

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

# 岳阳林纸股份有限公司

## 2018 年年度报告

## 重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 天健会计师事务所（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钟秋生及会计机构负责人（会计主管人员）杜良辉声明：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2018年12月31日总股本为基准，向全体股东每 10 股派送现金红利0.27元（含税），共计37,738,795.00元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。公司拟实施股份回购事项，若公司权益分派实施时股本分配基数发生变化（总股本减公司已回购股份），将按照分配总金额不变的原则对分配比例进行相应调整。

### 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 .....	11
第五节	重要事项 .....	33
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	67
第七节	优先股相关情况 .....	72
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	73
第九节	公司治理 .....	80
第十节	公司债券相关情况 .....	86
第十一节	财务报告 .....	87
第十二节	备查文件目录 .....	207

## 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
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公司
诚通凯胜	指	诚通凯胜生态建设有限公司
沅江纸业	指	沅江纸业有限责任公司
骏泰新材料	指	湖南骏泰科技新材料有限责任公司
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	李飞	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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
	签字会计师姓名	刘钢跃、黄湘伟
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
	签字的保荐代表人姓名	马滨、刘日
	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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	7,012,943,583.71	6,143,781,781.29	14.15	4,798,571,558.85
归属于上市公司股东的净利润	365,868,658.53	347,738,263.91	5.21	28,228,624.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	291,734,208.64	272,637,470.92	7.00	-129,189,618.01
经营活动产生的现金流量净额	843,720,977.80	1,103,175,253.56	-23.52	936,970,023.79
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末

归属于上市公司股东的净资产	8,168,035,727.81	7,855,280,931.68	3.98	5,252,878,552.08
总资产	14,864,582,888.42	15,440,431,348.77	-3.73	14,228,228,655.48

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.26	0.28	-7.14	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.28	-7.14	0.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.21	0.22	-4.55	-0.12
加权平均净资产收益率(%)	4.57	5.16	减少0.59个百分点	0.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.65	4.04	减少0.39个百分点	-2.47

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2018年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,609,599,792.75	1,788,615,382.22	1,603,762,469.16	2,010,965,939.58
归属于上市公司股东的净利润	153,352,102.52	142,172,326.19	45,504,315.03	24,839,914.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	142,669,830.10	136,473,671.73	9,142,170.77	5,372,256.04
经营活动产生的现金流量净额	271,526,622.23	317,286,545.17	154,010,856.43	100,896,953.97

说明：1、第四季度较第三季度收入上升而利润下降的原因主要是第四季度营业收入增长25%，营业成本增长31%，成本的增长幅度大于收入的增长幅度。从整个上市合

并范围来看，第四季度成本增长大于收入增长的公司主要有母公司、森海林业以及安泰公司。

2、成本增长分析：（1）母公司第四季度成本较第三季度增长，主要原因是原材料价格普遍上涨，其中浆板价格上涨 13.47%，煤炭价格上涨 0.97%；（2）森海林业第四季度成本较第三季度上涨主要是因为第四季度分摊了以前期间的借款费用，导致制造费用增加。

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	2018 年金额	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	4,231,075.80			-777,288.47
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	43,002,015.51		43,799,158.27	88,231,349.92
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	25,797,658.14		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
受托经营取得的托管费收入	943,396.23			2,830,188.68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,521,127.20		3,856,801.97	12,828,664.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-12,360,822.99		-13,414,268.90	-13,890,352.07
合计	74,134,449.89		75,100,792.99	157,418,242.58

## 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

公司属于国内大型文化用纸、工业用纸、包装纸生产的造纸类企业，2017 年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“浆纸+生态”为主营业务的双核发展产业格局。

##### （一）造纸行业

2018 年，由于供给侧改革及淘汰落后产能政策的双重影响，造纸行业供需矛盾格局得到进一步改善，加上国家对江、河、湖泊流域生态环保政策的进一步严格，各地方政府相继出台更加严厉的产能引导退出政策。

同时，国家从 2017 年开始正式实施的关于废纸进口的严厉管制政策，导致 2018 年国内废纸进口量大幅减少，废纸价格暴涨；造纸企业纷纷转用进口纸浆，也使得进口纸浆价格持续攀升，从而使得造纸企业整体生产成本居高不下。

第三、受中美贸易争端的持续影响，虽然从国家公布的数据来看，2018 年国内 GDP 的增幅达到了 6.6%，但总体而言，人民币对美元价格持续走低，PMI 指数也是开始持续下降，市场悲观情绪上升（证券市场的表现也证实了这一点，上证指数从年初的 3,506.62 跌到了年末的 2,493.90），在一定程度上影响了经济的整体运行。

第四、2018 年 11 月 27 日在上海正式上市的国内首批纸浆期货，对于客观反映我国及全球纸浆市场供求变化，助力国家森林保护政策和环保政策的实施，增强我国浆纸产品的国际影响力和话语权，引导造纸行业平稳健康发展具有重要的意义；为相关的生产、消费、贸易企业提供了套期保值工具，帮助造纸企业稳定生产，保障收益，提高竞争力。

从公司主导产品市场整体价格情况来看，2018 年经历了 3 落 2 起五个阶段，元月份由于传统的需求淡季和教材教辅用纸的收尾，产品价格迎来的短暂的下降；2 月份由于市场预期向好加上经销商大量备库，助推了产品价格的上涨；3-7 月份由于市场表现不如预期，加上中美贸易争端正式开始、国内白卡纸企业之间价格战的传导作用等因素影响，产品价格回头向下进行调整；8 月份由于各经销商库存基本消化完毕

及各造纸企业虽有所增长，但在可接受范围，造纸企业纷纷发布了涨价函；9月份后由于中美贸易战影响真正开始体现，印刷企业出口订单减少，再加上新增造纸产能正式投入，使得产品市场价格开始出现持续下跌。

## （二）生态行业

“十八大”以来，党中央、国务院把生态文明建设摆在更加重要的战略位置，相继出台《加快推进生态文明建设的意见》、《生态文明体制改革总体方案》、《“十三五”生态环境保护规划》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《“十三五”节能减排综合工作方案》、《大气污染防治行动计划》、《水污染防治行动计划》等一系列制度办法和实施意见。“十九大”报告提出要加快生态文明体制改革，建设美丽中国，再次确立了“绿水青山就是金山银山”的两山理论，将建设生态文明列为中华民族永续发展的千年大计。在“水十条”“土十条”“大气十条”相继实施的基础上，2018年1月1日正式施行新的《水污染防治法》、《中华人民共和国环境保护税法》。同年5月和10月，国家有关部门还就2016年、2017年曾组织的环保督查开展了两轮环保督查“回头看”，曝光惩处了一大批不合格企业。

一系列环保政策的收紧使得各地政府规划了相当一批生态修复项目并推向市场，极大刺激了行业的发展和市场的热情，体现在中央企业和民营资本纷纷进入市场攻城略地，吹响“千亿、百亿”的号角，呈现一片繁荣景象。而另一方面，由于国家于2018年初开始调整相关政策，金融形势发生变化，恰遭遇中美贸易争端，国内国际形势的复合效应导致经济下行压力有所增长，部分企业出现融资困难、部分项目资金兑付不力的情况，使得一些民营企业将战略重心转向国资，寻求入股解围，而国资也恰好需要引进民营企业相对灵活的市场化经营机制为其增加发展动能。据不完全统计，截至2018年末，共有十余家上市环保类企业引入国资，“国”“民”联合，继续大举进军“生态市场”。至此，生态环保行业竞争的激烈程度较之以往更上一级，而市场对于企业的认可和挑选规则，也从单单看“品牌”或“技术”，转向了全面考察企业“技术+品牌”的综合竞争力。

2019年上半年，第二轮中央环保督察工作将陆续展开，不仅是中小污染企业，对环保影响严重的大行业和大企业，包括部分地方部门和国企在内，都将被重点督察。政策的日益趋紧，将催化环保类产业市场的持续升温，行业总体看涨。而另一方面，“国资”与“民营”企业的不断融合，也将催生更多的“巨无霸”企业，大幅拉高行

业的门槛条件。今后一段时间，“技术+品牌”将成为衡量企业综合竞争力的“评分标准”。

## 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

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

# 第四节 经营情况讨论与分析

## 一、经营情况讨论与分析

2018年，公司坚持以党建引领改革发展，以“四新”理念指导经营管理，对内形成强大的凝聚力和向心力，对外进一步提升企业影响力和品牌力，为公司的高质量发展夯实了基础。

### 一、发展为先，进一步培育引擎动力

报告期内，公司以发展为第一要务，增强经营思维，拓展盈利空间。岳阳分公司加强产销联动，优化原材料结构、加大营销力度、加快周转效率；新成立了新港天岳环保分公司、诚通凯胜岳阳分公司，进一步向生态环保业务延伸。诚通凯胜积极开拓市场，其中成功中标雄安新区项目，陕西市场中标4.10亿元，实现了湖南市场零的突破。双阳高科完成了2000吨/年、环己甲酸和10000吨/年固体聚氯化铝等项目，由基础化工向精细化工转型；茂源林业实施林业转型，在生态业务、储备林项目建设、经营机制转换等方面取得突破，为林业资产的优化和园林生态业务的整合奠定了基础，生产经营业绩进一步改善。

### 二、改革为径，进一步释放要素活力

报告期内公司被国务院国资委纳入“双百企业”名单，将在2018-2020年实施国企改革“双百行动”，成为公司进一步深化体制机制改革的重要契机。公司深入研究改革工作，制定并推进实施《“双百行动”综合改革方案》，为下一步改革工作的开展奠定了良好的基础。报告期内进一步完善了法人治理结构、优化了考核模式，探索了子公司混合所有制改革。

### 三、实干为要，进一步排除发展阻力

报告期内，湘江纸业土地处置取得一定的进展。麦肯锡及罗兰贝格咨询建议得到进一步推广和落地实施。化机浆搬迁项目完成了设备拆运，正开展土建施工及设备维修。人员进一步优化，缩减了在岗人数和中管人员，通过“英才计划”、“猎雁计划”充实人才队伍。“天山湖岳”系列品牌得到了市场的广泛认可。“天岳”和“至尊”复印纸、“岳阳楼”牌胶版纸成功入围行业标杆单位，70克“岳阳楼”牌胶版纸续缘“红色经典”，公司产品品牌价值得以提升。

#### 四、管理为本，进一步提升运营能力

报告期内，公司优化财务管控，促进业财融合。围绕“三降一升一控”的目标，紧扣“钱、章、账、物、人、财”六要素开展财务管控，防控财务风险，进一步推动财务管理与公司业务的相融。一方面，加强现金流管理，合理控制财务杠杆，减少资金占用，提高公司整体资金使用效率；另一方面，合理安排融资计划，拓宽融资渠道，增加授信规模和储备，优化了资本结构。发挥集采优势，助力利润增长。运用供应链管理思维，准确把握大宗原材料市场行情，积极配合销售，及时调整采购策略。同时，公司还完善了安全、法律防控体系，降低经营风险；开展信息化建设，提升运营效率。

#### 五、党建为基，进一步发挥组织引力

报告期内，公司党委深入践行“刚融并济，有效管用”的党建工作理念，按照“年初布置、过程检查、年底考评”的部署，注重谋划在前，通过加强党委中心组学习和提升廉洁教育效果，深化党内教育，加强组织建设，强化纪检监察，开展建企纪念系列活动，创新群团工作，积极参与扶贫攻坚战，进一步提升党建工作水平，充分发挥国企党建优势，提升改革发展的引领力。

## 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 101.22 万吨，实现营业收入 70.13 亿元，较上年同期上升 14.15%，归属于上市公司股东的净利润 36,586.87 万元，较上年同期增加 1,813.04 万元；报告期末公司总资产 148.65 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 81.68 亿元，资产负债率 44.90%。

其中，报告期内公司实现园林业务营业收入 9.08 亿元，实现净利润 16,204.63 万元。

## (一) 主营业务分析

### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	7,012,943,583.71	6,143,781,781.29	14.15
营业成本	5,554,997,008.58	4,677,339,791.55	18.76
销售费用	310,147,609.44	268,574,193.56	15.48
管理费用	268,861,548.27	253,455,669.12	6.08
研发费用	188,869,012.40	175,617,761.13	7.55
财务费用	147,734,980.56	142,948,645.49	3.35
经营活动产生的现金流量净额	843,720,977.80	1,103,175,253.56	-23.52
投资活动产生的现金流量净额	-158,095,841.16	-897,149,907.45	82.38
筹资活动产生的现金流量净额	-923,641,692.46	-15,545,212.45	-5,841.65

营业收入变动原因说明:受子公司湘江纸业岳阳分公司生产线正常生产后销售收入增长、雅园二期房地产项目交房确认收入以及收购诚通凯胜后合并范围增加等因素影响,报告期营业收入较上年增长。

营业成本变动原因说明:因子公司湘江纸业岳阳分公司生产线正常生产、相应营业成本增长,雅园二期房地产项目交房确认收入结转成本以及主要原材料价格上涨、购买商品支出较上年同期增加以及收购诚通凯胜后合并范围增加等因素共同影响,报告期营业成本较上年增长。

销售费用变动原因说明:因报告期公司子公司湘江纸业岳阳分公司生产线一期正常生产后业务量较上年同期增长以及收购诚通凯胜后合并范围增加等多个因素共同影响,报告期销售费用较上年同期增长。

管理费用变动原因说明:报告期公司员工薪酬水平提升、计入管理费用中的人工成本增长及收购诚通凯胜后合并范围增加等多个因素共同影响,报告期管理费用较上年增长。

财务费用变动原因说明:受国际主要货币汇率变动影响,报告期财务费用较上年同期增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:(1)因公司子公司湘江纸业岳阳分公司生产线完成开始正常生产、原材料需求增长及主要原材料价格持续上涨,购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长 15.82%;(2)因报告期公司提高职工薪酬水平以及支付应付社保时更多采用现金支付原因,支付给职工以及为职工支付的现金增长 40.69%。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因公司 2017 年收购诚通凯胜 100% 股权，本报告期无此类支出，导致本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因公司上年同期收到非公开发行募集资金 22.52 亿元，本报告期无此现金流入。

研发支出变动原因说明：主要系公司加大技术开发投入、支出增长所致。

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见上表及表下说明。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制浆造纸业	5,600,837,627.53	4,516,878,163.87	19.35	9.89	15.13	减少 3.68 个百分点
林业	26,996,087.71	27,537,974.07	-2.01	52.96	54.58	减少 1.07 个百分点
化工业	193,332,820.65	106,238,839.77	45.05	51.36	42.64	增加 3.36 个百分点
房地产	154,399,905.30	134,913,029.52	12.62	173.32	171.68	增加 0.53 个百分点
建筑安装业	60,102,199.97	58,014,372.70	3.47	10.38	12.16	减少 1.53 个百分点
市政园林	907,593,117.44	676,357,179.42	25.48	42.77	55.31	减少 6.02 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
印刷用纸	3,680,886,889.28	2,853,709,095.95	22.47	2.96	7.0	减少 2.92 个百分点
工业用纸	318,390,546.13	289,480,872.38	9.08	-28.78	-13.37	减少 16.18 个百分点
办公用纸	520,198,974.03	450,536,227.86	13.39	15.94	24.06	减少 5.67 个百分点
包装用纸	717,785,826.91	629,044,870.57	12.36	142.26	137.11	增加 1.9 个百分点
商品浆板	363,575,391.18	294,107,097.11	19.11	10.18	0.17	增加 8.09 个百分点

木材销售	26,996,087.71	27,537,974.07	-2.1	52.96	54.58	减少 1.07 个百分点
化工产品	193,332,820.65	106,238,839.77	45.05	51.36	42.64	增加 3.36 个百分点
商品房	154,399,905.30	134,913,029.52	12.62	173.32	171.68	增加 0.53 个百分点
建安劳务	60,102,199.97	58,014,372.70	3.47	10.38	12.16	减少 1.53 个百分点
市政园林	907,593,117.44	676,357,179.42	25.48	42.77	55.31	减少 6.02 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北	1,282,229,420.80	-	-	23.25	-	-
华东	1,996,993,541.28	-	-	18.55	-	-
华中	1,978,284,648.76	-	-	24.90	-	-
华南	976,981,187.44	-	-	6.69	-	-
西北	263,067,518.16	-	-	56.09	-	-
西南	443,655,108.99	-	-	19.65	-	-
其他地区	2,050,333.17	-	-	-99.09	-	-
合计	6,943,261,758.60	-	-	15.93	-	-

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

包装用纸营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要系报告期内子公司湘江纸业岳阳分公司包装纸生产线开机运行；

化工产品营业收入较上年同期大幅增加主要系报告期内子公司双阳高科主要产品市场销售价格上涨；营业成本较上年同期大幅增加主要系报告期内子公司双阳高科主要原材料价格上涨；

商品房营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要系报告期内雅园二期交房，可以确认收入、结转成本；

木材销售营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要原因是木材价格上涨。

#### (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 (%)
印刷用纸	66.43 万吨	64.62 万吨	3.94 万吨	-2.29	-6.21	84.98
商品浆板	7.99 万吨	8.00 万吨	0.02 万吨	11.28	11.89	-33.33
包装用纸	11.11 万吨	11.37 万吨	0.29 万吨	177.06	228.61	-67.42

办公用纸	9.26 万吨	9.41 万吨	0.43 万吨	10.11	15.46	-25.86
工业用纸	6.43 万吨	6.18 万吨	0.62 万吨	-39.68	-45.60	63.16
浆纸产品小计	101.22 万吨	99.58 万吨	5.3 万吨	3.02	0.53	32.17
木材销售	9.61 万吨	9.61 万吨	0 万吨	-57.53	-57.53	0.00
化工产品	11.42 万吨	11.5 万吨	0.39 万吨	-10.99	-9.87	-17.02
商品房	21,000m <sup>2</sup>	37,000m <sup>2</sup>	30,555.91m <sup>2</sup>	100.00	78.99	145.15

### 产销量情况说明

报告期内包装纸生产量及销售量同比上升主要系湘江纸业岳阳分公司包装纸生产线产销量同比上升所致。

报告期内木材生产量及销售量同比减少主要是环保政策趋严，木材采伐量减少。

报告期内，恒泰公司雅园二期交房，雅园三期开始修建，商品房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	3,223,463,845.78	89.16	3,023,922,990.03	89.88	6.60	
文化纸	直接工资	58,397,645.87	1.62	41,045,683.67	1.22	42.47	
文化纸	制造费用	333,383,856.31	9.22	299,431,626.74	8.90	11.34	
文化纸	合计	3,615,245,347.96	100.00	3,364,400,300.44	100.00	7.46	
包装纸	直接材料	548,963,949.34	87.27	241,376,926.11	90.98	127.43	
包装纸	直接工资	10,518,652.12	1.67	6,175,775.12	2.33	70.32	
包装纸	制造费用	69,562,269.12	11.06	17,742,306.58	6.69	292.07	
包装纸	合计	629,044,870.58	100.00	265,295,007.81	100.00	137.11	

### 成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

文化纸成本较上年同期增加主要系：(1)报告期母公司主要原材料价格持续上涨，原材料采购价格上升；(2)报告期母公司员工薪酬水平上调导致直接工资增多；(3)报告期母公司因提升产能、环境保护等需要增多，致使制造费用较上年同期增多。



包装纸成本较上年同期增加主要系子公司湘江纸业搬迁完工，湘江纸业岳阳分公司包装纸生产线开机运行，包装纸的成本增加。

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 86,962.98 万元，占年度销售总额 12.40%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 38,072.36 万元，占年度销售总额 5.43 %。

前五名供应商采购额 197,598.81 万元，占年度采购总额 36.19%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 45,420.36 万元，占年度采购总额 8.31%。

其他说明： 无

### 3. 费用

√适用 □不适用

报告期内，公司销售费用、管理费用、财务费用与上年同期相比分别增长 15.48%、6.08%、3.35%。销售费用较上年同期增长主要系公司子公司湘江纸业开始销售所致。

### 4. 研发投入

#### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	188,869,012.40
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	188,869,012.40
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.69
公司研发人员的数量	378
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	10.41
研发投入资本化的比重 (%)	0

#### 情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司在系统思考技术工作的基础上，进一步优化和调整技术中心的结构，以市场为导向研发产品和技术。报告期内，公司研发项目主要是：岳阳分公司实施了复合胶版纸、轻质铜版纸、天岳书纸、高松厚度微涂纸、薄本纸生产技术研发计划，白度标准纸样技术研发计划、涂布纯质纸开发计划；子公司双阳林化实施了钨催化剂在低温催化氧化处理污水中的技术开发、过氧化氢装置中 VOCs 的综合治理技术

研究、三溶剂体系高通量萃取塔设计应用开发、双氧水固体床钨触媒保护剂研发、高温加氢冷却系统研发、提高过氧化氢成品品质的研究。

## 5. 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
收到的税费返还	4,202,791.12	31,144,533.38	-86.51	主要系母公司收到的税费返还较上年同期减少
收到其他与经营活动有关的现金	355,929,002.50	187,006,408.49	90.33	主要系母公司收到的往来款项及押金保证金较上年同期增加
支付给职工以及为职工支付的现金	491,770,936.71	349,537,281.04	40.69	主要系公司提高员工薪酬水平及支付应付社保时更多采用现金支付等原因
取得投资收益收到的现金	10,800,000.00	4,500,000.00	140.00	主要系子公司安泰收到投资分红
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,042,988.91	15,500.00	174,370.90	主要系子公司湘江纸业本期收到1#、2#宗地上固定资产处置设备款。
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,915,677.76		100.00	主要系子公司恒泰公司处置湘融置业公司收回投资
收到其他与投资活动有关的现金	224,024,598.46		100.00	主要系公司报告期内收到骏泰新材料偿还部分占用资金及本期利息
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	422,679,106.29	78,145,916.42	440.88	主要系母公司购建固定资产及诚通凯胜子公司凯昱在建工程增加
投资支付的现金	8,200,000.00	3,000,000.00	173.33	主要系子公司诚通凯胜对宁波诚胜生态建设有限公司投资增加
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	主要系上年同期公司收购诚通凯胜100%股权支出
吸收投资收到的现金	22,054,372.70	2,255,548,040.00	-99.02	主要系公司上年同期收到非公开发行股份募集资金
收到其他与筹资活动有关的现金	694,570,771.01	1,694,807,255.37	-59.02	主要系本报告期内公司收到直接控制人资金拆借款减少
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	284,893,106.16	411,225,108.75	-30.72	主要系公司有息负债规模日趋合理，利息支出减少
支付其他与筹资活动有关的现金	787,339,899.23	2,778,666,335.43	-71.66	主要系本报告期内公司支付直接控制人资金拆借款大幅减少
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,112,809.43	7,250,208.28	-129.14	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	330,078,731.81	2.22	598,682,217.88	3.88	-44.87	主要系母公司货币资金减少
应收票据及应收账款	1,032,512,381.03	6.95	1,314,597,006.58	8.51	-21.46	主要系母公司多渠道加快回款方式, 货款回笼率提高
预付款项	392,547,321.49	2.64	302,438,019.08	1.96	29.79	主要系母公司采购主要原材料增多
一年内到期的非流动资产	399,308,475.95	2.69	594,195,416.27	3.85	-32.80	主要系骏泰新材料本期归还母公司借款本金及利息
长期应收款	0.00	0.00	758,477.48	0.00	-100.00	主要系子公司安泰公司应收赤壁恒通款减少
在建工程	287,103,664.47	1.93	72,153,463.75	0.47	297.91	主要系母公司及湘江纸业报告期工程投入增长, 凯胜PPP项目进程加快
长期待摊费用	14,376,451.30	0.10	1,079,854.24	0.01	1,231.33	主要系母公司融资租赁手续费增加
应付职工薪酬	29,935,453.28	0.20	55,878,292.75	0.36	-46.43	主要系报告期内支付应付职工社保费用
应交税费	97,306,419.23	0.65	192,640,663.98	1.25	-49.49	主要系母公司报告期内支付上期应交税费
其他应付款	109,898,254.19	0.74	155,186,305.12	1.01	-29.18	主要系偿付上期应付利息及内部拆借款
一年内到期的非流动负债	258,721,913.74	1.74	768,520,575.59	4.98	-66.34	主要系偿还上期一年内到期的应付债券
长期应付款	195,337,620.30	1.31	33,875,160.00	0.22	476.64	主要系母公司新增融资租赁款
递延收益	26,204,285.88	0.18	35,783,414.48	0.23	-26.77	主要系母公司以前年度政府补助本期摊销
未分配利润	593,799,631.47	3.99	304,917,274.14	1.97	94.74	主要系本期净利润转入
递延收益	26,204,285.88	0.18	35,783,414.48	0.23	-26.77	主要系母公司以前年度政府补助本期摊销
未分配利润	593,799,631.47	3.99	304,917,274.14	1.97	94.74	主要系本期净利润转入

