

岳阳林纸股份有限公司

2018 年度审计报告



天健会计师事务所

Pan-China Certified Public Accountants

目 录

一、审计报告·····	第 1—6 页
二、财务报表·····	第 7—14 页
(一) 合并资产负债表·····	第 7 页
(二) 母公司资产负债表·····	第 8 页
(三) 合并利润表·····	第 9 页
(四) 母公司利润表·····	第 10 页
(五) 合并现金流量表·····	第 11 页
(六) 母公司现金流量表·····	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表·····	第 13 页
(八) 母公司所有者权益变动表·····	第 14 页
三、财务报表附注·····	第 15—103 页



审 计 报 告

天健审〔2019〕2-152 号

岳阳林纸股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了岳阳林纸股份有限公司（以下简称岳阳林纸公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了岳阳林纸公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于岳阳林纸公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）商誉减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、（二十）及附注五、（一）14。

截至 2018 年 12 月 31 日，岳阳林纸公司财务报表所示商誉项目账面原值为人民币 51,609.67 万元，减值准备为人民币 0 万元，账面价值为人民币 51,609.67 万元。

岳阳林纸公司管理层（以下简称管理层）于每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。管理层将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，相关资产组或资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值计算确定。减值测试中采用的关键假设包括：详细预测期收入增长率、永续预测期增长率、毛利率、折现率等。

由于商誉金额较大，且商誉减值测试涉及重大管理层判断，故我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价其设计是否有效；
- （2）结合资产组业绩承诺完成情况、前期盈利预测情况与实际实现情况的差异等，检查预测期现金流量预测的合理性；
- （3）评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；
- （4）评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划等相符；
- （5）测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；
- （6）测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；
- （7）检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

（二）消耗性生物资产的计量

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、（十八）及附注五、（一）5。

截至 2018 年 12 月 31 日，岳阳林纸公司财务报表所示消耗性生物资产项目

账面价值为人民币 372,227.18 万元，占岳阳林纸公司财务报表存货科目的 63.93%，主要为造纸用材林、园林工程用材林。

岳阳林纸公司根据林木的生产特点确定郁闭度，在郁闭后或者达到生产经营目的后发生的管护、抚育等后续支出进入当期损益；收获或出售消耗性生物资产，采用综合加权平均法、蓄积量比例法结转成本。

由于这些消耗性生物资产性质较为特殊且金额较大，占合并报表资产总额的 25.04%，故我们将消耗性生物资产的计量确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对消耗性生物资产的计量，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与消耗性生物资产计量相关的内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 对消耗性生物资产进行抽盘，实地观察消耗性生物资产的状况，判断是否存在减值迹象并对管理层的减值测试进行复核；

(3) 获取第三方机构对消耗性生物资产的郁闭度的调查报告并复核数据的合理性，并根据郁闭度报告检查岳阳林纸公司本期消耗性生物资产资本化与费用化时点是否准确；

(4) 获取第三方评估机构对消耗性生物资产的价值评估报告，对第三方机构对消耗性生物资产的估值方法进行了解和评价；对在估值过程中运用的估值参数和折现率进行了分析和评价；

(5) 检查与消耗性生物资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(三) 闲置固定资产减值事项

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、(二十)及附注五、(一)11。

截至 2018 年 12 月 31 日，岳阳林纸公司暂时闲置机器设备的账面原值为人民币 72,396.25 万元，累计折旧为人民币 36,288.96 万元，减值准备为人民币 15,763.82 万元，账面价值为人民币 20,343.47 万元。

根据企业会计准则及岳阳林纸公司会计政策的规定，管理层应当于每个资产负债表日判断固定资产是否存在减值迹象；对存在减值迹象的资产，进一步估计

其可收回金额；对可收回金额低于其账面价值的固定资产，计提相应的资产减值准备。

由于期末闲置固定资产账面价值金额较大，且固定资产可收回金额的估计涉及管理层对包括资产公允价值、处置费用、折现率以及资产预计未来现金流量等所作出的重大判断和估计，故我们将闲置固定资产减值确认为关键审计事项。

2. 审计应对

针对闲置固定资产减值事项，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与固定资产相关的内部控制，评价其设计是否有效；
- (2) 分析管理层关于固定资产是否存在减值迹象判断的合理性和完整性，运用的资产减值方法是否符合企业会计准则的规定；
- (3) 获取外部评估机构的固定资产评估报告，通过与管理层沟通，了解对这些固定资产的后续计划及财务预测情况，结合以前年度该类资产的实际损失率判断可收回金额的合理性及测试结果的公允性；
- (4) 实地查看固定资产，并观察其实际情况，复核管理层计提资产减值准备金额的准确性、会计处理的规范性以及披露的充分性；
- (5) 检查与固定资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估岳阳林纸公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

岳阳林纸公司治理层（以下简称治理层）负责监督岳阳林纸公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对岳阳林纸公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计

准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致岳阳林纸公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就岳阳林纸公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：
（项目合伙人）

刘钢印

中国注册会计师：

黄明伟

二〇一九年三月十四日



合并资产负债表

2018年12月31日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	330,078,731.81	598,682,217.88	短期借款	18	3,394,304,990.54	3,441,792,827.14
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应收票据及应收账款	2	1,032,512,381.03	1,314,597,006.58	衍生金融负债			
预付款项	3	392,547,321.49	302,438,019.08	应付票据及应付账款	19	1,515,488,789.79	1,855,024,378.08
应收保费				预收款项	20	283,323,391.74	281,933,547.06
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	4	863,560,622.89	954,339,296.50	应付职工薪酬	21	29,935,453.28	55,878,292.75
买入返售金融资产				应交税费	22	97,306,419.23	192,640,663.98
存货	5	5,822,225,492.51	5,503,405,129.03	其他应付款	23	109,898,254.19	155,186,305.12
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	6	399,308,475.95	594,195,416.27	保险合同准备金			
其他流动资产	7	80,188,662.47	79,256,236.70	代理买卖证券款			
流动资产合计		8,920,421,688.15	9,346,913,322.04	代理承销证券款			
				持有待售负债			
				一年内到期的非流动负债	24	258,721,913.74	768,520,575.59
				其他流动负债	25	5,060,000.00	5,060,000.00
				流动负债合计		5,694,039,212.51	6,756,036,589.72
				非流动负债：			
				长期借款	26	758,911,669.22	759,455,252.89
				应付债券			
				其中：优先股			
				永续债			
				长期应付款	27	195,337,620.30	33,875,160.00
				长期应付职工薪酬			
				预计负债			
				递延收益	28	26,204,285.88	35,783,414.48
				递延所得税负债			
				其他非流动负债			
				非流动负债合计		980,453,575.40	829,113,827.37
				负债合计		6,674,492,787.91	7,585,150,417.09
非流动资产：				所有者权益(或股东权益)：			
发放委托贷款及垫款				实收资本(或股本)	29	1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
可供出售金融资产				其他权益工具			
持有至到期投资				其中：优先股			
长期应收款	8		758,477.48	永续债			
长期股权投资	9	28,774,747.26	28,452,865.49	资本公积	30	5,951,279,789.02	5,951,279,789.02
投资性房地产	10	6,547,086.75	6,833,740.59	减：库存股			
固定资产	11	4,361,137,753.12	4,670,282,985.73	其他综合收益			
在建工程	12	287,103,664.47	72,153,463.75	专项储备			
生产性生物资产				盈余公积	31	225,223,159.32	201,350,720.52
油气资产				一般风险准备			
无形资产	13	676,001,569.16	695,382,322.45	未分配利润	32	593,799,631.47	304,917,274.14
开发支出				归属于母公司所有者权益合计		8,168,035,727.81	7,855,280,931.68
商誉	14	516,096,726.24	516,096,726.24	少数股东权益		22,054,372.70	
长期待摊费用	15	14,376,451.30	1,079,854.24	所有者权益合计		8,190,090,100.51	7,855,280,931.68
递延所得税资产	16	35,033,399.16	36,989,495.54				
其他非流动资产	17	19,089,802.81	65,488,095.22				
非流动资产合计		5,944,161,200.27	6,093,518,026.73				
资产总计		14,864,582,888.42	15,440,431,348.77	负债和所有者权益总计		14,864,582,888.42	15,440,431,348.77

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母 公 司 资 产 负 债 表

2018年12月31日

会企01表
单位:人民币元

编制单位:岳阳林纸股份有限公司

资	注释	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释	期末数	期初数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		164,165,309.10	470,247,783.47	短期借款		3,145,904,990.54	3,147,292,827.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据及应收账款	1	533,223,416.73	661,433,192.87	应付票据及应付账款		715,526,192.33	1,202,283,325.90
预付款项		368,352,019.71	282,273,355.02	预收款项		118,752,454.81	92,130,119.85
其他应收款	2	3,682,796,061.60	3,406,424,311.64	应付职工薪酬		17,428,988.14	19,853,373.39
存货		986,003,573.69	932,703,177.81	应交税费		4,128,214.22	79,975,950.87
持有待售资产				其他应付款		61,861,661.25	74,551,749.87
一年内到期的非流动资产		399,308,475.95	594,195,416.27	持有待售负债			
其他流动资产		28,299,131.80	137,302,619.70	一年内到期的非流动负债		258,721,913.74	488,521,984.04
流动资产合计		6,162,147,988.58	6,484,579,856.78	其他流动负债			
				流动负债合计		4,322,324,415.03	5,104,609,331.06
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产				长期借款		758,911,669.22	759,455,252.89
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				其中: 优先股			
长期股权投资	3	2,676,611,989.47	2,676,611,989.47	永续债			
投资性房地产				长期应付款		195,337,620.30	33,875,160.00
固定资产		3,343,815,089.32	3,511,863,385.32	长期应付职工薪酬			
在建工程		153,317,258.18	65,027,886.12	预计负债			
生产性生物资产				递延收益		26,204,285.88	31,260,714.48
油气资产				递延所得税负债			
无形资产		197,400,345.20	202,282,326.44	其他非流动负债			
开发支出				非流动负债合计		980,453,575.40	824,591,127.37
商誉				负债合计		5,302,777,990.43	5,929,200,458.43
长期待摊费用		14,376,451.30	1,079,854.24	所有者权益(或股东权益):			
递延所得税资产		16,370,250.01	17,671,315.61	实收资本(或股本)		1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
其他非流动资产		16,321,882.15	62,056,582.66	其他权益工具			
非流动资产合计		6,418,213,265.63	6,536,593,339.86	其中: 优先股			
资产总计		12,580,361,254.21	13,021,173,196.64	永续债			
				资本公积		4,839,674,105.86	4,839,674,105.86
				减: 库存股			
				其他综合收益			
				专项储备			
				盈余公积		225,223,159.32	201,350,720.52
				未分配利润		814,952,850.60	653,214,763.83
				所有者权益合计		7,277,583,263.78	7,091,972,738.21
				负债和所有者权益总计		12,580,361,254.21	13,021,173,196.64

法定代表人:

刘世忠

主管会计工作的负责人:

刘世忠

会计机构负责人:

刘世忠



合并利润表

2018年度

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

会合02表

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		7,012,943,583.71	6,143,781,781.29
其中：营业收入	1	7,012,943,583.71	6,143,781,781.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,613,467,457.71	5,757,912,398.81
其中：营业成本	1	5,554,997,008.58	4,677,339,791.55
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	2	49,506,047.40	64,897,292.59
销售费用	3	310,147,609.44	268,574,193.56
管理费用	4	268,861,548.27	253,455,669.12
研发费用	5	188,869,012.40	175,617,761.13
财务费用	6	147,734,980.56	142,948,645.49
其中：利息费用		125,039,023.92	153,631,367.81
利息收入		7,239,420.58	6,178,696.06
资产减值损失	7	93,351,251.06	175,079,045.37
加：其他收益	8	44,645,208.08	74,943,691.65
投资收益（损失以“-”号填列）	9	2,916,421.17	4,014,768.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,921,881.77	4,014,768.73
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	6,314,729.80	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		453,352,485.05	464,827,842.86
加：营业外收入	11	24,741,432.35	16,559,756.06
减：营业外支出	12	14,002,100.00	10,526,648.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		464,091,817.40	470,860,950.50
减：所得税费用	13	98,223,158.87	123,122,686.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		365,868,658.53	347,738,263.91
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		365,868,658.53	347,738,263.91
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		365,868,658.53	347,738,263.91
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 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		365,868,658.53	347,738,263.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		365,868,658.53	347,738,263.91
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		0.26	0.28
（二）稀释每股收益		0.26	0.28

