

岳阳林纸股份有限公司

600963

2017 年年度股东大会资料

二〇一八年四月十九日

议程安排

一、会议召集人：公司董事会

二、会议召开的日期、时间：

现场会议召开时间：2018 年 4 月 19 日 14 点

网络投票起止时间：自 2018 年 4 月 19 日至 2018 年 4 月 19 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00

三、会议的表决方式：现场投票与网络投票相结合

四、现场会议地点：湖南省岳阳市城陵矶洪家洲文化中心会议室

五、股权登记日：2018 年 4 月 12 日

六、会议出席对象

1、在股权登记日 2018 年 4 月 12 日持有公司股份的股东。于股权登记日下午收市时中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东均有权出席股东大会，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

2、公司董事、监事和高级管理人员。

3、公司聘请的律师。

4、其他人员。

七、现场会议议程

1、 会议主持人宣布现场会议开始

2、 会议主持人宣读现场到会股东人数及持股比例

3、 介绍出席现场会议的股东或股东代理人、董事、监事，列席会议的高级管理人员、董事会聘请的律师及邀请的其他人员

4、 工作人员宣读现场会场秩序及股东提问发言办法

- 5、 工作人员宣读现场股东大会表决办法
- 6、 工作人员宣读现场计票监票办法，选举计票监票人员
- 7、 审议议案，并请股东提问
- 8、 现场股东投票
- 9、 清点和统计表决结果
- 10、 总监票人宣读表决结果
- 11、 律师宣读本次股东大会的律师见证意见
- 12、 宣读股东大会决议
- 13、 与会董事、监事、董事会秘书签署有关文件
- 14、 会议主持人宣布会议结束

目录

1、 岳阳林纸股份有限公司 2017 年度董事会工作报告	5
2、 岳阳林纸股份有限公司 2017 年度监事会工作报告	21
3、 岳阳林纸股份有限公司 2017 年度财务决算报告	26
4、 岳阳林纸股份有限公司 2017 年度利润分配方案	32
5、 关于确认 2017 年度日常关联交易及预计 2018 年度日常关联交易的议案 ..	36
6、 关于公司 2018 年度银行授信计划额度及为子公司银行授信提供担保的议案	46
7、 岳阳林纸股份有限公司 2017 年年度报告（全文及摘要）	51
8、 关于拟发行中期票据的议案	52

议案一

岳阳林纸股份有限公司 2017 年度董事会工作报告

各位股东：

现在，我代表公司董事会向各位报告 2017 年度董事会工作。

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

公司既属于国内大型的文化用纸、工业用纸、包装纸生产的造纸类企业，又在报告期内以林浆纸产业为基础，进行产业链延伸，开始实施业务转型，进入生态园林景观行业，从事景观设计、绿化苗木种植，到园林工程施工、园林养护、生态治理的生态景观园林全产业链业务，形成了以“造纸+生态景观”为主营业务的双核发展产业格局。

（一）造纸业务

公司主导纸产品为胶版印刷纸、胶印书刊纸、数码印刷纸、复印纸、精制轻量涂布纸、轻质铜版纸、轻型胶版纸、工业用原纸、精制牛皮纸、伸性纸袋纸等，市场分布全国 31 个省、市、自治区以及亚洲和东非地区。公司产品采用直销和经销相结合的销售模式，主要面向的客户包括出版社、杂志社、大型印刷厂、纸制品加工企业、纸品经销商等。目前，公司在全国主要城市设立了 6 个驻外销售分公司、17 个办事处、2 个驻岳分公司（办公用纸和出口），针对市场需求销售公司所有产品。

从行业发展情况来看，随着美国经济的温和增长、欧洲经济的全面复苏，带动了全球经济的加快增长；国内从 2016 年开始的供给侧改革、2017 年的环保限产、禁废令、自备小火电的停止审批、严格限制产能无序投放，中小产能持续淘汰；下游文化产业的持续好转，国内纸张供需结构得到持续改善，需求稳定中有所增长，使得国内造纸行业整体出现复苏。报告期内，产品价格多次上调，造纸行业经营业绩整体呈现较大幅度增长的局面。

报告期内，对造纸行业有重大影响的政策和措施主要包括：1、国家环保部组织的全国性环保督查，并出台了国家的“水十条”、“大气十条”环保条例，多地实行了项目停产、轮休等；2、2017 年国家对于废纸进口颁布了一系列政策：年初中国海关宣布“国门利剑 2017”行动；7 月中国正式宣布于 2017 年年底禁止未经分拣的废纸进口，主要是混合废纸；中国发布关于推进固体废物进口管理制度改革实施方案；改革进口许可证管理系统。

（二）生态景观业务

该类业务主要由公司全资子公司诚通凯胜实施。该公司主要从事市政公用工程设计与施工、园林景观工程设计与施工、生态修复治理工程设计与施工等。拥有市政公用工程施工总承包壹级、风景园林工程设计专项甲级、城市及道路照明工程专业承包壹级、园林古建筑工程专业承包壹级、环境污染治理工程（水污染治理、环境生态）总承包甲级、环境污染防治工程（水污染治理、环境生态）专项设计甲级、市政（道路工程）专业设计乙级、绿化造林施工和设计乙级等多项资质。承担 PPP 项目的投融资和市政景观工程、生态治理工程的建设工作。该公司此前对于项目的建设主要以传统招标工程项目和 EPC 项目为主，但随着公司发展的需要及国家相关政策的调整，开始涉足 PPP 项目。

从行业整体情况来看，党的“十八大”报告确立了将生态文明建设纳入中国特色社会主义“五位一体”的总体布局；十九大报告中提出了“坚持人与自然和谐共生”思想，指出：“建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计。必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策，像对待生命一样对待生态环境，统筹山水林田湖草系统治理，实行最严格的生态环境保护制度，形成绿色发展方式和生活方式，坚定走生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路，建设美丽中国，为人民创造良好生产生活环境，为全球生态安全作出贡献”。水生态文明建设作为其中重要一环，是生态文明建设的重要组成部分和基础保障。环保部将水质控制责任划分为具体的控制单元，建立污染源排放与水体水质的输入响应关系，明确考核责任主体和时间节点，实施一区一策达标

方案，由中央环保督察组督查工作落实到位情况，在此环境考核压力下，水环境综合治理订单激增。

二、经营情况讨论与分析

报告期内，公司在董事会的正确领导下，坚决贯彻“四新”要求，凝神聚气，提振信心，迎取机遇，奋发图强，取得了前所未有的业绩；公司改革发展站上了更高的基点，公司体制改革、业务转型取得实质性进展。

（一）谋增长，经营业绩得到新提升

公司抢抓市场难得机遇，顺势而为，迎难而上，鼓干劲、深挖潜、转动能、谋增长，大幅拓展了公司赢利空间和发展空间。公司造纸板块生产、销售呈现两旺的良好局面，品牌提升，公司“岳阳楼”牌 60 克胶版印刷纸成功中标人民出版社“十九大”文件重点图书首选印刷专用纸之一。

报告期内，公司的非公开发行股票工作获得中国证监会核准批复并完成发行，募集资金总额达到 22.91 亿元，并完成对诚通凯胜 100%股权的收购，使公司成功转型“造纸+生态园林”双主业发展模式。

公司林业板块与壳牌能源（中国）有限公司签订了《碳汇项目合作协议》，完成首次碳汇交易，为公司林业子公司今后经营工作及生态新业务的创新探索了方向。

（二）解难题，重点工作实现新突破

通过引入全球知名的罗兰贝格咨询公司进行了营销及供应链咨询诊断，结合供应链全流程价值监控管理的核心思路，通过采取生产对标、产供衔接、价格检视等措施，对产供销各个环节的效率和效益变化情况进行有效跟踪和针对性分析，全面提升了供应链管控水平。

（三）促改革，机制创新取得新成绩

一是混合所有制改革取得突破。公司借助非公开发行股票，推行骨干员工持股计划，引进了战略投资者及个人投资者，进一步深化了公司混合所有制改革，优化、丰富了公司股东结构。二是营销变革增强团队活力。销售管理模式也由“直

线参谋式”转变为了“直面市场型”，把市场竞争压力传导到各销售分公司；另一方面，强化销售队伍竞争文化，充分运用“业绩主导，综合考评”排位竞争机制，同时引进和吸纳优秀销售人才，不断增强销售队伍的战斗力和战斗力。

（四）重执行，管理水平再上新台阶

一是借助外脑外智，深挖管理效益。继续推进麦肯锡咨询落地，组织岳阳分公司在 PMO 工作的基础上，复制成功经验，优化工作方法，为企业经营效益提升增添助力。二是发挥集采效用，促进利润增长。在原材料全面上涨的情况下，采销协同作战，为公司整体利益最大化提供坚实的保障。

（五）强党建，凝神聚气展现新面貌

公司党委深入践行“刚融并济，有效管用”的党建工作理念，把企业发展成果作为检验党组织工作和战斗力的“试金石”和“度量尺”，促进党建与企业发展相互融合、相互促进。

三、报告期内主要经营情况

报告期内，公司共生产机制纸及纸浆 98.25 万吨，实现营业收入 61.44 亿元，较上年同期上升 28.03%，归属于上市公司股东的净利润 34,773.83 万元，较上年同期增加 31,950.96 万元；报告期末公司总资产 154.40 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 78.55 亿元，资产负债率 49.13%。

报告期内，其中公司实现园林业务营业收入 6.36 亿元，实现净利润 13,865.01 万元；公司利用央企平台与民营机制实现优势互补，全年中标项目金额 27.75 亿元；签订广西 PPP 项目等投资合作框架协议总投资约 72 亿元。