## 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	143,906,820.28	保证金
固定资产	268,092,401.56	抵押借款
应收票据	5,000,000.00	质押借款
合 计	416,999,221.84	

### 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

根据中国证监会《上市公司行业分类结果》，公司属于造纸及纸制品业，无具体的行业信息披露指引。

#### 行业经营性信息分析

##### 1 行业基本情况

###### (1). 行业政策及其变动

适用 不适用

###### (2). 主要细分行业的基本情况

适用 不适用

详见本报告“第三节公司业务概要”中的“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”。

##### 2 产品与生产

###### (1). 主要经营模式

适用 不适用

按照在产业链中的位置划分，公司的主要经营模式为：生产+销售型经营模式；按照业务范围划分，公司的主要经营模式为多元化经营模式。

#### 报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

###### (2). 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
纸产品	印刷用纸、工业用纸、办公用纸、包装用纸	木材、芦苇、废纸、浆板、备品配件、煤炭、化工原料	印刷用纸用于广告插页、图片、高档书刊、高档期刊杂志、重要出版物的彩色出版印刷，运用于大型高速轮转印刷机，主要客户为出版集团、杂志社、大型印刷厂等；工业用纸用于包装企业、纸品深加工企业、化工、粮食等行业中的企业，较大一部分用于继续再生产；办公用纸用于办公；包装纸主要用于水泥、化工、粮食、固态食品等工农业产品的包装。	原材料市场价格、行业产能影响
园林	建筑业	钢材、石材、沙，苗木	房地产、需要绿化景观提升的企业、政府投资部门	原材料市场价格、人工成本影响
化工产品	精细化工	蒽醌、磷酸三辛酯、芳烃等化学原料	浆纸漂白、竹木漂白、矿产冶炼等造纸化工行业	原材料市场价格、行业产能影响
房地产	房地产开发经营	土地	购买人群	市场、价格、房型、楼盘地理位置影响
建筑安装	房屋建筑业	钢材、砖、沙	房地产、土木维修企业	原材料市场价格、人工成本影响

### (3). 研发创新

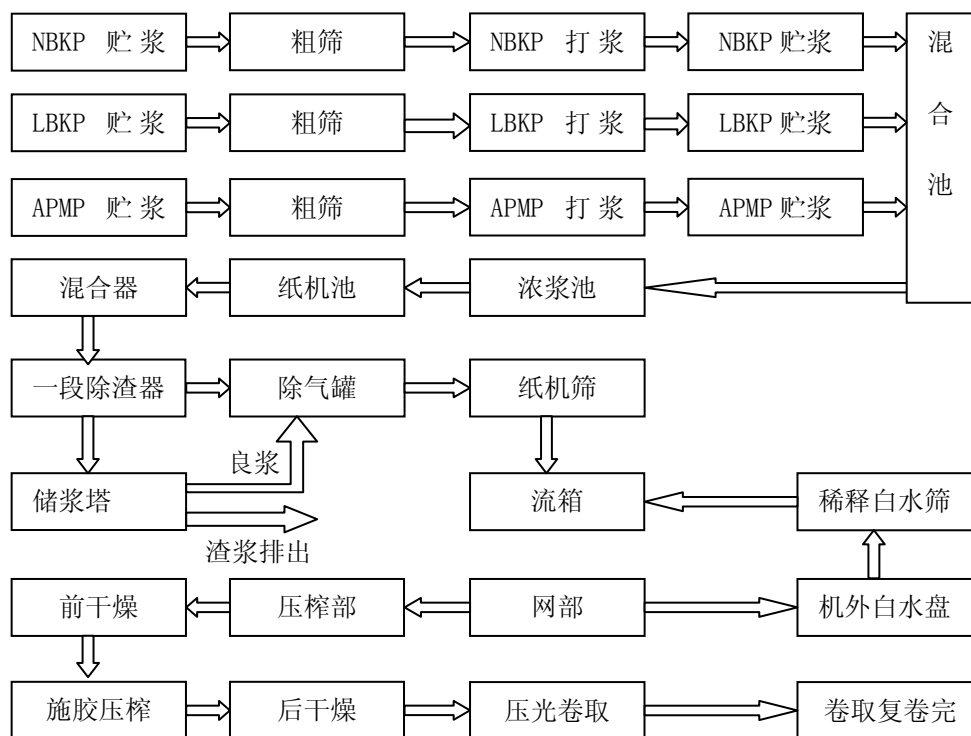
√适用 □不适用

报告期内，公司在系统思考技术工作的基础上，进一步优化和调整技术中心的结构，以市场为导向研发产品和技术。报告期内，公司研发项目主要是：岳阳分公司实施了复合胶版纸、轻质铜版纸、天岳书纸、高松厚度微涂纸、薄本纸生产技术研发计划，白度标准纸样技术研发计划、涂布纯质纸开发计划；子公司双阳林化实施了钯催化剂在低温催化氧化处理污水中的技术开发、过氧化氢装置中 VOCs 的综合治理技术研究、三溶剂体系高通量萃取塔设计应用开发、双氧水固体床钯触媒保护剂研发、高温加氢冷却系统研发、提高过氧化氢成品品质的研究。

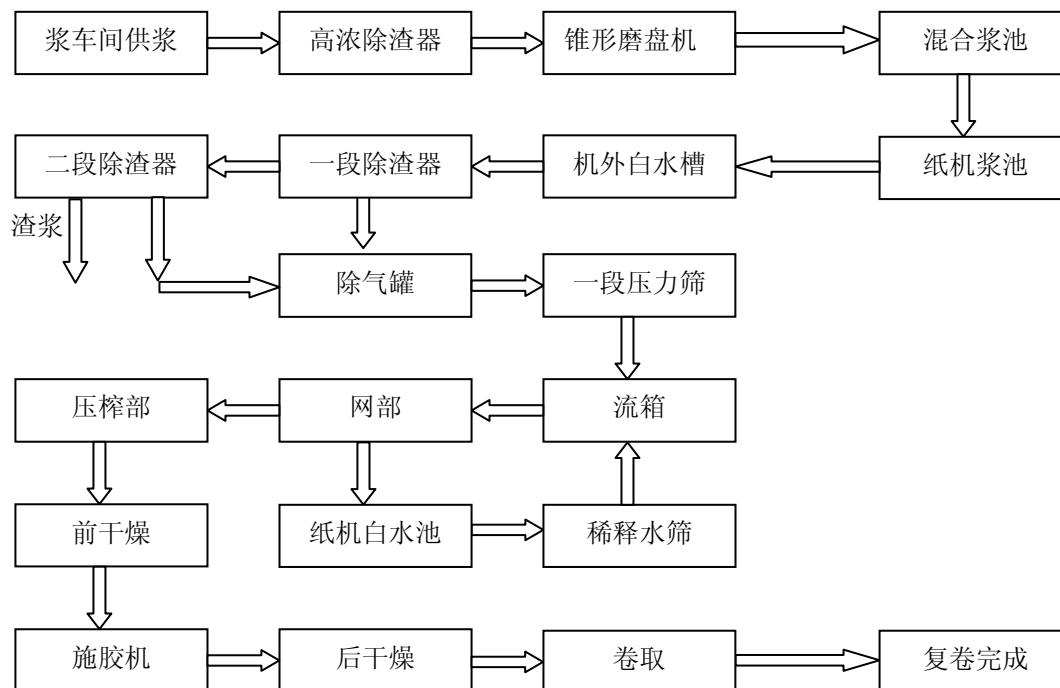
### (4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

文化用纸、工业用原纸的生产工艺流程大致相同，生产工艺流程如下图所示：



包装纸的生产工艺流程如下图所示：



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
怀化市洪江区	双氧水 14 万吨/年	100	无	

岳阳市城陵矶	纸产品 95 万吨/年	97.41	无	
--------	-------------	-------	---	--

### 生产能力的增减情况

适用  不适用

因子公司湘江纸业岳阳分公司包装纸项目正式投入生产，本报告期新增造纸产能 13 万吨/年。

### 产品线及产能结构优化的调整情况

适用  不适用

### 非正常停产情况

适用  不适用

## 3 原材料采购

### (1). 主要原材料的基本情况

适用  不适用

原材料	采购模式	采购量
浆板	集中采购	40.76 万吨
煤炭	集中采购	74.78 万吨
木材	集中采购	61.34 万吨

### (2). 原材料价格波动风险应对措施

#### 持有衍生品等金融产品的主要情况

适用  不适用

#### 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用  不适用

## 4 产品销售情况

### (1). 销售模式

适用  不适用

公司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。公司销售的主要纸产品包括：印刷用纸、工业用纸、办公用纸、包装用纸等四大类。

### (2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
制浆造纸业	5,600,837,627.53	4,516,878,163.87	19.35	9.89	15.13	减少 3.68 个百分点
林业	26,996,087.71	27,537,974.07	-2.01	52.96	54.58	减少 1.07 个百分点
化工业	193,332,820.65	106,238,839.77	45.05	51.36	42.64	增加 3.36 个百分点
房地产	154,399,905.30	134,913,029.52	12.62	173.32	171.68	增加 0.53 个百分点
建筑安装业	60,102,199.97	58,014,372.70	3.47	10.38	12.16	减少 1.53 个百分点
市政园林	907,593,117.44	676,357,179.42	25.48	42.77	55.31	减少 6.02 个百分点

### 定价策略及主要产品的价格变动情况

√适用 □不适用

公司产品价格根据产品的市场价格、客户需求、品牌、成本等因素确定。因受造纸行业市场环境变化的影响，部分产品 2018 年下半年价格较年初有所下降。

### (3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减(%)
经销	346,997.97	53.70
直销	354,296.39	-8.83

### 会计政策说明

√适用 □不适用

详见本报告“第十一节 财务报告”中的“五、重要会计政策及会计估计”之“33、重要会计政策和会计估计的变更”。

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

√适用 □不适用

公司生产过程中半成品用于制造成品；少量废渣回收集中，按环保要求达标处置，对业绩无影响；无联产品、副产品、余热利用产品。

### 情况说明



适用 不适用

## 5 环保与安全情况

### (1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

### (2). 报告期内公司环保投入基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
9,939.02	1.42

### 报告期内发生重大环保违规事件基本情况

适用 不适用

### (3). 其他情况说明

适用 不适用

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

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

### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

1、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。截止报告期末，该项目累计投资3,743.14万元，项目已完成化机浆主厂房及备料系统项目打桩及补桩、土建招标及还建项目三通一平、化机浆项目工艺流程优化等工作，

项目新增二段预浸、MSD、磨机喂料器优化及二段漂等设备，确定设备返修内容，关键设备返修已运至厂家；完成拆回设备维修方案制订工作，目前着手搬迁设备维修保养工作。报告期内公司完成了所竞买设备的拆运工作。

2、2017年12月8日，经公司第六届董事会第二十七次会议审议通过，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。截止报告期末，该项目已正式投产。

3、2018年1月11日，经公司第六届董事会第二十八次会议审议通过，同意岳阳分公司投资约2,100万元在现有脱硫装置下新增一个脱硫吸收塔，在保证燃煤锅炉正常运行的同时深度结合除尘技术，实现烟尘及二氧化硫的低排放，节约脱硫成本，提高效益。截止报告期末，完成了吸收塔本体、循环泵、氧化风机等主要设备及电气、控制系统设备安装、调试工作。

### (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

1、经2018年1月11日公司第六届董事会第二十八次会议审议批准，公司同意全资子公司湘江纸业采取在产权交易所挂牌出售的方式处置一批固定资产，主要为机器设备、车辆及电子设备。该批待处置固定资产账面净值5,282.18万元，评估值1,643.58万元。评估结果已经有权国有资产管理部门备案。报告期内，湘江纸业在北京产权交易所有限公司挂牌出售以上设备资产，交易价格为2,323.58万元。

2、经2018年6月19日公司第六届董事会第三十二次会议审议批准，公司同意将全资子公司岳阳恒泰房地产开发有限责任公司持有的岳阳湘融置业有限公司100%股权公开挂牌交易。以2018年2月28日为评估基准日，湘融置业股东全部权益评估价值1,092.11万元。该交易于2018年第四季度完成，交易价格为1,092.11万元。

3、经2018年6月19日公司第六届董事会第三十二次会议审议批准，公司可以在岳阳分公司账面净值合计为6.25亿元的设备范围内（在八号纸机设备、脱墨浆生产线设备范围内，根据实际融资额确定）的设备资产作为标的物，以售后回租方式向中

航国际租赁有限公司申请融资租赁，租赁本金不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元），租赁期限 4 年。报告期内公司以岳阳分公司八号纸机设备作为标的物，开展了本金为 2.5 亿元的融资租赁业务，租赁期限 4 年，按时支付了租金。

## （七）主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

### 1、诚通凯胜生态建设有限公司的经营情况及业绩

报告期内该公司积极开拓市场，并成功打入雄安新区市场。在建项目进展顺利，详见“十五、重大合同及其履行情况”中的“（四）其他重大合同”。

截至 2018 年 12 月 31 日，诚通凯胜总资产 15.17 亿元，净资产 7.38 亿元；2018 年实现营业收入 9.08 亿元，利润总额 21,615.33 万元，净利润 16,204.63 万元。

### 2、湖南茂源林业有限责任公司、湖南森海林业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，林业公司实施林业转型，在生态业务、储备林项目建设、经营机制转换等方面取得突破，生产经营业绩有所改善。

截至 2018 年 12 月 31 日，茂源林业总资产 30.47 亿元，净资产 10.50 亿元。2018 年实现营业收入 4.47 亿元，利润总额-1,604.08 万元，净利润-1,604.08 万元。

截至 2018 年 12 月 31 日，森海林业总资产 8.19 亿元，净资产 1.65 亿元。2018 年实现营业收入 1.20 亿元，利润总额-1,382.34 万元，净利润-1,382.34 万元。

### 3、永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，湘江纸业围绕资产处置及搬迁纸机投产达效开展工作；湘江纸业本部 1#、2#宗地上的闲置资产采取在产权交易所挂牌出售的方式以 2,323.58 万元成交，溢价 680 万元，3#、4#宗地上闲置资产的评估工作正在推进。

截至 2018 年 12 月 31 日，湘江纸业总资产 16.14 亿元，净资产 2.13 亿元。2018 年实现营业收入 6.60 亿元，利润总额-0.76 亿元，净利润-0.76 亿元。

### 4、湖南双阳高科化工有限公司的经营情况及业绩

报告期内，双阳高科全面落实“提质增效”和“三降一升一控”工作，重点关注市场形势变化，提高产品直销率，以拓展销售为创效龙头，以回笼率保障生产效率。全面推进项目建设和技术改造，完成了新建 2000 吨/年环己甲酸项目和 10000 吨/年固体聚氯化铝等项目，成为新的经济增长点，逐步从基础化工向精细化工转型。

截至 2018 年 12 月 31 日，双阳高科总资产 3.04 亿元，净资产 1.72 亿元。2018 年实现营业收入 1.96 亿元，利润总额 5,103.20 万元，净利润 4,445.11 万元。

#### 5、岳阳安泰实业有限公司经营情况及业绩

报告期内，安泰公司明确定位，提升服务意识，加大改革创新力度，进一步激发内部活力，提升生产能力和抗风险能力。

截至 2018 年 12 月 31 日，安泰公司生产纸芯管 87.83 万米，总资产 6.48 亿元，净资产 5.85 亿元。2018 年实现营业收入 1.66 亿元，利润总额 493.10 万元，净利润 441.19 万元。

#### 6、岳阳恒泰房地产开发有限责任公司经营情况及业绩

报告期内恒泰公司致力于改善运营质量，积极应对市场挑战，开发建设了雅园三期项目（一批次）并开盘热销，做好三期项目（二批次）建设的前期准备，组织好雅园二期项目的收尾与验收；积极对接生态转型业务，顺利实现浙江（宁波）财富中心项目的顺利开工。

截至 2018 年 12 月 31 日，恒泰公司总资产 3.00 亿元，净资产 1.48 亿元。2018 年销售住房 39,257 平方米，实现营业收入 2.83 亿元，利润总额 2,122.08 万元，净利润 2,144.33 万元。

#### 7、岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司的经营情况及业绩

截至 2018 年 12 月 31 日，宏泰公司总资产 0.74 亿元，净资产 0.43 亿元。2018 年实现营业收入 1.27 亿元，利润总额 377.58 万元，净利润 280.44 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

展望 2019 年，虽然外部环境还存在诸多不确定因素，经济增长整体放缓、下游消费整体较为疲软，但造纸产业依旧会是挑战与机遇并存的一年。

从供应端来看，虽然有 2 家造纸企业新增非涂布文化纸产能会将在 2019 年逐步释放，对国内年产非涂布文化纸能力只有 1680 万吨的市场来说有较大的冲击；但同时由于国家对生态环境治理力度进一步严格，产能较小或环保治理不达标的造纸企业关停并转速度会进一步加速，如湖南省的洞庭湖综合治理，将会影响 20 万吨造纸产能的关停，从一定程度上可以缓解产能增加所带来的压力。

从需求端来看，虽然下游消耗整体较为疲软，且因为国家加强了对书号的管理，进一步影响了下游对纸张的消费；但也逼迫各大印刷出版企业更加重视图书的品质以及对畅销书的追求；同时，乐观估计，2019 年中国纸张净出口将会较 2018 年有一定数量的增长。

从原材料端来看，由于主要港口木浆高库存压力仍未缓解，国内造纸需求持续低迷，以及期现基差仍较大，多方面利空叠加，国内内盘木浆价格短期内仍将下行。但从宁波造纸周会议数据来看，2018-2022 年全球针叶浆和阔叶浆合计增加产能 510 万吨，同期新增需求达到 660 万吨，因此，2019-2020 年将面临纸浆新增产能投放增速放缓，国内纸浆需求增速高位的供需紧张局面。从供需角度看，短期的库存高位+需求低迷将有所缓解，2019 年纸浆价格回落幅度有限。

## 2、生态行业

2019 年环保政策的日益趋紧，将催化环保类产业市场的持续升温，行业总体看涨。而另一方面，“国资”与“民营”企业的不断融合，也将催生更多的“巨无霸”企业，大幅拉高行业的门槛条件。今后一段时间，“技术+品牌”将成为衡量企业综合竞争力的“评分标准”。

## (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”的生态行业，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

2019 年，公司的工作指导方针是：高举高质量发展的大旗，强党建促发展，推动双轮驱动战略落地，抓改革谋创新，重质量树品牌，苦练内功，砥砺前行，行稳致远。

2019 年度公司计划生产机制纸 99.06 万吨，实现营业收入约 73.81 亿元，2019 年期间费用约 9.44 亿元。

#### 1、开拓经营思路，抢抓高质量发展的机遇

2019 年公司将围绕战略发展目标，充实产业基础，积极开拓市场，加快动能升级。

(1) 充分发挥产业优势，谋求效益增长。增强经营性思维，谋求利润增长点。岳阳分公司抓好化机浆搬迁项目建设，进一步优化原材料结构，降低生产成本，同时提高生产的稳定性，保持产品优势。诚通凯胜通过并购、战略合作、自主培育等方式，进一步补充企业资质，扩大生态业务承接范围，提升竞争力和综合实力。茂源林业持续跟进储备林项目的落地，并以此为契机，进一步延伸产业链，做大做强苗圃业务，打造以“林产化工制造、生态工程建设、木制品加工及贸易”为核心业务的产业结构模式。双阳高科以技术改造和科技攻关为效益突破口，以精细化管理为创效目标，有效推进精细化工项目的达产、达标、达效。安泰公司充分挖掘卫星工厂优势以及短、平、快的项目特色，提升发展能力。恒泰公司加快雅园三期项目整体建设，同时抓住生态转型的战略契机，实现经营模式、经营角色的转型。

(2) 扩大生态业务规模，增强转型效果。一是加大市场开拓力度。在市场区域上，以浙江、湖南为重点市场，以已开展业务的地区为补充，跟进和关注大湾区等热

点；在加强对外合作上，充分发挥央企背景优势和上市公司资本优势，与行业知名度高，具有突出业绩、成熟运营管理体系的同业企业合作。二是深入推进水务改革。天岳环保分公司进一步优化怀化、岳阳等基地的水处理能力，将自身打造成有一定竞争力的专业水处理公司；同时，继续研究提高污泥干度及热值的方法，探索初沉池污泥的综合利用，形成新的利润增长点。

(3) 加大资本运作力度，优化产业结构。密切关注证券市场及融资审核政策，结合公司业务发展，寻找适合公司未来发展的并购标的，适时开展股权或债券融资，争取完成中期票据发行。

## 2、深化内部改革，激发高质量发展的动力

按照“双百行动”综合改革方案，全面统筹和督导实施好各项改革措施。把握好实施“双百行动”的契机，找好切入点和撬动点，激发公司发展活力、增强发展动力。

## 3、着力品牌建设，提升高质量发展的价值

以品牌建设为牵引，进一步完善品牌、服务体系，视产品质量为生命线，提升影响力。

## 4、提高管理效率，夯实高质量发展的基础

(1) 加强产供销衔接。通过信息化、大数据、智能化，加快生产、营销工作效率，为决策提供最准确最及时的信息支持，快速反应，及时应对市场变化、响应市场需求。实现产、供、销最优资源配置和系统最优联动，在向客户提供快速便捷、优质、高效的服务的同时，也进一步提高公司运营、管理、决策的准确率和效率，最终实现“三降一升”目标。进一步加强客户管理，继续推动经销商服务体系的建设，完善直销管理体系，实现产品结构与客户结构的优化。

(2) 加强运营管理。继续以供应链全流程价值监控为抓手，推动全面运行诊断咨询、供应链及营销管理咨询的落地，引导和督促各子（分）公司向以快速回款、追求产销平衡为目标的经营思路转变，强调快速周转，降低库存，实现对采购、生产、销售等环节的效率、效益的有效把控。

(3) 加强集采管控。继续加大大宗原材料集中采购力度，掌握原材料市场波动规律和趋势，提前做好谋划，确保生产供应；积极推进浆板期货贸易和阿里巴巴电子商务采购平台的建立，平抑浆板整体价格，降低适用于电商采购的标准件采购价格，整体降低采购成本。

(4) 加强安全、环保、资金、经营、信息化等风险防控。

## 5、加强党建引领，凝聚高质量发展的力量

以“刚融并济”的工作方法、“高质量发展”的工作要求、“有效管用”的衡量标准，实现党建和改革发展的双促进。

### (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。2017 年以来行业整体持续趋好，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。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。

针对以上可能面对的风险，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，打造岳阳林纸纸制品国内一流品牌。

#### 2、生态行业可能面对的风险

子公司诚通凯胜除了经营传统的园林项目外，也以 PPP 模式承接与生态业务相关的项目。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。

针对以上可能面对的风险，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。

报告期内，公司2017年度利润分配方案经公司第六届董事会第二十九次会议、2017年年度股东大会审议通过，并于2018年6月实施完毕，以2017年12月31日的总股本1,397,733,148股为基准，向全体股东以每10股派送现金红利0.38元(含税)。

独立董事就该事项发表独立意见如下：

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。

公司 2018 年度利润分配预案如下：以公司 2018 年 12 月 31 日总股本为基准，向全体股东每 10 股派送现金红利 0.27 元(含税)，共计 37,738,795.00 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。公司拟实施股份回购事项，若公司权益分派实施时股本分配基数发生变化（总股本减公司已回购股份），将按照分配总金额不变的原则对分配比例进行相应调整。

独立董事就该事项发表了独立意见。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018 年	0	0.27	0	37,738,795.00	365,868,658.53	10.31
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

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) 经公司第七届董事会第四次会议审议，公司于 2019 年 3 月 12 日发布了《岳阳林纸股份有限公司关于回购公司股份的预案》，根据回购股份预案，本次回购股份所用资金的下限设定为 1.20 亿元，上限为 2.40 亿元。如回购方案顺利实施，按下限使用资金计算，回购所用资金占公司 2018 年归属于上市公司股东净利润的比例已经达到 32.80%。

(2) 根据公司章程有关利润分配的规定、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，综合考虑股东的合理回报等实际情况，公司提出 2018 年度利润分配预案，拟派送现金红利金额占 2018 年归属于上市公司股东的净利润的 10.31%。

(3) 公司将根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关规定，于 2018 年年度股东大会股权登记日前召开关于现金分红的投资者说明会。

## 2、剩余未分配利润的主要用途

主要用于采用集中竞价方式回购公司股份、补充公司或子公司生产经营过程中所需资金等。

## 3、独立董事意见

公司独立董事对利润分配预案进行了审议，并发表独立意见：

本次利润分配预案，充分考虑公司当前的生产经营及回购股份对资金的需求等情况，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发展和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、《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 2018 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经营活动	2004 年承诺，长期	否	是
	解决关联交易	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
与再融资相关的承诺	资产注入	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	实际控制人诚通集团	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	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是

