

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司

2020 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、公司负责人叶蒙、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)张高松声明：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

以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专户的股份余额为基数，公司向全体股东每10股派发现金红利0.71元(含税)。截至2020年12月31日，公司总股本1,805,053,109股，扣除公司目前回购专户的股份39,999,946股，以此计算合计拟派发现金红利125,318,774.57元(含税)。

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“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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、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”。

十一、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.....	15
第五节	重要事项	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	64
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	81
第十节	公司债券相关情况	87
第十一节	财务报告	87
第十二节	备查文件目录	228

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	中纸宏泰生态建设有限公司
诚通凯胜	指	诚通凯胜生态建设有限公司
宁波凯昱	指	宁波凯昱企业管理服务有限公司
沅江纸业	指	沅江纸业有限责任公司
骏泰新材料/骏泰浆纸	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	李战

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	易兰锴	王昕
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

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	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
营业收入	7,115,862,689.31	7,105,943,359.42	0.14	7,012,943,583.71
归属于上市公司股东的净利润	414,308,648.66	313,242,824.27	32.26	365,868,658.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	376,882,818.55	252,478,168.85	49.27	291,734,208.64
经营活动产生的现金流量净额	986,895,625.80	602,237,069.03	63.87	843,720,977.80

	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	8,557,947,479.01	8,259,852,393.99	3.61	8,168,035,727.81
总资产	15,829,908,783.05	15,549,564,967.67	1.80	14,864,582,888.42

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.23	0.23	-	0.26
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.23	-	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.21	0.18	16.67	0.21
加权平均净资产收益率(%)	4.95	3.79	增加1.16个百分点	4.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.50	3.05	增加1.45个百分点	3.65

注：2019年公司回购股份39,999,946股，计划用于股权激励。计算每股收益、加权平均净资产收益率时，总股本为扣除该回购股份的加权平均股本。

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

报告期公司净利润增长主要是母公司报告期净利润较上年同期增加11,030万元，主要原因如下：（1）报告期公司采取强有力措施，积极做好疫情防控，连续生产、稳定销售，产销率基本维稳；（2）浆纸联动，充分发挥集采优势和自产化机浆优势，纸产品主要原材料价格同比下降；（3）进一步深化改革，管理部门结构优化，管理费用中的人工成本得以有效管控，管理费用较上年同期减少；（4）积极抓住国家政策窗口期，进行低息贷款置换，利息支出较上年同期减少，财务费用较上年同期减少。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增加，主要是因为：（1）因子公司诚通凯胜工程回款增多、子公司恒泰公司收到雅园三期销售回款以及子公司茂源林业木片销售业务回款增多，本期“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年同期增长109,356.25万元，涨幅22.32%；（2）因经营性结构存款本期释放及子公司诚通凯胜收到的工程保证金增多，“收到其他与经营活动有关的现金”较上年同期增加29,609.10万元，涨幅83.42%。

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、2020 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	1,260,157,128.39	1,785,543,406.35	1,841,578,339.17	2,228,583,815.40
归属于上市公司股东的净利润	87,296,440.66	53,160,483.00	127,432,805.59	146,418,919.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	73,631,793.40	39,664,477.21	113,648,954.76	149,937,593.18
经营活动产生的现金流量净额	263,203,643.14	181,487,080.55	65,123,986.21	477,080,915.90

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	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-31,814,338.76	-34,549,842.76	4,231,075.80
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	70,710,969.24	92,913,803.84	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		10,341,176.24	25,797,658.14
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		1,116,019.90	
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	12,500,615.41	776,165.86	12,521,127.20
所得税影响额	-13,971,415.78	-9,832,667.66	-12,360,822.99
合计	37,425,830.11	60,764,655.42	74,134,449.89

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，以林浆纸产业为基础，进行产业链延伸，进入生态行业，从事林业勘查设计、森林碳资产管理、景观设计、园林工程施工养护、生态治理，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

公司纸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。

1、宏观环境方面

由于新冠肺炎疫情在全球扩散，2020年国内外经济发展均受到不同程度的影响。同时，我国正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，“三期叠加”影响持续深化，经济下行压力加大。2020年世界经济增长持续放缓，世界大变局加速演变的特征更趋明显，全球动荡源和风险点显著增多。同为尽快恢复经济，国家和地方政府出台了更多利好政策和“灵活适度”的货币政策，有利于降低企业成本、拓展盈利空间；此外，国企改革的力度逐步加大，有利于进一步激发企业活力。

2、造纸行业供应情况

浆板是纸张最主要的原料，2020 年 1-10 月浆板价格处于相对较低价位，从 11 月开始，浆板价格开始大幅冲高。

报告期造纸行业强者愈强的“马太效应”仍在加剧，行业集中度在进一步提高。据国家统计局最新数据显示，2020 年 1-12 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量为 12,700.6 万吨，同比增长 0.8%，是有统计以来，产量最高的年份。

3、造纸行业需求情况

从市场来看，受疫情影响，多数文化出版企业营收减少，部分小规模纸厂复工复产缓慢，但文化纸出口市场受阻使得部分出口订单转内销，导致国内市场压力增大。公司通过长期市场耕耘，疫情期间保持稳定的供应，产品品牌价值和市場影响力逐步提升。

2021 年是中国共产党建党 100 周年，2020 年下半年开始党政类出版刊物陆续推出，有利于扩大文化纸的市场需求。党政类图书持续增长，公司在国有出版和教材教辅领域深耕多年，具有独特优势。

2020 年的新冠肺炎疫情导致中小学开学延迟，往年 3 月左右的市场需求被延后、2021 年春季招标提前，有助于 2020 年整体需求平稳。

2019 年秋季开始，全国中小学统一使用部编版教材，涉及的科目有语文、历史、道德与法治。教材的改版使得整体的印量有所提升，相关的教辅材料也需要重新印制，使得 2020 年整体纸张需求有所增加。

生态文明建设的国家战略，包括加强塑料污染治理、“以纸代塑”等政策，为公司“大生态”战略发展提供了广阔的空间。

2020 年 1 月国家发布的限塑规划，让作为最优质的替代产品之一的包装纸在未来有更好的发展。纯木浆的薄型包装纸也会受益于这个浪潮，在食品包装、手袋、外卖包装等市场需求快速增长。

薄型包装需求量的迅速增长，会带动文化纸机转产薄型包装纸以满足需求，特别是食品级薄型包装纸，将会缓解未来文化纸产能过剩的担忧。公司包装纸产能近 15 万吨，另外，其他的中小机台也具备转产薄型包装纸能力。

（二）生态行业

1、生态行业情况

2020年6月11日,《全国重要生态系统保护和修复重大工程总体规划(2021-2035年)》对外公布。这是党的十九大以来,国家层面推出的首个生态保护与修复领域综合性规划。该《规划》突出对京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、海南全面深化改革开放、长三角一体化发展、黄河流域生态保护和高质量发展等国家重大战略的生态支撑,将全国重要生态系统保护和修复重大工程规划布局在7个重点区域。

大批实力雄厚的央企通过设立环保类公司进军园林绿化行业,市场竞争日趋激烈。园林业务模式发生转变,对企业融资能力和运营能力提出了更高的要求。

2020年,受严峻复杂的国际形势以及新冠疫情的影响,生态行业经历了“稳、保、抢”三部曲,克服了重重困难,行业基本保持了平稳与健康。

2020年是十三五的收官之年,十三五期间生态行业形成的山、水、林、田、湖、草一体化和陆海统筹的生态保护理念更加深入。社会资本逐渐活跃,生态行业聚焦主业和重点市场,向技术端和运营端价值转型或延伸。行业内的部分代表性的企业大多在各自优势下强化前端规划设计和技术运用,以增强项目的竞争能力;同时探索和实践投资参与文旅、文创项目的运营,特别以乡村优质生态资产的运营为首选。这是在国家“双循环”和乡村振兴两大战略下的一个必然趋势。

2020年12月,生态环保部出台了《碳排放权交易管理办法(试行)》,自2021年2月1日起施行。公司正在根据碳达峰要求,积极推进自有碳汇交易。且公司拥有较大额度的碳交易余量,也为下一步扩大产能提供了生态基础。

2、公司生态板块经营模式和策略

诚通凯胜以“生态解决方案的平台企业”作为企业的战略定位,报告期内,主要经营模式与策略如下:

(1) 业务聚焦:双轮驱动带来新的增长点

诚通凯胜在稳定原有业务的基础上,积极战略布局新的业务增长点,探索“以市政园林+为主、流域生态综合整治为补充的双轮驱动”的发展模式。报告期内诚通凯胜进行模式创新,利用大数据管理和引进第三方投资轻运营,增强项目的竞争力和服务品质,并在振兴乡村产业、文化、生态、水环境、旅游等全方位提供整体解决方案,创新实现“EPC+O”业务模式,对增强市场竞争力产生了积极影响。

(2) 市场聚焦:持续获得业绩,打造精品品牌

诚通凯胜紧跟国内经济热点区域进行重点区域布局。以宁波和雄安为基点，在重点深耕长三角地区、京津冀地区业务的基础上，重点开发粤港澳大湾区、成渝-西安、岳阳-湖南等热点区域市场。报告期内雄安项目的接连中标，为诚通凯胜带来持续稳定业绩收入的同时，提升了品牌影响力。

（3）技术创新：驱动诚通凯胜可持续发展

诚通凯胜坚持把技术创新作为实现可持续发展的战略保障，并通过技术创新加快生态领域的深化转型。通过对整合外部资源，为诚通凯胜提供有力的技术支撑；通过关键科研创新及技术研究的常态化管理，持续加强诚通凯胜的技术实力。诚通凯胜作为国家海洋学会生态资源保护与修复分会副理事长单位，通过整合国家院所资源，加快诚通凯胜在近海污染治理的未来业务布局，目前已经取得一定进展。

（4）风险管控：保障项目安全

诚通凯胜高度重视风险管控，积极完善风控机制。首先，在项目选择上，以政府投资的公共项目为主，尽量避免履约风险；第二，诚通凯胜内部加强项目评估和立项程序，注重防范项目风险；第三，在项目的实施推进中，加强过程的管理和控制，做好项目的规划、执行、监督与控制，从项目的成本、质量、进度、回款等多个维度进行项目风险把控。

近年来，诚通凯胜坚持 EPC、EPC+F、EPC+O 等以 EPC 为核心的项目模式，严格控制项目财务风险。PPP 项目仅有 2018 年梅山保税港区企业服务平台 PPP 项目。该项目政府纳入财政预算、政府部分可行性缺口补助，风险较低。融资方面已签署 5 亿元贷款合同，建设期资金有保障，融资风险低；本项目于 2020 年 9 月 30 日竣工验收，进入了运营前期。

茂源林业作为公司实施林业业务的主体，造林足迹遍布湘、鄂、桂、赣，播绿近 200 万亩；树种丰富，涵盖松树、杨树、桉树等速生树种、红叶石楠等乡土珍贵绿化树种、闽楠等珍稀树种，成为“生态资源宝库”；国家储备林、国家碳汇林、速生丰产林、绿化苗圃等基地，星罗棋布。

面对低碳转型浪潮，茂源林业提前布局“碳中和”，近 200 万亩林业基地，叠加近万亩绿化苗木基地，预计可用年碳汇约 200 万吨。2017 年，茂源林业与壳牌能源合作——首单碳汇交易收益落袋，成为湖南最早进入碳汇交易市场的央企。

截至目前，茂源林业是湖南唯一与国家开发银行合作的国家储备林项目生根发芽之地。

当前，茂源林业依托首期碳汇项目取得的经验，及其长期林业经营经验，全员正开足马力，全力开发林业资产作为第二期碳汇项目。未来将继续通过植树、复绿提质、对外合作等手段，进一步扩大碳汇资源库，肩负起央企的生态责任担当。

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

公司是国内造纸类上市公司中林浆纸一体化的龙头企业之一，供应链优势、区位优势明显，技术实力雄厚，具备适应市场需求变化的转产能力。

1、成本优势

公司依托中国纸业集中采购的优势，与全球优质的浆厂合作，与全球产能最大、性价比最高的浆厂建立了战略合作伙伴关系，浆供应量稳定、价格占优势。

公司拥有完善的产、供、销体系，浆板、煤炭等原材料采购与成品纸销售物流信息共享，实现物流价值最大化。

公司自产浆供给率超过 50%，成本端表现出较强的竞争优势。

2、生态优势

公司是国内造纸行业上市公司中拥有林地面积最大的公司之一。公司拥有大量优质林地资源，同时拥有林学、园林的专业人才 80 多人，林业工作经验丰富，可为公司依托现有林地资源发展森林碳汇资产开发、园林景观等产业提供支持。

2017 年 5 月，公司收购了诚通凯胜 100% 股权。通过本次收购，一方面为公司培育生态行业的业绩增长点，进一步增强公司未来整体盈利能力；另一方面有利于发挥在战略、资源、管理、区域市场等方面的协同效应，优化公司收入结构，开拓新的业务增长点和业务区域，减轻公司受单一造纸行业波动的影响，提高公司的抗风险能力和可持续发展能力。诚通凯胜是业内集六项专业甲级资质为一体的少数企业之一，发

挥景观设计、绿化苗木种植、园林工程施工、园林养护、生态流域治理等方面的优势，为公司业绩持续稳健增长提供有力支撑。

3、技术研发优势

公司拥有国际知名企业引进的造纸设备及技术，设备自动化程度高、技术精密，整体运行高效、稳定、能耗低，产品质量居行业前列。公司作为高新技术企业，坚持在技术创新和产品研发方面的高投入。组建专业、高效的技术研发团队，获得数十项专利，多次荣获省部级科技奖励。

4、循环经济优势

公司高度重视环保投入和污染治理，公司通过采用新工艺、新设备、新材料，从工艺流程、设备管理、节能降耗、资源利用等方面入手进行技术革新，对制浆造纸产生的消耗、排污进行全程控制，形成了具有经济效益好、示范作用强的循环经济产业链。以公司为主体，公司控股股东成为国家循环经济第二批试点单位。公司的循环经济产业链有助于提高资源利用效率，减轻国家实施严格的环保政策及淘汰落后产能带来的不利影响，成为公司日益重要的竞争力。公司于 2020 年通过了国家工业和信息化部公示，成为国家级绿色工厂。

5、区位优势

公司所处区域自然资源非常丰富：湖南省森林覆盖率较高，具备发展造纸和园林景观的林木资源优势；湖南省水温条件良好，多年年均降雨量为 1,200~1,700 毫米，适宜人工造林和种植苗木；速生林建设和造纸产业均需要大量的淡水资源，公司坐落在长江和洞庭湖交汇的三江口畔，淡水资源极其丰富。优越的地理环境和丰富的造纸资源供给使公司实施林纸一体化战略具有天然优势。而作为造纸行业的央企龙头企业，公司在整合国内林业和造纸资源方面会得到政府部门更多的行政和经济支持。

6、交通优势

公司坐落在洞庭湖与长江交汇的城陵矶三江口处，紧邻两个 5,000 吨级的外贸码头，北枕长江黄金水道，西临洞庭湖，东临京广铁路，与京珠高速公路和 107 国道相连，水陆交通十分便利。同时，湖南与经济发达的珠江三角洲及长江三角洲地区毗邻，产品到达目标市场的运输半径较小，运输成本较低。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，面对严峻的疫情防控形势，公司按照目标不变、指标不降、任务不减的要求，防疫经营两手抓、两手硬，经营业绩逆势而上。

（一）完善产业布局，积蓄新动能

一是岳阳基地提质升级改造工作有进展。岳阳基地将通过淘汰落后产能，“以新带老”实现提质升级，为提高公司竞争力、推动公司战略落地奠定基础。二是精细化工转型有成效。双阳高科年产2万吨高纯度双氧水技改项目已竣工投产，将提供新的利润增长点；加强市场调研，谋划产能扩充，相关项目正在积极推进。三是农林产业发展有成果。成立了“君山项目指挥部”及“项目工作组”，推动与君山区政府战略合作协议的有效落地，成功中标君山扩绿提质项目，项目投资估算6.11亿元，林业转型迈出关键一步。四是优化技术人才管理和激励措施，促进技术成果转化，组织科技攻关活动，推进技术创效。

（二）锐意改革，推进“双百行动”增活力

按照“五突破一加强”的思路，纵深推进“双百行动”综合改革，为企业发展增活力、添动力。其中，2020年限制性股票激励计划获得国资委批复，双阳高科股权激励计划方案已获得中国诚通审核通过。“三供一业”分离移交方面，各区域已完成供水供电和物业改造，基本完成工程结算和验收，物业管理职能已完成移交。

（三）对标一流，夯实管理提效能

运用对标思维，持之以恒抓管理、提效率、增效能，进一步夯实企业发展基础。强化采购集约化建设，发挥集采优势，精准把握市场形势，多措并举加强产供衔接，优化原料库存结构，降低原材料成本。促进管理体系化建设，积极开展对标世界一流管理提升行动。抓好财务管理规范化建设，加强资金管控，优化资本结构，增加授信储备，开展基础工作自查自纠与整改，促进财务规范管理，提高管控水平。加强制度评审流程化建设、提升安全环保管理科学化建设、深化合规化法治化建设、推进信息化建设。

（四）三融一化，提升党建工作穿透力

重点推动党建与业务工作深度融合，提高党建工作穿透力，为企业发展凝聚磅礴力量。坚持问题导向和目标导向，着力解决“政治理论学习、巡视巡查问题整改、推

进年度重点工作、深化改革、安全管理”等十个方面和作风建设“六查六看”等突出问题，进一步促进政治学习与具体工作、党建工作与生产经营“两融合”。

推进纪检体制改革，压实审计监督责任，加强宣贯和践行企业文化。

助力脱贫攻坚。派出扶贫专干分别前往河南省宜阳县和湖南岳阳毛田镇李墩村开展对口帮扶工作。通过发展扶贫产业、加强技能培训、制定奖补方案等措施，开展了扎实、细致的帮扶工作。开办了定点扶贫就业培训班，实现扶贫与扶智联动，把“教育扶贫”与“稳岗就业”精准结合，增强贫困群众自主脱贫和自我发展的能力。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 71.16 亿元，较上年同期 0.14%，归属于上市公司股东的净利润 41,430.86 万元，较上年同期增加 32.26%；报告期末公司总资产 158.30 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 85.58 亿元，资产负债率 45.80%。

(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	7,115,862,689.31	7,105,943,359.42	0.14
营业成本	5,765,945,374.61	5,762,286,928.02	0.06
销售费用	307,799,894.87	316,894,390.64	-2.87
管理费用	231,611,199.59	259,091,566.07	-10.61
研发费用	239,475,216.59	225,033,508.84	6.42
财务费用	64,756,452.11	103,854,047.09	-37.65
经营活动产生的现金流量净额	986,895,625.80	602,237,069.03	63.87
投资活动产生的现金流量净额	-358,617,913.68	288,592,451.63	-224.26
筹资活动产生的现金流量净额	-679,051,534.16	-309,270,295.96	-119.57

管理费用变动原因说明：公司管理部门结构优化，管理费用中的人工成本下降，以及子公司湘江纸业处置闲置固定资产，计入管理费用的折旧费用较同期下降，两项因素综合影响报告期管理费用较同期下降。

财务费用变动原因说明：公司抓住国家政策窗口期，低息贷款置换，利息支出较同期减少，进而影响财务费用较同期下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：（1）因子公司诚通凯胜工程回款增多、子公司恒泰公司收到雅园三期销售回款以及子公司茂源林业木片销售业务回款增多，本期“销售商品、提供劳务收到的现金”较同期增长 109,356.25 万元，涨幅 22.32%；

（2）因经营性结构存款本期释放及子公司诚通凯胜收到的工程保证金增多，“收到其他与经营活动有关的现金”较同期增加 29,609.10 万元，涨幅 83.42%。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：子公司湘江纸业本期处置固定资产收到的现金净额较同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因公司本期取得借款收到的现金较同期减少，报告期筹资活动产生的现金流量净额较同期大幅下降。

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表及表下说明。

(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	4,669,743,268.59	3,662,059,789.14	21.58	-13.27	-16.60	增加 3.13 个百分点
污水处理	54,590,459.03	44,230,691.19	18.98	56.17	38.85	增加 10.11 个百分点
林业	269,550,628.02	268,767,085.50	0.29	120.72	120.75	减少 0.02 个百分点
化工业	202,957,317.27	117,532,582.43	42.09	-4.63	-6.79	增加 1.34 个百分点
房地产	214,410,190.85	190,407,011.04	11.19	1,083.40	1,405.10	减少 18.99 个百分点
建筑安装业	69,867,956.93	67,105,723.52	3.95	-15.89	-17.17	增加 1.47 个百分点
市政园林	1,426,943,266.48	1,225,721,079.29	14.10	44.47	55.34	减少 6.01 个百分点
其他	122,892,000.00	122,828,417.02	0.05	-21.63	-19.74	减少 2.36 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	营业成本	毛利率比上年

			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	年增减 (%)
印刷用纸	3,451,796,308.15	2,571,847,268.56	25.49	-5.82	-11.38	增加 4.67 个 百分点
包装用纸	752,308,982.22	681,591,937.89	9.40	-14.25	-12.96	减少 1.34 个 百分点
办公用纸	257,220,181.73	218,585,710.43	15.02	-49.94	-49.14	减少 1.35 个 百分点
工业用纸	208,417,796.49	190,034,872.26	8.82	-35.72	-30.20	减少 7.21 个 百分点
污水处理	54,590,459.03	44,230,691.19	18.98	56.17	38.85	增加 10.11 个 百分点
木材销售	269,550,628.02	268,767,085.50	0.29	120.72	120.75	减少 0.02 个 百分点
化工产品	202,957,317.27	117,532,582.43	42.09	-4.63	-6.79	增加 1.34 个 百分点
商品房	214,410,190.85	190,407,011.04	11.19	1,083.40	1,405.10	减少 18.99 个 百分点
建安劳务	69,867,956.93	67,105,723.52	3.95	-15.89	-17.17	增加 1.47 个 百分点
市政园林	1,426,943,266.48	1,225,721,079.29	14.10	44.47	55.34	减少 6.01 个 百分点
其他	122,892,000.00	122,828,417.02	0.05	-21.63	-19.74	减少 2.36 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	1,471,128,970.06	-	-	-3.49	-	
华东	2,026,939,892.93	-	-	12.95	-	
华中	1,679,830,110.34	-	-	-	-	
华南	899,712,045.76	-	-	-16.77	-	
西北	303,534,184.15	-	-	-0.15	-	
西南	482,042,902.95	-	-	0.68	-	
其他地区	167,766,980.98	-	-	22.06	-	
合计	7,030,955,087.17	-	-	0.44	-	

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

“其他”营业收入、营业成本主要系母公司浆板、化工材料、纸品贸易。

污水处理营业收入、营业成本较上年同期大幅增加，主要是因为报告期公司新签订污水处理合同，业务量较同期大幅增加。

木材销售营业收入、营业成本较上年同期大幅增加，主要是因为报告期木材销量大幅增加。

工业用纸及办公用纸营业收入、营业成本较上年同期大幅减少，主要是因为公司根据市场需求调整产品结构，工业用纸及办公用纸销量较同期减少。

商品房营业收入、营业成本较上年同期大幅增加，主要是因为雅园三期达到交房条件，确认相关收入成本。

市政园林营业收入、营业成本较上年同期大幅增加，主要是因为子公司诚通凯胜园林施工收入增加、原材料及人工成本增加。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
印刷用纸	万吨	75.44	75.77	0.61	12.73	8.37	-35.11
包装用纸	万吨	14.86	14.01	1.22	5.32	-0.14	229.73
工业用纸	万吨	4.13	4.07	0.75	-37.33	-37.58	8.70
办公用纸	万吨	4.23	4.26	0.04	-54.47	-55.85	-42.86
浆纸产品小计	万吨	98.66	98.11	2.62	0.77	-3.00	26.57
木材销售	万吨	38.97	38.97	0.00	174.63	174.63	-
化工产品	万吨	14.38	14.45	0.93	-6.50	-2.17	-7.00
商品房	m ²	21,106.00	43,260.68	53,890.44	-57.73	873.73	-29.13
其他	万吨	-	3.96	2.31	-	7.61	200.00

产销量情况说明

“其他”主要系母公司浆板、化工材料、纸品等贸易产品，不涉及企业产量。

报告期内工业用纸、办公用纸生产量、销量较上年同期大幅减少，主要是因为母公司根据市场需求调整产品结构所致。

报告期内木材生产量及销售量较上年同期大幅增加，主要是因为报告期子公司茂源林业大力发展木片经营业务。

(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	2,675,470,832.36	87.55	3,302,431,468.15	89.97	-18.98	
文化纸	直接工资	39,638,310.88	1.30	44,046,210.48	1.20	-10.01	
文化纸	制造费用	340,722,368.25	11.15	324,039,861.67	8.83	5.15	
文化纸	合计	3,055,831,511.49	100.00	3,670,517,540.30	100.00	-16.75	
包装纸	直接材料	622,801,155.98	87.29	687,925,738.19	89.01	-9.47	
包装纸	直接工资	11,189,820.02	1.57	10,342,146.01	1.34	8.20	
包装纸	制造费用	79,515,352.60	11.14	74,598,756.79	9.65	6.59	
包装纸	合计	713,506,328.60	100.00	772,866,640.99	100.00	-7.68	

