

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

公司债券代码：122257

公司债券简称：12 岳纸 01

# 岳阳林纸股份有限公司

## 2016 年年度报告

### 重要提示

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

#### 二、 未出席董事情况

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

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

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

#### 五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2016年度不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

#### 六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

#### 七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

是

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

**八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？**

否

**九、重大风险提示**

适用 不适用

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

**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.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	37
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	60
第七节	优先股相关情况.....	66
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	67
第九节	公司治理.....	74
第十节	公司债券相关情况.....	78
第十一节	财务报告.....	85
第十二节	备查文件目录.....	183

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司/岳阳林纸	指	岳阳林纸股份有限公司
中国纸业	指	中国纸业投资有限公司（原“中国纸业投资总公司”）
诚通集团/中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
控股股东/泰格林纸	指	泰格林纸集团股份有限公司
茂源林业	指	湖南茂源林业有限责任公司
湘江纸业	指	永州湘江纸业有限责任公司
骏泰浆纸	指	湖南骏泰浆纸有限责任公司，2016年7月1日更名为湖南骏泰新材料科技有限责任公司
森海林业	指	湖南森海林业有限责任公司
双阳林化	指	怀化市双阳林化有限公司
安泰公司	指	岳阳安泰实业有限公司
恒泰公司	指	岳阳恒泰房地产开发有限责任公司
宏泰公司	指	岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司
凯胜园林	指	浙江凯胜园林市政建设有限公司
沅江纸业	指	沅江纸业有限责任公司
公司章程	指	《岳阳林纸股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
颜料整饰纸	指	表面经颜料涂布整饰处理的一种文化用纸
轻涂纸	指	轻量涂布纸的简称，其英文名 LWC，是 Light Weight Coated Paper 的缩写
淋膜原纸	指	制造离型纸、广告覆膜纸及不干胶带纸等纸的原纸或基纸
包装纸	指	一般供包装用的纸的总称，可分为普通包装纸、专用包装纸、商标包装纸、防油包装纸、防潮包装纸等

## 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	黄欣

## 二、联系人和联系方式

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

## 三、基本情况简介

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

## 四、信息披露及备置地点

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

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	岳阳林纸	600963	岳阳纸业

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京海淀区知春路1号学院国际大厦22层
	签字会计师姓名	刘曙萍、李雄

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年	
				调整后	调整前
营业收入	4,798,571,558.85	5,929,105,971.84	-19.07	6,801,416,043.61	6,582,527,007.96
归属于上市公司股东的	28,228,624.57	-389,976,738.83	107.24	62,937,733.93	13,286,388.25

净利润					
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-129,189,618.01	-463,204,657.99	72.11	-295,890,447.42	-295,890,447.42
经营活动产生的现金流量净额	936,970,023.79	10,064,512.37	9,209.64	1,600,019,414.51	1,617,126,506.03
	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减(%)	2014年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	5,252,878,552.08	5,224,649,927.51	0.54	5,544,642,569.76	5,378,951,338.29
总资产	14,228,228,655.48	15,549,714,692.18	-8.50	17,123,654,261.50	16,608,045,887.99

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年	
				调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.03	-0.37	108.11	0.06	0.01
稀释每股收益(元/股)	0.03	-0.37	108.11	0.06	0.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.12	-0.44	72.73	-0.28	-0.28
加权平均净资产收益率(%)	0.54	-7.29	增加7.83个百分点	0.01	0.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-2.47	-8.88	增加6.41个百分点	-5.51	-5.51

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、经 2015 年 10 月 12 日召开的公司第六届董事会第二次会议、2015 年 10 月 29 日召开的 2015 年第四次临时股东大会决议，公司将持有的骏泰浆纸 100%股权与泰格林纸集团持有的安泰公司及恒泰公司 100%股权、持有的宏泰公司 79.6%股权（剩余 20.4%股权为恒泰公司持有）、泰格林纸集团林化分公司以及部分土地、固定资产、相关债权等进行资产置换，资产置换交割日为 2015 年 10 月 31 日。由此公司 2015 年度财务报表的合并范围发生了变更，对 2014 年度财务报表进行了追溯调整。

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

(1) 2016 年度公司合并范围变动后，公司原全资子公司骏泰浆纸亏损影响因素消除，置换入公司的安泰公司、恒泰公司及宏泰公司盈利能力较好，受此影响公司盈利能力大幅提升。

(2) 公司全资子公司永州湘江纸业有限责任公司受关停并转搬迁项目影响，停机损失较为明显，2016 年因此已计提一定的资产减值；但由于相比同期员工的费用与三项费用大幅减少，及获得财政补贴收入，使得永州湘江纸业有限责任公司相比同期亏损大幅降低。

(3) 母公司大力优化体系管理架构，加强流程优化与制度建设，系统运行效率稳定提高，产能得到进一步释放；通过全面预算管理、挖潜降耗等措施，成本同比下降、主营业务毛利同比增加，盈利较上年同期大幅增加。

3、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 9,209.64%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金中因骏泰浆纸不再纳入合并范围及公司采用票据结算占比同比增长减少 8.24 亿元。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2016 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	997,431,346.77	1,395,244,452.08	1,058,170,196.54	1,347,725,563.46
归属于上市公司股东的净利润	4,773,497.52	8,862,016.95	4,900,529.53	9,692,580.57
归属于上市公司股东的扣除	-1,348,852.38	5,917,518.61	-5,146,516.06	-128,611,768.18

非经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-236,488,054.03	777,302,791.83	146,872,097.78	249,283,188.21

说明：第四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润大幅变动的原因为：第四季度公司子公司湘江纸业因搬迁关停计提大额资产减值准备、停工损失等非经常性损益影响。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注（如适用）	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	-777,288.47		150,063,912.55	310,473,601.59
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	88,231,349.92		48,446,485.58	55,140,836.40
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	73,215,963.48			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
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	1,319,808.78			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-6,340,092.37		-142,550,327.09	
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			17,500,230.58	49,651,345.68
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入	2,830,188.68			1,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,828,664.63		10,260,691.50	-1,011,408.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-13,890,352.07		-10,493,073.96	-56,426,194.02
合计	157,418,242.58		73,227,919.16	358,828,181.35

## 十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

## 十二、 其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司为国内大型文化用纸、工业用纸、包装纸生产企业，并从事林木、房地产开发、化工产品经营。主导纸产品为颜料整饰纸、静电复印纸、精制轻量涂布纸、低定量铜版纸、轻型印刷纸、工业用原纸、环保轻型纸、精品牛皮纸、伸性纸袋纸等，市场分布全国 31 个省、市、自治区以及亚洲和东非地区。公司产品采用直销和经销相结合的销售模式，主要面向的客户包括出版社、杂志社、大型印刷厂、纸制品加工企业、纸品经销商等，目前，公司在全国主要城市设立了 7 个驻外销售分公司、17 个办事处、2 个驻岳分公司（办公用纸和出口），针对市场需求销售公司所有产品。

从中长周期方面分析，造纸规模化是生产型企业的必经之路。小型企业倒闭使得行业集中度逐步提升，规模效应、环保要求与终端反馈成为龙头企业竞争力的核心，再加上供给侧改革助力，集中度提升趋势将延续。

2016 年 8 月，工信部制定的《轻工业发展规划（2016-2020 年）》对造纸行业发展方向做了相应部署，造纸行业重点向节能、环保、绿色三大方向发展。一是加强造纸纤维原料高效利用技术，高速纸机自动化控制集成技术，清洁生产和资源综合利用技术的研发及应用；二是重点发展白度适当的文化用纸、未漂白的生活用纸、高档包装用纸和高技术含量的特种纸，增加纸及纸制品的功能、品种和质量；三是充分利用开发国内外资源，加大国内废纸回收体系建设，提高资源利用效率，降低原料对外依赖过高的风险。

2016 年，受到包装纸向好行情带动，环保持续高压态势，供给侧改革中淘汰落后、剩余产能政策的进一步落实的影响，文化纸行业整体体现出上扬态势，年末产品价格同比上涨，应收账款同比下降，整体利润增长明显，库存下降加快，部分造纸企业的库存更是创造了历年来的新低，经济指标情况优于去年。

特别是 2016 年 4 季度，各大纸厂纷纷发出调价函并逐步落实，展示出对市场的信心，下游客户也从心理上接受了涨价的趋势。

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

1、经 2015 年 12 月 30 日公司第六届董事会第五次会议、2016 年 1 月 28 日 2016 年第一次临时股东大会审议通过，同意全资子公司湘江纸业在公司本部基地（岳阳）

投资建设湘江纸业环保搬迁与优化升级技术改造项目。目前一台纸机已进入联合试车阶段。

2、2016 年 12 月 6 日，公司参与竞买在北京市第二中级人民法院司法拍卖网络平台竞卖的中冶美利 10 万吨化机浆生产线。2017 年 1 月，公司收到了北京市第二中级人民法院与公司签订的《司法拍卖成交确认书》，明确公司以 19,113,695 元人民币竞得该拍卖标的物。详见 2017 年 1 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于竞买中冶美利化机浆生产线的进展公告》。

3、经 2016 年 8 月公司第六届董事会第十二次会议批准，全资子公司怀化市双阳林化有限公司以自筹资金对二期 5 万吨/年过氧化氢生产装置进行了技术改造，截止报告期末，技改已完成并投入运行。

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

### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内公司核心竞争力与上年比较没发生重大变化。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2016 年国家实施供给侧结构性改革，去除没有需求的有效供给，造纸企业经过深度洗牌，高污染、高能耗、低产能者被逐步淘汰出局，产能得到进一步压缩，行业的生产集中度在逐步提高，竞争态势也在发生明显变化，文化印刷纸市场需求和价格在第四季度已经开始企稳回升。

2016 年面临着外部市场竞争和内部转型升级的双重压力，公司贯彻落实“创新、协调、绿色、开放、共享”五大理念，不断创新引导，持续深化改革，打造绿色产业。

2016 年 11 月公司非公开发行申请获得了中国证监会发行审核委员会审核通过，待收到中国证监会的书面核准文件后，即具备发行条件，这为公司通过收购园林公司，加速实现产业转型，进一步做强、做大创造了有力条件。

报告期内，结合业务转型的需要，进一步完善了管理架构，公司新设了生态发展部；对原战略发展部的职能进行了优化，并改名为金融创新部。同时，为进一步提升管理效率，公司引进麦肯锡咨询公司对岳阳分公司进行全面运营诊断，全面运用与推广麦肯锡咨询公司的新理念、新工具与新方法。优化了考核模式，对于非正常生产经营湘江纸业实施差异化考核，强化分子公司的专项考核，加强了督查督办管理。

公司成立了营销决策委员会，通过加强仓储管理、整合销售团队、加大销售队伍考核力度、梳理客户评级等，2016 年末纸产品库存较年初减少了 3.04 万吨，应收账款下降 1.80 亿元。

报告期内，公司推动林业业务的转型升级。首先是在努力提升现有林业资源运营效率的同时，加大对生态苗圃建设的力度；其次是推进了碳汇造林项目建设，尝试将林业基地碳减排的生态效能转换为经济效益，目前碳汇造林项目已通过国家发改委气候司组织的专家评审；第三是以林地资源为载体，挖掘林地潜在价值，积极发展林下经济。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内公司以市场化为导向，以“改革新举措、经营新思路、管理新方法、激活新机制”要求为原则，改革攻坚，创新求变，瘦身健体，提质增效，保证了公司生产经营的稳定。

2016 年共生产纸产品 86.42 万吨，公司实现营业收入 47.99 亿元，较上年同期下降 19.07%，归属于上市公司股东的净利润 2,822.86 万元，较上年同期增加 41,820.54 万元；报告期末公司总资产 142.28 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 52.53 亿元，资产负债率 63.08%。

### （一）主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,798,571,558.85	5,929,105,971.84	-19.07
营业成本	3,993,084,728.39	5,123,388,037.99	-22.06
销售费用	202,231,056.58	259,485,295.06	-22.06
管理费用	374,783,392.90	620,028,559.64	-39.55
财务费用	202,810,746.10	443,761,199.97	-54.30

经营活动产生的现金流量净额	936,970,023.79	10,064,512.37	9,209.64
投资活动产生的现金流量净额	-95,502,985.31	-109,771,234.09	13.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,305,667,411.47	249,054,758.24	-624.25
研发支出	144,666,628.82	199,033,055.25	-27.32

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期营业收入、营业成本较上年同期减少主要原因是公司合并范围变更影响所致。三项费用及研发支出较上年同期减少，主要系公司合并范围变更及子公司湘江纸业处于关停并转搬迁阶段，三项费用较上年大幅减少影响所致。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加9.27亿元，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金中因骏泰浆纸不再纳入合并范围及公司采用票据结算占比同比增长共同减少8.24亿元。筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少15.56亿元，主要系偿还短期融资券、债券等各类到期债务较上年同期大幅增加所致。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制浆造纸业	4,445,710,446.88	3,789,404,140.66	14.76	-18.89	-21.13	增加 2.41 个百分点
林业	17,120,529.92	16,228,189.43	5.21	-27.88	-16.86	减少 12.56 个百分点
化工业	121,666,364.93	72,564,005.08	40.36	4.53	-3.69	增加 5.09 个百分点
房地产	33,040,139.79	29,076,969.05	12.00	-60.24	-57.29	减少 6.07 个百分点
建筑安装业	41,854,520.89	40,292,315.91	3.73	-28.70	-27.05	减少 2.17 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 (%)
包装用纸	87,923,591.67	98,041,236.78	-11.51	-80.29	-76.73	减少 17.06 个百分点

						百分点
印刷用纸	3,006,326,763.18	2,446,077,712.76	18.64	-1.55	-2.69	增加 0.96 个百分点
工业用纸	468,363,366.27	398,631,656.65	14.89	-3.25	-2.21	减少 0.91 个百分点
办公用纸	274,641,867.91	239,363,828.62	12.85	-9.26	-14.44	增加 5.27 个百分点
商品浆板	608,454,857.86	607,289,705.85	0.19	-49.07	-48.62	减少 0.89 个百分点
木材销售	17,120,529.92	16,228,189.43	5.21	-27.88	-16.86	减少 12.56 个百分点
化工产品	121,666,364.93	72,564,005.08	40.36	4.53	-3.69	增加 5.09 个百分点
商品房	33,040,139.79	29,076,969.05	12.00	-60.24	-57.29	减少 6.07 个百分点
建安劳务	41,854,520.89	40,292,315.91	3.73	-28.70	-27.05	减少 2.17 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	986,054,059.98			0.10		
华东	1,006,454,679.33			-31.32		
华中	1,208,097,814.84			-23.30		
华南	779,883,578.99			-18.48		
西北	116,853,283.30			-32.14		
西南	254,686,588.27			-22.74		
其他地区	307,361,997.70			10.15		
合计	4,659,392,002.41			-19.15		

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

商品浆板营业收入及营业成本较上年同期大幅减少主要原因是同期包含了原子公司骏泰浆纸生产的商品浆板的营业收入及营业成本，而报告期只有商品浆板贸易的营业收入及营业成本；

包装用纸营业收入、营业成本较上年同期大幅减少主要原因是报告期内子公司湘江纸业处于停产搬迁中；

木材销售营业收入、营业成本较上年同期大幅减少，毛利率较上年同期减少 12.56 个百分点主要原因是木材市场价格低迷，公司采取惜售政策，没有扩大采伐面积；

商品用房营业收入、营业成本较上年同期大幅减少主要原因是报告期内恒泰雅园二期楼盘虽已实现销售，但因未交房未确认收入及成本所致；

建安劳务营业收入、营业成本较上年同期大幅减少主要原因是业务下降所致。

华东、华中、西北、西南、华南地区的营业收入比上年同期减少主要原因是原子公司骏泰浆纸置换出公司及湘江纸业关停并转，销售业务减少所致。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
包装用纸	0.93 万吨	2.42 万吨	0.34 万吨	-91.28	-75.99	-81.42
印刷用纸	68.35 万吨	69.87 万吨	3.04 万吨	0.22	1.28	-33.33
工业用纸	11.49 万吨	11.43 万吨	1.08 万吨	1.77	3.25	5.88
办公用纸	5.65 万吨	5.75 万吨	0.32 万吨	-11.72	-7.11	-21.95
浆纸产品小计	86.42 万吨	89.47 万吨	4.78 万吨	-10.49	-7.12	-38.87
木材销售	20.77 万吨	20.77 万吨	0 万吨	-8.58	-8.58	0.00
化工产品	16.12 万吨	15.98 万吨	0.39 万吨	30.10	23.40	56.00
商品房	36459 m <sup>2</sup>	26234 m <sup>2</sup>	33136 m <sup>2</sup>	-0.28	22.12	44.63

## 产销量情况说明

因停产搬迁，公司子公司湘江纸业报告期内未生产包装用纸，其包装纸的生产量及销售同比大幅度下降。

公司子公司双阳林化报告期内因其二期 5 万吨/年过氧化氢生产装置改造完成并投入运行，其化工产品的生产量、销售量同比大幅增加。木材产销量含木材贸易。

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本	上年同期金额	上年同期占总	本期金额较上	情况说明

			比例 (%)		成本比例 (%)	年同期变动比例 (%)	
文化纸	直接材料	2,744,825,146.25	89.00	2,853,127,000	89.13	-3.80	
文化纸	直接工资	34,233,212.50	1.11	35,095,400	1.10	-2.46	
文化纸	制造费用	305,014,839.29	9.89	312,934,600	9.78	-2.53	
文化纸	合计	3,084,073,198.03	100.00	3,201,157,000	100.00	-3.66	
包装纸	直接材料	90,943,051.24	92.76	347,916,800	82.58	-73.86	
包装纸	直接工资	2,637,309.27	2.69	13,164,800	3.12	-79.97	
包装纸	制造费用	4,460,876.27	4.55	60,244,500	14.30	-92.60	
包装纸	合计	98,041,236.78	100.00	421,326,100	100.00	-76.73	

#### 成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

因停产搬迁，公司子公司湘江纸业报告期内未生产包装用纸，其包装纸销售量及销售成本同比大幅度下降。

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 88,017.59 万元，占年度销售总额 18.34%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 36,146.25 万元，占年度销售总额 7.53%。

前五名供应商采购额 114,674.23 万元，占年度采购总额 28.72%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 17,947.77 万元，占年度采购总额 4.49%。

(注：属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示)

## 2. 费用

√适用 □不适用

报告期内，公司财务费用、管理费用、销售费用与上年同期相比分别减少 54.30%、39.55%、22.06%，主要原因是公司合并范围变更及子公司湘江纸业处于关停并转搬迁阶段、三项费用较上年大幅减少影响所致。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	144,666,628.82
本期资本化研发投入	0

研发投入合计	144,666,628.82
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.01
公司研发人员的数量	212
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	6.22
研发投入资本化的比重 (%)	0

### 情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司研发项目主要是：岳阳分公司实施了全木浆（米黄）纯质纸开发计划、微涂笔记本纸技术开发计划、薄本纸生产技术研发计划、高比例 DIP 浆胶版纸研发计划、高光泽铜版纸技术及应用研究计划、涂料配方优化降低生产成本研发计划，子公司双阳林化实施了双氧水增产提质降耗新技术开发计划。

### 4. 现金流

√适用 □不适用

项目	本期金额（元）	上期金额（元）	增减(%)	变化原因
收到的税费返还	21,332,784.41	7,784,609.25	174.04	收到的综合利用税费返还较上年同期增加
购买商品、接受劳务支付的现金	1,460,469,615.72	2,284,465,908.64	-36.07	因合并范围变动及支付此类款项采用票据结算占比同比增长而减少
支付给职工以及为职工支付的现金	426,612,736.84	316,849,956.76	34.64	因子公司湘江纸业关停搬迁支付给职工的补偿费用较上年同期增加
支付其他与经营活动有关的现金	277,231,008.28	477,609,309.74	-41.95	因合并范围变动，原子公司骏泰浆纸不再纳入合并范围减少
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	260,674.12	1,243,955.26	-79.04	子公司湘江纸业处置固定资产收回的现金较上年同期减少
收到其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	1,000,000.00	100.00	收到计入递延收益的政府补助较上年同期增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,499,964.43	30,613,612.81	176.02	子公司湘江纸业搬迁项目支出较上年同期增加
支付其他与投资活动有关的现金	19,113,695.00	81,401,576.54	-76.52	上年同期为预付凯胜园林股权收购款以及处置的子公司持有的现金，本年为支付中冶美利浆纸 10 万吨化

				机浆生产线拍卖款
收到其他与筹资活动有关的现金	2,649,605,138.06	4,204,285,001.49	-36.98	因合并范围变动,原子公司骏泰浆纸不再纳入合并范围及较上年收到融资租赁款本年减少所致
支付其他与筹资活动有关的现金	2,475,068,336.23	4,149,203,190.08	-40.35	因合并范围变动,原子公司骏泰浆纸不再纳入合并范围而减少
汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,376,578.03	9,748,871.97	37.21	因外币汇率变动影响所致

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	391,507,186.60	2.75	792,653,911.20	5.10	-50.61	偿付到期债务及支付湘江纸业关停搬迁职工补偿费用
应收票据	325,868,493.28	2.29	507,527,385.89	3.26	-35.79	支付购买商品、接受劳务款项增加
其他应收款	463,766,369.93	3.26	67,369,708.42	0.43	588.39	湘江纸业应收土地出让款按合同由长期应收款转入
其他流动资产	15,172,450.23	0.11	10,510,279.56	0.07	44.36	湘江纸业增值税进项税留抵税额较上年同期增加
长期应收款	1,048,902,986.36	7.37	2,308,082,161.49	14.84	-54.56	骏泰浆纸按 2015 年 10 月资产置换条款方案偿还欠款,湘江纸业土地出让款按合同调整至一年内到期的非流动资产及其他应收款

在建工程	419,868,807.14	2.95	72,986,452.92	0.47	475.27	子公司湘江纸业搬迁升级改造项目新增
工程物资	620,078.76	0.00	478,004.78	0.00	29.72	子公司湘江纸业搬迁升级改造项目新增
长期待摊费用	3,239,622.64	0.02	4,954,717.10	0.03	-34.62	长期待摊费用按年限摊销减少
其他非流动资产	63,529,367.02	0.45	20,149,280.75	0.13	215.29	主要系公司支付宁夏美利化机浆生产线拍卖款及工程预付款
预收款项	128,345,784.19	0.90	91,604,297.17	0.59	40.11	预收客商款项较上年同期增加
应付职工薪酬	94,648,728.18	0.66	241,991,407.41	1.56	-60.89	主要是湘江纸业员工补偿款于本期支付
应交税费	112,919,196.16	0.79	78,469,845.66	0.5	43.90	应交增值税较上年同期增加
应付利息	38,689,424.61	0.27	72,257,163.05	0.46	-46.46	偿付到期债务后，有息负债总额较上年同期减少
一年内到期的非流动负债	834,769,711.63	5.86	83,432,446.47	0.54	900.53	一年内到期的长期借款较上年同期增加所致
其他流动负债	5,060,000.00	0.04	1,255,060,000.00	8.07	-99.60	本年偿付到期短期融资券
长期借款	952,017,854.00	6.69	1,363,016,307.14	8.77	-30.15	部分一年内到期债务调整至一年内到期的非流动负债项目所致
应付债券	414,592,337.37	2.91	846,224,328.28	5.44	-51.01	本年按债券发行条款，部分到期债务进行了回售
专项应付款	8,605,160.00	0.06	3,535,160.00	0.02	143.42	本年收到政府拨付“三供一业”改造专项款
未分配利润	-725,042.50	-0.01	-23,621,536.47	-0.15	96.93	本年净利润增加

