

公司代码：600249

公司简称：两面针

# 柳州两面针股份有限公司 2019 年年度报告

## 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）游发禄声明：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 2019 年度实现母公司净利润-2,638.12 万元，加年初未分配利润 66,886.41 万元，本年度年末未分配利润为 64,248.29 万元。由于公司 2019 年度经营亏损，根据《公司章程》关于利润分配和现金分红的规定，公司不具备利润分配条件。为实现公司 2020 年度经营目标，促进公司可持续发展，公司决定 2019 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、经营风险等，敬请查阅“第四节经营情况讨论与分析”之“三、关于公司未来发展讨论与分析”之“（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.....	4
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	43
第七节	优先股相关情况.....	47
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	48
第九节	公司治理.....	53
第十节	公司债券相关情况.....	57
第十一节	财务报告.....	58
第十二节	备查文件目录.....	200

## 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集团	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	2019 年度 1 月 1 日至 2019 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、陈文涛
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
	签字的财务顾问 主办人姓名	徐开来、李俊宇
	持续督导的期间	2019年12月27日-2020年12月31日

## 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	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
营业收入	1,186,674,091.12	1,244,728,370.00	-4.66%	1,472,115,742.58
归属于上市公司股东的净利润	-53,805,394.54	21,719,714.74	不适用	-144,000,382.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-119,500,060.56	-74,728,124.84	不适用	-153,820,080.83

经营活动产生的现金流量净额	88,800,489.03	18,900,054.92	369.84%	-171,047,832.68
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	2,068,521,257.99	1,796,478,311.07	15.14%	1,861,493,515.88
总资产	2,693,598,246.18	2,531,502,988.92	6.40%	2,705,659,117.12

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	-0.10	0.04	不适用	-0.26
稀释每股收益(元/股)	-0.10	0.04	不适用	-0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.22	-0.14	不适用	-0.28
加权平均净资产收益率(%)	-3.04	1.19	减少4.23个百分点	-7.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-6.76	-4.09	减少2.67个百分点	-8.00

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、2019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	286,475,145.39	319,942,727.53	275,357,304.20	304,898,914.00
归属于上市公司股东的净利润	47,339,110.07	-19,266,438.74	-20,274,082.87	-61,603,983.00

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-12,751,997.06	-14,381,419.34	-16,300,304.36	-76,066,339.80
经营活动产生的现金流量净额	8,040,862.19	54,466,904.23	-25,928,893.64	52,221,616.25

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

其他说明：

1. 一季度归属于上市公司股东的净利润 4,733.91 万元，主要原因在于一季度公允价值变动损益 7,000 多万元，这部分损益属于非经常性损益，剔除非经常性损益影响，公司扣非后归属于上市公司股东的净利润与二三季度差异不大。

2. 四季度归属于上市公司股东的净利润以及扣除非经常性损益后归属于上市公司净利润与前三季度相比，均有较大的差异，主要原因在于：

(1) 2019 年末计提减值的影响，年末公司进行了各项资产减值测试，计提资产减值及信用减值损失约 2,000 万元，这是造成 4 季度单季亏损增加的原因之一。

(2) 考虑到 2019 年末母公司的未弥补亏损金额较大，由于预计转回期间较长，未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，故本公司转回可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产约 2,000 万元，也减少了四季度净利润。

(3) 年末公司对 2019 年期内发生的各项期间费用进行了结算、预提与暂估。这些也构成了四季度单季亏损比前三季度平均数增加的原因。

3. 各个季度现金流中经营活动产生的现金流量净额差异大的原因如下：

一季度经营活动产生的现金流量净额中包含收到捷康公司归还借款本金 1,100 万元，二季度经营活动产生的现金流量净额增加主要是收到捷康归还借款本金及利息 5,165 万元；四季度经营活动产生的现金流量净额增加主要是四季度销售收入增加以及预收客户款项增加使销售商品收到的现金流量得以增加较大。

## 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	2019 年金额	附注(如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-78,695.92		1,363,397.99	-119,272.65
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	10,447,355.02		4,370,778.44	8,753,578.15
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,067,994.71		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
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				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	80,473,498.17		89,012,263.87	-1,159,012.95
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	-1,736,345.43		-4,211,869.15	-987,799.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,871,959.49		1,818,979.78	6,253,008.85
少数股东权益影响额	-1,538,713.89		124,447.18	-1,416,802.52
所得税影响额	-21,068,467.15		-586,063.13	-2,110,157.49
合计	65,694,666.02		96,447,839.58	9,819,698.47

**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)	201,906,517.97	253,264,543.61	51,358,025.64	84,086,573.58
以公允价值计量的可供出售金融资产				
交易性金融资产				
合计	201,906,517.97	253,264,543.61	51,358,025.64	84,086,573.58

**十二、其他**

□适用 √不适用

**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要业务。自公司 2019 年将纸业板块、房地产板块剥离后，公司业务包括日化、医药两个板块，致力于发展“大消费、大健康”产业。

1.主要业务日化板块：主要产品为牙膏、牙刷、漱口水等口腔护理产品，沐浴露、洗发水等个人洗护品，酒店日用品，泡沫洗手液、免洗洗手液等消字号产品，由母公司、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，主要产品为氨咖黄敏胶囊、银杏叶片、苍鹅鼻炎片、感冒灵冲剂等，丹皮酚、愈创木酚磺酸钾、细辛脑等原料药，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。

公司 2019 年 12 月完成重大资产交易，剥离纸业板块（纸品、纸业公司）及房地产板块（房开公司），但 2019 年度公司尚合并其利润表及现金流量表，2019 年末已不再合并其资产负债表。

**(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，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

公司通过经销商、直接供货（直供）渠道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等销售。详情参见本报告第四节中“销售模式”的分析。

### （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。

## 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、重大资产重组。报告期内，公司筹划并实施了重大资产出售项目，将所持有的纸品公司 84.62%的股权和房开公司 80%的股权，及对纸品公司、纸业公司、房开公司的债权转让给公司第一大股东柳州市产投公司。截至 2019 年 12 月 27 日，公司完成了纸品公司和房开公司对股权过户手续及债权移交手续，不再持有纸品公司、房开公司的股权。2019 年度合并财务报表范围内包含了纸品公司、房开公司处置日前的利润表及现金流量表，2019 年末不再合并其资产负债表。

2、其他变化情况详见“第四节”之“资产及负债状况”。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### （一）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”。

#### （二）研发与技术优势

公司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。

2002 年，公司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。

#### （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。原料供应便捷，能确保两面针提取药材地道、安全、有效。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司专注主业，深耕中药日化，整合资源，完成了重大资产出售暨关联交易事项，剥离了纸业板块和房开板块，在产权层面完成了“聚焦主业”的战略部署。

#### （一）经营情况分析

母公司主要经营家用日化消费品，以市场为导向，调整机构设置，执行扁平化管理，提高运营效率，梳理整合传统销售渠道，发展新兴渠道。在传统渠道，深耕 KA 系统，提升大型商超销售，调整经销商合作模式，突出效益，共赢发展。在新兴渠道，加强与天猫、京东等电商平台推广，积极开拓社交新零售、电视直销购物、药线、CS 母婴渠道、团购等渠道，并根据各渠道消费特点，定制适销产品。

江苏公司产品标准化初见成效，发挥规模化优势，提升自动化生产降低生产成本，获取竞争优势。强化细分市场和品牌营销，新增东呈、亚朵、OYO 等连锁酒店集团，新增高端酒店客户 30 多家，持续产品创新，推出泡沫洗手液、液体牙膏等产品。2019 年，江苏公司继续保持酒店洗漱用品市场龙头地位。

亿康公司克服原料采购、成本上升、医药政策变动带来的困难，挖掘潜力，采取多种措施，

保障重点产品如氨咖黄敏胶囊等的销售，维持企业经营稳定。公司与吉林鸿泽医药合作，通过其营销网络，产品宣传优势，联合推广公司独家产品苍鹅鼻炎片，该产品销量较快增长。

## （二）重大资产重组情况

2019年，公司在柳州市委、市政府、国资委等相关上级部门的支持下，剥离纸业及辅业房地产板块，完成了重大资产重组暨关联交易，整合资源，实现了产权层面的聚焦主业，全面布局日化主业。报告期内，公司完成了该重大资产重组的所有决策、审批程序，完成了股权过户登记，资产交割，解除对交易标的担保，减少关联交易，首期回笼资金 5.87 亿元，支持主业发展。公司在实施重大资产重组期间，加强对纸业板块的管控，稳定生产经营，维持员工稳定，生产安全，保障现金流正常流动，实现现金流自给，不再由上市公司提供资金，平稳过渡完成资产剥离。

## 二、报告期内主要经营情况

2019年，公司实现营业收入 118,667.41 万元，归属于上市公司股东的净利润-5380.54 万元，扣除非经常性损益净利润-11,950.01 万元。

### （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	1,186,674,091.12	1,244,728,370.00	-4.66%
营业成本	975,924,274.01	989,424,813.60	-1.36%
销售费用	169,990,357.37	165,218,634.92	2.89%
管理费用	109,484,019.47	99,088,096.38	10.49%
研发费用	14,252,402.08	11,253,240.97	26.65%
财务费用	21,262,130.54	22,499,532.76	-5.50%
经营活动产生的现金流量净额	88,800,489.03	18,900,054.92	369.84%
投资活动产生的现金流量净额	581,247,100.12	37,748,978.37	1,439.77%
筹资活动产生的现金流量净额	-58,773,256.82	-99,348,653.65	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	1,154,499,352.65	952,837,707.50	17.47	-4.25	-0.79	减少 2.88 个百分点

商业贸易	7,049,370.96	5,723,773.32	18.80	-17.08	-21.07	增加 4.10 个 百分点
房地产及物 业管理	2,373,160.97	1,655,837.27	30.23	-54.82	-42.79	减少 14.67 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	723,023,531.19	563,655,874.69	22.04	5.32	5.18	增加 0.1 个百分点
纸浆、纸品	322,547,967.85	322,561,934.25	-0.00	-20.63	-8.86	减少 12.91 个 百分点
药品	108,927,853.61	66,619,898.56	38.84	1.43	1.68	减少 0.15 个 百分点
商业贸易	7,049,370.96	5,723,773.32	18.80	-17.08	-21.07	增加 4.10 个 百分点
房地产及物 业管理	2,373,160.97	1,655,837.27	30.23	-54.82	-42.79	减少 14.67 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	1,136,871,986.44	937,214,073.76	17.56	-4.98	-1.42	减少 2.98 个 百分点
国外	27,049,898.14	23,003,244.33	14.96	17.24	16.05	增加 0.87 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

由于行业周期特点，房地产及物业管理的营业收入和营业成本变动属于正常情形。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	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	万支	2,843.84	2,728.94	695.25	-9.77	-15.34	35.61
酒店牙膏	万支	116,309.12	117,883.42	6,825.15	-5.90	0.44	-18.10
原纸产品	吨	31,278.71	31,783.66	2,532.75	-27.80	-26.47	-18.40

产销量情况说明

无

## (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	535,345,536.97	55.75	509,587,485.27	52.51	5.05	
工业	人工	71,824,901.91	7.48	70,382,838.83	7.25	2.05	
工业	燃料动力	92,466,241.21	9.63	114,520,363.96	11.80	-19.26	
工业	制造费用	146,581,716.78	15.27	158,912,288.53	16.37	-7.76	
工业	外购产品采购成本	106,619,310.63	11.10	106,976,662.88	11.02	-0.33	
工业	工业成本小计	952,837,707.50	99.23	960,379,639.47	98.95	-0.79	
商业贸易	商业贸易成本	5,723,773.32	0.60	7,252,038.63	0.75	-21.07	
房地产及物业管理	开发及物业管理	1,655,837.27	0.17	2,894,540.37	0.30	-42.79	
合计		960,217,318.09	100.00	970,526,218.47	100.00	-1.06	
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	361,239,519.11	64.09	327,513,531.73	61.11	10.30	
	人工	41,133,905.89	7.30	37,175,675.50	6.94	10.65	
	燃料动力	9,656,602.72	1.71	9,598,980.26	1.79	0.60	
	制造费用	60,375,485.19	10.71	70,306,291.68	13.12	-14.13	
	外购产品采购成本	91,250,361.78	16.19	91,308,141.43	17.04	-0.06	
	小计	563,655,874.69	100.00	535,902,620.60	100.00	5.18	
纸浆、纸品	材料	127,035,351.38	39.38	138,735,072.77	39.20	-8.43	
	人工	20,579,126.88	6.38	22,092,628.40	6.24	-6.85	
	燃料动力	78,777,194.44	24.42	100,431,842.99	28.38	-21.56	

	制造费用	80,816,823.46	25.05	82,380,159.72	23.28	-1.90	
	外购产品采购成本	15,353,438.09	4.76	10,271,909.78	2.90	49.47	
	小计	322,561,934.25	100.00	353,911,613.66	100.00	-8.86	
药品	材料	47,070,666.48	70.66	43,338,880.77	66.15	8.61	
	人工	10,111,869.14	15.18	11,114,534.93	16.96	-9.02	
	燃料动力	4,032,444.05	6.05	4,489,540.71	6.85	-10.18	
	制造费用	5,389,408.13	8.09	6,225,837.13	9.50	-13.43	
	外购产品采购成本	15,510.76	0.02	350,723.96	0.54	-95.58	
	小计	66,619,898.56	100.00	65,519,517.50	100.00	1.68	
卫生巾等家庭卫生用品	外购产品采购成本	0.00	0.00	5,045,887.71	100.00	-100.00	
商业贸易	商业贸易	5,723,773.32	100.00	7,252,038.63	100.00	-21.07	
房地产及物业管理	开发及业务管理	1,655,837.27	100.00	2,894,540.37	100.00	-42.79	
合计		960,217,318.09	100.00	970,526,218.47	100.00	-1.06	

## 成本分析其他情况说明

1. 由于行业周期特点，房地产及物业管理的营业收入和营业成本变动属于正常情形；
2. 卫生巾产品由惠好公司生产经营，由于经营调整，报告期内未生产、销售卫生巾产品；
3. 纸浆纸品的外购产品采购成本金额同比增加 49.47%，主要由于纸品公司采购成本增加。

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 29,696.75 万元，占年度销售总额 25.03%；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%。

前五名供应商采购额 10,481.59 万元，占年度采购总额 12.23%；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%。

其他说明

无

## 3. 费用

√适用 □不适用

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例
销售费用	169,990,357.37	165,218,634.92	2.89%

管理费用	109,484,019.47	99,088,096.38	10.49%
研发费用	14,252,402.08	11,253,240.97	26.65%
财务费用	21,262,130.54	22,499,532.76	-5.50%

#### 4. 研发投入

##### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	14,252,402.08
本期资本化研发投入	
研发投入合计	14,252,402.08
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.20%
公司研发人员的数量	165
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	7.13%
研发投入资本化的比重 (%)	0.00%

##### (2). 情况说明

□适用 √不适用

#### 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

科目名称	年初至 报告期末	去年同期	增加（减少）数	原因分析
经营活动产生的现金流量净额	88,800,489.03	18,900,054.92	69,900,434.11	本期收回捷康借款本金及利息 6,265 万元等原因
投资活动产生的现金流量净额	581,247,100.12	37,748,978.37	543,498,121.75	本年转让纸品公司、房开公司股权债权，截止年末已收到部分款项 5.87 亿元
筹资活动产生的现金流量净额	-58,773,256.82	-99,348,653.65	40,575,396.83	上年同期偿还借款较大

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

1、本期所得税费用较上年同期增长 457.66%，主要由于持有上市公司股票市值增加引起的递延所得税增加 2,010.98 万元，以及本期转回可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产 2,026.06 万元；

