

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

公司债券代码：122257

公司债券简称：12 岳纸 01

# 岳阳林纸股份有限公司 2017 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人黄欣、主管会计工作负责人刘雨露及会计机构负责人钟秋生声明：保证半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 不适用。

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等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况 是

详见本报告“第五节 重要事项”中的“十、重大关联交易”之“（四）关联债权债务往来”。

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

九、重大风险提示

详见本报告“第四节 经营情况的讨论与分析”中的“二、其他披露事项”之“（二）可能面对的风险”。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	3
第三节	公司业务概要 .....	6
第四节	经营情况的讨论与分析 .....	8
第五节	重要事项 .....	19
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	37
第七节	优先股相关情况 .....	41
第八节	董事、监事、高级管理人员情况 .....	41
第九节	公司债券相关情况 .....	43
第十节	财务报告 .....	47
第十一节	备查文件目录 .....	146

## 第一节 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（原“中国纸业投资总公司”）
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
湘江纸业	指	永州湘江纸业有限责任公司
骏泰科技/骏泰浆纸	指	湖南骏泰新材料科技有限责任公司（原“湖南骏泰浆纸有限责任公司”）
森海林业	指	湖南森海林业有限责任公司
双阳林化	指	怀化市双阳林化有限公司
安泰公司	指	岳阳安泰实业有限公司
恒泰公司	指	岳阳恒泰房地产开发有限责任公司
宏泰公司	指	岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司
诚通凯胜生态/凯胜园林	指	诚通凯胜生态建设有限公司（原“浙江凯胜园林市政建设有限公司”）
沅江纸业	指	沅江纸业有限责任公司
公司章程	指	《岳阳林纸股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

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

### 二、联系人和联系方式

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

### 三、基本情况变更简介

本报告期公司注册地址、邮政编码、办公地址、网址、电子邮箱等基本情况未发生变更。

### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券投资部
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

### 五、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、其他有关资料

适用 不适用

### 七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	2,506,103,181.22	2,392,675,798.85	4.74
归属于上市公司股东的净利润	81,350,538.15	13,635,514.47	496.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	62,184,789.69	4,568,666.23	1,261.11
经营活动产生的现金流量净额	603,478,567.95	540,814,737.80	11.59
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	7,588,336,292.28	5,252,878,552.08	44.46
总资产	15,849,589,611.10	14,228,228,655.48	11.40

#### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益(元/股)	0.070	0.013	438.46
稀释每股收益(元/股)	0.070	0.013	438.46

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.054	0.004	1,250.00
加权平均净资产收益率（%）	1.35	0.26	增加1.09个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.03	0.09	增加0.94个百分点

#### 公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

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

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

公司于2017年5月已完成对诚通凯胜生态100%股权收购，公司从6月份起合并报表范围增加，公司2017年半年度新增园林业务净利润2,440.86万元。

2、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长11.59%，主要系母公司纸产品市场向好、产品销售收入及销售商品提供劳务收到的现金同步增长。

3、归属于上市公司股东的净资产较上年同期增长44.46%，主要系公司2017年5月完成非公开发行股票，增加股本及资本公积。

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

#### 九、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	金额
非流动资产处置损益	-433,082.87
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	
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	4,453,214.28
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	23,814,502.79
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	34,040.85
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,449,342.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
少数股东权益影响额	
所得税影响额	-4,253,584.04
合计	19,165,748.46

## 十、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

公司为国内大型文化用纸、工业用纸、包装纸生产企业，并从事林木、房地产开发、化工产品经营。2017年5月，公司收购了诚通凯胜生态100%股权，新增园林工程施工、园林景观规划设计、绿化养护、生态治理等业务，形成了“造纸+生态景观”双主业格局。

#### 1、造纸行业

主导纸产品为胶版印刷纸、胶印书刊纸、数码印刷纸、复印纸、精制轻量涂布纸、轻质铜版纸、轻型胶版纸、工业用原纸、精制牛皮纸、伸性纸袋纸等，市场分布全国31个省、市、自治区以及亚洲和东非地区。公司产品采用直销和经销相结合的销售模

式，主要面向的客户包括出版社、杂志社、大型印刷厂、纸制品加工企业、纸品经销商等，目前，公司在全国主要城市设立了 6 个驻外销售分公司、17 个办事处、2 个驻岳分公司（办公用纸和出口），针对市场需求销售公司所有产品。

从中长周期方面分析，造纸规模化是生产型企业的必经之路。小型企业倒闭使得行业集中度逐步提升，规模效应、环保达标与满足客户差异化需求成为龙头企业竞争力的核心。

2017 年上半年，受供给侧改革、环保政策趋严、产能转型等因素的影响，纸产品市场向好，销售价格普涨。但造纸原辅材料及物流同样出现不同幅度的价格上扬。

造纸行业排污许可证制度的落地、第四批中央环保督查组的进驻以及纸张需求活力的恢复，或将推动造纸板块第二轮行情。

## 2、生态景观园林行业

生态景观园林业务目前由全资子公司诚通凯胜生态开展，诚通凯胜生态拥有从景观设计、绿化苗木种植，到园林工程施工、园林养护、生态治理的生态景观园林全产业链业务结构，主要为市政道路、城市公园、城市景观工程等市政项目、房地产项目提供园林景观设计、生态及园林工程施工服务。

生态景观、园林绿化行业的主要下游客户包括各级政府部门及其基础设施建设投资主体、房地产开发商以及有生态治理、绿化需求的企事业单位等。根据客户类别不同，园林绿化市场主要可分为市政园林和地产园林。随着城市环境基础设施建设的不断加快，各级政府对园林环境建设的投资也持续处于高位。

报告期内园林行业持续外延发展，包括从单一的绿化景观向文旅、水利、水环境、市政基础设施等建设运营扩展，或整合相关有规划、设计、建设、运营资质和实力的资源组成联合体竞标项目。上半年对园林行业的影响因素主要体现在：（1）由于国家取消园林景观施工资质，单纯园林资质的企业在市场竞争中的优势受到一定的冲击；（2）因为绿化景观工程大部分以政府付费为主，国家对 PPP 项目政府购买服务的进一步规范、市场资金面的收紧，一方面导致部分区、县级 PPP 项目的暂时停滞，对一些企业的项目落地实施带来不确定性；另一方面资金成本上升也摊薄了工程利润。

随着国家对 PPP 的规范和立法将使得 PPP 的市场更加健康，项目含金量有质的提升，生态景观园林行业也必将从中受益；市场对参与 PPP 企业的建设运营能力有了更

高的要求，对园林企业的发展既是一个挑战也是一个机会。那些有资源整合能力、有清晰战略定位的企业，将可能通过精心准备，为未来的市场竞争打下良好的基础。

## 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

2017年5月，公司以非公开发行股票募集资金93,406万元收购了诚通凯胜生态100%股权，诚通凯胜生态于5月18日完成了工商变更登记，成为了公司的全资子公司。详见2017年5月20日《岳阳林纸股份有限公司关于收购凯胜园林100%股权的进展公告》。该公司自2017年6月纳入公司合并报表范围，截至6月30日，总资产为7.88亿元、净资产为4.39亿元。

公司境外资产0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内公司完成了诚通凯胜生态的收购，与上年比较，增强了核心竞争力。

生态景观、园林绿化行业面临历史性的战略发展机遇期，通过本次收购，一方面为公司培育新的业绩增长点，进一步增强公司未来整体盈利能力，另一方面有利于发挥在战略、资源、管理、区域市场等方面的协同效应，优化公司收入结构，开拓新的业务增长点和业务区域，减轻公司受单一造纸行业波动的影响，提高公司的抗风险能力和可持续发展能力。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

报告期内受所在造纸行业执行供给侧改革、国家环保政策趋严、淘汰落后产能等因素的影响，母公司纸产品市场向好、产品销售量及销售价格齐涨。报告期内，公司细化机台产品及功能定位，充分发挥机台及系统效益；加强纸品前沿市场的研判，加强新产品开发管控力度。强化品牌运营管理，优化品牌管理流程、促进品牌科学传播。合理布局造纸基地，岳阳基地做好6#和7#机的投料试产、销售策划。



报告期内公司非公开发行股票获得核准批文并完成发行，以募集资金完成对诚通凯胜生态 100% 股权收购。借助央企平台，充分发挥诚通凯胜生态资质等方面的优势，开拓生态景观市场，做大业务范围，并积极推进 PPP 项目建设。发挥公司在生态建设领域的优势，公司将在雄安新区设立办事处，作为在雄安新区的窗口，根据统一部署和相关精神，与政府有关职能部门及相关合作方进行对接，根据雄安新区的生态与景观建设规划，有序跟进，积极参与。

林业方面，积极探索机制体制改革，推动盘活存量资产，逐步提升产业配套保障能力。

报告期内公司推广和移植麦肯锡管理咨询成果，有效运用麦肯锡分析与解决问题的方式方法，加大内部挖潜力度；引进罗兰贝格咨询公司对营销供应链进行诊断，以提高供应链运转效率，加强销售渠道管理，提升销售能力。高度重视现金流管理，降低资金风险，做好资金预算管理，进一步降低库存和应收账款，减少资金占用。构建立体的安全生产管理体系，加强环保监管和隐患排查。

报告期内公司共生产纸产品 42.84 万吨，实现营业收入 250,610.32 万元，归属于上市公司股东的净利润 8,135.05 万元；报告期末公司总资产 1,584,958.96 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 758,833.63 万元，资产负债率 52.12%。

## （一）主营业务分析

### 1 财务报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	2,506,103,181.22	2,392,675,798.85	4.74
营业成本	1,926,454,013.58	2,009,797,445.34	-4.15
销售费用	119,434,725.82	98,487,112.85	21.27
管理费用	206,075,773.64	153,453,994.64	34.29
财务费用	138,289,184.87	112,898,204.80	22.49
经营活动产生的现金流量净额	603,478,567.95	540,814,737.80	11.59
投资活动产生的现金流量净额	-964,458,924.49	27,990,601.69	-3,545.65
筹资活动产生的现金流量净额	534,057,700.03	-968,743,066.44	155.13
研发支出	98,026,280.73	62,867,389.30	55.93

管理费用变动原因说明：主要系公司加大技术研发投入支出增长及湘江纸业搬迁安置员工后续支出、停工支出增长所致。

财务费用变动原因说明：主要系母公司上半年受外币汇率变动影响汇兑损失较上年同

期大幅增长所致。

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

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

研发支出变动原因说明:主要系公司加大技术研发投入、支出增长所致。

现金流分析:

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减	变化原因
收到的税费返还	13,174,916.23	0.00	-	母公司2017年上半年收到资源综合利用税费返还
支付给职工以及为职工支付的现金	130,798,661.95	237,750,310.15	-44.98%	上年同期子公司湘江纸业支付了搬迁员工安置费用
支付的各项税费	240,146,493.34	137,966,341.93	74.06%	2017年上半年营业收入增长、盈利增加,缴纳增值税、所得税较上年同同期大幅增加
收回投资收到的现金	0.00	500,000.00	-100.00%	上年同期子公司安泰公司收到股权转让款
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	50,051,600.00	-100.00%	上年同期子公司湘江纸业收到土地出让款
收到其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	0.00	-	2017年上半年收到退回收购诚通凯胜生态股权保证金
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,898,924.49	28,411,838.31	93.23%	子公司湘江纸业搬迁改造项目支出较上年同期增加
投资支付的现金	934,060,000.00	0.00	-	2017年上半年支付收购诚通凯胜生态股权款
吸收投资收到的现金	2,251,999,117.37	0.00	-	2017年上半年收到非公开发行股票募集资金
收到其他与筹资活动有关的现金	338,647,530.07	939,416,070.03	-63.95%	2017年上半年收到直接控制人资金拆借款项减少
支付其他与筹资活动有关的现金	1,625,768,797.82	1,227,571,510.08	32.44%	2017年上半年偿还直接控制人拆借款项增加

汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,748,849.13	5,588,573.07	-131.29%	外币汇率变动影响
------------------	---------------	--------------	----------	----------

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用□不适用

#### A. 利润构成变动

单位：元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	增减比例 (%)
营业利润	110,804,904.29	8,347,424.87	1,227.41
期间费用	463,799,684.33	364,839,312.29	27.12
营业外收支净额	-2,923,384.57	10,162,609.44	-128.77
利润总额	107,881,519.72	18,510,034.31	482.83

报告期营业利润、利润总额较上年同期大幅增加主要系：母公司纸产品市场向好，产品销售量及销售价格齐涨；公司于2017年5月完成对诚通凯胜生态100%股权收购，公司合并报表范围增加，公司2017年半年度新增园林业务净利润2,440.86万元。

期间费用较上年同期增加主要系：母公司产品销售量增加及物流费用均价上涨导致销售费用增加，公司加大技术研发投入支出增长及湘江纸业搬迁安置员工后续支出、停工支出导致管理费用增长，公司上半年受外币汇率变动影响汇兑损失大幅增长导致财务费用增加。

营业外收支净额较上年同期减少主要系：报告期按财政部2017年5月新发布的企业会计准则第16号-政府补助相关内容将政府补助中符合其他收益定义的项目进行了调整。

#### B. 利润来源变动分析

单位：万元 币种：人民币

	主导产品	2017年上半年净利润	2016年上半年净利润	较上年同期增减比例 (%)
母公司	文化纸	9,833.64	2,175.51	352.02
湘江纸业	包装纸	-5,339.41	-4,173.37	-27.94
茂源林业	林业	-134.99	1,039.71	-112.98
森海林业	林业	-254.36	388.15	-165.53

双阳林化	化工产品	749.99	970.74	-22.74
恒泰公司	房产	678.21	595.44	13.90
安泰公司	工业用纸	186.09	191.61	-2.88
宏泰公司	建筑安装	-24.98	175.78	-114.21
诚通凯胜生态	市政园林	2,440.86	-	-
合计		8,135.05	1,363.55	496.61

变动原因分析：母公司报告期较上年同期净利润大幅度增加主要系纸产品市场向好、产品销售量及销售价格齐涨所致。湘江纸业报告期较上年同期亏损增加 1,166.04 万元，主要系搬迁安置员工后续支出、停工支出增长所致。茂源林业报告期较上年同期利润减少 1,174.70 万元，主要系林地经营及采脂收益较同期减少所致。森海林业报告期较上年同期利润减少 642.51 万元，主要系采脂收益较同期减少所致。双阳林化报告期较上年同期利润减少 220.75 万元，主要系其林化产品产量较同期减少所致。宏泰公司报告期较上年同期利润减少 200.76 万元，主要系建安业务量减少、收入下降所致。公司于 2017 年 5 月完成对诚通凯胜生态 100% 股权收购，公司合并报表范围增加，公司 2017 年半年度新增园林业务净利润 2,440.86 万元。

## (2) 其他

√适用 □不适用

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 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制浆造纸业	2,181,728,463.09	1,681,979,523.12	22.91	-1.05	-10.99	增加 8.62 个百分点
林业	4,098,729.00	4,104,947.49	-0.15	27.17	47.34	减少 13.71 个百分点
化工业	59,529,645.71	33,739,658.09	43.32	-6.39	-8.37	增加 1.22 个百分点
房地产	65,418,974.33	56,750,364.34	13.25	23.08	26.20	减少 2.15 个百分点
建筑安装业	22,402,352.80	21,911,817.36	2.19	-8.34	-4.44	减少 3.99 个百分点
市政园林	120,470,210.53	93,403,319.35	22.47	-	-	-

