及现金等价物净增加额		-42,604,401.44	-142,088,888.76
加：期初现金及现金等价物余额		152,639,668.81	294,728,557.57
六、期末现金及现金等价物余额		110,035,267.37	152,639,668.81

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛



## 母公司现金流量表

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		189,775,550.11	171,206,194.61
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		14,217,228.72	12,094,366.71
经营活动现金流入小计		203,992,778.83	183,300,561.32
购买商品、接受劳务支付的现金		79,394,944.12	95,642,004.94
支付给职工以及为职工支付的现金		89,859,346.50	90,555,961.91
支付的各项税费		26,124,719.59	29,102,725.04
支付其他与经营活动有关的现金		68,163,509.86	130,778,804.44
经营活动现金流出小计		263,542,520.07	346,079,496.33
经营活动产生的现金流量净额		-59,549,741.24	-162,778,935.01
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		233,485,602.72	34,155,106.25
取得投资收益收到的现金		14,045,505.70	18,041,055.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,097,908.00	1,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			64,970,100.00
收到其他与投资活动有关的现金		51,000,000.00	278,000,000.00
投资活动现金流入小计		300,629,016.42	395,167,461.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,145,297.96	1,661,295.00
投资支付的现金		178,039,461.00	31,470,938.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		51,000,000.00	278,000,000.00
投资活动现金流出小计		235,184,758.96	311,132,233.00
投资活动产生的现金流量净额		65,444,257.46	84,035,228.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		95,000,000.00	110,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		95,000,000.00	110,000,000.00
偿还债务支付的现金		135,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,531,569.45	15,373,541.68
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		150,531,569.45	125,373,541.68
筹资活动产生的现金流量净额		-55,531,569.45	-15,373,541.68
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
五、现金及现金等价物净增加额		-49,637,053.23	-94,117,248.36
加：期初现金及现金等价物余额		76,122,435.02	170,239,683.38
六、期末现金及现金等价物余额		26,485,381.79	76,122,435.02

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 合并所有者权益变动表

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	550,000,000.00				857,398,769.96		171,399,626.81		240,706,322.42		41,988,796.69	-104,024,685.20	1,757,468,830.68
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	550,000,000.00				857,398,769.96		171,399,626.81		240,706,322.42		41,988,796.69	-104,024,685.20	1,757,468,830.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-86,734,919.55		4,945,825.82		16,773,888.92	-13,826,992.59	-78,842,197.40
（一）综合收益总额							-86,734,919.55				21,719,714.74	-13,826,992.59	-78,842,197.40
（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									4,945,825.82		-4,945,825.82		
1.提取盈余公积									4,945,825.82		-4,945,825.82		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
（五）专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	550,000,000.00				857,398,769.96		84,664,707.26		245,652,148.24		58,762,685.61	-117,851,677.79	1,678,626,633.28

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛



## 合并所有者权益变动表（续）

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	550,000,000.00				857,398,769.96		148,249,117.47		240,706,322.42		185,989,179.05	29,851,166.89	2,012,194,555.79
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	550,000,000.00				857,398,769.96		148,249,117.47		240,706,322.42		185,989,179.05	29,851,166.89	2,012,194,555.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							23,150,509.34				-144,000,382.36	-133,875,852.09	-254,725,725.11
（一）综合收益总额							23,150,509.34				-144,000,382.36	-20,580,496.68	-141,430,369.70
（二）所有者投入和减少资本												-113,295,355.41	-113,295,355.41
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												-113,295,355.41	-113,295,355.41
（三）利润分配													
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													
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
（五）专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	550,000,000.00				857,398,769.96		171,399,626.81		240,706,322.42		41,988,796.69	-104,024,685.20	1,757,468,830.68

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 母公司所有者权益变动表

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	550,000,000.00				859,271,389.07		171,399,626.81		212,379,993.61	539,686,927.53	2,332,737,937.02
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000,000.00				859,271,389.07		171,399,626.81		212,379,993.61	539,686,927.53	2,332,737,937.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-86,734,919.55		4,945,825.82	44,512,432.41	-37,276,661.32
（一）综合收益总额							-86,734,919.55			49,458,258.23	-37,276,661.32
（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									4,945,825.82	-4,945,825.82	
1.提取盈余公积									4,945,825.82	-4,945,825.82	
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	550,000,000.00				859,271,389.07		84,664,707.26		217,325,819.43	584,199,359.94	2,295,461,275.70

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

## 母公司所有者权益变动表（续）

2018年1—12月

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	550,000,000.00				859,271,389.07		148,250,697.98		212,379,993.61	581,520,307.17	2,351,422,387.83
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000,000.00				859,271,389.07		148,250,697.98		212,379,993.61	581,520,307.17	2,351,422,387.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							23,148,928.83			-41,833,379.64	-18,684,450.81
（一）综合收益总额							23,148,928.83			-41,833,379.64	-18,684,450.81
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	550,000,000.00				859,271,389.07		171,399,626.81		212,379,993.61	539,686,927.53	2,332,737,937.02

法定代表人：林钻煌

主管会计工作负责人：王为民

会计机构负责人：周卓媛

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

公司名称：柳州两面针股份有限公司

英文名称：LIUZHOU LIANGMIANZHEN CO.,LTD

注册地址：广西柳州市东环大道282号

注册资本：550,000,000.00元

统一社会信用代码：914502001982303373

企业法定代表人：林钻煌

##### (一) 公司简介

柳州两面针股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为柳州市牙膏厂，1993年经广西壮族自治区经济体制改革委员会桂体改股字[1993]156号文批准，由柳州市牙膏厂独家发起，采取定向募集方式设立为股份有限公司，总股本7,500万元人民币，每股面值1元。

根据广西壮族自治区经济体制改革委员会桂体改股字[1997]10号文件批复，同意本公司1996年度分红派息方案，即公司向全体股东每10股送红股2股，共送红股1,500万股。至此，本公司总股本为9,000万股。

2003年11月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]136号文核准，本公司向社会公开发行人民币普通股股票6,000万股，并于2004年1月30日在上海证券交易所上市。证券简称为“两面针”，证券代码为“600249”。公开发行后，本公司注册资本为人民币150,000,000.00元。

经过历年的派送红股、转增股本及增发新股，截止2018年12月31日，本公司累计发行股本总数55,000万股，注册资本为55,000.00万元。

##### (二) 本公司实际控制人

截至2018年12月31日，广西柳州市产业投资发展集团有限公司（原名称柳州市产业投资有限公司）持有本公司183,360,652股，占公司总股本的33.34%，为公司的实际控制人。

##### (三) 公司业务性质和主要经营活动

公司以日化产业为主营业务，现有业务分为日化、纸业、医药及房地产四个板块。日化板块主要产品为牙膏（含酒店用品牙膏）、洗涤用品；纸业板块主要产品为纸浆、生活用纸；医药板块主要为药品的生产销售；房地产板块主要为房地产的开发。

##### (四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司于2019年4月17日召开的第七届董事会第七次会议批准报出。

#### 2、合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司本期合并财务报表范围的共有10户，除本公司外具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）		表决权比例%
			直接	间接	
柳州惠好卫生用品有限公司	控股子公司	2	75		75
柳州两面针进出口贸易有限公司	控股子公司	2	51		51
柳州两面针房地产开发有限公司	控股子公司	2	80		80
柳州两面针纸品有限公司	控股子公司	2	84.62		84.62
广西两面针亿康药业股份有限公司	控股子公司	2	90.1		90.1
安徽两面针·芳草日化有限公司	控股子公司	2	70	15	85
两面针（江苏）实业有限公司	控股子公司	2	93.8		93.8
柳州两面针物业服务服务有限公司	控股孙公司	3		100	100
柳州两面针纸业有限公司	控股孙公司	3		84	84

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。本公司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》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合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》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

### 2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 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：

√适用 □不适用

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在附注五、12、存货的计价方法；五、16、固定资产折旧；五、21、无形资产摊销；五、28收入的确认。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

√适用 □不适用

本公司的主要业务为日化、纸业、医药及房地产。房地产行业的营业周期通常从购买土地起到房产开发至销售变现，一般在12个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准；除房地产行业以外的其他经营业务，营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）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。

#### 2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至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进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ① 企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ② 企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③ 已办理了必要的财产权转移手续。
- ④ 本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤ 本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；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，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进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

### 4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## 6、合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### 2. 合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。



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。

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

#### （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。

##### 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：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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

√适用 □不适用

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- (1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- (2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- (3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

### 2. 共同经营会计处理方法

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

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

## 10、金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1. 金融工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，在初始确认时将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2. 金融工具的确认依据和计量方法

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（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) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

本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债权（不包括在活跃市场上有报价的债务工具），包括应收账款、其他应收款、应收票据等，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。

#### (3) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（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。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

#### (4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（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。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，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，计入投资损益。

本公司对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。

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

#### 6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

(1) 发行方或债务人发生严重财务困难；

(2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

(3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

(4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

(5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述成本按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；不存在活跃市场的可供出售权益工具投资的公允价值，以占被投资方净资产份额为基础估值确定；在活跃市场有报价的可供出售权益工具投资的公允价值根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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，或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发生的减值损失，不得转回。

#### 7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	将账面余额为人民币500万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
信用风险组合确定依据	扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。
坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内 (含1年)		
6个月以内	0	0
6月至1年	5	5
1 - 2年	10	10
2 - 3年	20	20
3-5年	40	40
5年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明可收回性存在明显差异而单独进行减值测试后，测试结果表明收回可能性极小
坏账准备的计提方法	个别认定法

## 12、存货

适用 不适用

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、开发成本等。

### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

房地产开发产品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。符合资本化条件的借款费用计入房地产开发产品成本。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 4. 存货盘存制度

采用永续盘存制，低值易耗品和包装物的采用一次转销法摊销。

## 13、持有待售资产

适用 不适用

## 14、长期股权投资

√适用 □不适用

### 1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注五、5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

### (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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 2. 后续计量及损益确认

#### (1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

#### (2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的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。

本公司取得长期股权投资后，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；并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。

本公司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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本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。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3. 长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

## （2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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，在编制个别财务报表时，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。

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，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进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

## （3）权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

## （4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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。

## （5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

## 4. 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之间的差额，应当计入当期损益。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。

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，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。



(2) 在合并财务报表中, 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, 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。

