

柳州两面针股份有限公司
600249

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示.....	3
二、 公司基本情况.....	3
三、 会计数据和业务数据摘要.....	4
四、 股本变动及股东情况.....	6
五、 董事、监事和高级管理人员.....	10
六、 公司治理结构.....	13
七、 股东大会情况简介.....	18
八、 董事会报告.....	18
九、 监事会报告.....	32
十、 重要事项.....	33
十一、 备查文件目录.....	39

一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	马朝梅
主管会计工作负责人姓名	莫善军
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	周卓媛

公司负责人马朝梅、主管会计工作负责人莫善军及会计机构负责人（会计主管人员）周卓媛声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	柳州两面针股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	两面针
公司的法定英文名称	LIUZHOU LIANGMIANZHEN Co., Ltd.
公司的法定英文名称缩写	LMZ.
公司法定代表人	马朝梅

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	潘俊宏	董春
联系地址	广西柳州市东环路 282 号	广西柳州市东环路 282 号
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

注册地址	广西柳州市长风路 2 号
注册地址的邮政编码	545001
办公地址	广西柳州市东环路 282 号
办公地址的邮政编码	545006
公司国际互联网网址	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报纸名称	《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	www.sse.com.cn

公司年度报告备置地点	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) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1994 年 6 月 30 日	
公司首次注册登记地点		广西区工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	1997 年 7 月 29 日	
	公司变更注册登记地点	广西区工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	19823033-7	
	税务登记号码	450201198230337	
	组织机构代码	19823033-7	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 12 月 12 日	
	公司变更注册登记地点	广西柳州市工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	(企) 450200000019521	
	税务登记号码	450201198230337	
	组织机构代码	19823033-7	
公司聘请的会计师事务所名称		深圳市鹏城会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址		深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-3,555,536.06
利润总额	14,494,528.97
归属于上市公司股东的净利润	15,563,273.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-96,378,810.07
经营活动产生的现金流量净额	-160,929,243.80

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	7,545,580.27	872,337.49	2,220,062.54
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	8,792,238.97	26,105,177.53	10,122,861.83
债务重组损益	2,152,755.50	7,699,781.71	5,693,168.17
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	131,984,162.91	81,905,525.58	98,085,789.46

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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-440,509.71	1,290,009.50	-3,401.35
少数股东权益影响额	-810,509.14	-10,217,784.28	-2,099,618.99
所得税影响额	-37,281,634.90	-15,189,301.29	-18,564,464.34
合计	111,942,083.90	92,465,746.24	95,454,397.32

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,115,283,524.66	936,393,649.73	19.10	712,994,548.84
营业利润	-3,555,536.06	-24,878,742.19	不适用	2,775,575.44
利润总额	14,494,528.97	11,088,564.04	30.72	20,808,266.63
归属于上市公司股东的净利润	15,563,273.83	10,829,378.11	43.71	16,673,933.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-96,378,810.07	-81,636,368.13	不适用	-78,780,463.96
经营活动产生的现金流量净额	-160,929,243.80	-130,108,600.09	不适用	-115,131,381.58
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	3,179,206,197.29	3,307,598,156.50	-3.88	4,079,858,271.28
负债总额	1,159,164,995.09	926,853,962.29	25.06	943,904,354.15
归属于上市公司股东的所有者权益	1,856,991,857.27	2,204,806,753.01	-15.78	2,956,110,276.54
总股本	450,000,000.00	450,000,000.00	0.00	450,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.0346	0.0241	43.57	0.0371
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0346	0.0241	43.57	0.0371
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.0346	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.2142	-0.1814	不适用	-0.1751
加权平均净资产收益率 (%)	0.77	0.42	增加 0.35 个百分点	0.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-4.75	-3.16	不适用	-3.04
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.36	-0.29	不适用	-0.26
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.13	4.90	-15.71	6.57
资产负债率 (%)	36.46	28.02	增加 8.44 个百分点	23.14

(四) 采用公允价值计量的项目

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	25,274,317.84	5,957,044.48	-19,317,273.36	-19,317,273.36
可供出售金融资产	1,103,319,006.47	677,014,889.83	-426,304,116.64	
合计	1,128,593,324.31	682,971,934.31	-445,621,390.00	-19,317,273.36

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	71,319,819	15.85						71,319,819	15.85
1、国家持股									
2、国有法人持股	71,319,819	15.85						71,319,819	15.85
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	378,680,181	84.15						378,680,181	84.15
1、人民币普通股	378,680,181	84.15						378,680,181	84.15
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	450,000,000	100						450,000,000	100

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		75,380 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		74,476 户	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
柳州市产业投资有限公司	国有法人	18.52	83,360,652	83,360,652	60,860,652	无	
柳州市经济发展总公司	国有法人	7.32	32,959,167	0	10,459,167	无	
上海正章纺织制品厂	境内非国有法人	1.28	5,756,269	88,762	0	未知	
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.96	4,325,110	4,325,110	0	未知	
中钢期货有限公司	境内非国有法人	0.88	3,975,000	3,975,000	0	未知	
柳州市两面针旅游用品厂	境内非国有法人	0.67	3,013,937	4,600	0	未知	
周宏	境内自然人	0.59	2,648,500	-2,800	0	未知	
刘凤宇	境内自然人	0.58	2,600,164	1,511,352	0	未知	
广西柳州市建设投资开发有限责任公司	国有法人	0.41	1,860,081	0	0	无	
杨春燕	境内	0.27	1,194,450	0	0	未知	

	自然人				
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
柳州市产业投资有限公司	22,500,000		人民币普通股		
柳州市经济发展总公司	22,500,000		人民币普通股		
上海正章纺织制品厂	5,756,269		人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,325,110		人民币普通股		
中钢期货有限公司	3,975,000		人民币普通股		
柳州市两面针旅游用品厂	3,013,937		人民币普通股		
周宏	2,648,500		人民币普通股		
刘凤宇	2,600,164		人民币普通股		
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		
杨春燕	1,194,450		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	柳州市产业投资有限公司、柳州市经济发展总公司、广西柳州市建设投资开发有限责任公司的实际控制人均为柳州市人民政府国有资产监督管理委员会，为一致行动人。				

2011年，原公司第一大股东柳州市人民政府国有资产监督管理委员会将其持有的 83,360,652 股公司股份无偿划转给柳州市产业投资有限公司持有，因此柳州市产业投资有限公司在本报告期内增持了本公司股份 83,360,652 股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	柳州市产业投资有限公司	60,860,652			60,860,652 股可上市流通时间为股改复牌日 36 个月后，待办理相关手续后方可上市流通。
2	柳州市经济发展总公司	10,459,167			10,459,167 股可上市流通时间为股改复牌日 24 个月后，待办理相关手续后方可上市流通。
上述股东关联关系或一致行动的说明			柳州市产业投资有限公司、柳州市经济发展总公司的实际控制人均为柳州市人民政府国有资产监督管理委员会，为一致行动人。		

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为柳州市产业投资有限公司。因柳州市产业投资有限公司是柳州市人民政府国有资产监督管理委员会全额出资的国有独资公司，柳州市人民政府国有资产监督管理委员会通过柳州市产业投资有限公司控股本公司，因此柳州市人民政府国有资产监督管理委员会仍是本公司的实际控制人。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	柳州市产业投资有限公司
单位负责人或法定代表人	钟春彬
成立日期	2009年8月28日
注册资本	500,000,000
主要经营业务或管理活动	对工业、商业产业的投资、融资、资本交易；国有资产经营管理和资本化运营。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）

(3) 实际控制人情况

○ 法人

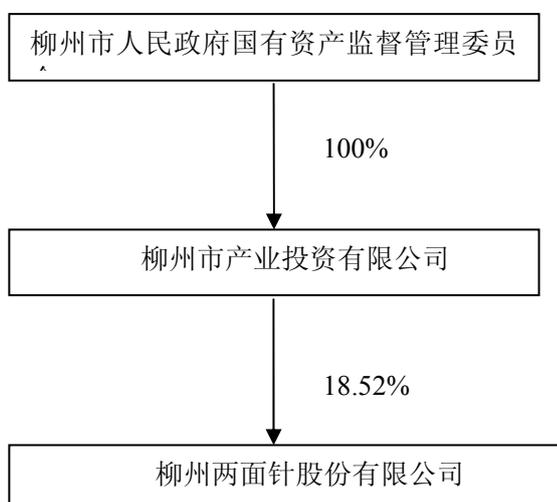
单位：元 币种：人民币

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	陈会星
成立日期	2004年10月8日
主要经营业务或管理活动	国有资产的监督和管理

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	柳州市产业投资有限公司
新控股股东变更日期	2011年12月14日
新控股股东变更情况刊登日期	2011年12月20日
新控股股东变更情况刊登报刊	《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》
新实际控制人名称	柳州市人民政府国有资产监督管理委员会
新实际控制人变更日期	2011年12月14日
新实际控制人变更情况刊登日期	2011年12月20日
新实际控制人变更情况刊登报刊	《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
马朝梅	董事长	女	58	2009年12月1日	2012年12月1日				45.61	否
林钻煌	董事、 总裁	男	46	2009年12月1日	2012年12月1日	31,680	31,680		43.2	否
王为民	董事、 副总裁	男	45	2009年12月1日	2012年12月1日	37,880	37,880		38.13	否
罗文源	董事、 副总裁	男	51	2009年12月1日	2012年12月1日				38.03	否
王双飞	独立董事	男	48	2009年12月1日	2011年10月10日				4.26	否
覃解生	独立董事	男	62	2009年12月1日	2012年12月1日				4.26	否
何小平	独立董事	女	54	2009年12月1日	2012年12月1日				4.26	否
潘俊宏	职工董事、 董秘	男	38	2010年5月31日	2012年12月1日				16.33	否
金天日	监事会 主席	男	60	2009年12月1日	2012年12月1日					否
黄忠耀	监事	男	60	2009年12月1日	2012年12月1日	41,839	41,839		38.29	否
金良	职工监 事	男	47	2010年5月31日	2012年12月1日				9.88	否
吴堃	副总裁	男	47	2009年4月17日		29,587	29,587		38.18	否
莫善军	副 总 裁、财 务总监	男	38	2009年4月17日					38.03	否
谢鸿武	副总裁	男	49	2010年4月15日					38.03	否
叶建平	副总裁	男	46	2010年4月15日					38.17	否

合计	/	/	/	/	/	140,986	140,986	/	394.66	/
----	---	---	---	---	---	---------	---------	---	--------	---

马朝梅：硕士，教授级高级工程师。曾任柳州化肥厂副厂长、柳州化学工业集团有限公司副总经理、总经理，柳州化工股份有限公司董事，柳州市柳北区第七届人大代表、柳州市第九届政协委员，曾获自治区科技进步三等奖。荣获柳州市 2008 年“劳动模范”、柳州市第四届“十大女杰”荣誉称号、广西“十大创业女杰”荣誉称号。荣获 2010 年广西“劳动模范”、全国“三八红旗手”“全国五一巾帼标兵”荣誉称号，现任柳州两面针股份公司党委书记、董事长，本公司董事。

林钻煌：博士学历，高级工程师。历任物资公司副经理、党政办公室副主任，销售公司副经理，公司总经理助理兼销售公司经理、兼技术发展部经理，公司副总经理，广西亿康药业股份有限公司董事长、党委书记，公司运营执行总裁。现任本公司党委副书记、纪委书记、董事、总裁。

王为民：本科学历，会计师。曾任柳州市政府派驻本公司财务总监。自 2000 年 7 月起历任本公司董事、董事会秘书、财务负责人、副总经理、副总裁、执行总裁，现任本公司董事、副总裁、柳州两面针房地产开发有限公司董事长。

罗文源：在职研究生学历，经济师。曾任柳州化工集团企管办副主任，柳州化工集团公司办公室主任，柳州制药公司董事长、总经理，柳州化工集团公司董事、董事会董秘、副总经济师，柳州钢铁股份有限公司监事，现任本公司董事、副总裁。

王双飞：博士。现任广西大学轻工与食品工程学院院长、教授、博士生导师，国务院学科评议组成员，糖业及综合利用教育部工程研究中心主任，全国高等学校教学指导委员会委员，广西造纸学会理事长，美国制浆造纸技术协会（TAPPI）会员，广西环保产业协会副理事长、曾任公司独立董事，于 2011 年 10 月 10 日离职。

覃解生：研究生学历，高级律师。现任南宁市仲裁委员会仲裁员，广西律师协会涉外专业委员会委员，广西版权保护协会常务理事、副秘书长，广西民族大学客座教授；柳州市人民政府、柳州市国税局、建设银行柳州分行、广西金嗓子有限责任公司等政府和企业的常年法律顾问；柳州市政协第七届政协委员、第八届政协常委，现任公司独立董事。

何小平：中央财政金融学院会计专业本科毕业，广西工学院管理系副教授，中国注册会计师协会非执业会员。曾任柳州航运公司船舶修造厂会计，会计主管，广西财经学校讲师、高级讲师，广西工学院计划财务处副处长、管理系副主任、副教授，柳州化工股份有限公司独立董事，柳州市柳北区第八届人民代表大会代表，现任公司独立董事。

潘俊宏：工商管理硕士，会计师。曾就职于广西国际信托投资公司、国海证券公司，曾任国海证券柳州北站营业部总经理助理，柳州两面针股份有限公司投融部副经理、经理，现任柳州两面针股份有限公司董事会秘书、董事办主任、职工董事。

金天日：大专学历，会计师。曾任柳州市汽车发动机厂总会计师，市商控公司财务总监和监事会主席，市工贸股份公司财务总监，百货股份公司的财务总监。现任本公司监事、监事会主席。

黄忠耀：大专学历，高级政工师。历任本公司办公室主任、人事科科长、党办主任、组织部部长、宣传部部长、党委副书记、纪委书记、董事，柳州市柳北区第十届、第十一届人大代表常委委员。现任本公司监事、工会主席。

金良：大学专科学历，工程师。曾任柳州两面针股份有限公司车间工艺质量员、技术部工艺员、分厂厂长助理、仓库主任、生产总调度、第五党支部书记、柳州惠好卫生用品有限公司生产厂厂长、分会主席；现任柳州惠好卫生用品有限公司副总经理。

吴堃：大学本科学历。历任公司办公室副主任、党委宣传部副部长、公司销售部副经理、公司证券部副经理、公司人力资源部（党办、公司办）经理、党委宣传部部长、个人及家居护理用品公司总经理、党委副书记、纪委书记。现任公司副总裁、安徽两面针*芳草有限责任公司董事长、两面针（扬州）酒店用品有限公司董事长、盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司董事长。

莫善军：硕士研究生、会计师。曾任柳州化工股份有限公司财务部部长助理，柳州化工股份有限公司财务部副部长，会计机构负责人，现任柳州两面针股份有限公司副总裁，财务负责人。

谢鸿武：化工学士学位。曾任广西河池化工股份有限公司造气车间技术员、车间主任；广西河池化工股份有限公司计划处处长；广西东江氮肥厂厂长、党委委员；广西河池化工股份有限公司副总工程师（化工工艺）；柳州化工股份有限公司化工分厂副厂长；柳州化工股份有限公司造气分厂厂长、党支部书记；柳州化工股份有限公司总裁助理，现任公司副总裁、柳州两面针纸业有限责任公司总经理。

叶建平：大学本科学历，工程师。曾任柳州两面针股份有限公司牙膏分厂副厂长；柳州两面针股份有限公司企管部经理助理；柳州两面针股份有限公司牙膏分厂经理；柳州两面针股份有限公司生产部经理；柳州两面针股份有限公司助理总裁；惠好公司总经理；现任柳州两面针股份有限公司副总裁、口腔事业部总经理。

（二）在股东单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在股东单位任职。

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
王双飞	广西大学轻工与食品工程学院	院长、教授、博士生导师			是
覃解生	广西广合律师事务所	合伙人、高级律师			是
何小平	广西工学院	副教授			是
金天日	柳州市财务总监中心	财务总监			是

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
----	-------	------	------

王双飞	独立董事	离任	因个人工作繁忙原因
-----	------	----	-----------

(五) 公司员工情况

在职员工总数	3,579
公司需承担费用的离退休职工人数	484
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,241
销售人员	357
技术人员	188
财务人员	80
行政管理人员	428
其他人员	285
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高等教育	936
中等教育	1,242
初等教育	1,401

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、关于股东与股东大会：

公司能够根据《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。公司能够平等对待所有股东，特别是中小股东与大股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

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。公司与控股股东在人员、资产、机构、业务、财务等方面均保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，独立组织生产和销售 and 经营规划，重大决策均按《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，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、关于董事和董事会：

公司董事会职责清晰，全体董事（包括独立董事）能够认真、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，能够积极参加公司董事会会议并能认真履行职责，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，能够充分行使和履行作为董事的权利、义务和责任。为适应公司发展的需要，增强公司核心竞争力，公司董事会加强了对下属四个专门委员会的规范运作，2012年3月审计委员会召开会议，对公司2011年度报告审计工作进行了监督和检查，同时薪酬委员会也召开会议对2011年公司薪酬发放情况进行了检查，并

提出了检查意见。

4、关于监事和监事会：

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，能够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。各位监事能够认真履行自己的职责，能够本着为股东负责的态度，独立有效的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：

公司在原有制度基础上，制定了《董事会秘书工作制度》，修订了《内幕信息知情人登记制度》。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、健康的发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	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
马朝梅	否	9	9	8	0	0	否
林钻煌	否	9	9	8	0	0	否
王为民	否	9	9	8	0	0	否
罗文源	否	9	9	8	0	0	否
潘俊宏	否	9	9	8	0	0	否
王双飞	是	9	9	8	0	0	否
覃解生	是	9	8	8	1	0	否
何小平	是	9	9	8	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司自成立以来，一直非常重视独立董事的工作，并制定了《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》。对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权原则、享有的权利、在审查关联交易过程中的责任和义务等作出了规定。

报告期内，全体独立董事认真履行了独立董事的职责，及时了解公司的生产经营信息，全面关注公司的发展状况，积极出席董事会，对会议资料进行认真审阅，主动与公司职能部门沟通，及时了解公司信息，对公司的重大事项提出了十分专业的独立客观的建议和意见，积极维护公司全体股东的合法权益，特别是中小股东的权益不受损害。

公司还制定了《董事会审计委员会年度报告工作规程》，在年报编制过程中，公司独立董事密切关注公司审计工作进展，与审计注册会计师和公司董秘、财务总监等公司高层保持必要的联系，及时沟通发现的问题，保守秘密，严防违规行为发生。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司在业务方面完全独立于控股股东，拥有独立的原材料供应系统、生产系统、产品销售网络、销售人员和客户，在业务上与控股股东不存在竞争关系，具备独立完整的自主经营能力。		
人员方面独立完整情况	是	公司董事、监事和高级管理人员的产生严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定；公司总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均在本公司领取薪酬，未在控股股东单位领取薪酬和担任职务。公司拥有独立的员工队伍，并已建立了完善的劳		

		动用工和人事管理制度。		
资产方面独立完整情况	是	公司资产产权清晰，完全独立于控股股东，不存在控股股东及其他关联方无偿占用、挪用公司资产的现象。		
机构方面独立完整情况	是	公司机构设置独立、完整。公司设置了股东大会、董事会、监事会及实行总裁负责制的管理层，组成完整的法人治理结构；同时，设立了完全独立于控股股东的业务机构，不受股东单位控制，不存在控股股东干预公司机构设置或公司机构从属于控股股东相关职能部门的现象。		
财务方面独立完整情况	是	公司和控股股东单位均设有独立的财务部门，配备了各自的财务人员，建立了各自的财务核算体系；公司制定了完善的财务管理制度，开设了独立的银行账号，独立运营资金，独立纳税，与股东单位无混用账户、混合纳税现象，财务人员均未在股东单位或其他单位兼职。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司一直重视内控制度的建设，根据上市公司治理准则要求，公司已经建立了较为完善的内部控制制度体系，涉及到公司经营管理的各个环节。各项内部控制制度的实施，对防范经营风险起到了有效的控制作用，有利于公司的健康发展。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司已根据《公司法》、《证券法》、《会计法》等相关法律法规要求，按照“统筹规划、阶段实施”的原则，公司目前基本建立了覆盖采购、生产、销售、财务、科技研发、对外投资、知识产权、