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
印刷用纸	1,572,195,505.15	1,175,652,172.86	25.22	9.10	0.90	增加 6.07 个百分点
工业用纸	268,266,387.72	204,735,942.74	23.68	24.70	14.71	增加 6.65 个百分点
办公用纸	172,228,444.80	134,186,464.34	22.09	30.75	10.29	增加 14.46 个百分点
市政园林	120,470,210.53	93,403,319.35	22.47	-	-	-
商品浆板	112,584,952.48	111,259,558.61	1.18	-69.84	-70.49	增加 2.16 个百分点
化工产品	59,529,645.71	33,739,658.09	43.32	-6.39	-8.37	增加 1.22 个百分点
商品房	65,418,974.33	56,750,364.34	13.25	23.08	26.20	减少 2.15 个百分点
包装用纸	56,453,172.94	56,145,384.57	0.55	29.85	18.62	增加 9.42 个百分点
建安劳务	22,402,352.80	21,911,817.36	2.19	-8.34	-4.44	减少 3.99 个百分点
木材销售	4,098,729.00	4,104,947.49	-0.15	27.17	47.34	减少 13.71 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入		营业收入比上年同期增减 (%)			
华北	412,651,306.67		-33.28			
华东	673,915,468.95		45.65			
华中	650,622,537.37		-1.17			
华南	321,945,049.55		42.85			
西北	70,135,760.09		16.43			
西南	140,570,731.01		1.63			
其他地区	183,807,521.82		-1.04			
合计	2,453,648,375.46		4.45			

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

华东地区营业收入增加原因是报告期公司收购了诚通凯胜生态 100%股权，合并范围增加。华南地区营业收入增加原因是纸品销售量增加。华北地区营业收入减少原因是华北地区纸品销售量减少。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用√不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	705,095,516.86	4.45	391,507,186.60	2.75	80.10	主要系母公司收入增加及收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
其他流动资产	41,815,844.64	0.26	15,172,450.23	0.11	175.60	主要系待抵扣增值税进项税及其他预缴税项较上年同期增长所致
在建工程	633,094,293.54	3.99	419,868,807.14	2.95	50.78	主要系子公司湘江纸业搬迁改造工程增加所致
工程物资	10,560,911.80	0.07	620,078.76	0.00	1,603.16	主要系子公司湘江纸业搬迁改造工程增加所致
商誉	519,029,495.70	3.27				系收购诚通凯胜生态100%股权溢价增加所致
递延所得税资产	41,510,783.96	0.26	30,160,313.70	0.21	37.63	主要系收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
其他非流动资产	38,087,836.51	0.24	63,529,367.02	0.45	-40.05	主要系收到返还的预付诚通凯胜生态收购保证金
应付账款	996,996,950.11	6.29	797,335,195.61	5.60	25.04	主要系收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
预收款项	183,203,297.34	1.16	128,345,784.19	0.90	42.74	主要系母公司产品市场向好、预收货款增加及收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
应付利息	5,743,644.41	0.04	38,689,424.61	0.27	-85.15	主要系非公发完成后偿付借款及应付利息所致
其他应付款	181,119,421.40	1.14	607,033,799.63	4.27	-70.16	主要系偿付内部拆借款所致
一年内到期的非流动负债	493,769,711.63	3.12	834,769,711.63	5.87	-40.85	主要系偿付到期长期借款所致

长期应付款	98,548,033.45	0.62	445,290,724.66	3.13	-77.87	主要系偿付内部拆借款及按期支付融资租赁应付款所致
股本	1,397,733,148.00	8.82	1,043,159,148.00	7.33	33.99	主要系报告期完成非公开发行股票所致
资本公积	5,950,722,875.38	37.54	4,051,189,673.33	28.47	46.89	主要系报告期完成非公开发行股票所致
未分配利润	80,625,495.65	0.51	-725,042.50	-0.01	11,220.11	主要系本期盈利大幅度增加所致

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用□不适用

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	305,196,087.66	保证金
固定资产	1,299,145,924.40	融资租赁、抵押
合 计	1,604,342,012.06	

## 3. 其他说明

√适用□不适用

报告期内，公司前5名客户销售额为40,628.01万元，占半年度销售总额的16.21%，前5名供应商采购额为49,117.95万元，占年度采购总额的25.50%。（属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商）

### (四) 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

经中国证监会《关于核准岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]104号）核准，公司于2017年5月实施完成了非公开发行股票的发行工作，

以募集资金 93,406 万元收购诚通凯胜生态 100%股权，诚通凯胜生态成为公司的全资子公司。

## (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

根据湘江纸业关停并转搬迁至岳阳的整体工作安排，原厂区1#、2#纸机已搬迁至岳阳厂区，通过技改使其产品升级为高档包装用纸。两条生产线已进行试生产。截止报告期末，湘江纸业搬迁项目累计投资达到56,255.81万元。

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。建设时间：项目总工期计划15个月。公司以1,911.37万元人民币竞买了10万吨化机浆生产线，详见2017年1月13日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于竞买中冶美利化机浆生产线的进展公告》。截止报告期末，已开展化机浆APMP生产线节能提质技改项目的工程设计及前期准备工作，累计投资1,982.85万元。

## (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

## (五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

## (六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 湖南茂源林业有限责任公司、湖南森海林业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，林业公司以“内外转型”为突破口，生态转型与自主经营全面铺开，重点项目有序推进。近期茂源林业获得 SGS 中国通标标准技术服务有限公司颁发的 FSC-FM/COC 森林认证证书，使森林培育、木材生产、种苗繁育、森林保护和非木质林



产品开发等各项经营活动更加规范，有利于实现森林可持续经营和林业可持续发展，为林产品进军国际市场打下了基础。

截至2017年6月30日，茂源林业总资产为31.71亿元，净资产10.66亿元。2017年上半年实现营业收入1.26亿元，利润总额-134.99万元，净利润-134.99万元。

截至2017年6月30日，森海林业总资产为5.37亿元，净资产1.81亿元。2017年上半年实现营业收入0.01亿元，利润总额-254.36万元，净利润-254.36万元。

#### (2) 永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

根据湘江纸业关停并转搬迁至岳阳的整体工作安排，原厂区1#、2#纸机已搬迁至岳阳厂区，通过技改使其产品升级为高档包装用纸。两条生产线已进行试生产。截止报告期末，湘江纸业搬迁项目累计投资达到56,255.81万元。

截至2017年6月30日，湘江纸业总资产为20.13亿元，净资产4.68亿元。2017年上半年实现营业收入0.53亿元，利润总额-5,339.41万元，净利润-5,339.41万元。

#### (3) 怀化市双阳林化有限公司的经营情况及业绩

截至2017年6月30日，双阳林化总资产为3.07亿元，净资产1.18亿元。2017年上半年实现营业收入0.62亿元，利润总额797.52万元，净利润749.99万元。

#### (4) 岳阳安泰实业有限公司的经营情况及业绩

截至2017年6月30日，安泰公司总资产为7.25亿元，净资产5.76亿元。2017年上半年实现营业收入0.78亿元，利润总额186.09万元，净利润186.09万元。

#### (5) 岳阳恒泰房地产开发有限责任公司的经营情况及业绩

截至2017年6月30日，恒泰公司总资产为3.18亿元，净资产0.94亿元。2017年上半年实现营业收入0.65亿元，利润总额678.21万元，净利润678.21万元。

#### (6) 岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司的经营情况及业绩

截至2017年6月30日，宏泰公司总资产为0.75亿元，净资产0.38亿元。2017年上半年实现营业收入0.36亿元，利润总额53.02万元，净利润-24.98万元。

#### (7) 诚通凯胜生态建设有限公司的经营情况及业绩

诚通凯胜生态现拥有市政公用工程施工总承包一级、城市园林绿化一级、风景园林工程设计专项甲级、城市及道路照明工程专业承包一级、园林古建筑工程专业承包一级、水污染治理和环境生态专项设计甲级、水污染治理和环境生态工程总承包甲级、市政道路设计乙级等多项资质，是集景观设计、园林绿化工程施工、市政工程施工、

绿化养护及苗木产销、生态治理等为一体综合性生态景观园林企业，主要为市政道路、城市公园、城市景观工程等市政项目、房地产项目提供生态景观园林设计、生态园林工程施工服务。

报告期内该公司完成了营销管理中心组织架构设置，大力开拓 PPP 市场，实现泸溪沅水绿色旅游公路 PPP 项目的落地，该项目总投资估算约为 13.16 亿元，为以后项目的洽谈、投标和运作积累了经验。上半年合计项目中标 17.37 亿元，在建项目进展顺利，储备与跟踪了浙江、广西、湖南、陕西、河北等地项目。

截至 2017 年 6 月 30 日，诚通凯胜生态总资产为 7.88 亿元，净资产 4.39 亿元。2017 年 5 月公司完成对诚通凯胜生态 100% 股权的收购，合并报表从 6 月份开始计算，2017 年 6 月诚通凯胜生态实现营业收入 1.20 亿元，利润总额 3243.64 万元，净利润 2440.86 万元。

#### (七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 二、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

岳阳林纸属于造纸行业，公司非公开发行股票完成后，公司直接控股诚通凯胜生态，成为造纸与生态景观双主业发展的上市公司。由于公司通过并购进入新行业，开拓新业务，如何发挥协同作用并实现公司的跨越式发展需要一个过程，存在收购后的业务整合风险。

针对业务整合的风险，公司一方面从组织架构、人才储备、业务培训等方面进行前期准备，同时引进专业技术人才，并聘请相关技术专家为公司主要骨干进行新业务相关培训；另一方面，公司将积极推动与诚通凯胜生态团队与业务的融合，充分发挥诚通凯胜生态丰富的管理经验和专业队伍作用，推动新业务的发展。同时，公

司在签署的对诚通凯胜生态的股权收购协议中，设置了 2016 年、2017 年、2018 年实现的净利润数分别为 10,864 万元、13,107 万元、14,463 万元的业绩承诺条款，并购完成后，将为公司提升经营业绩提供保障。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017-04-20	www.sse.com.cn	2017-04-21
2017 年第一次临时股东大会	2017-07-13	www.sse.com.cn	2017-07-14
2017 年第二次临时股东大会	2017-8-17	www.sse.com.cn	2017-8-18

### 股东大会情况说明

适用 不适用

### 二、 利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	0

### 三、 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	是否及时

					行期限	严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	盈利预测及补偿	刘建国	浙江凯胜园林市政建设有限公司 2016 年、2017 年、2018 年实现的净利润数分别为 10,864 万元、13,107 万元、14,463 万元（以下称“承诺净利润数”）。在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末经审计的累计实现净利润数为截至当期期末累计承诺的净利润数的 90% 以上（含 90%）但不足 100%（不含 100%）的，刘建国需逐年进行现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿；在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末经审计的累计实现净利润数低于截至当期期末累计承诺的净利润数的 90%（不含 90%），刘建国需逐年以股份加现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿。在三年承诺期内及期满时，如触发利润补偿，刘建国股份补偿金额总计不超过刘建国在本次非公开发行中认购金额 581,400,000 元（对应的股份总量 90,000,000 股），刘建国现金补偿金额不超过其所获得的股权转让价款扣除股份认购金额后的余额。屠红燕现金补偿金额不超过屠红燕所获得的股权转让款。	2015 年 10 月 27 日承诺，期限三年	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	控股股东泰格林纸	在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活动。	2004 年承诺，长期	否	是
	解决关联交易	控股股东泰格林纸	如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。	2004 年承诺，长期	否	是
与再融资相关的承诺	资产注入	控股股东泰格林纸	未来将努力增强沅江纸业有限责任公司的持续盈利能力；如果中冶集团未能成功重组泰格林纸，沅江纸业将在未来三年内通过非公开发行或资产出售的方式注入上市公司；如果中冶集团成功重组泰格林纸，沅江纸业将作为整体上市资产的一部分注入上市公司。2011 年中国纸业投资有限公司（原中	2010 年 6 月 28 日承诺，长期【注】	否	是

		国纸业投资总公司，以下简称“中国纸业”）成功重组泰格林纸，泰格林纸将继续履行该承诺。			
解决同业竞争	实际控制人中国诚通控股集团有限公司	1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3. 若诚通集团明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。4. 诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。	2012年4月5日承诺，长期	否	是
解决关联交易	实际控制人诚通集团	1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有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	2012年4月5日承诺，长期	否	是

		与任何第三方进行业务往来或交易。			
解决关联交易	控股股东泰格林纸	1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3、泰格林纸集团将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及泰格林纸集团事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4、泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012年4月承诺，长期	否	是
解决同业竞争	实际控制人诚通集团	诚通集团承诺在未来5年内按证券法律法规和行业政策要求，在条件具备时，积极梳理、整合集团内部同业竞争的业务，并采取符合上市公司股东利益的方式（具体方式包括但不限于资产转让、资产置换等）对同业竞争业务进行整合。诚通集团承诺在梳理、整合集团内部同业竞争的业务时，将充分尊重上市公司的独立经营自主权，保证不侵害上市公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。诚通集团不会利用其对上市公司的控制关系进行损害上市公司及其全体股东利益的经营行为。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
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	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2016年3	否	是

		纸、中国纸业、诚通集团		月 24 日承诺，长期		
	其他	泰格林纸	根据本公司与岳阳林纸股份有限公司签署的《资产置换协议》，对于 2015 年资产置换前岳阳林纸向湖南骏泰新材料科技有限责任公司提供的资金支持，由骏泰浆纸分三年分次还清（即 2016 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2017 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2018 年 10 月 31 日前付清总额 40%），并由本公司提供担保。骏泰浆纸占用的资金每年按占用余额，根据中国人民银行公布的同期贷款基准利率计付资金使用费，并随同偿付资金一并支付。本公司作为骏泰浆纸的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰浆纸归还款项，并向岳阳林纸提供相应担保。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的损失。	2016 年 10 月 19 日承诺，期限至借款清偿日	是	是
其他对公司中小股东所作承诺	其他	公司	在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2013 年 5 月承诺，期限至债券到期日	是	是
	其他	泰格林纸	公司为骏泰浆纸提供了生产经营性资金，泰格林纸承诺：1、若在上述借款尚未清偿前出让所持岳阳林纸股份，该出让股份所得收入，优先用于清偿上述借款。2、在出让所持岳阳林纸股份时，将在第一时间通知上市公司，并切实履行好相关的信息披露义务。	2015 年 12 月 15 日承诺，期限至借款清偿日	是	是

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

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明  
适用 不适用

## 五、 破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、 重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

## 七、 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

## 八、 报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

## 九、 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) 相关股权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

(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

中信证券岳阳林纸员工持股计划 1 期定向资产管理计划认购公司 2015 年度非公开发行股票，数量不超过 610 万股。2017 年 5 月，公司非公开发行股票实施完毕，本次



员工持股计划实际认购数量为 562 万股。详见 2016 年 5 月 5 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第六届董事会第九次会议决议公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于调整公司非公开发行 A 股股票方案等事项的公告》以及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司 2015 年度骨干员工持股计划(草案)(修订稿)》，2017 年 5 月 19 日刊登于上述媒体的《岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》。

其他激励措施

适用 不适用

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

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

报告期末，直接控制人中国纸业向本公司及子公司提供借款余额为 0。

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

(3) 经 2016 年 3 月公司第六届董事会第六次会议、2016 年 4 月公司 2015 年年度股东大会决议，公司与诚通财务有限责任公司签订了《金融服务协议》，接受其为公司提供的存款、结算、信贷及其它金融服务，诚通财务根据公司经营和发展需要，

为公司及子公司提供授信与利息之和原则上不高于人民币 13 亿元。协议有效期限为自协议生效日起三年，本协议期限届满，双方友好协商后可以续签。

报告期末，公司在诚通财务有限责任公司的存款余额为 0.29 亿元，借款余额为 0 亿元。

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

### 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	62,094.02	0
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	购买商品	监理费、租赁费、浆板	市场价	111,107,905.98	5.77
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	集团兄弟公司	购买商品	燃煤等材料	市场价	45,039,302.09	2.34
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	浆、纸产品	市场价	913,050.64	0.05
岳阳城陵矶港务有限责任公司	母公司的控股子公司	接受劳务	运输、装卸劳务	市场价	8,938,344.87	7.48
中轻国泰机械有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	设备、材料、土建安装	市场价	57,744.54	0
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	65,028,535.05	3.38
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料、绿化工程	市场价	287,378.64	0.01
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	购买商品	材料	市场价	59,657,032.68	3.1
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	购买商品	轻钙	协议价	29,137,627.51	1.51
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公	购买商品	材料	市场价	15,134,371.03	0.79