(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 119,071.45 万元，占年度销售总额 16.73%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 20,602.75 万元，占年度销售总额 2.90 %。

前五名供应商采购额 132,017.57 万元，占年度采购总额 19.06%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 48,433.31 万元，占年度采购总额 6.99%。

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，分别下降 2.87%、10.61%、37.65%。财务费用较上年同期下降主要是因为报告期内公司积极抓住国家政策窗口期，进行低息贷款置换，利息支出较上年同期减少。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	239,475,216.59
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	239,475,216.59
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.37
公司研发人员的数量	408
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.29
研发投入资本化的比重（%）	0

(2). 情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司主要研发项目 44 项，包括：岳阳分公司纸产品研发项目 13 项、子公司双阳高科化工类研发项目 10 项、子公司诚通凯胜生态研发项目 21 项。

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额	增减（%）	变化原因
收到的税费返还	19,440,897.15	8,259,063.15	135.39	主要系报告期公司资源综合利用即征即退税款增多
收到其他与经营活动有关的现金	651,024,835.00	354,933,870.35	83.42	主要系本期经营性结构存款释放以及子公司诚通凯胜收到的保证金增多
购买商品、接受劳务支付的现金	4,247,116,753.41	2,954,091,803.17	43.77	主要系母公司及子公司诚通凯胜原材料采购增多
支付的各项税费	313,974,500.70	237,624,124.24	32.13	主要系本期公司盈利，缴纳的企业所得税增多
支付的其他与经营活动有关的现金	616,175,909.35	1,015,080,640.61	-39.30	主要系公司上期支付经营性结构存款，本期无此项支出
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,625,350.64	287,654,372.00	-84.14	主要系本期子公司湘江纸业处置固定资产、无形资产收回的现金净额减少
收到其他与投资活动有关的现金	-	429,449,722.19	-100.00	主要系上期收到骏泰浆纸本息款，本期无此项现金流入

收到其他与筹资活动有关的现金	100,692,472.00	45,971,606.77	119.03	主要系本期收到中国纸业往来款
支付其他与筹资活动有关的现金	76,281,727.58	467,965,313.32	-83.70	主要系上期支付股票回购款,本期无此项支出
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,230,529.61	-2,363,838.46	194.36	主要系外汇汇率变动所致

(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
应收票据	-	-	20,998,373.09	0.14	-100.00	主要系报告期子公司诚通凯胜应收经营性票据减少
应收账款	610,512,873.23	3.86	979,501,442.55	6.30	-37.67	主要系报告期母公司及子公司诚通凯胜销售回款增多
预付账款	222,217,272.98	1.40	350,783,980.34	2.26	-36.65	主要系报告期母公司材料采购预付款减少
合同资产	1,567,398,036.03	9.90	-	-	-	主要系报告期按照新收入准则对存货重分类
一年内到期的非流动资产	7,611,200.35	0.05	-	-	-	主要系对子公司诚通凯胜一年内到期的长期应收款重分类
长期应收款	163,369,239.65	1.03	-	-	-	主要系子公司诚通凯胜本期新增分期收回款项
投资性房地产	-	-	2,989,262.92	0.02	-100.00	主要系子公司双阳高科投资性房地产

						转为自用
其他非流动资产	7,892,342.64	0.05	33,706,263.50	0.22	-76.58	主要系母公司预付工程款减少
应付票据	219,409,058.43	1.39	330,879,010.45	2.13	-33.69	主要系报告期公司以票据方式采购支付减少
预收账款	-	-	403,242,746.03	2.59	-100.00	主要系报告期按照新收入准则对预收账款重分类
合同负债	379,695,626.01	2.40	-	-	-	主要系报告期按照新收入准则对预收账款重分类
其他应付款	258,656,449.17	1.63	157,549,766.16	1.01	64.17	主要系报告期公司应收暂付款增多
其他流动负债	175,752,945.86	1.11	60,000.00	0.00	292,821.58	主要系报告期公司待转销项税额增多及根据新收入准则重分类的影响
未分配利润	1,107,391,222.99	7.00	844,814,893.49	5.43	31.08	主要系公司本期盈利

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（元）	受限原因
货币资金	178,860,685.03	保证金
固定资产	151,028,151.10	抵押借款
无形资产	67,274,477.85	土地使用权抵押借款
合计	397,163,313.98	

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。

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。

(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

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，该项目已投产。

(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2019年8月公司第七届董事会第十二次会议审议批准，公司停止挂牌转让湘江纸业100%股权，对湘江纸业#4地制浆用设备、发电设备、输变电设备等固定资产采取挂牌出售方式进行处置。报告期以4,923.60万元价格挂牌处置，产生处置损失2,611.59万元。

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，公司可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

2020年初突发的新冠疫情对生态行业产生了巨大冲击，诚通凯胜充分做好疫情防控，本着“稳、保、抢”的精神，克服重重困难加大复工复产的力度和强度，新增中标合同和产值、营收均基本达到年初设定的预期目标。报告期内，诚通凯胜中标项目39个，中标合同额共计42亿元。在建主要项目详见“重大合同及其履行情况”中的“（四）其他重大合同”。自2018年诚通凯胜首次参与雄安新区“千年秀林”植树造林项目以来，多次参与项目建设，以高效、专业、敬业的服务精神，在雄安新区树立了良好形象和口碑。公司将继续深耕雄安市场，让其成为公司创品牌、立品牌的示范窗口，打造央企优质生态品牌。

2020年年初，根据市场竞争环境的变化和行业发展新趋势，诚通凯胜编制了三年发展规划，结合自身优势和资源储备，确立了“市政园林+、流域生态综合整治”双轮驱动、协同发展的业务方向，并紧跟国家战略，借助中国诚通集团的力量，以公司技术中心为基础整合专家、院所资源建设提升技术平台，积极推动和布局近海污染统筹整治与修复、黄河流域生态治理与保护、乡村绿色生态建设与价值转换市场，并取得历史性重大进展，公司先后中标宁波市镇海区海岸带生态修复及海塘安澜（一期）工程、河南省郑州大河村国家考古遗址公园项目景观绿化（一期）工程、浙江海宁花漾年华和袁花镇美丽乡村项目，中标总额10.54亿元，同时在两条业务线上都完成了一定规模的项目储备，成为公司稳定发展的压舱石。围绕公司的业务发展方向，诚通凯胜在夯实技术平台的同时，对公司的资质进行了完善与优化，完成了环境工程（水污染防治工程）专项乙级设计资质与市政行业（排水工程）专业乙级设计资质的补充，开展水利水电设计、施工行业资质的增补，为实现流域生态综合治理战略方向奠定基础。

报告期内，公司在业务聚焦的同时坚持区域市场聚焦，重点规划了宁波及长三角、雄安新区、湖南岳阳、西安与成渝、粤港澳大湾区五大区域市场，并进行合理的资源配置，制定长期深耕策略。目前，来自重点规划区域市场的中标合同额占比合同总额的 87%。在抓好业务拓展的同时，还加大了项目风险防控力度，从项目模式上未接 PPP 项目，从资金上没有出现坏账。

截至 2020 年 12 月 31 日，诚通凯胜总资产 30.10 亿元，净资产 9.99 亿元；2020 年实现营业收入 14.27 亿元，利润总额 13,220.12 万元，净利润 10,347.45 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，茂源林业成为可以供应 FSC-COC 木片的国有企业之一，积极开展 FSC 材供应、自建木片加工厂、松脂经营等新业务，逐步实施储备林项目，根据国家相关政策，继续探索森林碳汇交易业务；推动与君山区政府战略合作协议的有效落地，中标君山扩绿提质项目，项目投资估算 6.11 亿元，林业转型迈出关键一步。后续项目的实施有利于茂源林业充分开发利用林木资源，为后续稳健拓展生态建设项目，走上生态农林可持续性发展之路奠定了基础。

截至 2020 年 12 月 31 日，茂源林业总资产 38.11 亿元，净资产 10.12 亿元；2020 年实现营业收入 4.73 亿元，利润总额-2,995.98 万元，净利润-2,995.98 万元。

截至 2020 年 12 月 31 日，森海林业总资产 3.17 亿元，净资产 1.59 亿元；2020 年实现营业收入 0.96 亿元，利润总额 65.80 万元，净利润 65.80 万元。

3、湖南双阳高科化工有限公司的经营情况及业绩

报告期内双阳高科产品产销两旺；顺利完成了高纯双氧水项目建设并试运行，创造了新的利润增长点；积极推进科技型企业股权激励计划，方案已获中国诚通批复。

截至 2020 年 12 月 31 日，双阳高科总资产 3.52 亿元，净资产 2.00 亿元；2020 年实现营业收入 2.00 亿元，利润总额 4,516.79 万元，净利润 3,962.17 万元。

4、永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，湘江纸业完成 4#地设备挂牌交易和拆除，完成建筑物拆除，并实施土壤修复、清表、覆盖工作。

截至 2020 年 12 月 31 日，湘江纸业总资产 5.36 亿元，净资产 1.00 亿元；2020 年实现营业收入 0.02 亿元，利润总额-7,916.95 万元，净利润-7,916.95 万元。

5、岳阳恒泰房地产开发有限责任公司经营情况及业绩

截至 2020 年 12 月 31 日，恒泰公司总资产 2.81 亿元，净资产 1.24 亿元；2020 年实现营业收入 2.14 亿元，利润总额 1,980.23 万元，净利润 1,558.98 万元。

6、中纸宏泰生态建设有限公司的经营情况及业绩

截至 2020 年 12 月 31 日，宏泰公司总资产 0.90 亿元，净资产 0.60 亿元；2020 年实现营业收入 1.40 亿元，利润总额 563.41 万元，净利润 418.32 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

国家对环境的治理和绿色企业发展的决心不动摇。随着造纸行业集中度的不断提高，头部企业的市场份额和话语权增加，小厂生存空间越来越小，中小型设备在环保方面的压力加大，设备淘汰概率增大。造纸行业与社会经济发展和人民生活息息相关，发展中的机遇：

第一、国际需求增长概率大。2021 年，为了拉动经济的恢复和增长，预计各国加大干预力度和政策支持，相比于 2020 年，2021 年的需求增长概率大。有利于行业及下游客户开展出口业务。

第二、我国“内外双循环”需求发展规划指导下，国家和地方政府会出台更多利好政策和“灵活”的货币政策，有利于降低企业成本、拓展盈利空间，有利于行业的发展。

第三、国家持续加强对外开放和经济合作，为行业发展提供更多机会。上合经济组织、“陆、海丝绸之路”等合作越来越紧密和壮大。

第四、集中度的提升与小厂的退出，有利于建立有序、健康的行业环境。

第五、党政类图书市场持续增长。国家对思想教育的重视程度提高，又恰逢 2021 年为建党一百周年重要时刻，都决定了党政类图书需求增长将持续。公司将充分发挥央企、红色基因优势，把该市场做大做强。

第六、“以纸代塑”新兴市场机会。生态文明建设是国家发展战略，包括加强塑料污染治理、“以纸代塑”等政策，为公司“大生态”战略发展提供了广阔的空间。包装纸、CCK 纸及食品纸需求将有较大增长，为公司发展提供更多机会。

2、生态行业

党的十八大把生态文明建设纳入中国特色社会主义事业总体布局，使生态文明建设的战略地位更加明确。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中已经对未来五年生态行业的发展定调，“推动绿色发展，促进人与自然和谐共生：坚持绿水青山就是金山银山理念”。2020 年 12 月，生态环境部出台了《碳排放权交易管理办法（试行）》，自 2021 年 2 月 1 日起施行。2021 年作为十四五开局之年，随着经济的加快复苏，生态行业必将展现欣欣向荣的大好局面，但也将出现新的趋势。

（1）生态行业继续调整优化，形成新的细分领域龙头

首先，随着生态文明建设的不断深化，以百万亿计的存量绿色生态资产将实现由“绿水青山”向“金山银山”的深入的价值转换。围绕城市绿地系统、乡村生态资产，行业将出现更多的创新运营模式和优势企业。人工智能、大数据、互联网、5G 等新一代技术将会得到更多的运用。

其次，对于生态保护与修复的技术标准和要求更加抬高：从基础到纵深、从达标到提标，从一般性的治理到全面无害化、资源化，因此新技术新装备将会更多涌现并成为未来生态治理的主流。

第三，生态行业开始从区域向流域、从陆域向海域发展，即陆、海、河的统筹规划与发展。《全国重要生态系统保护和修复重大工程总体规划（2021—2035 年）》中提出，坚持陆海统筹，妥善处理保护和发展、整体和重点、当前和长远的关系，推进形成生态保护和修复新格局。

第四，在竞争层面，随着行业的发展升级，对企业的专业性的要求也将越来越高，具有品牌、技术、规划设计能力、投资运营能力的企业将获得竞争优势。

（2）投资来源呈现多元化趋势

“十三五”期间，国家政府已经通过规范推广政府和社会资本的合作模式、政府购买服务、政府债券等多种方式，来撬动更多社会资本进入生态修复的投资。《全国重要生态系统保护和修复重大工程总体规划（2021—2035 年）》中提出，通过赋予一定期限的自然资源资产使用权等产权安排，激励社会投资主体从事生态保护修复。

总之，依靠政府投资将不会持续，社会资本将逐步成为重要角色。没有投资意识与投资能力的企业可能会逐步边缘化。

（3）新农村建设被放在社会主义建设重要位置，行业蓝海或将到来

《全国乡村产业发展规划(2020—2025 年)》中明确了乡村产业发展的重点任务，最新发布的“2021 中央一号文件”（《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化意见》）中重点明确把乡村建设摆在社会主义现代化建设的重要位置。并提出中央预算内投资进一步向农业农村倾斜。发挥财政投入引领作用，支持以市场化方式设立乡村振兴基金，撬动金融资本、社会力量参与，重点支持乡村产业发展。

所以，大趋势下新农村建设领域将成为行业内企业的主战场，具有成熟的运营机制和商业模式的企业将获得先机。

（4）热点区域政策导向明显

2020 年 12 月召开的中央经济工作会议精神已经显示了 2021 年以及未来的区域市场热点。习近平总书记发表重要讲话时明确指出，推进京津冀协同发展、长三角一体化发展、粤港澳大湾区建设，打造世界级创新平台和增长极。要扎实推进雄安新区建设，落实长江经济带共抓大保护措施，推动黄河流域生态保护和高质量发展。在《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》、《粤港澳大湾区发展规划纲要》、《京津冀协同发展规划纲要》、《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》中，都能明确表述了关于生态、环保要与经济、区域协同发展的目标。

特别值得关注的是，《全国海洋生态环境保护“十四五”规划》进一步强化和提升近海生态建设的战略地位，必将成为新的市场热点。《规划》中提出，将以“美丽海湾”为统领，到 2035 年，全国 1467 个大小不等的海湾力争都能建成“美丽海湾”，并首次提出“国家-海区-湾区-地市”梯次推进的规划理念。提出以重要的河口海湾为核心，对自然生态联系紧密的毗邻岸线、滩涂湿地、海域海岛等实施陆海统筹、区域联动的生态环境治理。坚持“一湾一策”，精准落实区域海洋污染防治、生态保护修复、环境风险防范等方面的目标任务。在此基础上，沿海各省、市陆续制定规划，其中，浙江省发布的《浙江省生态海岸带建设方案》中，在 1800 公里的大陆海岸线上将完成总投资 3500 亿元，到 2035 年，将全面建成绿色生态廊道、人流交通廊道、历史文化廊道、休闲旅游廊道、美丽经济廊道“五廊合一”的生态海岸带。

《十四五规划》表明，随着内陆水域水体的污染治理取得初步成效，生态修复与建设已经从区域向流域、从内陆向河口和海域深化和推进。随着“海洋十四五规划”的完成，我们将会看到一个更为详细、更为庞大的国家战略和生态保护计划。

(5) 预计 2021 年全国碳市场将开启交易

随着《碳排放权交易管理办法（试行）》于 2021 年 2 月实施，预计 2021 年全国碳市场将开启交易，重点排放行业纳入范围有望迅速扩大，预计碳排放权交易前景看好，碳金融创新也值得期待。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司秉承“向文明、德载业、竞天择、新致远”新的文化理念，顺应经济新形势，打造绿色制造、智慧制造的造纸基地，加快生态产业转型升级力度，进一步提升公司核心竞争力。

1、打造绿色制造、智慧制造的造纸基地。一方面，引进行业国际知名咨询公司，着重推动造纸产能项目落地和现有设备升级改造，以项目为依托，将岳阳基地打造成国内领先，环保及能耗一流、具有较强竞争力的浆纸生产基地。另一方面，充分发挥自产浆和供应链管理的低成本优势，延续公司红色基因，并加强“以纸代塑”计划推进，推出高附加值产品和环保型纸产品，提升产品的盈利水平。

2、加快生态产业转型升级力度。一方面，公司充分发挥央企平台优势以及林业资源优势，积极探索长江沿线生态廊道建设的合作机会，同时布局国内重点区域（粤港澳大湾区、京津冀、雄安新区以及长三角区域），做大做强园林业务，并围绕固废处理、土壤修复、污水处理、小型河流湖泊治理延伸业务，做大生态业务，加快生态业务转型升级。另一方面，大力进行碳汇产品开发及销售、林产化工、木材贸易、林地流转等业务探索，逐步拓展至耕地改造、农田复垦，打造农林产业生态链。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2021 年度公司计划生产机制纸 96.73 万吨，实现营业收入约 71.89 亿元，2021 年期间费用约 7.64 亿元。

2020 年，公司的工作指导方针是：以习近平新时代中国特色社会主义思想、党的十九届五中全会精神为指导，全面深入贯彻中央经济工作会议精神，立足“十四五”新发展阶段，积极践行“向德竞新”企业文化，着力高质量经营，全力打造可持续盈利的“点线面体”，推动战略落地，在大变局中开创发展新局面。

具体措施如下：

扬优势，把党建推向新台阶。发扬国有企业党建独特优势，开展建党百年系列活动，进一步创新党建工作方式方法，促进党建与生产经营相融合，充分发挥党委“把管保”作用、基层党组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用，激活党建工作内生动力，引领企业高质量发展。

敢突破，把改革推向新高度。巩固和深化现有改革成果，既要保持改革的韧劲与决心，善于总结和用好以往改革经验，更要按照国企改革三年行动要求，进一步提升改革目标，完善改革举措，扎实推进各项专项改革任务，强化治理机制、用人机制、激励机制等方面的改革力度，重点推进 2020 年股权激励方案的落地实施以及职业经理人、任期制等工作，提升改革综合成效，进一步激发企业活力。

抓关键，把发展推向新局面。善于抓住改革发展中的关键环节和主要矛盾，紧盯重点项目、重点专项工作、重点改革措施、重点发展目标，抓好任务分解，动员全体员工敢于担当与作为，逐步解决制约公司高质量发展的瓶颈，通过提质升级、新建、资产并购整合等多种方式进一步提升公司经营规模和质量。

补短板，把管理推向新水平。扎实推进对标世界一流管理提升行动，补短板锻长板，进一步强化管理体系和管理能力建设，夯实管理基础，进一步增强竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力。

该经营计划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。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

造纸行业集中度不断提高，市场竞争加剧。头部企业的市场份额和话语权不断增加，市场影响力不断提高。

针对以上可能面对的风险，公司着重推动造纸产能项目落地和现有设备升级改造，以项目为依托，将岳阳基地打造成国内领先，环保及能耗一流、具有较强竞争力的浆纸生产基地。对标世界一流，进一步提升产品质量、营销服务、成本控制。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，研发符合市场需求的产品；加强对生产运行控制，降低产品生产成本；优化营销体系，提高产品市场满意度，打造岳阳林纸纸制品国内一流品牌，增加客户粘性。

(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 2019 年度利润分配方案经公司第七届董事会第二十次会议、2019 年年度股东大会审议通过，并于 2020 年 5 月实施完毕，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专户的股份余额为基数，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.47 元（含税），向全体股东每 10 股以股本溢价所形成的资本公积金转增 3 股。

独立董事就该事项发表独立意见如下：

本次利润分配预案综合考虑股东的合理回报及公司 2019 年以集中竞价交易方式回购公司股份等实际情况，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 2019 年度利润分配预案，并提交公司股东大会审议。

公司 2020 年度利润分配预案如下：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专户的股份余额为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.71 元（含税）。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本 1,805,053,109 股，扣除公司目前回购专户的股份 39,999,946 股，以此计算合计拟派发现金红利 125,318,774.57 元（含税）。

如在利润分配方案公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

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

						(%)
2020 年	0	0.71	0	125,318,774.57	414,308,648.66	30.25
2019 年	0	0.47	3	63,813,460.49	313,242,824.27	20.37
2018 年	0	0.27	0	37,738,795.00	365,868,658.53	10.31

注：2019 年，公司以现金 18,316.55 万元回购公司股份，占 2019 年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的 58.47%。

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
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	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），	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是

			并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后,应及时通知岳阳林纸,岳阳林纸在双方同意的合理期限内,尽快根据公司章程的规定作出决定,并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团,岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后,诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3.若诚通集团明确表示,其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务,系基于诚通集团的整体发展战略,并且诚通集团在投资或收购过程中,已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下,诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内,采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式(该方式应对岳阳林纸公平合理)将该等业务转让给岳阳林纸;若不能通过上述方式解决,诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。4.诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。			
与再融资相关的承诺	解决关联交易	诚通集团	1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,保证按市场化原则和公允价格进行交易,不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为,并将督促岳阳林纸履行合法决策程序,按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利,在岳阳林纸股东大会以及董事会对有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。	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	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	2012年4月承诺,长期	否	是

			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。			
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	诚通集团	诚通集团承诺在未来 5 年内按证券法律法规和行业政策要求，在条件具备时，积极梳理、整合集团内部同业竞争的业务，并采取符合上市公司股东利益的方式（具体方式包括但不限于资产转让、资产置换等）对同业竞争业务进行整合。诚通集团承诺在梳理、整合集团内部同业竞争的业务时，将充分尊重上市公司的独立经营自主权，保证不侵害上市公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。诚通集团不会利用其对上市公司的控制关系进行损害上市公司及其全体股东利益的经营行为。上述各项承诺在诚通集团作为上市公司实际控制人期间持续有效。	2015 年 12 月 1 日承诺，长期	否	是
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
	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

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

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√适用 □不适用

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)
0	309,295.18	0	-	2020年	309,295.18	309,295.18	现金偿还	309,295.18	2020年
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		<p>以上期间占用金额为泰格林纸 2020 年度占用累计发生金额，系每月临时性周转借支的合计数，月平均周转借支为 2.58 亿元。按湖南省人民政府办公厅印发的《洞庭湖区造纸企业引导退出实施方案》（湘政办函〔2018〕36 号）文件精神，泰格林纸下属子公司沅江纸业有限责任公司属于引导退出范围。泰格林纸为更妥善地解决沅江纸业债务问题、员工安置问题、系统性金融风险、维护社会稳定，临时拆借资金用于周转。</p> <p>该事项未对公司经营造成影响，公司将持续加强内控管理，继续深入学习并严格执行相关法律法规及业务规则的要求，提高规范运作水平。</p>							

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) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

① 执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
存货	5,947,199,932.08	-893,633,183.37	5,053,566,748.71
合同资产		893,633,183.37	893,633,183.37
预收款项	403,242,746.06	-403,242,746.06	
合同负债		365,607,142.65	365,607,142.65
其他流动负债	60,000.00	37,635,603.41	37,695,603.41

2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	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	3

	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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经 2020 年 7 月公司第七届董事会第二十二次会议、2020 年第二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 2020 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
<p>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。经公司员工持股计划管理委员会会议和公司第七届董事会第二十八次会议审议通过，公司本员工持股计划存续期延长 12 个月至 2022 年 5 月 17 日。</p>	<p>详见分别于 2017 年 5 月 19 日、2021 年 3 月 2 日刊登于上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》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》、《岳阳林纸股份有限公司关于员工持股计划延期的公告》。</p>
<p>2020 年 12 月 31 日公司第七届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司〈2020 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》</p>	<p>详见 2021 年 1 月 4 日刊登于上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 的《岳阳林纸股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要</p>

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 经 2019 年 4 月公司 2018 年年度股东大会审议批准，公司继续与诚通财务签订了《金融服务协议》，有效期仍为三年。