	人事行政管理、内部审计等各个业务环节，贯穿公司、各子公司、各部门等各层面的内控制度。报告期内，公司本着与时俱进、精细化管理的宗旨，进一步落实和深化原有规定，明确岗位职责和权限以及考核指标和激励制度，确保了内部控制制度的有效实施。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司设有督察审计部，依据相关法律法规以及公司《内部审计制度》的规定，对公司日常经营的各个环节开展定期监督检查，发现问题及时改进，有效防范了经营决策风险和管理缺陷的发生。公司督察审计部作为内部审计机构，受审计委员会的指导和监督。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司督察审计部对公司、子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会下设董事会审计委员会，定期听取公司督察审计部关于公司内控制度执行情况的总结汇报，对内控监督中发现的较为严重的问题进行讨论，提出整改方案，并督促及时落实整改。为认真贯彻落实财政部、证监会等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》及相关指引，加强和规范内部控制，公司第五届董事会第二十三次会议审议通过了《柳州两面针股份有限公司内部控制实施方案》（详见公司 2012 年 3 月 16 日公告）。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司认真执行《会计法》，《企业会计准则》等国家相关会计政策和制度，制定了《财务管理制度》、《固定资产管理制度》等具体管理办法。公司根据审慎原则，此外，公司积极组织财务人员进行业务培训，增强专业知识水平，提高公司财务核算质量。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止报告期末，公司未发现存在内部控制制度或执行方面的重大缺陷。公司将继续完善内部控制制度，精细业务流程，不断强化公司内部控制。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

高级管理人员是企业的中坚力量，其素质水平的高低和队伍的稳定性都对公司发展起着关键的作用。公司主要采取以下方式实施对高管人员的考评与激励机制：(1)公司对高管人员实行绩效考核,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管理人员予以重奖；(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。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司第五届第二次董事会审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。该制度对应当追究责

任的情况，责任追究的流程，追究责任的形势及种类等做出了明确规定。该制度的实行有助于公司提高年报信息披露的水平，提高公司信息披露的质量。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 5 月 26 日	《上海证券报》《中国证券报》 《证券日报》	2011 年 5 月 27 日

公司于 2011 年 5 月 26 日召开了 2010 年年度股东大会，审议并通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度独立董事述职报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度报告》和《2010 年度报告摘要》、《2010 年度利润分配预案》等 7 项议案。会议决议内容刊登在 2011 年 5 月 27 日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 8 月 2 日	《上海证券报》《中国证券报》 《证券日报》	2011 年 8 月 3 日

公司于 2011 年 8 月 2 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于为控股孙公司柳州两面针纸业有限公司银行贷款提供担保的议案》、《关于续聘深圳鹏城会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》等 2 项议案，会议决议内容刊登在 2011 年 8 月 3 日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、总体经营情况：

2011 年公司实现营业收入 111,528.35 万元，比去年同期增长 19.1%。2011 年公司实现利润总额 1,449.45 万元，比去年同期增长 30.72%；实现净利润 267.52 万元，比去年同期减少 61.36%，归属于母公司所有者的净利润为 1,556.32 万元，比去年同期增长 43.71%。

2011 年公司经营活动产生的现金流量净额-16,092.92 万元，比去年同期减少 23.69%。

2、主营业务及经营状况：

2011 年，公司各板块开拓创新，积极进取，紧跟市场步伐，大力拓展销售渠道，稳步推进市场建设工作，促进销售收入的稳步增长。

口腔事业部继续坚持“稳定终端，发展流通”的指导思想，加强现代渠道终端建设，开拓了山东的利群系统、河南的丹尼斯系统、广西的华润万家系统的直供，提升了 KA 网络销量。在稳步推进终端系统的同时，注重发展传统流通渠道，侧重于广西、川渝、湖北、河南、河北、山东、江苏等重点省份的县级分销

网点开拓，全年开拓了县级直供分销商 87 个，有效地稳定了口腔事业部的销售收入。同时，加强产品分渠道运作，流通渠道致力于主流产品强效牙膏的恢复性增长，终端渠道以调整产品结构，提升销售平均单价，丰富高附加值品项并强化资源重点推广。

洗涤事业部积极调整经营思路，按照年初市场开发规划，加大对广西、山东、河北、河南等重点区域的县乡市场开发力度，在重点区域选择重点客户，集中资源，重点投入，快速建成根据地市场，然后以点带面，全区域拓展，2011 年山东烟台、河南商丘、四川乐山都已成为月销售稳定在 10 万以上的区域，取得了很好的成效。同时加快产品开发步伐，调整优化产品结构，完善产品线，推广高附加值产品，推出了多功能洗衣液、茶树油沐浴露等高附加值产品，取得一定成效。

惠好公司积极应对原材料涨价，继续以"蓝色工程"为工作主线，围绕"注重生意质量，集中主销区域和主销品种"的工作大纲，集中精力深耕广西、云南、新疆等核心重点市场，推出了核心主销品适度虹弧、秒吸系列产品，坚持从"物美价廉"向"优质优价"的转型升级。

亿康公司积极调整优化产品结构，继续加强产品推广宣传，特别是高利润产品的推广销售，稳步提高主导产品的市场份额，加强与各大经销商的合作，银杏洋参胶囊等优势产品实施外包形式进行销售，提高产品销量；同时根据成本上升情况稳步上调部分主导产品价格，使经营效率和企业盈利能力稳步提升；加强市场考察调研，组织销售团队开展经验总结交流、以点带面、相互促进，取得很好的成效。

纸业公司一手抓生产经营，一手抓技改，根据市场变化积极调整产品结构，针对纸浆市场波动较大的情况，调整为以生产商品湿浆为主，重点做好毛利率较高的桉木湿浆市场的开发及销售，稳定了生产经营。

扬州公司积极克服原材料价格及人工成本上升困难，创新思路，以促进企业经营发展为主题，以转型升级为中心，加快技改，调整产品结构，淘汰了铝管生产线，推出复合管牙膏，对香皂、洗沐产品工艺配方进行优化；同时利用品牌优势，继续深入落实转型升级战略，从开拓一般酒店向侧重连锁型酒店转变，从发展中低档酒店向发展中高档酒店转变，努力拓展市场空间，产品已经占据"如家"、"锦江之星"等连锁酒店大部分份额，并取得了"格林豪泰"、"汉庭"、"莫泰 168"等一定的市场份额，稳步推进销售收入。

捷康公司加快发展步伐，加大扩能速度，扩能二期项目第一条线 300 吨顺利投产，有效缓解了捷康公司的生产瓶颈问题。以扩产为契机，创新思维，认真分析全球市场需求变化，准确地把握市场走势，制定切实可行的营销策略，并根据市场销售变化适时调整，不断提高产品市场占有率，生产经营再创佳绩。

芳草公司以新区生产线投产为契机，努力抓好生产经营，积极推广"芳草"纸品、"芳草"牙刷等"芳草"品牌，增强市场竞争力。做好终端陈列及流通市场的分销铺货，加大对芳草洗涤用品的推广力度，有效降低各项费用。

房开公司围绕"长风雅筑"项目，加强内部管理，积极协调监理、施工单位和政府相关部门，对施工质量、进度、安全进行全面管理，确保项目按进度推进。2011 年房开公司顺利完成一期封顶和一期主体完工考核指标，还获得了"柳州市安全文明工地"和"自治区安全文明工地"称号。

3、抓好重大项目建设，加大技改建设力度

2011 年，公司继续集中力量、加大技改项目力度，确保重大项目稳步实施：

(1) 纸业公司节能减排项目：2011 年主要开展了蒸发站改造、污水深度处理项目，蒸发站改造目前已经完成调试工作；污水深度处理也已经试机运行，这两个项目投入运行后，将为稳定纸业公司生产奠定良

好的基础。

(2) 纸业公司#1 纸机改造项目：项目已经完成整个生产装置的大修工作，正在进行主机安装和管道安装，预计将在 2012 年 4 月份完成安装并进行开机调试。项目完成后，纸业公司将推出高档文化纸等高端新品，提高企业盈利能力。

(3) 盐城捷康公司扩产项目：目前二期项目第一条生产线 300 吨项目已顺利投产，有效缓解了捷康公司产能瓶颈问题；正在进行的二期项目第二条线 700 吨主厂房已封顶，正在安装，预计将于 2012 年 5 月份投产；三期 4000 吨工程已于 2011 年 10 月奠基，正在开展环评等前期工作，预计今年上半年开始土建工作。扩产项目的稳步实施推进，为捷康公司全面实现全球市场布局打下良好的基础。

(4) 芳草公司新工业园项目：2011 年 8 月份完成建设并投入生产使用。

(5) 亿康公司十一烯酸 GMP 改造项目：已完成设备管道的安装，正在进行调试及准备 GMP 认证，预计今年 4 月份开始生产。

4、坚持技术创新，积极优化产品结构

坚持产学研结合、自主创新是两面针公司持续发展的动力。公司一直以来都非常重视新产品研发工作。2011 年，公司积极加强研发，推出高端新品，优化产品结构，提高产品毛利率。技术中心与口腔事业部、洗涤事业部、扬州公司配合，完成研发牙膏新品 7 个，其中防蛀+清新牙膏、两面针中药牙膏、扬州亿康粒子牙膏、芳草旅游牙膏 4 款成功推向市场；完成研发洗涤新品 5 款，其中多功能洗衣液、茶树油沐浴露 2 款新品顺利推向市场；两面针脱敏牙膏、中药牙膏持续改进等 12 个开发子项目正在开展研发或者部分已经完成。通过加强新品推出、调整优化产品结构，增强产品竞争力，促进了生产经营稳步提升。

经过一系列的自主创新工作，2011 年公司获得了较多荣誉，获得发明专利 5 项：第一是《柚皮苷在制备口腔护理保健品中的应用》、第二是《锌叶绿酸钠在口腔护理用品的制备工艺中的应用》、第三是《糖尿病人适用牙膏》、第四是《药物牙膏（大蓟）》、第五是《漱口水（大蓟）》。获得科技奖 5 项：第一是《新棒状花椒酰胺在口腔卫生用品中的应用研究》获广西科学技术发明奖二等奖；第二、第三是《两面针镇痛、止血和抗炎成分及其应用的研究》获轻工联科技发明二等奖和柳州市科学技术进步奖一等奖；第四是《新的中草药消炎止血有效成分在牙膏中的开发应用》获柳州市科学技术进步奖三等奖；第五是《两面针水晶护龈牙膏》项目获广西自治区新产品优秀成果三等奖。2011 年公司科研开发投入费用 1820.77 万元，占营业收入的 1.63%。

5、机遇与挑战

机遇：

(1) 中国品牌展现出广阔的发展空间。随着国家实力的提升，将带来民族自豪感、文化认同感的同步提升，扩大民族产业的空间。

(2) 中国日化市场将继续保持稳步增长的趋势。

(3) 随着公司多元化经营深入地推进，公司在造纸、制药、三氯蔗糖、房地产等行业发展也逐步扩大，各业务板块盈利能力将逐步增强，将逐步化解日化行业面临的激烈竞争，为公司未来发展奠定良好的基础。

挑战：

(1) 国际日化公司在欧美主要市场的业绩都有不同程度的下滑，因而持续增长的中国市场更加成为各

大巨头必争的重要市场。伴随着巨大的市场投入，国际巨头在多数品类市场的金额份额还将走高，使中国市场的竞争进一步加剧；国内市场的巨大潜力，还将吸引新的国际公司进入中国市场，参与竞争；

(2) 原材料等价格的上涨对毛利形成挤压，对企业提高管理能力进而增强企业盈利能力提出更高的要求；

(3) 消费者话语权和渠道话语权进一步提高，选择自由度越来越大，维护原有消费者、吸引新消费者的成本越来越高；

(4) 营销传播的复杂性、难度和成本逐年提高，企业品牌的维护和宣传成本逐年提高；

6、措施

(1) 加大市场销售力度，努力提高效益

2012年，公司将进一步加大技术改造和新产品开发力度、调整优化产品结构，确保生产经营稳步提升；加大市场拓展力度、在稳定销售收入的基础上，努力提升各板块盈利水平。

(2) 加强品牌建设，持续提升品牌影响力

2012年，公司将进一步加大新品研发力度、严格产品质量、提升产品品质，树立产品和品牌形象，争取在技术、质量和品牌建设等各方面实现新的发展。

公司将在加强新品研发、严格产品质量管理提升品质的基础上，继续投入资金，加强广告宣传和品牌运作力度，提升品牌竞争力和影响力。继续加强牙膏、洗涤基础配方的研究、工艺改进和质量管理体系的建设，确保牙膏、洗涤产品的质量安全，努力做好产品质量提升和保障工作，并以"全国中小学质量教育社会实践基地"和"中草药牙膏标准"制定牵头单位为契机，提高"两面针"品牌的知名度，提升产品形象和公司形象。

(3) 加大技改建设力度，加强管理，确保建设进度

2012年公司将继续加大技改项目建设力度，全力加快重点项目的推进实施步伐，切实保证公司各项目按照进度完成建设和投产等工作，促进公司稳步发展。

(4) 夯实基础管理工作，提高工作效率和效益

a、规范管理流程，完善管理制度。2012年，公司将继续规范各类管理流程，建立健全公司规章制度，用规章制度来规范、指导工作，全面推进管理创新，提升企业管理水平。要求各子公司、事业部、公司职能部门夯实内部基础管理工作，从规范管理的各方面着手，制订和完善企业管理制度。

b、加强维稳、安全和环保管理工作。认真贯彻上级有关文件精神，树立"稳定压倒一切"的意识，加强领导，积极化解不稳定因素，构建和谐稳定发展的两面针公司。坚持"安全第一，预防为主"的方针，强化"安全第一"的思想，认真贯彻落实安全生产责任制，进一步夯实安全基础。继续加强废气、粉尘和污水排放的管理，加大对环保设施投入的力度，保证各子公司、事业部环保设施正常运转和达标排放。

c、继续开展增收节支工作，提高企业效益。面对2012年严峻的经营形势，公司将继续加强贯彻增收节支工作，要求各板块制定切实有效的增收节支措施，多渠道多方法促进增收节支工作，增强节约意识，进一步加强成本管理，严格成本控制，把管理工作抓细做实，努力降低各种费用，提高企业效益。继续贯彻实施《物资采购价格审批制度》，加强物资采购管理，优化审批流程，降低采购成本和工程费用支出，继续努力争取财政资金补贴，为企业创造更多的利润空间。

(5) 加强人才队伍建设，优化人力资源结构

2012年，公司将积极创新人才工作机制，加强人才队伍建设，努力打造一个卓越的执行力人才队伍。有计划、针对性地开展职工培训，把专业培训和素质教育作为一项长期的重要工作来抓，全方位打造一个思想素质好、技术水平高、富于开拓创新的员工队伍，进一步促进公司勤政廉政建设，提高管理人员的工作效率，切实将公司的决策和各项工作任务落到实处。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
一、工业行业	1,090,654,296.02	942,295,774.85	13.60	21.13	24.82	减少 2.56 个百分点
二、商业贸易	7,479,414.82	6,299,540.07	15.77	-56.41	-57.87	增加 2.92 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
1、牙膏牙刷等日化产品	412,243,470.30	355,973,263.63	13.65	12.45	18.06	减少 4.1 个百分点
2、纸浆、纸品	245,392,740.24	270,200,786.47	-10.11	8.43	16.00	减少 7.19 个百分点
3、三氯蔗糖	306,722,696.92	218,066,441.68	28.90	60.39	65.62	减少 2.24 个百分点
4、药品	79,376,887.23	56,898,085.64	28.32	13.17	10.99	增加 1.41 个百分点
5、卫生巾等家庭卫生用品	46,918,501.33	41,157,197.43	12.28	1.68	9.62	减少 6.36 个百分点
6、进出口贸易	7,479,414.82	6,299,540.07	15.77	-56.41	-57.87	增加 2.92 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
1、国内	869,200,005.77	15.29
2、国外	228,933,705.07	39.91

(3) 报表资产负债项目指标变动情况

单位：元 币别：人民币

科目名称	年末数或本年数	年初数或上年数	增加(减少)数	增(减)幅	原因分析
货币资金	432,127,504.37	331,162,281.42	100,965,222.95	30.49%	主要是出售股票现金流入较大
交易性金融资产	5,957,044.48	25,274,317.84	-19,317,273.36	-76.43%	主要是基金出售投资减少所致
应收帐款	142,065,896.45	113,802,940.15	28,262,956.30	24.83%	销售额增加, 新增客户有帐期
存货	278,321,680.58	212,703,085.14	65,618,595.44	30.85%	主要是房产开发成本增加
其他流动资产	341,574.40	132,024.27	209,550.13	158.72%	纸业公司待摊费用增加
可供出售金融资产	677,014,889.83	1,103,319,006.47	-426,304,116.64	-38.64%	出售所持有中信证券导致减少
在建工程	145,437,109.48	66,668,695.85	78,768,413.63	118.15%	子公司技改工程项目投入增加
工程物资	2,199,521.57	3,198,370.75	-998,849.18	-31.23%	在建工程物资领用导致减少
短期借款	380,000,000.00	289,000,000.00	91,000,000.00	31.49%	流动资金贷款增加
应付票据	10,250,000.00	1,067,500.00	9,182,500.00	860.19%	捷康公司较多采用票据结算形式
应交税费	-1,196,254.35	33,395,902.93	-34,592,157.28	-103.58%	预缴税费增加
其他流动负债	8,430,206.66	2,647,674.50	5,782,532.16	218.40%	主要是子公司预提费用增加
长期借款	105,000,000.00	20,000,000.00	85,000,000.00	425.00%	主要是子公司项目借款增加
其他非流动负债	8,956,574.21	352,828.38	8,603,745.83	2438.51%	主要是子公司递延收益增加

(4) 报表项目利润指标变动情况

单位: 元 币别: 人民币

科目名称	年末数或本年数	年初数或上年数	增加(减少)数	增(减)幅	原因分析
营业收入	1,115,283,524.66	936,393,649.73	178,889,874.93	19.10%	销量增长
营业成本	961,485,138.74	785,286,537.68	176,198,601.06	22.44%	业务增长、成本上升
财务费用	22,060,162.09	12,756,255.77	9,303,906.32	72.94%	主要是借款增加、利率提高所致
资产减值损失	17,585,610.52	6,178,922.70	11,406,687.82	184.61%	计提坏帐准备、存货跌价准备增加
公允价值变动损益	-688,944.49	-2,609,055.34	1,920,110.85	73.59%	股票及基金市值变动所致
投资收益	183,651,802.84	123,845,504.68	59,806,298.16	48.29%	主要是出售股票收益增加
营业外收入	20,393,823.67	37,846,679.82	-17,452,856.15	-46.11%	主要是政府补助减少
营业外支出	2,343,758.64	1,879,373.59	464,385.05	24.71%	固定资产处置损失增加
少数股东损益	-12,888,096.27	-3,906,199.39	-8,981,896.88	-229.94%	子公司亏损增加
其他综合收益	-363,378,169.57	-762,132,901.64	398,754,732.07	52.32%	中信股票市价变动所致

(5) 报表项目现金流量指标变动情况

单位：元 币别：人民币

科目名称	年末数或本年数	年初数或上年数	增加（减少）数	增（减）幅	原因分析
经营活动产生的现金流量净额	-160,929,243.80	-130,108,600.09	-30,820,643.71	-23.69%	经营性亏损增加所致
投资活动产生的现金流量净额	99,896,335.48	11,667,734.23	88,228,601.25	756.18%	投资收益增加
筹资活动产生的现金流量净额	162,596,361.99	96,627,692.17	65,968,669.82	68.27%	借款增加所致