			<p>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。</p>			
与再融资相关的承诺	解决关联交易	诚通集团	<p>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。</p>	2012年4月5日承诺，长期	否	是
与再融资相关的承诺	解决关联交易	泰格林纸	<p>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。</p>	2012年4月承诺，长期	否	是
与再融	解决	实际控	诚通集团承诺在未来5年内按证券法律法规和行业政	2015年12	否	是

资相关的承诺	同业竞争	制人诚通集团	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。	月1日承诺，长期		
与再融资相关的承诺	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
与再融资相关的承诺	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。	2016年10月19日承诺，期限至借款清偿日	是	是
	其他	泰格林纸	作为骏泰新材料的控股股东，本公司将首先督促骏泰新材料按时足额归还剩余占用款项，并向岳阳林纸提供相应担保。如确认骏泰新材料不能按期足额偿还占用资金，则将在确定的还款日前一个月，筹集资金代其偿还。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的所有经济损失。	2018年9月21日承诺，期限至借款清偿日	是	是
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 2018年5月29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	2015年12	是	是

			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。	月15日承诺，期限至借款清偿日		
--	--	--	---	-----------------	--	--

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) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

诚通凯胜2018年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润14,530.33万元，超过承诺数（14,463万元），完成本年预测盈利的100.47%，已完成本年度业绩承诺。

## 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）	
59,419.54	2,275.97	39,930.85	由骏泰新材料分次还清，并由泰格林纸提供担保	2019年8月31日	0	21,764.66	其它	21,764.66	2018年10月、12月	
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序		占用事项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；第六届董事会第三十五次会议、2018年第一次临时股东大会同意骏泰新材料延期偿还。								
报告期内新增非经营性资金占用的原因		骏泰新材料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新材料前期应收款在2018年新增的资金使用费。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	2018年10月,经公司第六届董事会第三十五次会议、2018年第一次临时股东大会审议,同意骏泰新材料在2018年10月31日前偿还本年应还的2亿元占用资金后,剩余待偿还本金及相关资金使用费延期10个月,即在2019年8月31日前全部偿还。
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》,对于资产置换前公司向骏泰新材料提供的资金支持由骏泰浆纸分次还清,并由泰格林纸集团提供担保。为保证骏泰新材料在延期期限内顺利还款,泰格林纸作出如下承诺:作为骏泰新材料的控股股东,本公司将首先督促骏泰新材料按时足额归还剩余占用款项,并向岳阳林纸提供相应担保。如确认骏泰新材料不能按期足额偿还占用资金,则将在确定的还款日前一个月,筹集资金代其偿还。若违反上述承诺,本公司将承担因此给岳阳林纸造成的所有经济损失。
预计完成清欠的时间	2019年8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	无

#### 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

##### 1、企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 本公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	414,167,821.85	应收票据及应收账款	1,314,597,006.58
应收账款	900,429,184.73		
应收利息		其他应收款	954,339,296.50
应收股利			
其他应收款	954,339,296.50		
固定资产	4,670,282,985.73	固定资产	4,670,282,985.73
固定资产清理			
在建工程	69,820,172.09	在建工程	72,153,463.75
工程物资	2,333,291.66		
应付票据	714,033,757.16	应付票据及应付账款	1,855,024,378.08
应付账款	1,140,990,620.92		



应付利息	13,890,407.81		
应付股利		其他应付款	155,186,305.12
其他应付款	141,295,897.31		
长期应付款		长期应付款	33,875,160.00
专项应付款	33,875,160.00		
管理费用	429,073,430.25	管理费用	253,455,669.12
		研发费用	175,617,761.13

(2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

## (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

公司已就 2018 年度不再续聘事项事先与大信会计师事务所（特殊普通合伙）进行了沟通，并取得了理解。

## (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	天健会计师事务所（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	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（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2018年10月公司第六届董事会第三十五次会议、2018年第一次临时股东大会审议批准，公司聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度财务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

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### （一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

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》
--	---

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
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。	详见 2017 年 3 月 28 日刊登于上海证券交易所网站及《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向控股股东申请融资支持的关联交易公告》。

#### 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，中国纸业向本公司及子公司提供借款余额为 0。

(2) 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 0.34 亿元，借款余额为 0。

(3) 经公司 2016 年 12 月 30 日第六届董事会第十八次会议审议批准，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，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。

报告期内，公司继续受托对沅江纸业的生产经营进行管理。

(4) 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批准，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。

报告期内，中国纸业投资有限公司及其控股子公司与公司及控股子公司之间发生的关联交易情况详见下表。

(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批准，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。

报告期内，泰格林纸及其子公司与公司及控股子公司之间发生的关联交易情况详见下表。

### 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	13,707,612.44	0.28
湖南泰格林纸集团湘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	104,908.25	0.00
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	购买商品	材料	市场价	24,040,466.22	0.49
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、纸产品	市场价	108,913,678.44	2.23
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	18,669,756.99	0.38
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	110,409,766.20	2.26
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	购买商品	材料、绿化工程	市场价	1,686,426.58	0.03
中国纸业投资有限公司	直接控制人	购买商品	材料	市场价	457,440,823.69	9.38
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	购买商品	轻钙	市场价	54,952,051.46	1.13
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	16,102,032.27	0.33
广州市晨辉纸业有限公司	其他	购买商品	材料	市场价	36,814,218.46	0.75
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	运输	市场价	6,200,528.99	3.06
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	3,118,152.29	0.06
宁波市北仑区绿地园艺场	其他	购买商品	苗木采购	市场价	1,209,970.00	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、土建维修	市场价	64,028,393.47	0.79
中国纸业投资有限公司	直接控制人	销售商品	纸产品	市场价	6,946,154.99	0.09
泰格林纸集团股份有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	印刷品	市场价	3,764.48	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	市场价	99,376,427.42	1.22
中轻国泰机械有限公司	其他	销售商品	水电汽、材料	市场价	909,265.58	1.30
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	4,735,541.12	6.80
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	销售商品	水电汽、材料	市场价	7,088,313.21	10.17
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	其他	市场价	533,753.50	0.01
珠海华丰纸业有限公司	集团兄弟公司	销售商品	材料	市场价	1,212,597.60	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	纸产品	市场价	9,990,364.22	0.12

中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司	销售商品	材料	市场价	93,893.16	0.00
广州市晨辉纸业有限公司	其他	销售商品	纸产品	市场价	380,723,613.78	4.67
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	824,947.63	0.01
宁波诚胜生态建设有限公司	本公司全资子公司恒泰公司和诚通凯胜的联营企业	提供劳务	管理服务费	市场价	990,566.04	0.01
宁波九亨农业科技发展有限公司	其他	提供劳务	工程代建	市场价	11,396,343.32	0.14
合计				/	1,442,224,331.80	
大额销货退回的详细情况					无	
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、浆板、煤炭、废纸、双氧水、材料上，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批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业续签了关联交易框架协议，有效期三年。</p> <p>1、泰格林纸与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：</p> <p>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，浆板、煤炭、废纸，其他产品、服务：指除上述产品、服务外，岳阳林纸要求的，在泰格林纸集团依法生产经营活动中能够提供的包括但不限于采购服务、保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、材料、印刷等其他产品、服务。</p> <p>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，其他产品、服务：除上述产品、服务外，泰格林纸集团要求的，在岳阳林纸生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。</p> <p>在实际提供商品及服务时，任一方向对方提供的商品及服务，包括其或其子公司向对方及其下属子公司提供。</p> <p>价格确定原则：双方同意本协议第一条所述之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、价格或报酬等应优于第三方。</p> <p>2、《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）与公司（含下属子公司）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，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。</p> <p>产品或服务费用的确定：</p> <p>（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。</p> <p>（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：</p> <p>（2.1）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；</p> <p>（2.2）有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；</p> <p>（2.3）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。</p> <p>（3）某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定：</p> <p>（3.1）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；</p> <p>（3.2）若没有第三方提供类似的产品或服务可资参照，则原则上依据双方提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。</p> <p>（4）除双方另有约定外，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，</p>					

	<p>但有下列情形之一的，则有关价格应作出相应的调整：</p> <p>(4.1) 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> <p>(4.2) 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>(4.3) 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>(4.4) 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 2018 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二十九次会议、2017 年年度股东大会、第六届董事会第三十四次会议审议批准。</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

2016 年 11 月 30 日，公司第六届董事会第十七次会议审议通过了《关于竞买中冶美利化机浆生产线的议案》，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，并已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》，明确公司竞得该拍卖标的物，本次竞买最终成交价为 19,113,695 元人民币。

报告期内，公司完成了所竞买设备的拆运工作。

### 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、2018 年实现净利润分别为 11,497.14 万元、14,447.07 万元、16,204.63 万元。

### (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

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，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，股权结构为：中国纸业 51%，诚通凯胜 35%，恒泰公司 14%，详见 2017 年 8 月 26 日《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》。经审计，截止报告期末，宁波诚胜生态建设有限公司实收注册资本 1,120.00 万元，实际完成项目投资 1,003.74 万元。

#### 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（现名“湖南骏泰新材料科技有限责任公司”）置换给了泰格林纸，公司原对骏泰新材料提供的资金支持，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新材料提供的资金支持（本金 149,681.23 万元），由骏泰新材料分三年分次还清（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：本公司作为骏泰新材料的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰新材料归还款项，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。

2018年10月公司第六届董事会第三十五次会议、第六届监事会第二十次会议同意骏泰新材料在2018年10月31日前偿还本年应还的2亿元占用本金后，剩余待偿还本金及相关资金使用费延期10个月，即在2019年8月31日前全部偿还。为保证骏泰新材料在延期期限内顺利还款，泰格林纸作出如下承诺：作为骏泰新材料的控股股东，本公司将首先督促骏泰新材料提时足额归还剩余占用款项，并向岳阳林纸提供相应担保。如确认骏泰新材料不能按期足额偿还占用资金，则将在确定的还款日前一个月，筹集资金代其偿还。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的所有经济损失。2018年10月29日公司2018年第一次临时股东大会审议通过了该延期偿还事项。具体详见2018年10月10日在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》刊登的《岳阳林纸股份有限公司关于骏泰新材料延期偿还资产置换所形成资金占用款项的公告》。

报告期内发生资金占用费2,275.97万元。骏泰新材料报告期偿还了本息21,764.66万元，累计偿还本息合计124,152.83万元，其中本金109,808.74万元；截止报告期末，剩余待偿还本金39,872.49万元。

## (2) 融资支持

单位：万元币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中国纸业	直接控制人	0	0	0	0	15,000.00	0
合计		0	0	0	0	15,000.00	0
关联债权债务形成原因		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 19.91 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 9.73 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	报告期内生产正常		2014年1月1日	2019年12月31日	94.34	协商	极小	是	母公司的全资子公司

**托管情况说明**

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，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
湖南双阳高科化工有限公司	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	293.07	协商	极小	是	母公司的全资子公司
沅江纸业	岳阳林纸	固定	45,000	2017-05-25	2019-05-24	5,287.43	-	-	是	母公司



为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	<p>1、经2018年4月19日公司2017年年度股东大会审议通过，公司2018年度为各子公司的银行授信额度提供保证担保额度为188,100万元，其中：茂源林业48,000万元，湘江纸业14,600万元，安泰公司15,000万元，双阳高科8,000万元，诚通凯胜生态102,500万元。</p> <p>2、公司子公司诚通凯胜对外情况说明： 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，诚通凯胜生态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、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》，2017年7月12日、2017年12月29日、2018年1月8日公司分别发布了《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程施工合同的公告》、《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》。截止报告期末，框架协议下中标项目包括：

(1) 中标宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程，工程总造价 1.42 亿元；2017 年 7 月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《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。截止报告期末，完成投资额约 13,815.57 万元。总形象进度完成 97%。

(2) 中标梅山保税港区企业服务平台PPP项目，项目总投资6.7亿元，公司第六届董事会第二十八次会议审议批准了全资子公司诚通凯胜投资建设梅山保税港区企业服务平台PPP项目，全资子公司诚通凯胜与宁波梅山岛开发投资有限公司、浙江欣捷建设有限公司、宁波经济技术开发区太平洋物业服务有限公司组建项目公司宁波凯昱企业管理服务有限公司，项目公司注册资本为13,530.29万元，其中诚通凯胜出资11,324.85 万元，经各方同意，出资方宁波梅山岛开发投资有限公司变更为宁波梅港海洋投资有限公司。截止报告期末：宁波凯昱企业管理服务有限公司实收注册资本金额13,530.29万元，已投资13,299.48万元。

(3) 2018年3月，中标宁波滨海万人沙滩周边环境整治设计施工一体化项目，工程总造价0.33亿元，该项目建设地点位于宁波市北仑区春晓镇；主要为东盘山路南延东侧绿化、洋沙山路至东盘山路南延临时便道整治、万人沙滩周边绿化整治、万人沙滩配套临时停车场及停车场围墙、万人沙滩沿线临时围墙、临时餐饮场地，水上栈道等，项目总面积约8.44万平方米。截止报告期末完成投资额3,278.28万元，总形象进度完成100%。

2、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。2018年7月18日，公司发布了《关于子公司诚通凯胜生态PPP协议解除的公告》。因政策变化，以上协议及后续签订的合同无法履行，经各方友好协商，同意解除与泸溪沅水绿色旅游公路PPP项目相关的《政府和社会资本合作协议》及相关协议。

3、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，根据湖南省财政厅《关于压减投资项目切实做好甄别核实政府性债务有关工作的紧急通知》和《关于保方寺文化公园水秀项目落实市规委会意见的函》(永经投函〔2018〕72号)，该项目尚未实际开工，公司正在与永州市有关方面协调下一步处理方案。

4、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。截止报告期末，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）现更名为环绿城南宁七坡林场国家储备林及基础设施建设PPP项目，目前该项目可行性研究报告和PPP项目实施方案及两评报告初稿已完成，因项目土地边界重叠正在调整可行性研究报告，调整定稿后PPP项目实施方案及两评报告也会随之调整。

5、2017年8月7日，公司全资子公司诚通凯胜收到了《中标通知书》，确认诚通凯胜为北海市市花公园及体育休闲公园工程总承包施工的中标人。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。截止报告期末，该项目完成工程量约 12,485.91 万元。总形象进度完成 100%。

6、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。截止报告期末，北海市牛尾岭水库水资源保护流域综合工程PPP项目目前可行性研究报告初稿已完成，将于近期定稿批复，PPP项目实施方案及两评报告正在同步编制中。

7、2018年3月，公司全资子公司诚通凯胜与同济大学建筑设计研究组成的联合体中标“延安新区市政道路及周边绿地景观提升工程项目工程总承包”项目，该项目工程建设内容：以植物绿化为主，配建公厕、景观照明、给排水、驳岸、小品、座椅坐凳、标识标牌、园路、小广场、铺装和雨水收集系统等。总价 26,797.4895 万元，

其中，建筑安装工程费 18,802.8541 万元。工期总日历天数：545 天。截止报告期末，完成投资额约 6,000.00 万元。总形象进度完成 22.7%。

8、2018 年 10 月，诚通凯胜分别中标陕西西安杏园立交景观工程 EPC 项目（一期）及江西宜春经济开发区宜商大道、宜居大道、春顺路、春一路绿化景观提升改造项目 EPC（设计采购施工一体化）。涉及标的中标金额合计约 16,572 万元。杏园项目建设内容：杏园立交盘道及匝道内外侧绿地、北三环两侧绿地（杏园立交以西部分）绿化 施工，总面积约 12 万平方米，实施内容包括植物栽植、地形营造、铺装、小品、照明等；宜春项目建设内容：宜商大道、宜居大道、春顺路、春一路共 4 条路的绿化、景观、绿道等提升改造。截止报告期末，杏园项目完成投资额约 1,503.11 万元，总形象进度完成 19.72%；宜春项目完成投资额约 4,000 万元。总形象进度完成 48.8%。

9、2018 年 11 月，诚通凯胜与中国诚通生态有限公司组成的联合体为雄安新区 2018 年秋季植树造林项目设计施工总承包第二标段的中标人，中标价为 6,014.0,6 万元。该项目建设内容：工程建设项目的的设计、采购、施工、管护等实行全过程的承包。并对其所承包工程的质量、安全、费用和进度负责。截止报告期末已完成工程施工，剩余养护工作量，完成投资额约 5,150.00 万元。总形象进度完成 85.63%。

10、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》。目前项目已终止实施。

## 十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1、2018年3月21日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2018]CP21号），中国银行间市场交易商协会接受公司的短期融资券注册。短期融资券注册金额为10亿元，注册额度自本通知书落款之日起2年内有效，由中国邮政储蓄银行股份有限公司主承销。报告期内公司未发行短期融资券。

2、经 2018 年 4 月公司 2017 年年度股东大会审议批准，公司进行了中期票据注册申请。2019 年 2 月 12 日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2019]MTN50 号），中国银行间市场交易商协会接受公司的中期票据注册。中期票据注册金额为 10 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效，由中信证券股份有限公司和中信银行股份有限公司联席主承销。



3、经2015年6月2日公司第五届董事会第三十四次会议审议批准，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。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。报告期内公司按照相关融资租赁合同约定按时支付了租金，购回了所有权。

## 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

√适用□不适用

(1) 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，公司定点贫困户为38户，贫困人口约120人。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

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，根据中国纸业扶贫工作领导小组的扶贫工作计划及安排来开展扶贫工作。

#### 2. 年度精准扶贫概要

√适用□不适用

(1) 湖南省岳阳县毛田镇李墩村

公司领导高度重视扶贫工作，先后六次到村走访调研、贫困户家中走访慰问，参加驻村帮扶工作会议，制订今年扶贫脱贫工作计划和两年工作规划。驻村队员为贫困户都制定了规划和产业帮扶措施，公司5名中层以上管理人员结对帮扶李墩村12户贫困户，开展了入户帮扶、给贫困家庭献爱心活动。

1) 因地制宜，因户施策，驻村队员根据各贫困户的实际，制订贫困户产业奖补措施，鼓励、提倡建档立卡户大力发展产业，通过村委会集体决策，为每个贫困户发放1300-1800元产业奖补资金，引导贫困户进入专业合作社。

2) 成立了两家龙虾养殖场，养殖面积100亩，由贫困户筹资，政府予以政策支持，20户贫困户参与进来，每户2000元的入股资金，参与年度分红，预计每户增

收 600 元—800 元。

3) 药材种植。成立了岳阳县潮溪中药材种植合作社，种植雷公藤 100 亩，积极引导贫困户自愿参股，已参股的贫困户大 10 余户，预计 2019 年分得红利。

4) 团鱼等水产养殖场及家庭养殖。团鱼养殖水面今年发展到 30 亩，泥鳅、青蛙养殖水面各 20 亩，新增养殖水面 20 亩；养鸡 1800 余羽、养鹅 800 羽，新增红薯等经济作物 300 亩。大力提倡贫困户通过养殖、种植脱贫。

5) 2017 年投产建设的 80KW 光伏发电项目，今年涵盖了 74 户贫困户并利益分红。共计集体年收入达到 8 万元。

6) 其他还有青蛙、泥鳅养殖 30 亩；土鸡、土鸭 1000 羽；油茶种植 50 亩。由帮扶单位出资，制定了奖补办法，根据各贫困户家庭情况，可自愿养牛、养猪、养鸡等给予一定的奖励补助，增加经济收入。

7) 公司全年支付扶贫款现金 15 万元、指定采购扶贫物资 89088 元、爱心捐助衣服与书籍价值约 5800 元，合计扶贫资金 244888 元。

截止 2019 年 1 月，李墩村已通过省、市二级扶贫检查验收工作，顺利完成年初制订的全村脱贫摘帽的目标。

#### (2) 河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村

宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目已完成扶贫工作的验收。赵保镇脱贫技能培训中心按计划完成年度培训；对该村贫困户在校生进行教育资助，设立奖学金；对援助项目的运行进行监管，确保项目收益按协议(章程)履行，确保贫困户分红到位，进一步巩固扶贫成效。

### 3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

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	27.53
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	27.53
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 type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他

2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
三、所获奖项（内容、级别）	

#### 4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2019 年，公司将服从岳阳市委市政府的安排，在指定的扶贫点开展好精准扶贫工作。

#### （二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司坚持倡导“循环经济、绿色制造”的发展理念，积极参与地方经济发展，认真履行纳税的责任和义务，重视环保，关爱员工健康与职业发展，认真履行企业公民的社会责任。

报告期内，公司信息披露以公开、公平、公正、及时为原则；重视投资者关系管理，通过举办投资者交流会、参加投资策略会、现场接待、及时回复投资者提出的问题等与投资者进行沟通。公司股东大会以“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，努力降低生产过程中的能耗，加强生产过程中产生的废水、废气、废渣的处理，进一步提高公司环保设施的运行质量，降低环境负荷。

报告期内，公司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，积极参加国家的精准扶贫工作，为打造美丽中国做出应有贡献。

#### （三）环境信息情况

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

√适用 □不适用

##### （1）排污信息

√适用 □不适用

公司制浆造纸业务主要集中在岳阳生产基地，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。公司在环境治理方面全面落实国家和省、市环保法规和政策及洞庭湖环境综合治理要求，积极落实“优先保证环保达标排放、合法合规从严环保管理、主动实施环保提标技措技改”环保管理思路，建立健全企业环保管理制度，设置专门环境保护部门，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及运行情况进行检查、巡查，对影响环保的环节及时反馈与整改，不断提升公司环保管理力度和水平，提高公司环境保护的质量。

公司高度重视环保设施投入，2018 年度董事会审议批准投资建设岳阳分公司的污泥半干化项目，有助于进一步提高污泥干化处理水平。

2018 年度公司及子公司主要污染物保持稳定达标排放。

#### 1) 废水排放情况

岳阳分公司废水主要来源于各制浆、造纸车间排放的生产废水，所有废水经污水处理厂处理达标后，部分回用，部分通过公司唯一的废水总排口排放，并按照国家环保部门有关规定在废水总排口安装了污染源在线监控设施，监测数据实时上传至企业污染源国控平台。

公司废水污染物主要监测指标包括：化学需氧量、悬浮物、氨氮、总氮、总磷，执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008）表 2 制浆和造纸联合生产企业排放限值要求。同时，按照《排污单位自行监测技术指南 总则》（HJ819-2017）与《排污单位自行监测技术指南 造纸工业》（HJ821-2017）制定了废水自行监测方案。

2018 年废水排放量为 1975.3 万吨，日均排放废水 5.41 万吨，排污信息详见下表：

2018 年废水总排口排污信息表

污染物种类	国家标准限值 (mg/L)	2018 年实际排 放浓度 (mg/L)	许可年排放限值 (t/a)	2018 年实际排 放量 (t)
化学需氧量	90	41.97	2732.14	823.03
悬浮物	30	18.59	/	368.17
氨氮	8	1.05	238.48	20.79
总氮	12	3.71	379.2	72.83
总磷	0.8	0.19	25.28	3.42
色度	50	45.58	/	/
pH	6~9	6.79	/	/
五日生化需氧量	20	10.17	/	200.89

## 2) 废气排放情况

公司的废气排放主要集中在岳纸分公司，其废气主要由热电事业部和碱回收事业部的锅炉产生，共计三根烟囱排放废气，均配套装有废气治理及污染源在线监控设施。

公司废气污染物主要监测指标包括：颗粒物、二氧化硫、氮氧化物，执行《火电厂大气污染物排放标准 GB13223-2011》。同时，按照《排污单位自行监测技术指南 总则》（HJ819-2017）与《排污单位自行监测技术指南 火力发电及锅炉》（HJ820-2017）制定了废气自行监测方案。

主要废气污染物许可年排放限值为：颗粒物 262.93 吨，二氧化硫 1093.4 吨，氮氧化物 1403.2 吨。

2018 年废气颗粒物排放量为 108.5 吨，二氧化硫排放量为 471.89 吨，氮氧化物排放量为 854.33 吨。排污信息详见下表：

2018 年废气排污信息表

排污口	烟气排放量 (m <sup>3</sup> )	污染物种类	国家标准限值 (mg/m <sup>3</sup> )	实际排放浓度 (mg/m <sup>3</sup> )	实际排放量 (t)
热电 150 米 烟囱	48.99 亿	颗粒物	30	14.12	59.41
		二氧化硫	200	63.57	303.66
		氮氧化物	200	112.36	515.2
热电 100 米 烟囱	21.06 亿	颗粒物	30	18.44	37.44
		二氧化硫	200	65.98	132.13
		氮氧化物	200	137.4	274.7
碱炉 100 米 烟囱	6.86 亿	颗粒物	30	16.68	11.73
		二氧化硫	200	33.75	36.09
		氮氧化物	200	96.19	64.43