报告期末，公司在诚通财务有限责任公司的存款余额为 1.27 亿元，借款余额为 0。

(2) 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。

(3) 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	22,550,079.55	0.39
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	购买商品	煤炭、材料、 监理费	市场价	202,497,265.04	3.51
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	设备、材料	市场价	1,918,000.00	0.03
中轻国泰机械有限公司	其他	接受劳务	劳务、材料	市场价	18,847,899.40	0.33
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	接受劳务	运费、咨询 服务费	市场价	225,283.01	0.00
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	接受劳务	绿化工程	市场价	672,201.30	0.01
中国纸业投资有限公司	控股股东	购买商品	材料	市场价	281,835,823.35	4.89
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	购买商品	材料(主要是轻钙、碳酸盐)	市场价	59,924,283.19	1.04
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	11,301,404.80	0.20
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	559,192.64	0.01
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	集团兄弟公司	购买商品	电、材料	市场价	2,883,100.03	0.05
宁波市北仑区绿地园艺场	其他关联人	购买商品	苗木	市场价	1,136,758.70	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、建安 劳务、污水处理服务	市场价	206,027,519.04	2.90
中国纸业投资有限公司	控股股东	销售商品	浆产品、纸 产品	市场价	62,706,202.32	0.88
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	销售商品	纸产品、木 片、建安劳 务	市场价	116,481,335.41	1.64
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	建安劳务	市场价	5,529,128.79	0.08
中轻国泰机械有限公司	其他	销售商品	水、电、汽、 材料	市场价	306,919.05	0.00
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	526,473.95	0.01
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	销售商品	水、电、汽	市场价	2,415,420.31	0.03
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	提供劳务	建安劳务	市场价	21,709.81	0.00

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	6,770,485.03	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	建安劳务、纸产品	市场价	6,674,578.09	0.09
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	集团兄弟公司	销售商品	污水处理服务	市场价	4,384,088.97	0.06
中冶纸业银河有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	建安劳务、纸产品	市场价	3,851,052.58	0.05
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品	市场价	39,243.41	0.00
华新(佛山)彩色印刷有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品	市场价	10,762.83	0.00
广东冠豪高新技术股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品、技术服务	市场价	349,940.10	0.00
合计				/	1,020,446,150.70	
大额销货退回的详细情况					不适用	
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，并于2021年进行了续签。</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： 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： (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</p>					

	<p>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，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>公司对 2020 年度与关联方之间的日常关联交易金额进行了预计，并经公司第七届董事会第二十次会议、2019 年年度股东大会、第七届董事会第二十五次会议审议批准。</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

经 2020 年 12 月召开的第七届董事会第二十六次会议审议通过，为进一步优化岳阳分公司浆料结构，扩大化机浆产能，降低浆料成本，提高系统效应，同意与沅江纸业有限责任公司签订《资产转让协议》，以评估值 8,045.92 万元为计价依据购买其化机浆生产线。截止报告期末，已完成《资产转让协议》的签订、账务处理。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

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》。截止报告期末，宁波诚胜生态建设有限公司实际完成项目投资4,779.99万元。

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

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：亿元 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
中国纸业投资有限公司	间接控股股东				0	1.00	1.00
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	0.00	30.93	0.00			

公司							
合计	0.00	30.93	0.00	0	1.00	1.00	
关联债权债务形成原因	详见“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”。						

(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 17.96 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 8.36 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

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	45,231.92
报告期末对子公司担保余额合计（B）	47,793.46
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	47,793.46
担保总额占公司净资产的比例（%）	5.57
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	11,400.00
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）	11,400.00
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	经公司2019年年度股东大会审议通过，公司2020年度为各子公司银行授信提供保证担保的额度为195,360万元，其中：湖南茂源林业有限责任公司18,000万元，岳阳安泰实业有限公司12,000万元，湖南双阳高科化工有限公司10,000万元，诚通凯胜生态建设有限公司155,360万元。

（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

2019年12月5日，公司第七届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的议案》。公司可使用最高额度不超过人民币3亿元的闲置自有资金购买银行理财产品，期限不超过6个月；在上述额度内，资金可以滚动使用。

2019年12月，公司以人民币2.4亿元自有资金在4家银行办理了结构性存款业务，期限为90天或91天。详见公司2020年1月在上海证券交易所发布的《岳阳林纸股份有限公司关于使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的公告》。

上述理财产品已分别于 2020 年 3 月 11-19 日到期，公司已收回本金人民币 2.4 亿元，并收到理财收益 228.07 万元，符合预期收益。详见公司 2020 年 3 月 20 日在上海证券交易所发布的《岳阳林纸股份有限公司关于购买的银行理财产品到期收回的公告》。

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

(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，增量合同暂定9,800万元；2017年7月公司全资子公司诚通凯胜生态建设有限公司（以下简称“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》。截止报告期末，完成投资额16,768.91万元，已经竣工验收，工程款已结清。

(2) 2018年1月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生态投资建设梅山保税港区企业服务平台PPP项目，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，其中诚通凯胜生态出资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58,226.29万元。项目于9月30日竣工验收，进入运营前期。

(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，2019年项目已竣工验收。

2、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》，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》，该项目工程造价15,054.08万元（含设计费）。由于永州市规划出现重大调整，水上城市故事及基础设施配套工程取消，工程总额调整为5,000万元。截止报告期末，完成工程量1,307万元。

3、2018年3月，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，总价26,797.49万元，其中，建筑安装工程费18,802.85万元。工期总日历天数：545天。截止报告期末，完成工程量14,631.30万元。

4、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。截止报告期末，上述两个项目均已竣工验收。

5、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6,014.06万元。截止报告期末，已竣工验收，进入养护期。

6、2019年3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2019年植树造林项目（春季）设计施工总承包第九标段的中标人，中标价为8,452.38万元。截止报告期末，已竣工验收，进入养护期。

7、2019年6月末，诚通凯胜中标绵阳市安州区马鞍大道北段道路工程项目勘察、设计、施工总承包（EPC）项目，本项目建安工程费用为18,947.79万元。截止报告期末，完成工程量13,325万元。

8、2019年7月，诚通凯胜中标会东鲮鱼水乡旅游景区建设项目，设计中标价432.21万元，施工中标价按招标控制价16,706.70万元，下浮6.01%。截止报告期末，完成工程量3,382万元。

9、2019年10月，诚通凯胜中标雄安新区2019年植树造林项目（秋季）生态游憩林部分施工总承包第六标段，中标价：人民币171,578,916.47元。截止报告期末，已竣工验收，进入养护期。

10、2020年1月，诚通凯胜、中能领航资产投资有限公司、宁波市城建设计研究院有限公司联合体中标宁波市奉化区东部门户区建设指挥部2020年度重大市政项目。本项目总投资约20亿元。中标价：设计费投标报价费率为65.00%；工程费用总价浮动率为-7.00%。截止报告期末，完成工程量31,048万元。

11、2020年3月，诚通凯胜、中国建筑第八工程局有限公司联合体中标悦容公园北苑二区施工总承包项目，中标价为160,107,981.86元。截止报告期末，完成工程量12,882.81万元。

12、2020年4月，诚通凯胜中标西安国际港务区港务西路绿化提升工程EPC项目，中标价：12,319.00万元。报告期内签订了工程总承包合同，截止报告期末，完成工程量12,600万元。

13、2020年5月，诚通凯胜中标海宁市长安“花漾年华风情线”提升建设EPC项目，中标价：7,290.98万元。截止报告期末，已竣工验收。

14、2020年5月，诚通凯胜与中铁七局集团有限公司组成的联合体中标悦容公园南苑施工总承包项目，中标价：356,758,009.70元。截止报告期末，完成工程量18,753.63万元。

15、2020年10月，诚通凯胜中标西安奥体中心周边道路绿化工程二标段施工项目，中标价：9,792.71万元。截止报告期末，完成工程量7,840万元。

16、2020年12月，诚通凯胜中标郑州大河村国家考古遗址公园项目景观绿化（一期）工程施工项目，中标价：人民币199,082,720.24元。截止报告期末尚未施工。

17、2020年12月，浙江广川工程咨询有限公司（联合体牵头单位）和诚通凯胜生态组成的联合体中标镇海区海岸带生态修复及海塘安澜（一期）工程设计施工总承包（EPC）项目，中标价：762,676,563元。截止报告期末尚未施工。

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，截止报告期末《接受注册通知书》有效期已过。

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。报告期内公司未发行中期票据。

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) 湖南省岳阳县毛田镇李墩村

公司按政府要求脱贫不脱帮，定点帮扶 38 户，涉及人口约 120 人。2020 年重点工作为：全力开展脱贫攻坚。

(2) 河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村

参与公司直接控制人中国纸业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。

(3) 资助湖南省怀化市洪江管理区横岩乡菖蒲村道路建设。

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

全力开展脱贫攻坚。一是确保外出务工人员的稳岗就业。今年全村外出务工人员达 74 人，比去年同期增长了 20.4%。二是大力发种养殖业。采取送鸡苗，送猪仔等办法，鼓励贫困户大力发展家庭养殖，同时鼓励种养大户，带领贫困户水鱼，养虾，种植辣椒、药材等，已经脱贫的贫困户收入不断增加，未脱贫贫困户人均年收入均超过了脱贫收入标准。三是大力开展消费扶贫。公司发动员工参与订购红薯粉丝、菜籽油，消费扶贫共计 21.9 万元。四是对口扶贫单位安排帮扶资助资金 15 万元，与扶贫后盾单位岳阳市商务粮食局一起争取其他社会单位资金支持近百万元。确保了贫困户的脱贫资金，大力改善了村级基础设施。经过全年的攻坚战，顺利巩固了全村脱贫成果，确保了未脱贫的 6 户 16 人的如期脱贫。

同时，中国纸业在本公司建立“定点扶贫就业培训基地”，把“教育扶贫”和“稳岗就业”精准结合，招收李墩村 2 名初中毕业生参加就业培训班。

(2) 河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村

探索教育扶贫与就业扶贫相统筹。发挥中国纸业系统优势，开展以抓教育“扶智+就业”双轮驱动为落脚点，坚持产业扶贫与提升自主脱贫能力相统一。巩固已投定点扶贫项目成果，培育特色扶贫项目和扶贫产业。公司于2020年2月向宜阳县捐赠防控物资，全力组织复工复产，实现劳动力全部就业，巩固脱贫成果，提升脱贫成效，有效防止返贫。

2020年实现龙王庙村3户5人脱贫，该村55户村民全部脱贫；继续资助贫困户义务教育阶段学生，每人每年1000元，共计2.5万元；继续加大对产业扶贫项目帮扶，继续投入资金26.5万元壮大养牛产业，为村集体增收，为贫困户分红。

此外，公司积极开展宜阳县消费扶贫活动，购买农产品2.87万元。

(3) 湖南省怀化市洪江管理区横岩乡菖蒲村

资助20万元用于洪江管理区横岩乡菖蒲村道路建设，以助其发展种植业。

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	43
2. 物资折款	38.71
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	21
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
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 checked="" type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	37.5
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	21
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	3
2.2 职业技能培训人数（人/次）	40
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	10
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	

其中：4.1 资助贫困学生投入金额	2.5
4.2 资助贫困学生人数（人）	25
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

后续将根据当地政府相关部门、中国纸业及公司的扶贫工作规划及安排来开展好精准扶贫工作，持续发挥带贫效益，巩固脱贫成果，有效衔接乡村振兴。

（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”，注重投资者关系管理和股东回报，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，公司信息披露公开、公平、公正、及时；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。

公司注重给股东稳定的现金分红回报，把维护好、实现好、发展好股东权益作为公司经营管理的出发点和落脚点，与公司股东共同分享企业发展成果。公司实施稳定的利润分配政策，并通过《公司章程》等制度予以明确，有效保障股东的权益。

报告期内，公司高度重视安全环保，致力于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。

公司坚持诚信经营，对供应商和客户诚实守信、严格履约，不断优化相关管理体系，关注和重视供应商及客户的正当合理权益，保持良好合作关系。公司坚持“合力协作、共赢共创”的价值观，与关键供应商建立长期、稳定、双赢的合作关系；公司产品种类丰富，具有完备的产品质量保证体系，研发能力较强，实现与客户互惠共赢、共同成长。

2020年初疫情发生以来，面对严峻的疫情防控形势，尤其是岳阳基地与疫区湖北仅一江之隔，公司将防疫工作作为重中之重，积极发挥各级党组织的战斗堡垒作用与党员先锋模范作用，以最广泛的宣传动员、最严密的疫情排查、最有力的隔离管控、最准确的信息报送、最严格的责任落实，众志成城、共克时艰，公司没有出现一例确诊病例，保障了生产经营的稳定。一是迅速采取措施。公司提前部署，第一时间召开疫情防控会议，成立疫情防控指挥部，及时传达上级有关疫情防控工作部署和要求，并根据防控形势变化，制定防疫措施，统筹解决工作中存在的困难，成为战胜疫情的“先手”。二是扛起防疫责任。各级管理者靠前指挥，坚守生产经营、防疫一线，广大党员和职工冲锋在前，彰显最美“逆行”。同时坚持联防联控，与当地政府、街道、社区加强沟通合作，积极发动离退休等人员力量，形成横向到边、纵向到底、覆盖严密的防控网络，全力打赢这场没有硝烟的防疫阻击战。三是彰显央企担当。疫情期间，公司及下属各单位践行社会责任，向怀化市、洪江区两级政府捐赠双氧水，向岳阳市一人民医院等三家医院捐赠复印纸，广大共产党员、员工群众踊跃捐款近30万元，驰援“援鄂医疗队”、客户口罩等防疫物资，为中小微企业和个体工商户减租54.3万元，体现了央企担当。

（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、固废和少量的粉尘、噪音等。公司在生态环境治理方面全面落实国家、

省及市级生态环境保护法规和政策要求，积极推进落实“优先保证生态环境保护达标排放、合法合规从严生态环境保护管理、主动实施生态环境保护提标技措技改”生态环境保护管理思路，建立健全公司生态环境保护管理制度，设置专门生态环境保护部门，在各子公司设立专人负责生态环境保护工作，定期或不定期对全公司区域内的生态环境保护设施及运行情况进行检查、巡查，对影响生态环境保护的问题进行排查和与整改，不断提升公司生态环境保护管理力度和水平，提高公司生态环境保护工作的质量。

公司高度重视生态环境保护设施的建设，2020 年公司先后完成了木片堆场防尘网项目、污泥板框系统扩容改造项目、处理能力 10 万立方/天废水深度处理技改项目和 1#、2#锅炉炉超低排放改造项目等生态环境保护改造项目，极大的提升了公司的环境治理能力。

2020 年公司及分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，所有废水经废水处理系统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。按照国家生态环境保护有关规定在废水总排口安装了污染源在线监控设施，对排放废水进行实时监控，并实时上传污染源自动监测数据。

公司废水污染物主要监测指标包括有化学需氧量、悬浮物、氨氮、总氮、总磷等指标。目前，公司总排口废水 COD、总氮、氨氮、总磷及基准排水量五项因子排放执行《纸浆造纸工业水污染物排放标准》(GB 3544-2008)中表 3 特别排放限值要求(2020 年 6 月 1 日起执行)，其余指标执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB3544-2008)中表 2 要求。

2020 年废水排放量为 2680.4684 万吨，日均排放废水 7.34 万吨，排污信息详见下表：

2020 年废水总排口排污信息表

污染物种类	国家标准限值 (mg/L)	2020 年实际排 放浓度 (mg/L)	许可年排放限值 (t/a)	2020 年实际排 放量 (t)
化学需氧量	60	24.31	2633.12	642.86
悬浮物	30	7.0	/	184.25
氨氮	5	0.57	229.67	15.63

总氮	10	4.25	379.2	113.94
总磷	0.5	0.04	25.28	1.00
色度	50	37	/	/
pH	6~9	6.69	/	/
五日生化需氧量	20	7.0	/	184.16
备注：（1）表格中标准限值为 2020 年 6 月提标后的标准限值。（2）化学需氧量、氨氮、总氮、总磷 4 项指标为自动监测仪监测数据，年均浓度为月均浓度的加权平均值，排放总量为在线自动监测仪导出年报值；悬浮物、pH、色度、五日生化需氧量 4 项指标为公司环保管理部化验科手动测量数值，年均值为月均值的加权平均值，总量为每月排放总量和。				

2) 废气排放情况

公司的废气排放主要集中在岳阳分公司，废气主要由自备电厂燃煤锅炉和碱回收车间碱回收锅炉产生，公司废气分别通过三根烟囱排放。公司所有锅炉均配套安装有废气治理设施，各排放口均安装有污染源在线监控系统，对排放废气进行实时监控，并实时上传污染源自动监测数据。

公司废气污染物主要监测指标有颗粒物、二氧化硫、氮氧化物，排放标准执行《火电厂大气污染物排放标准 GB13223-2011》的要求。

主要废气污染物许可年排放限值为：颗粒物 262.93 吨/年，二氧化硫 1079.82 吨/年，氮氧化物 1383.6 吨/年。2020 年废气颗粒物实际排放量为 98.80 吨，二氧化硫排放量为 304.69 吨，氮氧化物排放量为 678.35 吨。各废气排放口排污信息详见下表：

2020 年废气排放口排污信息表

排污口	污染物种类	国家标准限值 (mg/m ³)	实际排放浓度 (mg/m ³)	实际排放量 (t)
热电 150 米烟囱	颗粒物	30	11.46	84.36
	二氧化硫	200	40.42	284.25
	氮氧化物	200	80.47	575.00
热电 100 米烟囱	颗粒物	30	13.08	6.68
	二氧化硫	200	36.02	15.03
	氮氧化物	200	94.52	48.20
碱炉 100 米烟囱	颗粒物	30	12.67	7.76
	二氧化硫	200	8.53	5.41
	氮氧化物	200	91.85	55.15
备注：（1）颗粒物、二氧化硫、氮氧化物 3 项指标为自动监测仪监测数据，年均浓度为月均浓度的加权平均值，排放总量为监测仪每月排放总量累计和；				

(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

公司历来非常重视对废水的处理工作，经过多年的建设，公司已经建成了完全满足当前生产系统需求的废水处理设施，这些处理设施主要包括：一、完善的水循环利用网络，实现的水的分级使用和循环利用。二是公司各造纸车间均配套建有先进的多圆盘纤维回收机等白水回收系统，实现纸车间内部白水回收循环利用。三是建设有完善的废水治理设施，包括三套总处理能力 25000m³/天的厌氧处理系统、两套总处理能力 100000m³/天好氧处理系统、2020 年建成的处理能力 100000m³/天芬顿氧化处理系统和砂滤系统、2020 年扩容至总处理能力达到 180t 绝干泥/天污泥板框压滤系统。

2020 年公司废水处理设施运行正常，特别是 2020 年 4 月份新建的 100000m³/天芬顿氧化处理系统和砂滤系统投入调试后，公司废水处理质量得到明显提升，出水水质提到大幅的提高，主要污染物指标，如 COD、SS、色度稳定达到并优于《纸浆造纸工业水污染物排放标准》(GB 3544-2008)中表 3 特别排放限值要求。

公司还拥有完善的碱回收系统，实现化学浆制浆黑液的回收利用，碱炉日处理化学浆黑液固形物的能力达 530 吨，实现了浆碱平衡，2020 年综合碱回收率达到了 92.8%。

2) 废气治理

公司历来对废气的治理非常重视，紧跟国家生态环境政策的变化，及时地进行废气处理系统的升级改造。在十三五期间，公司先后投入 1.07 亿元用于烟气脱硫、脱硝、除尘、臭气治理、无组织粉尘治理等废气处理系统升级改造。目前锅炉烟气配套建成完善的石灰石—石膏法湿法脱硫系统、低碳燃烧+SNCR+SCR 脱硝系统、布袋除尘+脱硫塔协同除尘的除尘系统，公司的锅炉烟气处理设施具备了实现烟气超低排放的能力；碱回收炉通过改造建设有效率静电除尘系统；制浆臭气配套建设光氧催化处理系统、木片堆场和煤堆场配套建设有抑尘网系统。

2020 年公司所有的废气处理设施均运行正常，排放的废气中各项主要污染物浓度大幅优于排放标准，排放总量大幅低于排污许可证允许总量。

3) 固体废弃物治理

公司对固体废弃物的治理遵循“减量化、无害化、资源化的原则。通过实施和完善废水处理污泥板半干化项目实现废水处理污泥的干度大幅提升，实现了减量化；通

过利用碱炉烟气或商品二氧化碳碳化中和白泥和绿泥，降低副产品白泥和绿泥的 PH 值，实现白泥和绿泥的无害化；通过采取煤灰渣制建材、白泥制备轻质碳酸钙、污泥制砖、污泥制肥等方式实现固废弃物资源化利用。

公司热电锅炉通过掺烧生物质实现公司各种工业生物质类废弃物，如污泥、木屑、水洗渣等废弃物进一步减量化和资源化利用，2020 年公司实现各类固体废弃物 100% 合规处置。

(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。

项目建设严格执行生态环境保护“三同时”制度，生态环境保护设施投入有保证，项目完成后均按环评批复要求完成了项目生态环境保护验收。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司在 2014 年依据国家相关法律法规规章制度的要求，启动了公司突发环境事件预案的首次编制工作，并于 2014 年 12 月在湖南省环保厅完成备案。2017 年 10 月开展了对原应急预案的首次修订工作，并于 2018 年 1 月在岳阳市环保局备案。

2020 年为进一步提高应对突发环境事件的预防、预警和应急处置能力，最大程度地控制、减轻和消除突发环境事件的风险和危害，全面落实公司环境管理制度要求，保障员工健康和生命财产安全，维护环境安全、促进企业可持续发展，根据《突发环境事件应急预案管理暂行办法》、《关于进一步加强突发环境事件应急预案管理工作的通知》等相关法律法规要求，公司再次启动了对应急预案的修订工作。新修订的《突发环境事件应急预案》2020 年版已于 2021 年 1 月 27 日已完成在岳阳市生态环境局的备案。

2020 年公司按照《突发环境事件应急预案》和放射源相关管理要求，组织了危化品泄露、放射事故等应急演练与培训，进一步提高了公司对突发环境事件应对能力。

(5) 环境自行监测方案

√适用□不适用

公司根据《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）、《排污单位自行监测技术指南 造纸工业》（HJ821-2017）等规范文件编制了公司环境自行监测方案，监测方案在生态环境保护部门进行了备案，自行监测数据按要求进行公布。2020 年公司备案的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、	1 次/天	监测完后次日公布
			总氮、总磷、五日生化需氧量	1 次/周	监测完后次日公布
			溶解性总固体、氟化物（以 F ⁻ 计）、硫化物、石油类、挥发酚	1 次/月	监测完后次日公布
手工监测	废水	脱硫废水车间排口	pH 值、总汞、总镉、总铬、总砷、总铅	1 次/月	监测完后次日公布
手工监测	废水	直流冷却水排口	水温、pH 值、全盐量、化学需氧量、悬浮物、总氮、总磷、氨氮	1 次/季度	监测完后次日公布
自动监测	废水	总排口	化学需氧量、氨氮、总氮、总磷、pH 值、流量	1 次/小时	即时公布
备注	监测项目由企业根据相应工程环评批复中监测计划确定				

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	1 次/季度	监测完后次日公布
自动监测	废气	排口 1（碱炉）	二氧化硫、氮氧化物、颗粒物	1 次/小时	即时公布
		排口 3（3、4#炉）	二氧化硫、氮氧化物、颗粒物		

		排口 2 (1256#)	二氧化硫、氮氧化物、颗粒物		
手工监测	废气	排口 1 (碱炉)	林格曼黑度	1 次/季度	监测完后次日公布
		排口 3 (3、4#炉)	汞及其化合物、林格曼黑度		
		排口 2 (1256#)	汞及其化合物、林格曼黑度		
备注		监测项目由企业根据相应工程环评批复中监测计划确定			

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	1 次/季度	监测完后次日公布

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	监测完后次日公布

监测评价标准

公司总排口废水 COD、总氮、氨氮、总磷及单位产品基准排水量五项因子排放执行《纸浆造纸工业水污染物排放标准》(GB 3544-2008)中表 3 特别排放限值要求, 其余执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB3544-2008)中表 2 要求, 废气执行《火电厂大气污染物排放标准》(GB13223-2011)表 1 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	监测仪器名称	仪器编号
水温	水温计法 (A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	0℃~100℃水银温度计	
pH	玻璃电极法 (A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	PHS-3CT 型精密酸度计	
悬浮物	103~105℃烘干的不可滤残渣 (A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	GG-17 真空抽滤仪、ZXFD-B5090 鼓风干燥箱	
化学需氧量	重铬酸钾法 (A)	《水和废水监测分	HCA-102 标准 COD	

		析方法》(第四版)	蒸馏器	
五日生化氧量	稀释接种法(A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	BSP-250 生化培养箱	
色度	稀释倍数法(A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	TDZ5-WS 台式低速离心机	
氨氮	纳氏试剂光度法(A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	A-580 紫外/可见分光光度计	
总磷	钼锑抗分光光度法(A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	A-580 紫外/可见分光光度计、BXM-30R 立式压力蒸汽灭菌器	
总氮	过硫酸钾氧化 紫外分光光度法(A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	A-580 紫外/可见分光光度计、BXM-30R 立式压力蒸汽灭菌器	
全盐量(溶解固形物)	103~105℃烘干的可滤残渣(A)	《水和废水监测分析方法》(第四版)	2X-8 型旋片式真空抽滤仪、ZXFD-B5090 鼓风干燥箱	
石油类	紫外分光光度法	HJ 970-2018	SP-756P 紫外分光光度计	CYS0031
挥发酚	4-氨基安替比林分光光度法	HJ 503-2009	TU-1901 紫外可见分光光度计	CYS0008
硫化物	亚甲基蓝分光光度法	GB/T 16489-1996	TU-1901 紫外可见分光光度计	CYS0008