报告期内，公司根据中国证监会《关于核准岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票的批复》完成了非公开发行股票工作，本次共发行股票 354,574,000 股，募集资金总额为 22.91 亿元，募集资金净额为 22.52 亿元。本次非公开发行股票完成后，公司资产总额大幅增加。公司使用本次非公开发行股票募集资金 9.34 亿元收购了诚通凯胜 100%股权，使公司资产中增加了生态园林产业资产，截止报告期末诚通凯胜总资产为 10.99 亿元。

四、行业经营性信息分析

（一）造纸行业

随着全球经济的复苏，世界多国经济稳步增长，我国国民生产总值在多年稳定之后于 2017 年也呈现快速增长之势，全年达到 6.9%。造纸行业在以上利好因素的作用下，再加上国家环保力度的进一步加大，许多中小造纸企业关闭，供给结构调整，导致造纸行业从 2016 年第四季度开始出现整体上涨行情，2017 年纸张价格持续上涨后维持在高位运行。纵观 2017 年造纸行业的发展呈现以下特点：

1、供需处于弱平衡状态，成本上涨助推纸价上行

（1）成本上涨、环保压力助推纸价上行，2016 年以来行业景气度明显提升

2016 年下半年原材料价格的上涨、交运新规的实施、煤炭价格的上涨促使纸企提高纸品价格，去产能效果显现，在环保监管趋严的宏观大背景下，纸企将成本成功转移至下游，并扩大自身盈利空间。

（2）细分纸种发展增速差异化

从细分纸种需求来看，生活用纸与箱板纸、瓦楞纸需求增长较快，白卡纸次之，其他纸种已经出现滞涨或下滑的现象。目前生活用纸、箱板纸、瓦楞纸消费量增速较高，生活用纸近三年产量与消费量复合增速高达 5%，箱板纸、瓦楞纸产量与消费量增速均为 4%；包装用纸、未涂布印刷书写纸（主要为双胶纸）次之，包装用纸复合增速约为 2%，未涂布印刷纸复合增速约为 1%；白板纸、涂布印刷纸小幅下滑，新闻纸消费量大幅下滑，下游需求急速收缩。

2、长期发展趋势：大企业话语权变强，木浆消费占比提升

（1）不合格的小企业被淘汰，大企业话语权变强

截至 2017 年 5 月，全国规模以上造纸企业 2,328 家，较 2014 年减少 600 余家，规模以上造纸企业数量自 2014 年来持续下降，小企业被淘汰，同时大企业话语权增强，CR5、CR10 分别由 2010 年的 20%、29%大幅提升至 2016 年的 28%、39%。十三五期间仍将继续淘汰落后产能，不合格的中小企业将退出，在环保方面投入较大的大企业话语权逐步增强，从而获得议价能力和成本转嫁能力等优势

以及更大的市场份额。

（2）木浆消费占比提升

一方面，废纸来源减少、废纸价格提高，为保障原料供应，企业需要提升木浆消耗比例；另一方面，消费升级、品质提升要求提升纸品性能、趋于高档化，追求低克重高强度，从原材料角度也需要提升木浆使用比例。

（二）生态园林行业

从整体情况来看，园林行业显现以下特点：（1）行业竞争格局分散，生态园林行业业务结构明显转向生态修复及水环境治理领域，分析 11 家园林上市公司 2017 年第三季度公告已签约订单，生态修复和水环境治理项目金额占比 51.32%，业务转型水环境综合治理领域趋势明显，将成为未来贡献营收增长的主要动力。（2）在水环境质量管理与考核机制重构下，水环境综合治理订单激增是必然现象。

五、关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

1、造纸行业

（1）行业格局

据中国造纸协会调查资料，2016 年全国纸及纸板生产企业约 2,800 家，全国纸及纸板生产量 10,855 万吨，较上年增长 1.35%，消费量 10,419 万吨，较上年增长 0.65%，人均年消费量为 75 千克（13.83 亿人）。2007~2016 年，纸及纸板生产量年均增长率 4.43%，消费量年均增长率 4.05 %。

2016 年全国纸浆生产总量 7,925 万吨，较上年增长-0.74%。其中：木浆 1,005 万吨，较上年增长 4.03%；废纸浆 6,329 万吨，较上年增长-0.14%；非木浆 591 万吨，较上年增长-13.08%。纸浆消耗总量 9,797 万吨，较上年增长 0.68%。木浆 2,877 万吨，占纸浆消耗总量 29%，其中进口木浆占 19%、国产木浆占 10%；废纸浆 6329 万吨，占纸浆消耗总量 65%，其中用进口废纸制浆占 24%、用国产废纸制浆占 41%；非木浆 591 万吨，占纸浆消耗总量 6%，其中稻麦草浆占 2.5%、

竹浆占 1.6%、苇（荻）浆占 0.7%、蔗渣浆占 0.9%、其他非木浆占 0.3%。

根据中国造纸协会调查资料，2016 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 75.1%；中部地区 8 个省（区）比例占 16.2%；西部地区 12 个省（区、市）比例占 8.7%。具体如下：

项目	2015 年		2016 年	
	产量（万吨）	比例（%）	产量（万吨）	比例（%）
纸及纸板产量	10,710	100	10,855	100
其中：东部地区	8,035	75.00	8,153	75.10
中部地区	1,750	16.30	1,758	16.20
西部地区	925	8.70	944	8.70

2016 年山东、广东、浙江、江苏、福建、河南、湖南、安徽、重庆、河北、广西、天津、湖北、四川、江西和海南 16 个省（区、市）纸及纸板产量超过 100 万吨，产量合计 10,370 万吨，占全国纸及纸板总产量的 95.53%。其中超过 500 万吨省份情况如下：

省（区、市）	2015 年	2016 年	较上年增长（%）
山东省	1,780	1,850	3.93
广东省	1,820	1,840	1.10
浙江省	1,650	1,690	2.42
江苏省	1,305	1,285	-1.53
福建省	665	705	6.02
河南省	600	610	1.67

（2）发展趋势

整体而言,随着国家生态文明建设的进一步深入，环境保护力度的进一步增强以及下游文化产业对纸品需求的进一步扩大，2018 年造纸行业的景气度将会继续维持;同时,造纸行业的供给侧改革也将进一步深入，中小企业面临更大的生存压力，大型企业在可能内生扩大再生产的同时，兼并重组的行为将更趋活跃,行业的集中度将进一步提高。

2、生态园林行业

园林行业存在众多分类，按照行业内部分工包括苗木种植与销售、园林景观设计、园林工程施工和园林养护四个方面。目前在经济实践中，按投资主体的不同，通常分为市政园林和地产园林两大领域。

我国园林行业的区域性分布与我国各地区经济发展情况较为一致，东南沿海园林企业众多、城市园林发展较为领先，大多数城市园林绿化一级资质企业集中在沿海地区，其他地区由于城镇化、经济发展速度以及气候条件的不同，园林行业发展呈现一定的差异，中西部地区如四川、重庆等地园林行业较为活跃。

园林行业属于较为典型的“大市场、小企业”，行业集中度低，行业结构比较分散，企业数量众多，但单个企业的实力和经营规模偏小，全国范围内跨区域经营的企业较少。园林企业能否突破区域性限制，取决于多重因素，其中跨区域业务承揽能力及跨区域项目组织管理能力是突破区域限制的重点。

党的“十九大”报告全面阐述了加快生态文明体制改革、推进绿色发展、建设美丽中国的战略部署，为未来中国推进生态文明建设和绿色发展指明了路线图。整体来看，随着生态文明建设战略的深入，园林行业应用领域不断拓展，生态园林景观建设理论进一步凸现，各级政府将继续推动市政园林绿化的投资建设，PPP项目成为园林企业重点拓展的投资项目，行业集中度将逐步提高。

（二）公司发展战略

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

1、加快纸业板块产业布局与结构调整，推动重点项目实施

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

2、加快产业延伸转型，着力发展生态景观产业

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，做大做强园林业务，并围绕污水处理、河流湖泊治理延伸业务，提升公司经营业绩和市场竞争能力。

推进林业的转型创新，将以速生丰产林为主逐步过渡到多种经营并存的新的经营模式，开拓林业公司主业发展的新渠道，积极推进存量林业资源优化，加大结构调整，坚持分类经营，盘活林木资源，推动公司林业发展目标的实现。

（三）经营计划

2018 年，公司的工作指导方针是：坚持“四新”，思想再解放，改革再深入，工作再抓实，不忘初心，不辱使命，求真务实，登高望远，迎接新时代，迈出新步伐，实现新跨越。

2018 年度公司计划生产机制纸 100.83 万吨，商品浆 15.12 万吨，实现营业收入约 78.65 亿元，2018 年期间费用约 9.14 亿元。

1、迈向高质量发展

深挖市场红利，提高发展质量，充分利用当前市场机遇，不断寻求突破。岳阳分公司要进一步加强运营管控，提高生产效率，同时抓好包装纸、化机浆搬迁等项目布局；茂源林业要持续开发碳汇资源，积极研究推进国家储备林项目；双阳高科要以技术改造和科技攻关为突破口，提高生产稳定性，进一步降本增效。

加强品牌建设，提升溢价能力。对现有产品重新分类、评定，以品牌界定产品层级，形成特点更为鲜明、定位更为清晰、市场识别度更高的品牌体系。

加强对市场的研究与对接，推动公司生态业务的外延拓展，着眼于补短板、建渠道、谋增长，完善重点区域市场布局；积极开展债券融资，加大银行间债券市场的融资力度。

2、推进结构性改革

突破原有体制结构，释放要素活力。根据公司经营业务的特点，在各分、子

公司探索实施模拟股权激励机制、推行项目制、混合制改革等改革措施，调动员工的积极性。致力优化人员结构，加大人才的引进力度，做好后备人才培养，改善员工结构，满足公司转型发展的需求。