	司					
广州市晨辉纸业有限公司	其他	购买商品	材料	市场价	3,990,538.27	0.21
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	运输	市场价	41,821,117.61	35.02
中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司	购买商品	纸产品	市场价	337,505.30	0.02
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	材料	市场价	24,149,504.70	0.96
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	销售商品	纸产品	市场价	24,615.38	0
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	2,252.15	0
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	材料、浆板、受托经营	市场价	13,973,577.44	0.56
岳阳城陵矶港务有限责任公司	母公司的控股子公司	销售商品	水、电、汽、运输装卸	市场价	140,363.44	0.27
中轻国泰机械有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	762,879.90	1.45
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	2,693,439.64	5.13
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	3,495,044.34	6.66
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	浆板	市场价	91,378,094.01	3.65
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	92,965.81	0
中冶美利云产业投资股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	劳务、纸产品	市场价	282,762.88	0.01
中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司	销售商品	浆板、纸产品	市场价	205,784.62	0.01
广州市晨辉纸业有限公司	其他	销售商品	纸产品	市场价	199,063,739.77	7.94
湛江冠豪纸业有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	劳务	市场价	103,009.89	0
合计				/	717,880,582.20	
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水电汽供应、纸产品销售、浆板供应、建筑施工、采购造纸原料、提供配件和劳务上，以上交易主要采用以市场价格定价，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，对公司独立性经营成果不产生负面影响。</p> <p>经公司第五届董事会第二十六次会议、2014年第三次临时股东大会审议批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业于2014年12月续签了关联交易框架协议，有效期三年。</p>					

泰格林纸与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：

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

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

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

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

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

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

2、双方同意，确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：

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

3、某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定：

- (1) 首先应参照第三方提供的类似产品或服务的正常的、公平的价格予以确定；
- (2) 若没有第三方提供类似的产品或服务可资参照，则原则上依据中国纸业或岳阳林纸提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。

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

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

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

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

(4) 若市场价格发生变动，则相应做出调整。

经公司第六届董事会第五次会议、2016年第一次临时股东大会审议批准，公司与广州市晨辉纸业有限公司签订关联交易框架协议，约定晨辉纸业向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等，公司向晨辉纸业提供纸产品，费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定，协议有效期三年。

公司对2017年度与关联方之间的日常关联交易金额进行了预计，并经公司第六届董事会第十九次会议、2016年年度股东大会、第六届董事会第二十一、二十四次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过。

## (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

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

2017 年 3 月 27 日，公司第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于子公司购买岳阳华泰资源开发利用有限责任公司重钙项目资产的议案》，同意公司全资子公司岳阳安泰实业有限公司以评估价值 4,632.95 万元购买岳阳华泰资源开发利用有限责任公司重钙项目资产。截止报告期岳阳安泰实业有限公司已支付了收购款项，完成了收购资产的交接、固定资产建账等工作。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

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

2017 年上半年实现净利润分别为 11,497.14 万元（经审计）、3,065.62 万元（未经审计）。

### （三）共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### （四）关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

（1）骏泰浆纸是公司原全资子公司，经公司第六届董事会第二次会议、2015 年第四次临时股东大会审议通过，2015 年因资产置换转出。资产置换事项详见公司 2015 年 10 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于以骏泰浆纸 100%股权与控股股东部分资产进行资产置换的关联交易公告》。

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

报告期发生资金占用费 2,381.45 万元,截止报告期末,余额为 107,144.05 万元。  
2017 年 7 月,骏泰浆纸偿还了 1.00 亿元。

## (2) 融资支持

单位:元币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
泰格林纸	控股股东	0	0	0	0	145,000,000.00	0
中国纸业	间接控股股东	0	0	0	671,735,489.37	50,000,000.00	0
合计							
关联债权债务形成原因		泰格林纸和中国纸业作为融资平台为公司提供了部分融资资金,报告期末已全部偿还。					

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (五) 其他重大关联交易

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 29.66 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 10.50 亿元;实际控制人中国诚通向本公司及子公司提供公司债担保余额为 4.17 亿元。

### (六) 其他

适用 不适用

## 十一、重大合同及其履行情况

### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

#### (1) 托管情况

适用 不适用

单位:万元币种:人民币

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

## 托管情况说明

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

## (2) 承包情况

适用 不适用

## (3) 租赁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
怀化市双阳林化有限公司林化公司	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	固定资产等	1,570.77	2016-11-01	2019-10-31	226.55	协商	极小	是	母公司的全资子公司
沅江纸业有限责任公司	岳阳林纸股份有限公司沅江分公司	固定资产等	39,426.59	2017-05-25	2019-05-24				是	母公司的全资子公司

## 2 担保情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
公司	公司本部	骏泰科技	7,500.00	2015.4.20	2015.4.20	2017.4.20	连带责任	是	否	0	是	是	母公司的全资



	担保	子公司
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
公司对子公司的担保情况		
报告期内对子公司担保发生额合计		17,993.55
报告期末对子公司担保余额合计（B）		95,783.55
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）		
担保总额（A+B）		95,783.55
担保总额占公司净资产的比例（%）		12.62
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）		36,990
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）		36,990
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用	
担保情况说明	<p>1、经2017年4月20日公司2016年年度股东大会审议通过，公司2017年度为各子公司的银行授信额度提供保证担保额度为260,000万元，其中：茂源林业65,000万元，湘江纸业 60,000万元，安泰公司15,000万元，双阳林化10,000万元，诚通凯胜生态110,000万元。</p> <p>2、因资产置换，公司对骏泰科技未到期的融资租赁业务（租赁本金为人民币3亿元）所提供的担保形成了关联担保。根据《资产置换协议》，公司为骏泰科技融资提供租赁业务承担连带责任担保。2015年10月12日，泰格林纸与岳阳林纸签署保证协议，由泰格林纸为骏泰科技的银行贷款偿还、融资租赁支付承担的相关责任提供连带保证担保责任（即反担保）。</p> <p>2017年4月20日该融资租赁到期，骏泰科技已全部归还融资资金，融资租赁业务结束，公司承担的连带责任担保已经履行完毕。</p>	

### 3 其他重大合同

√适用□不适用

（1）2015年10月23日，公司与诺安资本管理有限公司、广西壮族自治区国有大桂山林场三方签署了《合作开展林业资产证券化战略框架协议书》。目前项目无实质性进展。

(2) 2016 年 4 月 22 日，公司签署了《宁波国际海洋生态科技城市管理委员会 岳阳林纸股份有限公司战略合作框架协议》，详见 2016 年 4 月 25 日《岳阳林纸股份有限公司关于签订宁波国际海洋生态科技城项目合作框架协议的公告》。报告期内诚通凯胜生态中标了宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程施工，该工程是公司与宁波国际海洋生态科技城市管理委员会签订战略合作框架协议项目的推进与落实，目前双方已签订施工合同，详见 2017 年 7 月 12 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司凯胜园林签订项目工程合同的公告》。

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

(4) 全资子公司诚通凯胜生态 2017 年 5 月签署了《泸溪沅水绿色旅游公路 PPP 项目政府与社会资本合作协议》，泸溪沅水绿色旅游公路 PPP 项目是湖南省第四批政府和社会资本合作（PPP）示范项目，项目总投资估算约为 13.16 亿元（项目总投资预算以泸溪县财政部门出具的评审报告金额为准，项目总投资决算以政府审计部门的审计结果为准）。详见 2017 年 5 月 25 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司凯胜园林签订 PPP 项目合作协议的公告》。

(5) 全资子公司诚通凯胜生态签署了《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》，项目估算价格人民币 15,054.08 万元。详见 2017 年 6 月 22 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司凯胜园林签订项目工程合同的公告》。

## 十二、上市公司扶贫工作情况

√适用□不适用

## 1. 精准扶贫规划

帮助湖南省岳阳市岳阳县月田镇立新村 60 户贫困户共 227 名村民脱贫，2017 年全村人均收入到达 6400 元，拓展红薯种植、加工、销售项目，完成村部建设、80 千瓦光伏电站建设。

参与公司直接控制人主导的河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目，根据中国纸业扶贫工作领导小组的扶贫工作规划及安排来开展扶贫工作。

## 2. 报告期内精准扶贫概要

2017 年上半年公司按照计划推进了扶贫项目，派出扶贫专干长驻岳阳县月田镇立新村，开展多种扶贫项目的调研设计工作，积极参与和拓展了农产品的加工、销售项目。

报告期内，河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目完成了援建扶贫项目“宜阳县赵保镇脱贫技能培训中心”二期配套建设并达标运行，已培训 5 期共计 860 人次。农产品展销中心已开通电子商务网络。报告期内该项目还积极配合中国纸业二级公司团委开展的献爱心扶贫活动，组织力量将各公司捐赠的物品分类发放到村、到户、到人，积极参与和推进当地政府在龙王庙村实施的产业扶贫项目。

## 3. 报告期内上市公司精准扶贫工作情况表

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	8
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 type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	3
2.2 职业技能培训人数（人/次）	860
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	5
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）	无

#### 4. 后续精准扶贫计划

(1) 继续抓好岳阳县月田镇立新村的基础设施建设，积极拓展红薯种植、加工、销售项目，因地制宜做好贫困户鸡苗猪苗购买与养殖项目，积极推进 80 千瓦光伏电站项目建设。

(2) 继续参与公司直接控制人主导的宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目。

#### 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### 十四、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

制浆造纸污染主要是来自生产过程产生的工业废水、废气和少量的粉尘、噪音等。公司认真执行国家和省市有关环保的法规和政策，重视环保投入，环保设施运行状况良好；制订环境管理制度，设置专门环境检测机构，在各子公司设立专人负责环保工作，定期对全公司区域内的环保设施进行检查，并对影响环保的环节及时反馈。报告期公司及子公司主要污染物达标排放。

#### 十五、其他重大事项的说明

##### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

1、按新发布企业会计准则第 16 号-政府补助的执行要求对公司会计政策中政府补助相关事项进行了调整，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益；本企业在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。本报告期公司已按上述准则内容要求将原计入营业外收入-政府补助调整至其他收益项目，调整金额为 1,570.31 万元。

2、本报告期公司完成对诚通凯胜生态 100%股权的收购，因诚通凯胜生态主营业务为市政园林建筑行业，公司现有会计政策未包含市政园林建筑行业相关内容，故报告期对公司现有会计政策进行了补充和完善。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份			354,574,000				354,574,000	354,574,000	25.37
1、国家持股									
2、国有法人持股			225,000,000				225,000,000	225,000,000	16.10
3、其他内资持股			129,574,000				129,574,000	129,574,000	9.27
其中：境内非国有法人持股			39,574,000				39,574,000	39,574,000	2.83
境内自然人持股			90,000,000				90,000,000	90,000,000	6.44
二、无限售条件流通股份	1,043,159,148	100.00	0				0	1,043,159,148	74.63
1、人民币普通股	1,043,159,148	100.00	0				0	1,043,159,148	74.63
三、股份总数	1,043,159,148	100.00	354,574,000				354,574,000	1,397,733,148	100.00

### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

经中国证监会《关于核准岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017]104号）核准，公司于2017年5月完成非公开发行股票354,574,000股，募集资金总额229,054.80万元，募集资金净额225,199.91万元。详见2017年5月19日《岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》。

### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国纸业投资有限公司	0	0	200,000,000	200,000,000	认购非公开发行股份	2020年5月18日
山东省国有资产投资控股有限公司	0	0	25,000,000	25,000,000	认购非公开发行股份	2020年5月18日
湖北新海天投资有限公司	0	0	25,000,000	25,000,000	认购非公开发行股份	2020年5月18日
长沙琛远财务咨询有限公司	0	0	1,500,000	1,500,000	认购非公开发行股份	2020年5月18日
国联证券股份有限公司	0	0	7,454,000	7,454,000	认购非公开发行股份	2020年5月18日
中信证券股份有限公司设立的中信证券岳阳林纸员工持股计划1期定向资产管理计划	0	0	5,620,000	5,620,000	认购非公开发行股份	2020年5月18日
刘建国	0	0	90,000,000	90,000,000	认购非公开发行股份	2020年5月18日
合计	0	0	354,574,000	354,574,000	/	/

## 二、股东情况

## (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	48,113
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
泰格林纸集团股份 有限公司	0	389,557,001	27.87	0	质押	170,000,000	国有法人
中国纸业投资有 限公司	200,000,000	200,000,000	14.31	200,000,000	无		国有法人
刘建国	90,000,000	90,000,000	6.44	90,000,000	无		境内自然 人
山东省国有资产 投资控股有限公 司	25,000,000	25,000,000	1.79	25,000,000	无		国有法人
湖北新海天投资 有限公司	25,000,000	25,000,000	1.79	25,000,000	质押	25,000,000	境内非国 有法人
中国银行股份有限公司—工银瑞 信核心价值混合 型证券投资基金	7,306,814	18,545,988	1.33	0	无		其他
上海浦东发展银 行股份有限公司 —工银瑞信生态 环境行业股票型 证券投资基金	276,446	17,447,991	1.25	0	无		其他
全国社保基金四 一三组合	-15,469,454	13,530,441	0.97	0	无		其他
全国社保基金六 零二组合	4,148,385	13,062,286	0.93	0	无		其他
中国人寿保险股 份有限公司—分 红—个人分红— 005L—FH002沪	12,468,604	12,468,604	0.89	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			

		种类	数量
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	人民币普通股	389,557,001
中国银行股份有限公司—工银瑞信核心价值混合型证券投资基金	18,545,988	人民币普通股	18,545,988
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	17,447,991	人民币普通股	17,447,991
全国社保基金四一三组合	13,530,441	人民币普通股	13,530,441
全国社保基金六零二组合	13,062,286	人民币普通股	13,062,286
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	12,468,604	人民币普通股	12,468,604
中国建设银行股份有限公司—鹏华价值优势混合型证券投资基金(LOF)	10,522,628	人民币普通股	10,522,628
中国建设银行股份有限公司—民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金	10,128,239	人民币普通股	10,128,239
英大证券有限责任公司	9,464,188	人民币普通股	9,464,188
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	9,027,401	人民币普通股	9,027,401
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是泰格林纸集团股份有限公司的控股股东，中国银行股份有限公司—工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金、全国社保基金四一三组合同属一家基金管理公司；中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪、中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪同属中国人寿资产管理有限公司管理的产品。未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行为关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司不存在优先股股东。		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用□不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	



1	中国纸业投资有限公司	200,000,000	2020年5月18日	200,000,000	认购的本次非公开发行股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让
2	山东省国有资产投资控股有限公司	25,000,000	2020年5月18日	25,000,000	同上
3	湖北新海天投资有限公司	25,000,000	2020年5月18日	25,000,000	同上
4	长沙琛远财务咨询有限公司	1,500,000	2020年5月18日	1,500,000	同上
5	国联证券股份有限公司	7,454,000	2020年5月18日	7,454,000	同上
6	中信证券股份有限公司设立的中信证券岳阳林纸员工持股计划1期定向资产管理计划	5,620,000	2020年5月18日	5,620,000	同上
7	刘建国	90,000,000	2020年5月18日	90,000,000	同上
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本公司直接控制人,中信证券股份有限公司设立的中信证券岳阳林纸员工持股计划1期定向资产管理计划的参与对象为公司骨干员工,刘建国为公司下属子公司诚通凯胜生态的董事长。			

### (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

### 三、 控股股东或实际控制人变更情况

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、高级管理人员情况

### 一、 持股变动情况

#### (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情况

适用 不适用

单位:股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
嵇昊	高管	0	40,000	40,000	二级市场增持

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、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、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
蒋利亚	董事	离任
刘雨露	董事	选举
刘建国	董事	选举
叶蒙	副总经理	离任
嵇昊	总法律顾问	离任
嵇昊	副总经理	聘任
刘雨露	财务总监	离任
钟秋生	财务总监	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