2、本期公允价值变动收益变动较大，主要由于公司持有上市公司股票市值增加；

3、本期投资收益较上年同期减少 86.14%，主要由于 2018 年出售了中信证券股票，2019 年无此事项。

q

## (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
货币资金	724,026,773.82	26.88	110,035,267.37	4.35	558.00%	本年转让纸品、房开股权债权，截止年末已收到部分款项
交易性金融资产	253,264,543.61	9.40	0.00	0.00	100.00%	交易性金融资产系自本报告期初执行《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》，本报告期末主要是持有的其他上市公司股票公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	310,789.10	0.01	-100.00%	执行新金融工具准则《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》进行科目调整
应收票据	0.00	0.00	18,565,780.94	0.73	-100.00%	执行新金融工具准则《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》进行科目调整
应收帐款	72,569,906.25	2.69	138,214,906.02	5.46	-47.49%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
应收款项融资	30,374,494.49	1.13	0.00	0.00	100.00%	执行新金融工具准则《企业会计准则第 24 号--金融工具确认和计量》进行科目调整
其他应收款	646,145,704.13	23.99	84,002,432.90	3.32	669.20%	纸品、房开债权转移，已收到部分交易对价款
存货	175,614,265.49	6.52	372,429,284.10	14.71	-52.85%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
其他流动资产	5,539,040.72	0.21	88,660,629.33	3.50	-93.75%	执行新金融工具准则《企业会计准则第 23 号--金融工具确认和计量》进行科目调整，以及纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
可供出售金融资产	0.00	0.00	444,978,459.35	17.58	-100.00%	执行新金融工具准则《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》进行科目调整
长期股权投资	0.00	0.00	1,652,476.44	0.07	-100.00%	计提长期股权投资减值影响

其他权益工具投资	304,200,000.00	11.29	0.00	0.00	100.00%	执行新金融工具准则《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行科目调整
固定资产	340,952,070.34	12.66	872,398,382.13	34.46	-60.92%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
无形资产	82,995,784.35	3.08	238,090,397.14	9.41	-65.14%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
开发支出	0.00	0.00	1,204,152.17	0.05	-100.00%	药业开发支出结转
长期待摊费用	3,628,802.34	0.13	78,483,705.72	3.10	-95.38%	纸品公司年末不再纳入合并范围的影响
递延所得税资产	2,847,461.46	0.11	22,332,484.04	0.88	-87.25%	本部未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，故转回可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产
应付票据	16,854,537.65	0.63	1,908,386.10	0.08	783.18%	票据结算增加
应付职工薪酬	5,606,904.13	0.21	21,518,390.22	0.85	-73.94%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
应交税费	4,985,410.14	0.19	12,009,034.27	0.47	-58.49%	税率下调以及纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响等原因影响
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	46,807,802.15	1.85	-100.00%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
长期借款	0.00	0.00	58,160,000.00	2.30	-100.00%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
长期应付款	0.00	0.00	30,295,915.86	1.20	-100.00%	纸品、房开公司年末不再纳入合并范围的影响
递延所得税负债	48,331,892.54	1.79	28,222,079.08	1.11	71.26%	股票市值变动增加
资本公积	1,184,901,870.95	43.99	857,398,769.96	33.87	38.20	转让纸品、房开公司，该二公司归属于本公司净资产金额与转让对价差额计入资本公积。
其他综合收益	-8,825,807.26	-0.33	84,664,707.26	3.34	-110.42	执行新金融工具准则《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行科目调整
未分配利润	96,793,046.06	3.59	58,762,685.61	2.32	64.72	执行新金融工具准则《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行科目调整

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
货币资金	2,501,049.99	应付票据保证金
应收款项融资	11,899,498.74	用于建立应收票据池，作为开立应付票据的保证金
其他权益工具投资-北部湾银行股权	257,200,000.00	借款质押担保
固定资产	102,625,123.88	银行借款抵押
无形资产	28,223,717.33	银行借款抵押

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，借款期限至 2020 年 10 月 10 日止，借款利率 7.3%。2020 年 1 月 6 日，公司提前向东通公司全额归还了上述借款 15,000 万元及利息。公司已经于 2020 年 1 月份完成解除上述股份质押担保的手续。

**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

2019 年 10 月 30 日，国家发展改革委修订发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，自 2020 年 1 月 1 日起施行。目录从限制类目录中剔除了牙膏生产线。该调整可能使国内牙膏生产行业的竞争者数量上升。

#### (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 日化用品行业

在生产技术上，日化用品行业的技术装备具有技术成熟、模块化、自动一体化的特点，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，根据国家统计局统计，2019 年全国零售额化妆品同比增长 12.6%。日化产品附加值和利润率维持较高水平，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，报告期内大多数行业内企业都受到一定的经营压力。在日化用品行业中，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日化产品行业的努力方向。

##### ② 酒店用品行业

酒店用品行业依托旅游业快速发展。2019 年，北京、上海等城市相继出台了生活垃圾管理办法，对酒店用品造成一定影响。公司积极响应政策，主动与主管部门和协会沟通，综合环保、循环使用等理念，调整产品结构，拓展市场宽度。

子公司江苏实业公司拥有最大的旅游牙膏生产基地，获批了江苏省中草药日化产品工程研究中心，在全国流通领域有 300 多名地市级经销商，品牌在经济商务型酒店领域影响力较大。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，已牢牢占据酒店用品行业的龙头地位。

### 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
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大宗采购政策的影响
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

**(3). 研发创新**

√适用 □不适用

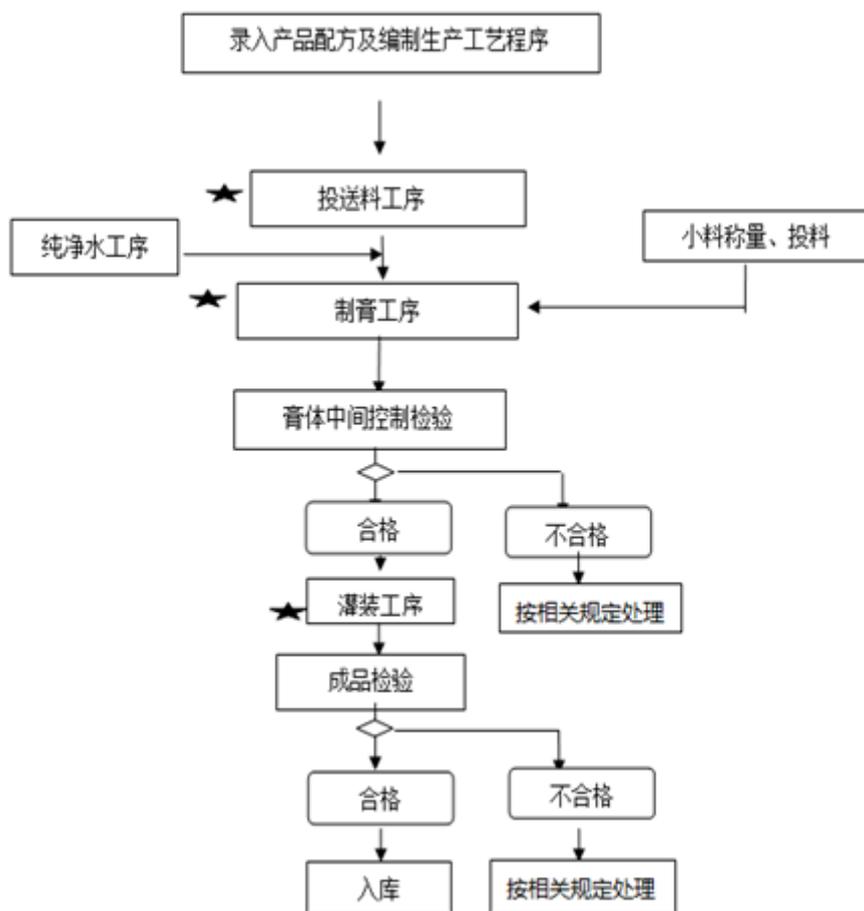
公司以中草药在日化产品中的应用为核心，主要研制、生产和销售中药核心系列牙膏、洗化产品。公司是中国牙膏行业第一个博士后科研工作站，拥有自治区企业技术中心，自治区中草药牙膏工程技术研究中心，全区首批专利试点企业，柳州市日用化工人才小高地，“全国口腔护理用品标准化技术委员会中草药牙膏分技术委员会”秘书处，国家创新型试点企业，国家高新技术企业。公司技术骨干黄光伟同志获得全国首届轻工“大国工匠”称号，李江平同志被评为首批“广西杰出工程师”。

2019年，公司开发和升级液体牙膏、泡沫洗手液、抑菌洗手液、茶树油沐浴露等牙膏、洗涤产品，并围绕牙膏功效等进行口腔基础性研究。2019年获授权发明专利3件，实用新型专利1件，新申请发明专利6件。

**(4). 生产工艺与流程**

√适用 □不适用

牙膏生产工艺流程图:



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	23.84	无	无
酒店用品-牙膏车间	18.9 亿支/年	78.80	无	无
酒店用品-洗化车间(袋装)	2.6 亿袋/年	77.20	无	无
酒店用品-洗化车间(软管/瓶装)	1.6 亿支/年	59.20	无	无
医药-胶囊剂生产线	60,000 万粒/年	49.17	无	无
纸业公司-制造纸浆	6 万吨/年	100.00	无	无
纸业公司-生活用纸	6.1 万吨/年	57.38	无	无

**生产能力的增减情况**

□适用 √不适用

**产品线及产能结构优化的调整情况**

□适用 √不适用

**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 1,655 吨/年	小幅下降	营业成本随之减少
家用/酒店牙膏	山梨醇	比质比价	约 3,822 吨/年	变动较小	影响较小
酒店用品	透明聚丙烯	询价采购	约 2,472 吨/年	小幅下降	营业成本随之减少
酒店用品	皂粒	询价采购	约 929 吨/年	小幅下降	营业成本随之减少
纸业产品	木片	定价收购	约 145,500 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 44,670,000 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 69,500 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，电商渠道等新兴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，如大润发、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下游采购商家/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（两面针旗舰店、两面针家居专营店、两面针家居日用专营店）、京东、苏宁、微信及其他新兴零售渠道。

纸业板块和房开板块的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	723,023,531.19	563,655,874.69	22.04	5.32	5.18	0.10	
纸浆、纸品（包含卫生用品）	322,547,967.85	322,561,934.25	-0.00	-21.68	-10.14	-12.84	
药品	108,927,853.61	66,619,898.56	38.84	1.43	1.68	-0.15	
商业贸易	7,049,370.96	5,723,773.32	18.80	-17.08	-21.07	4.1	
房地产及物业管理	2,373,160.97	1,655,837.27	30.23	-54.82	-42.79	-14.67	

## 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 (%)
经销	776,899,629.05	4.55%
直销（直供）	45,716,788.70	-6.56%
电商	16,384,338.01	3.36%

说明：由于纸品公司的销售渠道要为下游企业提供生产原料，较难按照以上方式进行界定和划分，故不在此分渠道讨论。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。截至 2019 年末，公司已不再持有纸品公司和房开公司的股权。

## 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	430,374 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	1,223.88	1.09
纸业公司环保税	90.06	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 0 元。

截止报告期末，母公司报表长期股权投资余额为 160,894,417.59，其中包括对五家子公司的投资：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、两面针（江苏）实业有限公司。

## (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

## 证券投资情况

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	219,092,940.00	交易性金融资产
2	股票	601328	交通银行	67,508.50	51,551	290,232.13	交易性金融资产
3	基金	519800	货币基金	359,549.12	/	3,881,371.48	交易性金融资产

### 证券投资情况的说明

公司 2019 年收到中信证券 2018 年度分红 303.09 万元,交通银行 2018 年度分红 1.55 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	其他权益工具投资
广西北部湾银行股份有限公司	257,200,000	154,000,000	2.03%	257,200,000	10,780,000	其他权益工具投资

公司 2019 年收到北部湾银行 2018 年度分红 1,078.00 万元。

#### (六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

2019 年 12 月 13 日, 公司召开 2019 年第二次临时股东大会, 审议通过了重大资产出售暨关联交易项目的相关议案, 将公司持有的纸品公司、房开公司的股权, 对纸品公司、纸业公司和房开公司的债权转让给产投集团。

详见公司临时公告, 编号: 临 2019-022 至临 2019-035, 临 2019-037, 临 2019-038。

#### (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

##### 1. 基本情况

①两面针(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: 江苏省扬州市; 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。

②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：安徽省合肥市；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。

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：货物进出口、技术进出口，生活日用品及原料、化工产品及其原料（易燃易爆、剧毒及其他危险品除外）、纺织品、针织品、服装、机电产品、普通机械、家用电器、电子元器件及整机、五金、矿产品（国家限制或禁止经营的除外）、建筑材料、有色金属（贵、稀金属除外）、工艺美术品、文化用品、日用杂品的销售。属于公司合并报表范围的控股子公司。

⑤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。

⑥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；截至报告期末，公司已不再持有纸品公司的股权。

⑦柳州两面针房地产开发有限公司，法定代表人：孙健峰；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；截至报告期末，公司已不再持有房开公司的股权。

## 2. 报告期内经营业绩

单位：元 币种：人民币

公司名称	权益比例	注册资本(万元)	总资产(元)	净资产	净利润(元)	营业收入
两面针(江苏)实业有限公司	93.80%	RMB6,289	362,701,752.82	178,698,068.81	12,714,115.27	531,491,636.02
广西两面针亿康药业股份有限公司	90.10%	RMB9100	154,574,229.38	95,222,094.05	2,228,217.26	109,540,569.89
安徽两面针·芳草日化有限公司	70%	RMB3,500	81,550,038.95	-26,537,380.34	-5,340,616.09	21,542,073.76
柳州两面针进出口贸易有限公司	51%	RMB500	5,985,840.31	-6,511,719.93	-653,557.57	7,049,370.96
柳州惠好卫生用品有限公司	75%	USD210	227,573.61	-58,142,282.37	-486,922.51	0.00

其他说明：公司 2019 年 12 月完成重大资产交易，剥离纸业板块及房地产板块，2019 年末已不再合并纸品公司和房开公司的资产负债表，但 2019 年度公司尚合并其利润表及现金流量表。纸品公司（合并）2019 年年度实现净利润-107,185,661.15 元，房开公司（合并）2019 年度实现净利润-4,271,283.91 元。

## 4. 对公司净利润影响较大的子公司

- (1) 两面针(江苏)实业有限公司 2019 年度对上市公司贡献净利润 11,925,840.12 元；
- (2) 柳州两面针纸品有限公司(合并)2019 年度对上市公司贡献净利润-90,700,506.47 元。

## 5. 经营业绩同比变动 30%以上的子公司情况说明

- (1) **惠好公司**：本年与上年相比，净利润变动较大的原因在于该公司去年同期因处置原新疆西部惠好股权投资获得投资收益 93.71 万元，本年无此项目。
- (2) **芳草公司**：本年与上年相比，净利润变动较大的原因主要在于该公司本年计提信用减值损失及存货跌价损失金额同比增加较大。
- (3) **纸品公司**：本年与上年相比，净利润变动较大的原因一是该公司本年纸品市场售价下跌，造成营业毛利额减少较大，二是该公司本年财务费用利息支出也有所增加所致。

## (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.品牌格局方面：优秀的国外日化品牌经过长期的运营积淀，市场份额优势明显。同时，随着本土品牌在年轻化运作的大量投入，关注度持续上升，民族品牌正在复兴。

2.渠道结构方面：电商渠道份额的连年增长，其局部细分产品已逐步追平甚至超越传统商超渠道，引流费用水涨船高，流量获取难度加大，产出投入比受到了一定的限制；传统渠道仍有可开拓的空白区域，CS 渠道影响力平稳增长，国货在该渠道的下沉空间充满机遇。

3.消费需求方面：消费升级和差异化需求趋势明显。从产品概念、包装到功效的实际感知等方面，结合市场热点，引导甚至培育消费者习惯，从而扩大消费群体，将给行业产品带来新机会。

## (二) 公司发展战略

√适用 不适用

公司聚焦主业，围绕日化主业，融合日化与医药产业发展。以药业支撑日化发展，基于中草药研究与开发，专注于日化的发展，逐步从口腔品牌（牙膏用品）延伸到大健康品牌（药业、洗护产品等），将两面针大日化产业发展成具有技术领先优势的日化企业，致力于应用天然、健康和安全的中药原料来改善和提高人们的生活品质。

## (三) 经营计划

√适用 不适用

公司坚定不移的发展日化主业，扩大品牌优势，以牙膏产品拉动，逐步扩大日化产品销售市场，做强做优公司日化业务板块的同时，进一步促进医药板块的发展，提升公司经济效益，促进可持续发展。