法定代表人：

主管会计工作的负责人： 会计机构负责人：



母 公 司 利 润 表

2018年度

会企02表

编制单位：岳阳林纸股份有限公司。

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	5,513,388,590.40	5,444,956,829.26
减：营业成本	1	4,501,899,396.58	4,283,520,876.20
税金及附加		40,271,503.00	56,133,733.04
销售费用		260,167,448.72	239,307,068.52
管理费用		160,830,092.21	127,573,444.00
研发费用	2	175,924,468.63	164,081,617.79
财务费用		107,764,708.07	124,663,673.54
其中：利息费用		83,622,974.89	105,171,427.39
利息收入		4,969,304.55	3,561,884.79
资产减值损失		6,697,732.97	5,316,416.32
加：其他收益		19,940,770.36	44,212,639.98
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			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,093,358.67	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		277,680,651.91	488,572,639.83
加：营业外收入		6,415,949.87	7,732,158.17
减：营业外支出		8,136,482.68	5,202,542.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		275,960,119.10	491,102,255.35
减：所得税费用		37,235,731.13	70,142,782.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		238,724,387.97	420,959,472.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		238,724,387.97	420,959,472.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 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		238,724,387.97	420,959,472.72
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2018年度

会合03表

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,860,074,418.63	4,763,594,029.72
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		4,202,791.12	31,144,533.38
收到其他与经营活动有关的现金	1	355,929,002.50	187,006,408.49
经营活动现金流入小计		5,220,206,212.25	4,981,744,971.59
购买商品、接受劳务支付的现金		2,881,105,445.03	2,487,663,631.20
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		491,770,936.71	349,537,281.04
支付的各项税费		430,207,352.79	486,326,530.97
支付其他与经营活动有关的现金	2	573,401,499.92	555,042,274.82
经营活动现金流出小计		4,376,485,234.45	3,878,569,718.03
经营活动产生的现金流量净额		843,720,977.80	1,103,175,253.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		10,800,000.00	4,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,042,988.91	15,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		10,915,677.76	
收到其他与投资活动有关的现金	3	224,024,598.46	
投资活动现金流入小计		272,783,265.13	4,515,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		422,679,106.29	78,145,916.42
投资支付的现金		8,200,000.00	3,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			820,519,491.03
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		430,879,106.29	901,665,407.45
投资活动产生的现金流量净额		-158,095,841.16	-897,149,907.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		22,054,372.70	2,255,548,040.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		22,054,372.70	
取得借款收到的现金		5,497,917,140.36	4,458,618,329.66
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	4	694,570,771.01	1,694,807,255.37
筹资活动现金流入小计		6,214,542,284.07	8,408,973,625.03
偿还债务支付的现金		6,065,950,971.14	5,234,627,393.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		284,893,106.16	411,225,108.75
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	5	787,339,899.23	2,778,666,335.43
筹资活动现金流出小计		7,138,183,976.53	8,424,518,837.48
筹资活动产生的现金流量净额		-923,641,692.46	-15,545,212.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,112,809.43	7,250,208.28
五、现金及现金等价物净增加额		-240,129,365.25	197,730,341.94
加：期初现金及现金等价物余额		426,301,276.78	228,570,934.84
六、期末现金及现金等价物余额		186,171,911.53	426,301,276.78

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2018年度

会企03表

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,864,152,880.60	3,729,457,863.88
收到的税费返还		4,202,791.12	31,144,533.38
收到其他与经营活动有关的现金		93,639,126.85	13,989,052.45
经营活动现金流入小计		3,961,994,798.57	3,774,591,449.71
购买商品、接受劳务支付的现金		2,627,047,345.09	1,408,120,801.04
支付给职工以及为职工支付的现金		347,821,650.35	236,894,217.22
支付的各项税费		284,521,588.49	359,110,220.24
支付其他与经营活动有关的现金		286,735,516.70	275,533,220.46
经营活动现金流出小计		3,546,126,100.63	2,279,658,458.96
经营活动产生的现金流量净额		415,868,697.94	1,494,932,990.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,310,993.95	
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		636,438,064.66	83,189,628.43
投资活动现金流入小计		637,749,058.61	83,189,628.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		227,061,926.78	4,200,003.43
投资支付的现金			934,060,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		459,073,841.59	782,088,568.04
投资活动现金流出小计		686,135,768.37	1,720,348,571.47
投资活动产生的现金流量净额		-48,386,709.76	-1,637,158,943.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,255,548,040.00
取得借款收到的现金		5,245,017,140.36	4,162,036,843.47
收到其他与筹资活动有关的现金		688,712,997.24	1,152,765,143.54
筹资活动现金流入小计		5,933,730,137.60	7,570,350,027.01
偿还债务支付的现金		5,486,952,379.59	4,607,627,393.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		264,202,956.25	252,789,955.19
支付其他与筹资活动有关的现金		782,451,764.48	2,427,628,895.56
筹资活动现金流出小计		6,533,607,100.32	7,288,046,244.05
筹资活动产生的现金流量净额		-599,876,962.72	282,303,782.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,112,809.43	7,250,208.28
五、现金及现金等价物净增加额		-234,507,783.97	147,328,038.95
加：期初现金及现金等价物余额		300,266,842.37	152,938,803.42
六、期末现金及现金等价物余额		65,759,058.40	300,266,842.37

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2018年度

会合04表

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数											上年同期数															
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
		优先股	永续债	其他										优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14		7,855,280,931.68	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				159,254,773.25		-725,042.50		5,252,878,552.08	
加：会计政策变更																											
前期差错更正																											
同一控制下企业合并																											
其他																											
二、本年初余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14		7,855,280,931.68	1,043,159,148.00				4,051,189,673.33				159,254,773.25		-725,042.50		5,252,878,552.08	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									23,872,438.80		288,882,357.33	22,054,372.70	334,809,168.83	354,574,000.00				1,900,090,115.69				42,095,947.27		305,642,316.64		2,602,402,379.60	
（一）综合收益总额											365,868,658.53		365,868,658.53											347,738,263.91		347,738,263.91	
（二）所有者投入和减少资本												22,054,372.70	22,054,372.70	354,574,000.00				1,900,090,115.69								2,254,664,115.69	
1. 所有者投入的普通股												22,054,372.70	22,054,372.70	354,574,000.00				1,900,090,115.69								2,254,664,115.69	
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																											
其他																											
（三）利润分配									23,872,438.80		-76,986,301.20		-53,113,862.40											-42,095,947.27		-42,095,947.27	
1. 提取盈余公积									23,872,438.80		-23,872,438.80													-42,095,947.27		-42,095,947.27	
2. 提取一般风险准备																											
3. 对所有者（或股东）的分配												-53,113,862.40	-53,113,862.40														
4. 其他																											
（四）所有者权益内部结转																											
1. 资本公积转增资本（或股本）																											
2. 盈余公积转增资本（或股本）																											
3. 盈余公积弥补亏损																											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																											
5. 其他																											
（五）专项储备																											
1. 本期提取																											
2. 本期使用																											
（六）其他																											
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				225,223,159.32		593,799,631.47	22,054,372.70	8,190,090,100.51	1,397,733,148.00				5,951,279,789.02				201,350,720.52		304,917,274.14		7,855,280,931.68	

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母 公 司 所 有 者 权 益 变 动 表

2018年度

会企04表

单位：人民币元

编制单位：岳阳纸业股份有限公司

项 目	本期数											上年同期数										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他									优先 股	永续 债	其他							
一、上年年末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				159,254,773.25	274,351,238.38	4,416,349,149.80
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17				159,254,773.25	274,351,238.38	4,416,349,149.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									23,872,438.80	161,738,086.77	185,610,525.57	354,574,000.00				1,900,090,115.69				42,095,947.27	378,863,525.45	2,675,623,588.41
（一）综合收益总额										238,724,387.97	238,724,387.97										420,959,472.72	420,959,472.72
（二）所有者投入和减少资本												354,574,000.00				1,900,090,115.69						2,254,664,115.69
1. 所有者投入的普通股												354,574,000.00				1,900,090,115.69						2,254,664,115.69
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									23,872,438.80	-76,986,301.20	-53,113,862.40									42,095,947.27	-42,095,947.27	
1. 提取盈余公积									23,872,438.80	-23,872,438.80										42,095,947.27	-42,095,947.27	
2. 对所有者（或股东）的分配										-53,113,862.40	-53,113,862.40											
3. 其他																						
（四）所有者权益内部结转																						
1. 资本公积转增资本（或股本）																						
2. 盈余公积转增资本（或股本）																						
3. 盈余公积弥补亏损																						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																						
5. 其他																						
（五）专项储备																						
1. 本期提取																						
2. 本期使用																						
（六）其他																						
四、本期期末余额	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				225,223,159.32	814,952,850.60	7,277,583,263.78	1,397,733,148.00				4,839,674,105.86				201,350,720.52	653,214,763.83	7,091,972,738.21

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

岳阳林纸股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

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

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

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

本财务报表业经公司 2019 年 3 月 14 日第七届董事会第五次会议批准对外报出。

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

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（六）合并财务报表的编制方法

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务折算

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

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在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负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债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，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值

变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

（3）可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%(含 50%)或低于其成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月(含 6 个月)但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收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，在期后公允价值回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，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，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，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
保证金等特殊组合	单独进行减值测试，经测试未减值的不计提坏账准备
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

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
3 个月以内(含，下同)	0	0
4-12 个月	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
5 年以上	80	80

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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。

对应收商业承兑汇票参照应收账款的账龄分析法计提坏账准备，其账龄按照对应的应收款项账龄计算。

对应收银行承兑票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

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

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

2. 发出存货的计价方法

非房地产行业：原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

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

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十二）划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即

公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

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

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

（1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

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

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

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

（2）资产减值损失转回的会计处理

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

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

确认的资产减值损失不转回。

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的

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

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投

资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的
将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十四) 投资性房地产

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

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

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

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

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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

租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上(含 90%)]; (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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

(十六) 在建工程

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

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

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

(十八) 生物资产

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

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

3. 收获或出售消耗性生物资产，采用综合加权平均法、蓄积量比例法结转成本。

4. 资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注三之存货所述方法计提跌价准备。

(十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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
土地使用权	50
软件	3-10

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

(二十) 部分长期资产减值

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

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

(二十一) 长期待摊费用

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

(二十二) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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

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

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新

计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十三) 预计负债

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

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

(二十四) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权

益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

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

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

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

（二十五）收入

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。

(4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

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经相关管理部门验收合格,达到了销售合同约定的交付条件,取得了买方按销售合同约定交付房产的付款证明时(通常收到销售合同首期款及已确认余下房款的付款安排)确认销售收入的实现。

(3) 建筑工程施工收入

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。

(4) 园林设计劳务

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

(5) 园林工程施工

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

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

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

(二十六) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

（二十八）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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

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

2. 融资租赁的会计处理方法

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

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

（二十九）分部报告

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

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

（三十）其他重要的会计政策和会计估计

1. 终止经营的确认标准、会计处理方法

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

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一

项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

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

（三十一）重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

（1）企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	414,167,821.85	应收票据及应收账款	1,314,597,006.58
应收账款	900,429,184.73		
应收利息		其他应收款	954,339,296.50
应收股利			
其他应收款	954,339,296.50		
固定资产	4,670,282,985.73	固定资产	4,670,282,985.73
固定资产清理			
在建工程	69,820,172.09	在建工程	72,153,463.75
工程物资	2,333,291.66		
应付票据	714,033,757.16	应付票据及应付账款	1,855,024,378.08
应付账款	1,140,990,620.92		
应付利息	13,890,407.81	其他应付款	155,186,305.12

应付股利			
其他应付款	141,295,897.31		
长期应付款		长期应付款	33,875,160.00
专项应付款	33,875,160.00		
管理费用	429,073,430.25	管理费用	253,455,669.12
		研发费用	175,617,761.13

2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(2) 其他会计政策变更

无。

2. 重要会计估计变更

无。

四、税项

(一) 主要税种及税率

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

企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
-------	--------	---------

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

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

(二) 税收优惠

1. 根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南海尚环境生物科技股份有限公司等 189 家企业为湖南省 2015 年第一批高新技术企业的通知》(湘科高字〔2015〕190 号), 本公司被批准认定为高新技术企业, 并于 2015 年 10 月 28 日获得编号为 GR20154300008 的高新技术企业证书, 该证书已于 2018 年 10 月 28 日到期。本公司已申请高新技术企业复审并获通过, 于 2018 年 10 月 17 日获得编号为 GR201843000846 的高新技术企业证书, 2018 年度企业所得税适用税率暂按 15% 执行。

2. 根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南科创信息技术股份有限公司等 645 家企业为湖南省 2017 年第一批高新技术企业的通知》(湘科发〔2017〕201 号), 湖南双阳高科化工有限公司通过高新技术企业复审, 并于 2017 年 9 月 5 日获得编号为 GR201743000347 的高新技术企业证书, 湖南双阳高科化工有限公司 2018 年度企业所得税适用税率为 15%。