夯实公司基层结构，激发岗位潜力。进一步优化业务流程，提升工作效率。建立全方位培训体系。将工作经验和创新进行总结、提炼、迭代、传承，形成动态的学习智慧系统。

3、加强精细化管理

通过实施精细、准确、快捷的规范引导与合理控制，实现各项管理工作的标准化、数量化、流程化、信息化，进一步提升整体管理水平，打造持续发展的竞争优势。

职能部室要结合公司“生态+”的转型需要，在队伍建设、规范性建设、业务能力建设等方面进行督导，提升管理水平。做好内部投资项目全过程管理，规范投资行为，提高决策水平。细化运营分析，将分析结果转化为管理建议书，并跟踪和督办建议执行，助力公司提升精益管理水平，强化盈利能力。推动技术研究面向市场。结合技术体系改革方案，以市场为导向开展新产品研发，制订合理的质量标准及实验研究方案。

通过安全文化引领，将安全抓到基层、落实到基层，提升员工安全意识。

4、突出党组织引领

牢牢牵住加强国企党建这个“牛鼻子”，坚持党对国有企业的领导，充分发挥国有企业党组织的领导核心和政治核心作用。

（四）可能面对的风险

1、造纸行业可能面对的风险

造纸行业是国民经济的基础产业之一，与社会经济发展和人民生活息息相关，经过多年发展，目前造纸行业整体已经基本供求平衡，部分产品供过于求，行业竞争激烈。虽然从 2016 年第四季度开始，行业整体开始回升，并在 2017 年持续趋好。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。以文化纸细分市场为例,国内文化纸年产能在 1,680 万吨,而 2018 年将新增产能达到 150 万吨,增长比例达到 9%。公司纸产品绝大部分属于文化纸类,如果公司不能有较好的应对措施,公司产品的销售 and 市场份额将会受到一定影响,从而可能对公司的经营业绩和长远发展造成不利影响。

针对以上可能面临的风险,公司始终坚持质量是产品市场竞争的根本,营销服务是市场竞争的重要手段,成本控制是业绩提升的源泉。公司将从原材料供应、生产、销售全过程加强对质量因素的控制,不断稳定和提高产品质量水平;持续推进原材料结构、产品结构的优化,不断研发符合市场需求的产品;加强对生产过程中设备运行的控制,减少不必要的流失,努力降低产品营销成本;不断优化营销体系建设,努力提高产品市场满意度,进一步提高品牌建设意识,打造岳阳林纸纸制品国内一流品牌。

2、生态园林行业可能面临的风险

2017 年 5 月,公司通过非公开发行股票募集资金成功收购诚通凯胜 100% 股权,并正式进入生态景观园林行业。目前,诚通凯胜除了经营传统的园林项目外,开始以 PPP 模式承接与生态园林业务相关的项目。PPP 项目的融资、建造、财务和运营维护等商业风险一般由社会资本承担,根据风险分配原则,由社会资本方承担的风险主要有:项目融资风险、项目管理及技术风险、第三方延误/违约风险等。如果不能较好的应对这些风险,则可能对经营业绩造成不利影响。

针对以上可能面临的风险,公司及下属子公司以 PPP 模式承接项目时,首先严格执行 2017 年 11 月国务院国资委下发的《关于加强中央企业 PPP 业务风险管控的通知》(国资发财管〔2017〕192 号)的文件精神;其次在具体项目实施过程中,制定科学完善的项目融资计划和实施方案,与银行等金融、投资机构进行充分的沟通,达成融资方案,在获得有权部门审批后严格按照计划、方案执行;采用成熟的技术方案,避免因技术缺陷而导致项目建设成本增加或工期延误;确保项目融资与施工建设顺利进行;加强成本控制与质量管理,提升内部经营管理

水平，确保产品/服务质量；通过购买保险，合理转移风险。

六、股东大会、董事会召开情况

（一）董事会会议及决议内容

2017 年共召开 9 次董事会会议。

序号	会议名称	主要议题
1	第六届董事会第十九次会议	1、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度财务决算报告 2、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度利润分配预案 3、关于确认 2016 年度日常关联交易及预计 2017 年度日常关联交易的议案 4、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度内部控制评价报告 5、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度董事会工作报告 6、岳阳林纸股份有限公司 2016 年年度报告（全文及摘要） 7、关于公司 2017 年度银行授信计划额度及为全资子公司银行贷款提供担保的议案 8、关于开设公司非公开发行 A 股股票募集资金专项账户的议案 9、关于子公司购买岳阳华泰资源开发利用有限责任公司重钙项目资产的议案 10、关于向控股股东申请融资支持额度的议案 11、关于召开 2016 年年度股东大会的议案
2	第六届董事会第二十次会议	1、岳阳林纸股份有限公司 2017 年第一季度报告 2、关于对岳阳分公司化机浆生产线进行节能提质技改的议案
3	第六届董事会第二十一次会议	1、关于以部分募集资金补充流动资金的议案 2、关于租赁经营沅江纸业有限责任公司化机浆生产线的议案 3、关于增加与沅江纸业有限责任公司日常关联交易预计金额的议案

4	第六届董事会第二十二次会议	1、关于修订《岳阳林纸股份有限公司章程》的议案 2、关于以部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案
5	第六届董事会第二十三次会议	1、关于修订《岳阳林纸股份有限公司章程》的议案 2、关于提名公司第六届董事会部分董事候选人的议案 3、关于高级管理人员变动的议案 4、关于召开 2017 年第一次临时股东大会的议案
6	第六届董事会第二十四次会议	1、关于部分调整公司 2017 年度日常关联交易预计金额的议案 2、关于为公司董事、监事、高级管理人员投保责任险的议案 3、关于高级管理人员变动的议案 4、关于召开 2017 年第二次临时股东大会的议案
7	第六届董事会第二十五次会议	1、岳阳林纸股份有限公司 2017 年半年度报告 2、关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告（2017 年上半年） 3、关于变更和增加会计政策的议案 4、关于设立岳阳林纸股份有限公司雄安新区办事处的议案 5、关于全资子公司与中国纸业设立合资公司的议案 6、关于增补公司第六届董事会专业委员会部分委员的议案
8	第六届董事会第二十六次会议	1、岳阳林纸股份有限公司 2017 年第三季度报告 2、关于续聘大信会计师事务所为公司 2017 年度审计机构及内控审计机构的议案 3、关于聘任副总经理的议案 4、岳阳林纸股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度
9	第六届董事会第二十七次会议	1、关于续签《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》的议案 2、关于续签泰格林纸集团股份有限公司与岳阳林纸股份有限

		公司《供应商品及服务框架协议》的议案 3、关于岳阳林纸股份有限公司岳阳分公司投资建设好氧污泥半干化项目的议案 4、关于召开 2017 年第三次临时股东大会的议案
--	--	---

（二）股东大会召开情况

2017 年共召开 4 次股东大会。

序号	会议名称	主要议题
1	2016 年年度股东大会	1、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度董事会工作报告 2、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度监事会工作报告 3、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度财务决算报告 4、岳阳林纸股份有限公司 2016 年度利润分配预案 5、关于确认 2016 年度日常关联交易及预计 2017 年度日常关联交易的议案 6、岳阳林纸股份有限公司 2016 年年度报告（全文及摘要） 7、关于公司 2017 年度银行授信计划额度及为全资子公司银行贷款提供担保的议案 8、关于向控股股东申请融资支持额度的议案
2	2017 年第一次临时股东大会	1、关于修订《岳阳林纸股份有限公司章程》的议案 2、关于选举公司第六届董事会部分董事候选人的议案
3	2017 年第二次临时股东大会	1、关于部分调整公司 2017 年度日常关联交易预计金额的议案 2、关于为公司董事、监事、高级管理人员投保责任险的议案
4	2017 年第三次临时股东大会	1、关于续签《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》的议案 2、关于续签泰格林纸集团股份有限公司与岳阳林纸股份有限公司《供应商品及服务框架协议》的议案 3、关于续聘大信会计师事务所为公司 2017 年度审计机构及内

		控审计机构的议案
--	--	----------

七、投资状况分析

（一）重大的股权投资

1、2017 年 5 月，公司完成非公开发行股票工作，根据非公开发行股票募集资金用途，本次非公开发行股票募集资金中的 9.34 亿元用于收购诚通凯胜 100% 股权。

2、2017 年 8 月，经公司第六届董事会第二十五次会议审议批准，公司同意全资子公司诚通凯胜、恒泰公司与中国纸业合资设立宁波诚胜生态建设有限公司，该公司注册资本 8,000 万元，注册地址为：浙江省宁波市北仑区梅山大道商务中心 11#办公楼 885 室，经营范围为：生态环境技术研发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；园林绿化服务；市政公用工程施工；建设工程项目管理；房地产开发；物业服务（以公司登记机关核定的经营范围为准）。股权结构为：中国纸业 51%，诚通凯胜 35%，恒泰公司 14%。

（二）重大的非股权投资

1、根据湘江纸业关停并转搬迁至岳阳的整体工作安排，原厂区 1#、2#纸机已搬迁至岳阳厂区，通过技改使其产品升级为高档包装用纸。两条生产线从 2017 年 10 月开始转固定资产，并能稳定连续的生产出合格产品。截止报告期末，项目累计投资金额 55,390.95 万元。

2、2017 年 4 月 27 日，公司第六届董事会第二十次会议同意公司投资 13,647 万元（含资产竞买）对岳阳分公司现有 1#杨木化机浆生产线进行节能提质技改，采用竞买后的中冶美利浆纸有限公司的 10 万吨/年杨木化机浆生产线设备并通过技术改造升级形成 10 万吨化机浆产能，生产文化纸用低游离度浆；同时，新建部分辅助设施。公司以 1,911.37 万元人民币成功竞买了 10 万吨化机浆生产线；项目施工建设进展主要包括：完成项目施工场地的三通一平工作及地下工作，完成备料系统、新增料仓及磨浆厂房地基打桩工作，完成了项目还建工程；对化机浆老备料厂房及 400 立方米浆塔及将旧厂房实施拆除工作，完成项目拆安修工程