#### 5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排, 并且对该安排回报具有重大影响的活动决策, 需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在, 则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排, 该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的, 根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时, 将该单独主体作为合营企业, 采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时, 该单独主体作为共同经营, 本公司确认与共同经营利益份额相关的项目, 并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政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。本公司通过以下一种或多种情形, 并综合考虑所有事实和情况后, 判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表; (2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程; (3) 与被投资单位之间发生重要交易; (4) 向被投资单位派出管理人员; (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

## 15、投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的:

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。此外, 对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物, 若董事会作出书面决议, 明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的, 也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值, 外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出; 自行建造投资性房地产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧, 具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销, 具体核算政策与无形资产部分相同。

投资性房地产的用途改变为自用时, 自改变之日起, 本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时, 自改变之日起, 本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时, 以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置, 或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时, 终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 16、固定资产

(1) 确认条件

适用 不适用

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

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	30-45	3-5	2.11-3.23
机器设备	直线法	4-14	3-5	6.79-24.25
运输设备	直线法	5-12	3-5	7.92-19.40
其他设备	直线法	5-10	3-5	9.50-19.40

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额; 已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况, 确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 如与原先估计数存在差异的, 进行相应的调整。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

17、在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18、借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 19、生物资产

适用 不适用

## 20、油气资产

适用 不适用

## 21、无形资产

## (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权、非专利技术等。

## 1. 无形资产的初始计量

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

## (1) 使用寿命有限的无形资产

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。

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。经复核，本期期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) 使用寿命不确定的无形资产

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。使用寿命不确定的无形资产如下：

项目	使用寿命不确定的依据
药品生产技术及相应权利	子公司广西两面针亿康药业股份有限公司成立时，前股东以药品生产技术及相应权利出资。根据药品管理法实施条例、药品注册管理办法等法规规定，药品批准文号的有效期为5年，有效期届满，需要继续使用的应当在期满前6个月，申请换发有关证件。因此相关的药品生产技术（药品生产批号）为本公司带来未来经济利益的期限从目前情况看无法可靠估计。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## 22、长期资产减值

适用 不适用

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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。

## 23、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

离职后福利设定受益计划主要为内退人员支付的工资、社保及公积金、过节费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，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，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，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。

## 25、预计负债

适用 不适用

## 26、股份支付

适用 不适用

## 27、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28、收入

适用 不适用

### 1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

房地产销售收入的确认原则及方法：房地产销售在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得了买方按销售合同约定交付房产的付款证明，剩余房款已有明确的付款进度安排，且房屋已经交付时，确认销售收入的实现。

### 2. 租金收入

公司按照与承租方签订的合同或者协议将租金按照直线法在租赁期内分摊，确认租金收入的实现。

### 3. 利息收入

公司按照他人使用本公司货币资金的时间和合同约定的利率计算确定。

## 29、政府补助

√适用 □不适用

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划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。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

### 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益；

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收入。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：(1) 该交易不是企业合并；(2) 交易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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

(1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

(2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；

(3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 31、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

##### (1) 经营租入资产

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) 经营租出资产

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

适用 不适用

(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。融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注六、16、固定资产。

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。

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

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 33、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### 34、其他

适用 不适用

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	2017年12月31日 之前列报金额	影响金额	2018年1月1日 经重列后金额
应收票据	20,806,798.87	-20,806,798.87	
应收账款	133,736,103.09	-133,736,103.09	
应收票据及应收账款		154,542,901.96	154,542,901.96
在建工程	6,608,152.60	1,875,767.96	8,483,920.56
工程物资	1,875,767.96	-1,875,767.96	
应付账款	222,673,223.76	-222,673,223.76	
应付票据及应付账款		222,673,223.76	222,673,223.76
应付利息	656,109.28	-656,109.28	
应付股利	8,537,790.48	-8,537,790.48	
其他应付款	224,696,918.12	9,193,899.76	233,890,817.88
管理费用	155,758,532.64	-25,821,134.42	129,937,398.22
研发费用		25,821,134.42	25,821,134.42

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品收入	16%
增值税	租金收入	5%
增值税	利息收入	6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
房产税	按照房产原值的70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%

根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）的规定，本公司自2018年5月1日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

### 2、税收优惠

适用 不适用

#### 1、企业所得税

根据财税〔2011〕58号财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。下属子公司广西两面针亿康药业股份有限公司依柳直一地税所得审字【2014】35号《企业的得税优惠项目审核确认决定书》审核确认，享受此优惠税率。

#### 2、房产税及土地使用税

国家税务总局柳州市税务局第一税务分局出具《关于同意免征柳州两面针纸品有限公司2017年度房产税的函》（柳税一函[2018]14号），根据《广西壮族自治区地方税务局关于房产税和城镇土地使用税困难减免有关事项的公告》（桂地税公告2017年第号）第二条第五项、第三条的规定，免征2017年房产税340,270.68元。



国家税务总局柳州市税务局第一税务分局出具《关于同意免征柳州两面针纸业有限公司2017年度房产税的函》(柳税一函[2018]10号)、《关于同意免征柳州两面针纸业有限公司2017年度城镇土地使用税的函》(柳税一函[2018]11号),根据《广西壮族自治区地方税务局关于房产税和城镇土地使用税困难减免有关事项的公告》(桂地税公告2017年第号)第二条第五项、第三条的规定,免征2017年房产税686,505.48元、免征2017年度城镇土地使用税974,335.08元。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	41,929.04	40,235.60
银行存款	105,484,133.70	152,458,226.17
其他货币资金	4,509,204.63	141,207.04
合计	110,035,267.37	152,639,668.81

其他说明

截止2018年12月31日,本公司不存在质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	310,789.10	731,349.12
其中:债务工具投资		
权益工具投资	310,770.00	371,800.00
其他	19.10	359,549.12
合计	310,789.10	731,349.12

其他说明:

无

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据及应收账款

总表情况

(1) 分类列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	18,565,780.94	20,806,798.87
应收账款	138,214,906.02	133,736,103.09
合计	156,780,686.96	154,542,901.96

其他说明:

适用 不适用

## 应收票据

## (2) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	18,465,780.94	20,682,918.87
商业承兑票据	100,000.00	123,880.00
合计	18,565,780.94	20,806,798.87

## (3) 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	2,293,687.26
合计	2,293,687.26

本公司的子公司广西两面针亿康药业股份有限公司与中国工商银行柳州分行鱼峰支行合作，建立应收票据池。本期末质押应收票据金额2,293,687.26元，作为开立应付票据1,908,386.10元的保证金。

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	25,289,129.68	
商业承兑票据	150,000.00	
合计	25,439,129.68	

## (5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

应收账款

## (1) 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	15,609,244.47	8.35	15,609,244.47	100.00		15,609,244.47	8.85	15,609,244.47	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	167,074,863.75	89.43	28,859,957.73	17.27	138,214,906.02	157,481,168.60	89.28	23,745,065.51	15.08	133,736,103.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,155,465.87	2.22	4,155,465.87	100		3,292,607.06	1.87	3,292,607.06	100.00	
合计	186,839,574.09	/	48,624,668.07	/	138,214,906.02	176,383,020.13	/	42,646,917.04	/	133,736,103.09

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海诗玛尔家居用品有限公司	15,609,244.47	15,609,244.47	100.00	预计不能收回
合计	15,609,244.47	15,609,244.47	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：1年以内分项			
0.5年以内	95,766,385.67	0	0
0.5年至1年	11,607,838.64	580,391.93	5
1年以内小计	107,374,224.31	580,391.93	/
1至2年	9,134,123.54	913,412.35	10
2至3年	15,682,513.42	3,136,502.69	20
3至5年	17,757,252.87	7,102,901.15	40
5年以上	17,126,749.61	17,126,749.61	100
合计	167,074,863.75	28,859,957.73	/

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额5,983,677.63元；本期收回或转回坏账准备金额5,926.60元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

（3）本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	已计提坏账准备
第一名	18,665,327.54	9.99	342,749.07
第二名	15,609,244.47	8.35	15,609,244.47
第三名	10,916,621.49	5.84	200,510.00
第四名	5,921,696.00	3.17	2,368,678.40
第五名	4,353,027.91	2.33	
合计	55,465,917.41	29.68	18,521,181.94

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 5、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	16,753,971.17	89.13	12,882,913.96	78.18
1至2年	858,658.00	4.57	3,125,051.58	18.96
2至3年	747,994.75	3.98	129,496.27	0.79
3年以上	437,291.98	2.32	340,586.75	2.07
合计	18,797,915.90	100.00	16,478,048.56	100.00

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：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
上海姬质生物科技有限公司	300,000.00	2-3年	货未到而未结算
合计	300,000.00		

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
金红叶纸业集团有限公司上海分公司	2,482,419.30	13.21	1年以内
广西电网公司柳州供电局	2,000,000.00	10.64	1年以内
扬州龙熙酒店用品有限公司	1,338,415.68	7.12	1年以内
汉庭星空(上海)酒店管理有限公司	981,200.00	5.22	2年以内
维达商贸有限公司上海分公司	840,089.54	4.47	1年以内
合计	7,642,124.52	40.66	

其他说明

□适用 √不适用

## 6、其他应收款

总表情况

## (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	84,002,432.90	94,217,489.37
合计	84,002,432.90	94,217,489.37

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(2) 应收利息分类

适用 不适用

(3) 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4) 应收股利

适用 不适用

(5) 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(6) 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	7,715,457.04	6.99	7,715,457.04	100.00		7,715,457.04	6.78	7,715,457.04	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	98,490,202.75	89.22	16,844,592.37	17.10	81,645,610.38	100,770,694.23	88.57	9,465,027.38	9.39	91,305,666.85
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,181,207.73	3.79	1,824,385.21	43.63	2,356,822.52	5,291,207.73	4.65	2,379,385.21	44.97	2,911,822.52
合计	110,386,867.52	/	26,384,434.62	/	84,002,432.90	113,777,359.00	/	19,559,869.63	/	94,217,489.37

期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广西亿康南药药业种植有限责任公司	3,801,452.43	1,520,580.97	40.00	应收参股公司，预计部分收回
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	379,755.30	303,804.24	80.00	应收参股公司，预计部分收回
合计	4,181,207.73	1,824,385.21	/	/

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广西壮族自治区柳江造纸厂	7,715,457.04	7,715,457.04	100.00	无法收回
合计	7,715,457.04	7,715,457.04	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：1年以内分项			
0.5年以内	20,693,883.17		0
0.5年至1年	2,629,756.96	131,487.85	5
1年以内小计	23,323,640.13	131,487.85	/
1至2年	61,469,981.34	6,146,998.13	10
2至3年	587,236.34	117,447.27	20
3至5年	4,434,476.37	1,773,790.55	40
5年以上	8,674,868.57	8,674,868.57	100
合计	98,490,202.75	16,844,592.37	/

