

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司

2019 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钟秋生及会计机构负责人(会计主管人员)杜良辉声明：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 无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

是 详见本报告“第五节 重要事项”中的“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.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标	4
第三节	公司业务概要	6
第四节	经营情况的讨论与分析	9
第五节	重要事项	21
第六节	普通股股份变动及股东情况	47
第七节	优先股相关情况	49
第八节	董事、监事、高级管理人员情况	49
第九节	公司债券相关情况	50
第十节	财务报告	50
第十一节	备查文件目录	162

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
诚通集团/中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
控股股东/泰格林纸	指	泰格林纸集团股份有限公司
茂源林业	指	湖南茂源林业有限责任公司
森海林业	指	湖南森海林业有限责任公司
湘江纸业	指	永州湘江纸业有限责任公司
双阳高科	指	湖南双阳高科化工有限公司
安泰公司	指	岳阳安泰实业有限公司
恒泰公司	指	岳阳恒泰房地产开发有限责任公司
宏泰公司	指	中纸宏泰生态建设有限公司，原岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司，2019年改为现名
诚通凯胜	指	诚通凯胜生态建设有限公司
宁波凯昱	指	宁波凯昱企业管理服务有限公司
沅江纸业	指	沅江纸业有限责任公司
骏泰新材料/骏泰浆纸	指	湖南骏泰科技新材料有限责任公司
公司章程	指	《岳阳林纸股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	易兰锴	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

公司注册地址	湖南省岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路
公司注册地址的邮政编码	414002

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

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

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	3,128,668,372.35	3,398,215,174.97	-7.93
归属于上市公司股东的净利润	29,009,492.08	295,524,428.71	-90.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,077,517.35	279,143,501.83	-98.90
经营活动产生的现金流量净额	449,421,644.59	588,813,167.40	-23.67
	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	8,109,306,777.31	8,168,035,727.81	-0.72
总资产	15,213,261,601.94	14,864,582,888.42	2.35

(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)	0.021	0.211	-90.05
稀释每股收益(元/股)	0.021	0.211	-90.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.002	0.200	-99.00
加权平均净资产收益率(%)	0.36	3.70	减少3.34个百分点

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.04	3.49	减少3.45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

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较上年同期大幅减少，主要受原材料价格波动、市场行情等因素影响，母公司纸产品生产成本增加、销售价格下降，本报告期母公司净利润较上年同期减少113.88%。

报告期归属于上市公司股东的净利润为正，但归属于上市公司股东的净资产减少的原因是报告期内实施了现金分红及股份回购。

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	3,170.39
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	20,818,315.46
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,479,816.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	553,599.28
所得税影响额	-3,922,926.98
合计	25,931,974.73

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

公司属于国内大型文化用纸、工业用纸、包装纸生产的造纸类企业，2017年以林浆纸产业为基础，进行产业链延伸，开始实施业务转型，进入生态行业，从事环境生

态工程、市政工程和园林景观工程规划设计、建设施工、服务运营全产业链业务，形成了以“浆纸+生态”为主营业务的双核发展产业格局。

（一）造纸行业

2019 年上半年国家环保政策进一步收紧，对行业集中度不高、低效产能较多的文化纸行业影响较大。环洞庭湖地区和山东省的环保政策对纸张供应的影响最大，行业内某龙头企业因资金和环保问题开机不足，使纸张的供给进一步减少。2019 年上半年文化纸价格从 1 月份的低谷拉升，毛利有所回升。

国内部分浆厂逐步投产，纸浆的供给短期内过剩，纸浆进口价格从最高峰的 700 多美元，降低到目前的 500 多美元，浆价的下跌结合纸价的上涨，使得近期浆纸价格差距达到了 2000 元/吨以上，文化纸企业的盈利状况与年初相比有较大的改观。

宏观层面上国内经济增长水平虽有所降低，但 2019 年上半年全国图书零售市场规模继续保持两位数的增长。

2019 年上半年公司积极采取措施，产品销售价格处于上升通道，经营处于产销两旺的状态。2019 年恰逢建国 70 周年，是主题类图书出版的大年，因为覆盖面广、服务要求高，对造纸企业的服务能力提出了很大的要求。公司积极准备，凭借过硬的技术实力和服务能力，获得了这类图书用纸较大的市场份额。

2019 年下半年从需求情况来看，随着中美贸易战缓和及国内经济形势的企稳，文化纸行业的需求会稳步增长。特别是网络渠道及移动互联网渠道都会有较大幅度的增长，主题类出版会保持在一个较高的需求水平。从供给情况来看，下半年产能有新增也有退出，预计总体供应增加不多，造纸企业的订单下半年会较为饱满。

从原材料市场来看，目前浆价处在一个较低的水平，同时港口库存却比去年同期大幅度增加。各主要浆厂都在积极限产，预计浆价短期内会维持稳定，长期会有所回升。因为浆纸价差维持在较高水平，如果无重大外部风险，文化纸企业下半年的盈利将处于较高的水平。

因国内环保政策的影响，小厂产能退出的预期不断加大，业内的主要对手都在积极谋划增加产能，预计投产时间在 2020 年年底，行业集中度会进一步提升。同时在投产期间会存在短期的产能过剩情况，影响行业内企业的盈利能力，需要积极提升品牌知名度来加以应对。通过积极的品牌战略，提升产品知名度和质量稳定性，是稳定公司业绩的关键。

（二）生态行业

“十九”大报告提出要加快生态文明体制改革，建设美丽中国，再次强调了“绿水青山就是金山银山”的两山理论，将建设生态文明列为中华民族永续发展的千年大计。今年的政府工作报告也指出我国已全面开展蓝天、碧水、净土保卫战，将持续推进污染防治、壮大绿色环保产业和加强生态系统保护修复列入 2019 年工作任务。国家对于生态文明建设的认识高度、实践深度、推进力度前所未有，现已提出“十三五”时期绿色发展总体布局，明确了目标任务，提出了具体政策措施，将党治国理政的新理念、新思想、新战略落实到具体的时间和行动中。可以预见，“十三五”时期，将是我国绿色发展负重前行、大有作为的关键期。

2019 年对整个环保行业来说是充满机遇的一年，同时也是异常艰难的一年。一方面，国家对于自然环境的日益重视以及环保督查工作的陆续推进将催化环保类产业市场的升温；另一方面，受行业发展（技术的更新迭代、准入条件提高）、政策制约（土地规划红线、政府投资管理辦法）、政府和企业财力（政府融资渠道收窄、债务控制趋严、企业资金周转压力加大）等综合因素的影响，市场竞争的激烈程度也可谓前所未有，如何才能“活下去”成为了绝大多数行业企业 2019 年最担心的问题。

从今年的数据看，由于各种因素的影响，进入市场的项目总体呈大幅减少的趋势，行业企业受到的冲击巨大。

1、国内经济下行压力较大

国家于 2018 年初开始调整相关政策，金融形势发生变化，同时，近两年遭遇美国遏制中国精心策划挑起的贸易战，战火蔓延至今，国内国际形势的复合效应导致经济下行压力剧增。

2、国家政策的持续收紧

2019 年《政府投资条例》的颁布（7 月 1 日正式实施）使得政府方在项目的投资上相较之前受到极大限制，导致一大部分已经列入 2019 年政府投资计划中的项目将面临方案的调整或延期。今、明两年的政府投资项目依然可能继续压缩，市场竞争会更加激烈。

3、行业规则的快速变化

市场的不断发展使得行业规则也在随之快速变化，主要呈现出以下四点特征：

一是生态环保项目的准入条件持续提高。具体表现为单个项目涉及多个专业领域的综合性特征愈发明显，致使业主方更加倾向于选择资质全面的企业。

二是业主方看重企业背景的同时，更加注重对企业“‘技术’+‘品牌’”综合竞争力的全面考察。

三是仅涉及某单一环节的项目数量减少，EPC 模式成为主流项目模式。

四是建设后期的服务运营能力将成为企业持续营利的关键因素之一。目前，越来越多生态环保类项目的利润空间不仅在于单一的工程建设，还在于建设完成后的长期运营服务。

4、业内竞争不断加剧

政策的趋紧、市场的萎缩势必导致业内竞争的大幅加剧。一方面，从 2018 年下半年以来，一大批国内民营企业（包括部分上市公司），纷纷寻求国资的注入，致使具备国资背景的企业数量剧增，一时间诞生了多家“正规军”和“巨无霸”。

另一方面，中央建筑类企业巨头凭借其各自的优势快速占领市场。以水务市场为例，据不完全统计（中标单位），2019 年上半年，近六成投资额被传统建筑类央企瓜分。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

报告期内，公司继续推进“三降一升一控”（降库存、降应收、降成本、升效率、控风险）工作，以创新驱动引领高质量发展，坚持“严、实、透、快”工作作风，从措施、思路、办法与机制方面出发，持续优化运营体系，提高运营效率，同时以市场为导向，主动寻找商机，打造经营性的企业。

报告期内，公司对现有造纸资产、业务结构进行优化、整合、处置。2019 年 2 月 28 日，将湘江纸业岳阳分公司业务相关的资产、负债（以 2019 年 1 月 31 日为基

准日)整体划转至岳阳林纸岳阳分公司;为加快处置存量资产,及时收回对湘江纸业的债务,以2019年3月31日为股权审计、评估基准日,公司于5月23日开始在北京产权交易所挂牌转让湘江纸业100%股权,截至报告期末无意向方摘牌,已于2019年8月9日撤牌。

公司报告期内成立了工业大麻事业部,实施开展纤维用红麻和工业大麻(THC含量小于0.3%)的试验性种植,麻类试验基地位于岳阳市,种植面积约267亩,主要栽培品种有为工业大麻、红麻,目前长势符合预期。

报告期内,公司实施了以集中竞价交易方式回购公司股份,回购的股份将用于股权激励。截至2019年7月底,已累计回购股份2,110.22万股,占公司总股本的1.51%,购买的最高价为5.03元/股、最低价为4.38元/股,已支付的总金额为9,969.91万元(不含交易费用)。上述回购进展符合既定的回购股份方案。公司后续将根据市场情况继续在回购期限内实施回购计划。

报告期内,公司实现营业收入31.29亿元,较上年同期减少7.93%,归属于上市公司股东的净利润2,900.95万元,较上年同期减少90.18%;报告期末公司总资产152.13亿元,归属于上市公司股东的所有者权益81.09亿元,资产负债率46.55%。

其中,报告期内公司实现园林业务营业收入3.45亿元,实现净利润4,681.63万元。

(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	3,128,668,372.35	3,398,215,174.97	-7.93
营业成本	2,669,363,303.44	2,566,590,224.82	4.00
销售费用	146,158,008.97	149,746,636.62	-2.40
管理费用	136,990,908.95	158,790,829.72	-13.73
财务费用	56,875,549.87	44,628,898.44	27.44
研发费用	75,713,744.62	101,320,187.75	-25.27
经营活动产生的现金流量净额	449,421,644.59	588,813,167.40	-23.67
投资活动产生的现金流量净额	-109,246,548.37	-67,084,735.89	-62.85
筹资活动产生的现金流量净额	-34,556,205.78	-575,497,494.85	94.00

营业收入变动原因说明:受母公司纸产品销售价格下降影响,报告期营业收入较上年同期下降。

营业成本变动原因说明:因报告期母公司主要纸产品销量增加、子公司双阳高科

主要原材料价格上涨，报告期营业成本较上年同期增加。

管理费用变动原因说明：因报告期母公司管理部门结构优化，管理费用中的人工成本下降，报告期管理费用较上年同期下降。

财务费用变动原因说明：受国际主要货币汇率变动影响，报告期汇兑收益相比上年同期减少，报告期财务费用较上年同期增加。

研发费用变动原因说明：因相关人员费用及调试费用下降，报告期研发费用较上年同期减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：因母公司纸产品销售价格下降，本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期下降。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因报告期母公司购建固定资产支付的现金增多及上年同期子公司湘江纸业处置部分固定资产收回现金，本期无此项现金流入，导致本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因报告期子公司茂源林业收到储备林专项贷款及子公司宁波凯显收到长期借款，公司有息负债规模发生变化，本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加。

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	46,561,854.69	359,196,069.52	-87.04
期间费用	340,024,467.79	353,166,364.78	-3.72
营业外收支净额	754,054.37	896,510.25	-15.89
利润总额	47,315,909.06	360,092,579.77	-86.86

报告期营业利润、利润总额较上年同期大幅减少主要系：①受母公司纸产品销售价格下降、市场行情变化等因素影响，本报告期母公司营业利润较上年同期减少；②受国际主要货币汇率变动影响，报告期财务费用较上年同期增加。

B. 利润来源变动分析

单位：万元 币种：人民币

	主导产品	2019 年上半年 净利润	2018 年上半年 净利润	较上年同期 增减比例
母公司	文化纸、污水处理	-3,245.02	23,384.12	-113.88%
湘江纸业	包装纸	-268.27	-2,191.53	87.76%
茂源林业	林业	-71.50	88.29	-180.98%
森海林业	林业	-148.91	-436.66	65.90%
双阳高科	化工产品	1,566.19	2,812.87	-44.32%
恒泰公司	房产	-134.89	-123.02	-9.65%
安泰公司	化工产品	328.66	48.11	583.14%
宏泰公司	建筑安装	193.06	562.65	-65.69%
诚通凯胜	市政园林	4,681.63	5,407.61	-13.43%
合计		2,900.95	29,552.44	-90.18%

变动原因分析：

母公司报告期净利润较上年同期大幅减少主要系主要纸产品销售价格下降、市场行情变化所致。

湘江纸业报告期较上年同期亏损减少，主要系湘江纸业岳阳分公司盈利、费用减少及报告期收到政府改制补助。

茂源林业报告期净利润较上年同期减少，主要系报告期木材销量增加、成本增加，毛利率下降。

森海林业报告期较上年同期亏损减少，主要系报告期财务费用减少。

双阳高科报告期净利润较上年同期减少，主要系报告期主要原材料价格上涨，营业成本增加。

恒泰公司报告期较上年同期亏损增加，主要系报告期“雅园三期”项目暂未完成房屋交付，不能确认相关收益。

安泰公司报告期净利润较上年同期增加，主要系报告期管理费用减少所致。

宏泰公司报告期净利润较上年同期减少，主要系报告期启动临港产业新区项目，建设成本及人工成本增加。

诚通凯胜报告期净利润较上年同期减少，主要系报告期原材料价格及人工成本上涨。

(2) 其他

√适用 □不适用

A. 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
制浆造纸业	254,368.96	222,327.93	12.60	-11.97	0.19	减少 10.61 个百分点
污水处理	1,151.49	1,022.75	11.18	-	-	-
林业	2,864.22	2,835.29	1.01	281.96	368.57	减少 18.30 个百分点
化工业	11,052.61	6,104.76	44.77	15.09	30.41	减少 6.49 个百分点
房地产	736.18	714.48	2.95	-48.47	-51.48	增加 6.04 个百分点
建筑安装业	4,175.68	3,984.85	4.57	34.68	42.59	减少 5.29 个百分点
市政园林	34,476.52	26,806.50	22.25	4.83	10.67	减少 4.10 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
商品浆板	1,854.18	1,702.69	8.17	-95.03	-94.80	减少 4.15 个百分点
包装用纸	34,329.07	27,441.60	20.06	-4.47	-7.80	增加 2.89 个百分点
印刷用纸	185,575.66	163,675.86	11.80	9.56	35.22	减少 16.74 个百分点
工业用纸	15,423.40	15,083.99	2.20	-20.40	-4.60	减少 16.20 个百分点
办公用纸	17,186.65	14,423.79	16.08	-36.23	-36.07	减少 0.21 个百分点
污水处理	1,151.49	1,022.75	11.18	-	-	-
木材销售	2,864.22	2,835.29	1.01	281.96	368.57	减少 18.30 个百分点
化工产品	11,052.61	6,104.76	44.77	15.09	30.41	减少 6.49 个百分点
商品房	736.18	714.48	2.95	-48.47	-51.48	增加 6.04 个百分点
建安劳务	4,175.68	3,984.85	4.57	34.68	42.59	减少 5.29 个百分点
市政园林	34,476.52	26,806.50	22.25	4.83	10.67	减少 4.10 个百分点

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北	72,110.00	-	-	6.36	-	
华东	78,257.02	-	-	-19.56	-	
华中	70,565.07	-	-	-3.75	-	
华南	40,540.73	-	-	-13.65	-	
西北	15,013.47	-	-	46.30	-	
西南	19,087.94	-	-	-24.67	-	
其他地区	13,251.43	-	-	0.01	-	
合计	308,825.66	-	-	-8.29	-	

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

木材销售营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要原因是木材销量增加。

商品浆板营业收入、营业成本较上年同期大幅下降主要原因是报告期公司沅江分公司租赁经营的化机浆生产线停产。

印刷用纸营业收入、营业成本较上年同期增加主要原因是报告期印刷用纸销售量增加。

办公用纸营业收入、营业成本较上年同期大幅下降主要是报告期办公用纸销售量下降。

新增污水处理营业收入、营业成本主要原因是报告期母公司新设立天岳环保分公司，并开始生产经营。

商品房营业收入、营业成本较上年同期大幅减少主要原因是“雅园三期”暂未完成房屋交付，不能确认相关收益。

建安劳务营业收入、营业成本较上年同期大幅增加主要原因是子公司宏泰公司报告期内新启动临港产业新区项目。

B、产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)