## (2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

### 1) 废水治理

公司从节水管理、清洁生产及设备投入三个方面入手，实现了废水的达标排放。

在节水方面，岳阳生产基地从早期年产纸 10 余万吨，日排放废水 10 万吨左右，到目前年产纸近 100 万吨，日排放废水控制在 6 万吨以内，实现了增产减排。2018 年日排放废水控制在 5.4 万吨左右。

为进一步减少废水污染物的排放，2017 年底公司成立废水负荷减排小组，从源头控制污染物的产生，由生产部、环保部直接管理考核，各事业部经理负责方案制定与落实，并于 2018 年初制定了全面的考核措施，将节水和废水负荷减排工作纳入公司 PMO 项目，由公司领导直接督办。

在设备投入方面，历年来公司累计投入近 10 亿元建设完善各种废水处理设施，先后建设了化学制浆黑液碱回收系统、造纸白水回收系统、高浓度废水厌氧预处理系统、中段废水好氧处理系统以及废水三级深度处理系统等。

公司目前拥有碱回收炉一台，日处理化学浆黑液固形物的能力达 530 吨，实现了浆碱平衡，综合碱回收率达到了 90%以上。

公司各主要造纸车间均配套建有进口多圆盘纤维回收机或气浮纤维回收机，白水通过车间循环使用，大大减少了废水排放。

废水处理采用厌氧+好氧+三级处理工艺，目前拥有厌氧废水处理系统 2 套，总处理能力为 18,000 m<sup>3</sup>/d，用于处理高浓度有机废水；造纸好氧系统一套，处理能力为 42,000m<sup>3</sup>/d，主要对造纸白水进行生化处理；制浆好氧系统一套，处理能力为 60,000m<sup>3</sup>/d，主要处理制浆中段废水和厌氧出水；三级浅层气浮废水处理系统 1 套，处理能力为 60,000m<sup>3</sup>/d。公司废水经以上处理后的混合排放废水出水完全达到国家和行业排放标准。

## 2) 废气治理

公司废气治理不遗余力，热电事业部新、老系统五台锅炉安装了布袋除尘，碱回收炉在 2018 年初完成了静电除尘器的升级改造，烟气除尘效率达 99.7%以上；每台锅炉出口配套建有脱硫系统与脱硝系统，脱硫效率可达 93%以上。

为了满足《湖南省污染防治攻坚战三年行动计划（2018—2020 年）》中要求 2019 年底前完成燃煤小火电机组超低排放改造，公司 2018 年投资 4,000 多万元，对热电事业部 5#、6#锅炉的脱硫、脱硝系统进行了超低排放改造，同时于 2018 年底启动对 1#、2#、4#锅炉的超低排放改造项目。

## 3) 固体废弃物治理

公司对固体废弃物大力综合利用，先后建设了多项综合利用系统，如：投资 1,000 万元，建立了碱回收白泥回收系统，碱回收白泥综合利用能力达到 130 吨/天，回收的轻质碳酸钙送车间用于造纸填料，大大减少了外购轻钙的数量，节约了成本，真正实现了环保治理出效益。粉煤灰送往周边水泥厂进行综合利用。

循环流化床锅炉每年可回收利用公司各种工业废弃物 7 万吨，使制浆造纸的废弃物得到更为充分、合理的利用；热电厂的蒸汽用于造纸，大大提高了热能的利用效率，节能降耗效果明显。

### (3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用□不适用

公司严格按照国家法律法规执行项目申报、审批制度，项目均有立项文件和环境影响评价报告，并依法取得了项目环境影响评价批复。

项目建设严格执行环保“三同时”制度，环保设施投入有保证，项目完成后均按环评批复要求完成了项目环保验收。

### (4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

2017 年 11 月，公司完成了清洁生产审核和突发环境事件应急预案的审批备案工作，形成了完整的突发环境事件应急预案体系，具体内容包括：环境风险评估报告、环境应急预案、专项应急预案、应急资源调查报告等。2018 年，按照《突发环境事件应急预案》要求，公司组织了矿物油泄漏应急演练、放射事故应急演练、重污染天气应急演练等，进一步加强了环境突发事件应对能力。

### (5) 环境自行监测方案

√适用□不适用

公司制定了企业自行监测方案，主要内容为：

#### 1) 水和废水

#### 水和废水监测工作内容

监测方式	水质类别	监测点位	监测项目	监测频次	公开时限
手工监测	废水	总排口	化学需氧量、氨氮、悬浮物、pH 值、色度、	每天监测一次	完成监测后汇总次日公布
			总氮、总磷、五日生化需氧量	每周监测一次	每周公布一次
			总砷、总汞、总铅、总镉、总铬、石油类、氟化物、硫化物、挥	每月监测一次	每月公布一次

			发酚、溶解性总固体		
自动监测	废水	总排口	化学需氧量、氨氮、总氮、总磷、pH 值、流量	化学需氧量、氨氮、总氮、总磷 每 2 小时监测一次，pH、流量实时监测	每小时公布一次
备注					

## 2) 环境空气和废气

## 废气监测工作内容

监测方式	类别	监测点位	监测项目	监测频次	公开时限
手工监测	无组织废气	厂界	臭气浓度、颗粒物、硫化氢、氨	每季度监测一次	每季度公布一次
自动监测	烟气	热电 100 烟囱	二氧化硫、氮氧化物、颗粒物、废气量	连续监测	每小时公布一次
		热电 150 烟囱			
		碱回收 100 烟囱			
手工监测	烟气	热电 100 烟囱	二氧化硫、氮氧化物、颗粒物、废气量、汞及其化合物、格林曼黑度	每季度监测一次	每季度公布一次
		热电 150 烟囱			
		碱回收 100 烟囱			

## 3) 噪声

## 噪声监测点位及监测频次

监测方式	类别	监测点位名称	监测项目	频次	公开时限
手工监测	厂界噪声	厂界及敏感点	昼间、夜间厂界噪声	每月监测一次	每月公布一次

## 4) 周边环境

## 周边环境质量影响监测频次

监测方式	目标环境	监测指标 监测项目	频次	公开时限
手工监测	地表水	化学需氧量、氨氮、总氮、总磷、五日生化需氧量、悬浮物、pH 值	每年丰、枯、平水期至少各监测一次	一季度公布一次

## 监测评价标准



废水排放执行《造纸工业水污染物排放标准》(GB3544-2008)表二的标准, 废气执行《火电厂大气污染物排放标准》(GB13223-2011)表一的标准, 厂界噪声执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB 12348-2008)3类标准。

### 监测分析方法

#### 1) 废水监测分析方法

项目	分析方法	方法来源
pH	玻璃电极法	GB/T 6920-1986
悬浮物	重量法	GB/T 11901-1989
化学需氧量	重铬酸钾法	GB/T 11914-1989
五日生化需氧量	稀释接种法	美国哈希公司
色度	铂钴比色法	美国哈希公司
氨氮	水杨酸法	美国哈希公司
总磷	过硫酸消解法	美国哈希公司
总氮	TNT 过硫酸盐消解法	美国哈希公司

#### 2) 环境空气和废气监测分析方法

项目	分析方法	方法来源
烟(粉)尘	锅炉烟尘测试方法	GB5468-91
二氧化硫	定电位电解法	HJ/T 57-2000
氮氧化物	定电位电解法	HJ693-2014
烟气黑度	锅炉烟尘测试方法	GB5468-91

#### 3) 噪声监测分析方法

项目	分析方法	方法来源
厂界噪声	连续等效声级法	GB12348-2008

### (6) 其他应当公开的环境信息

√适用 □不适用

近年来, 公司不断加强环境管理队伍建设, 环保工作由总工程师或副总经理主管, 设有安全环保部负责公司日常环保管理工作。为了做好公司环保管理工作, 公司要求全员参与到环保管理工作当中, 将环保管理作为一项系统工程, 体现在每一个岗位上, 严控源头; 对上级环保部门检查提出的意见及建议, 及时反馈信息, 积极落实整改;

还加强了环保技术和管理的宣传和培训工作，定期开展环保技术讲座，定期在岳阳市环保局网上平台及周边居民区公开公司环境信息情况。

## 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

## 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

## 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

### (一) 转债发行情况

适用 不适用

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

### (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

### 报告期转债累计转股情况

适用 不适用

### (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

### (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

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

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	65,353
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	64,784
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	144,770,000	国有法人
中国纸业投资有限公司	0	200,000,000	14.31	200,000,000	无	0	国有法人
刘建国	0	90,000,000	6.44	90,000,000	质押	59,201,440	境内自然人
山东省国有资产投资控股有限公司	0	25,000,000	1.79	25,000,000	无	0	国有法人
湖北新海天投资有限公司	0	25,000,000	1.79	25,000,000	质押	25,000,000	境内非国有法人
李寒光	2,154,766	11,554,082	0.83	0	无	0	境内自然人
胡亚琴	5,746,149	11,197,152	0.80	0	无	0	境内自然人
国联证券—上海银行—国联定增精选 23 号集合资产管理计划	0	7,454,000	0.53	7,454,000	无	0	其他
岳阳林纸股份有限公司—2015 年骨干员工持股计划	0	5,620,000	0.40	5,620,000	无	0	其他
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划	0	4,238,700	0.30	0	无	0	其他
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				
李寒光	11,554,082	人民币普通股	11,554,082				
胡亚琴	11,197,152	人民币普通股	11,197,152				
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划	4,238,700	人民币普通股	4,238,700				
上海方大投资管理有限责任公司	4,233,800	人民币普通股	4,233,800				
吴竹媚	3,385,308	人民币普通股	3,385,308				
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	3,218,605	人民币普通股	3,218,605				
杨巧观	2,805,300	人民币普通股	2,805,300				
隋琼	2,400,341	人民币普通股	2,400,341				
方建良	2,252,429	人民币普通股	2,252,429				
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的控股股东，岳阳华泰资源开发利用有限责任公司为泰格林纸的全资子公司；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；除此之外未知上述股东之间是否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	湖南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。			

注：“湖南琛远财务咨询有限公司”原名“长沙琛远财务咨询有限公司”。

### (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	叶蒙
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	报告期末持有长沙银行股份有限公司（股票代码：601577）386.63万股。
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

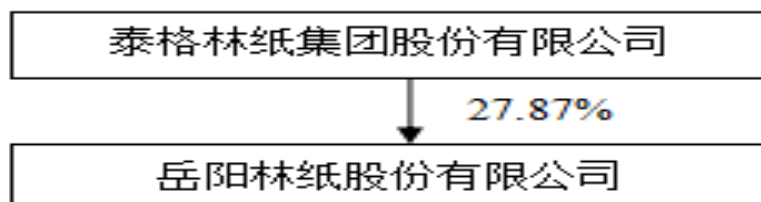
适用 不适用

#### 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	控股中储发展股份有限公司（SH，600787）、佛山华新包装股份有限公司（SZ，200986）、中国诚通发展有限公司（HK，00217）、广东冠豪高新技术股份有限公司（SH，600433）、中冶美利云产业投资股份有限公司（SZ，000815）等上市公司。参股中国远洋、中海科技、中国通号、中国国际金融、东兴证券、神州租车等多家境内外上市公司。
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

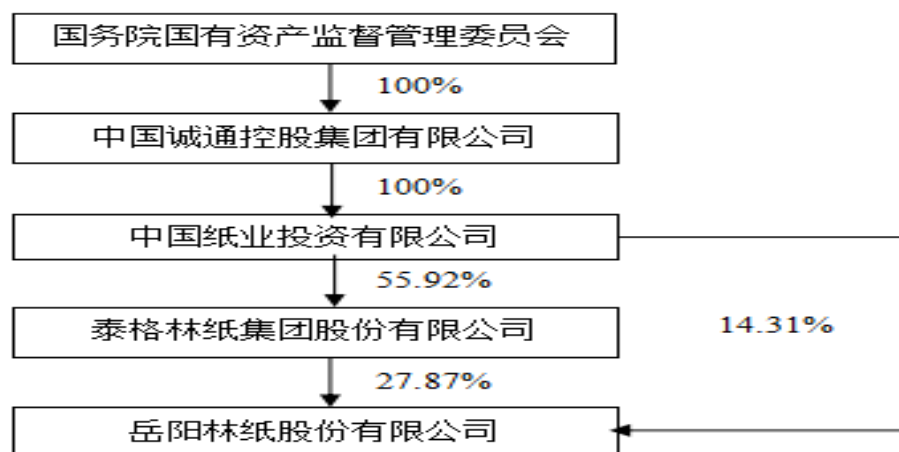
适用 不适用

## 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	91110000100008907C	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；销售食品。 （企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及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	董事长	男	56	2012-09-20	2021-10-28	0	0	0	-	0	是
张强	董事	男	44	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	0	是
刘雨露	董事	男	44	2017-07-13	2021-10-28	0	0	0	-	-	否
刘建国	董事	男	54	2017-07-13	2021-10-28	90,000,000	90,000,000	0	-	46.46	否
曹越	独立董事	男	37	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	0	否
高滨	独立董事	男	56	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	0	否
刘洪川	独立董事	男	52	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	0	否
袁国利	监事会主席	男	48	2015-04-27	2021-10-28	0	0	0	-	37.32	否
马东	监事	男	49	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	0	是
倪浪	监事	男	39	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	10.69	否
刘雨露	总经理	男	44	2012-08-15	2021-10-28	30,000	30,000	0	-	73.75	否
嵇昊	副总经理	男	40	2017-06-26	2021-10-28	60,000	60,000	0	-	98.04	否
李飞	副总经理	男	36	2015-03-29	2021-10-28	10,000	10,000	0	-	44.74	否
李正国	副总经理	男	56	2012-01-20	2021-10-28	114,600	114,600	0	-	32.22	否
钟秋生	财务总监	男	41	2017-07-31	2021-10-28	10,200	10,200	0	-	30.72	否
李战	副总经理	男	48	2017-10-27	2021-10-28	20,000	20,000	0	-	31.41	否
易兰锴	副总经理	男	40	2019-01-04	2021-10-28	0	0	0	-	50.49	否
洪军	原董事	男	59	2015-09-18	2018-10-29	0	0	0	-	0	是
青雷	原董事	男	47	2014-12-12	2018-10-29	0	0	0	-	0	是

梁明武	原董事	男	46	2014-12-12	2018-10-29	0	0	0	-	0	是
杜晶	原独立董事	女	42	2012-09-20	2018-10-29	0	0	0	-	8.33	否
肖胜方	原独立董事	男	48	2012-09-20	2018-10-29	0	0	0	-	8.33	否
雷以超	原独立董事	男	53	2012-09-20	2018-10-29	0	0	0	-	8.33	否
吴登峰	原监事	男	39	2015-09-18	2018-10-29	0	2,400	2,400	二级市场增持	20.66	否
程晓	原监事	女	44	2011-03-22	2018-10-29	3,140	3,140	0	-	17.57	否
姚泽阳	原监事	男	44	2012-09-20	2018-10-29	0	0	0	-	16.9	否
施湘燕	原董事会秘书	女	47	2000-09-22	2018-08-28	15,000	15,000	0	-	20.54	否
朱宏伟	原总工程师	男	41	2015-03-29	2018-10-29	10,000	10,000	0	-	45.06	否
合计						90,272,940	90,275,340	2,400	/	601.56	/

## 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历:

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。现任中国纸业投资有限公司党委书记、董事长,泰格林纸集团股份有限公司董事长,岳阳林纸股份有限公司党委书记、董事长,佛山华新包装股份有限公司董事长,中国诚通生态有限公司、龙邦投资发展有限公司执行董事。曾任中国物资开发投资总公司党委委员,佛山华新包装股份有限公司董事、副总经理;佛山华新发展有限公司副总经理,珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司总经理兼佛山华新包装股份有限公司董事,佛山华新包装股份有限公司副总经理兼佛山华新包装股份有限公司董事,中国纸业投资总公司副总经理、执行总经理,董事、总经理;泰格林纸集团股份有限公司总经理、党委书记;曾兼任中顺洁柔纸业股份有限公司独立董事。
张强	2018年10月至今担任公司董事,现任中国纸业投资有限公司总经理,兼任广东冠豪高新技术股份有限公司董事长,中冶美利纸业股份有限公司副董事长、总经理,佛山华新包装股份有限公司董事、北京兴诚旺实业有限公司执行董事、法定代表人。曾任广东冠豪高新技术股份有限公司总经理助理、监事,中国纸业投资有限公司战略发展部经理、中国纸业投资有限公司副总经理。
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,现兼任广东冠豪高新技术股份有限公司董事、公司全资子公司诚通凯胜生态建设有限公司董事。曾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,佛山华新包装股份有限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,公司财务总监,其中2013年4月至2016年8月兼任公司副总经理;曾兼任岳阳分公司总经理、沅江纸业有限责任公司执行董事。
刘建国	2000年至今任浙江诚通凯胜生态市政建设有限公司董事长,2017年7月至今担任公司董事。曾任宁波市北仑区桂池苗圃场场长、建绿园艺场场长。

曹越	2018年10月至今担任公司独立董事，现为湖南大学工商管理学院教授，博士生导师，财政部全国会计领军（后备）人才。兼任中国会计学会高级会员，湖南省高新技术企业认定财务专家，湖南省政府会计准则体系实施咨询专家，湖南省会计学会常务理事，湖南省财务学会理事，“企业财务信息与资本市场效应”湖南省重点实验室研究成员，曾任湖南大学工商管理学院副教授。
高滨	2018年10月至今担任公司独立董事，现任金维资本基金公司首席投资官、董事，兼任清华大学经济管理学院与五道口金融学院特聘教授、凯丰投资首席经济学家。曾任雷曼兄弟亚洲数量投资组合策略主管，美林证券日本证券有限公司太平洋地区利率研究部主管，美林（亚太）亚洲利率与外汇策略部主管，Guard Capital 创始策略总监。
刘洪川	2018年10月至今担任公司独立董事，现任世泽律师事务所创始合伙人。曾任中国国际信托投资公司中信律师事务所律师，英国高伟绅(Clifford Chance) 伦敦、香港办公室访问律师，美国世达法律事务所 (Skadden, Arps) 律师，北京怡文律师事务所合伙人。
袁国利	2015年4月至今担任公司监事会主席。现任公司监事会主席、党委副书记、纪委书记，泰格林纸党委副书记、纪委书记。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。
马东	2018年10月至今担任公司监事，现任中国纸业投资有限公司风险管理部经理。1990年12月进入国家监察部工作，1992年进入中央纪委工作。曾任中央纪委监察部机关事务管理局财务二处副处长、财务一处副处长、处长、审计处处长；团支部书记、党支部书记、机关工会经审委员，中国纸业投资有限公司风险管理部副经理。
倪浪	2018年10月至今担任公司监事，现任岳阳林纸股份有限公司党委办主任、综合管理部经理，曾任公司党政办副主任。
嵯昊	2017年6月至今担任公司副总经理。现兼任岳阳分公司负责人、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、珠海华丰纸业、珠海华丰纸业采购副总经理；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，2018年8月至10月代行董事会秘书职责，2018年10月至今担任公司董事会秘书，2015年11月至今兼任中国纸业投资有限公司职工代表董事，兼任中冶纸业集团有限公司监事。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。
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，湖南骏泰浆纸有限责任公司董事长、党委书记，公司总工程师。现兼任中轻国泰机械有限公司董事。
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、珠海经济特区红塔仁恒纸业成本会计、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。
易兰锴	2019 年 1 月至今担任公司副总经理；曾任岳阳印友纸品有限责任公司销售一处副书记，公司销售部副总经理，湖南骏泰浆纸有限责任公司党政办公室经理、总经理助理、副总经理，公司总经理助理、销售公司总经理、公司岳阳分公司副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

公司于 2018 年 10 月完成董事会、监事会换届选举。

**(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	党委书记、董事长
黄欣	泰格林纸	董事长
张强	中国纸业	董事、总经理
李飞	中国纸业	职工代表董事
袁国利	泰格林纸	党委副书记、纪委书记
马东	中国纸业	风险管理部副经理
在股东单位任职情况的说明	无	

**(二) 在其他单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务

黄欣	佛山华新包装股份有限公司	董事长
黄欣	中国诚通生态有限公司	执行董事
黄欣	龙邦投资发展有限公司	执行董事
张强	广东冠豪高新技术股份有限公司	董事长
张强	中冶美利纸业股份有限公司	副董事长、总经理
张强	北京兴诚旺实业有限公司	执行董事、法定代表人
张强	佛山华新包装股份有限公司	董事
曹越	湖南大学工商管理学院	副教授，博士生导师
曹越	中国会计学会	高级会员
曹越	湖南省会计学会	常务理事
曹越	湖南省财务学会	理事
曹越	“企业财务信息与资本市场效应”湖南省重点实验室	研究成员
高滨	金维资本基金公司	首席投资官、董事
高滨	清华大学经济管理学院与五道口金融学院	教授
刘洪川	世泽律师事务所	创始合伙人
李飞	中冶纸业集团有限公司	监事
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	无	

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	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况	按规定支付。

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	601.56 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
张强	董事	选举	董事会换届选举
曹越	独立董事	选举	董事会换届选举
高滨	独立董事	选举	董事会换届选举
刘洪川	独立董事	选举	董事会换届选举
马东	监事	选举	监事会换届选举
倪浪	监事	选举	监事会换届选举
李飞	董事会秘书	聘任	聘任
易兰锴	副总经理	聘任	聘任
洪军	董事	离任	董事会换届选举
青雷	董事	离任	董事会换届选举
梁明武	董事	离任	董事会换届选举
杜晶	独立董事	离任	董事会换届选举
肖胜方	独立董事	离任	董事会换届选举
雷以超	独立董事	离任	董事会换届选举
吴登峰	监事	离任	监事会换届选举
程晓	监事	离任	监事会换届选举
姚泽阳	监事	离任	监事会换届选举
施湘燕	董事会秘书	离任	个人原因
朱宏伟	总工程师	离任	董事会换届，不聘任总工程师

#### 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	2,705
主要子公司在职员工的数量	927
在职员工的数量合计	3,632
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	2,201
销售人员	175
技术人员	378
财务人员	109
行政人员	431
其他人员	338
合计	3,632
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士及硕士以上	51
大学本科	541
大专	1,167
中专、中技、高中	1,682
高中以下	191
合计	3,632

### (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。

### (三) 培训计划

适用 不适用

2019 年培训思路与目标：以提升人才发展的“质”与“量”为目标，强化“项目化实施、产品化运营、成果化展现”培训管理模式，建立共创、共享、共生、共赢的

组织学习生态圈，发挥五个新动能，谋划人才提质发展，实现从培训到人才发展的转变。推动公司战略（浆纸+生态）落地和组织变革。

重点项目：

高管层：

1、《公司中高管华为对标学习交流项目》：通过现场观摩交流及《华为管理之道》等核心课程学习、讨论，学习华为文化、感受华为精神、解密华为管理。

2、《中国大连高级经理学院培训班》：依托大连高经管理学院，提升公司经营管理者战略眼光和经营水平，更好地推进公司深化改革与转型发展。

中层：《中国人民大学商学院-岳阳林纸管理效能与领导力高级研修班》

凸显“凝练-赋能-提升”，形成以行动学习为主线的整合领导力发展体系，培养公司中层及后备人才骨干力量，支撑战略的落地。

基层：

1、《卓越工班长能力提升训练营》：提升班组长的管理能力、沟通能力、带团队的能力。

2、开设“工班长论坛”，定期开展班组建设经验交流。

通过以上两个项目的实施，加强班组建设，强化末端管理，通过夯基础，育人材，强团队，塑文化，激活个体和组织，从而实现公司的长效与实效。

3、继续实施《岳纸工匠》员工岗位技能培训，强化理论系统化学习及标准化操作训练，为一线发力，公司提质增效助。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包支付的报酬总额	3,186.01 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。公司进一步优化董事会、监事会人员结构，增加公司经营范围，对公司《章程》进行了两次修订和完善；修订了《岳阳林纸股份有限公司总经理工作细则》。

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
2017 年年度股东大会	2018 年 4 月 19 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018 年 4 月 20 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 10 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018 年 10 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、 董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
黄欣	否	10	10	8	0	0	否	1
张强	否	1	1	1	0	0	否	1
刘雨露	否	10	10	8	0	0	否	2
刘建国	否	10	10	8	0	0	否	1
曹越	是	1	1	1	0	0	否	0
高滨	是	1	1	1	0	0	否	0

刘洪川	是	1	1	1	0	0	否	0
洪军	否	9	9	9	0	0	否	0
青雷	否	9	9	9	0	0	否	0
梁明武	否	9	8	9	1	0	否	0
杜晶	是	9	9	9	0	0	否	0
肖胜方	是	9	8	9	1	0	否	0
雷以超	是	9	9	9	0	0	否	1

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	10
其中：现场会议次数	2
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

2018 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 7 次审计委员会会议，对定期报告、内控情况、关联交易、审计机构聘任等事宜进行了审议，具体如下：

