

柳州两面针股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

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	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	莫善军	韦元贤
电话	0772-2506159	0772-2506159
传真	0772-2506158	0772-2506158
电子信箱	lmzstock@lmz.com.cn	lmzstock@lmz.com.cn

1.6 经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度实现母公司净利润-5,736.52 万元，加上年初未分配利润 61,097.14 万元，本年度年末未分配利润为 55,360.62 万元。由于公司 2015 年度主营业务经营亏损，根据《公司章程》关于利润分配和现金分红的规定，为实现公司 2016 年度经营目标，实现公司可持续的、稳健和高效的发展，公司决定 2015 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。未分配的利润用于公司新产品开发、品牌推广、持续的营销投入及补充日常流动资金。本议案经董事会审议通过后，尚需提交公司股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）公司所从事的主要业务及运营模式

本公司主要业务范围包括：生产和销售牙膏、香皂、牙具、日用洗涤用品、化妆品、卫生巾、尿巾、及其他家庭卫生用品；生产和销售药品、原料药、卫生消毒用品；生产和销售三氯蔗糖；房地产开发经营、物业管理；生产和销售宾馆酒店一次性用品；生产和销售纸浆、纸及纸制品；货物的进出口业务。

公司主要运营模式为：公司主要产品研发设计+生产+销售，以自主品牌产品经营为主，也有少量的进出口 OEM 代加工运营。公司依据市场需求，开发适应市场的产品，同时对以往的产品进行升级改造，通过不断开拓的营销渠道建立自己的客户群体。

公司采用集团统一管理、下属子公司专业化经营的管理模式。公司总部通过建立目标责任考核体系、激励与约束相结合、适应市场发展的运营机制，实现股东利益最大化的目标。公司坚持“相关多元化发展、专业化经营、一体化运作”的运营模式，以“传承、健康、时尚”为产品核心理念，发挥品牌优势，集中公司资源重点发展日化、医药大健康大消费产业，同时，适时推进造纸产业（生活纸）、精细化工产业和房地产业的发展。

（二）公司所处行业情况

2015 年，日化快速消费品行业整体处于平稳增长阶段，消费额提升幅度大于销售量的提升，如口腔类牙膏产品平均单价提升较明显。公司所经营日化产品属日化快速消费品中平均销售量全年较稳定的品类，没有明显的周期性特点。随着中国在全球化中的影响日趋明显，在注重高附加值的快速消费品产业领域，整个快速消费品市场国际品牌独霸局面已被打破，换而呈现的是本土品牌与国际品牌依据各自优势，共同主导市场。这给两面针民族品牌的复兴带来了良好机遇，公司将以中国中医药文化为核心，打造两面针“传承、健康、时尚”的品牌价值观。公司口腔类牙膏品牌地位处于行业前十名，在全国“中药”牙膏领域处于领导地位。同时公司强化“中药”在其他领域的运用，江苏实业公司酒店用牙膏不断推进产品升级，推出更多中高端产品，目前已经牢牢占据酒店洗漱用品市场的龙头地位。2015 年，三氯蔗糖全球市场依然供大于求，产品价格持续走低，行业洗牌仍未结束。捷康公司积极推出差异化产品不断增加销量，目前仍为全球第二大、全国第一大三氯蔗糖生产销售企业。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年 比上	2013年	
				调整后	调整前

			年 增 减 (%)		
总 资 产	3,968,228,871.08	4,108,967,234.84	-3.43	3,247,202,399.92	3,243,992,001.17
营 业 收 入	1,353,192,521.77	1,186,989,185.02	14.00	1,183,550,089.82	1,183,550,089.82
归 属 于 上 市 公 司 股 东 的 净 利 润	-173,258,005.36	21,909,138.58	不 适 用	8,701,657.09	10,104,844.84
归 属 于 上 市 公 司 股 东 扣 除 非 常 性 损 益 的 净 利 润	-169,810,425.84	-177,080,408.15	不 适 用	-110,057,248.64	-108,654,060.89
归 属 于 上 市 公 司 股 东 的 净 资 产	2,135,253,916.13	2,165,706,291.95	-1.41	1,782,167,542.16	1,791,798,738.41
经 营 活 动 产 生 的 现 金 流 净 额	-283,485,430.11	-166,443,614.38	不 适 用	2,392,912.10	2,392,912.10
期 末 总 股 本	550,000,000.00	450,000,000.00	22.22	450,000,000.00	450,000,000.00
基 本 每 股 收 益 (元 / 股)	-0.3249	0.0487	不 适 用	0.0193	0.0225
稀 释	-0.3249	0.0487	不 适	0.0193	0.0225