1、2017年6月20日，公司收到蒋利亚提交的书面辞职报告。因组织安排、工作变动原因，蒋利亚提请辞去所担任的公司董事、战略发展委员会委员、提名委员会委员职务。其请辞自辞职报告送达公司董事会时生效。

2、经2017年6月26日公司第六届董事会第二十三次会议、2017年7月13日公司2017年第一次临时股东大会审议，选举刘雨露、刘建国为公司第六届董事会董事。

3、2017年6月26日公司第六届董事会第二十三次会议同意叶蒙因组织安排、工作变动原因辞去公司副总经理职务，嵇昊因分管工作变动原因辞去公司总法律顾问职务；聘任嵇昊为公司副总经理。

4、2017年7月31日公司第六届董事会第二十四次会议同意刘雨露因工作分工原因辞去所兼任的公司财务总监职务；聘任钟秋生为公司财务总监。

三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

√适用□不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:万元币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
岳阳林纸股份有限公司 2012 年公司债券	12 岳纸 01	122257	2013 年 5 月 29 日	2018 年 5 月 29 日	41,733.50	5.04	按年付息、到期一次还本	上海证券交易 所

#### 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

2017 年 5 月 31 日, 公司兑付了 2012 年公司债券(第一期) 2016 年 5 月 29 日至 2017 年 5 月 28 日期间的利息。详见 2017 年 5 月 23 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站上刊登的《岳阳林纸股份有限公司关于“12 岳纸 01”公司债券 2017 年付息公告》。

#### 公司债券其他情况的说明

□适用√不适用

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

#### 其他说明:

□适用√不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

√适用□不适用

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

#### 四、公司债券评级情况

√适用□不适用

联合信用评级有限公司对公司发行的“12岳纸01”公司债券进行了跟踪信用评级，于2017年5月26日出具了《岳阳林纸股份有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》，本次公司主体信用评级结果为：主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”；“12岳纸01”公司债券债项评级结果为：“AAA”。本次评级调整后，“12岳纸01”公司债券可作为债券质押式回购交易的质押券。

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

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用□不适用

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

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

截至2016年12月末，诚通集团经审计的净资产611.34亿元，资产负债率43.51%，净资产收益率2.41%，流动比率214.65%，速动比率167.87%。截至2017年3月末，诚通集团的净资产630.33亿元，资产负债率44.34%，流动比率255.69%，速动比率199.80%。  
(未经审计)

根据联合资信评估有限公司2017年6月20日出具的评级报告，诚通集团主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

除中国纸业及其子公司外，诚通集团控制的其他核心企业有：中国物资储运总公司、中国诚通金属（集团）公司、中国物流股份有限公司、中国包装总公司、中商资产管理公司、中诚通国际投资有限公司、中国诚通香港有限公司、中国诚通国际贸易有限公司、诚通人力资源有限公司、中国诚通资产经营管理公司、诚通财务有限责任

公司、中国诚通投资有限公司、中国诚通（香港）资产管理有限公司、诚通基金管理有限公司、北京诚通金控投资有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、中国健康养老集团有限公司。中冶纸业集团有限公司2013年3月以央企内部整合的方式整体被划转至诚通集团管理。此外，2016年4月29日，国资委决定由诚通集团托管中国铁路物资（集团）总公司。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

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

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）	变动原因
流动比率	1.29	1.05	22.86	因报告期完成对诚通凯胜生态股权收购，流动资产较年初增长
速动比率	0.48	0.38	26.32	因报告期完成对诚通凯胜生态股权收购，流动资产较年初增长
资产负债率	52.12%	63.08%	减少 10.96 个百分点	因报告期完成非公开发行股票后完成了诚通凯胜生态股权收购及偿付部分有息债务，总资产较年初增长、总负债较年初下降
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0	
	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	3.84	2.63	45.86	主要系公司报告期盈利较上年同期大幅度增加、利息支出较同期减少所致
利息偿付率	0.91	2.54	-64.33	主要系公司报告期盈利较上年同期大幅度增加、利息支出较同期减少所致

## 九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用□不适用

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

## 十一、公司报告期内的银行授信情况

√适用□不适用

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

截至报告期末，公司从多家商业银行获得综合授信总额81.02亿元，其中未使用额度为19.23亿元，公司间接融资渠道畅通。

## 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用□不适用

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

## 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用□不适用

1、受原材料、物流成本上涨等因素及造纸行业市场环境影响，公司顺应市场变化，分别于2017年1月13日、2月17日、3月21日发出《调价通知函》，调高了公司产品的对外销售价格。产品价格的调整有助于改善公司经营状况，将对公司2017年经营业绩产生一定影响。详见2017年3月24日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、

《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于公司产品提价的公告》。

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

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

联合信用评级有限公司对于2017年5月26日出具了《岳阳林纸股份有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》，本次公司主体信用评级结果为：主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”；12岳纸01”公司债券债项评级结果为：“AAA”。本次评级调整后，“12岳纸01”公司债券可作为债券质押式回购交易的质押券。

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

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2017年6月30日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		705,095,516.86	391,507,186.60
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		329,631,632.16	325,868,493.28
应收账款		851,107,972.89	808,473,128.80
预付款项		272,139,944.09	262,050,564.41
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		482,469,503.13	463,766,369.93
买入返售金融资产			
存货		5,333,881,618.22	4,712,969,348.19
划分为持有待售的资产		3,372,149.46	
一年内到期的非流动资产		471,470,754.72	471,470,754.72
其他流动资产		41,815,844.64	15,172,450.23
流动资产合计		8,490,984,936.17	7,451,278,296.16
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		1,072,717,489.15	1,048,902,986.36
长期股权投资		27,111,437.77	30,271,437.77
投资性房地产			
固定资产		4,308,738,180.95	4,465,186,198.13
在建工程		633,094,293.54	419,868,807.14
工程物资		10,560,911.80	620,078.76
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		705,272,820.45	715,171,547.80
开发支出			
商誉		519,029,495.70	
长期待摊费用		2,481,425.10	3,239,622.64
递延所得税资产		41,510,783.96	30,160,313.70
其他非流动资产		38,087,836.51	63,529,367.02
非流动资产合计		7,358,604,674.93	6,776,950,359.32
资产总计		15,849,589,611.10	14,228,228,655.48
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,382,338,416.64	3,469,342,466.74
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,148,658,650.15	1,025,487,677.54
应付账款		996,996,950.11	797,335,195.61
预收款项		183,203,297.34	128,345,784.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		67,222,739.85	94,648,728.18
应交税费		101,914,034.62	112,919,196.16
应付利息		5,743,644.41	38,689,424.61
应付股利			



其他应付款		181,119,421.40	607,033,799.63
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		493,769,711.63	834,769,711.63
其他流动负债		5,060,000.00	5,060,000.00
流动负债合计		6,566,026,866.15	7,113,631,984.29
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,134,373,901.57	952,017,854.00
应付债券		415,085,528.85	414,592,337.37
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		98,548,033.45	445,290,724.66
长期应付职工薪酬			
专项应付款		8,535,160.00	8,605,160.00
预计负债			
递延收益		38,683,828.80	41,212,043.08
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,695,226,452.67	1,861,718,119.11
负债合计		8,261,253,318.82	8,975,350,103.40
<b>所有者权益</b>			
股本		1,397,733,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,950,722,875.38	4,051,189,673.33
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		159,254,773.25	159,254,773.25
一般风险准备			
未分配利润		80,625,495.65	-725,042.50
归属于母公司所有者权益合计		7,588,336,292.28	5,252,878,552.08
少数股东权益			
所有者权益合计		7,588,336,292.28	5,252,878,552.08
负债和所有者权益总计		15,849,589,611.10	14,228,228,655.48

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

#### 母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
----	----	------	------

<b>流动资产：</b>			
货币资金		466,816,241.91	287,700,055.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		267,624,861.08	229,712,671.27
应收账款		393,555,062.20	644,749,678.11
预付款项		202,369,711.82	210,975,925.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,046,589,626.49	2,675,052,398.29
存货		1,088,159,110.84	790,517,967.54
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,346,792.47	3,301,358.54
流动资产合计		5,469,461,406.81	4,842,010,054.25
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		1,071,440,451.67	1,047,625,948.88
长期股权投资		2,676,611,989.47	1,742,551,989.47
投资性房地产			
固定资产		3,633,913,056.89	3,743,342,610.67
在建工程		68,366,514.96	91,304,692.62
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		204,723,317.06	207,164,307.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,159,708.44	3,239,622.64
递延所得税资产		26,920,370.19	26,920,370.19
其他非流动资产		38,087,836.51	51,739,946.51
非流动资产合计		7,722,223,245.19	6,913,889,488.66
资产总计		13,191,684,652.00	11,755,899,542.91
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,030,438,416.64	3,076,342,466.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		985,893,650.15	878,282,554.50
应付账款		500,592,091.11	520,748,313.61
预收款项		100,204,628.88	52,512,955.60
应付职工薪酬		39,403,834.93	56,283,904.04
应交税费		34,358,888.91	52,855,628.40
应付利息		5,220,429.41	38,689,424.61
应付股利			

其他应付款		37,677,277.54	480,159,320.23
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		493,769,711.63	834,769,711.63
其他流动负债			
流动负债合计		5,227,558,929.20	5,990,644,279.36
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		639,375,310.02	444,100,748.64
应付债券		415,085,528.85	414,592,337.37
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		98,548,033.45	445,290,724.66
长期应付职工薪酬			
专项应付款		8,535,160.00	8,605,160.00
预计负债			
递延收益		33,788,928.80	36,317,143.08
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,195,332,961.12	1,348,906,113.75
负债合计		6,422,891,890.32	7,339,550,393.11
<b>所有者权益：</b>			
股本		1,397,733,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,839,117,192.22	2,939,583,990.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		159,254,773.25	159,254,773.25
未分配利润		372,687,648.21	274,351,238.38
所有者权益合计		6,768,792,761.68	4,416,349,149.80
负债和所有者权益总计		13,191,684,652.00	11,755,899,542.91

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

**合并利润表**  
2017年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,506,103,181.22	2,392,675,798.85
其中：营业收入		2,506,103,181.22	2,392,675,798.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,412,341,407.44	2,387,218,373.98

其中：营业成本		1,926,454,013.58	2,009,797,445.34
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		29,517,897.55	9,920,159.80
销售费用		119,434,725.82	98,487,112.85
管理费用		206,075,773.64	153,453,994.64
财务费用		138,289,184.87	112,898,204.80
资产减值损失		-7,430,188.02	2,661,456.55
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		1,340,000.00	2,890,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,340,000.00	
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		15,703,130.51	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		110,804,904.29	8,347,424.87
加：营业外收入		2,566,230.17	10,814,641.43
其中：非流动资产处置利得			150,797.59
减：营业外支出		5,489,614.74	652,031.99
其中：非流动资产处置损失		433,082.87	41,199.04
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		107,881,519.72	18,510,034.31
减：所得税费用		26,530,981.57	4,874,519.84
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		81,350,538.15	13,635,514.47
归属于母公司所有者的净利润		81,350,538.15	13,635,514.47
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		81,350,538.15	13,635,514.47
归属于母公司所有者的综合收益总额		81,350,538.15	13,635,514.47
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)		0.070	0.013
（二）稀释每股收益(元/股)		0.070	0.013

法定代表人：刘雨露 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

**母公司利润表**  
2017 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,291,982,946.38	2,186,239,957.96
减：营业成本		1,793,838,424.70	1,868,684,602.16
税金及附加		27,457,503.84	7,948,889.34
销售费用		107,954,805.34	86,934,114.23
管理费用		159,695,475.88	120,448,437.85
财务费用		105,124,169.63	80,674,826.35
资产减值损失		-853,147.14	508,525.36
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益		15,703,130.51	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		114,468,844.64	21,040,562.67
加：营业外收入		1,978,426.05	5,153,617.36
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		863,082.87	600,000.00
其中：非流动资产处置损失		433,082.87	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		115,584,187.82	25,594,180.03
减：所得税费用		17,247,777.99	3,839,127.01
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		98,336,409.83	21,755,053.02
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		98,336,409.83	21,755,053.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.085	0.02
（二）稀释每股收益(元/股)		0.085	0.02

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

### 合并现金流量表

2017年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,053,464,149.71	1,887,445,363.04
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		13,174,916.23	
收到其他与经营活动有关的现金		305,824,781.76	318,590,403.16
经营活动现金流入小计		2,372,463,847.70	2,206,035,766.20
购买商品、接受劳务支付的现金		1,017,965,195.99	993,968,687.57
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		130,798,661.95	237,750,310.15
支付的各项税费		240,146,493.34	137,966,341.93
支付其他与经营活动有关的现金		380,074,928.47	295,535,688.75

经营活动现金流出小计		1,768,985,279.75	1,665,221,028.40
经营活动产生的现金流量净额		603,478,567.95	540,814,737.80
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		0.00	
收回投资收到的现金		0.00	500,000.00
取得投资收益收到的现金		4,500,000.00	5,850,840.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	50,051,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	
收到其他与投资活动有关的现金		20,000,000.00	
投资活动现金流入小计		24,500,000.00	56,402,440.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,898,924.49	28,411,838.31
投资支付的现金		934,060,000.00	
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		0.00	
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	
投资活动现金流出小计		988,958,924.49	28,411,838.31
投资活动产生的现金流量净额		-964,458,924.49	27,990,601.69
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		0.00	
吸收投资收到的现金		2,251,999,117.37	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	
取得借款收到的现金		2,699,948,370.39	2,641,108,199.33
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		338,647,530.07	939,416,070.03
筹资活动现金流入小计		5,290,595,017.83	3,580,524,269.36
偿还债务支付的现金		2,945,219,814.48	3,106,402,997.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		185,548,705.50	215,292,827.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		1,625,768,797.82	1,227,571,510.08
筹资活动现金流出小计		4,756,537,317.80	4,549,267,335.80
筹资活动产生的现金流量净额		534,057,700.03	-968,743,066.44
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,748,849.13	5,588,573.07
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		171,328,494.36	-394,349,153.88
加：期初现金及现金等价物余额		228,570,934.84	679,394,729.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		399,899,429.20	285,045,575.92

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

#### 母公司现金流量表

2017年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,823,582,470.98	1,686,795,147.42
收到的税费返还		13,174,916.23	
收到其他与经营活动有关的现金		1,014,112,331.14	1,036,782,338.37
经营活动现金流入小计		2,850,869,718.35	2,723,577,485.79
购买商品、接受劳务支付的现金		936,475,375.94	798,309,922.11
支付给职工以及为职工支付的现金		100,060,450.81	90,195,929.10
支付的各项税费		190,911,587.75	115,668,134.78
支付其他与经营活动有关的现金		1,238,203,326.52	1,268,955,623.88
经营活动现金流出小计		2,465,650,741.02	2,273,129,609.87
经营活动产生的现金流量净额		385,218,977.33	450,447,875.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		20,000,000.00	
投资活动现金流入小计		20,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,486,653.46	184,102.41
投资支付的现金		934,060,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		935,546,653.46	184,102.41
投资活动产生的现金流量净额		-915,546,653.46	-184,102.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,251,999,117.37	
取得借款收到的现金		2,533,048,370.39	2,283,008,199.33
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		223,007,021.10	210,354,420.03
筹资活动现金流入小计		5,008,054,508.86	2,493,362,619.36
偿还债务支付的现金		2,724,184,667.63	2,736,302,997.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		170,153,414.32	191,173,903.36
支付其他与筹资活动有关的现金		1,572,958,549.24	288,641,510.08
筹资活动现金流出小计		4,467,296,631.19	3,216,118,411.38
筹资活动产生的现金流量净额		540,757,877.67	-722,755,792.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,748,850.71	5,588,573.07
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		8,681,350.83	-266,903,445.44
加：期初现金及现金等价物余额		152,938,803.42	435,924,185.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		161,620,154.25	169,020,739.63

