

公司代码： 600963

公司简称： 岳阳林纸

公司债券代码： 122257

公司债券简称： 12 岳纸 01

# 岳阳林纸股份有限公司

## 2017 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	梁明武	公务	青雷
独立董事	肖胜方	公务	雷以超

三、大信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人黄欣、主管会计工作负责人刘雨露 及会计机构负责人（会计主管人员）钟秋生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司2017年12月31日的总股本1,397,733,148股为基准，向全体股东每 10 股派送现金红利0.38元(含税)，共53,113,859.62元，不送红股，剩余可供分配的利润留待以后年度分配，不进行资本公积金转增股本。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

是

详见本报告“第五节 重要事项”中的“三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况”。

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 九、重大风险提示

详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”中的“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

## 十、其他

适用 不适用

## 目 录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	59
第七节	优先股相关情况.....	68
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	69
第九节	公司治理.....	77
第十节	公司债券相关情况.....	83
第十一节	财务报告.....	89
第十二节	备查文件目录.....	203

## 第一节 释义

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司/岳阳林纸	指	岳阳林纸股份有限公司
中国纸业	指	中国纸业投资有限公司
诚通集团/中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
控股股东/泰格林纸	指	泰格林纸集团股份有限公司
茂源林业	指	湖南茂源林业有限责任公司
森海林业	指	湖南森海林业有限责任公司
湘江纸业	指	永州湘江纸业有限责任公司
双阳高科	指	湖南双阳高科化工有限公司（原名“怀化市双阳林化有限公司”）
安泰公司	指	岳阳安泰实业有限公司
恒泰公司	指	岳阳恒泰房地产开发有限责任公司
宏泰公司	指	岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限责任公司
诚通凯胜	指	诚通凯胜生态建设有限公司（原名“浙江凯胜园林市政建设有限公司”）
沅江纸业	指	沅江纸业有限责任公司
公司章程	指	《岳阳林纸股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	岳阳林纸股份有限公司
公司的中文简称	岳阳林纸
公司的外文名称	YUEYANG FOREST & PAPER CO., LTD.
公司的外文名称缩写	yyfp
公司的法定代表人	刘雨露

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	施湘燕	顾吉顺
联系地址	岳阳林纸股份有限公司	岳阳林纸股份有限公司证券投资部
电话	0730-8590683	0730-8590683
传真	0730-8562203	0730-8562203
电子信箱	zqb-yylz@chinapaper.com.cn	zqb-yylz@chinapaper.com.cn

## 三、基本情况简介

公司注册地址	湖南省岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路
公司注册地址的邮政编码	414002
公司办公地址	湖南省岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路
公司办公地址的邮政编码	414002
公司网址	http://www.yypaper.com
电子信箱	zqb-yylz@chinapaper.com.cn

## 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

## 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	岳阳林纸	600963	岳阳纸业

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京海淀区知春路1号学院国际大厦22层
	签字会计师姓名	刘曙萍、冯建林
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
	签字的保荐代表人	马滨、刘日

	姓名	
	持续督导的期间	2017年5月19日—2018年12月31日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
营业收入	6,143,781,781.29	4,798,571,558.85	28.03	5,929,105,971.84
归属于上市公司股东的净利润	347,738,263.91	28,228,624.57	1,131.86	-389,976,738.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	272,637,470.92	-129,189,618.01	311.04	-463,204,657.99
经营活动产生的现金流量净额	1,103,175,253.56	936,970,023.79	17.74	10,064,512.37
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减(%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	7,855,280,931.68	5,252,878,552.08	49.54	5,224,649,927.51
总资产	15,440,431,348.77	14,228,228,655.48	8.52	15,549,714,692.18

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
基本每股收益(元/股)	0.28	0.03	833.33	-0.37
稀释每股收益(元/股)	0.28	0.03	833.33	-0.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.22	-0.12	283.33	-0.44
加权平均净资产收益率(%)	5.16	0.54	增加4.62个百分点	-7.29
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.04	-2.47	增加6.51个百分点	-8.88

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、报告期归属于上市公司股东的净利润、每股收益、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比上年同期大幅增加，主要系：

受所在造纸行业执行供给侧改革、国家环保政策趋严、淘汰落后产能等因素的影响，母公司纸产品市场向好、产品销售价格及销售量的齐涨，净利润较上年同期大幅增加。

公司于 2017 年 5 月完成对诚通凯胜 100% 股权收购，公司从 6 月份起合并报表范围增加，公司 2017 年度新增园林业务净利润 13,865.01 万元。

公司 2017 年 5 月收到非公开发行股票募集资金后，按发行方案偿付部分有息负债，公司资本结构得到有效改善，2017 年度财务费用中利息支出较上年大幅减少。

2、归属于上市公司股东的净资产较上年同期增长 49.54%，主要系公司 2017 年 5 月完成非公开发行股票，增加股本及资本公积。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

### (一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (三)境内外会计准则差异的说明

适用 不适用

## 九、2017 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,192,176,285.18	1,313,926,896.04	1,548,403,569.41	2,089,275,030.66
归属于上市公司股东的净利润	14,767,432.56	66,583,105.59	118,447,329.45	147,940,396.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,980,777.21	59,204,012.48	106,788,945.74	103,663,735.49
经营活动产生的现金流量净额	451,206,029.87	152,272,538.08	385,711,555.38	113,985,130.23

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用



## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益		-777,288.47	150,063,912.55
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	43,799,158.27	88,231,349.92	48,446,485.58
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	43,220,474.98	73,215,963.48	
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	2,176,305.67		
债务重组损益		1,319,808.78	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-4,537,679.00	-6,340,092.37	-142,550,327.09
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			17,500,230.58
受托经营取得的托管费收入		2,830,188.68	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,856,801.97	12,828,664.63	10,260,691.50
所得税影响额	-13,414,268.90	-13,890,352.07	-10,493,073.96
合计	75,100,792.99	157,418,242.58	73,227,919.16

## 十一、采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

## 十二、其他

□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司既属于国内大型的文化用纸、工业用纸、包装纸生产的造纸类企业,又在报告期内以林浆纸产业为基础,进行产业链延伸,开始实施业务转型,进入生态园林景观行业,从事景观设计、绿化苗木种植,到园林工程施工、园林养护、生态治理的生态景观园林全产业链业务,形成了以“造纸+生态景观”为主营业务的双核发展产业格局。

##### (一) 造纸业务

公司主导纸产品为胶版印刷纸、胶印书刊纸、数码印刷纸、复印纸、精制轻量涂布纸、轻质铜版纸、轻型胶版纸、工业用原纸、精制牛皮纸、伸性纸袋纸等，市场分布全国 31 个省、市、自治区以及亚洲和东非地区。公司产品采用直销和经销相结合的销售模式，主要面向的客户包括出版社、杂志社、大型印刷厂、纸制品加工企业、纸品经销商等。目前，公司在全国主要城市设立了 6 个驻外销售分公司、17 个办事处、2 个驻岳分公司（办公用纸和出口），针对市场需求销售公司所有产品。

从行业发展情况来看，随着美国经济的温和增长、欧洲经济的全面复苏，带动了全球经济的加快增长；国内从 2016 年开始的供给侧改革、2017 年的环保限产、禁废令、自备小火电的停止审批、严格限制产能无序投放，中小产能持续淘汰；下游文化产业的持续好转，国内纸张供需结构得到持续改善，需求稳定中有所增长，使得国内造纸行业整体出现复苏。报告期内，产品价格多次上调，造纸行业经营业绩整体呈现较大幅度增长的局面。

报告期内，对造纸行业有重大影响的政策和措施主要包括：1、国家环保部组织的全国性环保督查，并出台了国家的“水十条”、“大气十条”环保条例，多地实行了项目停产、轮休等；2、2017 年国家对于废纸进口颁布了一系列政策：年初中国海关宣布“国门利剑 2017”行动；7 月中国正式宣布于 2017 年年底前禁止未经分拣的废纸进口，主要是混合废纸；中国发布关于推进固体废物进口管理制度改革实施方案；改革进口许可证管理系统。

## （二）生态景观业务

该类业务主要由公司全资子公司诚通凯胜实施。该公司主要从事市政公用工程设计与施工、园林景观工程设计与施工、生态修复治理工程设计与施工等。拥有市政公用工程施工总承包壹级、风景园林工程设计专项甲级、城市及道路照明工程专业承包壹级、园林古建筑工程专业承包壹级、环境污染治理工程（水污染治理、环境生态）总承包甲级、环境污染防治工程（水污染治理、环境生态）专项设计甲级、市政（道路工程）专业设计乙级、绿化造林施工和设计乙级等多项资质。承担 PPP 项目的投融资和市政景观工程、生态治理工程的建设工作。该公司此前对于项目的建设主要以传统招标工程项目和 EPC 项目为主，但随着公司发展的需要及国家相关政策的调整，开始涉足 PPP 项目。

从行业整体情况来看，党的“十八大”报告确立了将生态文明建设纳入中国特色社会主义“五位一体”的总体布局；十九大报告中提出了“坚持人与自然和谐共生”思想，指出：“建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计。必须树立和践行绿水

青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策，像对待生命一样对待生态环境，统筹山水林田湖草系统治理，实行最严格的生态环境保护制度，形成绿色发展方式和生活方式，坚定走生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路，建设美丽中国，为人民创造良好生产生活环境，为全球生态安全作出贡献”。水生态文明建设作为其中重要一环，是生态文明建设的重要组成部分和基础保障。环保部将水质控制责任划分为具体的控制单元，建立污染源排放与水体水质的输入响应关系，明确考核责任主体和时间节点，实施一区一策达标方案，由中央环保督察组督查工作落实到位情况，在此环境考核压力下，水环境综合治理订单激增。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

1、报告期内，公司根据中国证监会《关于核准岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票的批复》完成了非公开发行股票工作，本次共发行股票 354,574,000 股，募集资金总额为 22.91 亿元，募集资金净额为 22.52 亿元。本次非公开发行股票完成后，公司资产总额大幅增加。公司使用本次非公开发行股票募集资金 9.34 亿元收购了诚通凯胜 100% 股权，使公司资产中增加了生态园林产业资产，截止报告期末诚通凯胜总资产为 10.99 亿元。

2、经 2015 年 12 月 30 日公司第六届董事会第五次会议、2016 年 1 月 28 日 2016 年第一次临时股东大会审议通过，同意全资子公司湘江纸业在公司本部基地（岳阳）投资建设湘江纸业环保搬迁与优化升级技术改造项目。2017 年 10 月份一期项目已正式完工转入固定资产。

3、2016 年 12 月 6 日，公司参与竞买在北京市第二中级人民法院司法拍卖网络平台竞卖的中冶美利 10 万吨化机浆生产线。2017 年 1 月，公司收到了北京市第二中级人民法院与公司签订的《司法拍卖成交确认书》，明确公司以 1,911.37 万元人民币竞得该拍卖标的物。详见 2017 年 1 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于竞买中冶美利化机浆生产线的进展公告》。目前该项目已完成生产线搬迁前各项准备工作，预计 2018 年末完成生产线的搬迁改造。

报告期末，公司境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司是国内造纸类上市公司中林纸一体化的央企龙头企业，区位优势明显，技术实力雄厚，具备适应市场需求变化的转产能力。2017年5月，公司收购了诚通凯胜100%股权。通过本次收购，一方面为公司培育新的业绩增长点，进一步增强公司未来整体盈利能力；另一方面有利于发挥在战略、资源、管理、区域市场等方面的协同效应，优化公司收入结构，开拓新的业务增长点和业务区域，减轻公司受单一造纸行业波动的影响，提高公司的抗风险能力和可持续发展能力。

除以上增加的核心竞争力外，公司其他原有核心竞争优势没发生重大变化。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司在董事会的正确领导下，坚决贯彻“四新”要求，凝神聚气，提振信心，迎取机遇，奋发图强，取得了前所未有的业绩；公司改革发展站上了更高的基点，公司体制改革、业务转型取得实质性进展。

#### （一）谋增长，经营业绩得到新提升

公司抢抓市场难得机遇，顺势而为，迎难而上，鼓干劲、深挖潜、转动能、谋增长，大幅拓展了公司赢利空间和发展空间。公司造纸板块生产、销售呈现两旺的良好局面，品牌提升，公司“岳阳楼”牌60克胶版印刷纸成功中标人民出版社“十九大”文件重点图书首选印刷专用纸之一。

报告期内，公司的非公开发行股票工作获得中国证监会核准批复并完成发行，募集资金总额达到22.91亿元，并完成对诚通凯胜100%股权的收购，使公司成功转型“造纸+生态园林”双主业发展模式。

公司林业板块与壳牌能源（中国）有限公司签订了《碳汇项目合作协议》，完成首次碳汇交易，为公司林业子公司今后经营工作及生态新业务的创新探索了方向。

#### （二）解难题，重点工作实现新突破

通过引入全球知名的罗兰贝格咨询公司进行了营销及供应链咨询诊断，结合供应链全流程价值监控管理的核心思路，通过采取生产对标、产供衔接、价格检视等措施，对产供销各个环节的效率和效益变化情况进行有效跟踪和针对性分析，全面提升了供应链管控水平。

#### （三）促改革，机制创新取得新成绩

一是混合所有制改革取得突破。公司借助非公开发行股票，推行骨干员工持股计划，引进了战略投资者及个人投资者，进一步深化了公司混合所有制改革，优化、

丰富了公司股东结构。二是营销变革增强团队活力。销售管理模式也由“直线参谋式”转变为了“直面市场型”，把市场竞争压力传导到各销售分公司；另一方面，强化销售队伍竞争文化，充分运用“业绩主导，综合考评”排位竞争机制，同时引进和吸纳优秀销售人才，不断增强销售队伍的战斗力和战斗力。

#### （四）重执行，管理水平再上新台阶

一是借助外脑外智，深挖管理效益。继续推进麦肯锡咨询落地，组织岳阳分公司在 PMO 工作的基础上，复制成功经验，优化工作方法，为企业经营效益提升增添助力。二是发挥集采效用，促进利润增长。在原材料全面上涨的情况下，采销协同作战，为公司整体利益最大化提供坚实的保障。

#### （五）强党建，凝神聚气展现新面貌

公司党委深入践行“刚融并济，有效管用”的党建工作理念，把企业发展成果作为检验党组织工作和战斗力的“试金石”和“度量尺”，促进党建与企业发展相互融合、相互促进。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司共生产机制纸及纸浆 98.25 万吨，实现营业收入 61.44 亿元，较上年同期上升 28.03%，归属于上市公司股东的净利润 34,773.83 万元，较上年同期增加 31,950.96 万元；报告期末公司总资产 154.40 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 78.55 亿元，资产负债率 49.13%。

报告期内，其中公司实现园林业务营业收入 6.36 亿元，实现净利润 13,865.01 万元；公司利用央企平台与民营机制实现优势互补，全年中标项目金额 27.75 亿元；签订广西 PPP 项目等投资合作框架协议总投资约 72 亿元。

### （一）主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	6,143,781,781.29	4,798,571,558.85	28.03
营业成本	4,677,339,791.55	3,993,084,728.39	17.14
销售费用	268,574,193.56	202,231,056.58	32.81
管理费用	429,073,430.25	374,783,392.90	14.49
财务费用	142,948,645.49	202,810,746.10	-29.52
经营活动产生的现金流量净额	1,103,175,253.56	936,970,023.79	17.74
投资活动产生的现金流量净额	-897,149,907.45	-95,502,985.31	-839.39

筹资活动产生的现金流量净额	-15,545,212.45	-1,305,667,411.47	98.81
研发支出	175,617,761.13	144,666,628.82	21.39

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入变动原因说明：主要系母公司产品市场向好、产品销售量价齐涨及收购诚通凯胜 100%股权后合并范围增加所致。

营业成本变动原因说明：主要系母公司产品主要原材料市场价格上涨及收购诚通凯胜 100%股权后合并范围增加所致。

销售费用变动原因说明：主要系公司部分区域物流费用价格上涨及发货量增加影响所致。

管理费用变动原因说明：主要系公司加大技术研发投入支出增长及合并范围变更影响所致。

财务费用变动原因说明：公司 2017 年使用非公开发行股票募集资金偿付部分有息负债并积极利用此次机会调整有息负债结构、降低融资成本所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期大幅增长 46.06%。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司 2017 年 5 月完成对诚通凯胜 100%股权的收购所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司 2017 年 5 月完成非公开发行股票、收到募集资金及按非公开发行方案偿付部分债务所致。

研发支出变动原因说明：主要系公司加大技术研发投入、支出增长所致。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制浆造纸业	509,689.57	392,329.30	23.03	14.65	3.53	增加 8.26 个百分点
林业	1,764.91	1,781.45	-0.94	3.09	9.77	减少 6.15 个百分点
化工业	12,772.71	7,448.13	41.69	4.98	2.64	增加 1.33 个百分点
房地产	5,649.13	4,965.92	12.09	70.98	70.79	增加 0.09 个百分点

						个百分点
建筑安装业	5,445.03	5,172.67	5	30.09	28.38	增加 1.27 个百分点
市政园林	63,572.11	43,549.99	31.5	0	0	0
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
印刷用纸	357,489.69	266,709.92	25.39	18.91	9.04	增加 6.75 个百分点
工业用纸	44,705.26	33,414.58	25.26	-4.55	-16.18	增加 10.37 个百分点
办公用纸	44,867.88	36,315.53	19.06	63.37	51.72	增加 6.21 个百分点
包装用纸	29,629.24	26,529.50	10.46	236.99	170.60	增加 21.97 个百分点
商品浆板	32,997.50	29,359.77	11.02	-45.77	-51.65	增加 10.83 个百分点
木材销售	1,764.91	1,781.45	-0.94	3.09	9.77	减少 6.15 个百分点
化工产品	12,772.71	7,448.13	41.69	4.98	2.64	增加 1.33 个百分点
商品房	5,649.13	4,965.92	12.09	70.98	70.79	增加 0.09 个百分点
建安劳务	5,445.03	5,172.67	5.00	30.09	28.38	增加 1.27 个百分点
市政园林	63,572.11	43,549.99	31.50	0.00	0.00	
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北	104,038.68	-	-	5.51	-	
华东	168,452.64	-	-	67.37	-	
华中	158,394.82	-	-	31.11	-	
华南	91,574.89	-	-	17.42	-	
西北	16,853.19	-	-	44.23	-	
西南	37,080.14	-	-	45.59	-	
其他地区	22,499.10	-	-	-26.80	-	
合计	598,893.46	-	-	28.53	-	

## 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

商品浆板营业收入及营业成本较上年同期大幅减少主要原因是报告期内商品浆板贸易量减少；

包装用纸营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要原因是报告期内子公司湘江纸业岳阳分公司开机运行；

办公用纸营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要原因是报告期内扩大了办公用纸的销售量；

商品房营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要原因是报告期内恒泰雅园二期楼盘确认收入及成本所致；

市政园林营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要原因是报告期内公司收购诚通凯胜所致。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
商品浆板 (万吨)	7.18	7.15	0.03	-	-	-
包装用纸 (万吨)	4.01	3.46	0.89	331.18	42.98	161.76
印刷用纸 (万吨)	67.99	68.9	2.13	-0.53	-1.39	-29.93
工业用纸 (万吨)	10.66	11.36	0.38	-7.22	-0.61	-64.81
办公用纸 (万吨)	8.41	8.15	0.58	48.85	41.74	81.25
浆纸产品小计 (万吨)	98.25	99.02	4.01	13.69	10.67	-16.11
木材销售 (万吨)	22.63	22.63	0	8.96	8.96	0.00
化工产品 (万吨)	12.83	12.76	0.47	-20.41	-20.15	20.51
商品房 (m <sup>2</sup> )	0 m <sup>2</sup>	20,672	12,464	-100.00	-21.20	-62.39

### 产销量情况说明

报告期内，母公司沅江分公司化机浆生产线开机运行，商品浆板生产量及销售量同比上升。

报告期内，湘江纸业岳阳分公司包装纸生产线开机运行，包装纸生产量及销售量同比上升。



## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
文化纸	直接材料	3,023,922,990.03	89.88	2,744,825,146.25	89.00	10.17	
	直接工资	41,045,683.67	1.22	34,233,212.50	1.11	19.90	
	制造费用	299,431,626.74	8.90	305,014,839.29	9.89	-1.83	
	合计	3,364,400,300.44	100.00	3,084,073,198.03	100.00	9.09	
包装纸	直接材料	241,376,926.11	90.98	90,943,051.24	92.76	165.42	
	直接工资	6,175,775.12	2.33	2,637,309.27	2.69	134.17	
	制造费用	17,742,306.58	6.69	4,460,876.27	4.55	297.73	
	合计	265,295,007.81	100.00	98,041,236.78	100.00	170.60	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

包装纸成本较上年同期大幅增加主要原因是报告期内子公司湘江纸业岳阳分公司开机运行。

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 76,978.01 万元，占年度销售总额 12.85%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 37,274.72 万元，占年度销售总额 6.22 %。

前五名供应商采购额 122,252.26 万元，占年度采购总额 26.85%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 78,370.47 万元，占年度采购总额 17.21%。

其他说明

无

## 2. 费用

√适用 □不适用

报告期内，公司财务费用、管理费用、销售费用与上年同期相比分别下降 29.52%、增长 14.49%、增长 32.81%。财务费用较上年同期下降主要系公司 2017 年使用非公开发行股票募集资金偿付部分有息负债并积极利用此次机会调整有息负债结构、降低融资成本所致。管理费用较上年同期增长主要系公司 2017 年度研发支出增长及合并范围变更影响所致。销售费用较上年同期增长主要系公司部分区域物流费用价格上涨及发货量增加影响所致。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	175,617,761.13
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	175,617,761.13
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.86
公司研发人员的数量	266
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	6.51
研发投入资本化的比重 (%)	0

### 情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司对技术中心的组织结构和职责进一步优化调整，强化系统内技术交流与沟通机制，共享技术管理经验，提升工艺技术水平。系统思考技术工作，重点研究在行业的优劣势，重点突破技术难题；推动技术管理体系改革；激活技术人员活力，提高技术体系竞争力；研发出客户需求、市场需要的产品和技术。通过改革持续推动技术创新，让企业更有活力。

报告期内，完成 6 项技术成果国家发明专利申报，包括：文艺书纸、轻涂纯质纸、高速轮转轻量涂布数码纸、高松厚度铜版纸、高松厚度微涂胶版纸的制造方法、混合材漂白化机浆的制备方法。5 项技术成果获得国家发明专利授权，包括：品丰原纸、

高档本白胶版印刷纸、高档象牙白胶版纸、机内涂布超感纸、格拉辛原纸的制造方法。  
公司累计拥有有效专利达 73 项。

#### 4. 现金流

适用  不适用

项目	本期金额（元）	上期金额（元）	增减(%)	变化原因
销售商品、提供劳务收到的现金	4,763,594,029.72	3,261,351,801.71	46.06	主要系公司销售产品收到的现金较上年同期增加及收购诚通凯胜后合并范围增加
收到的税费返还	31,144,533.38	21,332,784.41	45.99	主要系母公司本年度收到的税费返还较上年同期增加
收到其他与经营活动有关的现金	187,006,211.22	80,702,907.33	13.72	主要系公司收到往来款项及政府补助较上年同期增加
购买商品、接受劳务支付的现金	2,487,663,631.20	1,460,469,615.72	70.33	主要系报告期公司主要原材料持续价格上涨、购买商品支出较上年同期增加及收购诚通凯胜后合并范围增加
支付给职工以及为职工支付的现金	349,537,281.04	426,612,736.84	-18.07	主要系子公司湘江纸业上年支付大额关停搬迁员工补偿费用
支付的各项税费	486,326,530.97	262,104,108.82	85.55	主要系公司报告期营业收入及盈利均有较大增加、缴纳增值税等税费较上年同期大幅度增加
支付其他与经营活动有关的现金	555,042,274.82	277,231,008.28	100.21	主要系公司收购诚通凯胜后合并范围增加
取得投资收益收到的现金	4,500,000.00	5,850,000.00	-23.08	主要系子公司安泰公司收到投资收益较上年同期减少所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,500.00	260,674.12	-94.05	主要系公司处置资产收入较上年同期减少所致
收到其他与投资活动有关的现金		2,000,000.00	-100.00	主要系公司上年同期收到计入递延收益的政府补助、本期没有所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,145,916.42	84,499,964.43	-7.52	主要系报告期子公司湘江纸业搬迁一期项目完工，购建资产支出较上年同期减少所致
投资支付的现金	30,00,000.00		100.00	系子公司诚通凯胜参与出资新设宁波诚胜生态建设有限公司投资款
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	820,519,491.03		100.00	系公司收购诚通凯胜 100% 股权支出
支付其他与投资活动有关的现金		19,113,695.00	-100.00	主要系公司上年同期支付美利化机浆生产线拍卖款所致
吸收投资收到的现金	2,255,548,040.00		100.00	主要系公司报告期收到非公开发行股票募集资金所致
收到其他与筹资活动有关的现金	1,694,807,255.37	2,649,605,138.06	-36.04	主要系公司报告期收到直接控制人资金拆借款减少
汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,250,208.28	13,376,578.03	-45.80	主要系外币汇率变动影响所致

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	598,682,217.88	3.88	391,507,186.60	2.75	52.92	主要系母公司收入增加及收购诚通凯胜后合并范围增加所致
应收票据	414,167,821.85	2.68	325,868,493.28	2.29	27.10	主要系母公司收入增加所致
其他应收款	954,339,296.50	6.18	463,766,369.93	3.26	105.78	主要系湘江纸业应收土地出让款按合同由一年内到期的非流动资产调整至其他应收款
一年内到期的非流动资产	594,195,416.27	3.85	471,470,754.72	3.31	26.03	主要系母公司一年内到期的长期应收款调整至一年内到期的非流动资产
其他流动资产	79,256,236.70	0.51	15,172,450.23	0.11	422.37	主要系待抵扣增值税进项税较上年同期增加所致
长期应收款	758,477.48		1,048,902,986.36	7.37	-99.93	主要系骏泰浆纸按 2015 年 10 月资产置换方案相关条款偿还欠款及此项长期应收款将于一年内到期调整至一年内到期的非流动资产
在建工程	69,820,172.09	0.45	419,868,807.14	2.95	-83.37	主要系子公司湘江纸业搬迁升级改造一期项目完工转入固定资产
工程物资	2,333,291.66	0.02	620,078.76	0.00	276.29	子公司双阳高科新增工程项目物资
商誉	516,096,726.24	3.34	0.00	0.00	100.00	系收购诚通凯胜 100%股权溢价增加所致
长期待摊费用	1,079,854.24	0.01	3,239,622.64	0.02	-66.67	系长期待摊费用摊销所致
递延所得税资产	36,989,495.54	0.24	30,160,313.70	0.21	22.64	主要系收购诚通凯胜后合并范围增加所致
应付票据	714,033,757.16	4.62	1,025,487,677.54	7.21	-30.37	主要系偿还到期票据所致
应付账款	1,140,990,620.92	7.39	797,335,195.61	5.60	43.10	主要系收购诚通凯胜后合并范围增加所致
预收款项	281,933,547.06	1.83%	128,345,784.19	0.90%	119.67	主要系母公司产品市场行情向好、预收货款增加及子公司恒泰商品房预售款较上年同期增加、收购诚通凯胜后合并范围增加所致