2、 对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测： 否

(二) 公司投资情况

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2004	首次发行	64,127.04	1,630.22	64,127.04		
合计	/	64,127.04	1,630.22	64,127.04		/

3、 承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
新型抗菌剂的开发及应用项目	否	4,959.70	4,959.70	是	100%					
引进	否	2,990.00	2,990.00	是	100%					

牙膏生产包装技术改造项目										
高级卫生用纸系列技术改造项目	否	10,291.00	10,291.00	是	100%					
高级洗涤剂技术改造项目	否	5,968.00	5,989.09	是	100%					
合生全复管牙膏项目	否	24,192.75	24,265.93	是	100%					
松类品深加工项目	是	3,284.00	0	否	0%					公司上市后,松类品深加工项目可分依据宏观本行求已生变化,计划入集总明足,公司的项目法

										划开展。因此,经第董第次审过不展香公第司届董第次二议通过再开松公五事十会议决再“类深项第董第次决公置集1,630.22万更充资于司并范的司原材、偿行等生营活动。
超临 界CO 流体 萃取 技开 应发 用 项目	否	2,731.00	2,752.75	是	100%					
市营 系统 技改 项目	否	4,100.00	4,100.00	是	100%					
科 研	否	5,000.00	5,000.00	是	100%					

开发投入										
偿还银行贷款	否	2,148.35	2,148.35	是	100%					
合计	/	65,664.80	62,496.82	/	/		/	/	/	/

4、募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额	1,630.22								
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
补充公司流动资金	松香类产品深加工项目	1,630.22	1,630.22	是					
合计	/	1,630.22	1,630.22	/		/	/	/	/

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
柳州两面针纸业有限公司节能减排工程项目	25,850.56	35.84%	
合计	25,850.56	/	/

公司第五届董事会第九次会议于 2010 年 11 月 30 日召开,会议审议通过了《关于下属控股公司柳州两面针纸业有限公司进行节能减排工程项目的议案》,为了解决当前制约两面针纸业发展的突出问题,节能降耗,提高企业经济效益,纸业公司将实施制浆生产系统节能减排改造工程项目。该项目预计总投资 25850.56 万元,由两面针纸业公司向银行贷款壹亿元,其余资金由纸业公司自筹。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内,公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第五届董事会第十二次会议	2011年4月14日	一、审议通过了《2010年度董事会工作报告》,提请年度股东大会审议	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011年4月16日
第五届董事会第十三次会议	2011年4月22日	审议通过了《2011年第一季度报告》全文及正文	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011年4月25日
第五届董事会第十四次会议	2011年5月4日	一、审议通过了《关于审议《柳州两面针股份有限公	《上海证券报》、《中国证券报》和	2011年5月5日

		司董事会秘书工作制度》的议案》；二、审议通过了《关于提请召开公司 2010 年度股东大会的议案》。	《证券日报》	
第五届董事会第十五次会议	2011 年 6 月 14 日	审议通过了《关于授权子公司盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司管理层与江苏双山集团股份有限公司签署互保协议的议案》	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011 年 6 月 16 日
第五届董事会第十六次会议	2011 年 7 月 14 日	一、审议通过了《关于对柳州两面针纸业有限公司 1# 纸机进行升级改造的议案》；二、审议通过了《关于为控股孙公司柳州两面针纸业有限公司银行贷款提供担保的议案》，并提交公司股东大会审议。	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011 年 7 月 16 日
第五届董事会第十七次会议	2011 年 8 月 17 日	审议通过了《2011 年半年度报告》全文及摘要的议案	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011 年 8 月 19 日
第五届董事会第十八次会议	2011 年 9 月 26 日	审议通过了公司《关于出售部分中信证券股票的议案》	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011 年 9 月 27 日
第五届董事会第十九次会议	2011 年 10 月 25 日	一、审议通过了《关于授权公司管理层增加贷款额度的议案》；二、审议通过了《2011 年第三季度报告》全文及正文。	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011 年 10 月 27 日
第五届董事会第二十次会议	2011 年 12 月 19 日	一、审议通过了《关于出售部分中信证券股票的议案》；二、审议通过了《关于修订〈柳州两面针股份有限公司内幕信息知情人登记制度〉的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券日报》	2011 年 12 月 20 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年公司共召开了 2 次股东大会，2010 年年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会。董事会较好的完成了股东大会的各项决议事项，对相关事项落实如下：

公司于 2011 年 5 月 26 日召开了 2010 年年度股东大会，审议并通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度独立董事述职报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度报告》和《2010 年度报告摘要》、《2010 年度利润分配预案》等 7 项议案。由于公司 2010 年利润分配方案为不分配，因此，公司 2011 年没有进行利润分配。

公司于 2011 年 8 月 2 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于为控股孙公司柳州两面针纸业有限公司银行贷款提供担保的议案》、《关于续聘深圳鹏城会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》等 2 项议案。公司董事会按要求完成了股东大会决定的有关事项。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况：

公司已经按照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规要求，制定了《公司董事会审计委员会工作细则》、《公司董事会审计委员会年报工作规程》等制度。

(2) 审计委员会相关工作制度主要内容：

《公司董事会审计委员会工作细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作做了规定；《公司董事会审计委员会年报工作规程》主要对审计委员会在年报编制过程与披露过程中了解公司经营以及与年审注册会计师保持沟通、检查监督等方面进行了要求。

(3) 审计委员会履职情况：

根据中国证监会（2011）41号公告、上海证券交易所《关于做好上市公司2011年度报告工作的通知》、《上市公司治理准则》和《公司董事会审计委员会议事规则》的有关规定，公司审计委员会认真履行职责，勤勉尽责，并在公司2011年财务报告的编制及披露过程中，充分发挥事前、事后审核的独立性，保护了公司全体股东特别是中小股东及利益相关者的合法权益。报告期内，公司审计委员会严格按照有关规定履行职责，督促公司健全内部审计制度并有效实施；认真审核公司财务信息和信息披露的真实、准确和完整；加强公司内部审计与外部审计之间的沟通；严格审查公司内控制度及重大关联交易；及时处理公司董事会授权的其他事宜。

本年度结束后，公司审计委员会认真听取了公司管理层对2011年度的生产经营情况和投、融资活动等重大事项的情况汇报；审计委员会与负责公司年度审计工作的深圳鹏城会计师事务所有限公司协商确定了2011年财务报告审计工作的时间安排，督促会计师事务所在约定时间内提交公司2011年度审计报告。公司审计委员会在深圳鹏城会计师事务所有限公司年审会计师进场审计前，认真审阅了公司编制的2011年度财务会计报表，形成书面审核意见如下：公司财务报表中所有交易均已记录，交易事项真实、资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现有重大错报、漏报情况；未发现有大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外担保情况及异常关联交易情况。

年审会计师进场审计后，公司审计委员会多次与年审会计师沟通，在年审会计师出具初步审计意见后再次审阅公司2011年度财务报告，并再次形成书面审核意见如下：在前次审核意见的基础上，公司已严格按企业会计准则处理了资产负债表日后事项，公司财务报告已按企业会计准则及公司财务制度的规定编制，公允地反映了公司2011年12月31日的财务状况及2011年度的经营成果和现金流量。

公司2011年度审计报告定稿后，公司审计委员会召开会议对年度财务审计报告进行了表决，并将形成的决议和深圳鹏城会计师事务所有限公司从事年度审计工作的总结报告提交公司董事会审核。在公司年度财务报告的编制和审计期间，公司审计委员会恪尽职守，没有发生泄密和内幕交易等违法违规行为。

公司审计委员会在报告期内能依法履行自己的职责，认真做好本职工作，并在公司2011年年度财务报告的编制和披露工作中真正起到了监控作用，有效地加强了公司董事会的决策能力，为完善公司法人治理结构和管理水平的提升奠定了坚实的基础。

审计委员会按照有关规定，对深圳鹏城会计师事务所有限公司从事2011年年报审计工作的情况作了总结。审计委员会认为：2011年度，公司聘请的深圳鹏城会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务工作中，恪尽职守，遵守独立、客观、公正的执业原则，履行充分的审计程序，获取足够的审计证据，充

分履行函证、监盘、减值测试、分析性复核等审计程序。审计工作认真负责，业务熟练、工作勤勉，服务质量较高，完成了公司委托的各项工作，且收费合理。出具的审计报告客观、公正，符合公司的实际情况，公允地反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度经营成果和现金流量。

审计委员会于 2011 年 4 月 19 日召开会议。审计委员会认为：2011 年年度报告审计工作中，委员会成员和独立董事多次与公司及审计会计师进行沟通，随时解决审计中出现的问题，保证了年度报告的正常披露。经审议：一致通过公司《2011 年度财务报告》、《关于会计师事务所从事公司 2011 年年报审计工作的总结报告》，同意将相关议案提交董事会审议。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

根据中国证监会颁布的《上市公司治理准则》和《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》以及公司董事会、股东大会对公司董事、监事和高级管理人员薪酬的决定，公司董事会薪酬与考核委员会认真履行自己的职责。按照股东大会和董事会的要求，依据考核办法对董事、监事及高级管理人员的履职情况进行了评价。

报告期内，董事会薪酬与考核委员会依据公司 2011 年度主营业务收入、净利润、合规经营等指标的完成情况，及公司董事、监事及高级管理人员的工作范围、职责等方面，对公司董事、监事及高级管理人员进行绩效考评。

报告期内，公司薪酬与考核委员会对公司董事、监事及高级管理人员所披露的薪酬进行了审核，并发表了书面审核意见。

薪酬委员会认为：报告期内，公司董事、监事及高级管理人员披露的薪酬发放符合国家相关规定和公司的规章制度，所披露的薪酬收入情况真实。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步加强对外部单位报送信息的管理、披露，公司制定了《外部信息报送和使用管理办法》，明确了公司的董事、监事和高级管理人员及相关涉密人员应当遵守信息披露内控制度的要求，对公司定期报告及重大事项履行必要的传递、审核和披露流程。对于无法律法规依据的外部单位年度统计报表等报送要求，公司应拒绝报送。公司依据法律法规的要求应当报送的，需要将报送的外部单位相关人员作为内幕知情人登记在案备查。外部单位或个人如违反本办法及相关规定使用本公司报送信息，致使公司遭受经济损失的，本公司将依法要求其承担赔偿责任；如涉嫌犯罪的，应当将案件移送司法机关处理。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司按照相关法律法规的要求规范运作，通过建立有效的内部控制制度，保证了公司资产的安全，财务报告所披露的信息真实、准确、完整。

2012 年，公司将按照《企业内部控制基本规范》及相关指引的要求，进一步完善公司内控体系，建立全面风险管理体系，提高经营管理水平和风险防范能力。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年公司计划在董事会的领导下成立内控体系建设专项工作小组，协调公司各职能部门及下属子公司共同开展内部控制体系规范建设工作。

工作计划：

第一部分 内控建设工作计划

确定实施内控规范的范围；查找内控缺陷，制定内控缺陷整改方案；落实整改工作，检查整改效果。

第二部分 内控自我评价工作计划

按照规定程序，有序开展自我评价工作，根据公司业务的特点，确定内部评价的范围、程序、具体内容，对内控设计和运行情况进行全面评价，编制内控自我评价报告。

第三部分 内控审计工作计划

聘请进行内部控制审计的会计师事务所对公司以 2012 年 12 月 31 日为基准日的内部控制设计与运行有效性进行审计，发表审计意见，出具内部控制审计报告。在 2012 年年度报告披露时，披露内部控制审计报告。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为加强公司内幕信息管理，做好公司内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公平原则，保护公司股东的合法权益，根据《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》。报告期内公司认真执行了《内幕信息知情人管理制度》及相关法律法规，未发生违反管理制度及相关法律法规的情形。经自查，报告期内公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

根据公司章程规定，公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

在公司经营状况良好、现金流能够满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司可以积极地实施现金利润分配政策，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金利润分配。

报告期内，为补充公司日常生产经营活动所需的流动资金，公司没有进行现金分红。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
为补充公司日常生产经营活动所需的流动资金，实现	补充公司日常生产经营活动所需的流动资金。

公司可持续的、稳健和高效的发展。	
------------------	--

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

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股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年	0	0	0	0	12,363,089.27	0
2009 年	0	0	0	0	16,673,933.36	0
2010 年	0	0	0	0	10,829,378.11	0

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第五届监事会第六次会议	一、审议通过了《2010 年度监事会工作报告》 二、审议通过了《2010 年度财务决算报告》 三、审议通过了《2010 年年度报告》及《2010 年年度报告摘要》 四、审议通过了《2010 年度利润分配预案》 五、审议通过了《变更募集资金投向的议案》
第五届监事会第七次会议	审议通过了《2011 年第一季度报告》正文及全文
第五届监事会第八次会议	审议通过了《2011 年半年度报告》全文及摘要
第五届监事会第九次会议	审议通过了《2011 年第三季度报告》正文及全文

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、公司章程和国家有关规定运作, 公司决策程序合法, 并不断健全内控制度, 在监督过程中未发现公司董事、高级管理人员在执行 2011 年公司职务时存在违法违规、《公司章程》或损害广大投资者和公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对 2011 年公司的财务工作进行了监督, 未发现公司有违反财务管理法规和制度的情况发生。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司 2011 年 4 月变更部分募集资金投向用于补充公司的流动资金, 是公司根据市场环境的变化和公司自身发展的需要决定的。审议变更部分募集资金投向的会议程序符合相关法律法规的规定, 未发现损害公司和中小股东利益的情形。因此, 同意将《关于变更募集资金用途的议案》提交公司股东大会审议。公司其余募集资金实际投入项目与承诺投资项目基本一致, 未发现损害股东利益的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司 2010 年租赁、收购、出售资产的交易, 决策程序合法合规, 未发现内幕交易和由此损害部分股东权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司与关联企业之间的关联交易均以市场原则进行，未发现内幕交易，未发现损害股东及本公司利益的情况。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	开放式基金	160106	南方高增	800.00	800.00	977.60	0.02	177.60
2	开放式基金	202021	南方小康	1,000,000.00	1,000,000.00	781,133.11	13.11	-218,866.89
3	开放式基金	202015	南方300	2,980,133.40	2,980,133.40	2,449,861.70	41.13	-530,271.70
4	开放式基金		兴业信托·道冲ETF	1,000,000.00	1,000,000.00	941,100	15.80	-58,900.00
5	股票	601898	中煤能源	1,093,950.00	65,000	585,650.00	9.83	-508,300.00
期末持有的其他证券投资				1,516,332.13	/	1,198,322.07	20.11	-301,677.93
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-1,165,438.86
合计				7,591,215.53	/	5,957,044.48	100%	-2,783,277.78

报告期长盛同智基金分红 16,375.31 元，国投瑞银成长基金分红 261,140.45 元。

2、 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600030	中	209,169,024.87	0.88	676,783,941.35	177,444,345.40	467,614,916.48		

	信 证 券							
601328	交 通 银 行	67,508.50		230,948.48	937.30	163,439.98		
合计		209,236,533.37	/	677,014,889.83	177,445,282.70	467,778,356.46	/	/

报告期收中信证券 2010 年度分红款 43,807,076.50 元。

3、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (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)	报告期 所有者 权益变 动(元)	会 计 核 算 科 目	股 份 来 源
柳州银行股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000	0.88	10,000,000.00	1,000,000.00		长期股权投资	法人认购
广西北部湾银行	200,000,000.00	100,000,000	5	200,000,000.00	4,500,000.00		长期股权投资	法人认购
合计	210,000,000.00	110,000,000	/	210,000,000.00	5,500,000.00		/	/

4、 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
中信证券	87,614,153.00			17,914,468.00	69,699,685.00	177,444,345.40

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 281,213.86 元。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
新疆西部惠好卫生用品有限责任公司	联营公司	购买商品	采购商品	参照市场价格基础上协议定价		11,915,289.73	1.24			
成都同基医药有限公司	联营公司	销售商品	销售商品	参照市场价格基础上协议定价		3,577,873.50	0.32			
新疆西部惠好卫生用品有限责任公司	联营公司	销售商品	销售商品、材料	参照市场价格基础上协议定价		4,224,310.48	0.38			
合计				/	/	19,717,473.71	1.94	/	/	/

2、关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
成都同基医药有限公司	联营公司	229,398.68			
新疆西部惠好卫生用品有限责任公司	联营公司	1,004,266.84			
广西亿康南药药业种植有限责任公司	联营公司	7,376,749.21			
柳州市玉洁	其他关联人	379,755.30			

口腔卫生用品有限责任公司					
柳州达美实业有限责任公司	其他关联人			829,228.17	
柳州两面针洗涤用品厂	联营公司			326,583.51	
合计		8,990,170.03		1,155,811.68	

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
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
江苏盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	控股子公司	江苏双山集团股份有限公司	20,000,000	2011年10月25日	2011年11月1日	2012年10月31日	一般担保	否	否		是	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）									20,000,000				

报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	20,000,000
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	23,000,000
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	23,000,000
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	43,000,000
担保总额占公司净资产的比例(%)	2.32
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)	23,000,000
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)	23,000,000

(1) 2011 年, 公司董事会授权控股子公司江苏盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司与江苏双山集团股份有限公司签署总额不超过 3000 万元的银行贷款互保协议, 实际上述双方签署了 2000 万元的银行贷款互保协议。

(2) 柳州两面针纸业有限公司 (以下简称“纸业公司”) 为本公司控股子公司柳州两面针纸品有限公司 (以下简称“纸品公司”) 的控股子公司, 本公司通过纸品公司持有纸业公司股本总额的 84%。2011 年, 纸业公司向国家开发银行广西分行申请期限为十二年, 执行国家贷款基准利率, 金额为 2,300 万元的贷款。公司为该笔贷款提供信用担保。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内, 上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	55
境内会计师事务所审计年限	6

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
两面针关于国有股份无偿划转的提示性公告	中国证券报 B017 上海证券报 B13 证券日报 D5	2011 年 1 月 12 日	www.sse.com.cn
两面针关于聘任证券事务代表的公告	中国证券报 A21 上海证券报 B259 证券日报 E48	2011 年 3 月 30 日	www.sse.com.cn
两面针第五届监事会第六次会议决议公告	中国证券报 B061 上海证券报 54 证券日报 C20	2011 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
两面针关于变更募集资金用途的公告	中国证券报 B061 上海证券报 54 证券日报 C20	2011 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
两面针年报摘要	中国证券报 B061 上海证券报 54 证券日报 C20	2011 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
两面针第五届董事会第十二次会议决议公告	中国证券报 B061 上海证券报 54 证券日报 C20	2011 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
两面针第一季度季报	中国证券报 B006 上海证券报 76 证券日报 E8	2011 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
两面针第五届董事会第十四次会议决议暨召开公司 2010 年度股东大会的公告	中国证券报 B004 上海证券报 B14 证券日报 E4	2011 年 5 月 5 日	www.sse.com.cn
两面针 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报 B005 上海证券报 B5 证券日报 E7	2011 年 5 月 27 日	www.sse.com.cn
两面针第五届董事会第十五次会议决议公告	中国证券报 B005 上海证券报 21 证券日报 E1	2011 年 6 月 16 日	www.sse.com.cn
两面针第五届董事会第十六次会议决议暨召开公司 2011 年第一次临时股东大会的公告	中国证券报 B004 上海证券报 20 证券日报 A3	2011 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
"两面针关于为控股孙公司柳州两面针纸业有限公	中国证券报 B004 上海证券报 20 证券日报 A3	2011 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
两面针 2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报 B008 上海证券报 B32 证券日报 E3	2011 年 8 月 3 日	www.sse.com.cn
两面针半年报摘要	中国证券报 B047 上海证券报 84 证券日报 E12	2011 年 8 月 19 日	www.sse.com.cn
两面针关于国有股东所持股份划转的进展公告	中国证券报 B005 上海证券报 B103 证券日报 E3	2011 年 8 月 30 日	www.sse.com.cn
两面针第五届董事会第十八次会议决议公告	中国证券报 B004 上海证券报 B5 证券日报 E1	2011 年 9 月 27 日	www.sse.com.cn
两面针关于独立董事辞职的公告	中国证券报 B004 上海证券报 B24 证券日报 E14	2011 年 10 月 11 日	www.sse.com.cn
两面针关于证券事	中国证券报 B004 上海	2011 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn

务代表辞职的公告	证券报 32 证券日报 A4	日	
两面针第五届董事会第十九次会议决议公告	中国证券报 B031 上海证券报 B36 证券日报 E16	2011年10月27日	www.sse.com.cn
两面针第三季度季报	中国证券报 B031 上海证券报 B36 证券日报 E16	2011年10月27日	www.sse.com.cn
两面针关于国有股权无偿划转过户完成的公告	中国证券报 B004 上海证券报 21 证券日报 B18	2011年12月20日	www.sse.com.cn
两面针第五届董事会第二十次会议决议公告	中国证券报 B004 上海证券报 21 证券日报 B36	2011年12月21日	www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司注册会计师武丽波、陈松波审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告

深鹏所股审字[2012]0120号

柳州两面针股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的柳州两面针股份有限公司（以下简称“两面针公司”）合并及公司财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2011 年度的合并及公司利润表、现金流量表和 2011 年 12 月 31 日的合并及公司股东权益变动表以及合并及公司财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报合并及公司财务报表是两面针公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制合并及公司财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并及公司财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对合并及公司财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对合并及公司财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关合并及公司财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的合并及公司财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与合并及公司财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价合并及公司财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，两面针公司合并及公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了两面针公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国 • 深圳

2012 年 4 月 19 日

中国注册会计师

武丽波

中国注册会计师

陈松波

柳州两面针股份有限公司

财 务 报 表

合并资产负债表

编制日期：2011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	附注五	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	432,127,504.37	331,162,281.42
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	2	5,957,044.48	25,274,317.84
应收票据	3	13,878,306.38	14,177,010.17
应收账款	4	142,065,896.45	113,802,940.15
预付款项	5	83,863,659.25	100,634,635.69
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	6	34,589,363.64	32,911,203.06
买入返售金融资产		-	-
存货	7	278,321,680.58	212,703,085.14
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		341,574.40	132,024.27
流动资产合计		991,145,029.55	830,797,497.74
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产	8	677,014,889.83	1,103,319,006.47
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	9、10	242,550,387.18	242,621,512.16
投资性房地产		-	-
固定资产	11	768,301,781.47	697,331,120.79
在建工程	12	145,437,109.48	66,668,695.85
工程物资		2,199,521.57	3,198,370.75
固定资产清理		51,709.05	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	13	334,649,242.33	346,744,055.63
开发支出		402,669.92	357,162.52
商誉	14	3,617,727.77	3,617,727.77
长期待摊费用	15	10,048,738.71	9,766,515.13
递延所得税资产	16	3,787,390.43	3,176,491.69
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		2,188,061,167.74	2,476,800,658.76
资产总计		3,179,206,197.29	3,307,598,156.50

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

合并资产负债表（续）

编制日期：2011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	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	18	380,000,000.00	289,000,000.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
应付票据		10,250,000.00	1,067,500.00
应付账款	19	263,866,049.06	204,500,908.31
预收款项	20	116,070,789.25	100,072,232.99
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	21	13,569,723.18	10,138,677.55
应交税费	22	-1,196,254.35	33,395,902.93
应付利息		364,534.45	-
应付股利	23	6,122,425.73	6,122,425.73
其他应付款	24	47,469,055.88	51,390,347.19
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
一年内到期的非流动负债	25	46,199,405.01	40,000,000.00
其他流动负债	26	8,430,206.66	2,647,674.50
流动负债合计		891,145,934.87	738,335,669.20
非流动负债：		-	-
长期借款	27	105,000,000.00	20,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款	28	37,117,896.90	42,117,301.91
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	16	116,944,589.11	126,048,162.80
其他非流动负债	29	8,956,574.21	352,828.38
非流动负债合计		268,019,060.22	188,518,293.09
负债合计		1,159,164,995.09	926,853,962.29
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	30	450,000,000.00	450,000,000.00
资本公积	31	862,598,525.15	1,226,037,680.35
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	32	218,858,594.95	211,894,432.36
一般风险准备		-	-
未分配利润	33	325,486,731.48	316,887,620.24
外币报表折算差额		48,005.69	-12,979.94
归属于母公司所有者权益合计		1,856,991,857.27	2,204,806,753.01
少数股东权益		163,049,344.93	175,937,441.20
所有者权益合计		2,020,041,202.20	2,380,744,194.21
负债和所有者权益总计		3,179,206,197.29	3,307,598,156.50

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

公司资产负债表

编制日期：2011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	附注十一	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		174,773,030.40	99,171,009.84
交易性金融资产		1,182,967.54	24,404,517.84
应收票据		4,990,553.02	650,775.30
应收账款	1	39,610,677.39	48,772,250.92
预付款项		131,180,743.38	112,275,694.88
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	2	211,932,124.33	133,211,276.06
存货		38,699,199.12	38,181,341.85
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		215,455.88	21,676.44
流动资产合计		602,584,751.06	456,688,543.13
非流动资产：			
可供出售金融资产		677,014,889.83	1,103,319,006.47
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	3	713,692,489.33	713,711,108.03
投资性房地产		-	-
固定资产		245,809,788.05	254,374,811.91
在建工程		-	7,553,894.78
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		63,859,505.17	65,231,646.49
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		9,829,145.64	9,548,333.29
递延所得税资产		411,703.70	1,375,118.67
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,710,617,521.72	2,155,113,919.64
资产总计		2,313,202,272.78	2,611,802,462.77

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

公司资产负债表（续）

编制日期：2011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	附注十一	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		160,000,000.00	120,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		40,691,769.92	48,122,335.21
预收款项		7,303,476.34	10,105,460.73
应付职工薪酬		431,863.13	444,766.21
应交税费		7,402,517.90	35,218,648.64
应付利息		-	-
应付股利		6,122,425.73	6,122,425.73
其他应付款		8,261,378.09	5,898,881.62
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		579,153.04	579,153.04
流动负债合计		230,792,584.15	226,491,671.18
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		116,944,589.11	126,048,162.80
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		116,944,589.11	126,048,162.80
负债合计		347,737,173.26	352,539,833.98
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		450,000,000.00	450,000,000.00
资本公积		860,176,854.53	1,223,616,009.73
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		190,532,266.14	183,568,103.55
一般风险准备		-	-
未分配利润		464,755,978.85	402,078,515.51
所有者权益（或股东权益）合计		1,965,465,099.52	2,259,262,628.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,313,202,272.78	2,611,802,462.77

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

合并利润表

编制年度：2011 年度

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	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,115,283,524.66	936,393,649.73
其中：营业收入	34	1,115,283,524.66	936,393,649.73
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		1,301,801,919.07	1,082,508,841.26
其中：营业成本	34	961,485,138.74	785,286,537.68
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
营业税金及附加	35	3,063,774.13	2,634,870.99
销售费用	36	146,074,356.54	137,602,407.71
管理费用	37	151,532,877.05	138,049,846.41
财务费用	38	22,060,162.09	12,756,255.77
资产减值损失	39	17,585,610.52	6,178,922.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	40	-688,944.49	-2,609,055.34
投资收益（损失以“-”号填列）	41	183,651,802.84	123,845,504.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-71,124.98	-20,762.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,555,536.06	-24,878,742.19
加：营业外收入	42	20,393,823.67	37,846,679.82
减：营业外支出	43	2,343,758.64	1,879,373.59
其中：非流动资产处置损失		1,618,494.22	343,470.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,494,528.97	11,088,564.04
减：所得税费用	44	11,819,351.41	4,165,385.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,675,177.56	6,923,178.72
归属于母公司所有者的净利润		15,563,273.83	10,829,378.11
少数股东损益		-12,888,096.27	-3,906,199.39
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	45	0.0346	0.0241
（二）稀释每股收益	45	0.0346	0.0241
七、其他综合收益	46	-363,378,169.57	-762,132,901.64
八、综合收益总额		-360,702,992.01	-755,209,722.92
归属于母公司所有者的综合收益总额		-347,814,895.74	-751,303,523.53
归属于少数股东的综合收益总额		-12,888,096.27	-3,906,199.39

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

公司利润表

编制年度：2011 年度

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	附注十一	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	153,868,065.94	165,438,088.13
减：营业成本	4	126,880,123.52	130,886,470.07
营业税金及附加		757,130.24	1,083,129.87
销售费用		66,158,651.29	67,874,419.99
管理费用		53,571,146.70	50,571,085.91
财务费用		7,972,350.09	4,637,847.86
资产减值损失		13,341,083.03	4,963,396.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		239,344.10	-2,432,255.34
投资收益（损失以“-”号填列）	5	183,485,408.19	122,960,032.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-18,618.70	-22,752.07
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		68,912,333.36	25,949,515.56
加：营业外收入		9,536,609.85	8,114,820.19
减：营业外支出		84,411.34	1,126,278.54
其中：非流动资产处置损失			-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		78,364,531.87	32,938,057.21
减：所得税费用		8,722,905.94	-39,714.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,641,625.93	32,977,772.03
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-
六、其他综合收益		-363,439,155.20	-762,121,898.49
七、综合收益总额		-293,797,529.27	-729,144,126.46

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

合并现金流量表

编制年度：2011 年度

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	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,087,630,201.51	1,001,702,453.92
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		23,541,549.93	13,095,138.14
收到其他与经营活动有关的现金	47	14,436,598.77	61,953,493.35
经营活动现金流入小计		1,125,608,350.21	1,076,751,085.41
购买商品、接受劳务支付的现金		831,696,613.49	781,179,253.91
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		170,107,257.27	142,375,281.84
支付的各项税费		87,268,901.90	86,146,355.33
支付其他与经营活动有关的现金	47	197,464,821.35	197,158,794.42
经营活动现金流出小计		1,286,537,594.01	1,206,859,685.50
经营活动产生的现金流量净额		-160,929,243.80	-130,108,600.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		104,033,684.72	46,878,857.17
取得投资收益收到的现金		184,250,057.05	123,764,661.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,379,680.00	1,170,000.00
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		66,084.12	-
投资活动现金流入小计		302,729,505.89	171,813,518.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		170,662,073.08	137,074,548.02
投资支付的现金		32,171,097.33	23,071,235.97
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		-	-
投资活动现金流出小计		202,833,170.41	160,145,783.99
投资活动产生的现金流量净额		99,896,335.48	11,667,734.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		618,500,000.00	359,800,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		618,500,000.00	359,800,000.00
偿还债务支付的现金		430,500,000.00	218,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,403,638.01	18,172,307.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	47	-	27,000,000.00
筹资活动现金流出小计		455,903,638.01	263,172,307.83
筹资活动产生的现金流量净额		162,596,361.99	96,627,692.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-598,230.72	-500,611.70
五、现金及现金等价物净增加额		100,965,222.95	-22,313,785.39
加：期初现金及现金等价物余额		331,162,281.42	353,476,066.81
六、期末现金及现金等价物余额		432,127,504.37	331,162,281.42

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

公司现金流量表

编制年度：2011 年度

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	附注十一	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		137,623,153.67	156,487,131.74
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		2,185,952.33	3,932,982.72
经营活动现金流入小计		139,809,106.00	160,420,114.46
购买商品、接受劳务支付的现金		86,941,180.69	112,130,192.83
支付给职工以及为职工支付的现金		41,687,187.54	38,725,685.77
支付的各项税费		44,335,592.45	49,483,166.99
支付其他与经营活动有关的现金		187,614,742.40	161,878,645.62
经营活动现金流出小计		360,578,703.08	362,217,691.21
经营活动产生的现金流量净额	6	-220,769,597.08	-201,797,576.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		90,322,387.77	42,631,742.17
取得投资收益收到的现金		184,025,586.88	122,881,178.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,829,360.00	-
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		-	-
投资活动现金流入小计		286,177,334.65	165,512,920.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,313,057.06	10,185,249.16
投资支付的现金		13,621,665.61	19,301,230.97
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		-	-
投资活动现金流出小计		20,934,722.67	29,486,480.13
投资活动产生的现金流量净额		265,242,611.98	136,026,440.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		177,000,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		177,000,000.00	150,000,000.00
偿还债务支付的现金		137,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,870,994.34	10,253,265.98
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		145,870,994.34	120,253,265.98
筹资活动产生的现金流量净额		31,129,005.66	29,746,734.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		75,602,020.56	-36,024,402.47
加：期初现金及现金等价物余额		99,171,009.84	135,195,412.31
六、期末现金及现金等价物余额		174,773,030.40	99,171,009.84

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

合并股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	450,000,000.00	1,226,037,680.35	-	-	211,894,432.36	-	316,887,620.24	-12,979.94	175,937,441.20	2,380,744,194.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	450,000,000.00	1,226,037,680.35	-	-	211,894,432.36	-	316,887,620.24	-12,979.94	175,937,441.20	2,380,744,194.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-363,439,155.20	-	-	6,964,162.59	-	8,599,111.24	60,985.63	-12,888,096.27	-360,702,992.01
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	15,563,273.83	-	-12,888,096.27	2,675,177.56
（二）其他综合收益	-	-363,439,155.20	-	-	-	-	-	60,985.63	-	-363,378,169.57
上述（一）和（二）小计	-	-363,439,155.20	-	-	-	-	15,563,273.83	60,985.63	-12,888,096.27	-360,702,992.01
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,964,162.59	-	-6,964,162.59	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,964,162.59	-	-6,964,162.59	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	862,598,525.15	-	-	218,858,594.95	-	325,486,731.48	48,005.69	163,049,344.93	2,020,041,202.20

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

合并股东权益变动表（续）

编制年度：2011 年度

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上期金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	450,000,000.00	1,988,159,578.84	-	-	208,596,655.16	-	309,356,019.33	-1,976.79	179,843,640.59	3,135,953,917.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	450,000,000.00	1,988,159,578.84	-	-	208,596,655.16	-	309,356,019.33	-1,976.79	179,843,640.59	3,135,953,917.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-762,121,898.49	-	-	3,297,777.20	-	7,531,600.91	-11,003.15	-3,906,199.39	-755,209,722.92
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	10,829,378.11	-	-3,906,199.39	6,923,178.72
（二）其他综合收益	-	-762,121,898.49	-	-	-	-	-	-11,003.15	-	-762,132,901.64
上述（一）和（二）小计	-	-762,121,898.49	-	-	-	-	10,829,378.11	-11,003.15	-3,906,199.39	-755,209,722.92
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	3,297,777.20	-	-3,297,777.20	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	3,297,777.20	-	-3,297,777.20	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	1,226,037,680.35	-	-	211,894,432.36	-	316,887,620.24	-12,979.94	175,937,441.20	2,380,744,194.21

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

公司股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	450,000,000.00	1,223,616,009.73	-	-	183,568,103.55	-	402,078,515.51	2,259,262,628.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	450,000,000.00	1,223,616,009.73	-	-	183,568,103.55	-	402,078,515.51	2,259,262,628.79
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-363,439,155.20	-	-	6,964,162.59	-	62,677,463.34	-293,797,529.27
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	69,641,625.93	69,641,625.93
(二) 其他综合收益	-	-363,439,155.20	-	-	-	-	-	-363,439,155.20
上述(一)和(二)小计	-	-363,439,155.20	-	-	-	-	69,641,625.93	-293,797,529.27
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	6,964,162.59	-	-6,964,162.59	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,964,162.59	-	-6,964,162.59	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	860,176,854.53	-	-	190,532,266.14	-	464,755,978.85	1,965,465,099.52

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

公司股东权益变动表（续）

编制年度：2011 年度

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	450,000,000.00	1,985,737,908.22	-	-	180,270,326.35	-	372,398,520.68	2,988,406,755.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	450,000,000.00	1,985,737,908.22	-	-	180,270,326.35	-	372,398,520.68	2,988,406,755.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-762,121,898.49	-	-	3,297,777.20	-	29,679,994.83	-729,144,126.46
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	32,977,772.03	32,977,772.03
（二）其他综合收益	-	-762,121,898.49	-	-	-	-	-	-762,121,898.49
上述（一）和（二）小计	-	-762,121,898.49	-	-	-	-	32,977,772.03	-729,144,126.46
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	3,297,777.20	-	-3,297,777.20	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	3,297,777.20	-	-3,297,777.20	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	1,223,616,009.73	-	-	183,568,103.55	-	402,078,515.51	2,259,262,628.79

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

柳州两面针股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

1、公司概况

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：广西柳州市柳北区长风路 2 号

注册资本：450,000,000.00 元

企业法人营业执照注册号：450200000019521

企业法定代表人：马朝梅

2、公司历史沿革

柳州两面针股份有限公司（以下简称“本公司”）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。公司原总股本 7,500 万元人民币，每股面值 1 元，合 7,500 万股，按 1:1.8 溢价发行。根据广西壮族自治区国有资产管理局桂国资二字（1993）第 152 号文批复，柳州市牙膏厂以经评估确认的净资产价值 94,038,016.35 元作为国有资产折股的依据，非生产性经营性资产 13,703,786.80 元暂不折价进入股份制企业，从已扣除非生产经营性资产的净资产 80,334,229.55 元中提取国有资金 15,030,229.55 元暂不折股，以上述扣除后的国有资产净值 65,304,000.00 元折为国家股 3,628 万股，占总股本的 48.37%；向社会法人定向募集 2,372 万股，占总股本的 31.63%；向公司内部职工募集 1,500 万股，占总股本的 20%。

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，并经广西壮族自治区国有资产管理局桂国资企字（1997）81 号文批复，同意柳州市国有资产管理局将持有的本公司国家股 725.6 万股转让给柳州市两面针旅游用品厂，其股权性质为社会法人股。至此，本公司总股本为 9,000 万股，其中国家股 3,628 万股，占总股本的 40.31%，法人股 3,572 万股，占总股本的 39.69%；个人股 1,800 万股，占总股本的 20%。

2001年3月，根据广西壮族自治区人民政府桂政函[2001]31号文件批复，同意本公司将内部职工股股份数额中的87.5%转让给广西柳州钢铁（集团）公司，转让总股数为15,750,536股，其股权性质为社会法人股。至此，本公司总股本为9,000万股，其中国家股3,628万股，占总股本的40.31%，法人股5,147.0536万股，占总股本的57.19%；个人股224.9464万股，占总股本的2.50%。

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，领取（企）4500001000933（1-1）号企业法人营业执照，法定代表人为梁英奇。

2004年3月28日，公司第四大股东汇馨实业(深圳)有限公司与汕头市方大印刷有限公司签署了《股权转让协议》。根据该协议，汇馨实业(深圳)有限公司将其持有的本公司8,652,000股社会法人股（占公司总股本的5.77%）转让给汕头市方大印刷有限公司，转让价格为人民币3.7元/股，转让价款总计人民币32,012,400.00元。过户手续于2004年3月31日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕。

2005年8月31日，公司第二大股东广西柳州钢铁(集团)公司与柳州市联阳彩印包装厂、汕头市广大投资有限公司分别签署了《股权转让协议》。根据该协议，广西柳州钢铁(集团)公司将其持有的本公司8,250,000股社会法人股（占公司总股本的5.5%）转让给柳州市联阳彩印包装厂，转让价格为人民币4.8元/股，转让价款总计人民币39,600,00.00元；将其持有的公司7,500,536股社会法人股（占公司总股本的5%）转让给汕头市广大投资有限公司，转让价格为人民币4.8元/股，转让价款总计人民币36,002,500.00元。以上两笔交易的过户手续于2005年9月29日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕。