2018 年 1 月 16 日，审计委员会召开会议，审阅了公司编制的 2017 年度财务会计报表，审计机构的审计计划及审计策略，并发表了审阅意见发表审阅意见如下：1、公司会计政策选用适当，财务会计报表合并范围和报表内容完整，报表合并基础准确，公司编制的财务会计报表的有关数据公允反映了公司截止 2017 年 12 月 31 日的财务状况和 2017 年度经营成果和现金流量；2、会计师根据公司实际情况及工作进度要求制定的相关审计策略及审计计划可行；3、同意以此财务报表为基础开展 2017 年度的财务报告审计工作。

2018年2月28日,审计委员会及独立董事就2017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)进行沟通。审计委员会对2017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,发表审阅意见如下:1、会计师对公司相关财务报表事项进行的部分调整,符合相关的会计准则要求及公司生产经营实际情况;2、公司根据会计师的初步审计意见编制的2017年度财务会计报表更真实地反映公司生产经营成果;3、同意以此财务报表为基础继续推进2017年度的财务报告审计工作。

2018年3月,审计委员会召开了2017年年度会议,审议了以下报告:公司2017年度财务会计报告、董事会审计委员会2017年度履职情况报告、公司2017年度内部控制评价报告,发表审阅意见如下:1、公司根据会计师的最终审计意见编制的2017年度财务会计报表真实、准确地反映公司生产经营成果;2、董事会审计委员会2017年履职情况报告如实地反映了审计委员会2017年度工作的开展情况;3、公司2017年度内部控制自我评价真实反映了公司在2017年年度内,内部控制制度建设、内部控制工作开展、相关缺陷的整改完成情况;4、同意将2017年度财务会计报表作为2017年年报的组成部分、2017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2017年度履职情况报告向董事会汇报。

2018年8月21日,审计委员会召开会议,审议通过了《关于修订公司〈重大信息内部报告制度〉的议案》、《关于部分增加2018年度日常关联交易预计金额的议案》、《岳阳林纸股份有限公司2018年半年度报告》。

2018年9月25日,审计委员会召开会议,审议通过了《关于聘任天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年度财务审计机构及内控审计机构的提案》,提议聘任天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年度财务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。

2018年12月12日,审计委员会召开会议,审议通过了《岳阳林纸2018年度审计计划》,同意年审会计机构根据公司实际情况及年审工作进度要求制定的相关审计策略及审计计划,并以此为基础,开展公司2018年度的相关审计工作。

## (二) 薪酬与考核委员会

1、关于公司董事、高级管理人员2018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，报告期内公司按股东大会批准的标准对独立董事发放津贴，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 2018 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提醒，未发现内幕交易情况。公司 2018 年年度内幕信息知情人履职合格。

### （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、副总经理人选等进行了资格审查，并提出了意见。有关情况如下：

#### 1、2018 年 9 月，对公司第七届董事会董事、独立董事候选人进行了任职资格审查

经审查，董事候选人黄欣、张强、刘雨露、刘建国符合有关法律、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》规定的董事任职资格和条件，独立董事候选人曹越、高滨、刘洪川符合独立董事任职资格和条件。

同意提名黄欣、张强、刘雨露、刘建国为公司第七届董事会董事候选人，曹越、高滨、刘洪川为公司第七届董事会独立董事候选人，并分别以《关于提名公司第七届董事会董事候选人的议案》、《关于提名公司第七届董事会独立董事候选人的议案》提交公司董事会审议。

#### 2、2018 年 12 月，对副总经理人选易兰锴先生进行了任职资格审查

经审查，易兰锴不存在《公司法》、《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的不得担任上市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易兰锴为公司副总经理人选事项无异议，并建议以《关于聘任副总经理的议案》提交公司董事会审议。

## 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 2018 年度公司高级管理人员的薪酬情况进行了关注，认为 2018 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 2018 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 2018 年度内部控制评价报告》；公司内部控制审计机构天健会计师事务所（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 2018 年度内部控制评价报告》和内部控制审计报告详见于 2019 年 3 月 16 日刊登在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://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

公司在年度报告批准报出日没有未到期或到期未能全额兑付的公司债券

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

天健审(2019)2-152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(以下简称岳阳林纸公司)财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于岳阳林纸公司,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) 商誉减值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、5.及附注七、22。

截至 2018 年 12 月 31 日,岳阳林纸公司财务报表所示商誉项目账面原值为人民币 51,609.67 万元,减值准备为人民币 0 万元,账面价值为人民币 51,609.67 万元。

岳阳林纸公司管理层(以下简称管理层)于每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。管理层将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试,

相关资产组或资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值计算确定。减值测试中采用的关键假设包括：详细预测期收入增长率、永续预测期增长率、毛利率、折现率等。

由于商誉金额较大，且商誉减值测试涉及重大管理层判断，故我们将商誉减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价其设计是否有效；
- (2) 结合资产组业绩承诺完成情况、前期盈利预测情况与实际实现情况的差异等，检查预测期现金流量预测的合理性；
- (3) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；
- (4) 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划等相符；
- (5) 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；
- (6) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；
- (7) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

## (二) 消耗性生物资产的计量

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、19. 及附注七、7。

截至 2018 年 12 月 31 日，岳阳林纸公司财务报表所示消耗性生物资产项目账面价值为人民币 372,227.18 万元，占岳阳林纸公司财务报表存货科目的 63.93%，主要为造纸用材林、园林工程用材林。

岳阳林纸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。

由于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 25.04%，故我们将消耗性生物资产的计量确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对消耗性生物资产的计量，我们实施的审计程序主要包括：



(1) 了解与消耗性生物资产计量相关的内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(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管理层的减值测试进行复核；

(3) 获取第三方机构对消耗性生物资产的郁闭度的调查报告并复核数据的合理性，并根据郁闭度报告检查岳阳林纸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) 检查与消耗性生物资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

### (三) 闲置固定资产减值事项

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、16. 及附注七、16。

截至 2018 年 12 月 31 日，岳阳林纸公司暂时闲置机器设备的账面原值为人民币 72,396.25 万元，累计折旧为人民币 36,288.96 万元，减值准备为人民币 15,763.82 万元，账面价值为人民币 20,343.47 万元。

根据企业会计准则及岳阳林纸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。

由于期末闲置固定资产账面价值金额较大，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，故我们将闲置固定资产减值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，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与固定资产相关的内部控制，评价其设计是否有效；

(2) 分析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规定；

(3) 获取外部评估机构的固定资产评估报告，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，结合以前年度该类资产的实际损失率判断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，复核管理层计提资产减值准备金额的准确性、会计处理的规范性以及披露的充分性；

(5) 检查与固定资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### **四、其他信息**

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

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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，管理层负责评估岳阳林纸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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

岳阳林纸公司治理层（以下简称治理层）负责监督岳阳林纸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，就可能对岳阳林纸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岳阳林纸公司不能持续经营。

（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）就岳阳林纸公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：黄湘伟

二〇一九年三月十四日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2018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		330,078,731.81	598,682,217.88
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			
应收票据及应收账款		1,032,512,381.03	1,314,597,006.58
其中：应收票据		252,426,462.14	414,167,821.85
应收账款		780,085,918.89	900,429,184.73
预付款项		392,547,321.49	302,438,019.08
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		863,560,622.89	954,339,296.50
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		5,822,225,492.51	5,503,405,129.03
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		399,308,475.95	594,195,416.27
其他流动资产		80,188,662.47	79,256,236.70
流动资产合计		8,920,421,688.15	9,346,913,322.04
<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
长期股权投资		28,774,747.26	28,452,865.49
投资性房地产		6,547,086.75	6,833,740.59
固定资产		4,361,137,753.12	4,670,282,985.73
在建工程		287,103,664.47	72,153,463.75

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		676,001,569.16	695,382,322.45
开发支出			
商誉		516,096,726.24	516,096,726.24
长期待摊费用		14,376,451.30	1,079,854.24
递延所得税资产		35,033,399.16	36,989,495.54
其他非流动资产		19,089,802.81	65,488,095.22
非流动资产合计		5,944,161,200.27	6,093,518,026.73
资产总计		14,864,582,888.42	15,440,431,348.77
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,394,304,990.54	3,441,792,827.14
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		1,515,488,789.79	1,855,024,378.08
预收款项		283,323,391.74	281,933,547.06
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		29,935,453.28	55,878,292.75
应交税费		97,306,419.23	192,640,663.98
其他应付款		109,898,254.19	155,186,305.12
其中：应付利息		5,446,604.19	13,890,407.81
应付股利			
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		258,721,913.74	768,520,575.59
其他流动负债		5,060,000.00	5,060,000.00
流动负债合计		5,694,039,212.51	6,756,036,589.72
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		758,911,669.22	759,455,252.89
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		195,337,620.30	33,875,160.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		26,204,285.88	35,783,414.48
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		980,453,575.40	829,113,827.37
负债合计		6,674,492,787.91	7,585,150,417.09

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,951,279,789.02	5,951,279,789.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		225,223,159.32	201,350,720.52
一般风险准备			
未分配利润		593,799,631.47	304,917,274.14
归属于母公司所有者权益合计		8,168,035,727.81	7,855,280,931.68
少数股东权益		22,054,372.70	
所有者权益（或股东权益）合计		8,190,090,100.51	7,855,280,931.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,864,582,888.42	15,440,431,348.77

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

**母公司资产负债表**

2018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		164,165,309.10	470,247,783.47
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			
应收票据及应收账款		533,223,416.73	661,433,192.87
其中：应收票据		191,053,571.24	297,428,765.45
应收账款		342,169,845.49	364,004,427.42
预付款项		368,352,019.71	282,273,355.02
其他应收款		3,682,796,061.60	3,406,424,311.64
其中：应收利息			
应收股利			
存货		986,003,573.69	932,703,177.81
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		399,308,475.95	594,195,416.27
其他流动资产		28,299,131.80	137,302,619.70
流动资产合计		6,162,147,988.58	6,484,579,856.78
<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			
长期股权投资		2,676,611,989.47	2,676,611,989.47

投资性房地产			
固定资产		3,343,815,089.32	3,511,863,385.32
在建工程		153,317,258.18	65,027,886.12
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		197,400,345.20	202,282,326.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		14,376,451.30	1,079,854.24
递延所得税资产		16,370,250.01	17,671,315.61
其他非流动资产		16,321,882.15	62,056,582.66
非流动资产合计		6,418,213,265.63	6,536,593,339.86
资产总计		12,580,361,254.21	13,021,173,196.64
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,145,904,990.54	3,147,292,827.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		715,526,192.33	1,202,283,325.90
预收款项		118,752,454.81	92,130,119.85
应付职工薪酬		17,428,988.14	19,853,373.39
应交税费		4,128,214.22	79,975,950.87
其他应付款		61,861,661.25	74,551,749.87
其中：应付利息		5,308,913.87	13,199,603.65
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		258,721,913.74	488,521,984.04
其他流动负债			
流动负债合计		4,322,324,415.03	5,104,609,331.06
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		758,911,669.22	759,455,252.89
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		195,337,620.30	33,875,160.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		26,204,285.88	31,260,714.48
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		980,453,575.40	824,591,127.37
负债合计		5,302,777,990.43	5,929,200,458.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,839,674,105.86	4,839,674,105.86

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		225,223,159.32	201,350,720.52
未分配利润		814,952,850.60	653,214,763.83
所有者权益（或股东权益）合计		7,277,583,263.78	7,091,972,738.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,580,361,254.21	13,021,173,196.64

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

## 合并利润表

2018 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		7,012,943,583.71	6,143,781,781.29
其中：营业收入		7,012,943,583.71	6,143,781,781.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,613,467,457.71	5,757,912,398.81
其中：营业成本		5,554,997,008.58	4,677,339,791.55
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		49,506,047.40	64,897,292.59
销售费用		310,147,609.44	268,574,193.56
管理费用		268,861,548.27	253,455,669.12
研发费用		188,869,012.40	175,617,761.13
财务费用		147,734,980.56	142,948,645.49
其中：利息费用		125,039,023.92	153,631,367.81
利息收入		7,239,420.58	6,178,696.06
资产减值损失		93,351,251.06	175,079,045.37
加：其他收益		44,645,208.08	74,943,691.65
投资收益（损失以“－”号填列）		2,916,421.17	4,014,768.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,921,881.77	4,014,768.73
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		6,314,729.80	
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		453,352,485.05	464,827,842.86
加：营业外收入		24,741,432.35	16,559,756.06
减：营业外支出		14,002,100.00	10,526,648.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		464,091,817.40	470,860,950.50
减：所得税费用		98,223,158.87	123,122,686.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		365,868,658.53	347,738,263.91



(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		365,868,658.53	347,738,263.91
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司股东的净利润		365,868,658.53	347,738,263.91
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) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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		365,868,658.53	347,738,263.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		365,868,658.53	347,738,263.91
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.26	0.28
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.26	0.28

定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

**母公司利润表**  
2018 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		5,513,388,590.40	5,444,956,829.26
减：营业成本		4,501,899,396.58	4,283,520,876.20
税金及附加		40,271,503.00	56,133,733.04
销售费用		260,167,448.72	239,307,068.52
管理费用		160,830,092.21	127,573,444.00
研发费用		175,924,468.63	164,081,617.79
财务费用		107,764,708.07	124,663,673.54
其中：利息费用		83,622,974.89	105,171,427.39
利息收入		4,969,304.55	3,561,884.79
资产减值损失		6,697,732.97	5,316,416.32
加：其他收益		19,940,770.36	44,212,639.98
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			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,093,358.67	

二、营业利润（亏损以“-”号填列）		277,680,651.91	488,572,639.83
加：营业外收入		6,415,949.87	7,732,158.17
减：营业外支出		8,136,482.68	5,202,542.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		275,960,119.10	491,102,255.35
减：所得税费用		37,235,731.13	70,142,782.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		238,724,387.97	420,959,472.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		238,724,387.97	420,959,472.72
（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）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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		238,724,387.97	420,959,472.72
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：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

## 合并现金流量表

2018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		4,860,074,418.63	4,763,594,029.72
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		4,202,791.12	31,144,533.38
收到其他与经营活动有关的现金		355,929,002.50	187,006,408.49

经营活动现金流入小计		5,220,206,212.25	4,981,744,971.59
购买商品、接受劳务支付的现金		2,881,105,445.03	2,487,663,631.20
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		491,770,936.71	349,537,281.04
支付的各项税费		430,207,352.79	486,326,530.97
支付其他与经营活动有关的现金		573,401,499.92	555,042,274.82
经营活动现金流出小计		4,376,485,234.45	3,878,569,718.03
经营活动产生的现金流量净额		843,720,977.80	1,103,175,253.56
<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		10,800,000.00	4,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,042,988.91	15,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		10,915,677.76	
收到其他与投资活动有关的现金		224,024,598.46	
投资活动现金流入小计		272,783,265.13	4,515,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		422,679,106.29	78,145,916.42
投资支付的现金		8,200,000.00	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			
投资活动现金流出小计		430,879,106.29	901,665,407.45
投资活动产生的现金流量净额		-158,095,841.16	-897,149,907.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		22,054,372.70	2,255,548,040.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		22,054,372.70	
取得借款收到的现金		5,497,917,140.36	4,458,618,329.66
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		694,570,771.01	1,694,807,255.37
筹资活动现金流入小计		6,214,542,284.07	8,408,973,625.03
偿还债务支付的现金		6,065,950,971.14	5,234,627,393.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		284,893,106.16	411,225,108.75
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		787,339,899.23	2,778,666,335.43
筹资活动现金流出小计		7,138,183,976.53	8,424,518,837.48
筹资活动产生的现金流量净额		-923,641,692.46	-15,545,212.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,112,809.43	7,250,208.28
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-240,129,365.25	197,730,341.94
加：期初现金及现金等价物余额		426,301,276.78	228,570,934.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		186,171,911.53	426,301,276.78

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

## 母公司现金流量表

2018 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		3,864,152,880.60	3,729,457,863.88
收到的税费返还		4,202,791.12	31,144,533.38
收到其他与经营活动有关的现金		93,639,126.85	13,989,052.45
经营活动现金流入小计		3,961,994,798.57	3,774,591,449.71
购买商品、接受劳务支付的现金		2,627,047,345.09	1,408,120,801.04
支付给职工以及为职工支付的现金		347,821,650.35	236,894,217.22
支付的各项税费		284,521,588.49	359,110,220.24
支付其他与经营活动有关的现金		286,735,516.70	275,533,220.46
经营活动现金流出小计		3,546,126,100.63	2,279,658,458.96
经营活动产生的现金流量净额		415,868,697.94	1,494,932,990.75
<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		1,310,993.95	
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		636,438,064.66	83,189,628.43
投资活动现金流入小计		637,749,058.61	83,189,628.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		227,061,926.78	4,200,003.43
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		459,073,841.59	782,088,568.04
投资活动现金流出小计		686,135,768.37	1,720,348,571.47
投资活动产生的现金流量净额		-48,386,709.76	-1,637,158,943.04
<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		5,245,017,140.36	4,162,036,843.47
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		688,712,997.24	1,152,765,143.54
筹资活动现金流入小计		5,933,730,137.60	7,570,350,027.01
偿还债务支付的现金		5,486,952,379.59	4,607,627,393.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		264,202,956.25	252,789,955.19
支付其他与筹资活动有关的现金		782,451,764.48	2,427,628,895.56
筹资活动现金流出小计		6,533,607,100.32	7,288,046,244.05
筹资活动产生的现金流量净额		-599,876,962.72	282,303,782.96
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,112,809.43	7,250,208.28
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-234,507,783.97	147,328,038.95
加: 期初现金及现金等价物余额		300,266,842.37	152,938,803.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		65,759,058.40	300,266,842.37

法定代表人: 刘雨露

主管会计工作负责人: 钟秋生

会计机构负责人: 杜良辉

**合并所有者权益变动表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14		7,855,280,931.68		7,855,280,931.68
加:会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14		7,855,280,931.68		7,855,280,931.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									23,872,438.80		288,882,357.33		312,754,796.13	22,054,372.70	334,809,168.83
(一)综合收益总额											365,868,658.53		365,868,658.53		365,868,658.53
(二)所有者投入和减少资本														22,054,372.70	22,054,372.70
1.所有者投入的普通股														22,054,372.70	22,054,372.70
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									23,872,438.80		-76,986,301.20		-53,113,862.40		-53,113,862.40
1.提取盈余公积									23,872,438.80		-23,872,438.80		0.00		

2018 年年度报告

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-53,113,862.40		-53,113,862.40		-53,113,862.40
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02			225,223,159.32		593,799,631.47		8,168,035,727.81	22,054,372.70	8,190,090,100.51

项目	上期													少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
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		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															

2018 年年度报告

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		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		2,602,402,379.60
(一)综合收益总额									347,738,263.91		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		2,254,664,115.69
1.所有者投入的普通股	354,574,000.00			1,900,090,115.69							2,254,664,115.69		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.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	1,397,733,148.00			5,951,279,789.02			201,350,720.52		304,917,274.14		7,855,280,931.68		7,855,280,931.68

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

## 母公司所有者权益变动表

2018 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	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									23,872,438.80	161,738,086.77	185,610,525.57
（一）综合收益总额										238,724,387.97	238,724,387.97
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									23,872,438.80	-76,986,301.20	-53,113,862.40
1. 提取盈余公积									23,872,438.80	-23,872,438.80	
2. 对所有者（或股东）的分配										-53,113,862.40	-53,113,862.40
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											



2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				225,223,159.32	814,952,850.60	7,277,583,263.78

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				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. 所有者投入的普通股	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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											

2018 年年度报告

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

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

### 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。公司股票于2004年5月25日在上海证券交易所挂牌交易。

公司现持有统一社会信用代码为 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),其中有限售条件的流通股份 35,457.4 万股,无限售条件的流通股份 A 股 104,315.91 万股。

本公司属制造业、房地产行业、园林施工企业。主要经营活动为纸浆、机制纸、化工产品的研发、生产和销售、房地产的建造和销售、市政公用工程设计与施工、园林绿化服务。主要产品或提供的劳务:各类浆产品、林木资产、各类纸产品、房地产、市政公用工程设计与施工、园林绿化服务。

本财务报表业经公司 2019 年 3 月 14 日第七届董事会第五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(以下简称茂源林业)、永州湘江纸业有限责任公司(以下简称湘江纸业)、诚通凯胜生态建设有限公司(以下简称诚通凯胜)等 10 家子公司纳入本期合并财务报表范围。情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

### 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编制基础。

#### 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 个月内的持续经营能力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

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

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

除房地产行业及园林施工行业以外，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。房地产行业及园林施工行业的营业周期从房产及市政园林项目施工至销售变现，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

采用人民币为记账本位币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本

公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债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，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4、 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

#### (3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。



2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失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，在期后公允价值回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，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，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，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	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
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
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

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。

对应收商业承兑汇票参照应收账款的账龄分析法计提坏账准备，其账龄按照对应的应收款项账龄计算。

对应收银行承兑票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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、处在施工过程中的未完工程施工成本、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。

工程施工成本的具体核算方法：以工程项目为核算对象，按支出分别核算各工程项目的工程施工成本。期末，工程施工成本根据完工百分比法确认的营业收入，配比

结转至营业成本。

## 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、存货可变现净值的确定依据

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

存货的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

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 13. 持有待售资产

√适用 □不适用

### 1、持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

## 2、持有待售的非流动资产或处置组的计量

### （1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

### （2）资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加

的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

### (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## 14. 长期股权投资

适用  不适用

### 1、 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2、 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

1、 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、 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，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (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	年限平均法	25-40	5	2.375-3.80
机器设备(含电器设备)	年限平均法	10-25	5	3.80-9.5
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

### (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

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [ 通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%） ]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90%以上（含 90%） ]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90%以上（含 90%） ]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 17. 在建工程

√适用 □不适用

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。



2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 18. 借款费用

适用 不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 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。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。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三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

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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
土地使用权	50
软件	3-10

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发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

对长期股权投资、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、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 23. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果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

在职工为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

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

## (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

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 25. 预计负债

√适用 □不适用

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### 26. 股份支付

√适用 □不适用

##### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

###### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可

靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 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。

## (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

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若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予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期

费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

## 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经相关管理部门验收合格，达到了销售合同约定的交付条件，取得了买方按销售合同约定交付房产的付款证明时（通常收到销售合同首期款及已确认余下房款的付款安排）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单位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) 园林设计劳务

设计合同经过审批并与客户签订后，设计人员根据设计合同条款的要求提供设计服务，并根据设计合同约定的完工进度向客户提交请款审批函和设计文件确认表、设计方案或图纸等资料，收到经客户确认的设计文件确认表后，确认设计收入。

### (5) 园林工程施工

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

√适用 □不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 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，该计税基础与其账面数之间的差额），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、确认递延所得税资产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。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 31. 租赁

### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生

的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 32. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### 1、分部报告

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。

### 2、终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处

置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

### 3、与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## 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

其他说明

#### (1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	414,167,821.85	应收票据及应收账款	1,314,597,006.58
应收账款	900,429,184.73		
应收利息		其他应收款	954,339,296.50
应收股利			
其他应收款	954,339,296.50		
固定资产	4,670,282,985.73	固定资产	4,670,282,985.73
固定资产清理			
在建工程	69,820,172.09	在建工程	72,153,463.75
工程物资	2,333,291.66		
应付票据	714,033,757.16	应付票据及应付账款	1,855,024,378.08
应付账款	1,140,990,620.92		

应付利息	13,890,407.81	其他应付款	155,186,305.12
应付股利			
其他应付款	141,295,897.31		
长期应付款		长期应付款	33,875,160.00
专项应付款	33,875,160.00		
管理费用	429,073,430.25	管理费用	253,455,669.12
		研发费用	175,617,761.13

2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

## (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%、16%、13%、11%、10%、6%、5%、3%
消费税		
营业税		
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%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	30%-60%
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%
环境保护税	废气、废水排放当量	3 元/当量、2.4 元/当量

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%
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

1. 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，本公司已申请高新技术企业复审并获通过，于 2018 年 10 月 17 日获得证书编号为 GR201843000846 的高新技术企业许可证，2018 年度企业所得税适用税率按 15% 执行。

2. 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通过高新技术企业复审，并于 2017 年 9 月 5 日获得编号为 GR201743000347 的高新技术企业证书，湖南双阳高科化工有限公司 2018 年度企业所得税适用税率为 15%。

3. 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和湖南森海林业有限责任公司自产林木和苗木收入免征企业所得税。

4. 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，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。

5. 根据《增值税暂行条例》第十五条规定，子公司湖南茂源林业有限责任公司和湖南森海林业有限责任公司销售的农产品免征增值税。

## 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	15,787.42	45,372.70
银行存款	186,156,124.11	320,045,158.33
其他货币资金	143,906,820.28	278,591,686.85
合计	330,078,731.81	598,682,217.88
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。