应付职工薪酬	55,878,292.75	0.36	94,648,728.18	0.67	-40.96	主要系本年支付应付职工社保费用所致
应交税费	192,640,663.98	1.25	112,919,196.16	0.79	70.60	主要系母公司产品市场行情向好、应交税费增加及收购诚通凯胜后合并范围增加所致
应付利息	13,890,407.81	0.09	38,689,424.61	0.27	-64.10	主要系非公开发行股票完成后偿付借款及应付利息所致
其他应付款	141,295,897.31	0.92	607,033,799.63	4.27%	-76.72	主要系偿付内部拆借款所致
长期借款	759,455,252.89	4.92	952,017,854.00	6.69	-20.23	主要系公司长期借款一年内到期调整至一年内到期的非流动负债所致
应付债券	0.00	0.00	414,592,337.37	2.91	-100.00	主要系母公司应付债券一年内到期调整至一年内到期的非流动负债所致
长期应付款	0.00	0.00	445,290,724.66	3.13	-100.00	主要系偿付到期内部借款及一年内到期长期应付款调整至一年内到期非流动负债所致
专项应付款	33,875,160.00	0.22	8,605,160.00	0.06	293.66	本期收到三供一业专项款增加所致
实收资本(或股本)	1,397,733,148.00	9.05	1,043,159,148.00	7.33	33.99	主要系本年完成非公开发行股票增加所致
资本公积	5,951,279,789.02	38.54	4,051,189,673.33	28.47	46.90	主要系本年完成非公开发行股票增加所致
盈余公积	201,350,720.52	1.30	159,254,773.25	1.12	26.43	系本年实现盈利计提盈余公积所致
未分配利润	304,917,274.14	1.97	-725,042.50	-0.01	42,155.09	系本年实现盈利增加所致

其他说明

无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	172,380,941.10	保证金
固定资产	1,233,921,997.01	融资租赁
合 计	1,406,302,938.11	

## 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

##### 1、造纸行业

随着全球经济的复苏，世界多国经济稳步增长，我国国民生产总值在多年稳定之后于 2017 年也呈现快速增长之势，全年达到 6.9%。造纸行业在以上利好因素的作用下，再加上国家环保力度的进一步加大，许多中小造纸企业关闭，供给结构调整，导致造纸行业从 2016 年第四季度开始出现整体上涨行情，2017 年纸张价格持续上涨后维持在高位运行。纵观 2017 年造纸行业的发展呈现以下特点：

##### (1) 供需处于弱平衡状态，成本上涨助推纸价上行

###### A、成本上涨、环保压力助推纸价上行，2016 年以来行业景气度明显提升

2016 年下半年原材料价格的上涨、交运新规的实施、煤炭价格的上涨促使纸企提高纸品价格，去产能效果显现，在环保监管趋严的宏观大背景下，纸企将成本成功转移至下游，并扩大自身盈利空间。

###### B、细分纸种发展增速差异化

从细分纸种需求来看，生活用纸与箱板纸、瓦楞纸需求增长较快，白卡纸次之，其他纸种已经出现滞涨或下滑的现象。目前生活用纸、箱板纸、瓦楞纸消费量增速较高，生活用纸近三年产量与消费量复合增速高达 5%，箱板纸、瓦楞纸产量与消费量增速均为 4%；包装用纸、未涂布印刷书写纸（主要为双胶纸）次之，包装用纸复合增速约为 2%，未涂布印刷纸复合增速约为 1%；白板纸、涂布印刷纸小幅下滑，新闻纸消费量大幅下滑，下游需求急速收缩。

##### (2) 长期发展趋势：大企业话语权变强，木浆消费占比提升

###### A、不合格的小企业被淘汰，大企业话语权变强

截至 2017 年 5 月，全国规模以上造纸企业 2,328 家，较 2014 年减少 600 余家，规模以上造纸企业数量自 2014 年来持续下降，小企业被淘汰，同时大企业话语权增强，CR5、CR10 分别由 2010 年的 20%、29%大幅提升至 2016 年的 28%、39%。十三五期间仍将继续淘汰落后产能，不合格的中小企业将退出，在环保方面投入较大的大企业话语权逐步增强，从而获得议价能力和成本转嫁能力等优势以及更大的市场份额。

###### B、木浆消费占比提升

一方面，废纸来源减少、废纸价格提高，为保障原料供应，企业需要提升木浆消耗比例；另一方面，消费升级、品质提升要求提升纸品性能、趋于高档化，追求低克重高强度，从原材料角度也需要提升木浆使用比例。

## 2、生态园林行业

从整体情况来看，园林行业显现以下特点：（1）行业竞争格局分散，生态园林行业业务结构明显转向生态修复及水环境治理领域，分析 11 家园林上市公司 2017 年第三季度公告已签约订单，生态修复和水环境治理项目金额占比 51.32%，业务转型水环境综合治理领域趋势明显，将成为未来贡献营收增长的主要动力。（2）在水环境质量管理与考核机制重构下，水环境综合治理订单激增是必然现象。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司不存在证券投资情况，未持有其他上市公司、非上市金融企业股权，未买卖其他上市公司股份。

#### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

1、2017年5月，公司完成非公开发行股票工作，根据非公开发行股票募集资金用途，本次非公开发行股票募集资金中的9.34亿元用于收购诚通凯胜100%股权。

2、2017年8月，经公司第六届董事会第二十五次会议审议批准，公司同意全资子公司诚通凯胜、恒泰公司与中国纸业合资设立宁波诚胜生态建设有限公司，该公司注册资本8,000万元，注册地址为：浙江省宁波市北仑区梅山大道商务中心11#办公楼885室，经营范围为：生态环境技术研发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；园林绿化服务；市政公用工程施工；建设工程项目管理；房地产开发；物业服务（以公司登记机关核定的经营范围为准）。股权结构为：中国纸业51%，诚通凯胜35%，恒泰公司14%。具体详见2017年8月26日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司与中国纸业设立合资公司的关联交易公告》。

#### (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

1、根据湘江纸业关停并转搬迁至岳阳的整体工作安排，原厂区1#、2#纸机已搬迁至岳阳厂区，通过技改使其产品升级为高档包装用纸。两条生产线从2017年10月开始转固定资产，并能稳定连续的生产出合格产品。截止报告期末，项目累计投资金额55,390.95万元。

2、2017年4月27日，公司第六届董事会第二十次会议同意公司投资13,647万元（含资产竞买）对岳阳分公司现有1#杨木化机浆生产线进行节能提质技改，采用竞买后的中冶美利浆纸有限公司的10万吨/年杨木化机浆生产线设备并通过技术改造升级形成10万吨化机浆产能，生产文化纸用低游离度浆；同时，新建部分辅助设施。公司以1,911.37万元人民币成功竞买了10万吨化机浆生产线；项目施工建设进展主要包括：完成项目施工场地的三通一平工作及地下工作，完成备料系统、新增料仓及



磨浆厂房地基打桩工作，完成了项目还建工程；对化机浆老备料厂房及 400 立方米浆塔及将旧厂房实施拆除工作，完成项目拆安修工程施工单位公开招标及土建施工单位公开招标。截止报告期末，项目累计投资 2,373.56 万元。

3、2017年12月8日，公司第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于岳阳分公司投资建设好氧污泥半干化项目的议案》，公司决定投资约3,017万元建设污泥半干化项目，改变现有污泥脱水工艺，提高污泥脱水后的含固率，对污泥进行“减量”处理，进一步降低污泥处置费用。报告期内，已完成项目的公开招标、地质勘探、初步设计等工作。

### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

#### (1) 茂源林业、森海林业经营情况及业绩

报告期内，新业务转型取得实质性进展。与壳牌能源（中国）有限公司签订《碳汇项目合作协议》，实现公司历史首单碳汇交易收益。并与北京环境交易所有限公司签订《温室气体自愿减排项目管理、交易及金融服务协议》，启动林业碳汇二期项目。完成 FSC 森林经营认证项目；国家储备林项目被纳入全国木材战略储备生产基地建设（湖南）项目。

截至 2017 年 12 月 31 日，茂源林业总资产为 31.41 亿元，净资产 10.66 亿元。2017 年实现营业收入 5.36 亿元，利润总额-124.51 万元，净利润-124.51 万元。

截至 2017 年 12 月 31 日，森海林业总资产为 6.85 亿元，净资产 1.79 亿元。2017 年实现营业收入 0.62 亿元，利润总额-479.88 万元，净利润-479.88 万元。

#### (2) 湘江纸业经营情况及业绩

报告期内，湘江纸业紧紧围绕资产处置及搬迁纸机投产达效两个主题开展工作，完成对 1#、2#宗地上的闲置资产的清理、评估，并于 12 月对闲置资产进行公开挂牌。对搬迁至岳阳的两台 1#、2#纸机进行了全方面问题诊断、改进，进一步加强了操作人员的培训，并在四季度正式投产。

截至 2017 年 12 月 31 日，湘江纸业总资产为 19.54 亿元，净资产 2.89 亿元。2017 年实现营业收入 2.22 亿元，利润总额-23,269.83 万元，净利润-23,269.83 万元。

### （3）诚通凯胜经营情况及业绩

报告期内，公司于 2017 年 5 月完成对诚通凯胜的收购，借助于央企背景，该公司于 2017 年 7 月更名为“诚通凯胜生态建设有限公司”，从区域性的公司拓展为全国性的公司，在资质优势的基础上增添了品牌优势，为生态转型创造了更为有利的条件。凭借自身在市政道路、园林景观行业的资质优势，在拓展 PPP 项目的同时，继续深耕传统工程领域。不断完善组织架构，组建了投资拓展、经营管理、生产管理、苗木管理四大中心，强化设计策划团队力量，形成找市场、重策划、选项目、抓建设、提效益的完整工作链。

截至 2017 年 12 月 31 日，合并范围内，诚通凯胜总资产为 10.99 亿元，净资产 5.54 亿元；2017 年度合并范围内，实现营业收入 6.36 亿元，利润总额 18,507.83 万元，净利润 13,865.01 万元。

### （4）双阳高科经营情况及业绩

报告期内，该公司于 2017 年 10 月更名为“湖南双阳高科化工有限公司”；对标国内双氧水行业先进水平，强化内部管理，夯实管理基础。在原材物料消耗、设备、现场管理工作、人员等方面的对标优化过程中取得较好效果。通过对双氧水生产工艺进行全方位梳理、优化等，全年实施技改项目达到二十余项，降低了生产成本，提高了产品的利润空间。获得湖南省 2017 年第一批高新技术企业认证、获湖南省经信局评为“两型工业企业”。

截至 2017 年 12 月 31 日，双阳高科总资产为 3.11 亿元，净资产 1.28 亿元。2017 年实现营业收入 1.31 亿元，利润总额 2,056.70 万元，净利润 1,757.38 万元。

### （5）安泰公司经营情况及业绩

报告期内，大力推行技改技措，新上了一台精切机，实施烘房改造，使纸芯管质量控制更为精准和稳定；重钙提产项目于 12 月中旬开始试运行，投产后，新增重钙产量将达 1000 吨/月。创新产品销售模式，包装材料和造纸小化工新增销售客户 20 余家，销售半径北达山东和宁夏，南到广西和广东。

截至 2017 年 12 月 31 日，安泰公司生产箱板纸 0.94 万吨，纸芯管 106.10 万米，总资产为 7.08 亿元，净资产 5.81 亿元。2017 年实现营业收入 1.78 亿元，利润总额 789.22 万元，净利润 677.80 万元。

### （6）恒泰公司经营情况及业绩

报告期内，抓住房产销售良好的市场行情，实现雅园一二期住宅销售目标。全方位制定了激励政策，充分调动了全员的积极性，激发了营销团队活力。

截至 2017 年 12 月 31 日，恒泰公司销售住房 20,672 平方米，总资产为 3.36 亿元，净资产 0.88 亿元。2017 年实现营业收入 0.57 亿元，利润总额 117.99 万元，净利润 71.54 万元。

#### (7) 宏泰公司的经营情况及业绩

截至 2017 年 12 月 31 日，宏泰公司总资产为 0.67 亿元，净资产 0.41 亿元。2017 年实现营业收入 0.91 亿元，利润总额 387.64 万元，净利润 189.66 万元。

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

##### 1、造纸行业

##### (1) 行业格局

据中国造纸协会调查资料，2016 年全国纸及纸板生产企业约 2,800 家，全国纸及纸板生产量 10,855 万吨，较上年增长 1.35%，消费量 10,419 万吨，较上年增长 0.65%，人均年消费量为 75 千克（13.83 亿人）。2007~2016 年，纸及纸板生产量年均增长率 4.43%，消费量年均增长率 4.05%。

2016 年全国纸浆生产总量 7,925 万吨，较上年增长-0.74%。其中：木浆 1,005 万吨，较上年增长 4.03%；废纸浆 6,329 万吨，较上年增长-0.14%；非木浆 591 万吨，较上年增长-13.08%。纸浆消耗总量 9,797 万吨，较上年增长 0.68%。木浆 2,877 万吨，占纸浆消耗总量 29%，其中进口木浆占 19%、国产木浆占 10%；废纸浆 6329 万吨，占纸浆消耗总量 65%，其中用进口废纸制浆占 24%、用国产废纸制浆占 41%；非木浆 591 万吨，占纸浆消耗总量 6%，其中稻麦草浆占 2.5%、竹浆占 1.6%、苇(荻)浆占 0.7%、蔗渣浆占 0.9%、其他非木浆占 0.3%。

根据中国造纸协会调查资料，2016 年我国东部地区 11 个省（区、市），纸及纸板产量占全国纸及纸板产量比例为 75.1%；中部地区 8 个省（区）比例占 16.2%；西部地区 12 个省（区、市）比例占 8.7%。具体如下：

项目	2015 年	2016 年
----	--------	--------

	产量（万吨）	比例（%）	产量（万吨）	比例（%）
纸及纸板产量	10,710	100	10,855	100
其中：东部地区	8,035	75.00	8,153	75.10
中部地区	1,750	16.30	1,758	16.20
西部地区	925	8.70	944	8.70

2016年山东、广东、浙江、江苏、福建、河南、湖南、安徽、重庆、河北、广西、天津、湖北、四川、江西和海南16个省（区、市）纸及纸板产量超过100万吨，产量合计10,370万吨，占全国纸及纸板总产量的95.53%。其中超过500万吨省份情况如下：

省（区、市）	2015年	2016年	较上年增长（%）
山东省	1,780	1,850	3.93
广东省	1,820	1,840	1.10
浙江省	1,650	1,690	2.42
江苏省	1,305	1,285	-1.53
福建省	665	705	6.02
河南省	600	610	1.67

## （2）发展趋势

整体而言，随着国家生态文明建设的进一步深入，环境保护力度的进一步增强以及下游文化产业对纸品需求的进一步扩大，2018年造纸行业的景气度将会继续维持；同时，造纸行业的供给侧改革也将进一步深入，中小企业面临更大的生存压力，大型企业在可能内生扩大再生产的同时，兼并重组的行为将更趋活跃，行业的集中度将进一步提高。

## 2、生态园林行业

园林行业存在众多分类，按照行业内部分工包括苗木种植与销售、园林景观设计、园林工程施工和园林养护四个方面。目前在经济实践中，按投资主体的不同，通常分为市政园林和地产园林两大领域。

我国园林行业的区域性分布与我国各地区经济发展情况较为一致，东南沿海园林企业众多、城市园林发展较为领先，大多数城市园林绿化一级资质企业集中在沿海地区，其他地区由于城镇化、经济发展速度以及气候条件的不同，园林行业发展呈现一定的差异，中西部地区如四川、重庆等地园林行业较为活跃。

园林行业属于较为典型的“大市场、小企业”，行业集中度低，行业结构比较分散，企业数量众多，但单个企业的实力和经营规模偏小，全国范围内跨区域经营的企

业较少。园林企业能否突破区域性限制，取决于多重因素，其中跨区域业务承揽能力及跨区域项目组织管理能力是突破区域限制的重点。

党的“十九大”报告全面阐述了加快生态文明体制改革、推进绿色发展、建设美丽中国的战略部署，为未来中国推进生态文明建设和绿色发展指明了路线图。整体来看，随着生态文明建设战略的深入，园林行业应用领域不断拓展，生态园林景观建设理论进一步凸现，各级政府将继续推动市政园林绿化的投资建设，PPP项目成为园林企业重点拓展的投资项目，行业集中度将逐步提高。

## （二）公司发展战略

适用 不适用

公司将以改革创新的思维适应经济中速发展的新常态，顺应经济发展新潮流，紧跟传统产业升级步伐，加大公司产业转型升级力度，进一步提升公司的核心竞争力。

### 1、加快纸业板块产业布局与结构调整，推动重点项目实施

造纸板块是公司现阶段的主要收入来源。在产能相对过剩、需求相对不足的环境下，公司一方面将积极开拓市场，依托培植废纸和速生材等原料优势发展包括高得率浆、废纸浆在内的环保型纸产品和高附加值产品，提升产品的盈利水平；另一方面通过营销体系、生产体系的改革，强化市场定位，向市场要效益，通过有效管理措施实现提质增效。

### 2、加快产业延伸转型，着力发展生态景观产业

公司将充分利用庞大的林、苗资源优势，积极探索发展下游产业，进入到“美丽中国”的生态景观行业，通过收购、兼并等方式，在国内重点区域进行市场布局，做大做强园林业务，并围绕污水处理、河流湖泊治理延伸业务，提升公司经营业绩和市场竞争能力。

推进林业的转型创新，将以速生丰产林为主逐步过渡到多种经营并存的新的经营模式，开拓林业公司主业发展的新渠道，积极推进存量林业资源优化，加大结构调整，坚持分类经营，盘活林木资源，推动公司林业发展目标的实现。

## （三）经营计划

适用 不适用

2018年，公司的工作指导方针是：坚持“四新”，思想再解放，改革再深入，工作再抓实，不忘初心，不辱使命，求真务实，登高望远，迎接新时代，迈出新步伐，实现新跨越。

2018 年度公司计划生产机制纸 100.83 万吨，商品浆 15.12 万吨，实现营业收入约 78.65 亿元，2018 年期间费用约 9.14 亿元。

### 1、迈向高质量发展

深挖市场红利，提高发展质量，充分利用当前市场机遇，不断寻求突破。岳阳分公司要进一步加强运营管控，提高生产效率，同时抓好包装纸、化机浆搬迁等项目布局；茂源林业要持续开发碳汇资源，积极研究推进国家储备林项目；双阳高科要以技术改造和科技攻关为突破口，提高生产稳定性，进一步降本增效。

加强品牌建设，提升溢价能力。对现有产品重新分类、评定，以品牌界定产品层级，形成特点更为鲜明、定位更为清晰、市场识别度更高的品牌体系。

加强对市场的研究与对接，推动公司生态业务的外延拓展，着眼于补短板、建渠道、谋增长，完善重点区域市场布局；积极开展债券融资，加大银行间债券市场的融资力度。

### 2、推进结构性改革

突破原有体制结构，释放要素活力。根据公司经营业务的特点，在各分、子公司探索实施模拟股权激励机制、推行项目制、混合制改革等改革措施，调动员工的积极性。致力优化人员结构，加大人才的引进力度，做好后备人才培养，改善员工结构，满足公司转型发展的需求。

夯实公司基层结构，激发岗位潜力。进一步优化业务流程，提升工作效率。建立全方位培训体系。将工作经验和创新进行总结、提炼、迭代、传承，形成动态的学习智慧系统。

### 3、加强精细化管理

通过实施精细、准确、快捷的规范引导与合理控制，实现各项管理工作的标准化、数量化、流程化、信息化，进一步提升整体管理水平，打造持续发展的竞争优势。

职能部门要结合公司“生态+”的转型需要，在队伍建设、规范性建设、业务能力建设等方面进行督导，提升管理水平。做好内部投资项目全过程管理，规范投资行为，提高决策水平。细化运营分析，将分析结果转化为管理建议书，并跟踪和督办建议执行，助力公司提升精益管理水平，强化盈利能力。推动技术研究面向市场。结合技术体系改革方案，以市场为导向开展新产品研发，制订合理的质量标准及实验研究方案。

通过安全文化引领，将安全抓到基层、落实到基层，提升员工安全意识。

### 4、突出党组织引领

牢牢牵住加强国企党建这个“牛鼻子”，坚持党对国有企业的领导，充分发挥国有企业党组织的领导核心和政治核心作用。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、造纸行业可能面对的风险

造纸行业是国民经济的基础产业之一，与社会经济发展和人民生活息息相关，经过多年发展，目前造纸行业整体已经基本供求平衡，部分产品供过于求，行业竞争激烈。虽然从2016年第四季度开始，行业整体开始回升，并在2017年持续趋好。但国内一些大型造纸企业近年来仍不断扩大生产规模，抢占市场份额，使国内造纸行业的市场竞争仍保持较高的激烈程度。以文化纸细分市场为例，国内文化纸年产能在1,680万吨，而2018年将新增产能达到150万吨，增长比例达到9%。公司纸产品绝大部分属于文化纸类，如果公司不能有较好的应对措施，公司产品的销售 and 市场份额将会受到一定影响，从而可能对公司的经营业绩和长远发展造成不利影响。

针对以上可能面临的风险，公司始终坚持质量是产品市场竞争的根本，营销服务是市场竞争的重要手段，成本控制是业绩提升的源泉。公司将从原材料供应、生产、销售全过程加强对质量因素的控制，不断稳定和提高产品质量水平；持续推进原材料结构、产品结构的优化，不断研发符合市场需求的产品；加强对生产过程中设备运行的控制，减少不必要的流失，努力降低产品营销成本；不断优化营销体系建设，努力提高产品市场满意度，进一步提高品牌建设意识，打造岳阳林纸纸制品国内一流品牌。

##### 2、生态园林行业可能面临的风险

2017年5月，公司通过非公开发行股票募集资金成功收购诚通凯胜100%股权，并正式进入生态景观园林行业。目前，诚通凯胜除了经营传统的园林项目外，开始以PPP模式承接与生态园林业务相关的项目。PPP项目的融资、建造、财务和运营维护等商业风险一般由社会资本承担，根据风险分配原则，由社会资本方承担的风险主要有：项目融资风险、项目管理及技术风险、第三方延误/违约风险等。如果不能较好的应对这些风险，则可能对经营业绩造成不利影响。

针对以上可能面临的风险，公司及下属子公司以PPP模式承接项目时，首先严格执行2017年11月国务院国资委下发的《关于加强中央企业PPP业务风险管控的通知》

(国资发财管〔2017〕192号)的文件精神；其次在具体项目实施过程中，制定科学完善的项目融资计划和实施方案，与银行等金融、投资机构进行充分的沟通，达成融资方案，在获得有权部门审批后严格按照计划、方案执行；采用成熟的技术方案，避

避免因技术缺陷而导致项目建设成本增加或工期延误；确保项目融资与施工建设顺利进行；加强成本控制与质量管理，提升内部经营管理水平，确保产品/服务质量；通过购买保险，合理转移风险。

#### (五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

### 第五节 重要事项

#### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

##### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司已根据中国证监会证监发[2012]37号《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定，修改完善了《公司章程》中有关利润分配政策的条款，并已经2012年6月25日公司第四届董事会第三十三次会议、7月11日公司2012年第三次临时股东大会审议通过。

根据《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关规定，2014年3月，公司进一步细化了《公司章程》中关于股利分配的条款，增强公司利润分配决策的透明度，加强对股东合法权益的保护。本次修改事项经第五届董事会第二十次会议、2014年第一次临时股东大会审议通过。

经第五届董事会第三十五次会议、2015年第五次临时股东大会审议通过，2015年公司对《公司章程》中包括现金分红在内的利润分配政策相关条款内容进行了修订。

《岳阳林纸股份有限公司未来三年股东回报规划（2015年-2017年）》经第五届董事会第三十五次会议、2015年第五次临时股东大会审议通过。

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

单位：元 币种：人民币



分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2017 年	0	0.38	0	53,113,859.62	347,738,263.91	15.27
2016 年	0	0	0	0	28,228,624.57	0
2015 年	0	0	0	0	-389,976,700	0

说明：

#### 1、现金分红总额占归属于公司股东的净利润之比低于 30%原因分析：

(1) 公司造纸业务属于资金密集型行业，2017 年，受市场及国家环保政策持续趋严，造纸行业落后产能不断淘汰的影响，公司经营业绩虽然得到较好改善，但有息负债规模仍处于较高水平，资金成本过高。为进一步降低有息负债规模，降低财务费用，不断提升公司效益，公司仍需要做好资金留存。

(2) 公司现阶段正处于业务转型创新的关键发展时期，目前正开始以 PPP 模式承接与生态园林业务相关的项目，需要大量的资金支持。

(3) 原材料及环保成本上涨对公司利润提升起到了推动作用，但也面临着重大的成本压力，特别是进口废纸受限趋紧、国内废纸及木浆价格维持高位，公司需准备一定数额的流动资金。

(4) 公司发行的“12 岳纸 01”公司债券将在 2018 年 5 月到期还本付息，本次的公司债券剩余本金有 4.17 亿元。

(5) 公司 2016 年末未分配利润为负，2017 年才得以弥补，累计为 30,491.73 万元，留存未分配利润总量仍处于较低水平。

#### 2、剩余未分配利润的主要用途

主要用于降低公司有息负债、偿还 12 岳纸 01 公司债券部分本息、补充生产经营流动资金。

#### 3、独立董事意见

公司独立董事对利润分配预案进行了认真审议，并发表独立意见：

本次利润分配预案，充分考虑公司业务转型创新的发展关键阶段、战略发展目标，结合公司当前的生产经营成果及对资金的需求状况等情况，平衡股东的合理投资回报。公司对留存未分配利润制定了明确的使用计划，有助于公司持续稳定的发展，并计划召开现金分红投资者说明会，有助于公司进一步保护投资者利益，本次利润分配预案符合公司章程有关利润分配及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的规定。

董事会对本次利润分配预案的表决程序符合相关法律、法规和规范性文件以及公司章程的有关规定，表决程序合法有效；同意公司提出的 2017 年度利润分配预案，并提交公司股东大会审议。

### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	盈利预测及补偿	刘建国	浙江凯胜园林市政建设有限公司 2016 年、2017 年、2018 年实现的净利润数分别为 10,864 万元、13,107 万元、14,463 万元（以下称“承诺净利润数”）。在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末未经审计的累计实现净利润数为截至当期期末累计承诺的净利润数的 90%以上（含 90%）但不足 100%（不含 100%）的，刘建国需逐年进行现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿；在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末未经审计的累计实现净利润数低于截至当期期末累计承诺的净利润数的 90%（不含 90%），刘建国需逐年以股份加现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿。在三年承诺期内及期满时，如触发利润补偿，刘建国股份补偿金额总计不超过刘建国在本次非公开发行中认购金额 581,400,000 元（对应的股份总量 90,000,000 股），刘建国现金补偿金额不超过其所获得的股权转让价款扣除股份认购金额后的余额。屠红燕现金补偿金额不超过屠红燕所获得的股权转让款。	2015 年 10 月 27 日承诺，期限三年	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	控股股东泰格林纸	在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性	2004 年承诺，长期	否	是

			竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活动			
	解决关联交易	控股股东泰格林纸	如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。	2004年承诺，长期	否	是
	资产注入	控股股东泰格林纸	未来将努力增强沅江纸业有限责任公司的持续盈利能力；如果中冶集团未能成功重组泰格林纸，沅江纸业将在未来三年内通过非公开发行或资产出售的方式注入上市公司；如果中冶集团成功重组泰格林纸，沅江纸业将作为整体上市资产的一部分注入上市公司。2011年中国纸业投资有限公司（原中国纸业投资总公司，以下简称“中国纸业”）成功重组泰格林纸，泰格林纸将继续履行该承诺。	2010年6月28日承诺，长期【注】	否	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	实际控制人中国诚通控股集团有限公司	1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3. 若诚通集团明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。4. 诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。	2012年4月5日承诺，长期	否	是
	解决关联交易	实际控制人诚通集团	1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有	2012年4月5日承诺，长期	否	是