商品浆板	0.38万吨	0.4万吨	0万吨	-91.34	-90.61	-100.00
包装用纸	6.21万吨	5.92万吨	0.58万吨	5.79	-7.79	61.11
印刷用纸	35.46万吨	37.19万吨	2.21万吨	14.79	23.35	-23.00
工业用纸	2.41万吨	2.80万吨	0.23万吨	-40.35	-20.45	-74.44
办公用纸	3.55万吨	3.69万吨	0.29万吨	-33.77	-18.00	-79.72
浆纸产品小计	48.01万吨	50万吨	3.31万吨	-5.02	2.35	-42.13
木材销售	3.87万吨	3.87万吨	0万吨	272.12	272.12	0
化工产品	7.5万吨	7.46万吨	0.43万吨	17.37	20.91	-36.76
商品房	1,428.29 m ²	2,214.67 m ²	29,769.53 m ²	-71.43	27.95	89.22

产销量情况说明：

报告期内工业用纸生产量较上年同期下降主要系工业用纸生产所需原材料废纸进口减少及公司产品结构调整。

报告期内办公用纸生产量较上年同期下降主要系母公司产品结构调整。

报告期内商品浆板生产量及销量较上年同期下降主要系公司沅江分公司租赁经营的化机浆生产线停产。

报告期内木材生产量及销量较上年同期上涨主要系市场需求增加，木材销量和生产量同时增加。

报告期内商品房生产量较上年同期下降主要系“雅园三期”暂未完成房屋交付，不能确认相关销量。

C、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
支付的各项税费	122,357,476.00	312,516,446.88	-60.85	主要系报告期母公司纸产品销售价格下降，公司缴纳的增值税及相关税费减少
取得投资收益收到的现金	0.00	4,500,000.00	-100.00	主要系上年同期子公司安泰公司收到投资收益，本期无此项现金流入
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	133,307.00	23,235,800.00	-99.43	主要系上年同期子公司湘江纸业收到固定资产处置款项，本期该项现金流入减少
投资支付的现金	0.00	4,200,000.00	-100.00	主要系上年同期子公司恒泰公司支付对宁波诚胜生态公司投资，本期无此项现金流出

吸收投资收到的现金	0.00	15,438,060.89	-100.00	主要系上年同期子公司宁波凯昱收到投资款，本期无此项现金流入
收到其他与筹资活动有关的现金	107,037,671.24	324,089,864.22	-66.97	主要系上年同期公司收到融资租赁款，本期无此项现金流入

(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	621,381,304.97	4.08	330,078,731.81	2.22	88.25	主要系公司本期收到储备林专项资金
预付账款	224,464,478.30	1.48	392,547,321.49	2.64	-42.82	主要系公司本期以预付款项方式采购原材料减少
其他流动资产	52,028,474.02	0.34	80,188,662.47	0.54	-35.12	主要系公司本期待抵扣增值税进项税较年初减少
在建工程	436,075,831.72	2.87	287,103,664.47	1.93	51.89	主要系母公司化机浆、脱硫塔等工程投入增加
长期待摊费用	6,832,462.70	0.04	14,376,451.30	0.10	-52.47	主要系公司本期摊销融资租赁服务费
预收款项	389,049,967.83	2.56	283,323,391.74	1.91	37.32	主要系公司采用预收方式销售货物增多及恒泰公司“雅园三期”开始预售，本期收到客户预收款增加
应付职工薪酬	42,027,795.26	0.28	29,935,453.28	0.20	40.39	主要系母公司本期社保费用支付减少
应交税费	66,381,027.96	0.44	97,306,419.23	0.65	-31.78	主要系诚通凯胜支付上期应交税费

应付利息	12,154,786.96	0.08	5,446,604.19	0.04	123.16	主要系应付未付利息增加
一年内到期的非流动负债	388,659,067.16	2.55	258,721,913.74	1.74	50.22	主要系本期一年内到期的长期借款增加
长期借款	1,458,312,269.77	9.59	758,911,669.22	5.11	92.16	主要系本期新增储备林专项借款及宁波凯昱长期借款
库存股	49,849,550.56	0.33	-	-	-	主要系公司本期回购股票

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	130,224,884.93	保证金
固定资产	240,963,082.30	抵押借款
应收票据	8,659,987.20	质押票据
合 计	379,847,954.43	

3. 其他说明

适用 不适用

(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

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

1、2017年4月27日，公司第六届董事会第二十次会议同意公司投资13,647万元（含资产竞买）对岳阳分公司现有1#杨木化机浆生产线进行节能提质技改，采用竞买后的中冶美利浆纸有限公司的10万吨/年杨木化机浆生产线设备并通过技术改造升

级形成 10 万吨化机浆产能，生产文化纸用低游离度浆；同时，新建部分辅助设施。截止报告期末，该项目累计投资 5,780.93 万元；主厂房及备料系统项目打桩及补桩工作和还建项目三通一平；筛选间主体结构完成 90%；利旧非标槽罐安装完成 90%，管道安装完成 40%，设备安装完成 30%，电仪安装完成 40%，室内桥架已完成 80%，利旧电缆完成 70%，利旧电气柜已就位。

2、2018年1月11日，经公司第六届董事会第二十八次会议审议通过，同意岳阳分公司投资约2,100万元在现有脱硫装置下新增一个脱硫吸收塔，在保证燃煤锅炉正常运行的同时深度结合除尘技术，实现烟尘及二氧化硫的低排放，节约脱硫成本，提高效益。截止报告期末脱硫塔项目累计投资1,971.80万元，已正式投入运行，运行状况良好，经过测试各环保指标达标。

(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

1、经 2019 年 4 月 19 日公司第七届董事会第八次会议审议批准，为加快处置存量资产，及时收回对该子公司的债务，公司正在以挂牌转让方式转让湘江纸业 100%股权。本次湘江纸业 100%股权以 2019 年 3 月 31 日为基准进行审计、评估，在北京产权交易所挂牌方式进行转让，受让方须同时受让湘江纸业对母公司的全部债务。截止本报告披露日，由于一直没有被摘牌，公司决定不再挂牌转让，而采用资产挂牌转让，收回债权。

2、经 2018 年 6 月 19 日公司第六届董事会第三十二次会议审议批准，公司可以在岳阳分公司账面净值合计为 6.25 亿元的设备范围内（在八号纸机设备、脱墨浆生产线设备范围内，根据实际融资额确定）的设备资产作为标的物，以售后回租方式向中航国际租赁有限公司申请融资租赁，租赁本金不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元），租赁期限 4 年。报告期内公司以岳阳分公司八号纸机设备作为标的物，开展了本金为 2.5 亿元的融资租赁业务，租赁期限 4 年，按时支付了租金。

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、诚通凯胜生态建设有限公司的经营情况及业绩

报告期内，诚通凯胜积极开拓市场，完善企业品牌传播体系建设，完成重点区域市场的布局，新增项目中标 14 个，合同金额 6.04 亿元，涵盖了雄安新区市场、宁波地区市场、成都地区市场等；在建项目进展顺利，截止报告期末，在建项目未完成产值合同金额 11.68 亿元，在建项目涉及地区有：湖南、西安、延安、宁波、温州、雄安新区、绵阳等多地。详见“重大合同及其履行情况”中的“（四）其他重大合同”。

截至 2019 年 6 月 30 日，诚通凯胜总资产 16.09 亿元，净资产 7.63 亿元；2019 年上半年实现营业收入 3.45 亿元，利润总额 6,247.53 万元，净利润 4,681.63 万元。

2、湖南茂源林业有限责任公司、湖南森海林业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，林业公司制订《林业公司综合性改革总体方案》，在生态新业务、储备林项目建设、经营机制转换等方面取得重要突破，保持了生产经营秩序平稳。

截至 2019 年 6 月 30 日，茂源林业总资产 35.92 亿元，净资产 10.49 亿元；2019 年上半年实现营业收入 1.35 亿元，利润总额-71.50 万元，净利润-71.50 万元。

截至 2019 年 6 月 30 日，森海林业总资产 7.87 亿元，净资产 1.64 亿元；2019 年上半年实现营业收入 0.60 亿元，利润总额-148.91 万元，净利润-148.91 万元。

3、永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，湘江纸业重点推进资产处置，该公司 100%股权已正式在北京产权交易挂牌转让，并要求受让方须同时受让湘江纸业对母公司的全部债务，截至报告期末无意向方摘牌，已于 2019 年 8 月 9 日撤牌。另外，针对土地收储后相关款项的收回问题，加大与当地政府及相关单位的协调力度，截止报告期末，相关工作已取得一定的进展。

截至 2019 年 6 月 30 日，湘江纸业总资产 10.24 亿元，净资产 2.10 亿元；2019 年上半年实现营业收入 2.79 亿元，利润总额-268.27 万元，净利润-268.27 万元。

4、湖南双阳高科化工有限公司的经营情况及业绩

报告期内，双阳高科在化工行业市场逆行、安环压力加大的情况下着力苦练内功，加强管理，提升效率，压降成本费用，上半年产能同比增长 7%，直销比例增加，三项费用、能源消耗大幅压降。

截至 2019 年 6 月 30 日，双阳高科总资产 3.12 亿元，净资产 1.88 亿元；2019 年上半年实现营业收入 0.99 亿元，利润总额 1,602.45 万元，净利润 1,566.19 万元。

5、岳阳安泰实业有限公司经营情况及业绩

报告期内，安泰公司以市场为导向，以客户为中心，苦练内功，促进了该公司整体运营效率的提升和上半年目标任务的完成。

截至2019年6月30日，安泰公司总资产6.71亿元，净资产5.88亿元；2019年上半年实现营业收入0.74亿元，利润总额406.21万元，净利润328.66万元。

6、岳阳恒泰房地产开发有限责任公司经营情况及业绩

报告期内，恒泰公司多手段并举，狠抓恒泰雅园项目的存量去化，推进了雅园三期二批次工程和诚通（宁波）财富中心项目。

截至2019年6月30日，恒泰公司总资产2.88亿元，净资产1.1亿元；2019年上半年销售住房2,214.67平方米，实现营业收入0.07亿元，利润总额-134.89万元，净利润-134.89万元。

7、中纸宏泰生态建设有限公司的经营情况及业绩

报告期内，宏泰公司寻求战略合作伙伴，推进改制转型，由原“岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司”更名为“中纸宏泰生态建设有限公司”，做好了相关资质增项及资质升级的准备，扩大至生态建设业务，承接的业务范围将更为广泛。

截至2019年6月30日，宏泰公司总资产0.91亿元，净资产0.55亿元；2019年上半年实现营业收入0.72亿元，利润总额257.75万元，净利润193.06万元。

(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

由于纸产品市场供求关系发生变化，原材料价格逐渐趋于稳定，产品价格较年初提高等因素影响，公司预测年初至下一报告期期末的累计净利润逐步增长，但较上年同期仍有较大幅度下降。

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

造纸行业是国民经济的基础产业之一，与社会经济发展和人民生活息息相关，经过多年发展，目前造纸行业整体已经基本供求平衡，部分产品供过于求，行业竞争激烈。由于中、美贸易争端的持续及世界经济一体化进程的不确定性，加上国内一些大型造纸企业近年来仍不断扩大生产规模，抢占市场份额，使国内造纸行业的市场竞争仍保持较高的激烈程度，行业集中度进一步提高趋势加快将不可避免，可能对公司的经营业绩和长远发展造成不利影响。

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

(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
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 1 月 25 日	www.sse.com.cn	2019 年 1 月 26 日
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn	2019 年 4 月 11 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn	2019 年 4 月 30 日
2019 年第三次临时股东大会	2019 年 7 月 26 日	www.sse.com.cn	2019 年 7 月 27 日

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
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

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	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	控股股东泰格林纸	在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活动	2004 年承诺, 长期	否	是
	解决关联交易	泰格林纸	如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。	2004 年承诺, 长期	否	是
与再融资相关的承诺	资产注入	泰格林纸	未来将努力增强沅江纸业有限责任公司的持续盈利能力；如果中冶集团未能成功重组泰格林纸，沅江纸业将在未来三年内通过非公开发行或资产出售的方式注入上市公司；如果中冶集团成功重组泰格林纸，沅江纸业将作为整体上市资产的一部分注入上市公司。2011 年中国纸业投资有限公司成功重组泰格林纸，泰格林纸将继续履行该承诺。	2010 年 6 月 28 日承诺, 长期 【注】	否	是
	解决同业竞争	实际控制人诚通集团	1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。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	2012 年 4 月 5 日承诺, 长期	否	是

		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。			
解决关联交易	诚通集团	1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及诚通集团及诚通集团控制的其他企业事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4. 诚通集团及诚通集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是
解决关联交易	泰格林纸	1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3、泰格林纸集团将严格按照《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	实际控	诚通集团承诺在未来 5 年内按证券法律法规和行业	2015 年	否	是

同业竞争	制人诚通集团	政策要求，在条件具备时，积极梳理、整合集团内部同业竞争的业务，并采取符合上市公司股东利益的方式（具体方式包括但不限于资产转让、资产置换等）对同业竞争业务进行整合。诚通集团承诺在梳理、整合集团内部同业竞争的业务时，将充分尊重上市公司的独立经营自主权，保证不侵害上市公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。诚通集团不会利用其对上市公司的控制关系进行损害上市公司及其全体股东利益的经营活动。上述各项承诺在诚通集团作为上市公司实际控制人期间持续有效。	12月1日承诺，长期		
其他	泰格林纸、中国纸业、诚通集团	岳阳林纸已在《岳阳林纸股份有限公司关于2015年度非公开发行股票之房地产业务专项自查报告》中如实披露了公司及下属子公司在报告期内（2013年1月1日至2015年12月31日）商品房开发项目自查情况，包括是否存在土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为、是否因上述违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情况。如岳阳林纸及其下属子公司因存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为，并因此给公司和投资者造成损失的，本公司将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	2016年3月24日承诺，长期	否	是
其他	泰格林纸、中国纸业、诚通集团	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2016年3月24日承诺，长期	否	是
其他	泰格林纸	根据本公司与岳阳林纸股份有限公司签署的《资产置换协议》，对于2015年资产置换前岳阳林纸向湖南骏泰新材料科技有限责任公司提供的资金支持，由骏泰浆纸分三年分次还清（即2016年10月31日前付清总额的30%、2017年10月31日前付清总额的30%、2018年10月31日前付清总额40%），并由本公司提供担保。骏泰浆纸占用的资金每年按占用余额，根据中国人民银行公布的同期贷款基准利率计付资金使用费，并随同偿付资金一并支付。本公司作为骏泰浆纸的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰浆纸归还款项，并向岳阳林纸提供相应担保。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的损失。	2016年10月19日承诺，期限至借款清偿日	是	是
其他	泰格林纸	作为骏泰新材料的控股股东，本公司将首先督促骏泰新材料按时足额归还剩余占用款项，并向岳阳林纸提供相应担保。如确认骏泰新材料不能按期足额偿还占用资金，则将在确定的还款日前一个月，筹集资金代其偿还。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的所有经济损失。	2018年9月21日承诺，期限至借款清偿日	是	是
其他对公司中小股东所作承	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	2015年12月15日承诺，期限至	是	是

诺			一时间通知上市公司，并切实履行好相关的信息披露义务。	借款清偿日		
---	--	--	----------------------------	-------	--	--

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

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

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

事项概述	查询索引
------	------

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

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2019 年 4 月 29 日，公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，同意以不低于人民币 12,000 万元（含）且不超过人民币 24,000 万元（含）的自有资金以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股股票，回购价格不超过人民币 6 元/股，回购的股份将用于股权激励，回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过 6 个月。

截至 2019 年 7 月月底，公司已累计回购股份 2,110.22 万股，占公司总股本的比例为 1.51%，购买的最高价为 5.03 元/股、最低价为 4.38 元/股，已支付的总金额为 9,969.91 万元（不含交易费用）。上述回购进展符合既定的回购股份方案。公司后续将根据市场情况继续在回购期限内实施回购计划。

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

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

报告期末，公司在诚通财务有限责任公司的存款余额为 0.66 亿元，借款余额为 0。

(2) 经公司 2016 年 12 月 30 日第六届董事会第十八次会议审议批准，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业签订《委托管理协议》，受托管理沅江纸业的生产经营管理，委托经营管理期至 2019 年 12 月 31 日。报告期内，沅江纸业因受环洞庭湖综合治理政策影响正在引导退出。

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

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

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

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

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	6,743,140.01	0.18
中轻国泰机械有限公司	其他	接受劳务	劳务费	市场价	10,180,471.16	0.23
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	35,044,904.01	0.70
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	绿化工程	市场价	346,927.03	0.00
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	购买商品	浆板、煤炭、化工材料	市场价	138,867,304.00	2.35
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	购买商品	化工材料	市场价	31,435,376.31	0.68
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公司	购买商品	化工材料	市场价	11,125,730.74	0.24
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	运输费	市场价	1,141,434.96	0.02
中冶美利云产业投资股份有限公司	集团兄弟公司	购买商品	纸产品	市场价	339,813.23	0.00
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	6,586,045.75	0.17
泰格林纸集团	控股股东	购买商品	煤炭、杂木	市场价	83,057,666.22	1.84
宁波市北仑区绿地园艺场	其他	购买商品	苗木采购	市场价	667,260.00	0.01
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	77,371,865.87	1.13
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	销售商品	浆产品	市场价	29,866,147.69	0.65
泰格林纸集团	控股股东	销售商品	水、电、气	市场价	886.57	0.00
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	化工材料、纸产品、土建维修	市场价	7,451,485.28	0.19
中轻国泰机械有限公司	其他	销售商品	水、电、汽、材料、水处理服务费	市场价	762,641.04	0.01
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	水、电、汽、印刷品	市场价	763,937.85	0.02
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	销售商品	水、电、汽、水处理服务费	市场价	3,389,529.35	0.09
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	提供劳务	建筑劳务	市场价	159,541.28	0
珠海华丰纸业有限公司	集团兄弟公司	销售商品	化工材料	市场价	177,773.88	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	纸产品、浆板	市场价	3,988,644.05	0.10
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品	市场价	37,303.87	0.00
湛江冠豪纸业有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品	市场价	189,904.95	0.00
广东冠豪高新技术股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	化工材料	市场价	5,933.17	0.00
合计				/	449,701,668.27	
大额销货退回的详细情况					无	