法定代表人：刘雨露 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生



合并所有者权益变动表  
2017年1—6月

单位:元币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				159,254,773.25		-725,042.50		5,252,878,552.08
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				159,254,773.25		-725,042.50		5,252,878,552.08
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）	354,574,000.00				1,899,533,202.05						81,350,538.15		2,335,457,740.20
（一）综合收益总额											81,350,538.15		81,350,538.15
（二）所有者投入和减少资本	354,574,000.00				1,899,533,202.05								2,254,107,202.05
1. 股东投入的普通股	354,574,000.00				1,899,533,202.05								2,254,107,202.05
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													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				5,950,722,875.38				159,254,773.25		80,625,495.65	7,588,336,292.28

项目	上期											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											13,635,514.47		13,635,514.47
（一）综合收益总额											13,635,514.47		13,635,514.47
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33			153,922,642.65		-9,986,022.00		5,238,285,441.98

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

### 母公司所有者权益变动表

2017年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				159,254,773.25	274,351,238.38	4,416,349,149.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				159,254,773.25	274,351,238.38	4,416,349,149.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	354,574,000.00				1,899,533,202.05					98,336,409.83	2,352,443,611.88
（一）综合收益总额										98,336,409.83	98,336,409.83
（二）所有者投入和减少资本	354,574,000.00				1,899,533,202.05						2,254,107,202.05
1. 股东投入的普通股	354,574,000.00				1,899,533,202.05						2,254,107,202.05
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											

1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期末余额	1,397,733,148.00				4,839,117,192.22			159,254,773.25	372,687,648.21	6,768,792,761.68

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				153,922,642.65	226,362,062.98	4,363,027,843.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				153,922,642.65	226,362,062.98	4,363,027,843.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										21,755,053.02	21,755,053.02
（一）综合收益总额										21,755,053.02	21,755,053.02
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				153,922,642.65	248,117,116.00	4,384,782,896.82

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

### 三、 公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用□不适用

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

企业的业务性质和主要经营活动:本公司属制造业。主要经营活动为纸浆、机制纸的研发、生产和销售、市政园林工程、房地产的建造与销售。主要产品或提供的劳务:各类纸产品、市政园林工程、林木资产、房地产。

本财务报表业经公司2017年8月25日第六届董事会第二十五次会议批准对外报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用□不适用

本公司将诚通凯胜生态建设有限公司、湖南茂源林业有限责任公司等公司纳入本期合并财务报表范围。本期完成对诚通凯胜生态建设有限公司100%股权的收购,合并范围较上期发生变化,具体情况详见本财务报表附注九在其他主体中的权益之说明。

### 四、 财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

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

#### 2. 持续经营

√适用□不适用

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 6 月 30 日的财务状况、2017 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

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

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### 1、同一控制下的企业合并

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

#### 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

### 1、合并财务报表范围

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

### 2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

### 3、合并财务报表抵销事项

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

### 4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

### 1、合营安排的分类



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

## 2、共同经营的会计处理

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

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

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作

为公允价值变动(含汇率变动)处理, 计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 2、外币财务报表折算

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

## 10. 金融工具

√适用□不适用

### 1、金融工具的分类及确认

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

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

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

### 2、金融工具的计量

本公司金融工具始确认按公允价值计量。后续计量分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

### 3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

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

### 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### 5、金融资产减值

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

以成本计量的金融资产发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债

务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

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

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

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用□不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 300 万元以上(含)的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用□不适用

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用□不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)		
其中：1 年以内分项，可添加行		
3 个月以内	0	0
4-12 个月	5	5
1—2 年	10	10

2—3 年	20	20
3 年以上		
3—4 年	50	50
4—5 年	50	50
5 年以上	80	80

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额未达到重大标准但应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合、合并范围内关联往来组合、特殊组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 12. 存货

适用 不适用

### 1、存货的分类

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

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

### 2、发出存货的计价方法

**非房地产行业：**原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

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

提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

### 3、存货跌价准备的计提方法

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

### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 13. 划分为持有待售资产

适用 不适用

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

## 14. 长期股权投资

适用 不适用

### 1、初始投资成本确定

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

交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

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

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

## 15. 投资性房地产

不适用

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

### (2). 折旧方法

适用 不适用

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

器设备)				
运输设备	直线法	5	5	19.00
其他设备	直线法	5-10	5	9.50-19.00

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

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用□不适用

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

## 17. 在建工程

√适用□不适用

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

## 18. 借款费用

√适用□不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，



计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## 2、资本化金额计算方法

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

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

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

## 19. 生物资产

√适用□不适用

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

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

3、收获或出售消耗性生物资产，采用综合加权平均法、蓄积量比例法结转成本。

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

## 20. 油气资产

适用 不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1、土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

具体年限如下：

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

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

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

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 23. 长期待摊费用

√适用□不适用

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

### 24. 职工薪酬

#### (1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用□不适用

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

## (2)、离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## (3)、辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## 25. 预计负债

√适用□不适用

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

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

## 26. 股份支付

√适用□不适用

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

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

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

### 1、收入确认原则

#### (1) 销售商品

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

#### (2) 提供劳务

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

设计劳务收入确认的具体原则如下：

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

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，按以下方式进行处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；②已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供的劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (4) 建造合同

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

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

合同预计总成本超过合同总收入的，应当将预计损失确认为当期费用。

## 2、收入确认的具体方法

### (1) 商品销售收入

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

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

#### (2) 房地产销售收入

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

#### (3) 建筑工程施工收入

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

#### (4) 园林设计劳务

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

#### (5) 建造合同

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

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

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

### 3、PPP 业务的会计处理

PPP 业务是政府与社会资本在基础设施或公共服务领域建立一种合作关系，一般由社会资本承担设计、建设、运营、维护基础设施的主要工作，并通过“政府付费”或“使用者付费”获取合理的投资回报；政府部门则主要负责基础设施及公共服务价格和质量监管，以保证公共利益最大化。项目运作方式主要包括委托运营、建设-运营-移交、建设-拥有-运营、转让-运营-移交以及改建-运营-移交等。

公司对 PPP 业务采用以下方法进行会计核算：

#### (1) 建设阶段

①项目公司如提供建造服务，分四种情况处理：

A、“政府付费”机制中可用性付费和绩效付费方式下收入、成本和资产确认与计量。

可用性付费和绩效付费通常与项目的设施容量或服务能力相关，而不考虑项目设施或服务的实际需求，因此项目公司不需要承担需求风险。该种付费方式下项目合同总收入能够可靠地计量，与合同相关的经济利益很可能流入企业，按照建造合同准则采用完工百分比法确认合同收入和合同成本。即预计总收入=项目合同中政府付费总额现值，预计总成本根据项目公司工程预算部门测算确定。当期确认合同收入=预计总收入×累计完工百分比-前期累计已确认合同收入，当期确认合同成本=预计总成本×累计完工百分比-前期累计确认合同成本，当期确认合同毛利=(预计总收入-预计总成本)×累计完工百分比-前期累计已确认合同毛利。根据公式计算确定后，借记“主营业务成本”、“工程施工-合同毛利”，贷记“主营业务收入”。

工程结算确认按照公式：工程结算=确认收入，由于未来收回金额能够可靠计量，并构成一项收款的权利，因此该种情况下，在确认收入的当期按照与收入相等金额确认工程结算，按照未来能够收回金额确认应收账款原值，按照差额确认应收账款折现。会计分录为：借记“应收账款-原值”，贷记“应收账款-折现”、“工程结算”。

B、政府付费机制中使用量付费方式和使用者付费机制下收入、成本和资产确认与计量。

使用量付费方式是指政府主要依据项目公司所提供的项目设施或服务的实际使用量来付费。使用者付费机制是指由最终消费用户直接付费购买公共产品和服务。以上两种付费方式项目公司一般会承担全部或者大部分的项目需求风险。以上付费方式



下项目合同总收入不能可靠估计。但是，该项 PPP 项目合同是在充分论证和可行性研究的基础上签订的，并且合同执行中无重大变化，基于理性经济人假设，应当认定项目公司成本能够收回。按照建造合同准则规定，则合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，实际归集的成本在其发生的当期确认为合同成本。预计总收入=预计总成本。当期确认的收入=当期归集的成本=当期确认的合同成本。借记“主营业务成本”，贷记“主营业务收入”。

工程结算确认按照公式：工程结算=确认收入，由于未来收回金额不能可靠计量，并不能构成一项收款的权利，因此该种情况下，在确认收入的当期按照与确认收入相等的金额确认工程结算和无形资产，借记“无形资产”，贷记“工程结算”。该项业务可以理解为一项资产置换业务，即以建造项目换入无形资产。

C、可行性缺口补助付费机制下收入、成本和资产确认与计量。

可行性缺口补助是使用者付费无法使社会资本获取合理收益或无法收回项目的建设成本和运营成本的某一限额，可以由政府提供补助，以弥补使用者付费之外的缺口部分。项目公司作为理性经济人，如果项目执行过程中无重大变更，上述的“某一限额”必然大于建造成本，只有这样才能保证项目公司商业上的可行性。该种付费方式下按照建造合同准则采用完工百分比法确认合同收入和合同成本。项目预计总收入=某一限额现值。当期确认收入=预计总收入×累计完工百分比-前期累计已确认收入。当期确认的成本=预计总成本×累计完工百分比-前期累计确认的成本。当期确认的毛利=(预计总收入-预计总成本)×累计完工百分比-前期累计已确认的毛利。

工程结算确认按照公式：工程结算=确认收入，由于未来可收回金额不会低于某一限额，因此该种情况下，在确认收入的当期按照确认收入金额确认工程结算，按照某一限额确认应收账款原值，按照差额确认应收账款折现额。会计分录为：借记“应收张-原值”，贷记“应收账款-折现”、“工程结算”。

D、以上付费机制结合的，则按照相应比例结合处理。

②项目公司如未提供建造服务，项目公司不确认收入、成本。在与分包商进行工程结算时根据不同付费机制按照以上原则方法分别直接确认金融资产或无形资产。

对确认为金融资产的，在资产负债表日后一年内可收回的部分，应转入一年内到期的非流动资产核算。

PPP 项目涉及的金融资产账期内不计提坏账准备，超过账期的按照账龄分析法计

提坏账准备；如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大，则按其不可收回的金额计提坏账准备。对确认为无形资产的进行减值测试，如果发生减值情形则按照账面价值与可变现价值孰低原则计提无形资产价值准备。

## (2) 运营阶段

①运营收入确认。项目公司PPP项目合同获准对公共基础设施的服务对象收费时，当建造期确认了无形资产的，收费收入全部记入主营业务收入。当建造期确认了金融资产的，每期收费时按照实际收费金额冲减应收账款原值，同时按照实际利率法摊销应收账款折现额，记入主营业务收入。会计分录为：借记“银行存款”，贷记“应收账款-原值”，同时借记“应收账款-折现”，贷记“主营业务收入”。

②运营成本确认：项目公司在运营过程中支付的各种费用，管理人员及管理活动费用、应费用化的借款利息、营业税金及附加、所得税以及与经营活动无关的费用损失等按规定应分别计入“管理费用”、“销售费用”、“营业税金及附加”、“财务费用”、“营业外支出”等相应科目，其他与经营活动有关的费用均应记入“主营业务成本”科目。建造期间确认的无形资产可以按照直线法进行摊销，借记“主营业务成本”，贷记“累计摊销”。

本公司与项目公司签订的总承包建设合同按照《企业会计准则第15号-建造合同》执行。

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，如果与企业日常活

动相关的，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；如果与企业日常活动无关的，应当计入营业外收支。

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

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

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

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

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

√适用□不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

√适用□不适用

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

**32. 其他重要的会计政策和会计估计**

√适用□不适用

**其他收益**

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

**33. 重要会计政策和会计估计的变更****(1)、重要会计政策变更**

√适用□不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
按新发布企业会计准则第 16 号-政府补助的执行要求对公司会计政策中政府补助相关事项进行了调整，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益；本企业在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。	经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过	本报告期公司已按上述准则内容要求将原计入营业外收入-政府补助调整至其他收益项目，调整金额为 1,570.31 万元。
本报告期公司完成对诚通凯胜生态 100%股权的收购，因诚通凯胜生态主营业务为市政园林建筑行业，公司现有会计政策未包含市政园林建筑行业相关内容，故报告期对公司现有会计政策进行了补充和完善。相关事项在诚通凯胜生态纳入公司合并范围之日起生效。	经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过	

**(2)、重要会计估计变更**

□适用√不适用

**34. 其他**

□适用√不适用

**六、 税项****1. 主要税种及税率****主要税种及税率情况**

√适用□不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、11%、6%、5%、3%

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用□不适用

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
永州湘江纸业有限责任公司	15%
怀化市双阳林化有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## 2. 税收优惠

√适用□不适用

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

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

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于湖南里昂再生能源有限公司等 156 家企业通过 2014 年度高新技术企业复审的通知》（湘科高办字〔2014〕157 号），子公司怀化市双阳林化有限公司（以下简称双阳林化）通过高新技术企业复审，并获得编号为 GF201443000108 的高新技术企业证书，2017 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，子公司湖南茂源林业有限责任公

司和湖南森海林业有限责任公司自产林木和苗木收入免征企业所得税。

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

### 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	71,893.94	83,616.46
银行存款	334,985,673.81	122,121,301.74
其他货币资金	370,037,949.11	269,302,268.40
合计	705,095,516.86	391,507,186.60
其中：存放在境外的款项总额		

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	329,631,632.16	325,868,493.28
商业承兑票据		
合计	329,631,632.16	325,868,493.28

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	593,344,483.58	
商业承兑票据		
合计	593,344,483.58	

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

## 5、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	954,311,283.07	98.82	103,203,310.18	10.82	851,107,972.89	870,026,004.63	99.01	61,552,875.83	7.07	808,473,128.8
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	11,357,861.57	1.18	11,357,861.57	100	0	8,716,500.72	0.99	8,716,500.72	100.00	
合计	965,669,144.64	/	114,561,171.75		851,107,972.89	878,742,505.35	/	70,269,376.55	/	808,473,128.8

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

□适用√不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			

其中：1 年以内分项			
3 个月以内	479,428,505.97		
4-12 个月	90,564,366.25	4,528,218.31	5%
1 年以内小计	569,992,872.22	4,528,218.31	
1 至 2 年	197,696,972.43	19,769,697.24	10%
2 至 3 年	79,753,521.82	15,950,704.36	20%
3 年以上			
3 至 4 年	57,600,516.14	28,800,258.07	50%
4 至 5 年	17,531,627.24	8,765,813.62	50%
5 年以上	31,735,773.22	25,388,618.58	80%
合计	954,311,283.07	103,203,310.18	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 359,392.30 元；本期收回或转回坏账准备金额 8,378,848.10 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
客户 1	63,789,753.13	6.61	1,108,770.05
客户 2	45,183,682.27	4.68	3,637,290.74
客户 3	23,992,949.99	2.48	
客户 4	19,984,162.16	2.07	
客户 5	17,657,223.18	1.83	
合计	170,607,770.73	17.67	4,746,060.79



## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用√不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用√不适用

其他说明:

□适用√不适用

## 6、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	200,475,598.49	73.66	208,285,676.32	79.48
1至2年	27,051,564.36	9.94	13,644,240.43	5.21
2至3年	10,355,017.16	3.81	8,887,694.07	3.39
3年以上	34,257,764.08	12.59	31,232,953.59	11.92
合计	272,139,944.09	100.00	262,050,564.41	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/自然人姓名	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
供应商 1	17,143,801.32	6.30
供应商 2	10,073,782.20	3.70
供应商 3	10,017,325.16	3.68
供应商 4	8,992,720.75	3.30
供应商 5	6,436,216.73	2.37
小计	52,663,846.16	19.35