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

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

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

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	15,787.42	45,372.70
银行存款	186,156,124.11	320,045,158.33
其他货币资金	143,906,820.28	278,591,686.85
合 计	330,078,731.81	598,682,217.88
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 其他说明

其他货币资金系银行承兑汇票保证金、信用证保证金。

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	252,426,462.14	414,167,821.85
应收账款	780,085,918.89	900,429,184.73
合 计	1,032,512,381.03	1,314,597,006.58

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	252,426,462.14		252,426,462.14	414,167,821.85		414,167,821.85
小 计	252,426,462.14		252,426,462.14	414,167,821.85		414,167,821.85

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	5,000,000.00
小 计	5,000,000.00

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情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,122,750,299.13	

小 计	2, 122, 750, 299. 13
-----	----------------------

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

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项 计提坏账准备					
按信用风险特征组合 计提坏账准备	909, 598, 093. 81	97. 61	129, 512, 174. 92	14. 24	780, 085, 918. 89
单项金额不重大但单 项计提坏账准备	22, 260, 346. 32	2. 39	22, 260, 346. 32	100. 00	
小 计	931, 858, 440. 13	100. 00	151, 772, 521. 24	16. 17	780, 085, 918. 89

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1, 042, 444, 172. 44	98. 93	142, 014, 987. 71	13. 62	900, 429, 184. 73
单项金额不重大但单项计提坏账准备	11, 325, 795. 05	1. 07	11, 325, 795. 05	100. 00	
小 计	1, 053, 769, 967. 49	100. 00	153, 340, 782. 76	14. 55	900, 429, 184. 73

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-3 月	511, 235, 168. 39		
4-12 月	84, 514, 735. 05	4, 225, 736. 76	5. 00
1-2 年	36, 750, 356. 64	3, 675, 035. 67	10. 00

2-3 年	109,810,079.97	21,962,016.00	20.00
3-4 年	46,792,655.11	23,396,327.57	50.00
4-5 年	67,143,399.97	33,571,699.98	50.00
5 年以上	53,351,698.68	42,681,358.94	80.00
小 计	909,598,093.81	129,512,174.92	14.24

③ 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	1,245,355.08	1,245,355.08	100.00	该公司已停产,预计难以收回
秦学宪	1,810,120.09	1,810,120.09	100.00	预计难以收回
陈永英	1,571,280.00	1,571,280.00	100.00	预计难以收回
赵兴全	1,129,257.34	1,129,257.34	100.00	预计难以收回
邓武纲	1,936,881.80	1,936,881.80	100.00	预计难以收回
陈志平	919,051.98	919,051.98	100.00	预计难以收回
董必皆	990,000.00	990,000.00	100.00	预计难以收回
长沙毅泰纸业有限公司	1,276,718.45	1,276,718.45	100.00	预计难以收回
北京众志同心文化公司	940,294.81	940,294.81	100.00	预计难以收回
广东宗豪文化有限公司	857,852.02	857,852.02	100.00	预计难以收回
广州金羊彩印有限公司	451,810.00	451,810.00	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	9,131,724.75	9,131,724.75	100.00	预计难以收回
小 计	22,260,346.32	22,260,346.32		

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 1,027,559.84 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

① 本期实际核销应收账款 2,595,821.36 元。

② 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	款项性质	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
重庆长寿林业投资有限公司	工程款	2,595,821.36	诉讼驳回	管理层审批	否

小 计		2,595,821.36			
-----	--	--------------	--	--	--

4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例 (%)	坏账准备
浙江欣捷建设有限公司	75,000,000.00	8.05	
宣城市园林绿化管理局	73,094,990.40	7.84	14,618,998.08
沅江纸业有限责任公司	58,231,206.94	6.25	3,792,929.62
郑州新发展基础设施建设有限公司	46,479,622.89	4.99	11,083,719.92
延安市新区管理委员会	41,500,000.00	4.45	1,190,971.41
小 计	294,305,820.23	31.58	30,686,619.03

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		
	账面余额	比例 (%)	账面价值
1 年以内	340,901,728.85	86.85	340,901,728.85
1-2 年	20,387,964.45	5.19	20,387,964.45
2-3 年	7,265,264.05	1.85	7,265,264.05
3 年以上	23,992,364.14	6.11	23,992,364.14
合 计	392,547,321.49	100.00	392,547,321.49

(续上表)

账 龄	期初数		
	账面余额	比例 (%)	账面价值
1 年以内	257,942,340.62	85.29	257,942,340.62
1-2 年	12,172,794.08	4.02	12,172,794.08
2-3 年	4,103,379.79	1.36	4,103,379.79
3 年以上	28,219,504.59	9.33	28,219,504.59
合 计	302,438,019.08	100.00	302,438,019.08

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
------	------	----------------

巴西鹦鹉纸浆公司	116,997,180.55	29.81
瑞典赛尔玛公司	70,893,422.02	18.06
中国纸业投资有限公司	31,616,646.10	8.05
UPM-Kymmene Asia Pacific Pte Ltd	16,068,337.02	4.09
长沙长泰智能装备有限公司	6,468,444.40	1.65
小 计	242,044,030.09	61.66

4. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	863,560,622.89	954,339,296.50
合 计	863,560,622.89	954,339,296.50

(2) 其他应收款

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	836,865,000.00	91.88	34,886,082.90	4.17	801,978,917.10
按信用风险特征组合计提坏账准备	68,297,382.47	7.50	6,715,676.68	9.83	61,581,705.79
单项金额不重大但单项计提坏账准备	5,669,242.26	0.62	5,669,242.26	100.00	
合 计	910,831,624.73	100.00	47,271,001.84	5.19	863,560,622.89

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	836,865,000.00	83.43	37,948,532.22	4.53	798,916,467.78
按信用风险特征组合计提坏账准备	161,340,089.80	16.08	5,917,261.08	3.67	155,422,828.72
单项金额不重大但单项计	4,888,528.08	0.49	4,888,528.08	100.00	

提坏账准备					
合 计	1,003,093,617.88	100.00	48,754,321.38	4.86	954,339,296.50

2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
永州市国土局 [注]	836,865,000.00	34,886,082.90	4.17	根据未来现金流量的现值与账面价值的差额
小 计	836,865,000.00	34,886,082.90	4.17	

注：永州市国土局的应收土地款系本公司子公司湘江纸业 2014 年、2015 年将其所有的土地使用权由永州市国土局予以收回，根据协议应收补偿款合计 9.37 亿元，已于 2014 年、2015 年合计收回 10,000 万元。余款 8.36 亿元管理层预计 1 年内可以收回，本期根据 1 年期贷款利率进行折现，按照其差额计提坏账准备。

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-3 月	3,989,326.20		
4-12 月	780,381.19	39,019.12	5.00
1-2 年	196,559.63	19,655.96	10.00
2-3 年	1,952,170.01	390,434.01	20.00
3-4 年	7,006,323.01	3,503,161.51	50.00
4-5 年	77,171.14	38,585.57	50.00
5 年以上	3,406,025.63	2,724,820.51	80.00
小 计	17,407,956.81	6,715,676.68	38.58

4) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
保证金	50,889,425.66		
小 计	50,889,425.66		

5) 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海港利货物代理有限责任公司	1,963,980.03	1,963,980.03	100.00	预计难以收回

永州市冷水滩湘南造纸厂	883,008.99	883,008.99	100.00	预计难以收回
永州市财政局	700,000.00	700,000.00	100.00	预计难以收回
其他小额长账龄应收款	2,122,253.24	2,122,253.24	100.00	预计难以收回
小 计	5,669,242.26	5,669,242.26		

(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-1,483,319.54 元。

(4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
土地处置款	836,865,000.00	836,865,000.00
押金保证金	50,889,425.66	122,511,571.78
应收暂付款	6,309,788.29	1,425,776.76
企业改制补助款		15,569,211.00
材料销售		378,606.48
其他	16,767,410.78	26,343,451.86
合 计	910,831,624.73	1,003,093,617.88

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备
永州市国土局	土地款	836,865,000.00	3-4 年	91.88	34,886,082.90
中航国际租赁有限公司	保证金	7,500,000.00	1 年以内	0.82	
杭州未来科技城建设有限公司	保证金	6,041,880.00	3-4 年	0.66	
四川省宜宾五粮液环保产业有限公司	保证金	5,833,515.00	1-2 年	0.64	
杭州仁和先进制造业投资公司	保证金	4,951,090.00	2-3 年	0.54	
小 计		861,191,485.00		94.54	34,886,082.90

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	720,550,100.55	15,739,123.15	704,810,977.40
在产品	137,007,689.02		137,007,689.02
开发成本	136,436,397.54		136,436,397.54
库存商品	249,855,982.88	1,278,942.55	248,577,040.33
开发产品	44,188,134.79		44,188,134.79
林木资产	3,722,422,544.13	150,704.51	3,722,271,839.62
工程施工	828,285,162.66		828,285,162.66
委托加工物资	404,329.02	377,339.38	26,989.64
低值易耗品	3,735.22	3,735.22	
其他周转材料	714,849.11	93,587.60	621,261.51
合 计	5,839,868,924.92	17,643,432.41	5,822,225,492.51

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	774,414,545.95	17,634,125.86	756,780,420.09
在产品	117,692,004.70		117,692,004.70
开发成本	218,256,051.63		218,256,051.63
库存商品	205,406,106.23		205,406,106.23
开发产品	46,833,465.96		46,833,465.96
林木资产	3,622,708,141.63	150,704.51	3,622,557,437.12
工程施工	535,240,620.27		535,240,620.27
委托加工物资	377,339.38	377,339.38	
低值易耗品	9,803.22	9,803.22	
其他周转材料	732,610.63	93,587.60	639,023.03
合 计	5,521,670,689.6	18,265,560.57	5,503,405,129.03

(2) 开发成本

项目名称	预计总投资(万元)	期初数	本期增加	本期减少	期末数
恒泰雅园三期	20,900.00	70,978,076.71	64,310,708.73		135,288,785.44
五里牌小区			819,958.09		819,958.09

雅园二期	13,700.00	146,950,320.91		146,950,320.91	
其他项目		327,654.01			327,654.01
合 计		218,256,051.63	65,130,666.82	146,950,320.91	136,436,397.54

(3) 开发产品

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
雅园一期	2016 年	34,488,793.26	1,622,045.33	751,530.00	35,359,308.59
倚林佳园二期	2011 年	11,278,091.18	47,704.45	10,215,029.34	1,110,766.29
倚林佳园一期	2010 年	858,241.88		858,241.88	
雅园二期	2018 年		146,950,320.91	139,232,261.00	7,718,059.91
紫园小区	2013 年	208,339.64	3,217.00	211,556.64	
合 计		46,833,465.96	148,623,287.69	151,268,618.86	44,188,134.79

(4) 林木资产

名称	期初数	本期增加	本期减少	跌价准备	期末数
消耗性生物资产	3,622,708,141.63	137,902,811.29	38,188,408.79	150,704.51	3,722,271,839.62

(5) 工程施工

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工程施工	535,240,620.27	1,034,271,967.80	741,227,425.41	828,285,162.66

(6) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	17,634,125.86	60,468.21		1,955,470.92		15,739,123.15
库存商品		1,278,942.55				1,278,942.55
林木资产	150,704.51					150,704.51
委托加工物资	377,339.38					377,339.38
低值易耗品	9,803.22			6,068.00		3,735.22
其他周转材料	93,587.60					93,587.60
小 计	18,265,560.57	1,339,410.76		1,961,538.92		17,643,432.41

(7) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

项 目	金 额
-----	-----

累计已发生成本	2,327,480,822.62
累计已确认毛利	717,682,736.35
减：预计损失	
已办理结算的金额	2,216,878,396.31
建造合同形成的已完工未结算资产	828,285,162.66

(8) 本期存货中利息资本化金额为 105,466,434.45 元,其中林木资产利息资本化 103,386,517.11 元,开发成本利息资本化 2,079,917.34 元。

6. 一年内到期的非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
湖南骏泰新材料科技有 限公司拆借款	399,308,475.95		399,308,475.95	594,195,416.27		594,195,416.27
合 计	399,308,475.95		399,308,475.95	594,195,416.27		594,195,416.27

(2) 其他说明

一年内到期的非流动资产详见本财务报表附注十二(四)之相关说明。

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
预缴企业所得税	6,070,135.08	
待抵扣增值税	70,474,279.18	75,490,187.52
待摊费用	3,597,620.16	1,753,731.85
其他	46,628.05	2,012,317.33
合 计	80,188,662.47	79,256,236.70