2) 环境空气和废气监测分析方法

项目	分析方法	方法来源	监测仪器名称	仪器编号
烟(粉)尘	锅炉烟尘测试方法	GB5468-91	烟尘测试仪	
二氧化硫	定电位电解法	HJ/T 57-2000	烟气测试仪	
氮氧化物	定电位电解法	HJ693-2014	烟气测试仪	
颗粒物	重量法	GB/T15432-1995	FB224 电子天平 101-2EBS 电热鼓风干燥箱	CYS0002 CYF0001
林格曼黑度	锅炉烟尘测试方法	GB5468-91	便携式林格曼测烟望远镜	HNHK_YQ_63
臭气浓度	三点比较式臭气袋法	GB/T14675-1993	WDM-60 无油空气压缩机	JLXT-189
汞及其化合物	原子荧光光度法	《空气和废气检测分析方法》第四版增补版	AFS-8510/原子荧光光度计	CYS0029
氨	纳氏试剂分光光度法	HJ533-2009	TU-1901 紫外可见分光光度计	CYS0008
硫化物	异烟酸吡唑啉酮分光光度法	《空气和废气检测分析方法》第四版	TU-1901 紫外可见分光光度计	CYS0008

3) 噪声监测分析方法

项目	分析方法	方法来源	监测仪器名称	仪器编号
厂界噪声	连续等效声级法	GB12348-2008	声级计	HNHK-JC-10B

(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，生态环境保护工作由专职领导主管，下设独立的生态环境保护管理部门负责公司日常环境管理工作。同时，为更好地做好公司环境管理工作，公司建立健全了生态环境保护责任制度，要求全员参与到生态环境保护管理工作当中：各生产单位一把手为生态环境保护第一负责人，每年与公司签订生态环境保护责任书；各生产单位设立生态环境保护专干，负责生产上的生态环境保护监督、协调、指导、培训等工作。

公司积极推进清洁生产和源头减排工作，要求上游各生产单位加强产污环节的管理，从源头上强化资源利用效率的提升，削减污染物产生和排放。加强内部生态环境隐患的排查和治理，对上级生态环境保护部门检查提出的意见及建议，及时反馈信息，积极落实整改，实现闭环管理；加强了生态环境保护技术和管理的宣传和培训，定期开展生态环境保护技术讲座，定期在岳阳市生态环境局网上平台及周边居民区公开公司环境信息情况。2020 年建立了厂区大门旁边建设一块生态环境保护信息公示牌，实时公布废水、废气的在线监测数据。在 2020 年 6 月 5 日世界环境日，公司积极参与岳阳市生态环境保护设施公众开放活动，邀请周边居民及在校学生参观公司的生态环境保护设施，主动接受公众的监督。

公司积极推进绿色制造，在 2020 年公司获得“国家级绿色工厂”称号。公司的天岳书纸、天岳彩画纸、全木浆纯质纸、全木浆胶版纸等品牌获得中国印刷技术协会的“绿色原辅材料产品”认证。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

各下属分子公司均成立了生态环境保护管理委员会，根据法律法规和公司环境管理制度要求建立健全了包括环境责任制在内的各项生态环境保护管理制度，设置了生态环境保护管理部门，配置专职或兼职的生态环境保护管理人员。

2020 年各分子公司均按照《生态环境部办公厅关于做好固定污染源排污许可清理整顿和 2020 年排污许可发证登记工作的通知》的要求，积极推进排污许可证的申报办理和延续工作，需新办和延续排污许可证的分子公司均按时完成任务。

2020 年各分子公司严格按照各项生态环境保护管理制度的要求，按照“全面、高标准”的生态环境保护管理要求推进废水、废气、固废、噪音等防治工作。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例	发	送	公积金转股	其他	小计	数量	比例

		(%)	行 新 股	股					(%)
一、有限售条件股份	354,574,000	25.37			106,372,200	-460,946,200	-354,574,000	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	225,000,000	16.10			67,500,000	-292,500,000	-225,000,000	0	0
3、其他内资持股	129,574,000	9.27			38,872,200	-168,446,200	-129,574,000	0	0
其中：境内非国有法人持股	39,574,000	2.83			11,872,200	-51,446,200	-39,574,000	0	0
境内自然人持股	90,000,000	6.44			27,000,000	-117,000,000	-90,000,000	0	0
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,043,159,148	74.63			300,947,761	460,946,200	761,893,961	1,805,053,109	100
1、人民币普通股	1,043,159,148	74.63			300,947,761	460,946,200	761,893,961	1,805,053,109	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	1,397,733,148	100			407,319,961		407,319,961	1,805,053,109	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

经公司 2019 年年度股东大会审议通过，以实施权益分派股权登记日（2020 年 5 月 12 日）登记的总股本扣除公司回购专户的股份余额为基数，公司向全体股东每 10 股以股本溢价所形成的资本公积金转增 3 股，合计转股 407,319,961 股。详见公司 2020 年 5 月 6 日发布的《岳阳林纸股份有限公司 2019 年年度权益分派实施公告》。

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

本次利润分配及资本公积金转增股本方案实施后，由于公司总股本增加，每股收益、每股净资产相应摊薄。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国纸业投资有限公司	200,000,000	260,000,000	60,000,000	0	非公开发行股票锁定期届满	2020年5月19日
刘建国	90,000,000	117,000,000	27,000,000	0	非公开发行股票锁定期届满	2020年5月19日
山东省国有资产投资控股有限公司	25,000,000	32,500,000	7,500,000	0	非公开发行股票锁定期届满	2020年5月19日
湖北新海天投资有限公司	25,000,000	32,500,000	7,500,000	0	非公开发行股票锁定期届满	2020年5月19日
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	9,690,200	2,236,200	0	非公开发行股票锁定期届满	2020年5月19日
岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划	5,620,000	7,306,000	1,686,000	0	非公开发行股票锁定期届满	2020年5月19日
湖南琛远财务咨询有限公司	1,500,000	1,950,000	450,000	0	非公开发行股票锁定期届满	2020年5月19日
合计	354,574,000	460,946,200	106,372,200	0	/	/

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

报告期内，公司因资本公积金转增股本导致公司股份总数的变动。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	52,732
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	89,307
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	116,867,100	506,424,101	28.06	0	质 押	195,000,000	国有法人
中国纸业投资有限公司	60,000,000	260,000,000	14.40	0	无	0	国有法人
刘建国	-2,250,000	87,750,000	4.86	0	质 押	48,800,000	境内自然人

山东省国有资产投资控股有限公司	7,500,000	32,500,000	1.80	0	无	0	国有法人
李寒光	14,637,684	28,075,266	1.56	0	无	0	境内自然人
民生证券股份有限公司	26,070,280	26,070,280	1.44	0	无	0	境内非国有法人
陆斌	9,744,964	9,744,964	0.54	0	无	0	境内自然人
胡亚琴	835,144	8,756,556	0.49	0	无	0	境内自然人
陈佩君	7,929,990	7,929,990	0.44	0	无	0	境内自然人
岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划	1,686,000	7,306,000	0.40	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	506,424,101	人民币普通股	506,424,101				
中国纸业投资有限公司	260,000,000	人民币普通股	260,000,000				
刘建国	87,750,000	人民币普通股	87,750,000				
山东省国有资产投资控股有限公司	32,500,000	人民币普通股	32,500,000				
李寒光	28,075,266	人民币普通股	28,075,266				
民生证券股份有限公司	26,070,280	人民币普通股	26,070,280				
陆斌	9,744,964	人民币普通股	9,744,964				
胡亚琴	8,756,556	人民币普通股	8,756,556				
陈佩君	7,929,990	人民币普通股	7,929,990				
岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划	7,306,000	人民币普通股	7,306,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国纸业投资有限公司为泰格林纸集团股份有限公司的控股股东，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；除此之外未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。						
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。						

注：截至报告期末，岳阳林纸股份有限公司回购专用证券账户持本公司股份 39,999,946 股，占公司总股本的 2.22%，持股数量在股东中排第 4 位。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	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；煤炭销售；石油及制品、其他化工产品（不含危险化学品及监控品）批发；港口装卸及物资中转服务（不含运输）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

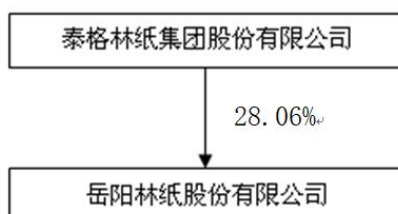
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况**1 法人**

√适用 □不适用

名称	中国诚通控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	朱碧新
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；五金交化、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（600787.SH）、佛山华新包装股份有限公司（200986.SZ）、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（600433.SH）、中冶美利云产业投资股份有限公司（000815.SZ）、华贸物流（603128.SH）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

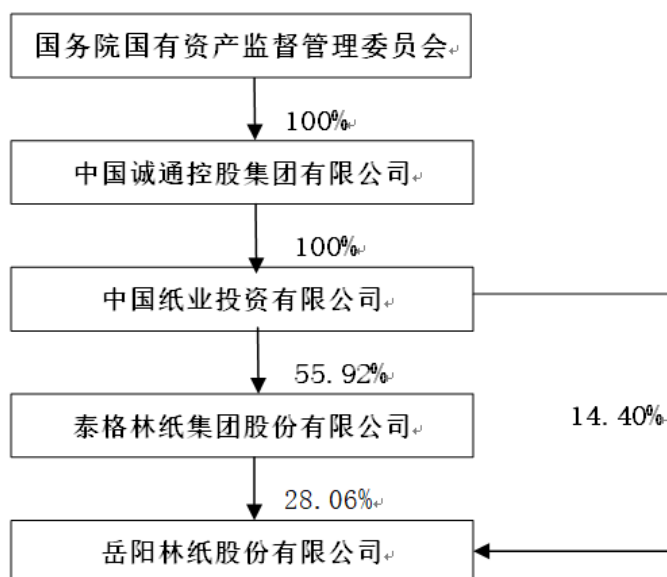
□适用 √不适用

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、苜蓿草、饲料、饲料添加剂的销售；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；市场营销策划；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 14.40%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：万股

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
叶蒙	董事长	男	52	2020-2-11	2021-10-28	0	0	0	-	0	是
刘雨露	原董事	男	46	2020-10-16	2021-1-28	3.00	2.925	-0.075	公司实施资本公积金转增股本、个人二级市场减持	0	是
刘岩	董事	女	40	2020-3-17	2021-10-28	0	0	0	-	0	是
李战	董事、总经理	男	50	2019-6-20	2021-10-28	2.00	2.60	0.60	公司实施资本公积金转增股本	83.16	否
刘建国	董事	男	56	2017-07-13	2021-10-28	9,000.00	8,775.00	-225.00	公司实施资本公积金转增股本、个人大宗交易减持	75.22	否
曹越	独立董事	男	39	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	10.00	否
高滨	独立董事	男	58	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	18.00	否
刘洪川	独立董事	男	54	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	10.00	否
袁国利	监事会主席	男	50	2015-04-27	2021-10-28	0	0	0	-	68.52	否
马东	监事	男	51	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	63.00	否
倪浪	监事	男	41	2018-10-29	2021-10-28	0	0	0	-	25.57	否
嵇昊	副总经理	男	42	2017-06-26	2021-10-28	6.00	7.80	1.80	公司实施资本公积金转增股本	75.46	否

李正国	副总经理	男	58	2012-01-20	2021-10-28	11.46	14.90	3.44	公司实施资本公积金转增股本	62.38	否
钟秋生	财务总监	男	43	2017-07-31	2021-10-28	1.02	1.33	0.31	公司实施资本公积金转增股本	65.39	否
易兰锴	副总经理、董事会秘书	男	42	2019-01-04	2021-10-28	0	0	0	-	68.28	否
赵庆义	副总经理	男	51	2020-10-27	2021-10-28	0	0	0	-	78.27	否
尤昌善	总法律顾问	男	35	2019-8-27	2021-10-28	0	0	0	-	52.20	否
黄欣	原董事长	男	58	2012-09-20	2020-01-08	0	0	0	-	0	是
张强	原董事	男	46	2018-10-29	2020-4-24	0	0	0	-	0	是
杨成林	原副总经理	男	47	2019-10-17	2021-1-18	0	0	0	-	57.35	否
合计	/	/	/	/	/	9,023.48	8,804.555	-218.925	/	812.80	/

现任董监高主要工作经历：

姓名	主要工作经历
叶蒙	2020年2月至今担任公司董事长，现任泰格林纸集团股份有限公司党委书记、董事长、总经理、董事会秘书，岳阳林纸股份有限公司党委书记。曾任岳阳纸业股份有限公司副总经理，湖南泰格林纸集团有限责任公司董事会秘书、总经济师、总法律顾问，副总经理、党委副书记、纪委书记，岳阳纸业股份有限公司党委书记（兼），泰格林纸集团股份有限公司副总经理、党委委员，岳阳林纸股份有限公司监事会主席、中国纸业投资有限总公司总经理助理，岳阳林纸股份有限公司副总经理。2014年6月至今兼任佛山华新包装股份有限公司董事。
刘岩	2020年3月至今担任公司董事，现任中国纸业投资有限公司总经理助理，广东冠豪高新技术股份有限公司监事，红塔仁恒包装股份有限公司董事，泰格林纸集团股份有限公司董事。曾任中国纸业投资有限公司战略发展部项目经理、高级项目经理、财务管理部副总经理、战略发展部总经理，华新包装股份有限公司董秘、副总经理兼珠海红塔仁恒包装股份有限公司董秘、副总经理，曾兼任中冶美利云产业投资股份有限公司董事。
李战	2019年7月至今担任公司董事，2019年6月至今担任公司总经理，兼任诚通凯胜生态建设有限公司董事。曾任岳阳造纸厂进出口部部长，泰格林纸集团股份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，中国纸业投资有限公司采购中心主任，公司总经理助理、副总经理。

刘建国	2017年7月至今担任公司董事，2000年至今任诚通凯胜生态建设有限公司董事长，现兼任宁波九亨农业科技发展有限公司执行董事、宁波凯加贸易有限公司执行董事、中国诚通生态有限公司董事。曾任宁波市北仑区建绿园艺有限公司总经理、北仑区桂池苗圃场场长。
曹越	2018年10月至今担任公司独立董事，现任湖南大学工商管理学院教授，博士生导师，岳麓学者，财政部全国会计领军人才，湖南省“121”创新人才。兼任中国会计学会资深会员，湖南省政府会计准则体系实施咨询专家，湖南省会计学会理事，湖南省财务学会副会长，“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，兼任清华大学经济管理学院与五道口金融学院特聘教授、深圳市凯丰投资管理有限公司首席经济学家，凯丰投资（香港）有限公司首席执行官，阳光保险集团股份有限公司独立董事，北京搜狗信息服务有限公司独立董事，太和控股有限公司独立董事。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，金维资本基金公司首席投资官、董事。
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，兼任北京新兴东方航空装备股份有限公司独立董事，保定乐凯新材料股份有限公司独立董事。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。现任公司党委副书记，泰格林纸党委副书记。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，公司纪委书记。
马东	2018年10月至今担任公司监事，现任公司党委副书记、纪委书记，泰格林纸纪委书记，兼任中国纸业投资有限公司监事、中冶美利云产业投资股份有限公司监事会主席。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、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纪委委员、党委办主任、综合管理部经理，兼任中轻国泰机械有限公司监事，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、广西华桂林浆纸、广西华桂林业、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，公司采购中心副主任、公司总法律顾问。
李正国	2012年1月至今担任公司副总经理。现兼任中轻国泰机械有限公司副董事长。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；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；沅江纸业有限责任公司总经理；曾兼任湘江纸业董事长、总经理、党委书记；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。
钟秋生	2017年7月至今担任公司财务总监，曾任珠海经济特区红塔仁恒纸业有限责任公司成本会计、管理会计、资金主管、财务部副经理；湖南骏泰浆

	纸有限责任公司财务部部长；珠海红塔仁恒包装股份有限公司财务部副经理；公司副总会计师。
易兰锴	2019年1月至今担任公司副总经理，2019年8月至今担任公司董事会秘书，现兼任中国诚通生态有限公司董事；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。
赵庆义	2020年10月至今担任公司副总经理，兼任岳阳林纸岳阳分公司负责人。曾任山东小鸭集团有限责任公司区域经理，金光集团河北分公司区域经理，金光纸业（昆明）有限公司产品经理、总经理，金光纸业（天津）有限公司总经理，金光集团金纸源贸易公司副总经理兼华北大区负责人、中国区玻璃卡（烟包）业务负责人，岳阳林纸销售公司华北分公司经理，岳阳林纸销售公司副总经理，岳阳林纸岳阳分公司副总经理、销售公司总经理。
尤昌善	2019年8月至今担任公司总法律顾问，2021年4月起担任公司副总经理，现兼任公司岳阳分公司副总经理；曾任中国纸业投资有限公司纪委委员、职工董事，中国纸业投资有限公司人力资源行政中心副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
黄欣	中国纸业	党委书记、董事长
叶蒙	泰格林纸	党委书记、董事长、总经理、董事会秘书
刘岩	中国纸业	总经理助理
刘岩	泰格林纸	董事
袁国利	泰格林纸	党委副书记

马东	中国纸业	监事
马东	泰格林纸	纪委书记
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
刘雨露	中冶美利云产业投资股份有限公司	董事长
刘雨露	北京诚旻投资有限公司	副总经理
叶蒙	佛山华新包装股份有限公司	董事
刘岩	广东冠豪高新技术股份有限公司	监事
刘岩	红塔仁恒包装股份有限公司	董事
曹越	湖南大学工商管理学院	教授，博士生导师
曹越	中国会计学会	资深会员
曹越	湖南省政府	会计准则体系实施咨询专家
曹越	湖南省会计学会	理事
曹越	湖南省财务学会	副会长
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
刘洪川	北京新兴东方航空装备股份有限公司	独立董事
刘洪川	保定乐凯新材料股份有限公司	独立董事
马东	中冶美利云产业投资股份有限公司	监事会主席
倪浪	中轻国泰机械有限公司	监事
嵇昊	沅江纸业有限责任公司	执行董事
李正国	中轻国泰机械有限公司	副董事长

易兰锴	中国诚通生态有限公司	董事
杨成林	天津力神电池股份有限公司	财务总监
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	812.80 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
黄欣	董事长	离任	组织工作安排
叶蒙	董事长	选举	选举
张强	董事	离任	工作调整
刘雨露	董事	选举	选举
赵庆义	副总经理	聘任	聘任
杨成林	副总经理	离任	组织安排、工作调动
刘雨露	董事	离任	工作调整
刘岩	董事	选举	选举

2020 年 1 月 8 日，黄欣先生因组织工作安排原因，辞去所担任的公司第七届董事会董事长、董事、战略发展委员会主任委员职务。

经 2020 年 1 月 20 日公司第七届董事会第十八次会议、2020 年 2 月 11 日公司 2020 年第一次临时股东大会审议，选举叶蒙先生为公司第七届董事会董事；2020 年 2 月 11 日公司第七届董事会第十九次会议选举叶蒙先生为董事长。

2020 年 4 月 24 日，张强先生因工作调整，辞去所担任的公司第七届董事会董事、战略发展委员会委员、薪酬与考核委员会委员职务。

经 2020 年 9 月 29 日公司第七届董事会第二十四次会议、2020 年 10 月 16 日公司 2020 年第三次临时股东大会审议，选举刘雨露先生为公司第七届董事会董事。

经 2020 年 10 月 27 日公司第七届董事会第二十五次会议审议，聘任赵庆义先生为公司副总经理。

2021 年 1 月，杨成林先生因组织安排、工作调动原因辞去公司副总经理职务。

2021 年 1 月 28 日，刘雨露先生因工作调整，辞去所担任的公司第七届董事会董事、战略发展委员会委员职务。

经 2021 年 3 月 1 日公司第七届董事会第二十八次会议、2021 年 3 月 17 日公司 2021 年第一次临时股东大会审议，选举刘岩女士为公司第七届董事会董事。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	3,085
主要子公司在职员工的数量	879
在职员工的数量合计	3,964
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,385
销售人员	207
技术人员	408
财务人员	116
行政人员	461
其他人员	387
合计	3,964
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士及硕士以上	79
大学本科	710
大专	1,301
中专、中技、高中	1,845
高中以下	29
合计	3,964

(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

2021 年人才培养总体思路：以“点线面体”经营思路为方向指引，以价值创造为导向，聚焦公司战略和重点业务，提供立体式的有价值的各类人才培养解决方案，发展人才和赋能业务。主要做好以下工作规划：

1、抓好三项重点工作

(1) 建立人才发展中心，主营产业工人培养和管理人才培养两大业务，发挥打造人才生产线和现有员工能力加速器的功能。

(2) 规范干部选用任用流程及职数控制，强化干部职级和人事档案管理。

(3) 根据公司中长期战略规划，做好人才外引和内生；执行好年度培训计划。

2、关注三类重点员工培养

(1) 策划专业技术人员培养综合套餐，注重学习的系统性、专业性、前瞻性。一是以科研课题为抓手，以科技创新大赛为平台，赋能专业技术人员，转化科研成果；二是对现有专业人才进行细分盘点，匹配相应的学习资源和出台《专业技术人员管理激励办法》，并分序列成立专业学习社群开展技术交流及学习等。

(2) 开展项目经理资质认证培训班，提升项目管理水平及建立项目经理认证人才库，储备人才，为公司项目提供人才支撑。

(3) 开展新任工班长专题培训班，强化末端管理，促进一线发力。

3、关注后备人才培养

继续做好英才计划、青蓝计划新进员工的入职和持续培养，加强轮岗和师徒结对活动指导与跟进，优化《师徒结对管理办法》和《英才培养考核制度》；建立英才和青蓝员工培养档案，强化跟踪和评价，为晋升与发展提供依据。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包支付的报酬总额	21,723.62 万元
-------------	--------------

注：数据包含公司及分、子公司。

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人员结构，对公司《章程》进行了修订和完善。

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
2020 年第一次临时股东大会	2020-2-11	http://www.sse.com.cn	2020-2-12
2019 年度股东大会	2020-4-9	http://www.sse.com.cn	2020-4-10
2020 年第二次临时股东大会	2020-8-17	http://www.sse.com.cn	2020-8-18
2020 年第三次临时股东大会	2020-10-16	http://www.sse.com.cn	2020-10-17

股东大会情况说明

适用 不适用

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	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	出席股东大会的次数
刘雨露	否	3	3	3	0	0	否	0
叶蒙	否	9	9	8	0	0	否	3
李战	否	10	10	9	0	0	否	4
刘建国	否	10	10	10	0	0	否	1
曹越	是	10	10	9	0	0	否	3

高滨	是	10	10	10	0	0	否	0
刘洪川	是	10	10	9	0	0	否	1
张强	否	3	3	3	0	0	否	0

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	0
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(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

2020 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，召开委员会会议，履行年报审计职能，审阅公司的财务报告，监督及评估外部审计机构工作，监督内控建设，审阅关联交易事项，并发表了相关意见或建议：

1、2020 年 2 月 21 日，审计委员会及独立董事审阅了根据会计师初步审计意见编制的 2019 年度财务会计报表，并对有关事项提出建议。

2、2020 年 3 月 9 日，审计委员会召开了 2019 年年度会议，审阅了年审会计师事务所提交的《年报审计与董事会审计委员会的第三次沟通材料》，就审计结果、审计计划执行情况、审计过程中发现的重大问题、审计中关注的关键审计事项以及执行的主要程序进行了沟通。审议了以下报告：公司 2019 年度财务会计报告、审计委员会 2019 年度履职报告、公司 2019 年度内部控制评价报告，同意将 2019 年度财务会计报

告作为年报的组成部分、2019 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 2019 年度履职情况报告向董事会汇报。

发表了审阅如下意见：（1）公司根据会计师的最终审计意见编制的 2019 年度财务会计报告真实、准确地反映公司生产经营成果。同意将 2019 年度财务会计报告作为 2019 年年度报告的组成部分提交董事会审议。（2）董履职报告如实地反映了审计委员会 2019 年度工作的开展情况。同意将报告向董事会汇报。（3）公司 2019 年度内部控制评价报告真实反映了公司 2019 年度内部控制制度的建设、内部控制工作的开展、相关缺陷的整改情况。同意将 2019 年度内部控制评价报告提交董事会审议。

3、2020 年 7 月 12 日，审计委员会召开会议，审议通过了《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度财务审计机构及内控审计机构的议案》，提议聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 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。

4、2020 年 12 月 16 日，审计委员会召开会议，审阅了《岳阳林纸股份有限公司 2020 年审计计划》，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 2020 年度的相关审计工作。