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(7) 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	60,701,325.86	66,585,787.81
往来款	27,866,450.33	28,444,831.45
押金及保证金	12,632,251.25	11,037,496.30
备用金	8,164,118.66	6,673,560.81
其他	1,022,721.42	1,035,682.63
合计	110,386,867.52	113,777,359.00

(8) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额7,683,820.68元，其中对盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司计提6,000,000.00元；本期收回或转回坏账准备金额304,255.69元；本期转销坏账准备555,000.00元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	555,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

## (10) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	借款及利息	60,701,325.86	2年以内	54.99	6,000,000.00
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	保证金	8,000,000.00	2-3年	7.25	
广西壮族自治区柳江造纸厂	往来款	7,715,457.04	5年以上	6.99	7,715,457.04
广西亿康南药药业种植有限责任公司	往来款	3,801,452.43	5年以上	3.44	1,520,580.97
柳州市泰特贸易有限公司	水电费	2,894,703.30	3-4年	2.62	1,157,881.32
合计	/	83,112,938.63	/	75.29	16,393,919.33

## (11) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (12) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (13) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 7、存货

## (1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	71,680,559.26	2,454,395.47	69,226,163.79	51,240,600.95	3,640,646.17	47,599,954.78
在产品	17,653,637.77		17,653,637.77	20,054,316.11		20,054,316.11
库存商品	113,742,199.30	3,456,597.11	110,285,602.19	106,808,272.82	4,576,898.39	102,231,374.43
周转材料	22,564,451.70		22,564,451.70	26,537,638.37		26,537,638.37
自制半成品	15,243,506.83		15,243,506.83	8,761,002.69	100,277.50	8,660,725.19
委托加工物质	1,783,790.97	5,136.55	1,778,654.42	1,720,954.29	68,212.26	1,652,742.03
开发成本	135,677,267.40		135,677,267.40	123,528,032.40		123,528,032.40
合计	378,345,413.23	5,916,129.13	372,429,284.10	338,650,817.63	8,386,034.32	330,264,783.31

## 开发成本明细

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计投资总额(万元)	期初余额	本期增加	本期转入开发产品
融水房产项目	2016年8月	2020年3月	20,000.00	67,037,891.09	11,423,916.58	
长风路危旧房改	项目筹建中未确定	项目筹建中未确定	项目筹建中未确定	56,490,141.31	725,318.42	
合计	/	/	/	123,528,032.40	12,149,235.00	

续：

项目名称	本期其他减少金额	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
融水房产项目		78,461,807.67			自有资金
长风路危旧房改		57,215,459.73			自有资金
合计		135,677,267.40			

## (2) 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		计提	转回或转销	
原材料	3,640,646.17	414,537.77	1,600,788.47	2,454,395.47
库存商品	4,576,898.39	1,334,054.24	2,454,355.52	3,456,597.11
周转材料		35,848.79	35,848.79	
自制半成品	100,277.50		100,277.50	
委托加工物质	68,212.26	170,233.95	233,309.66	5,136.55
合计	8,386,034.32	1,954,674.75	4,424,579.94	5,916,129.13

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 8、持有待售资产

□适用 √不适用

## 9、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

其他说明

无

## 10、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
理财产品	62,653,850.58	9,442,976.84
待摊费用	3,519,135.71	689,679.88
预付税费	4,885,360.00	4,883,793.12
待抵扣进项税额	17,602,283.04	24,658,467.79
合计	88,660,629.33	39,674,917.63

其他说明

无



## 11、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	452,937,446.85	7,958,987.50	444,978,459.35	591,162,601.27		591,162,601.27
按公允价值计量的	138,941,878.29		138,941,878.29	273,972,221.71		273,972,221.71
按成本计量的	313,995,568.56	7,958,987.50	306,036,581.06	317,190,379.56		317,190,379.56
合计	452,937,446.85	7,958,987.50	444,978,459.35	591,162,601.27		591,162,601.27

## (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	26,055,601.96	26,055,601.96
公允价值	138,941,878.29	138,941,878.29
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	112,886,276.33	112,886,276.33

## (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
柳州银行股份有限公司	35,000,000.00			35,000,000.00					0.44	
柳州恒达巴士股份有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00					15	
深圳市中信联合创业投资有限公司	3,194,811.00		3,194,811.00						4.56	
广西北部湾银行股份有限公司	257,200,000.00			257,200,000.00					3.35	7,700,000.00
柳州市亿康投资发展有限责任公司	9,795,568.56			9,795,568.56	7,958,987.50		7,958,987.50		16.67	
合计	317,190,379.56		3,194,811.00	313,995,568.56	7,958,987.50		7,958,987.50		/	7,700,000.00

可供出售金融资产说明：

1) 深圳市中信联合创业投资有限公司股东会决议解散注销公司，于2018年6月14日注销完成，收回清算款4,509,456.29元与账面价值3,194,811.00元的差额计入投资收益1,314,645.29元。

2) 柳州市亿康投资发展有限责任公司的营业收入从2017年度的1.93亿元下降至2018年度的228.80万元，存在减值迹象。本公司按持股比例16.67%计算所享有其净资产份额与投资成本的差额计提减值准备7,958,987.50元。

## (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

## (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**12、持有至到期投资**

(1) 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2) 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3) 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**13、长期应收款**

(1) 长期应收款情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**14、长期股权投资**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	
		追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任 公司	3,854,508.49										3,854,508.49	3,854,508.49
广西两面针九洲房地产开发有限 公司	3,916,163.14										3,916,163.14	3,916,163.14
新疆西部惠好卫生用品有限公司	828,092.88		828,092.88									
成都同基医药有限公司	2,152,363.83			-499,887.39							1,652,476.44	
广西亿康南药业种植有限责任 公司	4,000,000.00										4,000,000.00	4,000,000.00
小计	14,751,128.34		828,092.88	-499,887.39							13,423,148.07	11,770,671.63
合计	14,751,128.34		828,092.88	-499,887.39							13,423,148.07	11,770,671.63

其他说明

新疆西部惠好卫生用品有限公司股东会决议通过，解散注销公司。本公司收到新疆西部惠好卫生用品有限公司按股权比例分配的剩余资产 937,178.57 元与对其长期股权投资账面价值零之间（期初已经全额计提减值准备）差异计入投资收益 937,178.57 元。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	32,007,291.02	32,007,291.02
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	32,007,291.02	32,007,291.02
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	1,543,363.39	1,543,363.39
2. 本期增加金额	668,138.17	668,138.17
(1) 计提或摊销	668,138.17	668,138.17
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	2,211,501.56	2,211,501.56
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	29,795,789.46	29,795,789.46
2. 期初账面价值	30,463,927.63	30,463,927.63

### (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 16、固定资产

总表情况

### (1) 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	872,398,382.13	920,358,613.62
合计	872,398,382.13	920,358,613.62

其他说明：

适用 不适用

固定资产

## (2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	640,038,900.74	852,356,405.58	13,400,579.04	17,131,004.01	1,522,926,889.37
2. 本期增加金额	13,821,127.37	19,543,110.22	197,399.91	1,255,665.60	34,817,303.10
(1) 购置	8,280,839.64	17,414,029.90	197,399.91	1,255,665.60	27,147,935.05
(2) 在建工程转入	5,540,287.73	2,129,080.32			7,669,368.05
3. 本期减少金额		8,129,804.90	1,675,423.00	143,037.31	9,948,265.21
(1) 处置或报废		8,129,804.90	1,675,423.00	143,037.31	9,948,265.21
4. 期末余额	653,860,028.11	863,769,710.90	11,922,555.95	18,243,632.30	1,547,795,927.26
二、累计折旧					
1. 期初余额	123,732,315.80	387,025,113.33	3,143,782.12	14,928,670.54	528,829,881.79
2. 本期增加金额	19,259,711.28	50,421,122.62	980,555.49	1,282,206.91	71,943,596.30
(1) 计提	19,259,711.28	50,421,122.62	980,555.49	1,282,206.91	71,943,596.30
3. 本期减少金额		2,725,382.77	1,520,861.71	136,091.98	4,382,336.46
(1) 处置或报废		2,725,382.77	1,520,861.71	136,091.98	4,382,336.46
4. 期末余额	142,992,027.08	434,720,853.18	2,603,475.90	16,074,785.47	596,391,141.63
三、减值准备					
1. 期初余额	5,825,434.48	67,514,367.66	153,037.40	245,554.42	73,738,393.96
2. 本期增加金额	717,716.91	9,630,876.61		539.40	10,349,132.92
(1) 计提	717,716.91	9,630,876.61		539.40	10,349,132.92
3. 本期减少金额		5,081,123.38			5,081,123.38
(1) 处置或报废		5,081,123.38			5,081,123.38
4. 期末余额	6,543,151.39	72,064,120.89	153,037.40	246,093.82	79,006,403.50
四、账面价值					
1. 期末账面价值	504,324,849.64	356,984,736.83	9,166,042.65	1,922,753.01	872,398,382.13
2. 期初账面价值	510,481,150.46	397,816,924.59	10,103,759.52	1,956,779.05	920,358,613.62

## (3) 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	29,368,194.01	6,348,342.32	6,543,151.39	16,476,700.30
机器设备	179,953,731.33	60,001,751.06	71,740,625.42	48,211,354.85
运输设备	301,252.33	142,555.86	153,037.40	5,659.07
其他设备	476,202.58	228,225.21	238,967.15	9,010.22
合计	210,099,380.25	66,720,874.45	78,675,781.36	64,702,724.44

其他说明：期末闲置的固定资产主要为惠好卫生用品生产设备以及孙公司柳州两面针纸业有限公司的闲置厂房设备。本公司子公司柳州惠好卫生用品有限公司现采用委托加工生产卫生用品，相关卷纸生产线及卫生巾设备已老化而闲置，不能再利用，于2015年计提减值准备1,178,520.45元。柳州惠好卫生用品有限公司闲置的固定资产原值4,729,824.98元、累计折旧为3,409,409.79元、减值准备为1,178,520.45元，账面价值为141,894.74元。

本公司孙公司柳州两面针纸业有限公司的无碳复写纸生产线自建成投产以来，受到经济结构性调整和行业产能影响，以及近年国家环保整治力度加大，相关生产用的固定资产处于闲置状态。中京民信（北京）资产评估有限公司以2018年12月31日为基准日，对柳州两面针纸业有限公司部分闲置的固定资产进行评估，并于2019年4月9日出具京信评报字（2019）第175号评估报告。根据评估结果，管理层对闲置的固定资产本期计提减值准备10,349,132.92元。柳州两面针纸业有限公司闲置的固定资产情况如下：