关联交易的说明	<p>公司与关联方之间产生的关联交易主要集中在备品配件、制浆造纸化学品及相关助剂、机械加工、物流运输、装卸劳务、浆板、煤炭、废纸、双氧水、材料上，以上交易主要采用以市场价格定价，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，对公司独立性 & 经营成果不产生负面影响。</p> <p>经公司第六届董事会第二十七次会议、2017年第三次临时股东大会审议批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业续签了关联交易框架协议，有效期三年。</p> <p>1、泰格林纸与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定： 泰格林纸向公司提供产品或服务：备品配件，制浆造纸化学品及相关助剂，机械加工，物流运输、装卸劳务，浆板、煤炭、废纸，其他产品、服务：指除上述产品、服务外，岳阳林纸要求的，在泰格林纸集团依法生产经营活动中能够提供的包括但不限于采购服务、保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、材料、印刷等其他产品、服务。 公司向泰格林纸提供商品或服务：水、电、汽，材料及劳务，浆板，双氧水，其他产品、服务：除上述产品、服务外，泰格林纸集团要求的，在岳阳林纸生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。 在实际提供商品及服务时，任一方向对方提供的商品及服务，包括其或其子公司向对方及其下属子公司提供。 价格确定原则：双方同意本协议第一条所述之商品供应及服务应遵循按市场价格商定原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等应优于第三方。</p> <p>2、《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》约定，中国纸业（含其下属子公司）与公司（含下属子公司）提供的产品或服务包括但不限于煤炭供应、浆板、采购服务、材料等，双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。</p> <p>产品或服务费用的确定： （1）双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。 （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： （2.1）关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照此价格标准执行； （2.2）有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定； （2.3）若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。 （3）某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定： （3.1）首先应参照第三方提供的类似产品或服务的正常的、公平的价格予以确定； （3.2）若没有第三方提供类似的产品或服务可资参照，则原则上依据双方提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。 （4）除双方另有约定外，该等产品或服务价格由双方按上述原则确定后，在三年内不变，但有下列情形之一的，则有关价格应作出相应的调整： （4.1）某项产品或服务的国家价格被取消，则双方应根据市场价格重新定价，具体生效时间自取消国家价格之日开始。 （4.2）某项服务的或供应的国家价格发生变更，则根据变更之日起执行变更后的国家价格。 （4.3）若某项产品或服务在签订本协议时并无国家定价，后又有了国家定价，按颁布国家定价之日起执行。 （4.4）若市场价格发生变动，则相应做出调整。</p> <p>经公司第六届董事会第五次会议、2016年第一次临时股东大会审议批准，公司与广州市晨辉纸业有限公司签订关联交易框架协议，约定晨辉纸业向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等，公司向晨辉纸业提供纸产品，费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定，协议有效期三年。</p> <p>公司对2019年度与关联方之间的日常关联交易金额进行了预计，并经公司第七届董事会第二次会议、2019年第一次临时股东大会审议批准。</p>
---------	---

(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

2019年4月19日公司第七届董事会第八次会议审议通过了《关于挂牌转让全资子公司湘江纸业100%股权的议案》。本次湘江纸业100%股权以2019年3月31日为基准进行了审计、评估，评估结果得到了国有资产有权管理部门备案确认，截至报告期末无意向方摘牌，已于2019年8月9日撤牌。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2017年8月25日，经公司第六届董事会第二十五次会议审议批准，公司全资子公司诚通凯胜、恒泰公司与中国纸业合资设立宁波诚胜生态建设有限公司，该公司注册资本8,000万元人民币，股权结构为：中国纸业51%，诚通凯胜35%，恒泰公司14%，详见2017年8月26日《岳阳林纸关于全资子公司与中国纸业设立合资公司的关联交易公告》。截止报告期末，宁波诚胜生态建设有限公司实收注册资本1,120.00万元，实际完成项目投资4,598.07万元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

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

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

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

2016 年、2017 年，骏泰新材料已按期、足额偿还了应偿还的本金及资金使用费；2018 年偿还了 2 亿元。

本报告期初，骏泰新材料剩余待偿还本金 39,872.49 万元。报告期内发生资金占用费 847.98 万元，偿还了本金 3,000 万元，累计偿还本金及相关资金使用费合计 127,152.83 万元，其中本金 112,808.74 万元；截止报告期末，剩余待偿还本金 36,872.49 万元。

截至 2019 年 7 月中旬，公司本年度已累计收到骏泰新材料偿还的资金占用款项 14,000 万元。本次偿还后，骏泰新材料待偿还的本金余额为 25,872.49 万元，详见公司于 2019 年 7 月 20 日发布的相关公告。

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 18.55 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 16.82 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	报告期内正在引导退出		2014年1月1日	2019年12月31日	0	协商	无	是	母公司的全资子公司

托管情况说明

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》，受托管理沅江纸业除股东会、董事会权限以外的全部生产经营管理。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。

经公司第六届董事会第十八次会议审议通过，公司与沅江纸业签订《委托管理协议》，继续受托管理沅江纸业，期限至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
双阳高科	骏泰新材料	固定资产等	1,570.77	2016-11-01	2019-10-31	99.64	协商	极小	是	母公司的全资子公司
沅江纸业	岳阳林纸	固定资产等	45,000	2017-05-25	2019-05-24	-553.55	-	-	是	母公司的全资子公司

租赁情况说明

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

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
诚通凯胜	全资子公司	浙江同信园林工程有限公司	1,500.00	2016.5.3	2016.5.3	2019.5.3	连带责任担保	是	否	0	是	否	
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							15,000.00						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							59,086.56						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							59,086.56						
担保总额占公司净资产的比例（%）							7.27						
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）							0						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							0						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用						
担保情况说明		<p>1、经2019年1月4日公司2019年第一次临时股东大会审议通过，公司2019年度为各子公司银行授信提供保证担保的额度为148,500万元，其中：茂源林业28,000万元，安泰公司12,000万元，双阳高科6,000万元，诚通凯胜102,500万元。</p> <p>2、公司子公司诚通凯胜对外情况说明：</p> <p>诚通凯胜对外担保为公司2017年5月完成对其100%股权收购前发生，为有效控制风险，诚通凯胜生态原股东刘建国和屠红燕对相关的担保进行了反担保。具体如下：</p> <p>（1）诚通凯胜与宁波鄞州农村合作银行彩虹支行签订最高额保证合同，为浙江同信园林工程有限公司与鄞州农村合作银行彩虹支行办理借款、票据贴现、信用证、进出口押汇等业务提供1,500万元的最高额保证，保证期限自2016年5月3日至2019年5月3日。</p> <p>（2）刘建国和屠红燕就上述担保事项进行了反担保，反担保范围为：诚通凯胜为履行担保合同项下保证义务及诚通凯胜为实现本协议项下主债权所产生的全部费用，包括但不限于贷款本息、违约金、损害赔偿金、罚息及实现债权的费用等。反担保方式为连带责任保证，刘建国和屠红燕对反担保范围内债务的清偿与被担保方承担无限连带责任。</p>											

截止报告期末，相关担保协议已终止。

3 其他重大合同

√适用 □不适用

1、2016年4月22日，公司签署了《宁波国际海洋生态科技城管理委员会岳阳林纸股份有限公司战略合作框架协议》，2017年7月12日、2017年12月29日、2018年1月8日公司分别发布了《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程施工合同的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于子公司诚通凯胜生态PPP项目预中标的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于子公司诚通凯胜生态PPP项目中标进展的公告》。截止报告期末，框架协议下中标项目包括：

(1) 中标宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程，工程总造价 1.42 亿元；2017 年 7 月公司全资子公司诚通凯胜生态与宁波滨海新城建设投资有限公司签订《宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程项目施工合同》，合同标的为宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程。工程位于梅山水道南侧，春晓大桥与梅山水道南堤之间，总占地面积约 21.1 万平方米，主要建设内容包括绿化、景观系统；万人沙滩主次入口（不含主入口钢结构）、管理房及配电房、停车场；沙滩排球场及看台；照明系统、浇灌系统、智能化及市政管线等。截止报告期末，完成投资额 15,014.00 万元，总形象进度完成 100%。

(2) 中标梅山保税港区企业服务平台PPP项目，项目总投资6.7亿元，公司第六届董事会第二十八次会议审议批准了全资子公司诚通凯胜生态投资建设梅山保税港区企业服务平台PPP项目，全资子公司诚通凯胜生态与宁波梅山岛开发投资有限公司、浙江欣捷建设有限公司、宁波经济技术开发区太平洋物业服务有限公司组建项目公司宁波凯昱企业管理服务有限公司，项目公司注册资本为13,530.29万元，其中诚通凯胜生态出资11,324.85 万元，经各方同意，出资方宁波梅山岛开发投资有限公司变更为宁波梅港海洋投资有限公司。截止报告期末，宁波凯昱企业管理服务有限公司实收注册资本金额13,530.29万元，已投资21,215.49万元。

(3) 2018年3月，中标宁波滨海万人沙滩周边环境整治设计施工一体化项目，工程总造价0.33亿元，该项目建设地点位于宁波市北仑区春晓镇；主要为东盘山路南延东侧绿化、洋沙山路至东盘山路南延临时便道整治、万人沙滩周边绿化整治、万人沙滩配套临时停车场及停车场围墙、万人沙滩沿线临时围墙、临时餐饮场地，水上栈道

等，项目总面积约8.44万平方米。截止报告期末，完成投资额 3,302.00万元，总形象进度完成100%。

2、2017年6月22日，公司发布了《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程合同的公告》，公司全资子公司诚通凯胜签署了《保方寺公园 EPC（设计、采购、施工）总承包项目 EPC 工程总承包合同》，该项目位于永州市冷水滩区，建设内容包括保方寺公园绿化景观、水上城市故事及基础设施配套工程、“两中心”绿化工程的设计、采购、施工等，工程造价 15,054.08 万元(含设计费)。截止报告期末，由于永州市规划出现重大调整，水上城市故事及基础设施配套工程取消，工程总额调整为 7,000 万元。根据业主要求，项目已于近期启动重新合同谈判工作，项目班组已经进驻现场，准备开工前期工作。

3、2017年8月7日，公司全资子公司诚通凯胜收到了《中标通知书》，确认诚通凯胜为北海市市花公园及体育休闲公园工程总承包施工的中标人。该工程位于广西壮族自治区北海市，建筑面积约 206,000 平方米。整个工程分为市花公园及体育休闲公园 2 个部分，工程合同估算价约 1.11 亿元。截止报告期末，该项目完成工程量约 12,478.00 万元(新增工作量)，总形象进度完成 100%，初步验收已通过，正在整理资料准备正式验收。

4、2018年3月，公司全资子公司诚通凯胜与同济大学建筑设计研究组成的联合体中标“延安新区市政道路及周边绿地景观提升工程项目工程总承包”项目，该项目工程建设内容：以植物绿化为主，配建公厕、景观照明、给排水、驳岸、小品、座椅坐凳、标识标牌、园路、小广场、铺装和雨水收集系统等。总价 26,797.49 万元，其中，建筑安装工程费 18,802.85 万元。工期总日历天数：545 天。截止报告期末，完成投资额 10,212.00 万元，总形象进度完成 38.62%。

5、2018年10月，诚通凯胜分别中标陕西西安杏园立交景观工程 EPC 项目（一期）及江西宜春经济开发区宜商大道、宜居大道、春顺路、春一路绿化景观提升改造项目 EPC（设计采购施工一体化）。涉及标的中标金额合计约 16,572 万元。杏园项目建设内容：杏园立交盘道及匝道内外侧绿地、北三环两侧绿地（杏园立交以西部分）绿化施工，总面积约 12 万平方米，实施内容包括植物栽植、地形营造、铺装、小品、照明等；宜春项目建设内容：宜商大道、宜居大道、春顺路、春一路共 4 条路的绿化、景观、绿道等提升改造。截止报告期末，杏园项目完成投资额 3,021.56 万元，总形象进度完成 36.4%；宜春项目完成投资额 6,661.52 万元，总形象进度完成 88.66%。

6、2018年11月，诚通凯胜与中国诚通生态有限公司组成的联合体为雄安新区2018年秋季植树造林项目设计施工总承包第二标段的中标人，中标价为6,014.06万元。该项目建设内容：工程建设项目的的设计、采购、施工、管护等实行全过程的承包。并对其所承包工程的质量、安全、费用和进度负责。截止报告期末完成投资额5,800万元，总形象进度完成96.44%。

7、2019年3月，诚通凯胜与中国诚通生态有限公司组成的联合体为雄安新区2019年植树造林项目(春季)设计施工总承包第九标段的中标人，中标价为8,452.38万元。截止报告期末完成投资额3,421.48万元，总形象进度完成43.88%。

8、2019年6月末，诚通凯胜中标绵阳市安州区马鞍大道北段道路工程项目勘察、设计、施工总承包(EPC)项目，本项目建安工程费用为19,553.96万元。

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

10、2017年11月20日，公司全资子公司诚通凯胜与广西北海市林业投资发展有限公司签署了《广西北海市水环境水生态建设投资合作框架协议书》，就北海市水环境水生态建设项目的投资、建设、运营合作事宜协商一致，项目规划总投资估算约22亿元，预计在3-5年完成建设。目前项目已终止实施。

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

(1) 2018年3月，根据地方政府部门统筹安排，公司扶贫点调整为岳阳县毛田镇李墩村。该村2018年底已脱贫。公司按政府要求脱贫不脱帮，定点帮扶38户，涉及人口约120人。2019年主要开展村庄空心房整治、乡村美化等工作。

(2) 河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村

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

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用□不适用

(1) 湖南省岳阳县毛田镇李墩村

公司领导高度重视扶贫工作，先后三次到村走访调研、贫困户家中走访慰问，参加驻村帮扶工作会议，参与制订本年度工作计划。驻村队员为贫困户都制定了规划和产业帮扶措施，公司 5 名中层以上管理人员结对帮扶李墩村 12 户贫困户，开展了入户帮扶、给贫困家庭献爱心活动。

2019 年 3 月 30 日，公司组织 40 余名党员干部赴李墩村，与村党组织共同开展村庄清洁整治主题活动。

(2) 向湖南省凤凰县龙洞中央农民专业合作社进行了扶贫。

3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	9.64
2. 物资折款	0
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	120
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	9.64
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）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	9.64
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	120
2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
三、所获奖项（内容、级别）	

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用□不适用

(1) 湖南省岳阳县毛田镇李墩村

2018年3月,根据地方政府部门统筹安排,公司扶贫点调整为岳阳县毛田镇李墩村。因地制宜,因户施策,驻村队员根据各贫困户的实际,制订贫困户产业奖补措施,鼓励、提倡建档立卡户大力发展产业。截止2019年1月,李墩村已通过省、市二级扶贫检查验收工作,顺利完成全村脱贫摘帽的目标。

(2) 河南省洛阳市宜阳县赵保镇龙王庙村

宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目2018年已完成扶贫工作的验收,2019年将进一步巩固扶贫成效。

5. 后续精准扶贫计划

√适用□不适用

后续将根据当地政府相关部门、中国纸业及公司的扶贫工作规划及安排来开展好精准扶贫工作。

十三、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

十四、环境信息情况

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

√适用□不适用

1. 排污信息

√适用□不适用

公司制浆造纸业务主要集中在岳阳生产基地,在制浆造纸的生产过程中会产生工业废水、废气和少量的粉尘、噪音等。公司在环境治理方面全面落实国家和省、市环保法规和政策及洞庭湖环境综合治理要求,积极落实“优先保证环保达标排放、合法合规从严环保管理、主动实施环保提标技措技改”环保管理思路,建立健全企业环保管理制度,设置专门环境保护部门,在各子公司设立专人负责环保工作,定期或不定期对全公司区域内的环保设施及运行情况进行检查、巡查,对影响环保的环节及时反

馈与整改，不断提升公司环保管理力度和水平，提高公司环境保护的质量。

公司高度重视环保设施投入，2019 年公司积极响应国家废水、废气提标减排指令，投资 2 亿多元启动废水深度处理项目和热电厂烟气超低排放改造项目。

2019 年上半年公司及子公司主要污染物保持稳定达标排放。

(1) 废水排放情况

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

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

2019 年 1~6 月份，废水排放量为 1098.7 万吨，日均排放废水 6.07 万吨，排污信息详见下表：

2019 年上半年废水总排口排污信息表

污染物种类	国家标准限值 (mg/L)	2019 年实际排 放浓度 (mg/L)	许可年排放限值 (t/a)	2019 年上半年 实际排放量 (t)
化学需氧量	90	48.9	2732.14	542.8
悬浮物	30	17.06	/	187.44
氨氮	8	1.01	238.48	11.12
总氮	12	3.07	379.2	34.3
总磷	0.8	0.045	25.28	0.533
色度	50	42.64	/	/
pH	6~9	6.75	/	/
五日生化需氧量	20	12	/	131.84