## 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	269,302,268.40	保证金
固定资产	1,329,945,744.20	融资租赁
合计	1,599,248,012.60	

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据中国证监会《2016 年 3 季度上市公司行业分类结果》，公司属于造纸及纸制品业，无具体的行业信息披露指引。

#### 1 行业基本情况

##### (1). 行业政策及其变动

适用 不适用

《造纸产业发展政策》和相关环保政策的出台加快了行业集中的步伐。《造纸产业发展政策》提出：“支撑国内企业通过兼并、联合、重组和扩建等形式，发展 10 家左右 100 万吨至 300 万吨先进的制浆造纸企业，发展若干家年产 300 万吨以上跨地区、跨部门、跨所有制的、具有国际竞争力的大型制浆造纸企业集团”，并将这一目标贯彻于各具体政策。《国家发改委、环保总局关于做好淘汰落后造纸、酒精、味精、柠檬酸生产能力工作的通知》等相关政策要求关闭大批环保不达标的造纸企业。随着这些政策的贯彻落实，大批中小造纸企业将被淘汰出局，行业集中速度加快，行业竞争将趋于稳固。

最近几年，造纸行业呈现两极分化的发展趋势：一大批纸业公司深陷困境的同时，多个有实力的企业在全国范围内进行跨地区兼并整合，促进了造纸企业向集团化和规模化方向发展，一批生产技术装备先进、产品信誉好、具有较强竞争力的现代化造纸企业集团脱颖而出，优化了造纸工业组织结构。

国家推行的节能减排以及国家发改委颁布的《造纸产业发展政策》，都是以节约资源、转变增长方式、减少污染、保护环境、公平市场秩序、促进可持续发展等为目的，其措施主要是提高环保水平或进入门槛，对不达标企业进行强制性关闭等，近两年在山东、河南、安徽、湖南等地已取得明显进展。此举将有利于改善行业公平竞争环境，进一步加快行业整合与集中度的提高，对现有上市公司或大型纸业公司是非常有利的。

根据湖南省轻工行业“十三五”规划，湖南省轻工行业将调整产业布局、原料结构和产品结构，淘汰落后产能，提升自主创新能力和技术装备水平，提高规模化生产经营水平，建设绿色生态型造纸产业。进一步打造以岳阳、益阳和常德为主的环洞庭湖造纸产业集群，以邵阳为主的特种纸产业集群，以怀化为主的商品木浆产业集群，构建以浏阳、衡山、郴州、醴陵为代表的废纸造纸工业园区。鼓励发展废纸制浆造纸，加快建立废纸回收系统，提高废纸回收利用率；加大推进林浆纸一体化工程建设力度；科学合理利用芦苇资源，开发芦苇制浆造纸新技术和新产品。重点发展高档包装纸及纸板、中高档生活用纸、特种纸、纸制品及特种浆，调整印刷文化用纸产品结构。推广低消耗和低排放的清洁制浆造纸技术、制浆造纸生物技术、生物质精炼技术、废弃物资源化利用技术、废纸造纸废水零排放技术、制浆造纸臭气防治技术等，努力提升湖南省造纸产业整体竞争力。

## (2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

造纸工业集现代化工、大型高速机械、计算机自动控制于一体，60%以上的投资是设备投资，自动化程度高于一般制造业。

未来国内造纸行业的技术和设备来源将呈现引进和国内自主研发开发并举的趋势，重点在原料、产品、环保、节能降耗、清洁生产等方面采用和发展适用技术。造纸生产技术的发展方向主要包括以下几点：

(1) 提高纸机的抄造速度，缩小与国外先进水平的差距。

(2) 加快科技成果与高新技术产业化，实现产品的高技术含量、高质量、高附加值，使产业和产品的国际竞争力有较明显的提高。

(3) 加强对废纸的回收处理使再利用率进一步提高，质量进一步改善。

(4) 重点开发高强度、高得率、低污染以至无污染的制浆生产技术。

根据中国造纸协会调查资料，2015年我国东部地区11个省（区、市），纸及纸板产量占全国纸及纸板产量比例为75.0%，与上年持平；中部地区8个省（区）比例占16.3%，比上年提高0.5个百分点；西部地区12个省（区、市）比例占8.7%，比上年降低0.5个百分点。

2015年中国造纸区域布局变化

	2014年	2015年

	产量 (万吨)	比例 (%)	产量 (万吨)	比例 (%)
纸及纸板产量	10,470	100	10,710	100
其中：东部地区	7,855	75.0	8,035	75.0
中部地区	1,652	15.8	1,750	16.3
西部地区	963	9.2	925	8.7

数据来源：《中国造纸工业 2015 年度报告》

2015 年纸及纸板产量超过 100 万吨的省份有广东、山东、浙江、江苏、福建、河南、湖南、河北、重庆、安徽、天津、湖北、广西、四川、江西和海南 16 个省（区、市），产量合计已达 10,226 万吨，占全国纸及纸板总产量的 95.48%。

根据中国造纸协会出具的《中国造纸工业 2015 年度报告》，2015 年全国纸及纸板生产企业约有 2,900 家，全国纸及纸板生产量 10,710 万吨。从产量上分析，2015 年前 10 名造纸企业是：

序号	企业名称	产量 (万吨)	占行业总产量的比重
1	玖龙纸业（控股）有限公司	1,263	11.79%
2	理文造纸有限公司	519	4.85%
3	山东晨鸣纸业集团股份有限公司	418	3.90%
4	山东太阳控股集团有限公司	314	2.93%
5	华泰集团有限公司	308	2.88%
6	安徽山鹰纸业股份有限公司	294	2.75%
7	福建联盛纸业	232	2.17%
8	金东纸业（江苏）股份有限公司	203	1.90%
9	宁波中华纸业有限公司（含宁波亚洲浆纸业有限公司）	199	1.86%
10	中国纸业投资有限公司	176	1.64%
行业总产量		10,710	

总体上看，国内造纸业形成了多元化的竞争格局。除了少部分国有企业外，还有部分“三资”企业和大批的集体及其他企业。其中，集体及其他企业数量上占有优势，但范围较小，装备程度低，竞争能力较差，根据《造纸产业发展政策》计划，这类企业未来大都将逐步淘汰；“三资”企业的竞争力和盈利能力强，特别是在高档纸和纸板市场中占领明显优势，目前已占领 50% 以上高档纸和纸板的市场份额。

造纸产业是规模效益显著的行业，这一特征决定了造纸企业规模化是行业演进的必定趋势。当前，随着世界经济一体化过程的推进，造纸工业的竞争日益激烈，国际造纸企业向规模化方向发展的趋势已经开端浮现，行业集中度会越来越高。

造纸行业作为重要的基础性行业，与国民经济息息相关，纸制品消费量增长率与 GDP 增长率有很强的正相关性。通过对 2000 年至 2010 年我国纸及纸板总消费量与 GDP 总量的线性回归分析发现，纸及纸板消费总量与 GDP 总量的相关系数高达 0.95，GDP 每增加 1 万亿元纸及纸板消费总量相应增加 91 万吨。2007 年-2015 年，纸产品销量的增速有所放缓，整体低于 GDP 的增速。因此，国家宏观经济周期的波动必将改变纸产品的市场需求，进而影响造纸企业的收入和利润。

公司是国内造纸类上市公司中林纸一体化的龙头企业，区位优势明显，技术实力雄厚，具备适应市场需求变化的转产能力。公司在造纸行业经过多年的发展，业务板块已较为齐全，旗下囊括林、纸等全产业链，且均已具备一定规模。在国内造纸行业持续低迷的情况下，未来几年，公司将充分利用已有资源优势进入园林等行业，降低单一造纸业务对公司经营业绩的影响。

## 2 产品与生产

### (1). 主要经营模式

适用  不适用

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

### 报告期内调整经营模式的主要情况

适用  不适用

### (2). 主要产品情况

适用  不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
纸产品	印刷用纸、工业用纸、办公用纸、包装用纸	木材、芦苇、废纸、浆板、备品配件、煤炭、化工原料	印刷用纸用于广告插页、图片、高档书刊、高档期刊杂志、重要出版物的彩色出版印刷，运用于大型高速轮转印刷机，主要客户为出版集团、杂志社、大型印刷厂等；工业用纸用于包装企业、纸品深加工企业、化工、粮食等行业中的企业，较大一部分用于继续再生产；办公用纸用于办公；包装纸主要用于水泥、化工、粮食、固态食品等工农业产品的包装。	原材料市场价格、行业产能影响

化工产品	精细化工	蒽醌、磷酸三辛酯、芳烃等化学原料	浆纸漂白、竹木漂白、矿产冶炼等造纸化工行业	原材料市场价格、行业产能影响
房地产	房地产开发经营	土地	购买人群	市场、价格、房型、楼盘地理位置影响
建筑安装	房屋建筑业	钢材、砖、沙	房地产、土木维修企业	原材料市场价格、人工成本影响

### (3). 研发创新

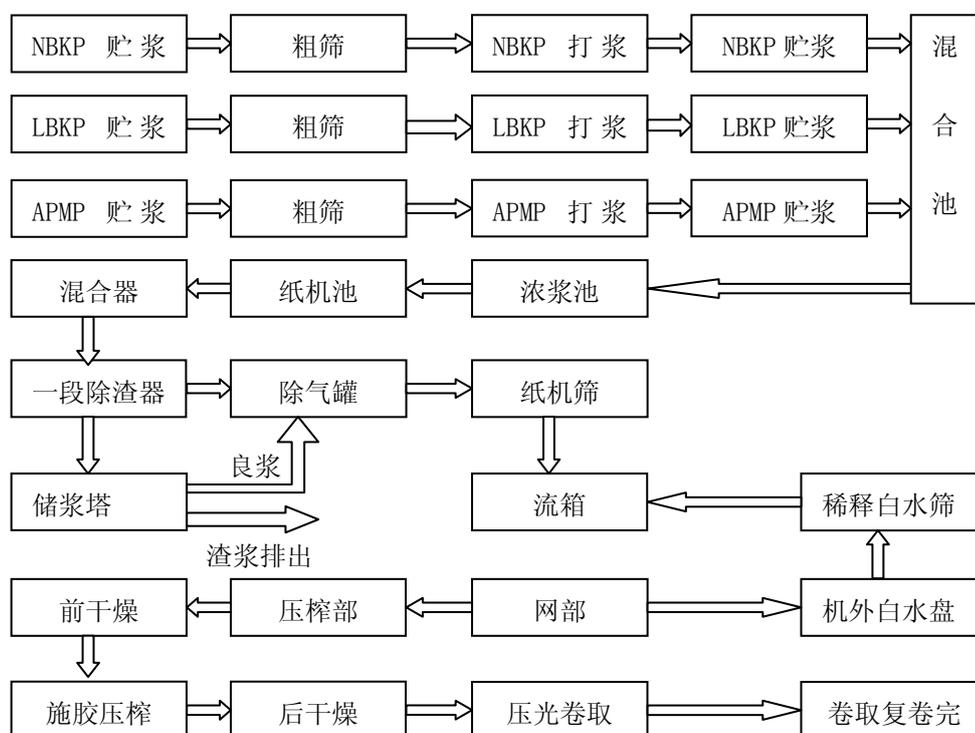
√适用□不适用

岳阳分公司实施了全木浆（米黄）纯质纸、微涂笔记本纸技术开发计划、薄本纸生产技术研发计划、高比例 DIP 浆胶版纸研发计划、高光泽铜版纸技术及应用研究计划、涂料配方优化降低生产成本研发计划，子公司双阳林化实施了双氧水增产提质降耗新技术开发计划。

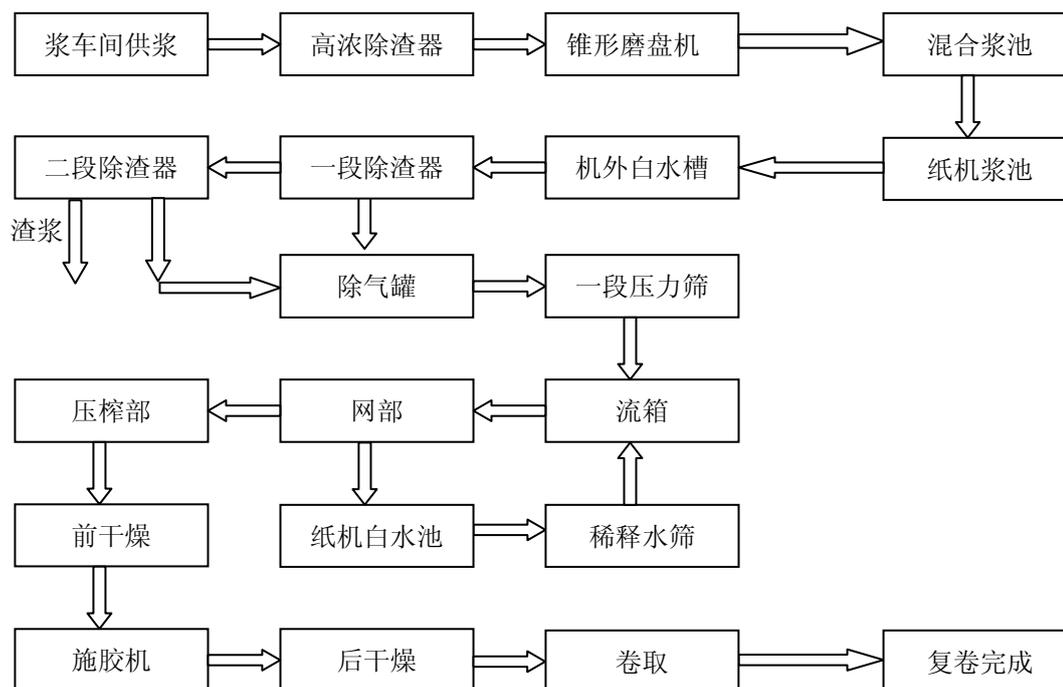
### (4). 生产工艺与流程

√适用□不适用

文化用纸、工业用原纸的生产工艺流程大致相同，生产工艺流程如下图所示：



包装纸的生产工艺流程如下图所示：



### (5). 产能与开工情况

√适用□不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
怀化市洪江区	27.5%浓度 12 万吨/年、50%浓度 3 万吨/年过氧化氢溶液	107.47	无	
岳阳市城陵矶	纸产品 83 万吨/年	104.96	子公司湘江纸业的包装纸生产线部分搬迁至岳阳本部	2017 年

### 生产能力的增减情况

√适用□不适用

在全年生产溶解浆的情况下，原子公司骏泰浆纸产能为 30 万吨/年。2015 年四季度，公司与控股股东泰格林纸完成资产置换，骏泰浆纸不再为公司子公司，公司不再生产商品浆板；因关停并转搬迁，湘江纸业包装纸生产线于 2015 年下半年逐步停产，报告期内，湘江纸业搬迁至岳阳本部的工作正在推进中，其 1#机、2#机包装纸生产线将搬迁至岳阳本部，并将在 2017 年形成 15 万吨/年的生产能力。

### 产品线及产能结构优化的调整情况

√适用□不适用

因资产置换，2016 年度公司不再生产商品浆板；因湘江纸业关停并转搬迁，2016 年度包装纸产量大幅减少。

### 非正常停产情况

□适用√不适用

## 3 原材料采购

### (1). 主要原材料的基本情况

√适用□不适用

原材料	采购模式	采购量
浆板	集中采购	26 万吨
废纸	集中采购	19 万吨
煤炭	集中采购	74 万吨
木材	集中采购	24 万吨

### (2). 原材料价格波动风险应对措施

#### 持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用√不适用

#### 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

□适用√不适用

## 4 产品销售情况

### (1). 销售模式

√适用□不适用

公司产品采用直销和经销相结合的销售模式。主要面向的客户包括出版社、杂志社、大型印刷厂、纸制品加工企业、纸品经销商等。目前，公司在全国主要城市设立了 7 个驻外销售分公司、17 个办事处、2 个驻岳分公司（办公用纸和出口），针对市场需求销售公司所有产品。公司销售的主要产品包括：印刷用纸、工业用纸、办公用纸、包装用纸等四大类约 40 个品种。

### (2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：元

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制浆造纸业	4,445,710,446.88	3,789,404,140.66	14.76	-18.89	-21.13	增加 2.41 个百分点
林业	17,120,529.92	16,228,189.43	5.21	-27.88	-16.86	减少 12.56 个百分点
化工业	121,666,364.93	72,564,005.08	40.36	4.53	-3.69	增加 5.09 个百分点
房地产	33,040,139.79	29,076,969.05	12.00	-60.24	-57.29	减少 6.07 个百分点
建筑安装业	41,854,520.89	40,292,315.91	3.73	-28.70	-27.05	减少 2.17 个百分点

### 定价策略及主要产品的价格变动情况

适用  不适用

公司产品价格根据产品的市场价格、客户需求、品牌、成本等确定。因受造纸行业市场环境变化及原材料成本上涨等因素的影响，部分产品 2016 年下半年价格较年初有所上涨。

### (3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

适用  不适用

### 会计政策说明

适用  不适用

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

适用  不适用

#### 情况说明

适用  不适用

公司生产过程中半成品用于制造成品；少量废渣回收集中，出售给再生回收企业，对业绩无影响；无联产品、副产品、余热利用产品。

## 5 环保与安全情况

### (1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用  不适用

**(2). 报告期内公司环保投入基本情况**

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
7,035	1.51

公司高度重视环保投入和污染治理，认真执行国家和省市有关环保的法规和政策；截至报告期累积投入超过 12 亿元，目前环保设施运行状况良好。公司通过采用新工艺、新设备、新材料，从工艺流程、设备管理、节能降耗、资源利用等方面入手进行技术革新，对制浆造纸产生的消耗、排污进行全程控制。公司制订环境管理制度，设置专门环境检测机构，在各子公司设立专人负责环保工作，定期对全公司区域内的环保设施进行检查，并对影响环保的环节及时反馈。报告期内公司及子公司主要污染物均达标排放。

**报告期内发生重大环保违规事件基本情况**

□适用√不适用

**(3). 其他情况说明**

□适用√不适用

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

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

**(1) 重大的股权投资**

□适用√不适用

**(2) 重大的非股权投资**

√适用□不适用

根据湘江纸业关停并转搬迁至岳阳整体工作安排，报告期内，根据项目整体推进计划，员工已按计划安置；原厂区1#、2#纸机已搬迁至岳阳厂区，目前其中一条生产线已安装完成，并进行了联动调试。截止报告期末，湘江纸业搬迁项目累计投资达到 32,856.41 万元。

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

### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 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

全资子公司湖南茂源林业有限责任公司成立于 2005 年 6 月 28 日，住所为岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路（洪家洲社区岳阳林纸股份有限公司办公楼），法定代表人为李锋，注册资本为人民币 47,148 万人民币。经营范围：苗木培育与销售，工业原料林培育与经营，松脂采集与加工，林地开发，林业技术研究、开发、推广，林木专用肥、林产品及林化产品的生产与销售，活立木的收购与销售，园林绿化工程施工，农副产品开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

全资子公司湖南森海林业有限责任公司成立于 2006 年 6 月 22 日，住所为怀化市生态工业园，注册资本为人民币 18,900 万元。经营范围为造林、育林、林产品综合利用。（需专项审批的经审批后方可经营）。

2016 年林业子公司茂源林业、森海林业利用林业优势和现有产业基础，发挥林业资源丰富的优势，制定、实施“绿色生态+”总体规划，建立生态型产业体系，以实现企业的绿色、高效、可持续发展。报告期拓宽林地生产经营渠道，以林场为单位对所辖林地逐步开展自主经营。茂源林业列入湖南省储备林重点建设企业，报告期内积极推动碳汇林业相关业务，启动了第一批碳汇项目上报国家发展和改革委员会，正等待有关核准与监测。

截至 2016 年 12 月 31 日，茂源林业总资产为 30.76 亿元，净资产 10.67 亿元。2016 年实现营业收入 3.39 亿元，利润总额 3,735.19 万元，净利润 3,728.52 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，森海林业总资产为 5.52 亿元，净资产 1.84 亿元。2016 年实现营业收入 2.05 亿元，利润总额 117.82 万元，净利润 117.82 万元。

### (2) 永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司永州湘江纸业有限责任公司成立于 2001 年 12 月 18 日，住所为永州市冷水滩区下河线路 105 号，注册资本为人民币 35,000 万元。经营范围：发电；纸浆、纸的制造、销售；碱回收、废气资源和废旧材料回收加工、销售；浆纸制品深加工；机械、设备的制造、安装、维修；技术开发、咨询；建筑材料；造纸原料的栽培、收购、加工、销售。（以上项目涉及需前置行政许可的凭有效许可证经营）。主要产品为：高档的伸性纸袋纸、精品复合纸、精品牛皮纸、高温热压垫层纸、食品包装用纸等包装纸种。

经公司 2016 年 1 月 2016 年第一次临时股东大会审议批准，湘江纸业在公司本部基地（岳阳）投资建设湘江纸业环保搬迁与优化升级技术改造项目。

根据项目整体推进计划，报告期内原厂区 1#、2# 纸机已搬迁至岳阳厂区，目前其中一条生产线已安装完成，并进行了联动调试。

截至 2016 年 12 月 31 日，湘江纸业总资产 19.42 亿元，净资产 5.21 亿元。2016 年停产，销售库存实现营业收入 2.29 亿元，利润总额 -8,598.93 万元，净利润 -8,598.93 万元，主要原因是：该公司 2016 年处于搬迁之中，存在一定的资产减值，但由于相比同期员工的费用与三项费用大幅减少，及获得财政补贴收入，使得湘江纸业相比同期亏损大幅降低。

### (3) 怀化市双阳林化有限公司的经营情况及业绩

全资子公司怀化市双阳林化有限公司成立于 2007 年 7 月 11 日，住所为怀化市洪江区岩门 1 号，注册资本为人民币 5,425.6 万元。经营范围：过氧化氢、聚合氯化铝以及国家法律法规政策允许的林化产品生产、销售，化工原料的生产、销售（不含其它危险化学品、监控化学品及对环境有污染的产品），过氧化氢技术服务，房屋、机器设备、构筑物的租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