5、报告期内，对于公司的关联交易事项，审计委员会中的独立董事委员在提交董事会会议审议前均进行了事前审核，审慎发表同意意见后，方提交董事会审议。

6、报告期内，公司董事会审计委员会审阅了公司内部控制自我评价报告和外部审计机构出具的内部控制审计报告，认为报告反映了公司的内部控制情况，不存在重大缺陷和重要缺陷，公司的内部控制实际运作情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范的要求。

（二）薪酬与考核委员会

关于公司 2019 年度内幕交易防控工作考核评定意见：报告期内，公司执行了中国证监会、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 2019 年年度内幕信息知情人履职合格。

关于年度内公司对董事、高级管理人员所支付的薪酬：认为公平、合理，符合公司有关薪酬政策、考核标准。

（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、高级管理人员人选等进行了资格审查，并提出了意见。有关情况如下：

1、2020 年 1 月，对董事人选叶蒙进行了任职资格审查

经审查，叶蒙不存在《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董事的情形；未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的董事的任职资格和条件。

董事会提名委员会对董事会拟提名叶蒙为公司董事候选人事项无异议，同意将《关于提名公司第七届董事会部分董事候选人的议案》提交公司董事会审议。

2、2020 年 9 月，对董事人选刘雨露进行了任职资格审查

经审查，刘雨露不存在《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董事的情形；未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的董事的任职资格和条件。

董事会提名委员会对董事会拟提名刘雨露为公司董事候选人事项无异议，同意将《关于提名公司第七届董事会部分董事候选人的议案》提交公司董事会审议。

3、2020 年 10 月，对副总经理人选赵庆义进行了任职资格审查

经审查，赵庆义不存在《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董事会拟聘任赵庆义为副总经理事项无异议，同意以《关于聘任部分高级管理人员的议案》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 2020 年度公司高级管理人员的薪酬情况进行了关注，认为 2020 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 2020 年度限制性股票草案已于 2020 年 12 月 31 日经公司董事会审议通过，并于 2021 年 1 月 4 日公告。

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 2020 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 2020 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 2020 年度内部控制评价报告》和内部控制审计报告详见于 2021 年 3 月 22 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的相关公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内部控制审计报告与公司自我评价意见不存在不一致的情况。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、 其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、 审计报告

适用 不适用

天健审〔2021〕2-105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2020年12月31日的合并及母公司资产负债表,2020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2020年12月31日的合并及母公司财务状况,以及2020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 30 及附注七 28。

截至 2020 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。

当与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象时，以及每年年度终了，岳阳林纸公司管理层（以下简称管理层）对商誉进行减值测试。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，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）了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- （4）评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；
- （5）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；
- （6）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；

- (7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；
- (8) 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。

(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 26 及附注七 9。

截至 2020 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原值为人民币 389,373.25 万元，减值准备为人民币 15.07 万元，账面价值为人民币 389,358.18 万元，占岳阳林纸公司财务报表存货项目的 72.32%，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 24.60%，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。

(三) 工程收入的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五 38 及附注七 61。

岳阳林纸公司全资子公司诚通凯胜生态建设有限公司（以下简称诚通凯胜公司）的营业收入主要来自于工程施工业务。2020 年度，诚通凯胜公司营业收入金额为 142,719.63 万元，占岳阳林纸财务报表营业收入科目 20.06%。

诚通凯胜公司提供建筑施工服务属于在某一时段内履行的履约义务，根据已完成工作量占总工程量的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。在确定履约进度时，管理层需要对工程承包合同的已完成工作量、预计总成本作出合理估计。

由于营业收入是岳阳林纸公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。同时，收入确认涉及重大管理层判断。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查工程承包合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法（包括判断履约义务是在某一时段内履行以及采用产出法确定履约进度）是否适当；

(3) 以抽样方式检查与实际发生工程成本相关的支持性文件，包括采购合同、采购发票、入库单、进度确认单；

(4) 检查监理报告、进度确认单、客户结算单等外部证据，并对工程项目实施现场检查，与工程管理部门、监理公司和客户方等讨论已完成的工作量，评价管理层确定的履约进度的合理性，测试管理层按履约进度确认收入的计算是否准确；

(5) 选取施工合同样本，检查管理层确定已完成工作量和预计总成本的相关依据是否合理恰当，对施工合同收入和成本变化原因进行了解并关注是否存在管理层偏颇的可能；

(6) 对资产负债表日前后发生的工程成本实施截止测试，评价工程成本是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

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，就可能导致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，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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：刘钢跃
（项目合伙人）

中国注册会计师：黄湘伟

二〇二一年三月十九日

二、财务报表

合并资产负债表

2020 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		895,684,690.37	1,195,826,256.42
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			20,998,373.09
应收账款		610,512,873.23	979,501,442.55
应收款项融资		309,904,208.88	395,430,757.60
预付款项		222,217,272.98	350,783,980.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		577,229,662.46	590,870,064.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		5,383,657,650.03	5,947,199,932.08
合同资产		1,567,398,036.03	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		7,611,200.35	
其他流动资产		49,188,417.24	52,976,100.83
流动资产合计		9,623,404,011.57	9,533,586,907.59
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		163,369,239.65	
长期股权投资		32,558,022.08	29,254,874.68
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			2,989,262.92
固定资产		3,927,383,067.75	4,005,540,064.50
在建工程		873,866,419.21	718,509,947.29
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		636,523,314.08	656,248,134.30

开发支出			
商誉		516,096,726.24	516,096,726.24
长期待摊费用		10,349,533.49	8,701,517.92
递延所得税资产		38,466,106.34	44,931,268.73
其他非流动资产		7,892,342.64	33,706,263.50
非流动资产合计		6,206,504,771.48	6,015,978,060.08
资产总计		15,829,908,783.05	15,549,564,967.67
流动负债：			
短期借款		2,135,975,477.88	2,778,919,245.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		219,409,058.43	330,879,010.45
应付账款		1,527,026,377.84	1,210,701,235.82
预收款项			403,242,746.06
合同负债		379,695,626.01	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		32,048,306.99	37,210,414.21
应交税费		123,324,866.69	139,734,695.34
其他应付款		258,656,449.17	157,549,766.16
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		528,774,583.07	686,188,531.41
其他流动负债		175,752,945.86	60,000.00
流动负债合计		5,380,663,691.94	5,744,485,644.45
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		1,707,224,974.75	1,344,883,949.70
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		133,641,835.97	152,640,749.55
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		28,376,428.68	25,647,857.28
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,869,243,239.40	1,523,172,556.53
负债合计		7,249,906,931.34	7,267,658,200.98
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）		1,805,053,109.00	1,397,733,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,543,437,971.73	5,950,757,932.73
减：库存股		183,165,498.10	183,165,498.10
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		285,230,673.39	249,711,917.87
一般风险准备			
未分配利润		1,107,391,222.99	844,814,893.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,557,947,479.01	8,259,852,393.99
少数股东权益		22,054,372.70	22,054,372.70
所有者权益（或股东权益）合计		8,580,001,851.71	8,281,906,766.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,829,908,783.05	15,549,564,967.67

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

母公司资产负债表

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金		624,639,751.03	952,095,964.96
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		196,142,949.44	362,695,717.97
应收款项融资		224,898,376.55	286,886,103.98
预付款项		196,549,921.08	333,604,030.42
其他应收款		3,088,020,212.87	3,089,503,772.51
其中：应收利息			119,899,984.63
应收股利		50,000,000.00	50,000,000.00
存货		1,090,067,084.46	840,514,842.63
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,195,399.01	7,234,888.80
流动资产合计		5,428,513,694.44	5,872,535,321.27
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资		2,445,769,675.73	2,734,080,109.82
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,692,077,175.96	3,613,622,271.22
在建工程		338,011,249.61	426,855,458.48
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		631,016,236.40	192,530,948.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,908,502.92	5,266,220.78
递延所得税资产		21,351,544.09	21,238,323.48
其他非流动资产		7,378,342.64	33,200,063.50
非流动资产合计		7,141,512,727.35	7,026,793,396.25
资产总计		12,570,026,421.79	12,899,328,717.52
流动负债：			
短期借款		1,735,158,703.16	2,425,988,848.69
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		199,409,058.43	330,879,010.45
应付账款		307,536,467.52	376,657,246.13
预收款项			228,792,878.38
合同负债		266,149,151.41	
应付职工薪酬		17,007,652.69	24,641,480.10
应交税费		30,762,097.16	42,306,164.16
其他应付款		67,413,932.94	124,315,088.28
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		528,774,583.07	686,188,531.41
其他流动负债		34,653,739.82	60,000.00
流动负债合计		3,186,865,386.20	4,239,829,247.60
非流动负债：			
长期借款		1,376,730,891.42	1,184,666,171.92
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		133,641,835.97	152,640,749.55
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		28,376,428.68	21,147,857.28
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,538,749,156.07	1,358,454,778.75
负债合计		4,725,614,542.27	5,598,284,026.35

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,805,053,109.00	1,397,733,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,726,907,559.56	4,839,152,249.57
减：库存股		183,165,498.10	183,165,498.10
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		285,230,673.39	249,711,917.87
未分配利润		1,210,386,035.67	997,612,873.83
所有者权益（或股东权益）合计		7,844,411,879.52	7,301,044,691.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,570,026,421.79	12,899,328,717.52

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		7,115,862,689.31	7,105,943,359.42
其中：营业收入		7,115,862,689.31	7,105,943,359.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,656,371,454.93	6,713,535,443.14
其中：营业成本		5,765,945,374.61	5,762,286,928.02
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		46,783,317.16	46,375,002.48
销售费用		307,799,894.87	316,894,390.64
管理费用		231,611,199.59	259,091,566.07
研发费用		239,475,216.59	225,033,508.84
财务费用		64,756,452.11	103,854,047.09
其中：利息费用		64,479,332.32	94,826,273.10
利息收入		7,389,997.01	5,236,774.25
加：其他收益		90,024,295.11	100,329,678.99
投资收益（损失以“—”号填列）		-6,819,384.99	-6,834,139.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,138,147.40	3,090,127.42
以摊余成本计量的金融资产终止确			

认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		16,087,807.78	-22,194,298.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-28,201,262.68	-46,600,825.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-23,112,866.27	127,035.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		507,469,823.33	417,235,367.12
加：营业外收入		18,517,364.16	4,664,321.33
减：营业外支出		14,590,649.96	37,721,846.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		511,396,537.53	384,177,842.28
减：所得税费用		97,087,888.87	70,935,018.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		414,308,648.66	313,242,824.27
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		414,308,648.66	313,242,824.27
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		414,308,648.66	313,242,824.27
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 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）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）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		414,308,648.66	313,242,824.27
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		414,308,648.66	313,242,824.27
（二）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）		0.23	0.23
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.23

定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入		4,879,020,812.75	5,598,207,308.77
减: 营业成本		3,860,932,851.46	4,623,034,439.21
税金及附加		36,895,343.99	37,756,176.45
销售费用		271,248,392.83	283,273,498.09
管理费用		143,140,338.71	170,667,419.99
研发费用		164,807,149.20	185,789,166.23
财务费用		41,797,353.69	78,837,443.97
其中: 利息费用		39,103,785.90	67,754,912.98
利息收入		5,061,987.12	2,627,669.43
加: 其他收益		56,196,542.53	21,749,568.75
投资收益(损失以“-”号填列)		-7,914,027.39	41,435,576.12
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		586,203.31	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-2,617,910.15	-14,252,837.36
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-2,168,672.67	1,278,942.55
资产处置收益(损失以“-”号填列)		2,580,446.60	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		406,275,761.79	269,060,414.89
加: 营业外收入		11,504,711.12	2,971,502.01
减: 营业外支出		8,624,256.35	2,666,658.58
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		409,156,216.56	269,365,258.32
减: 所得税费用		53,968,661.32	24,477,672.84
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		355,187,555.24	244,887,585.48
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		355,187,555.24	244,887,585.48
(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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		355,187,555.24	244,887,585.48

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：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

合并现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,991,982,478.40	4,898,420,010.78
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		19,440,897.15	8,259,063.15
收到其他与经营活动有关的现金		651,024,835.00	354,933,870.35
经营活动现金流入小计		6,662,448,210.55	5,261,612,944.28
购买商品、接受劳务支付的现金		4,247,116,753.40	2,954,091,803.17
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		498,285,421.30	452,579,307.23
支付的各项税费		313,974,500.70	237,624,124.24
支付其他与经营活动有关的现金		616,175,909.35	1,015,080,640.61
经营活动现金流出小计		5,675,552,584.75	4,659,375,875.25
经营活动产生的现金流量净额		986,895,625.80	602,237,069.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,835,000.00	2,610,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		45,625,350.64	287,654,372.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			429,449,722.19
投资活动现金流入小计		48,460,350.64	719,714,094.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		404,078,264.32	431,121,642.56

投资支付的现金		3,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		407,078,264.32	431,121,642.56
投资活动产生的现金流量净额		-358,617,913.68	288,592,451.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,859,863,452.48	4,711,976,034.02
收到其他与筹资活动有关的现金		100,692,472.00	45,971,606.77
筹资活动现金流入小计		3,960,555,924.48	4,757,947,640.79
偿还债务支付的现金		4,297,073,627.31	4,327,002,308.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		266,252,103.75	272,250,314.66
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		76,281,727.58	467,965,313.32
筹资活动现金流出小计		4,639,607,458.64	5,067,217,936.75
筹资活动产生的现金流量净额		-679,051,534.16	-309,270,295.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,230,529.61	-2,363,838.46
五、现金及现金等价物净增加额		-48,543,292.43	579,195,386.24
加：期初现金及现金等价物余额		765,367,297.77	186,171,911.53
六、期末现金及现金等价物余额		716,824,005.34	765,367,297.77

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,279,455,568.78	4,108,138,899.68
收到的税费返还		19,440,897.15	8,259,063.15
收到其他与经营活动有关的现金		467,575,008.24	79,149,495.35
经营活动现金流入小计		4,766,471,474.17	4,195,547,458.18
购买商品、接受劳务支付的现金		2,681,260,026.69	2,245,462,878.16
支付给职工及为职工支付的现金		377,482,260.27	344,064,942.35
支付的各项税费		211,874,399.87	128,519,916.09
支付其他与经营活动有关的现金		494,092,095.31	851,673,167.33
经营活动现金流出小计		3,764,708,782.14	3,569,720,903.93
经营活动产生的现金流量净额		1,001,762,692.03	625,826,554.25
二、投资活动产生的现金流量：			
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		2,580,446.60	
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		5,588,381.98	1,479,690,724.44
投资活动现金流入小计		8,168,828.58	1,479,690,724.44

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		215,100,530.84	452,029,806.92
投资支付的现金			57,468,120.35
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			581,635,172.03
投资活动现金流出小计		215,100,530.84	1,091,133,099.30
投资活动产生的现金流量净额		-206,931,702.26	388,557,625.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,279,271,430.80	4,072,476,034.02
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	45,208,416.68
筹资活动现金流入小计		3,379,271,430.80	4,117,684,450.70
偿还债务支付的现金		3,934,573,627.31	3,951,602,308.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		240,347,024.35	245,531,458.03
支付其他与筹资活动有关的现金		76,281,727.58	466,605,469.97
筹资活动现金流出小计		4,251,202,379.24	4,663,739,236.77
筹资活动产生的现金流量净额		-871,930,948.44	-546,054,786.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,230,529.61	-2,363,838.46
五、现金及现金等价物净增加额		-74,869,429.06	465,965,554.86
加：期初现金及现金等价物余额		531,724,613.26	65,759,058.40
六、期末现金及现金等价物余额		456,855,184.20	531,724,613.26

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,397,733,148.00				5,950,757,932.73	183,165,498.10			249,711,917.87		844,814,893.49		8,259,852,393.99	22,054,372.70	8,281,906,766.69
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				5,950,757,932.73	183,165,498.10			249,711,917.87		844,814,893.49		8,259,852,393.99	22,054,372.70	8,281,906,766.69
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	407,319,961.00				-407,319,961.00				35,518,755.52		262,576,329.50		298,095,085.02		298,095,085.02
(一)综合收益总额											414,308,648.66		414,308,648.66		414,308,648.66
(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									35,518,755.52		-99,332,224.29		-63,813,468.77		-63,813,468.77
1.提取盈余公积									35,518,755.52		-35,518,755.52				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股											-63,813,468.77		-63,813,468.77		-63,813,468.77

2020 年年度报告

东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转	407,319,961.00				-407,319,961.00										
1. 资本公积转增资本(或股本)	407,319,961.00				-407,319,961.00										
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取							2,752,103.56				2,752,103.56			2,752,103.56	
2. 本期使用							2,752,103.56				2,752,103.56			2,752,103.56	
(六) 其他										-52,400,094.87		-52,400,094.87			-52,400,094.87
四、本期末余额	1,805,053,109.00				5,543,437,971.73	183,165,498.10			285,230,673.39	1,107,391,222.99		8,557,947,479.01	22,054,372.70	8,580,001,851.71	

项目	2019 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	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		
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			225,223,159.32		593,799,631.47		8,168,035,727.81	22,054,372.70	8,190,090,100.51		
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)					-521,856.29	183,165,498.10		24,488,758.55		251,015,262.02		91,816,666.18		91,816,666.18		

2020 年年度报告

(一) 综合收益总额									313,242,824.27		313,242,824.27		313,242,824.27
(二) 所有者投入和减少资本				-521,856.29	183,165,498.10						-183,687,354.39		-183,687,354.39
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				-521,856.29	183,165,498.10						-183,687,354.39		-183,687,354.39
(三) 利润分配							24,488,758.55	-62,227,562.25			-37,738,803.70		-37,738,803.70
1. 提取盈余公积							24,488,758.55	-24,488,758.55					
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-37,738,803.70		-37,738,803.70
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,397,733,148.00			5,950,757,932.73	183,165,498.10		249,711,917.87	844,814,893.49		8,259,852,393.99	22,054,372.70		8,281,906,766.69

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

母公司所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,397,733,148.00				4,839,152,249.57	183,165,498.10			249,711,917.87	997,612,873.83	7,301,044,691.17
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				4,839,152,249.57	183,165,498.10			249,711,917.87	997,612,873.83	7,301,044,691.17
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	407,319,961.00				-112,244,690.01				35,518,755.52	212,773,161.84	543,367,188.35
(一) 综合收益总额										355,187,555.24	355,187,555.24
(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					295,075,270.99				35,518,755.52	-99,332,224.29	231,261,802.22
1. 提取盈余公积									35,518,755.52	-35,518,755.52	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-63,813,468.77	-63,813,468.77
3. 其他					295,075,270.99						295,075,270.99
(四) 所有者权益内部结转	407,319,961.00				-407,319,961.00						
1. 资本公积转增资本 (或股本)	407,319,961.00				-407,319,961.00						
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

2020 年年度报告

(六) 其他									-43,082,169.11	-43,082,169.11	
四、本期期末余额	1,805,053,109.00				4,726,907,559.56	183,165,498.10			285,230,673.39	1,210,386,035.67	7,844,411,879.52

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				225,223,159.32	814,952,850.60	7,277,583,263.78
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				225,223,159.32	814,952,850.60	7,277,583,263.78
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)					-521,856.29	183,165,498.10			24,488,758.55	182,660,023.23	23,461,427.39
(一) 综合收益总额										244,887,585.48	244,887,585.48
(二) 所有者投入和减少资本					-521,856.29	183,165,498.10					-183,687,354.39
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					-521,856.29	183,165,498.10					-183,687,354.39
(三) 利润分配									24,488,758.55	-62,227,562.25	-37,738,803.70
1. 提取盈余公积									24,488,758.55	-24,488,758.55	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-37,738,803.70	-37,738,803.70
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											

2020 年年度报告

6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,397,733,148.00			4,839,152,249.57	183,165,498.10			249,711,917.87	997,612,873.83	7,301,044,691.17

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：张高松

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180,505.31万元,股份总数180,505.31万股(每股面值1元),均为无限售条件的流通股。

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、纸制品、纤维素、化工产品的研发、生产和销售、污水处理技术及其应用,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2021年4月8日第七届董事会第二十九次会议批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将湖南茂源林业有限责任公司(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7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八、九之说明。

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

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、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、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

除房地产行业及园林施工行业以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。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三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

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

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇

兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并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 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损

益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，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）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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、金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	
其他应收款——合并范围内关联往来组合	应收合并财务报表范围内关联往来款项	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

应收款项——合并范围内关联往来组合	应收合并财务报表范围内关联往来款项	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收款项——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
3个月以内(含,下同)	0
4-12个月	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	50
4-5年	50
5年以上	80

6、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件的,公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;(2)公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移,公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 存货

适用 不适用

1、存货的分类

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

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

2、发出存货的计价方法

非房地产行业：原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

房地产行业：（1）项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。（2）开发产品按实际成本入账，发出开发产品按可售建筑面积平均法核算。（3）公共配套设施按实际成本入账。如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的建筑面积分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

3、存货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

按照使用一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照使用一次转销法进行摊销。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 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。

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

1、共同控制、重大影响的判断

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，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。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产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。

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。

23. 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(含电气设备)	年限平均法	10-25	5%	3.80%-9.5%
运输工具	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。

24. 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。

25. 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。

26. 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。

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低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注五之存货所述方法计提跌价准备。

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 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、软件及非专利技术等，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。

30. 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、油气资产、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。

31. 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。

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

√适用 □不适用

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

33. 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。

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 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。

36. 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。

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向

客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

(1) 商品销售收入

公司主要销售纸、浆、木材等产品属于在某一时点履行的履约义务。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权利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权利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

公司房地产销售属于在某一时点履行的履约义务。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

公司提供建筑施工服务属于在某一时段内履行的履约义务，根据已完成工作量占总工程量的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(4) 园林工程施工

工程提供园林施工服务属于在某一时段内履行的履约义务，根据已完成工作量占总工程量的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

40. 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，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。

41. 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。

42. 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。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

1、安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

2、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。

3、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。

4、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）。

44. 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) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

① 执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
存货	5,947,199,932.08	-893,633,183.37	5,053,566,748.71
合同资产		893,633,183.37	893,633,183.37
预收款项	403,242,746.06	-403,242,746.06	
合同负债		365,607,142.65	365,607,142.65
其他流动负债	60,000.00	37,635,603.41	37,695,603.41

2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(2) 其他会计政策变更

除执行财政部新颁布的以上准则以外，本公司本期无其他会计政策变更。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,195,826,256.42	1,195,826,256.42	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	20,998,373.09	20,998,373.09	
应收账款	979,501,442.55	979,501,442.55	
应收款项融资	395,430,757.60	395,430,757.60	
预付款项	350,783,980.34	350,783,980.34	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	590,870,064.68	590,870,064.68	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5,947,199,932.08	5,053,566,748.71	-893,633,183.37
合同资产		893,633,183.37	893,633,183.37
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	52,976,100.83	52,976,100.83	
流动资产合计	9,533,586,907.59	9,533,586,907.59	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	29,254,874.68	29,254,874.68	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	2,989,262.92	2,989,262.92	
固定资产	4,005,540,064.50	4,005,540,064.50	
在建工程	718,509,947.29	718,509,947.29	

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	656,248,134.30	656,248,134.30	
开发支出			
商誉	516,096,726.24	516,096,726.24	
长期待摊费用	8,701,517.92	8,701,517.92	
递延所得税资产	44,931,268.73	44,931,268.73	
其他非流动资产	33,706,263.50	33,706,263.50	
非流动资产合计	6,015,978,060.08	6,015,978,060.08	
资产总计	15,549,564,967.67	15,549,564,967.67	
流动负债：			
短期借款	2,778,919,245.00	2,778,919,245.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	330,879,010.45	330,879,010.45	
应付账款	1,210,701,235.82	1,210,701,235.82	
预收款项	403,242,746.06		-403,242,746.06
合同负债		365,607,142.65	365,607,142.65
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	37,210,414.21	37,210,414.21	
应交税费	139,734,695.34	139,734,695.34	
其他应付款	157,549,766.16	157,549,766.16	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	686,188,531.41	686,188,531.41	
其他流动负债	60,000.00	37,695,603.41	37,635,603.41
流动负债合计	5,744,485,644.45	5,744,485,644.45	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,344,883,949.70	1,344,883,949.70	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	152,640,749.55	152,640,749.55	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	25,647,857.28	25,647,857.28	
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计	1,523,172,556.53	1,523,172,556.53	
负债合计	7,267,658,200.98	7,267,658,200.98	
所有者权益（或股东权益）：			
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	5,950,757,932.73	5,950,757,932.73	
减：库存股	183,165,498.10	183,165,498.10	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	249,711,917.87	249,711,917.87	
一般风险准备			
未分配利润	844,814,893.49	844,814,893.49	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	8,259,852,393.99	8,259,852,393.99	
少数股东权益	22,054,372.70	22,054,372.70	
所有者权益（或股东权益） 合计	8,281,906,766.69	8,281,906,766.69	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	15,549,564,967.67	15,549,564,967.67	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	952,095,964.96	952,095,964.96	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	362,695,717.97	362,695,717.97	
应收款项融资	286,886,103.98	286,886,103.98	
预付款项	333,604,030.42	333,604,030.42	
其他应收款	3,089,503,772.51	3,089,503,772.51	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	840,514,842.63	840,514,842.63	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7,234,888.80	7,234,888.80	
流动资产合计	5,872,535,321.27	5,872,535,321.27	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	2,734,080,109.82	2,734,080,109.82	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,613,622,271.22	3,613,622,271.22	
在建工程	426,855,458.48	426,855,458.48	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	192,530,948.97	192,530,948.97	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,266,220.78	5,266,220.78	
递延所得税资产	21,238,323.48	21,238,323.48	
其他非流动资产	33,200,063.50	33,200,063.50	
非流动资产合计	7,026,793,396.25	7,026,793,396.25	
资产总计	12,899,328,717.52	12,899,328,717.52	
流动负债：			
短期借款	2,425,988,848.69	2,425,988,848.69	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	330,879,010.45	330,879,010.45	
应付账款	376,657,246.13	376,657,246.13	
预收款项	228,792,878.38		-228,792,878.38
合同负债		202,471,573.79	202,471,573.79
应付职工薪酬	24,641,480.10	24,641,480.10	
应交税费	42,306,164.16	42,306,164.16	
其他应付款	124,315,088.28	124,315,088.28	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	686,188,531.41	686,188,531.41	
其他流动负债	60,000.00	26,381,304.59	26,321,304.59
流动负债合计	4,239,829,247.60	4,239,829,247.60	
非流动负债：			
长期借款	1,184,666,171.92	1,184,666,171.92	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	152,640,749.55	152,640,749.55	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	21,147,857.28	21,147,857.28	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,358,454,778.75	1,358,454,778.75	
负债合计	5,598,284,026.35	5,598,284,026.35	