经2007年9月3日召开的2007年度第三次临时股东大会批准，公司于2007年9月实施资本公积金转增股本方案：以2007年6月30日总股本15,000万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，股权登记日为2007年9月17日，除权日为2007年9月18日。实施本次转增股本方案后，公司股本总数变更为30,000万股。

根据柳州市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“柳州市国资委”)《关于公司国有股股东名称变更的通知》文件要求，柳州市国资委根据柳州市人民政府有关通知精神，于2007年9月14日将柳州市财政局持有的27,786,884股(2007年9月18日中期公积金转增股本方案实施后为55,573,768股)公司国有股变更为柳州市国资委持有，有关股份划转手续已办理完毕。本次股份变更手续完成后，柳州市财政局不再持有公司股份；柳州市国资委持有公司有限售流通股27,786,884股(2007年9月18日中期公积金转增股本方案实施后为55,573,768股，占公司总股本的18.52%)。

经公司 2008 年 6 月 30 日召开的 2007 年度股东大会批准，公司以 2007 年度可分配利润向全体股东每 10 股送 5 股红股，送股基准日为 2008 年 8 月 15 日，实施本次送股后公司注册资本为人民币 45,000 万元。

2011 年 1 月 11 日，公司接到柳州市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称柳州国资委)发来的有关通知：经柳州市人民政府同意，柳州国资委将持有的本公司股份 83,360,652 股(占公司总股份的 18.52%)无偿划转给柳州市产业投资有限公司持有。2011 年 12 月 19 日收到柳州市产业投资有限公司的通知，依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，原柳州市国资委持有的公司 83,360,652 股国有股份无偿划转至柳州市产业投资有限公司的过户登记确认手续已全部办理完毕。

3、公司所处行业、经营范围、主要产品及提供的劳务

本公司属日用化工行业，是以生产口腔卫生用品、洗涤用品以及妇女卫生用品为主的大型日用化工企业。主要的经营业务包括：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、家用卫生品、包装用品、日用化学品、洗涤用品的生产销售；纸及纸制品生产（租赁造纸厂资产经营）、销售；纸品加工；牙膏原材料生产、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；日用百货、五金交电、服装鞋帽、化工产品及其原料（不含易燃易爆危险品）、纸及纸制品、塑料及其制品、金属材料的销售。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告经本公司 2012 年 4 月 19 日第五届董事会第二十四次会议批准对外报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2011 年度经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并：在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

(2) 非同一控制下的企业合并：在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。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。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。对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时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 编制原则

A、合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公

司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

B、合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

C、对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

D、同一控制下的企业合并事项的，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益，并在申报财务报表中单独列示。

E、重组属于同一公司控制权人下的非企业合并事项，但被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前重组方相应项目 20%的，从合并当期的期初起制备利润表。

F、对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当月月初的汇率。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

A、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

B、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。

C、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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算方法

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

A、资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期近似汇率折算。

B、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

（2）金融资产的计量：

A、初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

B、本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

a、持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（3）金融资产公允价值的确定：

A、存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

B、金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

（4）金融资产转移：

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

（5）金融资产减值：

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进

行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- A、发行方或债务人发生严重财务困难；
- B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- G、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- H、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(6) 金融资产减值损失的计量：

- A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；
- B、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；
- C、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大，经测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大但按信用风险特征组合法组合后风险较大的应收款项，单独进行测试，并计提个别坏账准备。经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失。
- D、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收款项标准为 500 万元。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>有证据表明单项金额重大的应收款项发生减值的，根据预计未来能收回的现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p>

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合名称	确定组合的依据
账龄组合	单项金额不重大的应收款项，并扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。

按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

组合名称	计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
0.5 年以内	0	0
0.5—1 年	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—5 年	40	40
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明其可收回性存在疑问
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货分为原材料、库存商品、开发成本、开发产品、低值易耗品、包装物、在产品等几大类。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

(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

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

低值易耗品于其领用时采用一次性摊销法摊销。

包装物

包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作

为长期股权投资的投资成本。按④照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

b、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投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，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发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

B、本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的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，不调整长期股

股权投资的投资成本；长期股权投资的投资成本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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，应当按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资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，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	30-45	3-5	2.16-3.23
机器设备	4-14	3-5	6.93-24.25
运输工具	5-12	3-5	8.08—19.4
其他设备	5-10	3-5	9.7-19.4

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定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，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，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，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

14、在建工程

(1) 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

(2) 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：(1) 在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工，(2) 所建项目在性能上、技术上已经落后并且所

带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程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，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

(1) 企业发生的借款费用，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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A、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；

B、借款费用已经发生；

C、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) 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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、无形资产

(1) 无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

(2) 无形资产在取得时按照实际成本计价。

(3) 对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

(4) 无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；(3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形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，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、长期待摊费用

（1）长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（2）长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

18、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量；

（2）本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

19、收入

（1）销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售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。

（2）提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）递延所得税资产的确认

A、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异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：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、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）。

B、本公司对与子公司、联营公司及合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：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- A、商誉的初始确认；
- B、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、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）。

C、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

22、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策无变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计无变更

23、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错

(2) 未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品、商品销售收入	17%
营业税	租金收入	5%
教育费附加	应纳增值税、营业税额	5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

各分公司、分厂异地独立缴纳企业所得税的，应说明各分公司、分厂执行的企业所得税税率。

无。

2、税收优惠及批文

公司于 2009 年 12 月根据国科火字[2009 年]207 号文件，认定为广西壮族自治区 2009 年第二批高新技术企业并取得《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条第 2 款“国家需要重

点扶持的高新技术企业减按 15%税率征收企业所得税”的优惠政策，减按 15%税率征收企业所得税。根据上述文件精神，我公司已按规定向主管税务机关申请 2011 年度执行 15%企业所得税优惠税率，至 2012 年 4 月 19 日，公司尚未收到相关批复文件。2011 年度执行的企业所得税税率为 25%。

本公司下属柳州惠好卫生用品有限公司系外商投资企业，2000 年-2011 年度亏损，尚未进入税收优惠期。

经广西壮族自治区柳州市地方税务局（柳地税函〔2005〕269）号文批准，根据《自治区人民政府关于印发贯彻实施国务院西部大开发政策措施若干规定的通知》（桂政发〔2001〕100 号）第二条第（四）款第 2 点的规定，同意本公司控股子公司广西亿康药业股份有限公司 2004 年度至 2010 年度享受重点产业企业的税收优惠政策，减按 15%的税率缴纳企业所得税。2011 年亿康公司根据财税〔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。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
柳州惠好卫生用品有限公司	控股子公司	广西柳州市	制造业	210 万美元	卫生巾、尿巾及其它家庭卫生用品的生产与销售	1,311 万元	无
柳州两面针进出口贸易有限公司	控股子公司	广西柳州市	进出口贸易	500 万元	货物及技术进出口、纺织品、日用品等的销售	255 万元	无
柳州两面针房地产开发有限公司	控股子公司	广西柳州市	房地产开发	10,000 万元	房地产开发经营、物业管理、室内外装饰、建筑工程设备租赁	11,000 万元	无
柳州两面针纸品有限公司	控股子公司	广西柳州市	贸易	10,000 万元	纸及纸制品销售，卫生巾、尿巾及其它家庭卫生用品销售，投资与管理（以上项目国家限制或禁止经营的除外）	22,000 万元	无
柳州两面针纸业股份有限公司	控股二级子公司	广西柳州市	制造业	19,731 万元	纸浆、纸及纸制品生产、销售，造纸原材料的生产、销售，造纸竹、木的收购、加工，货物及技术进出口业务（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）	16,574 万元	无
柳州莱肤食品有限公司	全资二级子公司	广西柳州市	制造业	500 万元	食品添加剂、日用百货、建筑材料、机械设备销售，生产、销售三氯蔗糖	500 万元	无
盐城捷康三氯蔗糖贸易有限公司	全资二级子公司	江苏盐城市	商业贸易业	500 万元	三氯蔗糖、其他食品添加剂销售；日用品、办公用品的国内贸易与进出口（国家限定企业经营或禁止出口的商品除外）	500 万元	无

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
美国捷康公司	全资二级子公司	美国新泽西	商业贸易业	66.22 万美元	销售三氯蔗糖	66.22 万美元	无
柳州两面针物业服务服务有限公司	全资二级子公司	柳州市	服务业	100 万元	物业服务	100 万元	无

续上表：

单位：元 币种：人民币

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
柳州惠好卫生用品有限公司	75%	75%	是	-	-	-
柳州两面针进出口贸易有限公司	51%	51%	是	-	-	-
柳州两面针房地产开发有限公司	80%	80%	是	27,862,675.59	-	-
柳州两面针纸品有限公司	84.62%	84.62%	是	27,163,733.17	-	-
柳州两面针纸业有限公司	84%	84%	是	15,664,290.67	-	-
柳州莱肽食品有限公司	100%	100%	是	-	-	-
盐城捷康三氯蔗糖贸易有限公司	100%	100%	是	-	-	-
美国捷康公司	100%	100%	是	-	-	-
柳州两面针物业服务服务有限公司	100%	100%	是	-	-	-

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无。

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
广西亿康药业股份有限公司	控股子公司	广西柳州市	制造业	2,000 万元	药品、原料药、卫生消毒用品等的生产销售	952 万元	无
安徽两面针·芳草日化有限公司	控股子公司	安徽合肥市	制造业	3,500 万元	牙膏、发用化妆品、家用卫生用品的生产销售等	2,450 万元	无

两面针(扬州)酒店用品有限公司*	控股子公司	江苏扬州市	制造业	6,289.02 万元	塑料制品、牙刷、头梳、鞋刷、宾馆酒店一次性用品、牙膏、香皂制造、加工及其上述产品的进出口业务,日用百货、日用杂品销售等	7,327.3 万元	无
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	控股子公司	江苏盐城市	制造业	5,968 万元	生产三氯蔗糖并销售本公司自产产品	4,390 万元	无

续上表:

单位:元 币种:人民币

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 (金额单位:元)	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的亏损超过少数股东在该子公司期初 所有者权益中所享有份额后的余额
广西亿康药业股份有限公	55%	55%	是	3,525,831.53	-	-
安徽两面针·芳草日化有限公司	70%	70%	是	1,096,614.51	-	-
两面针(扬州)酒店用品有限公司	93.8%	93.8%	是	6,345,584.93	-	-
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	35%	35%	是	81,390,614.53	-	-

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

适用 不适用

3、合并范围发生变更的说明

适用 不适用

4、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期无新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

(2) 本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

5、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

子公司名称	子公司原报表币种	折算汇率	备注
美国捷康公司	美元	1:6.3009	

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
一、现金						
人民币			74,825.96			55,510.27
美元	105.00	6.3009	661.60	5.00	6.6227	33.12
现金小计			75,487.56			55,543.39
二、银行存款						
人民币			410,877,754.49			301,335,787.29
欧元	109,501.12	8.1625	893,802.90	958.67	8.8065	8,442.51
美元	37,798.18	6.3009	238,154.75	410,560.77	6.6227	2,719,020.82
银行存款小计			412,009,712.14			304,063,250.62
三、其他货币资金						
人民币			20,042,304.67			27,043,487.41
合计			432,127,504.37			331,162,281.42

注：其他货币资金内容为存放于证券账户的可用资金余额。

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资	-	-
2.交易性权益工具投资	585,650.00	-
3.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	5,371,394.48	25,274,317.84
4.衍生金融资产	-	-
合计	5,957,044.48	25,274,317.84

(2) 无变现有限制的交易性金融资产

(3) 交易性金融资产的说明

该项目余额为本公司和下属公司在报告期末持有的股票和基金的公允价值，具体如下：

单位：元 币种：人民币

投资成本	期末数			期初数		
	投资成本	公允价值变动	公允价值	投资成本	公允价值变动	公允价值
股票投资	1,093,950.00	-508,300.00	585,650.00	1,334,790.00	-388,050.00	946,740.00
基金投资	6,497,265.53	-1,125,871.05	5,371,394.48	24,884,754.40	-557,176.56	24,327,577.84
合计	7,591,215.53	-1,634,171.05	5,957,044.48	26,219,544.40	-945,226.56	25,274,317.84

3、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	13,736,307.63	13,936,655.57
商业承兑汇票	141,998.75	240,354.60
合计	13,878,306.38	14,177,010.17

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据				
无				
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
南通润康物资有限公司	2011.11.22	2012.5.22	50,000.00	-

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
柳州两面针股份有限公司	2011.12.6	2012.6.6	150,000.00	-
柳州两面针纸业有限公司	2011.11.11	2012.5.11	217,039.00	-
广西亿康药业股份有限公司	2011.11.9	2012.5.9	50,000.00	-
柳州两面针股份有限公司	2011.12.22	2012.6.22	30,000.00	-
长沙现代天豪百货有限公司	2011.11.29	2012.2.29	87,044.02	-
柳州市安益百货商行	2011.11.24	2012.5.24	170,000.00	-
安徽砾骏商贸有限公司	2011.12.22	2012.6.22	136,470.00	-

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	48,419,888.04	29.40	15,609,244.47	32.24
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	115,457,009.14	70.10	6,201,756.26	5.37
组合小计	115,457,009.14	70.10	6,201,756.26	5.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	817,363.16	0.50	817,363.16	100
合计	164,694,260.34	100.00	22,628,363.89	13.74

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	28,746,244.47	22.98	7,470,983.16	25.99
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	96,368,810.71	77.02	3,841,131.87	3.99

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
组合小计	96,368,810.71	77.02	3,841,131.87	3.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	125,115,055.18	100.00	11,312,115.03	9.04

应收账款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 500 万元以上的客户应收账款，按个别认定法计提减值准备。单项金额不重大的应收账款，并扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合,按照账龄分析法计提减值准备。单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，是指有确凿证据表明可收回性存在疑问的应收账款，按个别认定法计提减值准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
0.5 年以内	95,319,832.64	82.56%	-	78,247,190.69	81.20	-
0.5 年至 1 年	2,258,965.27	1.96%	105,206.23	3,637,128.89	3.77	181,856.45
1 至 2 年	4,680,844.31	4.05%	468,084.44	7,548,718.61	7.83	754,871.86
2 至 3 年	6,476,311.01	5.61%	1,295,222.21	1,677,799.99	1.74	335,560.00
3 至 5 年	3,979,687.56	3.45%	1,591,875.03	4,481,881.62	4.65	1,792,752.65
5 年以上	2,741,368.35	2.37%	2,741,368.35	776,090.91	0.81	776,090.91
合计	115,457,009.14	100.00%	6,201,756.26	96,368,810.71	100.00	3,841,131.87

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
郑州二七区兴隆日化商行	368,960.19	368,960.19	100%	预计不能收回
齐齐哈尔市鹤城日化有限公司	57,581.19	57,581.19	100%	预计不能收回
济南华天百货有限公司	54,329.89	54,329.89	100%	预计不能收回
邯郸市邯山区天美日化经营部	37,000.00	37,000.00	100%	预计不能收回
济南金光百货公司	36,550.63	36,550.63	100%	预计不能收回
唐山市飞明商贸有限公司	32,875.40	32,875.40	100%	预计不能收回
郑州百捷商贸有限公司	29,756.42	29,756.42	100%	预计不能收回
呼市玉泉区雪菲利百货经销部	28,891.17	28,891.17	100%	预计不能收回
包头市谦祥益百货劳保批发公司	27,631.82	27,631.82	100%	预计不能收回
衡南恒发百货	25,123.05	25,123.05	100%	预计不能收回
石家庄市中山日化公司	22,112.82	22,112.82	100%	预计不能收回
襄阳市开泰百货有限公司	19,300.84	19,300.84	100%	预计不能收回
十堰金谷贸易有限公司	18,592.78	18,592.78	100%	预计不能收回
武汉桥口区美华百货经营部	18,471.82	18,471.82	100%	预计不能收回
绵阳海秀商贸公司	12,522.95	12,522.95	100%	预计不能收回
郑州市鹏鹏商贸有限公司	12,400.00	12,400.00	100%	预计不能收回
宜昌市颐环洗化有限公司	4,577.90	4,577.90	100%	预计不能收回
成都武侯区洁奥日化经营部	4,548.12	4,548.12	100%	预计不能收回
青岛福兴祥商品配送公司	2,891.98	2,891.98	100%	预计不能收回
武汉工贸有限公司	2,390.28	2,390.28	100%	预计不能收回
哈市秀梅商贸公司	853.91	853.91	100%	预计不能收回
合计	817,363.16	817,363.16		

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无				

(3) 本报告期无实际核销的应收账款情况

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海诗玛尔家居用品有限公司	销售客户	15,609,244.47	5 年以上	9.48
东莞市盈泰纸品厂	销售客户	14,997,506.07	半年以内	9.11
北京富邦信业化工有限公司	销售客户	10,437,000.00	3-5 年	6.34
HYETSWEETB.V	销售客户	7,376,137.50	半年以内	4.48
VMINutritionInc.	销售客户	4,299,880.03	半年以内	2.61
合计	-	52,719,768.07	-	32.02

(6) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
成都同基医药有限公司	子公司亿康公司的联营企业	229,398.68	0.14

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	71,401,633.18	85.14	81,972,693.27	81.45
1-2 年	3,242,698.40	3.87	16,935,529.47	16.83
2-3 年	7,617,715.60	9.08	216,549.39	0.22
3 年以上	1,601,612.07	1.91	1,509,863.56	1.50
合计	83,863,659.25	100.00	100,634,635.69	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额		时间	占预付款项比例
		金额	比例(%)		
广西电网公司柳州供电局	供应商	8,926,183.78		1 年以内	10.64%
河北甜伴侣科技有限公司	供应商	7,250,000.00		2—3 年	8.64%
广西慧天贸易有限公司	供应商	6,666,274.10		1 年以内	7.95%
四川高达科技有限公司	供应商	4,886,513.80		1 年以内	5.83%
广西兴旺商贸有限公司	供应商	4,403,359.24		1 年以内	5.25%
合计		32,132,330.92			38.31%

(3) 本报告期末预付款项中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	12,646,053.73	32.84%		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	23,008,321.80	59.74%	1,065,011.89	3.10
组合小计	23,008,321.80	59.74%	1,065,011.89	3.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,859,262.40	7.42	2,859,262.40	69.53
合计	38,513,637.93	100.00	3,924,274.29	10.19

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	7,139,884.51	20.89	-	-

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	27,032,412.20	79.11	1,261,093.65	4.67
组合小计	27,032,412.20	79.11	1,261,093.65	4.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	34,172,296.71	100.00	1,261,093.65	3.69

其他应收款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 500 万元以上的其他应收款项，按个别认定法计提减值准备。单项金额不重大的其他应收款，并扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合，按照账龄分析法计提减值准备。单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款，是指有确凿证据表明可收回性存在疑问的其他应收款，按个别认定法计提减值准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
0.5 年以内	17,816,048.08	77.43	-	22,279,588.68	82.42	-
0.5 年至 1 年	941,619.60	4.09	47,080.98	419,507.74	1.55	20,711.89
1 至 2 年	3,050,964.70	13.26	305,096.47	672,436.96	2.49	67,243.70
2 至 3 年	393,847.70	1.71	78,769.54	3,010,007.02	11.13	602,001.40
3 至 5 年	286,294.70	1.25	114,517.88	132,891.90	0.49	53,156.76
5 年以上	519,547.02	2.26	519,547.02	517,979.90	1.92	517,979.90
合计	23,008,321.80	100.00	1,065,011.89	27,032,412.20	100.00	1,261,093.65

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广西博纳文化传播有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100%	预计不能收回
柳州市收费管理局	452,770.00	452,770.00	100%	预计不能收回
北京海瀛新锐投资顾问有限公司	350,000.00	350,000.00	100%	预计不能收回
中百联营	56,492.40	56,492.40	100%	预计不能收回
合计	2,859,262.40	2,859,262.40		