(2) 废气排放情况

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

公司废气污染物主要监测指标包括：颗粒物、二氧化硫、氮氧化物，执行《火电厂大气污染物排放标准 GB13223-2011》。同时，按照《排污单位自行监测技术指南 总

则》(HJ819-2017)与《排污单位自行监测技术指南 火力发电及锅炉》(HJ820-2017)制定了废气自行监测方案。

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

2019 年 1~6 月份，公司废气颗粒物总排放量为 38.18 吨，二氧化硫总排放量为 181.13 吨，氮氧化物总排放量为 265.12 吨。排污信息详见下表：

2019 年上半年废气排污信息表

排污口	污染物种类	国家标准限值 (mg/m ³)	实际排放浓度 (mg/m ³)	许可排放量 (吨/年)	实际排放量 (吨)
热电 150 米烟囱	颗粒物	30	14.73	172.62	27.88
	二氧化硫	200	73.91	687.84	146.2
	氮氧化物	200	98.83	856.23	192.73
热电 100 米烟囱	颗粒物	30	21.62	67.84	6.63
	二氧化硫	200	91.17	302.12	28.99
	氮氧化物	200	141.75	412.05	45.42
碱炉 100 米烟囱	颗粒物	30	14.64	22.47	3.67
	二氧化硫	200	17.02	103.44	5.94
	氮氧化物	200	110.88	134.92	26.97

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

(1) 废水治理

公司从节水管理、清洁生产及设备投入三个方面入手，实现了废水的达标排放。

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

为进一步减少废水污染物的排放，2017 年底公司成立废水负荷减排小组，从源头控制污染物的产生，由生产部、环保部直接管理考核，各事业部经理负责方案制定与落实，并于 2019 年初制定了全面的考核措施，将节水和废水负荷减排工作纳入公司 PMO 项目，由公司领导直接督办。

在设备投入方面，历年来公司累计投入近 12 亿元建设完善各种废水处理设施，先后建设了化学制浆黑液碱回收系统、造纸白水回收系统、高浓度废水厌氧预处理系统、中段废水好氧处理系统以及废水三级深度处理系统等。

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

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

废水处理采用厌氧+好氧+三级处理工艺，目前拥有厌氧废水处理系统 2 套，总处理能力为 18,000 m³/d，用于处理高浓度有机废水；造纸好氧系统一套，处理能力为 42,000m³/d，主要对造纸白水进行生化处理；制浆好氧系统一套，处理能力为 60,000m³/d，主要处理制浆中段废水和厌氧出水；三级浅层气浮废水处理系统 1 套，处理能力为 60,000m³/d。公司废水经以上处理后的混合排放废水出水完全达到国家和行业排放标准《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008）表 1 特别排放限值要求。

另外，公司现阶段还在进行污水深度处理改造，深度处理工艺采用“芬顿+砂滤”技术，待项目改造完成，处理后的废水可稳定达到《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008）表 3 特别排放限值要求。

（2）废气治理

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

为了满足《湖南省污染防治攻坚战三年行动计划（2018—2020 年）》中要求 2019 年底前完成燃煤小火电机组超低排放改造，公司 2018 年投资 4,000 多万元，对热电事业部 5#、6#锅炉的脱硫、脱硝系统进行了超低排放改造，其中 5#、6#锅炉的脱硫项目已于 2018 年 12 月底投入运行，其脱硝项目 7 月底左右即将完工投入，同时于 2018 年底启动对 1#、2#、4#锅炉的超低排放改造项目。待改造完成并执行新标准后，烟气污染物排放量还将进一步减少。

（3）固体废弃物治理

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

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

3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

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

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

4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

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

5. 环境自行监测方案

√适用 □不适用

公司制定了企业自行监测方案，主要内容为：

(1) 水和废水

水和废水监测工作内容

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

			流量	每 2 小时监测一次, pH、流量实时监测	
备注					

(2) 环境空气和废气

废气监测工作内容

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

(3) 噪声

噪声监测点位及监测频次

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

(4) 周边环境

周边环境质量影响监测频次

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

监测评价标准

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

监测分析方法

(1) 废水监测分析方法

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

(2) 环境空气和废气监测分析方法

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

(3) 噪声监测分析方法

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

6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

近年来,公司不断加强环境管理队伍建设,环保工作由副总经理或总工程师主管,设有安全环保部负责公司日常环保管理工作。为了做好公司环保管理工作,公司要求全员参与到环保管理工作当中,将环保管理作为一项系统工程,体现在每一个岗位上,严控源头;对上级环保部门检查提出的意见及建议,及时反馈信息,积极落实整改;还加强了环保技术和管理的宣传和培训工作,定期开展环保技术讲座,定期在岳阳市环保局网上平台及周边居民区公开公司环境信息情况。

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

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

(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

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

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

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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

二、股东情况

(一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)	71,523
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	110,000,000	国有法人
中国纸业投资有限公司	0	200,000,000	14.31	200,000,000	无	0	国有法人
刘建国	0	90,000,000	6.44	90,000,000	质押	84,201,440	境内自然人
山东省国有资产投资 控股有限公司	0	25,000,000	1.79	25,000,000	无	0	国有法人

湖北新海天投资有限公司	0	25,000,000	1.79	25,000,000	质押	25,000,000	境内非国有法人
李寒光	0	11,554,082	0.83	0	无	0	境内自然人
胡亚琴	-3,275,740	7,921,412	0.57	0	无	0	境内自然人
国联证券—上海银行—国联定增精选23号集合资产管理计划	0	7,454,000	0.53	7,454,000	无	0	其他
方艺华	7,400,000	7,400,000	0.53	0	无	0	其他
岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划	0	5,620,000	0.40	5,620,000	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	人民币普通股	389,557,001
李寒光	11,554,082	人民币普通股	11,554,082
胡亚琴	7,921,412	人民币普通股	7,921,412
方艺华	7,400,000	人民币普通股	7,400,000
上海方大投资管理有限责任公司	5,461,000	人民币普通股	5,461,000
方丽平	4,800,000	人民币普通股	4,800,000
郭向峰	3,642,700	人民币普通股	3,642,700
吴竹媚	3,416,219	人民币普通股	3,416,219
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	3,218,605	人民币普通股	3,218,605
杨巧观	2,825,300	人民币普通股	2,825,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国纸业投资有限公司为泰格林纸集团股份有限公司的控股股东，岳阳华泰资源开发利用有限责任公司为泰格林纸的全资子公司；刘建国为公司董事、全资子公司诚通凯胜董事长；岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划由公司骨干员工参与；除此之外未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司不存在优先股股东。		

注：截至报告期末，岳阳林纸股份有限公司回购专用证券账户持本公司股份10,209,625股，占公司总股本的0.73%，持股数量排名排在第7位；报告期内增加10,209,625股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国纸业投资有限公司	200,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月
2	刘建国	90,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月
3	山东省国有资产投资控股有限公司	25,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月

4	湖北新海天投资有限公司	25,000,000	2020年5月18日	0	限售36个月
5	国联证券—上海银行—国联定增精选23号集合资产管理计划	7,454,000	2020年5月18日	0	限售36个月
6	岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划	5,620,000	2020年5月18日	0	限售36个月
7	湖南琛远财务咨询有限公司	1,500,000	2020年5月18日	0	限售36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国纸业投资有限公司为公司的直接控制人；刘建国为公司董事、全资子公司诚通凯胜董事长；岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划由公司骨干员工参与。			

(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

(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
刘雨露	总经理	离任
李战	总经理	聘任
李飞	副总经理、董事会秘书	离任
刘雨露	董事	离任
李战	董事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

经2019年6月20日公司第七届董事会第十次会议审议，同意刘雨露因组织工作安排原因辞去公司总经理职务，聘任李战为公司总经理；李飞因组织安排、工作变动原因辞去公司副总经理、董事会秘书职务，易兰锴代行董事会秘书职责。详见6月21日公司发布的《岳阳林纸股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公告》。

2019年6月26日，公司收到刘雨露提交的书面辞职报告。因组织工作安排原因，其提请辞去所担任的公司第七届董事会董事、董事会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。详见6月27日公司发布的《岳阳林纸股份有限公司关于董事辞职的公告》。

经2019年7月5日公司第七届董事会第十一次会议、7月26日2019年第三次临时股东大会审议，选举李战为公司第七届董事会董事。详见7月6日、7月27日公司分别发布的《岳阳林纸股份有限公司第七届董事会第十一次会议决议公告》、《岳阳林纸股份有限公司2019年第三次临时股东大会决议公告》。

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

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

2019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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		621,381,304.97	330,078,731.81
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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		214,506,690.88	252,426,462.14
应收账款		771,554,403.46	780,085,918.89
应收款项融资			
预付款项		224,464,478.30	392,547,321.49
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		879,172,185.81	863,560,622.89
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		6,140,513,662.28	5,822,225,492.51
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		377,788,292.53	399,308,475.95
其他流动资产		52,028,474.02	80,188,662.47
流动资产合计		9,281,409,492.25	8,920,421,688.15
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		29,734,747.26	28,774,747.26
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		6,417,208.96	6,547,086.75
固定资产		4,214,046,959.53	4,361,137,753.12
在建工程		436,075,831.72	287,103,664.47
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		666,109,127.15	676,001,569.16
开发支出			
商誉		516,096,726.24	516,096,726.24
长期待摊费用		6,832,462.70	14,376,451.30
递延所得税资产		35,033,399.16	35,033,399.16
其他非流动资产		21,505,646.97	19,089,802.81
非流动资产合计		5,931,852,109.69	5,944,161,200.27
资产总计		15,213,261,601.94	14,864,582,888.42
流动负债：			
短期借款		3,057,131,881.07	3,394,304,990.54
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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		334,522,599.33	422,222,128.51
应付账款		1,005,423,958.64	1,093,266,661.28
预收款项		389,049,967.83	283,323,391.74
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		42,027,795.26	29,935,453.28
应交税费		66,381,027.96	97,306,419.23
其他应付款		116,318,193.03	109,898,254.19
其中：应付利息		12,154,786.96	5,446,604.19
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		388,659,067.16	258,721,913.74
其他流动负债		5,060,000.00	5,060,000.00
流动负债合计		5,404,574,490.28	5,694,039,212.51
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		1,458,312,269.77	758,911,669.22
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		195,337,620.30	195,337,620.30
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		23,676,071.58	26,204,285.88
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,677,325,961.65	980,453,575.40
负债合计		7,081,900,451.93	6,674,492,787.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,951,129,700.70	5,951,279,789.02
减：库存股		49,849,550.56	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		225,223,159.32	225,223,159.32
一般风险准备			
未分配利润		585,070,319.85	593,799,631.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,109,306,777.31	8,168,035,727.81

少数股东权益		22,054,372.70	22,054,372.70
所有者权益（或股东权益）合计		8,131,361,150.01	8,190,090,100.51
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		15,213,261,601.94	14,864,582,888.42

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

母公司资产负债表

2019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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		147,750,227.71	164,165,309.10
交易性金融资产			
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		157,057,272.36	191,053,571.24
应收账款		387,145,767.03	342,169,845.49
应收款项融资			
预付款项		181,081,479.55	368,352,019.71
其他应收款		3,709,010,995.33	3,682,796,061.60
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,124,975,142.29	986,003,573.69
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		377,788,292.53	399,308,475.95
其他流动资产		19,474,894.84	28,299,131.80
流动资产合计		6,104,284,071.64	6,162,147,988.58
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,684,080,109.82	2,676,611,989.47
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,726,872,554.97	3,343,815,089.32
在建工程		240,503,653.89	153,317,258.18
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		194,972,332.92	197,400,345.20
开发支出			
商誉			

长期待摊费用		6,805,591.02	14,376,451.30
递延所得税资产		16,370,250.01	16,370,250.01
其他非流动资产		20,855,311.87	16,321,882.15
非流动资产合计		6,890,459,804.50	6,418,213,265.63
资产总计		12,994,743,876.14	12,580,361,254.21
流动负债：			
短期借款		2,782,631,881.07	3,145,904,990.54
交易性金融负债			
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		245,738,766.84	300,422,128.51
应付账款		453,723,282.45	415,104,063.82
预收款项		187,791,169.87	118,752,454.81
应付职工薪酬		29,868,231.84	17,428,988.14
应交税费		4,331,742.19	4,128,214.22
其他应付款		162,219,082.25	61,861,661.25
其中：应付利息		11,948,766.13	5,308,913.87
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		388,659,067.16	258,721,913.74
其他流动负债		5,060,000.00	
流动负债合计		4,260,023,223.67	4,322,324,415.03
非流动负债：			
长期借款		1,358,312,269.77	758,911,669.22
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		195,337,620.30	195,337,620.30
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		23,676,071.58	26,204,285.88
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,577,325,961.65	980,453,575.40
负债合计		5,837,349,185.32	5,302,777,990.43
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,839,524,017.54	4,839,674,105.86
减：库存股		49,849,550.56	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		225,223,159.32	225,223,159.32
未分配利润		744,763,916.52	814,952,850.60

所有者权益（或股东权益）合计		7,157,394,690.82	7,277,583,263.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,994,743,876.14	12,580,361,254.21

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

合并利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		3,128,668,372.35	3,398,215,174.97
其中：营业收入		3,128,668,372.35	3,398,215,174.97
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,106,084,321.55	3,052,928,280.46
其中：营业成本		2,669,363,303.44	2,566,590,224.82
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		20,982,805.70	31,851,503.11
销售费用		146,158,008.97	149,746,636.62
管理费用		136,990,908.95	158,790,829.72
研发费用		75,713,744.62	101,320,187.75
财务费用		56,875,549.87	44,628,898.44
其中：利息费用		53,467,861.42	58,585,082.56
利息收入		2,904,620.46	4,039,068.77
加：其他收益		22,079,412.75	13,046,064.42
投资收益（损失以“-”号填列）		960,000.00	1,500,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		960,000.00	1,500,000.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-356,997.71	250,462.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,278,942.55	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		16,446.30	-887,351.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		46,561,854.69	359,196,069.52
加：营业外收入		1,695,152.97	1,436,665.06
减：营业外支出		941,098.60	540,154.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,315,909.06	360,092,579.77
减：所得税费用		18,306,416.98	64,568,151.06

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,009,492.08	295,524,428.71
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		29,009,492.08	295,524,428.71
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		29,009,492.08	295,524,428.71
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.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		29,009,492.08	295,524,428.71
归属于母公司所有者的综合收益总额		29,009,492.08	295,524,428.71
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)		0.021	0.211
（二）稀释每股收益(元/股)		0.021	0.211

定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

母公司利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入		2,570,430,630.96	2,845,706,595.71
减：营业成本		2,263,715,116.33	2,195,151,007.38
税金及附加		16,203,824.17	28,066,160.07
销售费用		127,544,285.27	125,871,632.49
管理费用		84,202,980.94	108,661,008.48
研发费用		68,536,103.92	95,910,585.12

财务费用		48,586,596.54	26,688,223.17
其中：利息费用		41,735,735.79	46,824,122.30
利息收入		1,459,643.39	1,472,323.03
加：其他收益		6,049,653.59	9,807,205.42
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			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-413,123.69	886,737.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,278,942.55	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-887,351.86
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-31,442,803.76	275,164,569.64
加：营业外收入		312,735.72	223,802.70
减：营业外支出		457,616.60	281,121.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-31,587,684.64	275,107,250.38
减：所得税费用		862,445.74	41,266,087.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-32,450,130.38	233,841,162.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-32,450,130.38	233,841,162.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		-32,450,130.38	233,841,162.81
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,182,824,149.58	2,771,472,510.40
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		5,224,418.15	7,125,067.37
收到其他与经营活动有关的现金		316,733,847.03	308,711,491.73
经营活动现金流入小计		2,504,782,414.76	3,087,309,069.50
购买商品、接受劳务支付的现金		1,396,118,782.07	1,488,272,693.27
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		185,923,724.03	228,757,301.22
支付的各项税费		122,357,476.00	312,516,446.88
支付其他与经营活动有关的现金		350,960,788.07	468,949,460.73
经营活动现金流出小计		2,055,360,770.17	2,498,495,902.10
经营活动产生的现金流量净额		449,421,644.59	588,813,167.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		0.00	4,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		133,307.00	23,235,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		133,307.00	27,735,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		109,379,855.37	90,620,535.89
投资支付的现金		0.00	4,200,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		109,379,855.37	94,820,535.89
投资活动产生的现金流量净额		-109,246,548.37	-67,084,735.89
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			15,438,060.89
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			15,438,060.89
取得借款收到的现金		3,460,041,748.98	3,080,037,440.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		107,037,671.24	324,089,864.22
筹资活动现金流入小计		3,567,079,420.22	3,419,565,365.80
偿还债务支付的现金		2,981,340,086.64	3,263,172,552.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		138,544,715.41	196,880,284.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		481,750,823.95	535,010,023.55
筹资活动现金流出小计		3,601,635,626.00	3,995,062,860.65
筹资活动产生的现金流量净额		-34,556,205.78	-575,497,494.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-634,381.93	-702,211.32
五、现金及现金等价物净增加额		304,984,508.51	-54,471,274.66
加：期初现金及现金等价物余额		186,171,911.53	426,301,276.78
六、期末现金及现金等价物余额		491,156,420.04	371,830,002.12