其他说明

□适用√不适用

## 7、应收利息

## (1). 应收利息分类

□适用√不适用

## (2). 重要逾期利息

□适用√不适用

其他说明：

适用 不适用**8、 应收股利****(1). 应收股利**适用 不适用**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**9、 其他应收款****(1). 其他应收款分类披露**适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	337,106,000.00	66.85	7,978,983.79	2.37	329,127,016.21	337,106,000.00	69.58	7,978,983.79	2.37	329,127,016.21
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	162,143,117.18	32.16	8,800,630.26	5.43	153,342,486.92	142,376,828.55	29.39	7,737,474.83	5.43	134,639,353.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,003,577.17	0.99	5,003,577.17	100	0	5,003,577.17	1.03	5,003,577.17	100.00	
合计	504,252,694.35	/	21,783,191.22	/	482,469,503.13	484,486,405.72	/	20,720,035.79	/	463,766,369.93

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例	
永州市国土局	337,106,000.00	7,978,983.79	2.37%	根据未来现金流量的现值与帐面价值的差额

合计	337,106,000.00	7,978,983.79	/	/
----	----------------	--------------	---	---

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	26,599,358.96		
4-12 个月	21,238,709.26	1,061,935.46	5%
1 年以内小计	47,838,068.22	1,061,935.46	
1 至 2 年	36,975,901.76	3,697,590.18	10%
2 至 3 年	6,327,063.04	1,265,412.61	20%
3 年以上			
3 至 4 年	943,493.06	471,746.53	50%
4 至 5 年	494,690.05	247,345.03	50%
5 年以上	2,570,750.56	2,056,600.45	80%
合计	95,149,966.69	8,800,630.26	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末余额			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
工程投标保证金	16,322,100.00					
工程履约保证金	41,866,517.49					
农民工保证金	6,200,000.00					
押金	683,783.00					
廉政保证金	1,920,750.00					
合计	66,993,150.49					

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 589,267.78 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (3). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

## (4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
土地处置款	337,106,000.00	337,106,000.00
押金保证金	116,200,103.44	36,926,640.91
应收暂付款	3,358,506.32	1,415,972.16
企业改制补助款		75,670,000.00
材料销售	5,286,928.92	6,241,644.29
其他	42,301,155.67	27,126,148.36
合计	504,252,694.35	484,486,405.72

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
永州市国土局	土地处置款	337,106,000.00	1-2年	66.85	7,978,983.79
郑州新发展基础设施建设有限公司	履约保证金	12,782,149.76	1年以内	2.53	
岳阳市晶穗商贸有限公司	材料销售	6,241,644.29	1年以内	1.24	312,082.21
杭州未来科技城建建设有限公司	履约保证金	6,041,880.00	1年以内	1.20	
湖南省环境保护局	保证金	5,000,000.00	2-3年	0.99	1,000,000.00
合计	/	367,171,674.05	/	72.81	9,291,066.00

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用√不适用

**10、存货****(1). 存货分类**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	904,634,697.66	9,803,273.29	894,831,424.37	712,056,377.40	61,894,324.86	650,162,052.54
在产品	149,028,194.68		149,028,194.68	140,189,990.59		140,189,990.59
库存商品	197,497,442.62		197,497,442.62	183,446,934.16	474,070.37	182,972,863.79
周转材料	199,999.74		199,999.74			
消耗性生物资产	6,626,736.49		6,626,736.49			
建造合同形成的已完工未结算资产	317,470,785.97		317,470,785.97			
低值易耗品	125,730.62		125,730.62	125,730.62		125,730.62
林木产品	3,540,469,284.85		3,540,469,284.85	3,475,449,614.62		3,475,449,614.62
开发成本	176,338,550.75		176,338,550.75	214,783,119.56		214,783,119.56
开发产品	49,204,157.72		49,204,157.72	48,559,704.89		48,559,704.89
工程施工	1,711,971.03		1,711,971.03	348,932.20		348,932.20
委托加工物资	377,339.38		377,339.38	377,339.38		377,339.38
合计	5,343,684,891.51	9,803,273.29	5,333,881,618.22	4,775,337,743.42	62,368,395.23	4,712,969,348.19

**林木资产**

存货类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期利息资本化金额(元)
林木资产	3,475,449,614.62	67,454,238.87	2,434,568.64	3,540,469,284.85	54,540,629.60

**开发成本**

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初数	期末数
恒泰大厦	2014.09	2017.12	5,000万	20,356,525.14	20,357,183.81
恒泰雅园二期	2014.11	2017.12	1.2亿元	128,657,401.22	86,809,957.32
恒泰雅园三期	2017.05	2019.02	1.9亿元	65,586,652.83	68,718,798.42
其他项目				182,540.37	452,611.20
合计				214,783,119.56	176,338,550.75

**开发产品**

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
倚林嘉园一期	2010.01	858,241.88			858,241.88

倚林嘉园二期	2012.11	14,370,375.07			14,370,375.07
紫园小区高层	2015.03	208,339.64			208,339.64
恒泰雅园一期	2016.07	33,122,748.30	644,452.83		33,767,201.13
小计		48,559,704.89	644,452.83		49,204,157.72

## (2). 存货跌价准备

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	61,894,324.86			52,091,051.57		9,803,273.29
在产品						
库存商品	474,070.37			474,070.37		
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	62,368,395.23			52,565,121.94		9,803,273.29

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用√不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	1,607,372,512.58
累计已确认毛利	446,172,657.34
减：预计损失	
已办理结算的金额	1,736,074,383.95
建造合同形成的已完工未结算资产	317,470,785.97

其他说明

□适用√不适用

## 11、划分为持有待售的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

诚通凯胜生态待出售土地	3,372,149.46	3,372,149.46	0	2017.12.31
合计	3,372,149.46	3,372,149.46		/

**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
1年内到期的长期应收款-土地处置款	499,759,000.00	499,759,000.00
未实现融资收益	-28,288,245.28	-28,288,245.28
合计	471,470,754.72	471,470,754.72

**13、其他流动资产**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	273,694.98	273,694.98
待抵扣增值税	36,919,233.11	11,320,659.50
待摊费用	4,238,908.50	1,466,666.67
其他	384,008.05	2,111,429.08
合计	41,815,844.64	15,172,450.23

**14、可供出售金融资产****(1). 可供出售金融资产情况**

□适用√不适用

**(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产**

□适用√不适用

**(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产**

□适用√不适用

**(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

□适用√不适用

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

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

**15、持有至到期投资****(1). 持有至到期投资情况：**

□适用√不适用

**(2). 期末重要的持有至到期投资：**

□适用√不适用

**(3). 本期重分类的持有至到期投资：**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期应收款

### (1) 长期应收款情况：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折 现 率 区 间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现 融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
湖南骏泰新材料科 技有限责任公司拆 借款	1,071,440,451.67		1,071,440,451.67	1,047,625,948.88		1,047,625,948.88	
赤壁市恒通钙品有 限公司	1,277,037.48		1,277,037.48	1,277,037.48		1,277,037.48	
合计	1,072,717,489.15		1,072,717,489.15	1,048,902,986.36		1,048,902,986.36	/

### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末 余额	减 值 准 备 期
		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	宣告发放现金 股利或利润	计 提 减 值	其 他		



					变动		准备			未余额
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
岳阳泰瑞精细化工有限公司	4,314,565.03								4,314,565.03	
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	25,956,872.74		1,340,000.00			4,500,000.00			22,796,872.74	
小计										
合计	30,271,437.77								27,111,437.77	

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式  
不适用

## 19、固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,273,604,644.21	6,375,313,931.19	31,889,230.81	301,270,585.82	7,982,078,392.03
2. 本期增加金额	27,606,063.27	81,973,602.40	3,196,399.83	16,061,042.81	128,837,108.31
(1) 购置	3,727,639.88	37,953,536.65	7,692.30	16,061,042.81	57,749,911.64
(2) 在建工程转入	0	41,767,097.13	0.00	0.00	41,767,097.13
(3) 企业合并增加	12,089,002.88	2,252,968.62	3,188,707.53	0.00	17,530,679.03
(4) 其他非流动资产转入	11,789,420.51	0	0	0	11,789,420.51
3. 本期减少金额	6,899,803.76	184,778,063.01	9,209,292.14	760,154.27	201,647,313.18
(1) 处置或报废	6,899,803.76	184,778,063.01	9,209,292.14	760,154.27	201,647,313.18
4. 期末余额	1,294,310,903.72	6,272,509,470.58	25,876,338.50	316,571,474.36	7,909,268,187.16
二、累计折旧					
1. 期初余额	460,393,114.77	2,821,942,823.74	23,803,438.73	210,147,961.66	3,516,287,338.90

2. 本期增加金额	21,266,854.02	133,248,327.48	2,363,359.40	11,907,008.67	168,785,549.57
(1) 计提	20,306,694.97	131,788,991.10	513,092.92	11,907,008.67	164,515,787.66
(2) 企业合并增加	960,159.05	1,459,336.38	1,850,266.48	0.00	4,269,761.91
3. 本期减少金额	3,047,559.12	72,491,330.73	8,776,209.27	251,783.14	84,566,882.26
(1) 处置或报废	3,047,559.12	72,491,330.73	8,776,209.27	251,783.14	84,566,882.26
4. 期末余额	478,612,409.67	2,882,699,820.49	17,390,588.86	221,803,187.19	3,600,506,006.21
三、减值准备					
1. 期初余额	414,000.00	183,100.00		7,755.00	604,855.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计提	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 本期减少金额	390,000.00	183,100.00	0.00	7,755.00	580,855.00
(1) 处置或报废	390,000.00	183,100.00	0.00	7,755.00	580,855.00
4. 期末余额	24,000.00	0.00	0.00	0.00	24,000.00
四、账面价值					0.00
1. 期末账面价值	815,674,494.05	3,389,809,650.09	8,485,749.64	94,768,287.17	4,308,738,180.95
2. 期初账面价值	812,797,529.44	3,553,188,007.45	8,085,792.08	91,114,869.16	4,465,186,198.13

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	591,517,684.37	250,970,138.68		340,547,545.69	
运输工具	1,508,204.10	1,200,699.25		307,504.85	

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,415,086,800.00	121,880,677.68		1,293,206,122.32

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
车间	8,771,411.79

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湖南森海林业有限责任公司倚林嘉园 10 套住房	1,489,029.29	土地权证原因，暂未办理
怀化市双阳林化有限公司办公楼、公寓楼等	3,575,235.41	土地权证原因，暂未办理
怀化市骏源精细化工有限公司办公楼、仓库等	1,309,984.07	租用的骏泰的土地
安泰实业公司办公楼、厂房、重钙厂房等	30,032,035.87	土地权证原因，暂未办理

其他说明：

□适用√不适用

## 20、在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湘江纸业搬迁项目	562,558,112.71		562,558,112.71	328,564,114.52		328,564,114.52
热电环保改造项目	0.00		0.00	18,736,232.41		18,736,232.41
除尘器扩容改造项目	0.00		0.00	5,287,406.79		5,287,406.79
SAP 信息化项目	7,980,177.04		7,980,177.04	7,322,678.97		7,322,678.97
热电煤粉锅炉脱硝项目	0.00		0.00	15,690,106.45		15,690,106.45
美利浆纸 10 万吨化机浆线搬迁技改项目	714,829.61		714,829.61	0		0
岳阳林纸其他技改工程	61,841,174.18		61,841,174.18	44,268,268.00		44,268,268.00
合计	633,094,293.54		633,094,293.54	419,868,807.14		419,868,807.14

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
湘江纸业搬迁项目	583,990,000	328,564,114.52	233,993,998.19			562,558,112.71	96	96%	10,345,148.58	6,872,118.92	4.35	贷款与自筹
热电环保改造项目	25,000,000	18,736,232.41	203,756.53	18,939,988.94			76	100%				自筹
除尘器扩容改造项目	6,000,000	5,287,406.79	57,500.55	5,344,907.34			89	100%				自筹
SAP 信息化项目	17,000,000	7,322,678.97	657,498.07			7,980,177.04	47	47%				自筹
热电煤粉锅炉脱硝项目	16,200,000	15,690,106.45	170,629.91	15,860,736.36			98	100%				自筹
美利浆纸 10 万吨吨化机浆线搬迁技改项目	136,470,000		714,829.61			714,829.61	1					自筹
岳阳林纸其他技改工程	100,450,000	44,268,268.00	19,194,370.67	1,621,464.49		61,841,174.18	62	62%	12,756,411.57	1,714,379.05	4.35	贷款
合计	885,110,000	419,868,807.14	254,992,583.53	41,767,097.13		633,094,293.54	/	/	23,101,560.15	8,586,497.97	/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 21、工程物资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料	7,096,267.54	598,283.89
专用设备	3,464,644.26	21,794.87
合计	10,560,911.80	620,078.76

**22、固定资产清理**

□适用√不适用

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

□适用√不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

**24、油气资产**

□适用√不适用

**25、无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	755,402,947.89		5,493,698.04	419,483.85	761,316,129.78
2. 本期增加 金额	0.00	0	0.00	9,775.34	9,775.34
(1) 购置	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 内部 研发	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(3) 企业 合并增加	0.00	0.00	0.00	9,775.34	9,775.34
3. 本期减少 金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	755,402,947.89	0.00	5,493,698.04	429,259.19	761,325,905.12
二、累计摊销					
1. 期初余额	43,824,385.49		2,298,413.26	21,783.23	46,144,581.98
2. 本期增加 金额	9,631,807.68	0.00	228,904.08	47,790.93	9,908,502.69

(1) 计提	9,631,807.68	0.00	228,904.08	42,205.67	9,902,917.43
(2) 企业合并增加	0.00	0.00	0.00	5,585.26	5,585.26
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置					
4. 期末余额	53,456,193.17	0.00	2,527,317.34	69,574.16	56,053,084.67
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	701,946,754.72	0.00	2,966,380.70	359,685.03	705,272,820.45
2. 期初账面价值	711,578,562.40	0.00	3,195,284.78	397,700.62	715,171,547.80

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
40 万吨芦苇场土地使用权	186,476,358.54	部分土地拆迁尚未完成

其他说明:

□适用 √不适用

26、开发支出

□适用 √不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初 余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
诚通凯胜生态	0	519,029,495.70				519,029,495.70
合计	0	519,029,495.70				519,029,495.70

**(2). 商誉减值准备**

□适用√不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

**28、长期待摊费用**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁服务费	3,239,622.64		1,079,914.20		2,159,708.44
装修费		329,609.99	7,893.33		321,716.66
合计	3,239,622.64	329,609.99	1,087,807.53		2,481,425.10

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

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	106,677,382.88	21,817,213.21	61,275,501.85	10,466,742.95
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	94,973,328.65	14,245,999.29	94,973,328.65	14,245,999.29
递延收益	36,317,143.08	5,447,571.46	36,317,143.08	5,447,571.46
合计	237,967,854.61	41,510,783.96	192,565,973.58	30,160,313.70

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

□适用√不适用

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：**

□适用√不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	29,191,513.10	92,801,998.80
可抵扣亏损	222,611,153.76	169,662,193.01
合计	251,802,666.86	262,464,191.81

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020	151,475,225.29	151,475,225.29	
2021	18,186,967.72	18,186,967.72	
2022	52,948,960.75		
合计	222,611,153.76	169,662,193.01	/

其他说明：

□适用√不适用

## 30、其他非流动资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付的股权收购款	0	20,000,000.00
预付的工程款	18,974,141.51	24,415,672.02
预付的设备款	19,113,695.00	19,113,695.00
合计	38,087,836.51	63,529,367.02

## 31、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	49,258,415.20	201,312,466.74
抵押借款	4,000,000.00	
保证借款	2,116,920,001.44	2,234,030,000.00
信用借款	1,212,160,000.00	1,034,000,000.00
合计	3,382,338,416.64	3,469,342,466.74



**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**适用 不适用**33、衍生金融负债**适用 不适用**34、应付票据**适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	881,425,150.15	755,282,677.54
国内信用证	267,233,500.00	270,205,000.00
合计	1,148,658,650.15	1,025,487,677.54

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

**35、应付账款****(1). 应付账款列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以内（含 1 年）	733,987,087.73	479,190,022.01
一年以上	263,009,862.38	318,145,173.60
合计	996,996,950.11	797,335,195.61