双阳林化着力开拓广西、广东、贵州等销售市场，扩大广西、广东双氧水产品直供市场份额，聚合氯化铝产品成功拓展贵州市场。

报告期内，双阳林化共生产双氧水 9.73 万吨，聚合氯化铝、聚合硫酸铁 2.39 万吨。截止 2016 年 12 月 31 日，双阳林化总资产 3.29 亿元，净资产 1.10 亿元，2016 年实现营业收入 1.59 亿元，利润总额 1,669.05 万元，净利润 1,508.20 万元。

#### (4) 岳阳安泰实业有限公司的经营情况及业绩

岳阳安泰实业有限公司成立于 1998 年 11 月 16 日，住所为岳阳市岳阳楼区城陵矶洪家洲，注册资本为人民币 61,726.2344 万元。经营范围：本集团公司生产的纸及纸制品的加工、销售；纸芯管专用胶塞的生产及销售；废纸脱墨剂的研发、生产及销售；造纸技术咨询服务；造纸用原料(不含木材)的销售；自有厂房出租；出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷（前三项有效期至 2018 年 03 月 31 日）；林木的种植；计算机软件的开发；机器设备租赁；化工原料及化工产品销售（危险化学品按《危险化学品经营许可证》核定的经营范围经营，有效期至 2018 年 06 月 24 日）；住宿、餐饮、茶、休闲（以上四项凭许可证限分支机构经营）。

报告期内安泰公司以市场为导向，成功开发了客户所需的内衬纸、复合平板纸等产品，内衬纸等纸种已生产销售。

2016 年生产箱板纸 1.3 万吨，纸芯管 120.43 万米，各类纸封头 511.15 万张。截止 2016 年 12 月 31 日，安泰公司总资产 7.14 亿元，净资产 5.74 亿元。2016 年实现营业收入 1.27 亿元，利润总额 566.41 万元，净利润 562.16 万元。

#### (5) 岳阳恒泰房地产开发有限责任公司的经营情况及业绩

岳阳恒泰房地产开发有限责任公司成立于 2000 年 6 月 7 日，住所为岳阳市临港新区城陵矶洪家洲（纸厂恒泰公司办公楼），注册资本为人民币 2,160 万元。经营范围：凭资质证从事房地产综合开发、经营；设计、制作、发布国内各类广告（限分公司经营）。

报告期内，恒泰公司重点开发芭蕉湖·恒泰雅园项目，报告期内有序推进了芭蕉湖·恒泰雅园一期工程的收尾整改与验收交房，一期住宅基本清盘，二期项目开发建设进度达到了节点要求，主体已竣工，开盘热销。

报告期内，恒泰公司共销售住房 24,383 平方米。截止 2016 年 12 月 31 日，恒泰公司总资产 3.63 亿元，净资产 0.86 亿元。2016 年实现营业收入 0.34 亿元，利润总额 38.97 万元，净利润 30.13 万元。

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

岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司成立于 1995 年 4 月 28 日，住所为岳阳市岳阳楼区城陵矶海关路岳纸集团生活区恒泰小区旁，注册资本为人民币 2,000 万元。经营范围：凭《建筑业企业资质证书》从事房屋建筑工程施工总承包贰级；凭资质证书从事建筑工程设计、装修设计及相关咨询业务；政策允许的金属材料、建筑材料、五金、家电、化工产品（不含危险化学品）、纸制品批零兼营；纸机设备安装。

截至报告期末，公司直接持有宏泰公司 79.6% 股权并通过全资子公司恒泰公司持有宏泰公司 20.4% 股权。

截止 2016 年 12 月 31 日，宏泰公司总资产 0.85 亿元，净资产 0.39 亿元。2016 年实现营业收入 0.94 亿元，利润总额 339.37 万元，净利润 130.95 万元。

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

### 三、公司关于未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用  不适用

在较长一段时期内，传统产业面临激烈竞争，将成为一种新常态。国内造纸行业“去产能化”形势依然严峻，竞争激烈的局面短期内不会改变。在“新常态”的大趋势下，中国制浆造纸企业将经历一段时间的结构调整期、增速放缓的转型阵痛期。规模化、专业化生产提升效率，节能降耗、降低成本争取更大的竞争优势，成为造纸行业主要发展方向。

2016 年中央经济工作会议，为 2017 年中国经济确定了“稳中求进”的总基调，进一步推进供给侧改革，将为造纸等行业的复苏提供支撑，龙头企业市场集中度有望进一步提升，盈利能力持续改善。可以预见造纸行业 2017 年的整体情况会好于 2016 年。2016 年是园林行业大发展的机遇之年，也是园林市场格局发生深刻变化的一年。在“美丽中国”的大背景下，随着 PPP 模式日渐成熟和规范，以市政园林为主的 PPP 项目入库和落地实施呈现井喷气象，使得园林企业获得大量订单。但另一方面，由于央企、地方国企和各路社会资本的进入，PPP 市场竞争愈发激烈，除行业龙头企业和区域性强势品牌企业外，其他园林企业的生存空间也遭到前所未有的挤压。

“泛园林”也是 2016 年的另一个行业特征。因绝大多数的 PPP 项目都是综合的，不仅涉及园林景观，还涉及市政基础设施、水利水电、环境整治、土地整理、房建，以及项目资产的管理、运营等等，业内具有规模的企业纷纷以各种方式扩充资质或组建联合体延伸服务链，出现了跨行业、跨专业的大联合，而那些专业资质单一、品牌号召力不强、融资能力弱、资源整合能力差的企业只能退却或分包一些工程。

2017 年将依然是“泛园林”市场火热之年，数以万亿计的 PPP 项目陆续落地实施，市场的竞争格局也将可能深度变化。地方政府特别是发达地区和中心城市的地方政府，将开始以 PPP 项目为杠杆撬动产业投资，所以在资金、资质和专业能力竞争的基础上，将会延伸到资源配置和产业投资实力的竞争，显然，具有产业投资能力和优势资源的中央企业将受到地方政府的青睐，具备获得更大市场空间的优势。

## （二）公司发展战略

√适用□不适用

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

### 1、加快纸业板块产业布局与结构调整，推动重点项目实施

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

重点项目方面，公司将通过湘江纸业搬迁契机，充分挖掘和发挥岳阳生产基地的优势，尽快实现产能释放。

## 2、加快产业延伸转型，着力发展生态景观产业

公司将充分利用庞大的林、苗资源优势，积极探索发展下游产业，进入到“美丽中国”的生态景观行业，通过收购、兼并等方式，在国内重点区域进行市场布局，盘活林木资源，提升林木的附加值，提升公司经营业绩和市场竞争力。

公司未来转型发展方向是成为城市生态环境投资运营综合服务商，从传统制造业向现代服务业延伸。主要手段为通过进行相关业务并购，进入园林、市政等行业，或通过 PPP 合作模式，参与国内 PPP 工程。

## 3、优化林业存量资产，推进林业产业的转型创新

公司将重点推进林业的转型创新，将以速生丰产林为主逐步过渡到多种经营并存的新的经营模式，通过“引进来”和“走出去”推动与外部资源包括林业资源证券化等方面的合作，开拓林业公司主业发展的新渠道，推动公司林业发展目标的实现。在推进林业资源整合的基础上，加大优化现有林木资产的种植、品种结构的力度，坚持分类经营。加快产业延伸转型，着力发展生态景观产业。

### (三) 经营计划

√适用□不适用

2017 年度公司计划生产机制纸 97 万吨，实现营业收入约 56.97 亿元，2017 年期间费用约 7.66 亿元。

重点抓好以下几个方面的工作：

#### 1、深化改革，建立相匹配的模式和机制

(1) 放管结合，相对集权管控。根据公司战略转型的需要，将总部打造成集战略执行、监督与考核、协同与整合、运营服务与专家为一体的中心，将子公司打造成权、责、利统一的自主经营业务板块。

(2) 激发活力，探索新的激励机制。在大部分子公司进行推广模拟股权；在园林、房地产等个性化行业推行项目制，建立骨干收入与项目运行的效益直接挂钩奖罚联动机制。在总部管理部室推行效益联动考核机制。在有条件的业务单元试点跟投制与混合所有制。

#### 2、双核驱动，转换动能

(1) 在推进转型中寻求突破。

加大产融结合力度。一方面，在非公开发行股票获得核准并完成发行后，以募集资金完成凯胜园林 100%股权收购；另一方面，结合公司发展目标和绿色生态产业，开展债券融资工作，丰富公司融资手段，优化资金结构；同时，积极探索新型金融衍生产品的运用，为公司转型建立完善的金融保障体系，如发起设立 PPP 产业基金，积极开展融投资与并购项目等。

全力拓展生态景观业务。发挥央企平台优势，开拓市场，做大业务范围；充分发挥凯胜园林的优势与资质，积极推进 PPP 项目建设。

(2) 在优化配置中完善布局。以优化配置为目标，推进业务资源合理布局。林业方面，积极探索机制体制改革，推动盘活存量资产，逐步提升产业配套保障能力。造纸方面，合理布局造纸基地，岳阳基地做好 6#和 7#机的投料试产、销售策划，确保达产达标达效。

### 3、关注终端，深耕市场

进行机台产品及功能定位，重新对相关纸种进行区域布局，充分发挥机台及系统效益；加强纸品前沿市场的研判，加强新产品开发管控力度。通过信息化、大数据、智能化实现产、供、销最优配置，服务提速升级。强化品牌运营管理，优化品牌管理流程、促进品牌科学传播，从而显现品牌组合效应；开发复印纸网上商城，提升复印纸品牌知名度。

### 4、苦练内功，强化管控

移植引进并重，提升管理。在系统内推广和移植麦肯锡管理，有效运用麦肯锡分析与解决问题的方式方法，加大内部挖潜力度。将引进咨询公司对营销供应链进行诊断，以提高供应链运转效率，加强销售渠道管理，提升销售能力。

完善风控体系，力保稳定。高度重视现金流管理，降低资金风险，做好资金预算管理，进一步落实“双降”，降低库存和应收账款，减少资金占用。构建立体的安全生产管理体系，加强环保监管和隐患排查。强化法律风险防范。

## (四) 可能面对的风险

√适用□不适用

### (1) 造纸行业竞争风险

造纸行业是我国国民经济的基础性行业之一，行业状况与国家宏观经济形势联系密切。经过多年发展，目前整个造纸行业已经基本供求平衡，部分产品供过于求，行

业毛利率在 2016 年第 4 季度虽有回升，但国内一些大型造纸企业近年来仍不断扩大生产规模，抢占市场份额，使国内造纸行业的市场竞争仍保持较高的激烈程度。因此，如果公司不能持续保持相关的竞争优势，公司的产品销售和市场份额将会受到一定影响，从而可能对公司的经营业绩和长远发展造成不利影响。

针对公司现有业务面临的风险，公司拟加强产品结构优化，积极推动岳阳基地建设和湘江纸业关停并转，不断研发符合市场需求的产品；严格控制各项成本；探索高效的人才建设、激励制度，实现人力资源的合理使用和优化配置；通过本次非公开发行股票募集资金投资项目发展生态景观行业，摆脱单一业务的束缚，实现转型升级。

公司将以本次非公开发行股票为契机，抓住生态景观行业发展的有利契机，充分发挥林业资源丰富的优势，通过资产收购进入生态景观行业，促进公司由单一的造纸企业向涵盖多个业务板块的综合性企业转型；利用上市公司的资本平台，实现对生态景观产业链的拓展完善，不断提高市政、园林业务能力和市场竞争力。同时，公司将根据后续业务的发展情况，通过外延式扩张，完善市场布局，加强队伍建设，提升和巩固新业务的竞争优势。通过上述措施，公司在确保本次募集资金投资项目经济效益顺利实现的同时，也将生态景观产业打造成公司又一发展核心，从而推动公司持续健康发展。

## （2）园林业务整合风险

岳阳林纸属于造纸行业，主营业务机制纸、商品浆的生产、销售及林业经营，公司本次非公开发行股票完成后，公司将直接控股凯胜园林，成为造纸与生态景观双主业发展的上市公司。由于公司通过并购进入新行业，开拓新业务，如何发挥协同作用并实现公司的跨越式发展需要一个过程，存在收购后的业务整合风险。

针对业务整合的风险，公司一方面从组织架构、人才储备、业务培训等方面进行了前期准备，为与新业务对接，公司新设了生态发展部；对原战略发展部业务进行了优化，并改名为金融创新部；同时引进专业技术人才，并聘请相关技术专家为公司主要骨干进行新业务相关培训。另一方面，公司将积极推动与凯胜园林团队与业务的融合，充分发挥凯胜园林丰富的管理经验和专业的人才队伍作用，推动新业务的发展。第三，公司签署的对凯胜园林的股权收购协议中，设置了 2016 年、2017 年、2018 年实现的净利润数分别为 10,864 万元、13,107 万元、14,463 万元的业绩承诺条款，并购完成后，将为公司提升经营业绩提供保障。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

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

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

《岳阳林纸股份有限公司未来三年股东回报规划（2015年-2017年）》经第五届董事会第三十五次会议、2015年第五次临时股东大会审议通过，内容详见2015年6月17日刊登于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上的相关公告。

报告期内，公司第六届董事会第六次会议、2015年年度股东大会审议通过了2015年度利润分配方案。考虑公司现阶段经营发展状况、所处行业特点及盈利水平等因素，公司2015年度不进行现金分红、不送红股，也不进行资本公积金转增股本。本次利润分配方案符合《公司章程》中规定的利润分配政策。

独立董事发表了独立意见：公司《2015 年度利润分配预案》依据所处造纸行业的发展特点及公司的经营状况等实际情况制订，分红水平及现金分红比例等符合公司现金分红政策，不存在损害公司和股东利益的情况。上述议案的表决程序符合有关法律、法规、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》的相关规定。同意该利润分配预案。

2016 年度利润分配预案如下：不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。本次利润分配预案符合《公司章程》中规定的利润分配政策，尚需提交公司股东大会审议。

独立董事发表了独立意见：公司 2016 年度利润分配预案符合公司当前的发展状况，该方案符合《公司章程》中现金分红政策，有利于公司的长远发展，2016 年度未进行现金分红是基于公司战略发展和经营现状的考虑，从公司发展的长远利益出发，有利于维护股东的权益，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形。因此，我们同意本次董事会提出的 2016 年度利润分配预案，并将该预案提交公司 2016 年度股东大会审议。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2016 年	0	0	0	0	28,228,624.57	0
2015 年	0	0	0	0	-389,976,700	0
2014 年	0	0.04	0	4,172,600	62,937,700	6.63

## (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
--	---------------

公司利润分配的原则是“公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力”。

根据《公司章程》第一百五十五条规定，公司实施现金分红时须满足下列条件：公司依据《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，根据当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要，确定当年现金分红具体比例，在弥补以前年度亏损、足额提取法定公积金、任意公积金以后，公司每年实现的利润分配不低于当年实现的可分配利润的 10%；最近三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

#### 1、公司合并报表未分配利润为负

2016 年，公司实现归属于母公司所有者净利润 2,822.86 万元，母公司未分配利润为 27,435.12 万元，弥补以前年度亏损以后，公司报告期末合并报表未分配利润为-72.50 万元。虽然实现盈利，但绝对值较小，且合并报表未分配利润为负，难以实施现金分红。

#### 2、公司转型升级需要大量资金支持

目前，公司正处于转型升级的重要时期，需要大额资金为公司转型升级提供支撑。作为公司转型的重要步骤，公司拟通过非公开发行 A 股股票方式，向特定对象发行股票以募集不超过 229,364.89 万元资金，主要用于收购凯胜园林 100% 股权、偿还银行贷款及补充流动资金，推动公司由单一的造纸企业向涵盖造纸、生态景观多业务板块的综合性企业转变。公司非公开发行完成后，公司业务将涉及市政工程、园林绿化工程等业务，上述业务的性质决定了在前期需要投入大量资金，包括设备购置和施工垫资等，根据初步测算，公司非公开发行完成后，2017 年生态景观业务将新增流动资金需求约 5 亿元。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司资产负债率（合并口径）为 63.08%，显著高于可比上市公司均值，公司面临着较大的资金压力。

因此，鉴于公司目前正处于战略转型期，资金需求巨大，报告期末公司弥补亏损后未分配利润为负，且公司业务转型升级需要大量资金支持，符合公司章程所规定的不进行现金分红的条件，为不影响公司的战略转型升级和公司正常经营的资金需求，公司董事会经研究决定 2016 年度不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。本年度利润分配方案基于公司目前经营环境及未来发展战略的需要，从公司长远利益出发，有利于维护股东的长远利益，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形。

为了公司的可持续性发展，公司未分配利润（母公司）将用于弥补亏损，用于补充公司转型升级、满足公司日常运营所需。公司将一如既往地重视以现金分红形式对股东和投资者进行回报，按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和监管部门的要求，综合考虑与利润分配相关的各种因素，积极履行公司的利润分配制度，与股东、投资者共享公司成长和发展的成果。

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期	是否及时严格

					限	履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	盈利预测及补偿	刘建国	浙江凯胜园林市政建设有限公司 2016 年、2017 年、2018 年实现的净利润数分别为 10,864 万元、13,107 万元、14,463 万元（以下称“承诺净利润数”）。在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末经审计的累计实现净利润数为截至当期期末累计承诺的净利润数的 90%以上（含 90%）但不足 100%（不含 100%）的，刘建国需逐年进行现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿；在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末经审计的累计实现净利润数低于截至当期期末累计承诺的净利润数的 90%（不含 90%），刘建国需逐年以股份加现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿。在三年承诺期内及期满时，如触发利润补偿，刘建国股份补偿金额总计不超过刘建国在本次非公开发行中认购金额 581,400,000 元（对应的股份总量 90,000,000 股），刘建国现金补偿金额不超过其所获得的股权转让价款扣除股份认购金额后的余额。屠红燕现金补偿金额不超过屠红燕所获得的股权转让款。	2015 年 10 月 27 日承诺，期限三年【注 1】	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	控股股东泰格林纸	在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营经营活动。	2004 年承诺，长期	否	是
	解决关联交易	控股股东泰格林纸	如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。	2004 年承诺，长期	否	是
与再融资相关的承诺	资产注入	控股股东泰格林纸	未来将努力增强沅江纸业有限责任公司的持续盈利能力；如果中冶集团未能成功重组泰格林纸，沅江纸业将在未来三年内通过非公开发	2010 年 6 月 28 日承诺，	否	是

			行或资产出售的方式注入上市公司；如果中冶集团成功重组泰格林纸，沅江纸业将作为整体上市资产的一部分注入上市公司。2011 年中国纸业投资有限公司（原中国纸业投资总公司，以下简称“中国纸业”）成功重组泰格林纸，泰格林纸将继续履行该承诺。	长期【注 2】		
解决同业竞争	实际控制人中国诚通控股集团有限公司		1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3. 若诚通集团明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。4. 诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是
解决关联交易	实际控制人诚通集团		1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是

			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。			
解决关联交易	控股股东泰格林纸	1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3、泰格林纸集团将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及泰格林纸集团事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4、泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012年4月承诺，长期	否	是	
解决同业竞争	实际控制人诚通集团	诚通集团承诺在未来5年内按证券法律法规和行业政策要求，在条件具备时，积极梳理、整合集团内部同业竞争的业务，并采取符合上市公司股东利益的方式（具体方式包括但不限于资产转让、资产置换等）对同业竞争业务进行整合。诚通集团承诺在梳理、整合集团内部同业竞争的业务时，将充分尊重上市公司的独立经营自主权，保证不侵害上市公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。诚通集团不会利用其对上市公司的控制关系进行损害上市公司及其全体股东利益的经营活动。上述各项承诺在诚通集团作为上市公司实际控制人期间持续有效。	2015年12月1日承诺，长期	否	是	
其他	泰格林	岳阳林纸已在《岳阳林纸股份有限公司关于	2016年	否	是	

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

注 1：由于公司 2015 年度非公开发行股票尚未获得中国证监会核准，刘建国在权益变动报告书中所作承诺尚未生效。

注 2：公司与沅江纸业签订《委托管理协议》，自 2014 年 1 月 1 日起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，期限三年。期满后，双方继续签订《委托管理协议》，委托经营管理期至 2019 年 12 月 31 日。

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

### 是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

### 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间（月份）
149,275.61	7,321.59	104,762.59	由骏泰浆纸分三年分次还清，并由泰格林纸提供担保	2018 年 10 月 31 日	0	51,834.61	其它	51,834.61	2016 年 10 月
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序					经公司第六届董事会第二次会议、2015 年第四次临时股东大会审议通过				
报告期内新增非经营性资金占用的原因					骏泰浆纸是公司原全资子公司，2015 年因资产置换转出，报告期内发生额系骏泰浆纸前期应收款在 2016 年新增的资金使用费。资产置换事项详见公司 2015 年 10 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于以骏泰浆纸 100% 股权与控股股东部分资产进行资产置换的关联交易公告》。				
导致新增资金占用的责任人					除资金使用费外，无新增资金占用。				
报告期末尚未完成清欠工作的原因					尚未到期				
已采取的清欠措施					根据公司与泰格林纸签署的《资产置换协议》，双方同意，前				

	述资金由骏泰浆纸分三年分次还清（即 2016 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2017 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2018 年 10 月 31 日前付清总额 40%），并由泰格林纸集团提供担保。泰格林纸承诺：1、若在上述借款尚未清偿前出让所持岳阳林纸股份，该出让股份所得收入，优先用于清偿上述借款。2、在出让所持岳阳林纸股份时，将在第一时间通知上市公司，并切实履行好相关的信息披露义务。泰格林纸承诺：本公司作为骏泰浆纸的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰浆纸归还款项，并向岳阳林纸提供相应担保。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的损失。
预计完成清欠的时间	2018 年 10 月 31 日
控股股东及其关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明	因资产置换，公司对骏泰浆纸未到期的融资租赁业务（租赁本金为人民币 3 亿元）所提供的担保形成了关联担保。根据《资产置换协议》，公司为骏泰浆纸融资提供租赁业务承担连带责任担保，在到期前由骏泰浆纸的控股股东泰格林纸集团股份有限公司提供反担保，并不再新增任何新的担保。截止报告期末，担保余额为 7,500 万元。

#### 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

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

##### （一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

##### （二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

##### （三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

##### （四）其他说明

适用 不适用

#### 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	115

境内会计师事务所审计年限		1
	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	30

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经 2016 年 10 月公司 2016 年第五次临时股东大会审议通过，由于至 2015 年度天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供年度审计服务已满 5 年，公司聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计机构及内控审计机构，相关审计费用授权公司经理层根据其服务质量及相关市场价格确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### （一）导致暂停上市的原因

适用 不适用

### （二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

√适用 □不适用

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

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
中信证券岳阳林纸员工持股计划 1 期定向资产管理计划将认购公司 2015 年度非公开发行股票，数量不超过 610 万股。2016 年 11 月，公司非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。	详见 2016 年 5 月 5 日刊登于上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ) 及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司第六届董事会第九次会议决议公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于调整公司非公开发行 A 股股票方案等事项的公告》以及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司 2015 年度骨干员工持股计划(草案)(修订稿)》，2016 年 11 月 3 日刊登于上述媒体的《岳阳林纸股份有限公司关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》。