8. 长期应收款

项 目	期末数			期初数			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	
赤壁市恒通钙品有 限公司				758,477.48		758,477.48	

合 计				758,477.48		758,477.48	
-----	--	--	--	------------	--	------------	--

9. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	28,774,747.26		28,774,747.26	28,452,865.49		28,452,865.49
合 计	28,774,747.26		28,774,747.26	28,452,865.49		28,452,865.49

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	25,459,299.54			2,921,881.77	
宁波诚胜生态建设有限公司	2,993,565.95	8,200,000.00			
合 计	28,452,865.49	8,200,000.00		2,921,881.77	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	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		
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司		10,800,000.00			17,581,181.31	
宁波诚胜生态建设有限公司					11,193,565.95	
合 计		10,800,000.00			28,774,747.26	

10. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合 计
账面原值				
期初数	9,577,263.99			9,577,263.99
本期增加金额				
本期减少金额				

期末数	9,577,263.99			9,577,263.99
累计折旧和累计摊销				
期初数	2,743,523.40			2,743,523.40
本期增加金额	286,653.84			286,653.84
1) 计提或摊销	286,653.84			286,653.84
本期减少金额				
期末数	3,030,177.24			3,030,177.24
账面价值				
期末账面价值	6,547,086.75			6,547,086.75
期初账面价值	6,833,740.59			6,833,740.59

11. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	4,361,137,753.12	4,670,282,985.73
合 计	4,361,137,753.12	4,670,282,985.73

(2) 固定资产

1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
账面原值					
期初数	1,365,694,216.25	6,962,447,716.05	22,163,174.37	302,097,534.65	8,652,402,641.32
本期增加金额	94,471,996.34	89,156,729.30	428,859.82	15,904,254.59	199,961,840.05
1) 购置	17,827,438.94	15,907,226.65	428,859.82	11,690,795.03	45,854,320.44
2) 在建工程转入	76,644,557.40	73,249,502.65		4,213,459.56	154,107,519.61
本期减少金额	3,189,248.32	159,503,629.93	1,202,521.58	1,498,484.86	165,393,884.69
1) 处置或报废	3,189,248.32	159,503,629.93	1,202,521.58	1,498,484.86	165,393,884.69
期末数	1,456,976,964.27	6,892,100,815.42	21,389,512.61	316,503,304.38	8,686,970,596.68
累计折旧					
期初数	499,609,125.12	3,143,290,036.42	14,021,973.98	224,933,926.24	3,881,855,061.76

本期增加金额	54,973,767.85	321,970,612.27	1,289,667.18	17,873,217.99	396,107,265.29
1) 计提	54,973,767.85	321,970,612.27	1,289,667.18	17,873,217.99	396,107,265.29
本期减少金额	2,279,735.69	105,454,565.16	786,814.75	1,270,561.72	109,791,677.32
1) 处置或报废	2,279,735.69	105,454,565.16	786,814.75	1,270,561.72	109,791,677.32
期末数	552,303,157.28	3,359,806,083.53	14,524,826.41	241,536,582.51	4,168,170,649.73
减值准备					
期初数	24,000.00	100,240,593.83			100,264,593.83
本期增加金额		92,467,600.00			92,467,600.00
1) 计提		92,467,600.00			92,467,600.00
本期减少金额		35,070,000.00			35,070,000.00
1) 处置或报废		35,070,000.00			35,070,000.00
期末数	24,000.00	157,638,193.83			157,662,193.83
账面价值					
期末账面价值	904,649,806.99	3,374,656,538.06	6,864,686.20	74,966,721.87	4,361,137,753.12
期初账面价值	866,061,091.13	3,718,917,085.80	8,141,200.39	77,163,608.41	4,670,282,985.73

2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
机器设备	723,962,512.95	362,889,640.88	157,638,193.83	203,434,678.24	
小 计	723,962,512.95	362,889,640.88	157,638,193.83	203,434,678.24	

3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
湖南双阳高科化工有限公司办公楼、公寓楼、厂房等	6,846,640.11	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	1,656,873.74	土地权证原因，暂未办理
安泰实业公司办公楼、厂房等	25,348,395.98	土地权证原因，暂未办理
湘纸岳阳分公司厂房与成品库	84,446,477.22	土地权证原因，正在办理中
小 计	118,298,387.05	

12. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	286,343,473.32	69,820,172.09
工程物资	760,191.15	2,333,291.66
合 计	287,103,664.47	72,153,463.75

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
SAP 信息化项目	8,860,185.20		8,860,185.20	8,485,022.06		8,485,022.06
岳阳林纸其他技改工程	87,272,502.88		87,272,502.88	56,542,864.06		56,542,864.06
双阳高科技改造工程				4,013,650.42		4,013,650.42
诚通凯胜农业农林研发项目				399,587.66		399,587.66
安泰技改项目	1,110,604.86		1,110,604.86	379,047.89		379,047.89
三供一业	58,471,395.86		58,471,395.86			
湘纸水电改造及其他技改工程	7,786,907.74		7,786,907.74			
零星技改工程	2,230,133.04		2,230,133.04			
宁波梅山保税港区企业服务平台	120,611,743.74		120,611,743.74			
合 计	286,343,473.32		286,343,473.32	69,820,172.09		69,820,172.09

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
SAP 信息化项目	17,000,000.00	8,485,022.06	375,163.14			8,860,185.20
岳阳林纸其他技改工程	314,009,336.54	56,542,864.06	136,558,840.90	105,829,202.08		87,272,502.88
安泰技改项目	18,430,000.00	379,047.89	1,545,077.29	813,520.32		1,110,604.86
双阳高科技改造工程	13,715,000.00	4,013,650.42	5,165,457.33	9,179,107.75		
诚通凯胜农业农林研发项目	22,000,000.00	399,587.66	3,868,878.58		4,268,466.24	
三供一业	128,173,483.46		58,471,395.86			58,471,395.86
湘纸水电改造及其他技改工程	62,330,000.00		32,784,471.45	22,721,249.01	2,276,314.70	7,786,907.74

零星技改工程	7,077,735.00		6,228,406.81	3,998,273.77		2,230,133.04
530 吨碱炉电除尘器升级改造	6,100,000.00		6,011,781.01	6,011,781.01		
莲花塘堆场建设项目工程	7,492,680.00		5,554,385.67	5,554,385.67		
宁波梅山保税港区企业服务平台	676,514,500.00		120,611,743.74			120,611,743.74
小 计	1,272,842,735.00	69,820,172.09	377,175,601.78	154,107,519.61	6,544,780.94	286,343,473.32

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金 额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
SAP 信息化项目	52	80				自筹
岳阳林纸其他技改工程	33	35	5,875,809.42	2,046,091.89	4.35	自筹与贷款
安泰技改项目	99	99				自筹
双阳高科技改造工程	96	100				自筹
诚通凯胜农业农林研发项目	19.40	25.10				自筹
三供一业	45.62	70				自筹与补助
湘纸分技改工程	58	70				自筹
零星技改工程	88	98				自筹
530 吨碱炉电除尘器升级改造	99	100				自筹
莲花塘堆场建设项目工程	74	100				自筹
宁波梅山保税港区企业服务平台	19.66	19.66				自筹
小 计			5,875,809.42	2,046,091.89		

(3) 工程物资

项 目	期末数	期初数
专用材料	760,191.15	2,333,291.66
小 计	760,191.15	2,333,291.66

13. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	合 计
-----	-------	----	-------	-----

账面原值				
期初数	755,402,947.88	438,666.67	5,493,698.04	761,335,312.59
本期增加金额		482,676.31		482,676.31
1) 购置		482,676.31		482,676.31
本期减少金额				
期末数	755,402,947.88	921,342.98	5,493,698.04	761,817,988.90
累计摊销				
期初数	63,078,648.79	108,767.87	2,765,573.48	65,952,990.14
本期增加金额	19,254,263.30	142,006.08	467,160.22	19,863,429.60
1) 计提	19,254,263.30	142,006.08	467,160.22	19,863,429.60
本期减少金额				
期末数	82,332,912.09	250,773.95	3,232,733.70	85,816,419.74
账面价值				
期末账面价值	673,070,035.79	670,569.03	2,260,964.34	676,001,569.16
期初账面价值	692,324,299.09	329,898.80	2,728,124.56	695,382,322.45

(2) 期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

14. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
诚通凯胜生态建设有限公司	516,096,726.24			516,096,726.24
合 计	516,096,726.24			516,096,726.24

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
诚通凯胜生态建设有限公司	-	-	-	-
小 计	-	-	-	-

(3) 商誉的减值测试过程、参数及商誉减值损失确认方法

按照企业会计准则等相关规定，公司全资子公司诚通凯胜公司对商誉进行了减值测试。

本年度减值测试过程中，诚通凯胜公司根据历史经验及对市场发展的预测，以未来年度现金流量预测为基础进行经营业绩分析和评估，并综合考虑企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者近期未发生重大变化等因素后计算可回收金额，经测试商誉未发生减值迹象，无需计提减值准备。

15. 长期待摊费用

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
融资服务费	1,079,854.24	17,536,020.00	4,239,422.94	14,376,451.30
合 计	1,079,854.24	17,536,020.00	4,239,422.94	14,376,451.30

(2) 其他说明

本期增加融资服务费包括：1) 本公司向中航国际租赁有限公司支付的咨询服务费 1,250 万元，在融资期间(48 个月)摊销； 2) 本公司向中国进出口银行湖南分行贷款 5.5 亿元，由中国纸业提供担保，向中国纸业支付的担保费。

16. 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

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	134,857,773.28	27,692,070.99	130,805,654.12	27,342,441.81
预提费用	22,737,902.01	3,410,685.29	33,052,977.04	4,957,946.56
递延收益	26,204,285.88	3,930,642.88	31,260,714.48	4,689,107.17
合 计	183,799,961.17	35,033,399.16	195,119,345.64	36,989,495.54

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	239,491,376.04	189,819,604.42
可抵扣亏损	333,386,763.12	313,431,321.60
小 计	572,878,139.16	503,250,926.02

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2020 年	145,230,991.88	151,475,225.29	
2021 年	18,186,967.72	18,186,967.72	
2022 年	143,769,128.59	143,769,128.59	
2023 年	26,199,674.93		
小 计	333,386,763.12	313,431,321.60	

17. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付的工程款	16,321,882.15	43,002,250.76
预付的设备款	2,767,920.66	19,113,695.00
待处置土地使用权		3,372,149.46
合 计	19,089,802.81	65,488,095.22

18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	4,900,000.00	
抵押借款	4,500,000.00	4,500,000.00
保证借款	2,185,781,324.45	2,221,389,370.34
信用借款	1,199,123,666.09	1,215,903,456.80
合 计	3,394,304,990.54	3,441,792,827.14

19. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据	422,222,128.51	714,033,757.16
应付账款	1,093,266,661.28	1,140,990,620.92
合 计	1,515,488,789.79	1,855,024,378.08

(2) 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	422,222,128.51	714,033,757.16
小 计	422,222,128.51	714,033,757.16

(3) 应付账款

1) 明细情况

① 按照性质列示

项 目	期末数	期初数
采购款	482,833,902.09	598,966,967.57
工程款	605,302,226.60	540,438,290.32
其他	5,130,532.59	1,585,363.03
小 计	1,093,266,661.28	1,140,990,620.92

② 按照账龄列示

项 目	期末数	期初数
1 年以内(含 1 年)	719,358,963.49	830,528,484.96
1-2 年(含 2 年)	206,885,645.23	129,776,052.35
2-3 年(含 3 年)	58,074,337.28	98,304,250.56
3 年以上	108,947,715.28	82,381,833.01
小 计	1,093,266,661.28	1,140,990,620.92

2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
东阳市家源建材有限公司	5,351,720.00	未达合同约定付款条件
湖南中成建筑工程有限公司	4,945,878.16	工程尚未结算
小 计	10,297,598.16	

20. 预收款项

(1) 按照性质列示

项 目	期末数	期初数
预收房款	67,462,843.00	117,066,979.00
货款	171,204,503.59	126,786,626.37

工程款	44,656,045.15	38,079,941.69
合 计	283,323,391.74	281,933,547.06

(2) 按照账龄列示

项 目	期末数	期初数
1 年以内(含 1 年)	258,643,616.12	225,308,350.20
1-2 年(含 2 年)	13,534,959.36	48,411,755.45
2-3 年(含 3 年)	3,436,336.20	1,680,486.17
3 年以上	7,708,480.06	6,532,955.24
合 计	283,323,391.74	281,933,547.06

21. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	26,958,663.25	389,856,527.67	392,012,176.32	24,803,014.60
离职后福利—设定提存计划	28,919,629.50	54,502,042.24	78,289,233.06	5,132,438.68
辞退福利		17,579,783.80	17,579,783.80	
合 计	55,878,292.75	461,938,353.71	487,881,193.18	29,935,453.28

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	7,142,633.90	306,631,460.65	307,502,494.32	6,271,600.23
职工福利费		28,056,535.60	28,056,535.60	
社会保险费	5,793,528.72	20,189,950.89	21,212,176.83	4,771,302.78
其中：医疗保险费	3,116,350.56	14,948,512.36	15,544,949.84	2,519,913.08
工伤保险费	555,369.78	5,023,043.88	5,415,872.02	162,541.64
生育保险费	118,786.71	218,394.65	251,354.97	85,826.39
其 他	2,003,021.67			2,003,021.67
住房公积金	8,541,149.02	24,399,889.60	27,638,593.09	5,302,445.53
工会经费和职工教	5,481,351.61	10,578,690.93	7,602,376.48	8,457,666.06

育经费				
小 计	26,958,663.25	389,856,527.67	392,012,176.32	24,803,014.60

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	22,553,198.92	53,077,996.07	71,490,091.59	4,141,103.40
失业保险费	6,366,430.58	1,424,046.17	6,799,141.47	991,335.28
小 计	28,919,629.50	54,502,042.24	78,289,233.06	5,132,438.68

(4) 其他说明

辞退福利指支付给员工的解除劳动合同补偿金，按员工在本单位工作的年限，每满一年支付一个月工资的标准向员工支付。六个月以上不满一年的，按一年计算；不满六个月的，向员工支付半个月工资的经济补偿。

22. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	25,499,877.46	29,266,374.17
企业所得税	66,244,644.51	149,794,463.41
代扣代缴个人所得税	1,281,530.28	1,423,585.06
城市维护建设税	734,147.61	5,774,665.64
土地使用税	1,001.38	11,382.29
房产税	159,488.56	206,574.40
车船税		252.00
教育费附加	498,196.03	4,104,432.02
印花税	472,703.43	1,719,065.37
其他	2,414,829.97	339,869.62
合 计	97,306,419.23	192,640,663.98

23. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

应付利息	5,446,604.19	13,890,407.81
其他应付款	104,451,650.00	141,295,897.31
合 计	109,898,254.19	155,186,305.12

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	94,651.48	94,651.48
企业债券利息		12,620,210.40
短期借款应付利息	5,128,290.21	1,029,476.21
其他	223,662.50	146,069.72
小 计	5,446,604.19	13,890,407.81

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	19,860,110.00	26,412,931.75
往来款	18,360,959.53	12,221,636.87
应付暂收款	13,439,400.83	36,580,617.42
应付运输费等	33,008,155.43	43,846,203.86
其他	19,783,024.21	22,234,507.41
合 计	104,451,650.00	141,295,897.31

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	199,107,497.63	301,663,551.97
一年内到期的应付债券		416,312,513.13
一年内到期的长期应付款	59,614,416.11	50,544,510.49
合 计	258,721,913.74	768,520,575.59

(2) 其他说明

一年内到期的应付债券是本公司于2013年5月发行的2012年公司债券，债券总额为人民币8.5亿元，为5年期(3+2)固定利率债券，每张票面金额为100元，票面利率为5.04%，

在债券存续期内前 3 年固定不变，期限为 5 年，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。该债券已于 2018 年 5 月 28 日到期兑付。

25. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
湖南省经济投资担保公司	5,000,000.00	5,000,000.00
湖南省信托投资公司	60,000.00	60,000.00
合 计	5,060,000.00	5,060,000.00

(2) 其他说明

其他流动负债系湖南省经济投资担保有限公司借予本公司子公司湘江纸业用于包装纸技术改造的技术改造基金 500 万元，以及湖南省信托投资公司的 60,000.00 元借款。

26. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	758,911,669.22	501,979,352.89
信用借款		257,475,900.00
合 计	758,911,669.22	759,455,252.89

27. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	161,657,620.30	
专项应付款	33,680,000.00	33,875,160.00
合 计	195,337,620.30	33,875,160.00

(2) 长期应付款

项 目	期末数	期初数
中航国际租赁有限公司	161,657,620.30	
合 计	161,657,620.30	

(3) 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	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		
社区水电改造款[注]	30,340,000.00	3,340,000.00		33,680,000.00	
小 计	33,875,160.00	3,340,000.00	3,535,160.00	33,680,000.00	

注：社区水电改造款系本公司收到中央财政对供电、供水改造项目的补助。根据《国务院办公厅转发国务院国资委、财政部关于国有企业职工家属区“三供一业”分离移交工作指导意见的通知》（国办发〔2016〕45号），《财政部关于企业分离办社会职能有关财务管理问题的通知》（财企〔2005〕62号）的规定，中央财政对中央企业“三供一业”分离移交费用补助50%。

28. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	35,783,414.48		9,579,128.60	26,204,285.88	
合 计	35,783,414.48		9,579,128.60	26,204,285.88	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增补助金额	本期计入当期损益[注]	其他减少	期末数	与资产相关/与收益相关
排污项目专项拨款	892,857.16		178,571.42		714,285.74	与资产相关
环保补贴	7,050,000.03		1,150,000.03		5,900,000.00	与资产相关
技术节能改造补贴	4,075,714.30		691,428.58		3,384,285.72	与资产相关
湘纸技术节能改造补贴	4,522,700.00			4,522,700.00		与资产相关
财政局示范项目财政补助	4,427,857.18		650,714.27		3,777,142.91	与资产相关
四十万吨项目补贴	9,600,000.09		1,600,000.00		8,000,000.09	与资产相关
化苇连蒸、530吨碱炉补贴	4,285,714.30		714,285.72		3,571,428.58	与资产相关
热电厂烟气脱硫	928,571.42		71,428.58		857,142.84	与资产相关

脱硝除尘改造						
小 计	35,783,414.48		5,056,428.60	4,522,700.00	26,204,285.88	

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

29. 股本

项 目	期初数	本期增减变动(减少以“—”表示)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,397,733,148.00						1,397,733,148.00

30. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	5,889,433,655.36			5,889,433,655.36
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合 计	5,951,279,789.02			5,951,279,789.02

31. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	129,191,309.95	23,872,438.80		153,063,748.75
任意盈余公积	72,159,410.57			72,159,410.57
合 计	201,350,720.52	23,872,438.80		225,223,159.32

(2) 其他说明

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。

32. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	304,917,274.14	-725,042.50

调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	304,917,274.14	-725,042.50
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	365,868,658.53	347,738,263.91
减: 提取法定盈余公积	23,872,438.80	42,095,947.27
减: 应付普通股股利	53,113,862.40	
期末未分配利润	593,799,631.47	304,917,274.14

(2) 其他说明

根据 2018 年 4 月 19 日公司 2017 年年度股东大会通过的 2017 年度利润分配方案,以本公司 2017 年末总股本 1,397,733,148 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.38 元(含税),共派发现金红利 5,311.39 万元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	6,943,261,758.60	5,519,939,559.35	5,988,934,575.44	4,552,474,652.32
其他业务收入	69,681,825.11	35,057,449.23	154,847,205.85	124,865,139.23
合 计	7,012,943,583.71	5,554,997,008.58	6,143,781,781.29	4,677,339,791.55

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税	3,515.06	1,927,684.55
城市维护建设税	12,631,381.30	23,491,760.34
教育费附加	9,129,117.17	16,801,874.39
车船使用税	360.00	2,280.00
房产税	5,990,054.17	5,741,444.20
土地使用税	11,650,523.41	11,693,693.15
印花税	4,186,898.38	4,809,893.72
其他税费	5,914,197.91	428,662.24

合 计	49,506,047.40	64,897,292.59
-----	---------------	---------------

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬及附加	36,638,793.33	30,085,370.76
仓储费	2,241,044.44	4,151,852.82
差旅费	4,645,581.08	7,033,655.33
出口费用	31,636.73	6,445,118.45
销售承包费	11,552,781.75	6,198,714.01
业务招待费	7,944,670.49	10,095,686.31
运输费	202,437,698.83	170,219,482.32
折旧	1,766,355.26	1,739,661.76
装卸费	18,319,733.35	23,139,268.20
其他	24,569,314.18	9,465,383.60
合 计	310,147,609.44	268,574,193.56

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬及附加	163,831,064.24	122,933,137.60
折旧费及摊销	50,801,928.54	69,989,636.78
业务招待费	4,129,358.42	3,858,873.83
办公差旅费	28,975,198.99	31,162,521.83
中介服务费	4,398,347.97	9,125,863.54
固定资产维护费	2,195,206.72	2,293,149.66
其他	14,530,443.39	14,092,485.88
合 计	268,861,548.27	253,455,669.12

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

职工薪酬及附加	4,191,717.33	3,576,959.83
直接材料	140,839,043.29	135,978,226.66
折旧摊销	16,661,249.95	16,058,851.28
调试费用	26,061,337.07	18,581,586.95
其他	1,115,664.76	1,422,136.41
合 计	188,869,012.40	175,617,761.13

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	125,039,023.92	153,631,367.81
减：利息收入	7,239,420.58	6,178,696.06
减：财政贴息	2,263,200.00	
汇兑损失	24,713,734.88	8,555,345.75
手续费支出	2,454,089.96	8,207,469.04
减：未确认融资收益		28,288,245.28
其他	5,030,752.38	7,021,404.23
合 计	147,734,980.56	142,948,645.49

7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-455,759.70	58,206,780.04
存货跌价损失	1,339,410.76	16,631,671.50
固定资产减值损失	92,467,600.00	100,240,593.83
合 计	93,351,251.06	175,079,045.37

8. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	5,056,428.60	5,428,628.60	5,056,428.60

与收益相关的政府补助	39,588,779.48	69,515,063.05	37,578,376.36
合 计	44,645,208.08	74,943,691.65	42,634,804.96

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

9. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	2,921,881.77	4,014,768.73
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,460.60	
合 计	2,916,421.17	4,014,768.73

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	6,280,205.86		6,280,205.86
无形资产处置收益	34,523.94		34,523.94
合 计	6,314,729.80		6,314,729.80

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助[注]	296,398.55		296,398.55
非流动资产毁损报废利得	7,281.55	90,427.52	7,281.55
罚款收入	160,614.51	38,711.00	160,614.51
无法支付款项	11,561,034.03	8,386,318.02	11,561,034.03
企业取得子公司的收益		2,176,305.67	
其他	12,716,103.71	5,867,993.85	12,716,103.71
合 计	24,741,432.35	16,559,756.06	24,741,432.35

[注]：本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
质量赔款		1,847,665.90	
对外捐赠	306,280.00	252,030.00	306,280.00
非流动资产毁损报废损失	2,085,474.95	4,424,422.85	2,085,474.95
其他	11,610,345.05	4,002,529.67	11,610,345.05
合 计	14,002,100.00	10,526,648.42	14,002,100.00

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	96,267,062.49	116,755,583.77
递延所得税费用	1,956,096.38	6,367,102.82
合 计	98,223,158.87	123,122,686.59

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	464,091,817.40	470,860,950.50
按母公司适用税率计算的所得税费用	69,613,772.61	70,629,142.58
子公司适用不同税率的影响	12,759,622.61	19,198,296.42
调整以前期间所得税的影响	-5,184,790.06	769,295.38
非应税收入的影响	-729,105.29	-185,440.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,225,135.67	1,996,806.71
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-258,936.20	-47,286.59
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	27,381,365.63	36,878,890.96
研发费用加计扣除	-6,583,906.10	-6,117,018.37
所得税费用	98,223,158.87	123,122,686.59

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	7,239,420.58	6,178,696.06
收回票据保证金	28,474,120.82	
政府补助	53,443,985.91	98,471,318.67
押金保证金以及往来款	255,832,911.34	63,011,773.06
其他	10,938,563.85	19,344,620.70
合 计	355,929,002.50	187,006,408.49

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的押金保证金	204,001,783.47	213,698,287.80
付现的管理费用	179,459,128.67	78,940,934.84
付现的销售费用	120,550,809.35	236,749,161.04
支付票据保证金		11,344,196.53
其他	69,389,778.43	14,309,694.61
合 计	573,401,499.92	555,042,274.82

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
骏泰浆纸本期的本息、沅江纸业的利息	220,684,598.46	
三供一业专项资金	3,340,000.00	
合 计	224,024,598.46	

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
票据贴现	410,912,997.24	1,022,620,074.00
中航国际租赁有限公司融资款	250,000,000.00	

融资保证金	27,800,000.00	
其他	5,857,773.77	
中国纸业投资有限公司资金拆借款		148,752,525.97
收到专项应付款		25,340,000.00
收回骏泰新材料长期应收款		496,195,148.21
收回票据保证金		1,899,507.19
合 计	694,570,771.01	1,694,807,255.37