施工单位公开招标及土建施工单位公开招标。截止报告期末，项目累计投资 2,373.56 万元。

3、2017 年 12 月 8 日，公司第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于岳阳分公司投资建设好氧污泥半干化项目的议案》，公司决定投资约 3,017 万元建设污泥半干化项目，改变现有污泥脱水工艺，提高污泥脱水后的含固率，对污泥进行“减量”处理，进一步降低污泥处置费用。报告期内，已完成项目的公开招标、地质勘探、初步设计等工作。

公司 2017 年经营情况具体分析与其他重要事项在公司发布的 2017 年年度报告中有详细披露，此处不再赘述。

本报告经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过。

请审议。

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇一八年四月十九日

议案二

岳阳林纸股份有限公司 2017 年度监事会工作报告

各位股东：

2017 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《岳阳林纸股份有限公司章程》及公司《监事会议事规则》的规定和要求，认真履行和独立行使监事会的监督职权和职责。监事会成员出席或列席了报告期内的所有股东大会和董事会会议，对公司经营活动、财务状况、重大决策、股东大会召开、表决程序以及董事、高级管理人员履行职责情况等方面实施了有效监督，切实维护了公司利益和全体股东的合法权益。

一、监事会的日常工作情况

1、出席股东大会情况

2017 年，公司监事会成员出席了公司 2016 年年度股东大会和 3 次临时股东大会，参与了会议的监票工作，履行了监督职能，保证了股东行使合法权益和会议依法有序地召开。

2、列席董事会会议情况

2017 年，公司监事会成员列席了公司所有董事会会议，了解了董事会对公司重大事项的决策情况，听取董事会编制的相关定期报告情况，并对董事的履职情况进行了监督。

3、监事会会议召开情况

报告期内共召开 6 次监事会会议。

(1) 2017 年 3 月 27 日公司召开第六届监事会第十次会议，审议通过了《岳阳林纸股份有限公司 2016 年度监事会工作报告》、《关于确认 2016 年度日常关联交易及预计 2017 年度日常关联交易的议案》、《岳阳林纸股份有限公司 2016 年度内部控制评价报告》、《岳阳林纸股份有限公司 2016 年年度报告（全文及摘要）》。

(2) 2017 年 4 月 27 日公司召开第六届监事会第十一次会议，审议通过了《岳阳林纸股份有限公司 2017 年第一季度报告》。

(3) 2017 年 5 月 15 日公司召开第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于以部分募集资金补充流动资金的议案》。

(4) 2017 年 6 月 1 日公司召开第六届监事会第十三次会议，审议通过了《关于以部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》。

(5) 2017 年 8 月 25 日公司召开第六届监事会第十四次会议，审议通过了《岳阳林纸股份有限公司 2017 年半年度报告》、《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告（2017 年上半年）》、《关于变更和增加会计政策的议案》。

(6) 2017 年 10 月 27 日公司召开第六届监事会第十五次会议，审议通过了《岳阳林纸股份有限公司 2017 年第三季度报告》。

二、监事会对报告期内有关事项的审核意见

公司监事会根据相关法律法规及《公司章程》的有关规定，对董事会编制的相关定期报告进行了审核、对公司的依法运作、财务状况、关联交易、募集资金存放及使用、会计政策变更、内部控制等方面事项进行了监督、审核，有关情况如下：

1、定期报告的审核情况

报告期内，公司监事会依据《公司章程》的有关规定，审核了董事会编制的公司 2016 年年度报告、2017 年第一季度报告、2017 年半年度报告、2017 年第三季度报告，监事会认为：

公司各期定期报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部规章制度的规定；定期报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的规定，所包含的信息真实地反映了公司报告期内的经营管理情况和财务状况等事项；未发现参与公司定期报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

2、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等赋予的职权，列席了公司董事会、出席了公司股东大会，参与了公司重大经营决策讨论，并依法对公司经营运作的情况、内部控制制度的建立与执行情况进行了监督，监事会认为：

2017 年度，公司已建立较为完善的内部控制制度，重大事项决策程序遵循了《公司法》以及《公司章程》，程序合法。

3、检查公司财务情况

报告期内，公司监事会通过听取财务部门汇报、审核检查公司财务报表、财务状况等资料，对 2017 年度公司的财务状况进行了监督和检查。公司年度财务报告已经会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。监事会认为：

公司财务核算依据基本事实，年度财务报告内容真实、准确、公允地反映了公司当期的财务状况和经营成果。年审会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告客观公正。

4、公司募集资金使用情况

报告期内募集资金共使用 177,047.25 万元，截止报告期末，本次募集资金余额为 48,052.55 万元，募集资金专用账户余额为 499.06 万元（包含了募集资金的银行利息）。

报告期内，经公司第六届董事会第二十一次会议、第二十二次会议审议，及公司第六届监事会第十二次会议、第十三次会议审议，分别同意公司以 71,950 万元、19,999.90 万元暂时闲置的用于偿还银行贷款的募集资金临时补充流动资金。

监事会认为：公司以暂时闲置的用于偿还银行贷款的非公开发行股票募集资金补充流动资金，有利于提高公司募集资金的使用效率，降低公司财务费用，符合公司和全体股东利益。以募集资金补充流动资金不影响募集资金投资项目的实施，不存在改变或变相改变募集资金用途的情况，使用期限不超过 12 个月，且承诺到期前分期、及时、足额归还，符合募集资金管理有关规定。

截止报告期末，以暂时闲置的用于偿还银行贷款的募集资金临时补充流动资金的余额为 48,000 万元

5、董事及高级管理人员履职情况

报告期内，监事会对公司董事、高级管理人员的履职情况进行了监督检查，认为：

2017 年，公司董事、高级管理人员勤勉尽职，执行职务时无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

6、变更和增加会计政策情况

根据财政部《企业会计准则第 16 号—政府补助》的规定要求，公司修改财务报表列报，将与日常活动有关的政府补助从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报。公司现有会计政策中未包含与市政园林相关的会计政策，因此，对现有会计政策进行了补充和完善。

经审核，监事会认为：本次会计政策变更和增加合理，使公司的会计政策符合财政部相关规定，及时跟进公司业务的变化，能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不存在损害公司及股东利益的情形，相关决策程序符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。因此，同意公司本次会计政策的变更和增加。

7、公司关联交易情况

报告期内，公司对与关联方之间的日常性关联交易进行了确认、预计、增加、调整，并分别经过公司董事会（或）股东大会审议批准。

经核查，监事会认为：报告期内公司与关联方之间的关联交易公平合理，不存在损害公司及中小股东利益的行为。

8、公司内部控制情况

报告期内，监事会对公司内部控制情况进行了检查，并核实了公司2016年度内部控制评价报告，结合中介机构对公司内部控制的签证报告，监事会认为：

公司内部控制制度健全，并得到有效执行，保证了公司生产经营业务活动的

正常进行。公司内部控制评价报告符合公司内部控制的实际情况。

9、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，监事会对公司内幕信息知情人管理情况进行了检查，认为：

公司已按照监管机构及公司《内幕信息知情人登记管理办法》的要求，完成了内幕信息管理及内幕信息知情人登记工作；在定期报告编制期间，公司事先对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员进行了窗口期提示，有效防止内幕交易的发生。

三、监事会 2018 年工作计划

2018 年公司监事会将继续按照《公司法》、《公司章程》等规定，紧密结合公司经营实际，忠实履行职责，督促公司规范运作，充分发挥监事会在公司治理结构中的作用。

充分分析公司在内部控制方面取得的成绩、找出存在的不足，督促公司管理层在 2018 年度内不断完善和改进；通过听取公司监审部门 2018 年度的审计计划，加强对公司相关重点项目、采购系统等方面的审计工作，降低公司经营过程中的风险；通过对子公司管理效益的审计，监督子公司管理层的履职情况。

加强监事的内部学习，不断提升监督检查工作质量，加强与董事会、管理层的沟通协调，关注公司风险管理和内部控制体系建设，积极督促内部控制体系建设和有效运行；认真审核公司的定期报告，提出书面意见，确保财务报告真实、准确、完整。同时，监事会将依法出席或列席公司董事会和股东大会，做好对公司重大决策事项的监督，更好地规避各类经营风险，维护公司和广大股东的利益。

本报告经公司第六届监事会第十六次会议审议通过。

请审议。

岳阳林纸股份有限公司监事会

二〇一八年四月十九日

议案三

岳阳林纸股份有限公司 2017 年度财务决算报告

各位股东：

2017 年是公司深化改革、提质增效、实现“十三五”良好开局之年，公司围绕以经济效益为中心，以提质增效为保证，以“双降”为手段，牢固树立“四新”理念，改革攻坚，创新求变，瘦身健体，保证了公司生产经营的稳定。

一、2017 年基本财务状况

公司 2017 年度财务决算报表，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，相关财务数据如下：

（一）报告期内主要生产经营指标完成情况：

- 1、产量：2017 年公司生产纸产品及商品浆 98.25 万吨。
- 2、销量：2017 年公司销量纸产品及商品浆 99.02 万吨，产销率 100.78%。其中沅江分公司销岳纸分公司商品浆 1.44 万吨。
- 3、销售收入：2017 年公司实现销售收入 614,378.18 万元，同比增加 134,521.02 万元。
- 4、营业利润：2017 年公司营业利润 46,482.78 万元，同比增加盈利 54,611.09 万元。
- 5、利润总额：2017 年公司利润总额 47,086.10 万元，同比增加 42,877.44 万元。
- 6、净利润：2017 年公司净利润 34,773.83 万元，同比增加 31,950.96 万元。