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
经 2014 年 11 月第五届董事会第二十六次会议决议，公司与泰格林纸签署《财务融资合同》，继续向泰格林纸申请 2 亿元融资支持额度，资金用于置换银行贷款和补充生产经营流动资金；期限不超过 2016 年 12 月 31 日，融资利率为同期本公司银行贷款利率。报告期末，控股股东泰格林纸（含子公司）向公司及子公司提供借款余额为 0。	《岳阳林纸股份有限公司关于向控股股东申请融资支持的关联交易公告》详见 2014 年 11 月 25 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）。

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

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

报告期末，直接控制人中国纸业向本公司及子公司提供借款余额为 6.72 亿元。

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

报告期末，公司在诚通财务有限责任公司的存款余额为 0.37 亿元，借款余额为 0。

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

## 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:万元 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	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)

				原则		
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	358.24	0.09
湖南泰格林纸集团湘江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	30.42	0.01
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	购买商品	材料	市场价	10.13	0.00
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	购买商品	监理费、租赁费等	市场价	4,733.14	1.19
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	集团兄弟公司	购买商品	燃煤等材料	市场价	17,947.77	4.49
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	1,544.98	0.39
岳阳城陵矶港务有限责任公司	母公司的全资子公司	接受劳务	运输、装卸劳务	市场价	2,575.39	21.63
中轻国泰机械有限公司	其他	接受劳务	设备、材料、土建安装	市场价	1,536.85	0.38
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	11,211.05	2.81
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料、绿化工程	市场价	423.54	0.11
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	购买商品	材料	市场价	1,195.63	0.30
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	购买商品	轻钙	协议价	4,524.41	1.13
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公司	购买商品	材料	市场价	1,803.64	0.45
湖南泰格保险经纪有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	代收代支保险费	协议价	139.94	100.00
广州市晨辉纸业有限公司	其他	购买商品	材料	市场价	8,967.98	2.25
中储南京智慧物流科技有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	运输	市场价	2,869.22	24.10
中冶美利浆纸有限公司	集团兄弟公司	购买商品	材料	市场价	48.68	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	4,744.93	0.99
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	销售商品	纸产品	市场价	3,866.27	0.81
湖南泰格林纸集团湘江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	化工材料、浆板、木材	市场价	151.63	0.03

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	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	98.35	0.71
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	3.81	0.03
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	材料、浆板	市场价	7,122.72	1.48
岳阳城陵矶港务有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	水、电、汽、运输装卸	市场价	25.6	0.18
中轻国泰机械有限公司	其他	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	144.68	1.04
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	水、电、汽	市场价	414.76	2.98
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营公司	销售商品	水、电、汽	市场价	746.87	5.37
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	浆板	市场价	4,698.54	0.98
珠海华丰纸业有限公司	集团兄弟公司	销售商品	材料	市场价	22.75	0.00
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	浆板	市场价	283.51	0.06
中冶纸业银河有限公司	集团兄弟公司	销售商品	浆板	市场价	20.63	0.00
广州市晨辉纸业有限公司	其他	销售商品	纸产品	市场价	36,146.25	7.53
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	集团兄弟公司	销售商品	材料	市场价	460.4	0.10
中冶美利浆纸有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	劳务	市场价	9.2	0.00
合计				/	118,881.91	
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水电汽供应、纸产品销售、浆板供应、建筑施工、采购造纸原料、提供配件和劳务上，以上交易主要采用以市场价格定价，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，对公司独立性及其经营成果不产生负面影响。</p> <p>经公司第五届董事会第二十六次会议、2014年第三次临时股东大会审议批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业于2014年12月续签了关联交易框架协议，有效期三年。</p> <p>泰格林纸与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：</p>		

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

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

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

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

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

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

2、双方同意，确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：

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

（2）有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；

（3）若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。

3、某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定：

（1）首先应参照第三方提供的类似产品或服务的正常的、公平的价格予以确定；

（2）若没有第三方提供类似的产品或服务可资参

	<p>照，则原则上依据中国纸业或岳阳林纸提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。</p> <p>4、除中国纸业与公司双方另有约定外，该等产品或服务价格由双方按上述原则确定后，在三年内不变，但有下列情形之一的，则有关价格应作出相应的调整：</p> <p>(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起开始。</p> <p>(2) 某项服务的或供应的国家价格发生变更，则根据变更之日起执行变更后的国家价格。</p> <p>(3) 若某项产品或服务在签订本协议时并无国家定价，后又有了国家定价，按颁布国家定价之日起执行。</p> <p>(4) 若市场价格发生变动，则相应做出调整。</p> <p>经公司第六届董事会第五次会议、2016年第一次临时股东大会审议批准，公司与广州市晨辉纸业有限公司签订关联交易框架协议，约定晨辉纸业向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等，公司向晨辉纸业提供纸产品，费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定，协议有效期三年。</p> <p>公司对2016年度与关联方之间的日常关联交易金额进行了预计，并经公司第六届董事会第六次会议、2015年年度股东大会、第六届董事会第十三次会议、第十八次会议审议通过。</p>
--	--

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>经公司第五届董事会第三十五次会议、第六届董事会第三次会议审议、2015年第五次临时股东大会审议通过，公司将以2015年非公开发行股票募集资金收购浙江凯胜园林市政建设有限公司100%股权，由于凯胜园林现股东刘建国将在本次非公开发行完成后成为持有公司5%以上股份的股东，本次收购形成关联交易。中国证监会已受理公司非公开发行股票申请，并于2016年3月出具了《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》。2016年5月6日，公司向中国证监会提交了非公开发行股票申请反馈意见回</p>	<p>详见2015年6月17日、10月28日、2016年3月11日、5月6日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司2015年度非公开发行A股股票预案》、《岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票涉及关联交易的公告(修订)》、《岳阳林纸股份有限公司关于收到非公开发行股票反馈意见的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》，2016年11月3日刊登于上述媒体的《岳阳林纸股份有限公司关于非公开发行A股</p>

复材料。2016 年 11 月，公司非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。	股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》。
--	-----------------------------

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，公司以 1,911.37 万元人民币竞得了在北京市第二中级人民法院司法拍卖网络平台竞卖的中冶美利浆纸有限公司 10 万吨化机浆生产线，详见 2016 年 12 月 1 日、2017 年 1 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于竞买中冶美利化机浆生产线的关联交易公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于竞买中冶美利化机浆生产线的进展公告》。目前已委托中国轻工业集团长沙工程有限公司进行化机浆 APMP 生产线节能提质技改项目的工程设计工作，现阶段正在进行总图设计。

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

公司与刘建国、屠红燕签署了附条件生效的股权转让协议之补充协议（二），明确了利润补偿原则，其中，刘建国、屠红燕承诺浙江凯胜园林市政建设有限公司 2016 年、2017 年、2018 年实现的净利润数分别为 10,864 万元、13,107 万元、14,463 万元。经审计，该公司 2016 年度实现净利润 11,497.14 万元，详见公司于 2017 年 1 月 25 日在上海证券交易所网站公告的《岳阳林纸股份有限公司拟收购浙江凯胜园林市政建设有限公司股权项目资产评估报告书》。

## （三）共同对外投资的重大关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (四) 关联债权债务往来

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

详见“第五节 重要事项”中的“三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况”

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (五) 其他

适用 不适用

1、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 26.20 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 14.60 亿元；实际控制人中国诚通向本公司及子公司提供公司债担保余额为 4.20 亿元。

2、报告期内，公司监事程晓的亲属以市场价格认购公司子公司恒泰公司所开发的岳阳“恒泰雅园”项目商品门面一套，交易价格为 76.21 万元。该交易构成公司的关联交易，系公司日常经营活动产生，交易的价格根据楼盘的市场销售价格确定，遵循市场定价原则，交易价格公允。

## 十五、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、托管情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系

沅江纸业	岳阳林纸	生产正常		2014年1月1日	2016年12月31日	100.00	协商	极小	是	母公司的全资子公司
------	------	------	--	-----------	-------------	--------	----	----	---	-----------

#### 托管情况说明

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

#### 2、承包情况

适用 不适用

#### 3、租赁情况

适用 不适用

#### (二) 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
公司	公司本部	骏泰浆纸	7,500.00	2015.4.20	2015.4.20	2017.4.20	连带责任担保	否	否	0	是	是	母公司的全资子公司
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)										0			
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)										7,500			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										81,100			
报告期末对子公司担保余额合计(B)										63,100			
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)										70,600			
担保总额占公司净资产的比例(%)										13.40			
其中:													

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	7,500
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)	37,600
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	45,100
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	<p>1、经2016年4月18日公司2015年年度股东大会审议通过，公司2016年度为各子公司的银行授信额度提供保证担保额度为147,500万元，其中：茂源林业57,000万元，湘江纸业65,500万元，安泰公司5,000万元，双阳林化10,000万元，恒泰公司10,000万元。</p> <p>2、因资产置换，对原子公司骏泰浆纸的未到期担保形成关联担保。公司与控股股东泰格林纸在《资产置换协议》约定，“对于置换协议签署之日前的已由岳阳林纸为骏泰浆纸借款提供的担保，在本次资产置换交割完成后由泰格林纸集团向岳阳林纸提供相应的反担保，具体担保形式由双方另行协商并签署相应的协议。在骏泰浆纸偿还借款或相关担保期限到期后，岳阳林纸不再为骏泰浆纸提供担保。自置换协议签署之日起，岳阳林纸不再为骏泰浆纸新增的借款提供任何担保。”</p> <p>2015年10月12日，泰格林纸与岳阳林纸签署保证协议，由泰格林纸为骏泰浆纸的银行贷款偿还、融资租赁支付承担的相关责任提供连带保证担保责任（即反担保）。</p>

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

适用 不适用

#### 2、委托贷款情况

适用 不适用

#### 3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

### (四) 其他重大合同

适用 不适用

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

2016 年 4 月 22 日，公司签署了《宁波国际海洋生态科技城管理委员会 岳阳林纸股份有限公司战略合作框架协议》，双方通过运用 PPP 合作模式，针对科技城部分市政基础设施、生态环境工程等项目的投资、建设、运营和养护服务等内容展开合作。在 3--5 年内，项目投资总额初步匡算不低于 120 亿元人民币。具体项目和投资金额根据科技城具体实施计划而确定。详见 2016 年 4 月 25 日《岳阳林纸股份有限公司关于签订宁波国际海洋生态科技城项目合作框架协议的公告》。报告期内双方工作组通过既定工作机制积极协商与推动，促进项目落地，按计划推动项目进展。

## 十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

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

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

帮助湖南省岳阳市岳阳县月田镇立新村 36 名村民脱贫，2016 年全村人均收入到达 6000 元，建设全村 196 户自来水入户项目，拓展红薯种植、加工、销售项目，完成村部活动中心配套工程建设。

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

#### 2. 年度精准扶贫概要

2016 年公司按计划推进了精准扶贫项目，对岳阳县月田镇立新村进行了入户调查、建档立卡、对口帮扶。公司向宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目派驻了人员，该项目组

完成了扶贫项目调研，提出了《脱贫方案项目规划》（初稿）、在校贫困学生教育资助方案，完成了《龙王庙技能培训中心》扶贫项目的报批。

### 3. 上市公司 2016 年精准扶贫工作情况统计表

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	5
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	10
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	5
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）	
无	

### 4. 后续精准扶贫计划

（1）抓好岳阳县月田镇立新村的基础设施建设，因地制宜搞好产业扶贫工程。继续建设自来水入户项目、村部活动中心配套工程；因地制宜地拓展红薯种植、加工、销售项目。

（2）继续参与公司直接控制人主导的宜阳县赵保镇龙王庙村扶贫项目。

该项目工作目标：帮助龙王庙村25户103人脱贫。

工作内容：1. 对龙王庙村高中以上28名在校贫困学生进行教育资助；2. 帮助龙王庙村将原小学教学点改建成贫困户脱贫技能培训中心。

初步费用预算：贫困学生教育资助金4.10万元，援建贫困户脱贫技能培训中心10万元。

## （二）社会责任工作情况

适用 不适用

2016年公司积极参与地方经济发展，认真履行纳税的责任和义务，重视环保，关爱员工健康与职业发展，实现了企业经济价值、环境价值、社会价值的和谐统一。

公司倡导“循环经济、绿色制造”的发展理念，认真履行企业公民责任。公司高度重视绿色、清洁生产，努力降低生产过程中的能耗，加强生产过程中产生的废水、废气、废渣的处理，降低环境负荷；切实运行环境管理体系，提高环境绩效，不断改善体系运行有效性；采取多种措施，做好除臭降噪、厂区绿化、污泥处置等环境整治工作，切实降低了对厂区周边居民生活的影响。努力构建“资源—产品—再生资源”闭环式循环生态链，达到循环经济目标。

公司产业关联度大，拉动力强，创造了大量的工作岗位，极大地带动了地方经济发展，公司林业资产保护生态环境，林纸一体化还带动了运输、加工业等相关产业的蓬勃发展。

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

适用 不适用

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

## （四）其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

### （一）转债发行情况

适用 不适用

**(二) 报告期转债持有人及担保人情况**

□适用 √不适用

**(三) 报告期转债变动情况**

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

**(四) 转股价格历次调整情况**

□适用 √不适用

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

□适用 √不适用

**(六) 转债其他情况说明**

□适用 √不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0						0	0
二、无限售条件流通股	1,043,159,148	100.00						1,043,159,148	100.00
1、人民币普通股	1,043,159,148	100.00						1,043,159,148	100.00
三、普通股股份总数	1,043,159,148	100.00						1,043,159,148	100.00

**2、普通股股份变动情况说明**适用 不适用**3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）**适用 不适用**4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**适用 不适用**(二) 限售股份变动情况**适用 不适用 证券发行与上市情况**(一) 截至报告期内证券发行情况**适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

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

报告期内不存在因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市等引起公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构变动的情况。

报告期内归还了到期的 12.5 亿元短期融资券，期末其他流动负债余额较期初减少了 12.5 亿元。报告期内回售公司债券 43,266.50 万元(不含利息)，导致期末应付债券大幅减少。

**(三) 现存的内部职工股情况**适用 不适用**二、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	53,363
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	55,481
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
泰格林纸集团股份有限公司	100	389,557,001	37.34	0	质押	170,000,000	国有法人
全国社保基金四一三组合	28,999,895	28,999,895	2.78	0	无		其他
上海浦东发展银行股份有限公司一工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	17,171,545	17,171,545	1.65	0	无		其他
民生证券股份有限公司	14,124,691	14,124,691	1.35	0	无		境内非国有法人
中国银行股份有限公司一工银瑞信核心价值混合型证券投资基金	11,239,174	11,239,174	1.08	0	无		其他
中国石油天然气集团公司企业年金计划一中国工商银行股份有限公司	2,444,693	10,554,593	1.01	0	无		其他
全国社保基金六零二组合	8,913,901	8,913,901	0.85	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司一新华趋势领航混合型证券投资基金	8,160,324	8,160,324	0.78	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司一富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	6,672,200	6,672,200	0.64	0	无		其他
中国工商银行一浦银安盛价值成长混合型证券投资基金	6,399,886	6,399,886	0.61	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	人民币普通股	389,557,001				
全国社保基金四一三组合	28,999,895	人民币普通股	28,999,895				
上海浦东发展银行股份有限公司一工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	17,171,545	人民币普通股	17,171,545				
民生证券股份有限公司	14,124,691	人民币普通股	14,124,691				
中国银行股份有限公司一工银瑞信核心价值混合型证券投资基金	11,239,174	人民币普通股	11,239,174				
中国石油天然气集团公司企业年金计划一中国工商银行股份有限公司	10,554,593	人民币普通股	10,554,593				
全国社保基金六零二组合	8,913,901	人民币普通股	8,913,901				
中国工商银行股份有限公司一新华趋势领航混合型证券投资基金	8,160,324	人民币普通股	8,160,324				

中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	6,672,200	人民币普通股	6,672,200
中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金	6,399,886	人民币普通股	6,399,886
上述股东关联关系或一致行动的说明	除全国社保基金四一三组合、上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金、中国银行股份有限公司—工银瑞信核心价值混合型证券投资基金同属一家基金管理公司外，未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行为关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司不存在优先股股东		

### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (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、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

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

#### 2 自然人

适用 不适用

#### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

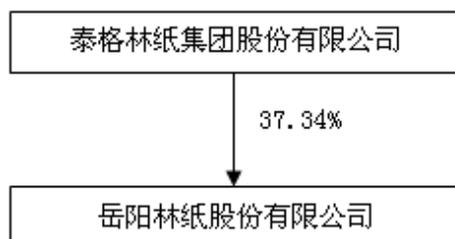
适用 不适用

#### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

#### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



### (二) 实际控制人情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	中国诚通控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	马正武
成立日期	1998-01-22
主要经营业务	资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金交电、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	<p>1、中国诚通持有中国物资储运总公司 100%的股权，中国物资储运总公司持有 A 股上市公司中储发展股份有限公司（600787）51.33%的股权。</p> <p>2、中国诚通持有中国纸业 100%的股权，中国纸业持有佛山华新发展有限公司 66.79%的股权，中国纸业持有嘉成企业发展有限公司 78.26%的股权，嘉成企业发展有限公司持有佛山华新发展有限公司 6.62%的股权，佛山华新发展有限公司持有 B 股上市公司粤华包 B（200986）65.20%的股权，同时中国纸业直接持有粤华包 B0.11%的股权。</p> <p>3、中国诚通通过中国纸业持有 A 股上市公司广东冠豪高新技术股份有限公司（600433）29.08%的股权。</p> <p>4、中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100%的股权，中国诚通香港</p>

	<p>有限公司持有 World Gain Holdings Limited 100%的股权，World Gain Holdings Limited 持有诚通发展（00217）61.22%的股权。</p> <p>5、中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100%的股权，中国诚通香港有限公司持有 Gain Holdings Limited 20.00%的股权，Gain Holdings Limited 持有瑞东集团有限公司（00376）72.21%的股权。</p> <p>6、中国诚通持有中冶纸业集团有限公司、北京兴诚旺实业有限公司、中国新元资产管理公司三家公司 100%的股权，通过三家公司持有中冶美利云产业投资股份有限公司（000815）33.17%的股权。</p>
其他情况说明	无

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

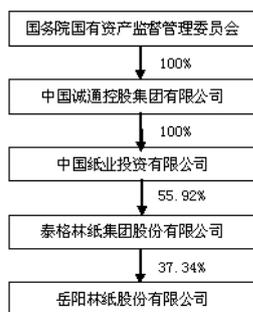
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

**四、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

**五、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
黄欣	董事	男	54	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	0.00	是
洪军	董事	男	57	2015-09-18	2018-09-19	0	0	0	-	0.00	是
青雷	董事	男	45	2014-12-12	2018-09-19	0	0	0	-	0.00	是
梁明武	董事	男	44	2014-12-12	2018-09-19	0	0	0	-	0.00	是
蒋利亚	董事	男	42	2011-04-20	2018-09-19	0	0	0	-	35.37	否
杜晶	独立董事	女	41	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	10.00	否
肖胜方	独立董事	男	46	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	10.00	否
雷以超	独立董事	男	51	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	10.00	否
袁国利	监事会主席	男	46	2015-04-27	2018-09-19	0	0	0	-	31.92	否
沈北平	监事	女	52	2015-09-18	2018-09-19	0	0	0	-	0.00	是
吴登峰	监事	男	37	2015-09-18	2018-09-19	0	0	0	-	10.27	否
程晓	监事	男	42	2011-03-22	2018-09-19	3,140	3,140	0	-	10.70	否
姚泽阳	监事	女	42	2012-09-20	2018-09-19	0	0	0	-	9.47	否
刘雨露	总经理、财务总监	男	42	2012-08-15		0	0	0	-	34.81	否
叶蒙	副总经理	男	48	2015-03-29		0	0	0	-	36.79	否
嵇昊	总法律顾问	男	38	2015-09-18		0	0	0	-	38.00	否
李飞	副总经理	男	34	2015-03-29		0	0	0	-	28.24	否
施湘燕	董事会秘书	女	45	2000-09-22		0	0	0	-	32.03	否
李正国	副总经理	男	54	2012-01-20		114,600	114,600	0	-	33.46	否

朱宏伟	总工程师	男	39	2015-03-29		0	0	0	-	28.08	否
万春华	原副总经理	男	53	2015-03-29	2016-06-06	0	0	0	-	9.00	否
合计	/	/	/	/	/	117,740	117,740	0	/	368.14	/

姓名	主要工作经历
黄欣	2012年9月至今担任公司董事，2013年6月至今担任公司董事长。曾任中国物资开发投资总公司党委委员，粤华包B公司董事、副总经理；华新发展副总经理，珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司总经理兼粤华包B公司董事，粤华包B公司副总经理兼董事，中国纸业投资总公司副总经理、执行总经理，董事、总经理；泰格林纸集团总经理、党委书记；曾兼任中顺洁柔纸业股份有限公司独立董事。现任中国纸业投资有限公司董事长，泰格林纸董事长、党委书记，岳阳林纸董事长、党委书记，粤华包B公司董事长。
洪军	2015年9月至今担任公司董事。曾任中国物资开发投资总公司党委副书记、党委书记，兼任粤华包B公司党委书记、监事会主席，2011年8月至2014年12月曾任公司董事。现任中国纸业投资有限公司党委书记、副总经理，华新发展、冠豪高新、泰格林纸、岳阳林纸、粤华包B公司董事。
青雷	2014年12月至今担任公司董事。曾任中商企业集团公司审计部副经理、经理、副总会计师兼财务一部总经理，副总会计师、总裁助理兼财务一部总经理，党委委员、总会计师，党委委员、副总经理、总会计师。现任中国纸业投资有限公司总会计师，泰格林纸董事、总会计师，岳阳林纸、冠豪高新董事。
梁明武	2014年12月至今担任公司董事。曾任北京东方园林股份有限公司董事、副总裁，中国纸业投资有限公司总经理助理、茂源林业董事长、森海林业董事长。现任中国纸业投资有限公司副总经理，泰格林纸、岳阳林纸董事，中冶美利林业董事长，嘉成林业董事长，中国纸业（牡丹江）新能源投资有限公司执行董事。
蒋利亚	2011年4月至今担任公司董事。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司副总裁兼规划投资部部长、副总裁、董事，泰格林纸集团董事、副总经理兼董事会秘书，沅江纸业董事，岳阳林纸董事、总经理。报告期内任泰格林纸董事、总经理，中冶美利云产业投资股份有限公司董事，岳阳林纸董事。
杜晶	2012年9月至今担任公司独立董事。曾任英国诺丁汉大学商学院访问学者，现任湖南大学工商管理学院副教授，兼任岳阳林纸、益丰大药房连锁股份有限公司独立董事。
肖胜方	2012年9月至今担任公司独立董事。现任广东东胜伦律师事务所高级合伙人、主任，兼任全国律师协会劳动法专业委员会副主任，广东省律师协会会长，广州市律师协会副会长，岳阳林纸、深圳一致药业股份有限公司、广州珠江实业集团有限公司独立董事。
雷以超	2012年9月至今担任公司独立董事。曾任华南理工大学造纸与污染控制国家工程研究中心教师，华南理工大学制浆造纸工程国家重点实验室专职副主任。现任华南理工大学轻工与食品学院教师，兼任广东省造纸学会常务理事兼副秘书长，公司独立董事。
袁国利	2015年4月至今担任公司监事会主席。曾任岳阳造纸厂政工部副部长，公司办、党委办副主任，岳阳纸业股份有限公司公司办主任兼党支部书记，泰格林纸集团有限责任公司党委副书记、纪委书记、工会主席。现任公司监事会主席、党委副书记、纪委书记，泰格林纸集团党委副书记、纪委书记。
沈北平	2015年9月至今担任公司监事。曾任湖南湘澧盐矿制盐车间会计、财务部业务主办、泰格林纸集团有限责任公司财务管理部业务主办、副经