## 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、应收票据及应收账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	252,426,462.14	414,167,821.85
应收账款	780,085,918.89	900,429,184.73
合计	1,032,512,381.03	1,314,597,006.58

## 其他说明：

□适用 √不适用

## 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	252,426,462.14	414,167,821.85
商业承兑票据		
合计	252,426,462.14	414,167,821.85

## (2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	5,000,000.00
商业承兑票据	
合计	5,000,000.00

## (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	2,122,750,299.13	
商业承兑票据		
合计	2,122,750,299.13	

## (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

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 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	909,598,093.81	97.61	129,512,174.92	14.24	780,085,918.89	1,042,444,172.44	98.93	142,014,987.71	13.62	900,429,184.73
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	22,260,346.32	2.39	22,260,346.32	100.00	0.00	11,325,795.05	1.07	11,325,795.05	100.00	0.00
合计	931,858,440.13	/	151,772,521.24	/	780,085,918.89	1,053,769,967.49	/	153,340,782.76	/	900,429,184.73

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			
0-3 月	511,235,168.39		
4-12 月	84,514,735.05	4,225,736.76	5.00
1 年以内小计	595,749,903.44	4,225,736.76	
1 至 2 年	36,750,356.64	3,675,035.67	10.00
2 至 3 年	109,810,079.97	21,962,016.00	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	46,792,655.11	23,396,327.57	50.00
4 至 5 年	67,143,399.97	33,571,699.98	50.00
5 年以上	53,351,698.68	42,681,358.94	80.00
合计	909,598,093.81	129,512,174.92	14.24

期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	1,245,355.08	1,245,355.08	100.00	该公司已停产，预计难以收回
秦学宪	1,810,120.09	1,810,120.09	100.00	预计难以收回
陈永英	1,571,280.00	1,571,280.00	100.00	预计难以收回
赵兴全	1,129,257.34	1,129,257.34	100.00	预计难以收回
邓武纲	1,936,881.80	1,936,881.80	100.00	预计难以收回
陈志平	919,051.98	919,051.98	100.00	预计难以收回
董必皆	990,000.00	990,000.00	100.00	预计难以收回
长沙毅泰纸业有限公司	1,276,718.45	1,276,718.45	100.00	预计难以收回
北京众志成城文化公司	940,294.81	940,294.81	100.00	预计难以收回
广东宗豪文化有限公司	857,852.02	857,852.02	100.00	预计难以收回
广州金羊彩印有限公司	451,810.00	451,810.00	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	9,131,724.75	9,131,724.75	100.00	预计难以收回
小计	22,260,346.32	22,260,346.32		

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 1,027,559.84 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

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,595,821.36

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
重庆长寿林业投资有限公司	工程款	2,595,821.36	诉讼驳回	管理层审批	否
合计	/	2,595,821.36	/	/	/

应收账款核销说明：

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	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
浙江欣捷建设有限公司	75,000,000.00	8.05	
宣城市园林绿化管理局	73,094,990.40	7.84	14,618,998.08
沅江纸业有限责任公司	58,231,206.94	6.25	3,792,929.62
郑州新发展基础设施建设有限公司	46,479,622.89	4.99	11,083,719.92
延安市新区管理委员会	41,500,000.00	4.45	1,190,971.41
小计	294,305,820.23	31.58	30,686,619.03

### (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**5、预付款项****(1). 预付款项按账龄列示** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	340,901,728.85	86.85	257,942,340.62	85.29
1至2年	20,387,964.45	5.19	12,172,794.08	4.02
2至3年	7,265,264.05	1.85	4,103,379.79	1.36
3年以上	23,992,364.14	6.11	28,219,504.59	9.33
合计	392,547,321.49	100.00	302,438,019.08	100.00

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况** 适用  不适用

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
巴西鹦鹉纸浆公司	116,997,180.55	29.81
瑞典赛尔玛公司	70,893,422.02	18.06
中国纸业投资有限公司	31,616,646.10	8.05
UPM-Kymmene Asia Pacific Pte Ltd	16,068,337.02	4.09
长沙长泰智能装备有限公司	6,468,444.40	1.65
小计	242,044,030.09	61.66

其他说明

□适用  不适用**6、其他应收款****总表情况****(1). 分类列示** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	863,560,622.89	954,339,296.50
合计	863,560,622.89	954,339,296.50

其他说明：

□适用  不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	91.88	34,886,082.90	4.17	801,978,917.10	836,865,000.00	83.43	37,948,532.22	4.53	798,916,467.78
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	68,297,382.47	7.50	6,715,676.68	9.83	61,581,705.79	161,340,089.80	16.08	5,917,261.08	3.67	155,422,828.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,669,242.26	0.62	5,669,242.26	100.00	0.00	4,888,528.08	0.49	4,888,528.08	100.00	0.00
合计	910,831,624.73	/	47,271,001.84	/	863,560,622.89	1,003,093,617.88	/	48,754,321.38	/	954,339,296.50

### 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
永州市国土局	836,865,000.00	34,886,082.90	4.17	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	34,886,082.90	/	/

注：永州市国土局的应收土地款系本公司子公司湘江纸业 2014 年、2015 年将其所有的土地使用权由永州市国土局予以收回，根据协议应支付补偿款合计 9.36 亿元，已于 2014 年、2015 年

合计支付 10,000 万元。余款 8.36 亿元管理层预计 1 年内可以收回，本期根据 1 年期贷款利率进行折现，按照其差额计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款  
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
0-3 月	3,989,326.20		
4-12 月	780,381.19	39,019.12	5.00
1 年以内小计	4,769,707.39	39,019.12	
1 至 2 年	196,559.63	19,655.96	10.00
2 至 3 年	1,952,170.01	390,434.01	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	7,006,323.01	3,503,161.51	50.00
4 至 5 年	77,171.14	38,585.57	50.00
5 年以上	3,406,025.63	2,724,820.51	80.00
合计	17,407,956.81	6,715,676.68	38.58

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
保证金	50,889,425.66		
小 计	50,889,425.66		

期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海港利货物代理有限责任公司	1,963,980.03	1,963,980.03	100.00	预计难以收回
永州市冷水滩湘南造纸厂	883,008.99	883,008.99	100.00	预计难以收回
永州市财政局	700,000.00	700,000.00	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	2,122,253.24	2,122,253.24	100.00	预计难以收回
小计	5,669,242.26	5,669,242.26		

## (2). 按款项性质分类情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

土地处置款	836,865,000.00	837,565,000.00
押金保证金	50,889,425.66	122,511,571.78
应收暂付款	6,309,788.29	1,425,776.76
企业改制补助款		15,569,211.00
材料销售		378,606.48
其他	16,767,410.78	25,643,451.86
合计	910,831,624.73	1,003,093,617.88

**(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额-1,483,319.54 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
永州市国土局	土地款	836,865,000.00	1-3 年	91.88	34,886,082.90
中航国际租赁有限公司	保证金	7,500,000.00	1 年以内	0.82	
杭州未来科技城建设有限公司	保证金	6,041,880.00	3-4 年	0.66	
四川省宜宾五粮液环保产业有限公司	保证金	5,833,515.00	1-2 年	0.64	
杭州仁和先进制造业投资公司	保证金	4,951,090.00	2-3 年	0.54	
合计	/	861,191,485.00	/	94.54	34,886,082.90

**(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

## 7、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	720,550,100.55	15,739,123.15	704,810,977.40	774,414,545.95	17,634,125.86	756,780,420.09
在产品	137,007,689.02		137,007,689.02	117,692,004.70		117,692,004.70
库存商品	249,855,982.88	1,278,942.55	248,577,040.33	205,406,106.23		205,406,106.23
周转材料	714,849.11	93,587.60	621,261.51	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						
开发成本	136,436,397.54		136,436,397.54	218,256,051.63		218,256,051.63
开发产品	44,188,134.79		44,188,134.79	46,833,465.96		46,833,465.96
林木资产	3,722,422,544.13	150,704.51	3,722,271,839.62	3,622,708,141.63	150,704.51	3,622,557,437.12
工程施工	828,285,162.66		828,285,162.66	535,240,620.27		535,240,620.27
委托加工物资	404,329.02	377,339.38	26,989.64	377,339.38	377,339.38	
低值易耗品	3,735.22	3,735.22	0.00	9,803.22	9,803.22	0.00
合计	5,839,868,924.92	17,643,432.41	5,822,225,492.51	5,521,670,689.60	18,265,560.57	5,503,405,129.03

## (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	17,634,125.86	60,468.21		1,955,470.92		15,739,123.15
在产品						
库存商品		1,278,942.55				1,278,942.55
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						
林木资产	150,704.51					150,704.51
委托加工物资	377,339.38					377,339.38
低值易耗品	9,803.22			6,068.00		3,735.22
合计	18,265,560.57	1,339,410.76		1,961,538.92		17,643,432.41

## (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

本期存货中利息资本化金额为 105,466,434.45 元,其中林木资产利息资本化 103,386,517.11 元,开发成本利息资本化 2,079,917.34 元。

**(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	2,327,480,822.62
累计已确认毛利	717,682,736.35
减：预计损失	
已办理结算的金额	2,216,878,396.31
建造合同形成的已完工未结算资产	828,285,162.66

## 其他说明

√适用 □不适用

## (1) 开发成本

项目名称	预计总投资(万元)	期初数	本期增加	本期减少	期末数
恒泰雅园三期	20,900.00	70,978,076.71	64,310,708.73		135,288,785.44
五里牌小区			819,958.09		819,958.09
雅园二期	13,700.00	146,950,320.91		146,950,320.91	
其他项目		327,654.01			327,654.01
合计		218,256,051.63	65,130,666.82	146,950,320.91	136,436,397.54

## (2) 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
雅园一期	2016年	34,488,793.26	1,622,045.33	751,530.00	35,359,308.59
倚林佳园二期	2011年	11,278,091.18	47,704.45	10,215,029.34	1,110,766.29
倚林佳园一期	2010年	858,241.88		858,241.88	
雅园二期	2018年		7,718,059.91		7,718,059.91
紫园小区	2013年	208,339.64	3,217.00	211,556.64	
合计		46,833,465.96	9,391,026.69	12,036,357.86	44,188,134.79

## (3) 林木资产

名称	期初数	本期增加	本期减少	跌价准备	期末数
消耗性生物资产	3,622,708,141.63	137,902,811.29	38,188,408.79	150,704.51	3,722,271,839.62

## (4) 工程施工

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工程施工	535,240,620.27	1,034,271,967.80	741,227,425.41	828,285,162.66

**8、持有待售资产**

□适用 √不适用



**9、一年内到期的非流动资产**

√适用 □不适用

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	399,308,475.95	594,195,416.27
合计	399,308,475.95	594,195,416.27

其他说明

一年内到期的非流动资产详见本财务报表附注十二、5、“（5）关联方资金拆借”之相关说明。

**10、其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	6,070,135.08	
待抵扣增值税	70,474,279.18	75,490,187.52
待摊费用	3,597,620.16	1,753,731.85
其他	46,628.05	2,012,317.33
合计	80,188,662.47	79,256,236.70

**11、可供出售金融资产****(1). 可供出售金融资产情况**

□适用 √不适用

**(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

**12、持有至到期投资****(1). 持有至到期投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的持有至到期投资**

□适用 √不适用

**(3). 本期重分类的持有至到期投资**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**13、长期应收款****(1). 长期应收款情况**

√适用 □不适用

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							
赤壁市恒通钙品有限 公司				758,477.48		758,477.48	
合计				758,477.48		758,477.48	/

**(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

□适用 √不适用

**(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**14、长期股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动							期末 余额	减 值 准 备 期 末 余 额
		追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣告发放现 金股利或利 润	计 提 减 值 准 备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
岳阳英格瓷安泰 矿物有限公司	25,459,299.54			2,921,881.77			10,800,000.00			17,581,181.31
宁波诚胜生态 建设有限公司	2,993,565.95	8,200,000.00								11,193,565.95
小计	28,452,865.49	8,200,000.00		2,921,881.77			10,800,000.00			28,774,747.26

合计	28,452,865.49	8,200,000.00	2,921,881.77		10,800,000.00		28,774,747.26
----	---------------	--------------	--------------	--	---------------	--	---------------

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	9,577,263.99			9,577,263.99
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(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	2,743,523.40			2,743,523.40
2. 本期增加金额	286,653.84			286,653.84
(1) 计提或摊销	286,653.84			286,653.84
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,030,177.24			3,030,177.24
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	6,547,086.75			6,547,086.75
2. 期初账面价值	6,833,740.59			6,833,740.59

### (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 16、固定资产

总表情况

### (1). 分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,361,137,753.12	4,670,282,985.73
固定资产清理		
合计	4,361,137,753.12	4,670,282,985.73

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产****(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,365,694,216.25	6,962,447,716.05	22,163,174.37	302,097,534.65	8,652,402,641.32
2. 本期增加金额	94,471,996.34	89,156,729.30	428,859.82	15,904,254.59	199,961,840.05
(1) 购置	17,827,438.94	15,907,226.65	428,859.82	11,690,795.03	45,854,320.44
(2) 在建工程转入	76,644,557.40	73,249,502.65		4,213,459.56	154,107,519.61
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	3,189,248.32	159,503,629.93	1,202,521.58	1,498,484.86	165,393,884.69
(1) 处置或报废	3,189,248.32	159,503,629.93	1,202,521.58	1,498,484.86	165,393,884.69
4. 期末余额	1,456,976,964.27	6,892,100,815.42	21,389,512.61	316,503,304.38	8,686,970,596.68
二、累计折旧					
1. 期初余额	499,609,125.12	3,143,290,036.42	14,021,973.98	224,933,926.24	3,881,855,061.76
2. 本期增加金额	54,973,767.85	321,970,612.27	1,289,667.18	17,873,217.99	396,107,265.29
(1) 计提	54,973,767.85	321,970,612.27	1,289,667.18	17,873,217.99	396,107,265.29
3. 本期减少金额	2,279,735.69	105,454,565.16	786,814.75	1,270,561.72	109,791,677.32
(1) 处置或报废	2,279,735.69	105,454,565.16	786,814.75	1,270,561.72	109,791,677.32
4. 期末余额	552,303,157.28	3,359,806,083.53	14,524,826.41	241,536,582.51	4,168,170,649.73
三、减值准备					
1. 期初余额	24,000.00	100,240,593.83			100,264,593.83
2. 本期增加金额		92,467,600.00			92,467,600.00
(1) 计提		92,467,600.00			92,467,600.00
3. 本期减少金额		35,070,000.00			35,070,000.00
(1) 处置或报废		35,070,000.00			35,070,000.00
4. 期末余额	24,000.00	157,638,193.83			157,662,193.83
四、账面价值					
1. 期末账面价值	904,649,806.99	3,374,656,538.06	6,864,686.20	74,966,721.87	4,361,137,753.12
2. 期初账面价值	866,061,091.13	3,718,917,085.80	8,141,200.39	77,163,608.41	4,670,282,985.73

**(2). 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	723,962,512.95	362,889,640.88	157,638,193.83	203,434,678.24	
	723,962,512.95	362,889,640.88	157,638,193.83	203,434,678.24	

**(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	1,052,677,539.48	790,040,355.68		262,637,183.80

**(4). 通过经营租赁租出的固定资产**

□适用 √不适用

**(5). 未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湖南双阳高科化工有限公司办公楼、公寓楼、厂房等	6,846,640.11	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	1,656,873.74	土地权证原因，暂未办理
安泰实业公司办公楼、厂房等	25,348,395.98	土地权证原因，暂未办理
湘江纸业岳阳分公司厂房与成品库	84,446,477.22	土地权证原因，正在办理中

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产清理**

□适用 √不适用

**17、在建工程****总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	286,343,473.32	69,820,172.09
工程物资	760,191.15	2,333,291.66
合计	287,103,664.47	72,153,463.75

其他说明：

□适用 √不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
SAP 信息化项目	8,860,185.20		8,860,185.20	8,485,022.06		8,485,022.06
岳阳林纸其他技改工程	87,272,502.88		87,272,502.88	56,542,864.06		56,542,864.06
双阳高科技改工程				4,013,650.42		4,013,650.42
诚通凯胜农业农林研发项目				399,587.66		399,587.66
安泰技改项目	1,110,604.86		1,110,604.86	379,047.89		379,047.89
三供一业	58,471,395.86		58,471,395.86			
湘纸分水电改造及其他技改工程	7,786,907.74		7,786,907.74			
零星技改工程	2,230,133.04		2,230,133.04			
宁波梅山保税港区企业服务平台	120,611,743.74		120,611,743.74			
合计	286,343,473.32		286,343,473.32	69,820,172.09		69,820,172.09

## (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
SAP 信息化项目	17,000,000.00	8,485,022.06	375,163.14			8,860,185.20	52	80%				自筹
岳阳林纸其他技改工程	314,009,336.54	56,542,864.06	136,558,840.90	105,829,202.08		87,272,502.88	33	35%	5,875,809.42	2,046,091.89	4.35	自筹、银行贷款
安泰技改项目	18,430,000.00	379,047.89	1,545,077.29	813,520.32		1,110,604.86	99	99%				自筹
双阳高科技改工程	13,715,000.00	4,013,650.42	5,165,457.33	9,179,107.75			96	100%				自筹
浙江凯胜园林农业农林研发项目	22,000,000.00	399,587.66	3,868,878.58		4,268,466.24		19.40	25.10%				自筹
三供一业	128,173,483.46		58,471,395.86			58,471,395.86	42.62	70%				自筹、补贴
湘纸分技改工程	62,330,000.00		32,784,471.45	22,721,249.01	2,276,314.70	7,786,907.74	58	70%				自筹
零星技改工程	7,077,735.00		6,228,406.81	3,998,273.77		2,230,133.04	88	98%				自筹
530 吨碱炉电除尘器升级改造	6,100,000.00		6,011,781.01	6,011,781.01			99	100%				自筹

莲花塘堆场 建设项目工 程	7,492,680.00		5,554,385.67	5,554,385.67			74	100%							自筹
宁波梅山保 税港区企业 服务平台	676,514,500.00		120,611,743.74			120,611,743.74	19.64	19.66%							自筹
合计	1,272,842,735.00	69,820,172.09	377,175,601.78	154,107,519.61	6,544,780.94	286,343,473.32	/	/	5,875,809.42	2,046,091.89	/	/			

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**工程物资****(1). 工程物资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	760,191.15		760,191.15	2,333,291.66		2,333,291.66
合计	760,191.15		760,191.15	2,333,291.66		2,333,291.66

**18、生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**19、油气资产**

□适用 √不适用

**20、无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	755,402,947.88	438,666.67	5,493,698.04	761,335,312.59
2. 本期增加金额		482,676.31		482,676.31
(1) 购置		482,676.31		482,676.31

(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	755,402,947.88	921,342.98	5,493,698.04	761,817,988.90
二、累计摊销				
1. 期初余额	63,078,648.79	108,767.87	2,765,573.48	65,952,990.14
2. 本期增加金额	19,254,263.30	142,006.08	467,160.22	19,863,429.60
(1) 计提	19,254,263.30	142,006.08	467,160.22	19,863,429.60
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	82,332,912.09	250,773.95	3,232,733.70	85,816,419.74
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	673,070,035.79	670,569.03	2,260,964.34	676,001,569.16
2. 期初账面价值	692,324,299.09	329,898.80	2,728,124.56	695,382,322.45

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

其他说明：

适用  不适用

## 21、开发支出

适用  不适用

## 22、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	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

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

**(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法**

√适用 □不适用

按照企业会计准则等相关规定，公司全资子公司诚通凯胜公司对商誉进行了减值测试。本年度减值测试过程中，诚通凯胜公司根据历史经验及对市场发展的预测，以未来年度现金流量预测为基础进行经营业绩分析和评估，并综合考虑企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者近期未发生重大变化等因素后计算可回收金额，经测试商誉未发生减值迹象，无需计提减值准备。

**(5). 商誉减值测试的影响**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**23、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
融资租赁服务费	1,079,854.24	17,116,351.66	3,819,754.60		14,376,451.30
合计	1,079,854.24	17,116,351.66	3,819,754.60		14,376,451.30

其他说明：

本期增加融资服务费包括：1) 本公司因制浆造纸及其配套设备融资项目业务的需要，聘请中航国际租赁有限公司提供生产设备融资方面的咨询与指导服务而产生的咨询服务费 1,250 万元，在融资期间（48 个月）摊销；2) 本公司向中国进出口银行湖南分行贷款 5.5 亿元，由中国纸业提供担保，向中国纸业支付的担保费，合同期限为 2018 年 10 月 17 日至 2019 年 10 月 15 日。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	134,857,773.28	27,692,070.99	130,805,654.12	27,342,441.81
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	22,737,902.01	3,410,685.29	33,052,977.04	4,957,946.56
递延收益	26,204,285.88	3,930,642.88	31,260,714.48	4,689,107.17
合计	183,799,961.17	35,033,399.16	195,119,345.64	36,989,495.54

## (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	239,491,376.04	189,819,604.42
可抵扣亏损	333,386,763.12	313,431,321.60
合计	572,878,139.16	503,250,926.02

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年			
2020 年	145,230,991.88	151,475,225.29	
2021 年	18,186,967.72	18,186,967.72	
2022 年	143,769,128.59	143,769,128.59	
2023 年	26,199,674.93		
合计	333,386,763.12	313,431,321.60	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付的工程款	16,321,882.15	43,002,250.76
预付的设备款	2,767,920.66	19,113,695.00
待处置土地使用权		3,372,149.46
合计	19,089,802.81	65,488,095.22

**26、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	4,900,000.00	
抵押借款	4,500,000.00	4,500,000.00
保证借款	2,185,781,324.45	2,221,389,370.34
信用借款	1,199,123,666.09	1,215,903,456.80
合计	3,394,304,990.54	3,441,792,827.14

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

□适用 √不适用

**28、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**29、应付票据及应付账款****总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	422,222,128.51	714,033,757.16
应付账款	1,093,266,661.28	1,140,990,620.92
合计	1,515,488,789.79	1,855,024,378.08

其他说明：

□适用 √不适用

**应付票据****(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	422,222,128.51	714,033,757.16
合计	422,222,128.51	714,033,757.16

**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)	719,358,963.49	830,528,484.98
1-2年(含2年)	206,885,645.23	129,776,052.35
2-3年(含3年)	58,074,337.28	98,304,250.58
3年以上	108,947,715.28	82,381,833.01
合计	1,093,266,661.28	1,140,990,620.92

**(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
东阳市家源建材有限公司	5,351,720.00	未达合同约定付款条件
湖南中成建筑工程有限公司	4,945,878.16	工程尚未结算
合计	10,297,598.16	/

**其他说明**

√适用 □不适用

项目	期末数	期初数
采购款	482,833,902.09	598,966,967.57
工程款	605,302,226.60	540,438,290.32
其他	5,130,532.59	1,585,363.03
小计	1,093,266,661.28	1,140,990,620.92

**30、预收款项****(1). 预收账款列示**

√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)	258,643,616.12	225,308,350.20
1-2年(含2年)	13,534,959.36	48,411,755.45
2-3年(含3年)	3,436,336.20	1,680,486.17
3年以上	7,708,480.06	6,532,955.24
合计	283,323,391.74	281,933,547.06

## (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

其他说明

√适用 □不适用

明细情况

项 目	期末数	期初数
预收房款	67,462,843.00	117,066,979.00
货款	171,204,503.59	126,786,626.37
工程款	44,656,045.15	38,079,941.69
合计	283,323,391.74	281,933,547.06

## 31、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	26,958,663.25	389,856,527.67	392,012,176.32	24,803,014.60
二、离职后福利-设定提存计划	28,919,629.50	54,502,042.24	78,289,233.06	5,132,438.68
三、辞退福利		17,579,783.80	17,579,783.80	
四、一年内到期的其他福利				
合计	55,878,292.75	461,938,353.71	487,881,193.18	29,935,453.28

## (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	7,142,633.90	306,631,460.65	307,502,494.32	6,271,600.23
二、职工福利费		28,056,535.60	28,056,535.60	
三、社会保险费	5,793,528.72	20,189,950.89	21,212,176.83	4,771,302.78
其中：医疗保险费	3,116,350.56	14,948,512.36	15,544,949.84	2,519,913.08
工伤保险费	555,369.78	5,023,043.88	5,415,872.02	162,541.64
生育保险费	118,786.71	218,394.65	251,354.97	85,826.39
其他	2,003,021.67			2,003,021.67
四、住房公积金	8,541,149.02	24,399,889.60	27,638,593.09	5,302,445.53
五、工会经费和职工教育经费	5,481,351.61	10,578,690.93	7,602,376.48	8,457,666.06
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	26,958,663.25	389,856,527.67	392,012,176.32	24,803,014.60