## (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、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。公司主要金融资产已经所剩不多，公司将聚焦主业，改善经营，提升效益，促进可持续发展。

**(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

## 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公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；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。

### 3.2019 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 2019 年度实现母公司净利润-2,638.12 万元。

## (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（%）
2019 年	0	0	0	0	-53,805,394.54	0
2018 年	0	0	0	0	21,719,714.74	0
2017 年	0	0	0	0	-144,000,382.36	0

**(三) 以现金方式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		

与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	<p>1.本公司不以直接或间接的方式从事、参与与上市公司及其下属企业经营业务构成潜在的直接或间接竞争的业务；保证将采取合法及有效的措施，促使本公司控制的其他企业不从事、参与与上市公司及其下属企业的经营运作相竞争的任何业务；</p> <p>2.如上市公司进一步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的其他企业将不与上市公司拓展后的业务相竞争；可能与上市公司拓展后的业务产生竞争的，本公司及本公司控制的其他企业将按照如下方式退出与上市公司的竞争：（1）停止与上市公司构成竞争或可能构成竞争的业务；（2）将相竞争的业务纳入到上市公司来经营；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；</p> <p>3.如本公司及本公司控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与上市公司的经营运作构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知上市公司，在通知中所指定的合理期间内，上市公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会给予上市公司；</p> <p>4.如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。</p>	2019年11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	<p>1.本公司及本公司控制的企业将尽可能减少与上市公司的关联交易，不会利用自身作为上市公司股东之地位谋求与上市公司在业务合作等方面给予优于其他第三方的权利；</p> <p>2.本公司不会利用自身作为上市公司股东之地位谋求与上市公司优先达成交易的权利；</p> <p>3.若存在确有必要且不可避免的关联交易，本公司及本公司控制的企业将与上市公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规规范性文件的要求和《上市公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并履行相关内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比</p>	2019年11月；承诺期限：长期有效	否	是		

			显失公允的条件与上市公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东的合法权益的行为。					
	其他	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	关于保障上市公司独立性的承诺: 在本次交易完成后, 将确保上市公司依据相关法律法规和上市公司章程的要求, 继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制, 继续保持上市公司在业务、资产、财务、机构、人员等方面的独立性, 切实保护全体股东的利益。	2019 年 11 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	否	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; 承诺期限: 长期有效	否	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

详见第十一节财务报告-五、重要会计政策及会计估计-41.重要会计政策和会计估计的变更。

(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
财务顾问	国泰君安证券股份有限公司	290

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

2019年12月13日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度财务报表及内部控制审计机构的议案》，决定续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度财务报表及内部控制审计机构。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

事项概述	查询索引
公司实施重大资产出售暨关联交易项目,将持有的纸品公司和房开公司的股权以及对纸品公司、纸业公司和房开公司的债权,转让给公司第一大股东产投集团。	两面针临时公告:公告编号临 2019-022 至临 2019-035, 临 2019-037, 临 2019-038

## 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：万元 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）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
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						2,600							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						2,600							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						2,600							
担保总额占公司净资产的比例（%）						1.26%							
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）						0							
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）						0							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						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。							

1. 委托他人进行现金资产管理的情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

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

(三) 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

本年度报告披露前期，我国发生了新冠疫情，公司勇担社会责任，迅速部署，向疫情救援一线及当地社区等捐款捐物，累计价值超过 300 万元，以实际行动彰显责任担当，为抗击疫情做出了积极贡献。

1.规范公司治理：公司依法运作，治理规范，严格执行信息披露制度，不断完善投资者关系，为公司和投资者的利益提供了强有力的保障。

2.扶贫工作：公司定点帮扶融水县安太乡培秀村。2019 年公司多次组织走访慰问，为培秀村进一步发展壮大村集体经济提供资金支持，同时，公司和员工向村民们捐款捐物，购买村民种植养殖的农产品，并开展丰富的志愿服务活动。

3.职工权益：公司严格执行国家劳动安全卫生保护相关制度，强化职业卫生教育培训，保障职工的职业卫生安全。同时，鼓励职工参加继续教育。2019 年，公司设立了两面针学院，为提高职工的文化知识水平和技能水平提供了良好的平台。

4.行业贡献：公司是中国口腔护理用品工业协会副理事长单位，牵头起草中药牙膏行业标准，有效推动了行业的规范管理和健康发展。

5.其他社会公益事业：公司是广西首批挂牌的质量教育社会实践基地，设有牙膏博物馆，面向学校师生和社会群众宣传口腔科普知识，引导人们关注口腔健康，2019 年度接待参观达 7300 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	8.8 mg/m <sup>3</sup>	火电厂大气污染物排放标准 GB 13223-2011	6.179	32	无
二氧化硫				168.98 mg/m <sup>3</sup>		118.58	428	无
氮氧化物				159.01 mg/m <sup>3</sup>		106.983	214	无
烟尘	有组织排放	1	碱炉烟囱	24.11 mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 GB 13271-2014	/	/	无
二氧化硫				23.97 mg/m <sup>3</sup>		/	/	无
氮氧化物				56.08 mg/m <sup>3</sup>		19.966	176	无
化学需氧量 COD	有组织排放	1	废水总排放口	59.04 mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 GB 3544-2008	217.77	453.6	无
氨氮				1.36 mg/L		4.418	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》、《固体废弃物污染防治法》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。

纸业公司各项环保设施运行正常。

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，处理后的污水能够满足国家环保标准要求。

2. 废气：热电厂装备了 1 台 75 蒸吨循环流化床锅炉，配置了完善的烟气处理装置；碱回收系统装备了 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，处理后的烟气及碱炉烟气能够满足国家环保标准要求。

纸业公司按要求设置上述污染物的排放口，并在排放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。上述三种主要污染物，均按要求进行在线监测。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

纸业公司始终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。

2019 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。以手工监测和自动监测相结合方式，并委托有资质的单位定期开展监测工作。

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。

2019 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

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

**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)	52,441
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	53,907

**(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

前十名股东持股情况							
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
孙磊	3,872,800	3,872,800	0.70	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	0	2,657,200	0.48	0	无	0	境内自然人
刘文华	-1,677,400	2,598,450	0.47	0	无	0	境内自然人
徐开东	1,627,200	2,476,399	0.45	0	无	0	境内自然人
王红晓	2,178,600	2,178,600	0.40	0	无	0	境内自然人
袁玉真	2,008,239	2,008,239	0.37	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
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	种类	数量			
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	人民币普通股	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
孙磊	3,872,800	人民币普通股	3,872,800
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
刘文华	2,598,450	人民币普通股	2,598,450
徐开东	2,476,399	人民币普通股	2,476,399
王红晓	2,178,600	人民币普通股	2,178,600
袁玉真	2,008,239	人民币普通股	2,008,239
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
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

### (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	黄哲毅
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；基础设施项目的投资和建设；基金投资；土地一、二级整理开发；产业园区开发及配套经营。
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

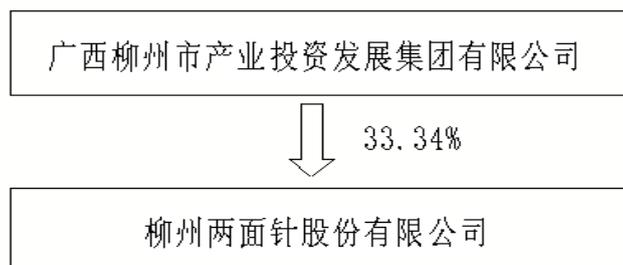
适用 不适用

#### 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	梁洪波
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**

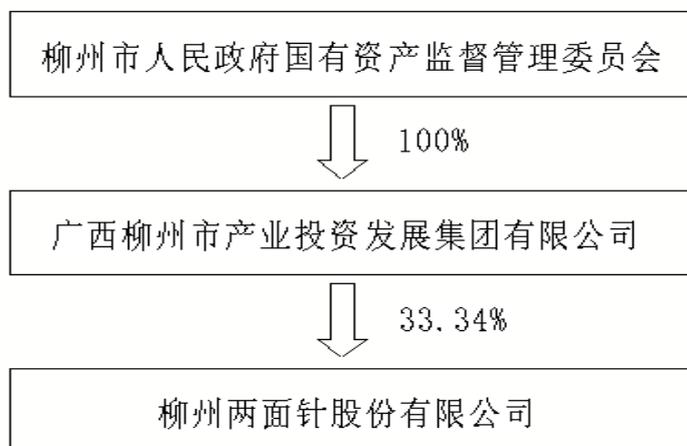
□适用 √不适用

**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

## 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	男	54	2018-06-20	2021-06-19	36,680	36,680	0	/	37.18	否
吴 莹	董事、总裁	男	55	2018-06-20	2021-06-19	36,587	36,587	0	/	33.38	否
王为民	董事、副总裁、财务总监	男	53	2018-06-20	2021-06-19	32,100	32,100	0	/	31.39	否
莫善军	董事、副总裁	男	46	2018-06-20	2021-06-19	5,000	5,000	0	/	31.29	否
龚慧泉	董事	男	49	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0	/	0	是
方 宇	职工董事	女	41	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0	/	16.87	否
张重义	独立董事	男	56	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0	/	4.26	否
余 兵	独立董事	男	50	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0	/	4.26	否
魏 佳	独立董事	男	40	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0	/	4.26	否
牟 创	监事会主席	男	49	2018-06-20	2021-06-19	0	0	0	/	0	是
莫瑞琬	监事	男	49	2018-06-20	2021-06-19	14,700	14,700	0	/	21.38	否
雷 讯	职工监事	男	53	2018-06-20	2021-06-19	4,500	4,500	0	/	13.72	否
叶建平	副总裁	男	54	2018-06-20	2021-06-19	4,500	4,500	0	/	31.54	否
杨 玲	副总裁	女	45	2019-12-18	2021-06-19	0	0	0	/	0	否
韦元贤	董事会秘书	男	47	2018-09-10	2021-06-19	0	0	0	/	15.39	否
合计	/	/	/	/	/	134,067	134,067	0	/	244.92	/

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，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 莹	博士，高级经济师。曾任公司董事、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、总裁。
王为民	本科，会计师。曾任公司董事、副总裁、董事会秘书，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。曾任公司董事、副总裁、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。
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，柳州桂中海迅物流股份有限公司董事长、党总支书记。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。
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。
张重义	博士，福建农林大学农学院教授，博士生导师，福建省“闽江学者”特聘教授，现任国家中药材产业技术体系建瓯综合试验站站长，兼任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副主任委员、中国药学会中药资源专业委员会委员等。现任公司独立董事。
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	魏 佳，法学博士后，法学教授、执业律师。现任本公司独立董事，广西财经学院教授，广西桂盈律师事务所律师，广西经济法学会副会长，广西建筑法学研究会副会长。
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。
莫瑞琰	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。
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。
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、柳州两面针纸业股份有限公司董事长、柳州惠好卫生用品有限公司董事长。
杨 玲	大学学历，助理记者、高级企业文化师。曾任柳州日报社记者、编辑，两面针公司办公室副主任、董事会办公室主任、党委委员、纪检监察室主任、党委工作部部长、纪委副书记、企业文化建设办公室主任、房开公司副总经理，柳州农工商有限责任公司党委副书记、纪委书记。现任公司副总裁。
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。

其它情况说明

√适用 □不适用

2019年7月5日，公司第七届董事会第十次会议审议通过了《关于聘任吴堃先生为公司总裁的议案》，聘任吴堃先生为公司总裁，任期与第七届董事会任期一致（详见公司公告：临2019-015）；2019年12月18日，公司第七届董事会第十四次会议审议通过了《关于聘任杨玲女士为公司副总裁的议案》，聘任杨玲女士为公司副总裁，任期与第七届董事会任期一致（详见公司公告：临2019-036）。

## (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	2019年12月31日
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	2019年12月31日
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	2019年12月31日
余兵	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)广西分所	副所长	2017年4月	2019年12月31日
魏佳	广西财经学院	教授	2019年4月	2019年12月31日
林钻煌	柳州两面针房地产开发有限公司	董事	2017年3月	2019年12月31日
吴堃	柳州两面针纸品有限公司	董事	2018年12月	2019年12月31日
吴堃	柳州两面针纸业有限公司	董事	2018年12月	2019年12月31日
莫瑞琬	柳州两面针房地产开发有限公司	董事	2017年3月	2019年12月31日
莫瑞琬	柳州两面针纸业有限公司	监事	2018年12月	2019年12月31日

雷 讯	柳州两面针纸业有限公司	监事	2018 年 12 月	2019 年 12 月 31 日
叶建平	柳州两面针纸品有限公司	董事长	2018 年 12 月	2019 年 12 月 31 日
叶建平	柳州两面针纸业有限公司	董事长	2018 年 12 月	2019 年 12 月 31 日
韦元贤	柳州两面针房地产开发有限公司	监事	2017 年 3 月	2019 年 12 月 31 日
韦元贤	柳州两面针纸业有限公司	董事	2018 年 12 月	2019 年 12 月 31 日
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	见第八节“（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”
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	244.92 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
吴 堃	总 裁	聘任	聘任
杨 玲	副总裁	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	521
主要子公司在职员工的数量	1,793
在职员工的数量合计	2,314
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	689
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,427
销售人员	145
技术人员	275
财务人员	53
行政人员	300
其他	114
合计	2,314
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	357
专科	346
高中、中专、或技校	838
初中及以下	735
合计	2,314

### (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

围绕公司发展规划及战略目标，面对更加严峻的外部环境，坚持开展分类别分层级的培训，进一步细化培训体系，着力提高培训效果，加强人才梯队建设，创建知识型团队，确保企业人力资源的持续增值；继续推广网络培训，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	1,702,364
劳务外包支付的报酬总额	35,592,579.74

**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

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、上交所所有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 2019 年召开三次股东大会，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，独立组织生产销售和经营规划，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。2019年公司审计委员会召开多次会议，对公司2018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2018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**

2019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。

## 9. 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
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 1 月 14 日	www.sse.com.cn	2019 年 1 月 15 日
2018 年年度股东大会	2019 年 6 月 5 日	www.sse.com.cn	2019 年 6 月 6 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 12 月 13 日	www.sse.com.cn	2019 年 12 月 14 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 出席股东大会的次数
		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	
林钻煌	否	8	8	5	0	0	否	3
吴堃	否	8	8	5	0	0	否	3
王为民	否	8	8	5	0	0	否	3
莫善军	否	8	8	5	0	0	否	3
龚慧泉	否	8	8	5	0	0	否	3
方宇	否	8	8	5	0	0	否	3
莫瑞琰	否	8	8	5	0	0	否	3
张重义	是	8	8	5	0	0	否	3
余兵	是	8	8	5	0	0	否	3
魏佳	是	8	8	5	0	0	否	3

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	8
-------------	---

其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5
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

报告期内，公司审计委员会召开了 4 次会议，主要工作包括：对公司 2018 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

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

是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[2020]004686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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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。

我们确定递延所得税资产的确认是需要与在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### 1. 事项描述

如财务报表附注“七、注释 29”所述，截止 2019 年 12 月 31 日，公司合并财务报表列示递延所得税资产余额为 2,847,461.46 元，比期初余额 22,332,484.04 元下降 19,485,022.58 元，对当期利润影响重大。

递延所得税资产的确认依赖管理层的重大判断，管理层在作出判断是需评估未来是否可以取得足够的应纳税所得额，以及未来产生上述应纳税所得额转回应纳税暂时性差异的可能性。

## 2. 审计应对

我们对于递延所得税资产所实施的重要审计程序包括：

(1) 我们获取了与公司所得税汇算清缴资料，并复核了可抵扣亏损金额及应纳税所得额的期限；

(2) 我们执行了检查、重新计算等审计程序，复核了公司的未弥补亏损情况及相关可抵扣暂时性差异；

(3) 我们复核了递延所得税资产的确认是否以未来期限很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限；

(4) 我们获取了财务报表，对财务报表中对递延所得税资产的列报和披露进行了检查；

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层在对递延所得税的确认是合理的，相关未弥补亏损、未确认递延所得税资产的暂时性差异的披露是恰当的。

## 四、 其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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**错误！未找到引用源。**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，就可能导致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，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·北京