	理、经理，公司计划财务部部长、副总会计师。现任公司监事、泰格林纸集团副总会计师、财务管理部经理，泰格保险经纪董事长、法人代表。
吴登峰	2015年9月至今担任公司监事。曾任泰格林纸集团总经理办公室副主任，公司办公室副主任，泰格林纸集团党政办公室副主任，现任公司监事、党政办公室主任。
程晓	2015年9月至今担任公司职工代表监事。曾任泰格林纸集团监察审计部副主任会计师、主任会计师，公司监察审计部主任会计师，泰格林纸集团运营管理部副经理、经理，公司监事。现任公司职工代表监事、公司运营管理中心经理。
姚泽阳	2011年3月至今担任公司职工代表监事。曾任公司办公室主任，湖南泰格林纸集团有限责任公司党政办主任，公司党政办主任。现任公司职工代表监事，公司岳阳分公司总经办经理。
刘雨露	2012年8月至今担任公司财务总监，2016年9月至今担任公司总经理。历任中国十五冶金建设有限公司第四工程公司会计主管，广东广信会计师事务所有限公司咨询部副经理，南方科学城发展股份有限公司财务部副经理，粤华包B公司财务部经理兼华新(佛山)彩色印刷有限公司财务总监，中国纸业投资总公司财务管理部经理，2013年4月至2016年9月兼任公司副总经理，曾兼任岳阳分公司总经理、沅江纸业有限责任公司执行董事。
叶蒙	2015年3月至今担任公司副总经理。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司董事会秘书、总经济师、总法律顾问，副总经理、党委副书记、纪委书记，岳阳纸业股份有限公司党委书记(兼)，泰格林纸集团副总经理、党委委员，公司监事会主席、中国纸业投资有限公司总经理助理。2014年6月至今兼任粤华包B公司董事。
嵇昊	2015年9月至今担任公司总法律顾问。现兼任岳阳分公司总经理、沅江纸业有限责任公司执行董事。曾任中国物资开发投资总公司资产管理部法律事务专员、副经理；佛山诚通纸业、珠海华丰纸业、珠海华丰纸业采购副总；广西华桂林浆纸有限公司、广西华桂林业有限公司总经理；中国纸业投资有限公司纤维原料部经理；泰格林纸集团木材采购中心主任，岳阳林纸采购中心副主任。
李飞	2015年3月至今担任公司副总经理。曾任中国纸业投资有限公司战略发展部项目经理、金属业务部业务主管、综合管理部副经理、综合管理部副经理兼人力资源部副经理、综合管理部总经理兼人力资源部总经理。2015年11月至今兼任中国纸业投资有限公司职工代表董事。
施湘燕	2000年9月至今担任公司董事会秘书。曾任岳阳造纸厂团委副书记，湖南省岳阳林纸集团有限责任公司政工部副部长、证券办副主任、资本运营部副部长，公司证券投资部部长。
李正国	2012年1月至今担任公司副总经理。曾任泰格林纸集团永州15万吨系列包装纸项目常务副指挥长、总工程师，沅江纸业有限责任公司总经理，永州湘江纸业有限责任公司常务副总经理，泰格林纸集团怀化40万吨制浆项目开机调试总指挥，泰格林纸集团副总工程师、总工程师办公室主任，湘江纸业董事长、总经理，公司总工程师。现兼任湖南骏泰新材料科技有限责任公司(原湖南骏泰浆纸有限责任公司)董事。
朱宏伟	2015年3月至今担任公司总工程师。曾任公司工艺技术员、车间副主任、生产技术部副部长、年产四十万吨含机械浆印刷纸项目部项目经理(工艺)、车间工艺副经理，公司工艺副总工程师。

其它情况说明

适用 不适用

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
黄欣	泰格林纸	董事长
洪军	泰格林纸	董事
青雷	泰格林纸	董事、总会计师
梁明武	泰格林纸	董事
蒋利亚	泰格林纸	董事、总经理
沈北平	泰格林纸	副总会计师、财务管理部经理
在股东单位任职情况的说明	无	

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
黄欣	中国纸业	董事长
黄欣	粤华包 B 公司	董事长
洪军	中国纸业	董事、副总经理
洪军	华新发展	董事
洪军	粤华包 B 公司	董事
洪军	冠豪高新	董事
青雷	中国纸业	总会计师
青雷	冠豪高新	董事
梁明武	中国纸业	副总经理
梁明武	中冶美利林业开发有限公司	董事长

梁明武	嘉成林业控股有限公司	董事长
梁明武	中国纸业（牡丹江）新能源投资有限公司	执行董事
梁明武	中国木材（香港）有限公司执行董事	执行董事
杜晶	湖南大学工商管理学院	副教授
杜晶	益丰大药房连锁股份有限公司	独立董事
肖胜方	广东胜伦律师事务所	高级合伙人、主任
肖胜方	全国律师协会劳动法专业委员会	副主任
肖胜方	广东省律师协会	会长
肖胜方	广州市律师协会	副会长
肖胜方	深圳一致药业股份有限公司	独立董事
肖胜方	广州珠江实业集团有限公司	独立董事
雷以超	华南理工大学轻工与食品学院	教师
雷以超	广东省造纸学会	常务理事兼副秘书长
沈北平	泰格保险经纪	董事长
李正国	骏泰浆纸	董事
李正国	骏泰生物质发电	董事
叶蒙	粤华包 B	董事
嵯昊	沅江纸业	执行董事
李飞	中国纸业	职工代表董事
在其他单位任职情况的说明	无	

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事及外部董事、监事的薪酬或津贴方案由公司董事会审议通过并报公司股东大会批准。高级管理人员的薪酬方案经董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事及外部董事、监事报酬：实行年度津贴制。以上报酬分配方案均由董事会审议通过并经股东大会批准实施。高管人员报酬：公司制定了高管人员薪酬方案，将高管人员薪酬与公司当年经营业绩挂钩考核。薪酬由年度基薪、绩效薪金和绩效超额奖金三部分组成。上述考核人员中与公司当年经营业绩挂钩考核部分薪酬为预付。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按规定支付。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	368.14 万元。
-----------------------------	------------

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
蒋利亚	总经理	离任	组织安排、工作变动
刘雨露	总经理	聘任	聘任
万春华	副总经理	离任	个人原因

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用  不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,927
主要子公司在职员工的数量	744
在职员工的数量合计	3,671
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,194
销售人员	169
技术人员	404
财务人员	104
行政人员	419
其他人员	381
合计	3,671
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士及硕士以上	50
大学本科	453
大专	1,125
中专、中技、高中	1,435
高中以下	608
合计	3,671

### (二) 薪酬政策

√适用□不适用

根据公司发展战略，结合市场薪酬状况及公司实际情况，公司制定了具有兼顾内部公平性和市场竞争性的薪酬政策。员工薪酬结构是“岗位工资+职位工资+绩效工资”，岗位工资根据工作岗位的价值贡献率、岗位责任、技能要求、岗位的可替代性、职(执)业资格、劳动强度、工作环境等差别确定，同岗同酬。职位工资设置宽带体系标准，根据员工个人的职位等、级确定。绩效工资根据员工所在单位及个人的绩效情况由其所在单位及班组分配确定。

### (三) 培训计划

√适用□不适用

2017 年培训总体目标：通过培训，解决不同层面存在的问题，增强员工对企业的认同和归属感；提高组织和个人的应变、适应能力；提高工作绩效水平和工作执行能

力；继续萃取个人经验为组织智慧，建立专属学习资源库。

具体思路是：结合公司转型发展需要，做好后备人才培养；进一步推进“星火计划”内部讲师认证项目，逐步搭建公司各个专业或模块的内部课程和讲师体系；创新培训形式，如搭建“岳纸大讲堂”、建立微信专业学习社群等，营造良好学习氛围；开展销售员系列培训，提升销售员的职业化形象与专业化能力。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	不适用
劳务外包支付的报酬总额	4,555.52 万元

#### 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》以及中国证监会、上海证券交易所最新法律法规的要求，进一步完善公司法人治理结构，健全公司内部控制制度，公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，各司其职、各尽其责、相互制衡、相互协调。公司在股东与股东大会、控股股东与上市公司、董事与董事会、监事与监事会、绩效评价与激励约束机制、利益相关者、信息披露与透明度等主要治理方面均符合监管部门有关文件的要求，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

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

适用 不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年第一次临时股东大会	2016 年 1 月 28 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2016 年 1 月 29 日
2016 年第二次临时股东大会	2016 年 4 月 11 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2016 年 4 月 12 日

2015 年年度股东大会	2016 年 4 月 18 日	http://www.sse.com.cn	2016 年 4 月 19 日
2016 年第三次临时股东大会	2016 年 5 月 25 日	http://www.sse.com.cn	2016 年 5 月 26 日
2016 年第四次临时股东大会	2016 年 6 月 23 日	http://www.sse.com.cn	2016 年 6 月 24 日
2016 年第五次临时股东大会	2016 年 10 月 31 日	http://www.sse.com.cn	2016 年 11 月 1 日
2016 年第六次临时股东大会	2016 年 12 月 16 日	http://www.sse.com.cn	2016 年 12 月 17 日

### 股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
黄欣	否	13	13	12	0	0	否	0
洪军	否	13	13	12	0	0	否	0
青雷	否	13	13	12	0	0	否	0
梁明武	否	13	13	12	0	0	否	0
蒋利亚	否	13	13	12	0	0	否	5
杜晶	是	13	13	12	0	0	否	4
肖胜方	是	13	13	12	0	0	否	0
雷以超	是	13	13	12	0	0	否	5

### 连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	12
现场结合通讯方式召开会议次数	0

### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

### （一）审计委员会

2016 年公司董事会审计委员会根据《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》以及《董事会审计委员会年度报告审议工作规程》等相关制度的规定，共计召开 4 次审计委员会会议，对定期报告、内控情况、审计机构聘任等事宜进行了审议，具体如下：

2016 年 1 月，审计委员会召开会议审阅了公司编制的 2015 年度财务会计报表，审计机构的审计计划及审计策略，并发表了审阅意见。

2016 年 3 月，审计委员会及独立董事就 2015 年年报初步审计结果与公司财务主管人员、天健会计师事务所（特殊普通合伙）召开沟通见面会。会议中，审计委员会对 2015 年年报初步审计的结果与事务所、公司管理层进行沟通，并对有关事项提出建议。

2016 年 3 月 16 日，审计委员会召开了 2015 年年度会议，审议了以下报告：公司 2015 年度财务会计报告、董事会审计委员会 2015 年度履职情况报告、公司 2015 年度内部控制评价报告，同意将 2015 年度财务会计报告作为年报的组成部分、2015 年度内部控制评价报告提交董事会审议，将董事会审计委员会 2015 年度履职情况报告向董事会汇报。

2016 年 10 月 9 日，审计委员会审议了公司提交的《关于聘任大信会计师事务所为公司 2016 年度审计机构及内控审计机构的提案》，同意聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计机构及内控审计机构，相关审计费用授权公司经理层根据其服务质量及相关市场价格确定；同意形成相关议案提交董事会会议审议。

### （二）薪酬与考核委员会

1、根据《岳阳林纸股份有限公司高管人员薪酬方案》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，公司董事会薪酬与考核委员会对公司董事、高级管理人员 2016 年度履职及薪酬制度执行情况发表意见如下：

报告期内，公司董事、高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好地完成了各自的工作任务，保障了决策的有效执行。

经审核，报告期内公司对除公司、控股股东及直接控制人派出董事以外的董事发放津贴，每人 10 万元/年（含税）；高级管理人员薪酬按公司制定的考核方案考核兑现。年度内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策、考核标准，同意公司在年度报告中披露对其支付的报酬。

2、公司薪酬与考核委员会对 2016 年度内幕交易防控工作进行了考核评定，认为：2016 年度内幕信息知情人的履职考核结果为合格。

### （三）提名委员会

2016 年 8 月，根据《岳阳林纸股份有限公司董事会提名委员会议事规则》主要职责权限中“对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议”的有关规定，董事会提名委员会对总经理人选刘雨露进行了审查。

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

董事会提名委员会同意聘任刘雨露为公司总经理，并提交董事会审议。

## 五、 监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立了全员绩效考评机制，对高级管理人员实施年度目标责任考核，依照公司年度经营目标的完成情况，结合年度个人考核测评，对高级管理人员的年度工作进行考评。董事会下设薪酬与考核委员会，按照有关法律法规和《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，对 2016 年度公司高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为 2016 年度公司对高级管理人员支付的薪酬合理，符合公司有关薪酬政策及考核标准，未有违反公司薪酬管理制度的情况发生。公司目前尚未制定高级管理人员的长期激励机制。

## 八、 是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司对截至 2016 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价，形成了《2016 年度内部控制评价报告》，公司内部控制审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留的内部控制审计报告。《2016 年度内部控制评价报告》和内部控制审计报告详见于 2017 年 3 月 28 日刊登在上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 的相关公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内部控制审计报告与公司自我评价意见不存在不一致的情况。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、 其他

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

### 一、 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

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

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2016 年 5 月 30 日，公司如期兑付了 2012 年公司债券（第一期）2015-2016 计息年度的利息。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

2013年2月4日，中国证监会核准公司向社会公开发行面值不超过17亿元的公司债券。经2013年5月3日公司第五届董事会第十一次会议决议，本次公司债券的发行总规模确定为不超过人民币8.5亿元。本期债券为5年期（3+2）固定利率债券，由实际控制人中国诚通为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，票面利率为5.04%，在债券存续期内前3年固定不变，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

根据公司实际情况和当前的市场环境，公司决定不上调“12岳纸01”存续期后2年的票面利率，即“12岳纸01”的未被回售部分在债券存续期后2年票面年利率仍维持5.04%不变。

本次公司债券的回售选择申报期为2016年5月16日-18日，行使回售选择权的债券持有人通过指定的交易系统进行了回售申报；回售申报总数量为4,326,650张，回售申报总金额为43,266.50万元（不含利息）；回售资金于2016年5月30日发放完毕；回售选择实施完毕后，“12岳纸01”公司债券在上海证券交易所上市并交易的金额为417,335,000元。

详见公司分别于2016年5月13日、5月24日在中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站上刊登的《岳阳林纸股份有限公司关于“12岳纸01”公司债券票面利率不调整的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于“12岳纸01”公司债券回售结果的公告》。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明：

适用 不适用

## 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

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

#### 四、公司债券评级情况

√适用□不适用

资信评级机构根据报告期情况对公司及公司债券作出最新跟踪评级的时间预计为2017年5月，评级结果将在上海证券交易所网站披露，提醒投资者关注。

联合信用评级有限公司对公司发行的2012年公司债券（第一期）进行了跟踪评级，于2016年5月19日出具了《岳阳林纸股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》，本次公司主体长期信用等级为“AA-”，评级展望为“稳定”；“12岳纸01”公司债券评级结果为“AAA”。本次评级调整后，“12岳纸01”公司债券不可作为债券质押式回购交易的质押券。

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

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

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用□不适用

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

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

截止2015年12月末，诚通集团净资产330.56亿元，资产负债率53.71%，净资产收益率3.28%，流动比率152.63%，速动比率113.90%。截止2016年9月末，诚通集团净资产362.55亿元，资产负债率53.76%，流动比率158.41%，速动比率101.99%。（2015年度数据已经审计，2016年三季度数据未经审计）

根据联合资信评估有限公司2016年5月30日出具的评级报告，诚通集团主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

除中国纸业及其子公司外，诚通集团控制的其他核心企业有：中国物资储运总公司、中国物流有限公司、中国包装总公司、中商企业集团公司、中诚通国际投资有限公司、中国诚通香港有限公司、中国诚通国际贸易有限公司、诚通人力资源有限公司、中国诚通资产经营管理公司、诚通财务有限责任公司、中国诚通投资有限公司、中国诚通（香港）资产管理有限公司、中冶纸业集团有限公司（2013年3月5日，在国务院国资委的主持下，中冶纸业集团有限公司以央企内部整合的方式整体被划转至诚通集团管理，含上市公司中冶美利纸业股份有限公司，其于2016年7月末更名为“中冶美利云产业投资股份有限公司”）。此外，2016年4月29日，国资委决定由诚通集团托管中国铁路物资（集团）总公司。

中国纸业投资有限公司除泰格林纸及其子公司外，控制的其他核心企业有：嘉成林业控股有限公司（78.26%股权），天津港保税区中物投资发展有限责任公司（86.67%股权），龙邦投资发展有限公司（100.00%股权），湛江中纸纸业有限公司（100.00%股权），广东冠豪高新技术股份有限公司（上市公司，29.10%股权），佛山华新进出口有限公司（100.00%股权），佛山华新发展有限公司（含上市公司佛山华新包装股份有限公司，66.79%股权）。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

报告期内公司债券受托管理人按约定履行了职责，公司已于2016年5月20日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露受托管理人招商证券股份有限公司提交的《岳阳林纸股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2015年度）》。

## 八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期 增减（%）	变动原因
------	-------	-------	------------------	------

息税折旧摊销前利润	633,949,403	583,651,100	8.62	主要系公司净利润较上年同期大幅度增加所致
流动比率	1.05	0.99	5.80	公司偿付到期债务,流动负债较上年同期减少所致
速动比率	0.38	0.35	9.98	公司偿付到期债务,流动负债较上年同期减少所致
资产负债率	63.08%	66.40%	减少 3.32 个百分点	公司偿付到期债务,负债总额较上年同期减少所致
EBITDA 全部债务比	14.16	17.69	-19.97	公司偿付到期债务,负债总额较上年同期减少所致
利息保障倍数	1.12	0.13	763.46	主要系:1、公司盈利及经营活动现金流量净额较上年同期大幅度增加,2、公司本年有息债务总额下降、利息支出较上年同期减少。
现金利息保障倍数	4.17	1.05	297.43	主要系:1、公司盈利及经营活动现金流量净额较上年同期大幅度增加,2、公司本年有息债务总额下降、利息支出较上年同期减少。
EBITDA 利息保障倍数	2.82	1.35	109.14	主要系:1、公司盈利及经营活动现金流量净额较上年同期大幅度增加,2、公司本年有息债务总额下降、利息支出较上年同期减少。
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00	
利息偿付率	36.20%	13.00%	增加 23.20 个百分点	主要系公司营业利润较上年同期大幅度增加及利息支出较上年同期减少所致

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用□不适用

公司于 2015 年 3 月在全国银行间债券市场发行了 2015 年度第一期 3.5 亿元、于 10 月发行了第二期 3 亿元,于 12 月发行了第三期 6 亿元短期融资券。报告期内均已如期兑付。

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

## 十、公司报告期内的银行授信情况

√适用□不适用

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

截至报告期末，公司从多家商业银行获得综合授信总额 68 亿元，其中未使用额度为 14 亿元，公司间接融资渠道畅通。

## 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用□不适用

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

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用□不适用

经公司于 2016 年 6 月 23 日召开的 2016 年第四次临时股东大会审议通过及岳阳市工商局核准，公司变更了经营范围，并对《岳阳林纸股份有限公司章程》中的相应条款作相应修改：

《公司章程》第十三条原为“纸浆、机制纸的制造、销售；制浆造纸相关商品、煤炭贸易及对泰格林纸集团股份有限公司及其子公司的水、电、汽的供应；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。”

修改为“纸浆、机制纸的制造、销售，造纸机械安装及技术开发服务，制浆造纸相关商品、煤炭贸易及能源供应，代理采购、招投标、物流辅助服务业务，自有产品及技术的出口业务，原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外），经营进料加工、来料加工，企

业管理与咨询及提供劳务服务，自有资产的租赁与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

经公司于 2016 年 10 月 31 日召开的 2016 年第五次临时股东大会审议通过，公司对《岳阳林纸股份有限公司章程》进行如下修改：

《公司章程》第七十八条原为：“股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。”

修改为：“股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

公司持有的公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。”

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

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

√适用 □不适用

大信审字[2017]第 27-00014 号

#### 岳阳林纸股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的岳阳林纸股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：刘曙萍

中国 · 北京

中国注册会计师：李雄

二〇一七年三月二十七日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2016年12月31日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		391,507,186.60	792,653,911.20
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		325,868,493.28	507,527,385.89
应收账款		808,473,128.80	988,164,691.89
预付款项		262,050,564.41	234,511,128.96
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		463,766,369.93	67,369,708.42
买入返售金融资产			
存货		4,712,969,348.19	4,833,633,334.15
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		471,470,754.72	
其他流动资产		15,172,450.23	10,510,279.56
流动资产合计		7,451,278,296.16	7,434,370,440.07
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		1,048,902,986.36	2,308,082,161.49
长期股权投资		30,271,437.77	30,569,413.50
投资性房地产			
固定资产		4,465,186,198.13	4,915,809,485.48
在建工程		419,868,807.14	72,986,452.92
工程物资		620,078.76	478,004.78
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		715,171,547.80	733,593,148.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,239,622.64	4,954,717.10
递延所得税资产		30,160,313.70	28,721,588.08
其他非流动资产		63,529,367.02	20,149,280.75
非流动资产合计		6,776,950,359.32	8,115,344,252.11
资产总计		14,228,228,655.48	15,549,714,692.18
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,469,342,466.74	3,161,183,847.06
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,025,487,677.54	1,005,095,000.00
应付账款		797,335,195.61	860,586,865.86
预收款项		128,345,784.19	91,604,297.17
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		94,648,728.18	241,991,407.41
应交税费		112,919,196.16	78,469,845.66
应付利息		38,689,424.61	72,257,163.05
应付股利			
其他应付款		607,033,799.63	682,608,362.25
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		834,769,711.63	83,432,446.47
其他流动负债		5,060,000.00	1,255,060,000.00
流动负债合计		7,113,631,984.29	7,532,289,234.93
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		952,017,854.00	1,363,016,307.14
应付债券		414,592,337.37	846,224,328.28
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		445,290,724.66	535,430,491.32
长期应付职工薪酬			
专项应付款		8,605,160.00	3,535,160.00
预计负债			
递延收益		41,212,043.08	44,569,243.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		1,861,718,119.11	2,792,775,529.74
负债合计		8,975,350,103.40	10,325,064,764.67
<b>所有者权益</b>			
股本		1,043,159,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,051,189,673.33	4,051,189,673.33
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		159,254,773.25	153,922,642.65
一般风险准备			
未分配利润		-725,042.50	-23,621,536.47
归属于母公司所有者权益合计		5,252,878,552.08	5,224,649,927.51
少数股东权益			
所有者权益合计		5,252,878,552.08	5,224,649,927.51
负债和所有者权益总计		14,228,228,655.48	15,549,714,692.18