所有者权益（或股东权益）：			
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	4,839,152,249.57	4,839,152,249.57	
减：库存股	183,165,498.10	183,165,498.10	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	249,711,917.87	249,711,917.87	
未分配利润	997,612,873.83	997,612,873.83	
所有者权益（或股东权益）合计	7,301,044,691.17	7,301,044,691.17	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,899,328,717.52	12,899,328,717.52	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

45. 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	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	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	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
环境保护税	废气、废水排放当量	2.4 元/当量、3 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《关于认定长沙族兴新材料股份有限公司等 1004 家企业为湖南省 2018 年第一批高新技术企业的通知》（湘科计〔2019〕1 号），本公司被批准认定为高新技术企业，并于 2018 年 10 月 17 日获得编号为 GR201843000846 的高新技术企业证书，2020 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《关于认定湖南哲能赫新能源有限责任公司等 2138 家企业为湖南省 2020 年第一批高新技术企业的通知》（湘高企办字〔2020〕01 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 2020 年 9 月 11 日获得编号为 GR2020043002049 的高新技术企业证书，湖南双阳高科化工有限公司 2020 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缴企业所得税。

4、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自产农产品免缴增值税。

5、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，经国家税务总局岳阳城陵矶新港区税务局备案审批，岳阳林纸股份有限公司新港天岳环保分公司污水处理劳务、岳阳林纸股份有限公司新港分公司销售纤维素，享受增值税即征即退 70% 的政策。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新收入准则调整后的2020年1月1日的数据。

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	4,057.52	17,487.94
银行存款	716,817,508.16	765,349,809.83
其他货币资金	178,863,124.69	430,458,958.65
合计	895,684,690.37	1,195,826,256.42
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保证金、信用证保证金及支付宝账户货币资金。

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		20,998,373.09
商业承兑票据		
合计		20,998,373.09

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备						20,998,373.09	100.00			20,998,373.09
其中：										
银行承兑汇票						20,998,373.09	100.00			20,998,373.09
合计						20,998,373.09	/		/	20,998,373.09

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(6). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
3 个月以内	341,683,916.70
4-12 个月	29,732,594.45
1 年以内小计	371,416,511.15
1 至 2 年	180,669,113.50
2 至 3 年	40,228,696.21
3 年以上	
3 至 4 年	1,899,594.51
4 至 5 年	59,573,073.60
5 年以上	118,842,489.03
合计	772,629,478.00

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	43,340,993.03	5.60	43,340,993.03	100.00		21,174,326.42	1.82	21,174,326.42	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	729,288,484.97	94.40	118,775,611.74	16.29	610,512,873.23	1,144,087,227.83	98.18	164,585,785.28	14.39	979,501,442.55
其中：										
合计	772,629,478.00	/	162,116,604.77	/	610,512,873.23	1,165,261,554.25	/	185,760,111.70	/	979,501,442.55

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海景卿纸业工贸有限公司	6,682,499.16	6,682,499.16	100.00	预计难以收回

上海珏发实业有限公司	2,065,680.91	2,065,680.91	100.00	预计难以收回
长沙海德纸业有限公司	2,595,901.48	2,595,901.48	100.00	预计难以收回
岳阳博发纸业有限公司	1,853,591.32	1,853,591.32	100.00	预计难以收回
上海九盛纸业有限公司	1,574,572.64	1,574,572.64	100.00	预计难以收回
广州丰彩彩印有限公司	1,565,822.81	1,565,822.81	100.00	预计难以收回
广东太阳实业有限公司	1,500,295.28	1,500,295.28	100.00	预计难以收回
昆明源友商贸有限公司	750,689.74	750,689.74	100.00	预计难以收回
湖南省和林印务有限公司	734,664.11	734,664.11	100.00	预计难以收回
南昌市印刷物资供应站	654,789.78	654,789.78	100.00	预计难以收回
四川侨安纸业有限公司	651,288.10	651,288.10	100.00	预计难以收回
深圳市隆轩纸业有限公司	625,947.02	625,947.02	100.00	预计难以收回
大同报社日报印刷厂	565,307.74	565,307.74	100.00	预计难以收回
云南日鑫纸业有限公司	555,855.45	555,855.45	100.00	预计难以收回
重庆金铎普进出口贸易有限责任公司	401,081.22	401,081.22	100.00	预计难以收回
深圳市旺华实业有限公司	382,441.83	382,441.83	100.00	预计难以收回
董必皆	1,190,000.00	1,190,000.00	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	1,039,051.98	1,039,051.98	100.00	预计难以收回
何清华	1,810,120.09	1,810,120.09	100.00	预计难以收回
向君富	800,000.00	800,000.00	100.00	预计难以收回
黄家津	450,000.00	450,000.00	100.00	预计难以收回
朱文明	758,000.00	758,000.00	100.00	预计难以收回
天津金创联化工有限公司	487,809.59	487,809.59	100.00	预计难以收回
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	129,335.18	129,335.18	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	8,878,828.46	8,878,828.46	100.00	预计难以收回
合计	43,340,993.03	43,340,993.03	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	729,288,484.97	118,775,611.74	16.29
合计	729,288,484.97	118,775,611.74	16.29

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	341,683,916.70		
4-12 个月	29,732,594.45	1,486,629.73	5.00
1-2 年	180,669,113.50	18,066,911.36	10.00
2-3 年	40,228,696.21	8,045,739.23	20.00
3-4 年	1,770,259.33	885,129.67	50.00
4-5 年	59,573,073.60	29,786,536.81	50.00
5 年以上	75,630,831.18	60,504,664.94	80.00
小 计	729,288,484.97	118,775,611.74	16.29

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提坏账准备	21,174,326.42	30,882,102.36		8,715,435.75	43,340,993.03
按组合计提坏账准备	164,585,785.28	-45,810,173.54			118,775,611.74
合计	185,760,111.70	-14,928,071.18		8,715,435.75	162,116,604.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	8,715,435.75

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
广州金羊彩印有限公司	货款	451,810.00	难以收回	税务清算	否

北京众志同心文化公司	货款	940,294.81	难以收回	税务清算	否
北京仁久文化有限公司	货款	477,911.03	难以收回	税务清算	否
广东宗豪文化有限公司	货款	857,852.02	难以收回	税务清算	否
长沙毅泰纸业有限公司	货款	1,276,718.45	难以收回	税务清算	否
广西台友化工厂	货款	399,457.42	难以收回	税务清算	否
其他小金额核销汇总	货款	4,311,392.02	难以收回	税务清算	否
合计		8,715,435.75	/	/	/

应收账款核销说明:

适用 不适用

岳阳林纸全资子公司岳阳安泰实业有限公司于2020年10月份注销,税务清算12月底完成,注销前对以往年度全额计提坏账准备的应收账款进行核销,累计金额8,715,435.75元。

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
中国雄安集团生态建设投资有限公司	113,566,557.21	14.70	4,797,479.76
宣城市园林绿化管理局	49,757,216.22	6.44	24,878,608.11
浙江欣捷建设有限公司	47,004,749.92	6.08	6,046,474.99
湛江经济技术开发区新域基础设施建设投资有限公司	33,534,863.04	4.34	
郑州新发展基础设施建设有限公司	33,324,287.30	4.31	3,573,315.29
小计	277,187,673.69	35.87	39,295,878.15

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

6、应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	309,904,208.88	395,430,757.60
合计	309,904,208.88	395,430,757.60

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	309,904,208.88		
小计	309,904,208.88		

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情况

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	1,871,766,235.64
小计	1,871,766,235.64

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。

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	188,342,909.65	84.76	298,290,788.59	85.04
1 至 2 年	4,238,938.57	1.90	17,435,974.68	4.97
2 至 3 年	8,756,710.86	3.94	7,939,695.62	2.26
3 年以上	20,878,713.90	9.40	27,117,521.45	7.73
合计	222,217,272.98	100.00	350,783,980.34	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(%)
智利 CMPC 有限公司	42,464,876.02	19.11
巴西鸚鵡紙漿公司	42,170,818.57	18.98
CNG 公司	17,486,579.07	7.87
福伊特造纸(中国)有限公司	5,775,898.75	2.60
广州市晨辉纸业有限公司	4,799,488.18	2.16
小 计	112,697,660.59	50.72

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	577,229,662.46	590,870,064.68
合计	577,229,662.46	590,870,064.68

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
3 个月以内	21,116,253.76
4-12 个月	10,265,489.68
1 年以内小计	31,381,743.44
1 至 2 年	3,790,746.50
2 至 3 年	8,914,296.11
3 年以上	
3 至 4 年	318,279.74
4 至 5 年	1,602,016.79
5 年以上	565,425,715.52
合计	611,432,798.10

(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	551,424,711.60	550,000,000.00
押金保证金	30,560,393.20	49,790,480.05
应收暂付款	16,038,167.09	2,026,198.52
其他	13,409,526.21	24,531,096.43

合计	611,432,798.10	626,347,775.00
----	----------------	----------------

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	125,169.40	46,213.13	35,306,327.79	35,477,710.32
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-9,363.01	9,363.01		
--转入第三阶段		-9,175.61	9,175.61	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-77,066.30	-37,674.51	-1,044,995.79	-1,159,736.60
本期转回				
本期转销				
本期核销			114,838.08	114,838.08
其他变动				
2020年12月31日余额	38,740.09	8,726.02	34,155,669.53	34,203,135.64

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	114,838.08

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

√适用 □不适用

岳阳林纸全资子公司岳阳安泰实业有限公司于 2020 年 10 月份注销，税务清算 12 月底完成，注销前对以往年度全额计提坏账准备的其他应收款进行核销，累计金额 114,838.08 元。

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
永州市人民政府	土地款	550,000,000.00	5 年以上	89.95	22,935,000.00
中国雄安集团生态建设投资有限公司	往来款	12,988,310.90	3 个月以内	2.12	
中航国际租赁有限公司	存出保证金	7,500,000.00	2-3 年	1.23	
岳阳城陵矶临港产业新区财政局	押金保证金	4,028,602.90	1-3 月、1-2 年	0.66	
杭州余杭乔司国际商贸城建设发展有限公司	履约保证金	2,415,647.50	4-12 个月	0.40	
合计	/	576,932,561.30	/	94.36	22,935,000.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	558,005,561.72	91.26	30,940,561.72	5.54	527,065,000.00

按组合计提坏账准备	53,427,236.38	8.74	3,262,573.92	6.11	50,164,662.46
合计	611,432,798.10	100.00	34,203,135.64	5.59	577,229,662.46

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	555,669,242.26	88.72	28,604,242.26	5.15	527,065,000.00
按组合计提坏账准备	70,678,532.74	11.28	6,873,468.06	9.72	63,805,064.68
合计	626,347,775.00	100.00	35,477,710.32	5.66	590,870,064.68

2) 期末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
永州市人民政府	550,000,000.00	22,935,000.00	4.17	根据未来现金流量的现值与账面价值的差额
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
上海欣海报关有限公司	480,318.56	480,318.56	100.00	预计难以收回
中国太平洋财产保险股份有限公司岳阳中心支公司	711,571.65	711,571.65	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	3,266,682.49	3,266,682.49	100.00	预计难以收回
小计	558,005,561.72	30,940,561.72	5.54	

注：永州市人民政府土地款系本公司子公司湘江纸业将其所有的土地使用权由永州市人民政府予以收回，根据协议应收补偿款合计 98,686.50 万元（含设备拆迁补偿款 5,000 万元），截至 2020 年 12 月 31 日累计已收回 43,686.50 万元。余款 55,000.00 万元管理层预计 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。

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	30,560,393.20		
账龄组合	22,866,843.18	3,262,573.92	14.27
其中：3 个月以内	17,412,671.76		
4-12 个月	774,801.78	38,740.09	5.00

1-2 年	87,260.20	8,726.02	10.00
2-3 年	86,756.11	17,351.22	20.00
3-4 年	3,070.13	1,535.07	50.00
4-5 年	1,352,016.79	676,008.40	50.00
5 年以上	3,150,266.41	2,520,213.12	80.00
小 计	53,427,236.38	3,262,573.92	6.11

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	873,836,539.98	5,943,877.45	867,892,662.53	679,092,249.93	5,943,877.45	673,148,372.48
在产品	124,001,759.48		124,001,759.48	102,525,895.42		102,525,895.42
库存商品	165,635,710.02	2,168,672.67	163,467,037.35	146,349,034.78		146,349,034.78
周转材料						
消耗性生 物资产						
合同履约 成本	122,548,597.87		122,548,597.87	55,311,113.76		55,311,113.76
开发成本	109,862,648.63		109,862,648.63	198,923,276.07		198,923,276.07
开发产品	100,839,054.84		100,839,054.84	43,439,771.83		43,439,771.83
林木资产	3,893,732,455.15	150,704.51	3,893,581,750.64	3,830,231,302.28	150,704.51	3,830,080,597.77
委托加工 物资	1,735,065.93	377,339.38	1,357,726.55	3,608,479.18	377,339.38	3,231,139.80
其他周转 材料	199,999.74	93,587.60	106,412.14	651,134.40	93,587.60	557,546.80
合计	5,392,391,831.64	8,734,181.61	5,383,657,650.03	5,060,132,257.65	6,565,508.94	5,053,566,748.71

[注]期初数与上年年末数(2019年12月31日)差异详见本财务报表附注附注五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√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	5,943,877.45					5,943,877.45
在产品						
库存商品		2,168,672.67				2,168,672.67
周转材料						

消耗性生物资产					
合同履约成本					
林木资产	150,704.51				150,704.51
委托加工物资	377,339.38				377,339.38
其他周转材料	93,587.60				93,587.60
合计	6,565,508.94	2,168,672.67			8,734,181.61

(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 109,643,334.99 元,其中林木资产利息资本化 109,262,362.66 元,开发成本资本化 380,972.33 元。

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

(1) 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	39,066,491.98	4,280,644.70		43,347,136.68
雅园二期	2018 年	4,373,279.85	-12,003.73		4,361,276.12
雅园三期	2020 年		53,130,642.04		53,130,642.04
合计		43,439,771.83	57,399,283.01		100,839,054.84

(2) 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	30,400.00	198,103,317.98	95,783,281.93	184,023,951.28	109,862,648.63
五里牌小区	10,700.00	819,958.09	56,327,171.77	57,147,129.86	
其他项目			440,643.22	440,643.22	
合计		198,923,276.07	152,551,096.92	241,611,724.36	109,862,648.63

10、合同资产

(1). 合同资产情况

√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
期末建造合同形成的已完工未结算资产情况	1,569,670,626.04	2,272,590.01	1,567,398,036.03	893,633,183.37		893,633,183.37
合计	1,569,670,626.04	2,272,590.01	1,567,398,036.03	893,633,183.37		893,633,183.37

期初数与上年年末数（2019 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
芦溪县交通运输局泸溪沅水绿色旅游公路 PPP 项目	2,272,590.01			预计难以全部收回
合计	2,272,590.01			/

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

诚通凯胜生态建设有限公司（以下简称诚通凯胜公司）对芦溪县交通运输局泸溪沅水绿色旅游公路 PPP 项目计提 50% 减值，诚通凯胜公司对该项目于 2017 年 3 月开工，项目部分完成后，当年 9 月退出施工，完工部分工程造价约 1,400 万余元，工程施工合同成本 450 余万元，该项目整需体完工后县政府统一结算支付。诚通凯胜公司已于 2020 年 9 月份提交结算资料予以结算催收，截止到 2020 年 12 月 31 日暂未收到款项，诚通凯胜公司已聘请律师走诉讼程序，预计诚通凯胜公司账面成本全额收回的可能性较小，诚通凯胜公司根据预计未来能收回的金额与账面余额的差异计提 50% 的坏账准备。

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
工程款	7,611,200.35	
合计	7,611,200.35	

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
预缴企业所得税		353,141.05
待抵扣增值税	42,662,432.33	45,198,205.18
待摊费用	5,766,773.38	5,683,077.85
其他	759,211.53	1,741,676.75
合计	49,188,417.24	52,976,100.83

14、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品	163,369,239.65		163,369,239.65				
分期收款提供劳务							
合计	163,369,239.65		163,369,239.65				/

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	18,061,308.73			3,138,147.40			2,835,000.00			18,364,456.13	
宁波诚胜生态建设有限公司	11,193,565.95	3,000,000.00								14,193,565.95	
小计	29,254,874.68	3,000,000.00		3,138,147.40			2,835,000.00			32,558,022.08	
合计	29,254,874.68	3,000,000.00		3,138,147.40			2,835,000.00			32,558,022.08	

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

□适用 √不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、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	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,962,263.99	4,962,263.99
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	4,962,263.99	4,962,263.99
(1) 处置		
(2) 其他转出	4,962,263.99	4,962,263.99
4. 期末余额		
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	1,563,131.15	1,563,131.15
2. 本期增加金额	140,359.08	140,359.08
(1) 计提或摊销	140,359.08	140,359.08
3. 本期减少金额	1,703,490.23	1,703,490.23
(1) 处置		
(2) 其他转出	1,703,490.23	1,703,490.23
4. 期末余额		
三、减值准备		
1. 期初余额	409,869.92	409,869.92
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额	409,869.92	409,869.92
(1) 处置		
(2) 其他转出	409,869.92	409,869.92
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值		
2. 期初账面价值	2,989,262.92	2,989,262.92

(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

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,927,383,067.75	4,005,540,064.50
固定资产清理		
合计	3,927,383,067.75	4,005,540,064.50

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	1,463,684,229.17	6,649,482,838.01	21,497,759.03	356,190,549.03	8,490,855,375.24
2. 本期增加金额	74,882,287.49	353,909,926.03	1,232,154.62	50,715,175.56	480,739,543.70
(1) 购置	3,017,025.40	34,580,239.83	1,232,154.62	26,231,383.12	65,060,802.97
(2) 在建工程转入	66,902,998.10	319,329,686.20		24,483,792.44	410,716,476.74
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入	4,962,263.99				4,962,263.99
3. 本期减少金额	184,300.00	557,228,463.23	2,060,137.50	227,709.75	559,700,610.48
(1) 处置或报废	184,300.00	465,561,294.12	2,060,137.50	227,709.75	468,033,441.37
(2) 三供一业转出		91,667,169.11			91,667,169.11
4. 期末余额	1,538,382,216.66	6,446,164,300.81	20,669,776.15	406,678,014.84	8,411,894,308.46
二、累计折旧					
1. 期初余额	602,795,471.75	3,508,411,883.80	15,198,270.55	263,133,486.17	4,389,539,112.27
2. 本期增加金额	54,951,133.24	294,678,959.50	1,414,397.29	18,295,893.79	369,340,383.82
(1) 计提	53,247,643.01	294,678,959.50	1,414,397.29	18,295,893.79	367,636,893.59
(2) 投资性房地产转入	1,703,490.23				1,703,490.23
3. 本期减少金额	134,427.24	273,101,188.31	1,961,380.62	212,663.82	275,409,659.99
(1) 处置或报废	134,427.24	273,101,188.31	1,961,380.62	212,663.82	275,409,659.99
4. 期末余额	657,612,177.75	3,529,989,654.99	14,651,287.22	281,216,716.14	4,483,469,836.10
三、减值准备					
1. 期初余额	567,678.64	95,200,792.57		7,727.26	95,776,198.47
2. 本期增加金额	409,869.92	23,760,000.00			24,169,869.92
(1) 计提		23,760,000.00			23,760,000.00
(2) 投资性房地产转入	409,869.92				409,869.92
3. 本期减少金额	7,680.11	118,896,983.67			118,904,663.78
(1) 处置或报废	7,680.11	118,896,983.67			118,904,663.78
4. 期末余额	969,868.45	63,808.90		7,727.26	1,041,404.61
四、账面价值					
1. 期末账面价值	879,800,170.46	2,916,110,836.92	6,018,488.93	125,453,571.44	3,927,383,067.75
2. 期初账面价值	860,321,078.78	3,045,870,161.64	6,299,488.48	93,049,335.60	4,005,540,064.50

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
岳阳林纸股份有限公司厂房及成品库	56,337,647.21	土地权证原因, 暂未办理
湖南双阳高科化工有限公司办公楼、公寓楼、厂房等	6,260,187.03	土地权证原因, 暂未办理
湖南双阳高科化工有限公司骏源分公司办公楼、仓库等	1,498,178.66	土地权证原因, 暂未办理
岳阳林纸股份有限公司安泰分公司办公楼、厂房等	22,922,767.10	土地权证原因, 暂未办理

其他说明:

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	871,467,617.36	716,581,980.20
工程物资	2,398,801.85	1,927,967.09
合计	873,866,419.21	718,509,947.29

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	14,180,029.90		14,180,029.90	13,395,211.19		13,395,211.19
岳阳林纸技改工程	323,698,107.12		323,698,107.12	353,073,448.70		353,073,448.70
安泰技改项目	133,112.59		133,112.59	265,486.73		265,486.73
三供一业				69,860,324.35		69,860,324.35
宁波梅山保税港区企业服务平台	532,632,253.95		532,632,253.95	279,950,003.35		279,950,003.35
双阳林化其他工程	286,494.75		286,494.75	37,505.88		37,505.88
骏源技改项目	537,619.05		537,619.05			
合计	871,467,617.36		871,467,617.36	716,581,980.20		716,581,980.20

(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	13,395,211.19	784,818.71			14,180,029.90	83.41	83.41				自筹
岳阳林纸技改工程	463,580,000.00	353,073,448.70	272,427,444.39	301,802,785.97		323,698,107.12	69.40	69.40	28,606,692.89	13,662,248.25	4.35	自筹与贷款
安泰技改项目	24,300,000.00	265,486.73	133,112.59	265,486.73		133,112.59	1.14	1.14				自筹
三供一业	128,173,483.46	69,860,324.35	48,432,541.30	91,667,169.11	26,625,696.54		100.00	100.00				自筹与补贴
宁波梅山保税港区企业服务平台	616,975,900.00	279,950,003.35	252,682,250.60			532,632,253.95	85.81	95.00	17,313,333.04	12,816,222.03	4.90	自筹与贷款
双阳林化其他工程	18,182,617.50	37,505.88	17,230,023.80	16,981,034.93		286,494.75	94.76	94.76				自筹
骏源技改项目	600,000.00		537,619.05			537,619.05	89.60	89.60				自筹
合计	1,268,812,000.96	716,581,980.20	592,227,810.44	410,716,476.74	26,625,696.54	871,467,617.36	/	/	45,920,025.93	26,478,470.28	/	/

(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	2,398,801.85		2,398,801.85	1,927,967.09		1,927,967.09
合计	2,398,801.85		2,398,801.85	1,927,967.09		1,927,967.09

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

适用 不适用

26、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	软件	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	755,422,614.47	1,070,428.38	5,493,698.04	761,986,740.89
2. 本期增加金额		217,997.75		217,997.75
(1) 购置		217,997.75		217,997.75
(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	755,422,614.47	1,288,426.13	5,493,698.04	762,204,738.64
二、累计摊销				
1. 期初余额	101,603,609.03	444,455.70	3,690,541.86	105,738,606.59
2. 本期增加金额	19,264,008.73	221,001.12	457,808.12	19,942,817.97
(1) 计提	19,264,008.73	221,001.12	457,808.12	19,942,817.97
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	120,867,617.76	665,456.82	4,148,349.98	125,681,424.56
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	634,554,996.71	622,969.31	1,345,348.06	636,523,314.08
2. 期初账面价值	653,819,005.44	625,972.68	1,803,156.18	656,248,134.30