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

母公司现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,710,972,856.23	2,155,710,252.63
收到的税费返还		1,474,828.29	4,202,791.12
收到其他与经营活动有关的现金		277,554,052.57	1,032,203,521.02
经营活动现金流入小计		1,990,001,737.09	3,192,116,564.77
购买商品、接受劳务支付的现金		923,443,187.04	1,117,254,327.82
支付给职工以及为职工支付的现金		134,816,431.12	175,829,691.92
支付的各项税费		45,602,464.22	215,452,317.62
支付其他与经营活动有关的现金		268,703,831.56	1,278,170,694.61
经营活动现金流出小计		1,372,565,913.94	2,786,707,031.97
经营活动产生的现金流量净额		617,435,823.15	405,409,532.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,617,306.39	10,481,619.74
投资支付的现金		7,468,120.35	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		37,085,426.74	10,481,619.74

投资活动产生的现金流量净额		-37,085,426.74	-10,481,619.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,543,220,080.09	2,556,544,690.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		130,766,913.83	280,685,914.81
筹资活动现金流入小计		2,673,986,993.92	2,837,230,605.50
偿还债务支付的现金		2,462,640,086.64	2,635,734,805.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		127,469,336.14	180,771,446.26
支付其他与筹资活动有关的现金		662,480,435.46	519,154,040.40
筹资活动现金流出小计		3,252,589,858.24	3,335,660,292.16
筹资活动产生的现金流量净额		-578,602,864.32	-498,429,686.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-634,381.93	-702,211.32
五、现金及现金等价物净增加额		1,113,150.16	-104,203,984.92
加：期初现金及现金等价物余额		65,759,058.40	300,266,842.37
六、期末现金及现金等价物余额		66,872,208.56	196,062,857.45

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

合并所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02			225,223,159.32			593,799,631.47		8,168,035,727.81	22,054,372.70	8,190,090,100.51
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02			225,223,159.32			593,799,631.47		8,168,035,727.81	22,054,372.70	8,190,090,100.51
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-150,088.32	49,849,550.56					-8,729,311.62		-58,728,950.50		-58,728,950.50
(一) 综合收益总额											29,009,492.08		29,009,492.08		29,009,492.08
(二) 所有者投入和减少资本					-150,088.32	49,849,550.56							-49,999,638.88		-49,999,638.88
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额						49,849,550.56							-49,849,550.56		-49,849,550.56
4. 其他					-150,088.32								-150,088.32		-150,088.32
(三) 利润分配											-37,738,803.70		-37,738,803.70		-37,738,803.70
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											-37,738,803.70		-37,738,803.70		-37,738,803.70
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结															

转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	1,397,733,148.00				5,951,129,700.70	49,849,550.56			225,223,159.32		585,070,319.85	8,109,306,777.31	22,054,372.70	8,131,361,150.01	

项目	2018 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14	7,855,280,931.68		7,855,280,931.68	
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14	7,855,280,931.68		7,855,280,931.68	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										242,410,566.31	242,410,566.31	15,438,060.89		257,848,627.20	
(一) 综合收益总额										295,524,428.71	295,524,428.71			295,524,428.71	

(二)所有者投入和减少资本												15,438,060.89	15,438,060.89
1.所有者投入的普通股												15,438,060.89	15,438,060.89
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										-53,113,862.40	-53,113,862.40		-53,113,862.40
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										-53,113,862.40	-53,113,862.40		-53,113,862.40
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52	547,327,840.45	8,097,691,497.99	15,438,060.89	8,113,129,558.88

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

母公司所有者权益变动表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				225,223,159.32	814,952,850.60	7,277,583,263.78
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				225,223,159.32	814,952,850.60	7,277,583,263.78
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-150,088.32	49,849,550.56				-70,188,934.08	-120,188,572.96
(一) 综合收益总额										-32,450,130.38	-32,450,130.38
(二) 所有者投入和减少资本					-150,088.32	49,849,550.56					-49,999,638.88
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额						49,849,550.56					-49,849,550.56
4. 其他					-150,088.32						-150,088.32
(三) 利润分配										-37,738,803.70	-37,738,803.70
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-37,738,803.70	-37,738,803.70
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				4,839,524,017.54	49,849,550.56			225,223,159.32	744,763,916.52	7,157,394,690.82

项目	2018 年半年度									
----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										180,727,300.41	180,727,300.41
（一）综合收益总额										233,841,162.81	233,841,162.81
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-53,113,862.40	-53,113,862.40
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-53,113,862.40	-53,113,862.40
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	833,942,064.24	7,272,700,038.62

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

三、 公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

岳阳林纸股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经《湖南省人民政府关于同意设立岳阳纸业股份有限公司的批复》(湘政函〔2000〕149号)批准,由泰格林纸集团股份有限公司(原名湖南省岳阳纸业集团有限责任公司,以下简称泰格林纸集团)作为主发起人,联合中国华融资产管理公司、湖南省造纸研究所、湖南轻工研究所、自然人王祥、黄亦彪共同发起设立的股份有限公司。于2000年9月28日在岳阳市工商行政管理局登记注册,总部位于湖南省岳阳市。公司股票于2004年5月25日在上海证券交易所挂牌交易。

公司现持有统一社会信用代码为 914306007225877126 的营业执照,注册资本 139,773.31 万元,股份总数 139,773.31 万股(每股面值 1 元),其中有限售条件的流通股份 35,457.4 万股,无限售条件的流通股份 A 股 104,315.91 万股。

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

本财务报表业经公司2019年8月27日第七届董事会第十三次会议批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将湖南茂源林业有限责任公司(以下简称茂源林业)、诚通凯胜生态建设有限公司(以下简称诚通凯胜)等10家子公司纳入本期合并财务报表范围。情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

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

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表

中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

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

10. 金融工具

√适用□不适用

1、金融工具分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。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和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的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。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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于应收票据, 无论是否存在重大融资成分, 本公司考虑所有合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息, 以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计, 并采用预期信用损失的简化模型, 始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下:

1、期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试, 根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

2、当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征划分应收款项组合, 在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为风险组合的应收款项, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 编制应收账款逾期期数与整个存续期预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失。

本公司将应收合并范围内子公司的款项、应收票据、应收退税款及代收代扣款项等无显著回收风险的款项划为性质组合, 不计提坏账准备。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 本公司考虑所有合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息, 以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计, 并采用预期信用损失的简化模型, 始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下:

1、期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试, 根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

2、当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征划分应收款项组合, 在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为风险组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，对该应收账款坏账准备的计提比例进行如下估计：

账龄	应收账款计提比例 (%)
3 个月以内	0
4-12 个月	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	50
5 年以上	80

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于其他应收款，无论是否存在重大融资成分，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下：

1、期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为风险组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期期数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

本公司将应收合并范围内子公司的款项、应收票据、应收退税款及代收代扣款项等无显著回收风险的款项划为性质组合，不计提坏账准备。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

15. 存货

√适用 □不适用

1、存货的分类

非房地产业：存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在施工过程中的未完工程施工成本、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

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

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

2、发出存货的计价方法

非房地产行业：原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

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

3、存货可变现净值的确定依据

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

回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

16. 持有待售资产

√适用□不适用

1、持有待售的非流动资产或处置组的分类

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

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

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

2、持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费

用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

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

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

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

17. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

1、 共同控制、重要影响的判断

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

2、 投资成本的确定

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

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

调整留存收益。

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

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

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

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

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

3、 后续计量及损益确认方法

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

4、 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”

的

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

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

2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

22. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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

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

23. 在建工程

√适用□不适用

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

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

24. 借款费用

√适用□不适用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

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

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

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

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

25. 生物资产

√适用□不适用

1、生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。本公司的生物资产均系消耗性生物资产。

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

3、收获或出售消耗性生物资产，采用综合加权平均法、蓄积量比例法结转成本。

4、资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注三之存货所述方法计提跌价准备，生产性生物资产按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
非专利技术	12
土地使用权	50
软件	3-10

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有

足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

29. 长期资产减值

适用 不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

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

30. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

31. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

32. 预计负债

√适用□不适用

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

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

33. 租赁负债

□适用 √不适用

34. 股份支付

√适用□不适用

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个

资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

适用 不适用

同上。

37. 政府补助

适用 不适用

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

2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相

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

3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

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

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用

来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

40. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

1、分部报告

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

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

2、终止经营的确认标准、会计处理方法

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

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

3、与回购公司股份相关的会计处理方法

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

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

其他说明：

根据《财政部关于修订 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2019 年半年度报告，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,032,512,381.03	应收票据	252,426,462.14
		应收账款	780,085,918.89
应付账款及应付票据	1,515,488,789.79	应付票据	422,222,128.51
		应付账款	1,093,266,661.28
资产减值损失	250,462.45	信用减值损失	250,462.45

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	330,078,731.81	330,078,731.81	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	252,426,462.14	252,426,462.14	
应收账款	780,085,918.89	780,085,918.89	
应收款项融资			
预付款项	392,547,321.49	392,547,321.49	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	863,560,622.89	863,560,622.89	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5,822,225,492.51	5,822,225,492.51	

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	399,308,475.95	399,308,475.95	
其他流动资产	80,188,662.47	80,188,662.47	
流动资产合计	8,920,421,688.15	8,920,421,688.15	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	28,774,747.26	28,774,747.26	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	6,547,086.75	6,547,086.75	
固定资产	4,361,137,753.12	4,361,137,753.12	
在建工程	287,103,664.47	287,103,664.47	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	676,001,569.16	676,001,569.16	
开发支出			
商誉	516,096,726.24	516,096,726.24	
长期待摊费用	14,376,451.30	14,376,451.30	
递延所得税资产	35,033,399.16	35,033,399.16	
其他非流动资产	19,089,802.81	19,089,802.81	
非流动资产合计	5,944,161,200.27	5,944,161,200.27	
资产总计	14,864,582,888.42	14,864,582,888.42	
流动负债：			
短期借款	3,394,304,990.54	3,394,304,990.54	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	422,222,128.51	422,222,128.51	
应付账款	1,093,266,661.28	1,093,266,661.28	
预收款项	283,323,391.74	283,323,391.74	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	29,935,453.28	29,935,453.28	
应交税费	97,306,419.23	97,306,419.23	
其他应付款	109,898,254.19	109,898,254.19	
其中：应付利息	5,446,604.19	5,446,604.19	
应付股利			
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	258,721,913.74	258,721,913.74	
其他流动负债	5,060,000.00	5,060,000.00	
流动负债合计	5,694,039,212.51	5,694,039,212.51	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	758,911,669.22	758,911,669.22	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	195,337,620.30	195,337,620.30	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	26,204,285.88	26,204,285.88	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	980,453,575.40	980,453,575.40	
负债合计	6,674,492,787.91	6,674,492,787.91	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,397,733,148.00	1,397,733,148.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,951,279,789.02	5,951,279,789.02	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	225,223,159.32	225,223,159.32	
一般风险准备			
未分配利润	593,799,631.47	593,799,631.47	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	8,168,035,727.81	8,168,035,727.81	
少数股东权益	22,054,372.70	22,054,372.70	
所有者权益（或股东权益） 合计	8,190,090,100.51	8,190,090,100.51	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	14,864,582,888.42	14,864,582,888.42	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	164,165,309.10	164,165,309.10	
交易性金融资产			

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	191,053,571.24	191,053,571.24	
应收账款	342,169,845.49	342,169,845.49	
应收款项融资			
预付款项	368,352,019.71	368,352,019.71	
其他应收款	3,682,796,061.60	3,682,796,061.60	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	986,003,573.69	986,003,573.69	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	399,308,475.95	399,308,475.95	
其他流动资产	28,299,131.80	28,299,131.80	
流动资产合计	6,162,147,988.58	6,162,147,988.58	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,676,611,989.47	2,676,611,989.47	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,343,815,089.32	3,343,815,089.32	
在建工程	153,317,258.18	153,317,258.18	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	197,400,345.20	197,400,345.20	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	14,376,451.30	14,376,451.30	
递延所得税资产	16,370,250.01	16,370,250.01	
其他非流动资产	16,321,882.15	16,321,882.15	
非流动资产合计	6,418,213,265.63	6,418,213,265.63	
资产总计	12,580,361,254.21	12,580,361,254.21	
流动负债：			
短期借款	3,145,904,990.54	3,145,904,990.54	
交易性金融负债			
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	300,422,128.51	300,422,128.51	
应付账款	415,104,063.82	415,104,063.82	
预收款项	118,752,454.81	118,752,454.81	
应付职工薪酬	17,428,988.14	17,428,988.14	
应交税费	4,128,214.22	4,128,214.22	

其他应付款	61,861,661.25	61,861,661.25	
其中：应付利息	5,308,913.87	5,308,913.87	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	258,721,913.74	258,721,913.74	
其他流动负债			
流动负债合计	4,322,324,415.03	4,322,324,415.03	
非流动负债：			
长期借款	758,911,669.22	758,911,669.22	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	195,337,620.30	195,337,620.30	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	26,204,285.88	26,204,285.88	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	980,453,575.40	980,453,575.40	
负债合计	5,302,777,990.43	5,302,777,990.43	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,397,733,148.00	1,397,733,148.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,839,674,105.86	4,839,674,105.86	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	225,223,159.32	225,223,159.32	
未分配利润	814,952,850.60	814,952,850.60	
所有者权益（或股东权益）合计	7,277,583,263.78	7,277,583,263.78	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,580,361,254.21	12,580,361,254.21	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接

接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益，本公司无差异追溯调整。

42. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、13%、11%、10%、6%、5%、3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	30%-60%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
环境保护税	废气、废水排放当量	3 元/当量、2.4 元/当量

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15
湖南双阳高科化工有限公司	15
除上述以外的其他纳税主体	25

2. 税收优惠

适用 不适用

1、根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南海尚环境生物科技股份有限公司等 189 家企业为湖南省 2015 年第一批高新技术企业的通知》（湘科高字〔2015〕190 号），本公司被批准认定为高新技术企业，并于 2015 年 10 月 28 日获得编号为 GR20154300008 的高新技术企业证书，本公司已申请高新技术企业复审并获通过，于 2018 年 10 月 17 日获得证书编号为

GR201843000846 的高新技术企业许可证，2019 年度企业所得税适用税率按 15% 执行。

2、根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南科创信息技术股份有限公司等 645 家企业为湖南省 2017 年第一批高新技术企业的通知》(湘科发〔2017〕201 号)，湖南双阳高科化工有限公司通过高新技术企业复审，并于 2017 年 9 月 5 日获得编号为 GR201743000347 的高新技术企业证书，湖南双阳高科化工有限公司 2019 年度企业所得税适用税率为 15%。

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

4. 根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税〔2015〕78 号)相关规定，经国家税务总局岳阳市税务局第一税务分局备案审批，本公司利用废纸资源生产的部分纸制品，享受增值税即征即退 50% 的政策。

5、根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税〔2015〕78 号)相关规定，经国家税务总局岳阳城陵矶新港区税务局备案审批，天岳环保分公司污水处理劳务，享受增值税即征即退 70% 的政策。

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

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	52,565.58	15,787.42
银行存款	491,103,854.46	186,156,124.11
其他货币资金	130,224,884.93	143,906,820.28
合计	621,381,304.97	330,078,731.81
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

其他货币资金系银行承兑汇票、信用保证金。

2、交易性金融资产适用 不适用**3、衍生金融资产**适用 不适用**4、应收票据****(1). 应收票据分类列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	214,506,690.88	252,426,462.14
商业承兑票据		
合计	214,506,690.88	252,426,462.14

(2). 期末公司已质押的应收票据适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	8,659,987.20
商业承兑票据	
合计	8,659,987.20

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,683,844,426.58	
商业承兑票据		
合计	1,683,844,426.58	

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

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据适用 不适用**(5). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用**(6). 坏账准备的情况**适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
3 个月以内	388,144,802.77
4-12 个月	205,820,463.95
1 年以内小计	593,965,266.72
1 至 2 年	39,873,050.53
2 至 3 年	109,314,840.35
3 年以上	
3 至 4 年	45,956,479.31
4 至 5 年	62,887,022.17
5 年以上	71,748,283.68
合计	923,744,942.76

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	21,144,326.42	2.29	21,144,326.42	100	0	22,260,346.32	2.39	22,260,346.32	100	0
其中:										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	21,144,326.42	2.29	21,144,326.42	100	0	22,260,346.32	2.39	22,260,346.32	100	0
按组合计提坏账准备	902,600,616.34	97.71	131,046,212.88	14.52	771,554,403.46		97.61	129,512,174.92	14.24	780,085,918.89
其中:										
按组合计提坏账准备	902,600,616.34	97.71	131,046,212.88	14.52	771,554,403.46		97.61	129,512,174.92	14.24	780,085,918.89
合计	923,744,942.76	100.00	152,190,539.30	16.48	771,554,403.46	22,260,346.32	100	151,772,521.24	16.29	780,085,918.89