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇二〇年四月十五日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	724,026,773.82	110,035,267.37
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	253,264,543.61	
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
衍生金融资产			
应收票据			18,565,780.94
应收账款	七、4	72,569,906.25	138,214,906.02
应收款项融资	七、6	30,374,494.49	
预付款项	七、7	17,312,103.23	18,797,915.90
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、8	646,145,704.13	84,002,432.90
其中：应收利息	七、8	113,023.29	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	175,614,265.49	372,429,284.10
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	5,539,040.72	88,660,629.33
流动资产合计		1,924,846,831.74	831,017,005.66
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			444,978,459.35
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			1,652,476.44

其他权益工具投资	七、17	304,200,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、19	21,461,254.50	29,795,789.46
固定资产	七、20	340,952,070.34	872,398,382.13
在建工程	七、21	1,172,572.35	1,241,780.04
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、25	82,995,784.35	238,090,397.14
开发支出			1,204,152.17
商誉	七、27	3,405,975.91	3,405,975.91
长期待摊费用	七、28	3,628,802.34	78,483,705.72
递延所得税资产	七、29	2,847,461.46	22,332,484.04
其他非流动资产	七、30	8,087,493.19	6,902,380.86
非流动资产合计		768,751,414.44	1,700,485,983.26
资产总计		2,693,598,246.18	2,531,502,988.92
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、31	90,000,000.00	105,900,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、34	16,854,537.65	1,908,386.10
应付账款	七、35	163,597,164.97	223,484,670.85
预收款项	七、36	82,691,152.77	64,364,400.92
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	5,606,904.13	21,518,390.22
应交税费	七、38	4,985,410.14	12,009,034.27
其他应付款	七、39	187,670,886.41	227,211,022.16
其中：应付利息	七、39	454,208.33	623,394.43
应付股利	七、39	8,537,790.48	8,537,790.48
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			46,807,802.15
其他流动负债	七、42	20,223,453.05	18,270,674.60
流动负债合计		571,629,509.12	721,474,381.27
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			58,160,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			30,295,915.86
长期应付职工薪酬	七、47	2,988,523.00	3,950,028.00
预计负债			
递延收益	七、49	8,314,403.37	10,773,951.43
递延所得税负债	七、29	48,331,892.54	28,222,079.08
其他非流动负债			
非流动负债合计		59,634,818.91	131,401,974.37
负债合计		631,264,328.03	852,876,355.64
<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	七、53	1,184,901,870.95	857,398,769.96
减：库存股			
其他综合收益	七、55	-8,825,807.26	84,664,707.26
专项储备			
盈余公积	七、57	245,652,148.24	245,652,148.24
一般风险准备			
未分配利润	七、58	96,793,046.06	58,762,685.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,068,521,257.99	1,796,478,311.07
少数股东权益		-6,187,339.84	-117,851,677.79
所有者权益（或股东权益）合计		2,062,333,918.15	1,678,626,633.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,693,598,246.18	2,531,502,988.92

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：游发禄

### 母公司资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		634,470,844.18	26,485,381.79
交易性金融资产		223,264,543.61	
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			300,000.00
应收账款	十七、1	26,137,974.56	26,620,736.22
应收款项融资		701,964.00	
预付款项		510,204.46	380,602.69
其他应收款	十七、2	714,567,407.25	1,330,241,370.07

其中：应收利息			
应收股利			
存货		40,144,858.35	34,743,670.25
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,565,795.96	65,425,115.56
流动资产合计		1,644,363,592.37	1,484,205,396.58
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			443,141,878.29
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	160,894,417.59	440,894,417.59
其他权益工具投资		304,200,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		29,133,080.63	29,821,609.31
固定资产		156,973,142.44	164,395,378.84
在建工程			215,533.98
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		52,882,374.71	54,254,516.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		525,491.92	1,150,638.99
递延所得税资产			20,260,568.39
其他非流动资产		3,454,106.29	1,371,131.98
非流动资产合计		708,062,613.58	1,155,505,673.40
资产总计		2,352,426,205.95	2,639,711,069.98
<b>流动负债：</b>			
短期借款		70,000,000.00	70,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		37,195,537.69	45,366,661.71
预收款项		12,670,690.70	7,220,327.69
应付职工薪酬		3,914,136.07	4,450,430.66
应交税费		277,069.93	2,928,846.02
其他应付款		170,173,625.83	168,668,103.15
其中：应付利息		427,625.00	427,777.77
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		17,794,633.81	13,443,317.97
流动负债合计		312,025,694.03	312,077,687.20

<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		2,988,523.00	3,950,028.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		48,331,892.54	28,222,079.08
其他非流动负债			
非流动负债合计		51,320,415.54	32,172,107.08
负债合计		363,346,109.57	344,249,794.28
<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		579,271,389.07	859,271,389.07
减：库存股			
其他综合收益			84,664,707.26
专项储备			
盈余公积		217,325,819.43	217,325,819.43
未分配利润		642,482,887.88	584,199,359.94
所有者权益（或股东权益）合计		1,989,080,096.38	2,295,461,275.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,352,426,205.95	2,639,711,069.98

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：游发禄

### 合并利润表

2019 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	七、59	1,186,674,091.12	1,244,728,370.00
其中：营业收入	七、59	1,186,674,091.12	1,244,728,370.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	七、59	1,302,917,262.47	1,299,640,270.20
其中：营业成本	七、59	975,924,274.01	989,424,813.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、60	12,004,079.00	12,155,951.57
销售费用	七、61	169,990,357.37	165,218,634.92
管理费用	七、62	109,484,019.47	99,088,096.38
研发费用	七、63	14,252,402.08	11,253,240.97
财务费用	七、64	21,262,130.54	22,499,532.76
其中：利息费用		23,755,911.63	27,018,349.24
利息收入		2,858,322.41	4,553,763.06
加：其他收益	七、65	5,169,918.88	1,319,138.44
投资收益（损失以“-”号填列）	七、66	14,432,389.81	104,161,149.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	-499,887.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、68	80,463,303.84	-67,510.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、69	-14,833,282.17	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、70	-9,369,526.42	-34,885,944.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	-8,297.83	1,466,555.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-40,388,665.24	17,081,488.60
加：营业外收入	七、72	5,359,879.89	3,404,489.79
减：营业外支出	七、73	2,392,947.27	4,618,466.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-37,421,732.62	15,867,511.80
减：所得税费用	七、74	44,472,319.51	7,974,789.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-81,894,052.13	7,892,722.15
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		39,441,401.31	61,533,603.49
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-121,335,453.44	-53,640,881.34
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-53,805,394.54	21,719,714.74
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-28,088,657.59	-13,826,992.59
六、其他综合收益的税后净额		-1,836,581.06	-86,734,919.55
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,654,759.53	-86,734,919.55

1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-1,654,759.53	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
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-1,654,759.53	0.00
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
2. 将重分类进损益的其他综合收益		0.00	-86,734,919.55
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
(2) 其他债权投资公允价值变动		0.00	0.00
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		0.00	-86,734,919.55
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备		0.00	0.00
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		0.00	0.00
(8) 外币财务报表折算差额		0.00	0.00
(9) 其他		0.00	0.00
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-181,821.53	0.00
七、综合收益总额		-83,730,633.19	-78,842,197.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-55,460,154.07	-65,015,204.81
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-28,270,479.12	-13,826,992.59
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.0978	0.0395
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.0978	0.0395

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：游发禄

### 母公司利润表

2019 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	189,544,858.52	203,238,970.37
减：营业成本	十七、4	100,660,720.62	113,123,115.76
税金及附加		4,775,894.52	4,734,709.83
销售费用		106,970,924.94	114,788,852.16

管理费用		43,684,997.23	37,320,522.48
研发费用		7,578,634.89	6,115,148.81
财务费用		-49,651,161.08	-28,387,337.08
其中：利息费用		13,616,619.82	15,656,002.56
利息收入		63,538,828.66	44,081,206.47
加：其他收益		168,716.40	497,748.10
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	14,000,164.96	103,333,413.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		80,439,253.84	2,040.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-53,881,216.81	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,286,846.22	-9,006,658.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）			1,479,011.32
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,964,919.57	51,849,512.87
加：营业外收入		1,796,788.34	744,862.43
减：营业外支出		1,772,505.38	992,760.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,989,202.53	51,601,614.91
减：所得税费用		40,370,381.85	2,143,356.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-26,381,179.32	49,458,258.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-26,381,179.32	49,458,258.23
（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
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-86,734,919.55
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			

3.可供出售金融资产公允价值变动损益			-86,734,919.55
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		-26,381,179.32	-37,276,661.32
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：游发禄

### 合并现金流量表

2019年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<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		1,277,891,740.70	1,303,992,822.90
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,446,202.08	2,490,995.07
收到其他与经营活动有关的现金	七、76	85,481,101.61	17,732,165.96
经营活动现金流入小计		1,365,819,044.39	1,324,215,983.93
购买商品、接受劳务支付的现金		856,979,931.96	890,295,674.24
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		225,516,477.85	225,093,328.00
支付的各项税费		72,651,450.79	71,151,646.35
支付其他与经营活动有关的现金	七、76	121,870,694.76	118,775,280.42
经营活动现金流出小计		1,277,018,555.36	1,305,315,929.01
经营活动产生的现金流量净额		88,800,489.03	18,900,054.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		72,048,742.96	233,856,456.89
取得投资收益收到的现金		14,145,596.79	14,424,625.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,531.33	2,107,782.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、76	610,204,245.23	162,750,000.00
投资活动现金流入小计		696,412,116.31	413,138,864.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,069,711.19	43,250,425.53
投资支付的现金		13,095,305.00	178,039,461.00
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、76	70,000,000.00	154,100,000.00
投资活动现金流出小计		115,165,016.19	375,389,886.53
投资活动产生的现金流量净额		581,247,100.12	37,748,978.37
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		99,900,000.00	130,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、76		
筹资活动现金流入小计		99,900,000.00	130,900,000.00
偿还债务支付的现金		111,320,000.00	171,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,397,256.82	19,957,653.65
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、76	29,956,000.00	38,451,000.00
筹资活动现金流出小计		158,673,256.82	230,248,653.65
筹资活动产生的现金流量净额		-58,773,256.82	-99,348,653.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		216,124.13	95,218.92
五、现金及现金等价物净增加额		611,490,456.46	-42,604,401.44
加：期初现金及现金等价物余额		110,035,267.37	152,639,668.81
六、期末现金及现金等价物余额		721,525,723.83	110,035,267.37

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：游发禄

母公司现金流量表  
2019 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<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		189,327,117.04	189,775,550.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		71,771,399.36	14,217,228.72
经营活动现金流入小计		261,098,516.40	203,992,778.83
购买商品、接受劳务支付的现金		105,294,736.32	79,394,944.12
支付给职工及为职工支付的现金		84,968,906.23	89,859,346.50
支付的各项税费		20,985,562.87	26,124,719.59
支付其他与经营活动有关的现金		83,222,572.63	68,163,509.86
经营活动现金流出小计		294,471,778.05	263,542,520.07
经营活动产生的现金流量净额		-33,373,261.65	-59,549,741.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		72,048,723.79	233,485,602.72
取得投资收益收到的现金		13,826,395.30	14,045,505.70
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
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		587,206,611.95	51,000,000.00
投资活动现金流入小计		673,081,731.04	300,629,016.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,146,953.41	6,145,297.96
投资支付的现金		13,095,305.00	178,039,461.00

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
投资活动现金流出小计		18,242,258.41	235,184,758.96
投资活动产生的现金流量净额		654,839,472.63	65,444,257.46
<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		70,000,000.00	95,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		70,000,000.00	95,000,000.00
偿还债务支付的现金		70,000,000.00	135,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,480,748.59	15,531,569.45
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		83,480,748.59	150,531,569.45
筹资活动产生的现金流量净额		-13,480,748.59	-55,531,569.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		607,985,462.39	-49,637,053.23
加：期初现金及现金等价物余额		26,485,381.79	76,122,435.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		634,470,844.18	26,485,381.79

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：游发禄

**合并所有者权益变动表**  
2019 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	550,000,000.00				857,398,769.96		84,664,707.26		245,652,148.24		58,762,685.61		1,796,478,311.07	-117,851,677.79	1,678,626,633.28
加: 会计政策变更							-91,835,754.99				91,835,754.99				
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		-7,171,047.73		245,652,148.24		150,598,440.60		1,796,478,311.07	-117,851,677.79	1,678,626,633.28
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)					327,503,100.99		-1,654,759.53				-53,805,394.54		272,042,946.92	111,664,337.95	383,707,284.87
(一) 综合收益总额							-1,654,759.53				-53,805,394.54		-55,460,154.07	-28,270,479.12	-83,730,633.19
(二) 所有者投入和减少资本					327,503,100.99								327,503,100.99	139,934,817.07	467,437,918.06
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															

2019 年年度报告

益的金额															
4. 其他					327,503,100.99								327,503,100.99	139,934,817.07	467,437,918.06
(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. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	550,000,000.00				1,184,901,870.95	-8,825,807.26		245,652,148.24		96,793,046.06		2,068,521,257.99	-6,187,339.84	2,062,333,918.15	

项目	2018 年度														少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益																
	实收资	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综	专项	盈余公积	一	未分配	其	小计						

2019 年年度报告

	本(或股本)	优先股	永续债	其他		存股	合收益	储备		般风险准备	利润	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		1,861,493,515.88	-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		1,861,493,515.88	-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		-65,015,204.81	-13,826,992.59	-78,842,197.40
(一)综合收益总额							-86,734,919.55				21,719,714.74		-65,015,204.81	-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															

2019 年年度报告

股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	550,000,000.00				857,398,769.96	84,664,707.26	245,652,148.24	58,762,685.61	1,796,478,311.07	-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：游发禄

母公司所有者权益变动表  
2019 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	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		84,664,707.26		217,325,819.43	584,199,359.94	2,295,461,275.70
加：会计政策变更							-84,664,707.26			84,664,707.26	
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000,000.00				859,271,389.07				217,325,819.43	668,864,067.20	2,295,461,275.70
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-280,000,000.00					-26,381,179.32	-306,381,179.32
(一) 综合收益总额										-26,381,179.32	-26,381,179.32

2019 年年度报告

(二) 所有者投入和减少资本					-280,000,000.00						-280,000,000.00
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					-280,000,000.00						-280,000,000.00
(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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	550,000,000.00				579,271,389.07			217,325,819.43	642,482,887.88		1,989,080,096.38

项目	2018 年度									
	实收资本(或股	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
本)	优先股	永续债	其他							

2019 年年度报告

	本)										
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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	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：游发禄

### 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 2019 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 2019 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。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已不再持有纸品公司和房开公司的股权，不再从事纸业和房开业务。

#### (四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司于 2020 年 4 月 15 日召开的第七届董事会第十六次会议批准报出。

## 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有限公司	控股孙公司	3		100	100
柳州两面针纸业集团有限公司	控股孙公司	3		84	84

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 4 户，其中：

名称	变更原因
柳州两面针房地产开发有限公司	本公司向控股股东广西柳州市产业投资发展集团有限公司转让所持有的全部股权而丧失控制权，2019 年度合并财务报表范围内包含了纸品公司、房开公司处置日前的利润表及现金流量表，但 2019 年末不再合并其资产负债表。
柳州两面针物业服务有限公司	
柳州两面针纸品有限公司	
柳州两面针纸业集团有限公司	

合并范围变更主体的具体信息详见“八、合并范围的变更-4、处置子公司”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 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，主要体现在附注四（十五）存货的计价方法、四（十八）固定资产折旧；四（二十一）无形资产摊销、四（二十五）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。

#### **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。

### (2) 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。

### (3) 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

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√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

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 1. 金融资产分类和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

#### (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### (2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他

此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2. 金融负债分类和计量

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，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### (2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

### 3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

#### (2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条(1)、(2)之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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。

(1) 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) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。
- 2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。
- 2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）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。

##### 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，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报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金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。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. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流

量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺

的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### (3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于财务担保合同, 信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额, 减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

3) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产, 信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括: 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额; 货币时间价值; 在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### (4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的, 直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

### 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. 应收票据

### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 12. 应收账款

### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“五、重要会计政策及会计估计-10 金融工具-6 金融工具减值”。