（二）报告期财务状况：

1、资产结构

2017 年末资产总额 1,544,043.13 万元，同比增加 121,220.27 万元，增幅 8.52%。其中流动资产为 934,691.33 万元，占总资产的 60.54%。流动资产比上年同期增加 189,563.50 万元，增幅 25.44%。其中流动性最强的货币资金为

59,868.22 万元，占总资产比重为 3.88%，较上年比重增加 1.12%。

应收票据期末余额 41,416.78 万元，同比增加 8,829.93 万元，增幅 27.1%，主要系母公司营业收入增长所致。

应收账款期末余额 90,042.92 万元，同比增加 9,195.61 万元，增幅 11.37%，主要系收购凯胜后合并范围增加所致。

其他应收款期末余额 95,433.93 万元，同比增加 49,057.29 万元，增幅 105.78%，主要系公司子公司湘江纸业长期应收土地处置款转入所致。

预付账款期末余额 30,243.80 万元，同比增加 4,038.75 万元，增幅 15.41%，主要系 2017 年原材料价格上涨，预付大宗原材料款增加所致。

存货期末余额 550,340.51 万元，同比增加 79,043.58 万元，增幅 16.77%。主要系合并范围增加凯胜及原材料价格上涨使存货库存金额增加所致。

其他流动资产余额 7,925.62 万元，同比增加 6,408.38 万元，增幅为 422.37%，主要系本期增加湘纸岳阳分公司进项税留抵。

长期应收款 75.84 万元，同比减少 104,814.45 万元，降幅 99.93%，主要骏泰浆纸按照 2015 年 10 月资产置换方案相关条款偿还欠款及此项长期应收款将于一年内到期调整至一年内到期的非流动资产所致。

在建工程期末余额为 6,982.02 万元，同比减少 35,004.86 万元，降幅 83.37%，主要系湘纸岳阳分公司在建工程转固定资产所致。

2、债务结构

2017 年末负债总额为 758,515.04 万元，较上年减少 139,019.97 万元，降幅 15.49%。因 2017 年 5 月初才完成对诚通凯胜的收购，上年同期数据未包含凯胜负债总额 46,956.03 万元，还原合并口径凯胜的影响，2017 年末负债总额较上年实际减少 185,976 万元。

其中短期借款期末余额为 344,179.28 万元，同比减少 2,754.96 万元，降幅 -0.79%。

应付票据期末余额为 71,403.38 万元，同比减少 31,145.39 万元，降幅

30.37%，主要系公司经营业绩提升回款较好，减少开票付款所致。

应付账款期末余额为 114,099.06 万元，同比增加 34,365.54 万元，增幅 43.10%，主要系收购凯胜后合并范围增加所致。还原合并口径凯胜的影响（凯胜同期应付账款 30,369.52 万元），应付账款同比增加 3,996.02 万元，主要系新增岳纸沅江分公司采购应付款 3,987.91 万元。

应付债券期末余额为 0，同比减少 41,459.23 万元，主要系 2018 年 6 月到期的公司债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

长期应付款期末余额为 0，同比减少 44,529.07 万元，主要系归还中国纸业借款及融资租赁款所致。

其他应付款期末余额为 14,129.59 万元，同比减少 46,573.79 万元，降幅 76.72%，主要系归还中国纸业借款所致。

一年内到期的非流动负债期末余额 76,852.06 万元，同比减少 6,624.91 万元，降幅 7.94%，主要系一年内到期的长期借款减少以及应付债券重分类所致。

其他流动负债期末余额为 506 万元，同比持平。

长期借款期末余额 75,945.53 万元，同比减少 19,256.26 万元，降幅 20.23%，主要系茂源 2018 年到期长期借款 27,999.86 万元重分类至一年内到期的非流动负债所致。

3、股东权益

2017 年末股东权益（净资产）总额为 785,528.09 万元，其中股本为 139,773.31 万元、资本公积为 595,127.98 万元、盈余公积 20,135.07 万元、未分配利润为 30,491.73 万元。所有者权益较上年末增加 260,240.24 万元，增幅 49.54%。增加原因主要系 2017 年 5 月完成非公开发行募集资金以及 2017 年盈利所致。

（三）报告期经营情况

1、营业情况

2017 年度的营业收入为 614,378.18 万元，比上年同期的 479,857.16 万元增加 134,521.02 万元，增幅 28.03%。

营业成本 467,733.98 万元，比上年同期 399,308.47 万元增加 68,425.51 万元，增幅 17.14%。

营业收入及成本增加幅度较大主要系原材料及纸产品价格上涨以及收购凯胜后合并范围增加所致。

公司营业成本占营业收入的比重由 2016 年的 83.21% 减少为 2017 年的 76.13%，减少 7.08 个百分点。

2、期间费用

2017 年销售费用总额为 26,857.42 万元，与上年同期的 20,223.11 万元相比增加了 6,634.31 万元，增幅 32.81%。主要系销量上涨等因素使物流费用同比增加所致。

2017 年管理费用总额为 42,907.34 万元，与上年同期的 37,478.34 万元相比增加了 5,429.00 万元，增幅 14.49%，主要系人工成本增加以及技术开发费随营业收入增加而增加所致。

2017 年财务费用总额为 14,294.86 万元，与上年同期的 20,281.07 万元相比减少了 5,986.21 万元，降幅达到 29.52%，主要系有息负债规模压降所致。

3、盈利水平

2017 年度利润总额为 47,086.10 万元，与上年同期的 4,208.66 万元相比增加了 42,877.44 万元；2017 年度净利润 34,773.83 万元，与上年同期 2,822.86 万元相比增加 31,950.96 万元。主要系：（1）受所在造纸行业执行供给侧改革、国家环保政策趋严、淘汰落后产能等因素的影响，母公司纸产品市场向好、产品销售量及销售价格齐涨，净利润较上年同期大幅增加。（2）公司于 2017 年 5 月已完成对诚通凯胜生态 100% 股权的收购，公司从 6 月份起合并报表范围增加，公司 2017 年度新增园林业务净利润。

（四）报告期现金流量情况

1、经营活动现金流量

2017 年经营活动产生的现金流量净额为 110,317.53 万元，比上年同期

93,697.00 万元增加 16,620.52 万元，增幅 17.74%，主要系纸产品销售收入及原材料价格上涨，本期销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金均较同期大幅增长。

2、投资活动现金流量

2017 年投资活动产生的现金流量净额为-89,714.99 万元，比上年同期-9,550.30 万元减少 80,164.69 万元，降幅 839.39%，主要系本期并购诚通凯胜支付对价 93,406 万元所致。

3、筹资活动现金流量

2017 年筹资活动现金净流量净额为-1,554.52 万元，比上年同期-130,566.74 万元，增加 129,012.22 万元。主要系非公开发行完成募集资金 225,554.80 万元以及压降有息负债规模所致。

二、主要财务指标

（一）获利能力指标

项 目	2017 年	2016 年	增减幅度
加权平均净资产收益率	5.16%	0.54%	855.56%
销售毛利率	23.87%	16.79%	42.17%
销售净利率	5.66%	0.59%	859.32%
每股收益	0.28	0.03	833.33%

（二）偿债能力指标

项 目	2017 年	2016 年	增减幅度
流动比率	1.38	1.05	31.76%
速动比率	0.57	0.38	49.71%
资产负债率	49.13%	63.08%	减少 13.95 个百分点

（三）资产管理能力指标

项 目	2017 年	2016 年	增减幅度
应收账款周转率	7.19	5.34	34.64%
存货周转率	0.92	0.84	9.52%

三、主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司销售毛利率较上年同期增加 42.17%，销售净利率较上年同期增加 859.32%，主要系纸产品市场向好，母公司产品销售量及销售价格齐涨，净利润较上年同期大幅增加以及并购诚通凯胜后新增园林业务的影响。

（二）偿债能力分析

公司流动比率与同期相比增加 31.76%；速动比率较同期增加 49.71%，主要系非公开发行募集资金及经营业绩改善后压降有息负债规模引起流动负债大幅减少所致。

（三）营运能力分析

2017 年受所在造纸行业执行供给侧改革、国家环保政策趋严、淘汰落后产能等因素的影响，销售市场向好，营业收入较同期增幅较大，且公司加大了对应收账款及存货的压降力度，应收账款周转情况较同期有较大改善，应收账款周转率较同期增加 34.64%，存货周转情况较上年同期有一定改善，增加 9.52%，但受原材料价格上涨导致库存金额增加的影响，存货周转仍较慢，公司应采取举措进一步拓宽销路，盘活资金，防止库存积压，同时关注应收风险。

（四）资本结构分析

2017 年依托良好的市场形势，公司经营业绩明显改善，并且 2017 年 5 月公司完成非公开发行，募集资金净额 22.52 亿。2017 年公司有息负债规模大幅压降，公司资产负债率 49.15%，同比减少 13.93 个百分点。未来公司可采取多种融资方式融合，改善资本结构，进一步降低资本成本。

本报告经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过。

请审议。

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇一八年四月十九日

议案四

岳阳林纸股份有限公司 2017 年度利润分配方案

各位股东：

借助造纸行业复苏及公司业务转型的有利时机，2017 年，岳阳林纸股份有限公司（以下简称“公司”）经营业绩取得了历史性突破。经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司 2017 年度实现营业收入 61.44 亿元，同比增长 28.03%，归属于上市公司股东的净利润 34,773.83 万元，年末未分配利润为 30,491.73 万元。

根据公司章程有关利润分配的规定、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，结合公司业务转型、技术改造对资金需求的实际情况，公司提出 2017 年度利润分配预案为：以公司 2017 年 12 月 31 日总股本为基准，向全体股东以每 10 股派送现金红利 0.38 元(含税)，剩余可供分配的利润留待以后年度分配，不进行资本公积金转增股本。有关情况如下：