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无				

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款情况

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	款项内容
广西亿康南药药业种植有限责任公司	关联单位	7,376,749.21	往来款
射阳国税局—应收出口退税款	捷康公司主管税务机关	5,269,304.52	出口退税款
岳阳国泰造纸设备安装有限责任公司	设备供应商	2,425,000.00	设备款
四川保宁制药有限公司	往来单位	2,160,000.00	往来款
广西博纳文化传播有限公司	往来单位	2,000,000.00	往来款
合计		19,231,053.73	

(6) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的 比例(%)
广西亿康南药药业种植有限责任公司	本公司联营企业	7,376,749.21	19.16
柳州市玉洁口腔卫生用品有限公司	本公司联营企业	379,755.30	0.99

7、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	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	73,950,367.60	-	73,950,367.60	67,089,702.76	-	67,089,702.76
在产品	31,631,314.06	-	31,631,314.06	18,276,937.83	-	18,276,937.83
库存商品	66,347,718.16	4,466,444.70	61,881,273.46	62,960,572.09	1,142,625.83	61,817,946.26
开发成本	85,299,906.21	-	85,299,906.21	41,148,976.81	-	41,148,976.81
自制半成品	5,098,990.34	-	5,098,990.34	5,737,856.05	-	5,737,856.05
燃料	-	-	-	1,067.30	-	1,067.30
包装物	13,261,024.90	-	13,261,024.90	11,220,292.20	-	11,220,292.20
低值易耗品	4,132,071.69	-	4,132,071.69	3,870,912.37	-	3,870,912.37
委托加工物资	3,066,732.32	-	3,066,732.32	3,539,393.56	-	3,539,393.56
合计	282,788,125.28	4,466,444.70	278,321,680.58	213,845,710.97	1,142,625.83	212,703,085.14

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	1,142,625.83	3,606,255.02	-	282,436.15	4,466,444.70
合计	1,142,625.83	3,606,255.02	-	282,436.15	4,466,444.70

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
库存商品	存货成本高于可变现净值的金额	-	-

存货期末余额中不含有借款费用资本化金额。

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券	-	-
可供出售权益工具	677,014,889.83	1,103,319,006.47
其他	-	-
合计	677,014,889.83	1,103,319,006.47

本期不存在将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的情况。

可供出售金融资产的说明

该项目余额为报告期末公司持有中信证券股票 69,699,685.00 股和交通银行股票 51,551.00 股的公允价值。

(2) 期末无归属为可供出售金融资产的长期债权投资

9、对合营企业投资和联营企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	本公司持股比例(%)	本公司在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业							
广西亿康南药药业种植有限责任公司	40.00	40.00	37,561,102.67	41,136,201.46	-3,575,098.79	-	-1,102,957.51

被投资单位名称	本公司持股比例(%)	本公司在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
成都同基医药有限公司	35.00	35.00	4,785,910.64	3,421,940.82	1,363,969.82	19,981,729.68	42,544.27
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	40.00	40.00	31,571,571.45	22,065,892.40	9,505,679.05	-	-46,127.10
广西两面针九洲房地产开发有限公司	41.00	41.00	9,589,862.68	36,913.84	9,552,948.84	-	-409.42
新疆西部惠好卫生用品有限公司	33.30	33.30	2,418,597.71	-251,221.55	2,418,597.71	9,395,941.81	-202,210.52

合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

10、长期股权投资

(1)

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)
广西亿康南药药业种植有限责任公司	权益法	4,000,000.00	-	-	-	40.00
成都同基医药有限公司	权益法	2,000,000.00	1,874,893.12	14,890.49	1,889,783.61	35.00
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	权益法	4,000,000.00	3,929,813.55	-18,450.84	3,911,362.71	40.00
广西两面针九洲房地产开发有限公司	权益法	4,100,000.00	3,916,876.89	-167.86	3,916,709.03	41.00
新疆西部惠好卫生用品有限公司	权益法	1,000,000.00	984,360.04	-67,396.77	916,963.27	33.30
柳州银行股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	0.88
柳州恒达巴士股份有限公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00	-	12,000,000.00	15.00
柳州市亿康投资发展有限责任公司	成本法	9,795,568.56	9,795,568.56	-	9,795,568.56	16.67
柳州中百股份有限公司	成本法	120,000.00	120,000.00	-	120,000.00	-
广西北部湾银行股份有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00	5.00
合计		247,015,568.56	242,621,512.16	-71,124.98	242,550,387.18	

续上表：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值 准备	本期计 提减值准备	本期 现金红利
广西亿康南药药业种植有限责任公司	40.00	无	-	-	-
成都同基医药有限公司	35.00	无	-	-	-
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	40.00	无	-	-	-
广西两面针九洲房地产开发有限公司	41.00	无	-	-	-
新疆西部惠好卫生用品有限公司	33.30	无	-	-	-
柳州银行股份有限公司	0.88	无	-	-	1,000,000.00
柳州恒达巴士股份有限公司	15.00	无	-	-	1,273,200.00
柳州市亿康投资发展有限责任公司	16.67	无	-	-	-
柳州中百股份有限公司		无	-	-	-
广西北部湾银行股份有限公司	5.00	无	-	-	4,500,000.00
合计			-	-	6,773,200.00

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况：无。

11、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	943,840,985.43	160,844,572.01	49,384,187.06	1,055,301,370.38
其中：房屋及建筑物	436,433,628.73	48,596,279.74	9,334,653.10	475,695,255.37
机器设备	481,856,011.96	101,098,775.86	39,628,711.03	543,326,076.79
运输工具	11,085,222.29	2,703,288.68	160,599.00	13,627,911.97
电子及其他设备	14,466,122.45	8,446,227.73	260,223.93	22,652,126.25

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	246,261,465.20	-	49,711,677.63	9,221,953.36	286,751,189.47
其中：房屋及建筑物	56,810,042.39	-	13,690,061.39	2,415,954.19	68,084,149.59
机器设备	177,237,363.44	-	30,362,239.36	6,547,727.39	201,051,875.41
运输工具	3,546,571.05	-	963,742.56	152,569.05	4,357,744.56
电子及其他设备	8,667,488.32	-	4,695,634.32	105,702.73	13,257,419.91
三、固定资产账面净值合计	697,579,520.23		-	-	768,550,180.91
其中：房屋及建筑物	379,623,586.34		-	-	407,611,105.78
机器设备	304,618,648.52		-	-	342,274,201.38
运输工具	7,538,651.24		-	-	9,270,167.41
电子及其他设备	5,798,634.13		-	-	9,394,706.34
四、减值准备合计	248,399.44		-	-	248,399.44
其中：房屋及建筑物	-		-	-	-
机器设备	241,272.77		-	-	241,272.77
运输工具	-		-	-	-
电子及其他设备	7,126.67		-	-	7,126.67
五、固定资产账面价值合计	697,331,120.79		-	-	768,301,781.47
其中：房屋及建筑物	379,623,586.34		-	-	407,611,105.78
机器设备	304,377,375.75		-	-	342,032,928.61
运输工具	7,538,651.24		-	-	9,270,167.41
电子及其他设备	5,791,507.46		-	-	9,387,579.67

本期折旧额 49,711,677.63 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 133,351,019.20 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
机器设备	9,664,442.11	7,101,883.32	-	2,562,558.79	-

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
电子及其他设备	75,876.52	66,638.35	-	9,238.17	-
合计	9,740,318.63	7,168,521.67	-	2,571,796.96	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况 :无。

(5) 期末持有待售的固定资产情况：无。

12、在建工程

(1) 在建工程情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
全塑复合管牙膏项目	-	-	-	3,541,893.79	-	3,541,893.79
捷康公司技改项目	3,546,729.78	-	3,546,729.78	10,695,329.52	-	10,695,329.52
捷康公司 700 吨项目	12,593,701.31	-	12,593,701.31	-	-	-
安徽芳草工业园项目	48,684,911.05	-	48,684,911.05	2,081,124.69	-	2,081,124.69
扬州洗化车间项目	-	-	-	1,080,950.00	-	1,080,950.00
扬州五层厂房	-	-	-	11,408,868.68	-	11,408,868.68
纸业公司技改	77,931,544.33	-	77,931,544.33	33,743,528.18	-	33,743,528.18
其他	2,680,223.01	-	2,680,223.01	4,117,000.99	-	4,117,000.99
合计	145,437,109.48	-	145,437,109.48	66,668,695.85	-	66,668,695.85

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例	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	期末数
捷康公司技改项目	40,000,000.00	10,695,329.52	26,371,042.93	33,519,642.67	-	92.67%	-	-	-	自筹	3,546,729.78
捷康公司 700 吨项目	81,180,000.00	-	12,593,701.31	-	-	15.51%	148,925.00	148,925.00	5.5755%	自筹	12,593,701.31
安徽芳草工业园项目	87,000,000.00	2,081,124.69	47,019,116.55	415,330.19	-	98.00%	-	-	-	自筹	48,684,911.05
扬州五层厂房	11,050,000.00	11,408,868.68	4,538,850.00	15,947,718.68	-	144.32%	-	-	-	自筹	-
纸业公司技改	-	33,743,528.18	110,058,207.52	65,870,191.37	-	-	3,249,446.21	3,249,446.21	7.50%	自筹	77,931,544.33

* 安徽芳草工业园项目总预算含地价约 10,991.70 万元，分两期建设。其中一期预算 5,700 万元(含地价)，目前实际完工进度约 100%，项目支出中的地价 2,291.7 万元已结转无形资产；二期预算 3000 万元，目前实际完工进度 98%。

(3) 在建工程减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
无					

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
捷康公司技改项目	92.67%	-
安徽芳草工业园项目	98%	-

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、原价合计	386,758,229.56	169,595.00	-	386,927,824.56
1、非专利技术	56,849,700.00	73,595.00	-	56,923,295.00
2、软件	198,187.74	-	-	198,187.74
3、土地使用权	319,666,153.82	25,000.00	-	319,691,153.82
4、商标使用权	9,033,290.00	71,000.00	-	9,104,290.00
5、专利权	1,010,898.00	-	-	1,010,898.00
二、累计摊销额合计	40,014,173.93	12,264,408.30	-	52,278,582.23
1、非专利技术	19,498,880.00	5,556,000.00	-	25,054,880.00
2、软件	43,272.89	21,870.36	-	65,143.25
3、土地使用权	11,981,673.83	6,409,660.00	-	18,391,333.83
4、商标使用权	8,391,608.23	170,782.26	-	8,562,390.49
5、专利权	98,738.98	106,095.68	-	204,834.66
三、无形资产账面净值合计	346,744,055.63	-	-	334,649,242.33
1、非专利技术	37,350,820.00	-	-	31,868,415.00

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
2、软件	154,914.85	-	-	133,044.49
3、土地使用权	307,684,479.99	-	-	301,299,819.99
4、商标使用权	641,681.77	-	-	541,899.51
5、专利权	912,159.02	-	-	806,063.34
四、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1、非专利技术	-	-	-	-
2、软件	-	-	-	-
3、土地使用权	-	-	-	-
4、商标使用权	-	-	-	-
5、专利权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	346,744,055.63	-	-	334,649,242.33
1、非专利技术	37,350,820.00	-	-	31,868,415.00
2、软件	154,914.85	-	-	133,044.49
3、土地使用权	307,684,479.99	-	-	301,299,819.99
4、商标使用权	641,681.77	-	-	541,899.51
5、专利权	912,159.02	-	-	806,063.34

本期摊销额 12,264,408.30 元。

(2) 公司开发项目支出

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
苍鹅鼻炎片有效部位群的研究及鼻用制剂的开发	150,000.00	60,716.04	52,000.00	-	158,716.04
细辛脑、丹皮酚项目技术开发	108,310.64	13,241.36	-	-	121,552.00
银杏叶活性成份提取工艺研究	79,709.68	50,000.00	50,000.00	-	79,709.68
银杏洋参颗粒	11,900.00	20,800.00	15,000.00	-	17,700.00
西洋参枸杞胶囊	7,242.20	-	-	-	7,242.20

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
十一烯酸	-	9,640.00	-	-	9,640.00
十一烯酸锌	-	8,110.00	-	-	8,110.00
合计	357,162.52	162,507.40	117,000.00	-	402,669.92

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例：无。

14、商誉

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	期末减值准备
广西亿康药业股份有限公司	3,405,975.91	-	-	3,405,975.91	-
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	211,751.86	-	-	211,751.86	-
合计	3,617,727.77	-	-	3,617,727.77	-

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

公司对由企业合并所形成的商誉，每年年度终了时结合与其相关的资产组或资产组组合进行减值测试。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

上述资产组发生减值的，公司将商誉减值损失在可归属于母公司和少数股东权益之间按比例进行分配，以确认归属于母公司的商誉减值损失。

15、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
办公园区绿化工程	9,548,333.29	1,183,275.82	2,457,770.12	-	8,273,838.99	-
扬州三岭基地改造	218,181.84	-	81,818.16	-	136,363.68	-
搬迁装修费用等	-	1,724,597.37	86,061.33	-	1,638,536.04	-
合计	9,766,515.13	2,907,873.19	2,625,649.61	-	10,048,738.71	

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
计提坏账准备引起的可抵扣暂时性差异	381,626.81	48,895.67
计提存货跌价准备引起的可抵扣暂时性差异	306,303.61	126,732.81
计提固定资产减值准备引起的可抵扣暂时性差异	75,030.63	51,723.07
交易性金融资产公允价值引起的可抵扣暂时性差异	408,542.76	180,588.99
可递延的广告费引起的可抵扣暂时性差异	-	1,149,244.19
预售商品房引起的可抵扣暂时性差异	2,615,886.62	1,619,306.96
合 计	3,787,390.43	3,176,491.69
递延所得税负债：		
可供出售金融资产公允价值变动引起的应纳税暂时性差异	116,944,589.11	126,048,162.80
合 计	116,944,589.11	126,048,162.80

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	-	-
可抵扣亏损	-121,767,302.58	-77,640,118.83
合 计	-121,767,302.58	-77,640,118.83

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2011 年	-	-13,986,765.16	-

年份	期末数	期初数	备注
2012年	-5,844,569.03	-5,844,569.03	-
2013年	-11,203,608.42	-11,401,998.60	-
2014年	-15,917,659.60	-15,917,659.60	-
2015年	-30,489,126.44	-30,489,126.44	-
2016年	-58,312,339.09	-	-
合计	-121,767,302.58	-77,640,118.83	

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	467,778,356.46
小 计	467,778,356.46
可抵扣差异项目：	
坏账准备	1,823,219.70
存货跌价准备	1,225,214.44
固定资产减值准备	248,399.44
交易性金融资产公允价值变动	1,634,171.04
预售商品房引起的应纳税暂时性差异	10,463,546.48
小 计	15,394,551.10

17、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	12,573,208.68	13,979,429.50	-	-	26,552,638.18
二、存货跌价准备	1,142,625.83	3,606,255.02	-	282,436.15	4,466,444.70
三、固定资产减值准备	248,399.44	-	-	-	248,399.44
合计	13,964,233.95	17,585,684.52	-	282,436.15	31,267,482.32

18、短期借款

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	115,000,000.00	100,000,000.00
保证借款	125,000,000.00	26,000,000.00
信用借款	140,000,000.00	163,000,000.00
合计	380,000,000.00	289,000,000.00

(2) 已到期未偿还的短期借款情况： 无。

19、应付账款

(1)

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	210,824,704.58	141,186,561.25
1 至 2 年	7,632,169.37	51,085,377.49
2 至 3 年	35,035,342.31	7,941,328.78
3 年以上	10,373,832.80	4,287,640.79
合计	263,866,049.06	204,500,908.31

(2) 本报告期无应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明：

上列账龄超过 1 年的应付账款，主要是二级子公司柳州两面针纸业有限公司承继原柳江纸厂历史遗留的债务，通过与债权人协商，大多取得债权人谅解并作出适当让步，同意纸业公司按协商意见分期偿还。

20、预收款项

(1)

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	65,331,657.25	86,367,888.50
1 至 2 年	45,236,661.27	11,177,328.24
2 至 3 年	3,962,899.33	171,735.86
3 年以上	1,539,571.40	2,355,280.39
合计	116,070,789.25	100,072,232.99

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

21、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,272,144.55	126,692,411.19	126,880,844.06	2,083,711.68
二、职工福利费	-	11,380,925.87	11,380,925.87	-
三、社会保险费	2,677,488.53	38,885,631.41	39,254,759.87	2,308,360.07
其中：基本养老保险费	1,736,701.98	23,896,792.38	24,181,916.63	1,451,577.73
医疗保险费	656,593.47	9,973,873.05	10,299,078.57	331,387.95
失业保险费	157,610.88	2,869,400.11	2,637,934.83	389,076.16
工伤保险费	56,624.93	1,247,449.26	1,242,173.18	61,901.01
生育保险费	69,957.27	898,116.61	893,656.66	74,417.22
四、工会经费和职工教育经费	2,189,239.86	3,501,911.28	2,828,967.22	2,862,183.92
五、非货币性福利	-	-	-	-
六、辞退福利	-	244,630.30	244,630.30	-
七、住房公积金	2,999,804.61	6,784,195.69	3,468,532.79	6,315,467.51
八、其他	-	-	-	-
合计	10,138,677.55	187,489,705.74	184,058,660.11	13,569,723.18

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

期末应付工资、奖金、津贴和补贴 2012 年 1—3 月发放。

22、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-6,043,486.64	-4,045,006.56
营业税	-3,493,026.66	4,289.31
城市维护建设税	-32,682.72	219,464.48
教育费附加	-3,631.66	150,725.95
企业所得税*	8,279,506.70	36,790,448.65
个人所得税	412,912.30	231,899.76
土地使用税	109,542.72	62,707.74
房产税	167,786.01	-
土地增值税	-747,078.40	-
其他	153,904.00	-18,626.40
合计	-1,196,254.35	33,395,902.93

23、应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
法人股及其他	6,122,425.73	6,122,425.73	历史遗留原因未支付
合计	6,122,425.73	6,122,425.73	

24、其他应付款

(1)

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	7,827,354.01	25,677,379.38

项目	期末数	期初数
1至2年	22,588,170.98	19,257,542.00
2至3年	11,798,190.91	5,760,031.52
3年以上	5,255,339.98	695,394.29
合计	47,469,055.88	51,390,347.19

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

25、1年内到期的非流动负债

1、 单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1年内到期的长期借款	22,000,000.00	10,000,000.00
1年内到期的长期应付款	24,199,405.01	30,000,000.00
合计	46,199,405.01	40,000,000.00

2、1年内到期的长期借款

(1) 1年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	22,000,000.00	6,000,000.00
保证借款	-	4,000,000.00
合计	22,000,000.00	10,000,000.00

1年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额：无。

(2) 1年内到期的长期借款明细如下：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行广西分行	2011.01.06	2012.12.26	人民币	6.40	-	1,000,000.00	-	-

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行广西分行	2011.08.22	2012.08.21	人民币	7.05	-	1,000,000.00	-	-
中国农业银行射阳支行	2009.07.20	2012.07.19	人民币	5.5755	-	4,200,000.00	-	-
中国农业银行射阳支行	2009.12.02	2012.07.19	人民币	5.5755	-	5,000,000.00	-	-
中国农业银行射阳支行	2009.8.14	2012.07.19	人民币	5.5755	-	6,000,000.00	-	-
中国农业银行射阳支行	2010.05.05	2012.07.19	人民币	5.5755	-	4,800,000.00	-	-
中国农业银行射阳支行	2009.08.14	2011.07.19	人民币	5.3100	-	-	-	6,000,000.00
中国农业银行射阳支行	2010.02.10	2011.07.19	人民币	5.5755	-	-	-	4,000,000.00
合计					-	22,000,000.00	-	10,000,000.00