项目	账面原值	累计折旧	累计减值准备	账面价值
房屋及建筑物	29,368,194.01	6,348,342.32	6,543,151.39	16,476,700.30
机器设备	175,223,906.35	56,592,341.27	70,562,104.97	48,069,460.11
运输设备	301,252.33	142,555.86	153,037.40	5,659.07
其他设备	476,202.58	228,225.21	238,967.15	9,010.22
合计	205,369,555.27	63,311,464.66	77,497,260.91	64,560,829.70

#### (4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
机器设备	102,452,830.20	15,862,839.14	86,589,991.06
合计	102,452,830.20	15,862,839.14	86,589,991.06

#### (5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

#### (6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
纸品项目二期房产	37,268,315.91	正在办理
扬州新建厂房	32,104,268.11	正在办理
合计	69,372,584.02	

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

## 17、在建工程

总表情况

### (1) 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	655,581.28	6,608,152.60
工程物资	586,198.76	1,875,767.96
合计	1,241,780.04	8,483,920.56

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
纸业技改项目	5,645,048.00	5,645,048.00		10,193,834.30	5,645,048.00	4,548,786.30
纸品投资项目				1,788,221.76		1,788,221.76
扬州公司厂房项目等	181,993.60		181,993.60	181,993.60		181,993.60
其他	473,587.68		473,587.68	89,150.94		89,150.94
合计	6,300,629.28	5,645,048.00	655,581.28	12,253,200.60	5,645,048.00	6,608,152.60

(3) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
纸业技改项目		10,193,834.30	1,124,630.57	5,673,416.87		5,645,048.00		停工不再进行				自筹
纸品投资项目	55,000,000	1,788,221.76	42,307.69	1,830,529.45			97	完工				自筹
扬州公司厂房项目等	30,280,000	181,993.60	80,620.73	80,620.73		181,993.60	110.68	厂房完工				自筹
其他		89,150.94	469,237.74	84,801.00		473,587.68						自筹
合计	85,280,000.00	12,253,200.60	1,716,796.73	7,669,368.05		6,300,629.28	/	/			/	/

(4) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

上期因纸业技改项目停工预计不再建设已计提在建工程减值准备 5,645,048 元。

工程物资

(5) 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
设备及材料	1,852,032.09	1,265,833.33	586,198.76	1,875,767.96		1,875,767.96
合计	1,852,032.09	1,265,833.33	586,198.76	1,875,767.96		1,875,767.96

其他说明：

工程物资本期计提减值准备 1,265,833.33 元，主要是孙公司柳州两面针纸业有限公司工程材料保管不善而腐蚀，以可回收金额与账面余额的差额计提减值准备 1,265,833.33 元。

## 18、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用**19、油气资产**适用 不适用**20、无形资产**

(1) 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	293,157,993.04	9,274,385.47	1,289,700.00	303,722,078.51
2. 本期增加金额		444,766.96		444,766.96
(1) 购置		444,766.96		444,766.96
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	293,157,993.04	9,719,152.43	1,289,700.00	304,166,845.47
二、累计摊销				
1. 期初余额	50,506,670.77	9,082,326.19	515,880.00	60,104,876.96
2. 本期增加金额	5,903,743.20	67,828.17		5,971,571.37
(1) 计提	5,903,743.20	67,828.17		5,971,571.37
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	56,410,413.97	9,150,154.36	515,880.00	66,076,448.33
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	236,747,579.07	568,998.07	773,820.00	238,090,397.14
2. 期初账面价值	242,651,322.27	192,059.28	773,820.00	243,617,201.55

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**21、开发支出**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
莫西沙星原料药及片剂开发项目	1,188,371.38	15,780.79				1,204,152.17
合计	1,188,371.38	15,780.79				1,204,152.17

其他说明

子公司广西两面针亿康药业股份有限公司的莫西沙星原料药及片剂开发项目为原料药的开 发，系国家已有标准的原料药，于初始研究即为开发阶段，立项于2014年，现莫西沙星原料药处于向监管单位报送材料审核。子公司广西两面针亿康药业股份有限公司于2017年收到盐酸莫西沙星工艺创新研究补助50万元，计入递延收益尚未摊销。

**22、商誉****(1) 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	期末余额
广西两面针亿康药业股份有限公司	3,405,975.91	3,405,975.91
合计	3,405,975.91	3,405,975.91

**(2) 商誉减值准备**

□适用 √不适用

**(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数（例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，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

**(5) 商誉减值测试的影响**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**23、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
未实现售后租回损益（融资租赁）	77,707,235.06		6,738,327.60	70,968,907.46
装修改造等工程费用	6,399,686.54	3,358,895.69	2,243,783.97	7,514,798.26
合计	84,106,921.60	3,358,895.69	8,982,111.57	78,483,705.72

其他说明：

无

**24、递延所得税资产/递延所得税负债****(1) 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	20,879,333.34	4,358,075.05	19,357,702.31	4,073,053.04
内部交易未实现利润	250,325.26	62,581.32	135,146.23	33,786.56
计入当期损益的公允价值变动	791,700.00	197,925.00	722,150.00	180,537.50
可递延的政府补助收益	1,319,000.00	197,850.00	1,330,000.07	229,500.01
可递延税前扣除的广告费	50,499,383.74	12,624,845.93	64,467,881.30	16,116,970.33
可递延的职工薪酬计划	6,121,509.00	1,530,377.25	5,973,586.21	1,493,396.55
预提费用	13,443,317.97	3,360,829.49	8,127,457.31	2,031,864.33
合计	93,304,569.31	22,332,484.04	100,113,923.43	24,159,108.32



## (2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
可供出售金融资产公允价值变动	2,040.00	510.00		
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	112,886,276.33	28,221,569.08	228,532,835.74	57,133,208.94
合计	112,888,316.33	28,222,079.08	228,532,835.74	57,133,208.94

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	175,277,959.37	158,210,730.70
可抵扣亏损	457,838,720.36	526,616,108.05
合计	633,116,679.73	684,826,838.75

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2018年		81,692,791.19
2019年	78,043,351.46	78,043,351.46
2020年	92,739,158.76	92,739,158.76
2021年	123,153,889.01	123,153,889.01
2022年	120,868,840.75	150,986,917.63
2023年	43,033,480.38	
合计	457,838,720.36	526,616,108.05

其他说明：

□适用 √不适用

## 25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程及设备款等长期资产款	6,902,380.86	8,010,952.69
合计	6,902,380.86	8,010,952.69

其他说明：

无

**26、短期借款****(1) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	9,900,000.00	
保证借款	26,000,000.00	26,000,000.00
信用借款	70,000,000.00	110,000,000.00
合计	105,900,000.00	136,000,000.00

短期借款分类的说明：

(1) 期末抵押借款990万元系广西投资集团融资担保有限责任公司为本公司子公司柳州两面针房地产开发有限公司向南宁市吉信小额贷款有限责任公司借款提供担保，借款起始日为2018年8月13日，借款到期日为2019年8月12日，借款年利率10%。同时，本公司、柳州市两面针旅游用品厂为广西投资集团融资担保有限责任公司提供保证反担保（保证期间为从债务履行期届满之日起两年）；子公司柳州两面针房地产开发有限公司以融水县丹江雅筑的项目为其提供抵押反担保。

(2) 期末保证借款2600万元系本公司为子公司广西两面针亿康药业股份有限公司向柳州银行股份有限公司借款而提供保证担保。

**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

□适用 √不适用

**28、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**29、应付票据及应付账款**

总表情况

**(1) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	1,908,386.10	
应付账款	223,484,670.85	222,673,223.76
合计	225,393,056.95	222,673,223.76

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据

**(2) 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,908,386.10	
合计	1,908,386.10	

## 应付账款

## (3) 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	176,334,515.36	173,687,532.62
1年以上	47,150,155.49	48,985,691.14
合计	223,484,670.85	222,673,223.76

## (4) 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

期末1年以上的应付账款中，本公司孙公司柳州两面针纸业有限公司2009年成立时由柳江造纸厂出资抵减债务带进公司，期末未付余额为21,765,661.25元。

## 30、预收款项

## (1) 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	54,148,595.17	47,837,597.43
1年以上	10,215,805.75	9,446,275.20
合计	64,364,400.92	57,283,872.63

## (2) 账龄超过1年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收客户货款	10,215,805.75	尚未发货结算
合计	10,215,805.75	/

## (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 31、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	17,777,956.47	212,320,896.92	210,751,944.18	19,346,909.21
二、离职后福利-设定提存计划		27,892,205.46	27,892,205.46	
三、辞退福利	2,179,272.21	2,960,106.55	2,967,897.75	2,171,481.01
合计	19,957,228.68	243,173,208.93	241,612,047.39	21,518,390.22

## (2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,781,821.83	179,859,170.95	178,529,957.04	5,111,035.74
二、职工福利费		9,006,596.16	9,006,596.16	
三、社会保险费		12,424,159.89	12,424,159.89	
其中：医疗保险费		10,372,625.04	10,372,625.04	
工伤保险费		1,405,738.55	1,405,738.55	
生育保险费		645,796.30	645,796.30	
四、住房公积金	9,793,530.00	9,060,979.04	8,719,358.04	10,135,151.00
五、工会经费和职工教育经费	4,202,604.64	1,969,990.88	2,071,873.05	4,100,722.47
合计	17,777,956.47	212,320,896.92	210,751,944.18	19,346,909.21

## (3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		27,188,722.70	27,188,722.70	
2、失业保险费		703,482.76	703,482.76	
合计		27,892,205.46	27,892,205.46	

其他说明：

√适用 □不适用

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务，相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。对内退人员福利支出作为辞退福利，一年以上应支付的内退人员福利支出列入长期应付职工薪酬详见附注“七（注释40）”。

## 32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,082,006.30	4,311,913.53
企业所得税	2,420,285.33	1,203,700.89
个人所得税	150,100.80	171,708.88
城市维护建设税	330,007.35	334,371.19
房产税	2,098,011.04	1,675,904.81
土地使用税	856,359.50	941,234.32
教育费附加	259,316.65	253,113.98
环境保护税	244,563.13	
其他税费	568,384.17	387,196.15
合计	12,009,034.27	9,279,143.75