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
归还票据	669,329,000.00	1,788,173,827.69
中国纸业投资有限公司拆借款		820,488,015.34
分期偿还融资款	85,039,824.49	94,746,214.17
融资服务费以及保证金	20,000,000.00	
银行中间业务费		7,021,404.23
退定向增发保证金		66,215,000.00
支付的筹资费用	8,082,940.00	2,021,874.00
其他	4,888,134.74	
合 计	787,339,899.23	2,778,666,335.43

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	365,868,658.53	347,738,263.91
加: 资产减值准备	93,351,251.06	175,079,045.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	396,393,919.13	401,207,132.60
无形资产摊销	19,863,429.60	19,808,408.16

长期待摊费用摊销	4,239,422.94	2,159,768.40
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)	-6,314,729.80	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	2,078,193.40	4,333,995.33
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	104,053,136.80	160,652,772.04
投资损失(收益以“—”号填列)	-2,916,421.17	-4,014,768.73
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	1,956,096.38	6,367,102.82
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)	-214,693,339.79	-311,662,360.21
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	296,984,746.88	148,229,754.60
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-217,143,386.16	181,564,384.55
其他		-28,288,245.28
经营活动产生的现金流量净额	843,720,977.80	1,103,175,253.56
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	186,171,911.53	426,301,276.78
减: 现金的期初余额	426,301,276.78	228,570,934.84
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	-240,129,365.25	197,730,341.94
(2) 本期收到的处置子公司的现金净额		
项 目	本期数	
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	10,921,100.00	
其中: 岳阳湘融置业有限公司	10,921,100.00	
支付的相关税费	-5,422.24	

处置子公司收到的现金净额	10,915,677.76
--------------	---------------

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	186,171,911.53	426,301,276.78
其中：库存现金	15,787.42	45,372.70
可随时用于支付的银行存款	186,156,124.11	320,045,158.33
可随时用于支付的其他货币资金		106,210,745.75
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	186,171,911.53	426,301,276.78
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(4) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	3,162,840,365.13	2,384,025,977.35
其中：支付货款	2,999,149,684.87	1,946,604,627.43
支付固定资产等长期资产购置款	11,797,821.71	316,276,212.96
支付其他费用	151,892,858.55	121,145,136.96

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	143,906,820.28	保证金
固定资产	268,092,401.56	抵押借款
应收票据	5,000,000.00	质押借款
合 计	416,999,221.84	

2. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
-----	--------	------	------------

货币资金			1,405,716.13
其中：美元	204,734.70	6.8632	1,405,135.19
欧元	74.03	7.8473	580.94
应收票据及应收账款			10,950,810.80
其中：美元	1,595,583.81	6.8632	10,950,810.80
短期借款			452,971,200.00
其中：美元	66,000,000.00	6.8632	452,971,200.00
长期借款			84,273,711.85
其中：美元	12,279,069.80	6.8632	84,273,711.85

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

① 总额法

项 目	期初 递延收益	本期新 增补助	本期摊销	其他转出	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说 明
排污项目专项拨款	892,857.16		178,571.42		714,285.74	其他收益	
环保补贴	7,050,000.03		1,150,000.03		5,900,000.00	其他收益	
技术节能改造补贴	4,075,714.30		691,428.58		3,384,285.72	其他收益	
湘纸技术节能改造 补贴	4,522,700.00			4,522,700.00		资产处置 损益	
财政局示范项目财 政补助	4,427,857.18		650,714.27		3,777,142.91	其他收益	
四十万吨项目补贴	9,600,000.09		1,600,000.00		8,000,000.09	其他收益	
化苇连蒸、530 吨 碱炉补贴	4,285,714.30		714,285.72		3,571,428.58	其他收益	
热电厂烟气脱硫脱 硝除尘改造	928,571.42		71,428.58		857,142.84	其他收益	
小 计	35,783,414.48		5,056,428.60	4,522,700.00	26,204,285.88		

② 净额法：

项 目	期初累计 已收补助	本期 新增补助	期末累计 已收补助	期末累计已冲减 资产账面价值
财政贴现		3,971,800.00		3,971,800.00

进口贴息		2,263,200.00		
小 计		6,235,000.00		3,971,800.00

(续上表)

项 目	已冲减资产 账面价值的 列报项目	尚未冲减资 产账面价值 的列报项目	补助对本期利 润总额的影响	对应资产折旧 摊销列报项目	说明
财政贴息	存货				
进口贴息			2,263,200.00		
小 计			2,263,200.00		

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
产业发展扶持资金	23,110,000.00	其他收益	
稳岗补贴款	101,000.00	其他收益	
良种补贴	200,000.00	其他收益	
技改技措税收增量奖补款	5,801,000.00	其他收益	
废纸资源综合利用返税	4,202,791.12	其他收益	
“一区一港四口岸”补贴	1,776,288.00	其他收益	
大气污染防治基金	2,000,000.00	其他收益	
其他补助	2,397,700.36	其他收益	
失业补助等	296,398.55	营业外收入	
小 计	39,885,178.03		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 51,727,506.63 元。

六、合并范围的变更

(一) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权

(1) 明细情况

子公司 名称	股权处置 价款	股权处置 比例(%)	股权处置 方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权 时点的确定 依据	处置价款与处置投资 对应的合并财务报表 层面享有该子公司净 资产份额的差额
-----------	------------	---------------	------------	--------------	----------------------	--

岳阳湘融置业有限公司	10,921,100.00	100	产权交易所挂牌	2018年10月31日	资产实际移交	-5,460.60
------------	---------------	-----	---------	-------------	--------	-----------

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
岳阳湘融置业有限公司						

(二) 其他原因的合并范围变动

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
宁波凯昱企业管理服务有限公司	新设现金投资	2018年1月31日	113,248,527.30	83.70%

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
永州湘江纸业有限责任公司	永州市冷水滩区	湖南永州	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南森海林业有限责任公司	怀化市生态工业园	湖南怀化、岳阳	林业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南双阳高科化工有限公司	怀化市洪江区岩门1号	湖南怀化	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南茂源林业有限责任公司	岳阳市城陵矶光明路	湖南岳阳	林业	100.00		设立取得
安泰实业有限责任公司	岳阳市城陵矶	湖南岳阳	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	岳阳市城陵矶洪家洲	湖南岳阳	房地产业	100.00		同一控制下企业合并取得
岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司	岳阳市城陵矶	湖南岳阳	建筑业	79.60	20.40	同一控制下企业合并取得

岳阳湘融置业有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶洪家洲	房地产业		100.00	同一控制下企业合并取得
诚通凯胜生态建设有限公司	宁波市北仑区梅山大道	浙江宁波	建筑施工工业	100.00		非同一控制下企业合并取得
宁波凯昱企业管理服务有限公司	宁波市北仑区梅山大道	浙江宁波	服务业		83.70	设立取得

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 合营企业或联营企业

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

2. 联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司
流动资产	32,321,066.55	48,263,698.97
非流动资产	12,123,876.13	16,671,820.63
资产合计	44,444,942.68	64,935,519.60
流动负债	5,370,177.45	8,359,298.40
非流动负债		
负债合计	5,370,177.45	8,359,298.40
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	39,074,765.23	56,576,221.20
按持股比例计算的净资产份额	17,583,644.35	25,459,299.54
调整事项		
其他	-2,463.04	
对联营企业权益投资的账面价值	17,581,181.31	25,459,299.54
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	53,827,017.84	55,145,901.74
净利润	6,499,437.27	9,048,434.81

终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	6,499,437.27	9,048,434.81
本期收到的来自联营企业的股利	10,800,000.00	4,500,000.00

(续上表)

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	宁波诚胜生态建设有限公司	宁波诚胜生态建设有限公司
流动资产	4,393,218.17	3,007,617.00
非流动资产	39,554,974.83	32,460,576.00
资产合计	43,948,193.00	35,468,193.00
流动负债	32,766,576.00	32,486,576.00
非流动负债		
负债合计	32,766,576.00	32,486,576.00
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	11,181,617.00	2,981,617.00
按持股比例计算的净资产份额	5,478,992.33	1,460,992.33
调整事项【注】	5,712,000.00	1,530,000.00
其他	2,573.62	2,573.62
对联营企业权益投资的账面价值	11,193,565.95	2,993,565.95
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	-	-
净利润		-18,383.00
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		-18,383.00
本期收到的来自联营企业的股利		

注：调整事项系其他股东未按照与本公司同比例出资的差额。

八、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

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

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构,故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户,截至2018年12月31日,本公司应收账款的31.58%(2017年12月31日:26.32%)源于余额前五名客户,本公司不存在重大的信用集中风险。

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

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	763,661,630.53				763,661,630.53
其他应收款	54,878,751.86				54,878,751.86
一年内到期的非流动资产	399,308,475.95				399,308,475.95
小 计	1,217,848,858.34				1,217,848,858.34

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	936,760,682.82				936,760,682.82
其他应收款	141,305,114.43				141,305,114.43
长期应收款	758,477.48				758,477.48
一年内到期的非流动资产	594,195,416.27				594,195,416.27
小 计	1,673,019,691.00				1,673,019,691.00

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	3,394,304,990.54	3,475,304,053.42	3,475,304,053.42		
应付票据及应付账款	1,515,488,789.79	1,515,488,789.79	1,515,488,789.79		
其他应付款	109,898,254.19	109,898,254.19	109,898,254.19		
一年内到期的非流动负债	258,721,913.74	270,326,399.11	270,326,399.11		
其他流动负债	5,060,000.00	5,330,000.00	5,330,000.00		
长期借款	758,911,669.22	821,974,110.44		685,511,531.25	136,462,579.19
长期应付款	161,657,620.30	172,718,677.30		138,174,941.84	34,543,735.46

小 计	6,204,043,237.78	6,371,040,284.25	5,376,347,496.51	823,686,473.09	171,006,314.65
-----	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	3,441,792,827.14	3,513,540,280.51	3,513,540,280.51		
应付票据及应付账款	1,855,024,378.08	1,855,024,378.08	1,855,024,378.08		
其他应付款	155,186,305.12	155,186,305.12	155,186,305.12		
一年内到期的非流动负债	768,520,575.59	783,286,509.84	783,286,509.84		
其他流动负债	5,060,000.00	5,330,000.00	5,330,000.00		
长期借款	759,455,252.89	1,094,601,885.74		601,150,005.28	493,451,880.46
小 计	6,985,039,338.82	7,406,969,359.29	6,312,367,473.55	601,150,005.28	493,451,880.46

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

截至 2018 年 12 月 31 日,本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 422,205.04 万元(2017 年 12 月 31 日:人民币 407,201.42 万元),在其他变量不变的假设下,假定利率上升/下降 50 个基准点,将会导致本公司股东权益减少/增加人民币 2,111.03 万元(2017 年 12 月 31 日:减少/增加人民币 2,036.01 万元),净利润减少/增加人民币 1,794.37 万元(2017 年:减少/增加人民币 1,730.61 万元)。

2. 外汇风险

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

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

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
中国纸业投资有限公司	北京	林浆纸生产、开发	50.33 亿元	14.31	14.31
泰格林纸集团	长沙市	纸浆、机制纸及纸板制造等	40.84 亿元	27.87	27.87

本公司的母公司情况的说明

泰格林纸集团是由中国纸业投资有限公司(以下简称中国纸业)控股的国有控股股份有限公司,其前身为岳阳造纸厂,1996 年经湖南省人民政府批准整体改制为岳阳林纸集团有限责任公司,2004 年经湖南省人民政府国有资产监督管理委员会湘国资函(2004)48 号文件批准更名为湖南泰格林纸集团有限责任公司。2010 年 9 月 21 日湖南省国资委与中国诚通控股集团有限公司的全资子公司中国纸业达成《重组协议》,以发起设立方式整体改制重组成立泰格林纸集团股份有限公司,并于 2011 年 1 月 28 日在湖南省工商行政管理局登记注册,取得注册号为 9143000070733483XU 的营业执照。

中国纸业持有泰格林纸集团 55.92%的股份,并直接持有本公司 14.31%股份,为本公司直接控制人。中国纸业是中国诚通控股集团有限公司的全资子公司,故本公司最终控制方是中国诚通控股集团有限公司。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的联营企业情况

本公司重要的联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。本期与本公司发生关联方交易,或前期与本公司发生关联方交易形成余额的联营企业情况如下:

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

4. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
---------	-------------

岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
沅江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	同受泰格林纸集团控制
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
岳阳城陵矶港务有限责任公司	[注]
中轻国泰机械有限公司	泰格林纸集团持有 49%股份
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	同受中国纸业控制
珠海华丰纸业有限公司	同受中国纸业控制
珠海金鸡化工有限公司	同受中国纸业控制
诚通财务有限责任公司	同受中国诚通控制
中冶美利云产业投资股份有限公司	同受中国纸业控制
中冶纸业银河有限公司	同受中国纸业控制
中冶美利浆纸有限公司	同受中国纸业控制
广州市晨辉纸业有限公司	中国纸业董事控制的企业
湖南洞庭白杨林纸有限公司	同受泰格林纸集团控制
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
湖南骏泰生物质有限责任公司	同受泰格林纸集团控制
中储南京智慧物流科技有限公司	同受中国诚通控制
宁波市北仑区绿地园艺场	受公司股东、董事刘建国控制
广东冠豪高新技术股份有限公司	同受中国纸业控制
佛山华新包装股份有限公司	同受中国纸业控制
宁波九亨农业科技发展有限公司	受公司股东、董事刘建国控制

[注]：2017 年 10 月泰格林集团控制的岳阳城陵矶港务有限责任公司已将其全部股权转让，自 2017 年 11 月份起不再属于本公司的关联方。

(2) 其他说明

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，公司分别与中国纸业、泰格林纸集团续签了关联交易框架协议，有效期三年。

1) 交易内容说明

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

广州市晨辉纸业有限公司向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等,公司向广州市晨辉纸业有限公司提供纸产品,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。

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。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	13,707,612.44	33,760,161.86
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料	104,908.25	130,691.81
泰格林纸集团	煤炭、材料、监理费、租赁费	24,040,466.22	281,826,632.89
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料		81,212,310.08
沅江纸业有限责任公司	材料	108,913,678.44	85,452,652.49
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务		15,519,571.05
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	18,669,756.99	35,204,611.58
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	110,409,766.20	166,179,656.05
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	1,686,426.58	2,170,102.91
中国纸业	材料	457,440,823.69	304,863,553.28
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	54,952,051.46	58,138,512.83
珠海金鸡化工有限公司	材料	16,102,032.27	28,856,204.48
广州市晨辉纸业有限公司	材料	36,814,218.46	22,683,391.07
中储南京智慧物流科技有限公司	运输	6,200,528.99	72,335,884.25
中冶美利云产业投资股份有限公司	纸产品	3,118,152.29	181,152.00
中冶纸业银河有限公司	纸产品		337,505.30
宁波市北仑区绿地园艺场	苗木	1,209,970.00	1,200,000.00
小 计		853,370,392.28	1,190,052,593.93

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料	64,028,393.47	52,338,982.08
中国纸业	浆产品、纸产品	6,946,154.99	15,105,167.35
泰格林纸集团	水、电、汽、材料	3,764.48	3,363.26
沅江纸业有限责任公司	材料、浆板、受托经	99,376,427.42	109,337,397.32

	营		
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、运输装卸		273,819.73
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	909,265.58	1,487,792.86
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	4,735,541.12	4,552,677.93
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	7,088,313.21	8,423,413.19
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	浆板	533,753.50	91,561,164.09
珠海华丰纸业有限公司	材料	1,212,597.60	473,367.52
中冶美利云产业投资股份有限公司	劳务、纸产品	9,990,364.22	2,073,730.08
中冶纸业银河有限公司	浆板、纸产品	93,893.16	874,971.16
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品	380,723,613.78	381,429,599.26
中储南京智慧物流科技有限公司	纸产品	824,947.63	42,220.43
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品、劳务		154,753.48
佛山华新包装股份有限公司	其他		41,441.02
宁波九亨农业科技发展有限公司	土地销售、建筑施工	11,396,343.32	
宁波诚胜生态建设有限公司	管理服务费	990,566.04	
小 计		588,853,939.52	668,173,860.76

2. 关联受托管理

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	本公司	其他资产托管	2014-01-01	2019-12-31		94.34 万元

3. 关联租赁情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	车间出租	293.05 万元	301.64 万元
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	土地租赁	120.24 万元	

2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
沅江纸业有限责任公司	车间	1,629.09 万元	769.23 万元

[注]			
泰格林纸集团	办公楼租赁费		194.59 万元
湖南骏泰新材料科技 有限责任公司	土地使用权		3.5 万元

注：租赁情况详见本报告十(一)之说明。

4. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已经 履行完毕
泰格林纸集团	22,435,424.45	2018.12.03	2019.03.03	否
中国纸业[注]	200,000,000.00	2018.06.10	2019.06.10	否
泰格林纸集团	50,000,000.00	2018.02.08	2019.02.07	否
泰格林纸集团	35,000,000.00	2018.04.16	2019.04.15	否
泰格林纸集团	70,000,000.00	2018.12.21	2019.12.20	否
泰格林纸集团	829,723,500.00	2018.04.01	2023.04.01	否
泰格林纸集团	70,000,000.00	2018.04.28	2019.04.27	否
泰格林纸集团	150,000,000.00	2018.03.23	2019.03.20	否
泰格林纸集团	100,000,000.00	2018.02.26	2020.02.25	否
泰格林纸集团	200,000,000.00	2018.05.25	2019.05.24	否
泰格林纸集团	116,674,400.00	2018.06.15	2019.06.14	否
泰格林纸集团	250,000,000.00	2018.6.28	2022.6.27	否
泰格林纸集团	97,000,000.00	2016.01.04	2019.01.03	否
中国纸业	27,000,000.00	2016.11.01	2019.04.27	否
中国纸业	70,000,000.00	2016.12.05	2019.05.31	否
中国纸业	20,000,000.00	2017.02.24	2020.10.27	否
中国纸业	10,000,000.00	2017.02.24	2021.04.27	否
中国纸业	50,000,000.00	2017.04.10	2021.10.27	否
中国纸业	150,000,000.00	2018.01.26	2020.01.26	否
中国纸业	200,000,000.00	2018.10.17	2020.10.15	否
中国纸业	200,000,000.00	2018.11.08	2020.11.07	否

中国纸业	46,000,000.00	2015.11.27	2026.11.26	否
合 计	2,963,833,324.45			

注：本期本公司向中国纸业支付担保费合计 8,082,940.00 元。

5. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期计提利息
拆出				
湖南骏泰新材料科技有限责任公司[注 1]	39,930.85 万元	2018.10.31	2019.08.31	22,759,677.14
沅江纸业有限责任公司[注 2]				3,037,981.00

注 1：湖南骏泰新材料科技有限责任公司资金拆借详见本报告十二、（四）之说明。

注 2：因沅江纸业有限责任公司欠本公司经营性款项较多，本期本公司与沅江纸业达成协议，收取沅江纸业有限责任公司资金占用费 3,037,981.00 元。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	收购重钙资产		46,329,485.00

7. 其他关联交易

（1）上存关联方资金

关联方	期末余额
诚通财务有限责任公司	20,105,147.54

（2）经本公司 2017 年 8 月 25 日第六届董事会第二十五次会议审议批准，公司全资子公司诚通凯胜、岳阳恒泰房地产开发有限责任公司与中国纸业合资设立宁波诚胜生态建设有限公司，该公司注册资本 8,000 万元人民币，股权结构为：中国纸业 51%，诚通凯胜生态 35%，恒泰公司 14%。截止报告期末，宁波诚胜生态建设有限公司实收注册资本 1,120.00 万元。其中岳阳恒泰房地产开发有限责任公司出资 320 万元，诚通凯胜出资 800 万元。

（三）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名 称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款					

	沅江纸业有限责任公司	58,231,206.94	3,792,929.62	45,192,140.11	830,173.57
	湖南永州飞翔物资产业有限责任公司			44,872,354.27	7,848,711.87
	中国纸业	1,526,299.27	76,314.96		
	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	7,646,971.13	10,314.58	11,513,464.05	29,248.96
	中冶美利云产业投资股份有限公司	1,433,046.33		1,048,599.83	19,268.30
	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	1,245,355.08	1,245,355.08	1,245,355.08	118,068.75
	广州市晨辉纸业有限公司	1,360,564.03			
	中冶纸业银河有限公司	67,514.98	6,751.50	110,294.18	5,514.71
	珠海华丰纸业有限公司	229,398.00		116,532.00	
	中冶美利浆纸有限公司	162.58	16.26	162.58	8.13
	中轻国泰机械有限公司			40,380.00	20,190.00
小 计		71,740,518.34	5,131,682.00	104,139,282.10	8,871,184.29
预付款项					
	中冶美利云产业投资股份有限公司	42,803.61		5,672.16	
	中国纸业	37,003,365.70			
	广州市晨辉纸业有限公司	1,117,628.52			
小 计		38,163,797.83		5,672.16	
其他应收款					
	中国诚通控股集团有限公司			15,569,211.00	
	泰格林纸集团			137,732.89	
	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	37,647.55	75,295.10	15,059.02
	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	29,083.36	29,083.36	29,083.36	5,816.67

小 计		104,378.46	66,730.91	15,811,322.35	20,875.69
一年内到期的非流动资产					
	湖南骏泰新材料科技有限责任公司	399,308,475.95		594,195,416.27	
小 计		399,308,475.95		594,195,416.27	
合 计		509,317,170.58	5,198,412.91	714,151,692.88	8,892,059.98

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据及应付账款			
	广州市晨辉纸业有限公司		5,243,858.95
	中国纸业		42,607,819.71
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	14,574,280.23	23,269,306.79
	中轻国泰机械有限公司	336,206.95	669,953.93
	珠海金鸡化工有限公司	1,511,507.55	4,135,514.88
	湖南骏泰新材料科技有限责任公司		1,413,028.87
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	10,825.00	594,213.75
	泰格林纸集团	1,748,866.22	2,842,689.28
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	243,453.84	285,219.99
	中冶美利浆纸有限公司	3,433.53	3,433.53
	沅江纸业有限责任公司	83,985.00	
小 计		18,512,558.32	81,065,039.68
预收款项			
	广州市晨辉纸业有限公司	2,112,858.67	3,618,498.37
	沅江纸业有限责任公司	3,544,397.21	1,491,586.30
	中国纸业		1,158,839.10
	中冶美利云产业投资股份有限公司		500,000.00
小 计		5,657,255.88	6,768,923.77
其他应付款			
	中轻国泰机械有限公司		899,028.01
	湖南洞庭白杨林纸有限公司	165,227.84	2,802,097.84

	中储南京智慧物流科技有限公司	1,159,339.37	252,351.05
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	862,302.85	1,240,655.70
	中冶纸业银河有限公司	93,912.30	93,912.30
	湖南骏泰新材料科技有限责任公司		189,930.4
	泰格林纸集团	4,112,710.44	133,428.79
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司		938,835.09
小 计		6,393,492.80	6,550,239.18
合 计		30,563,307.00	94,384,202.63

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

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

2. 经本公司 2016 年 12 月 30 日第六届董事会第十八次会议审议通过，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业签订《委托管理协议》，受托管理沅江纸业除股东会、董事会权限以外的全部生产经营管理，委托经营管理期至 2019 年 12 月 31 日。沅江纸业每年向公司支付固定委托管理费 100 万元(含税)人民币。

(二) 或有事项

1. 对外担保情况

(1) 诚通凯胜对外担保情况

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

诚通凯胜对外担保为本公司 2017 年 5 月完成对其 100%股权收购前发生，为有效控制风险，诚通凯胜生态原股东刘建国和屠红燕对相关的担保进行了反担保。具体如下：

1) 诚通凯胜与宁波鄞州农村合作银行彩虹支行签订最高额保证合同,为浙江同信园林工程有限公司与鄞州农村合作银行彩虹支行办理借款、票据贴现、信用证、进出口押汇等业务提供 1,500 万元的最高额保证,保证期限自 2016 年 5 月 3 日至 2019 年 5 月 3 日。

2) 刘建国和屠红燕就上述担保事项进行了反担保,反担保范围为:诚通凯胜为履行担保合同项下保证义务及诚通凯胜为实现本协议项下主债权所产生的全部费用,包括但不限于贷款本息、违约金、损害赔偿金、罚息及实现债权的费用等。反担保方式为连带责任保证,刘建国和屠红燕对反担保范围内债务的清偿与被担保方承担无限连带责任。

(2) 公司全资子公司岳阳恒泰房地产开发有限责任公司主营房地产开发业务,开发建设了芭蕉湖·恒泰雅园商品房。根据项目开发需要,按照银行政策和房地产开发企业的商业惯例,恒泰公司将为购买芭蕉湖·恒泰雅园商品房的合格银行按揭贷款客户提供阶段性连带责任保证担保,担保额度不超过人民币 2.49 亿元。其中向光大银行岳阳分行申请房屋按揭贷款阶段性担保额度不超过人民币 9,900 万元,向建设银行岳阳分行申请房屋按揭贷款阶段性担保额度不超过 15,000 万元。