**(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	22,553,198.92	53,077,996.07	71,490,091.59	4,141,103.40
2、失业保险费	6,366,430.58	1,424,046.17	6,799,141.47	991,335.28
3、企业年金缴费				
合计	28,919,629.50	54,502,042.24	78,289,233.06	5,132,438.68

其他说明：

√适用 □不适用

辞退福利指支付给员工的解除劳动合同补偿金，按员工在本单位工作的年限，每满一年支付一个月工资的标准向员工支付。六个月以上不满一年的，按一年计算；不满六个月的，向员工支付半个月工资的经济补偿。

**32、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,499,877.46	29,266,374.17
消费税		
营业税		
企业所得税	66,244,644.51	149,794,463.41
个人所得税	1,281,530.28	1,423,585.06
城市维护建设税	734,147.61	5,774,665.64
土地使用税	1,001.38	11,382.29
房产税	159,488.56	206,574.40
车船税		252.00
教育费附加	498,196.03	4,104,432.02
印花税	472,703.43	1,719,065.37
其他	2,414,829.97	339,869.62
合计	97,306,419.23	192,640,663.98

**33、其他应付款**

总表情况

**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	5,446,604.19	13,890,407.81
应付股利		
其他应付款	104,451,650.00	141,295,897.31
合计	109,898,254.19	155,186,305.12

其他说明：

适用 不适用

## 应付利息

### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	94,651.48	94,651.48
企业债券利息		12,620,210.40
短期借款应付利息	5,128,290.21	1,175,545.93
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他	223,662.50	
合计	5,446,604.19	13,890,407.81

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应付股利

### (1). 分类列示

适用 不适用

## 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	19,860,110.00	26,412,931.75
拆借款		
应付暂收款	13,439,400.83	36,580,617.42
其他	19,783,024.21	22,234,507.41
往来款	18,360,959.53	12,221,636.87
应付运输费等	33,008,155.43	43,846,203.86
合计	104,451,650.00	141,295,897.31

### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 34、持有待售负债

适用 不适用

**35、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	199,107,497.63	301,663,551.97
1 年内到期的应付债券		416,312,513.13
1 年内到期的长期应付款	59,614,416.11	50,544,510.49
合计	258,721,913.74	768,520,575.59

其他说明：

一年内到期的应付债券是本公司于 2013 年 5 月 29-31 日发行的 2012 年公司债券(第一期)，本期公司债券总额为人民币 8.5 亿元，为 5 年期（3+2）固定利率债券，每张票面金额为 100 元，票面利率为 5.04%，在债券存续期内前 3 年固定不变，期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。该债券已于 2018 年 5 月 28 日兑付。

**36、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
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

其他流动负债系湖南省经济投资担保有限公司借予的湘江纸业用于包装纸技术改造的技术改造基金 500 万元，以及湖南省信托投资公司的 60,000.00 元借款。

**37、长期借款**

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	758,911,669.22	501,979,352.89
信用借款		257,475,900.00
合计	758,911,669.22	759,455,252.89



其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

### 38、应付债券

#### (1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

#### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

#### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、长期应付款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	161,657,620.30	
专项应付款	33,680,000.00	33,875,160.00
合计	195,337,620.30	33,875,160.00

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

#### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
中航国际租赁有限公司	161,657,620.30	

**专项应付款****(1). 按款项性质列示专项应付款**

√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		
社区水电改造款	30,340,000.00	3,340,000.00		33,680,000.00	三供一业
合计	33,875,160.00	3,340,000.00	3,535,160.00	33,680,000.00	/

其他说明：

根据《国务院办公厅转发国务院国资委、财政部关于国有企业职工家属区“三供一业”分离移交工作指导意见的通知》（国办发〔2016〕45号），《财政部关于企业分离办社会职能有关财务管理问题的通知》（财企〔2005〕62号）的规定，中央财政对中央企业“三供一业”分离移交费用补助50%。

**40、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**41、预计负债**

□适用 √不适用

**42、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	35,783,414.48		9,579,128.60	26,204,285.88	
合计	35,783,414.48		9,579,128.60	26,204,285.88	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
排污项目专项拨款	892,857.16			178,571.42		714,285.74	与资产相关
环保补贴	7,050,000.03			1,150,000.03		5,900,000.00	与资产相关
技术节能改造补贴	4,075,714.30			691,428.58		3,384,285.72	与资产相关
湘纸技术节能改造补贴	4,522,700.00				4,522,700.00		与资产相

							关
财政局示范项目财政补助	4,427,857.18			650,714.27		3,777,142.91	与资产相关
四十万吨项目补贴	9,600,000.09			1,600,000.00		8,000,000.09	与资产相关
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	4,285,714.30			714,285.72		3,571,428.58	与资产相关
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	928,571.42			71,428.58		857,142.84	与资产相关

其他说明：

适用 不适用

政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明

### 43、其他非流动负债

适用 不适用

### 44、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	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	1,397,733,148.00						1,397,733,148.00

### 45、其他权益工具

#### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 46、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	5,889,433,655.36			5,889,433,655.36
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合计	5,951,279,789.02			5,951,279,789.02

**47、库存股**

□适用 √不适用

**48、其他综合收益**

□适用 √不适用

**49、专项储备**

□适用 √不适用

**50、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	129,191,309.95	23,872,438.80		153,063,748.75
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	201,350,720.52	23,872,438.80		225,223,159.32

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。

**51、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	304,917,274.14	-725,042.50
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	304,917,274.14	-725,042.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	365,868,658.53	347,738,263.91
减：提取法定盈余公积	23,872,438.80	42,095,947.27
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	53,113,862.40	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	593,799,631.47	304,917,274.14

其他说明

根据 2018 年 4 月 19 日公司 2017 年年度股东大会通过的 2017 年度利润分配方案，以本公司 2017 年末总股本 1,397,733,148 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.38 元（含税），共派发现金红利 5,311.39 万元。

**52、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,943,261,758.60	5,519,939,559.35	5,988,934,575.44	4,552,474,652.32
其他业务	69,681,825.11	35,057,449.23	154,847,205.85	124,865,139.23
合计	7,012,943,583.71	5,554,997,008.58	6,143,781,781.29	4,677,339,791.55

**53、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	3,515.06	1,927,684.55
城市维护建设税	12,631,381.30	23,491,760.34
教育费附加	9,129,117.17	16,801,874.39
资源税		
房产税	5,990,054.17	5,741,444.20
土地使用税	11,650,523.41	11,693,693.15
车船使用税	360.00	2,280.00
印花税	4,186,898.38	4,809,893.72
其他税费	5,914,197.91	428,662.24
合计	49,506,047.40	64,897,292.59

**54、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬	36,638,793.33	30,085,370.76
仓储费	2,241,044.44	4,151,852.82
差旅费	4,645,581.08	7,033,655.33
出口费用	31,636.73	6,445,118.45
销售承包费	11,552,781.75	6,198,714.01
业务招待费	7,944,670.49	10,095,686.31
运输费	202,437,698.83	170,219,482.32
折旧	1,766,355.26	1,739,661.76
装卸费	18,319,733.35	23,139,268.20
其他	24,569,314.18	9,465,383.60
合计	310,147,609.44	268,574,193.56

**55、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	163,831,064.24	122,933,137.60

折旧费及摊销	50,801,928.54	69,989,636.78
业务招待费	4,129,358.42	3,858,873.83
办公差旅费	28,975,198.99	31,162,521.83
中介服务费	4,398,347.97	9,125,863.54
固定资产维护费	2,195,206.72	2,293,149.66
其他	14,530,443.39	14,092,485.88
合计	268,861,548.27	253,455,669.12

**56、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,191,717.33	3,576,959.83
直接材料	140,839,043.29	135,978,226.66
折旧摊销	16,661,249.95	16,058,851.28
调试费用	26,061,337.07	18,581,586.95
其他	1,115,664.76	1,422,136.41
合计	188,869,012.40	175,617,761.13

**57、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	125,039,023.92	153,631,367.81
减：利息收入	-7,239,420.58	-6,178,696.06
财政贴息	-2,263,200.00	
汇兑损失	24,713,734.88	8,555,345.75
手续费支出	2,454,089.96	8,207,469.04
减：未确认融资收益		-28,288,245.28
其他	5,030,752.38	7,021,404.23
合计	147,734,980.56	142,948,645.49

**58、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-455,759.70	58,206,780.04
二、存货跌价损失	1,339,410.76	16,631,671.50
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	92,467,600.00	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	93,351,251.06	175,079,045.37

**59、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	5,056,428.60	5,428,628.60
与收益相关的政府补助	39,588,779.48	69,515,063.05
合计	44,645,208.08	74,943,691.65

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

**60、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,921,881.77	4,014,768.73
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,460.60	
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
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	2,916,421.17	4,014,768.73

**61、公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**62、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	6,280,205.86	
无形资产处置收益	34,523.94	
合计	6,314,729.80	

**63、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	7,281.55	90,427.52	7,281.55
其中：固定资产处置利得	7,281.55	90,427.52	7,281.55
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	296,398.55		296,398.55
罚款收入	160,614.51	38,711.00	160,614.51
无法支付款项	11,561,034.03	8,386,318.02	11,561,034.03
企业取得子公司的收益		2,176,305.67	
其他	12,716,103.71	5,867,993.85	12,716,103.71
合计	24,741,432.35	16,559,756.06	24,741,432.35

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
失业补助等	296,398.55	0	与收益相关

其他说明：

√适用 □不适用

本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明

**64、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,085,474.95	4,424,422.85	2,085,474.95
其中：固定资产处置损失	2,085,474.95	4,424,422.85	2,085,474.95
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	306,280.00	252,030.00	306,280.00
质量赔款		1,847,665.90	
非常损失			0
罚款支出			



其他	11,610,345.05	4,002,529.67	11,610,345.05
合计	14,002,100.00	10,526,648.42	14,002,100.00

## 65、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	96,267,062.49	116,755,583.77
递延所得税费用	1,956,096.38	6,367,102.82
合计	98,223,158.87	123,122,686.59

### (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	464,091,817.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	69,613,772.61
子公司适用不同税率的影响	12,759,622.61
调整以前期间所得税的影响	-5,184,790.06
非应税收入的影响	-729,105.29
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,225,135.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-258,936.20
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	27,381,365.63
研发费用加计扣除	-6,583,906.10
所得税费用	98,223,158.87

其他说明：

□适用 √不适用

## 66、其他综合收益

□适用 √不适用

## 67、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	7,239,420.58	6,178,696.06
收回票据保证金	28,474,120.82	
政府补助	53,443,985.91	98,471,318.67

押金保证金以及往来款	255,832,911.34	63,011,773.06
其他	10,938,563.85	19,344,620.70
合计	355,929,002.50	187,006,408.49

## (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	204,001,783.47	213,698,287.80
付现的管理费用	179,459,128.67	78,940,934.84
付现的销售费用	120,550,809.35	236,749,161.04
支付票据保证金		11,344,196.53
其他	69,389,778.43	14,309,694.61
合计	573,401,499.92	555,042,274.82

## (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
骏泰浆纸本期的本息，沅江纸业的利息	220,684,598.46	
三供一业专项资金	3,340,000.00	
合计	224,024,598.46	

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (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	410,912,997.24	1,022,620,074.00
中航国际租赁有限公司融资款	250,000,000.00	
融资租赁保证金	27,800,000.00	
其他	5,857,773.77	
中国纸业投资有限公司资金拆借款		148,752,525.97
收到专项应付款		25,340,000.00
收回骏泰新材料长期应收款		496,195,148.21
收回票据保证金		1,899,507.19
合计	694,570,771.01	1,694,807,255.37

注：上表中的“融资票据贴现”为“票据贴现”。

## (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
融资票据	669,329,000.00	1,788,173,827.69
中国纸业投资有限公司拆借款		820,488,015.34
分期偿还融资租赁款	85,039,824.49	94,746,214.17
融资租赁服务费以及保证金	20,000,000.00	
银行中间业务费		7,021,404.23
退定向增发保证金		66,215,000.00
支付的筹资费用	8,082,940.00	2,021,874.00
其他	4,888,134.74	
合计	787,339,899.23	2,778,666,335.43

注：上表中“融资票据”为“归还票据”。

## 68、现金流量表补充资料

### (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	365,868,658.53	347,738,263.91
加：资产减值准备	93,351,251.06	175,079,045.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	396,393,919.13	401,207,132.60
无形资产摊销	19,863,429.60	19,808,408.16
长期待摊费用摊销	4,239,422.94	2,159,768.40
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）	-6,314,729.80	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,078,193.40	4,333,995.33
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	104,053,136.80	160,652,772.04
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,916,421.17	-4,014,768.73
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,956,096.38	6,367,102.82
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）	-214,693,339.79	-311,662,360.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	296,984,746.88	148,229,754.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-217,143,386.16	181,564,384.55
其他		-28,288,245.28
经营活动产生的现金流量净额	843,720,977.80	1,103,175,253.56
<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	186,171,911.53	426,301,276.78
减：现金的期初余额	426,301,276.78	228,570,934.84
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	-240,129,365.25	197,730,341.94

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	10,921,100.00
其中：岳阳湘融置业有限公司	10,921,100.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	5,422.24
支付的相关税费	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	10,915,677.76

## (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	186,171,911.53	426,301,276.78
其中：库存现金	15,787.42	45,372.70
可随时用于支付的银行存款	186,156,124.11	320,045,158.33
可随时用于支付的其他货币资金		106,210,745.75
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	186,171,911.53	426,301,276.78
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

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	3,162,840,365.13	2,384,025,977.35
其中：支付货款	2,999,149,684.87	1,946,604,627.43
支付固定资产等长期资产购置款	11,797,821.71	316,276,212.96
支付其他费用	151,892,858.55	121,145,136.96

**69、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**70、所有权或使用权受到限制的资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	143,906,820.28	保证金
应收票据	5,000,000.00	质押借款
存货		
固定资产	268,092,401.56	抵押借款
无形资产		
合计	416,999,221.84	/

**71、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			1,405,716.13
其中：美元	204,734.70	6.8632	1,405,135.19
欧元	74.03	7.8473	580.94
应收账款			10,950,810.80
其中：美元	1,595,583.81	6.8632	10,950,810.80
长期借款			84,273,711.85
其中：美元	12,279,069.80	6.8632	84,273,711.85
短期借款			452,971,200.00
美元	66,000,000.00	6.8632	452,971,200.00

其他说明：

上表中，“应收账款”应为“应收票据及应收账款”。

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

适用 不适用

**72、套期**

适用 不适用

### 73、政府补助

#### (1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
产业发展扶持资金	23,110,000.00	其他收益	23,110,000.00
稳岗补贴款	101,000.00	其他收益	101,000.00
良种补贴	200,000.00	其他收益	200,000.00
技改技措税收增量奖补款	5,801,000.00	其他收益	5,801,000.00
废纸资源综合利用返税	4,202,791.12	其他收益	4,202,791.12
城陵矶进口贴息	2,263,200.00	财务费用	2,263,200.00
“一区一港四口岸”补贴	1,776,288.00	其他收益	1,776,288.00
大气污染防治基金	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
其他补助	2,397,700.36	其他收益	2,326,888.36
失业补助等	296,398.55	营业外收入	296,398.55
财政贴息资金	3,971,800.00	存货	0

以上为与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助。

#### (2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

与资产相关的政府补助

##### ① 总额法

项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	其他转出	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
排污项目专项拨款	892,857.16		178,571.42		714,285.74	其他收益	
环保补贴	7,050,000.03		1,150,000.03		5,900,000.00	其他收益	
技术节能改造补贴	4,075,714.30		691,428.58		3,384,285.72	其他收益	
湘纸技术节能改造补贴	4,522,700.00			4,522,700.00		资产处置损益	
财政局示范项目财政补助	4,427,857.18		650,714.27		3,777,142.91	其他收益	
四十万吨项目补贴	9,600,000.09		1,600,000.00		8,000,000.09	其他收益	
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	4,285,714.30		714,285.72		3,571,428.58	其他收益	
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	928,571.42		71,428.58		857,142.84	其他收益	
小计	35,783,414.48		5,056,428.60	4,522,700.00	26,204,285.88		

本期计入当期损益的政府补助金额为 51,656,694.63 元。

##### ② 净额法：

项目	期初累计已收补助	本期新增补助	期末累计已收补助	期末累计已冲减资产账面价值
财政贴息		3,971,800.00		3,971,800.00

进口贴息		2,263,200.00		
小计		6,235,000.00		3,971,800.00

(续上表)

项目	已冲减资产 账面价值的 列报项目	尚未冲减资 产账面价值 的列报项目	补助对本期利润总额 的影响	对应资产折旧 摊销列报项目	说明
财政贴息	存货				
进口贴息			2,263,200.00		
小计			2,263,200.00		

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
产业发展扶持资金	23,110,000.00	其他收益	
稳岗补贴款	101,000.00	其他收益	
良种补贴	200,000.00	其他收益	
技改技措税收增量奖补款	5,801,000.00	其他收益	
废纸资源综合利用返税	4,202,791.12	其他收益	
“一区一港四口岸”补贴	1,776,288.00	其他收益	
大气污染防治基金	2,000,000.00	其他收益	
其他补助	2,397,700.36	其他收益	
失业补助等	296,398.55	营业外收入	
小 计	39,885,178.03		

本期计入当期损益的政府补助金额为 51,727,506.63 元。

**74、其他**

□适用 √不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用



#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
岳阳湘融置业有限公司	10,921,100.00	100	产权交易所挂牌	2018年10月31日	资产实际移交	-5,460.60						

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

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
宁波凯昱企业管理服务有限公司	新设现金投资	2018年1月31日	113,248,527.30	83.70%

#### 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	永州市冷水滩区	湖南永州	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南森海林业有限责任公司	怀化市生态工业园	湖南怀化、岳阳	林业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南双阳高科化工 有限公司	怀化市洪江区岩门1号	湖南怀化	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南茂源林业有限责任公司	岳阳市城陵矶光明路	湖南岳阳	林业	100.00		设立取得
安泰实业有限责任公司	岳阳市城陵矶	湖南岳阳	制造业	100.00		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	岳阳市城陵矶洪家洲	湖南岳阳	房地产业	100.00		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公司	岳阳市城陵矶	湖南岳阳	建筑业	79.60	20.4	同一控制下企业合并取得
诚通凯胜生态建设有限公司	宁波市北仑区梅山大道	浙江宁波	建筑施工工业	100.00		非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		100.00	同一控制下企业合并取得
宁波凯昱企业管理服务有限公司	宁波市北仑区梅山大道	浙江宁波	服务业		83.70	设立取得

#### (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
宁波诚胜生态建设有限公司	浙江宁波	宁波市北仑区梅山大道	生态环境技术研发		49	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	宁波诚胜生态建设有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	宁波诚胜生态建设有限公司
流动资产	32,321,066.55	4,393,218.17	48,263,698.97	3,007,617.00
非流动资产	12,123,876.13	39,554,974.83	16,671,820.63	32,460,576.00
资产合计	44,444,942.68	43,948,193.00	64,935,519.60	35,468,193.00
流动负债	5,370,177.45	32,766,576.00	8,359,298.40	32,486,576.00
非流动负债				
负债合计	5,370,177.45	32,766,576.00	8,359,298.40	32,486,576.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	39,074,765.23	11,181,617.00	56,576,221.20	2,981,617.00
按持股比例计算的净资产份额	17,583,644.35	5,478,992.33	25,459,299.54	1,460,992.33
调整事项	-2,463.04	5,714,573.62		1,532,573.62
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	-2,463.04	5,714,573.62		1,532,573.62
对联营企业权益投资的账面价值	17,581,181.31	11,193,565.95	25,459,299.54	2,993,565.95
存在公开报价的联营企				

业权益投资的公允价值				
营业收入	53,827,017.84		55,145,901.74	
净利润	6,499,437.27		9,048,434.81	-18,383.00
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	6,499,437.27		9,048,434.81	-18,383.00
本年度收到的来自联营企业的股利	10,800,000.00		4,500,000.00	

#### 其他说明

调整事项系本公司未按照其他股东同比例出资的差额。

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

#### (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

#### (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

#### (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

#### (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

#### 4、重要的共同经营

适用 不适用

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

#### 6、其他

适用 不适用

## 十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

#### 1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

#### 2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 31.36% (2017 年 12 月 31 日：26.32 %) 源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	763,661,630.53				763,661,630.53
其他应收款	54,878,751.86				54,878,751.86
一年内到期的非流动资产	399,308,475.95				399,308,475.95
小 计	1,217,848,858.34				1,217,848,858.34

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	936,760,682.82				936,760,682.82
其他应收款	141,305,114.43				141,305,114.43

长期应收款	758,477.48				758,477.48
一年内到期的非流动资产	594,195,416.27				594,195,416.27
小计	1,673,019,691.00				1,673,019,691.00

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

## (二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

### 金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	3,394,304,990.54	3,475,304,053.42	3,475,304,053.42		
应付票据及应付账款	1,515,488,789.79	1,515,488,789.79	1,515,488,789.79		
其他应付款	109,898,254.19	109,898,254.19	109,898,254.19		
一年内到期的非流动负债	258,721,913.74	270,326,399.11	270,326,399.11		
其他流动负债	5,060,000.00	5,330,000.00	5,330,000.00		
长期借款	758,911,669.22	821,974,110.44		685,511,531.25	136,462,579.19
长期应付款	161,657,620.30	172,718,677.30		138,174,941.84	34,543,735.46
小计	6,204,043,237.78	6,371,040,284.25	5,376,347,496.51	823,686,473.09	171,006,314.65

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	3,441,792,827.14	3,513,540,280.51	3,513,540,280.51		
应付票据及应付账款	1,855,024,378.08	1,855,024,378.08	1,855,024,378.08		
其他应付款	155,186,305.12	155,186,305.12	155,186,305.12		
一年内到期的非流动负债	768,520,575.59	783,286,509.84	783,286,509.84		
其他流动负债	5,060,000.00	5,330,000.00	5,330,000.00		
长期借款	759,455,252.89	1,094,601,885.74		601,150,005.28	493,451,880.46
小计	6,985,039,338.82	7,406,969,359.29	6,312,367,473.55	601,150,005.28	493,451,880.46

## (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 422,205.04 万元(2017 年 12 月 31 日：人民币 407,201.42 万元)，在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降 50 个基点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币 2,111.03 万元(2017 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 2,036.01 万元)，净利润减少/增加人民币 1,794.37 万元(2017 年：减少/增加人民币 1,730.61 万元)。

## 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

## 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：亿元 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	40.84	27.87	27.87
中国纸业投资 有限公司	北京	林浆纸生产、开发	50.33	14.31	14.31

**本企业的母公司情况的说明**

泰格林纸集团是由中国纸业投资有限公司（以下简称中国纸业）控股的国有控股股份有限公司，其前身为岳阳造纸厂，1996年经湖南省人民政府批准整体改制为岳阳林纸集团有限责任公司，2004年经湖南省人民政府国有资产监督管理委员会湘国资函(2004)48号文件批准更名为湖南泰格林纸集团有限责任公司。2010年9月21日湖南省国资委与中国诚通控股集团有限公司的全资子公司中国纸业达成《重组协议》，以发起设立方式整体改制重组成立泰格林纸集团股份有限公司，并于2011年1月28日在湖南省工商行政管理局登记注册，取得注册号为9143000070733483XU的营业执照。

中国纸业持有泰格林纸集团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。中国纸业是中国诚通控股集团有限公司的全资子公司。

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

在其他主体中的权益之说明

**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

在其他主体中的权益之说明

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	本公司全资子公司诚通凯胜、恒泰房地产的联营企业

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
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
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
岳阳城陵矶港务有限责任公司	其他
中轻国泰机械有限公司	其他
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
诚通财务有限责任公司	集团兄弟公司
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
广州市晨辉纸业有限公司	其他
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
湖南骏泰生物质有限责任公司	母公司的全资子公司
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
宁波九亨农业科技发展有限公司	其他

其他说明

[注]：2017年10月泰格林纸控制的岳阳城陵矶港务有限责任公司已将其全部股权转让，自2017年11月份起不再属于本公司的关联方。

##### (2) 其他说明

经公司第六届董事会第二十七次会议和公司2017年第三次临时股东大会审议通过，公司分别与中国纸业、泰格林纸集团续签了关联交易框架协议，有效期三年。

##### 1) 交易内容说明

中国纸业及其控股子公司与公司及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。

公司向泰格林纸集团提供的产品及服务为水电汽、浆板、材料及劳务、双氧水，除上述产品、服务外，泰格林纸集团要求的，在公司生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。泰格林纸集团向公司提供的产品及服务为备品配件、制浆造纸化学品及相关助剂、机械加工、物流运输、装卸劳务、浆板、煤炭、废纸，除上述产品、服务外，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包括但不限于采购服务、保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、材料、印刷等其他产品、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。