			关涉及诚通集团及诚通集团控制的其他企业事项的关联交易进行表决时,履行回避表决义务。4.诚通集团及诚通集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。			
解决关联交易	控股股东泰格林纸		1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,保证按市场化原则和公允价格进行交易,不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为,并将督促岳阳林纸履行合法决策程序,按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3、泰格林纸集团将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利,在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及泰格林纸集团事项的关联交易进行表决时,履行回避表决义务。4、泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012年4月承诺,长期	否	是
解决同业竞争	实际控制人诚通集团		诚通集团承诺在未来5年内按证券法律法规和行业政策要求,在条件具备时,积极梳理、整合集团内部同业竞争的业务,并采取符合上市公司股东利益的方式(具体方式包括但不限于资产转让、资产置换等)对同业竞争业务进行整合。诚通集团承诺在梳理、整合集团内部同业竞争的业务时,将充分尊重上市公司的独立经营自主权,保证不侵害上市公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。诚通集团不会利用其对上市公司的控制关系进行损害上市公司及其全体股东利益的经营活动。上述各项承诺在诚通集团作为上市公司实际控制人期间持续有效。	2015年12月1日承诺,长期	否	是
其他	泰格林纸、中国纸业、诚通集团		岳阳林纸已在《岳阳林纸股份有限公司关于2015年度非公开发行股票之房地产业务专项自查报告》中如实披露了公司及下属子公司在报告期内(2013年1月1日至2015年12月31日)商品房开发项目自查情况,包括是否存在土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为、是否因上述违法违规行为被行政处罚或正在被(立案)调查的情况。如岳阳林纸及其下属子公司因存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为,并因此给公司和投资者造成损失的,本公司将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	2016年3月24日承诺,长期	否	是
其他	泰格林纸、中国纸业、诚通集团		不越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益。	2016年3月24日承诺,长期	否	是
其他	泰格林纸		根据本公司与岳阳林纸股份有限公司签署的《资产置换协议》,对于2015年资产置换前岳阳林纸向湖南	2016年10月19	是	是

			骏泰新材料科技有限责任公司提供的资金支持，由骏泰浆纸分三年分次还清（即 2016 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2017 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2018 年 10 月 31 日前付清总额 40%），并由本公司提供担保。骏泰浆纸占用的资金每年按占用余额，根据中国人民银行公布的同期贷款基准利率计付资金使用费，并随同偿付资金一并支付。本公司作为骏泰浆纸的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰浆纸归还款项，并向岳阳林纸提供相应担保。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的损失。	日承诺，期限至借款清偿日		
其他对公司中小股东所作承诺	其他	公司	在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2013 年 5 月承诺，期限至债券到期日	是	是
	其他	泰格林纸	公司为骏泰浆纸提供了生产经营性资金，泰格林纸承诺：1、若在上述借款尚未清偿前出让所持岳阳林纸股份，该出让股份所得收入，优先用于清偿上述借款。2、在出让所持岳阳林纸股份时，将在第一时间通知上市公司，并切实履行好相关的信息披露义务。	2015 年 12 月 15 日承诺，期限至借款清偿日	是	是

注：公司与沅江纸业签订《委托管理协议》，受托管理沅江纸业除股东会、董事会权限以外的全部生产经营管理，委托经营管理期至 2019 年 12 月 31 日。

## (二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

### 是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间（月份）
104,762.59	4,322.05	59,419.54	由骏泰浆纸分三年分次还清，并由泰格林纸提供担保	2018 年 10 月 31 日	0	49,665.10	其它	49,665.10	2017 年 10 月
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序					经公司第六届董事会第二次会议、2015 年第四次临时股东大会				

	审议通过
报告期内新增非经营性资金占用的原因	骏泰浆纸是公司原全资子公司，2015 年因资产置换转出，报告期内发生额系骏泰浆纸前期应收款在 2017 年新增的资金使用费，报告期内清欠总额包括 888.47 万元的超付金额。资产置换事项详见公司 2015 年 10 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于以骏泰浆纸 100%股权与控股股东部分资产进行资产置换的关联交易公告》。
导致新增资金占用的责任人	除资金使用费外，无新增资金占用。
报告期末尚未完成清欠工作的原因	尚未到期
已采取的清欠措施	根据公司与泰格林纸签署的《资产置换协议》，对于 2015 年资产置换前公司向骏泰浆纸提供的资金支持（本金 149,681.23 万元），由骏泰浆纸分三年分次还清（即 2016 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2017 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2018 年 10 月 31 日前付清总额 40%），并由泰格林纸集团提供担保。泰格林纸承诺：1、若在上述借款尚未清偿前出让所持岳阳林纸股份，该出让股份所得收入，优先用于清偿上述借款。2、在出让所持岳阳林纸股份时，将在第一时间通知上市公司，并切实履行好相关的信息披露义务。泰格林纸承诺：本公司作为骏泰浆纸的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰浆纸归还款项，并向岳阳林纸提供相应担保。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的损失。
预计完成清欠的时间	2018 年 10 月 31 日
控股股东及其关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明	因资产置换，公司对骏泰浆纸未到期的融资租赁业务（租赁本金为人民币 3 亿元）所提供的担保形成了关联担保。根据《资产置换协议》，公司为骏泰浆纸融资提供租赁业务承担连带责任担保，在到期前由骏泰浆纸的控股股东泰格林纸集团股份有限公司提供反担保，并不再新增任何新的担保。2017 年 4 月 20 日，该担保责任已解除。截止报告期末，担保余额为 0 元。

#### 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

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

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

公司第六届董事会第二十五次会议审议通过了《关于变更和增加会计政策的议案》，2017年8月26日，公司披露《岳阳林纸股份有限公司关于变更和增加会计政策的公告》，具体详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

#### 1、变更会计政策情况

根据财政部印发《企业会计准则第16号—政府补助》的规定要求，公司修改财务报表列报，将与日常活动有关的政府补助从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报。

2017年5月，财政部印发《企业会计准则第16号—政府补助》的相关规定，并要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

依据新准则规定，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映应计入其他收益的政府补助。企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至新准则施行日之间新增的政府补助根据新准则进行调整，可比会计期间的财务报表不进行追溯调整。

该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响，也不涉及相关的追溯调整事项。

#### 2、增加会计政策情况

公司因业务转型，增加了市政园林相关业务，而公司现有会计政策中未包含与市政园林相关的会计政策，因此，公司对现有会计政策补充和完善。

2017年5月，公司完成对诚通凯胜100%股权的收购，因诚通凯胜主营业务为市政园林建设，而公司原有会计政策中没有涉及市政园林业务的相关规定，因此，从诚通凯胜纳入公司合并范围之日起，公司在会计政策中，将涉及市政园林业务的相关项目，如收入、生物资产、无形资产等增加了相关的会计政策。

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	135
境内会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	30
保荐人	中信证券股份有限公司	

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

经公司第六届董事会第二十六次会议及 2017 年第三次临时股东大会审议批准，公司决定续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构及内控审计机构，相关审计费用授权公司经理层根据其服务质量及相关市场价格确定。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用



**九、破产重整相关事项**

适用 不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****● 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

事项概述	查询索引
中信证券岳阳林纸员工持股计划 1 期定向资产管理计划已完成认购公司 2015 年度非公开发行股票，实际认购金额 3,630.52 万元，认购数量 562 万股。	详见 2017 年 5 月 19 日刊登于上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ) 及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书》

**(一) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### (一)与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 经 2013 年 3 月公司第五届董事会第八次会议、2013 年 4 月公司 2013 年第二次临时股东大会决议，公司与中国纸业投资有限公司签署《财务融资协议》，向中国纸业申请融资支持，由中国纸业向本公司及下属子公司提供不超过 15 亿元人民币（借款余额）借款意向额度，资金用途为置换银行贷款，合同有效期限为自协议生效日起五年，借款利率不超过资金支持发生时的同期人民银行基准贷款利率。

报告期末，直接控制人中国纸业向本公司及子公司提供借款余额为 0。

(2) 经 2017 年 3 月第六届董事会第十九次会议、2017 年 4 月 2016 年年度股东大会决议，公司向泰格林纸申请 3 亿元融资支持额度，资金用于置换银行贷款和补充生产经营流动资金；期限不超过 2019 年 12 月 31 日，融资利率为同期本公司银行贷款利率。报告期泰格林纸向公司提供 1.45 亿元融资支持，报告期末融资支持余额为 0。

(3) 经 2016 年 3 月公司第六届董事会第六次会议、2016 年 4 月公司 2015 年年度股东大会决议，公司与诚通财务有限责任公司签订了《金融服务协议》，接受其为公司提供的存款、结算、信贷及其它金融服务，诚通财务根据公司经营和发展需要，为公司及子公司提供授信与利息之和原则上不高于人民币 13 亿元。协议有效期限为自协议生效日起三年，本协议期限届满，双方友好协商后可以续签。

报告期末，公司在诚通财务有限责任公司的存款余额为 1.15 亿元，借款余额为 0。

(4) 经公司第五届董事会第十九次会议审议通过，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业签订《委托管理协议》，受托管理沅江纸业的生产经营管理。2013 年 12 月 31 日为委托管理审计的基准日，2014 年 1 月 1 日为委托管理交接日。委托管理经营期限自委托管理交接日起 3 年；到期根据实际情况可以继续委托。沅江纸业每年向公司支付固定委托管理费 100 万元。经公司 2016 年 12 月 30 日第六届董事会第十八次会议审议通过，双方继续签订《委托管理协议》，委托经营管理期至 2019 年 12 月 31 日。

(5) 经 2017 年 12 月公司第六届董事会第二十七次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过，公司与中国纸业投资有限公司续签了《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》，中国纸业投资有限公司及其控股子公司与公司及其控股子公司在日常经营中，相互提供产品或服务，包括但不限于煤炭供应、浆板、采购服务、材料等。协议有效期自协议生效之日起三年。

(6) 经 2017 年 12 月公司第六届董事会第二十七次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过，公司与控股股东泰格林纸集团股份有限公司续签了《供应商品及服务框架协议》，协议约定泰格林纸集团股份有限公司与公司在生产经营活动中互相提供对方需求的产品及服务，双方在向对方提供产品和服务时，包括泰格林纸集团及其子公司或本公司及其子公司，协议有效期自协议生效之日起三年。

### 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

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	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	33,760,161.86	0.65
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	130,691.81	0.00
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	购买商品	材料、监理费、租赁费等	市场价	281,826,632.89	5.44
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	集团兄弟公司	购买商品	燃煤等材料	市场价	81,212,310.08	1.57
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	85,452,652.49	1.65
岳阳城陵矶港务有限责任公司	其他	接受劳务	运输、装卸劳务	市场价	15,519,571.05	9.12
中轻国泰机械有限公司	其他	接受劳务	设备、材料、土建安装	市场价	35,204,611.58	0.68
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	166,179,656.05	3.21
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料、绿化工程	市场价	2,170,102.91	0.04
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	购买商品	材料	市场价	304,863,553.28	5.89
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	购买商品	轻钙	协议价	58,138,512.83	1.12
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公司	购买商品	材料	市场价	28,856,204.48	0.56
广州市晨辉纸业有限公司	其他	购买商品	材料	市场价	22,683,391.07	0.44
中储南京智慧物流科技有	集团兄弟公司	接受劳务	运输	市场价	72,335,884.25	42.51

限公司						
中冶美利云产业投资股份有限公司	集团兄弟公司	购买商品	纸产品	市场价	181,152.00	0.00
中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司	购买商品	纸产品	市场价	337,505.30	0.01
宁波市北仑区绿地园艺场	集团兄弟公司	购买商品	苗木	市场价	1,200,000.00	0.02
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	材料	市场价	52,338,982.08	0.79
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	销售商品	纸产品	市场价	15,105,167.35	0.23
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	3,363.26	0.00
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	材料、浆板、受托经营	市场价	109,337,397.32	1.64
岳阳城陵矶港务有限责任公司	其他	销售商品	水、电、汽、运输装卸	市场价	273,819.73	0.18
中轻国泰机械有限公司	其他	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	1,487,792.86	0.96
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	水、电、汽	市场价	4,552,677.93	2.93
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	销售商品	水、电、汽	市场价	8,423,413.19	5.43
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	浆板	市场价	91,561,164.09	1.38
珠海华丰纸业集团有限公司	集团兄弟公司	销售商品	材料	市场价	473,367.52	0.01
中冶美利云产业投资股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	劳务、纸产品	市场价	2,073,730.08	0.03
中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司	销售商品	浆板、纸产品	市场价	874,971.16	0.01
广州市晨辉纸业集团有限公司	其他	销售商品	纸产品	市场价	381,429,599.26	5.73
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品	市场价	42,220.43	0.00
广东冠豪高新技术股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品、劳务	市场价	154,753.48	0.00
佛山华新包装股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	其他	市场价	41,441.02	0.00
合计				/	1,858,226,454.69	92.23
大额销货退回的详细情况						
关联交易的说明	<p>公司与关联方之间产生的关联交易主要集中在水电汽供应、纸产品销售、浆板供应、建筑施工、采购造纸原料、提供配件和劳务上，以上交易主要采用以市场价格定价，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，对公司独立性及其经营成果不产生负面影响。</p> <p>经公司第五届董事会第二十六次会议、2014年第三次临时股东大会审议批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业于2014年12月续签了关联交易框架协议，有效期三年。</p>					

泰格林纸与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：

泰格林纸向公司提供产品或服务：备品配件、制浆造纸化学品及相关助剂、机械加工、物流运输、装卸劳务、土建安装及劳务、浆板、煤炭、废纸；除上述产品、服务外，岳阳林纸要求的，在泰格林纸依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；在实际提供商品及服务时，泰格林纸向岳阳林纸提供的商品及服务，包括泰格林纸或其子公司向岳阳林纸及其下属子公司提供。

公司向泰格林纸提供商品或服务：水、电、汽、材料及劳务、浆板、双氧水；除上述产品、服务外，泰格林纸要求的，在岳阳林纸生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。

在实际提供商品及服务时，岳阳林纸向泰格林纸提供的商品及服务，包括岳阳林纸或其子公司向泰格林纸及其下属子公司提供。

价格确定原则：双方同意商品供应及服务应遵循按市场价格商定原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等方面应不低于第三方。

《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》约定，中国纸业（含其下属子公司，本协议下同）与公司（含下属子公司，本协议下同）提供的产品或服务包括但不限于煤炭供应、浆板、采购服务、材料等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。

产品或服务费用的确定：1、双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。

2、双方同意，确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：

（1）关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应依照此价格标准执行；

（2）有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；

（3）若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。

3、某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定：

（1）首先应参照第三方提供的类似产品或服务的正常的、公平的价格予以确定；

（2）若没有第三方提供类似的产品或服务可资参照，则原则上依据中国纸业或岳阳林纸提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。

4、除中国纸业与公司双方另有约定外，该等产品或服务价格由双方按上述原则确定后，在三年内不变，但有下列情形之一的，则有关价格应作出相应的调整：

（1）某项产品或服务的国家价格被取消，则双方应根据市场价格重新定价，具体生效时间自取消国家价格之日开始。

	<p>(2) 某项服务的或供应的国家价格发生变更, 则根据变更之日起执行变更后的国家价格。</p> <p>(3) 若某项产品或服务在签订本协议时并无国家定价, 后又有了国家定价, 按颁布国家定价之日起执行。</p> <p>(4) 若市场价格发生变动, 则相应做出调整。</p> <p>经公司第六届董事会第五次会议、2016年第一次临时股东大会审议批准, 公司与广州市晨辉纸业有限公司签订关联交易框架协议, 约定晨辉纸业向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等, 公司向晨辉纸业提供纸产品, 费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定, 协议有效期三年。</p> <p>公司对2017年度与关联方之间的日常关联交易金额进行了预计, 并经公司第六届董事会第十九次会议、2016年年度股东大会、第六届董事会第二十一、第二十四次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过。</p> <p>2017年10月母公司已将其控制的岳阳城陵矶港务有限责任公司全部股权转让, 自2017年11月起不再属于本公司的关联方。</p>
--	---

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

### 2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

经公司第五届董事会第三十五次会议、第六届董事会第三次会议审议、2015年第五次临时股东大会审议通过, 公司将以2015年非公开发行股票募集资金收购诚通凯胜100%股权, 由于诚通凯胜原股东刘建国将在本次非公开发行股票完成后成为持有公司5%以上股份的股东, 本次收购形成关联交易。2017年3月30日, 公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2017]104号), 公司非公开发行股票获得中国证监会核准批复, 2017年5月, 公司完成本次发行。详见2017年3月31日、2017年5月19日分别刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告》、《岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》。

2017年3月27日, 公司第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于子公司购买岳阳华泰资源开发利用有限责任公司重钙项目资产的议案》, 同意公司全资子公司岳阳安泰实业有限公司以评估价值4,632.95万元购买岳阳华泰资源开发利用有限责

任公司重钙项目资产。报告期岳阳安泰实业有限公司已支付了收购款项，完成了收购资产的交接。

2017年4月27日，公司第六届董事会第二十次会议同意公司投资13,647万元(含资产竞买)对岳阳分公司现有1#杨木化机浆生产线进行节能提质技改，采用竞买后的中冶美利浆纸有限公司的10万吨/年杨木化机浆生产线设备并通过技术改造升级形成10万吨化机浆产能，生产文化纸用低游离度浆；同时，新建部分辅助设施。公司以1,911.37万元人民币成功竞买了10万吨化机浆生产线；项目施工建设进展主要包括：完成项目施工场地的三通一平工作及地下工作，完成备料系统、新增料仓及磨浆厂房地基打桩工作，完成了项目还建工程；对化机浆老备料厂房及400立方米浆塔及将旧厂房实施拆除工作，完成项目拆安修工程施工单位公开招标及土建施工单位公开招标。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

公司与刘建国、屠红燕签署了附条件生效的《股权转让协议之补充协议(二)》，明确了利润补偿原则，其中，刘建国、屠红燕承诺诚通凯胜2016年、2017年、2018年实现的净利润数分别为10,864万元、13,107万元、14,463万元。该公司2016年、2017年实现净利润分别为11,497.14万元(经审计)、14,447.07万元(经审计)。

### (三)共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

<p>2017年8月25日，经公司第六届董事会第二十五次会议审议批准，同意公司全资子公司诚通凯胜、恒泰公司与中国纸业合资设立宁波诚胜生态建设有限公司，该公司注册资本8,000万元人民币，其中：中国纸业出资4,080万元，诚通凯胜出资2,080万元，恒泰公司出资1,120万元。截止报告期末，诚通凯胜已出资300万元，</p>	<p>网 址：  <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>            日期：2017年8月26日            标题：岳阳林纸关于全资子公司与中国纸业设立合资公司的关联交易公告</p>
--	---

通过招标已确定方案设计单位，目前进入方案设计深化阶段。	
-----------------------------	--

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (四)关联债权债务往来

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1)经公司第六届董事会第二次会议、2015年第四次临时股东大会审议批准，2015年10月公司与控股股东泰格林纸实施了资产置换，公司将原全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司（简称“骏泰浆纸”）置换给了泰格林纸，公司原对骏泰浆纸提供的资金支持，成为了关联方资金往来。

根据公司与泰格林纸签署的《资产置换协议》，对于2015年资产置换前公司向骏泰浆纸提供的资金支持（本金149,681.23万元），由骏泰浆纸分三年分次还清（即2016年10月31日前付清总额的30%、2017年10月31日前付清总额的30%、2018年10月31日前付清总额40%），并由泰格林纸集团提供担保。泰格林纸承诺：1、若在上述借款尚未清偿前出让所持岳阳林纸股份，该出让股份所得收入，优先用于清偿上述借款。2、在出让所持岳阳林纸股份时，将在第一时间通知上市公司，并切实履行好相关的信息披露义务。泰格林纸承诺：本公司作为骏泰浆纸的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰浆纸归还款项，并向岳阳林纸提供相应担保。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的损失。

报告期内发生资金占用费4,322.05万元，骏泰浆纸按协议约定偿还了49,658.23万元，累计偿还本息合计102,388.17万元，其中本金89,808.74万元；截止报告期末，剩余待偿还余额为59,419.54万元。

##### (2) 融资支持

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		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
泰格林纸	控股股东	0	0	0	0	145,000,000.00	0



中国纸业	直接控制人	0	0	0	671,735,489.37	50,000,000.00	0
合计		0	0	0	671,735,489.37	195,000,000.00	0
关联债权债务形成原因		泰格林纸和中国纸业作为融资平台为公司提供了部分融资资金，报告期末已全部偿还。					

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (五)其他

适用 不适用

截止报告期末，控股股东泰格林纸向本公司及子公司提供贷款担保余额为 28.65 亿元；直接控制人中国纸业向本公司及子公司提供贷款担保余额为 4.30 亿元；实际控制人中国诚通向本公司及子公司提供公司债担保余额为 4.17 亿元。

## 十五、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、托管情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
沅江纸业	岳阳林纸	生产正常	-	2014年1月1日	2019年12月31日	-	协商	极小	是	母公司的全资子公司

托管情况说明

经 2014 年 1 月 6 日公司第五届董事会第十九次会议审议通过，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业签订《委托管理协议》，受托管理沅江纸业除股东会、董事会权限以外的全部生产经营管理。委托管理经营期限自委托管理交接日（2014 年 1 月 1 日）起 3 年；到期根据实际情况可以继续委托。经 2016 年 12 月 30 日公司第六届董事会第十八次会议审议通过，双方继续签订《委托管理协议》，委托经营管理期至 2019 年 12 月 31 日。沅江纸业每年向公司支付固定委托管理费 100 万元人民币。

#### 2、承包情况

适用 不适用

#### 3、租赁情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
怀化市双阳林化有限公司	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	固定资产等	1,570.77	2016-11-01	2019-10-31	301.64	协商	极小	是	母公司的全资子公司
沅江纸业有限责任公司	岳阳林纸股份有限公司	固定资产等	45,000	2017-05-25	2019-05-24	-	-	-	是	母公司的全资子公司

## 租赁情况说明

经 2017 年 5 月 15 日公司第六届董事会第二十一次会议审议通过, 同意公司与沅江纸业有限责任公司签订《资产租赁协议》, 公司将租赁经营沅江纸业的化机浆生产线, 并设立岳阳林纸股份有限公司沅江分公司对该化机浆生产线进行经营管理。租赁期限为 2017 年 5 月 25 日至 2019 年 5 月 24 日, 租赁价格为: 只开一条 10 万吨化机浆生产线时租金为壹佰万元/月; 同时开二条 10 万吨化机浆生产线时租金为贰佰万元/月, 租金中包含相关设备所占用的土地使用费。

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
公司	公司本部	骏泰科技	7,500	2015.4.20	2015.4.20	2017.4.20	连带责任担保	是	否	0	是	是	母公司的全资子公司
诚通凯胜	全资子公司	浙江同信园林工程有限公司	1,500.00	2017.2.15	2017.2.15	2018.2.15	连带责任担保	否	否	0	是	否	其他
诚通凯胜	全资子公司	浙江同信园林工程有限公司	1,500.00	2016.5.3	2016.5.3	2019.5.3	连带责任担保	否	否	0	是	否	其他
诚通凯胜	全资子公司	浙江同信园林工程有	500.00	2017.3.28	2017.3.28	2018.3.28	连带责任担保	否	否	0	是	否	其他

	限公司												
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）		2,000.00											
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）		3,500.00											
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计		43,173.15											
报告期末对子公司担保余额合计（B）		60,729.60											
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）		64,229.60											
担保总额占公司净资产的比例（%）		8.18											
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）		13,000											
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）		13,000											
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		不适用											
担保情况说明		<p>1、经2017年4月20日公司2016年年度股东大会审议通过，公司2017年度为各子公司的银行授信额度提供保证担保额度为260,000万元，其中：茂源林业65,000万元，湘江纸业 60,000万元，安泰公司15,000万元，双阳林化10,000万元，诚通凯胜生态110,000万元。</p> <p>2、因资产置换，公司对骏泰科技未到期的融资租赁业务（租赁本金为人民币3亿元）所提供的担保形成了关联担保。根据《资产置换协议》，公司为骏泰科技融资提供租赁业务承担连带责任担保。2015年10月12日，泰格林纸与岳阳林纸签署保证协议，由泰格林纸为骏泰科技的银行贷款偿还、融资租赁支付承担的相关责任提供连带保证责任（即反担保）。</p> <p>2017年4月20日该融资租赁到期，骏泰科技已全部归还融资资金，融资租赁业务结束，公司承担的连带责任担保已经履行完毕。</p> <p>3、公司子公司诚通凯胜对外情况说明：</p> <p>诚通凯胜对外担保为公司2017年5月完成对其100%股权收购前发生，为有效控制风险，诚通凯胜原股东刘建国和屠红燕对相关的担保进行了反担保。具体如下：</p> <p>（1）诚通凯胜与中国建设银行股份有限公司宁波鄞州支行签订最高额保证合同，为浙江同信园林工程有限公司与建设银行鄞州支行办理的借款、承兑商业汇票、开立信用证、出具保函及国内保理等业务提供1,500万元的最高额保证，保证期限自2017年2月15日至2018年2月15日。</p>											

	<p>(2) 诚通凯胜与宁波鄞州农村合作银行彩虹支行签订最高额保证合同，为浙江同信园林工程有限公司与鄞州农村合作银行彩虹支行办理借款、票据贴现、信用证、进出口押汇等业务提供1,500万元的最高额保证，保证期限自2016年5月3日至2019年5月3日。</p> <p>(3) 诚通凯胜与宁波鄞州农村商业银行彩虹支行签订最高额保证合同，为浙江同信园林工程有限公司与鄞州农村商业银行彩虹支行办理借款、票据贴现、信用证、进出口押汇等业务提供500万元的最高额保证，保证期限自2017年3月28日至2018年3月28日。</p> <p>(4) 刘建国和屠红燕就上述担保事项进行了反担保，反担保范围为：诚通凯胜为履行担保合同项下保证义务及诚通凯胜为实现本协议项下主债权所产生的全部费用，包括但不限于贷款本息、违约金、损害赔偿金、罚息及实现债权的费用等。反担保方式为连带责任保证，刘建国和屠红燕对反担保范围内债务的清偿与被担保方承担无限连带责任。</p>
--	--

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、 委托理财情况

##### (1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

##### (2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

##### (3). 委托理财减值准备

适用 不适用

#### 2、 委托贷款情况

##### (1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

##### (2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

#### 其他情况

适用 不适用

### (3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

### (四) 其他重大合同

适用 不适用

#### 1、泸溪沅水绿色旅游公路 PPP 项目政府与社会资本合作协议

2017 年 5 月 25 日，公司发布了《关于全资子公司凯胜园林签订 PPP 项目合作协议的公告》，公司全资子公司诚通凯胜签署了《泸溪沅水绿色旅游公路 PPP 项目政府与社会资本合作协议》，该项目位于湖南省湘西土家族苗族自治州泸溪县，项目以新建自行车专用的慢行道路系统将该区域内的各主要景区串联成环，路线全长 44.882km，包括道路工程、桥梁工程、景观绿化工程以及旅游服务设施等。计划总投资约为 13.16 亿元。（包括该项目的征地拆迁及前期费用，最终总投资额以财政评审和审计部门审计确认的工程决算总投资为准）。