每股收益 (元/股)			用		
加权平均净资产收益率 (%)	-7.53	1.11	减少 8.64 个百分点	0.47	0.54

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	292,382,800.78	356,668,326.86	361,742,404.56	342,398,989.57
归属于上市公司股东的净利润	-58,249,851.21	-31,302,769.73	-11,487,711.04	-72,217,673.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-58,898,220.02	-33,596,957.90	-24,364,500.04	-52,950,747.88
经营活动产生的现金流量净额	-53,657,163.26	-134,119,651.17	-49,771,610.40	-45,937,005.28

五 股本及股东情况

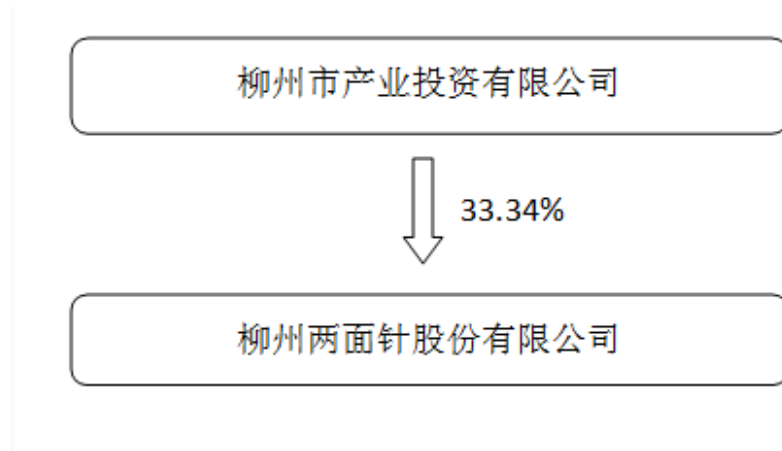
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

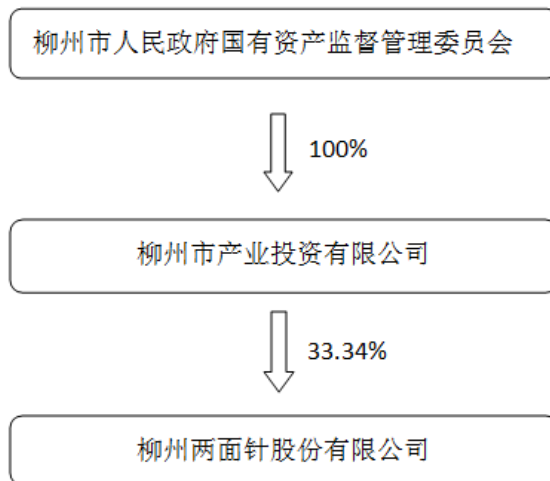
截止报告期末普通股股东总数（户）		56,198					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		56,131					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
柳州市产业投资有限公司	100,000,000	183,360,652	33.34	100,000,000	无		国有法人

柳州市经发投资有限责任公司	0	32,959,167	5.99		无		国有法人
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托·安盈价值优选28号证券投资基金信托	5,798,864	5,798,864	1.05		未知		未知
柯佳圻	3,841,600	3,841,600	0.7		未知		境内自然人
柳州市两面针旅游用品厂	0	3,013,937	0.55		无		国有法人
纪韞恬	2,580,300	2,580,300	0.47		未知		境内自然人
柯希平	2,488,836	2,488,836	0.45		未知		境内自然人
梁慧	2,201,123	2,201,123	0.4		未知		境内自然人
华夏成长证券投资基金	2,200,000	2,200,000	0.4		未知		未知
黄建伟	2,168,500	2,168,500	0.39		未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、截至本报告期末，公司前十大股东中，柳州产投公司、柳州市经发投资有限责任公司的实际控制人均为柳州市国资委； 2、除此之外，公司未知其他股东之间的关联关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年，我国进入全面深化改革阶段，任务艰巨，国内经济下行压力大，增长放缓。公司紧紧围绕年初制定的各项任务指标，克服市场竞争激烈、市场有效需求不足等困难，持续深挖内部潜力，不断开拓市场，加快实施产品创新、营销创新和制度创新。2015年，公司各项工作取得了较好的成绩和进步，生产经营呈良好发展态势。