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

27、开发支出

适用 不适用

28、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	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----------	------	------	------	------

形成商誉的事项		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

资产组或资产组组合的构成	诚通凯胜生态建设有限公司固定资产、无形资产
资产组或资产组组合的账面价值	12,605,603.27
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	516,096,726.24
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	528,702,329.51
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是
2019 年度商誉减值测试时资产组或资产组组合构成	诚通凯胜生态建设有限公司固定资产、无形资产

(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

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的 5 年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率 12.64%（2019 年度：13.91%），预测期以后的现金流量根据增长率 0%（2019 年度：0%）推断得出，该增长率和园林施工行业总体长期平均增长率相当。

减值测试中采用的其他关键数据包括：收入增长率、毛利率及其他相关费用。

公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

根据公司聘请的中和资产评估有限公司出具的《评估报告》（中和咨报字〔2021〕第 BJU3003 号），包含商誉的资产组可收回金额为 54,569.00 万元，高于账面价值 1,698.77 万元，商誉并未出现减值损失。

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

29、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
融资服务费	5,266,220.78		3,126,451.29		2,139,769.49
办公楼装修以及租赁费	3,435,297.14	4,746,509.43	3,740,776.00		4,441,030.57
其他		4,150,288.35	381,554.92		3,768,733.43
合计	8,701,517.92	8,896,797.78	7,248,782.21		10,349,533.49

30、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	159,179,622.83	30,721,816.47	180,980,892.93	36,624,293.09
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	23,252,170.47	3,487,825.57	34,231,980.27	5,134,797.04
递延收益	28,376,428.68	4,256,464.30	21,147,857.28	3,172,178.60
合计	210,808,221.98	38,466,106.34	236,360,730.48	44,931,268.73

(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	49,188,293.81	143,008,506.42
可抵扣亏损	285,294,947.95	372,570,280.27
合计	334,483,241.76	515,578,786.69

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年		145,230,991.88	
2021 年	18,186,967.72	18,186,967.72	
2022 年	143,111,111.32	143,769,128.59	
2023 年	13,547,634.55	26,199,674.93	
2024 年	31,279,784.47	39,183,517.15	
2025 年	79,169,449.89		
合计	285,294,947.95	372,570,280.27	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付的工程款	7,892,342.64		7,892,342.64	33,200,063.50		33,200,063.50
预付的设备款				506,200.00		506,200.00
合计	7,892,342.64		7,892,342.64	33,706,263.50		33,706,263.50

32、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		
抵押借款		
保证借款	1,535,827,952.48	2,218,993,000.00
信用借款	594,035,500.00	550,000,000.00

应付利息	6,112,025.40	9,926,245.00
合计	2,135,975,477.88	2,778,919,245

(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

33、交易性金融负债

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、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	219,409,058.43	330,879,010.45
合计	219,409,058.43	330,879,010.45

36、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
采购款	1,371,553,692.74	1,112,747,490.22
工程款	151,617,685.10	87,415,609.81
其他	3,855,000.00	10,538,135.79
合计	1,527,026,377.84	1,210,701,235.82

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

√适用 □不适用

按照账龄列示

项 目	期末数	期初数
1 年以内(含 1 年)	1,169,335,515.75	958,896,337.21
1-2 年(含 2 年)	250,974,102.80	82,875,196.96
2-3 年(含 3 年)	26,295,025.11	81,977,511.66
3 年以上	80,421,734.18	86,952,189.99
小计	1,527,026,377.84	1,210,701,235.82

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

□适用 √不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房款	65,165,281.65	114,664,671.28
货款	280,891,081.42	235,444,755.04
工程款	33,639,262.94	15,497,716.33
合计	379,695,626.01	365,607,142.65

[注]期初数与上年年末数(2019年12月31日)差异详见本财务报表附注“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、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	23,549,540.28	449,860,680.48	447,840,710.05	25,569,510.71
二、离职后福利-设定提存计划	13,660,873.93	30,634,744.20	37,816,821.85	6,478,796.28
三、辞退福利		13,487,875.57	13,487,875.57	
四、一年内到期的其他福利				
合计	37,210,414.21	493,983,300.25	499,145,407.47	32,048,306.99

(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	7,757,178.77	345,996,531.46	340,422,605.50	13,331,104.73
二、职工福利费		38,436,331.69	38,436,331.69	
三、社会保险费	2,857,117.84	25,773,002.11	28,100,120.79	529,999.16
其中：医疗保险费	2,410,831.20	22,915,958.40	25,030,632.20	296,157.40
工伤保险费	298,028.90	2,698,699.22	2,829,739.90	166,988.22
生育保险费	92,960.72	152,176.79	233,580.99	11,556.52
其他	55,297.02	6,167.70	6,167.70	55,297.02
四、住房公积金	4,141,999.65	30,552,736.34	33,818,749.92	875,986.07
五、工会经费和职工教育经费	8,793,244.02	9,102,078.88	7,062,902.15	10,832,420.75
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	23,549,540.28	449,860,680.48	447,840,710.05	25,569,510.71

(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	12,496,141.42	30,222,422.18	36,533,925.77	6,184,637.83
2、失业保险费	1,164,732.51	412,322.02	1,282,896.08	294,158.45
3、企业年金缴费				
合计	13,660,873.93	30,634,744.20	37,816,821.85	6,478,796.28

其他说明：

□适用 √不适用

40、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	28,764,203.28	41,325,382.85
消费税		
营业税		
企业所得税	81,731,133.33	91,729,998.20
个人所得税	1,966,450.34	1,106,464.17
城市维护建设税	2,022,249.83	952,910.20
土地增值税	5,501,697.87	1,666,886.51
房产税	95,097.69	300,907.17
土地使用税	293,969.33	16,632.33
印花税	596,115.58	470,588.60
教育费附加	1,403,925.95	682,499.87
其他	950,023.49	1,482,425.44
合计	123,324,866.69	139,734,695.34

41、其他应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	258,656,449.17	157,549,766.16
合计	258,656,449.17	157,549,766.16

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 分类列示**

□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	37,592,110.59	20,985,864.13
往来款	60,021,883.46	31,190,123.15
应付暂收款	122,437,198.36	61,665,356.30
应付运输费等		12,913,508.73
其他	38,605,256.76	30,794,913.85
合计	258,656,449.17	157,549,766.16

(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

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	463,255,739.49	623,691,590.65
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	65,518,843.58	62,496,940.76
1年内到期的租赁负债		
合计	528,774,583.07	686,188,531.41

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
湖南省信托投资公司	60,000.00	60,000.00
待转销项税额	175,692,945.86	37,635,603.41
合计	175,752,945.86	37,695,603.41

注：初数与上年年末数（2019 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	330,000,000.00	160,000,000.00
抵押借款		
保证借款	1,040,836,239.94	766,083,520.44
信用借款	335,800,000.00	418,488,000.00
应付利息	588,734.81	312,429.26
合计	1,707,224,974.75	1,344,883,949.70

长期借款分类的说明：

上述“质押借款”为“质押、抵押借款”，质押、抵押借款系以宁波凯昱企业管理服务有限公司的梅山保税港区企业服务平台 PPP 项目的收益权做质押，以其土地使用权做抵押。

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	133,641,835.97	99,160,679.55
专项应付款		53,480,070.00
合计	133,641,835.97	152,640,749.55

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	99,160,679.55	33,641,835.97
中国纸业投资有限公司借款		100,000,000.00

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
社区水电改造款[注]	53,480,070.00		53,480,070.00		
合计	53,480,070.00		53,480,070.00		/

其他说明：

社区水电改造款系本公司收到中央财政对供电、供水改造项目的补助。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%。2020年完成职工家属区“三供一业”分离移交工作，移交改建形成的固定资产时，使用财政资金建造的资产应冲减专项应付款，使用自有资金建造的固定资产或原有资产部分依次冲减未分配利润、盈余公积、资本公积和实收资本。

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益**递延收益情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	25,647,857.28	12,600,000.00	9,871,428.60	28,376,428.68	
合计	25,647,857.28	12,600,000.00	9,871,428.60	28,376,428.68	/

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	535,714.33			178,571.42		357,142.91	与资产相关
环保补贴	4,749,999.95			1,150,000.03		3,599,999.92	与资产相关
技术节能改造补贴	2,692,857.15			691,428.58		2,001,428.57	与资产相关
财政局示范项目财政补助	3,126,428.66			650,714.27		2,475,714.39	与资产相关
四十万吨项目补贴	6,400,000.06			1,600,000.00		4,800,000.06	与资产相关
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	2,857,142.87			714,285.72		2,142,857.15	与资产相关
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	785,714.26			71,428.58		714,285.68	与资产相关
湘纸搬迁专项补助	4,500,000.00			4,500,000.00			与资产相关
生态文明专项款		12,600,000.00		315,000.00		12,285,000.00	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或冲减相关成本金额情况详见本财务报表附注七 84 之说明。

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）	期末余额
--	------	-------------	------

		发 行 新 股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	
股份总数	1,397,733,148.00			407,319,961.00		407,319,961.00	1,805,053,109.00

其他说明：

公司于2020年4月9日召开的2019年年度股东大会审议通过了2019年度利润分配方案，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专户的股份余额为基数，公司向全体股东每10股派发现金红利0.47元（含税），向全体股东每10股以股本溢价所形成的资本公积金转增3股。2020年5月实施完成派发现金红利6,381.35万元（含税）、转股407,319,961股。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,888,911,799.07		407,319,961.00	5,481,591,838.07
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合计	5,950,757,932.73		407,319,961.00	5,543,437,971.73

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少详见股本之说明。

56、库存股

√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
奖励职工收回	183,165,498.10			183,165,498.10
合计	183,165,498.10			183,165,498.10

57、其他综合收益

□适用 √不适用

58、专项储备

√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
安全生产费		2,752,103.56	2,752,103.56	
合计		2,752,103.56	2,752,103.56	

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	177,552,507.30	35,518,755.52		213,071,262.82
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	249,711,917.87	35,518,755.52		285,230,673.39

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据母公司本期净利润的 10%计提的法定盈余公积。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	844,814,893.49	593,799,631.47
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	844,814,893.49	593,799,631.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	414,308,648.66	313,242,824.27

减：提取法定盈余公积	35,518,755.52	24,488,758.55
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	63,813,468.77	37,738,803.70
转作股本的普通股股利		
其他	52,400,094.87	
期末未分配利润	1,107,391,222.99	844,814,893.49

其他说明

其他减少项 2020 年公司完成职工家属区“三供一业”分离移交工作，移交改建形成的固定资产时，使用财政资金建造的资产应冲减专项应付款，使用自有资金建造的固定资产或原有资产部分依次冲减未分配利润所致。

61、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	7,030,955,087.17	5,698,652,379.13	7,000,021,932.82	5,706,479,406.64
其他业务	84,907,602.14	67,292,995.48	105,921,426.60	55,807,521.38
合计	7,115,862,689.31	5,765,945,374.61	7,105,943,359.42	5,762,286,928.02

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	造纸制浆业	化工业	林业	房地产业	工程施工	污水处理	合计
商品类型							
印刷用纸	3,451,796,308.15						3,451,796,308.15
包装用纸	752,308,982.22						752,308,982.22
办公用纸	257,220,181.73						257,220,181.73
工业用纸	208,417,796.49						208,417,796.49
污水处理劳务						54,590,459.03	54,590,459.03
木材销售			269,550,628.02				269,550,628.02
化工产品		202,957,317.27					202,957,317.27
商品房				214,410,190.85			214,410,190.85
建安劳务					69,867,956.93		69,867,956.93
市政园林					1,426,943,266.48		1,426,943,266.48
其他	145,757,519.43	3,007,404.16	57,686,762.87		368,210.15		206,819,896.61
按经营地区分类							
华北	1,180,795,413.08	91,053.98			290,242,503.00		1,471,128,970.06
华东	1,282,560,350.54				744,379,542.39		2,026,939,892.93
华中	883,647,759.01	203,693,394.78	327,237,390.89	214,410,190.85	80,178,812.39	54,590,459.03	1,763,758,006.95
华南	859,273,438.22	133,168.63			40,305,438.91		899,712,045.76
西北	66,629,281.95	2,047,104.04			234,857,798.16		303,534,184.15
西南	374,827,564.24				107,215,338.71		482,042,902.95
其他地区	167,766,980.98						167,766,980.98

按商品转让的时间分类							
商品（在某一时点转让）	4,815,500,788.02	205,964,721.43	327,237,390.89	214,410,190.85			5,563,113,091.19
服务（在某一时段内提供）					1,497,179,433.56	54,590,459.03	1,551,769,892.59
合计	4,815,500,788.02	205,964,721.43	327,237,390.89	214,410,190.85	1,497,179,433.56	54,590,459.03	7,114,882,983.78

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	12,166,747.30	9,976,425.18
教育费附加	8,877,667.94	7,170,456.59
资源税		
房产税	6,472,844.08	6,832,965.27
土地使用税	8,932,041.43	11,655,821.74
车船使用税	17,323.84	10,416.64
印花税	5,520,364.85	4,662,356.23
其他税费	4,796,327.72	6,066,560.83
合计	46,783,317.16	46,375,002.48

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	48,447,093.09	41,854,494.64
仓储费	5,811,344.28	3,708,453.33
差旅费	5,065,664.50	5,509,668.32
出口费用	46,019.69	3,132,377.81
销售承包费	17,764,682.16	11,315,510.37
业务招待费	8,458,910.14	9,434,314.12
运输费	185,903,306.92	198,319,908.23

折旧	1,681,669.66	1,659,018.86
装卸费	16,521,113.63	18,738,456.41
其他	18,100,090.80	23,222,188.55
合计	307,799,894.87	316,894,390.64

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	113,190,482.83	143,335,746.03
折旧费及摊销	16,634,720.93	43,595,677.37
业务招待费	3,962,312.77	4,362,269.16
办公差旅费	14,773,236.88	19,925,905.40
中介服务费	4,410,518.82	6,607,036.69
固定资产维护费	735,365.80	2,060,258.48
其他	61,262,711.75	39,204,672.94
环保费	16,641,849.81	
合计	231,611,199.59	259,091,566.07

65、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
职工薪酬及附加	40,718,841.78	34,345,794.91
直接材料	143,693,531.43	136,625,700.91
折旧摊销	13,807,089.68	14,191,644.82
调试费用	35,179,644.42	38,440,613.16
其他	6,076,109.28	1,429,755.04
合计	239,475,216.59	225,033,508.84

66、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	64,479,332.32	94,826,273.10
减：利息收入	-7,389,997.01	-5,236,774.25
汇兑损失	-2,521,016.54	2,322,066.91
手续费支出	3,724,517.81	4,786,554.98
其他	6,463,615.53	7,155,926.35
合计	64,756,452.11	103,854,047.09

67、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	9,871,428.60	50,556,428.60
与收益相关的政府补助	78,885,292.61	49,297,000.39
个税返还及增值税减免	1,267,573.90	476,250.00
合计	90,024,295.11	100,329,678.99

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七、84 之说明。

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,138,147.40	3,090,127.42
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
票据贴现息	-9,957,532.39	-9,924,267.23
合计	-6,819,384.99	-6,834,139.81

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失		
其他应收款坏账损失		
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失		

坏账损失	16,087,807.78	-22,194,298.94
合计	16,087,807.78	-22,194,298.94

72、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,168,672.67	1,278,942.55
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		-409,869.92
五、固定资产减值损失	-23,760,000.00	-47,469,897.97
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-2,272,590.01	
合计	-28,201,262.68	-46,600,825.34

73、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	-23,112,866.27	127,035.94
合计	-23,112,866.27	127,035.94

其他说明：

计入本期非经常性损益的金额：-23,112,866.27 元。

74、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	471,846.00	563,568.01	471,846.00
其中：固定资产处置利得	471,846.00	563,568.01	471,846.00
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	127,571.28	843,188.00	127,571.28
罚款收入	199,620.00	590,403.00	199,620.00
无法支付款项	16,716,881.26	292,809.77	16,716,881.26
其他	1,001,445.62	2,374,352.55	1,001,445.62
合计	18,517,364.16	4,664,321.33	18,517,364.16

计入当期损益的政府补助

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“84、政府补助”。

其他说明：

适用 不适用

75、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	9,173,318.49	35,240,446.71	9,173,318.49
其中：固定资产处置损失	9,173,318.49	35,240,446.71	9,173,318.49
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	591,914.15	211,400.00	591,914.15
其他	4,437,368.07	2,269,999.46	4,437,368.07
无法收回的款项	388,049.25		388,049.25
合计	14,590,649.96	37,721,846.17	14,590,649.96

76、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	90,622,726.48	80,832,887.58
递延所得税费用	6,465,162.39	-9,897,869.57
合计	97,087,888.87	70,935,018.01

(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	511,396,537.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	76,709,480.64
子公司适用不同税率的影响	14,409,977.69
调整以前期间所得税的影响	-2,551,624.60
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,225,500.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-881,840.43
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	20,108,525.09
研发费用加计扣除	-11,932,130.20
所得税费用	97,087,888.87

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

□适用 √不适用

78、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	7,389,997.01	5,236,774.25
收回票据保证金	279,048,748.10	3,823,503.92
政府补助	73,935,473.74	96,239,187.24
押金保证金以及往来款	289,566,642.63	249,023,743.21
其他	1,083,973.52	610,661.73
合计	651,024,835.00	354,933,870.35

(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	182,643,141.80	197,056,432.50
付现的管理费用、研发费用	283,645,175.22	236,588,049.05
付现的销售费用	118,231,513.67	273,380,877.14
支付票据保证金	27,450,474.48	290,375,642.29

其他	4,205,604.18	17,679,639.63
合计	616,175,909.35	1,015,080,640.61

(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		409,649,652.19
三供一业专项资金		19,800,070.00
合计		429,449,722.19

(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
票据贴现		45,208,416.68
中国纸业拆借款	100,000,000.00	
其他	692,472.00	763,190.09
合计	100,692,472.00	45,971,606.77

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还票据		200,000,000.00
分期偿还融资款	69,087,470.92	69,087,470.92
融资服务费以及保证金		5,266,220.78
支付的筹资费用担保费等	5,493,840.00	
支付股票回购款		183,165,498.10
票据贴现利息		9,924,267.23
其他	1,700,416.66	521,856.29
合计	76,281,727.58	467,965,313.32

79、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	414,308,648.66	313,242,824.27
加：资产减值准备	28,201,262.68	68,795,124.28
信用减值损失	-16,087,807.78	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	367,777,252.67	354,715,890.31
使用权资产摊销		
无形资产摊销	19,942,817.97	19,922,186.85
长期待摊费用摊销	7,248,782.21	10,390,255.46
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）	23,112,866.27	-127,035.94
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8,701,472.49	34,676,878.70
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	67,452,138.36	97,148,340.01
投资损失（收益以“-”号填列）	6,819,384.99	6,834,139.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,465,162.39	-9,897,869.57
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）	759,151,446.21	-15,566,438.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-870,622,519.30	-681,030,787.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	164,424,717.98	403,133,560.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	986,895,625.80	602,237,069.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	716,824,005.34	765,367,297.77
减：现金的期初余额	765,367,297.77	186,171,911.53
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	-48,543,292.43	579,195,386.24

(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

(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	716,824,005.34	765,367,297.77
其中：库存现金	4,057.52	17,487.94
可随时用于支付的银行存款	716,817,508.16	765,349,809.83

可随时用于支付的其他货币资金	2,439.66	
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	716,824,005.34	765,367,297.77
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		

可随时用于支付的其他货币资金系存于支付宝账户的货币资金。

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	1,842,879,099.12	2,596,328,238.33
其中：支付货款	1,699,513,912.46	2,521,075,651.98
支付固定资产等长期资产购置款	143,365,186.66	75,252,586.35

80、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

81、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	178,860,685.03	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	151,028,151.10	抵押借款
无形资产	67,274,477.85	土地使用权抵押借款
合计	397,163,313.98	/

82、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	-	-	586,991.55
其中：美元	89,870.72	6.5249	586,397.46
欧元	74.03	8.025	594.09
应收账款	-	-	4,785,501.81
其中：美元	733,421.48	6.5249	4,785,501.81
长期借款	-	-	70,408,223.55
其中：美元	10,790,697.72	6.5249	70,408,223.55
短期借款	-	-	314,271,430.80
其中：美元	15,000,000.00	6.9977	104,965,500.00
美元	10,000,000.00	7.0900	70,900,000.00
美元	20,000,000.00	6.9203	138,405,930.80
一年到期的非流动负债	-	-	4,855,739.49
其中：美元	744,186.04	6.5249	4,855,739.49

其他说明：

公司与工行签署《中国工商银行结售汇业务总协议书》开展人民币外币外汇掉期交易，交易金额 1,500 万美元（近期交割日期 2020 年 1 月 9 日，远期交割日期 2021 年 1 月 7 日至 2021 年 1 月 12 日），近端交割汇率 6.9417，远端交割汇率 6.9977。

1,000 万美元借款日 2020 年 05 月 07 日，到期日 2021 年 05 月 06 日；2,000 万美元借款日 2020 年 8 月 19 日，到期日 2021 年 8 月 18 日。以上两笔建行借款在发放当天进行了汇率锁定，执行汇率分别为 7.09、6.92，汇率锁定后到客户账上的人民币本金分别为 70,900,000.00 元、138,405,930.80 元。

(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

83、套期

适用 不适用

84、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
污水污泥处理劳务返税款项	4,207,218.02	其他收益	4,207,218.02
“一区一港四口岸”补贴	2,676,765.00	其他收益	2,676,765.00

增值税即征即退	15,233,679.13	其他收益	15,233,679.13
产业扶持专项基金	23,690,000.00	其他收益	23,690,000.00
困难企业补贴	16,581,300.00	其他收益	16,581,300.00
研发财政奖补资金	261,700.00	其他收益	261,700.00
重点防疫物资生产企业扩能转产改造设备投资项目补助	1,100,000.00	其他收益	1,100,000.00
制造强省专项资金	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
2018 年度技术改造税收增量奖	780,600.00	其他收益	780,600.00
制造专项补助	500,000.00	其他收益	500,000.00
岳阳国库职业技能提升补贴	406,000.00	其他收益	406,000.00
通海路道口提质改造市补资金	371,000.00	其他收益	371,000.00
财政库超低排放款	2,450,000.00	其他收益	2,450,000.00
进口浆退税款	3,710,836.55	其他收益	3,710,836.55
稳岗补贴	4,096,231.85	其他收益	4,096,231.85
其他补助	1,819,962.06	其他收益	1,819,962.06
社保补贴等	127,571.28	营业外收入	127,571.28
财政贴息	1,173,100.00	存货	
良种补贴	590,407.00	存货	
小 计	80,776,370.89		79,012,863.89

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

1) 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	期末递延收益	本期摊销列报项目
排污项目专项拨款	535,714.33		178,571.42	357,142.91	其他收益
环保补贴	4,749,999.95		1,150,000.03	3,599,999.92	其他收益
技术节能改造补贴	2,692,857.15		691,428.58	2,001,428.57	其他收益
财政局示范项目财政补助	3,126,428.66		650,714.27	2,475,714.39	其他收益
四十万吨项目补贴	6,400,000.06		1,600,000.00	4,800,000.06	其他收益
化苇连蒸、530 吨碱炉补贴	2,857,142.87		714,285.72	2,142,857.15	其他收益
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	785,714.26		71,428.58	714,285.68	其他收益
湘纸搬迁专项补助	4,500,000.00		4,500,000.00		其他收益
生态文明专项款		12,600,000.00	315,000.00	12,285,000.00	其他收益
小 计	25,647,857.28	12,600,000.00	9,871,428.60	28,376,428.68	

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		1,173,100.00		1,173,100.00
良种补贴等		590,407.00		590,407.00
小 计		1,763,507.00		1,763,507.00

2) 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
污水污泥处理劳务返税款项	4,207,218.02	其他收益	
“一区一港四口岸”补贴	2,676,765.00	其他收益	
增值税即征即退	15,233,679.13	其他收益	
产业扶持专项基金	23,690,000.00	其他收益	
困难企业补贴	16,581,300.00	其他收益	
研发财政奖补资金	261,700.00	其他收益	
重点防疫物资生产企业扩能转产改造设备投资项目补助	1,100,000.00	其他收益	
制造强省专项资金	1,000,000.00	其他收益	
2018 年度技术改造税收增量奖	780,600.00	其他收益	
制造专项补助	500,000.00	其他收益	
岳阳国库职业技能提升补贴	406,000.00	其他收益	
通海路道口提质改造市补资金	371,000.00	其他收益	
财政库超低排放款	2,450,000.00	其他收益	
进口浆退税款	3,710,836.55	其他收益	
稳岗补贴	4,096,231.85	其他收益	
其他补助	1,819,962.06	其他收益	
社保补贴等	127,571.28	营业外收入	
小 计	79,012,863.89		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 88,884,292.49 元。