本公司对有客观证据表明其发生损失的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的判断, 依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。
信用风险特征组合	应收款项账龄	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。

### 13. 应收款项融资

√适用 □不适用

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“五、重要会计政策及会计估计-10 金融工具-6 金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	信用风险较低银行	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，对未来 12 个月内的预期信用损失率，计算预期信用损失。
商业承兑汇票	信用风险相对较高企业	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，对未来 12 个月内的预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 14. 其他应收款

#### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“五、重要会计政策及会计估计-10 金融工具-6 金融工具减值”。

本公司对有客观证据表明其发生损失的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。
账龄分析组合	非合并范围的的款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按账龄与未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率对照表计提。

### 15. 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。存货发出时按先进先出法月末一次加权平均法计价。

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. 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 16. 持有待售资产

适用 不适用

## 17. 债权投资

### (1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 18. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 19. 长期应收款

### (1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 20. 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“五、重要会计政策及会计估计-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。

## 21. 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。

## 22. 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。

#### 1. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，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。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### (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。

#### (1) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

#### (2) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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。

### (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。

## 23. 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。

## 24. 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。

#### 25. 生物资产

适用 不适用

#### 26. 油气资产

适用 不适用

#### 27. 使用权资产

适用 不适用

#### 28. 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。  
经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

√ 适用 □ 不适用

### 3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

#### 4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

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。

## 29. 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。

### 30. 长期待摊费用

√适用  不适用

#### 摊销方法

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。

### 31. 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用  不适用

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。

#### 短期薪酬

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。

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、过节费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师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。

### 32. 租赁负债

适用 不适用

### 33. 预计负债

适用 不适用

### 34. 股份支付

适用 不适用

### 35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 36. 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

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

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。

## 37. 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

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计

处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、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或冲减相关成本；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或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

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。

### 38. 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。

### 39. 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“五、重要会计政策及会计估计-22 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。

#### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### 41. 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》(以上四项统称<新金融工具准则>)	不适用	详见其他说明“执行新金融工具准则对本公司的影响”
本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。	不适用	详见其他说明“执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本公司的影响”

其他说明

##### (1) 执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》(以上四项统称<新金融工具准则>)，变更后的会计政策详见“五、重要会计政策及会计估计”。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响	金融资产 减值影响	小计	
交易性金融资产		201,906,517.97		201,906,517.97	201,906,517.97
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	-310,789.10		-310,789.10	
应收票据	18,565,780.94	-18,565,780.94		-18,565,780.94	
应收款项融资		18,565,780.94		18,565,780.94	18,565,780.94
其他流动资产	88,660,629.33	-62,653,850.58		-62,653,850.58	26,006,778.75

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响	金融资产 减值影响	小计	
可供出售金融资产	444,978,459.35	-444,978,459.35		-444,978,459.35	
其他权益工具投资		306,036,581.06		306,036,581.06	306,036,581.06
其他综合收益	84,664,707.26	-91,835,754.99		-91,835,754.99	-7,171,047.73
未分配利润	58,762,685.61	91,835,754.99		91,835,754.99	150,598,440.60

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

## (2) 执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本公司的影响

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

本公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

### 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	110,035,267.37	110,035,267.37	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		201,906,517.97	201,906,517.97
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		-310,789.10
衍生金融资产			
应收票据	18,565,780.94		-18,565,780.94
应收账款	138,214,906.02	138,214,906.02	
应收款项融资		18,565,780.94	18,565,780.94
预付款项	18,797,915.90	18,797,915.90	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	84,002,432.90	84,002,432.90	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	372,429,284.10	372,429,284.10	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	88,660,629.33	26,006,778.75	-62,653,850.58
流动资产合计	831,017,005.66	969,958,883.95	138,941,878.29
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	444,978,459.35		-444,978,459.35
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,652,476.44	1,652,476.44	
其他权益工具投资		306,036,581.06	306,036,581.06
其他非流动金融资产			
投资性房地产	29,795,789.46	29,795,789.46	
固定资产	872,398,382.13	872,398,382.13	
在建工程	1,241,780.04	1,241,780.04	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	238,090,397.14	238,090,397.14	
开发支出	1,204,152.17	1,204,152.17	
商誉	3,405,975.91	3,405,975.91	
长期待摊费用	78,483,705.72	78,483,705.72	
递延所得税资产	22,332,484.04	22,332,484.04	
其他非流动资产	6,902,380.86	6,902,380.86	
非流动资产合计	1,700,485,983.26	1,561,544,104.97	-138,941,878.29
资产总计	2,531,502,988.92	2,531,502,988.92	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	105,900,000.00	105,900,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,908,386.10	1,908,386.10	
应付账款	223,484,670.85	223,484,670.85	
预收款项	64,364,400.92	64,364,400.92	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	21,518,390.22	21,518,390.22	

应交税费	12,009,034.27	12,009,034.27	
其他应付款	227,211,022.16	227,211,022.16	
其中：应付利息	623,394.43	623,394.43	
应付股利	8,537,790.48	8,537,790.48	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	46,807,802.15	46,807,802.15	
其他流动负债	18,270,674.60	18,270,674.60	
流动负债合计	721,474,381.27	721,474,381.27	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	58,160,000.00	58,160,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	30,295,915.86	30,295,915.86	
长期应付职工薪酬	3,950,028.00	3,950,028.00	
预计负债			
递延收益	10,773,951.43	10,773,951.43	
递延所得税负债	28,222,079.08	28,222,079.08	
其他非流动负债			
非流动负债合计	131,401,974.37	131,401,974.37	
负债合计	852,876,355.64	852,876,355.64	
<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	857,398,769.96	857,398,769.96	
减：库存股			
其他综合收益	84,664,707.26	-7,171,047.73	-91,835,754.99
专项储备			
盈余公积	245,652,148.24	245,652,148.24	
一般风险准备			
未分配利润	58,762,685.61	150,598,440.60	91,835,754.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,796,478,311.07	1,796,478,311.07	
少数股东权益	-117,851,677.79	-117,851,677.79	
所有者权益（或股东权益）合计	1,678,626,633.28	1,678,626,633.28	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,531,502,988.92	2,531,502,988.92	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

无

## 母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	26,485,381.79	26,485,381.79	
交易性金融资产		201,604,248.87	201,604,248.87
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		-8,520.00
衍生金融资产			
应收票据	300,000.00	300,000.00	
应收账款	26,620,736.22	26,620,736.22	
应收款项融资			
预付款项	380,602.69	380,602.69	
其他应收款	1,330,241,370.07	1,330,241,370.07	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	34,743,670.25	34,743,670.25	
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	2,771,264.98	-62,653,850.58
流动资产合计	1,484,205,396.58	1,623,147,274.87	138,941,878.29
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
可供出售金融资产	443,141,878.29		-443,141,878.29
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	440,894,417.59	440,894,417.59	
其他权益工具投资		304,200,000.00	304,200,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	29,821,609.31	29,821,609.31	
固定资产	164,395,378.84	164,395,378.84	
在建工程	215,533.98	215,533.98	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	54,254,516.03	54,254,516.03	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,150,638.99	1,150,638.99	
递延所得税资产	20,260,568.39	20,260,568.39	
其他非流动资产	1,371,131.98	1,371,131.98	
非流动资产合计	1,155,505,673.40	1,016,563,795.11	-138,941,878.29
资产总计	2,639,711,069.98	2,639,711,069.98	
<b>流动负债:</b>			
短期借款	70,000,000.00	70,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	45,366,661.71	45,366,661.71	
预收款项	7,220,327.69	7,220,327.69	
应付职工薪酬	4,450,430.66	4,450,430.66	
应交税费	2,928,846.02	2,928,846.02	
其他应付款	168,668,103.15	168,668,103.15	
其中：应付利息	427,777.77	427,777.77	
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	13,443,317.97	
流动负债合计	312,077,687.20	312,077,687.20	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	3,950,028.00	3,950,028.00	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	28,222,079.08	28,222,079.08	
其他非流动负债			
非流动负债合计	32,172,107.08	32,172,107.08	
负债合计	344,249,794.28	344,249,794.28	
<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		-84,664,707.26
专项储备			
盈余公积	217,325,819.43	217,325,819.43	
未分配利润	584,199,359.94	668,864,067.20	84,664,707.26
所有者权益（或股东权益）合计	2,295,461,275.70	2,295,461,275.70	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,639,711,069.98	2,639,711,069.98	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

#### (4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响	金融资产 减值影响	小计	
交易性金融资产		201,906,517.97		201,906,517.97	201,906,517.97
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	-310,789.10		-310,789.10	
应收票据	18,565,780.94	-18,565,780.94		-18,565,780.94	
应收款项融资		18,565,780.94		18,565,780.94	18,565,780.94
其他流动资产	88,660,629.33	-62,653,850.58		-62,653,850.58	26,006,778.75
可供出售金融资产	444,978,459.35	-444,978,459.35		-444,978,459.35	
其他权益工具投资		306,036,581.06		306,036,581.06	306,036,581.06
其他综合收益	84,664,707.26	-91,835,754.99		-91,835,754.99	-7,171,047.73
未分配利润	58,762,685.61	91,835,754.99		91,835,754.99	150,598,440.60

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

## 42. 其他

适用  不适用

## 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	13
增值税	租金收入	5
增值税	利息收入	6
消费税		
营业税		
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
土地增值税	土地增值额	30、40、50、60
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、海关总署发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号），本公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原使用税率 16%、10% 税率的，税率分别调至为 13%、9%。

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

国家税务总局柳州高新技术产业开发区税务局于2019年10月21日《关于同意免征柳州两面针纸品有限公司2018年度房产税的函》（柳市高新税函[2019]10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》（广西壮族自治区地方税务局公告2017年第4号公布，国家税务总局广西壮族自治区税务局公告2018年第6号修改）第二条第四款的规定，免征2018年房产税340,270.68元。

国家税务总局柳州高新技术产业开发区税务局于2019年10月21日出具《关于同意免征柳州两面针纸业有限公司2018年度房产税的函》（柳市高新税函[2019]11号）、《关于同意免征柳州两面针纸业有限公司2018年度城镇土地使用税的函》（柳市高新税函[2019]13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》（广西壮族自治区地方税务局公告2017年第4号公布，国家税务总局广西壮族自治区税务局公告2018年第6号修改）第二条第四款的规定，免征2018年房产税686,505.48元、免征2018年度城镇土地使用税649,556.70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	17,935.68	41,929.04
银行存款	721,401,197.34	105,484,133.70
其他货币资金	2,607,640.80	4,509,204.63
合计	724,026,773.82	110,035,267.37
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

#### 其他货币资金分类列示

项目	期末余额	期初余额
存出投资款	33,161.53	413,880.53

项目	期末余额	期初余额
银行承兑保证金	2,501,049.99	
银行结构性存款		4,000,000.00
其他	73,429.28	95,324.10
合计	2,607,640.80	4,509,204.63

## 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	253,264,543.61	201,906,517.97
其中：		
权益工具投资	219,383,172.13	139,252,648.29
其他	33,881,371.48	62,653,869.68
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	253,264,543.61	201,906,517.97

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

□适用 √不适用

### (2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

### (4) 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

### (5) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

**(6). 坏账准备的情况**

适用 不适用

**(7). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
0.5 年以内	53,401,236.74
0.5 年至 1 年	8,679,196.96
1 年以内小计	62,080,433.70
1 至 2 年	4,892,300.08
2 至 3 年	4,395,816.08
3 年以上	
3 年至 5 年	9,668,816.4
5 年以上	36,803,453.95
坏账准备	-45,270,913.96
合计	72,569,906.25

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√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(%)	
按单项计提坏账准备	20,236,942.02	17.17	20,236,942.02	100.00		19,764,710.34	10.58	19,764,710.34	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	97,603,878.19	82.83	25,033,971.94	25.65	72,569,906.25	167,074,863.75	89.42	28,859,957.73	17.27	138,214,906.02
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	97,603,878.19	82.83	25,033,971.94	25.65	72,569,906.25	167,074,863.75	89.42	28,859,957.73	17.27	138,214,906.02
合计	117,840,820.21	100.00	45,270,913.96	38.42	72,569,906.25	186,839,574.09	100.00	48,624,668.07	26.02	138,214,906.02

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	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
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
成都同基医药有限公司	472,231.68	472,231.68	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	20,236,942.02	20,236,942.02	100.00	

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	19,764,710.34	11,657,376.81			11,185,145.13	20,236,942.02
按组合计提	28,859,957.73	5,576,749.87			9,402,735.66	25,033,971.94

提预期信用损失的应收账款						
合计	48,624,668.07	17,234,126.68			20,587,880.79	45,270,913.96

说明：按组合计提预期信用损失的应收账款均为按账龄组合计提坏账准备的应收账款。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

#### (5). 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	是否关联	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	非关联	15,609,244.47	13.25	15,609,244.47
第二名	非关联	9,466,107.46	8.03	167,462.51
第三名	非关联	6,909,386.35	5.86	159,396.88
第四名	非关联	3,347,378.14	2.84	1,727,573.44
第五名	非关联	2,800,000.00	2.38	121,000.00
合计		38,132,116.42	32.36	17,784,677.30

#### (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

#### (7). 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

### 6、 应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	30,374,494.49	18,465,780.94
商业承兑汇票		100,000.00
合计	30,374,494.49	18,565,780.94

#### 期末公司已质押的应收票据

项目	期末已质押金额

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	11,899,498.74
合计	11,899,498.74

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 11,899,498.74 元，作为开立应付票据的保证金。

#### 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	14,953,497.61	
商业承兑汇票		
合计	14,953,497.61	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、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	15,843,896.08	91.52	16,753,971.17	89.13
1 至 2 年	415,845.35	2.40	858,658.00	4.57
2 至 3 年	356,039.54	2.06	747,994.75	3.98
3 年以上	696,322.26	4.02	437,291.98	2.32
合计	17,312,103.23	100.00	18,797,915.90	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
扬州市新胜旅游用品有限公司	165,223.00	1-2 年	货未到未结算
上海一品颜料有限公司	113,256.00	2-3 年	货未到未结算
合计	278,479.00		

## (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	与本公司关系	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	账龄
湖南尔康医药经营有限公司	非关联	2,641,731.40	15.26	1年以内
泰盛贸易股份有限公司	非关联	1,728,770.00	9.99	1年以内
金红叶纸业集团有限公司	非关联	1,598,563.20	9.23	1年以内
维达商贸有限公司上海分公司	非关联	792,149.54	4.58	1年以内
中国石油天然气股份有限公司华东化工销售江苏分公司	非关联	604,650.00	3.49	1年以内
合计		7,365,864.14	42.55	

其他说明

□适用 √不适用

## 8、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	113,023.29	
应收股利		
其他应收款	646,032,680.84	84,002,432.90
合计	646,145,704.13	84,002,432.90

其他说明：

□适用 √不适用

## 应收利息

## (1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
银行理财产品	113,023.29	
合计	113,023.29	

应收利息说明：本公司的子公司广西两面针亿康药业股份有限公司于2019年12月27日赎回银行理财产品，银行调整工作时间，于2020年1月2日收到银行理财本金1,000万元及利息113,023.29元。

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

□适用 √不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0.5 年以内	639,313,685.70
0.5 年至 1 年	4,002,791.56
1 年以内小计	643,316,477.26
1 至 2 年	3,073,030.83
2 至 3 年	443,424.58
3 年以上	
3 至 5 年	148,855.38
5 年以上	11,331,978.32
坏账准备	-12,281,085.53
合计	646,032,680.84

**(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
转让款	628,919,716.40	
借款		60,701,325.86

往来款	12,860,887.46	27,866,450.33
押金及保证金	4,055,653.18	12,632,251.25
备用金	11,207,373.15	8,164,118.66
其他	1,270,136.18	1,022,721.42
合计	658,313,766.37	110,386,867.52

**(3). 坏账准备计提情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	16,844,592.37		9,539,842.25	26,384,434.62
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,368,321.65		2,356,822.52	3,725,144.17
本期转回	6,125,988.68			6,125,988.68
本期转销				
本期核销				
其他变动	3,987,047.54		7,715,457.04	11,702,504.58
2019年12月31日余额	8,099,877.80		4,181,207.73	12,281,085.53