（一）产业转型升级取得新成效

报告期内，公司五大产业板块不断通过加大技改力度，加快产品升级换代调整市场策略，实施新项目提升经营效益，整体发展呈现稳中有升的良好局面。

1、大日化板块

(1) 母公司日化板块

① 产品创新：

公司秉承“传承、健康、时尚”的品牌理念，以中高端中药牙膏为主要发展方向，实施产品结构调整及升级创新。成人牙膏中药系列条码数由 2014 年的 10 个增加到 2015 年的 15 个，非中药系列条码数则由 11 个减为 6 个，突出中药牙膏核心价值。各渠道网点按照中药系列、非中药系列大于 3:2 的有效配置，使中药牙膏逐步形成销售主力，产品平均售价得到有效提升。全面升级牙膏产品包装，突出两面针品牌及代言人形象，赋予两面针品牌更多活力。

② 营销创新：

实施市场化的多种渠道销售模式，有效调动渠道资源，充分提高渠道的积极性。实施新的渠道合作机制，与经销客户进场费用分摊、渠道资源分摊等，大大节约了市场费用，形成了与客户利益捆绑与共享，同时有利于渠道稳定。引入内部准承包机制，在团购、牙刷等专项产品销售中，实施更积极的考核方式，真正调动业务积极性，有效激励优秀人员和销售团队。持续加大渠道覆盖，扩展业务范畴，2015 年渠道客户净增 88 个，覆盖网点净增 2500 个，为公司品牌后续发展奠定了基础。

(2) 酒店用品板块

2015 年度两面针（江苏）实业有限公司实现销售收入 3.43 亿元，同比增长 11.73%，其中连锁酒店销售收入 1.24 亿元，占销售总额的 36.15%，同比增长 17.93%。

两面针（江苏）实业有限公司与主要连锁酒店合作持续加强、销售稳中有升，成为锦江之星、如家、汉庭、七天、格林豪泰等大型连锁酒店的主力供应商，占各大连锁酒店市场份额约如下：锦江之星门店份额占比 80%、如家门店份额占比 53%、格林豪泰门店份额占比 50%、汉庭门店份额占比 35%。随着各连锁酒店集团业务细分，分别增加中高端领域的酒店，如锦江都城，如家和颐，汉庭的喜玥酒店和漫心酒店，格林东方等，两面针也正式成为各种连锁中高端领域的酒店用品供应商。

两面针（江苏）实业有限公司与各高端酒店建立并加强合作关系。公司既与“港中旅集团”、

“国宾酒店”“远洲集团酒店”等高端酒店合作后，成功与“南航酒店集团”、“兴泰国航酒店”、“建国饭店”、“苏宁集团雅悦公寓项目”、“豪门酒店”合作，高星酒店销售额同比增长 17.80%。

两面针（江苏）实业有限公司依托总部数十年专注中草药的积淀及博士后工作站的强大技术支撑，以及公司十年的酒店用品专业生产经验，将中草药牙膏引入酒店用品行业，也获得了江苏省中草药功能性日化用品工程技术研究中心，并通过高新技术企业的复审。2015 年生产酒店用牙膏 12.1 亿支，市场占有率 50%以上，行业内排名第一。两面针品牌在酒店用品行业中，知名度和影响力稳步上升，通过品牌产品直营，经销商代理，私家订制，多品牌（两面针、途悦、芳草等）市场细分等多种模式的运行，确立了在酒店用品市场上的品牌地位。通过酒店用牙膏的规模化，拉动酒店用牙刷\梳子\香皂\洗发水\沐浴露\拖鞋等等客房洗漱用品同步增长，形成整体酒店用品的生产规模。通过深化各项基础管理，引进和研发多项自动化设备，提升自动化水平，培养各类技术人才和引进高端技术人才，持续开展产品和管理创新，以上市公司规范运作要求对公司管理模式进行转化，为公司未来的转型和发展奠定了坚实的基础。