法定代表人：黄欣 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

### 母公司资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		287,700,055.18	520,183,366.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		229,712,671.27	448,086,506.91
应收账款		644,749,678.11	697,770,682.56
预付款项		210,975,925.32	195,156,041.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款		2,675,052,398.29	2,222,734,914.62
存货		790,517,967.54	1,093,791,608.23
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,301,358.54	6,134,121.07
流动资产合计		4,842,010,054.25	5,183,857,241.70
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		1,047,625,948.88	1,492,756,133.55
长期股权投资		1,742,551,989.47	1,742,551,989.47
投资性房地产			

固定资产		3,743,342,610.67	4,008,398,960.21
在建工程		91,304,692.62	68,290,833.40
工程物资			140,228.77
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		207,164,307.68	212,046,288.92
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,239,622.64	4,954,717.10
递延所得税资产		26,920,370.19	25,310,954.36
其他非流动资产		51,739,946.51	20,000,000.00
非流动资产合计		6,913,889,488.66	7,574,450,105.78
资产总计		11,755,899,542.91	12,758,307,347.48
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,076,342,466.74	2,598,183,847.06
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		878,282,554.50	755,255,000.00
应付账款		520,748,313.61	554,047,606.22
预收款项		52,512,955.60	34,021,163.10
应付职工薪酬		56,283,904.04	67,311,735.06
应交税费		52,855,628.40	15,576,506.27
应付利息		38,689,424.61	72,257,163.05
应付股利			
其他应付款		480,159,320.23	567,684,198.26
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		834,769,711.63	83,432,446.47
其他流动负债			1,250,000,000.00
流动负债合计		5,990,644,279.36	5,997,769,665.49
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		444,100,748.64	973,017,715.59
应付债券		414,592,337.37	846,224,328.28
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		445,290,724.66	535,430,491.32
长期应付职工薪酬			
专项应付款		8,605,160.00	3,535,160.00
预计负债			
递延收益		36,317,143.08	39,302,143.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,348,906,113.75	2,397,509,838.19
负债合计		7,339,550,393.11	8,395,279,503.68
<b>所有者权益：</b>			
股本		1,043,159,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,939,583,990.17	2,939,583,990.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		159,254,773.25	153,922,642.65
未分配利润		274,351,238.38	226,362,062.98
所有者权益合计		4,416,349,149.80	4,363,027,843.80
负债和所有者权益总计		11,755,899,542.91	12,758,307,347.48

法定代表人：黄欣主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

### 合并利润表

2016年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,798,571,558.85	5,929,105,971.84
其中：营业收入		4,798,571,558.85	5,929,105,971.84
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,886,306,624.22	6,523,158,844.34
其中：营业成本		3,993,084,728.39	5,123,388,037.99
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		37,738,061.01	28,757,211.50
销售费用		202,231,056.58	259,485,295.06
管理费用		374,783,392.90	620,028,559.64
财务费用		202,810,746.10	443,761,199.97
资产减值损失		75,658,639.24	47,738,540.18
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		6,452,024.27	5,191,950.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,452,024.27	5,191,110.01
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-81,283,041.10	-588,860,922.49
加：营业外收入		127,239,966.50	211,609,510.56
其中：非流动资产处置利得		325,943.85	151,164,122.47
减：营业外支出		3,870,363.45	2,111,501.68
其中：非流动资产处置损失		1,103,232.32	1,101,049.92

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,086,561.95	-379,362,913.61
减：所得税费用		13,857,937.38	10,613,825.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,228,624.57	-389,976,738.83
归属于母公司所有者的净利润		28,228,624.57	-389,976,738.83
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		28,228,624.57	-389,976,738.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		28,228,624.57	-389,976,738.83
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)		0.03	-0.37
（二）稀释每股收益(元/股)		0.03	-0.37

法定代表人：黄欣 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

**母公司利润表**  
2016年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		4,449,976,965.29	4,430,520,720.66
减：营业成本		3,776,448,778.37	3,796,439,506.74
税金及附加		32,336,612.10	14,808,977.88
销售费用		179,149,293.59	179,380,797.40
管理费用		240,116,309.48	223,346,365.93
财务费用		182,091,520.51	216,179,840.99
资产减值损失		9,308,878.98	12,168,929.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		30,525,572.26	-11,803,697.61
加：营业外收入		33,872,848.67	15,584,805.26
其中：非流动资产处置利得		85,000.00	
减：营业外支出		1,109,433.86	1,632,017.28
其中：非流动资产处置损失		1,051,789.78	1,092,794.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		63,288,987.07	2,149,090.37
减：所得税费用		9,967,681.07	-3,718,434.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		53,321,306.00	5,867,525.29
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		53,321,306.00	5,867,525.29
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：黄欣 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

### 合并现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,261,351,801.71	3,261,899,199.56
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			

保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		21,332,784.41	7,784,609.25
收到其他与经营活动有关的现金		80,702,907.33	77,894,302.12
经营活动现金流入小计		3,363,387,493.45	3,347,578,110.93
购买商品、接受劳务支付的现金		1,460,469,615.72	2,284,465,908.64
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		426,612,736.84	316,849,956.76
支付的各项税费		262,104,108.82	258,588,423.42
支付其他与经营活动有关的现金		277,231,008.28	477,609,309.74
经营活动现金流出小计		2,426,417,469.66	3,337,513,598.56
经营活动产生的现金流量净额		936,970,023.79	10,064,512.37
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		5,850,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		260,674.12	1,243,955.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,000,000.00	1,000,000.00
投资活动现金流入小计		8,110,674.12	2,243,955.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		84,499,964.43	30,613,612.81
投资支付的现金			
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		19,113,695.00	81,401,576.54
投资活动现金流出小计		103,613,659.43	112,015,189.35
投资活动产生的现金流量净额		-95,502,985.31	-109,771,234.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,811,708,813.12	6,171,096,315.71
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,649,605,138.06	4,204,285,001.49
筹资活动现金流入小计		7,461,313,951.18	10,375,381,317.20
偿还债务支付的现金		5,883,985,470.39	5,523,978,717.91
分配股利、利润或偿付利息支付的		407,927,556.03	453,144,650.97

现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		2,475,068,336.23	4,149,203,190.08
筹资活动现金流出小计		8,766,981,362.65	10,126,326,558.96
筹资活动产生的现金流量净额		-1,305,667,411.47	249,054,758.24
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		13,376,578.03	9,748,871.97
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-450,823,794.96	159,096,908.49
加：期初现金及现金等价物余额		679,394,729.80	520,297,821.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		228,570,934.84	679,394,729.80

法定代表人：黄欣主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

### 母公司现金流量表

2016年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,880,828,488.60	2,185,134,700.34
收到的税费返还		21,332,784.41	4,015,403.03
收到其他与经营活动有关的现金		31,892,701.57	74,325,392.45
经营活动现金流入小计		2,934,053,974.58	2,263,475,495.82
购买商品、接受劳务支付的现金		1,107,510,391.25	1,609,942,716.11
支付给职工以及为职工支付的现金		187,135,177.11	158,695,077.44
支付的各项税费		226,632,498.16	170,750,226.50
支付其他与经营活动有关的现金		217,078,544.61	293,861,536.42
经营活动现金流出小计		1,738,356,611.13	2,233,249,556.47
经营活动产生的现金流量净额		1,195,697,363.45	30,225,939.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		85,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		109,193,834.25	129,832,081.73
投资活动现金流入小计		109,278,834.25	129,832,081.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,707,857.99	27,239,099.80
投资支付的现金			
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		501,263,119.22	704,927,508.03
投资活动现金流出小计		521,970,977.21	732,166,607.83
投资活动产生的现金流量净额		-412,692,142.96	-602,334,526.10
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			

取得借款收到的现金		4,273,708,813.12	4,944,853,038.68
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,262,886,535.24	3,046,987,487.78
筹资活动现金流入小计		6,536,595,348.36	7,991,840,526.46
偿还债务支付的现金		5,293,903,984.20	4,019,735,440.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		344,454,609.70	299,289,568.39
支付其他与筹资活动有关的现金		1,977,603,934.63	2,946,830,228.68
筹资活动现金流出小计		7,615,962,528.53	7,265,855,237.95
筹资活动产生的现金流量净额		-1,079,367,180.17	725,985,288.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,376,578.03	9,747,068.85
五、现金及现金等价物净增加额		-282,985,381.65	163,623,770.61
加：期初现金及现金等价物余额		435,924,185.07	272,300,414.46
六、期末现金及现金等价物余额		152,938,803.42	435,924,185.07

法定代表人：黄欣 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

合并所有者权益变动表  
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工 具			资本公积	减 : 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								5,332,130.60			22,896,493.97		28,228,624.57
(一) 综合收益总额											28,228,624.57		28,228,624.57
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								5,332,130.60			-5,332,130.60		
1. 提取盈余公积								5,332,130.60			-5,332,130.60		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				159,254,773.25		-725,042.50	5,252,878,552.08

项目	上期											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				3,828,945,095.23				153,335,890.12		353,511,204.94		5,378,951,338.29
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					148,087,844.93						17,603,386.54		165,691,231.47
其他													
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				3,977,032,940.16				153,335,890.12		371,114,591.48		5,544,642,569.76
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					74,156,733.17				586,752.53		-394,736,127.95		-319,992,642.25
(一) 综合收益总额											-389,976,738.83		-389,976,738.83
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									586,752.53		-4,759,389.12		-4,172,636.59
1. 提取盈余公积									586,752.53		-586,752.53		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配											-4,172,636.59		-4,172,636.59
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													74,156,733.17
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51

法定代表人：黄欣主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

母公司所有者权益变动表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

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

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

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				3,756,930,348.35				153,335,890.12	225,253,926.81	5,178,679,313.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				3,756,930,348.35				153,335,890.12	225,253,926.81	5,178,679,313.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-817,346,358.18				586,752.53	1,108,136.17	-815,651,469.48
(一) 综合收益总额										5,867,525.29	5,867,525.29
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配								586,752.53	-4,759,389.12	-4,172,636.59
1. 提取盈余公积								586,752.53	-586,752.53	
2. 对所有者（或股东）的分配									-4,172,636.59	-4,172,636.59
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										-817,346,358.18
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17			153,922,642.65	226,362,062.98	4,363,027,843.80

法定代表人：黄欣主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用□不适用

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

企业的业务性质和主要经营活动。本公司属制造业。主要经营活动为纸浆、机制纸的研发、生产和销售、房地产的建造与销售。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。

本财务报表业经公司2017年3月27日第六届董事会第十九次会议批准对外报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用□不适用

本公司将湖南茂源林业有限责任公司、永州湘江纸业有限责任公司等公司纳入本期合并财务报表范围。本期合并范围较上期末没有发生变化,具体情况详见本财务报表附注九在其他主体中的权益之说明。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

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

#### 2. 持续经营

√适用□不适用

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况、2016 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### 2. 会计期间

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

### 3. 营业周期

适用 不适用

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

### 4. 记账本位币

本公司以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、同一控制下的企业合并

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

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

## 2、非同一控制下的企业合并

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

### 1、合并财务报表范围

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

### 2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

### 3、合并财务报表抵销事项

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

### 4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司,视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生,从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入

合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

### 1、合营安排的分类

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

### 2、共同经营的会计处理

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

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

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入

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

## 2、外币财务报表折算

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

## 10. 金融工具

√适用□不适用

### 1、金融工具的分类及确认

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融

资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

## 2、金融工具的计量

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

## 3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

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

## 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## 5、金融资产减值

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

予以转回，计入当期损益。

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

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

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

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

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

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

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	单独进行减值测试，经测试未减值的不计提坏账准备。
特殊组合	单独进行减值测试，经测试未减值的不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)		
其中：1 年以内分项，可添加行		
3 个月以内	0	0
4-12 个月	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上		
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	80	80

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

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

## 12. 存货

适用 不适用

### 1、存货的分类

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

房地产业：存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发

产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本。

## 2、发出存货的计价方法

非房地产行业：原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

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

## 3、存货跌价准备的计提方法

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

## 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 13. 划分为持有待售资产

适用  不适用

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

## 14. 长期股权投资

√适用□不适用

### 1、初始投资成本确定

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

### 2、后续计量及损益确认方法

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

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

## 15. 投资性房地产

不适用

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

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

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

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

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用□不适用

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

## 17. 在建工程

√适用□不适用

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，

或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 18. 借款费用

√适用□不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

### 2、资本化金额计算方法

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

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

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

## 19. 生物资产

√适用□不适用

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

2、消耗性生物资产按成本计量。本公司消耗性生物资产主要为造纸用材林，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，采用蓄积量比例法结转成本。

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

## 20. 油气资产

适用 不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1、土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
非专利技术	12 年
土地使用权	50 年
成品库系统	10 年

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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

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

## 22. 长期资产减值

√适用□不适用

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23. 长期待摊费用

√适用□不适用

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

## 24. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用□不适用

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

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

## (2)、离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## (3)、辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## 25. 预计负债

√适用□不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相

关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

## 26. 股份支付

适用 不适用

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

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

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

### 1、收入确认原则

#### (1) 销售商品

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

#### (2) 提供劳务

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

### (3) 让渡资产使用权

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

## 2、收入确认的具体方法

### (1) 商品销售收入

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

### (2) 房地产销售收入

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

### (3) 建筑工程施工收入

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

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

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

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

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

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

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

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

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

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

### 34. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、11%、6%、5%、3%
消费税		
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

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

### 2. 税收优惠

适用 不适用

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南海尚环境生物科技股份有限公司等 189 家企业为湖南省 2015 年第一批高新技术企业的通知》（湘科高字〔2015〕190 号），本公司被批准认定为高新技术企业，并于 2015 年 10 月 28 日获得编号为 GR20154300008 的高新技术企业证书，2016 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于公示湖南省 2015 年第二批拟认定高新技术企业的通知》（湘高企办字〔2015〕7 号），永州湘江纸业有限责任公司被批准认定为高新技术企业，并于 2015 年 10 月 28 日获得 GR201543000553 的高新技术企业证书，2016 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于湖南里昂再生能源有限公司等 156 家企业通过 2014 年度高新技术企业复审的通知》(湘科高办字(2014)157 号), 子公司怀化市双阳林化有限公司(以下简称双阳林化)通过高新技术企业复审, 并获得编号为 GF201443000108 的高新技术企业证书, 2016 年度企业所得税适用税率为 15%。

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

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

### 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	83,616.46	73,682.70
银行存款	122,121,301.74	326,316,047.10
其他货币资金	269,302,268.40	466,264,181.40
合计	391,507,186.60	792,653,911.20
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

其他货币资金系银行承兑汇票、信用证保证金以及短期借款保证金。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、 应收票据

## (1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	325,868,493.28	506,957,385.89
商业承兑票据		570,000.00
合计	325,868,493.28	507,527,385.89

## (2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,992,356,758.69	
商业承兑票据		
合计	1,992,356,758.69	

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 5、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	870,026,004.63	99.01	61,552,875.83	7.07	808,473,128.8	1,040,090,280.21	99.17	51,925,588.32	4.99	988,164,691.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	8,716,500.72	0.99	8,716,500.72	100.00		8,716,500.72	0.83	8,716,500.72	100.00	
合计	878,742,505.35	/	70,269,376.55	/	808,473,128.8	1,048,806,780.93	/	60,642,089.04	/	988,164,691.89

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	601,518,854.23		
4-12 个月	91,278,525.54	4,563,926.27	5.00
1 年以内小计	692,797,379.77	4,563,926.27	
1 至 2 年	67,193,327.92	6,719,332.78	10.00
2 至 3 年	47,587,167.84	9,517,433.57	20.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	30,687,733.56	15,343,866.78	50.00
5 年以上	31,760,395.54	25,408,316.43	80.00
合计	870,026,004.63	61,552,875.83	7.07

确定该组合依据的说明：

上表“4 至 5 年账龄”的数据为“3 至 5 年账龄”数据。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合名称	期初数		
	账面余额（元）	坏账准备	计提比例（%）
应收政府款项组合	18,040,000.00		
小 计	18,040,000.00		

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 10,227,287.51 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	600,000.00

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
石家庄市睿阳纸业有限公司	货款	600,000.00	根据民事调解书核销		否
合计	/	600,000.00	/	/	/

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

√适用□不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
沅江纸业有限责任公司	51,775,391.40	5.89	657,812.17
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	45,494,485.27	5.18	4,012,058.15
广西出版印刷物资有限公司	37,201,115.14	4.23	
四川省印刷物资有限责任公司	28,865,809.60	3.28	
湖北世纪英才文化发展有限公司	18,807,561.48	2.14	284,499.60
合计	182,144,362.89	20.72	4,954,369.92

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

□适用 √不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 6、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	208,285,676.32	79.48	186,204,948.03	79.40
1至2年	13,644,240.43	5.21	13,213,426.83	5.63

2 至 3 年	8,887,694.07	3.39	8,897,763.60	3.79
3 年以上	31,232,953.59	11.92	26,194,990.50	11.17
合计	262,050,564.41	100.00	234,511,128.96	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	期末余额(元)	占预付款项总额的比例(%)
WM Recycle America LLC	25,286,293.87	9.65
Central National-Gottesman Inc.	19,117,384.26	7.30
UPM-KYMMENE CORPORATION(芬欧汇川芬兰有限公司)	15,663,868.72	5.98
CENTRAL NATIONAL ASIA LTD.	10,017,325.16	3.82
郭新明	6,491,876.96	2.48
合计	76,576,748.97	29.23

## 其他说明

√适用□不适用

账龄	期末余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	208,285,676.32	79.45		208,285,676.32
1 至 2 年	13,644,240.43	5.20		13,644,240.43
2 至 3 年	8,887,694.07	3.39		8,887,694.07
3 年以上	31,347,791.67	11.96	114,838.08	31,232,953.59
合计	262,165,402.49	100.00	114,838.08	262,050,564.41

续上表

账龄	期初余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	186,204,948.03	79.37		186,204,948.03
1 至 2 年	13,213,426.83	5.63		13,213,426.83
2 至 3 年	8,897,763.60	3.79		8,897,763.60
3 年以上	26,309,828.58	11.21	114,838.08	26,194,990.50
合计	234,625,967.04	100.00	114,838.08	234,511,128.96

## 7、 应收利息

## (1). 应收利息分类

□适用 √不适用

## (2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

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

其他说明：

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

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	337,106,000.00	69.58	7,978,983.79	2.37	329,127,016.21					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	142,376,828.55	29.39	7,737,474.83	5.43	134,639,353.72	72,435,676.91	92.55	5,065,968.48	6.99	67,369,708.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,003,577.17	1.03	5,003,577.17	100.00		5,826,866.79	7.45	5,826,866.79	100.00	
合计	484,486,405.72	/	20,720,035.79	/	463,766,369.93	78,262,543.70	/	10,892,835.27	/	67,369,708.42

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

				与账面价值的差额
合计	337,106,000.00	7,978,983.79	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	94,042,651.42		
4-12 个月	5,302,030.32	265,101.53	5.00%
1 年以内小计	99,344,681.74	265,101.53	
1 至 2 年	32,351,249.24	3,235,124.92	10.00%
2 至 3 年	6,248,085.30	1,249,617.06	20.00%
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	1,862,061.70	931,030.86	50.00%
5 年以上	2,570,750.57	2,056,600.46	80.00%
合计	142,376,828.55	7,737,474.83	5.43%

确定该组合依据的说明：

“4 至 5 年”账龄的数据为“3 至 5 年”账龄的数据。

账龄	期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
3 个月以内	20,768,986.27		
4-12 个月	39,644,790.21	5.00	1,982,239.52
1 至 2 年	8,106,556.18	10.00	810,655.62
2 至 3 年	654,300.52	20.00	130,860.10
3 至 5 年	1,555,405.80	50.00	777,702.90
5 年以上	1,705,637.92	80.00	1,364,510.34
合计	72,435,676.90	6.99	5,065,968.48

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 9,827,200.52 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
土地处置款	337,106,000.00	
押金保证金	36,926,640.91	35,485,163.46
拆借款		3,452,635.59
应收暂付款	1,415,972.16	12,075,273.68
企业改制补助款	75,670,000.00	
材料销售	6,241,644.29	
其他	27,126,148.36	27,249,470.96
合计	484,486,405.72	78,262,543.69

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
永州市国土局	土地处置款	337,106,000.00	1-2年	69.58	7,978,983.79
中国诚通控股集团有限公司	代收政府补助	75,670,000.00	1年以内	15.62	
远东国际租赁有限公司	融资租赁保证金	27,800,000.00	1-2年	5.74	2,780,000.00
岳阳市晶穗商贸有限公司	材料销售	6,241,644.29	1年以内	1.29	
湖南省环境保护局	保证金	5,000,000.00	2-3年	1.03	1,000,000.00
合计	/	451,817,644.29	/	93.26	11,758,983.79

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	政府补助项目	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、
------	--------	------	------	----------

	名称			金额及依据
永州湘江纸业有限责任公司	企业改制补助款	75,670,000.00	3个月以内	此款已于2017年3月收回
合计	/	75,670,000.00	/	/

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	712,056,377.40	61,894,324.86	650,162,052.54	957,584,045.08	16,780,630.49	940,803,414.59
在产品	140,189,990.59		140,189,990.59	211,244,618.00	957,209.20	210,287,408.80
库存商品	183,446,934.16	474,070.37	182,972,863.79	308,418,355.69	5,608,121.98	302,810,233.71
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	125,730.62		125,730.62	298,087.34		298,087.34
林木资产	3,475,449,614.62		3,475,449,614.62	3,228,266,373.09		3,228,266,373.09
开发成本	214,783,119.56		214,783,119.56	132,696,821.00		132,696,821.00
开发产品	48,559,704.89		48,559,704.89	18,093,656.24		18,093,656.24
工程施工	348,932.20		348,932.20			
委托加工物资	377,339.38		377,339.38	377,339.38		377,339.38
合计	4,775,337,743.42	62,368,395.23	4,712,969,348.19	4,856,979,295.82	23,345,961.67	4,833,633,334.15

林木资产

存货类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期利息资本化金额(万元)
林木资产	3,228,266,373.09	269,398,159.24	22,214,917.71	3,475,449,614.62	101,839,608.09