报告期内，该项目完成 K4+600-K5+100 段挡墙抬升混凝土浇筑，路面碎石铺填，开始沿路段栏杆构件安装施工，入城段绿化工程继续种植乔灌木，驿站停车场混凝土基层施工，城区段 K10+400-K11+200 段路面混凝土基层施工；涉江楼（K11+400）-政府码头（K12+350）段继续浆砌片石挡墙施工；政府码头（12+500）-司法局码头（K13+000）段混凝土挡墙施工及路面垫层铺填混凝土浇筑；司法局码头（K13+000）-K13+500 段垫层铺填及混凝土基层施工。

截止报告期末，该项目完成投资额尚未结算。

#### 2、保方寺公园 EPC（设计、采购、施工）总承包项目工程

2017 年 6 月 22 日，公司发布了《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程合同的公告》，公司全资子公司诚通凯胜签署了《保方寺公园 EPC（设计、采购、施工）总承包项目 EPC 工程总承包合同》，该项目位于永州市冷水滩区，建设内容包括保方寺公园绿化景观、水上城市故事及基础设施配套工程、“两中心”绿化工程的设计、采购、施工等，工程造价 1,5054.08 万元（含设计费）。

报告期内，该项目设计方案已进入规委会审查阶段，部分方案进入深化设计阶段，施工准备已完结。

### 3、宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程

2017年7月12日，公司发布了《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程施工合同的公告》，公司全资子公司诚通凯胜与宁波滨海新城建设投资有限公司签订的《宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程项目施工合同》，合同标的为宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程。工程位于梅山水道南侧，春晓大桥与梅山水道南堤之间，总占地面积约21.1万平方米，主要建设内容包括绿化、景观系统；万人沙滩主次入口（不含主入口钢结构）、管理房及配电房、停车场；沙滩排球场及看台；照明系统、浇灌系统、智能化及市政管线等。签约合同价为：1.42亿元。

报告期内，该项目预制管桩已全部完成；管理房等附属设施主体施工完成；E区能量房、D区能量房主体钢结构正在制作；北区建筑正在土方开挖施工，已完成10%；雨污水管线正在进行施工，苗木种植完成40%；高压电力管施工完成800米。

截止报告期末，该项目完成投资额约4,318万元。总形象进度完成30.32%。

### 4、北海市市花公园及体育休闲公园工程

2017年8月9日，公司发布了《关于全资子公司诚通凯胜生态工程中标的公告》，该工程位于广西壮族自治区北海市，建筑面积约206,000平方米。整个工程分为市花公园及体育休闲公园2个部分，工程合同估算价约1.11亿元。

报告期内，该项目市花公园附属设施室内装修、各景观小品、园路及其灯具安装、水景构件及浇灌系统构件安装完成；绿化种植完成约90%；体育休闲公园建筑部分已完工，室内装修完成90%，园路及体育器材等已完工绿化完成约90%。

截止报告期末，该项目完成投资额约9,701.63万元。总形象进度完成89.18%。

5、2016年4月22日，公司签署了《宁波国际海洋生态科技城管理委员会岳阳林纸股份有限公司战略合作框架协议》，双方通过运用PPP合作模式，针对科技城部分市政基础设施、生态环境工程等项目的投资、建设、运营和养护服务等内容展开合作。在3-5年内，项目建设投资总额初步匡算不低于120亿元人民币。具体项目和投资金额根据科技城具体实施计划而确定。报告期内，双方工作组通过既定工作机制积极协商与推动，促进项目落地，公司分别于2017年7月12日、2017年12月29日、2018年1月8日发布《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程施工合同的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于子公司诚通凯胜生态PPP项目预中标的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于子公司诚通凯胜生态PPP项目中标进展的公告》。公司成功中标宁

波滨海万人沙滩绿化景观及附属配套设施工程、梅山保税港区企业服务平台 PPP 项目，前者工程总造价 1.42 亿元，后者项目概算约 6.7 亿元。

6、2017 年 8 月 9 日，公司全资子公司诚通凯胜与广西壮族自治区国有七坡林场签署了《环绿城南宁森林旅游圈七坡板块项目投资合作框架协议书》，合作建设项目包括但不限于以下内容：环绿城南宁国家储备林广西国有七坡林场七彩森林项目（PPP 项目）、金鸡山森林康养基地、一站式森林时尚生活区及七彩森林生态文化走廊、最美森林学校、台湾花卉产业园。预计在未来 5 年内完成总投资约 50 亿元。首期启动项目可研报告正在完善，正在编制 PPP 项目实施相关文件。

7、2017 年 11 月 20 日，公司全资子公司诚通凯胜与广西北海市林业投资发展有限公司签署了《广西北海市水环境水生态建设投资建设合作框架协议书》，就北海市水环境水生态建设项目的投资、建设、运营合作事宜协商一致，项目规划总投资估算约 22 亿元，预计在 3-5 年完成建设。报告期内，正在深化首期投资水环境治理项目的可研报告。

8、2015 年 10 月 23 日，公司与诺安资本管理有限公司、广西壮族自治区国有大桂山林场三方签署了《合作开展林业资产证券化战略框架协议书》。目前项目无实质性进展。

## 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

2015 年 6 月 2 日公司第五届董事会第三十四次会议同意公司以价值人民币 5.6 亿元的造纸生产线设备作为标的物，以售后回租方式向远东国际租赁有限公司申请融资租赁，融资额度为人民币 2.78 亿元，租赁期限 3 年。租赁利率为 5.75%（同期基准贷款利率上浮 5%，随人行利率按年浮动调整），在公司付清租金等款项后，上述设备由公司按名义价格 100 元人民币购回所有权。2015 年公司已收到融资租赁款 2.78 亿元，报告期内按照相关融资租赁合同约定按时支付了租金。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

#### 1. 精准扶贫规划

帮助湖南省岳阳市岳阳县月田镇立新村 78 户 300 名村民脱贫，投资兴建光伏发电项目，引导村民开展种养殖业，投资完成村活动中心配套工程建设。

积极参与公司直接控制人主导的河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目，投资援建宜阳县赵保镇脱贫技能培训中心，开办培训班，直接资助龙王庙村高中以上在校贫困生；开展对帮扶村“献爱心、送温暖”捐赠活动，投资新建养牛场 1 座。

## 2. 年度精准扶贫概要

### (1) 湖南省岳阳市岳阳县月田镇立新村

完成 80KW 光伏发电项目建设并投产受益，村集体年收入达到 40,000 元；向 78 个贫困户最多发放每户 1,000 元种养殖补助购买猪、鸡和鸭苗开展家庭养殖，并免费提供红薯苗和种植培训；完成易地搬迁 13 户 51 人，危房改造 17 户 55 人；完成新村部及配套工程建设。

### (2) 河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村

公司参与出资扶贫专项资金，援建宜阳县赵保镇脱贫技能培训中心，占地 2,000 平方米，建筑面积 400 平方米；开办培训班 5 期，培训 860 人次，贫困人口培训率达到 70%；27 户 32 人外出务工，截止 2017 年 7 月底，收入 10,000 元以上 16 人，5,000 到 10,000 元 11 人，5,000 元以下 5 人；申报教育扶贫资金 4 万元，对龙王庙村高中以上在校贫困生共计 26 户 30 人进行直接资助；公司二级团委开展对帮扶村“献爱心、送温暖”捐赠活动，捐赠的农业科技、儿童读物、百科知识等方面 1,000 多册图书，建起了功能齐全的村级图书室。申请扶贫专项资金 30 万元，新建养牛场 1 座，可带动 80 户、368 人，预计户均年增收收入 10,000 元。

## 3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	22.2
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	437
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	18
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	18
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	3



2.2 职业技能培训人数（人/次）	860
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	32
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	1.2
4.2 资助贫困学生人数（人）	30
三、所获奖项（内容、级别）	

#### 4. 后续精准扶贫计划

##### （1）湖南省岳阳县毛田镇李墩村

2017 年，在公司帮扶下，月田镇立新村成功脱贫。2018 年 3 月，根据地方政府部门统筹安排，公司扶贫点调整为岳阳县毛田镇李墩村。2018 年的扶贫目标为毛田镇李墩村整体脱贫。

##### （2）河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村

继续做好新建养牛场的建设工作，迎接扶贫工作的验收工作。

#### （二）社会责任工作情况

适用 不适用

公司始终坚持倡导“循环经济、绿色制造”的发展理念，认真履行企业公民的社会责任。

报告期内，公司严格坚持信息披露的公开、公平、公正、及时的原则，努力提高信息披露水平；把投资者关系管理放在重要位置，参加投资策略会、拜访、接待投资者，及时回复投资者提出的各类问题，积极参加湖南上市公司协会举办的投资者交流会。公司每次股东大会均以“网络投票+现场投票”方式举行，在重大关键的议案表决上单独列示 5%以下股东的表决结果。

报告期内，公司高度重视安全环保，从制度建立健全入手，严格检查考核，引进先进的管理经验对内进行安全诊断，鼓励骨干参与“国家注册安全工程师”资格认证考试，全年有 133 人参加了注册安全工程师考试。公司严格“三废”的处理及达标排放，加大对现有环保设施运行考核及相关的技改技措项目的实施，进一步提高公司环保设施的运行质量。

报告期内，公司通过非公开发行股票募集资金收购了诚通凯胜 100%股权，并成功转型“造纸+生态园林”双主业发展模式，公司将进一步加大在生态领域人力、资金等方面的投入，积极参与国家环境治理、绿化建设，为打造美丽中国做出应有贡献。

报告期内，公司积极参加国家的精准扶贫工作，通过对其生产、生活环境的改进，资金的投入、举办学习培训等方面帮助扶贫对象，投入资金达 22.5 万元，已经扶贫对象脱贫致富，收入增加，确保扶贫对象“两不愁三保障”，提升扶贫对象综合素质和幸福指数。

### (三) 环境信息情况

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

适用 不适用

公司在制浆造纸的生产过程中会产生工业废水、废气和少量的粉尘、噪音等，位列岳阳市 2017 年重点排污单位名录中。公司在报告期内，已认真执行国家和省、市有关环保的法规和政策，制订和完善了环境管理制度，设置专门环境检测机构，在各子公司设立专人负责环保工作，定期或不定期对全公司区域内的环保设施进行检查、巡查，对影响环保的环节及时反馈，并加大违规处罚力度；公司重视环保投入，报告期内，董事会审议批准了投资 3,107 万元建设岳阳分公司的污泥半干化项目，公司环保设施运行状况良好。报告期公司及子公司主要污染物实现达标排放。

#### 2. 重点排污单位之外的公司

适用 不适用

#### 3. 其他说明

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

### (一) 转债发行情况

适用 不适用

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

### (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

#### (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

#### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

#### (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

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			354,574,000				354,574,000	354,574,000	25.37
1、国家持股									
2、国有法人持股			225,000,000				225,000,000	225,000,000	16.10
3、其他内资持股			129,574,000				129,574,000	129,574,000	9.27
其中：境内非国有法人持股			39,574,000				39,574,000	39,574,000	2.83
境内自然人持股			90,000,000				90,000,000	90,000,000	6.44
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	1,043,159,148	100						1,043,159,148	74.63
1、人民币普通股	1,043,159,148	100						1,043,159,148	74.63
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	1,043,159,148	100	354,574,000				354,574,000	1,397,733,148	100

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司于2017年5月完成非公开发行股票工作，向包括公司直接控制人中国纸业、公司骨干员工参与设立的岳阳林纸员工持股计划1期定向资产管理计划在内的7位投资者发行354,574,000股股份，公司股本总数由1,043,159,148股增加至1,397,733,148股，其中：无限售条件流通股1,043,159,148股，有限售条件流通股354,574,000股。

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

适用 不适用

2017年5月，公司完成了非公开发行股票工作，发行后总股本由1,043,159,148股增加至1,397,733,148股。根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的计算要求，本次非公开发行股票因公司总股本增加，使得2017年度每股收益指标相比发行前股本测算有所摊薄，报告期末每股净资产指标与2016年期末相比有所上升。

### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国纸业投资有限公司	0	0	200,000,000	200,000,000	非公开发行	2020-05-17
山东省国有资产投资控股有限公司	0	0	25,000,000	25,000,000	非公开发行	2020-05-17
湖北新海天投资有限公司	0	0	25,000,000	25,000,000	非公开发行	2020-05-17
长沙琛远财务咨询有限公司	0	0	1,500,000	1,500,000	非公开发行	2020-05-17
国联证券股份有限公司	0	0	7,454,000	7,454,000	非公开发行	2020-05-17
岳阳林纸员工持股计划1期定向资产管理计划	0	0	5,620,000	5,620,000	非公开发行	2020-05-17
刘建国	0	0	90,000,000	90,000,000	非公开发行	2020-05-17
合计	0	0	354,574,000	354,574,000	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A股	2017-05-17	6.46	354,574,000	2020-05-17	354,574,000	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

根据中国证监会《关于核准岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017]104号），公司于2017年5月实施了非公开发行工作，发行对象为：中国纸业投资有限公司、山东省国有资产投资控股有限公司、湖北新海天投资有限公司、长沙琛远财务咨询有限公司、国联证券股份有限公司、岳阳林纸员工持股计划1期定向资产管理计划、刘建国，发行价格为6.46元/股，发行数量为354,574,000股，募集资金总额为22.91亿元，募集资金净额为22.52亿元，锁定期为三年。

## （二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

### 1、股本及结构变化情况

2017年5月，公司完成非公开发行股票工作，公司股本总数由1,043,159,148股增加至1,397,733,148股。本次发行对公司股本总数及结构影响如下：

股份类别	发行前		本次变动	发行后	
	股份数量（股）	占总股本比例（%）	股份数量（股）	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	354,574,000	354,574,000	25.37
二、无限售条件股份	1,043,159,148	100	0	1,043,159,148	74.63
三、股份合计	1,043,159,148	100	35,4574,000	1,397,733,148	100

### 2、资产负债率变化情况

通过本次非公开发行股票，公司总资产和净资产均有一定幅度增加，资产负债率相应下降，公司资产质量得到提升，偿债能力得到明显改善，融资能力得以提高，资产结构更趋合理。

## （三）现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	61,251
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	67,490
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

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
泰格林纸集团股份有限 公司	0	389,557,001	27.87	0	质 押	184,790,000	国有法 人
中国纸业投资有限公司	200,000,000	200,000,000	14.31	200,000,000	无		国有法 人
刘建国	90,000,000	90,000,000	6.44	90,000,000	质 押	25,000,000	境内自 然人
山东省国有资产投资控 股有限公司	25,000,000	25,000,000	1.79	25,000,000	无		国有法 人
湖北新海天投资有限公 司	25,000,000	25,000,000	1.79	25,000,000	质 押	25,000,000	境内非 国有法 人
中国人寿保险股份有限 公司—分红—个人分红 —005L—FH002 沪	24,960,414	24,960,414	1.79	0	无		其他
中国人寿保险股份有限 公司—传统—普通保险 产品—005L—CT001 沪	16,579,346	16,579,346	1.19	0	无		其他
中国人寿保险股份有限 公司—万能—国寿瑞安	9,886,430	9,886,430	0.71	0	无		其他
李寒光	3,158,509	9,399,316	0.67	0	无		境内自 然人
英大证券有限责任公司	4,352,467	8,559,124	0.61	0	无		国有法 人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001			人民币普 通股	389,557,001		
中国人寿保险股份有限公司—分红 —个人分红—005L—FH002 沪	24,960,414			人民币普 通股	24,960,414		
中国人寿保险股份有限公司— 传统—普通保险产品—005L— CT001 沪	16,579,346			人民币普 通股	16,579,346		
中国人寿保险股份有限公司— 万能—国寿瑞安	9,886,430			人民币普 通股	9,886,430		

李寒光	9,399,316	人民币普通股	9,399,316
英大证券有限责任公司	8,559,124	人民币普通股	8,559,124
交通银行股份有限公司—浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金	7,929,887	人民币普通股	7,929,887
中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金	7,346,146	人民币普通股	7,346,146
全国社保基金六零二组合	6,157,886	人民币普通股	6,157,886
胡亚琴	5,451,003	人民币普通股	5,451,003
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国纸业投资有限公司为泰格林纸集团股份有限公司的控股股东；刘建国为公司董事、全资子公司诚通凯胜董事长；中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪、中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪同属中国人寿资产管理有限公司管理的产品；交通银行股份有限公司—浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金、中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金属一家基金管理公司；除此之外未知上述股东之间存在关联关系或一致行为关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司不存在优先股股东		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国纸业投资有限公司	200,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月
2	刘建国	90,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月
3	山东省国有资产投资控股有限公司	25,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月
4	湖北新海天投资有限公司	25,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月
5	国联证券—上海银行—国联定增精选23号集合资产管理计划	7,454,000	2020年5月18日	0	限售36个月
6	岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划	5,620,000	2020年5月18日	0	限售36个月

7	长沙琛远财务咨询有限公司	1,500,000	2020年5月18日	0	限售36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国纸业投资有限公司为公司的直接控制人；刘建国为公司董事、全资子公司诚通凯胜董事长；岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划由公司骨干员工参与。			

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	泰格林纸集团股份有限公司
单位负责人或法定代表人	黄欣
成立日期	1990—03—13
主要经营业务	纸浆、机制纸及纸板制造；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；林化产品的研究开发、生产、销售；五金、交电、化工原料及产品（不含危险化学品及监控品）、建筑材料、装饰材料、日用杂品销售；经营商品和技术的进出口业务；港口装卸及物资中转服务（不含运输）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

#### 2 自然人

适用 不适用

#### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

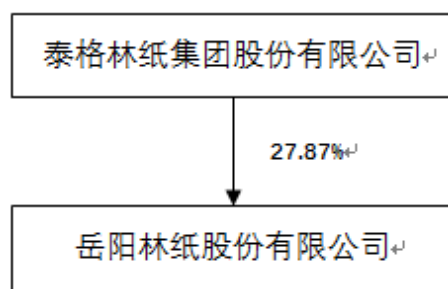
#### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

#### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用





## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

√适用 □不适用

名称	中国诚通控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	马正武
成立日期	1998-01-22
主要经营业务	资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金文化、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	<p>1、中国诚通持有中国物资储运总公司 100%的股权，中国物资储运总公司持有 A 股上市公司中储发展股份有限公司（600787）51.33%的股权。</p> <p>2、中国诚通持有中国纸业 100%的股权，中国纸业持有佛山华新发展有限公司 78.87%的股权，佛山华新发展有限公司持有 B 股上市公司粤华包 B（200986）65.20%的股权，同时中国纸业直接持有粤华包 B0.11%的股权。</p> <p>3、中国诚通通过中国纸业持有 A 股上市公司广东冠豪高新技术股份有限公司（600433）29.08%的股权。</p> <p>4、中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100%的股权，中国</p>

	<p>诚通香港有限公司持有 World Gain Holdings Limited 100% 的股权，World Gain Holdings Limited 持有诚通发展（00217）61.22%的股权。</p> <p>5、中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100%的股权，中国诚通香港有限公司持有 Gain Holdings Limited 20.00%的股权，Gain Holdings Limited 持有瑞东集团有限公司（00376）72.21%的股权。</p> <p>6、中国诚通持有中冶纸业集团有限公司、北京兴诚旺实业有限公司、中国新元资产管理公司三家公司 100%的股权，通过三家公司持有中冶美利云产业投资股份有限公司（000815）33.17%的股权。</p> <p>7、中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100%的股权、持有北京诚通金控投资有限公司 100%的股权，中国诚通香港有限公司、北京诚通金控投资有限公司分别持有港中旅华贸国际物流股份有限公司（603128）41.59%、4.22%的股权。</p>
其他情况说明	无

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

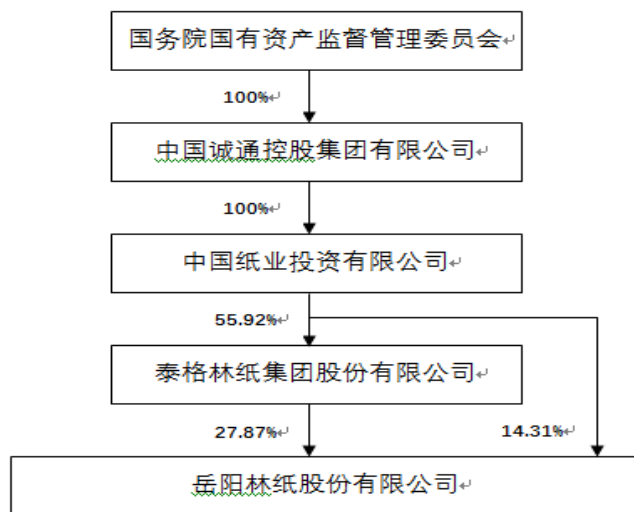
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国纸业投资有限公司	黄欣	1988-09-16	-	503,300	林浆纸生产、开发及利用；重要工业品生产资料的投资开发；金属材料、建筑材料、木材、水泥、化轻原料（危险化学品除外）及其制品、服装、纸张、橡胶、轮胎、机电产品、电线、电缆、汽车的销售；进出口贸易；与物资开发有关的技术咨询、技术服务；煤炭、焦炭批发、零售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
情况说明	中国纸业持有本公司控股股东泰格林纸 55.92%的股份，并直接持有本公司 14.31%股份，为本公司直接控制人。				

## 六、 股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
黄欣	董事	男	55	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	0	是
洪军	董事	男	58	2015-09-18	2018-09-19	0	0	0	-	0	是
青雷	董事	男	46	2014-12-12	2018-09-19	0	0	0	-	0	是
梁明武	董事	男	45	2014-12-12	2018-09-19	0	0	0	-	0	是
刘雨露	董事	男	43	2017-07-13	2018-09-19	0	0	0	-	-	否
刘建国	董事	男	54	2017-07-13	2018-09-19	0	90,000,000	90,000,000	非公开发行	18.66	否
杜晶	独立董事	女	41	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	10	否
肖胜方	独立董事	男	47	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	10	否
雷以超	独立董事	男	52	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	10	否
袁国利	监事	男	47	2015-04-27	2018-09-19	0	0	0	-	44.72	否
吴登峰	监事	男	38	2015-09-18	2018-09-19	0	0	0	-	25.65	否
程晓	监事	女	43	2011-03-22	2018-09-19	3,140	3,140	0	-	16.45	否
姚泽阳	监事	男	43	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	19.12	否
刘雨露	总经理	男	43	2012-08-15		0	30,000	30,000	二级市场增持	59.24	否
嵯昊	副总经理	男	39	2017-06-26		0	60,000	60,000	二级市场增持	44.44	否
李飞	副总经理	男	35	2015-03-29		0	10,000	10,000	二级市场增持	42.68	否
施湘燕	董事会秘书	女	46	2000-09-22		0	15,000	15,000	二级市场增持	42.68	否
李正国	副总经理	男	55	2012-01-20		114,600	114,600	0	-	40.24	否
朱宏伟	总工程师	男	40	2015-03-29		0	10,000	10,000	二级市场增持	37.28	否

钟秋生	财务总监	男	41	2017-07-31		0	10,200	10,200	二级市场增持	19.65	否
李战	副总经理	男	48	2017-10-27		0	20,000	20,000	二级市场增持	21.3	否
蒋利亚	原董事	男	43	2011-04-20	2017-06-20	0	0	0	-	44.91	是
叶蒙	原副总经理	男	49	2015-03-29	2017-06-26	0	0	0	-	33.38	是
沈北平	原监事	女	53	2015-09-18	2017-12-29	0	0	0	-	0	是
合计	/	/	/	/	/	117,740	90,272,940	90,155,200	/	540.40	/

姓名	主要工作经历
黄欣	2012年9月至今担任公司董事，2013年6月至今担任公司董事长。曾任中国物资开发投资总公司党委委员，粤华包B公司董事、副总经理；华新发展副总经理，珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司总经理兼粤华包B公司董事，粤华包B公司副总经理兼董事，中国纸业投资总公司副总经理、执行总经理，董事、总经理；泰格林纸集团总经理、党委书记；曾兼任中顺洁柔纸业股份有限公司独立董事。现任中国纸业投资有限公司董事长，泰格林纸董事长、党委书记，岳阳林纸董事长、党委书记，粤华包B公司董事长。
洪军	2015年9月至今担任公司董事。曾任中国物资开发投资总公司党委副书记、党委书记，兼任粤华包B公司党委书记、监事会主席，2011年8月至2014年12月曾任公司董事。现任中国纸业投资有限公司党委书记、副总经理，华新发展、冠豪高新、泰格林纸、岳阳林纸、粤华包B公司董事，中国林业思想政治工作研究会副会长。
青雷	2014年12月至今担任公司董事。曾任中商企业集团公司审计部副经理、经理、副总会计师兼财务一部总经理，副总会计师、总裁助理兼财务一部总经理，党委委员、总会计师，党委委员、副总经理、总会计师。现任中国纸业投资有限公司总会计师，泰格林纸董事、总会计师，岳阳林纸董事。
梁明武	2014年12月至今担任公司董事。曾任北京东方园林股份有限公司董事、副总裁，中国纸业投资有限公司总经理助理、茂源林业董事长、森海林业董事长。现任中国纸业投资有限公司副总经理，泰格林纸、岳阳林纸董事，中冶美利林业董事长，嘉成林业董事长，中国纸业（牡丹江）新能源投资有限公司执行董事。
刘雨露	2017年7月至今担任公司董事，2016年9月至今担任公司总经理。历任中国十五冶金建设有限公司第四工程公司会计主管，广东广信会计师事务所有限公司咨询部副经理，南方科学城发展股份有限公司财务部副经理，粤华包B公司财务部经理兼华新（佛山）彩色印刷

	有限公司财务总监，中国纸业投资总公司财务管理部经理，2013年4月至2016年9月兼任公司副总经理，曾兼任公司财务总监、岳阳分公司总经理、沅江纸业有限责任公司执行董事。现兼任广东冠豪高新技术股份有限公司董事、诚通凯胜董事。
刘建国	2017年7月担任公司董事，2000年至今任诚通凯胜生态建设有限公司董事长，曾任宁波市北仑区桂池苗圃场场长、建绿园艺场场长。
杜晶	2012年9月至今担任公司独立董事。曾任英国诺丁汉大学商学院访问学者，现任湖南大学工商管理学院副教授，兼任岳阳林纸、益丰大药房连锁股份有限公司独立董事，2017年9月开始担任道道全粮油股份有限公司独立董事。
肖胜方	2012年9月至今担任公司独立董事。现任广东胜伦律师事务所主任，兼任全国人大代表、全国律师协会劳动法专业委员会副主任，广东省律师协会会长，岳阳林纸、深圳一致药业股份有限公司、广州珠江实业集团有限公司独立董事。
雷以超	2012年9月至今担任公司独立董事。曾任华南理工大学造纸与污染控制国家工程研究中心教师，华南理工大学制浆造纸工程国家重点实验室专职副主任。现任华南理工大学轻工与食品学院教师，兼任广东省造纸学会常务理事兼副秘书长，公司独立董事。
袁国利	2015年4月至今担任公司监事会主席。曾任岳阳造纸厂政工部副部长，公司办、党委办副主任，岳阳纸业股份有限公司公司办主任兼党支部书记，泰格林纸集团有限责任公司党委副书记、纪委书记、工会主席。现任公司监事会主席、党委副书记、纪委书记，泰格林纸集团党委副书记、纪委书记。
吴登峰	2015年9月至今担任公司监事。曾任泰格林纸集团总经理办公室副主任、党政办公室副主任，公司办公室副主任、主任，现任公司总经理助理，岳阳分公司党委副书记、副总经理、纪委书记。
程晓	2015年9月至今担任公司职工代表监事。曾任泰格林纸集团监察审计部副主任会计师、主任会计师，公司监察审计部主任会计师，泰格林纸集团运营管理部副经理、经理，公司运营管理中心经理，公司监事。现任公司职工代表监事、公司财务管理中心经理。
姚泽阳	2011年3月至今担任公司职工代表监事。曾任公司办公室主任，湖南泰格林纸集团有限责任公司党政办主任，公司党政办主任，岳阳分公司总经办经理。现任公司办公室主任、党委办公室主任。
嵯昊	2017年6月至今担任公司副总经理。现兼任岳阳分公司总经理、沅江纸业有限责任公司执行董事。曾任中国物资开发投资总公司资产管理部法律事务专员、副经理；佛山诚通纸业有限公司、珠海华丰纸业有限公司采购副总经理；广西华桂林浆纸有限公司、广西华桂林业有限公司总经理；中国纸业投资有限公司纤维原料部经理；泰格林纸集团木材采购中心主任，岳阳林纸采购中心副主任、公司总法