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	129,335.18	129,335.18	100.00	预计难以收回
秦学宪	1,810,120.09	1,810,120.09	100.00	预计难以收回
陈永英	1,571,280.00	1,571,280.00	100.00	预计难以收回
赵兴全	1,129,257.34	1,129,257.34	100.00	预计难以收回
邓武纲	1,936,881.80	1,936,881.80	100.00	预计难以收回
陈志平	919,051.98	919,051.98	100.00	预计难以收回
董必皆	990,000.00	990,000.00	100.00	预计难以收回
长沙毅泰纸业有限公司	1,276,718.45	1,276,718.45	100.00	预计难以收回
北京众志成城文化公司	940,294.81	940,294.81	100.00	预计难以收回
广东宗豪文化有限公司	857,852.02	857,852.02	100.00	预计难以收回
广州金羊彩印有限公司	451,810.00	451,810.00	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	9,131,724.75	9,131,724.75	100.00	预计难以收回
合计	21,144,326.42	21,144,326.42	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：按组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
3个月以内	388,144,802.77	0	0
4-12个月	205,820,463.95	10,291,023.20	5
1-2年	39,873,050.53	3,987,305.05	10
2-3年	109,314,840.35	21,862,968.07	20
3-4年	45,956,479.31	22,978,239.66	50
4-5年	62,887,022.17	31,443,511.09	50
5年以上	50,603,957.26	40,483,165.81	80
合计	902,600,616.34	131,046,212.88	14.52

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

账龄组合

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	

按组合计提坏账准备	129,512,174.92	1,711,931.80	177,893.84	0	131,046,212.88
按单项计提坏账准备	22,260,346.32	0	1,116,019.90	0	21,144,326.42
合计	151,772,521.24	1,711,931.80	1,293,913.74		152,190,539.30

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
宣城市园林绿化管理局	73,094,990.40	7.91	15,918,471.96
沅江纸业有限责任公司	63,005,906.43	6.82	3,825,282.07
延安市新区管理委员会	41,500,000.00	4.49	1,190,971.41
浙江欣捷建设有限公司	39,000,000.00	4.22	0
郑州新发展基础设施建设有限公司	33,479,622.89	3.62	11,083,719.92
合计	250,080,519.72	27.07	32,018,445.36

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、应收款项融资

适用 不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	171,253,096.41	76.29	340,901,728.85	86.85
1 至 2 年	18,335,167.01	8.17	20,387,964.45	5.19
2 至 3 年	11,121,477.86	4.95	7,265,264.05	1.86
3 年以上	23,754,737.02	10.58	23,992,364.14	6.11

合计	224,464,478.30	100.00	392,547,321.49	100.00
----	----------------	--------	----------------	--------

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	账面余额（元）	占预付款项余额比例（%）
福建龙净环保股份有限公司	8,303,243.70	3.70
郭新明	5,966,058.22	2.66
安德里茨（中国）有限公司	5,637,364.14	2.51
阿尔派浆纸公司	5,586,236.19	2.49
Heimbach Gmbh & Co.KG	4,914,859.45	2.19
小计	30,407,761.70	13.55

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	879,172,185.81	863,560,622.89
合计	879,172,185.81	863,560,622.89

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额
1年以内	
其中: 1年以内分项	
3个月内	6,630,387.43
4-12个月	30,279,760.94
1年以内小计	36,910,148.37
1至2年	20,292,084.46
2至3年	503,535,062.69
3年以上	
3至4年	358,067,311.01
4至5年	1,428,149.97
5年以上	6,149,410.80
合计	926,382,167.30

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
土地补偿款	836,865,000.00	836,865,000.00
押金保证金	48,345,865.26	50,889,425.66
应收暂付款	5,174,493.27	6,309,788.29
其他	35,996,808.77	16,767,410.78
合计	926,382,167.30	910,831,624.73

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	41,601,759.58	5,669,242.26		47,271,001.84
2019年1月1日余额				

在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	49,832.60			49,832.60
本期转回	-110,852.95			-110,852.95
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	41,540,739.23	5,669,242.26		47,209,981.49

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	47,271,001.84	49,832.60	-110,852.95		47,209,981.49
合计	47,271,001.84	49,832.60	-110,852.95		47,209,981.49

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
永州市国土局	土地补偿款	836,865,000.00	2-4年	90.34	34,886,082.90
中航国际租赁有限公司	保证金	7,500,000.00	1-2年	0.81	
杭州未来科技城建设有限公司	保证金	6,041,880.00	3-4年	0.65	
安徽恩龙园林有限公司	保证金	4,376,891.00	3-4年	0.47	
宁波东钱湖旅游度假区韩岭古村开发有限公司	保证金	3,200,000.00	1-2年	0.35	
合计	/	857,983,771.00	/	92.62	34,886,082.90

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	874,328,365.09	1,694,357.28	872,634,007.81	720,550,100.55	15,739,123.15	704,810,977.40
在产品	119,228,621.59		119,228,621.59	137,007,689.02		137,007,689.02
库存商品	213,250,887.70		213,250,887.70	249,855,982.88	1,278,942.55	248,577,040.33
周转材料	714,849.11	93,587.60	621,261.51	714,849.11	93,587.60	621,261.51
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
开发成本	161,419,137.90		161,419,137.90	136,436,397.54		136,436,397.54
开发产品	41,882,168.26		41,882,168.26	44,188,134.79		44,188,134.79
林木资产	3,791,837,684.99	150,704.51	3,791,686,980.48	3,722,422,544.13	150,704.51	3,722,271,839.62
工程施工	939,790,597.03		939,790,597.03	828,285,162.66		828,285,162.66
委托加工物资				404,329.02	377,339.38	26,989.64
低值易耗品				3,735.22	3,735.22	
合计	6,142,452,311.67	1,938,649.39	6,140,513,662.28	5,839,868,924.92	17,643,432.41	5,822,225,492.51

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	15,739,123.15			14,044,765.87		1,694,357.28
在产品						
库存商品	1,278,942.55			1,278,942.55		
周转材料	93,587.60					93,587.60
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						

林木资产	150,704.51				150,704.51
委托加工物资	377,339.38			377,339.38	
低值易耗品	3,735.22			3,735.22	
合计	17,643,432.41			15,704,783.02	1,938,649.39

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

√适用 □不适用

本期存货中利息资本化金额为 58,764,893.32 元，其中林木资产利息资本化 58,365,077.07 元，开发成本利息资本化 399,816.25 元。

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、持有待售资产

□适用 √不适用

11、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
湖南骏泰新材料科技有限责任公司拆借款	377,788,292.53	399,308,475.95
合计	377,788,292.53	399,308,475.95

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

12、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	7,022,731.29	6,070,135.08
待抵扣增值税	38,981,889.80	70,474,279.18
待摊费用	4,953,429.71	3,597,620.16
其他	1,070,423.22	46,628.05
合计	52,028,474.02	80,188,662.47

13、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

14、其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

15、长期应收款**(1) 长期应收款情况**

□适用 √不适用

(2) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、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	本期增减变动	期末	减值
-------	----	--------	----	----

	余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	余额	准备期末余额
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	17,581,181.31			960,000.00						18,541,181.31	
宁波诚胜生态建设有限公司	11,193,565.95									11,193,565.95	
小计	28,774,747.26			960,000.00						29,734,747.26	
合计	28,774,747.26			960,000.00						29,734,747.26	

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、其他非流动金融资产

适用 不适用

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	9,577,263.99			9,577,263.99
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	9,577,263.99			9,577,263.99
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	3,030,177.24			3,030,177.24
2. 本期增加金额	129,877.79			129,877.79
(1) 计提或摊销	129,877.79			129,877.79

3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	3,160,055.03		3,160,055.03
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	6,417,208.96		6,417,208.96
2. 期初账面价值	6,547,086.75		6,547,086.75

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,214,046,959.53	4,361,137,753.12
固定资产清理		
合计	4,214,046,959.53	4,361,137,753.12

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	1,456,976,964.27	6,892,100,815.42	21,389,512.61	316,503,304.38	8,686,970,596.68
2. 本期增加金额	6,120,471.15	16,624,902.65	1,784,251.27	12,075,052.32	36,604,677.39
(1) 购置	4,793,151.37	12,161,225.80	1,784,251.27	8,485,095.24	27,223,723.68
(2) 在建工程转入	1,327,319.78	4,463,676.85	-	3,589,957.08	9,380,953.71
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少	709,032.76	439,593.91	51,608.00		1,200,234.67

金额					
(1) 处置或 报废	709,032.76	439,593.91	51,608.00		1,200,234.67
4. 期末余额	1,462,388,402.66	6,908,286,124.16	23,122,155.88	328,578,356.70	8,722,375,039.40
二、累计折旧					
1. 期初余额	552,303,157.28	3,359,806,083.53	14,524,826.41	241,536,582.51	4,168,170,649.73
2. 本期增加金 额	28,346,674.66	135,494,793.11	624,943.77	25,943,899.60	190,410,311.14
(1) 计提	28,346,674.66	135,494,793.11	624,943.77	25,943,899.60	190,410,311.14
3. 本期减少金 额	0.00	683,008.98	1,116,440.20		1,799,449.18
(1) 处置或 报废		683,008.98	1,116,440.20		1,799,449.18
4. 期末余额	580,649,831.94	3,494,617,867.66	14,033,329.98	267,480,482.11	4,356,781,511.69
三、减值准备					
1. 期初余额	24,000.00	157,638,193.83			157,662,193.83
2. 本期增加金 额					
(1) 计提					
3. 本期减少金 额		6,115,625.65			6,115,625.65
(1) 处置或 报废		6,115,625.65			6,115,625.65
4. 期末余额	24,000.00	151,522,568.18			151,546,568.18
四、账面价值					
1. 期末账面价 值	881,714,570.72	3,262,145,688.32	9,088,825.90	61,097,874.59	4,214,046,959.53
2. 期初账面价 值	904,649,806.99	3,374,656,538.06	6,864,686.20	74,966,721.87	4,361,137,753.12

(2). 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	696,427,684.01	358,421,905.91	151,522,568.18	186,483,209.92	

(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	1,053,636,410.70	818,312,522.45		235,323,888.25

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湖南双阳高科化工有限公司办公楼、公寓楼等	6,700,026.84	土地权证原因, 暂未办理
湖南双阳高科化工有限公司骏源分公司办公楼、仓库等	1,617,199.97	土地权证原因, 暂未办理
安泰实业公司办公楼、厂房等	26,210,501.07	土地权证原因, 暂未办理
岳阳分公司厂房与成品库	82,767,528.11	土地权证原因, 正在办理中

其他说明:

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

21、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	434,280,848.93	286,343,473.32
工程物资	1,794,982.79	760,191.15
合计	436,075,831.72	287,103,664.47

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
SAP 信息化项目	13,251,105.42		13,251,105.42	8,860,185.20		8,860,185.20
岳阳林纸其他技改工程	167,814,568.46		167,814,568.46	95,059,410.62		95,059,410.62
安泰技改项目	35,636.51		35,636.51	1,110,604.86		1,110,604.86
三供一业	59,437,980.01		59,437,980.01	58,471,395.86		58,471,395.86
零星技改工程	526,923.05		526,923.05	2,230,133.04		2,230,133.04
宁波梅山保税港区企业服务平台	193,214,635.48		193,214,635.48	120,611,743.74		120,611,743.74
合计	434,280,848.93		434,280,848.93	286,343,473.32		286,343,473.32

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
SAP 信息化项目	17,000,000.0	8,860,185.20	4,390,920.22			13,251,105.42	77.95	90.00				自筹
岳阳林纸其他技改项目工程	376,339,336.54	95,059,410.62	76,432,201.88	3,161,109.31	515,934.73	167,814,568.46	53.44	50.00	10,000,654.72	4,124,845.30	4.35	自筹、贷款
安泰技改项目	18,430,000.00	1,110,604.86	652,338.32	1,727,306.67		35,636.51	99	99				自筹
浙江凯胜园林农业农林研发项目	22,000,000.00						19.40	25.10				自筹
三供一业	128,173,483.46	58,471,395.86	2,253,409.91		1,286,825.76	59,437,980.01	46.37	85.00				自筹、补助
零星技改工程	7,077,735.00	2,230,133.04	2,789,327.74	4,492,537.73		526,923.05	92.98	99.00				自筹
宁波梅山保税港区企业服务平台	676,514,500.00	120,611,743.74	72,602,891.74			193,214,635.48	31.36	31.36	1,248,138.86	1,248,138.86		自筹
合计	1,245,535,055.00	286,343,473.32	159,121,089.81	9,380,953.71	1,802,760.49	434,280,848.93	/	/	11,248,793.58	5,372,984.16	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	1,794,982.79		1,794,982.79	760,191.15		760,191.15
合计	1,794,982.79		1,794,982.79	760,191.15		760,191.15

22、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

23、油气资产

□适用 √不适用

24、使用权资产

□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		合计
一、账面原值					
1. 期初余额	755,402,947.88	921,342.98	5,493,698.04		761,817,988.90
2. 本期增加金额		49,059.23			49,059.23
(1) 购置		49,059.23			49,059.23
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	755,402,947.88	970,402.21	5,493,698.04		761,867,048.13
二、累计摊销					
1. 期初余额	82,332,912.09	250,773.95	3,232,733.70		85,816,419.74
2. 本期增加金额	9,614,153.31	93,767.82	233,580.11		9,941,501.24
(1) 计提	9,614,153.31	93,767.82	233,580.11		9,941,501.24
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	91,947,065.40	344,541.77	3,466,313.81		95,757,920.98
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	663,455,882.48	625,860.44	2,027,384.23		666,109,127.15
2. 期初账面价值	673,070,035.79	670,569.03	2,260,964.34		676,001,569.16

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

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
融资租赁服 务费	14,376,451.30		7,570,860.28		6,805,591.02
其他		26,871.68			26,871.68
合计	14,376,451.30	26,871.68	7,570,860.28		6,832,462.70

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	134,857,773.28	27,692,070.99	134,857,773.28	27,692,070.99
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	22,737,902.01	3,410,685.29	22,737,902.01	3,410,685.29
递延收益	26,204,285.88	3,930,642.88	26,204,285.88	3,930,642.88
合计	183,799,961.17	35,033,399.16	183,799,961.17	35,033,399.16

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	239,491,376.04	239,491,376.04
可抵扣亏损	333,386,763.12	333,386,763.12
合计	572,878,139.16	572,878,139.16

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

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
预付工程款	20,855,311.87	16,321,882.15
预付的设备款	650,335.10	2,767,920.66
合计	21,505,646.97	19,089,802.81

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		4,900,000.00
抵押借款	4,500,000.00	4,500,000.00
保证借款	1,998,631,881.07	2,185,781,324.45
信用借款	1,054,000,000.00	1,199,123,666.09
合计	3,057,131,881.07	3,394,304,990.54

(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、交易性金融负债

□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	334,522,599.33	422,222,128.51
合计	334,522,599.33	422,222,128.51

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	788,511,047.04	719,358,963.49
1-2年（含2年）	98,556,401.00	206,885,645.23
2-3年（含3年）	23,013,121.64	58,074,337.28
3年以上	95,343,388.96	108,947,715.28
合计	1,005,423,958.64	1,093,266,661.28

(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）	271,045,086.73	258,643,616.12
1-2年（含2年）	110,700,495.91	13,534,959.36
2-3年（含3年）	1,975,995.86	3,436,336.20
3年以上	5,328,389.33	7,708,480.06
合计	389,049,967.83	283,323,391.74

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	24,803,014.60	233,722,009.25	232,826,619.83	25,698,404.02
二、离职后福利-设定提存计划	5,132,438.68	30,188,258.74	18,991,306.18	16,329,391.24
三、辞退福利		955,292.78	955,292.78	
四、一年内到期的其他福利				
合计	29,935,453.28	264,865,560.77	252,773,218.79	42,027,795.26

(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	6,271,600.23	183,433,943.95	182,506,590.73	7,198,953.45
二、职工福利费		15,479,153.90	15,479,153.90	0.00
三、社会保险费	4,771,302.78	10,895,791.47	12,123,028.88	3,544,065.37
其中：医疗保险费	2,519,913.08	8,404,010.92	7,608,111.74	3,315,812.26
工伤保险费	162,541.64	1,911,649.56	1,989,019.20	85,172.00
生育保险费	85,826.39	91,057.91	105,401.45	71,482.85
其他	2,003,021.67	489,073.08	2,420,496.49	71,598.26
四、住房公积金	5,302,445.53	19,701,492.02	19,142,409.20	5,861,528.35
五、工会经费和职工教育经费	8,457,666.06	4,211,627.91	3,575,437.12	9,093,856.85
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	24,803,014.60	233,722,009.25	232,826,619.83	25,698,404.02

(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	4,141,103.40	29,330,994.56	18,286,745.58	15,185,352.38
2、失业保险费	991,335.28	857,264.18	704,560.60	1,144,038.86
3、企业年金缴费				
合计	5,132,438.68	30,188,258.74	18,991,306.18	16,329,391.24

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	17,832,830.26	25,499,877.46
消费税		

营业税		
企业所得税	42,483,278.78	66,244,644.51
个人所得税	1,909,720.99	1,281,530.28
城市维护建设税	848,669.93	734,147.61
土地使用权	7,127.43	1,001.38
房产税	65,571.14	159,488.56
教育费附加	586,595.65	498,196.03
印花税	251,908.34	472,703.43
其他	2,395,325.44	2,414,829.97
合计	66,381,027.96	97,306,419.23

39、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	12,154,786.96	5,446,604.19
应付股利		
其他应付款	104,163,406.07	104,451,650.00
合计	116,318,193.03	109,898,254.19