其他说明：

无

### 33、其他应付款

总表情况

#### (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	623,394.43	656,109.28
应付股利	8,537,790.48	8,537,790.48
其他应付款	218,049,837.25	224,696,918.12
合计	227,211,022.16	233,890,817.88

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付银行借款利息	288,811.10	321,525.95
应付其他借款利息	334,583.33	334,583.33
合计	623,394.43	656,109.28

说明：期末应付其他单位借款利息为应付柳州东通投资发展有限公司借款1.5亿元的利息。

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利

#### (2) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	8,537,790.48	8,537,790.48
合计	8,537,790.48	8,537,790.48

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：

历史遗留原因未支付

其他应付款

#### (1) 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	51,591,441.76	49,946,048.69
保证金及押金	10,051,280.50	18,262,402.34
其他	6,057,114.99	6,488,467.09
借款	150,350,000.00	150,000,000.00
合计	218,049,837.25	224,696,918.12

## (2) 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
柳州东通投资发展有限公司	150,000,000.00	借款续期
广西西江开发投资集团柳州投资有限公司	19,500,000.00	土地补偿、未结算
广西亿康医药贸易有限责任公司	5,825,688.23	未到偿还期
广西亿康南药药业种植有限责任公司	4,253,155.35	未到偿还期
合计	179,578,843.58	

其他说明：

√适用 □不适用

2016年，本公司第六届董事会第三十七次会议批准，本公司以所持北部湾银行15,400万股股份质押，向柳州东通投资发展有限公司借款3亿元，借款到期日为2017年10月10日。2016年提前归还借款1.5亿元后，借款余额为1.5亿元。2017年、2018年，本公司与其连续签订《借款及股份质押的补充协议》，将剩余借款1.5亿元展期至2019年10月10日，借款年利率为7.30%。

## 34、持有待售负债

□适用 √不适用

## 35、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	10,840,000.00	10,840,000.00
1年内到期的长期应付款	35,967,802.15	33,265,665.97
合计	46,807,802.15	44,105,665.97

其他说明：

(1) 一年内到期的长期借款详见附注七、37、长期借款。

(2) 2016年12月22日，本公司子公司柳州两面针纸品有限公司与富银融资租赁（深圳）股份有限公司签订了《所有权转让协议》、《售后回租赁合同》开展售后回租的融资租赁业务，纸品公司以名下的部分固定资产（即生活用纸整合生产线2条）为标的，总融资额为10,000万元人民币，租赁期限为3年。2016年12月22日，本公司与富银融资租赁（深圳）股份有限公司签订了《担保书》，本次融资租赁合同项下对债权人所负全部债务提供不可撤销的连带责任保证，期限3年。本期末应付租金总额为37,758,000.00元、未确认融资费用为-1,790,197.85元，合计35,967,802.15元。

## 36、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提各项费用	18,270,674.60	17,696,976.08
合计	18,270,674.60	17,696,976.08

说明：预提各项费用主要为预提终端费用等。

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

### 37、长期借款

(1) 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	51,000,000.00	58,840,000.00
保证借款	18,000,000.00	21,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-10,840,000.00	-10,840,000.00
合计	58,160,000.00	69,000,000.00

长期借款分类的说明：

本公司孙公司柳州两面针纸业有限公司抵押房产土地，并由本公司提供连带责任担保金额2,300万元，向国家开发银行广西分行初始取得3,300万元借款，尚未偿还的余额为1,800万元；以房产土地抵押而向国家开发银行广西分行初始取得7,900万元借款，尚未偿还的余额为5100万元。抵押的房产期末账面价值为4,010万元、土地使用权账面价值为8,747万元。

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

期末长期借款余额（含一年内到期金额）

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末余额	
					外币金额	本币金额
国家开发银行广西分行	2011-08-22	2023-08-21	CNY	同期基准利率		18,000,000.00
国家开发银行广西分行	2011-01-06	2023-01-05	CNY	同期基准利率		51,000,000.00
合计	/	/	/	/	/	69,000,000.00

### 38、应付债券

(1) 应付债券

适用 不适用

(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）

适用 不适用

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**39、长期应付款**

总表情况

**(1) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	30,295,915.86	66,263,718.01
合计	30,295,915.86	66,263,718.01

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

**(2) 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款		35,967,802.15
柳州洛埠信用社	6,483,868.34	6,483,868.34
柳州市工业控股有限公司	23,812,047.52	23,812,047.52
合计	30,295,915.86	66,263,718.01

其他说明：

长期应付款中柳州洛埠信用社余额为6,483,868.34元，系柳江造纸厂拖欠该信用社的借款，本公司孙公司柳州两面针纸业有限公司成立时由柳江造纸厂出资抵减债务带进公司，目前未与该行有债务协议。

长期应付款中柳州市工业控股有限公司余额为23,812,047.52元，本公司孙公司柳州两面针纸业有限公司成立时由柳江造纸厂出资抵减债务带进公司，目前未与该公司有债务协议。

专项应付款

**(3) 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**40、长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(1) 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利—设定受益计划净负债		
二、辞退福利	6,121,509.00	5,973,586.21
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	-2,171,481.00	-2,179,272.21
合计	3,950,028.00	3,794,314.00

其他说明：公司对内退员工的内退福利计划，依据《企业会计准则第9号—职工薪酬》及公司会计政策，对此部分福利支出作为长期应付职工薪酬进行精算评估。内退员工的持续薪酬福利支出作为辞退福利计划进行精算评估。

公司员工福利计划精算评估涉及以下风险：

利率风险：计算计划福利义务现值时所采用的折现率的选取依据是中国国债收益率。国债收益率的下降会产生精算损失。

福利水平增长风险：计算计划福利义务现值时所采用的各项福利增长率假设的选取依据是各项福利的历史增长水平和公司管理层对各项福利增长率的长期预期。若实际福利增长率水平高于精算假设，会产生精算损失。



## 1. 长期应付职工薪酬重大精算假设及敏感性分析结果说明

本年度公司聘请了普华永道咨询（深圳）有限公司上海分公司出具了正式的精算评估报告。此次评估采用以下精算假设：

项目	本期末	上期末
年折现率	2.70%	3.80%
内退工资年增长率	10%	10%
社保及公积金年增长率	7%	7%
过节费等其它按年支付的福利年增长率	3%	3%
体检费年增长率		5%
丧葬费及抚恤金年增长率		10%
死亡率	中国人寿保险业经验生命表 (2010-2013) 男性CL5和女性CL6	中国人寿保险业经验生命表 (2010-2013) 男性CL5和女性CL6

折现率以国债即期收益率为设定折现率的参考标准，在各评估时点确定内退福利计划负债平均修正久期的年期，再参考相应年期的国债收益率数据，从而决定适用的年折现率。内退员工每两年体检一次，本次增长率为零；内退员工移交社区管理，本公司不再承担丧葬费及抚恤金。

## (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

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：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 41、预计负债

适用 不适用

## 42、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
安徽芳草工业园财政补助	7,543,010.08		176,789.28	7,366,220.80	2010年合肥芳草工业园财政补助，初始入账881万
纸业尾气收集与处理项目	1,886,278.21		150,375.96	1,735,902.25	2015年与2017年纸业公司制浆低能耗蒸煮-尾气收集与处理项目资金各100万
茶麸发用品研发项目	300,000.00		300,000.00		本公司2014年收到的科研经费
开发口杯原纸项目拨款	202,828.38			202,828.38	纸业公司前期收到的项目资金
木聚糖酶助漂项目	150,000.00			150,000.00	纸业公司前期收到的项目资金
节能减排项目	530,000.07		40,000.07	490,000.00	亿康药业2016年收到的项目资金初始60万
盐酸莫西沙星工艺创新研究	500,000.00			500,000.00	亿康药业2017年收到的项目资金50万元
愈创木酚磺酸钾产业化项目		350,000.00	21,000.00	329,000.00	亿康药业2018年收到项目资金35万元
合计	11,112,116.74	350,000.00	688,165.31	10,773,951.43	

说明：(1) 2018年6月19日，柳州市科学技术局《柳州市科技计划项目验收证书》(柳科验[2018]40号)，茶麸复方植物去屑止痒护发产品的研究与开发验收完工，相关补助结转至其他收益30万元。

(2) 根据柳州市工业和信息化委员会与柳州市财政局《关于下达2018年第一批柳州市企业扶持资金支持项目计划的通知》(柳工信通[2018]122号)，本公司子公司广西两面针亿康药业股份有限公司于2018年12月27日收到愈创木酚磺酸钾产业化项目补助资金35万元。

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入其 他收益金额	期末余额	与资产相关 /与收益相关
安徽芳草工业园财政补助	7,543,010.08		176,789.28	7,366,220.80	与资产相关
纸业尾气收集与处理项目	1,886,278.21		150,375.96	1,735,902.25	与资产相关
茶麸发用品研发项目	300,000.00		300,000.00		与收益相关
开发口杯原纸项目拨款	202,828.38			202,828.38	与资产相关
木聚糖酶助漂项目	150,000.00			150,000.00	与资产相关
节能减排项目	530,000.07		40,000.07	490,000.00	与资产相关
盐酸莫西沙星工艺创新研究	500,000.00			500,000.00	与资产相关
愈创木酚磺酸钾项目		350,000.00	21,000.00	329,000.00	与资产相关
合计	11,112,116.74	350,000.00	688,165.31	10,773,951.43	

本期计入当期损益金额中，计入其他收益688,165.31元。

其他说明：

适用 不适用

#### 43、其他非流动负债

适用 不适用

#### 44、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	期末余额
股份总数	550,000,000.00	550,000,000.00

其他说明：

无

#### 45、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

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：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**46、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	857,032,193.96	857,032,193.96
其他资本公积	366,576.00	366,576.00
合计	857,398,769.96	857,398,769.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无

**47、库存股**

□适用 √不适用

**48、其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	171,399,626.81	-27,167,386.08	88,479,173.33	-28,911,639.86	-86,734,919.55		84,664,707.26
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	171,399,626.81	-27,167,386.08	88,479,173.33	-28,911,639.86	-86,734,919.55		84,664,707.26
其他综合收益合计	171,399,626.81	-27,167,386.08	88,479,173.33	-28,911,639.86	-86,734,919.55		84,664,707.26

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：  
不适用

**49、专项储备**

□适用 √不适用

**50、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	期末余额
法定盈余公积	163,351,683.58	4,945,825.82	168,297,509.40
任意盈余公积	77,354,638.84		77,354,638.84
合计	240,706,322.42	4,945,825.82	245,652,148.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无