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

本期坏账准备转回或收回金额重要的情况说明：公司收回盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司本金 6,000 万元及其利息，转回计提的坏账准备 600 万元；其他变动金额 11,702,504.58 元为合并范围减少所致。

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(4). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**

□适用 √不适用

## (6). 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
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	债权转让款	628,919,716.40	1 年以内	95.53	
广西亿康南药药业种植公司	往来款	3,801,452.43	5 年以上	0.58	3,801,452.43
汉庭星空（上海）酒店管理有限公司	保证金	2,000,000.00	4 年以内	0.30	
广西博纳文化传播有限公司	往来款	2,000,000.00	5 年以上	0.30	2,000,000.00
四川保宁制药有限公司	往来款	960,000.00	5 年以上	0.15	960,000.00
合计		637,681,168.83		96.86	6,761,452.43

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 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

## 9、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	39,736,076.73	3,474,076.79	36,261,999.94	71,680,559.26	2,454,395.47	69,226,163.79
在产品	7,270,035.76		7,270,035.76	17,653,637.77		17,653,637.77
库存商品	101,657,840.31	5,115,339.51	96,542,500.80	113,742,199.30	3,456,597.11	110,285,602.19
周转材料	14,775,749.45		14,775,749.45	22,564,451.70		22,564,451.70
消耗性生物资产						

自制半成品	19,146,125.75		19,146,125.75	15,243,506.83		15,243,506.83
建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资	1,622,990.34	5,136.55	1,617,853.79	1,783,790.97	5,136.55	1,778,654.42
开发成本				135,677,267.40		135,677,267.40
合计	184,208,818.34	8,594,552.85	175,614,265.49	378,345,413.23	5,916,129.13	372,429,284.10

存货说明：2019 年，本公司转让持有柳州两面针纸品有限公司、柳州两面针房地产开发有限公司的股权，合并范围减少，致使存货期末存货比期初大幅减少。

## (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	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,454,395.47	1,558,116.60			538,435.28	3,474,076.79
在产品						
库存商品	3,456,597.11	6,158,933.38		1,316,506.46	3,183,684.52	5,115,339.51
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资	5,136.55					5,136.55
开发成本						
合计	5,916,129.13	7,717,049.98		1,316,506.46	3,722,119.80	8,594,552.85

存货跌价准备说明：公司因转让柳州两面针纸品有限公司的股权，合并范围减少而致存货跌价准备其他减少金额为 3,722,119.80 元。

## (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

**10、持有待售资产**

□适用 √不适用

**11、一年内到期的非流动资产**

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

无

**12、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		
待摊费用	4,912,538.46	3,519,135.71
预付税费	501,827.50	4,885,360.00
待抵扣进项税额	124,674.76	17,602,283.04
合计	5,539,040.72	26,006,778.75

其他说明

无

**13、债权投资****(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**14、其他债权投资****(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 15、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

### (3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

### (4). 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

## 16、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	减值准备期初余额	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												
小计												
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	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	3,916,163.14
成都同基医药有限公司	1,652,476.44								1,652,476.44		1,652,476.44	1,652,476.44
广西亿康南药药业种植有限责任公司	4,000,000.00	4,000,000.00									4,000,000.00	4,000,000.00
合计	13,423,148.07	11,770,671.63							1,652,476.44		13,423,148.07	13,423,148.07

## 其他说明

成都同基医药有限公司停业未经营，且无未来经营计划，无法提供财务报表，全额计提减值准备。

**17、其他权益工具投资****(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
柳州银行股份有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00
柳州恒达巴士股份有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
广西北部湾银行股份有限公司	257,200,000.00	257,200,000.00
柳州市亿康投资发展有限责任公司		1,836,581.06
合计	304,200,000.00	306,036,581.06

**(2). 非交易性权益工具投资的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
柳州银行股份有限公司					非交易性持有	
柳州恒达巴士股份有限公司					非交易性持有	
广西北部湾银行股份有限公司	10,780,000.00				非交易性持有	
柳州市亿康投资发展有限责任公司			9,795,568.56		非交易性持有	
合计	10,780,000.00		9,795,568.56			

其他说明：

√适用 □不适用

本公司的子公司广西两面针亿康药业股份有限公司对柳州市亿康投资发展有限责任公司持股 16.67%，投资成本为 9,795,568.56 元。柳州市亿康投资发展有限责任公司 2019 年度无经营收入，且无未来经营计划，公允价值已经降为零。

**18、其他非流动金融资产**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**19、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	土地使用权	在建工程	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	3,091,021.38			3,091,021.38
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,091,021.38			3,091,021.38
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	11,311,512.42			11,311,512.42
(1) 处置	11,311,512.42			11,311,512.42
(2) 其他转出				
4. 期末余额	23,786,799.98			23,786,799.98
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,211,501.56			2,211,501.56
2. 本期增加金额	778,713.27			778,713.27
(1) 计提或摊销	778,713.27			778,713.27
3. 本期减少金额	664,669.35			664,669.35
(1) 处置	664,669.35			664,669.35
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,325,545.48			2,325,545.48
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	21,461,254.50			21,461,254.50
2. 期初账面价值	29,795,789.46			29,795,789.46

**(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

**20、固定资产**

项目列示

√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	340,952,070.34	872,398,382.13
固定资产清理		
合计	340,952,070.34	872,398,382.13

其他说明：

适用 不适用

### 固定资产

#### (1). 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	654,784,670.11	862,564,882.90	11,922,555.95	18,523,818.30	1,547,795,927.26
2. 本期增加金额	15,935,562.03	12,468,808.34	537,578.57	739,808.46	29,681,757.40
(1) 购置	11,444,366.52	11,241,139.43	537,578.57	739,808.46	23,962,892.98
(2) 在建工程转入	3,968,493.52	1,227,668.91			5,196,162.43
(3) 企业合并增加					
(4) 其他增加	522,701.99				522,701.99
3. 本期减少金额	289,581,298.39	572,156,908.83	4,668,158.30	3,936,612.23	870,342,977.75
(1) 处置或报废		519,662.15	175,776.44	34,893.78	730,332.37
(2) 处置子公司	286,326,164.85	571,637,246.68	4,492,381.86	3,901,718.45	866,357,511.84
(3) 转入在建工程改造	3,255,133.54				3,255,133.54
4. 期末余额	381,138,933.75	302,876,782.41	7,791,976.22	15,327,014.53	707,134,706.91
二、累计折旧					
1. 期初余额	160,101,223.18	414,581,440.85	7,602,856.14	14,105,621.46	596,391,141.63
2. 本期增加金额	20,028,040.88	53,143,061.77	939,918.86	1,423,161.58	75,534,183.09
(1) 计提	20,028,040.88	53,143,061.77	939,918.86	1,423,161.58	75,534,183.09
3. 本期减少金额	60,082,458.55	241,103,213.38	2,676,721.71	3,333,611.96	307,196,005.60
(1)		497,122.87	107,456.78	33,017.86	637,597.51

处置或报废					
(2) 处置子公司	58,839,339.51	240,606,090.51	2,569,264.93	3,300,594.10	305,315,289.05
(3) 转入在建工程改造	1,243,119.04				1,243,119.04
4. 期末 余额	120,046,805.51	226,621,289.24	5,866,053.29	12,195,171.08	364,729,319.12
三、减值准备					
1. 期初 余额	6,543,151.39	72,064,120.89	153,037.40	246,093.82	79,006,403.50
2. 本期 增加金额					
(1) 计提					
3. 本期 减少金额	6,543,151.39	70,617,930.11	153,037.40	238,967.15	77,553,086.05
(1) 处置或报废		608.16			608.16
(2) 处置子公司	6,543,151.39	70,617,321.95	153,037.40	238,967.15	77,552,477.89
4. 期末 余额		1,446,190.78		7,126.67	1,453,317.45
四、账面价值					
1. 期末 账面价值	261,092,128.24	74,809,302.39	1,925,922.93	3,124,716.78	340,952,070.34
2. 期初 账面价值	488,140,295.54	375,919,321.16	4,166,662.41	4,172,103.02	872,398,382.13

固定资产的说明：公司固定资产抵押详见“七、合并财务报表项目注释-31 短期借款”。

## (2). 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	备注
机器设备	4,729,824.98	3,409,409.79	1,178,520.45	141,894.74	
合计	4,729,824.98	3,409,409.79	1,178,520.45	141,894.74	

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 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
扬州新建厂房	37,162,816.35	正在办理

其他说明：

适用 不适用

### 固定资产清理

适用 不适用

## 21、在建工程

### 项目列示

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	1,172,572.35	655,581.28
工程物资		586,198.76
合计	1,172,572.35	1,241,780.04

其他说明：

适用 不适用

### 在建工程

#### (1). 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	
柳石路中药提取车间项目				215,533.98		215,533.98
柳石厂区供电改造	979,802.88		979,802.88	41,747.57		41,747.57
扬州公司厂房项目等	181,993.60		181,993.60	181,993.60		181,993.60
其他	10,775.87		10,775.87	216,306.13		216,306.13
合计	1,172,572.35		1,172,572.35	6,300,629.28	5,645,048.00	655,581.28

## (2). 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		5,645,048.00			5,645,048.00			停工不再进行				自有资金
柳石路中药提取车间项目	2,540,000	215,533.98	2,588,236.34	2,803,770.32			110.38	100.00				自有资金
柳石厂区供电改造	1,630,800	41,747.57	938,055.31			979,802.88	60.08	60.00				自有资金
扬州公司厂房项目等	20,000,000	181,993.60	2,272,133.48	2,272,133.48		181,993.60	11.36	10.00				自有资金
其他		216,306.13	3,879.31	120,258.63	89,150.94	10,775.87						自有资金
合计	24,170,800	6,300,629.28	5,802,304.44	5,196,162.43	5,734,198.94	1,172,572.35	/	/			/	/

## (3). 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

## 工程物资

## (1). 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
合计				1,852,032.09	1,265,833.33	586,198.76

其他说明：

无

## 22、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

## 23、油气资产

适用 不适用

## 24、使用权资产

适用 不适用

## 25、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	9,719,152.43	1,289,700.00	304,166,845.47
2. 本期增加金额		410,153.09		410,153.09
(1) 购置		410,153.09		410,153.09
(2) 内部研发				

(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	189,267,650.00			189,267,650.00
(1) 处置	189,267,650.00			189,267,650.00
4. 期末余额	103,890,343.04	10,129,305.52	1,289,700.00	115,309,348.56
二、累计摊销				
1. 期初余额	56,410,414.03	9,150,154.30	515,880.00	66,076,448.33
2. 本期增加金额	5,903,743.23	79,578.75		5,983,321.98
(1) 计提	5,903,743.23	79,578.75		5,983,321.98
3. 本期减少金额	39,746,206.10			39,746,206.10
(1) 处置	39,746,206.10			39,746,206.10
4. 期末余额	22,567,951.16	9,229,733.05	515,880.00	32,313,564.21
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	81,322,391.88	899,572.47	773,820.00	82,995,784.35
2. 期初账面价值	236,747,579.01	568,998.13	773,820.00	238,090,397.14

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

无形资产的说明：公司无形资产抵押详见“七、合并财务报表项目注释-31 短期借款”。

## (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

## 26、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	1,204,152.17					1,204,152.17	
合计	1,204,152.17					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，相关开发不再继续，予以费用化。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，同时予以结转至当期损益。

## 27、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	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的		处置		
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

## 28、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	其他减少金额	期末余额
未实现售后租 回损益（融资租 赁）	70,968,907.46		6,738,327.60	64,230,579.86	
装修改造等工 程费用	7,514,798.26	284,478.58	2,713,914.50	1,456,560.00	3,628,802.34
合计	78,483,705.72	284,478.58	9,452,242.10	65,687,139.86	3,628,802.34

其他说明：

长期待摊费用的说明：本公司本年转让子公司柳州两面针纸品有限公司的股权，不再纳入合并范围，致使长期待摊费用其他减少金额为 65,687,139.86 元。

## 29、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	16,088,080.45	2,678,715.68	20,879,333.34	4,358,075.05
内部交易未实现利润				
计入当期损益的公允价值变动			791,700.00	197,925.00
可抵扣亏损				
可递延的政府补助收益	1,124,971.85	168,745.78	1,319,000.00	197,850.00
可递延税前扣除的广告费			50,499,383.74	12,624,845.93
内部交易未实现利润			250,325.26	62,581.32
可递延的职工薪酬计划			6,121,509.00	1,530,377.25
预提费用			13,443,317.97	3,360,829.49
合计	17,213,052.30	2,847,461.46	93,304,569.31	22,332,484.04

### (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
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
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
计入当期损益的公允价值变动	193,327,570.17	48,331,892.54	2,040.00	510.00
合计	193,327,570.17	48,331,892.54	112,888,316.33	28,222,079.08

### (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	141,563,722.03	175,277,959.37
可抵扣亏损	404,966,510.22	457,838,720.36
合计	546,530,232.25	633,116,679.73

2019年12月31日，未确认递延所得税资产的暂时性差异主要系本公司2019年度转让柳州两面针纸品有限公司、柳州两面针房地产开发有限公司形成。2019年，本公司的未弥补亏损金额为38,579万元，由于预计转回期间较长，未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，本公司转回可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产。

#### (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	备注
2019年		78,043,351.46	
2020年	6,335,993.74	92,739,158.76	
2021年	4,344,370.13	123,153,889.01	
2022年	20,347,163.21	120,868,840.75	
2023年	2,430,953.18	43,033,480.38	
2024年	371,508,029.96		
合计	404,966,510.22	457,838,720.36	/

其他说明：

□适用 √不适用

### 30、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	8,087,493.19	6,902,380.86
合计	8,087,493.19	6,902,380.86

其他说明：

无

### 31、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	70,000,000.00	9,900,000.00
保证借款	20,000,000.00	26,000,000.00
信用借款		70,000,000.00

合计	90,000,000.00	105,900,000.00
----	---------------	----------------

短期借款分类的说明：

#### 期末短期借款余额

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	借款金额	借款条件
中国工商银行股份有限公司柳州支行城中支行	2019-08-01	2020-07-29	CNY	4.35	31,000,000.00	抵押
中国工商银行股份有限公司柳州支行城中支行	2019-06-13	2020-06-05	CNY	4.35	10,000,000.00	抵押
中国工商银行股份有限公司柳州支行城中支行	2019-07-05	2020-07-04	CNY	4.35	9,000,000.00	抵押
中国银行股份有限公司柳州分行八一支行	2019-10-31	2020-10-23	CNY	4.35	20,000,000.00	抵押
柳州银行股份有限公司胜利支行	2019-06-28	2020-06-20	CNY	4.35	10,000,000.00	担保
柳州银行股份有限公司胜利支行	2019-08-29	2020-08-20	CNY	4.35	10,000,000.00	担保
合计	—	—		—	90,000,000.00	

短期借款说明：（1）公司与中国工商银行股份有限公司柳州支行城中支行签订《最高额抵押合同》，自 2019 年 5 月 20 日至 2024 年 5 月 31 日期间，在人民币 9,800 万元的最高本金余额内借款。公司抵押房屋建筑物（柳房权证字第 D0155913 号、柳房权证字第 D0205393 号）的原值为 90,498,034.69 元，账面价值为 71,053,222.18 元；土地使用权（柳国用[2005]第 117099 号），账面原值 35,801,755.60 元，账面价值为 28,223,717.56 元。

（2）公司与中国银行股份有限公司柳州分行八一支行签订《最高额抵押合同》，自 2019 年 10 月 24 日至 2022 年 10 月 23 日期间，在人民币 5,385 万元的最高本金余额内借款。公司抵押房屋建筑物（柳房权证字第 1028651 号、柳房权证字第 1028654 号、柳房权证字第 1028656 号、柳房权证字第 1044071 号、柳房权证字第 1106801 号、柳房权证字第 A0067718 号）的原值为 63,588,846.54 元、账面价值为 31,571,901.70 元；土地使用权（柳国用[94 公]字第 03472 号），该土地使用权价值早期在固定资产核算，无法分拆出其账面价值。

（3）本公司为子公司广西两面针亿康药业股份有限公司在 2019 年 6 月 27 日至 2021 年 6 月 27 日期间内，向柳州银行股份有限公司在 2000 万元额度内的借款提供保证担保。