	律顾问。
李飞	2015 年 3 月至今担任公司副总经理。曾任中国纸业投资有限公司战略发展部项目经理、金属业务部业务主管、综合管理部副经理、综合管理部副经理兼人力资源部副经理、综合管理部总经理兼人力资源部总经理。2015 年 11 月至今兼任中国纸业投资有限公司职工代表董事。
施湘燕	2000 年 9 月至今担任公司董事会秘书。曾任岳阳造纸厂团委副书记，湖南省岳阳林纸集团有限责任公司政工部副部长、证券办副主任、资本运营部副部长，公司证券投资部部长。现兼任诚通凯胜董事。
李正国	2012 年 1 月至今担任公司副总经理。曾任泰格林纸集团永州 15 万吨系列包装纸项目常务副指挥长、总工程师，沅江纸业有限责任公司总经理，永州湘江纸业有限责任公司常务副总经理，泰格林纸集团怀化 40 万吨制浆项目开机调试总指挥，泰格林纸集团副总工程师、总工程师办公室主任，湘江纸业董事长、总经理，公司总工程师。现兼任湖南骏泰新材料科技有限责任公司董事。
朱宏伟	2015 年 3 月至今担任公司总工程师。曾任公司工艺技术员、车间副主任、生产技术部副部长、年产四十万吨含机械浆印刷纸项目部项目经理（工艺）、车间工艺副经理，公司工艺副总工程师。
钟秋生	2017 年 7 月至今担任公司财务总监，曾任珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司成本会计、管理会计、资金主管、财务部副经理；湖南骏泰浆纸有限责任公司财务部部长；珠海红塔仁恒包装股份有限公司财务部副经理；公司副总会计师。
李战	2017 年 10 月至今担任公司副总经理。曾任岳阳造纸厂科技处英文翻译、办公室秘书、进出口部部长，泰格林纸集团股份有限公司采购中心主任，中国纸业投资有限公司采购中心主任，湖南骏泰科技新材料有限责任公司董事，公司总经理助理。

其它情况说明

适用 不适用

## (二)董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用



## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
黄欣	中国纸业	董事长
黄欣	泰格林纸	董事长
洪军	中国纸业	董事、副总经理
洪军	泰格林纸	董事
青雷	中国纸业	总会计师
青雷	泰格林纸	董事、总会计师
梁明武	中国纸业	副总经理
梁明武	泰格林纸	董事
李飞	中国纸业	职工代表董事
在股东单位任职情况的说明	-	

### (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
黄欣	粤华包 B 公司	董事长
洪军	华新发展	董事
洪军	粤华包 B 公司	董事
洪军	冠豪高新	董事
洪军	中国林业思想政治工作研究会	副会长

梁明武	中冶美利林业开发有限公司	董事长
梁明武	嘉成林业控股有限公司	董事长
梁明武	中国纸业（牡丹江）新能源投资有限公司	执行董事
杜晶	湖南大学工商管理学院	副教授
杜晶	益丰大药房连锁股份有限公司	独立董事
杜晶	道道全粮油股份有限公司	独立董事
肖胜方	广东胜伦律师事务所	主任
肖胜方	全国律师协会劳动法专业委员会	副主任
肖胜方	广东省律师协会	会长
肖胜方	深圳一致药业股份有限公司	独立董事
肖胜方	广州珠江实业集团有限公司	独立董事
雷以超	华南理工大学轻工与食品学院	教师
雷以超	广东省造纸学会	常务理事兼副秘书长
李正国	骏泰浆纸	董事
嵯昊	沅江纸业	董事
在其他单位任职情况的说明	-	

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事及外部董事、监事的薪酬或津贴方案由公司董事会审议通过并报公司股东大会批准。高级管理人员的薪酬方案经董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事及外部董事、监事报酬：实行年度津贴制。以上报酬分配方案均由董事会审议通过并经股东大会批准实施。高管人员报酬：公司制定了高管人员薪酬方案，将高管人员薪酬与公司当年经营业绩挂钩考核。薪酬由年度基薪、绩效薪金二部分组成。上述考核人员中与公司当年经营业绩挂钩考核部分薪酬为预付。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情	按规定支付。

况	
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	540.40 万元

**四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
蒋利亚	董事	离任	组织安排、工作变动原因
叶蒙	副总经理	离任	组织安排、工作变动原因
刘雨露	董事	选举	选举
刘建国	董事	选举	选举
刘雨露	财务总监	离任	工作分工原因
嵇昊	总法律顾问	离任	分管工作变动原因
嵇昊	副总经理	聘任	聘任
钟秋生	财务总监	聘任	聘任
李战	副总经理	聘任	聘任
沈北平	监事	离任	个人原因

**五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	3,031
主要子公司在职员工的数量	1,055
在职员工的数量合计	4,086
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,468
销售人员	203
技术人员	433
财务人员	121
行政人员	446
其他人员	415
合计	4,086
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	66
本科	592
专科	1,289
中专及以下	2,139
合计	4,086

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

根据公司发展战略，结合市场薪酬状况及公司实际情况，公司制定了具有兼顾内部公平性和市场竞争性的薪酬政策。员工薪酬结构是“岗位工资+职位工资+绩效工资”，岗位工资根据工作岗位的价值贡献率、岗位责任、技能要求、岗位的可替代性、职（执）业资格、劳动强度、工作环境等差别确定，同岗同酬。职位工资设置宽带体系标准，根据员工个人的职位等、级确定。绩效工资为基本工资的40%，根据员工每月制定的月度计划及完成情况由部门领导对其打分，再进行绩效浮动，由结果导向转变成计划及完成情况为导向。

### (三) 培训计划

适用 不适用

公司将继续围绕“三降一升”战略发展目标，挖掘各层级培训需求，并积极探索新的培训学习模式，让培训发挥“绩效改进+人才培养”两大核心功能作用，为企业创造价值。

1、完成“金牌计划”后阶段培训计划，分层级、分批次实施，注重后期跟踪与转化效果。

2、组织企业微课大赛，输出微课作品 20 个，通过微课大赛，将企业管理者和业务、技术骨干在工作中的经验和创新进行总结、提炼、迭代、传承，形成动态的学习智慧系统。

3、依托培训学院，做好公司高层管理人员培训，开拓经营管理者战略眼光和经营水平，推动公司深化改革与转型发展。

4、组织工班长能力提升进阶培训，强化末端管理，选拔优秀工班长，组织持续提升学习。

5、持续做好“星火计划”、“英才计划”、“岳纸大讲堂”及送课入企活动。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	不适用
劳务外包支付的报酬总额	4,718.60 万元

### 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》以及中国证监会、上海证券交易所最新法律法规的要求，进一步完善公

司法人治理结构，健全公司内部控制制度。公司根据《关于在深化国有企业改革中坚持党的领导加强党的建设的若干意见》等文件要求，对公司《章程》进行了修订和完善，增加了“党建”的相关内容；为进一步规范公司董事、监事、高级管理人员持股行为，制定了《岳阳林纸股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》。

公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，各司其职、各尽其责、相互制衡、相互协调。公司在股东与股东大会、控股股东与上市公司、董事与董事会、监事与监事会、绩效评价与激励约束机制、利益相关者、信息披露与透明度等主要治理方面均符合监管部门有关文件的要求，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

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

适用 不适用

## 二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017 年 4 月 20 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017 年 4 月 21 日
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 7 月 13 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017 年 7 月 14 日
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 8 月 17 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017 年 8 月 18 日
2017 年第三次临时股东大会	2017 年 12 月 26 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017 年 12 月 27 日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、 董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会	亲自出席	以通讯方式参	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲	出席股东大会的次

		次数	次数	加次数			自参加会 议	数
黄欣	否	9	9	8	0	0	否	0
洪军	否	9	9	8	0	0	否	0
青雷	否	9	9	8	0	0	否	0
梁明武	否	9	9	8	0	0	否	0
刘雨露	否	4	4	4	0	0	否	1
刘建国	否	4	4	4	0	0	否	0
杜晶	是	9	9	8	0	0	否	2
肖胜方	是	9	8	8	1	0	否	0
雷以超	是	9	9	8	0	0	否	3
蒋利亚	否	4	4	3	0	0	否	0

刘雨露、刘建国于 2017 年 7 月 13 日经公司股东大会选举当选董事。

蒋利亚于 2017 年 6 月 20 日辞去董事职务。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	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

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

### (一) 审计委员会

2017 年度公司董事会审计委员会根据《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》以及《董事会审计委员会年度报告审议工作规程》等相关制度的规定，

共计召开 5 次审计委员会会议，对定期报告、内控情况、会计政策增加及变动、审计机构聘任等事宜进行了审议，具体如下：

2017 年 1 月，审计委员会以电话会议方式召开会议，审阅了公司编制的 2016 年度财务会计报表，审计机构的审计计划及审计策略，并发表了审阅意见。

2017 年 3 月，审计委员会及独立董事就 2016 年年报初步审计结果与公司财务主管人员、大信会计师事务所（特殊普通合伙）召开沟通见面会。审计委员会对 2016 年年报初步审计的结果与会计师事务所、公司管理层进行沟通，并对有关事项提出建议。

2017 年 3 月 24 日，审计委员会召开了 2016 年年度会议，审议了以下报告：公司 2016 年度财务会计报告、董事会审计委员会 2016 年度履职情况报告、公司 2016 年度内部控制评价报告，同意将 2016 年度财务会计报告作为年报的组成部分、2016 年度内部控制评价报告提交董事会审议，将董事会审计委员会 2016 年度履职情况报告向董事会汇报。

2017 年 8 月 25 日，审计委员会审议了公司提交的《关于变更和增加会计政策的议案》，同意公司因收购诚通凯胜生态建设有限公司 100% 股权，公司经营业务中增加园林板块，导致公司相关会计政策中同步增加建筑类会计核算政策；另外，因财政部修改了政府补贴的会计核算政策，公司同步进行修改。

2017 年 10 月 12 日，审计委员会审议了公司提交的《关于续聘大信会计师事务所为公司 2017 年度审计机构及内控审计机构的提案》，同意续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构及内控审计机构，相关审计费用授权公司经理层根据其服务质量及相关市场价格确定；同意形成相关议案提交董事会会议审议。

## （二）薪酬与考核委员会

1、关于公司董事、高级管理人员 2017 年度履职及薪酬制度执行情况的意见：报告期内，公司董事、高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好地完成了各自的工作任务，保障了决策的有效执行。

经审核，报告期内公司只对独立董事发放津贴，每人 10 万元/年（含税），董事中：董事、总经理刘雨露先生在公司领取薪酬，董事刘建国先生在公司的子公司领取薪酬，直接控制人派出董事不在公司领取薪酬；高级管理人员薪酬按公司制定的考核方案考核兑现。年度内公司对董事、高级管理人员所支付的薪酬公



平、合理，符合公司有关薪酬政策、考核标准，同意公司在年度报告中披露对其支付的报酬。

## 2、关于公司 2017 年度内幕交易防控工作考核评定意见：

报告期内，公司认真履行了中国证监会、上海证券交易所有关内幕信息知情人登记制度，在定期报告及重大事项的敏感期对相关内幕信息知情人进行了及时提醒，未发现内幕交易情况。综合评价，公司 2017 年年度内幕信息知情人的履职考核结果为合格。

### （三）提名委员会

根据《岳阳林纸股份有限公司董事会提名委员会议事规则》的有关规定，董事会提名委员会对董事人选、副总经理人选、财务总监人选等进行了三次资格审查，并提出了意见。有关情况如下：

1、2017 年 6 月，对董事人选刘雨露先生、刘建国先生及副总经理人选嵇昊先生进行了任职资格审查。

经审查，刘雨露先生、刘建国先生、嵇昊先生不存在《公司法》、《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的不得担任公司董事、高级管理人员的情形；未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的董事、高级管理人员的任职资格和条件。

董事会提名委员会同意刘雨露先生、刘建国先生为公司第六届董事会董事候选人、嵇昊先生为公司副总经理人选，并提交董事会审议。

2、2017 年 7 月，对财务总监人选钟秋生先生进行了任职资格审查。

经审查，钟秋生先生不存在《公司法》、《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形；未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的高级管理人员的任职资格和条件。

董事会提名委员会同意聘任钟秋生先生为公司财务总监，并提交董事会审议。

3、2017 年 10 月，对副总经理人选李战先生进行了任职资格审查。

经审查，李战先生不存在《公司法》、《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形；未受过中国证监会及其他有关部门的处罚

和证券交易所的惩戒。符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的高级管理人员的任职资格和条件。

董事会提名委员会对公司拟提名李战先生为公司副总经理人选事项无异议，并提交董事会审议。

## 五、 监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立了全员绩效考评机制，对高级管理人员实施年度目标责任考核，依照公司年度经营目标的完成情况，结合年度个人考核测评，对高级管理人员的年度工作进行考评。董事会下设薪酬与考核委员会，按照有关法律法规和《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，对 2017 年度公司高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为 2017 年度公司对高级管理人员支付的薪酬合理，符合公司有关薪酬政策及考核标准，未有违反公司薪酬管理制度的情况发生。公司目前尚未制定高级管理人员的长期激励机制。

## 八、 是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司对截至 2017 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了自我评价，形成了《岳阳林纸股份有限公司关于 2017 年度内部控制评价报告》；公司内部控制审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留的内部控制审计报

告。《关于 2017 年度内部控制评价报告》和内部控制审计报告详见于 2018 年 3 月 20 日刊登在上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 的相关公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内部控制审计报告与公司自我评价意见不存在不一致的情况。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

### 一、公司债券基本情况

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场 所
岳阳林纸股份有限公司 2012 年公司债券	12 岳纸 01	122257	2013 年 5 月 29 日	2018 年 5 月 29 日	41,733.50	5.04%	按年付 息、到期 一次还本	上海证 券交易 所

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2017 年 5 月 31 日，公司如期兑付了 2012 年公司债券（第一期）2016-2017 计息年度的利息。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 层
	联系人	叶晶、张成恩
	联系电话	010-57601729、57601769
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

其他说明：

适用 不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

根据募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要，本期债券募集资金用于偿还银行借款及补充流动资金。截至本报告日，本期公司债券募集资金已全部使用完毕。与募集说明书承诺的用途、使用计划一致。

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

联合信用评级有限公司对公司发行的 2012 年公司债券（第一期）进行了跟踪评级，于 2017 年 5 月 26 日出具了《岳阳林纸股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》，本次公司主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”；“12 岳纸 01”公司债券评级结果为“AAA”。因公司 2012 年公司债券（第一期）2016 年的跟踪评级结果为“AA-”，评级展望为“稳定”；本次评级结果上调后，“12 岳纸 01”公司债券可作为债券质押式回购交易的质押券。详见公司于 2017 年 5 月 27 日在上海证券交易所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上披露的《岳阳林纸股份有限公司关于公司债券评级调整的公告》。

公司主体长期信用等级 AA 级表示：公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。总体看，公司对全部债务具有良好的偿付能力，整体信用风险较低；本期公司债券的信用等级为 AAA，该级别反映了本期公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

报告期内，资信评级机构因公司在全国银行间债券市场发行短期融资券，对公司进行了主体评级，未存在评级差异。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2012年10月29日，公司实际控制人中国诚通控股集团有限公司为本期公司债券出具了《担保函》，同意为公司的公司债券提供担保，担保方式为全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截止2016年12月末，中国诚通总资产1,082.26亿元，净资产611.34亿元，资产负债率43.51%，净资产收益率3.13%，速动比率167.87%，流动比率214.65%。

截止2017年9月末，中国诚通总资产1,488.83亿元，净资产864.62亿元，资产负债率41.93%，速动比率270.15%，流动比率317.29%。

根据联合资信评估有限公司2017年6月20日出具的跟踪评级报告，中国诚通主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

报告期内公司债券受托管理人按约定履行了职责，公司已于2017年6月1日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn披露受托管理人招商证券股份有限公司提交的《岳阳林纸股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2016年度）》。

## 八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利	1,045,220,626	633,949,403	64.87	主要系公司利润较上年同期大幅增

润				长及收购诚通凯胜后合并范围增加所致
流动比率	1.38	1.05	31.76	主要系公司偿付到期债务、流动负债较上年同期减少及收购诚通凯胜后合并范围增加所致
速动比率	0.57	0.38	49.71	主要系公司偿付到期债务、流动负债较上年同期减少及收购诚通凯胜后合并范围增加所致
资产负债率(%)	49.13	63.08	下降13.95个百分点	主要系公司偿付到期债务、负债总额较上年同期减少及收购诚通凯胜后合并范围增加所致
EBITDA全部债务比	7.26	14.16	-48.75	主要系公司利润较上年同期大幅增长、负债总额较上年同期减少及收购诚通凯胜后合并范围增加所致
利息保障倍数	4.06	1.12	262.94	主要系公司盈利较上年同期大幅增长及利息支出较同期减少所致
现金利息保障倍数	7.18	4.17	72.20	主要系公司经营活动现金支出增长及利息支出较同期减少所致
EBITDA利息保障倍数	6.80	2.82	141.26	主要系公司盈利较上年同期大幅增长及利息支出较同期减少所致
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率(%)	302.56	36.20	266.36	主要系公司盈利较上年同期大幅增长及利息支出较同期减少所致

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

2015年6月2日公司第五届董事会第三十四次会议同意公司以账面净值为人民币5.6亿元的造纸生产线设备作为标的物，以售后回租方式向远东国际租赁有限公司申请融资租赁，融资额度为人民币2.78亿元，租赁期限3年。租赁利率为5.75%(同期基准贷款利率上浮5%，随人行利率按年浮动调整)，在公司付清租金等款项后，上述设备由公司按名义价格100元人民币购回所有权。报告期内，融资租赁如期付息。

## 十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

公司资信情况良好,在与银行及客户的业务往来中信誉良好,无违约情况发生。与各金融机构一直保持长期合作伙伴关系,获得较高的授信额度,间接债务融资能力较强。

截至报告期末,公司从多家商业银行获得综合授信总额 87.67 亿元,其中未使用额度为 33.02 亿元,公司间接融资渠道畅通。

## 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

2013 年 5 月,公司承诺:“在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形时,公司将至少采取如下措施:1、不向股东分配利润;2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;4、主要责任人不得调离。”截止报告期末,公司不存在预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形。

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

1、受所在造纸行业执行供给侧改革、国家环保政策趋严、淘汰落后产能等因素的影响,母公司纸产品市场向好、产品销售价格及销售量的齐涨,净利润较上年同期大幅增加。

2、公司于 2017 年 5 月完成非公开发行股票,募集资金总额 22.91 亿元,极大地减轻了公司的资金压力,将节约大量财务费用。部分募集资金用于收购诚通凯胜 100%股权,带来业绩增长新引擎,为公司形成“造纸+生态景观”双主业格局打下了坚实基础。

3、本公司前次主体信用评级结果为:主体长期信用等级为“AA-”,评级展望为“稳定”;“12 岳纸 01”公司债券债项前次评级结果为“AAA”。

联合信用评级有限公司对于 2017 年 5 月 26 日出具了《岳阳林纸股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》,本次公司主体信用评级结果为:主体长期信用等级为“AA”,评级展望为“稳定”;“12 岳纸 01”公司债券债项评级结果为:“AAA”。

本次评级调整后,“12 岳纸 01”公司债券可作为债券质押式回购交易的质押券。

除上述事项外，报告期内公司不存在《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。



## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

√适用 □不适用

## 审 计 报 告

大信审字[2018]第 27-00029 号

岳阳林纸股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了岳阳林纸股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

#### （一） 企业合并

##### 1、 事项描述

如财务报表附注八所述，贵公司于 2017 年收购了诚通凯胜生态建设有限公司（以下简称“诚通凯胜”）100%的股权，该事项为非同一控制下企业合并。贵公司已聘请具有相关资质的

第三方评估机构对诚通凯胜可辨认资产和负债的公允价值进行了评估。非同一控制下企业合并中对收购日的判断、收购日公允价值的确定、商誉的计算和分摊、企业合并的会计处理涉及重大管理层判断和估计，因此我们将企业合并相关会计处理确认为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们针对该企业合并事项的审计程序主要包括：

(1) 了解并测试了贵公司对重大收购事项的内部控制；检查股权转让协议和相关的董事会决议等、合并价款的支付情况，对管理层对收购日的判断进行复核；

(2) 评价贵公司聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力；

(3) 在参考了诚通凯胜的历史数据、近期财务预测及所在行业的发展趋势等信息的基础上，复核了收购日诚通凯胜公允价值、可辨认资产和负债的公允价值评估所采用的方法、假设和估计的合理性；

(4) 检查合并成本在取得各项可辨认资产和负债之间分配的合理性并复核了商誉的计算及企业合并会计处理是否恰当；

(5) 复核了财务报告中与该重大股权重组有关的披露是否充分适当。

## (二) 消耗性生物资产的计量

### 1、事项描述

请参阅财务报表附注五、(19)和附注七、(10)的相关披露。截止2017年12月31日，贵公司拥有按成本计量的消耗性生物资产余额362,255万元，主要为造纸用材林、园林工程用材林。贵公司根据林木的生产特点确定郁闭度，在郁闭后或者达到生产经营目的后发生的管护、抚育等后续支出进入当期损益；收获或出售消耗性生物资产，采用综合加权平均法、蓄积量比例法结转成本。

这些消耗性生物资产性质较为特殊且金额较大，占合并报表资产总额的23.45%，因此我们确定消耗性生物资产的计量为关键审计事项。

## 2、审计应对

针对该类消耗性生物资产的价值计量问题，我们执行了以下主要审计程序：

(1) 对公司与消耗性生物资产计量相关的内部控制进行了解与测试；

(2) 对消耗性生物资产进行抽盘，实地观察消耗性生物资产的状况，判断是否存在减值迹象并对贵公司管理层(以下简称“管理层”)的减值测试进行了复核；

(3) 获取并第三方机构对贵公司消耗性生物资产的郁闭度的调查报告并复核了其相关评估方法、假设和数据的合理性，并根据郁闭度报告检查公司本期消耗性生物资产资本化与费用化时点是否准确；

(4) 获取第三方评估机构对消耗性生物资产的价值评估报告，对第三方机构对消耗性生物资产的估值方法进行了解和评价；对在估值过程中运用的估值参数和折现率进行了分析和评价；

(5) 检查了相关历史成本发生情况、会计处理的恰当性和财务报表附注披露的充分性。

### (三) 闲置固定资产减值事项

#### 1、事项描述

请参阅财务报表附注五、(22)和附注七、(19)2 的相关披露。贵公司对账面原值 86,072.51 万元的暂时闲置机器设备计提减值准备 10,024.06 万元。根据企业会计准则及贵公司会计政策的规定，管理层应当于每个资产负债表日判断固定资产是否存在减值迹象；对存在减值迹象的资产，进一步估计其可收回金额；对可收回金额低于其账面价值的固定资产，计提相应的资产减值准备。鉴于贵公司期末固定资产账面价值占资产总额比重较大，且固定资产可收回金额的估计涉及管理层对包括资产公允价值、处置费用、折现率以及资产预计未来现金流量等所作出的重大判断和估计，我们将其确认为关键审计事项。

#### 2、审计应对

针对闲置固定资产减值事项，我们执行了以下主要审计程序：

(1) 了解并测试了贵公司对固定资产减值测试的内部控制；

(2) 分析贵公司管理层关于固定资产是否存在减值迹象判断的合理性和完整性，运用的资产减值方法是否符合企业会计准则的要求；

(3) 获取管理层在外部评估机构协助下完成的对存在减值迹象的固定资产进行减值测试的文件资料，通过与管理层沟通，了解对这些固定资产的后续计划及财务预测情况，结合可比公司和行业数据复核该类资产可收回金额的合理性及测试结果的公允性；

(4) 实地查看固定资产，并观察其实际情况，复核计提资产减值准备金额的正确性、会计处理的规范性以及披露的充分性。

### (四) 建造合同收入确认

#### 1、事项描述

如财务报表附注五(28)1、(4)所示,贵公司对于所提供的建造服务,在建造合同的结果能够可靠估计时,按照完工百分比法确认收入。管理层需要在初始对建造合同的合同总收入和合同总成本作出合理估计,并于合同执行过程中持续评估和适当修订,涉及管理层的重大会计估计,同时该类业务规模本年增长较大,因此我们将建造合同收入确认为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们针对建造合同收入确认执行的审计程序主要包括:

(1)了解和测试与建造合同预算编制和收入确认相关的关键内部控制,检查建造合同收入确认政策是否符合企业会计准则的要求;

(2)重新计算建造合同台账中的建造合同完工百分比,以验证其准确性并选取建造合同样本对本年度发生的工程施工成本进行检查;

(3)选取建造合同样本,检查管理层预计总收入和预计总成本相关依据是否合理恰当,对建造合同收入和成本变化原因进了解评估并关注是否存在管理层偏颇的可能;

(4)现场查看建造合同样本工程形象进度情况,与工程管理部门、监理公司和客户方等讨论确认工程的完工进度。

## 四、其他信息

贵公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括贵公司2017年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构

成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：刘曙萍

（项目合伙人）

中国 · 北京中国注册会计师：冯建林

二〇一八年三月十六日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表 2017年12月31日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		598,682,217.88	391,507,186.60
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		414,167,821.85	325,868,493.28
应收账款		900,429,184.73	808,473,128.80
预付款项		302,438,019.08	262,050,564.41
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		954,339,296.50	463,766,369.93
买入返售金融资产			
存货		5,503,405,129.03	4,712,969,348.19
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		594,195,416.27	471,470,754.72
其他流动资产		79,256,236.70	15,172,450.23
流动资产合计		9,346,913,322.04	7,451,278,296.16
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		758,477.48	1,048,902,986.36
长期股权投资		28,452,865.49	30,271,437.77
投资性房地产		6,833,740.59	
固定资产		4,670,282,985.73	4,465,186,198.13
在建工程		69,820,172.09	419,868,807.14
工程物资		2,333,291.66	620,078.76
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		695,382,322.45	715,171,547.80
开发支出			
商誉		516,096,726.24	
长期待摊费用		1,079,854.24	3,239,622.64
递延所得税资产		36,989,495.54	30,160,313.70
其他非流动资产		65,488,095.22	63,529,367.02