## 51、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	41,988,796.69	185,989,179.05
调整后期初未分配利润	41,988,796.69	185,989,179.05
加：本期归属于母公司所有者的净利润	21,719,714.74	-144,000,382.36
减：提取法定盈余公积	4,945,825.82	
期末未分配利润	58,762,685.61	41,988,796.69

## 52、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,219,527,768.56	970,526,218.47	1,447,521,469.57	1,162,571,340.07
其他业务	25,200,601.44	18,898,595.13	24,594,273.01	20,028,069.30
合计	1,244,728,370.00	989,424,813.60	1,472,115,742.58	1,182,599,409.37

## 53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,141,512.13	4,225,435.36
教育费附加	2,409,591.74	3,560,603.92
房产税	3,403,670.44	4,919,984.61
土地使用税	992,999.74	3,173,837.09
土地增值税	398,454.52	1,041,083.30
环境保护税	1,059,676.42	
其他	750,046.58	2,389,294.74
合计	12,155,951.57	19,310,239.02

其他说明：

本期税金及附加比上期减少715.42万元，主要是本公司上期合并财务报表包含本公司前子公司盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司（2017年转让）的税金及附加为480.81万元，而本期无。另外，柳州两面针纸品有限公司、柳州两面针纸业有限责任公司减免2017年土地使用税974,335.08元、房产税1,026,776.16元。

## 54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
网点柜台及劳务费	75,947,265.71	75,077,329.31
运输费	20,122,634.70	27,674,679.75
工资	15,949,763.39	21,076,406.24
差旅费及会议费	17,522,190.26	22,502,088.16
广告及宣传推广费	15,903,857.87	24,799,291.45
社保费	4,741,336.35	5,243,374.74

(续上表)

项目	本期发生额	上期发生额
团购促销、业务费	3,094,212.83	6,825,483.68
办公费	953,846.72	1,831,815.93
其他	10,983,527.09	15,637,580.11
合计	165,218,634.92	200,668,049.37

其他说明：

本期销售费用比上期减少3,544.94万元，主要是本公司上期合并财务报表包含本公司前子公司盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司（2017年转让）的销售费用为2,588.51万元，而本期无。

**55、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及奖金	32,951,421.94	41,543,337.03
折旧费及无形资产摊销	20,808,176.35	32,217,371.46
社保费	8,173,080.82	11,742,697.79
水电费	4,022,633.14	3,706,777.48
福利费	3,468,866.94	4,328,390.54
中介费用	1,572,224.24	3,230,511.60
物料消耗	1,621,132.69	2,125,923.23
业务招待费	645,376.22	3,221,252.31
其他	25,825,184.04	27,821,136.78
合计	99,088,096.38	129,937,398.22

其他说明：

本期管理费用比上期减少3,084.93万元，主要是本公司上期合并财务报表包含本公司前子公司盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司（2017年转让）的管理费用为2,333.67万元，而本期无。

**56、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,653,082.04	11,414,625.05
物料消耗	1,794,701.25	4,486,870.94
折旧及摊销	770,269.27	1,568,209.34
中试费用	558,995.80	2,784,713.80
仪器仪表及检查费	283,308.98	372,104.13
水电汽费用	67,404.08	2,646,330.97
咨询费		1,533,890.00
其他	1,125,479.55	1,014,390.19
合计	11,253,240.97	25,821,134.42

其他说明：

本期研发费用比上期减少1,456.79万元，主要是本公司上期合并财务报表包含本公司前子公司盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司（2017年转让）的研发费用为1,427.90万元，而本期无。

**57、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	27,018,349.24	39,145,157.22
减：利息收入	-4,553,763.06	-1,935,006.14
汇兑损益	-267,097.61	3,281,691.70
银行手续费	296,696.85	343,794.41
其他	5,347.34	1,062,525.11
合计	22,499,532.76	41,898,162.30

其他说明：

(1) 财务费用下降1,939.86万元，主要是本公司上期合并财务报表包含本公司前子公司盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司(2017年转让)的财务费用为1,810.17万元(含利息支出1,443.12万元)。

(2) 本期利息支出27,018,349.24元中已经扣除了民品贷款贴息补助609,440.00元，上期利息支出39,145,157.22元中已经扣除了民品贷款贴息补助1,932,240.00元。

**58、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	13,357,316.02	5,869,037.19
二、存货跌价损失	1,954,674.75	3,296,198.93
三、可供出售金融资产减值损失	7,958,987.50	
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		7,770,671.63
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	10,349,132.92	31,820,137.94
八、工程物资减值损失	1,265,833.33	
九、在建工程减值损失		5,645,048.00
合计	34,885,944.52	54,401,093.69

其他说明：

无

**59、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
递延收益转入	388,165.31	1,127,643.21
递延收益转入	300,000.00	
稳岗补贴资金	319,672.13	872,629.40
项目科研补助资金		700,900.00
广告宣传及展会补助	221,601.00	313,793.00
其他	89,700.00	
合计	1,319,138.44	3,014,965.61

其他说明：

无

## 60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-499,887.39	-43,812.85
处置长期股权投资产生的投资收益	937,178.57	4,351,576.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	3,695.00	51,324.84
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,311.41	
可供出售金融资产等取得的投资收益	13,762,282.97	15,453,611.10
处置可供出售金融资产取得的投资收益	89,078,462.46	-1,204,487.79
其他	878,106.21	1,901,432.59
合计	104,161,149.23	20,509,644.15

其他说明：

### 1. 处置长期股权投资产生的投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
新疆西部惠好卫生用品有限公司	937,178.57	
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司		4,351,576.26
合计	937,178.57	4,351,576.26

### 2. 可供出售金融资产在持有期间的投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
广西北部湾银行股份有限公司	7,700,000.00	9,548,000.00
交通银行A股红利	14,722.97	13,996.10
中信证券A股红利	6,047,560.00	5,291,615.00
柳州银行股份有限公司		600,000.00
合计	13,762,282.97	15,453,611.10

### 3. 处置可供出售金融资产取得的投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
中信证券A股	87,763,817.17	-1,204,487.79
深圳市中信联合创业投资有限公司	1,314,645.29	
合计	89,078,462.46	-1,204,487.79

### 4. 其他

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	878,106.21	1,901,432.59
合计	878,106.21	1,901,432.59

**61、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-67,510.00	-5,850.00
合计	-67,510.00	-5,850.00

其他说明：

无

**62、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	1,466,555.65	66,794.65
合计	1,466,555.65	66,794.65

其他说明：

无

**63、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
债务重组利得	658,850.01	282,509.12	658,850.01
政府补助	2,442,200.00	3,806,372.54	2,442,200.00
无法支付的应付款项	131,258.97	86,937.36	16,543.88
违约金及罚款收入	125,311.50	29,363.44	125,311.50
其他	46,869.31	245,497.70	161,584.40
合计	3,404,489.79	4,450,680.16	3,404,489.79

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
各种企业奖励及发展补助	2,442,200.00	3,806,372.54	与收益相关
合计	2,442,200.00	3,806,372.54	

其他说明：

√适用 □不适用

各种企业奖励及发展补助主要为本公司收到柳州市财政国库支付局给予的广西民族特色中草药项目奖励款400,000.00元；子公司两面针（江苏）实业有限公司收到科技成果转化资金奖励1,000,000.00元。



**64、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
对外捐赠	859,328.26	763,974.03	859,328.26
固定资产报废损失	103,157.66	186,067.30	103,157.66
罚款及赔款支出	878,951.81	151,819.29	878,951.81
其他	2,777,028.86	433,805.01	2,777,028.86
合计	4,618,466.59	1,535,665.63	4,618,466.59

其他说明：

本期营业外支出中其他主要是本公司孙公司柳州两面针纸业有限公司对河北入微能源科技有限公司定制设备后的弃置补偿2,308,362.26元。

**65、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,147,655.37	7,941,217.40
递延所得税费用	1,827,134.28	620,486.77
合计	7,974,789.65	8,561,704.17

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	15,867,511.80
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,966,877.94
子公司适用不同税率的影响	-42,840.47
调整以前期间所得税的影响	-74,715.33
非应税收入的影响	-3,365,617.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,119,148.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,503,684.86
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	16,161,739.08
研发费用加计扣除影响	-1,286,117.97
所得税费用	7,974,789.65

其他说明：

□适用 √不适用

## 66、其他综合收益

√适用 □不适用

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-115,646,559.41	30,865,238.44
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-28,911,639.86	7,716,309.61
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-86,734,919.55	23,148,928.83
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
小计	0.00	0.00
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
小计	0.00	0.00
4.外币财务报表折算差额		1,580.51
小计	0.00	1,580.51
5.其他		
小计	0.00	0.00
合计	-86,734,919.55	23,150,509.34

## 67、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	3,423,173.13	12,849,134.94
收到利息	4,364,041.83	3,167,934.67
收到的往来款	7,890,037.22	2,449,039.08
其他	2,054,913.78	2,954,027.04
合计	17,732,165.96	21,420,135.73

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项费用	113,002,274.78	142,459,733.87
支付的往来款	5,773,005.64	23,685,211.38
合计	118,775,280.42	166,144,945.25

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品款	162,750,000.00	328,000,000.00
合计	162,750,000.00	328,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
投资理财产品	154,100,000.00	306,650,000.00
合计	154,100,000.00	306,650,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
担保费等和借款相关的费用	693,000.00	996,494.00
富银融资租赁（深圳）股份有限公司融资租赁款	37,758,000.00	37,758,000.00
合计	38,451,000.00	38,754,494.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 68、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	7,892,722.15	-164,580,879.04
加：资产减值准备	34,885,944.52	54,401,093.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,611,734.47	100,039,577.08
无形资产摊销	5,971,571.37	10,965,031.19
长期待摊费用摊销	8,982,111.57	9,649,174.03
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)	-1,466,555.65	-66,794.65
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	103,157.66	186,067.30
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	67,510.00	5,850.00
财务费用(收益以“-”号填列)	27,045,969.42	45,423,976.39
投资损失(收益以“-”号填列)	-104,161,149.23	-20,509,644.15
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,826,624.28	620,498.93
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	510.00	-12.16
存货的减少(增加以“-”号填列)	-44,119,175.54	-111,069,211.30
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-14,091,254.92	-143,868,850.00
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	23,350,334.82	47,756,290.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	18,900,054.92	-171,047,832.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	110,035,267.37	152,639,668.81
减：现金的期初余额	152,639,668.81	294,728,557.57
现金及现金等价物净增加额	-42,604,401.44	-142,088,888.76