#### (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

**32、交易性金融负债**

□适用 √不适用

**33、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**34、应付票据****(1). 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
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	16,854,537.65	1,908,386.10
合计	16,854,537.65	1,908,386.10

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

**35、应付账款****(1). 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）	150,768,554.53	176,334,515.36
1 年以上	12,828,610.44	47,150,155.49
合计	163,597,164.97	223,484,670.85

**(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款**

√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
汕头方大印刷包装科技有限公司	2,498,215.13	2010 年以及 2010 年前发生的购包装盒欠款
安徽芳草日化股份有限公司遗留 77 户老账款	3,020,822.94	安徽芳草日化股份有限公司 2006 年改制成安徽两面针·芳草日化有限公司时遗留
合计	5,519,038.07	

其他说明

□适用 √不适用

**36、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)	71,536,237.23	54,148,595.17
1 年以上	11,154,915.54	10,215,805.75
合计	82,691,152.77	64,364,400.92

## (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	11,154,915.54	尚未发货结算
合计	11,154,915.54	

## (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

## 37、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	19,346,909.21	213,982,819.44	229,369,680.87	3,960,047.78
二、离职后福利-设定提存计划		20,404,604.77	20,400,047.77	4,557.00
三、辞退福利	2,171,481.01	2,492,747.55	3,021,929.21	1,642,299.35
合计	21,518,390.22	236,880,171.76	252,791,657.85	5,606,904.13

应付职工薪酬说明：应付职工薪酬期末余额 560.69 万元比期初余额 2,151.84 万元减少 1,591.15 万元，主要是本公司转让柳州两面针房地产开发有限公司、柳州两面针纸品有限公司的股权，合并范围减少所致。

## (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	5,111,035.74	182,292,880.95	184,000,910.69	3,403,006.00
二、职工福利费		11,168,883.87	11,168,883.87	
三、社会保险费		9,043,504.37	9,041,506.30	1,998.07
其中：医疗保险费		7,863,120.28	7,861,367.58	1,752.70
工伤保险费		488,001.54	487,873.01	128.53
生育保险费		692,382.55	692,265.71	116.84
四、住房公积金	10,135,151.00	9,554,706.66	19,687,053.66	2,804.00
五、工会经费和职工教育经费	4,100,722.47	1,922,843.59	5,471,326.35	552,239.71

合计	19,346,909.21	213,982,819.44	229,369,680.87	3,960,047.78
----	---------------	----------------	----------------	--------------

**(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		19,745,045.45	19,740,605.35	4,440.10
2、失业保险费		659,559.32	659,442.42	116.90
3、企业年金缴费				
合计		20,404,604.77	20,400,047.77	4,557.00

其他说明：

□适用 √不适用

**38、 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	1,567,020.81	5,082,006.30
消费税		
营业税		
企业所得税	1,919,144.92	2,420,285.33
个人所得税	479,149.39	150,100.80
城市维护建设税	94,715.92	330,007.35
房产税	509,604.07	2,098,011.04
土地使用税	171,343.57	856,359.50
教育费附加	75,132.68	259,316.65
环境保护税	925.08	244,563.13
其他税费	168,373.70	568,384.17
合计	4,985,410.14	12,009,034.27

其他说明：

无

**39、 其他应付款**

项目列示

√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	454,208.33	623,394.43
应付股利	8,537,790.48	8,537,790.48
其他应付款	178,678,887.60	218,049,837.25
合计	187,670,886.41	227,211,022.16

其他说明：

□适用 √不适用

**应付利息****(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
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
应付银行借款利息	119,625.00	288,811.10
应付其他借款利息	334,583.33	334,583.33
合计	454,208.33	623,394.43

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****(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
普通股股利	8,537,790.48	8,537,790.48
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
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：

无

**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	18,122,378.71	51,591,441.76
保证金及押金	5,346,250.62	10,051,280.50
其他	5,210,258.27	6,057,114.99

借款	150,000,000.00	150,350,000.00
合计	178,678,887.60	218,049,837.25

**(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	2020 年 1 月 6 日偿还 1.5 亿元
广西亿康医药贸易有限责任公司	5,825,688.23	未到偿还期
合计	155,825,688.23	

其他说明：

□适用 √不适用

**40、持有待售负债**

□适用 √不适用

**41、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
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		35,967,802.15
1 年内到期的租赁负债		
合计		46,807,802.15

其他说明：

无

**42、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
短期应付债券		
预提各项费用	20,223,453.05	18,270,674.60
合计	20,223,453.05	18,270,674.60

其他流动负债说明：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

**43、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
质押借款		
抵押借款		51,000,000.00
保证借款		18,000,000.00
信用借款		
减：一年内到期的长期借款		-10,840,000.00
合计		58,160,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

**44、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

**45、租赁负债**

□适用 √不适用

**46、长期应付款**

项目列示

√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
专项应付款		
合计		30,295,915.86

其他说明：

□适用 √不适用

**长期应付款****(1). 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
柳州洛埠信用社	6,483,868.34	
柳州市工业控股有限公司	23,812,047.52	
合计	30,295,915.86	

说明：

(1) 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。

(2) 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。

2019 年，本公司将持有对子公司柳州两面针纸品有限公司（包含柳州两面针纸业有限公司）的股权转让给广西柳州市产业投资发展集团有限公司，期末不再纳入合并范围。

**专项应付款****(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**47、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	4,623,820.00	6,121,509.00
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	-1,635,297.00	-2,171,481.00
合计	2,988,523.00	3,950,028.00

长期应付职工薪酬说明：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	2.50%	2.70%
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（每两年支付一次）年增长率	5%	
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5%。

### (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

**48、预计负债**

□适用 √不适用

**49、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
政府补助					
安徽芳草工业园财政补助	7,366,220.80		176,789.28	7,189,431.52	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	1,735,902.25		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
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	490,000.00	400,000.00	58,567.45	831,432.55	亿康药业2016年收到的项目资金初始60万;2019年收到40万元
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	329,000.00		35,460.70	293,539.30	亿康药业2018年收到项目资金35万元
第三批棚户区改造资金-白沙雅筑项目		3,087,000.00	3,087,000.00		
合计	10,773,951.43	3,487,000.00	5,946,548.06	8,314,403.37	

## 递延收益说明:

(1) 根据柳州市发展和改革委员会、柳州市财政局文件《关于下达柳州市2018年节能减排专项资金投资计划的通知》(柳发改投资[2018]52号), 本公司的子公司广西两面针亿康药业股份有限公司2019年6月24日收到政府补助40.00万元。

(2) 根据柳州市住房和城乡建设局《关于申报 2019 年第三批城市棚户区改造项目上级补助资金的通知》（柳健保字[2019]26 号），本公司的子公司柳州两面针房地产开发有限公司 2019 年 12 月 25 日获得政府补助资金 3,087,000.00 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	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	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	7,366,220.80			176,789.28		7,189,431.52	与资产相关
纸业尾气收集与处理项目	1,735,902.25			150,375.96	1,585,526.29		与资产相关
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	490,000.00	400,000.00		58,567.45		831,432.55	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	329,000.00			35,460.70		293,539.30	与资产相关
第三批棚户区改造资金-白沙雅筑项目		3,087,000.00			3,087,000.00		与收益相关
合计	10,773,951.43	3,487,000.00		921,193.39	5,025,354.67	8,314,403.37	

本期计入当期损益金额中，计入其他收益 921,193.39 元；本期递延收益的其他变动金额 5,025,354.67 元为合并范围减少而变动。盐酸莫西沙星工艺创新研究项目不再继续，相关补助结转至当期损益。

其他说明：

适用 不适用

#### 50、其他非流动负债

适用 不适用

#### 51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	550,000,000.00						550,000,000.00

其他说明：

无

#### 52、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

#### 53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	857,032,193.96	327,503,100.99		1,184,535,294.95
其他资本公积	366,576.00			366,576.00
合计	857,398,769.96	327,503,100.99		1,184,901,870.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积的说明：本期资本公积变动详见“第十一节-八、合并范围的变更”。

#### 54、库存股

适用 不适用

## 55、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	-7,171,047.73	-1,836,581.06				-1,654,759.53	-181,821.53	-8,825,807.26
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-7,171,047.73	-1,836,581.06				-1,654,759.53	-181,821.53	-8,825,807.26
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								

其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-7,171,047.73	-1,836,581.06				-1,654,759.53	-181,821.53	-8,825,807.26

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：

本公司对子公司广西两面针亿康药业股份有限公司持股 90.10%。本公司从 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则，其他权益工具中核算的柳州市亿康投资发展有限责任公司的于 2019 年 1 月 1 日的为公允价值 1,836,581.06 元下降至零。本公司按持股比例 90.10% 计算所享有的变动份额为 -1,654,759.53 元。

**56、专项储备**

□适用 √不适用

**57、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	本期减少	期末余额
法定盈余公积	168,297,509.40			168,297,509.40
任意盈余公积	77,354,638.84			77,354,638.84
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	245,652,148.24			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

**58、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	58,762,685.61	41,988,796.69
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	91,835,754.99	
调整后期初未分配利润	150,598,440.60	41,988,796.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-53,805,394.54	21,719,714.74
减：提取法定盈余公积		4,945,825.82
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	96,793,046.06	58,762,685.61

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 91,835,754.99 元。

期初未分配利润调整说明：公司执行新金融工具准则，将持有中信证券、交通银行等股票的公允价值变动及所得税影响金额从其他综合收益重分类至未分配利润 84,664,707.26 元；本公司按持股比例计算享有柳州市亿康投资发展有限责任公司的公允价值变动-7,171,047.73 元从未分配利润重分类至其他综合收益。

**59、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	1,163,921,884.58	960,217,318.09	1,219,527,768.56	970,526,218.47
其他业务	22,752,206.54	15,706,955.92	25,200,601.44	18,898,595.13
合计	1,186,674,091.12	975,924,274.01	1,244,728,370.00	989,424,813.60

其他说明：

无

**60、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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	2,845,709.62	3,141,512.13
教育费附加	2,417,340.92	2,409,591.74
资源税		
房产税	3,787,344.32	3,403,670.44
土地使用税	1,444,563.70	992,999.74
车船使用税		
印花税		
土地增值税	48,364.35	398,454.52
环境保护税	904,334.91	1,059,676.42
其他	556,421.18	750,046.58
合计	12,004,079.00	12,155,951.57

其他说明：

无

**61、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
终端费用	82,272,369.68	80,532,403.63
运输费	25,997,466.17	20,122,634.70
差旅费及会议费	14,287,167.05	17,522,190.26
工资	19,256,475.00	15,949,763.39
广告及宣传推广费	14,305,227.76	15,903,857.87
社保费	5,080,642.35	4,741,336.35
业务费	1,315,154.83	1,489,629.38
办公费	2,120,498.26	953,846.72
其他	5,355,356.27	8,002,972.62
合计	169,990,357.37	165,218,634.92

其他说明：

无

**62、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	35,918,068.82	32,951,421.94
折旧费及无形资产摊销	20,842,597.68	20,808,176.35
社保费	7,960,096.64	8,173,080.82
品牌管理费	5,701,259.30	3,747,159.37
水电费	4,309,227.52	4,022,633.14
福利费	4,953,290.75	3,468,866.94
中介费用	6,157,621.93	1,572,224.24
物料消耗	1,397,271.52	1,621,132.69
办公费	1,694,024.76	1,875,568.92
业务招待费	885,979.69	645,376.22
其他	19,664,580.86	20,202,455.75
合计	109,484,019.47	99,088,096.38

其他说明：

无

**63、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	8,349,895.09	6,653,082.04
物料消耗	1,193,078.99	1,794,701.25
折旧及摊销	924,791.62	770,269.27
中试费用	1,176,694.73	558,995.80
仪器仪表及检查费	589,316.48	283,308.98
水电汽费用	306,090.29	67,404.08
其他	1,712,534.88	1,125,479.55
合计	14,252,402.08	11,253,240.97

其他说明：

无

**64、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	23,755,911.63	27,018,349.24
减：利息收入	-2,858,322.41	-4,553,763.06
汇兑损益	-375,500.67	-267,097.61
银行手续费及其他	740,041.99	302,044.19
合计	21,262,130.54	22,499,532.76

其他说明：

财务费用说明：本期利息支出 23,755,911.63 元中已经扣除了民品贷款贴息补助 503,760.00 元，上期利息支出 27,018,349.24 元中已经扣除了民品贷款贴息补助 609,440.00 元。

## 65、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	921,193.39	388,165.31
递延收益转入		300,000.00
稳岗补贴资金	2,368,424.24	319,672.13
广告宣传及展会补助	202,025.94	221,601.00
基本养老保险缴费补助	1,070,401.31	
电费补助	500,000.00	
其他	107,874.00	89,700.00
合计	5,169,918.88	1,319,138.44

其他说明：

无

## 66、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
处置长期股权投资产生的投资收益		937,178.57
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
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
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		13,762,282.97
处置可供出售金融资产取得的投资收益		89,078,462.46
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,642,195.48	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10,780,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,194.33	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他		878,106.21
合计	14,432,389.81	104,161,149.23

其他说明：

#### 交易性金融资产持有期间的投资收益

项目	本期发生额
交通银行 A 股红利	15,465.30
中信证券 A 股红利	3,030,930.00
中煤能源红利	5,070.00
理财收益	427,154.85
基金收益	163,575.33
合计	3,642,195.48

#### 其他权益工具投资持有期间的股利收入

项目	本期发生额
广西北部湾银行股份有限公司	10,780,000.00
合计	10,780,000.00

#### 67、净敞口套期收益

适用  不适用

#### 68、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
交易性金融资产	80,463,303.84	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-67,510.00
合计	80,463,303.84	-67,510.00

其他说明：

公允价值变动收益的说明：公允价值变动收益主要为公司持有中信证券股票的股价上升，公允价值上涨 80,449,542.00 元。

#### 69、信用减值损失

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
其他应收款坏账损失		
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		

长期应收款坏账损失		
坏账损失		-14,833,282.17
合计		-14,833,282.17

其他说明：  
无

## 70、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
二、存货跌价损失	-7,717,049.98	-1,954,674.75
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	-1,652,476.44	
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		-10,349,132.92
八、工程物资减值损失		-1,265,833.33
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-9,369,526.42	-34,885,944.52

其他说明：  
无

## 71、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	-8,297.83	1,466,555.65
合计	-8,297.83	1,466,555.65

其他说明：  
无

## 72、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

非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得		658,850.01	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	4,773,676.14	2,442,200.00	4,773,676.14
无法支付的应付款项	319,316.02	131,258.97	319,316.02
违约金及罚款收入	133,002.95	125,311.50	133,002.95
其他	133,884.78	46,869.31	133,884.78
合计	5,359,879.89	3,404,489.79	5,359,879.89

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	4,773,676.14	2,442,200.00	与收益相关
合计	4,773,676.14	2,442,200.00	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

### 73、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
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
固定资产报废损失	70,398.09	103,157.66	70,398.09
对外捐赠	1,727,401.57	859,328.26	1,727,401.57
罚款及赔款支出	311,406.01	878,951.81	311,406.01
其他	283,741.60	2,777,028.86	283,741.60
合计	2,392,947.27	4,618,466.59	2,392,947.27

### 74、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	5,853,364.32	6,147,655.37

递延所得税费用	38,618,955.19	1,827,134.28
合计	44,472,319.51	7,974,789.65

**(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	-37,421,732.62
按法定/适用税率计算的所得税费用	-9,355,433.15
子公司适用不同税率的影响	-311,523.47
调整以前期间所得税的影响	409,887.73
非应税收入的影响	-3,457,866.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,078,271.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-297,384.80
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	58,167,892.81
研发费用加计扣除影响	-1,761,524.46
所得税费用	44,472,319.51

其他说明：

□适用 √不适用

**75、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注 55

**76、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	12,509,401.63	3,423,173.13
收到利息	3,509,143.28	4,364,041.83
收到的往来款	67,926,848.46	7,890,037.22
收到的其他	1,535,708.24	2,054,913.78
合计	85,481,101.61	17,732,165.96

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	117,021,226.86	113,002,274.78
支付的往来款	4,849,467.90	5,773,005.64
合计	121,870,694.76	118,775,280.42