非流动资产合计		6,093,518,026.73	6,776,950,359.32
资产总计		15,440,431,348.77	14,228,228,655.48
<b>流动负债:</b>			
短期借款		3,441,792,827.14	3,469,342,466.74
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		714,033,757.16	1,025,487,677.54
应付账款		1,140,990,620.92	797,335,195.61
预收款项		281,933,547.06	128,345,784.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		55,878,292.75	94,648,728.18
应交税费		192,640,663.98	112,919,196.16
应付利息		13,890,407.81	38,689,424.61
应付股利			
其他应付款		141,295,897.31	607,033,799.63
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		768,520,575.59	834,769,711.63
其他流动负债		5,060,000.00	5,060,000.00
流动负债合计		6,756,036,589.72	7,113,631,984.29
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		759,455,252.89	952,017,854.00
应付债券			414,592,337.37
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			445,290,724.66
长期应付职工薪酬			
专项应付款		33,875,160.00	8,605,160.00
预计负债			
递延收益		35,783,414.48	41,212,043.08
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		829,113,827.37	1,861,718,119.11
负债合计		7,585,150,417.09	8,975,350,103.40
<b>所有者权益</b>			
股本		1,397,733,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		5,951,279,789.02	4,051,189,673.33



减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		201,350,720.52	159,254,773.25
一般风险准备			
未分配利润		304,917,274.14	-725,042.50
归属于母公司所有者权益合计		7,855,280,931.68	5,252,878,552.08
少数股东权益			
所有者权益合计		7,855,280,931.68	5,252,878,552.08
负债和所有者权益总计		15,440,431,348.77	14,228,228,655.48

法定代表人：刘雨露      主管会计工作负责人：刘雨露      会计机构负责人：钟秋生

### 母公司资产负债表

2017年12月31日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		470,247,783.47	287,700,055.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		297,428,765.45	229,712,671.27
应收账款		364,004,427.42	644,749,678.11
预付款项		282,273,355.02	210,975,925.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,406,424,311.64	2,675,052,398.29
存货		932,703,177.81	790,517,967.54
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		594,195,416.27	
其他流动资产		137,302,619.70	3,301,358.54
流动资产合计		6,484,579,856.78	4,842,010,054.25
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			1,047,625,948.88
长期股权投资		2,676,611,989.47	1,742,551,989.47
投资性房地产			
固定资产		3,511,863,385.32	3,743,342,610.67
在建工程		65,027,886.12	91,304,692.62
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		202,282,326.44	207,164,307.68
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		1,079,854.24	3,239,622.64
递延所得税资产		17,671,315.61	26,920,370.19
其他非流动资产		62,056,582.66	51,739,946.51
非流动资产合计		6,536,593,339.86	6,913,889,488.66
资产总计		13,021,173,196.64	11,755,899,542.91
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,147,292,827.14	3,076,342,466.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		660,753,757.16	878,282,554.50
应付账款		541,529,568.74	520,748,313.61
预收款项		92,130,119.85	52,512,955.60
应付职工薪酬		19,853,373.39	56,283,904.04
应交税费		79,975,950.87	52,855,628.40
应付利息		13,199,603.65	38,689,424.61
应付股利			
其他应付款		61,352,146.22	480,159,320.23
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		488,521,984.04	834,769,711.63
其他流动负债			
流动负债合计		5,104,609,331.06	5,990,644,279.36
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		759,455,252.89	444,100,748.64
应付债券			414,592,337.37
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			445,290,724.66
长期应付职工薪酬			
专项应付款		33,875,160.00	8,605,160.00
预计负债			
递延收益		31,260,714.48	36,317,143.08
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		824,591,127.37	1,348,906,113.75
负债合计		5,929,200,458.43	7,339,550,393.11
<b>所有者权益：</b>			
股本		1,397,733,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,839,674,105.86	2,939,583,990.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		201,350,720.52	159,254,773.25
未分配利润		653,214,763.83	274,351,238.38

所有者权益合计		7,091,972,738.21	4,416,349,149.80
负债和所有者权益总计		13,021,173,196.64	11,755,899,542.91

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：钟秋生

### 合并利润表

2017年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		6,143,781,781.29	4,798,571,558.85
其中：营业收入		6,143,781,781.29	4,798,571,558.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,757,912,398.81	4,886,306,624.22
其中：营业成本		4,677,339,791.55	3,993,084,728.39
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		64,897,292.59	37,738,061.01
销售费用		268,574,193.56	202,231,056.58
管理费用		429,073,430.25	374,783,392.90
财务费用		142,948,645.49	202,810,746.10
资产减值损失		175,079,045.37	75,658,639.24
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		4,014,768.73	6,452,024.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,014,768.73	6,452,024.27
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		74,943,691.65	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		464,827,842.86	-81,283,041.10
加：营业外收入		16,559,756.06	127,239,966.50
减：营业外支出		10,526,648.42	3,870,363.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		470,860,950.50	42,086,561.95
减：所得税费用		123,122,686.59	13,857,937.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		347,738,263.91	28,228,624.57
（一）按经营持续性分类		347,738,263.91	28,228,624.57
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		347,738,263.91	28,228,624.57
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			

(二)按所有权归属分类		347,738,263.91	28,228,624.57
1.少数股东损益			
2.归属于母公司股东的净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		347,738,263.91	28,228,624.57
归属于母公司所有者的综合收益总额		347,738,263.91	28,228,624.57
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：		0.28	0.03
(一)基本每股收益(元/股)		0.28	0.03
(二)稀释每股收益(元/股)		0.28	0.03

定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：钟秋生

**母公司利润表**  
2017年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		5,444,956,829.26	4,449,976,965.29
减：营业成本		4,283,520,876.20	3,776,448,778.37
税金及附加		56,133,733.04	32,336,612.10
销售费用		239,307,068.52	179,149,293.59
管理费用		291,655,061.79	240,116,309.48
财务费用		124,663,673.54	182,091,520.51
资产减值损失		5,316,416.32	9,308,878.98
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资			

收益			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		44,212,639.98	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		488,572,639.83	30,525,572.26
加:营业外收入		7,732,158.17	33,872,848.67
减:营业外支出		5,202,542.65	1,109,433.86
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		491,102,255.35	63,288,987.07
减:所得税费用		70,142,782.63	9,967,681.07
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		420,959,472.72	53,321,306.00
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		420,959,472.72	53,321,306.00
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		420,959,472.72	53,321,306.00
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人:刘雨露

主管会计工作负责人:刘雨露

会计机构负责人:钟秋生

### 合并现金流量表

2017年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,763,594,029.72	3,261,351,801.71
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		31,144,533.38	21,332,784.41
收到其他与经营活动有关的现金		187,006,408.49	80,702,907.33
经营活动现金流入小计		4,981,744,971.59	3,363,387,493.45
购买商品、接受劳务支付的现金		2,487,663,631.20	1,460,469,615.72
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		349,537,281.04	426,612,736.84
支付的各项税费		486,326,530.97	262,104,108.82
支付其他与经营活动有关的现金		555,042,274.82	277,231,008.28
经营活动现金流出小计		3,878,569,718.03	2,426,417,469.66
经营活动产生的现金流量净额		1,103,175,253.56	936,970,023.79
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,500,000.00	5,850,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,500.00	260,674.12
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			2,000,000.00
投资活动现金流入小计		4,515,500.00	8,110,674.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		78,145,916.42	84,499,964.43
投资支付的现金		3,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		820,519,491.03	
支付其他与投资活动有关的现金			19,113,695.00
投资活动现金流出小计		901,665,407.45	103,613,659.43
投资活动产生的现金流量净额		-897,149,907.45	-95,502,985.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,255,548,040.00	
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		4,458,618,329.66	4,811,708,813.12
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,694,807,255.37	2,649,605,138.06
筹资活动现金流入小计		8,408,973,625.03	7,461,313,951.18

偿还债务支付的现金		5,234,627,393.30	5,883,985,470.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		411,225,108.75	407,927,556.03
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		2,778,666,335.43	2,475,068,336.23
筹资活动现金流出小计		8,424,518,837.48	8,766,981,362.65
筹资活动产生的现金流量净额		-15,545,212.45	-1,305,667,411.47
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		7,250,208.28	13,376,578.03
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		197,730,341.94	-450,823,794.96
加：期初现金及现金等价物余额		228,570,934.84	679,394,729.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		426,301,276.78	228,570,934.84

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：钟秋生

### 母公司现金流量表

2017年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,729,457,863.88	2,880,828,488.60
收到的税费返还		31,144,533.38	21,332,784.41
收到其他与经营活动有关的现金		13,989,052.45	31,892,701.57
经营活动现金流入小计		3,774,591,449.71	2,934,053,974.58
购买商品、接受劳务支付的现金		1,408,120,801.04	1,107,510,391.25
支付给职工以及为职工支付的现金		236,894,217.22	187,135,177.11
支付的各项税费		359,110,220.24	226,632,498.16
支付其他与经营活动有关的现金		275,533,220.46	217,078,544.61
经营活动现金流出小计		2,279,658,458.96	1,738,356,611.13
经营活动产生的现金流量净额		1,494,932,990.75	1,195,697,363.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			85,000.00
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		83,189,628.43	109,193,834.25
投资活动现金流入小计		83,189,628.43	109,278,834.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,200,003.43	20,707,857.99
投资支付的现金		934,060,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		782,088,568.04	501,263,119.22
投资活动现金流出小计		1,720,348,571.47	521,970,977.21

投资活动产生的现金流量净额		-1,637,158,943.04	-412,692,142.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,255,548,040.00	
取得借款收到的现金		4,162,036,843.47	4,273,708,813.12
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,152,765,143.54	2,262,886,535.24
筹资活动现金流入小计		7,570,350,027.01	6,536,595,348.36
偿还债务支付的现金		4,607,627,393.30	5,293,903,984.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		252,789,955.19	344,454,609.70
支付其他与筹资活动有关的现金		2,427,628,895.56	1,977,603,934.63
筹资活动现金流出小计		7,288,046,244.05	7,615,962,528.53
筹资活动产生的现金流量净额		282,303,782.96	-1,079,367,180.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		7,250,208.28	13,376,578.03
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		147,328,038.95	-282,985,381.65
加：期初现金及现金等价物余额		152,938,803.42	435,924,185.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		300,266,842.37	152,938,803.42

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生



### 合并所有者权益变动表

2017年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				159,254,773.25		-725,042.50		5,252,878,552.08
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				159,254,773.25		-725,042.50		5,252,878,552.08
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	354,574,000.00				1,900,090,115.69				42,095,947.27		305,642,316.64		2,602,402,379.60
(一) 综合收益总额											347,738,263.91		347,738,263.91
(二)所有者投入和减少资本	354,574,000.00				1,900,090,115.69								2,254,664,115.69
1. 股东投入的普通股	354,574,000.00				1,900,090,115.69								2,254,664,115.69
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									42,095,947.27		-42,095,947.27		

1. 提取盈余公积									42,095,947.27		-42,095,947.27		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14		7,855,280,931.68

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									5,332,130.60		22,896,493.97		28,228,624.57
(一)综合收益总额											28,228,624.57		28,228,624.57
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配									5,332,130.60		-5,332,130.60		
1. 提取盈余公积									5,332,130.60		-5,332,130.60		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	1,043,159,148.00	0.00	0.00	0.00	4,051,189,673.33	0.00	0.00	0.00	159,254,773.25		-725,042.50		5,252,878,552.08

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

母公司所有者权益变动表

2017年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				159,254,773.25	274,351,238.38	4,416,349,149.80
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				159,254,773.25	274,351,238.38	4,416,349,149.80
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	354,574,000.00				1,900,090,115.69				42,095,947.27	378,863,525.45	2,675,623,588.41
(一)综合收益总额										420,959,472.72	420,959,472.72
(二)所有者投入和减少资本	354,574,000.00				1,900,090,115.69						2,254,664,115.69
1.股东投入的普通股	354,574,000.00				1,900,090,115.69						2,254,664,115.69
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配									42,095,947.27	-42,095,947.27	
1.提取盈余公积									42,095,947.27	-42,095,947.27	
2.对所有者(或股东)的分配											

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				153,922,642.65	226,362,062.98	4,363,027,843.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				153,922,642.65	226,362,062.98	4,363,027,843.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								5,332,130.60	47,989,175.40	53,321,306.00	
（一）综合收益总额									53,321,306.00	53,321,306.00	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配								5,332,130.60	-5,332,130.60	
1. 提取盈余公积								5,332,130.60	-5,332,130.60	
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17			159,254,773.25	274,351,238.38	4,416,349,149.80

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

### 三、 公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

岳阳林纸股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经《湖南省人民政府关于同意设立岳阳纸业股份有限公司的批复》(湘政函〔2000〕149号)批准,由泰格林纸集团股份有限公司(原名湖南省岳阳纸业集团有限责任公司,以下简称泰格林纸集团)作为主发起人,联合中国华融资产管理公司、湖南省造纸研究所、湖南轻工研究所、自然人王祥、黄亦彪共同发起设立的股份有限公司。于2000年9月28日在岳阳市工商行政管理局登记注册,总部位于湖南省岳阳市。公司现持有统一社会信用代码注册号为914306007225877126的营业执照,注册资本139,773.31万元,股份总数139,773.31万股(每股面值1元)。其中无限售条件的流通股份A股104,315.91万股。公司股票已于2004年5月25日上海证券交易所挂牌交易。

企业的业务性质和主要经营活动。本公司属制造业。主要经营活动为纸浆、机制纸的的制造、销售,造纸机械安装及技术开发服务,制浆造纸相关商品、煤炭贸易及能源供应,代理采购、招投标、物流辅助服务业务,自有产品及技术的出口业务,原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务,经营进料加工、来料加工,企业管理与咨询及提供劳务服务,自有资产的租赁与销售。

本财务报表业经公司2018年3月16日第六届董事会第二十九次会议批准对外报出。

#### 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司将湖南茂源林业有限责任公司、永州湘江纸业有限责任公司、诚通凯胜生态建设有限公司等纳入本期合并财务报表范围。本期合并范围较上期有发生变化,具体情况详见本财务报表附注八合并范围的变更之说明。

### 四、 财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下合称“企业会计准则”),并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

## 2. 持续经营

适用 不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司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 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

除房地产行业及市政园林行业以外，本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。房地产行业及市政园林行业的营业周期从房产及市政园林项目开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### (1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投



资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方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，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差额，计入当期营业外收入。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### （1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### （2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### （3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### （4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，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；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

### (1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

### (2) 共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### (3) 合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入

账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## (2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。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其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

适用 不适用

### (1) 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确

定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

## （2）金融工具的计量

本公司金融工具始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

## （3）本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## （4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## （5）金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，计提减值准备。

发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

## 11. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 300 万元以上(含)的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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计提坏账准备。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	单独进行减值测试，经测试未减值的计提坏账准备。
保证金等特殊组合	单独进行减值测试，经测试未减值的计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
----	--------------	---------------

1年以内（含1年）		
其中：1年以内分项，可添加行		
3个月以内	0	0
4-12个月	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3年以上		
3-4年	50	50
4-5年	50	50
5年以上	80	80

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额未达到重大标准但应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合、合并范围内关联往来组合、特殊组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	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计提坏账准备。

**12. 存货**

适用 不适用

**(1) 存货的分类**

非房地产业：存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

房地产业：存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本。

**(2) 发出存货的计价方法**

非房地产行业：原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

房地产行业：①项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。②开发产品按实际成本入账，发出开发产品按可售建筑面积平均法核算。③公共配套设施按实际成本入账。如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的建筑面积分配计入有关开发项目的开发成

本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

### (3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 13. 划分为持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

## 14. 长期股权投资

适用 不适用

### (1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产

交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## (2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

## (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## 15. 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

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

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。



## (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	25-40	5	2.375-3.80
机器设备(含电器设备)	直线法	10-25	5	3.80-9.5
运输设备	直线法	5	5	19.00
其他设备	直线法	5-10	5	9.50-19.00

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

## (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 17. 在建工程

√适用 □不适用

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 18. 借款费用

√适用 □不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，

予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## （2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 19. 生物资产

适用 不适用

（1）生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产，本公司的生物资产均系消耗性生物资产。

（2）消耗性生物资产按成本计量。本公司消耗性生物资产主要为造纸用材林、园林工程用材林，根据林木的生产特点确定郁闭度。消耗性生物资产在郁闭后或者达到生产经营目的后发生的管护、抚育等后续支出进入当期损益。

（3）收获或出售消耗性生物资产，采用综合加权平均法、蓄积量比例法结转成本。

（4）资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注五之存货所述方法计提跌价准备，生产性生物资产按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 20. 油气资产

适用 不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

①土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

②使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
非专利技术	12 年
土地使用权	50 年
软件	3-10 年

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对

单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 23. 长期待摊费用

适用 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 24. 职工薪酬

#### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 25. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 26. 股份支付

适用 不适用

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同

的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

### (1) 收入确认原则

#### ①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 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

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

设计劳务收入确认的具体原则如下：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供的劳务收入，提供的劳务交易收入确认需满足以下条件：1) 收入的金额能够可靠地计量；2) 相关的经济利益很可能流入企业；3) 交易的完工进度能够可靠地确定；4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，按以下方式进行处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；2) 已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供的劳务收入。

### ③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### ④建造合同

如果建造合同的结果能够可靠估计（即合同总收入能够可靠地计量，与合同相关的经济利益很可能流入企业，实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠地计量，合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定），公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和合同费用；

如果建造合同的结果不能可靠估计，应分两种情况进行处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本金额予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

合同预计总成本超过合同总收入的，应当将预计损失确认为当期费用。

## （2）收入确认的具体方法

### ①商品销售收入

公司主要销售纸、浆、木材等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港、取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

### ②房地产销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，

确认销售收入的实现。

### ③建筑工程施工收入

建筑工程施工收入确认需满足以下条件：公司采用完工百分比法确认建筑工程施工收入，取得工程发包方或监理部门出具的有关工程结算时点工程进度(工程量或工作量)的确认报告确认完工进度。

### ④建造合同

本公司的建造合同收入主要是园林工程施工业务收入，对于合同完工进度，选用下列方法之一确定：①根据提交给甲方并经甲方审核确认后的工作量造价占合同预计总工作量造价的比例确定。②公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定建造合同完工百分比。③按照经甲方确认的形象进度的比例确定。

本公司主要采用以上第一种方法确定合同完工进度，在无法根据第一种方法和第二种方法确定合同完工进度时，采用第三种方法。

对于当期未完成的施工合同，在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前年度已确认的收入，作为当期合同收入；同时按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前年度已确认的成本，作为当期合同成本；对于当期完成的建造合同，按照实际合同总收入扣除以前年度已确认的收入，作为当期合同收入；同时按照累计实际发生总成本扣除以前年度已确认的成本，作为当期合同成本。

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 不适用

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 不适用

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常



活动相关的政府补助，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

## 其他收益

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
按新发布企业会计准则第 16 号-政府补助的执行要求对公司会计政策中政府补助相关事项进行了调整，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益；本企业在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。	经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过	本报告期公司已按上述准则内容要求将原计入营业外收入-政府补助调整至其他收益项目，调整金额为 7494.37 万元。
本报告期公司完成对诚通凯胜生态 100%股权的收购，因诚通凯胜生态主营业务为市政园林建筑行业，公司现有会计政策未包含市政园林建筑行业相关内容，故报告期对公司现有会计政策进行了补充和完善。相关事项在诚通凯胜生态纳入公司合并范围之日起生效。	经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过	

#### 其他说明

无

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

### 34. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、11%、6%、5%、3%
消费税	-	-
营业税	应纳税营业额	5%

城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
本公司	15%
永州湘江纸业有限责任公司	15%
湖南双阳高科化工有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## 2. 税收优惠

适用 不适用

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南海尚环境生物科技股份有限公司等 189 家企业为湖南省 2015 年第一批高新技术企业的通知》(湘科高字〔2015〕190 号)，本公司被批准认定为高新技术企业，并于 2015 年 10 月 28 日获得编号为 GR20154300008 的高新技术企业证书，2017 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于公示湖南省 2015 年第二批拟认定高新技术企业的通知》(湘高企办字〔2015〕7 号)，永州湘江纸业有限责任公司被批准认定为高新技术企业，并于 2015 年 10 月 28 日获得 GR201543000553 的高新技术企业证书，2017 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南科创信息技术股份有限公司等 645 家企业为湖南省 2017 年第一批高新技术企业的通知》(湘科发〔2017〕201 号)，湖南双阳高科化工有限公司(以下简称双阳高科)通过高新技术企业复审，并获得编号为 GR201743000347 的高新技术企业证书，2017 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，子公司湖南茂源林业有限责任公司(以下简称茂源林业)和湖南森海林业有限责任公司(以下简称森海林业)自产林木和苗木收入免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税[2015]78号)相关规定,经湖南省岳阳市国家税务局巴陵分局备案审批,确定本公司利用废纸资源生产的部分纸制品,享受增值税即征即退50%的政策。

### 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	45,372.70	83,616.46
银行存款	320,045,158.33	122,121,301.74
其他货币资金	278,591,686.85	269,302,268.40
合计	598,682,217.88	391,507,186.60
其中:存放在境外的款项总额		

其他说明

其他货币资金系银行承兑汇票、信用证保证金以及短期借款保证金。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	414,167,821.85	325,868,493.28
商业承兑票据		
合计	414,167,821.85	325,868,493.28

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,682,846,730.09	
商业承兑票据		
合计	1,682,846,730.09	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,042,444,172.44	98.93	142,014,987.71	13.62	900,429,184.73	870,026,004.63	99.01	61,552,875.83	7.07	808,473,128.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	11,325,795.05	1.07	11,325,795.05	100.00	0.00	8,716,500.72	0.99	8,716,500.72	100.00	0.00
合计	1,053,769,967.49	100.00	153,340,782.76	14.55	900,429,184.73	878,742,505.35	100.00	70,269,376.55	8.00	808,473,128.80

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	522,592,860.97		-
4-12 个月	78,192,952.66	3,909,647.63	5.00
1 年以内小计	600,785,813.63	3,909,647.63	
1 至 2 年	165,155,094.71	16,515,509.47	10.00
2 至 3 年	109,397,656.62	21,879,531.33	20.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	113,247,289.08	56,623,644.55	50.00
5 年以上	53,858,318.40	43,086,654.73	80.00
合计	1,042,444,172.44	142,014,987.71	13.62

确定该组合依据的说明：  
无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 30,725,974.81 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
------	------	----------------	--------

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
宣城市园林绿化管理局	73,094,990.40	6.94	7,309,499.04
郑州新发展基础设施建设有限公司	69,692,634.41	6.61	6,627,269.25
沅江纸业有限责任公司	45,192,140.11	4.29	830,173.57
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	44,872,354.27	4.26	7,848,711.87
北海市城市建设投资发展有限公司	44,455,420.00	4.22	
合计	277,307,539.19	26.32	22,615,653.73

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	257,942,340.62	85.29	208,285,676.32	79.48
1至2年	12,172,794.08	4.02	13,644,240.43	5.21
2至3年	4,103,379.79	1.36	8,887,694.07	3.39
3年以上	28,219,504.59	9.33	31,232,953.59	11.92
合计	302,438,019.08	100.00	262,050,564.41	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

适用 不适用

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
巴西鹦鹉纸浆公司	41,636,438.97	13.77
宜宾丝丽雅集团有限公司	24,382,712.40	8.06
宜宾海丝特纤维有限责任公司	21,663,691.60	7.16

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
浙江天奕浆纸贸易有限公司	18,585,039.00	6.15
上海沐昊国际贸易有限公司	17,540,000.00	5.80
合计	123,807,881.97	40.94

其他说明

适用 不适用

## 7、应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 8、应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 9、其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	836,865,000.00	83.43	37,948,532.22	4.53	798,916,467.78	337,106,000.00	69.58	7,978,983.79	2.37	329,127,016.21



按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	161,340,089.80	16.08	5,917,261.08	3.67	155,422,828.72	142,376,828.55	29.39	7,737,474.83	5.43	134,639,353.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,888,528.08	0.49	4,888,528.08	100		5,003,577.17	1.03	5,003,577.17	100	
合计	1,003,093,617.88	100	48,754,321.38	4.86	954,339,296.50	484,486,405.72	100	20,720,035.79	4.28	463,766,369.93

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	
永州市土地储备中心(国土局)	836,865,000.00	37,948,532.22	4.53	根据未来现金流量的现值与账面价值的差额
合计	836,865,000.00	37,948,532.22	4.53	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内			
其中：1年以内分项			
3个月以内	18,793,542.65	0.00	
4-12个月	2,901,976.95	145,098.85	5.00
1年以内小计	21,695,519.60	145,098.85	
1至2年	3,400,682.34	340,068.23	10.00
2至3年	8,111,416.84	1,622,283.37	20.00
3年以上			
3至4年	1,207,853.37	603,926.68	50.00
4至5年	1,081,842.53	540,921.27	50.00
5年以上	3,331,203.34	2,664,962.68	80.00
合计	38,828,518.02	5,917,261.08	15.24

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末余额			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
保证金组合	122,511,571.78					

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 27,595,643.31 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
土地处置款	837,565,000.00	337,106,000.00
押金保证金	122,511,571.78	36,926,640.91
应收暂付款	1,425,776.76	1,415,972.16
企业改制补助款	15,569,211.00	75,670,000.00
材料销售	378,606.48	6,241,644.29
其他	25,643,451.86	27,126,148.36
合计	1,003,093,617.88	484,486,405.72

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	----------------------	----------

永州市国土局	土地处置款	836,865,000.00	2年以内	83.43	37,948,532.22
远东国际租赁有限公司	融资租赁保证金	27,800,000.00	2-3年	2.77	
中国诚通控股集团有限公司	代收款	15,569,211.00	1-3个月	1.55	
郑州新发展基础设施建设有限公司	工程履约保证金	12,782,149.76	3年以内	1.27	
北仑招投标中心	工程投标保证金	12,250,000.00	1-3个月	1.22	
合计	/	905,266,360.76	/	90.24	37,948,532.22

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	774,414,545.95	17,634,125.86	756,780,420.09	712,056,377.40	61,894,324.86	650,162,052.54
在产品	117,692,004.70		117,692,004.70	140,189,990.59		140,189,990.59
库存商品	205,406,106.23		205,406,106.23	183,446,934.16	474,070.37	182,972,863.79
周转材料	732,610.63	93,587.60	639,023.03			
消耗性生物资产			-			
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	9,803.22	9,803.22	-	125,730.62		125,730.62
林木资产	3,622,708,141.63	150,704.51	3,622,557,437.12	3,475,449,614.62		3,475,449,614.62

开发成本	218,256,051.63		218,256,051.63	214,783,119.56		214,783,119.56
开发产品	46,833,465.96		46,833,465.96	48,559,704.89		48,559,704.89
工程施工	535,240,620.27		535,240,620.27	348,932.20		348,932.20
委托加工物资	377,339.38	377,339.38	-	377,339.38		377,339.38
合计	5,521,670,689.60	18,265,560.57	5,503,405,129.03	4,775,337,743.42	62,368,395.23	4,712,969,348.19

林木资产

存货类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期利息资本化金额
林木资产	3,475,449,614.62	175,568,264.01	28,309,737.00	3,622,708,141.63	103,181,276.96

开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期末数	期初数
恒泰大厦	2014.09	2017.02	5,000 万		20,356,525.14
恒泰雅园二期	2014.11	2017.12	1.2 亿元	146,950,320.91	128,657,401.22
恒泰雅园三期	2017.05	2019.02	1.9 亿元	70,978,076.71	65,586,652.83
其他项目				327,654.01	182,540.37
合计				218,256,051.63	214,783,119.56