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	110,035,267.37	152,639,668.81
其中：库存现金	41,929.04	40,235.60
可随时用于支付的银行存款	105,484,133.70	152,458,226.17
可随时用于支付的其他货币资金	4,509,204.63	141,207.04
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	110,035,267.37	152,639,668.81
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

#### 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
应收票据	2,293,687.26	用于建立应收票据池，作为开立应付票据的保证金
存货	78,461,807.67	借款抵押，详见附注七、注释26短期借款
固定资产	40,104,441.62	银行借款抵押，详见附注七、注释27长期借款
无形资产	87,473,035.70	银行借款抵押，详见附注七、注释37长期借款
可供出售金融资产	257,200,000.00	借款质押担保
合计	465,532,972.25	/

其他说明：

公司与柳州东通投资发展有限公司签订《借款及股份质押的补充协议》，以持有广西北部湾银行股份有限公司15,400万股股份提供质押担保，向其借款1.5亿元，借款延期至2019年10月10日，借款利率为7.3%。

**71、外币货币性项目****(1) 外币货币性项目**

√适用 □不适用

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			
其中：美元	667,346.39	6.86	4,580,131.76
欧元	131,935.67	7.85	1,036,115.55
港币	970,588.43	0.88	849,220.76
应收账款			
其中：美元	866,433.05	6.86	5,946,503.33
港币	24,069.28	0.88	21,089.50
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
外币核算-XXX			
人民币			
人民币			

其他说明：

无

(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

**72、套期**

□适用 √不适用

**73、政府补助****(1) 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	计入当期损益的金额
计入递延收益的政府补助	350,000.00	688,165.31
计入其他收益的政府补助	630,973.13	630,973.13
计入营业外收入的政府补助	2,442,200.00	2,442,200.00
冲减成本费用的政府补助	609,440.00	609,440.00
合计	4,032,613.13	4,370,778.44

**(2) 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**74、其他**

□适用 √不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

### 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：

适用 不适用

### 6、其他

适用 不适用

## 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

适用 不适用

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	
柳州惠好卫生用品有限公司	广西柳州市	广西柳州市	制造业	75		投资
柳州两面针进出口贸易有限公司	广西柳州市	广西柳州市	进出口贸易	51		投资
柳州两面针房地产开发有限公司	广西柳州市	广西柳州市	房地产开发	80		投资
柳州两面针纸品有限公司	广西柳州市	广西柳州市	制造业	84.62		投资
广西两面针亿康药业股份有限公司	广西柳州市	广西柳州市	制造业	90.1		收购合并
安徽两面针·芳草日化有限公司	安徽合肥市	安徽合肥市	制造业	70	15	收购合并
两面针（江苏）实业有限公司	江苏扬州市	江苏扬州市	制造业	93.8		收购合并
柳州两面针物业服务有限公司	广西柳州市	广西柳州市	物业服务		100	投资
柳州两面针纸业集团有限公司	广西柳州市	广西柳州市	制造业		84	投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

(1) 本公司直接持有安徽两面针·芳草日化有限公司70%的股权，通过控股子公司两面针（江苏）实业有限公司间接持股15%。

(2) 柳州两面针物业服务有限公司是柳州两面针房地产开发有限公司投资设立的全资子公司。

(3) 柳州两面针纸业公司是柳州两面针纸品有限公司下级子公司，柳州两面针纸品有限公司持有柳州两面针纸业公司的股权比例为84%。

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	期末少数股东权益余额
柳州两面针纸品有限公司	15.38	-7,004,093.27	-60,529,058.22
柳州两面针纸业公司	16.00	-7,155,061.60	-78,738,992.48
广西两面针亿康药业股份有限公司	9.90	-40,220.08	9,388,215.30
两面针（江苏）实业有限公司	6.20	901,399.65	10,291,005.12

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额					
	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
柳州两面针纸品有限公司（合并）	155,902,398.38	761,824,841.06	917,727,239.44	609,714,223.64	780,308,953.80	1,390,023,177.44
广西两面针亿康药业股份有限公司	111,875,069.29	36,729,694.14	148,604,763.43	52,455,305.58	1,319,000.00	53,774,305.58
两面针（江苏）实业有限公司	191,970,283.02	124,073,538.19	316,043,821.21	150,059,867.67		150,059,867.67

子公司名称	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
柳州两面针纸品有限公司（合并）	178,438,783.94	823,535,108.08	1,001,973,892.02	594,307,368.15	827,267,131.91	1,421,574,500.06
广西两面针亿康药业股份有限公司	97,868,893.76	47,397,624.97	145,266,518.73	48,999,797.41	1,030,000.07	50,029,797.48
两面针（江苏）实业有限公司	159,923,268.94	128,866,549.01	288,789,817.95	126,844,568.41		126,844,568.41

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
柳州两面针纸品有限公司（合并）	424,517,728.48	-45,540,268.36	-45,540,268.36	55,041,079.67
广西两面针亿康药业股份有限公司	108,497,434.03	-406,263.40	-406,263.40	6,855,613.37
两面针（江苏）实业有限公司	482,776,971.35	14,538,704.00	14,538,704.00	27,573,711.16

子公司名称	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
柳州两面针纸品有限公司（合并）	395,256,298.17	-117,912,687.38	-117,912,687.38	86,285,204.40
广西两面针亿康药业股份有限公司	101,445,373.08	580,144.46	580,144.46	4,353,914.20
两面针（江苏）实业有限公司	429,736,918.17	11,018,256.70	11,018,256.70	932,220.43

其他说明：

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
成都同基医药有限公司	四川成都	四川成都	商业		35	权益法
广西亿康南药药业种植有限责任公司	广西融水县	广西融水县	制造业		40	权益法
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	广西柳州市	广西柳州市	制造业	40		权益法
广西两面针九州房地产开发有限公司	广西柳州市	广西柳州市	房地产	41		权益法
柳州两面针洗涤用品厂	广西柳州市	广西柳州市	制造业			

注：柳州两面针洗涤用品厂系本公司的合作企业，合作双方根据合同和章程的约定经营，本公司以品牌投入，对其无股权投资关系，根据其公司章程规定，本公司享有51%的收益分配权。

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：

不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(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

适用 不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用



## 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：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

# 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为汇率风险和利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

### （一）信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截止2018年12月31日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额29.68%

本公司投资的银行理财产品，交易对方的信用评级须高于或与本公司相同。鉴于交易对方的信用评级良好，本公司管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

### （二）流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司管理层持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

### （三）市场风险

#### 1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币、欧元）依然存在汇率风险。本公司财务部负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会签署远期外汇合约或货币互换合约来达到规避汇率风险的目的。

截至2018年12月31日，本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

#### 2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是调整长短期借款的结构、从不同的金融机构比较借款利率等安排来降低利率风险。

## 3. 其他价格风险

本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以其公允价值列示。因此，本公司面临价格风险。本公司已于公司内部成立投资管理部分，由指定成员密切监控投资产品之价格变动。因此本公司董事认为公司面临之价格风险已被缓解。

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量	139,252,667.39			139,252,667.39
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	310,789.10			310,789.10
1. 交易性金融资产	310,789.10			310,789.10
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	310,770.00			310,770.00
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	19.10			19.10
(二) 可供出售金融资产	138,941,878.29			138,941,878.29
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	138,941,878.29			138,941,878.29
(3) 其他				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
持续以公允价值计量的资产总额	139,252,667.39			139,252,667.39
(五) 交易性金融负债				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

说明：(1) 本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于2018年12月31日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第1层次：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2层次：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；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(2) 本公司以公允价值计量的资产，主要为股票和基金，采用公开交易市场的交易价格作为公允价值的计量依据。

## 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

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 9、其他

适用 不适用

## 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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（%）
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	广西柳州	有限责任公司	100,000	33.34	33.34

## 本企业的母公司情况的说明

截至2018年12月31日，广西柳州市产业投资发展集团有限公司持有本公司183,360,652股，占公司总股本的33.34%，为公司的实际控制人。

本企业最终控制方是柳州市人民政府国有资产监督管理委员会。

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

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益

**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、3、在合营企业或联营企业中的权益。

适用 不适用

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
成都同基医药有限公司	本公司的参股公司

其他说明

适用 不适用

**4、其他关联方情况**

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
柳州市两面针旅游用品厂	参股股东

其他说明

柳州市两面针旅游用品厂系本公司的股东，持股比例为0.55%。

**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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
柳州两面针洗涤用品厂	采购固定资产		259,880.10
合计			259,880.10

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都同基医药有限公司	销售药品	2,250,989.20	3,909,164.95
柳州市两面针旅游用品厂	销售卷纸及日化用品	24,025.41	24,945.47
合计		2,275,014.61	3,934,110.42

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(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：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
柳州市两面针旅游用品厂	房屋	6,851.88	7,243.20
合计		6,851.88	7,243.20

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

## (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
柳州两面针旅游用品厂	9,900,000.00	2018-8-13	2021-8-12	否
合计	9,900,000.00	/	/	

关联担保情况说明

适用 不适用

被担保方为我公司子公司柳州两面针旅游用品厂的担保情况详见附注七、26、短期借款。

## (5) 关联方资金拆借

适用 不适用

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

## (7) 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	186.89	258.72

## (8) 其他关联交易

适用 不适用

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	成都同基医药有限公司	472,231.68		499,505.68	2,982.70
其他应收款	广西亿康南药药业种植有限责任公司	3,801,452.43	1,520,580.97	3,801,452.43	1,520,580.97
其他应收款	柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	379,755.30	303,804.24	379,755.30	303,804.24

## (2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	新疆西部惠好卫生用品有限责任公司		2,146,597.43
应付账款	柳州两面针洗涤用品厂	699,063.51	699,063.51
其他应付款	广西亿康南药药业种植有限责任公司	4,253,155.35	4,253,155.35
其他应付款	柳州市两面针旅游用品厂	350,000.00	

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十三、股份支付

## 1、股份支付总体情况

□适用 √不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

## 5、其他

□适用 √不适用

## 十四、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

□适用 √不适用

## 2、或有事项

## (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

截止财务报告批准报出日止，本公司无需要披露或者调整的重大资产负债表日后事项。

## (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

## 3、其他

□适用 √不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

适用 不适用

#### (2) 未来适用法

适用 不适用

### 2、债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2) 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

### 5、终止经营

适用 不适用

### 6、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

#### (2) 报告分部的财务信息

适用 不适用

#### (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

适用 不适用

#### (4) 其他说明

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

关于终止经营的说明：

公司于2017年11月转让盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司股权，2018年度合并财务报表范围不再包含捷康公司。