## 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初数	期末数
恒泰雅园一期	2013.11	2015.12	2.75 亿元	57,829,841.31	
恒泰大厦	2014.09	2017.02	5,000 万	15,732,433.09	20,356,525.14
恒泰雅园二期	2014.11	2017.12	1.2 亿元	55,832,102.43	128,657,401.22
恒泰雅园三期	2017.05	2019.02	1.9 亿元		65,586,652.83
其他项目				3,302,444.17	182,540.37
合计				132,696,821.00	214,783,119.56

## 开发产品

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
倚林嘉园一期	2010.01	929,442.84		71,200.96	858,241.88
倚林嘉园二期	2012.11	14,457,264.57		86,889.50	14,370,375.07
紫园小区高层	2015.03	2,706,948.83	318,712.96	2,817,322.15	208,339.64
恒泰雅园一期	2015.12		59,367,135.51	26,244,387.21	33,122,748.30
小计		18,093,656.24	59,685,848.47	29,219,799.82	48,559,704.89

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	16,780,630.49	55,604,151.22		10,490,456.85		61,894,324.86
在产品	957,209.20			957,209.20		
库存商品	5,608,121.98			5,134,051.61		474,070.37
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	23,345,961.67	55,604,151.22		16,581,717.66		62,368,395.23

期末存货可变现净值为存货的预计未来净现金流量。

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 11、划分为持有待售的资产

适用 不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

## 13、其他流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	273,694.98	834,385.81
待抵扣增值税	11,320,659.50	3,529,000.99
待摊费用	1,466,666.67	6,146,892.76
其他	2,111,429.08	
合计	15,172,450.23	10,510,279.56

## 14、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 15、持有至到期投资

#### (1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

#### (2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

#### (3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

### 16、长期应收款

#### (1) 长期应收款情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额			折 现 率 区 间
	账面余额	坏账 准 备	账面价值	账面余额	坏账 准 备	账面价值	
融资租赁款							
其中: 未实现融 资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
应收土地处置款				886,865,000.00		886,865,000.00	
未实现融资收益				-74,056,972.06		-74,056,972.06	6%
湖南骏泰新材料科技 有限责任公司拆借款	1,047,625,948.88		1,047,625,948.88	1,492,756,133.55		1,492,756,133.55	
赤壁市恒通钙品有限 公司	1,277,037.48		1,277,037.48	2,518,000.00		2,518,000.00	
合计	1,048,902,986.36		1,048,902,986.36	2,308,082,161.49		2,308,082,161.49	/

#### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

#### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

□适用 √不适用

**17、长期股权投资**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
岳阳泰瑞精细化工有限公司	5,057,814.32			606,750.71			1,350,000.00			4,314,565.03	
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	25,511,599.18			5,845,273.56			5,400,000.00			25,956,872.74	
小计											
合计	30,569,413.50			6,452,024.27			6,750,000.00			30,271,437.77	

**18、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

不适用

**19、固定资产****(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,257,763,734.98	6,601,969,103.34	31,075,001.00	299,839,908.35	8,190,647,747.67
2. 本期增加金额	16,463,190.23	37,429,060.62	1,014,229.81	2,666,781.34	57,573,262.00
(1) 购置	9,732,245.64	13,501,979.80	1,014,229.81	2,532,764.24	26,781,219.49
(2) 在建工程转入	6,730,944.59	23,927,080.82		134,017.10	30,792,042.51
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	622,281.00	264,084,232.77	200,000.00	1,236,103.87	266,142,617.64
(1) 处置或报废	622,281.00	5,344,715.62	200,000.00	1,236,103.87	7,403,100.49
(2) 其他减少		258,739,517.15			258,739,517.15
4. 期末余额	1,273,604,644.21	6,375,313,931.19	31,889,230.81	301,270,585.82	7,982,078,392.03
二、累计折旧					
1. 期初余额	417,054,414.67	2,641,536,900.32	22,998,588.16	192,643,504.04	3,274,233,407.19
2. 本期增加金额	43,909,667.88	298,647,409.46	984,927.82	18,680,976.48	362,222,981.64

(1) 计提	43,909,667.88	298,647,409.46	984,927.82	18,680,976.48	362,222,981.64
3. 本期减少金额	570,967.78	118,241,486.04	180,077.25	1,176,518.86	120,169,049.93
(1) 处置或报废	570,967.78	4,349,321.46	180,077.25	1,176,518.86	6,276,885.35
(2) 其他减少		113,892,164.58			113,892,164.58
4. 期末余额	460,393,114.77	2,821,942,823.74	23,803,438.73	210,147,961.66	3,516,287,338.90
三、减值准备					
1. 期初余额	414,000.00	183,100.00		7,755.00	604,855.00
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	414,000.00	183,100.00		7,755.00	604,855.00
四、账面价值					
1. 期末账面价值	812,797,529.44	3,553,188,007.45	8,085,792.08	91,114,869.16	4,465,186,198.13
2. 期初账面价值	840,295,320.31	3,960,249,103.02	8,076,412.84	107,188,649.31	4,915,809,485.48

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,415,086,800.00	85,141,055.80		1,329,945,744.20

## (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
湖南森海林业有限责任公司倚林嘉园10套住房	1,513,173.47	土地权证原因, 暂未办理
怀化市双阳林化有限公司办公楼、公寓楼等	3,623,743.41	土地权证原因, 暂未办理
怀化市骏源精细化工有限公司办公楼、仓库等	1,342,319.36	租用的骏泰的土地
安泰实业公司办公楼、厂房等	14,819,950.04	土地权证原因, 暂未办理

其他说明:

□适用 √不适用

## 20、在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湘纸搬迁项目	328,564,114.52		328,564,114.52	4,695,619.52		4,695,619.52
热电环保改造项目	18,736,232.41		18,736,232.41			
除尘器扩容改造项目	5,287,406.79		5,287,406.79	5,060,214.54		5,060,214.54
SAP 信息化项目	7,322,678.97		7,322,678.97	4,834,212.57		4,834,212.57
热电煤粉锅炉脱硝项目	15,690,106.45		15,690,106.45	7,341,707.00		7,341,707.00
岳阳林纸其他技改工程	44,268,268.00		44,268,268.00	51,054,699.29		51,054,699.29
合计	419,868,807.14		419,868,807.14	72,986,452.92		72,986,452.92

## (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
双阳林化技改工程	6,880,000		6,879,320.66	6,879,320.66			100.00	100.00				贷款
湘纸搬迁项目	395,380,000	4,695,619.52	323,868,495.00			328,564,114.52	83.1	83.1				自筹
热电环保改造项目	25,000,000		18,736,232.41			18,736,232.41	74.94	74.94				自筹

除尘器扩容改造项目	6,000,000	5,060,214.54	227,192.25			5,287,406.79	88.12	88.12					自筹
SAP信息化项目	8,000,000	4,834,212.57	2,488,466.40			7,322,678.97	91.53	91.53					自筹
热电煤粉锅炉脱硝项目	16,200,000	7,341,707.00	8,348,399.45			15,690,106.45	96.85	96.85					自筹
岳阳林纸其他技改工程	196,920,000	51,054,699.29	17,126,290.56	23,912,721.85		44,268,268.00	22.48	22.48	11,042,032.52	3,996,747.09	4.35		贷款
合计	654,380,000	72,986,452.92	377,674,396.73	30,792,042.51		419,868,807.14	/	/	11,042,032.52	3,996,747.09	/	/	

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 21、工程物资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料	598,283.89	395,674.65
专用设备	21,794.87	82,330.13
合计	620,078.76	478,004.78

## 22、固定资产清理

适用 不适用

## 23、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**24、油气资产**适用 不适用**25、无形资产****(1). 无形资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	755,402,947.89		4,644,641.44		760,047,589.33
2. 本期增加金额			849,056.60	419,483.85	1,268,540.45
(1) 购置			849,056.60	419,483.85	1,268,540.45
(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	755,402,947.89		5,493,698.04	419,483.85	761,316,129.78
二、累计摊销					
1. 期初余额	24,560,770.14		1,893,671.18		26,454,441.32
2. 本期增加金额	19,263,615.35		404,742.08	21,783.23	19,690,140.66
(1) 计提	19,263,615.35		404,742.08	21,783.23	19,690,140.66
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	43,824,385.49		2,298,413.26	21,783.23	46,144,581.98
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	711,578,562.40		3,195,284.78	397,700.62	715,171,547.80
2. 期初账面价值	730,842,177.75		2,750,970.26		733,593,148.01

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
40 万吨芦苇场土地使用权	186,811,358.52	部分土地拆迁尚未完成

其他说明:

□适用 √不适用

## 26、开发支出

□适用 √不适用

## 27、商誉

## (1). 商誉账面原值

□适用 √不适用

## (2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁服务费	4,954,717.10		1,715,094.46		3,239,622.64
合计	4,954,717.10		1,715,094.46		3,239,622.64

## 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	61,275,501.85	10,466,742.95	53,112,318.82	9,331,101.31
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	94,973,328.65	14,245,999.29	89,967,768.81	13,495,165.32
递延收益	36,317,143.08	5,447,571.46	39,302,143.00	5,895,321.45

合计	192,565,973.58	30,160,313.70	182,382,230.63	28,721,588.08
----	----------------	---------------	----------------	---------------

## (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	92,801,998.80	42,488,260.24
可抵扣亏损	169,662,193.01	151,475,225.29
合计	262,464,191.81	193,963,485.53

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	151,475,225.29	151,475,225.29	
2021 年	18,186,967.72		
合计	169,662,193.01	151,475,225.29	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付的股权收购款	20,000,000.00	20,000,000.00
预付的工程款	24,415,672.02	
预付的设备款	19,113,695.00	149,280.75
合计	63,529,367.02	20,149,280.75

## 31、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	201,312,466.74	
抵押借款		
保证借款	2,234,030,000.00	2,253,361,760.00
信用借款	1,034,000,000.00	907,822,087.06
合计	3,469,342,466.74	3,161,183,847.06

短期借款分类的说明：

说明： 质押借款均为进口押汇。保证借款由本公司(为子公司)、泰格林纸集团和中国纸业提供担保，其中：本公司为子公司提供保证借款余额为 393,000,000.00 元；泰格林纸集团和中国纸业提供担保详见附注“十二、关联方及关联交易”。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

## 33、衍生金融负债

适用 不适用

## 34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	755,282,677.54	654,380,000.00
国内信用证	270,205,000.00	364,795,000.00
减：库存票据		14,080,000.00
合计	1,025,487,677.54	1,005,095,000.00

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)	479,190,022.01	678,502,241.60
1 年以上	318,145,173.60	182,084,624.26
合计	797,335,195.61	860,586,865.86

## (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	25,259,945.53	此单位欠款本期已支付部分,因子公司湘江纸业处于停产搬迁阶段,资金主要用于搬迁改造项目及员工补偿,故未支付完。
合计	25,259,945.53	/

其他说明

□适用 √不适用

## 36、预收款项

## (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	113,008,266.34	72,344,886.83
1 年以上	15,337,517.85	19,259,410.34
合计	128,345,784.19	91,604,297.17

## (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	18,968,678.25	269,789,023.15	251,800,125.35	36,957,576.05
二、离职后福利-设定提存计划	80,472,402.07	40,781,628.25	63,562,878.19	57,691,152.13
三、辞退福利	142,550,327.09	7,321,831.97	149,872,159.06	
四、一年内到期的其他福利				
合计	241,991,407.41	317,892,483.37	465,235,162.60	94,648,728.18

## (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	229,136.28	203,106,217.49	199,316,306.49	4,019,047.28
二、职工福利费	31,791.36	16,010,645.45	16,042,436.81	
三、社会保险费	4,394,813.97	18,276,138.55	17,353,172.15	5,317,780.37
其中: 医疗保险费	1,909,900.25	14,385,607.20	13,522,816.10	2,772,691.35
工伤保险费	413,616.45	3,745,635.20	3,712,572.25	446,679.40
生育保险费	68,275.60	144,896.15	117,783.80	95,387.95
其他	2,003,021.67			2,003,021.67
四、住房公积金	12,210,281.92	24,668,955.46	13,187,478.91	23,691,758.47
五、工会经费和职工教育经费	2,102,654.72	4,551,356.18	2,725,020.97	3,928,989.93
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他人工成本		3,175,710.02	3,175,710.02	
合计	18,968,678.25	269,789,023.15	251,800,125.35	36,957,576.05

## (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	75,750,701.24	38,377,629.14	61,743,006.22	52,385,324.16
2、失业保险费	4,721,700.83	2,403,999.11	1,819,871.97	5,305,827.97
3、企业年金缴费				
合计	80,472,402.07	40,781,628.25	63,562,878.19	57,691,152.13

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	41,580,430.65	5,266,377.33
消费税		
营业税	21,174.83	13,394,894.16
企业所得税	49,378,428.69	41,140,424.53
个人所得税	857,929.31	757,920.82
城市维护建设税	9,493,422.90	6,422,887.02
房产税	443,246.97	842,130.11

土地使用税	2,800,620.50	3,079,518.36
车船使用税	252.00	252.00
教育费附加	6,733,228.60	4,552,714.72
印花税	449,153.57	807,710.72
其他	1,161,308.14	2,205,015.89
合计	112,919,196.16	78,469,845.66

### 39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	13,526,287.44	13,029,000.00
企业债券利息		
短期借款应付利息	12,891,694.47	10,497,385.56
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
短期融资券		21,519,016.40
公司债利息	12,271,442.70	26,374,793.70
融资租赁款利息		836,967.39
合计	38,689,424.61	72,257,163.05

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 40、应付股利

□适用 √不适用

### 41、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	113,564,290.63	115,664,987.62
拆借及往来款	370,728,792.22	495,348,466.05
应付暂收款	43,878,127.58	11,456,243.77
其他	78,862,589.20	60,138,664.81
合计	607,033,799.63	682,608,362.25

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
财通基金管理有限公司	19,380,000.00	押金保证金
泰达宏利基金管理有限公司	15,113,170.00	押金保证金
华容县房地产综合开发公司	10,920,000.00	押金保证金
长沙琛远财务咨询有限公司	9,690,000.00	押金保证金
山东省国有资产投资控股有限公司	8,075,000.00	押金保证金
湖北新海天投资有限公司	8,075,000.00	押金保证金
合计	71,253,170.00	/

其他说明

□适用 √不适用

**42、划分为持有待售的负债**

□适用 √不适用

**43、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	834,769,711.63	83,432,446.47
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	834,769,711.63	83,432,446.47

其他说明：

系保证借款，由泰格林纸和中国纸业提供担保，详见附注“十二、关联方关系及关联交易”。

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		1,250,000,000.00
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	1,255,060,000.00

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2015 年度第一期短期融资券	100 元	2015. 3. 5	366 天	35,000	35,000	0	359.87	0	35,000	0
2015 年度第二期短期融资券	100 元	2015. 10. 29	366 天	30,000	30,000	0	1,064.43	0	30,000	0
2015 年度第三期短期融资券	100 元	2015. 12. 8	366 天	60,000	60,000	0	3,270.82	0	60,000	0
合计	/	/	/	125,000	125,000	0	4,695.12	0	125,000	0

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	952,017,854.00	1,363,016,307.14
信用借款		
合计	952,017,854.00	1,363,016,307.14

长期借款分类的说明：

保证借款由泰格林纸集团和中国纸业提供担保，详见附注“十二、关联方及关联交易”

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
岳阳林纸股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)	417,335,000.00	850,000,000.00
利息调整	-2,742,662.63	-3,775,671.72
合计	414,592,337.37	846,224,328.28

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

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2013年公司债券(第一期)	8.50	2013-5-31	5年期	8.50	8.46		0.30	0.0103	4.33	4.15
合计	/	/	/	8.50	8.46		0.30	0.0103	4.33	4.15

## (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

□适用 √不适用

## (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 47、长期应付款

## (1) 按款项性质列示长期应付款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	145,290,724.66	235,430,491.32
中国纸业投资有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

## 48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

## 49、专项应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

环保借款及利息	3,485,160.00			3,485,160.00	
外贸促进资金	50,000.00			50,000.00	
水电改造款		5,000,000.00		5,000,000.00	
其他		70,000.00		70,000.00	
合计	3,535,160.00	5,070,000.00		8,605,160.00	/

**50、预计负债**

□适用 √不适用

**51、递延收益**

递延收益情况

√适用□不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	44,569,243.00	2,000,000.00	5,357,199.92	41,212,043.08	
合计	44,569,243.00	2,000,000.00	5,357,199.92	41,212,043.08	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
排污项目专项拨款	1,250,000.00		178,571.42		1,071,428.58	与资产相关
环保补贴	7,350,000.03	2,000,000.00	1,149,999.97		8,200,000.06	与资产相关
技术节能改造补贴	10,725,671.44		1,063,628.56		9,662,042.88	与资产相关
财政局示范项目财政补助	5,729,285.72		650,714.27		5,078,571.45	与资产相关
四十万吨项目补贴	12,800,000.08		1,599,999.99		11,200,000.09	与资产相关
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	5,714,285.73		714,285.71		5,000,000.02	与资产相关
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	1,000,000.00				1,000,000.00	与资产相关
合计	44,569,243.00	2,000,000.00	5,357,199.92		41,212,043.08	/

其他说明：

□适用 √不适用

**52、其他非流动负债**

□适用 √不适用

**53、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

**54、其他权益工具****(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**55、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,989,343,539.67			3,989,343,539.67
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合计	4,051,189,673.33			4,051,189,673.33

**56、库存股**

□适用 √不适用

**57、其他综合收益**

□适用 √不适用

**58、专项储备**

□适用 √不适用

**59、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	81,763,232.08	5,332,130.60		87,095,362.68
任意盈余公积	72,159,410.57			72,159,410.57
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	153,922,642.65	5,332,130.60		159,254,773.25

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据母公司本期净利润的10%计提的法定盈余公积。

**60、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-23,621,536.47	353,511,204.94
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		17,603,386.54
调整后期初未分配利润	-23,621,536.47	371,114,591.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,228,624.57	-389,976,738.83
减：提取法定盈余公积	5,332,130.60	586,752.53
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		4,172,636.59
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-725,042.50	-23,621,536.47

**61、 营业收入和营业成本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,659,392,002.41	3,947,565,620.13	5,763,147,092.44	5,022,519,090.26
其他业务	139,179,556.44	45,519,108.26	165,958,879.40	100,868,947.73
合计	4,798,571,558.85	3,993,084,728.39	5,929,105,971.84	5,123,388,037.99

**62、 税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

消费税		
营业税	325,001.61	4,963,594.45
城市维护建设税	14,204,759.48	13,456,957.21
教育费附加	10,164,500.62	10,287,682.49
资源税		
车船使用税	12,520.84	
房产税	3,505,584.98	
土地使用税	7,782,473.44	
印花税	1,742,605.11	
其他	614.93	48,977.35
合计	37,738,061.01	28,757,211.50

其他说明：

根据财会〔2016〕22号规定，将本期管理费用中5-12月计提的房产税、土地使用税、车船税和印花税，调整至税金及附加，金额为13,043,184.36元。

### 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,308,113.25	16,235,946.91
仓储费	6,891,697.11	5,172,518.30
差旅费	6,748,207.58	9,065,511.19
出口费用	5,465,069.10	6,551,932.30
销售承包费	9,195,507.73	10,443,446.11
保险费	10,781.18	2,274,382.13
业务招待费	8,788,501.10	8,243,141.32
运输费	119,071,299.74	164,176,761.34
折旧	1,889,001.32	1,874,466.53
装卸费	17,525,238.01	20,274,869.31
其他	8,337,640.46	15,172,319.62
合计	202,231,056.58	259,485,295.06

### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	75,670,137.21	85,534,613.55
辞退福利	7,924,267.97	142,550,327.09
折旧费及摊销	64,739,766.77	25,893,817.49
税费	7,017,093.46	26,538,366.03

业务招待费	3,572,061.85	3,854,484.08
办公差旅费	24,400,226.48	21,243,242.93
中介服务费	11,243,964.20	7,085,251.33
技术开发费	144,666,628.82	199,033,055.25
停工费用	27,725,836.91	92,674,051.40
固定资产维护费	1,576,279.15	3,801,160.44
其他	6,247,130.08	11,820,190.05
合计	374,783,392.90	620,028,559.64

## 65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	224,532,698.12	433,594,326.35
减：利息收入	-8,863,551.40	-17,706,892.85
汇兑损失	20,650,135.68	12,590,194.64
手续费支出	12,260,190.48	15,283,571.83
未确认融资费用	-45,768,726.78	
合计	202,810,746.10	443,761,199.97

## 66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	20,054,488.02	21,595,936.21
二、存货跌价损失	55,604,151.22	26,142,603.97
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	75,658,639.24	47,738,540.18

**67、公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,452,024.27	5,191,110.01
处置长期股权投资产生的投资收益		840.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	6,452,024.27	5,191,950.01

**69、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	325,943.85	151,164,122.47	325,943.85
其中：固定资产处置利得	325,943.85	151,087,242.18	325,943.85
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	109,998,418.11	49,174,244.83	88,231,349.92
罚没收入	1,191,165.16		1,191,165.16
债务重组利得	1,319,808.78	84,912.00	1,319,808.78
无法支付款项	11,911,613.56	5,033,206.04	11,911,613.56
其他	2,493,017.04	6,153,025.22	2,493,017.04
合计	127,239,966.50	211,609,510.56	105,472,898.31

其中，本期无法支付款项主要系母公司和子公司安泰实业清理5年以上无需支付的应付款项4,026,505.92元、子公司永州湘江纸业清理3年以上无需支付的应付款项7,880,844.84元。

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
企业改制补助	75,670,000.00		与收益相关
“一区一港四口岸”奖励资金	1,315,980.00		与收益相关
返还增值税	21,332,784.41	7,784,609.45	与收益相关
环保专项资金	4,300,000.00	800,000.00	与收益相关
能量系统优化节能技术改造资金	620,000.00	1,100,000.00	与收益相关
成品油价格财政补贴		24,846,900.00	与收益相关
递延收益摊销	5,357,199.92	7,977,676.13	与资产相关
财政贴息	426,700.00	115,000.00	与收益相关
失业补贴金		114,000.00	与收益相关
林木投保补贴	434,283.78	727,759.25	与收益相关
中央企业棚户区改造配套设施建设补助资金		5,000,000.00	与收益相关
城镇保障性安居工程专项资金		250,000.00	与收益相关
其他	541,470.00	458,300.00	
合计	109,998,418.11	49,174,244.83	/

其他说明：

适用 不适用

## 70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,103,232.32	1,101,049.92	1,103,232.32
其中：固定资产处置损失	1,103,232.32	1,101,049.92	1,103,232.32
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		5,000.00	
罚款支出		30,000.00	
其他	2,767,131.13	975,451.76	2,767,131.13
合计	3,870,363.45	2,111,501.68	3,870,363.45

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,296,663.00	9,258,933.19
递延所得税费用	-1,438,725.62	1,354,892.03
合计	13,857,937.38	10,613,825.22