开发产品

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
倚林嘉园一期	2010.01	858,241.88			858,241.88
倚林嘉园二期	2012.11	14,370,375.07	6,035.13	3,098,319.02	11,278,091.18
紫园小区高层	2015.03	208,339.64			208,339.64
恒泰雅园一期	2015.12	33,122,748.30	3,025,471.38	1,659,426.42	34,488,793.26
小计		48,559,704.89	3,031,506.51	4,757,745.44	46,833,465.96

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	61,894,324.86	16,000,236.79		60,260,435.79		17,634,125.86
在产品						
库存商品	474,070.37			474,070.37		
周转材料		93,587.60				93,587.60
消耗性生物资产						
建造合同形成的已						

完工未结算资产						
低值易耗品		9,803.22				9,803.22
委托加工物资		377,339.38				377,339.38
林木资产		150,704.51				150,704.51
合计	62,368,395.23	16,631,671.50	0.00	60,734,506.16	0.00	18,265,560.57

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	余额
累计已发生成本	2,014,109,144.73
累计已确认毛利	592,292,246.05
减: 预计损失	
已办理结算的金额	2,071,160,770.51
建造合同形成的已完工未结算资产	535,240,620.27

其他说明

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
湖南骏泰新材料科技有限责任公司拆借款	594,195,416.27	
1年内到期的长期应收款-土地处置款		499,759,000.00
未实现融资收益		-28,288,245.28
合计	594,195,416.27	471,470,754.72

其他说明

无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税		273,694.98
待抵扣增值税	75,490,187.52	11,320,659.50
待摊费用	1,753,731.85	1,466,666.67
其他	2,012,317.33	2,111,429.08
合计	79,256,236.70	15,172,450.23

其他说明

无

#### 14、可供出售金融资产

##### (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

##### (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

##### (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

##### (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 15、持有至到期投资

##### (1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

##### (2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

##### (3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
湖南骏泰新材料科技有限责任公司拆借款				1,047,625,948.88		1,047,625,948.88	
赤壁市恒通钙品有限公司	758,477.48		758,477.48	1,277,037.48		1,277,037.48	
合计	758,477.48		758,477.48	1,048,902,986.36		1,048,902,986.36	/

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
岳阳泰瑞精细化工有限公司	4,314,565.03		810,000.00	18,775.98						-352,341.01	
岳阳英格	25,956,872.74			4,002,426.80			-4,500,000.00				25,459,299.54

瓷安泰矿 物有限公司											
宁波诚胜 生态建设 有限公司		3,000,000.00		-6,434.05						2,993,565.95	
小计	30,271,437.77	3,000,000.00	810,000.00	4,014,768.73			-4,500,000.00		-352,341.01	28,452,865.49	
合计	30,271,437.77	3,000,000.00	810,000.00	4,014,768.73			-4,500,000.00		-352,341.01	28,452,865.49	

其他说明

无

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	9,577,263.99			9,577,263.99
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在 建工程转入	9,577,263.99			9,577,263.99
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	9,577,263.99			9,577,263.99
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	2,743,523.4			2,743,523.4
(1) 计提或摊销	286,653.84			286,653.84
(2) 固定资产转入	2,456,869.56			2,456,869.56
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,743,523.40			2,743,523.40
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				



3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值	6,833,740.59			6,833,740.59
1. 期末账面价值	6,833,740.59			6,833,740.59
2. 期初账面价值				

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	1,273,604,644.21	6,375,313,931.19	31,889,230.81	301,270,585.82	7,982,078,392.03
2. 本期增加金额	110,722,257.59	606,625,908.09	1,863,382.30	5,417,308.75	724,628,856.73
(1) 购置	9,816,878.75	47,441,180.44	900,685.68	4,311,255.36	62,470,000.23
(2) 在建工程转入	89,537,273.51	555,814,930.65		792,002.82	646,144,206.98
(3) 企业合并增加	11,368,105.33	3,369,797.00	962,696.62	314,050.57	16,014,649.52
3. 本期减少金额	18,632,685.55	19,492,123.23	11,589,438.74	4,590,359.92	54,304,607.44
(1) 处置或报废	14,017,685.55	19,492,123.23	11,589,438.74	4,590,359.92	49,689,607.44
(2) 其他减少	4,615,000.00				4,615,000.00
4. 期末余额	1,365,694,216.25	6,962,447,716.05	22,163,174.37	302,097,534.65	8,652,402,641.32
二、累计折旧					
1. 期初余额	460,393,114.77	2,821,942,823.74	23,803,438.73	210,147,961.66	3,516,287,338.90
2. 本期增加金额	45,984,207.64	335,166,802.04	1,255,883.79	18,513,585.29	400,920,478.76
(1) 计提	45,984,207.64	335,166,802.04	1,255,883.79	18,513,585.29	400,920,478.76
(2) 合并增加					

3. 本期减少金额	6,768,197.29	13,819,589.36	11,037,348.54	3,727,620.71	35,352,755.90
(1) 处置或报废	5,265,025.92	13,819,589.36	11,037,348.54	3,727,620.71	33,849,584.53
(2) 其他减少	1,503,171.37				1,503,171.37
4. 期末余额	499,609,125.12	3,143,290,036.42	14,021,973.98	224,933,926.24	3,881,855,061.76
三、减值准备					
1. 期初余额	414,000.00	183,100.00		7,755.00	604,855.00
2. 本期增加金额		100,240,593.83			100,240,593.83
(1) 计提		100,240,593.83			100,240,593.83
3. 本期减少金额	390,000.00	183,100.00		7,755.00	580,855.00
(1) 处置或报废	390,000.00	183,100.00		7,755.00	580,855.00
4. 期末余额	24,000.00	100,240,593.83		0.00	100,264,593.83
四、账面价值					
1. 期末账面价值	866,061,091.13	3,718,917,085.80	8,141,200.39	77,163,608.41	4,670,282,985.73
2. 期初账面价值	812,797,529.44	3,553,188,007.45	8,085,792.08	91,114,869.16	4,465,186,198.13

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	860,725,148.04	417,872,307.83	100,240,593.83	342,612,246.38	
合计	860,725,148.04	417,872,307.83	100,240,593.83	342,612,246.38	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,415,086,800.00	181,164,802.94		1,233,921,997.06
合计	1,415,086,800.00	181,164,802.94		1,233,921,997.06

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机械设备	1,569,901.14
合计	1,569,901.14

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湖南森海林业有限责任公司倚林嘉园 10 套住房	1,452,813.02	土地权证原因，暂未办理
湖南双阳高科化工有限公司办公楼、公寓楼、厂房等	3,527,692.37	土地权证原因，暂未办理
怀化市骏源精细化工有限公司办公楼、仓库等	1,736,221.28	租用的骏泰的土地
安泰实业公司办公楼、厂房等	26,214,721.12	土地权证原因，暂未办理
湘纸岳阳分公司厂房与成品库	61,714,693.96	正在办理中
合计	94,646,141.75	

其他说明：

□适用 √不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湘纸搬迁项目				328,564,114.52		328,564,114.52
热电环保改造项目				18,736,232.41		18,736,232.41
除尘器扩容改造项目				5,287,406.79		5,287,406.79
SAP 信息化项目	8,485,022.06		8,485,022.06	7,322,678.97		7,322,678.97
热电煤粉锅炉脱硝项目				15,690,106.45		15,690,106.45
岳阳林纸其他技改工程	56,542,864.06		56,542,864.06	44,268,268.00		44,268,268.00
双阳林化技改工程	4,013,650.42		4,013,650.42	-		-
浙江凯胜园林农业农林研发项目	399,587.66		399,587.66	-		-
安泰技改项目	379,047.89		379,047.89	-		-
合计	69,820,172.09		69,820,172.09	419,868,807.14		419,868,807.14

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
湘纸搬迁项目	583,990,000	328,564,114.52	225,345,399.29	553,909,513.81			94	100	15,616,161.87	12,143,132.21	5.22	贷款与自筹
热电环保改造项目	25,000,000	18,736,232.41	203,756.53	18,939,988.94			76	100				自筹
除尘器扩容改造项目	6,000,000	5,287,406.79	57,500.55	5,344,907.34			89	100				自筹
SAP 信息化项目	17,000,000	7,322,678.97	1,162,343.09			8,485,022.06	50	50				自筹
热电煤粉锅炉脱硝项目	16,200,000	15,690,106.45	170,629.91	15,860,736.36			98	100				自筹
岳阳林纸其他技改工程	196,920,000	44,268,268.00	42,892,942.20	30,618,346.14		56,542,864.06	29	30	14,216,499.55	3,174,467.03	4.35	贷款与自筹
双阳高科技改造工程	6,000,000		8,506,026.10	4,492,375.68		4,013,650.42	67	72				自筹
浙江凯胜园林农业农林研发项目	5,000,000		399,587.66			399,587.66	8	10				自筹
安泰技改项目	18,430,000		17,357,386.60	16,978,338.71		379,047.89	94	95				自筹
合计	874,540,000	419,868,807.14	296,095,571.93	646,144,206.98		69,820,172.09	/	/	29,832,661.42	15,317,599.24	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、工程物资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料	2,333,291.66	598,283.89
专用设备		21,794.87
合计	2,333,291.66	620,078.76

其他说明:

无

22、固定资产清理

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	755,402,947.88		5,493,698.04	419,483.86	761,316,129.78
2. 本期增加金额				19,182.81	19,182.81
(1) 购置				9,803.38	9,803.38
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加				9,379.43	9,379.43
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	755,402,947.88		5,493,698.04	438,666.67	761,335,312.59
二、累计摊销					
1. 期初余额	43,824,385.49		2,298,413.26	21,783.23	46,144,581.98
2. 本期增加金额	19,254,263.30		467,160.22	86,984.64	19,808,408.16
(1) 计提	19,254,263.30		467,160.22	86,984.64	19,808,408.16
(2) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	63,078,648.79		2,765,573.48	108,767.87	65,952,990.14
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金					

额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	692,324,299.09		2,728,124.56	329,898.80	695,382,322.45
2. 期初账面价值	711,578,562.39		3,195,284.78	397,700.63	715,171,547.80

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
40 万吨土地使用权	186,141,358.56	部分土地拆迁尚未完成
小 计	186,141,358.56	

其他说明:

适用  不适用

26、开发支出

适用  不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
诚通凯胜生态建设有限公司		516,096,726.24				516,096,726.24
合计		516,096,726.24				516,096,726.24

2017 年 5 月公司完成对诚通凯胜生态 100%股权的收购,购买日股权取得成本 93,406.00 万元根据评估价值确认,其中诚通凯胜生态公司在购买日可辨认资产、负债按购买日公司资产、负债公允价值确定,公司收购诚通凯胜生态公司股权取得成本与购买日可辨认资产、负债公允价值差额为不可辨认资产确认为商誉。

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
服务费	3,239,622.64		2,159,768.40		1,079,854.24
合计	3,239,622.64		2,159,768.40		1,079,854.24

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	130,805,654.12	27,342,441.81	61,275,501.85	10,466,742.95
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	33,052,977.04	4,957,946.56	94,973,328.65	14,245,999.29
递延收益	31,260,714.48	4,689,107.17	36,317,143.08	5,447,571.46
合计	195,119,345.64	36,989,495.54	192,565,973.58	30,160,313.70

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可抵扣暂时性差异	189,819,604.42	92,801,998.80
可抵扣亏损	313,431,321.60	169,662,193.01
合计	503,250,926.02	262,464,191.81

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020年	151,475,225.29	151,475,225.29	
2021年	18,186,967.72	18,186,967.72	
2022年	143,769,128.59		
合计	313,431,321.60	169,662,193.01	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付的股权收购款		20,000,000.00
预付的工程款	43,002,250.76	24,415,672.02
预付的设备款	19,113,695.00	19,113,695.00
待处置土地使用权	3,372,149.46	
合计	65,488,095.22	63,529,367.02

其他说明：

无

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		201,312,466.74
抵押借款	4,500,000.00	
保证借款	2,221,389,370.34	2,234,030,000.00
信用借款	1,215,903,456.80	1,034,000,000.00



合计	3,441,792,827.14	3,469,342,466.74
----	------------------	------------------

短期借款分类的说明：

无

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

适用 不适用

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0 元

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

适用 不适用

**33、衍生金融负债**

适用 不适用

**34、应付票据**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	574,033,757.16	755,282,677.54
银行承兑汇票	140,000,000.00	270,205,000.00
合计	714,033,757.16	1,025,487,677.54

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

**35、应付账款**

**(1). 应付账款列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	830,528,484.98	479,190,022.01
1年以上	310,462,135.94	318,145,173.60
合计	1,140,990,620.92	797,335,195.61

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
东阳市家源园林绿化公司	29,504,206.00	未结算
合计	29,504,206.00	/

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	225,308,350.20	113,008,266.34
1 年以上	56,625,196.86	15,337,517.85
合计	281,933,547.06	128,345,784.19

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
累计已发生成本	172,366,253.50
累计已确认毛利	46,315,030.75
减：预计损失	
已办理结算的金额	220,870,149.30
建造合同形成的已完工未结算项目	2,188,865.05

其他说明

适用 不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	36,957,576.05	338,079,208.56	348,078,121.36	26,958,663.25
二、离职后福利-设定提存计划	57,691,152.13	52,965,755.76	81,737,278.39	28,919,629.50
三、辞退福利		11,508,603.20	11,508,603.20	
四、一年内到期的其他福利				
合计	94,648,728.18	402,553,567.52	441,324,002.95	55,878,292.75

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,019,047.28	255,513,000.34	252,389,413.72	7,142,633.90
二、职工福利费		22,052,381.72	22,052,381.72	
三、社会保险费	5,317,780.37	21,972,763.10	21,497,014.75	5,793,528.72
其中：医疗保险费	2,772,691.35	18,018,472.23	17,674,813.02	3,116,350.56
工伤保险费	446,679.40	3,801,450.05	3,692,759.67	555,369.78
生育保险费	95,387.95	132,007.33	108,608.57	118,786.71
其他	2,003,021.67	20,833.49	20,833.49	2,003,021.67
四、住房公积金	23,691,758.47	32,536,112.82	47,686,722.27	8,541,149.02
五、工会经费和职工教育经费	3,928,989.93	6,004,950.58	4,452,588.90	5,481,351.61
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	36,957,576.05	338,079,208.56	348,078,121.36	26,958,663.25

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	52,385,324.16	50,686,863.39	80,518,988.63	22,553,198.92
2、失业保险费	5,305,827.97	2,278,892.37	1,218,289.76	6,366,430.58
3、企业年金缴费				
合计	57,691,152.13	52,965,755.76	81,737,278.39	28,919,629.50

其他说明：

适用 不适用

### 38、 应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	29,266,374.17	41,580,430.65
消费税		
营业税	21,174.83	21,174.83
企业所得税	149,794,463.41	49,378,428.69
个人所得税	1,423,585.06	857,929.31
城市维护建设税	5,774,665.64	9,493,422.90
房产税	206,574.40	443,246.97
土地使用税	11,382.29	2,800,620.50
车船使用税	252.00	252.00
教育费附加	4,104,432.02	6,733,228.60
印花税	1,719,065.37	449,153.57
其他	318,694.79	1,161,308.14
合计	192,640,663.98	112,919,196.16

其他说明：

无

### 39、 应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	94,651.48	13,526,287.44
企业债券利息	12,620,210.40	12,271,442.70
短期借款应付利息	1,175,545.93	12,891,694.47
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	13,890,407.81	38,689,424.61

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 40、应付股利

适用 不适用

#### 41、其他应付款

##### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	23,558,977.68	113,564,290.63
拆借及往来款	9,185,204.37	370,728,792.22
应付暂收款	30,464,976.84	43,878,127.58
其他	78,086,738.42	78,862,589.20
合计	141,295,897.31	607,033,799.63

##### (2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湘纸社区	7,081,998.04	其他
其他	4,610,855.13	
投标保证金	4,600,000.00	保证金
雅园小区房款	4,023,938.31	代办证费
合计	20,316,791.48	/

其他说明

适用 不适用

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	301,663,551.97	834,769,711.63
1年内到期的应付债券	416,312,513.13	0
1年内到期的长期应付款	50,544,510.49	0
合计	768,520,575.59	834,769,711.63

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
湖南省经济投资担保公司	5,000,000.00	5,000,000.00
湖南省信托投资公司	60,000.00	60,000.00
合计	5,060,000.00	5,060,000.00

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	501,979,352.89	952,017,854.00
信用借款	257,475,900.00	0
合计	759,455,252.89	952,017,854.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

岳阳林纸股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)		417,335,000.00
利息调整		-2,742,662.63
合计		414,592,337.37

(2). 应付债券的增减变动：(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	145,290,724.66	
中国纸业投资有限公司	300,000,000.00	

其他说明：

适用 不适用

#### 48、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 49、专项应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
环保借款及利息	3,485,160.00			3,485,160.00	
外贸促进资金	50,000.00			50,000.00	
水电改造款	5,000,000.00	25,340,000.00		30,340,000.00	
其他	70,000.00		70,000.00		
合计	8,605,160.00	25,340,000.00	70,000.00	33,875,160.00	/

其他说明：

无

#### 50、预计负债

适用 不适用

#### 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	41,212,043.08		5,428,628.60	35,783,414.48	
合计	41,212,043.08		5,428,628.60	35,783,414.48	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
排污项目专项拨款	1,071,428.58		178,571.42		892,857.16	与资产相关
环保补贴	8,200,000.06		1,150,000.03		7,050,000.03	与资产相关
技术节能改造补贴	9,662,042.88		1,063,628.58		8,598,414.30	与资产相关
财政局示范项目 财政补助	5,078,571.45		650,714.27		4,427,857.18	与资产相关
四十万吨项目补 贴	11,200,000.09		1,600,000.00		9,600,000.09	与资产相关
化苇连蒸、530吨 碱炉补贴	5,000,000.02		714,285.72		4,285,714.30	与资产相关
热电厂烟气脱硫 脱硝除尘改造	1,000,000.00		71,428.58		928,571.42	与资产相关
合计	41,212,043.08		5,428,628.60		35,783,414.48	/

其他说明：



适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,043,159,148.00	354,574,000.00				354,574,000.00	1,397,733,148.00

其他说明：

本报告期完成非公开发行股票 354,574,000 人民币普通股(A股)，增加股本 354,574,000.00 元。

## 54、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,989,343,539.67	1,900,090,115.69		5,889,433,655.36
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合计	4,051,189,673.33	1,900,090,115.69		5,951,279,789.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本报告期完成非公开发行股票 354,574,000 人民币普通股(A股)，发行价格：6.46 元/股，募集资金总额 2,290,548,040.00 元，计入股本 354,574,000.00 元，其他募集资金扣除发行费用后计入资本公积。

#### 56、 库存股

适用 不适用

#### 57、 其他综合收益

适用 不适用

#### 58、 专项储备

适用 不适用

#### 59、 盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	87,095,362.68	42,095,947.27		129,191,309.95
任意盈余公积	72,159,410.57			72,159,410.57
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	159,254,773.25	42,095,947.27		201,350,720.52

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据母公司本期净利润的10%计提的法定盈余公积。

#### 60、 未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-725,042.50	-23,621,536.47
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	-725,042.50	-23,621,536.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	347,738,263.91	28,228,624.57
减：提取法定盈余公积	42,095,947.27	5,332,130.60
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	304,917,274.14	-725,042.50

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。

- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

### 61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,988,934,575.44	4,552,474,652.32	4,659,392,002.41	3,947,565,620.13
其他业务	154,847,205.85	124,865,139.23	139,179,556.44	45,519,108.26
合计	6,143,781,781.29	4,677,339,791.55	4,798,571,558.85	3,993,084,728.39

### 62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	1,927,684.55	325,001.61
城市维护建设税	23,491,760.34	14,204,759.48
教育费附加	16,801,874.39	10,164,500.62
资源税		
房产税	5,741,444.20	3,505,584.98
土地使用税	11,693,693.15	7,782,473.44
车船使用税	2,280.00	12,520.84
印花税	4,809,893.72	1,742,605.11
其他	428,662.24	614.93
合计	64,897,292.59	37,738,061.01

其他说明：

无

### 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,085,370.76	18,308,113.25

仓储费	4,151,852.82	6,891,697.11
差旅费	7,033,655.33	6,748,207.58
出口费用	6,445,118.45	5,465,069.10
销售承包费	6,198,714.01	9,195,507.73
保险费		10,781.18
业务招待费	10,095,686.31	8,788,501.10
运输费	170,219,482.32	119,071,299.74
折旧	1,739,661.76	1,889,001.32
装卸费	23,139,268.20	17,525,238.01
其他	9,465,383.60	8,337,640.46
合计	268,574,193.56	202,231,056.58

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	111,424,534.40	75,670,137.21
辞退福利	11,508,603.20	7,924,267.97
折旧费及摊销	69,989,636.78	64,739,766.77
税费	-	7,017,093.46
业务招待费	3,858,873.83	3,572,061.85
办公差旅费	31,162,521.83	24,400,226.48
中介服务费	9,125,863.54	11,243,964.20
技术开发费	175,617,761.13	144,666,628.82
停工费用	-	27,725,836.91
固定资产维护费	2,293,149.66	1,576,279.15
其他	14,092,485.88	6,247,130.08
合计	429,073,430.25	374,783,392.90

其他说明：

无

#### 65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	153,631,367.81	224,532,698.12

利息收入	-6,178,696.06	-8,863,551.40
汇兑损失	8,555,345.75	20,650,135.68
手续费支出	8,207,469.04	12,260,190.48
未确认融资收益	-28,288,245.28	-45,768,726.78
其他	7,021,404.23	
合计	142,948,645.49	202,810,746.10

其他说明：

无

#### 66、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	58,206,780.04	20,054,488.02
二、存货跌价损失	16,631,671.50	55,604,151.22
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	100,240,593.83	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	175,079,045.37	75,658,639.24

其他说明：

无

#### 67、公允价值变动收益

适用 不适用

#### 68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益	4,014,768.73	6,452,024.27
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	4,014,768.73	6,452,024.27

其他说明：

### 其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	与资产相关/与收益相关
综合利用税费返还	31,144,533.38	收益相关
产业扶持资金	10,960,000.00	收益相关
“一区一港四口岸”奖励	3,441,898.00	收益相关
员工辞退经济补偿金	2,750,000.00	收益相关
建筑业促进产业结构调整专项资金	2,750,000.00	收益相关
内退人员工伤补助	2,750,000.00	收益相关
辞退工伤补偿金	2,700,000.00	收益相关
老工伤统筹补助	2,600,000.00	收益相关
医疗补偿金	1,999,211.00	收益相关
进口贴息	1,970,300.00	收益相关
内退人员补偿金	1,850,000.00	收益相关
四十万吨项目补贴	1,600,000.00	资产相关
环境保护与治理补贴	1,150,000.03	资产相关
技术改造补贴	1,063,628.58	资产相关
稳岗补贴	984,700.00	收益相关
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	714,285.72	资产相关
政策补贴	661,100.00	收益相关
示范项目财政补助	650,714.27	资产相关
收财政重点污染源治理拨款	600,000.00	收益相关
收岳阳市财政库污染防治拨款	500,000.00	收益相关
掏箱平台建设补贴	300,000.00	收益相关
2017第二批工业转型专项资金	230,800.00	收益相关
排污项目专项拨款	178,571.42	资产相关
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	71,428.58	资产相关
其他补贴	1,322,520.67	收益相关
合计	74,943,691.65	

## 69、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	90,427.52	325,943.85	90,427.52
其中：固定资产处置利得	90,427.52	325,943.85	90,427.52
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		109,998,418.11	
罚没收入	38,711.00	1,191,165.16	38,711.00
债务重组利得		1,319,808.78	
无法支付款项	8,386,318.02	11,911,613.56	8,386,318.02
企业取得子公司的收益	2,176,305.67		
其他	5,867,993.85	2,493,017.04	8,044,299.52
合计	16,559,756.06	127,239,966.50	16,559,756.06

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,424,422.85	1,103,232.32	4,424,422.85
其中：固定资产处置损失	4,424,422.85	1,103,232.32	4,424,422.85
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	252,030.00		252,030.00
质量赔款	1,847,665.90		1,847,665.90

其他	4,002,529.67	2,767,131.13	4,002,529.67
合计	10,526,648.42	3,870,363.45	10,526,648.42

其他说明：

无

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	116,755,583.77	15,296,663.00
递延所得税费用	6,367,102.82	-1,438,725.62
合计	123,122,686.59	13,857,937.38

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	470,860,950.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	70,629,142.58
子公司适用不同税率的影响	19,198,296.42
调整以前期间所得税的影响	769,295.38
非应税收入的影响	-185,440.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,996,806.71
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-47,286.59
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	36,878,890.96
研发费用加计扣除	-6,117,018.37
所得税费用	123,122,686.59

其他说明：

适用 不适用

## 72、其他综合收益

适用 不适用



### 73、现金流量表项目

#### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	6,178,696.06	8,863,551.40
收回票据保证金		22,960,733.65
政府补助	98,471,318.67	7,638,433.78
往来款	63,011,773.06	21,261,924.76
其他	19,344,620.70	19,978,263.74
合计	187,006,408.49	80,702,907.33

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

无

#### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的押金保证金	213,698,287.80	3,542,174.44
付现的管理费用	78,940,934.84	75,063,167.39
付现的销售费用	236,749,161.04	186,563,472.03
支付票据保证金	11,344,196.53	
其他	14,309,694.61	12,062,194.42
合计	555,042,274.82	277,231,008.28

支付的其他与经营活动有关的现金说明:

无

#### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其中: 收到与资产相关的政府补助		2,000,000.00
合计		2,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明:

无

#### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
美利浆纸设备竞拍		19,113,695.00
合计		19,113,695.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：  
无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资票据贴现	1,022,620,074.00	1,290,189,026.41
中国纸业资金拆借款	148,752,525.97	836,000,000.00
收到专项应付款	25,340,000.00	5,070,000.00
收回骏泰长期应收款	496,195,148.21	518,346,111.65
收回票据保证金	1,899,507.19	
合计	1,694,807,255.37	2,649,605,138.06

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还融资票据	1,788,173,827.69	1,374,120,000.00
支付票据保证金		72,637,804.01
中国纸业拆借款	820,488,015.34	935,764,510.63
分期偿还融资租赁款	94,746,214.17	90,139,766.66
退定向增发保证金	66,215,000.00	
银行中间业务费	7,021,404.23	2,406,254.93
支付的筹资费用	2,021,874.00	
合计	2,778,666,335.43	2,475,068,336.23

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无

74. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	347,738,263.91	28,228,624.57
加：资产减值准备	175,079,045.37	75,658,639.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	401,207,132.60	362,222,981.64
无形资产摊销	19,808,408.16	19,690,140.67
长期待摊费用摊销	2,159,768.40	1,715,094.45
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,333,995.33	777,288.47
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	160,652,772.04	198,034,421.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,014,768.73	-6,452,024.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,367,102.82	-1,438,725.62
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-311,662,360.21	182,846,791.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	148,229,754.60	225,988,028.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	181,564,384.55	-104,532,509.41
其他	-28,288,245.28	-45,768,726.77
经营活动产生的现金流量净额	1,103,175,253.56	936,970,023.79
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	426,301,276.78	228,570,934.84
减：现金的期初余额	228,570,934.84	679,394,729.80
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	197,730,341.94	-450,823,794.96

注：本期本公司用银行承兑汇票支付采购款以及员工薪酬金额合计为 246,837.40 万元。

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	934,060,000.00
支付股权收购款	934,060,000.00