**(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**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	167,985,332.01	113,008,266.34
1 年以上	15,217,965.33	15,337,517.85
合计	183,203,297.34	128,345,784.19

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	金额
累计已发生成本	28,990,780.10
累计已确认毛利	14,075,660.87
减: 预计损失	
已办理结算的金额	52,342,036.40
建造合同形成的已完工未结算项目	9,275,595.43

其他说明

□适用 √不适用

## 37、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	36,957,576.05	151,020,804.16	162,435,241.39	25,543,138.82
二、离职后福利-设定提存计划	57,691,152.13	23,745,844.78	39,757,395.88	41,679,601.03
三、辞退福利		1,607,545.50	1,607,545.50	
四、一年内到期的其他福利				
合计	94,648,728.18	176,374,194.44	203,800,182.77	67,222,739.85

## (2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,019,047.28	111,492,473.57	115,511,520.85	
二、职工福利费		10,222,179.92	9,330,558.55	891,621.37

三、社会保险费	5,317,780.37	10,291,359.86	8,237,650.28	7,371,489.95
其中：医疗保险费	2,772,691.35	8,444,265.61	6,242,889.36	4,974,067.60
工伤保险费	446,679.40	1,811,792.18	1,976,068.76	282,402.82
生育保险费	95,387.95	35,302.07	18,692.16	111,997.86
其他	2,003,021.67			2,003,021.67
四、住房公积金	23,691,758.47	16,464,300.32	27,269,622.79	12,886,436.00
五、工会经费和职工教育经费	3,928,989.93	2,397,851.36	1,944,049.79	4,382,791.50
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他人工成本		152,639.13	141,839.13	10,800.00
合计	36,957,576.05	151,020,804.16	162,435,241.39	25,543,138.82

**(3). 设定提存计划列示**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	52,385,324.16	22,502,992.40	39,101,261.82	35,787,054.74
2、失业保险费	5,305,827.97	1,242,852.38	656,134.06	5,892,546.29
3、企业年金缴费				
合计	57,691,152.13	23,745,844.78	39,757,395.88	41,679,601.03

其他说明：

□适用√不适用

**38、应交税费**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	29,566,965.19	41,580,430.65
消费税		
营业税	21,174.83	21,174.83
企业所得税	66,279,392.48	49,378,428.69
个人所得税	1,191,930.76	857,929.31
城市维护建设税	2,468,225.89	9,493,422.90
房产税	29,475.99	443,246.97
土地使用税	0.20	2,800,620.50
车船使用税	252.00	252.00
教育费附加	1,713,841.77	6,733,228.60

印花税	182,313.80	449,153.57
其他	460,461.71	1,161,308.14
合计	101,914,034.62	112,919,196.16

### 39、应付利息

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,243,596.17	13,526,287.44
企业债券利息	1,752,807.00	12,271,442.70
短期借款应付利息	2,747,241.24	12,891,694.47
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	5,743,644.41	38,689,424.61

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

### 40、应付股利

□适用√不适用

### 41、其他应付款

#### (1). 按款项性质列示其他应付款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	29,705,038.91	113,564,290.63
拆借及往来款	28,522,485.96	370,728,792.22
应付暂收款	39,257,514.58	43,878,127.58
其他	83,634,381.95	78,862,589.20
合计	181,119,421.40	607,033,799.63

#### (2). 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
华容县房地产综合开发公司	10,920,000.00	押金保证金
合计	10,920,000.00	/

其他说明

适用 不适用

#### 42、划分为持有待售的负债

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	493,769,711.63	834,769,711.63
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	493,769,711.63	834,769,711.63

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	1,134,373,901.57	952,017,854.00
信用借款		
合计	1,134,373,901.57	952,017,854.00

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
岳阳林纸股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)	417,335,000.00	417,335,000.00
利息调整	-2,249,471.15	-2,742,662.63
合计	415,085,528.85	414,592,337.37

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

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2013 年公司债券(第一期)	8.50	2013/5/31	5 年期	8.50	4.1459	0.00	0.1052	-0.0049	0.00	4.1509
合计	/	/	/	8.50	4.1459	0.00	0.1052	-0.0049	0.00	4.1509

##### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

适用 不适用

##### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、长期应付款

##### (1). 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	145,290,724.66	98,548,033.45
中国纸业投资有限公司	300,000,000.00	

其他说明：

适用 不适用

#### 48、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 49、专项应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
环保借款及利息	3,485,160.00			3,485,160.00	
外贸促进资金	50,000.00			50,000.00	
水电改造款	5,000,000.00			5,000,000.00	
其他	70,000.00		70,000.00		
合计	8,605,160.00		70,000.00	8,535,160.00	/

#### 50、预计负债

适用 不适用

#### 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	41,212,043.08		2,528,214.28	38,683,828.80	
合计	41,212,043.08		2,528,214.28	38,683,828.80	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
排污项目专项拨款	1,071,428.58		89,285.71		982,142.87	与资产相关
环保补贴	8,200,000.06		217,857.14		7,982,142.92	与资产相关
技术节能改造补贴	9,662,042.88		702,857.14		8,959,185.74	与资产相关
财政局示范项目财	5,078,571.45		325,357.14		4,753,214.31	与资产相关

政补助						
四十万吨项目补贴	11,200,000.09		800,000.00		10,400,000.09	与资产相关
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	5,000,000.02		357,142.86		4,642,857.16	与资产相关
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	1,000,000.00		35,714.29		964,285.71	与资产相关
合计	41,212,043.08		2,528,214.28		38,683,828.80	/

备注：“本期计入营业外收入金额”实为“本期计入损益金额”。

其他说明：

适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 53、股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

其他说明：

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

## 54、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 55、资本公积

适用 不适用



单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,989,343,539.67	1,899,533,202.05		5,888,876,741.72
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合计	4,051,189,673.33	1,899,533,202.05		5,950,722,875.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

#### 56、库存股

适用 不适用

#### 57、其他综合收益

适用 不适用

#### 58、专项储备

适用 不适用

#### 59、盈余公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

#### 60、未分配利润

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-725,042.50	-23,621,536.47
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-725,042.50	-23,621,536.47

加：本期归属于母公司所有者的净利润	81,350,538.15	13,635,514.47
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	80,625,495.65	-9,986,022.00

## 61、营业收入和营业成本

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,453,648,375.46	1,891,889,629.75	2,349,189,444.28	1,997,130,262.18
其他业务	52,454,805.76	34,564,383.83	43,486,354.57	12,667,183.16
合计	2,506,103,181.22	1,926,454,013.58	2,392,675,798.85	2,009,797,445.34

## 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		286,569.47
城市维护建设税	10,709,915.34	5,623,292.91
教育费附加	7,752,093.54	4,010,297.42
资源税		
房产税	2,657,345.16	
土地使用税	5,787,472.79	
车船使用税	2,940.00	
印花税	2,548,130.72	
水利建设基金	60,000.00	
合计	29,517,897.55	9,920,159.80

## 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
运输费	72,032,397.55	60,178,058.78
装卸费	9,500,657.45	9,973,269.48

职工薪酬	13,500,516.71	6,918,636.41
仓储费	2,939,492.78	3,859,110.38
销售承包费	3,818,469.52	6,592,128.20
折旧	783,746.35	783,246.80
差旅费	2,304,000.69	1,792,738.67
业务招待费	4,316,314.96	3,690,902.96
出口费	5,913,487.08	1,385,729.38
其他	4,325,642.73	3,313,291.79
合计	119,434,725.82	98,487,112.85

**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	66,586,106.39	39,692,307.32
折旧费及摊销	14,438,297.92	14,156,824.20
税费	47,674.98	10,111,426.80
业务招待费	865,060.70	1,815,908.92
办公差旅费	8,282,740.20	8,662,627.44
中介服务费	5,667,598.79	7,638,316.05
技术开发费	98,026,280.73	62,867,389.30
固定资产维护费	1,630,756.17	350,548.95
其他	10,531,257.76	8,158,645.66
合计	206,075,773.64	153,453,994.64

**65、财务费用**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	100,383,988.53	116,208,399.63
利息收入	-3,512,574.19	-6,399,222.62
汇兑损益	32,974,662.79	-5,047,591.75
银行手续费	8,443,107.74	8,136,619.54
合计	138,289,184.87	112,898,204.80

**66、资产减值损失**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-7,430,188.02	3,090,742.65
二、存货跌价损失		-429,286.10
三、可供出售金融资产减值损失		

四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-7,430,188.02	2,661,456.55

**67、公允价值变动收益**

□适用√不适用

**68、投资收益**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,340,000.00	2,890,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	1,340,000.00	2,890,000.00

**69、其他收益**

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
资源综合利用税费返还	13,174,916.23	
递延收益摊销	2,528,214.28	
合计	15,703,130.51	

**70、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		150,797.59	
其中：固定资产处置利得		150,797.59	
无形资产处置利得			
债务重组利得	34,040.85	7,180.92	34,040.85
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	1,925,000.00	5,401,179.96	1,925,000.00
罚没收入		8,800.00	
无法支付款项		5,151,693.83	
其他	607,189.32	94,989.13	607,189.32
合计	2,566,230.17	10,814,641.43	2,566,230.17

计入当期损益的政府补助

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
外经贸资金		210,000.00	与收益相关
鼓励类进口商品贴息资金		426,700.00	与收益相关
加工贸易企业技术改造拨款		380,000.00	与收益相关
一区一港四口岸拨款		1,315,980.00	与收益相关
递延收益		2,492,499.96	与资产相关
血防林政府补贴		300,000.00	与收益相关
职工岗位教育补贴	970,000.00	84,000.00	与收益相关
重点污染源治理	600,000.00		与收益相关
废纸掏箱平台建设	300,000.00		与收益相关
其他	55,000.00	192,000.00	与收益相关
合计	1,925,000.00	5,401,179.96	/

其他说明：

□适用√不适用

**71、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	433,082.87	41,199.04	433,082.87
其中：固定资产处置损失	433,082.87	41,199.04	433,082.87
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	80,000.00		80,000.00
其他	4,976,531.87	610,832.95	4,976,531.87
合计	5,489,614.74	652,031.99	5,489,614.74

## 72、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	24,685,167.17	4,874,519.84
递延所得税费用	1,845,814.40	
合计	26,530,981.57	4,874,519.84

### (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	107,881,519.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	16,092,377.78
子公司适用不同税率的影响	3,690,360.48
调整以前期间所得税的影响	-720,960.61
非应税收入的影响	-335,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-1,048,065.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	8,852,269.31
所得税费用	26,530,981.57

其他说明：

□适用√不适用

**73、其他综合收益**

□适用 √不适用

**74、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	1,849,642.41	4,547,392.41
政府补助	1,895,000.00	4,614,680.00
往来款	268,715,281.75	243,003,440.00
其他	20,622,168.19	66,424,890.75
保险赔款	1,575,853.41	
押金、保证金收回	11,166,836.00	
合计	305,824,781.76	318,590,403.16

**(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
付现的管理费用	30,186,336.84	29,785,698.69
付现的销售费用	12,945,319.00	37,028,786.87
往来款	282,618,214.71	187,971,971.62
其他	37,265,957.92	40,749,231.57
支付押金、保证金	17,059,100.00	
合计	380,074,928.47	295,535,688.75

**(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
凯胜园林股权收购保证金收回	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

**(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
----	-------	-------

中国纸业资金拆借款	50,000,000.00	795,000,000.00
收回票据保证金	67,307,080.00	144,416,070.03
票据贴现收回	221,340,450.07	
合计	338,647,530.07	939,416,070.03

## (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	520,577,110.06	571,905,710.08
中国纸业资金拆借款	840,488,000.00	605,000,000.00
分期偿还融资租赁款	50,291,251.50	50,665,800.00
退非公开发行股票保证金	66,215,000.00	
支付票据保证金	144,037,436.26	
银行中间业务	4,160,000.00	
合计	1,625,768,797.82	1,227,571,510.08

## 75、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	81,350,538.15	13,635,514.47
加：资产减值准备	-7,430,188.02	2,661,456.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	164,515,787.66	160,573,100.64
无形资产摊销	9,908,502.69	9,825,334.38
长期待摊费用摊销	1,087,807.53	1,238,679.00
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）	433,082.87	-109,598.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	138,289,184.87	105,254,017.55
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,340,000.00	-2,890,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,845,814.40	
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）	-296,513,852.19	-129,981,303.50
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-75,512,212.51	-421,531,913.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	586,844,102.50	802,139,450.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	603,478,567.95	540,814,737.80



<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	399,899,429.20	285,045,575.92
减: 现金的期初余额	228,570,934.84	679,394,729.80
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	171,328,494.36	-394,349,153.88

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	934,060,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	113,438,753.81
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	820,621,246.19

**(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	399,899,429.20	228,570,934.84
其中: 库存现金	71,893.94	83,616.46
可随时用于支付的银行存款	334,985,673.81	122,121,301.74
可随时用于支付的其他货币资金	64,841,861.45	106,366,016.64
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	399,899,429.20	228,570,934.84
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

## 76、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

## 77、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	305,196,087.66	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	1,299,145,924.40	融资租赁、抵押
无形资产		
合计	1,604,342,012.06	/

## 78、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			
其中：美元	127,952.72	6.77	866,239.91
欧元	11,607,820.69	7.74	89,844,546.30
长期借款			
其中：美元	13,403,185.62	6.77	90,739,566.65
欧元	34,000,000.00	7.74	263,160,000.00
短期借款			
美元	8,291,051.20	6.77	56,130,416.64
欧元	74,200,000.00	7.74	574,308,000.00

(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

## 79、套期

适用 不适用

**80、其他**

√适用□不适用

政府补助

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
重点污染源治理	600,000.00	营业外收入-政府补助	600,000.00
废纸掏箱平台建设	300,000.00	营业外收入-政府补助	300,000.00
稳岗补贴	970,000.00	营业外收入-政府补助	970,000.00
税收奖励	55,000.00	营业外收入-政府补助	55,000.00
综合利用增值税返还	13,174,916.23	其他收益	13,174,916.23
递延收益摊销	2,528,214.28	其他收益	2,528,214.28

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

√适用□不适用

**(1). 本期发生的非同一控制下企业合并**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
诚通凯胜生态	2017年5月31日	934,060,000.00	100	购买	2017年5月31日	实现了控制权的转移	120,470,210.53	24,408,596.01

**(2). 合并成本及商誉**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

合并成本	934,060,000.00
—现金	934,060,000.00
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	934,060,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	415,030,504.30
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	519,029,495.70

**(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	诚通凯胜生态	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	113,540,508.97	113,540,508.97
应收款项	288,824,127.48	288,824,127.48
存货	331,489,309.01	331,489,309.01
固定资产	13,260,917.12	13,260,917.12
无形资产	9,854.74	9,854.74
负债：		
借款	4,000,000.00	4,000,000.00
应付款项	205,504,450.17	205,504,450.17
递延所得税负债		
净资产	415,030,504.30	415,030,504.30
减：少数股东权益		
取得的净资产	415,030,504.30	415,030,504.30
商誉	519,029,495.70	

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

2017年5月公司完成对诚通凯胜生态100%股权的收购，购买日股权取得成本93,406.00万元（公允价值），其中诚通凯胜生态公司在购买日可辨认资产、负债按购买日公司账面可辨认资产、负债价值确定，诚通凯胜生态公司公允价值与购买日可辨认资产、负债账面价值差额51,902.95万元为不可辨认资产，已确认为商誉。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(6). 其他说明：**

□适用 √不适用

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

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

## (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用□不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
岳阳泰瑞精细化工有限公司	湖南岳阳	岳阳市八字门	化工企业		45	权益法核算
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	化工企业		45	权益法核算