应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	94,651.48	94,651.48
企业债券利息		
短期借款应付利息	12,060,135.48	5,351,952.71
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	12,154,786.96	5,446,604.19

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应付股利

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	20,378,681.76	19,860,110.00
应付暂收款	6,940,156.68	13,439,400.83
往来款	27,973,921.53	18,360,959.53
应付运输费等	31,197,683.62	33,008,155.43
其他	17,672,962.48	19,783,024.21
合计	104,163,406.07	104,451,650.00

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、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	358,500,000.00	199,107,497.63
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	30,159,067.16	59,614,416.11
1年内到期的租赁负债		
合计	388,659,067.16	258,721,913.74

42、其他流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
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

43、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	1,458,312,269.77	758,911,669.22
信用借款		
合计	1,458,312,269.77	758,911,669.22

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

44、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、租赁负债

□适用 √不适用

46、长期应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

专项应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
社区水电改造款	33,680,000.00			33,680,000.00	三供一业
合计	33,680,000.00			33,680,000.00	/

47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

48、预计负债

□适用 √不适用

49、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	26,204,285.88		2,528,214.30	23,676,071.58	
合计	26,204,285.88		2,528,214.30	23,676,071.58	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期计入其 他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关 /与收益相 关
排污项目专项拨款	714,285.74			89,285.72		625,000.02	与资产相关
环保补贴	5,900,000.00			575,000.00		5,325,000.00	与资产相关
技术节能改造补贴	3,384,285.72			345,714.29		3,038,571.43	与资产相关

财政局示范项目财政补助	3,777,142.91			325,357.14		3,451,785.77	与资产相关
四十万吨项目补贴	8,000,000.09			800,000.00		7,200,000.09	与资产相关
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	3,571,428.58			357,142.86		3,214,285.72	与资产相关
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	857,142.84			35,714.29		821,428.55	与资产相关

其他说明：

适用 不适用

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

52、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

53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	5,889,433,655.36			5,889,433,655.36
其他资本公积	61,846,133.66		150,088.32	61,696,045.34
合计	5,951,279,789.02		150,088.32	5,951,129,700.70

54、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		49,849,550.56		49,849,550.56
合计		49,849,550.56		49,849,550.56

55、其他综合收益

□适用 √不适用

56、专项储备

□适用 √不适用

57、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	153,063,748.75			153,063,748.75
任意盈余公积	72,159,410.57			72,159,410.57
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	225,223,159.32			225,223,159.32

58、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	593,799,631.47	304,917,274.14
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	593,799,631.47	304,917,274.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	29,009,492.08	295,524,428.71
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	37,738,803.70	53,113,862.40
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	585,070,319.85	547,327,840.45

59、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,088,256,567.16	2,637,965,594.64	3,367,361,211.89	2,556,717,781.23

其他业务	40,411,805.19	31,397,708.80	30,853,963.08	9,872,443.59
合计	3,128,668,372.35	2,669,363,303.44	3,398,215,174.97	2,566,590,224.82

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	3,724,389.53	8,016,978.96
教育费附加	2,667,379.64	5,757,211.91
资源税		
房产税	3,472,560.88	2,897,770.87
土地使用税	5,783,591.14	5,792,512.59
车船使用税	2,160.00	
印花税	2,339,407.25	1,860,080.80
其他税费	2,993,317.26	7,526,947.98
合计	20,982,805.70	31,851,503.11

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬	19,802,447.64	17,077,935.83
仓储费	1,712,541.93	1,376,199.91
差旅费	3,108,382.71	3,709,707.22
出口费用	3,518,360.73	
销售承包费	5,717,563.04	5,427,744.82
业务招待费	4,186,648.64	4,252,333.73
运输费	88,448,895.46	97,419,279.51
折旧	848,552.52	964,958.91
装卸费	8,945,525.87	8,691,511.35
其他	9,869,090.43	10,826,965.34
合计	146,158,008.97	149,746,636.62

62、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	82,459,819.90	92,669,960.57
折旧费及摊销	26,614,724.99	29,517,685.40
业务招待费	1,840,524.54	1,754,172.45
税费	36,720.17	33,859.40
办公差旅费	12,035,982.22	14,024,352.39
中介服务费	1,933,606.51	3,135,287.92
固定资产维护费	646,473.29	989,837.44
其他	11,423,057.33	16,665,674.15

合计	136,990,908.95	158,790,829.72
----	----------------	----------------

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	55,485,771.18	76,037,028.39
直接材料	7,366,050.27	10,163,402.49
折旧摊销	3,701,052.21	2,232,927.61
调试费用	6,628,329.66	11,189,374.88
其他	2,532,541.30	1,697,454.38
合计	75,713,744.62	101,320,187.75

64、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	53,467,861.42	58,585,082.56
减：利息收入	-2,904,620.46	-4,039,068.77
财政贴息		
汇兑损失	302,607.83	-16,664,889.73
手续费支出	6,009,701.08	6,747,774.38
减：未确认融资收益		
合计	56,875,549.87	44,628,898.44

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	2,528,214.30	
与收益相关的政府补助	19,551,198.45	13,046,064.42
合计	22,079,412.75	13,046,064.42

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
递延收益摊销	2,528,214.30	2,528,214.30
企业改制补助	7,360,000.00	
产业发展扶持基金	7,340,000.00	
稳岗补贴	350,765.96	
离休干部医疗费补助	80,000.00	
企业研发后奖补	2,022,204.00	
污水污泥处理劳务税费返还	1,474,828.29	
新材料研发科研创新团队	400,000.00	
优秀建筑业奖	100,000.00	
其他补助	423,400.20	

66、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	960,000.00	1,500,000.00
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	960,000.00	1,500,000.00

67、净敞口套期收益

□适用 √不适用

68、公允价值变动收益

□适用 √不适用

69、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-356,997.71	250,462.45
其他应收款坏账损失		
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合计	-356,997.71	250,462.45

70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失	1,278,942.55	

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	1,278,942.55	

71、资产处置收益

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	16,446.30	-887,351.86
合计	16,446.30	-887,351.86

其他说明：

□适用√不适用

72、营业外收入

√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	900.00		900.00
其中：固定资产处置利得	900.00		900.00
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	213,731.00		213,731.00
赔偿款收入	91,100.20		91,100.20
罚款收入	60,300.00	28,462.00	60,300.00
无法支付款项	78.46	33,544.78	78.46
其他	1,329,043.31	1,374,658.28	1,329,043.31
合计	1,695,152.97	1,436,665.06	1,695,152.97

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
超比例安排残疾人就业奖励款	14,940.00		与收益相关

院士工作站补贴	100,000.00		与收益相关
高校毕业生就业保险补贴	81,518.00		与收益相关
收稳岗补贴	17,273.00		与收益相关

其他说明：

适用 不适用

73、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	14,175.91	118,875.90	14,175.91
其中：固定资产处置损失	14,175.91	118,875.90	14,175.91
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	96,400.00	112,630.00	96,400.00
其他	830,522.69	308,648.91	830,522.69
合计	941,098.60	540,154.81	941,098.60

74、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	18,306,416.98	64,568,151.06
递延所得税费用		
合计	18,306,416.98	64,568,151.06

(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	47,315,909.06
按法定/适用税率计算的所得税费用	7,097,386.36
子公司适用不同税率的影响	11,209,030.62
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
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	

所得税费用	18,306,416.98
-------	---------------

其他说明：

适用 不适用

75、其他综合收益

适用 不适用

76、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	2,904,620.46	3,036,482.54
政府补助	19,764,929.45	25,863,948.37
押金保证金及往来款	262,848,802.10	239,202,626.92
其他	31,215,495.02	40,608,433.90
合计	316,733,847.03	308,711,491.73

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付押金、保证金	30,158,129.12	52,662,798.78
付现的管理费用	19,105,112.45	24,871,587.79
付现的销售费用	27,663,785.18	24,867,854.65
往来款	223,818,606.33	312,664,223.70
其他	50,215,154.99	53,882,995.81
合计	350,960,788.07	468,949,460.73

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现收回	60,371,661.84	67,126,886.37
收回票据保证金	40,449,763.25	48,239,445.07
收取融资租赁款		200,000,000.00
其他	6,216,246.15	8,723,532.78
合计	107,037,671.24	324,089,864.22

(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	337,985,757.11	422,589,918.52
支付票据保证金	59,183,997.99	70,724,908.70
支付融资租赁服务费		12,500,000.00
分期偿还融资租赁款	34,543,735.46	22,491,351.50
银行中间业务		300,000.00
支付的筹资费用	187,782.83	6,403,844.83
支付股票回购金额	49,849,550.56	
合计	481,750,823.95	535,010,023.55

77、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	29,009,492.08	295,524,428.71
加：资产减值准备	-1,278,942.55	-250,462.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	190,540,188.93	201,660,315.12
无形资产摊销	9,941,501.24	9,908,502.69
长期待摊费用摊销	7,570,860.28	1,340,270.91
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）	-3,170.39	887,351.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		118,875.90
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	56,875,549.87	44,628,898.44
投资损失（收益以“-”号填列）	-960,000.00	-1,500,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-149,002.69
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）	-318,288,169.77	-467,043,508.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	253,292,782.90	283,612,839.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	222,721,552.00	220,074,657.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	449,421,644.59	588,813,167.40
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	491,156,420.04	371,830,002.12
减: 现金的期初余额	186,171,911.53	426,301,276.78
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	304,984,508.51	-54,471,274.66

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	491,156,420.04	186,171,911.53
其中: 库存现金	52,565.58	15,787.42
可随时用于支付的银行存款	491,103,854.46	18,615,612.11
可随时用于支付的其他货币资金		
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	491,156,420.04	186,171,911.53
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

78、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

79、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	130,224,884.93	保证金
应收票据	8,659,987.20	质押票据
存货		

固定资产	240,963,082.30	抵押借款
无形资产		
合计	379,847,954.43	/

80、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	5,201,886.65	6.8668	35,720,315.25
欧元	577.96	7.8071	4,512.19
应收账款			
其中：美元			
长期借款			
其中：美元	11,906,976.78	6.8668	81,762,828.15
短期借款			
美元	5,000,000.00	6.8668	34,334,000.00

(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

81、套期

□适用 √不适用

82、政府补助**1. 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
企业改制补助	7,360,000.00	其他收益	7,360,000.00
产业发展扶持基金	7,340,000.00	其他收益	7,340,000.00
稳岗补贴	350,765.96	其他收益	350,765.96
离休干部医疗费补助	80,000.00	其他收益	80,000.00
企业研发后奖补	2,022,204.00	其他收益	2,022,204.00
污水污泥处理劳务税费返还	1,474,828.29	其他收益	1,474,828.29
新材料研发科研创新团队	400,000.00	其他收益	400,000.00
优秀建筑业奖	100,000.00	其他收益	100,000.00
其他补助	423,400.20	其他收益	423,400.20
院士工作站补贴等	213,731.00	营业外收入	213,731.00

2. 政府补助退回情况

□适用 √不适用

83、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
永州湘江纸业有限责任公司	永州市冷水滩区	湖南永州	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南森海林业有限公司	怀化市生态工业园	湖南怀化、岳阳	林业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南双阳高科化工有限公司	怀化市洪江区岩门1号	湖南怀化	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南茂源林业有限责任公司	岳阳市城陵矶光明路	湖南岳阳	林业	100.00		设立取得
安泰实业有限公司	岳阳市城陵矶	湖南岳阳	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	岳阳市城陵矶洪家洲	湖南岳阳	房地产业	100.00		同一控制下企业合并取得
中纸宏泰生态建设有限公司	岳阳市城陵矶	湖南岳阳	建筑业	79.60	20.40	同一控制下企业合并取得
诚通凯胜生态建设有限公司	宁波市北仑区梅山大道	浙江宁波	建筑施工业	100.00		非同一控制下企业合并取得
宁波凯昱企业管理服务有限公司	宁波市北仑区梅山大道	浙江宁波	服务业		83.70	设立取得

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	化工企业		45	权益法核算
宁波诚胜生态建设有限公司	浙江宁波	宁波市北仑区梅山大道	生态环境技术研发		49	权益法核算

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	宁波诚胜生态建设有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	宁波诚胜生态建设有限公司
流动资产	38,606,253.69	3,901,619.82	32,321,066.55	4,393,218.17
非流动资产	9,792,918.34	42,584,006.33	12,123,876.13	39,554,974.83
资产合计	48,399,172.03	46,485,626.15	44,444,942.68	43,948,193.00
流动负债	6,545,270.28	35,304,009.15	5,370,177.45	32,766,576.00
非流动负债				
负债合计	6,545,270.28	35,304,009.15	5,370,177.45	32,766,576.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	41,853,901.75	11,181,617.00	39,074,765.23	11,181,617.00
按持股比例计算的净资产份额	18,834,255.79	5,478,992.33	17,583,644.35	5,478,992.33
调整事项			-2,463.04	5,714,573.62
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他			-2,463.04	5,714,573.62
对联营企业权益投资的账面价值	18,834,255.79	5,478,992.33	17,581,181.31	11,193,565.95
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	26,948,166.32		28,178,125.48	
净利润	2,801,223.61		3,687,455.99	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	2,801,223.61		3,687,455.99	

本年度收到的来自联营企业的股利	0.00		4,500,000.00	
-----------------	------	--	--------------	--

(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

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

1、银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2、应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2019年6月30日，本公司应收账款的27.07%源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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

项目	期末数				合计	期初数				合计
	未逾期未减值	已逾期未减值				未逾期未减值	已逾期未减值			
		1年以内	1-2年	2年以上			1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	214,506,690.88				214,506,690.88	252,426,462.14				252,426,462.14
应收账款	388,144,802.77				388,331,888.52	511,235,168.39				511,235,168.39
其他应收款	54,976,252.69				54,976,256.69	54,878,751.86				54,878,751.86
一年内到期的非流动资产	377,788,292.53				377,788,292.53	399,308,475.95				399,308,475.95
小计	1,035,416,038.87				1,035,416,038.87	1,217,848,858.34				1,217,848,858.34

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数					期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上

短期借款	3,057,131,881.07	3,130,084,906.26	3,130,084,906.26			3,394,304,990.54	3,475,304,053.42	3,475,304,053.42		
应付票据	334,522,599.33	334,522,599.33	334,522,599.33			422,222,128.51	422,222,128.51	422,222,128.51		
应付账款	1,005,423,958.64	1,005,423,958.64	1,005,423,958.64			1,093,266,661.28	1,093,266,661.28	1,093,266,661.28		
其他应付款	104,163,406.07	104,163,406.07	104,163,406.07			109,898,254.19	109,898,254.19	109,898,254.19		
一年内到期的非流动负债	388,659,067.16	397,214,033.24	397,214,033.24			258,721,913.74	270,326,399.11	270,326,399.11		
其他流动负债	5,060,000.00	5,330,000.00	5,330,000.00			5,060,000.00	5,330,000.00	5,330,000.00		
长期借款	1,458,312,269.77	1,579,492,026.95		1,220,107,521.03	359,384,505.92	758,911,669.22	821,974,110.44		685,511,531.25	136,462,579.19
长期应付款	161,657,620.30	172,718,677.30		155,945,695.01	16,772,982.29	161,657,620.30	172,718,677.30		138,174,941.84	34,543,735.46
小计	6,514,930,802.34	6,728,949,607.79	4,976,738,903.54	1,376,053,216.04	376,157,488.21	6,204,043,237.78	6,371,040,284.25	5,376,347,496.51	823,686,473.095,376.3	171,006,314.65

(三) 市场风险

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

1、利率风险

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

截至2019年6月30日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币449,944.25万元，在其他变量不变的情况下，假定利率上升/下降50个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币2,249.72万元，净利润减少/增加1,912.26万元。

2、外汇风险

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

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
泰格林纸集团股份有限公司	长沙市	纸浆、机制纸及纸板制造等	40.84	27.87	27.87
中国纸业投资有限公司	北京	林浆纸生产、开发	50.33	14.31	14.31

本企业的母公司情况的说明

中国纸业持有泰格林纸 55.92% 的股份，并直接持有本公司 14.31% 股份，为本公司直接控制人。中国纸业是中国诚通的全资子公司。

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

在其他主体中权益之说明

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

在其他主体中权益之说明

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

适用 不适用

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

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	母公司的全资子公司
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	母公司的控股子公司
中轻国泰机械有限公司	其他
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	集团兄弟公司
珠海华丰纸业有限公司	集团兄弟公司
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公司
诚通财务有限责任公司	集团兄弟公司
中冶美利云产业投资股份有限公司	集团兄弟公司
中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司
中冶美利浆纸有限公司	集团兄弟公司
湖南洞庭白杨林纸有限公司	母公司的全资子公司
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	母公司的全资子公司
湖南骏泰生物质有限责任公司	母公司的全资子公司
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司
宁波市北仑区绿地园艺场	其他
广东冠豪高新技术股份有限公司	集团兄弟公司
佛山华新包装股份有限公司	集团兄弟公司