减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	113,540,508.97
收购子公司持有的现金及现金等价物	113,540,508.97
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0
合并于本期支付的现金或现金等价物	0
取得子公司支付的现金净额	820,519,491.03

其他说明：

无

### (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

### (4) 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	426,301,276.78	228,570,934.84
其中：库存现金	45,372.70	83,616.46
可随时用于支付的银行存款	320,045,158.33	122,121,301.74
可随时用于支付的其他货币资金	106,210,745.75	106,366,016.64
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	426,301,276.78	228,570,934.84
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

### 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

## 76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	172,380,941.10	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	1,233,921,997.01	融资租赁
无形资产		
合计	1,406,302,938.11	/

其他说明：

无

## 77、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			112,832,712.67
其中：美元	551,004.78	6.5342	3,600,375.43
欧元	14,000,017.59	7.8023	109,232,337.24
应收账款			9,173,545.49
其中：美元	1,403,927.87	6.5342	9,173,545.49
欧元			
长期借款			340,141,128.10
其中：美元	12,651,162.82	6.5342	82,665,228.10
欧元	33,000,000.00	7.8023	257,475,900.00
短期借款			805,292,827.14
美元	42,045,916.43	6.5342	274,736,427.14
欧元	68,000,000.00	7.8023	530,556,400.00
一年到期的长期借款			10,233,630.21
美元	372,093.02	6.5342	2,431,330.21
欧元	1,000,000.00	7.8023	7,802,300.00

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

#### 78、套期

适用 不适用

#### 79、政府补助

##### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
综合利用税费返还	31,144,533.38	其他收益	31,144,533.38
产业扶持资金	10,960,000.00	其他收益	10,960,000.00
“一区一港四口岸”奖励	3,441,898.00	其他收益	3,441,898.00
员工辞退经济补偿金	2,750,000.00	其他收益	2,750,000.00
建筑业促进产业结构调整专项资金	2,750,000.00	其他收益	2,750,000.00
内退人员工伤补助	2,750,000.00	其他收益	2,750,000.00
辞退工伤补偿金	2,700,000.00	其他收益	2,700,000.00
老工伤统筹补助	2,600,000.00	其他收益	2,600,000.00
医疗补偿金	1,999,211.00	其他收益	1,999,211.00
进口贴息	1,970,300.00	其他收益	1,970,300.00
内退人员补偿金	1,850,000.00	其他收益	1,850,000.00
稳岗补贴	984,700.00	其他收益	984,700.00
政策补贴	661,100.00	其他收益	661,100.00
收财政重点污染源治理拨款	600,000.00	其他收益	600,000.00
收岳阳市财政库污染防治拨款	500,000.00	其他收益	500,000.00
掏箱平台建设补贴	300,000.00	其他收益	300,000.00
2017 第二批工业转型专项资金	230,800.00	其他收益	230,800.00
其他补贴	1,322,520.67	其他收益	1,322,520.67
合计	69,515,063.05	其他收益	69,515,063.05

##### 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

## 80、其他

适用 不适用

### 八、合并范围的变更

#### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

##### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
诚通凯胜生态建设有限公司	2017/5/31	93,406.00	100.00	购买	2017/5/31	工商变更	63,572.11	13,865.01
岳阳泰瑞精细化工有限公司	2017/1/13	0	55	捐赠	2017/1/13	工商变更	1,680.95	-55.34

其他说明：

2016年12月8日，本公司子公司岳阳安泰实业有限公司与湖南庆隆纸业股份有限公司签订协议约定：湖南庆隆纸业股份有限公司在获取岳阳泰瑞精细化工有限公司312万元分红后，将其持有的岳阳泰瑞精细化工有限公司55%股权无偿赠与给岳阳安泰实业有限公司。2017年1月13日，完成股权变更登记后，岳阳安泰实业有限公司持有岳阳泰瑞精细化工有限公司100%股权。2017年12月26日，岳阳泰瑞精细化工有限公司注销登记，吸收合并入岳阳安泰实业有限公司。

##### (2). 合并成本及商誉

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	诚通凯胜生态建设有限公司
--现金	934,060,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	934,060,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	417,963,273.76
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价	516,096,726.24

值份额的金额	
--------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

2017年5月公司完成对诚通凯胜生态100%股权的收购，购买日股权取得成本93,406.00万元根据评估价值确认，其中诚通凯胜生态公司在购买日可辨认资产、负债按购买日公司资产、负债公允价值确定，公司收购诚通凯胜生态公司股权取得成本与购买日可辨认资产、负债公允价值差额为不可辨认资产确认为商誉。

其他说明：

无

### (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	诚通凯胜生态建设有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	838,028,140.45	835,095,370.99
货币资金	113,540,508.97	113,540,508.97
应收款项	288,824,127.48	288,824,127.48
存货	331,489,309.01	331,489,309.01
其他流动资产	74,444,759.02	74,444,759.02
固定资产	16,183,883.20	13,260,917.12
无形资产	19,658.12	9,854.74
其他非流动资产	13,525,894.65	13,525,894.65
负债：	420,064,866.69	420,064,866.69
借款	4,000,000.00	4,000,000.00
应付款项	205,504,450.17	205,504,450.17
其他应付款	102,695,363.88	102,695,363.88
预收账款	77,416,604.23	77,416,604.23
递延所得税负债		
其他负债	30,448,448.41	30,448,448.41
净资产	417,963,273.76	415,030,504.30
减：少数股东权益		
取得的归属于收购方份额	417,963,273.76	415,030,504.30
取得的净资产	417,963,273.76	415,030,504.30



可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

根据评估价值确认。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

**(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

适用 不适用

**(6). 其他说明：**

适用 不适用

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
永州湘江纸业有限责任公司	湖南永州	永州市冷水滩区	制造业	100		同一控制下企业合并取得
湖南森海林业有限责任公司	湖南怀化、岳阳	怀化市生态工业园	林业	100		同一控制下企业合并取得
湖南双阳高科化工有限公司	湖南怀化	怀化市洪江区岩门1号	制造业	100		同一控制下企业合并取得
湖南茂源林业有限责任公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶光明路	林业	100		设立取得
安泰实业有限责任公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	制造业	100		同一控制下企业合并取得
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶洪家洲	房地产业	100		同一控制下企业合并取得
岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限责任公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	建筑业	79.6	20.4	同一控制下企业合并取得
岳阳湘融置业有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶洪家洲	房地产业		100	同一控制下企业合并取得
诚通凯胜生态建设有限公司	浙江宁波	宁波市北仑区梅山大道	建筑施工业	100		非同一控制下企业合并取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

本公司本期新增子公司诚通凯胜生态系本报告期公司完成了对该公司 100%股权的收购，合并日为 2017 年 5 月 31 日，故本报告期将诚通凯胜生态公司纳入合并财务报表范围。

#### (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

#### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	化工企业		45	权益法核算

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额	
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	岳阳泰瑞精细化工有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司
流动资产	48,263,698.97	12,229,633.83	43,499,631.55
其中: 现金和现金等价物	17,322,403.81	673,340.07	15,706,782.81
非流动资产	16,671,820.63	2,490,874.05	19,930,739.75
资产合计	64,935,519.60	14,720,507.88	63,430,371.30
流动负债	8,359,298.40	5,132,585.60	5,748,431.88
非流动负债			
负债合计	8,359,298.40	5,132,585.60	5,748,431.88
少数股东权益			

归属于母公司股东权益	56,576,221.20	9,587,922.28	57,681,939.42
按持股比例计算的净资产份额	25,459,299.54	4,314,565.03	25,956,872.74
调整事项			
--商誉			
--内部交易未实现利润			
--其他			
对联营企业权益投资的账面价值	25,459,299.54	4,314,565.03	25,956,872.74
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	55,145,901.74	18,832,146.16	55,306,044.47
净利润	9,048,434.81	1,361,749.26	12,989,496.80
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	9,048,434.81	1,361,749.26	12,989,496.80
本年度收到的来自联营企业的股利	4,500,000.00	1,350,000.00	5,400,000.00

其他说明

无

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	2,993,565.95	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-6,434.05	
--其他综合收益		
--综合收益总额	-6,434.05	

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

#### 4、 重要的共同经营

适用 不适用

#### 5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

#### 十、 与金融工具相关的风险

适用 不适用

#### 十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、 持续和非持续第二层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、 持续和非持续第三层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
泰格林纸集团股份有限公司	长沙市	纸浆、机制纸及纸板制造等	408,394.00	27.87	27.87

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司

其他说明：

本公司直接控制人是中国纸业投资有限公司

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见附注“九、在其他主体中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

#### 九、在其他主体中的权益

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	本公司全资子公司安泰实业公司的联营企业
宁波诚胜生态建设有限公司	本公司全资子公司恒泰房地产公司和诚通凯胜公司的联营企业

其他说明

□适用 √不适用

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
岳阳城陵矶港务有限责任公司	其他
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	母公司的全资子公司
岳阳印友纸品有限责任公司	母公司的全资子公司
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	母公司的全资子公司
湖南泰格保险经纪有限公司	母公司的全资子公司
湖南洞庭白杨林纸有限公司	母公司的全资子公司
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	母公司的全资子公司
佛山华新进出口有限公司	集团兄弟公司
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	集团兄弟公司
珠海华丰纸业有限公司	集团兄弟公司
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公司
广州市晨辉纸业有限公司	其他
中轻国泰机械有限公司	其他
中冶美利云产业投资股份有限公司	集团兄弟公司
中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司
中冶美利浆纸有限公司	集团兄弟公司
诚通财务有限责任公司	集团兄弟公司
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司



宁波市北仑区绿地园艺场	其他
广东冠豪高新技术股份有限公司	集团兄弟公司
佛山华新包装股份有限公司	集团兄弟公司

注：2017年10月母公司已将其控制的岳阳城陵矶港务有限责任公司全部股权转让，自2017年11月起不再属于本公司的关联方。

#### 其他说明

经公司第五届董事会第二十六次会议、2014年第三次临时股东大会审议批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业投资有限公司于2014年12月续签了关联交易框架协议，有效期三年。

泰格林纸集团与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：

泰格林纸集团向公司提供产品或服务：备品配件、制浆造纸化学品及相关助剂、机械加工、物流运输、装卸劳务、土建安装及劳务、浆板、煤炭、废纸；除上述产品、服务外，本公司要求的，在泰格林纸集团依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；在实际提供商品及服务时，泰格林纸集团向本公司提供的商品及服务，包括泰格林纸或其子公司向本公司及其下属子公司提供。

公司向泰格林纸集团提供商品或服务：水、电、汽、材料及劳务、浆板、双氧水；除上述产品、服务外，泰格林集团纸要求的，在岳阳林纸生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。

在实际提供商品及服务时，本公司向泰格林集团纸提供的商品及服务，包括本公司或其子公司向泰格林纸集团及其下属子公司提供。

价格确定原则：双方同意商品供应及服务应遵循按市场价格商定原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等方面应不低于第三方。

《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》约定，中国纸业(含其下属子公司，本协议下同)与公司(含下属子公司，本协议下同)提供的产品或服务包括但不限于煤炭供应、浆板、采购服务、材料等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。

产品或服务费用的确定：1、双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。

2、双方同意，确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：

- (1) 关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照此价格标准执行；
- (2) 有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；
- (3) 若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。

3、某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定：

(1) 首先应参照第三方提供的类似产品或服务的正常的、公平的价格予以确定；

(2) 若没有第三方提供类似的产品或服务可资参照，则原则上依据中国纸业或岳阳林纸提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。

4、除中国纸业与本公司双方另有约定外，该等产品或服务价格由双方按上述原则确定后，在三年内不变，但有下列情形之一的，则有关价格应作出相应的调整：

(1) 某项产品或服务的国家价格被取消，则双方应根据市场价格重新定价，具体生效时间自取消国家价格之日开始。

(2) 某项服务的或供应的国家价格发生变更，则根据变更之日起执行变更后的国家价格。

(3) 若某项产品或服务在签订本协议时并无国家定价，后又有了国家定价，按颁布国家定价之日起执行。

(4) 若市场价格发生变动，则相应做出调整。

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	33,760,161.86	3,582,427.38
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料	130,691.81	304,204.87
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	材料		101,285.56
泰格林纸集团股份有限公司	材料、监理费、租赁费	281,826,632.89	47,331,391.23
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	81,212,310.08	179,477,672.91
沅江纸业有限责任公司	材料	85,452,652.49	15,449,842.30
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	15,519,571.05	25,753,930.92
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	35,204,611.58	15,368,490.13
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	166,179,656.05	112,110,472.31
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	2,170,102.91	4,235,416.92

中国纸业投资有限公司	材料	304,863,553.28	11,956,314.80
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	58,138,512.83	45,244,110.94
珠海金鸡化工有限公司	材料	28,856,204.48	18,036,425.19
湖南泰格保险经纪有限公司	代收代支保险费		1,399,361.06
广州市晨辉纸业有限公司	材料	22,683,391.07	89,679,841.72
中储南京智慧物流科技有限公司	运输	72,335,884.25	28,692,238.43
中冶美利浆纸有限公司	材料		486,837.61
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品	181,152.00	
中冶纸业银河有限公司	纸产品	337,505.30	
宁波市北仑区绿地园艺场	苗木	1,200,000.00	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	52,338,982.08	47,449,323.23
中国纸业投资有限公司	纸产品	15,105,167.35	38,662,719.81
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	化工材料、浆板、木材		1,516,307.80
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	水电汽、材料		983,544.38
泰格林纸集团股份有限公司	水电汽、材料	3,363.26	38,119.04
沅江纸业有限责任公司	材料、浆板、受托经营	109,337,397.32	71,227,161.07
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水电汽、运输装卸	273,819.73	256,007.99
中轻国泰机械有限公司	水电汽、材料	1,487,792.86	1,446,754.35
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水电汽	4,552,677.93	4,147,568.74
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水电汽	8,423,413.19	7,468,679.19
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	浆板	91,561,164.09	46,985,429.06
珠海华丰纸业集团有限公司	材料	473,367.52	227,451.49
中冶美利云产业投资股份有限公司	劳务、纸产品	2,073,730.08	2,835,146.01
中冶纸业银河有限公司	浆板、纸产品	874,971.16	206,338.80
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品	381,429,599.26	361,462,501.61
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	材料		4,604,033.85
中冶美利浆纸有限公司	劳务		91,997.26

中储南京智慧物流科技有限公司	纸产品	42,220.43	
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品、劳务	154,753.48	
佛山华新包装股份有限公司	其他	41,441.02	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
沅江纸业	岳阳林纸	其他资产托管	2014-01-01	2019-12-31	100	

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
骏泰浆纸	车间	301.64	75.52

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
骏泰浆纸	土地使用权	3.50	3.50
沅江纸业	车间	769.23	0
泰格林纸集团	办公楼租赁费	194.59	216.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
泰格林纸集团	1,030,000,000.00	2016.06.07	2018.06.06	否
泰格林纸集团	500,000,000.00	2017.11.23	2018.11.23	否
泰格林纸集团	199,000,000.00	2016.1.4	2019.1.4	否
泰格林纸集团	399,786,400.00	2017.8.1	2018.7.31	否
泰格林纸集团	70,000,000.00	2017.4.26	2018.4.26	否
泰格林纸集团	39,903,900.00	2017.1.12	2018.1.11	否
泰格林纸集团	72,450,000.00	2017.3.31	2018.3.31	否
泰格林纸集团	200,000,000.00	2017/1/25	2018.1.25	否
泰格林纸集团	74,200,000.00	2017.11.7	2018.11.7	否
泰格林纸集团	280,000,000.00	2010.6.13	2018.6.10	否
中国纸业	50,000,000.00	2015.11.27	2026.11.26	否
中国纸业	180,000,000.00	2016.11.01	2021.10.27	否
中国纸业	200,000,000.00	2017.7.10	2018.7.9	否
中国诚通	417,335,000.00	2013.6.4	2018.6.4	否

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
无				
拆出				
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	594,195,416.27	2015.11.1	2018.10.31	湖南骏泰新材料科技有限责任公司(原名湖南骏泰浆纸有限责任公司)的拆借款系在股权置换前形成,根据公司第六届董事会第二次会议决议公告:“原子

				公司骏泰浆纸占用资金由骏泰浆纸分三年分次还清(即2016年10月31日前付清总额的30%、2017年10月31日前付清总额的30%、2018年10月31日前付清总额40%),并由泰格林纸集团提供担保,具体担保形式由公司与泰格林纸另行协商并签署相应的协议。骏泰浆纸占用的资金每年按占用余额,根据中国人民银行公布的同期贷款基准利率计付资金使用费,并随同偿付资金一并支付”。2016年和2017年骏泰新材料已按照协议分次支付了60%的款项,2017年度公司计提骏泰新材料资金占用利息为4322.05万元。
--	--	--	--	---

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	收购重钙资产	46,329,485.00	

(7). 关键管理人员报酬

□适用 √不适用

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

上存关联方资金

关联方	余额(元)
诚通财务有限责任公司	114,668,988.40

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	44,872,354.27	7,848,711.87	45,494,485.27	4,012,058.15
应收账款	沅江纸业有限责任公司	45,192,140.11	830,173.57	51,775,391.40	657,812.17
应收账款	中国纸业投资有限公司			14,428,770.78	873.60
应收账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	11,513,464.05	29,248.96	13,974,563.70	323,975.70
应收账款	中冶美利云产业投资股份有	1,048,599.83	19,268.30	1,744,329.72	18,497.86

	限公司				
应收账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	1,245,355.08	118,068.75	1,245,355.08	55,801.00
应收账款	广州市晨辉纸业有限公司			370,529.47	295.25
应收账款	中冶纸业银河有限公司	110,294.18	5,514.71	196,892.40	953.80
应收账款	珠海华丰纸业集团有限公司	116,532.00		127,312.00	6,365.60
应收账款	泰格林纸集团股份有限公司			186,958.14	9,347.91
应收账款	中冶美利浆纸有限公司	162.58	8.13	100,162.58	
应收账款	中轻国泰机械有限公司	40,380.00	20,190.00	40,380.00	8,076.00
预付账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	5,672.16			
其他应收款	中国诚通控股集团有限公司	15,569,211.00		75,670,000.00	
其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	15,059.02	75,295.10	7,529.51
其他应收款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	29,083.36	5,816.67	33,084.11	3,308.41
其他应收款	泰格林纸集团股份有限公司	137,732.89		308,353.75	30,775.38
长期应收款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	594,195,416.27		1,047,625,948.88	

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津港保税区中物投资发展有限责任公司		67,212,795.87
应付账款	广州市晨辉纸业有限公司	5,243,858.95	10,615,489.10
应付账款	中国纸业投资有限公司	42,607,819.71	7,328,202.38
应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	23,269,306.79	6,707,773.84
应付账款	中轻国泰机械有限公司	669,953.93	6,292,711.49
应付账款	珠海金鸡化工有限公司	4,135,514.88	2,213,618.27
应付账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	1,413,028.87	1,702,052.19
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	594,213.75	1,464,172.46
应付账款	泰格林纸集团股份有限公司	2,842,689.28	1,123,788.45
应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	285,219.99	197,875.84
应付账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司		4,000.75
应付账款	中冶美利浆纸有限公司	3,433.53	3,433.53
预收账款	广州市晨辉纸业有限公司	3,618,498.37	42,000.00
预收账款	沅江纸业有限责任公司	1,491,586.30	5,791,927.45
预收账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	500,000.00	
预收账款	中国纸业投资有限公司	1,158,839.10	

其他应付款	中国纸业投资有限公司		371,735,489.37
其他应付款	中轻国泰机械有限公司	899,028.01	5,478,905.46
其他应付款	岳阳城陵矶港务有限责任公司		2,576,616.27
其他应付款	湖南洞庭白杨林纸有限公司	2,802,097.84	2,541,479.04
其他应付款	中储南京智慧物流科技有限公司	252,351.05	2,401,163.77
其他应付款	岳阳印友纸品有限责任公司		1,539,734.63
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	1,240,655.70	1,398,324.70
其他应付款	岳阳泰瑞精细化工有限公司		246,528.08
其他应付款	湖南泰格保险经纪有限公司		119,900.27
其他应付款	岳阳城陵矶港务有限责任公司		2,576,616.27
其他应付款	中冶纸业银河有限公司	93,912.30	93,912.30
其他应付款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	189,930.40	
其他应付款	泰格林纸集团股份有限公司	133,428.79	
其他应付款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	938,835.09	
长期应付款	中国纸业投资有限公司		300,000,000.00

#### 7、关联方承诺

适用 不适用

#### 8、其他

适用 不适用

### 十三、股份支付

#### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

#### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用



## 5、其他

适用 不适用

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

### 2、或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

①为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十二之关联方及关联交易之说明。

#### ②对外担保情况

担保人名称	被担保人名称	担保金额	担保期限
诚通凯胜生态建设有限公司	浙江同信园林建设股份有限公司	15,000,000.00	2016.5.3-2019.5.3
诚通凯胜生态建设有限公司	浙江同信园林建设股份有限公司	15,000,000.00	2017.2.15-2018.2.15
诚通凯胜生态建设有限公司	浙江同信园林建设股份有限公司	5,000,000.00	2017.3.28-2018.3.28
合计		35,000,000.00	

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

2017年度利润分配预案为：以公司2017年12月31日总股本为基准，向全体股东以每10股派送现金红利0.38元(含税)，剩余可供分配的利润留待以后年度分配，不进行资本公积金转增股本。

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	53,113,859.62
经审议批准宣告发放的利润或股利	53,113,859.62

### 3、 销售退回

适用 不适用

### 4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业(产品)分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

**(2). 报告分部的财务信息**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	造纸制浆业	化工业	林业	房地产业	市政园林	分部间抵销	合计
一、营业收入	584,500.71	13,107.93	59,844.37	14,807.74	63,572.12	121,454.69	614,378.18
二、营业成本	464,602.64	7,584.72	58,910.54	13,624.66	43,549.99	120,538.57	467,733.98
三、对联营和合营企业的投资收益	402.12				-0.64		401.48
四、资产减值损失	15,950.96	-28.83	178.20	104.08	1,303.49		17,507.90
五、折旧费和摊销费	40,187.03	1,558.29	108.00	111.77	127.34	-9.12	42,101.55
六、利润总额	26,629.61	2,056.71	-604.39	505.64	18,507.83	9.30	47,086.10
七、所得税费用	7,125.69	299.32	-	244.43	4,642.83		12,312.27
八、净利润	19,503.93	1,757.38	-604.39	261.20	13,865.01	9.30	34,773.83
九、资产总额	1,569,338.72	31,072.56	382,595.41	38,202.41	109,904.51	587,070.48	1,544,043.13
十、负债总额	773,214.63	18,296.44	258,119.03	25,554.36	54,536.45	371,205.87	758,515.04

**(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**

适用 不适用

**(4). 其他说明：**

适用 不适用

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

适用 不适用

**8、其他**

适用 不适用

**十七、母公司财务报表主要项目注释**

**1、应收账款**

**(1). 应收账款分类披露：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	413,639,673.32	100	49,635,245.90	12.00	364,004,427.42	685,252,806.38	100	40,503,128.27	5.91	644,749,678.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	413,639,673.32	100	49,635,245.90	12	364,004,427.42	685,252,806.38	100	40,503,128.27	5.91	644,749,678.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	306,237,804.88		
4-12 个月	19,974,227.12	998,711.36	5
1 年以内小计	326,212,032.00	998,711.36	
1 至 2 年	4,152,576.73	415,257.66	10
2 至 3 年	7,848,312.70	1,569,662.54	20
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	45,632,623.93	22,816,311.97	50
5 年以上	29,794,127.96	23,835,302.37	80
合计	413,639,673.32	49,635,245.90	12

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 9,132,117.63 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
沅江纸业有限责任公司	42,966,864.45	10.39	787,559.31
江苏凤凰文化贸易集团有限公司	23,238,651.81	5.62	
人民教育出版社有限公司	17,752,783.34	4.29	
广州市兴达印务有限公司	17,420,403.56	4.21	8,710,201.78
宁波丰然商贸有限公司	13,661,117.85	3.30	
合计	115,039,821.01	27.81	9,497,761.09

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用 不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,407,206,860.00	99.91	782,548.36	0.02	3,406,424,311.64	2,679,420,760.79	99.88	4,368,362.50	0.16	2,675,052,398.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,077,284.96	0.09	3,077,284.96	100.00		3,307,172.13	0.12	3,307,172.13	100.00	
合计	3,410,284,144.96	100	3,859,833.32	0.11	3,406,424,311.64	2,682,727,932.92	100	7,675,534.63	0.29	2,675,052,398.29

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内			
其中: 1年以内分项			
3个月以内	1,958,938.88		
4-12个月	1,302,964.80	65,148.24	5.00
1年以内小计	3,261,903.68	65,148.24	
1至2年	1,758,224.74	175,822.47	10.00
2至3年	2,349,696.13	469,939.23	20.00
3年以上			
3至4年	21,000.00	10,500.00	50.00
4至5年	0.00	0.00	50.00
5年以上	76,423.03	61,138.42	80.00
合计	7,467,247.58	782,548.36	10.48

确定该组合依据的说明:

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	3,371,939,612.42			2,634,933,143.98		
特殊组合（保证金）	27,800,000.00					
小计	3,399,739,612.42			2,634,933,143.98		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 3,815,701.3 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	27,850,000.00	36,147,630.91
内部往来	3,371,939,612.42	2,634,933,143.98
应收暂付款	1,350,481.66	1,350,481.66
其他	9,144,050.88	10,296,676.37
合计	3,410,284,144.96	2,682,727,932.92

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	1,432,902,509.76	1年以内	42.02	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	830,515,691.14	2年以内	24.35	
永州湘江纸业有限责任公司岳阳分公司	往来款	549,771,128.54	2年以内	16.12	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	275,342,944.33	3年以内	8.07	
湖南双阳高科化工有限公司	往来款	155,855,044.82	3年以内	4.57	
合计	/	3,244,387,318.59	/	95.13	

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47
对联营、合营企业投资						
合计	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47

(1) 对子公司投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额



永州湘江纸业有限责任公司	386,019,786.61			386,019,786.61		
湖南茂源林业有限责任公司	709,350,000.00			709,350,000.00		
湖南森海林业有限责任公司	152,240,594.06			152,240,594.06		
怀化市双阳林化有限公司	70,527,802.77			70,527,802.77		
安泰实业有限责任	306,674,890.22			306,674,890.22		
房地产公司	89,756,288.61			89,756,288.61		
宏泰建筑安装公司	27,982,627.20			27,982,627.20		
诚通凯胜生态建设有限公司		934,060,000.00		934,060,000.00		
合计	1,742,551,989.47	934,060,000.00		2,676,611,989.47		

## (2) 对联营、合营企业投资

适用 不适用

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,286,921,986.98	4,145,594,499.43	4,379,365,055.11	3,728,826,987.93
其他业务	158,034,842.28	137,926,376.77	70,611,910.18	47,621,790.44
合计	5,444,956,829.26	4,283,520,876.20	4,449,976,965.29	3,776,448,778.37

其他说明：

无

## 5、投资收益

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
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）	43,799,158.27	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	43,220,474.98	
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	2,176,305.67	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-4,537,679.00	
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,856,801.97	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-13,414,268.90	
少数股东权益影响额		
合计	75,100,792.99	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
综合利用税费返还	31,144,533.38	根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税[2015]78号)相关规定，利用废纸资源生产的部分纸制品，享受增值税即征即退50%的政策

## 2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	5.16	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.04	0.22	0.22

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件

董事长：黄欣

董事会批准报送日期：2018年3月16日

### 修订信息

适用 不适用