一、2017 年度利润分配预案

以公司 2017 年 12 月 31 日的总股本 1,397,733,148 股为基准，向全体股东以每 10 股派送现金红利 0.38 元(含税)，共计 53,113,859.62 元，不送红股，剩余可供分配的利润留待以后年度分配，不进行资本公积金转增股本。

二、最近三年利润分配情况

公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案如下：

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(%)
2017 年	0	0.38	0	53,113,859.62	347,738,263.91	15.27
2016 年	0	0	0	0	28,228,624.57	0
2015 年	0	0	0	0	-389,976,700	0

2016 年归属于上市公司普通股股东的净利润虽然有 28,228,624.57 元,但由于合并报表累计未分配利润为-725,042.50 元,且公司当年度转型升级需要大量资金,经公司 2016 年年度股东大会审议批准,公司 2016 年度的利润分配方案为:不进行现金分红、不送红股,也不进行资本公积金转增股本。按照上海证券交易所的规定,公司在 2016 年年度股东大会前召开了“2016 年度现金分红投资者说明会”,就现金分红情况与投资者进行了交流。

2017 年度拟派送的现金红利金额占 2017 年归属于上市公司股东的净利润比例为 15.27%。

公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案符合公司章程及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的规定。

三、关于 2017 年度利润分配预案的说明

1、利润分配相关规定

(1) 公司章程的规定

根据《公司章程》第一百五十九条规定,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 & 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%。

(2) 《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的规定

根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》第十条“上市公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正,未进行现金分红或拟分配的现金红利总额(包括中期已分配的现金红利)与当年归属于上市公司股东的净利润之比低于 30%的,公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项:

(一) 结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素,对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明;

(二) 留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

(三) 董事会会议的审议和表决情况；

(四) 独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。”

根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》第十一条：上市公司存在本指引第十条所述情形的，公司董事长、独立董事和总经理、财务负责人等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在上市公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有上市公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流，及时答复媒体和股东关心的问题。

2、公司利润分配的原则

公司的利润分配原则是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。

3、公司发展对资金需求的现实

(1) 公司造纸业务属于资金密集型行业，2017 年，受市场及国家环保政策持续趋严，造纸行业落后产能不断淘汰的影响，公司经营业绩虽然得到较好改善，但有息负债规模仍处于较高水平，资金成本过高。为进一步降低有息负债规模，降低财务费用，不断提升公司效益，公司仍需要做好资金留存。

(2) 公司现阶段正处于业务转型创新的关键发展时期，目前正开始以 PPP 模式承接与生态园林业务相关的项目，需要大量的资金支持。

(3) 原材料及环保成本上涨对公司利润提升起到了推动作用，但也面临着重大的成本压力，特别是进口废纸受限趋紧、国内废纸及木浆价格维持高位，公司需准备一定数额的流动资金。

(4) 公司发行的“12 岳纸 01”公司债券将在 2018 年 5 月到期还本付息，

本次的公司债券剩余本金有 4.17 亿元。

(5) 公司 2016 年末未分配利润为负，2017 年才得以弥补，累计为 30,491.73 万元，留存未分配利润总量仍处于较低水平。

四、公司对留存未分配利润的用途和使用计划

根据公司提出的利润分配预案，公司 2017 年度拟派送的现金红利金额占 2017 年归属于上市公司股东的净利润比例为 15.27%。留存未分配利润主要用于降低公司有息负债、偿还 12 岳纸 01 公司债券部分本息、补充生产经营流动资金。

五、其他说明

公司根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关规定，已于 2018 年 4 月 10 日召开了关于现金分红的投资者说明会，回复了投资者的问询。

本方案经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过。

请审议！

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇一八年四月十九日

议案五

关于确认 2017 年度日常关联交易及预计 2018 年度日常关联交易的议案

各位股东：

公司第六届董事会第十九次会议、2016 年年度股东大会审议批准了《关于确认 2016 年度日常关联交易及预计 2017 年度日常关联交易的议案》，公司第六届董事会第二十一次会议审议批准了《关于增加与沅江纸业有限责任公司日常关联交易预计金额的议案》，公司第六届董事会第二十四次会议、2017 年第二次临时股东大会审议批准了《关于部分调整公司 2017 年度日常关联交易预计金额的议案》，已同意公司在 2017 年度内与关联方发生采购商品和接受劳务的关联交易额为 167,620.00 万元；出售商品和提供劳务的关联交易额为 91,430.00 万元。

2017 年度，公司按照有关关联交易管理制度的规定以及相关协议的约定，对与相关关联方之间发生的关联交易进行管理，采取公平、公正、市场化交易的原则，没有损害公司及中小股东的利益。全年发生采购商品和接受劳务的关联交易为 119,005.26 万元，占预计金额的 71%；出售商品和提供劳务的关联交易为 66,817.39 万元，占预计金额的 73.08%。

具体关联交易事项及金额如下：

1、采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	定价方式	2017 年预计数（万元）	2017 年发生数	
				金额（万元）	占同类交易金额的比例%
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	市场价	6,800.00	3,376.02	0.65
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料	市场价	50.00	13.07	0.00

湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	市场价	20.00	-	-
泰格林纸集团股份有限公司	材料、监理、租赁费等	市场价	25,000.00	28,182.66	5.44
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	市场价	20,000.00	8,121.23	1.57
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	市场价	3,000.00	1,551.96	9.12
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	市场价	2,000.00	3,520.46	0.68
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	市场价	14,000.00	16,617.96	3.21
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	市场价	500.00	217.01	0.04
中国纸业投资有限公司	材料	市场价	36,000.00	30,486.36	5.89
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	市场价	5,000.00	5,813.85	1.12
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价	13,150	8,545.26	1.65
珠海金鸡化工有限公司	材料	市场价	4,000.00	2,885.62	0.56
广州市晨辉纸业有限公司	材料	市场价	10,000.00	2,268.34	0.44
中储南京智慧物流科技有限公司	运输	市场价	8,000.00	7,233.59	42.51
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品	市场价	100.00	18.12	0.00
中冶纸业银河有限公司	纸产品	市场价	-	33.75	0.01
宁波市北仑区绿地园艺场	苗木	市场价	-	120.00	0.02
龙邦投资发展有限公司	材料	市场价	20,000.00	-	-
小 计			167,620.00	119,005.26	-

2、出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	定价方式	2017 年预计数 (万元)	2017 年发生数	
				金额 (万元)	占同类交易金额的比例%
中国纸业投资有限公司	纸产品	市场价	5,000.00	1,510.52	0.23

湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	市场价	5,000.00	5,233.90	0.79
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	市场价	300.00	-	-
沅江纸业有限责任公司	材料、浆板、受托经营	市场价	14,000	10,933.74	1.64
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	100.00	-	-
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、运输装卸	市场价	50.00	27.38	0.18
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	市场价	200.00	148.78	0.96
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	市场价	500.00	455.27	2.93
泰格林纸集团股份有限公司	水、电、汽、材料	市场价	10.00	0.34	0.00
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	市场价	800.00	842.34	5.43
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	浆板	市场价	15,000.00	9,156.12	1.38
中冶纸业银河有限公司	浆板、纸产品	市场价	50.00	87.50	0.01
中冶美利云产业投资股份有限公司	劳务、纸产品	市场价	300.00	207.38	0.03
珠海华丰纸业集团有限公司	材料	市场价	120.00	47.34	0.01
广州市晨辉纸业集团有限公司	纸产品	市场价	40,000.00	38,142.95	5.73
龙邦投资发展有限公司	浆板	市场价	10,000.00	-	-
中储南京智慧物流科技有限公司	纸产品	市场价	-	4.22	0.00
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品、劳务	市场价	-	15.47	0.00
佛山华新包装股份有限公司	其他	市场价	-	4.14	0.00
小 计			91,430.00	66,817.39	-

3、说明

关联交易预计金额与实际发生金额差异达到 300 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计资产绝对值 0.5%以上的说明：

(1) 关联采购

币种：人民币 单位：万元

关联方	差异金额	原因
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	-3,423.98	湖南骏泰新材料科技有限责任公司适应市场需求生产转型，减少生产公司所需浆板

泰格林纸集团股份有限公司	3,182.66	主要原因是报告期内公司加大了与关联方泰格林纸集团股份有限公司的浆板交易量
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	-11,878.77	主要原因是报告期内公司引入新的供应商参与竞标，有价格优势的其他供应商优先中标
中国纸业投资有限公司	-5,513.64	主要原因是报告期内公司减少了对中国纸业投资有限公司浆板采购量
沅江纸业有限责任公司	-4,604.74	主要原因是报告期内公司减少了对沅江纸业有限责任公司的浆板及纸产品的采购。
广州市晨辉纸业有限公司	-7,731.66	主要原因是报告期内公司减少了对广州市晨辉纸业有限公司的浆板采购
龙邦投资发展有限公司	-20,000	主要原因是报告期内龙邦投资发展有限公司进行战略调整，未发生预计业务

(2) 关联销售 币种：人民币 单位：万元

关联方	差异金额	原因
中国纸业投资有限公司	-3,489.48	主要原因是报告期内公司减少了对中国纸业投资有限公司浆板销售
沅江纸业有限责任公司	-3,066.26	主要原因是报告期内公司减少了对沅江纸业有限责任公司的浆板销售
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	-5,843.88	主要原因是报告期内公司减少了对岳阳华泰资源开发利用有限责任公司的浆板销售
龙邦投资发展有限公司	-10,000	主要原因是报告期内国内纸产品市场形势好转，公司减少出口纸品，未与龙邦投资发展有限公司发生业务