85、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

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本

适用 不适用

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
岳阳安泰实业有限公司	吸收合并、子公司注销	2020年10月	601,750,161.21	8,820,482.59

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
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
中纸宏泰生态建设有限公司	岳阳市城陵矶	湖南岳阳	建筑业	79.60	20.40	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	建筑施工业	100.00		非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	43,015,119.34	9,450,824.60	37,783,544.41	3,555,952.78
非流动资产	4,799,460.26	44,384,486.75	7,854,643.57	42,969,660.78
资产合计	47,814,579.60	53,835,311.35	45,638,187.98	46,525,613.56
流动负债	7,004,677.09	39,653,694.35	5,501,946.35	35,343,996.56
非流动负债				
负债合计	7,004,677.09	39,653,694.35	5,501,946.35	35,343,996.56
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	40,809,902.51	14,181,617.00	40,136,241.63	11,181,617.00
按持股比例计算的净资产份额	18,364,456.13	6,948,992.33	18,061,308.73	5,478,992.33
调整事项		7,244,573.62		5,714,573.62
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				5,714,573.62
对联营企业权益投资的账面价值	18,364,456.13	14,193,565.95	18,061,308.73	11,193,565.95
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	54,263,119.46		56,963,091.10	
净利润	6,909,838.39		6,883,563.49	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	6,909,838.39		6,883,563.49	
本年度收到的来自联营企业的股利	2,835,000.00		2,610,000.00	

其他说明

调整事项系其他股东未与本公司同比例出资的差额。

(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、流动性风险及市场风险。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。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七 5、七 6、七 8 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险,本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金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

本公司定期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 2020 年 12 月 31 日,本公司应收账款的 35.87%(2019 年 12 月 31 日:32.27%)源于余额前五名客户,本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险,是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性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	2,135,975,477.88	2,176,707,412.29	2,176,707,412.29		
应付票据	219,409,058.43	219,409,058.43	219,409,058.43		
应付账款	1,527,026,377.84	1,527,026,377.84	1,527,026,377.84		
其他应付款	258,656,449.17	258,656,449.17	258,656,449.17		
一年内到期的非流动负债	528,774,583.07	537,539,610.70	537,539,610.70		
其他流动负债	60,000.00	60,000.00	60,000.00		
长期借款	1,707,224,974.75	2,436,187,335.52	494,083.33	785,222,936.77	1,650,470,315.42
长期应付款	133,641,835.97	146,243,457.68		146,243,457.68	
小 计	6,510,768,757.11	7,301,829,701.63	4,719,892,991.76	931,466,394.45	1,650,470,315.42

(续上表)

项 目	上年年末数				
	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	2,778,919,245.00	2,840,562,389.97	2,840,562,389.97		
应付票据	330,879,010.45	330,879,010.45	330,879,010.45		
应付账款	1,210,701,235.82	1,210,701,235.82	1,210,701,235.82		
其他应付款	157,549,766.16	157,549,766.16	157,549,766.16		
一年内到期的非流动负债	686,188,531.41	715,144,751.68	715,144,751.68		
其他流动负债	60,000.00	60,000.00	60,000.00		
长期借款	1,344,883,949.70	1,761,874,247.72	312,429.26	473,821,859.40	1,287,739,959.06
长期应付款	99,160,679.55	103,631,206.38		103,631,206.38	
小 计	6,608,342,418.09	7,120,402,608.18	5,255,209,583.34	577,453,065.78	1,287,739,959.06

(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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮

动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2020年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币184,900.87万元（2019年12月31日：人民币306,673.46万元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降50个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币924.50元（2019年12月31日：减少/增加人民币1,533.37万元），净利润减少/增加人民币785.83元（2019年度：减少/增加人民币1,303.36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详见本财务报表附注七之“82、外币货币性项目”之说明。

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 (%)
中国纸业投资有限公司	北京	林浆纸生产、开发	50.33	14.40	14.40
泰格林纸集团	长沙市	纸浆、机制纸及纸板制造等	40.84	28.06	28.06

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 14.40%股份，为本公司直接控制人。

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司（以下简称“中国诚通”）

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

“九、在其他主体中的权益。”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

“九、在其他主体中的权益。”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	同受泰格林纸集团控制
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
沅江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	同受泰格林纸集团控制
中轻国泰机械有限公司	泰格林纸集团持有 49%股份
珠海华丰纸业有限公司	同受中国纸业控制
珠海金鸡化工有限公司	同受中国纸业控制
诚通财务有限责任公司	同受中国诚通控制
中冶美利云产业投资股份有限公司	同受中国纸业控制
中冶纸业银河有限公司	同受中国纸业控制
中冶美利浆纸有限公司	同受中国纸业控制

湖南洞庭白杨林纸有限公司	同受泰格林纸集团控制
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
华新(佛山)彩色印刷有限公司	同受中国纸业控制
中储南京智慧物流科技有限公司	同受中国诚通控制
宁波市北仑区绿地园艺场	受公司股东、董事刘建国控制
广东冠豪高新技术股份有限公司	同受中国纸业控制
湛江冠豪纸业有限公司	同受中国纸业控制
宁波九亨农业科技发展有限公司	受公司股东、董事刘建国控制
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	同受中国纸业控制
中国诚通商品贸易有限公司	同受中国诚通控制

其他说明

经 2020 年 12 月 29 日公司第七届董事会第二十六次会议、2021 年 3 月 17 日公司 2021 年第一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、化工品、备品备件、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、材料及劳务、浆板、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子公司。

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。

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	22,550,079.55	18,792,589.25
泰格林纸集团股份有限公司	煤炭、材料、监理费	202,497,265.04	183,862,469.92
沅江纸业有限责任公司	材料、设备	73,120,791.06	8,123,058.49
中轻国泰机械有限公司	劳务、材料	18,847,899.40	17,452,143.90
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	运费、咨询服务费	225,283.01	36,586,952.94
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	绿化工程	672,201.30	970,227.18
中国纸业投资有限公司	材料	281,835,823.35	243,767,312.19
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	材料(主要是轻钙、碳酸盐)	59,924,283.19	55,789,137.37
珠海金鸡化工有限公司	材料	11,301,404.80	15,966,943.06
中储南京智慧物流科技有限公司	运输		1,141,434.96
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品	559,192.64	339,813.23
宁波市北仑区绿地园艺场	苗木	1,136,758.70	920,708.26
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	电、材料	2,883,100.03	

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、建安劳务、污水处理服务	206,027,519.04	110,943,399.17
中国纸业投资有限公司	浆产品、纸产品	62,706,202.32	60,633,979.03
泰格林纸集团股份有限公司	纸产品、木片、建安劳务	116,481,335.41	694,122.51
沅江纸业有限责任公司	建安劳务	5,529,128.79	7,907,654.30
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	306,919.05	1,370,222.04
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	526,473.95	1,150,211.25
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	2,415,420.31	6,810,334.16
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	建安劳务	21,709.81	230,863.89
珠海华丰纸业有限公司	材料	6,770,485.03	696,374.43
中冶美利云产业投资股份有限公司	建安劳务、纸产品	6,674,578.09	10,303,878.94
中冶纸业银河有限公司	建安劳务、纸产品	3,851,052.58	3,090,175.14
珠海金鸡化工有限公司	纸产品	39,243.41	
华新(佛山)彩色印刷有限公司	纸产品	10,762.83	
中储南京智慧物流科技有限公司	纸产品		37,303.88
中冶美利浆纸有限公司	建安工程		82,201.83
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品、技术服务	349,940.10	198,688.01
湛江冠豪纸业有限公司	纸产品		189,904.96
宁波九亨农业科技发展有限公司	土地销售、建筑施工		2,086,271.43
宁波诚胜生态建设有限公司	管理服务费		
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	污水处理服务	4,384,088.97	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：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		126.60
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	土地租赁	67.43	121.22

说明：本期湖南骏泰新材料科技有限责任公司不再租赁公司全资子公司湖南双阳高科化工有限公司的房屋及机器设备。

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		86.21
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	土地租赁	6.80	6.80
泰格林纸	办公场所	198.17	198.17
中国纸业	办公场所	300.00	300.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

由于沅江纸业有限责任公司已停产，本期公司不再租赁其生产线。

(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	100,000,000.00	2020.03.25	2021.03.24	否
泰格林纸	150,000,000.00	2020.04.28	2021.04.27	否
泰格林纸	100,000,000.00	2020.08.25	2021.08.24	否
泰格林纸	100,000,000.00	2020.10.20	2021.10.19	否
泰格林纸	1,580,000,000.00	2018.04.11	2023.4.11	否
泰格林纸	400,000,000.00	2020.07.15	2021.07.14	否

泰格林纸	601,250,000.00	2020.10.21	2021.10.20	否
泰格林纸	600,000,000.00	2020.09.21	2021.09.20	否
泰格林纸	150,000,000.00	2020.09.25	2021.09.24	否
泰格林纸	50,000,000.00	2020.12.25	2021.12.25	否
泰格林纸	100,000,000.00	2020.07.17	2021.07.16	否
泰格林纸	180,000,000.00	2020.10.12	2021.10.11	否
泰格林纸	250,000,000.00	2018.06.15	2022.06.27	否
中国纸业	700,000,000.00	2017.04.10	2021.04.27	否
中国纸业	50,000,000.00	2015.11.27	2026.11.26	否
中国纸业	1,500,000,000.00	2019.03.26	2043.03.26	否
骏泰新材料	400,000,000.00	2020.07.27	2022.07.26	否
骏泰新材料	100,000,000.00	2020.01.14	2022.01.13	否
骏泰新材料	150,000,000.00	2020.03.27	2021.03.26	否

关联担保情况说明

适用 不适用

中国纸业为公司借款提供担保，本期公司支付中国纸业担保费共计 5,493,840.00 元。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国纸业投资有限公司	100,000,000.00	2020.7.15	2023.7.14	本期应支付利息 1,700,416.66 元

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	812.80	452.35

(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）

关联方	期末余额（元）
诚通财务有限责任公司	127,486,935.64

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	沅江纸业有限责任公司	472,425.46	79,275.09	66,453,532.55	8,614,808.83
应收账款	中国纸业投资有限公司	6,352,922.24	317,646.11		
应收账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	28,339,385.67	68,962.70	16,141,483.42	
应收账款	中冶美利云产业投资股份有限公司			555,534.27	
应收账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	129,335.18	129,335.18	129,335.18	129,335.18
应收账款	中冶纸业银河有限公司			890,621.71	
应收账款	珠海华丰纸业有限公司	210,000.00		456,079.99	
应收账款	中冶美利浆纸有限公司	4,480.00	448.00	89,762.58	4,496.26
应收账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	27,216.41	1,605.98	50,219.40	1,109.06
应收账款	泰格林纸集团股份有限公司	199,149.81		751,456.26	
应收账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	131,587.00		69,018.80	
应收账款	宁波九亨农业科技发展有限公司	2,274,035.86	227,403.59	2,274,035.86	
应收账款	中轻国泰机械有限公司	912.43			
应收账款	宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	104,787.30			
应收款项融资	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	4,662,815.32		51,400,000.00	
应收款项融资	中冶美利云产业投资股份有限公司	2,681,711.07		933,525.00	
应收款项融资	中国诚通商品贸易有限公司	50,000.00			
预付款项	中冶美利云产业投资股份有限公司			39,814.66	
其他应收款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	10,000.00		200,000.00	
其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	60,236.08	75,295.10	37,647.55
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	29,083.36
其他应收款	珠海华丰纸业有限公司			188,277.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国纸业投资有限公司		18,900.00
应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	5,752,270.51	7,737,970.59
应付账款	中轻国泰机械有限公司	2,410,810.47	346,131.10
应付账款	珠海金鸡化工有限公司	627,014.40	134,101.44
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司		103,600.00
应付账款	泰格林纸集团股份有限公司	200,000.00	200,000.00
应付账款	中冶美利浆纸有限公司		3,433.53
应付账款	沅江纸业有限责任公司	6,696,908.81	1,565,574.85
合同负债	中冶美利云产业投资股份有限公司	899,090.47	
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	1,646,506.66	42,850.00
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	泰格林纸集团股份有限公司	3,982,536.73	128,233.79
其他应付款	湖南洞庭白杨林纸有限公司	3,585,698.97	

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、股份支付**1、股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

1) 公司全资子公司岳阳恒泰房地产开发有限责任公司(以下简称恒泰公司)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在上海浦东银行股份有限公司岳阳分行的按揭贷款提供阶段性连带责任保证担保,担保额度不超过人民币 1.10 亿元。

2)截止至 2020 年 12 月 31 日,公司因为业务需要,开具保函合计 157,412,629.14 元。

3) 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：万元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	12,531.88
经审议批准宣告发放的利润或股利	12,531.88

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(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	污水处理	分部间抵销	合计
主营业务收入	480,004.57	28,947.40	41,891.25	21,441.02	156,585.59	5,472.25	31,246.57	703,095.51
主营业务成本	382,297.11	18,591.17	42,433.39	19,040.70	135,911.06	1,977.27	30,385.46	569,865.24
资产减值损失	-2,592.87				-227.26			-2,820.13
信用减值损失	-261.63	-1.68	-101.07	11.42	1,961.91	-0.17		1,608.78
投资收益	-791.40	255.19	-145.73					-681.94
利润总额	29,477.50	5,717.13	-2,930.18	1,980.23	13,783.52	3,521.17	409.72	51,139.65
所得税费用	4,868.65	872.91		421.25	3,017.76	528.21		9,708.78
资产总额	1,305,167.90	35,195.02	412,787.83	28,071.01	309,473.60	5,481.39	513,185.88	1,582,990.87
负债总额	514,954.46	15,206.77	295,693.61	15,628.68	204,040.59	1,275.23	321,808.65	724,990.69

(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

截至 2020 年 12 月 31 日，公司控股股东泰格林纸集团持有公司股份 506,424,101 股，占公司总股本的 28.06%，持有公司股份累计质押数量 19,500 万股，占其持有本公司股份总数的 38.51%。

(2). 其他股东股权质押

截至 2020 年 12 月 31 日，刘建国持有本公司股份 8,775.00 万股，占本公司总股本的 4.86%，被质押股份 4,880 万股，占其所持本公司股份总数的 55.61%。

(3). 三供一业分离移交事项

为贯彻落实国家和湖南省剥离国有企业办社会职能的相关政策，促进企业轻装上阵，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）、《湖南省人民政府办公厅关于推进省属国有企业办社会职能分离工作的实施意见》（湘政办发〔2014〕110 号）、《中央企业职工家属区“三供一业”分离移交工作有关问题解答》（国资厅发改革〔2018〕7 号）、《关于做好驻岳央企、省企分离移交“三供一业”工作的通知》（岳政办发〔2015〕29 号）等文件精神和相关工作部署，公司已于本年度完成职工家属区“三供一业”分离移交工作。

(4) 限制性股票激励计划

2020 年 12 月，公司第七届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司〈2020 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，本激励计划为限制性股票激励计划，拟向激励对象授予限制性股票总数约为 3,999.9946 万股，约占本激励计划公告时公司总股本 1,805,053,109 股的 2.216%。本激励计划采取的激励工具为限制性股票，股票来源为公司 2019 年从二级市场上回购的本公司 A 股普通股。本计划需经中国诚通控股集团有限公司审核同意、国务院国有资产监督管理委员会审核批准，并经公司股东大会审议通过后方可实施。截至本财务报表批准报出日，中国诚通控股集团有限公司已审核同意、国务院国有资产监督管理委员会已审核批准、公司股东大会尚未通过以上议案。

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
3 个月以内	165,430,943.38
4-12 个月	9,554,419.34
1 年以内小计	174,985,362.72
1 至 2 年	6,311,784.49
2 至 3 年	397,597.08
3 年以上	
3 至 4 年	1,357,471.65
4 至 5 年	7,401,301.63
5 年以上	86,630,773.42
合计	277,084,290.99

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	30,344,586.66	10.95	30,344,586.66	100.00						
其中：										
按组合计提坏账准备	246,739,704.33	89.05	50,596,754.89	20.51	196,142,949.44	441,920,916.78	100.00	79,225,198.81	17.93	362,695,717.97
其中：										
合计	277,084,290.99	/	80,941,341.55	/	196,142,949.44	441,920,916.78	/	79,225,198.81	/	362,695,717.97

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海景卿纸业工贸有限公司	6,682,499.16	6,682,499.16	100.00	预计难以收回
上海珏发实业有限公司	2,065,680.91	2,065,680.91	100.00	预计难以收回
长沙海德纸业有限公司	2,595,901.48	2,595,901.48	100.00	预计难以收回
岳阳博发纸业公司	1,853,591.32	1,853,591.32	100.00	预计难以收回
上海九盛纸业公司	1,574,572.64	1,574,572.64	100.00	预计难以收回

广州丰彩彩印有限公司	1,565,822.81	1,565,822.81	100.00	预计难以收回
广东太阳实业有限公司	1,500,295.28	1,500,295.28	100.00	预计难以收回
昆明源友商贸有限公司	750,689.74	750,689.74	100.00	预计难以收回
湖南省和林印务有限公司	734,664.11	734,664.11	100.00	预计难以收回
南昌市印刷物资供应站	654,789.78	654,789.78	100.00	预计难以收回
四川侨安纸业业有限公司	651,288.10	651,288.10	100.00	预计难以收回
深圳市隆轩纸业业有限公司	625,947.02	625,947.02	100.00	预计难以收回
大同报社日报印刷厂	565,307.74	565,307.74	100.00	预计难以收回
云南日鑫纸业业有限公司	555,855.45	555,855.45	100.00	预计难以收回
重庆金铎普进出口贸易有限责任公司	401,081.22	401,081.22	100.00	预计难以收回
深圳市旺华实业有限公司	382,441.83	382,441.83	100.00	预计难以收回
天津金创联化工有限公司	487,809.59	487,809.59	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	6,696,348.48	6,696,348.48	100.00	预计难以收回
合计	30,344,586.66	30,344,586.66	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	246,739,704.33	50,596,754.89	20.51
合计	246,739,704.33	50,596,754.89	20.51

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-3 个月	165,430,943.38		
4-12 个月	9,554,419.34	477,720.97	5.00
1-2 年	6,311,784.49	631,178.45	10.00
2-3 年	397,597.08	79,519.41	20.00
3-4 年	1,357,471.65	678,735.83	50.00

4-5 年	7,401,301.63	3,700,650.82	50.00
5 年以上	56,286,186.76	45,028,949.41	80.00
小 计	246,739,704.33	50,596,754.89	20.51

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备		30,344,586.66				30,344,586.66
按组合计提坏账准备	79,225,198.81	-28,628,443.92				50,596,754.89
合计	79,225,198.81	1,716,142.74				80,941,341.55

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
北京盛通印刷股份有限公司	28,278,008.38	10.21	
人民教育出版社有限公司	24,420,138.46	8.81	1,497,221.00
江苏凤凰文化贸易集团有限公司	24,324,390.42	8.78	
广州市兴达印务有限公司	17,420,403.56	6.29	13,936,322.85
广东省出版印刷物资有限公司	13,947,567.65	5.03	
小 计	108,390,508.47	39.12	15,433,543.85

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		119,899,984.63
应收股利	50,000,000.00	50,000,000.00
其他应收款	3,038,020,212.87	2,919,603,787.88
合计	3,088,020,212.87	3,089,503,772.51

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
湖南双阳高科化工有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	50,000,000.00	50,000,000.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
3 个月以内	494,745,123.42
4-12 个月	1,947,136,959.06
1 年以内小计	2,441,882,082.48
1 至 2 年	408,354,549.39
2 至 3 年	186,678,146.71
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	1,350,481.66
5 年以上	8,545,899.20
合计	3,046,811,159.44

(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
应收股利		
内部借款利息		119,899,984.63
押金保证金	8,668,061.00	7,767,000.00
应收暂付款	2,233,490.65	31,056.88
内部往来	3,025,847,889.64	2,902,684,682.10
其他	10,061,718.15	16,105,621.73
合计	3,046,811,159.44	3,046,488,345.34

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	96,692.48	25,626.02	6,862,254.33	6,984,572.83
2020年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-8,213.01	8,213.01		
—转入第三阶段		-50.00	50.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-51,701.47	-27,363.01	1,885,438.22	1,806,373.74
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	36,778.00	6,426.02	8,747,742.55	8,790,946.57

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南茂源林业有限责任公司	内部往来	2,550,142,857.86	2年以内	83.70	

永州湘江纸业有限责任公司	内部往来	389,011,979.27	3 年以内	12.77	
湖南双阳高科化工有限公司	内部往来	38,399,419.22	2 年以内	1.26	
湖南森海林业有限责任公司	内部往来	24,858,216.00	2 年以内	0.82	
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	内部往来	23,435,304.33	2 年以内	0.77	
合计	/	3,025,847,776.68	/	99.32	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	6,178,411.81	0.20	6,178,411.81	100.00	
按组合计提坏账准备	3,040,632,747.63	99.80	2,612,534.76	0.09	3,038,020,212.87
合计	3,046,811,159.44	100.00	8,790,946.57	0.31	3,038,020,212.87

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	4,802,773.36	0.16	4,802,773.36	100.00	
按组合计提坏账准备	2,921,785,587.35	99.84	2,181,799.47	0.07	2,919,603,787.88
合计	2,926,588,360.71	100.00	6,984,572.83	0.24	2,919,603,787.88

2) 期末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
上海欣海报关有限公司	480,318.56	480,318.56	100.00	预计难以收回
重庆太平洋国际货运代理有限公司	360,058.00	360,058.00	100.00	预计难以收回
中华人民共和国常熟海关	272,928.37	272,928.37	100.00	预计难以收回
深圳兴印纸品有限公司	966,843.00	966,843.00	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	551,274.86	551,274.86	100.00	预计难以收回
小 计	6,178,411.81	6,178,411.81	100.00	预计难以收回

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	8,668,061.00		
合并范围内关联往来组合	3,025,847,889.64		
账龄组合	6,116,796.99	2,612,534.76	42.71
其中：0-3 个月	1,598,507.72		
4-12 个月	735,560.02	36,778.00	5.00
1-2 年	64,260.20	6,426.02	10.00
2-3 年	500.00	100.00	20.00
3-4 年			
4-5 年	1,350,481.66	675,240.83	50.00
5 年以上	2,367,487.39	1,893,989.91	80.00
小 计	3,040,632,747.63	2,612,534.76	0.09

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	2,427,405,219.60		2,427,405,219.60	2,734,080,109.82		2,734,080,109.82
对联营、合营企业投资	18,364,456.13		18,364,456.13			
合计	2,445,769,675.73		2,445,769,675.73	2,734,080,109.82		2,734,080,109.82

(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		
岳阳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		
中纸宏泰生态建设有限公司	35,450,747.55			35,450,747.55		
诚通凯胜生态建设有限公司	984,060,000.00			984,060,000.00		
合计	2,734,080,109.82		306,674,890.22	2,427,405,219.60		

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
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				586,203.31			2,835,000.00		20,613,252.82	18,364,456.13
小计				586,203.31			2,835,000.00		20,613,252.82	18,364,456.13
合计				586,203.31			2,835,000.00		20,613,252.82	18,364,456.13

其他说明：

其他项系本期吸收合并子公司安泰实业转入的岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 45% 的股份。

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	4,854,768,204.29	3,842,743,806.11	5,544,632,802.51	4,584,764,816.26
其他业务	24,252,608.46	18,189,045.35	53,574,506.26	38,269,622.95
合计	4,879,020,812.75	3,860,932,851.46	5,598,207,308.77	4,623,034,439.21

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

研发费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	23,964,073.18	22,343,871.71
直接材料	104,761,849.97	121,003,043.87
折旧摊销	9,146,224.62	11,357,309.15
调试费用	25,651,223.51	29,954,137.92
其他	1,283,777.92	1,130,803.58
合计	164,807,149.20	185,789,166.23

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		50,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	586,203.31	
处置长期股权投资产生的投资收益		

交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
票据贴息	-8,500,230.70	-8,564,423.88
合计	-7,914,027.39	41,435,576.12

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-31,814,338.76	
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）	70,710,969.24	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,500,615.41	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-13,971,415.78	
少数股东权益影响额		
合计	37,425,830.11	

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
增值税返还	19,440,897.15	

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	4.95	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.50	0.21	0.21

(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	414,308,648.66	
非经常性损益	B	37,425,830.11	
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	376,882,818.55	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	8,259,852,393.99	
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	63,813,468.77	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	8	
其他	三供一业移交减少的、归属于公司普通股股东的净资产	I	52,400,094.87
	减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	12
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	8,372,064,310.94	

加权平均净资产收益率	M=A/L	4.95%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	4.50%

(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	414,308,648.66
非经常性损益	B	37,425,830.11
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	376,882,818.55
期初股份总数	D	1,357,733,202.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	407,319,961.00
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	$\frac{L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J}{K}$	1,765,053,163.00
基本每股收益	M=A/L	0.23
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。

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
--------	-------------------------------------

备查文件目录	载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件

董事长：叶蒙

董事会批准报送日期：2021 年 4 月 8 日

修订信息

适用 不适用