项目	盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司终止经营项目	
	本期发生额	上期发生额
一、终止经营收入		334,644,391.33
减：终止经营成本及费用		309,125,981.98
二、来自已终止经营业务的利润总额		36,738,793.89
减：终止经营所得税费用		3,742,277.88
三、终止经营净利润		32,996,516.01
其中：归属于母公司所有者的终止经营利润		11,548,780.62
加：处置业务的净收益（税后）		4,351,576.26
其中：处置损益总额		
减：终止经营所得税费用（收益）		
四、来自已终止经营业务的净利润总计		37,348,092.27
其中：归属于母公司所有者的终止经营处置净损益		15,900,356.88
终止经营的现金流量净额		
其中：经营活动现金流量净额		-70,025,566.10
投资活动现金流量净额		-9,349,580.28
筹资活动现金流量净额		99,260,217.55

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收票据及应收账款

总表情况

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	300,000.00	321,288.00
应收账款	26,620,736.22	23,722,051.13
合计	26,920,736.22	24,043,339.13

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(2) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	300,000.00	321,288.00
合计	300,000.00	321,288.00



## (3) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	9,612,060.50	
合计	9,612,060.50	

## (5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款

## (1) 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	15,609,244.47	28.05	15,609,244.47	100.00		15,609,244.47	30.36	15,609,244.47	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	35,875,947.82	64.48	9,255,211.60	25.80	26,620,736.22	32,519,760.62	63.24	8,797,709.49	27.05	23,722,051.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,155,465.87	7.47	4,155,465.87	100.00		3,292,607.06	6.40	3,292,607.06	100.00	
合计	55,640,658.16	/	29,019,921.94	/	26,620,736.22	51,421,612.15	/	27,699,561.02	/	23,722,051.13

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海诗玛尔家居用品有限公司	15,609,244.47	15,609,244.47	100.00	预计不能收回
合计	15,609,244.47	15,609,244.47	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：1年以内分项			
0.5年以内	25,539,250.94		0
0.5年至1年	105,033.27	5,251.66	5.00
1年以内小计	25,644,284.21	5,251.66	—
1至2年	172,274.17	17,227.42	10.00
2至3年	683,545.06	136,709.01	20.00
3至5年	466,368.12	186,547.25	40.00
5年以上	8,909,476.26	8,909,476.26	100.00
合计	35,875,947.82	9,255,211.60	/

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
柳州市泓博纸业有限公司	738,022.05	738,022.05	100.00	预计不能收回
玉林日用品经营部	616,115.30	616,115.30	100.00	预计不能收回
长春市粤惠洗涤化妆品公司	554,277.71	554,277.71	100.00	预计不能收回
苏果超市有限公司	401,957.93	401,957.93	100.00	预计不能收回
杭州星城百货有限公司	315,454.79	315,454.79	100.00	预计不能收回
梧州雅惠商贸有限公司	193,691.10	193,691.10	100.00	预计不能收回
贵港市永兴百货经营部	178,605.59	178,605.59	100.00	预计不能收回
沈阳市益霆商贸公司	168,917.94	168,917.94	100.00	预计不能收回
广西百家惠商贸有限公司	138,664.68	138,664.68	100.00	预计不能收回
哈市秀梅商贸公司	133,022.68	133,022.68	100.00	预计不能收回
呼市玉泉区雪菲利百货经销部	129,099.28	129,099.28	100.00	预计不能收回
南宁市大泽（联合）商贸有限公司	125,982.01	125,982.01	100.00	预计不能收回
其他	461,654.81	461,654.81	100.00	预计不能收回
合计	4,155,465.87	4,155,465.87		

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额1,320,360.92元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	15,609,244.47	28.05	15,609,244.47
第二名	10,916,621.49	19.62	200,510.00
第三名	7,767,096.12	13.96	
第四名	1,538,041.91	2.76	2,100.00
第五名	1,395,797.62	2.51	
合计	37,226,801.61	66.90	15,811,854.47

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

总表情况

## (1) 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,330,241,370.07	1,290,926,340.40
合计	1,330,241,370.07	1,290,926,340.40

其他说明：

适用 不适用

应收利息

## (2) 应收利息分类

适用 不适用

## (3) 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

## (4) 应收股利

适用 不适用

## (5) 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,339,082,586.33	99.71	11,019,840.83	0.82	1,328,062,745.50	1,293,765,984.62	99.70	5,018,268.79	0.39	1,288,747,715.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,884,211.15	0.29	1,705,586.58	43.91	2,178,624.57	3,884,211.15	0.30	1,705,586.58	43.91	2,178,624.57
合计	1,342,966,797.48	/	12,725,427.41	/	1,330,241,370.07	1,297,650,195.77	/	6,723,855.37	/	1,290,926,340.40

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内			
其中：1年以内分项			
0.5年以内	1,273,918,166.10		0
0.5年至1年	25,213.17	1,260.66	5
1年以内小计	1,273,943,379.27	1,260.66	/
1至2年	60,112,574.78	6,011,257.48	10
2至3年	7,916.86	1,583.37	20
3至5年	21,626.83	8,650.73	40
5年以上	4,997,088.59	4,997,088.59	100
合计	1,339,082,586.33	11,019,840.83	/

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

## (1) 期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广西亿康南药药业种植有限责任公司	3,504,455.85	1,401,782.34	40.00	应收参股公司，预计部分收回
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	379,755.30	303,804.24	80.00	应收参股公司，预计部分收回
合计	3,884,211.15	1,705,586.58	/	

## (2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,281,256,882.12	1,230,113,319.80
借款	60,701,325.86	66,585,787.81
备用金	312,982.95	257,245.25
保证金及押金	141,889.29	158,931.35
其他	553,717.26	534,911.56
合计	1,342,966,797.48	1,297,650,195.77

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额6,001,572.04元，其中对盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司计提6,000,000.00元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

## (4) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
柳州两面针纸业有限公司	往来款	760,272,663.82	连续发生	56.61	
柳州两面针纸品有限公司	往来款	365,768,111.53	连续发生	27.24	
安徽两面针·芳草日化有限公司	往来款	80,503,539.51	连续发生	5.99	
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	借款及利息	60,701,325.86	2年以内	4.52	6,000,000.00
柳州惠好卫生用品有限公司	往来款	56,798,800.59	连续发生	4.23	
合计	/	1,324,044,441.31	/	98.59	6,000,000.00

## (6) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	531,049,523.79	90,155,106.20	440,894,417.59	531,049,523.79	90,155,106.20	440,894,417.59
对联营、合营企业投资	7,770,671.63	7,770,671.63		7,770,671.63	7,770,671.63	
合计	538,820,195.42	97,925,777.83	440,894,417.59	538,820,195.42	97,925,777.83	440,894,417.59

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	期末余额	减值准备期末余额
柳州惠好卫生用品有限公司	13,105,106.20	13,105,106.20	13,105,106.20
柳州两面针进出口贸易有限公司	2,550,000.00	2,550,000.00	2,550,000.00
广西两面针亿康药业股份有限公司	87,621,417.59	87,621,417.59	
安徽两面针·芳草日化有限公司	24,500,000.00	24,500,000.00	24,500,000.00
柳州两面针房地产开发有限公司	110,000,000.00	110,000,000.00	
两面针（江苏）实业有限公司	73,273,000.00	73,273,000.00	
柳州两面针纸品有限公司	220,000,000.00	220,000,000.00	50,000,000.00
合计	531,049,523.79	531,049,523.79	90,155,106.20

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	3,854,508.49									3,854,508.49	3,854,508.49
广西两面针九洲房地产开发有限公司	3,916,163.14									3,916,163.14	3,916,163.14
小计	7,770,671.63									7,770,671.63	7,770,671.63
合计	7,770,671.63									7,770,671.63	7,770,671.63

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本

## (1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	196,786,345.08	107,658,905.52	182,282,423.78	105,476,471.15
其他业务	6,452,625.29	5,464,210.24	6,621,299.70	5,643,871.46
合计	203,238,970.37	113,123,115.76	188,903,723.48	111,120,342.61

其他说明：

无

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		109.93
处置长期股权投资产生的投资收益		21,670,100.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	120.00	37,399.25
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,311.41	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	13,762,282.97	15,453,611.10
处置可供出售金融资产取得的投资收益	89,078,462.46	-1,204,487.79
其他	491,236.81	1,587,443.98
合计	103,333,413.65	37,544,176.47

## 处置长期股权投资产生的投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	0	21,670,100.00
合计	0	21,670,100.00

## 可供出售金融资产在持有期间的投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
广西北部湾银行股份有限公司	7,700,000.00	9,548,000.00
交通银行A股红利	14,722.97	13,996.10
中信证券A股红利	6,047,560.00	5,291,615.00
柳州银行股份有限公司		600,000.00
合计	13,762,282.97	15,453,611.10

## 处置可供出售金融资产取得的投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
中信证券A股	87,763,817.17	-1,204,487.79
深圳市中信联合创业投资有限公司	1,314,645.29	
合计	89,078,462.46	-1,204,487.79

## 其他

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	491,236.81	1,587,443.98
合计	491,236.81	1,587,443.98

**6、其他**

□适用 √不适用

## 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 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,363,397.99	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	4,370,778.44	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,897,054.59	
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	658,850.01	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	89,012,263.87	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,211,869.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,818,979.78	
所得税影响额	-586,063.13	
少数股东权益影响额	124,447.18	
合计	96,447,839.58	

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目 1,818,979.78 元，主要系本公司理财收益 878,106.21 元与本公司的子公司柳州惠好卫生用品有限公司处置新疆西部惠好卫生用品有限公司的股权处置收益 937,178.57 元。

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

适用 不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.19	0.04	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.09	-0.14	

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、中国注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》上披露过的所有公司文件的正文及公告原件

董事长:

董事会批准报送日期: 2019年4月17日



修订信息

适用 不适用

(此页无正文，为第七届董事会第七次会议决议签字页)

参加表决董事签字：



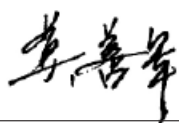
林钻煌



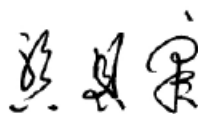
吴 堃



王为民



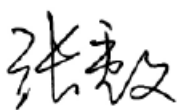
莫善军



龚慧泉



方宇



张重义



余兵



魏佳

柳州两面针股份有限公司

董事会

2019年4月17日