(三) 2018年度日常关联交易预计情况

币种：人民币 单位：万元

关联方	内容	定价方式	2018年预计数
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	水、电、气、材料	市场价	4,000.00
泰格林纸集团股份有限公司	材料、监理、租赁费	市场价	30,000.00
沅江纸业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	15,000.00
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	市场价	4,000.00
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	市场价	50,000.00
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	市场价	300.00
中国纸业投资有限公司	材料	市场价	75,000.00
龙邦投资发展有限公司	材料	市场价	20,000.00
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	市场价	7,000.00
珠海金鸡化工有限公司	材料	市场价	4,000.00

广州市晨辉纸业有限公司	材料	市场价	3,000.00
中储南京智慧物流科技有限公司	运输	市场价	1,000.00
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品	市场价	1,500.00
中冶纸业银河有限公司	纸产品	市场价	50.00
宁波市北仑区绿地园艺场	苗木采购	市场价	500.00
关联采购小计			215,350.00
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	工程、材料	市场价	6,000.00
中国纸业投资有限公司	纸产品	市场价	2,000.00
泰格林纸集团股份有限公司	材料、印刷品	市场价	10.00
沅江纸业有限责任公司	土建安装、纸产品、化工产品	市场价	22,000.00
龙邦投资发展有限公司	浆板	市场价	10,000.00
中轻国泰机械有限公司	水电汽、材料	市场价	200.00
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水电汽	市场价	500.00
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水电汽、印刷品	市场价	800.00
珠海华丰纸业有限公司	化工原料、报纸	市场价	150.00
中冶美利云产业投资股份有限公司	劳务、纸产品	市场价	900.00
中冶纸业银河有限公司	浆板、纸产品	市场价	150.00
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品	市场价	48,000.00
中储南京智慧物流科技有限公司	纸产品	市场价	10.00
珠海红塔仁恒包装股份有限公司	纸产品	市场价	5.00
珠海金鸡化工有限公司	纸产品	市场价	5.00
华新(佛山)彩色印刷有限公司	纸产品	市场价	5.00
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品、其他	市场价	215.00
佛山华新包装股份有限公司	纸产品	市场价	10.00
关联销售小计			90,960.00
合 计			306,310.00

二、关联方介绍和关联关系

中国诚通控股集团有限公司全资子公司中国纸业投资有限公司（以下简称“中国纸业”）为本公司直接控制人，持有泰格林纸集团股份有限公司（以下简称“泰格林纸集团”）55.92%股份，并直接持有本公司14.31%的股份，泰格林纸集团为本公司控股股东，持有本公司27.87%股份。本公司与中冶纸业银河有限公司、中冶美利云产业投资股份有限公司、中储南京智慧物流科技有限公司、中冶美利浆纸有限公司同受实际控制人中国诚通控股集团有限公司控制。

广东冠豪高新技术股份有限公司（持有湛江冠豪纸业有限公司 100%股权）、天津港保税区中物投资发展有限责任公司、佛山华新包装股份有限公司（持有珠海金鸡化工有限公司 51%股份）、佛山华新包装股份有限公司、珠海华丰纸业有限公司、龙邦投资发展有限公司均受中国纸业控制，广州市晨辉纸业有限公司（以下简称“晨辉纸业”）控股股东李红为中国纸业董事。

宁波市北仑区绿地园艺场的实际控制人为本公司股东、董事刘建国。

岳阳英格瓷安泰矿物有限公司为本公司全资子公司岳阳安泰实业有限公司的联营企业（岳阳安泰实业有限公司持有岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 49%股份）。

其他关联方为泰格林纸集团全资或控股子公司或能实施影响的公司。

根据《上海证券交易所股票上市规则》及《企业会计准则第 36 号-关联方披露》有关关联关系的规定，以上关联方与本公司构成关联方关系，公司与其产生的日常交易行为构成关联交易。

关联方基本情况

公司名称	关联关系	注册资本 (万元)	主营业务
中国纸业投资有限公司	公司直接控制人	503,300	林浆纸生产、开发及利用，重要工业品投资及开发，进出口贸易，煤炭、焦炭批发、零售
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	408,394	纸浆、机制纸及纸板制造，林化产品的研究开发、生产、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）
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	152,220.92	纤维素纤维原料及纤维、化纤浆粕制造、销售；纸浆、机制纸及纸板制造、销售；造林、育林及林产品、林产化学产品综合加工、利用、销售；电力、热力的生产、供应
岳阳城陵矶港务有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	4,192	在港区提供普通货物装卸、外贸集装箱装卸、仓储，港区内拖轮经营、港口旅客运输服务经营、船舶港口服务业务经营、港口机械、设施设备租赁经营，围油栏布设作业，普通货运、危险货物运输
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	1,280	废旧物资的回收、化工产品的生产和销售环保科技产品的开发、生产及销售，自营和代理各类商品及技术的进出口

湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	138	机制纸及纸品、农副产品（政策允许）、轻化产品、建材及废金属
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	200	纸浆、机制纸、纸制品制造；环保综合利用及工业服务
沅江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	80,000	制浆、造纸及浆、纸品的生产、销售；芦苇、木材、废纸浆、废纸、木片的购销；芦苇、工业原料林的种植、抚育、管理和经营；经营本企业自产产品及技术的进出口业务
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	同受泰格林纸集团控制	80	物业管理；园林绿化；餐饮服务等
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	公司全资子公司岳阳安泰实业有限公司重要的联营公司	3,000	生产、加工、销售碳酸钙及其他相关产品
中轻国泰机械有限公司	控股股东持有49%股份	8,700	制浆造纸机械及备品配件的加工制造，设备安装、调试、维修，普通机械及配件的设计
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	同受中国纸业投资有限公司控制	3,000	高科技产品的开发和销售；国际贸易；咨询服务；高新技术中小企业投资
珠海金鸡化工有限公司	同受中国纸业投资有限公司控制	6,927.19	生产和销售自产的羧基丁苯胶乳、超细重质碳酸钙（不含危险及易制毒化学品）
龙邦投资发展有限公司	同受中国纸业投资有限公司控制	HK\$ 1	投资控股、物资贸易等
中冶美利云产业投资股份有限公司	同受实际控制人控制	69,526.30	云平台服务；云基础设施服务；云软件服务；信息传输、软件和信息技术服务业投资及投资项目管理；技术开发、技术推广、技术咨询；基础软件服务、应用软件服务；数据处理；软件开发、软件咨询；机械纸、板纸、加工纸等中高档文化用纸及生活用纸的生产、销售。
中冶纸业银河有限公司	同受实际控制人控制	65,439.5	机制纸、纸制品生产、销售；按进出口企业资格证书核准的经营范围从事进出口业务
珠海华丰纸业有限公司	同受中国纸业投资有限公司控制	98,455.933	生产和销售高档纸及纸板；纸浆、纸及纸制品、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、电器及配件、机械设备、矿产品（不含贵金属矿和铁矿石）的批发
广州市晨辉纸业有限公司	关联法人	2,500	商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；道路货物运输代理
中储南京智慧物流科技有限公司	同受实际控制人控制	3,333.33	物流信息技术开发；物流数据技术服务；物流设备及相关产品的销售；普通货运；公路货运代理；水路货运代理

华新(佛山)彩色印刷有限公司	同受中国纸业投资有限公司控制	9,689.56	出版物、包装装潢印刷制品的生产和经营；食品用产品纸质包装生产、印刷；从事印刷设备和包装印刷材料的批发、零售；货物进出口业务；物业出租，仓储服务
广东冠豪高新技术股份有限公司	同受中国纸业投资有限公司控制	127,131.54	生产所需原辅材料等商品及技术的进口；进料加工和“三来一补”生产、销售热敏传真纸及其原纸、无碳复写纸及其原纸、微胶囊、电脑打印纸、商业表格纸、科学仪器记录纸、小卷传真纸、感应纸、彩色喷墨打印纸、特种防伪纸及从事商业表格印刷业务
宁波市北仑区绿地园艺场	关联法人	个体工商户	花木种植、销售，绿化工程服务，苗木经纪。
佛山华新包装股份有限公司	同受中国纸业投资有限公司控制	50,542.5	制造（由下属机构经营）、销售：包装材料，包装制品，装饰材料，铝塑复合材料。包装机械销售及维修，包装印刷业的投资。
珠海红塔仁恒包装股份有限公司	同受中国纸业投资有限公司控制	60,000.00	生产和销售自产的高档包装纸板。从事纸浆、纸及纸制品、化工产品（不含化学危险品）、电器机械、普通机械、矿产品（不含贵金属矿和铁矿石）的批发及进出口业务

2017年10月泰格林纸集团已将其控制的岳阳城陵矶港务有限责任公司全部股权转让，自2017年11月起岳阳城陵矶港务有限责任公司不再属于本公司的关联方。

各关联方生产经营正常有序，具备较强的履约能力。

三、交易内容及定价政策和定价依据

1、交易内容说明

中国纸业及其控股子公司与公司及控股子公司在日常经营中，相互提供产品或服务，包括但不限于煤炭供应、浆板、采购服务、材料等。

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

子公司或本公司及其子公司。

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，双方实际提供产品时，应分别依法与对方订立书面的具体协议。

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

公司向宁波市北仑区绿地园艺场采购苗木。

2、定价的政策依据

根据《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》，双方（包括中国纸业及其子公司或本公司及其子公司）提供的产品服务的定价原则遵循：如有国家规定的强制价格，则按国家规定价格执行；如无国家规定的强制价格，则参照适用的市场价格。

根据泰格林纸集团与本公司签订的《供应商品及服务框架协议》，双方（包括泰格林纸集团及其子公司或本公司及其子公司）提供的产品服务的定价遵循市场价格原则，以及“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等方面应不低于第三方。

公司与中国纸业和泰格林纸集团签订的关联交易协议有效期均为三年，前述协议已于2017年底到期，经公司第六届董事会第二十七次会议和公司2017年第三次临时股东大会审议通过，同意公司与中国纸业和泰格林纸集团续签上述关联交易协议，有效期仍为三年。