(3) 1年内到期的长期借款中的逾期借款：无。

3、1年内到期的长期应付款

单位：元 币种：人民币

借款单位	初始金额	期末余额	期初余额	借款条件
农业银行柳州分行立新支行	30,000,000.00	24,199,405.01	24,199,405.01	抵押

1年内到期的长期应付款的说明：

详见本报告“附注五.28”之“长期应付款的说明”。

26、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
预提担保费	42,000.00	-
政府拨款等递延收益	180,000.00	260,000.00
预提水电费	7,809,053.62	1,988,521.46
预提租赁费	399,153.04	399,153.04
合计	8,430,206.66	2,647,674.50

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	105,000,000.00	20,000,000.00

(2) 长期借款为子公司盐城捷康制造公司及柳州两面针纸业有限公司的借款，明细如下：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额	期初余额
江苏省农村商业银行	2011.9.14	2013.9.10	人民币	6.6600	5,000,000.00	-
江苏省农村商业银行	2011.10.12	2013.10.10	人民币	6.6600	5,000,000.00	-
江苏省农村商业银行	2011.12.13	2014.3.10	人民币	6.6600	10,000,000.00	-
江苏省农村商业银行	2011.12.30	2014.4.10	人民币	6.6600	5,000,000.00	-
江苏省农村商业银行	2011.12.31	2014.5.10	人民币	6.6600	5,000,000.00	-
国家开发银行广西分行	2011.01.06	10年分期还本	人民币	同期基准利率	43,000,000.00	-
国家开发银行广西分行	2011.08.31-2011.12.27 分三批到账	2013年-2023 年分期还本	人民币	同期基准利率	32,000,000.00	-
中国农业银行射阳支行	2009.07.20	2012.07.19	人民币	5.5755	-	4,200,000.00
中国农业银行射阳支行	2009.12.02	2012.07.19	人民币	5.5755	-	5,000,000.00
中国农业银行射阳支行	2009.8.14	2012.07.19	人民币	5.5755	-	6,000,000.00
中国农业银行射阳支行	2010.05.05	2012.07.19	人民币	5.5755	-	4,800,000.00
合计					105,000,000.00	20,000,000.00

长期借款说明：

长期借款中按合同约定归还期限在1年内将到期的借款已在“1年内到期的非流动负债”列示，详见本报告附注“五.25”。

28、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	初始金额	期末余额	期初余额	借款条件
农业银行柳州分行立新支行	34,199,405.01	-	4,199,405.01	抵押
柳州洛埠信用社	6,483,868.34	6,483,868.34	6,483,868.34	-
柳州市工业控股有限公司	25,669,815.76	25,669,815.76	25,669,815.76	-
上海天汇皮革厂	2,810,000.00	1,210,000.00	2,010,000.00	-
江苏省射阳经济开发区	3,754,212.80	3,754,212.80	3,754,212.80	-
合计	69,163,089.11	37,117,896.90	42,117,301.91	

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细：无。

长期应付款的说明：

上海天汇皮革厂 281 万元，系下属子公司盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司与对方进行项目合作，由捷康公司投资 DMF（三氯蔗糖生产中使用的—种可回收利用的原料）回收项目，公司使用的 DMF 原料由上海天汇皮革厂指定的单位按市价供应，DMF 回收系统投资的资金由上海天汇皮革厂以借款方式提供，不计算利息，2010 年—2011 年每年归还 80 万。

江苏省射阳经济开发区长期应付款是捷康公司欠开发区的往来款(代付土地款)，当地政符为支持捷康公司三期项目的建设，同意在三年后三期项目运转正常后归还往来款。

其余三项均为二级子公司柳州两面针纸业有限公司承继的广西壮族自治区柳江造纸厂（以下简称“柳江纸厂”）的历史债务，其中：柳江纸厂原拖欠农行柳州分行立新支行贷款本金 64,199,405.01 元，按照农业银行柳州立新支行（甲方）、柳江纸厂（乙方）和柳州两面针纸业有限公司（丙方）三方签订的相关协议，柳州两面针纸业有限公司参与贷款债权债务重组，承担该部分债务，自《债务转移承担协议书》生效后 5 日内偿还首期款项 300 万元，六个月内偿还 700 万元，2010 年 9 月 30 日前偿还 2,000 万元，2011 年 9 月 30 日前偿还 3,000 万元，2012 年 3 月 31 日前偿还剩余贷款本金。在丙方按照上述约定期限偿还贷款本金后，甲方免除乙方所欠利息约 1,937 万元及 2009 年 2 月 21 日至贷款还清日所产生的全部利息。

2011 年由于柳州两面针纸业公司出现资金困难，无法按原协议约定日期归还贷款本金，经与农行柳州分行立新支行协商，2011 年 9 月，农业银行柳州立新支行（甲方）、柳江造纸厂（乙方）和柳州两面针纸

业有限公司（丙方）三方协议一致签订了《补充协议》，同意丙方按原约定期限归还其中的 1000 万元，其中 2000 万元延期至 2012 年 3 月 31 日，并向甲方支付 2000 万元本金在延期期间所产生的利息，利率按原《债务转移承担协议书》中约定的年利率 5.4% 执行，其余本金按原协议在 2012 年 3 月 31 日之前偿还。

至 2011 年末，柳州两面针纸业有限公司已按约定累计归还 4,000 万元，余下本金需在 2012 年 3 月 31 日前偿付，该金额在“一年内到期的非流动负债”项目列示，详见本报告“附注五.25”。

29、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
开发口杯原纸项目拨款	202,828.38	202,828.38
木聚糖酶助漂工艺研究项目	150,000.00	150,000.00
芳草工业园财政补助	8,603,745.83	-
合计	8,956,574.21	352,828.38

30、股本

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	450,000,000	-	-	-	-	-	450,000,000

31、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	505,340,220.91	-	-	505,340,220.91
接受捐赠非现金资产准备	366,576.00	-	-	366,576.00
可供出售金融资产公允价值变动	714,272,922.55	-	363,439,155.20	350,833,767.35
其他资本公积	6,057,960.89	-	-	6,057,960.89
合计	1,226,037,680.35	-	-	862,598,525.15

32、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	134,539,793.52	6,964,162.59	-	141,503,956.11
任意盈余公积	77,354,638.84	-	-	77,354,638.84
合计	211,894,432.36	6,964,162.59	-	218,858,594.95

33、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	316,887,620.24	-
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	316,887,620.24	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,563,273.83	-
减：提取法定盈余公积	6,964,162.59	母公司净利润的 10%
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	325,486,731.48	-

34、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	1,115,283,524.66	936,393,649.73
其中：主营业务收入	1,098,133,710.84	917,576,023.80
其他业务收入	17,149,813.82	18,817,625.93

项目	本期发生额	上期发生额
营业成本	961,485,138.74	785,286,537.68
其中：主营业务成本	948,595,314.92	769,875,204.67
其他业务成本	12,889,823.82	15,411,333.01

(2) 主营业务（分行业和产品）

单位：元 币种：人民币

行业和产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、工业行业				
1、牙膏牙刷等日化产品	412,243,470.30	355,973,263.63	366,593,541.64	301,521,288.88
2、纸浆、纸品	245,392,740.24	270,200,786.47	226,306,918.76	232,923,570.49
3、三氯蔗糖	306,722,696.92	218,066,441.68	191,233,890.25	131,669,361.24
4、药品	79,376,887.23	56,898,085.64	70,138,719.54	51,262,900.19
5、卫生巾等家庭卫生用品	46,918,501.33	41,157,197.43	46,142,986.08	37,543,764.15
小 计	1,090,654,296.02	942,295,774.85	900,416,056.27	754,920,884.95
二、商业贸易				
进出口贸易	7,479,414.82	6,299,540.07	17,159,967.53	14,954,319.72
合 计	1,098,133,710.84	948,595,314.92	917,576,023.80	769,875,204.67

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1、国内	869,200,005.77	741,062,915.70	753,948,025.44	653,652,204.80
2、国外	228,933,705.07	207,532,399.22	163,627,998.36	116,222,999.87
合 计	1,098,133,710.84	948,595,314.92	917,576,023.80	769,875,204.67

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
东莞市盈泰纸品厂	90,556,391.06	8.12
HYET SWEET B.V.	62,737,584.80	5.63
广西嘉宇纸张纸浆有限公司	36,224,845.19	3.25
广西华怡纸业有限公司	34,238,293.71	3.07
广西贺州市红星纸业公司	19,792,436.30	1.77
合计	243,549,551.06	21.84

35、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	166,518.41	73,262.04	计税营业收入的 5%
城市建设税	1,666,695.76	1,579,738.52	应交营业税、增值税的 7%
教育费附加	1,218,427.53	980,739.61	应交营业税、增值税的 3-5%
其他	12,132.43	1,130.82	-
合计	3,063,774.13	2,634,870.99	

36、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用合计	146,074,356.54	137,602,407.71
其中：网点柜台费	33,014,627.46	19,510,106.85
工资	20,940,544.21	17,172,555.05
广告费	18,710,927.27	29,478,509.55
运输费	17,278,407.43	17,330,610.36
差旅费	15,704,587.56	15,216,197.23

项目	本期发生额	上期发生额
业务宣传费	10,487,838.65	8,627,807.44
团购促销、业务费	7,287,401.44	4,208,031.95
社保费	3,770,577.71	2,706,667.15
办公费	1,926,899.90	1,509,564.19
会议费	1,662,901.19	4,109,767.31
其他	15,289,643.72	17,732,590.63

37、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用合计	151,532,877.05	138,049,846.41
其中：工资及奖金	38,337,188.45	38,550,786.40
研发费	18,032,295.48	7,813,447.97
无形资产摊销	11,359,557.63	11,349,943.00
社保费	10,365,721.11	9,593,409.46
折旧费	10,147,181.17	11,199,379.28
其他税费	6,427,660.95	6,828,156.78
福利费	5,740,154.17	5,302,975.75
业务招待费	4,331,816.27	4,525,655.25
修理费	4,042,310.99	2,985,907.20
物料消耗	2,346,660.00	1,679,574.86
其他	40,402,330.83	38,220,610.46

38、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	22,369,900.66	13,486,839.25

项目	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	4,551,164.70	3,790,413.46
汇兑损益	2,655,669.47	1,868,904.38
银行手续费	537,053.79	670,664.40
其他	1,048,702.87	520,261.20
合计	22,060,162.09	12,756,255.77

39、资产减值损失

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	13,979,355.50	5,881,182.29
二、存货跌价损失	3,606,255.02	297,740.41
合计	17,585,610.52	6,178,922.70

40、公允价值变动收益

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	-688,944.49	-2,609,055.34
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	-	-
合计	-688,944.49	-2,609,055.34

注：该项目发生额为本公司和下属房地产开发公司持有股票和基金的公允价值变动损益。

41、投资收益

(1) 投资收益明细情况

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	6,773,200.00	5,709,800.00

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	-71,124.98	-20,762.84
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	468,606.62	1,790,624.90
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	43,808,013.80	31,851,261.70
处置交易性金融资产取得的投资收益	-964,161.50	1,359,339.40
处置可供出售金融资产取得的投资收益	133,637,268.90	83,155,241.52
其他投资收益	-	-
合计	183,651,802.84	123,845,504.68

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西北部湾银行股份有限公司	4,500,000.00	3,000,000.00	被投资单位分红增加
柳州恒达巴士股份有限公司	1,273,200.00	1,909,800.00	被投资单位分红减少
柳州银行股份有限公司	1,000,000.00	800,000.00	被投资单位分红增加
合计	6,773,200.00	5,709,800.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
成都同基医药有限公司	14,890.49	-5,537.07	投资单位利润变动
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	-18,450.84	-18,666.31	投资单位利润变动
广西两面针九洲房地产开发有限公司	-167.86	-4,085.76	投资单位利润变动
新疆西部惠好卫生用品有限公司	-67,396.77	7,526.30	投资单位利润变动
合计	-71,124.98	-20,762.84	

42、营业外收入

(1)

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	9,164,074.49	1,215,807.54	9,164,074.49
其中：固定资产处置利得	9,164,074.49	1,215,807.54	9,164,074.49
无形资产处置利得	-	-	-
债务重组利得	2,152,755.50	7,699,781.71	2,152,755.50
政府补助	8,792,238.97	26,105,177.53	8,792,238.97
无法支付的应付款项	1,353.35	2,663,612.50	1,353.35
违约金及罚款收入	-	-	-
其他	283,401.36	162,300.54	283,401.36
合计	20,393,823.67	37,846,679.82	20,393,823.67

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	取得政府补助主要依据
工业和信息产业支持款	1,937,254.17	合肥财建 2009 年第 995 号、合政办【2007】39 号
节能、技改扶持及奖励	2,441,000.00	柳科综字[2010]17 号、柳东管发[2011]7 号、柳财教[2011]107 号、柳财预追[2011]167 号、柳财预追[2010]547 号、柳财预[2011]335 号、柳财预【2011】715 号等
贴息补助	725,520.00	银发[2009]68 号
科技经费拨款	165,000.00	苏财工贸[2011]101 号、桂科攻 1140014-12
外贸扶持专项补贴	230,724.80	柳财预【2011】139 号
新产品开发、技术创新补助及奖励	150,000.00	柳工信通[2011]204 号
各类人才建设补贴款	482,000.00	苏人才办[2010]3 号、柳人社函[2011]382 号等
2011 年度商务发展专项资金	300,000.00	苏财工贸[2011]52 号
年产 1000 吨三氯蔗糖技术开发与产业化补助款	500,000.00	苏财工贸[2011]138 号
政府职能部门年度奖励款及其他	1,860,740.00	扬环计【2011】35 号、扬财建【2011】37 号、柳财预[2011]640 号、柳财预[2011]392 号、桂政办发[2011]188 号、射科[2001]9 号、射企业[2011]12 号等
合计	8,792,238.97	

43、营业外支出

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	1,618,494.22	343,470.05	1,618,494.22
其中：固定资产处置损失	1,618,494.22	343,470.05	1,618,494.22
罚款及赔款支出	131,000.00	610,000.00	131,000.00
对外捐赠	419,207.00	686,219.00	419,207.00
其他	175,057.42	239,684.54	175,057.42
合计	2,343,758.64	1,879,373.59	2,343,758.64

44、所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	11,433,656.36	60,379,204.16
递延所得税调整	385,695.05	-56,213,818.84
合计	11,819,351.41	4,165,385.32

45、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	15,563,273.83	10,829,378.11
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	111,942,083.90	92,465,746.24
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	$P0'=P0-F$	-96,378,810.07	-81,636,368.13
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V	-	-
归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。	$P1=P0+V$	15,563,273.83	10,829,378.11
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'	-	-

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整	$P1'=P0'+V'$	-96,378,810.07	-81,636,368.13
期初股份总数	S0	450,000,000.00	450,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	-	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	-	-
报告期因回购等减少股份数	Sj	-	-
报告期缩股数	Sk	-	-
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	-	-
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$	450,000,000.00	450,000,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	450,000,000.00	450,000,000.00
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数		-	-
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0=P0 \div S$	0.0346	0.0241
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0'=P0' \div S$	-0.2142	-0.1814
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1=P1 \div X2$	0.0346	0.0241
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1'=P1' \div X2$	-0.2142	-0.1814

46、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-224,766,351.64	-836,163,971.15
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-9,103,573.69	-134,492,099.73
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	147,776,377.25	60,450,027.07
小计	-363,439,155.20	-762,121,898.49

项目	本期发生额	上期发生额
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额	60,985.63	-11,003.15
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	60,985.63	-11,003.15
5.其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	-363,378,169.57	-762,132,901.64

47、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到的存款利息	4,567,516.05
收抵押金保证金	107,124.50
单位往来	3,000,000.00
收到的政府补助	6,230,238.80
其他	531,719.42
合计	14,436,598.77

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付的广告费	23,727,172.87
支付按投资协议约定承接的原柳江纸厂历史债务	25,173,371.52
支付的运输费及保险费	27,678,856.25
支付的差旅费	18,070,471.60
审计、咨询费	3,600,689.19
退休人员费用	1,439,681.34
支付办公费	5,288,983.78
支付的促销活动费网点柜台费	20,332,491.77
支付的团购促销费、业务招待费	8,794,451.70
支付的租金仓储费	5,459,479.73
修理改造费	3,275,464.84
支付科研、质检费	3,734,838.60
单位往来	35,656,701.57
担保费	772,261.20
环保排污费	1,737,167.00
其他	12,722,738.39
合计	197,464,821.35

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,675,177.56	6,923,178.72
加：资产减值准备	17,585,610.52	6,178,922.69

补充资料	本期金额	上期金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,721,217.63	47,531,937.33
无形资产摊销	12,264,408.30	11,946,647.66
长期待摊费用摊销	2,625,649.61	1,886,818.20
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）	-9,171,602.86	4,214.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,618,494.22	287,483.43
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	688,944.49	2,609,055.34
财务费用（收益以“-”号填列）	25,033,666.59	13,522,080.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-183,651,802.84	-123,845,504.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-610,898.74	-1,874,490.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-54,378,963.64
存货的减少（增加以“-”号填列）	-68,892,017.88	-51,772,803.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-63,141,207.61	4,925,682.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	52,325,117.21	5,955,085.52
其他	-	-7,944.83
经营活动产生的现金流量净额	-160,929,243.80	-130,108,600.09
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	432,127,504.37	331,162,281.42
减：现金的期初余额	331,162,281.42	353,476,066.81
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	100,965,222.95	-22,313,785.39

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息：无。

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	432,127,504.37	331,162,281.42
其中：库存现金	75,487.56	55,543.39
可随时用于支付的银行存款	412,009,712.14	304,063,250.62
可随时用于支付的其他货币资金	20,042,304.67	27,043,487.41
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	432,127,504.37	331,162,281.42

六、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

控股股东名称	关联关系	公司类型	注册地	法人代表	主要经营业务性质	注册资本	控股股东对本公司的持股比例(%)	控股股东对本公司的表决权比例(%)	公司最终控制方	组织机构代码
柳州市产业投资有限公司	控股股东	有限责任公司	广西柳州	钟春彬	国有资产经营管理、投资融资	50000	18.52	18.52	柳州市国资委	76581281-X

本公司的控股股东情况的说明

柳州市产业投资有限公司为本公司控股股东，占有本公司 18.52%的股权。2011 年 1 月 11 日，本公司接到柳州市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称柳州国资委)发来的有关通知：经柳州市人民政府同意，柳州国资委将持有的本公司股份 83,360,652 股(占公司总股份的 18.52%)无偿划转给柳州市产业投资有限公司持有。2011 年 12 月 19 日收到柳州市产业投资有限公司（以下简称“柳州产投公司”）的通知，依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，原柳州市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“柳州市国资委”)持有的公司 83,360,652 股国有股份无偿划转至柳州产投公司的过户登记确认手续已全部办理完毕。

2、本公司的子公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
柳州惠好卫生用品有限公司	控股子公司	中外合资	广西柳州市	马朝梅	制造业	210 万美元	75%	75%	61935057-3
柳州两面针进出口贸易有限公司	控股子公司	有限公司	广西柳州市	林钻煌	进出口贸易	500 万元	51%	51%	76892409-1
柳州两面针房地产开发有限公司	控股子公司	有限公司	广西柳州市	王为民	房地产开发	10,000 万元	80%	80%	66704984-9
柳州两面针纸品有限	控股子公司	有限	广西柳	马朝	贸易	10,000	84.62%	84.62%	68518226-4