在拓展销售渠道提升产品核心竞争力方面，两面针（江苏）实业有限公司通过智能分销平台这个媒介，快速传递行业最新信息，依托总部数十年专注中草药的积淀及博士后工作站的强大技术支撑，以及公司十年的酒店行业专业生产经验，将中草药牙膏引入酒店用品行业，以“传承、时尚、健康”作为品牌核心，为产品品质提供有力保障。同时借助智能分销平台引入大数据，云计算等科技手段，为经销商伙伴提供个性化服务，助力经销商伙伴走向成功，经销商伙伴通过智能分销平台这个媒介，能够快速响应线上客户订单，最快速的将客户所需求的产品传递到终端客户手中。以个性化的酒店服务集聚行业客户，并借助智能商城的品牌传播优势，达到完美成交。打造有两面针特色的分享经济新模式。

2、纸业板块

生活用纸板块转型升级成效初显，逐步向规模效益发展。继续大力实施产品转型升级，重点做好 8 万吨中高端生活纸项目二期，积极安排和协调两台意大利进口特斯克纸机的安装及调试工作，并于 2015 年 9 月成功投产。报告期内，纸业公司、纸品公司初步实现统一运作、统筹安排，生产上通过不断实施系统改造、节能降耗，进一步降低生产成本；同时，为进一步开拓市场丰富产品结构，2015 年 3 月份推出“惠妙竹叶系列”成品纸，产品销量有所突破，在局部区域（广西、贵州）取得了一定的市场份额，为培养发展品牌打开了市场缺口。

3、精细化工板块

捷康公司积极面对市场竞争激烈的局面，坚持技术创新、稳步推进技改升级，增强企业竞争

力。报告期内，实施了有机锡酯化新工艺，DMF 塔顶废水处理技术、三氯蔗糖生产过程中后处理工艺优化等多项技改项目。通过实施技术改造项目，保持捷康公司在三氯蔗糖行业的技术领先优势，在有效增加产能的基础上实现生产成本的不断降低。围绕营销创新，加大力度开发全球大客户，并取得突破性进展；开辟网络营销、推进医药市场，不断刷新销售理念；积极推出造粒、超微、液体等不同规格的三氯蔗糖产品，实现产品差异化创新，市场占有率进一步提高。

4、医药板块

亿康公司坚持抓好重点产品、重点市场、重点客户“三个重点”基础工作，在确保销量稳定的同时，逐步培育起重点市场品牌的基础。报告期内，对重点产品进行适当的价格调整，应对了原材料价格暴涨带来的不利影响，保证供应链各环节均获得合理利润。完善对客户的沟通和拜访，增强售后服务、巩固提升原料药市场份额，持续保持原料药供应优势地位。实行 OEM 合作方式，重点发展与大型连锁终端药店合作推广 OTC 产品，培育成长期的战略合作伙伴，形成良好的销售体系，实现产品销售稳步增长和盈利能力持续提升。

5、房地产板块

房开公司紧抓“两面针·长风雅筑”二期工程建设进度和质量控制，该项工程已于 2016 年 1 月底开始进行交房工作。报告期内，房开公司以 5050 万元成功拍得柳州市长风路 2 号、占地面积 15.08 亩的地块，取得长风路 2 号危旧改项目的开发权，目前各项工作正在有序推进。融水“丹江雅筑”项目着力于打造高品质生活要求人群的别墅型小区，以差异化提升房开公司竞争力。

（二）加快制度改革步伐，有效激发企业活力

报告期内，公司继续加快深化三项制度改革的步伐，提高管理水平和经营效率。以职位价值评估为基础的宽带薪酬制度改革以来，公司管理效率得到了较大的提高，从机制上激励员工更加努力为公司发展贡献自己的力量。公司在 2015 年出台了《优秀专业技术人员聘用管理规定》，让优秀的专业技术人员通过竞聘，聘任为技术专家并享受待遇，进一步拓宽了员工的晋升通道。各职能部门通过积极调整和完善工作制度，简化工作流程，降本增效；各业务单位通过整合资源，调整和创新奖励机制，促进经营效率及效益的有效增长。

报告期内，公司实现营业收入 135,319.25 万元，较上年同期增加 14%；归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润-16,981.04 万元，较上年同期减少亏损 727 万元。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无变化。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内公司无重大会计差错更正需追溯重述。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年度合并范围未发生变化。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。