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	40,000,000.00	162,750,000.00
收回柳州两面针房地产开发有限公司柳州两面针纸品有限公司等的债权扣除其期末现金等价物余额	570,204,245.23	
合计	610,204,245.23	162,750,000.00

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	70,000,000.00	154,100,000.00
合计	70,000,000.00	154,100,000.00

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	198,000.00	693,000.00
富银融资租赁（深圳）股份有限公司融资租赁款	29,758,000.00	37,758,000.00
合计	29,956,000.00	38,451,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无

## 77、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-81,894,052.13	7,892,722.15
加：资产减值准备	9,369,526.42	34,885,944.52
加：信用减值损失	14,833,282.17	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	76,312,896.36	72,611,734.47
使用权资产摊销		
无形资产摊销	5,983,321.98	5,971,571.37
长期待摊费用摊销	9,452,242.10	8,982,111.57
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）	8,297.83	-1,466,555.65
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	70,398.09	103,157.66
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-80,463,303.84	67,510.00
财务费用（收益以“-”号填列）	23,879,642.30	27,045,969.42
投资损失（收益以“-”号填列）	-14,432,389.81	-104,161,149.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	18,509,141.73	1,826,624.28
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	20,109,813.46	510.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,487,165.23	-44,119,175.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-24,378,831.55	-14,091,254.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	118,927,669.15	23,350,334.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	88,800,489.03	18,900,054.92
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	721,525,723.83	110,035,267.37
减：现金的期初余额	110,035,267.37	152,639,668.81
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	611,490,456.46	-42,604,401.44

## (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

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	587,206,611.95
其中：柳州两面针纸品有限公司、柳州两面针房地产开发有限公司、柳州两面针纸业有限责任公司股权及债权	587,206,611.95
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	17,002,366.72
其中：柳州两面针房地产开发有限公司	4,523,165.87
柳州两面针纸品有限公司	12,479,200.85
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	570,204,245.23

其他说明：

无

## (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	721,525,723.83	110,035,267.37
其中：库存现金	17,935.68	41,929.04
可随时用于支付的银行存款	721,401,197.34	105,484,133.70
可随时用于支付的其他货币资金	106,590.81	4,509,204.63
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	721,525,723.83	110,035,267.37
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

## 78、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

## 79、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
货币资金	2,501,049.99	作为银行承兑汇票保证金，详见“七、合并财务报表项目注释-1 货币资金”
应收票据		
存货		
固定资产	102,625,123.88	银行借款抵押，详见“七、合并财务报表项目注释-31 短期借款”
无形资产	28,223,717.56	银行借款抵押，详见“七、合并财务报表项目注释-31 短期借款”
应收款项融资	11,899,498.74	用于建立应收票据池，作为开立应付票据的保证金，详见“七、合并财务报表项目注释-4 应收票据”
其他权益工具投资	257,200,000.00	借款质押担保
合计	402,449,390.17	/

其他说明：

所有者或使用权受限制的资产说明：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 2020 年 10 月 10 日，借款利率为 7.3%。公司已于 2020 年 1 月 6 日偿还借款本金 1.5 亿元。

## 80、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	1,271,438.43	6.98	8,869,808.78
欧元	148,946.56	7.82	1,164,091.84
港币	3,105,454.62	0.90	2,781,804.14
应收账款			
其中：美元	964,006.19	6.98	6,732,178.63
欧元			
港币	234,154.07	0.90	209,755.21
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

(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

### 81、套期

适用 不适用

### 82、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	列报项目	计入当期损益的金额
计入递延收益的政府补助	3,487,000.00		921,193.39
计入其他收益的政府补助	4,248,725.49		4,248,725.49
计入营业外收入的政府补助	4,773,676.14		4,773,676.14
冲减成本费用的政府补助	503,760.00		503,760.00
合计	13,013,161.63		10,447,355.02

#### (2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

#### 冲减成本费用的政府补助

补助项目	种类	本期发生额	上期发生额	冲减的成本费用项目
民品贷款贴息	与收益相关	503,760.00	609,440.00	财务费用
合计		503,760.00	609,440.00	

### 83、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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
柳州两面针纸品有限公司	0	84.62	同一控制下转让	2019-12-27	控制权已经转移	327,503,100.99	0	0	0			
柳州两面针房地产开发有限公司	0	80.00	同一控制下转让	2019-12-27	控制权已经转移		0	0	0			

其他说明:

√适用 □不适用

本公司 2019 年 11 月 15 日召开第七届董事会第十三次会议、2019 年 12 月 13 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过了重大资产出售暨关联交易的相关议案,将持有基准日 2019 年 6 月 30 日的柳州两面针纸品有限公司 84.62%的股权及 37,174.07 万元的债权、柳州两面针纸业集团有限公司 78,179.61 万元的债权、柳州两面针房地产开发有限公司 80%的股权及 2,087.64 万元的债权,以人民币 117,441.32 万元的对价转让给控股股东广西柳州市产业发展集团有限公司。

2019 年 12 月 20 日，本公司收到股权债权转让对价 587,206.61 万元。2019 年 12 月 23 日，本公司将持有柳州两面针纸品有限公司 84.62% 的股权、柳州两面针房地产开发有限公司 80% 的股权过户至控股股东广西柳州市产业投资发展集团有限公司名下，于 2019 年 12 月 27 日办理债权交接手续。新增过渡期（2019 年 7 月 1 日至交接日 2019 年 12 月 27 日）债权 4,142.07 万元。根据《过渡期新增债务代偿协议》约定，过渡期新增债务由广西柳州市产业投资发展集团有限公司于 2020 年 1 月 3 日之前支付给本公司。本公司于 2020 年 1 月 3 日收到过渡期款 4,142.07 万元。柳州两面针房地产开发有限公司 2019 年 12 月 31 日的归属于本公司的净资产金额为 105,790,804.01 元、柳州两面针纸品有限公司归属于本公司净资产金额为-433,293,905.00 元，转让对价与归属于本公司净资产合计金额-327,503,100.99 元的差额 327,503,100.99 计入资本公积。

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
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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

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). 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	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广西两面针亿康药业股份有限公司	9.90	220,593.51		9,426,987.28
两面针(江苏)实业有限公司	6.20	788,275.15		11,079,280.27

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：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广西两面针亿康药业股份有限公司	12,322.86	3,134.57	15,457.43	5,822.72	112.50	5,935.22	11,187.51	3,672.97	14,860.48	5,245.53	131.90	5,377.43
两面针（江苏）实业有限公司	23,423.12	12,847.06	36,270.18	18,400.37	0.00	18,400.37	19,197.03	12,407.35	31,604.38	15,005.99	0.00	15,005.99

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广西两面针亿康药业股份有限公司	10,954.06	222.82	39.16	658.83	10,849.74	-40.63	-40.63	685.56
两面针（江苏）实业有限公司	53,149.16	1,271.41	1,271.41	6,171.70	48,277.70	1,453.87	1,453.87	2,757.37

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 洲房地产开发 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			

其他说明：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。

**(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

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

### （一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，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，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

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。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景

来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2019 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	117,840,820.21	45,270,913.96
应收款项融资	30,374,494.49	
应收利息	113,023.29	
其他应收款	658,313,766.37	12,281,085.53
合计	806,642,104.36	57,551,999.49

## （二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面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。本公财务部门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。

截止 2019 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等。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来降低利率风险。

### 3. 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			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	223,264,543.61		30,000,000.00	253,264,543.61
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	223,264,543.61		30,000,000.00	253,264,543.61
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	219,383,172.13			219,383,172.13
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	3,881,371.48		30,000,000.00	33,881,371.48
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	223,264,543.61		30,000,000.00	253,264,543.61
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				

2. 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				
(一) 持有待售资产				
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				

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	广西柳州	有限责任公司	100,000	33.34	33.34

团有限公司					

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

## 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、1. 在子公司中的权益”。

适用 不适用

无

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
柳州两面针纸品有限公司	母公司的控股子公司
柳州两面针纸业有限公司	母公司的控股子公司
柳州两面针房地产开发有限公司	母公司的控股子公司
柳州两面针物业有限公司	母公司的控股子公司

其他说明

上表中，纸品公司、纸业公司、房开公司、物业公司自 2019 年 12 月 23 日变更至控股股东广西柳州市产业投资发展集团有限公司名下。

## 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
成都同基医药有限公司	销售药品		2,250,989.20
柳州市两面针旅游用品厂	销售卷纸及日化用品	21,749.61	24,025.41

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

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

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

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
广西柳州市产业投	64,055,966.94	2019-11-15	2020-11-14	借款主要用于

资发展集团有限公司				偿还纸业公司所欠国家开发银行贷款及利息。
拆出				

说明：本公司对该借款不提供相应抵押或担保。截止 2019 年 12 月 31 日，柳州两面针纸业有限公司对该笔借款计息 501,771.74 元。

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	重大资产出售	117,441.32	0

说明：本公司 2019 年 11 月 15 日召开第七届董事会第十三次会议、2019 年 12 月 13 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过了重大资产出售暨关联交易的相关议案，将持有柳州两面针纸品有限公司 84.62% 的股权及 37,174.07 万元的债权、柳州两面针纸业有限公司 78,179.61 万元的债权、柳州两面针房地产开发有限公司 80% 的股权及 2,087.64 万元的债权，以人民币 117,441.32 万元转让给控股股东广西柳州市产业投资发展集团有限公司。本公司于 2019 年 12 月 20 日收到转让对价 58,720.66 万元。本公司按重组协议约定，对剩余对价 58,720.66 万元按利率计收交割日至截止日 2019 年 12 月 31 日的不含税利息 292,372.27 元。

#### (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	244.92	186.89

#### (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	472,231.68	472,231.68	
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	3,801,452.43	3,801,452.43	1,520,580.97
其他应收款	柳州市玉洁口	379,755.30	379,755.30	379,755.30	303,804.24

	腔卫生用品有 限责任公司				
其他应收款	广西柳州市产 业投资发展集 团有限公司	628,919,716.40			

**(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	柳州两面针洗涤用品厂	699,080.06	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
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

说明：截止 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺及或有事项。

### (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

单位：元 币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
柳州两面针房地产开发有限公司（合并）	3,690,032.53	8,739,992.84	-5,034,115.83	-762,831.92	-4,271,283.91	-3,417,027.13
柳州两面针纸品有限公司（合并）	339,186,007.13	445,318,070.53	-117,064,169.53		-117,064,169.53	-89,949,702.19

其他说明：

无

**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**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**8、其他**适用 不适用**十七、母公司财务报表主要项目注释****1、应收账款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0.5 年以内	24,462,183.48
0.5 年至 1 年	1,310,604.93
1 年以内小计	25,772,788.41
1 至 2 年	501,141.17
2 至 3 年	61,745.44
3 年以上	

3 至 5 年	1,388,664.83
5 年以上	28,012,046.61
坏账准备	-29,598,411.90
合计	26,137,974.56

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备	19,764,710.34	35.46	19,764,710.34	100.00		19,764,710.34	35.52	19,764,710.34	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	35,971,676.12	64.54	9,833,701.56	27.34	26,137,974.56	35,875,947.82	64.48	9,255,211.60	25.80	26,620,736.22
其中：										
(1)按账龄组合计提坏账准备的应收账款	26,059,042.73	46.75	9,833,701.56	37.74	16,225,341.17	28,108,851.70	50.52	9,255,211.60	32.93	18,853,640.10
(2)合并范围关联方	9,912,633.39	17.79			9,912,633.39	7,767,096.12	13.96			7,767,096.12
合计	55,736,386.46	/	29,598,411.90	/	26,137,974.56	55,640,658.16	/	29,019,921.94	/	26,620,736.22

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	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
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	178,605.59	178,605.59	100.00	预计不能收回

营部				
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	19,764,710.34	19,764,710.34	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0.5 年以内	24,462,183.48	60,290.50	0.25
0.5 年至 1 年	1,310,604.93	280,577.99	21.41
1 年以内小计	25,772,788.41	340,868.49	1.32
1—2 年	501,141.17	163,861.52	32.7
2—3 年	61,745.44	29,720.76	48.13
3—5 年	848,042.22	511,291.91	60.29
5 年以上	8,787,958.88	8,787,958.88	100
合计	35,971,676.12	9,833,701.56	27.34

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	19,764,710.34					19,764,710.34
按组合计提预期信用损失的应收账款	9,255,211.60	578,489.96				9,833,701.56
合计	29,019,921.94	578,489.96				29,598,411.90

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 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

(5). 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	是否关联	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	非关联	15,609,244.47	28.01	15,609,244.47
第二名	子公司	9,905,118.33	17.77	
第三名	非关联	9,466,107.46	16.98	167,462.51
第四名	非关联	2,079,197.55	3.73	2,079,197.55
第五名	非关联	1,819,239.65	3.26	32,183.71
合计		38,878,907.46	69.75	17,888,088.24

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 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

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	714,567,407.25	1,330,241,370.07
合计	714,567,407.25	1,330,241,370.07

其他说明：

适用 不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□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

**(6). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0.5 年以内	771,449,206.42
0.5 年至 1 年	62,131.47
1 年以内小计	771,511,337.89
1 至 2 年	71,431.66
2 至 3 年	95,682.83
3 年以上	
3 至 5 年	16,532.69
5 年以上	8,900,576.44
合计	780,595,561.51

**(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	150,218,865.19	1,281,256,882.12
转让款	628,919,716.40	
借款		60,701,325.86
备用金	508,664.47	312,982.95
保证金及押金	203,889.29	141,889.29
其他	744,426.16	553,717.26
合计	780,595,561.51	1,342,966,797.48

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	11,019,840.83		1,705,586.58	12,725,427.41
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	32,523.84		59,270,203.01	59,302,726.85
本期转回	6,000,000.00			6,000,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	5,052,364.67		60,975,789.59	66,028,154.26

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

公司收回盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司本金 6,000 万元及其利息，转回计提的坏账准备 600 万元。本公司对柳州惠好卫生用品有限公司应收款余额为 57,091,578.44 元，预期无法收回，本期全额计提坏账准备 57,091,578.44 元。

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

## (5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

## (6). 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
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	债权转让款	628,919,716.40	1 年以内	80.57	
安徽两面针·芳草日化有限公司	往来款	83,683,312.79	连续发生	10.72	
柳州惠好卫生用品有限公司	往来款	57,091,578.44	连续发生	7.31	57,091,578.44
广西亿康南药药业种植公司	往来款	3,504,455.85	5 年以上	0.45	3,504,455.85
广西博纳文化传播有限公司	往来款	2,000,000.00	5 年以上	0.26	2,000,000.00
合计	/	775,199,063.48	/	99.31	62,596,034.29

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 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	201,049,523.79	40,155,106.20	160,894,417.59	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	208,820,195.42	47,925,777.83	160,894,417.59	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	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
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			
合计	531,049,523.79		330,000,000.00	201,049,523.79		40,155,106.20

## (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											
小计											
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	185,114,739.68	96,838,913.20	196,786,345.08	107,658,905.52
其他业务	4,430,118.84	3,821,807.42	6,452,625.29	5,464,210.24
合计	189,544,858.52	100,660,720.62	203,238,970.37	113,123,115.76

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
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
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
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
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		13,762,282.97
处置可供出售金融资产取得的投资收益		89,078,462.46
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,209,970.63	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10,780,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,194.33	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他		491,236.81
合计	14,000,164.96	103,333,413.65

其他说明：

单位：元

交易性金融资产持有期间的投资收益	
项目	本期发生额
交通银行 A 股红利	15,465.30
中信证券 A 股红利	3,030,930.00
基金收益	163,575.33
合计	3,209,970.63
其他权益工具投资持有期间的股利收入	
项目	本期发生额
广西北部湾银行股份有限公司	10,780,000.00
合计	10,780,000.00

## 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	-78,695.92	
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）	10,447,355.02	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,067,994.71	
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		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	80,473,498.17	
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	-1,736,345.43	

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,871,959.49	
所得税影响额	-21,068,467.15	
少数股东权益影响额	-1,538,713.89	
合计	65,694,666.02	

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	-3.04	-0.10	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.76	-0.22	

## 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
--------	--------------------------------

董事长：林钻煌

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 15 日

### 修订信息

适用 不适用