宁波九亨农业科技发展有限公司	其他
----------------	----

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
沅江纸业有限责任公司	材料	6,743,140.01	46,588,927.59
中轻国泰机械有限公司	劳务费	10,180,471.16	9,364,869.53
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	35,044,904.01	108,988,248.88
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	绿化工程	346,927.03	608,284.46
中国纸业投资有限公司	浆板、煤炭、化工材料	138,867,304.00	407,125,459.83
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	化工材料	31,435,376.31	72,016,657.72
珠海金鸡化工有限公司	化工材料	11,125,730.74	10,524,963.37
中储南京智慧物流科技有限公司	运输费	1,141,434.96	3,071,105.77
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品	339,813.23	1,141,189.59
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	6,586,045.75	12,698,055.78
泰格林纸集团	煤炭、杂木	83,057,666.22	
宁波市北仑区绿地园艺场	苗木采购	667,260.00	
泰格林纸洪江纸业有限责任公司	材料		113,917.00
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品		16,937,696.06

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	77,371,865.87	30,380,834.61
中国纸业投资有限公司	浆产品	29,866,147.69	6,946,154.99
泰格林纸集团股份有限公司	水、电、气	886.57	2,385.17
沅江纸业有限责任公司	化工材料、纸产品、土建维修	7,451,485.28	49,971,688.39
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料、水处理服务费	762,641.04	423,907.07
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽、印刷品	763,937.85	1,793,129.02
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽、水处理服务费	3,389,529.35	3,727,327.53
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	建筑劳务	159,541.28	533,753.50
珠海华丰纸业有限公司	化工材料	177,773.88	665,315.39
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品、浆板	3,988,644.05	7,849,987.18
中冶纸业银河有限公司	纸产品		31,777.78
中储南京智慧物流科技有限公司	纸产品	37,303.87	456,050.51
宁波九亨农业科技发展有限公司	建筑施工		3,358,958.48
湛江冠豪纸业有限公司	纸产品	189,904.95	
广东冠豪高新技术股份有限公司	化工材料	5,933.17	
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品		176,003,338.93

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

广州市晨辉纸业有限公司已于 2019 年 1 月 1 日起，不再是本公司关联方。

(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	0

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	车间出租	99.64	148.28

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
沅江纸业有限责任公司	车间	86.21	683.76
骏泰浆纸	土地使用权		1.75

沅江纸业有限责任公司出租的车间，系本公司沅江分公司租赁，因 2019 年 2 月沅江分公司经营租赁的化机浆生产线停产，本年支付一个月租赁费用。

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
泰格林纸集团	22,435,424.45	2018.12.03	2019.03.03	是
中国纸业	200,000,000.00	2018.06.10	2019.06.10	是
泰格林纸集团	50,000,000.00	2018.02.08	2019.02.07	是
泰格林纸集团	35,000,000.00	2018.04.16	2019.04.15	是
泰格林纸集团	70,000,000.00	2018.12.21	2019.12.20	否
泰格林纸集团	829,723,500.00	2018.04.01	2023.04.01	否
泰格林纸集团	70,000,000.00	2018.04.28	2019.04.27	是
泰格林纸集团	150,000,000.00	2018.03.23	2019.03.20	是
泰格林纸集团	100,000,000.00	2018.02.26	2020.02.25	否
泰格林纸集团	200,000,000.00	2018.05.25	2019.05.24	是
泰格林纸集团	116,674,400.00	2018.06.15	2019.06.14	是
泰格林纸集团	250,000,000.00	2018.06.15	2022.06.27	否
泰格林纸集团	97,000,000.00	2016.01.04	2019.01.03	是
中国纸业	27,000,000.00	2016.11.01	2019.04.27	是
中国纸业	70,000,000.00	2016.12.05	2019.05.31	是
中国纸业	20,000,000.00	2017.02.24	2020.10.27	否
中国纸业	10,000,000.00	2017.02.24	2021.04.27	否
中国纸业	50,000,000.00	2017.04.10	2021.10.27	否
中国纸业	150,000,000.00	2018.01.26	2020.01.26	否
中国纸业	200,000,000.00	2018.10.17	2020.10.15	否
中国纸业	200,000,000.00	2018.11.08	2020.11.07	否
中国纸业	46,000,000.00	2015.11.27	2026.11.26	否
中国纸业	300,000,000.00	2019.03.26	2027.03.25	否
中国纸业	1,500,000,000.00	2019.03.16	2043.03.15	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:万元币种:人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
湖南骏泰新材料科技有限公司	37,778.83	2018.10.31	2019.8.31	本期计提利息847.98万元

--	--	--	--	--

(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

上存关联方诚通财务有限责任公司资金，期末余额为 66,039,990.85 元。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	沅江纸业有限责任公司	63,005,906.43	3,825,282.07	58,231,206.94	3,792,929.62
应收账款	中国纸业	27,636,961.80		1,526,299.27	76,314.96
应收账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	8,735,630.69	19,814.87	7,646,971.13	10,314.58
应收账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	3,188,225.41		1,433,046.33	
应收账款	湖南泰格林纸洪江纸业有限责任公司	129,335.18	129,335.18	1,245,355.08	1,245,355.08
应收账款	中冶纸业银河有限公司	66,972.57	6,751.50	67,514.98	6,751.50
应收账款	中轻国泰机械有限公司	13,994.10			
应收账款	珠海华丰纸业有限公司	98,600.00		229,398.00	
应收账款	中冶美利浆纸有限公司	162.58	32.52	162.58	16.26
应收账款	湛江冠豪纸业有限公司	214,592.60			
应收账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	17,390.00			
应收账款	中冶美利西部生态建设有限公司	31,180.70			
应收账款	广州市晨辉纸业有限公司			1,360,564.03	
预付账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	39,814.66		42,803.61	
预付账款	中国纸业			37,003,365.70	
预付账款	广州市晨辉纸业有限公司			1,117,628.52	
其他应收款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	227,728.42			

其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	37,647.55	75,295.10	37,647.55
其他应收款	中冶纸业银河有限公司	1,000.00			
其他应收款	宁波诚胜生态建设有限公司	37,192.64			
其他应收款	中国纸业投资有限公司	129,387.40			
其他应收款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司			29,083.36	29,083.36
一年内到期的非流动资产	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	377,788,292.53		399,308,475.95	

(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	珠海金鸡化工有限公司	663,531.52	1,511,507.55
应付账款	泰格林纸集团股份有限公司		1,745,866.22
应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司		14,574,280.23
应付账款	中轻国泰机械有限公司	2,293,560.24	336,206.95
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	97,201.87	10,825.00
应付账款	中冶美利浆纸有限公司	3,433.53	3,433.53
应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司		243,453.84
应付账款	沅江纸业有限责任公司		83,985.00
预收账款	广州市晨辉纸业有限公司		2,112,858.67
预收账款	沅江纸业有限公司		3,544,397.21
其他应付款	泰格林纸集团股份有限公司	128,333.79	4,112,710.44
其他应付款	中冶纸业银河有限公司	93,912.30	93,912.30
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	42,850.00	865,302.85
其他应付款	湖南洞庭湖白杨林纸有限公司		165,227.84
其他应付款	中储南京智慧物流科技有限公司		1,159,339.37

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况适用 不适用**4、股份支付的修改、终止情况**适用 不适用**5、其他**适用 不适用**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 经本公司 2017 年 5 月 15 日公司第六届董事会第二十一次会议审议批准，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业有限责任公司（以下简称沅江纸业）签订《资产租赁协议》，公司将租赁经营沅江纸业的化机浆生产线，并设立岳阳林纸股份有限公司沅江分公司对该化机浆生产线进行经营管理。租赁期限为 2017 年 5 月 25 日至 2019 年 5 月 24 日，租赁价格为：只开一条 10 万吨化机浆生产线时租金为壹佰万元/月；同时开二条 10 万吨化机浆生产线时租金为贰佰万元/月，租金中包含相关设备所占用的土地租赁费。

(2) 经本公司 2016 年 12 月 31 日公司第六届董事会第十八次会议审议通过，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业签订《委托管理协议》，受托管理沅江纸业除股东会、董事会权限以外的全部生产经营管理，受托经营管理期至 2019 年 12 月 31 日。

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**适用 不适用**1、对外担保情况**

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

(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

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

截至 2019 年 7 月底，已累计回购股份 2,110.22 万股，占公司总股本的 1.51%，购买的最高价为 5.03 元/股、最低价为 4.38 元/股，已支付的总金额为 9,969.91 万元（不含交易费用）。上述回购进展符合既定的回购股份方案。公司后续将根据市场情况继续在回购期限内实施回购计划。

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

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

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

2016 年、2017 年，骏泰新材料已按期、足额偿还了应偿还的本金及资金使用费；2018 年偿还了 2 亿元。

本报告期初，骏泰新材料剩余待偿还本金 39,872.49 万元。报告期内发生资金占用费 847.98 万元，偿还了本金 3,000 万元，累计偿还本金及相关资金使用费合计 127,152.83 万元，其中本金 112,808.74 万元；截止报告期末，剩余待偿还本金 36,872.49 万元。

截至 2019 年 7 月中旬，公司本年度已累计收到骏泰新材料偿还的资金占用款项 14,000 万元。本次偿还后，骏泰新材料待偿还的本金余额为 25,872.49 万元，详见公司于 2019 年 7 月 20 日发布的相关公告。

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

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	造纸制浆业	化工业	林业	房地产业及建安劳务业	市政园林	分部间抵销	合计
一、营业收入	284,934.11	17,327.96	19,466.00	7,858.76	34,476.52	51,196.51	312,866.84
二、营业成本	252,170.28	12,259.66	18,850.12	7,570.49	26,806.50	50,720.72	266,936.33
三、对联营和合营企业的投资收益		96.00					96.00
四、资产减值损失	127.89						127.89
五、折旧费和摊销费	18,952.68	943.89	44.46	38.83	68.31		20,048.17
六、利润总额	-3,427.05	2,008.66	-220.41	122.86	6,247.53		4,731.59
七、所得税费用	86.24	113.81	0	64.69	1,565.90		1,830.64
八、净利润	-3,513.29	1,894.85	-220.41	58.17	4,681.63		2,900.95
九、资产总额	1,401,833.67	98,341.65	437,885.88	34,868.21	160,897.12	612,500.37	1,521,326.16
十、负债总额	665,082.53	20,720.79	316,616.33	19,270.85	82,437.37	395,937.82	708,190.05

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

（1）大股东股权质押

1) 2017 年 12 月 19 日, 泰格林纸集团股份有限公司将其所持本公司股份中的 2,000 万股无限售条件流通股股份进行质押担保融资, 质权人为中国民生银行股份有限公司长沙分行, 期限为一年, 质押股份占本公司总股本的 1.43%, 上述被质押的 2,000 万股股份已于 2019 年 3 月 18 日在中国证券登记结算有限责任公司完成解质。

2) 2018 年 7 月, 泰格林纸集团将其所持本公司股份中的 8,477 万股进行了质押融资, 质权人为国开证券股份有限公司长沙湘江中路证券营业部, 期限为 214 天。2019 年 1 月 29 日, 泰格林纸集团经与国开证券协商, 其将上述 8,477 万股股份的质押期限由 214 天延期 12 个月至 2020 年 1 月 15 日, 同时补充所持本公司股份中的 523 万股质押给国开证券, 质押回购交易日与上述 8,477 万股股份的质押回购交易日一致, 泰格林纸集团本次合计质押 9,000 万股。2019 年 7 月 3 日, 公司收到泰格林纸通知, 上述被质押的 9,000 万股本公司无限售条件流通股中的 2,000 万股已于 2019 年 6 月 28 日提前完成解质。

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

截止 2019 年 6 月 30 日, 泰格林纸集团累计质押股份 11,000 万股, 占其持有本公司股份的 28.24%, 占公司总股本的 7.87%。

（2）其他股东股权质押

1) 2018 年 1 月 3 日, 本公司股东刘建国将其所持有的本公司 6480 万股股份质押给中国纸业。刘建国于 2015 年 6 月 15 日、2015 年 10 月 27 日与本公司分别签署了《股权转让协议》、《股权转让协议之补充协议》, 在《股权转让协议之补充协议》中, 刘建国于本公司明确约定, 为保证股份补偿的顺利执行, 刘建国应将其在岳阳林纸非公开发行中认购的股份质押给岳阳林纸指定的第三人。岳阳林纸制定中国纸业作为质权人。2018 年 4 月 20 日, 上述 6,480 万股质押股份中的 30,598,560 股解除了质押, 剩余 34,201,440 股于 2019 年 7 月 17 日解除了质押。

2) 2019 年 1 月 4 日, 本公司股东刘建国将其所持有本公司股份中的 2,500 万股进行了质押融资, 质权人为兴业银行股份有限公司宁波北仑支行, 期限为三年, 质押登记日为 2019 年 1 月 3 日, 质押股份占本公司总股本的 1.79%。

截止 2019 年 6 月 30 日, 股东刘建国累计质押股份 84,201,440 股, 占公司总股本的 6.02%。

（3）关于湖南骏泰新材料科技有限责任公司资产置换所形成资金占用款项的说明

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

根据公司与泰格林纸集团签署的《资产置换协议》，对于 2015 年资产置换前公司向骏泰新材料提供的资金支持（本金 149,681.23 万元），由骏泰新材料分三年分次还清（即 2016 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2017 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2018 年 10 月 31 日前付清总额 40%），并由泰格林纸提供担保。

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

报告期内发生资金占用费 847.98 万元。截止报告期末，剩余待偿还本金以及利息 37,778.83 万元。

8、其他

适用 不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
3 个月以内	295,960,212.00
4-12 个月	52,634,600.95
1 年以内小计	348,594,812.95
1 至 2 年	15,446,311.00
2 至 3 年	10,026,782.00
3 年以上	
3 至 4 年	4,843,206.84
4 至 5 年	42,687,481.63
5 年以上	31,667,575.60
合计	453,266,170.02

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	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
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	453,266,170.02	100	66,120,402.99	14.59	387,145,767.03	396,516,106.67	100	54,346,261.18	13.71	342,169,845.49
合计	453,266,170.02	/	66,120,402.99	/	387,145,767.03	396,516,106.67	/	54,346,261.18	/	342,169,845.49

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按组合计提坏账准备

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备	453,266,170.02	66,120,402.99	14.59
合计	453,266,170.02	66,120,402.99	14.59

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	54,346,261.18	11,774,141.81			66,120,402.99
合计	54,346,261.18	11,774,141.81			66,120,402.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
沅江纸业有限责任公司	63,005,906.43	13.90	3,825,282.07
中国纸业投资有限公司	27,636,961.80	6.10	
学习出版社有限公司	27,283,641.79	6.02	
广东省出版印刷物资有限公司	26,638,678.35	5.88	
人民教育出版社有限公司	25,422,098.16	5.61	
合计	169,987,286.53	37.50	3,825,282.07

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,709,010,995.33	3,682,796,061.60
合计	3,709,010,995.33	3,682,796,061.60

其他说明：

适用 不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
3 个月以内	1,279,181,822.43
4-12 个月	1,755,367,772.51
1 年以内小计	3,034,549,594.94
1 至 2 年	524,373,789.90
2 至 3 年	188,827,383.17
3 年以上	
3 至 4 年	2,395,965.20
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	3,750,146,733.21

(2). 按款项性质分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	7,500,000.00	7,500,000.00
内部往来	3,694,913,906.52	3,669,332,319.70
其他	47,732,826.69	10,531,350.36
合计	3,750,146,733.21	3,687,363,670.06

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	1,461,240.14	3,106,368.32		4,567,608.46
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-110,852.95			-110,852.95
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	36,678,982.37			36,678,982.37
2019年6月30日余额	38,029,369.56	3,106,368.32		41,135,737.88

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	4,567,608.46	36,568,129.42			41,135,737.88
合计	4,567,608.46	36,568,129.42			41,135,737.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	2,250,370,268.07	1年以内	60.01	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	836,593,916.34	1-3年	22.31	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	379,200,622.78	1年以内	10.11	
诚通凯胜生态建设有限公司	往来款	59,999,029.54	1年以内	1.60	
湖南双阳高科有限公司	往来款	59,284,586.97	1年以内	1.58	
合计	/	3,585,448,423.70	/	95.61	

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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	2,684,080,109.82		2,684,080,109.82	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47
对联营、合营企业投资						
合计	2,684,080,109.82		2,684,080,109.82	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
永州湘江纸业有限责任公司	386,019,786.61			386,019,786.61		
湖南茂源林业有限责任公司	709,350,000.00			709,350,000.00		
湖南森海林业有限责任公司	152,240,594.06			152,240,594.06		
湖南双阳高科技化工有限公司	70,527,802.77			70,527,802.77		
安泰实业有限责任公司	306,674,890.22			306,674,890.22		
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	89,756,288.61			89,756,288.61		
宏泰建筑安装公司	27,982,627.20	7,468,120.35		35,450,747.55		
诚通凯胜生态建设有限公司	934,060,000.00			934,060,000.00		
合计	2,676,611,989.47	7,468,120.35		2,684,080,109.82		

(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**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,522,148,022.33	2,223,210,990.85	2,775,037,049.95	2,138,595,007.86
其他业务	48,282,608.63	40,504,125.48	70,669,545.76	56,555,999.52
合计	2,570,430,630.96	2,263,715,116.33	2,845,706,595.71	2,195,151,007.38

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	3,170.39	
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）	20,818,315.46	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,479,816.58	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	553,599.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-3,922,926.98	
少数股东权益影响额		
合计	25,931,974.73	

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
污水污泥处理 劳务税费返还	1,474,828.29	根据财政局、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，污水处

		理劳务，享受增值税即征即退 70%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	0.36	0.021	0.021
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.04	0.002	0.002

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：2019 年 8 月 27 日

修订信息

适用 不适用