子公司全称	子公司类型	公司 类型	注册地	法人 代表	业务性 质	注册资 本	持股比 例	表决权 比例	组织机构代 码
公司		公司	州市	梅		万元			
广西亿康药业股份有 限公司	控股子公司	股份 公司	广西柳 州市	马朝 梅	制造业	2,000 万 元	55%	55%	74206300-0
安徽两面针·芳草日化 有限公司	控股子公司	有限 公司	安徽合 肥市	吴堃	制造业	3,500 万 元	70%	70%	77908143-X
两面针（扬州）酒店用 品有限公司	控股子公司	有限 公司	江苏扬 州市	吴堃	制造业	6,289.02 万元	93.8%	93.8%	76650683-0
盐城捷康三氯蔗糖制 造有限公司	控股子公司	中外 合资	江苏盐 城市	吴堃	制造业	5,968 万 元	35%	35%	78129930-7
柳州两面针纸业有限 公司	控股二级子 公司	有限 公司	广西柳 州市	马朝 梅	制造业	19,731 万元	84%	84%	69022320-0
柳州莱肽食品有限公 司	全资二级子 公司	有限 公司	广西柳 州市	吴金 山	制造业	500 万 元	100%	100%	66701859-1
盐城捷康三氯蔗糖贸 易有限公司	全资二级子 公司	有限 公司	江苏盐 城市	安立 军	商业贸 易业	500 万 元	100%	100%	66761260-3
美国捷康公司	全资二级子 公司	有限 公司	美国新 泽西	安立 军	商业贸 易业	66.22 万 美元	100%	100%	400189007
柳州两面针物业服务 有限公司	全资二级子 公司	有限 公司	广西柳 州市	蒋小 君	物业服 务	100 万 元	100%	100%	55225136-9

3、本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	公司类 型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本公司 持股比 例	本公司在被 投资单位表 决权比例	关联关系	组织机构代 码
一、合营企业									
无									

被投资单位名称	公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例	关联关系	组织机构代码
二、联营企业									
广西亿康南药药业种植有限责任公司	有限公司	广西融水县	雷讯	制造业	1,000 万元	40%	40%	联营企业	75978215-9
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	有限公司	柳州市	林钻煌	制造业	1,000 万元	40%	40%	联营企业	27303931-4
广西两面针九洲房地产开发有限公司	有限公司	柳州市	王为民	房地产	1,000 万元	41%	41%	联营企业	75370614-7
新疆西部惠好卫生用品有限责任公司	有限公司	新疆乌鲁木齐市	徐国明	制造业	300 万元	33.3%	33.3%	联营企业	66668530-9
柳州两面针洗涤用品厂*	中外合资	柳州市	马朝梅	制造业	USD40万元	-	51%的收益分配权	合作企业	61935056-5

* 洗涤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。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
柳州达美实业有限责任公司	本公司管理层为其股东	198768647-7

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
新疆西部惠好卫生用品有限责任公司	采购商品	参照同期市场价格基础上的协议定价	11,915,289.73	1.24	10,156,358.85	1.52

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
成都同基医药有限公司	销售商品	参照同期市场价格基础上的协议定价	3,577,873.50	0.32	248,874.41	0.03
新疆西部惠好卫生用品有限责任公司	销售商品、材料	参照同期市场价格基础上的协议定价	4,224,310.48	0.38	7,511,503.02	0.80
合计			7,802,183.98	0.70	7,760,377.43	0.83

(2) 关联托管/承包情况：无。

(3) 关联租赁情况

本期公司资产无出租经营情况。

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁 起始日	租赁 终止日	租赁费定价 依据	年度确认的 租赁费
柳州两面针洗涤用品厂	柳州两面针股份有限公司	生产用机器设备	-	-	市场原则	186,240.00

(5) 关联担保情况：无。

(6) 关联方资金拆借：无。

(7) 关联方资产转让、债务重组情况：无。

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	成都同基医药有限公司	229,398.68	366,088.68
小 计		229,398.68	366,088.68
预付账款	新疆西部惠好卫生用品有限责任公司	1,004,266.84	4,295,246.09
小 计		1,004,266.84	4,295,246.09
其他应收款	广西亿康南药药业种植有限责任公司	7,376,749.21	7,139,884.51
其他应收款	柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	379,755.30	379,755.30
小 计		7,756,504.51	7,519,639.81

上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	柳州达美实业有限责任公司	829,228.17	829,228.17
应付账款	柳州两面针洗涤用品厂	326,583.51	7,140,343.51
小 计		1,155,811.68	7,969,571.68

七、或有事项

无。

八、承诺事项

无。

九、资产负债表日后事项**1、资产负债表日后利润分配情况说明**

经本公司 2012 年 4 月 19 日第五届董事会第二十四次会议审议通过，2011 年度利润分配预案为：不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。此议案尚须提请本公司股东大会审议通过。

2、其他资产负债表日后事项说明

无。

十、其他重要事项**以公允价值计量的资产和负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值 变动	本期计提的 减值	期末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	25,274,317.84	-688,944.49	-	-	5,957,044.48
2.衍生金融资产	-	-	-	-	-
3.可供出售金融资产	1,103,319,006.47	-	467,778,356.46	-	677,014,889.83
金融资产小计	1,128,593,324.31	-688,944.49	467,778,356.46	-	-

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值 变动	本期计提的 减值	期末金额
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
上述合计	1,128,593,324.31	-688,944.49	467,778,356.46		682,971,934.31
金融负债	无				

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	26,046,244.47	43.56	15,609,244.47	59.93

按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合	32,929,230.46	55.07	3,755,553.07	11.4
组合小计	32,929,230.46	55.07	3,755,553.07	11.4
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	817,363.16	1.37	817,363.16-	100-
合计	59,792,838.09	100.00	20,182,160.70	33.75

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	28,746,244.47	49.30	7,470,983.16	25.99

按组合计提坏账准备的应收账款

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄组合	29,565,001.88	50.70	2,068,012.27	6.99
组合小计	29,565,001.88	50.70	2,068,012.27	6.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	58,311,246.35	100.00	9,538,995.43	16.36

应收账款种类的说明:

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 500 万元以上的客户应收账款, 按个别认定法计提减值准备。单项金额不重大的应收账款, 并扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后, 以账龄为信用风险特征进行组合, 按照账龄分析法计提减值准备。单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款, 是指有确凿证据表明可收回性存在疑问的应收账款, 按个别认定法计提减值准备。

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
0.5 年以内	23,965,958.68	72.78	-	21,311,197.97	72.08	-
0.5 年至 1 年	875,074.47	2.66	43,753.72	40,478.63	0.14	2,023.93
1 至 2 年	649,323.16	1.97	64,932.32	3,825,236.78	12.94	382,523.68
2 至 3 年	3,202,753.18	9.73	640,550.64	1,085,337.05	3.67	217,067.41
3 至 5 年	2,049,674.30	6.22	819,869.72	3,060,590.34	10.35	1,224,236.14
5 年以上	2,186,446.67	6.64	2,186,446.67	242,161.11	0.82	242,161.11
合计	32,929,230.46	100.00	3,755,553.07	29,565,001.88	100.00	2,068,012.27

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
郑州二七区兴隆日化商行	368,960.19	368,960.19	100%	预计不能收回
齐齐哈尔市鹤城日化有限公司	57,581.19	57,581.19	100%	预计不能收回
济南华天百货有限公司	54,329.89	54,329.89	100%	预计不能收回
邯郸市邯山区天美日化经营部	37,000.00	37,000.00	100%	预计不能收回
济南金光百货公司	36,550.63	36,550.63	100%	预计不能收回
唐山市飞明商贸有限公司	32,875.40	32,875.40	100%	预计不能收回
郑州百捷商贸有限公司	29,756.42	29,756.42	100%	预计不能收回
呼市玉泉区雪菲利百货经销部	28,891.17	28,891.17	100%	预计不能收回
包头市谦祥益百货劳保批发公司	27,631.82	27,631.82	100%	预计不能收回
衡南恒发百货	25,123.05	25,123.05	100%	预计不能收回
石家庄市中山日化公司	22,112.82	22,112.82	100%	预计不能收回
襄阳市开泰百货有限公司	19,300.84	19,300.84	100%	预计不能收回
十堰金谷贸易有限公司	18,592.78	18,592.78	100%	预计不能收回
武汉桥口区美华百货经营部	18,471.82	18,471.82	100%	预计不能收回
绵阳海秀商贸公司	12,522.95	12,522.95	100%	预计不能收回
郑州市鹏鹏商贸有限公司	12,400.00	12,400.00	100%	预计不能收回
宜昌市颐环洗化有限公司	4,577.90	4,577.90	100%	预计不能收回
成都武侯区洁奥日化经营部	4,548.12	4,548.12	100%	预计不能收回
青岛福兴祥商品配送公司	2,891.98	2,891.98	100%	预计不能收回
武汉工贸有限公司	2,390.28	2,390.28	100%	预计不能收回
哈市秀梅商贸公司	853.91	853.91	100%	预计不能收回

(2) 本期转回或收回情况

无。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

无

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海诗玛尔家居用品有限公司	销售客户	15,609,244.47	5 年以上	26.11
北京富邦信业化工有限公司	销售客户	10,437,000.00	3-5 年	17.46
郑州二七区兴隆日化商行	销售客户	3,926,072.53	0.5 年以内	6.57
柳州两面针进出口公司	子公司	3,381,882.57	0.5 年以内	5.66
广西民族印刷厂	销售客户	2,079,197.55	2-3 年	3.48
合计		35,433,397.12		59.28

(6) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
无			

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	204,393,739.44	94.88	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	8,159,066.62	3.79	620,681.73	7.61

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
组合小计	8,159,066.62	3.79	620,681.73	7.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,859,262.40	1.33	2,859,262.40	100
合计	215,412,068.46	100.00	3,479,944.13	1.62

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	122,203,014.21	91.74	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	12,170,617.25	8.26	1,162,355.40	9.55
组合小计	12,170,617.25	8.26	1,162,355.40	9.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	134,373,631.46	100.00	1,162,355.40	0.87

其他应收款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 500 万元以上的其他应收款项，按个别认定法计提减值准备。单项金额不重大的其他应收款，并扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合，按照账龄分析法计提减值准备。单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款，是指有确凿证据表明可收回性存在疑问的其他应收款，按个别认定法计提减值准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
0.5 年以内	7,164,228.06	87.81	-	8,195,118.04	67.33	-

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
0.5 年至 1 年	-	-	-	163,817.98	1.35	8,190.90
1 至 2 年	186,959.90	2.29	18,695.99	344,016.96	2.83	34,401.70
2 至 3 年	143,847.69	1.76	28,769.54	2,876,054.22	23.63	575,210.84
3 至 5 年	151,357.95	1.86	60,543.18	78,430.15	0.64	31,372.06
5 年以上	512,673.02	6.28	512,673.02	513,179.90	4.22	513,179.90
合计	8,159,066.62	100.00	620,681.73	12,170,617.25	100.00	1,162,355.40

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广西博纳文化传播有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100%	预计不能收回
柳州市收费管理局	452,770.00	452,770.00	100%	预计不能收回
北京海瀛新锐投资顾问有限公司	350,000.00	350,000.00	100%	预计不能收回
中百联营	56,492.40	56,492.40	100%	预计不能收回

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无				

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
无				

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	款项内容
柳州两面针纸业有限责任公司	二级子公司	155,065,690.73	往来款
柳州惠好卫生用品有限公司	子公司	49,328,048.71	往来款

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
柳州两面针纸业有限责任公司	二级子公司	155,065,690.73	0.5 年以内	71.99
柳州惠好卫生用品有限公司	子公司	49,328,048.71	0.5 年以内	22.90
广西亿康南药药业种植公司	关联单位	4,454,455.85	0.5 年以内	2.07
广西博纳文化传播有限公司	往来单位	2,000,000.00	3-5 年	0.93
柳州市收费管理局	往来单位	452,770.00	3-5 年	0.21
合计		211,300,965.29		98.09

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)
柳州惠好卫生用品有限公司	成本法	13,105,106.20	13,105,106.20	-	13,105,106.20	75.00
柳州两面针进出口贸易有限公司	成本法	2,550,000.00	2,550,000.00	-	2,550,000.00	51.00
广西亿康药业股份有限公司 *	成本法	9,521,417.59	9,521,417.59	-	9,521,417.59	55.00
安徽两面针·芳草日化有限公司	成本法	24,500,000.00	24,500,000.00	-	24,500,000.00	70.00
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	成本法	43,900,000.00	43,900,000.00	-	43,900,000.00	35.00
柳州银行股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	0.88

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)
柳州两面针房地产开发有限公司	成本法	110,000,000.00	110,000,000.00	-	110,000,000.00	80.00
柳州恒达巴士股份有限公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00	-	12,000,000.00	15.00
柳州中百股份有限公司	成本法	120,000.00	120,000.00	-	120,000.00	-
两面针(扬州)酒店用品有限公司	成本法	73,273,000.00	73,273,000.00	-	73,273,000.00	93.80
广西北部湾银行股份有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00	5.00
柳州两面针纸品有限公司	成本法	220,000,000.00	220,000,000.00	-	220,000,000.00	84.62
柳州市玉洁口腔卫生用品有限公司	权益法	4,000,000.00	3,948,479.86	-18,450.84	3,911,362.71	40.00
广西两面针九洲房地产开发有限公司	权益法	4,100,000.00	3,920,962.65	-167.86	3,916,709.03	41.00
合计		727,069,523.79	726,838,966.30	-18,618.70	726,797,595.53	

续上表:

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
柳州惠好卫生用品有限公司	75.00	-	13,105,106.20	-	-
柳州两面针进出口贸易有限公司	51.00	-	-	-	-
广西亿康药业股份有限公司*	55.00	-	-	-	-
安徽两面针·芳草日化有限公司	70.00	-	-	-	-
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	35.00	-	-	-	-
柳州银行股份有限公司	0.88	-	-	-	1,000,000.00
柳州两面针房地产开发有限公司	80.00	-	-	-	-
柳州恒达巴士股份有限公司	15.00	-	-	-	1,273,200.00
柳州中百股份有限公司	-	-	-	-	-
两面针(扬州)酒店用品有限公司	93.80	-	-	-	-
广西北部湾银行股份有限公司	5.00	-	-	-	4,500,000.00

被投资单位	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期 现金红利
柳州两面针纸品有限公司	84.62	-	-	-	-
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	40.00	-	-	-	-
广西两面针九洲房地产开发有限公司	41.00	-	-	-	-
合计		-	13,105,106.20	-	6,773,200.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	153,868,065.94	165,438,088.13
其中：主营业务收入	150,019,761.48	162,334,076.60
其他业务收入	3,848,304.46	3,104,011.53
营业成本	126,880,123.52	130,886,470.07
其中：主营业务成本	123,481,274.03	128,510,026.49
其他业务成本	3,398,849.49	2,376,443.58

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、工业行业	150,019,761.48	123,481,274.03	162,334,076.60	128,510,026.49

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
牙膏	104,703,547.33	79,187,928.22	101,287,973.31	77,446,729.69
牙刷	1,619,701.00	861,859.73	1,976,665.29	962,540.30
香皂	9,431,356.14	8,832,133.75	1,053,618.06	722,305.49
洗衣粉、洗发露及其他	34,265,157.01	34,599,352.33	43,132,632.93	33,616,137.85
纸		-	14,883,187.01	15,762,313.16
合计	150,019,761.48	123,481,274.03	162,334,076.60	128,510,026.49

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1、国内	150,019,761.48	123,481,274.03	162,334,076.60	128,510,026.49
2、国外	-	-	-	-
合计	150,019,761.48	123,481,274.03	162,334,076.60	128,510,026.49

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
苏果超市有限公司	5,181,852.55	4.48
南宁康硕商业有限责任公司	3,992,501.14	3.45
上海大润发有限公司	3,382,653.44	2.92
石家庄市中山日化公司(工业品司)	2,965,772.90	2.56
柳州市正诚贸易有限责任公司	2,854,478.00	2.47
合计	18,377,258.03	15.88

5、投资收益

(1) 投资收益明细

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	6,773,200.00	5,709,800.00
权益法核算的长期股权投资收益	-18,618.70	-22,752.07
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	382,016.14	1,790,624.90
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	43,808,013.80	31,851,261.70
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,096,471.95	475,856.57
处置可供出售金融资产取得的投资收益	133,637,268.90	83,155,241.52
合计	183,485,408.19	122,960,032.62

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西北部湾银行股份有限公司	4,500,000.00	3,000,000.00	被投资单位分红增加
柳州恒达巴士股份有限公司	1,273,200.00	1,909,800.00	被投资单位分红减少
柳州银行股份有限公司	1,000,000.00	800,000.00	被投资单位分红增加
合计	6,773,200.00	5,709,800.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	-18,450.84	-18,666.31	被投资单位亏损
广西两面针九洲房地产开发有限公司	-167.86	-4,085.76	被投资单位亏损
合计	-18,618.70	-22,752.07	

6、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	69,641,625.93	32,977,772.03
加：资产减值准备	13,341,083.03	4,963,396.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,673,970.99	15,997,365.16
无形资产摊销	1,372,141.32	1,372,141.32
长期待摊费用摊销	2,502,207.45	1,805,000.04
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）	-8,772,302.85	-
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-239,344.10	2,432,255.34
财务费用（收益以“－”号填列）	8,870,994.34	5,610,699.58
投资损失（收益以“－”号填列）	-183,485,408.19	-122,960,032.62
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	963,414.97	-187,525.66
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-54,378,963.64
存货的减少（增加以“－”号填列）	-917,133.62	125,190.37
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-105,021,759.32	-89,774,233.50
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-35,699,087.03	219,358.68
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-220,769,597.08	-201,797,576.75
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	174,773,030.40	99,171,009.84

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金的期初余额	99,171,009.84	135,195,412.31
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	75,602,020.56	-36,024,402.47

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	7,545,580.27	-
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）	8,792,238.97	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
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	2,152,755.50	-
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	131,984,162.91	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-

项目	金额	说明
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	-440,509.71	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	-37,281,634.90	-
少数股东权益影响额（税后）	-810,509.14	-
合计	111,942,083.90	-

2、境内外会计准则下会计数据差异

不适用。

3、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.77	0.0346	0.0346
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.75	-0.2142	-0.2142

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

单位：元 币种：人民币

报表项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因分析
货币资金	432,127,504.37	331,162,281.42	30.49%	主要是出售股票现金流入较大
交易性金融资产	5,957,044.48	25,274,317.84	-76.43%	主要是基金出售投资减少所致
存货	278,321,680.58	212,703,085.14	30.85%	主要是房产开发成本增加
可供出售金融资产	677,014,889.83	1,103,319,006.47	-38.64%	出售所持有中信证券导致减少

报表项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因分析
在建工程	145,437,109.48	66,668,695.85	118.15%	子公司技改工程项目投入增加
工程物资	2,199,521.57	3,198,370.75	-31.23%	在建工程物资领用导致减少
短期借款	380,000,000.00	289,000,000.00	31.49%	流动资金贷款增加
应付票据	10,250,000.00	1,067,500.00	860.19%	捷康公司较多采用票据结算形式
应交税费	-1,196,254.35	33,395,902.93	-103.58%	预缴税费增加
其他流动负债	8,430,206.66	2,647,674.50	218.40%	主要是子公司预提费用增加
长期借款	105,000,000.00	20,000,000.00	425.00%	主要是子公司项目借款增加
其他非流动负债	8,956,574.21	352,828.38	2438.51%	主要是子公司递延收益增加
财务费用	22,060,162.09	12,756,255.77	72.94%	主要是借款增加、利率提高所致
资产减值损失	17,585,610.52	6,178,922.70	184.61%	计提坏帐准备、存货跌价准备增加
公允价值变动损益	-688,944.49	-2,609,055.34	73.59%	股票及基金市值变动所致
投资收益	183,651,802.84	123,845,504.68	48.29%	主要是出售股票收益增加
营业外收入	20,393,823.67	37,846,679.82	-46.11%	主要是政府补助减少

法定代表人：马朝梅

主管会计工作负责人：莫善军

会计机构负责人：周卓媛

日期：2012年4月21日

日期：2012年4月21日

日期：2012年4月21日

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
- 2、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；
- 3、报告期内《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、载有董事长亲笔签署的年度报告正文。

董事长：马朝梅
柳州两面针股份有限公司
2012年4月21日