广州市晨辉纸业有限公司向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等，公司向广州市晨辉纸业有限公司提供纸产品，双方实际提供产品时，应分别依法与对方订立书面的具体协议。

中储南京智慧物流科技有限公司向公司提供纸产品运输服务，公司向中冶纸业银河有限公司、中冶美利云产业投资股份有限公司销售纸产品、化工产品等。

公司向宁波市北仑区绿地园艺场采购苗木。

## 2) 定价的政策依据

根据《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》，双方（包括中国纸业及其子公司或本公司及其子公司）提供的产品服务的定价原则遵循：如有国家规定的强制价格，则按国家规定价格执行；如无国家规定的强制价格，则参照适用的市场价格。

根据泰格林纸集团与本公司签订的《供应商品及服务框架协议》，双方（包括泰格林纸集团及其子公司或本公司及其子公司）提供的产品服务的定价遵循市场价格原则，以及“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。

根据《广州市晨辉纸业有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》，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。

中储南京智慧物流科技有限公司向公司提供纸产品运输服务，按成品纸净吨位数量（不含包装物重量）计量运输费用；公司向中冶纸业银河有限公司、中冶美利云产业投资股份有限公司销售纸产品、化工产品等，向宁波市北仑区绿地园艺场采购苗木，均以市场价格为基础，遵循公平合理的定价原则，双方协商后确定交易价格。

## 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	13,707,612.44	33,760,161.86
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料	104,908.25	130,691.81
泰格林纸集团	煤炭、材料、监理费、租赁费	24,040,466.22	281,826,632.89
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
沅江纸业有限责任公司	材料	108,913,678.44	85,452,652.49

岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务		15,519,571.05
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	18,669,756.99	35,204,611.58
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	110,409,766.20	166,179,656.05
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	1,686,426.58	2,170,102.91
中国纸业	材料	457,440,823.69	304,863,553.28
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	54,952,051.46	58,138,512.83
珠海金鸡化工有限公司	材料	16,102,032.27	28,856,204.48
广州市晨辉纸业有限公司	材料	36,814,218.46	22,683,391.07
中储南京智慧物流科技有限公司	运输	6,200,528.99	72,335,884.25
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品	3,118,152.29	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	1,209,970.00	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	64,028,393.47	52,338,982.08
中国纸业	浆产品、纸产品	6,946,154.99	15,105,167.35
泰格林纸集团	水、电、汽、材料	3,764.48	3,363.26
沅江纸业有限责任公司	材料、浆板、受托经营	99,376,427.42	109,337,397.32
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、运输装卸		273,819.73
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	909,265.58	1,487,792.86
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	4,735,541.12	4,552,677.93
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	7,088,313.21	8,423,413.19
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	浆板	533,753.50	91,561,164.09
珠海华丰纸业有限公司	材料	1,212,597.60	473,367.52
中冶美利云产业投资股份有限公司	劳务、纸产品	9,990,364.22	2,073,730.08
中冶纸业银河有限公司	浆板、纸产品	93,893.16	874,971.16
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品	380,723,613.78	381,429,599.26
中储南京智慧物流科技有限公司	纸产品	824,947.63	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
宁波九亨农业科技发展有限公司	土地销售、建筑施工	11,396,343.32	
宁波诚胜生态建设有限公司	管理服务费	990,566.04	

## 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
沅江纸业有限	本公司	其他资产托	2014-01-01	2019-12-31		94.34

责任公司		管				
------	--	---	--	--	--	--

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
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	车间出租	293.05	301.64
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	土地租赁	120.24	

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
沅江纸业有限责任公司	车间	1,629.09	769.23
泰格林纸集团	办公楼租赁费		194.59
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	土地使用权		3.5

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	22,435,424.45	2018.12.03	2019.03.03	否
中国纸业[注]	200,000,000.00	2018.06.10	2019.06.10	否
泰格林纸集团	50,000,000.00	2018.02.08	2019.02.07	否
泰格林纸集团	35,000,000.00	2018.04.16	2019.04.15	否
泰格林纸集团	70,000,000.00	2018.12.21	2019.12.20	否
泰格林纸集团	829,723,500.00	2018.04.01	2023.04.01	否
泰格林纸集团	70,000,000.00	2018.04.28	2019.04.27	否
泰格林纸集团	150,000,000.00	2018.03.23	2019.03.20	否

泰格林纸集团	100,000,000.00	2018.02.26	2020.02.25	否
泰格林纸集团	200,000,000.00	2018.05.25	2019.05.24	否
泰格林纸集团	116,674,400.00	2018.06.15	2019.06.14	否
泰格林纸集团	250,000,000.00	2018.6.28	2022.6.27	否
泰格林纸集团	97,000,000.00	2016.01.04	2019.01.03	否
中国纸业	27,000,000.00	2016.11.01	2019.04.27	否
中国纸业	70,000,000.00	2016.12.05	2019.05.31	否
中国纸业	20,000,000.00	2017.02.24	2020.10.27	否
中国纸业	10,000,000.00	2017.02.24	2021.04.27	否
中国纸业	50,000,000.00	2017.04.10	2021.10.27	否
中国纸业	150,000,000.00	2018.01.26	2020.01.26	否
中国纸业	200,000,000.00	2018.10.17	2020.10.15	否
中国纸业	200,000,000.00	2018.11.08	2020.11.07	否
中国纸业	46,000,000.00	2015.11.27	2026.11.26	否

注：本期本公司向中国纸业支付担保费合计 8,082,940.00 元，向泰格林纸集团支付担保费合计 270,000.00 元。

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：万元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	39,930.85	2018.10.31	2019.08.31	本期计提利息 2,275.97 万元
沅江纸业有限责任公司				本期计提利息 303.80 万元

注：湖南骏泰新材料科技有限责任公司资金拆借详见本报告十六、“7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项”之说明。

因沅江纸业有限责任公司欠本公司经营性款项较多，本期本公司与沅江纸业达成协议，收取沅江纸业有限责任公司资金占用费 3,037,981.00 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	期末余额（元）
诚通财务有限责任公司	20,105,147.54

经本公司 2017 年 8 月 25 日第六届董事会第二十五次会议审议批准，公司全资子公司诚通凯胜、岳阳恒泰房地产开发有限责任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，股权结构为：中国纸业 51%，诚通凯胜生态 35%，恒泰公司 14%。截止报告期末，宁波诚胜生态建设有限公司实收注册资本 1,120.00 万元。其中岳阳恒泰房地产开发有限责任公司出资 320 万元，诚通凯胜出资 800 万元。

**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
应收票据及应收账款	沅江纸业有限责任公司	58,231,206.94	3,792,929.62	45,192,140.11	830,173.57
应收票据及应收账款	湖南永州飞翔物资产业有限责任公司			44,872,354.27	7,848,711.87
应收票据及应收账款	中国纸业	1,526,299.27	76,314.96		
应收票据及应收账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	7,646,971.13	10,314.58	11,513,464.05	29,248.96
应收票据及应收账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	1,433,046.33		1,048,599.83	19,268.30
应收票据及应收账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	1,245,355.08	1,245,355.08	1,245,355.08	118,068.75
应收票据及应收账款	广州市晨辉纸业有限公司	1,360,564.03			
应收票据及应收账款	中冶纸业银河有限公司	67,514.98	6,751.50	110,294.18	5,514.71
应收票据及应收账款	珠海华丰纸业有限公司	229,398.00		116,532.00	
应收票据及应收账款	中冶美利浆纸有限公司	162.58	16.26	162.58	8.13
应收票据及应收账款	中轻国泰机械有限公司			40,380.00	20,190.00
预付款项	中冶美利云产业投资股份有限公司	42,803.61		5,672.16	
预付款项	中国纸业	37,003,365.70			
预付款项	广州市晨辉纸业有限公司	1,117,628.52			
其他应收款	中国诚通控股集团有限公司			15,569,211.00	
其他应收款	泰格林纸集团			137,732.89	
其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	37,647.55	75,295.10	15,059.02
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	29,083.36	29,083.36	5,816.67
一年内到期的非流动资产	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	399,308,475.95		594,195,416.27	

**(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
应付票据及应付账款	广州市晨辉纸业有限公司		5,243,858.95
应付票据及应付账款	中国纸业		42,607,819.71
应付票据及应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	14,574,280.23	23,269,306.79
应付票据及应付账款	中轻国泰机械有限公司	336,206.95	669,953.93
应付票据及应付账款	珠海金鸡化工有限公司	1,511,507.55	4,135,514.88
应付票据及应付账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司		1,413,028.87
应付票据及应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	10,825.00	594,213.75
应付票据及应付账款	泰格林纸集团	1,745,866.22	2,842,689.28
应付票据及应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	243,453.84	285,219.99
应付票据及应付账款	中冶美利浆纸有限公司	3,433.53	3,433.53
应付票据及应付账款	沅江纸业有限责任公司	83,985.00	
预收款项	广州市晨辉纸业有限公司	2,112,858.67	3,618,498.37
预收款项	沅江纸业有限责任公司	3,544,397.21	1,491,586.30
预收款项	中国纸业		1,158,839.10
预收款项	中冶美利云产业投资股份有限公司		500,000.00
其他应付款	中轻国泰机械有限公司		899,028.01
其他应付款	湖南洞庭白杨林纸有限公司	165,227.84	2,802,097.84
其他应付款	中储南京智慧物流科技有限公司	1,159,339.37	252,351.05
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	862,302.85	1,240,655.70
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		189,930.4
其他应付款	泰格林纸集团	4,112,710.44	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

**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

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 经本公司 2017 年 5 月 15 日公司第六届董事会第二十一次会议审议批准，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业有限责任公司（以下简称沅江纸业）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。

2. 经本公司 2016 年 12 月 30 日公司第六届董事会第十八次会议审议通过，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（含税）人民币。

#### 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. 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
合计		15,000,000.00	

诚通凯胜对外担保为本公司 2017 年 5 月完成对其 100%股权收购前发生，为有效控制风险，诚通凯胜生态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：

1) 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。

2) 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。

(2) 公司全资子公司岳阳恒泰房地产开发有限责任公司主营房地产开发业务，开发建设了芭蕉湖·恒泰雅园商品房。根据项目开发需要，按照银行政策和房地产开发企业的商业惯例，恒泰



公司将为购买芭蕉湖·恒泰雅园商品房的合格银行按揭贷款客户提供阶段性连带责任保证担保，担保额度不超过人民币 2.49 亿元。其中向光大银行岳阳分行申请房屋按揭贷款阶段性担保额度不超过人民币 9,900 万元，向建设银行岳阳分行申请房屋按揭贷款阶段性担保额度不超过 15,000 万元。

## 2. 其他或有事项

经公司第六届董事会第三十二次会议审议批准，公司可以在岳阳分公司账面净值合计为 6.25 亿元的设备范围内（在八号纸机设备、脱墨浆生产线设备范围内，根据实际融资额确定）的设备资产作为标的物，以售后回租方式向中航国际租赁有限公司申请融资租赁，租赁本金不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元），租赁期限 4 年。

2018 年 6 月，公司与中航国际租赁有限公司签订《转让合同》、《融资租赁合同》。合同约定公司将 8 号造纸机造纸设备出售给中航国际租赁有限公司，开展了本金为 2.5 亿元的融资租赁业务，租赁期限 4 年。

## (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

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	37,738,795.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	37,738,795.00

经公司第七届董事会第五次会议通过的 2018 年度利润分配预案为：以公司 2018 年 12 月 31 日总股本为基准，向全体股东每 10 股派送现金红利 0.27 元(含税)，共计 37,738,795.00 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。公司拟实施股份回购事项，若公司权益分派实施时股本分配基数发生变化（总股本减公司已回购股份），将按照分配总金额不变的原则对分配比例进行相应调整。

### 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

#### 1. 资产负债表日后利润分配情况

经公司第七届董事会第五次会议通过的 2018 年度利润分配预案为：：以公司 2018 年 12 月 31 日总股本为基准，向全体股东每 10 股派送现金红利 0.27 元(含税)，共计 37,738,795.00 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。公司拟实施股份回购事项，若公司权益分派实施时股本分配基数发生变化（总股本减公司已回购股份），将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。以上利润分配方案尚需股东大会审议批准。

2. 公司第七届董事会第四次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，方案如下：同意公司以不低于人民币12,000万元（含）且不超过人民币24,000万元（含）的自有资金及自筹资金以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A股）股票，回购价格不超过人民币6元/股。回购期限：自股东大会审议通过回购股份预案之日起6个月内；回购用途：本次回购的股份将用于员工持股计划或股权激励，公司如未能在股份回购实施完成之后36个月内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销。如国家对相关政策作调整，则回购方案按调整后的政策实行。

3. 经 2018 年 4 月公司 2017 年年度股东大会审议批准，公司进行了中期票据注册申请。2019 年 2 月 12 日，公司收到中国银行间市场交易商协会印发的《接受注册通知书》（中市协注[2019]MTN50 号），中国银行间市场交易商协会决定接受公司的中期票据注册，主要内容如下：公司中期票据注册金额为 10 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效，由中信证券股份有限公司和中信银行股份有限公司联席主承销；公司在注册有效期内可分期发行中期票据，接受注册后如需备案发行的应事先向交易商协会备案。发行完成后，应通过交易商协会认可的途径披露发行结果。截止报告日，以上票据尚未发行。

## 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

确定报告分部考虑的因素

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，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	工程施工	分部间抵销	合计
一、营业收入	634,010.59	19,585.89	56,662.00	28,298.63	90,759.31	128,022.06	701,294.36
二、营业成本	523,479.80	10,255.49	56,350.65	25,800.11	67,635.72	128,022.06	555,499.71
三、对联营和合营企业的投资收益	292.19			-0.55			291.64
四、资产减值损失	8,870.09	-2.80	366.46	-49.85	151.22		9,335.12
五、折旧费和摊销费	40,039.45	1,608.78	97.22	89.76	136.02	-36.48	42,007.71
六、利润总额	20,506.11	5,103.20	-2,986.42	2,122.08	21,615.33	-48.88	46,409.18
七、所得税费用	3,775.78	658.09		-22.25	5,410.70		9,822.32
八、净利润	16,730.33	4,445.11	-2,986.42	2,144.33	16,204.63	-48.88	36,586.86
九、资产总额	1,484,268.41	30,355.54	386,553.85	29,976.67	151,708.80	596,404.99	1,486,458.28
十、负债总额	676,725.37	13,134.30	265,063.89	15,184.29	77,930.68	380,589.25	667,449.28

**(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

**(1). 大股东股权质押**

(1) 2017年12月，泰格林纸集团与中国民生银行股份有限公司长沙分行签订了《最高额质押合同》，泰格林纸集团将其所持有本公司股份中2,000万股无限售条件流通股进行质押担保融资，期限为一年，并办理了股份质押手续。

(2) 2018年7月,泰格林纸集团将其所持本公司股份中的8,477万股进行了质押融资,质权人为国开证券股份有限公司长沙湘江中路证券营业部,期限为214天。2019年1月29日,泰格林纸集团经与国开证券协商,其将上述8,477万股股份的质押期限由214天延期12个月至2020年1月15日,同时补充所持本公司股份中的523万股质押给国开证券,质押回购交易日与上述8,477万股股份的质押回购交易日一致,泰格林纸集团本次合计质押9,000万股。

(3) 2018年8月,泰格林纸集团与中国建设银行股份有限公司湖南省分行营业部签订了《最高额权利质押合同》,将其所持本公司股份中的4,000万股无限售条件流通股股份进行质押融资,质权人为中国建设银行股份有限公司湖南省分行营业部,期限为一年。

截止2018年12月31日,泰格林纸集团累计质押股份为14,477万股,占其持有本公司股份的38.51%,占本公司总股本的10.73%。

### (2). 其他股东股权质押

(1) 2017年9月29日,本公司股东刘建国将其所持公司股份中的2,500万股进行了质押担保融资质权人为上海浦东发展银行宁波开发区支行,期限为一年,质押登记日为2017年9月28日,质押股份占本公司总股本的1.79%。

(2) 2018年1月3日,本公司股东刘建国将其所持有的本公司6,480万股股份质押给了中国纸业。刘建国于2015年6月15日、2015年10月27日与本公司分别签署了《股权转让协议》、《股权转让协议之补充协议》,在《股权转让协议之补充协议》中,刘建国与本公司明确约定,为保证股份补偿的顺利执行,刘建国应将其在岳阳林纸非公开发行中认购的股份质押给岳阳林纸指定的第三人。岳阳林纸指定中国纸业作为质权人。

(3) 2018年4月24日,公司收到中国纸业通知,根据2018年4月23日出具的中国证券登记结算有限责任公司《证券质押登记解除通知书》,公司股东刘建国质押给中国纸业的6,480万股股份中的30,598,560股于2018年4月20日解除了质押,本次解除质押的股份占公司总股本的2.19%。此次股份质押解除后,质押给中国纸业的剩余未解除质押股份数为34,201,440股,占公司总股本的2.45%。此次股份质押解除后,刘建国累计质押股份为59,201,440股,占其持有公司股份的65.78%,占公司总股本的4.24%。

(4) 2019年1月4日,本公司股东刘建国将其所持本公司股份中的2,500万股进行了质押融资,质权人为兴业银行股份有限公司宁波北仑支行,期限为三年,质押登记日为2019年1月3日,质押股份占本公司总股本的1.79%。此次股份质押后其累计质押本公司股份84,201,440股,占本公司总股本的6.02%。

### (3). 重要的资产处置

经公司第六届董事会第二十八次会议审议通过了《关于子公司永州湘江纸业有限责任公司处置固定资产的议案》,公司同意全资子公司湘江纸业采取在产权交易所挂牌出售的方式处置一批固定资产。本次处置资产主要为机器设备、车辆及电子设备。北京中同华资产评估有限公司对处置固定资产以2017年7月31日为评估基准日,采用成本法进行了评估,并出具中同华评报字(2017)

第 1126 号《永州湘江纸业有限责任公司拟转让#1、#2 地设备资产项目资产评估报告书》，该批待处置固定资产账面净值 52,821,762.19 元，评估值 16,435,841.00 元。评估结果已经有权国有资产管理部门备案。本次处置资产将以评估价值为依据，采取公开交易的方式进行。截止 2017 年 12 月 31 日，该批资产已计提减值准备 3,507 万元。

上述资产已于 2018 年 1 月 15 日经北京产权交易所公开挂牌，并于 2018 年 2 月 13 日以网络竞价方式组织实施竞价，由佛山市顺德区宝源废旧物资金属回收有限公司竞的上述资产并签订《实物资产交易合同》，成交价为 23,235,800.00 元。

#### (4). 关于湖南骏泰新材料科技有限责任公司延期偿还资产置换所形成资金占用款项的说明

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集团实施了资产置换，公司将原全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司（现名湖南骏泰新材料科技有限责任公司，以下简称骏泰新材料）置换给了泰格林纸集团，公司原对骏泰新材料提供的资金支持，成为了关联方资金往来。

根据公司与泰格林纸集团签署的《资产置换协议》，对于 2015 年资产置换前公司向骏泰新材料提供的资金支持（本金 149,681.23 万元），由骏泰新材料分三年分次还清（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%），并由泰格林纸提供担保。

2018 年 10 月公司第六届董事会第三十五次会议、第六届监事会第二十次会议同意骏泰新材料在 2018 年 10 月 31 日前偿还本年应还的 2 亿元占用本金后，剩余待偿还本金及相关资金使用费延期 10 个月，即在 2019 年 8 月 31 日前全部偿还。2018 年 10 月 29 日公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了该延期偿还事项。

报告期内发生资金占用费 2,275.97 万元。截止报告期末，剩余待偿还本金以及利息 39,930.85 万元。

## 8、其他

适用 不适用

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	191,053,571.24	297,428,765.45
应收账款	342,169,845.49	364,004,427.42
合计	533,223,416.73	661,433,192.87

其他说明：

适用 不适用

### 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	191,053,571.24	297,428,765.45
商业承兑票据		
合计	191,053,571.24	297,428,765.45

#### (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	1,902,111,371.66	
商业承兑票据		
合计	1,902,111,371.66	

#### (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

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

### 应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	396,516,106.67	100.00	54,346,261.18	13.71	342,169,845.49	413,639,673.32	100.00	49,635,245.90	12.00	364,004,427.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	396,516,106.67	/	54,346,261.18	/	342,169,845.49	413,639,673.32	/	49,635,245.90	/	364,004,427.42

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	250,033,086.83		
4-12 月	42,601,896.46	2,130,094.82	5.00
1 年以内小计	292,634,983.29	2,130,094.82	
1 至 2 年	21,923,874.49	2,192,387.45	10.00
2 至 3 年	3,727,953.13	745,590.63	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	6,335,258.01	3,167,629.01	50.00
4 至 5 年	38,015,569.76	19,007,784.88	50.00
5 年以上	33,878,467.99	27,102,774.39	80.00
合计	396,516,106.67	54,346,261.18	13.71

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 4,711,015.28 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
沅江纸业有限责任公司	53,190,736.22	13.41	3,692,929.62
河南新华印刷集团有限公司	24,585,912.10	6.20	
湖南省印刷物资有限责任公司	18,440,407.36	4.65	
人民教育出版社有限公司	18,397,463.16	4.64	
学习出版社	17,522,304.86	4.42	876,115.24
小计	132,136,823.70	33.32	4,569,044.86

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,682,796,061.60	3,406,424,311.64
合计	3,682,796,061.60	3,406,424,311.64

其他说明:

□适用 √不适用



## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	3,684,257,301.74	99.92	1,461,240.14	0.04	3,682,796,061.60	3,407,206,860.00	99.91	782,548.36	0.02	3,406,424,311.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,106,368.32	0.08	3,106,368.32	100.00		3,077,284.96	0.09	3,077,284.96	100.00	
合计	3,687,363,670.06	/	4,567,608.46	/	3,682,796,061.60	3,410,284,144.96	/	3,859,833.32	/	3,406,424,311.64

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	3,493,648.56		
4-12 月	140,177.10	7,008.86	5.00
1 年以内小计	3,633,825.66	7,008.86	
1 至 2 年			
2 至 3 年	1,471,156.38	294,231.28	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	2,320,000.00	1,160,000.00	50.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	7,424,982.04	1,461,240.14	19.68

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
保证金组合	7,500,000.00		
内部往来	3,669,332,319.70		
小 计	3,676,832,319.70		

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	7,500,000.00	27,850,000.00
内部往来	3,669,332,319.70	3,371,939,612.42
应收暂付款		1,350,481.66
其他	10,531,350.36	9,144,050.88
合计	3,687,363,670.06	3,410,284,144.96

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 707,775.14 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	1,688,629,931.67	1年以内	45.8	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	1,300,324,437.49	1-3年	35.26	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	538,030,649.86	1-3年	14.59	
湖南双阳高科化工有限公司	往来款	69,174,811.83	1-3年	1.88	
诚通凯胜生态建设有限公司	往来款	50,285,329.54	1年以内	1.36	
合计	/	3,646,445,160.39	/	98.89	

## (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	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47
对联营、合营企业投资						
合计	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47

## (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		
湖南双阳高科化工有限公司	70,527,802.77			70,527,802.77		
安泰实业有限责任公司	306,674,890.22			306,674,890.22		
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	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	2,676,611,989.47			2,676,611,989.47		

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,362,758,468.43	4,377,375,134.89	5,286,921,986.98	4,145,594,499.43
其他业务	150,630,121.97	124,524,261.69	158,034,842.28	137,926,376.77
合计	5,513,388,590.40	4,501,899,396.58	5,444,956,829.26	4,283,520,876.20

## 5、投资收益

□适用 √不适用

## 6、其他

√适用 □不适用

研发费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,386,728.55	1,971,603.34
直接材料	132,404,329.05	128,170,266.83
折旧摊销	13,956,409.20	13,936,024.26
调试费用	26,061,337.07	18,581,586.95
其他	1,115,664.76	1,422,136.41
合计	175,924,468.63	164,081,617.79

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	4,231,075.80	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	43,002,015.51	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	25,797,658.14	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	943,396.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,521,127.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-12,360,822.99	
少数股东权益影响额		
合计	74,134,449.89	

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	4,202,791.12	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	4.57	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股	3.65	0.21	0.21

东的净利润			
-------	--	--	--

### 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

#### (1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	365,868,658.53
非经常性损益	B	74,134,449.89
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	291,734,208.64
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	7,855,280,931.68
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	53,113,862.40
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	8.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	8,002,806,019.35
加权平均净资产收益率	M=A/L	4.57%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	3.65%

#### (2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	365,868,658.53
非经常性损益	B	74,134,449.89
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	291,734,208.64
期初股份总数	D	1,397,733,148.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	

因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times \frac{G}{K}-H \times \frac{I}{K}-J$	1,397,733,148.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.26
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.21

## (3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## 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：2019年3月14日

## 修订信息

适用 不适用