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用√不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	岳阳泰瑞精细化工有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	岳阳泰瑞精细化工有限公司
流动资产	40,042,416.57	9,740,384.95	43,499,631.55	12,229,633.83
非流动资产	18,316,447.10	2,258,725.80	19,930,739.75	2,490,874.05
资产合计	58,358,863.67	11,999,110.75	63,430,371.30	14,720,507.88
流动负债	6,573,070.81	5,240,081.76	5,748,431.88	5,132,585.60
非流动负债				
负债合计	6,573,070.81	5,240,081.76	5,748,431.88	5,132,585.60
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	51,785,792.86	6,759,028.99	57,681,939.42	9,587,922.28
按持股比例计算的净资产份额	23,303,606.79	3,041,563.05	25,956,872.74	4,314,565.03
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	23,303,606.79	3,041,563.05	25,956,872.74	4,314,565.03
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	25,761,713.69	8,562,337.49		
净利润	4,258,006.47	249,382.31	27,411,659.06	8,420,615.15
终止经营的净利润				
其他综合收益				



综合收益总额	4,258,006.47	249,382.31	4,764,105.29	174,467.00
本年度收到的来自联营企业的股利	4,500,000.00		5,400,000.00	1,350,000.00

## (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

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

## 9、其他

适用 不适用

## 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位:亿元币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
泰格林纸集团股份有限公司	长沙市	纸浆、机制纸及纸板制造等	40.84	27.87	27.87

## 本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司

其他说明:

本公司直接控制人是中国纸业投资有限公司

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

“九、在其他主体中的权益”

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

“九、在其他主体中的权益”

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

√适用□不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	本公司全资子公司安泰实业公司的联营企业
岳阳泰瑞精细化工有限公司	本公司全资子公司安泰实业公司的联营企业

其他说明

□适用√不适用

#### 4、其他关联方情况

√适用□不适用

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

#### 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	62,094.02	2,036,792.21
中国纸业投资有限公司	材料	59,657,032.68	11,928,012.91
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建 安装	57,744.54	2,377,147.35
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	65,028,535.05	52,767,294.46

湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料		177,306.41
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	45,039,302.09	86,607,637.98
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	287,378.64	3,992,773.00
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	材料	29,137,627.51	27,411,658.97
珠海金鸡化工有限公司	材料	15,134,371.03	8,484,835.21
广州市晨辉纸业有限公司	材料	3,990,538.27	39,143,832.56
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	8,938,344.87	14,148,616.40
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	材料		101,285.56
沅江纸业有限责任公司	浆、纸产品	913,050.64	
中储南京智慧物流科技有限公司	运输	41,821,117.61	
中冶纸业银河有限公司	纸产品	337,505.30	
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、租赁费、浆板	111,107,905.98	
湖南泰格保险经纪有限公司	劳务		1,337,904.59
合计		381,512,548.23	250,515,097.61

## 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	24,149,504.70	14,138,533.33
中国纸业投资有限公司	纸产品	24,615.38	1,553,009.05
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	762,879.90	802,432.52
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、运输装卸	140,363.44	82,346.21
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	浆板	91,378,094.01	5,600.00
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	水、电、汽、材料		989,441.81
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	化工材料、浆板、木材		979,610.56
沅江纸业有限责任公司	材料、浆板、受托经营	13,973,577.44	29,946,948.53
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	2,693,439.64	1,930,494.04
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	3,495,044.34	3,857,147.55
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品	199,063,739.77	180,978,563.73
中冶美利云产业投资股份有限公司	劳务、纸产品	282,762.88	26,584.38
泰格林纸集团股份有限公司	水、电、汽、材料	2,252.15	
珠海华丰纸业有限公司	材料	92,965.81	
中冶纸业银河有限公司	浆板、纸产品	205,784.62	
湛江冠豪纸业有限公司	劳务	103,009.89	
合计		336,368,033.97	235,290,711.71

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

单位: 万元币种: 人民币

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

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 万元币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
骏泰浆纸	车间	226.55	

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 万元币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
骏泰浆纸	土地使用权	0	1.75
沅江纸业	车间	100.00	

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
泰格林纸集团	739,923,700.00	2016.06.07	2018.06.06	否
泰格林纸集团	485,349,400.00	2017/1/21	2018/1/1	否

泰格林纸集团	398,925,200.00	2016.07.10	2017.07.09	否
泰格林纸集团	106,829,000.00	2017/4/26	2018/4/26	否
泰格林纸集团	100,000,000.00	2017/1/12	2018/1/11	否
泰格林纸集团	195,726,700.00	2016.12.15	2017.12.14	否
泰格林纸集团	200,000,000.00	2017/1/25	2018/1/25	否
泰格林纸集团	57,421,000.00	2017/3/29	2018/3/29	否
泰格林纸集团	302,168,000.00	2016.04.01	2017.11.14	否
泰格林纸集团	380,000,000.00	2010.6.13	2018.6.10	否
中国纸业	50,000,000.00	2015.11.27	2026.11.26	否
中国纸业	180,000,000.00	2016.11.01	2019.11.01	否
中国纸业	345,500,000.00	2014.07.29	2017.07.29	否
中国纸业	474,520,700.00	2014.12.30	2017.8.2	否

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	1,071,440,451.67	2015.11.1	2018.10.31	湖南骏泰新材料科技有限责任公司(原名湖南骏泰浆纸有限责任公司)的拆借款系在资产置换前形成,将分三年分次还清(即2016年10月31日前付清总额的30%、2017年10月31日前付清总额的30%、2018年10月31日前付清总额40%),并由泰格林纸集团提供担保。2016年骏泰新材料已按照协议支付了30%的款项及资金使用费,2017年1-6月公司计提骏泰新材料资金占用利息为2381.45万元。2017年7月,骏泰新材料偿还了1.00亿元。

#### (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

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

上存关联方资金

关联方	余额(元)
诚通财务有限责任公司	29,165,089.39

## 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	永州飞翔物资产业有限责任公司	45,183,682.27	3,637,290.74	45,494,485.27	4,012,058.15
应收账款	沅江纸业有限责任公司	63,789,753.13	1,108,770.05	51,775,391.40	657,812.17
应收账款	中国纸业投资有限公司			14,428,770.78	873.60
应收账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	14,267,963.37	322,040.61	13,974,563.70	323,975.70
应收账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	570,215.51	12,817.44	1,744,329.72	18,497.86
应收账款	洪江纸业有限责任公司	1,245,355.08	62,267.75	1,245,355.08	55,801.00
应收账款	广州市晨辉纸业业有限公司			370,529.47	295.25
应收账款	中冶纸业银河有限公司			196,892.40	953.80
应收账款	珠海华丰纸业有限公司			127,312.00	6,365.60
应收账款	泰格林纸集团股份有限公司			186,958.14	9,347.91
应收账款	中冶美利浆纸有限公司	100,162.58	5,008.13	100,162.58	
应收账款	湛江冠豪纸业业有限公司	114,340.98			
其他应收款	中国诚通控股集团有限公司			75,670,000.00	
其他应收款	泰格林纸集团股份有限公司			308,353.75	30,775.38
其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	7,529.51	75,295.10	7,529.51
其他应收款	洪江纸业有限责任公司	33,084.11	6,616.80	33,084.11	3,308.41
长期应收款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	1,071,440,451.67		1,047,625,948.88	

## (2). 应付项目

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津港保税区中物投资发展有限责任公司		67,212,795.87
应付账款	广州市晨辉纸业业有限公司		10,615,489.10
应付账款	中国纸业投资总公司		7,328,202.38
应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司		6,707,773.84
应付账款	中轻国泰机械有限公司	310,677.12	6,292,711.49
应付账款	珠海金鸡化工有限公司	15,462.58	2,213,618.27
应付账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	1,771,034.73	1,702,052.19
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	954,306.52	1,464,172.46
应付账款	泰格林纸集团股份有限公司	13,041.86	1,123,788.45
应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司		197,875.84
应付账款	洪江纸业有限责任公司	4,000.75	4,000.75

应付账款	中冶美利浆纸有限公司		3,433.53
预收账款	广州市晨辉纸业有限公司	274,818.38	42,000.00
预收账款	沅江纸业有限责任公司	2,700,427.17	5,791,927.45
预收账款	中冶纸业银河有限公司	29,895.80	
预收账款	佛山华新包装材料有限公司	48,486.00	
预收账款	华新(佛山)彩色印刷有限公司	10,908.00	
预收账款	洪江纸业有限责任公司	39,570.86	
其他应付款	中国纸业投资总公司		371,735,489.37
其他应付款	中轻国泰机械有限公司		5,478,905.46
其他应付款	岳阳城陵矶港务有限责任公司	105,273.82	2,576,616.27
其他应付款	湖南洞庭白杨林纸有限公司		2,541,479.04
其他应付款	中储南京智慧物流科技有限公司	986,553.34	2,401,163.77
其他应付款	岳阳印友纸品有限责任公司	1,539,734.63	1,539,734.63
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	291,962.70	1,398,324.70
其他应付款	岳阳瑞泰精细化工有限公司		246,528.08
其他应付款	湖南泰格保险经纪有限公司	6,996.59	119,900.27
其他应付款	中冶纸业银河有限公司	59,788.28	93,912.30
其他应付款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	85,732.40	
长期应付款	中国纸业投资总公司		300,000,000.00

**7、关联方承诺**

适用 不适用

**8、其他**

适用 不适用

**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**

适用 不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**5、 其他**

适用 不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

适用 不适用



**2、或有事项**

**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十二之关联方及关联交易之说明。

**(2). 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

**3、销售退回**

适用 不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

适用 不适用

**十六、其他重要事项**

**1、前期会计差错更正**

**(1). 追溯重述法**

适用 不适用

**(2). 未来适用法**

适用 不适用

**2、债务重组**

适用 不适用

**3、资产置换**

**(1). 非货币性资产交换**

适用 不适用

**(2). 其他资产置换**

适用 不适用

**4、年金计划**

适用 不适用

**5、终止经营**

适用 不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策:**

√适用□不适用

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

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

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

**(2). 报告分部的财务信息**

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	造纸制浆业	化工业	林业	房地产业	市政园林	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,338,969,140.05	59,529,645.71	123,059,238.91	101,211,753.64	120,470,210.53	289,591,613.38	2,453,648,375.46
主营业务成本	1,840,491,059.58	33,817,537.41	122,009,788.28	91,759,538.51	93,403,319.35	289,591,613.38	1,891,889,629.75
资产减值损失	-407,965.36	0.00	361,034.96	0.00	-7,383,257.62	0.00	-7,430,188.02
对联营企业和合营企业的投资收益	1,340,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,340,000.00
利润总额	64,050,912.01	7,975,229.38	-3,893,458.46	7,312,394.15	32,436,442.64	0.00	107,881,519.72
所得税费用	17,247,777.99	475,323.80	0.00	780,033.15	8,027,846.63	0.00	26,530,981.57
净利润	46,803,134.02	7,499,905.58	-3,893,458.46	6,532,361.00	24,408,596.01	0.00	81,350,538.15
资产总额	15,929,538,654.35	307,394,721.07	3,708,841,627.99	376,183,751.03	788,084,328.93	5,260,453,472.27	15,849,589,611.10
负债总额	8,117,090,635.39	189,707,417.09	2,461,927,368.91	245,782,941.67	348,645,228.62	3,101,900,272.86	8,261,253,318.82

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

□适用√不适用

**(4). 其他说明:**

□适用√不适用

**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用√不适用

**8、 其他**

□适用√不适用

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露:

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	433,096,766.58	100.00	39,541,704.38	9.13	393,555,062.20	685,252,806.38	100.00	40,503,128.27	5.91	644,749,678.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	433,096,766.58	/	39,541,704.38	/	393,555,062.20	685,252,806.38	/	40,503,128.27	/	644,749,678.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

□适用√不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
3 个月以内	300,944,413.09		
4-12 个月	40,656,193.33	2,032,809.66	5
1 年以内小计	341,600,606.42	2,032,809.66	
1 至 2 年	14,109,053.33	1,410,905.33	10
2 至 3 年	35,179,621.84	7,035,924.37	20
3 年以上			
3 至 4 年	10,874,611.92	5,437,305.96	50
4 至 5 年	4,805,131.35	2,402,565.68	50
5 年以上	26,527,741.72	21,222,193.38	80
合计	433,096,766.58	39,541,704.38	

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

□适用√不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 961,423.89 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位名称	期末余额（元）	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备余额（元）
客户 1	57,528,519.59	13.28	1,068,770.05
客户 2	23,992,949.99	5.54	
客户 3	19,984,162.16	4.61	
客户 4	17,657,223.18	4.08	
客户 5	17,420,403.56	4.02	3,484,080.71
合计	136,583,258.48	31.53	4,552,850.76

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,051,066,265.74	99.89	4,476,639.25	0.15	3,046,589,626.49	2,679,420,760.79	99.88	4,368,362.50	0.16	2,675,052,398.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,307,172.13	0.11	3,307,172.13	100		3,307,172.13	0.12	3,307,172.13	100	
合计	3,054,373,437.87	/	7,783,811.38	/	3,046,589,626.49	2,682,727,932.92	/	7,675,534.63	/	2,675,052,398.29

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1-3 月	1,883,031.86		
4-12 月	5,486,840.26	274,342.01	0.05
1 年以内小计	7,369,872.12	274,342.01	
1 至 2 年	31,084,497.70	3,108,449.77	0.10
2 至 3 年	5,156,107.24	1,031,221.45	0.20
3 年以上			
3 至 4 年			0.50
4 至 5 年	2,975.20	1,487.60	0.50
5 年以上	76,423.03	61,138.42	0.80
合计	43,689,875.29	4,476,639.25	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例

		备	(%)		准备	(%)
合并范围内关联往来组合	3,007,376,390.45			2,634,933,143.98		
小计	3,007,376,390.45			2,634,933,143.98		

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 108,276.75 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

## (3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	40,316,410.60	36,147,630.91
内部往来	3,007,376,390.45	2,634,933,143.98
应收暂付款	681,782.57	1,350,481.66
其他	5,998,854.25	10,296,676.37
合计	3,054,373,437.87	2,682,727,932.92

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用 不适用

单位:元币种:人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	1,344,872,474.64	2 年以内	44.03	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	615,650,279.88	1 年以内	20.16	
永州湘江纸业有限责任公司岳阳分公司	往来款	408,485,793.32	2 年以内	13.37	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	281,979,513.29	1 年以内	9.23	
怀化市双阳林化有限公司	往来款	169,907,928.20	2 年以内	5.56	
合计	/	2,820,895,989.33	/	92.35	

## (6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

### 3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

#### (1) 对子公司投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湘江纸业	386,019,786.61			386,019,786.61		
茂源林业	709,350,000.00			709,350,000.00		
森海林业	152,240,594.06			152,240,594.06		
双阳林化	70,527,802.77			70,527,802.77		
安泰公司	306,674,890.22			306,674,890.22		
恒泰公司	89,756,288.61			89,756,288.61		
宏泰公司	27,982,627.20			27,982,627.20		
诚通凯胜生态		934,060,000.00		934,060,000.00		
合计	1,742,551,989.47	934,060,000.00		2,676,611,989.47		

#### (2) 对联营、合营企业投资

适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

### 4、营业收入和营业成本：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,248,643,763.04	1,757,997,966.76	2,171,885,518.59	1,862,417,646.75
其他业务	43,339,183.34	35,840,457.94	14,354,439.37	6,266,955.41
合计	2,291,982,946.38	1,793,838,424.70	2,186,239,957.96	1,868,684,602.16

## 5、 投资收益

□适用√不适用

## 6、 其他

□适用√不适用

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-433,082.87	
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）	4,453,214.28	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	23,814,502.79	
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	34,040.85	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,449,342.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-4,253,584.04	
少数股东权益影响额		
合计	19,165,748.46	

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	13,174,916.23	根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税[2015]78号)相关规定,利用废纸资源生产的部分纸制品,享受增值税即征即退50%的政策
-------	---------------	---

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.35	0.070	0.070
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.03	0.054	0.054

## 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

## 第十一节 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 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件
--------	--

董事长：黄欣

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 25 日

### 修订信息

适用 不适用