根据《广州市晨辉纸业有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》，双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。

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

定交易价格。

四、关联交易的目的和对公司的影响

公司及子公司与关联方的关联交易是基于正常的业务往来，均符合公司经营发展的需要。有利于资源的合理配置及生产效率的提高，以及充分利用关联方拥有的专业资源和优势。公司根据现有生产实际，对暂不可避免的关联交易，按照有关法律法规和“公开、公正、公平”的原则。在规范发展的前提下，以市场价格为参照进行公允的交易。

上述关联交易，利用了交易双方各自拥有的资源优势，风险可控，实现共赢；不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形，不会影响本公司的独立性，公司主要业务或收入、利润来源不存在依赖相关关联交易。

本议案经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过。

请审议。

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇一八年四月十九日

议案六

关于公司 2018 年度银行授信计划额度及为子公司银行授信 提供担保的议案

各位股东：

公司银行授信主要包括贷款、票据以及贸易融资等品种。根据公司 2018 年生产经营计划以及目前银行贷款情况，为保证公司及子公司生产经营活动以及技改项目的实施，公司（含子公司）2018 年度银行授信计划额度及为子公司银行授信提供担保计划如下：

一、根据 2018 年生产经营计划，预计 2018 年银行授信计划额度将在 2017 年度的基数上减少 110,400 万元，共计 1,119,600 万元，其中：

1、母公司银行授信额度将控制在 931,500 万元内，较上年批准额度增加 31,500 万元，严格在既定的额度范围内，根据资金需求合理使用该额度。

2、子公司湖南茂源林业有限责任公司（以下简称“茂源林业”）银行授信额度将控制在 48,000 万元内，较上年批准额度减少 77,000 万元，主要用于满足还贷，补充流动资金，储备林项目所需资金。

3、子公司永州湘江纸业有限责任公司（以下简称“湘江纸业”）银行授信额度将控制在 14,600 万元内，较上年批准额度减少 55,400 万元，主要用于满足日常生产经营资金需求。

4、子公司岳阳安泰实业有限公司（以下简称“安泰公司”）银行授信额度将控制在 15,000 万元，较上年度持平，主要用于满足日常生产经营资金需求。

5、子公司湖南双阳高科化工有限公司（以下简称“双阳高科”）银行授信额度将控制在 8,000 万元，较上年批准额度减少 2,000 万元，主要用于满足日常生产经营资金需求。

6、子公司诚通凯胜生态建设有限公司（以下简称“诚通凯胜”）银行授信

额度将控制在 102,500 万元，较上年批准额度减少 7,500 万元，主要用于日常业务承接及梅山项目建设。

二、母公司为全资子公司银行贷款提供担保计划

预计除长期贷款按原有担保方式继续执行外，按银行提出的由公司对各子公司银行贷款提供保证担保的要求，结合各子公司 2017 年度的融资授信计划，公司 2018 年度计划为各子公司的银行授信额度提供保证担保额度为 188,100 万元，其中：茂源林业 48,000 万元，湘江纸业 14,600 万元，安泰公司 15,000 万元，双阳高科 8,000 万元，诚通凯胜 102,500 万元。

三、被担保方的基本情况

1、湖南茂源林业有限责任公司

住所：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）

注册资本：47,148 万元

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）。

茂源林业是本公司的全资子公司，本公司持有其 100%的股权。

截至 2017 年 12 月 31 日，茂源林业总资产为 31.41 亿元，总负债 20.75 亿元，银行贷款总额 3.6 亿元、流动负债总额 17.95 亿元，净资产 10.66 亿元。2017 年实现营业收入 5.36 亿元，利润总额-124.51 万元，净利润-124.51 万元。

2、永州湘江纸业有限责任公司

住所：永州市冷水滩区下河线路 105 号

注册资本：35,000 万元人民币

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）。

湘江纸业是本公司的全资子公司，本公司持有其 100%的股权。

截至 2017 年 12 月 31 日，湘江纸业总资产为 19.54 亿元，总负债 16.65 亿元，银行贷款总额 1.3 亿元、流动负债总额 16.71 亿元，净资产 2.89 亿元。实现营业收入 2.22 亿元，利润总额-2.33 亿元，净利润-2.33 亿元。

3、岳阳安泰实业有限公司

住所：岳阳市岳阳楼区城陵矶洪家洲

注册资本：61,726.2344 万元人民币

经营范围：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），化工产品（不含危险化学品和易制毒化学品）的生产，自营和代理各类商品及技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），住宿、餐饮、茶、休闲（以上四项凭许可证限分支机构经营）（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）。

安泰公司是本公司的全资子公司，本公司持有其 100%的股权。

截至 2017 年 12 月 31 日，安泰公司总资产 7.08 亿元，总负债 1.27 亿元，银行贷款总额 0.3 亿元、流动负债总额 1.28 亿元，净资产 5.81 亿元。2017 年实现营业收入 1.78 亿元，利润总额 789.22 万元，净利润 677.80 万元。

4、怀化市双阳高科化工有限公司

住所：怀化市洪江区岩门 1 号

注册资本：5,426.6 万元

经营范围：工业级过氧化氢、食品级过氧化氢、电子级过氧化氢、工业级聚

合氯化铝、食品级聚合氯化铝、环己甲酸、过氧化氢专用钨催化剂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），过氧化氢及其原材料的技术转让、技术咨询、技术服务、技术开发，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）。

双阳高科是本公司的全资子公司，本公司持有其 100%的股权。

截至 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 3.11 亿元，总负债 1.83 亿元，银行贷款总额 0 亿元、流动负债总额 1.83 亿元，净资产 1.28 亿元。2017 年实现营业收入 1.31 亿元，利润总额 0.21 亿元，净利润 0.18 亿元。

5、诚通凯胜生态建设有限公司

住所：宁波市北仑区梅山大道商务中心十一号办公楼 191 室

注册资本：22,626.00 万元

经营范围：市政公用工程设计与施工；园林绿化服务；湿地景观工程设计、施工、养护；道路管网设施、园林古建筑工程、城市道路照明工程、公路工程、城市雕塑及工艺美术工程的设计与施工；水污染防治工程设计、施工；固体废物处理处置工程设计、施工；污染修复工程设计、施工；河道整治、水体修复、淤泥处理工程的设计、施工；水利水电工程的设计、施工；文化旅游项目的规划、设计；建筑工程施工；建筑装饰工程的设计、施工；生态环境修复与治理工程的技术研发、应用、转让；园艺作物的研发、培育与销售；园艺技术研发与推广；工程咨询服务；城市规划；房地产开发。

诚通凯胜是本公司的全资子公司，本公司持有其 100%的股权。

截至 2017 年末，合并范围内该公司总资产 10.99 亿元，总负债 5.45 亿元，银行贷款总额 0.55 亿元、流动负债总额 5.45 亿元，净资产 5.54 亿元。2017 年度实现营业收入 7.38 亿元，利润总额 1.93 亿元，净利润 1.44 亿元。

四、担保风险的评估

本次担保是为了满足子公司的日常生产经营需要。各子公司生产经营正常，

未发生逾期贷款情况；其中，茂源林业 2017 年度经营业绩为负、湘江纸业 2017 年度经营业绩为负且资产负债率超过 70%，公司将重点加强对其授信管理，逐步减少对其授信担保额度。同时，以上公司作为本公司的子公司，公司将全面加强生产经营指导、管理，努力提高相关子公司的盈利能力；加强财务管理，有效地防范和控制担保风险。

公司拟提请董事会在股东大会上述授权的额度范围内，授权公司经营管理层具体办理 2018 年度银行授信额度办理及为子公司银行贷款提供担保相关事宜。

本议案经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过。

请审议。

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇一八年四月十九日

议案七

岳阳林纸股份有限公司 2017 年年度报告（全文及摘要）

各位股东：

岳阳林纸股份有限公司 2017 年年度报告（全文及摘要）根据上市公司年度报告格式指引及公司实际生产经营管理等情况编制，公司 2017 年年度报告（全文及摘要）详见上海证券交易所网站，地址：

1、岳阳林纸股份有限公司 2017 年年度报告

http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-20/600963_2017_n.pdf

2、岳阳林纸股份有限公司 2017 年年度报告摘要

http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-20/600963_2017_nzy.pdf

公司 2017 年年度报告（全文及摘要）经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过。

请审议。

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇一八年四月十九日

议案八

关于拟发行中期票据的议案

各位股东：

为充分发挥资本市场融资功能，筹集发展资金，优化资产结构，提高公司整体经济效益及竞争力，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币 20 亿元（含）、期限不超过 5 年期（含）的中期票据（以下简称“本次债券”）。有关情况如下：

一、本次中期票据的发行情况

1、发行规模

综合考虑公司经营发展需求和市场情况，公司计划在银行间债券市场公开发行不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的中期票据。

2、发行品种

发行期限：本次债券期限不超过 5 年期（含 5 年期），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种，一次或分期发行，视发行时市场情况择优确定。

发行利率：根据本次中期票据各期发行时中国银行间债券市场的情况，以市场化方式确定。

3、募集资金用途

募集资金在扣除承销费用后计划用于偿还公司有息债务和/或补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。最终使用用途以公告的募集说明书中披露的用途为准。

二、关于决议的有效期限与授权

提请股东大会同意董事会授权公司管理层：

1、选择相关中介机构，包括但不限于发行主承销商、评级机构、律师事务所等。

2、根据国家政策、市场状况和公司资产负债情况，决定本次债券的发行时

机、发行规模、发行方式、发行期次、发行金额、发行品种、募集资金具体用途等要素，并组织实施具体的报批、发行和存续期管理工作。

3、授权期限为自股东大会通过之日起 36 个月。

本议案经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过。

请审议！

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇一八年四月十九日