## (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	42,086,561.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,312,984.29
子公司适用不同税率的影响	4,797,755.17
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-12,551,687.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,671,664.05
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	78,478.65
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	14,381,072.17
研发费用加计扣除	-832,329.91
所得税费用	13,857,937.38

其他说明:

□适用 √不适用

## 72、其他综合收益

□适用 √不适用

## 73、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	8,863,551.40	17,706,892.85
收回票据保证金	22,960,733.65	24,700,000.00
政府补助	7,638,433.78	33,411,959.25
往来款	21,261,924.76	
其他	19,978,263.74	2,075,450.02
合计	80,702,907.33	77,894,302.12

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的押金保证金	3,542,174.44	50,000,000.00

付现的管理费用	75,063,167.39	111,970,546.06
付现的销售费用	186,563,472.03	206,913,608.83
支付的银行手续费		
支付承兑汇票保证金		
往来款		40,217,410.01
其他	12,062,194.42	68,507,744.84
合计	277,231,008.28	477,609,309.74

**(3). 收到的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与资产相关的政府补助	2,000,000.00	1,000,000.00
合计	2,000,000.00	1,000,000.00

**(4). 支付的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
美利浆纸设备竞拍	19,113,695.00	
预付凯胜园林股权收购款		20,000,000.00
处置的子公司持有的现金		61,401,576.54
合计	19,113,695.00	81,401,576.54

**(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	1,290,189,026.41	2,889,516,131.49
中国纸业资金拆借款	836,000,000.00	450,000,000.00
收到专项应付款	5,070,000.00	
收回骏泰长期应收款	518,346,111.65	
收回票据保证金		247,775,700.00
定向增发新股的保证金		66,793,170.00
收取融资租赁款		550,200,000.00
合计	2,649,605,138.06	4,204,285,001.49

**(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	1,374,120,000.00	3,787,550,000.00
支付票据保证金	72,637,804.01	145,511,681.40
中国纸业拆借款	935,764,510.63	55,000,000.00
分期偿还融资租赁款	90,139,766.66	153,569,508.68
银行中间业务费	2,406,254.93	
支付融资租赁服务费		7,272,000.00
支付华泰拆借款		300,000.00
合计	2,475,068,336.23	4,149,203,190.08

#### 74、现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	28,228,624.57	-389,976,738.83
加：资产减值准备	75,658,639.24	47,738,540.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	362,222,981.64	529,419,659.29
无形资产摊销	19,690,140.67	10,803,862.93
长期待摊费用摊销	1,715,094.45	1,905,660.26
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）	777,288.47	-150,063,072.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	198,034,421.58	388,058,196.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,452,024.27	-5,191,950.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,438,725.62	1,354,892.03
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）	182,846,791.21	-137,737,831.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	225,988,028.03	-317,501,833.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-104,532,509.41	31,255,127.04
其他	-45,768,726.77	
经营活动产生的现金流量净额	936,970,023.79	10,064,512.37
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹</b>		

<b>资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	228,570,934.84	679,394,729.80
减: 现金的期初余额	679,394,729.80	520,297,821.31
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	-450,823,794.96	159,096,908.49

## (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	228,570,934.84	679,394,729.80
其中: 库存现金	83,616.46	73,682.70
可随时用于支付的银行存款	122,121,301.74	326,316,047.10
可随时用于支付的其他货币资金	106,366,016.64	353,005,000.00
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	228,570,934.84	679,394,729.80
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

□适用 √不适用

## 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

适用 不适用

## 76、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	269,302,268.40	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	1,329,945,744.20	融资租赁
无形资产		
合计	1,599,248,012.60	/

## 77、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目：

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	499,129.37	6.9370	3,462,460.44
欧元	6,785.83	7.3068	49,582.70
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	4,364,447.63	6.9370	30,276,173.20
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元	13,767,441.88	6.9370	95,504,744.32
欧元			
短期借款			
美元	43,138,867.38	6.9370	299,254,323.02
欧元	51,100,000.00	7.3068	373,377,480.00
一年内到期的长期借款			
美元	20,000,000.00	6.9370	138,740,000.00

(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

**78、套期**

适用 不适用

**79、其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**(1)、本期发生的同一控制下企业合并**

适用 不适用

**(2)、合并成本**

适用 不适用

**(3)、合并日被合并方资产、负债的账面价值**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用 其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

适用 不适用

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

#### (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	
岳阳泰瑞精细化工有限公司	湖南岳阳	岳阳市八字门	化工企业		45	权益法核算
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	化工企业		45	权益法核算

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用√不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	岳阳泰瑞精细化工有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	岳阳泰瑞精细化工有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司
流动资产	12,229,633.83	43,499,631.55	11,105,237.52	38,859,367.18
非流动资产	2,490,874.05	19,930,739.75	2,558,909.59	23,473,041.97
资产合计	14,720,507.88	63,430,371.30	13,664,147.11	62,332,409.15
流动负债	5,132,585.60	5,748,431.88	2,437,974.09	5,523,411.17
非流动负债				
负债合计	5,132,585.60	5,748,431.88	2,437,974.09	5,523,411.17
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	9,587,922.28	57,681,939.42	11,226,173.02	56,808,997.98
按持股比例计算的净资产份额	4,314,565.03	25,956,872.74	5,051,777.86	25,564,049.09
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他			6,036.46	-52,449.91
对联营企业权益投资的账面价值	4,314,565.03	25,956,872.74	5,057,814.32	25,511,599.18
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	18,832,146.16	55,306,044.47	24,176,111.89	51,640,155.52
净利润	1,361,749.26	12,989,496.80	1,484,906.07	8,983,220.02
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	1,361,749.26	12,989,496.80	1,484,906.07	8,983,220.02
本年度收到的来自联营企	1,350,000.00	5,400,000.00		

业的股利				
------	--	--	--	--

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
泰格林纸集团股份有限公司	长沙市	纸浆、机制纸及纸板制造等	40.84	37.34	37.34

本企业的母公司情况的说明

无。

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司

其他说明：

本公司直接控制人是中国纸业投资有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

“九、在其他主体中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

“九、在其他主体中的权益”

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

√适用 □不适用

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

其他说明

□适用 √不适用

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

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

其他说明

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

泰格林纸集团与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：

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

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

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

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

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

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

2、双方同意，确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：

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

3、某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定：

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

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

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

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

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

(4) 若市场价格发生变动，则相应做出调整。

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	3,582,427.38	4,904,003.89
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料	304,204.87	6,255,194.95
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	101,285.56	4,322,090.90
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、租赁费、浆板	47,331,391.23	152,899,798.79
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	179,477,672.91	187,703,716.75
沅江纸业有限责任公司	浆、纸产品	15,449,842.30	3,839,409.57
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	25,753,930.92	34,775,904.42
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	15,368,490.13	33,494,280.40
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	112,110,472.31	125,640,490.94
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	4,235,416.92	9,558,053.75
中国纸业投资有限公司	材料	11,956,314.80	156,794,522.90
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	45,244,110.94	51,640,155.56
珠海金鸡化工有限公司	材料	18,036,425.19	13,577,631.21
湖南泰格保险经纪有限公司	代收代支保险费	1,399,361.06	7,168,665.39
广州市晨辉纸业有限公司	材料	89,679,841.72	34,998,010.73
中储南京智慧物流科技有限公司	运输	28,692,238.43	
中冶美利浆纸有限公司	材料	486,837.61	
龙邦国际有限公司	材料		33,301,703.57

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	47,449,323.23	6,752,620.37
中国纸业投资有限公司	纸产品	38,662,719.81	54,180,299.37
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	化工材料、浆板、木材	1,516,307.80	5,991,351.41
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	水电汽、材料	983,544.38	20,709,354.78
泰格林纸集团股份有限公司	水电汽、材料	38,119.04	100,039.32

沅江纸业有限责任公司	材料、浆板、受托经营	71,227,161.07	103,440,764.69
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水电汽、运输装卸	256,007.99	216,251.86
中轻国泰机械有限公司	水电汽、材料	1,446,754.35	3,855,027.14
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水电汽	4,147,568.74	3,828,880.54
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水电汽	7,468,679.19	8,994,634.13
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	浆板	46,985,429.06	18,221,728.82
珠海华丰纸业有限公司	材料	227,451.49	
龙邦国际有限公司	浆板		3,612,647.82
中冶美利云产业投资股份有限公司	劳务、纸产品	2,835,146.01	13,832,842.75
中冶纸业银河有限公司	浆板	206,338.80	2,348,853.23
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品	361,462,501.60	102,299,488.78
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	材料	4,604,033.85	
中冶美利浆纸有限公司	材料	91,997.26	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
沅江纸业有限责任公司	公司	其他资产托管	2014-01-01	2019-01-01		283.02

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
泰格林纸集团	十二万吨项目土地使用权		68.5
泰格林纸集团	杨木化机浆土地使用权		13.17
泰格林纸集团	四十万吨项目建设相关土地使用权		70.2
泰格林纸集团	办公楼租赁费	216	
骏泰浆纸	土地使用权	3.5	3.5

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

土地使用权的承租方为公司的子公司骏源精细化工。

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
骏泰新材料	75,000,000.00	2015.4.20	2017.4.20	否

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	699,089,800.00	2016.06.07	2018.06.06	否
泰格林纸集团	599,994,288.15	2016.07.10	2017.07.09	否
泰格林纸集团	100,000,000.00	2016.01.03	2017.01.02	否
泰格林纸集团	96,000,000.00	2016.02.20	2017.02.19	否
泰格林纸集团	126,470,000.00	2016.12.15	2017.12.14	否
泰格林纸集团	544,560,000.00	2016.04.01	2017.11.14	否
泰格林纸集团	379,998,591.55	2010.6.13	2018.6.10	否
中国纸业	50,000,000.00	2015.11.27	2026.11.26	否
中国纸业	100,000,000.00	2016.11.01	2019.11.01	否
中国纸业	691,000,000.00	2014.07.29	2017.07.29	否
中国纸业	507,000,000.00	2014.12.30	2016.12.29	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

第七行的被担保方为公司子公司茂源林业。中国纸业为本公司所提供的 507,000,000.00 元担保，已于 2016 年 12 月 29 日到期，因贷款尚未结清，故中国纸业仍负有担保义务。

## (5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国纸业	300,000,000.00	2013.3.11	2018.3.2	
中国纸业	371,735,489.37	2016.5.25	2017.5.24	
拆出				
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	1,047,625,948.88	2015.11.1	2018.10.31	湖南骏泰新材料科技有限责任公司(原名湖南骏泰浆纸有限责任公司)的拆借款系在股权置换前形成,根据公司第六届董事会第二次会议决议公告:“原子公司骏泰浆纸占用资金由骏泰浆纸分三年分次还清(即2016年10月31日前付清总额的30%、2017年10月31日前付清总额的30%、2018年10月31日前付清总额40%),并由泰格林纸集团提供担保,具体担保形式由公司与泰格林纸另行协商并签署相应的协议。骏泰浆纸占用的资金每年按占用余额,根据中国人民银行公布的同期贷款基准利率计付资金使用费,并随同偿付资金一并支付”。2016年骏泰新材料已按照协议支付了30%的款项,2016年度公司计提骏泰新材料资金占用利息为7,321.59万元。

## (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

上存关联方资金

关联方	余额(元)
诚通财务有限责任公司	36,701,594.60

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	45,494,485.27	4,012,058.15	45,010,071.05	2,236,334.39
应收账款	沅江纸业有限责任公司	51,775,391.40	657,812.17	17,096,250.12	372,611.14
应收账款	中国纸业投资有限公司	14,428,770.78	873.60	2,022,041.11	
应收账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	13,974,563.70	323,975.70	24,189,223.67	1,045,326.79
应收账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	1,744,329.72	18,497.86	651,757.97	
应收账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	1,245,355.08	55,801.00	4,584,009.77	8,299.30
应收账款	广州市晨辉纸业有限公司	370,529.47	295.25	11,379,936.94	51,035.70
应收账款	中冶纸业银河有限公司	196,892.40	953.80	79,076.00	3,953.80
应收账款	珠海华丰纸业有限公司	127,312.00	6,365.60		
应收账款	泰格林纸集团股份有限公司	186,958.14	9,347.91		
应收账款	中冶美利浆纸有限公司	100,162.58			
应收账款	中轻国泰机械有限公司	40,380.00	8,076.00	287,492.86	53,382.57
预付账款	中轻国泰机械有限公司			440,000.00	
预付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司			77,658.00	
其他应收款	中国诚通控股集团有限公司	75,670,000.00			
其他应收款	泰格林纸集团股份有限公司	308,353.75	30,775.38	9,237,200.00	
其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	7,529.51	75,295.10	
其他应收款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	33,084.11	3,308.41	2,099,327.60	87,721.34
其他应收款	中国纸业投资有限公司			5,000,000.00	
其他应收款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司			197,052.98	
长期应收款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	1,047,625,948.88		1,492,756,133.55	

## (2). 应付项目

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	67,212,795.87	71,916,746.28
应付账款	广州市晨辉纸业有限公司	10,615,489.10	24,931,307.05
应付账款	中国纸业投资有限公司	7,328,202.38	352,637.75
应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	6,707,773.84	
应付账款	中轻国泰机械有限公司	6,292,711.49	346,899.93
应付账款	珠海金鸡化工有限公司	2,213,618.27	845,016.71
应付账款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	1,702,052.19	2,161,355.45
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 废纸联盟分公司	1,464,172.46	
应付账款	泰格林纸集团股份有限公司	1,123,788.45	9,437,200.00
应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	197,875.84	
应付账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	4,000.75	3,468.14
应付账款	中冶美利浆纸有限公司	3,433.53	
应付账款	永州飞翔物资产业有限责任公司		474,128.32
应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司		138,317.24
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司		826,457.57
预收账款	广州市晨辉纸业有限公司	42,000.00	42,000.00
预收账款	沅江纸业有限责任公司	5,791,927.45	7,096,822.85
预收账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司		100,000.00
预收账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司		8,071,042.49
其他应付款	中国纸业投资有限公司	371,735,489.37	471,500,000.00
其他应付款	中轻国泰机械有限公司	5,478,905.46	7,828,521.53
其他应付款	岳阳城陵矶港务有限责任公司	2,576,616.27	2,139,025.63
其他应付款	湖南洞庭白杨林纸有限公司	2,541,479.04	777,761.94
其他应付款	中储南京智慧物流科技有限公司	2,401,163.77	
其他应付款	岳阳印友纸品有限责任公司	1,539,734.63	1,539,734.63
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	1,398,324.70	1,499,834.22
其他应付款	岳阳泰瑞精细化工有限公司	246,528.08	
其他应付款	湖南泰格保险经纪有限公司	119,900.27	129,096.85
其他应付款	中冶纸业银河有限公司	93,912.30	
其他应付款	湖南骏泰新材料科技有限责任公司		10,568,600.48
其他应付款	泰格林纸集团股份有限公司		4,177,186.15
其他应付款	佛山华新进出口有限公司		50,000.00
其他应付款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司		3,107,942.74
长期应付款	中国纸业投资有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00

#### 7、 关联方承诺

适用 不适用

#### 8、 其他

适用 不适用

**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**5、 其他**

□适用 √不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

□适用 √不适用

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十二之关联方及关联交易之说明。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**3、 其他**

□适用 √不适用

**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、 利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	0
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

资产负债表日后利润分配情况：根据 2017 年 3 月 27 日公司第六届董事会第十九次会议通过的 2016 年度利润分配预案，本公司本期不进行现金分红，不送红股，不以公积金转增股本。

**3、 销售退回**

适用 不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

适用 不适用

**十六、 其他重要事项**

**1、 前期会计差错更正**

**(1). 追溯重述法**

适用 不适用

**(2). 未来适用法**

适用 不适用

**2、 债务重组**

适用 不适用

**3、 资产置换**

**(1). 非货币性资产交换**

适用 不适用

**(2). 其他资产置换**

适用 不适用

**4、 年金计划**

适用 不适用

**5、 终止经营**

适用 不适用

**6、 分部信息**

**(1). 报告分部的确定依据与会计政策：**

适用 不适用

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

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

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

## (2). 报告分部的财务信息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	造纸制浆业	化工业	林业	房地产业	分部间抵销	合计
一、主营业务收入	4,567,846,823.05	155,854,399.15	484,092,752.91	119,658,257.64	668,060,230.34	4,659,392,002.41
二、主营业务成本	3,913,542,512.30	107,114,124.29	482,506,417.53	112,462,796.35	668,060,230.34	3,947,565,620.13
三、对联营和合营企业的投资收益	6,452,024.27					6,452,024.27
四、资产减值损失	76,826,580.23	-307,885.02	-90,128.04	-769,927.93		75,658,639.24
五、折旧费和摊销费	365,503,166.43	14,395,964.02	1,170,772.83	962,035.59	118,816.56	381,913,122.31
六、利润总额	-17,036,218.60	16,690,462.77	38,530,037.46	3,783,463.76	-118,816.56	42,086,561.95
七、所得税费用	10,010,118.35	1,608,471.72	66,698.10	2,172,649.21		13,857,937.38
八、净利润	-27,046,336.95	15,081,991.05	38,463,339.36	1,610,814.55	-118,816.56	28,228,624.57
九、资产总额	14,411,636,726.05	329,433,738.47	3,628,505,743.49	405,236,071.98	4,546,583,624.51	14,228,228,655.48
十、负债总额	8,900,099,043.16	219,246,340.07	2,377,698,025.95	281,367,623.62	2,803,060,929.40	8,975,350,103.40

## (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

2016年5月3日公司第六届董事会第九次会议审议通过了《关于公司2015年度非公开发行A股股票方案(二次修订)的议案》，拟非公开发行股票的数量不超过35,505.40万股，拟募集资金总额不超过229,364.89万元，扣除相关发行费用后，用于收购凯胜园林100%股权、补充流动资金及偿还银行贷款。2016年11月2日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司非公开发行A股股票的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次非公开发行A股股票的申请获得审核通过。

## 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

## (2). 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	685,252,806.38	100.00	40,503,128.27	5.91	644,749,678.11	731,613,271.54	100.00	33,842,588.98	4.63	697,770,682.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	685,252,806.38	/	40,503,128.27	/	644,749,678.11	731,613,271.54	/	33,842,588.98	/	697,770,682.56

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	536,907,120.93		
4-12 个月	51,362,392.64	2,568,119.63	5
1 年以内小计	588,269,513.57	2,568,119.63	
1 至 2 年	14,456,355.72	1,445,635.57	10
2 至 3 年	42,402,485.62	8,480,497.12	20
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	13,635,617.43	6,817,808.72	50
5 年以上	26,488,834.04	21,191,067.23	80
合计	685,252,806.38	40,503,128.27	5.91

确定该组合依据的说明：

上表中，账龄“4至5年”中的数据应为“3至5年”的数据。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合名称	期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联往来组合	3,190,704.25		
小 计	3,190,704.25		

**(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 7,260,539.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	600,000.00

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
石家庄市睿阳纸业有限公司	货款	600,000.00	根据民事调解书核销		否
合计	/	600,000.00	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

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

单位名称	期末余额	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备余额
沅江纸业有限责任公司	46,383,496.28	6.77	582,766.47
广西出版印刷物资有限公司	37,201,115.14	5.43	
四川省印刷物资有限责任公司	28,865,809.60	4.21	
湖北世纪英才文化发展有限公司	18,807,561.48	2.75	284,499.60
广州市兴达印务有限公司	17,420,403.56	2.54	3,484,080.71
合计	148,678,386.06	21.70	4,351,346.78

## (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

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,679,420,760.79	99.88	4,368,362.50	0.16	2,675,052,398.29	2,225,054,937.43	99.85	2,320,022.81	0.1	2,222,734,914.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,307,172.13	0.12	3,307,172.13	100		3,307,172.13	0.15	3,307,172.13	100	
合计	2,682,727,932.92	/	7,675,534.63	/	2,675,052,398.29	2,228,362,109.56	/	5,627,194.94	/	2,222,734,914.62

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	4,471,566.80		
4-12 个月	3,804,620.37	190,231.03	5.00%
1 年以内小计	8,276,187.17	190,231.03	
1 至 2 年	31,109,008.28	3,110,900.83	10.00%
2 至 3 年	5,023,023.13	1,004,604.62	20.00%
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	2,975.20	1,487.60	50.00%
5 年以上	76,423.03	61,138.42	80.00%
合计	44,487,616.81	4,368,362.50	9.82%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	2,634,933,143.98			2,171,125,534.67		
小计	2,634,933,143.98			2,171,125,534.67		

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 2,048,339.69 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

## (4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	36,147,630.91	34,553,053.46
内部往来	2,634,933,143.98	2,171,125,534.67
应收暂付款	1,350,481.66	8,553,945.91
其他	10,296,676.37	14,129,575.52
合计	2,682,727,932.92	2,228,362,109.56

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	1,228,200,101.88	2年以内	45.78	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	634,388,565.33	1年以内	23.65	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	289,787,043.45	2年以内	10.80	
永州湘江纸业有限责任公司岳阳分公司	往来款	190,282,880.43	1年以内	7.09	
怀化市双阳林化有限公司	往来款	139,080,743.90	2年以内	5.19	
合计	/	2,481,739,334.99	/	92.51	

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47

对联营、合营企业投资					
合计	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47	1,742,551,989.47	1,742,551,989.47

**(1) 对子公司投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
永州湘江纸业有限责任公司	386,019,786.61			386,019,786.61		
湖南茂源林业有限责任公司	709,350,000.00			709,350,000.00		
湖南森海林业有限责任公司	152,240,594.06			152,240,594.06		
怀化市双阳林化有限公司	70,527,802.77			70,527,802.77		
安泰实业有限责任公司	306,674,890.22			306,674,890.22		
房地产公司	89,756,288.61			89,756,288.61		
宏泰建筑安装公司	27,982,627.20			27,982,627.20		
合计	1,742,551,989.47			1,742,551,989.47		

**(2) 对联营、合营企业投资**

□适用 √不适用

**4、营业收入和营业成本：**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,379,365,055.11	3,728,826,987.93	4,397,711,992.93	3,782,301,788.23
其他业务	70,611,910.18	47,621,790.44	32,808,727.73	14,137,718.51
合计	4,449,976,965.29	3,776,448,778.37	4,430,520,720.66	3,796,439,506.74

**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	-777,288.47	
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）	88,231,349.92	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	73,215,963.48	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
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	1,319,808.78	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-6,340,092.37	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	2,830,188.68	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,828,664.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-13,890,352.07	
少数股东权益影响额		
合计	157,418,242.58	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税返还	21,332,784.41	根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税[2015]78号)相关规定,利用废纸资源生产的部分纸制品,享受增值税即征即退50%的政策
林木投保补贴	434,283.78	根据保险额度及林地面积而给予的保费补贴

**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	0.54	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.47	-0.12	-0.12

**3、境内外会计准则下会计数据差异**

□适用 √不适用

**4、其他**

□适用 √不适用

**第十二节 备查文件目录**

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

董事长：黄欣

董事会批准报送日期：2017年3月27日

**修订信息**

□适用 √不适用