2. 其他或有事项

经公司第六届董事会第三十二次会议审议批准,公司可以在岳阳分公司账面净值合计为 6.25 亿元的设备范围内(在八号纸机设备、脱墨浆生产线设备范围内,根据实际融资额确定)的设备资产作为标的物,以售后回租方式向中航国际租赁有限公司申请融资租赁,租赁本金不超过人民币 5 亿元(含 5 亿元),租赁期限 4 年。

2018 年 6 月,公司与中航国际租赁有限公司签订《转让合同》、《融资租赁合同》。合同约定公司将 8 号造纸机造纸设备出售给中航国际租赁有限公司,开展了本金为 2.5 亿元的融资租赁业务,租赁期限 4 年,

十一、资产负债表日后事项

1. 资产负债表日后利润分配情况

经公司第七届董事会第五次会议通过的 2018 年度利润分配预案为:以公司 2018 年 12 月 31 日总股本为基准,向全体股东每 10 股派送现金红利 0.27 元(含税),共计 37,738,795.00 元,不送红股,不进行资本公积金转增股本。公司拟实施股份回购事项,若公司权益分派实施时股本分配基数发生变化(总股本减公司已回购股份),将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。以上利润分配方案尚需股东大会审议批准。

2. 公司第七届董事会第四次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份

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

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

十二、其他重要事项

(一) 大股东股权质押

1. 2017 年 12 月，泰格林纸集团与中国民生银行股份有限公司长沙分行签订了《最高额质押合同》，泰格林纸集团将其所持有本公司股份中 2,000 万股无限售条件流通股进行质押担保融资，期限为一年，并办理了股份质押手续。

2. 2018 年 7 月，泰格林纸集团将其所持本公司股份中的 8,477 万股进行了质押融资，质权人为国开证券股份有限公司长沙湘江中路证券营业部，期限为 214 天。2019 年 1 月 29 日，泰格林纸集团经与国开证券协商，其将上述 8,477 万股股份的质押期限由 214 天延期 12 个月至 2020 年 1 月 15 日，同时补充所持本公司股份中的 523 万股质押给国开证券，质押回购交易日与上述 8,477 万股股份的质押回购交易日一致，泰格林纸集团本次合计质押 9,000 万股。

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

截止 2018 年 12 月 31 日，泰格林纸集团累计质押股份为 14,477 万股，占其持有本公司股份的 38.51%，占本公司总股本的 10.73%。

（二）其他股东股权质押

1. 2017 年 9 月 29 日，本公司股东刘建国将其所持公司股份中的 2,500 万股进行了质押担保融资，质权人为上海浦东发展银行宁波开发区支行，期限为一年，质押登记日为 2017 年 9 月 28 日，质押股份占本公司总股本的 1.79%。

2. 2018 年 1 月 3 日，本公司股东刘建国将其所持有的本公司 6,480 万股股份质押给了中国纸业。刘建国于 2015 年 6 月 15 日、2015 年 10 月 27 日与本公司分别签署了《股权转让协议》、《股权转让协议之补充协议》，在《股权转让协议之补充协议》中，刘建国与本公司明确约定，为保证股份补偿的顺利执行，刘建国应将其在岳阳林纸非公开发行中认购的股份质押给岳阳林纸指定的第三人。岳阳林纸指定中国纸业作为质权人。

3. 2018 年 4 月 24 日，公司收到中国纸业通知，根据 2018 年 4 月 23 日出具的中国证券登记结算有限责任公司《证券质押登记解除通知书》，公司股东刘建国质押给中国纸业的 6,480 万股股份中的 30,598,560 股于 2018 年 4 月 20 日解除了质押，本次解除质押的股份占公司总股本的 2.19%。此次股份质押解除后，质押给中国纸业的剩余未解除质押股份数为 34,201,440 股，占公司总股本的 2.45%。此次股份质押解除后，刘建国累计质押股份为 59,201,440 股，占其持有公司股份的 65.78%，占公司总股本的 4.24%。

4. 2019 年 1 月 4 日，本公司股东刘建国将其所持本公司股份中的 2,500 万股进行了质押融资，质权人为兴业银行股份有限公司宁波北仑支行，期限为三年，质押登记日为 2019 年 1 月 3 日，质押股份占本公司总股本的 1.79%。此次股份质押后其累计质押本公司股份 84,201,440 股，占本公司总股本的 6.02%。

（三）重要的资产处置

经公司第六届董事会第二十八次会议审议通过了《关于子公司永州湘江纸业有限责任公司处置固定资产的议案》，公司同意全资子公司湘江纸业采取在产权交易所挂牌出售的方式处置一批固定资产。本次处置资产主要为机器设备、车辆及电子设备。北京中同华资产评估有限公司对处置固定资产以 2017 年 7 月 31 日为评估基准日，采用成本法进行了评估，并出具中同华评报字(2017)第 1126 号《永州湘江纸业有限责任公司拟转让 #1、#2 地设备资产项目资产评估报告书》，该批待处置固定资产账面净值 52,821,762.19 元，评估值 16,435,841.00 元。评估结果已经有权国有资产管理部门备案。本次处置资产将以评估价值为依据，采取公开交易的方式进行。截止 2017 年 12 月 31 日，该批资产已计提减值准备 3,507 万元。

上述资产已于 2018 年 1 月 15 日经北京产权交易所公开挂牌，并于 2018 年 2 月 13 日以

网络竞价方式组织实施竞价，由佛山市顺德区宝源废旧物资金属回收有限公司竞的上述资产并签订《实物资产交易合同》，成交价为 23,235,800.00 元。

(四) 关于湖南骏泰新材料科技有限责任公司延期偿还资产置换所形成资金占用款项的说明

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

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

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

报告期内发生资金占用费 2,275.97 万元。截止报告期末，剩余待偿还本金以及利息 39,930.85 万元。

(五) 分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部，以行业(产品)分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

单位：万元

项 目	造纸制浆业	化工业	林业	房地产业	工程施工	分部间抵销	合 计
一、营业收入	634,010.59	19,585.89	56,662.00	28,298.63	90,759.31	-128,022.06	701,294.36
二、营业成本	523,479.80	10,255.49	56,350.65	25,800.11	67,635.72	-128,022.06	555,499.71
三、对联营和合营企业的投资收益	292.19			-0.55			291.64
四、资产减值损失	8,870.09	-2.80	366.46	-49.85	151.22		9,335.12

五、折旧 费和摊销 费	40,039.45	1,608.78	97.22	89.76	136.02	36.48	42,007.71
六、利润 总额	20,506.11	5,103.20	-2,986.42	2,122.08	21,615.33	48.88	46,409.18
七、所得 税费用	3,775.78	658.09		-22.25	5,410.70		9,822.32
八、净利 润	16,730.33	4,445.11	-2,986.42	2,144.33	16,204.63	48.88	36,586.86
九、资产 总额	1,484,268.41	30,355.54	386,553.85	29,976.67	151,708.80	-596,404.99	1,486,458.28
十、负债 总额	676,725.37	13,134.30	265,063.89	15,184.29	77,930.68	-380,589.25	667,449.28

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	191,053,571.24	297,428,765.45
应收账款	342,169,845.49	364,004,427.42
合 计	533,223,416.73	661,433,192.87

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	191,053,571.24		191,053,571.24
小 计	191,053,571.24		191,053,571.24

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	297,428,765.45		297,428,765.45
小 计	297,428,765.45		297,428,765.45

2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	1,902,111,371.66	
小 计	1,902,111,371.66	

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

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	396,516,106.67	100.00	54,346,261.18	13.71	342,169,845.49
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	396,516,106.67	100.00	54,346,261.18	13.71	342,169,845.49

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	413,639,673.32	100.00	49,635,245.90	12.00	364,004,427.42
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	413,639,673.32	100.00	49,635,245.90	12.00	364,004,427.42

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	250,033,086.83		
4-12 月	42,601,896.46	2,130,094.82	5.00
1-2 年	21,923,874.49	2,192,387.45	10.00
2-3 年	3,727,953.13	745,590.63	20.00

3-4 年	6,335,258.01	3,167,629.01	50.00
4-5 年	38,015,569.76	19,007,784.88	50.00
5 年以上	33,878,467.99	27,102,774.39	80.00
小 计	396,516,106.67	54,346,261.18	13.71

2) 本期计提坏账准备 4,711,015.28 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例 (%)	坏账准备
沅江纸业有限责任公司	53,190,736.22	13.41	3,692,929.62
河南新华印刷集团有限公司	24,585,912.10	6.20	
湖南省印刷物资有限责任公司	18,440,407.36	4.65	
人民教育出版社有限公司	18,397,463.16	4.64	
学习出版社	17,522,304.86	4.42	876,115.24
小 计	132,136,823.70	33.32	4,569,044.86

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	3,682,796,061.60	3,406,424,311.64
合 计	3,682,796,061.60	3,406,424,311.64

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项 计提坏账准备					
按信用风险特征组合 计提坏账准备	3,684,257,301.74	99.92	1,461,240.14	0.04	3,682,796,061.60
单项金额不重大但单	3,106,368.32	0.08	3,106,368.32	100.00	

项计提坏账准备					
合 计	3,687,363,670.06	100.00	4,567,608.46	0.12	3,682,796,061.60

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,407,206,860.00	99.91	782,548.36	0.02	3,406,424,311.64
单项金额不重大但单项计提坏账准备	3,077,284.96	0.09	3,077,284.96	100.00	
合 计	3,410,284,144.96	100.00	3,859,833.32	0.11	3,406,424,311.64

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3 个月以内	3,493,648.56		
4-12 月	140,177.10	7,008.86	5.00
2-3 年	1,471,156.38	294,231.28	20.00
3-4 年	2,320,000.00	1,160,000.00	50.00
小 计	7,424,982.04	1,461,240.14	19.68

③ 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
保证金组合	7,500,000.00		
内部往来	3,669,332,319.70		
小 计	3,676,832,319.70		

2) 本期计提坏账准备 707,775.14 元。本期无收回或转回坏账准备。

3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	7,500,000.00	27,850,000.00

内部往来	3,669,332,319.70	3,371,939,612.42
应收暂付款		1,350,481.66
其他	10,531,350.36	9,144,050.88
合 计	3,687,363,670.06	3,410,284,144.96

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	1,688,629,931.67	1 年以内	45.8	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	1,300,324,437.49	1-3 年	35.26	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	538,030,649.86	1-3 年	14.59	
湖南双阳高科化工有限公司	往来款	69,174,811.83	1-3 年	1.88	
诚通凯胜生态建设有限公司	往来款	50,285,329.54	1 年以内	1.36	
小 计		3,646,445,160.39		98.89	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47
合 计	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47
合 计	2,676,611,989.47		2,676,611,989.47

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
永州湘江纸业有限责任公司	386,019,786.61			386,019,786.61		

湖南茂源林业有限责任公司	709,350,000.00			709,350,000.00		
湖南森海林业有限责任公司	152,240,594.06			152,240,594.06		
湖南双阳高科化工有限公司	70,527,802.77			70,527,802.77		
安泰实业有限责任公司	306,674,890.22			306,674,890.22		
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	89,756,288.61			89,756,288.61		
宏泰建筑安装公司	27,982,627.20			27,982,627.20		
诚通凯胜生态建设有限公司	934,060,000.00			934,060,000.00		
小 计	2,676,611,989.47			2,676,611,989.47		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	5,362,758,468.43	4,377,375,134.89	5,286,921,986.98	4,145,594,499.43
其他业务收入	150,630,121.97	124,524,261.69	158,034,842.28	137,926,376.77
合 计	5,513,388,590.40	4,501,899,396.58	5,444,956,829.26	4,283,520,876.20

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,386,728.55	1,971,603.34
直接材料	132,404,329.05	128,170,266.83
折旧摊销	13,956,409.20	13,936,024.26
调试费用	26,061,337.07	18,581,586.95
其他	1,115,664.76	1,422,136.41
合 计	175,924,468.63	164,081,617.79

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,231,075.80	
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(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)	43,002,015.51	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	25,797,658.14	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债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	943,396.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,521,127.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	86,495,272.88	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	12,360,822.99	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	74,134,449.89	

2. 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“其他符合非经常性损益定义的损益项目”，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的原因说明

项 目	涉及金额	原 因
综合利用税费返还	4,202,791.12	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

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.57	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.65	0.21	0.21

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	365,868,658.53
非经常性损益	B	74,134,449.89
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	291,734,208.64
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	7,855,280,931.68
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	53,113,862.40

产		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	8.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	8,002,806,019.35
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	4.57%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	3.65%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

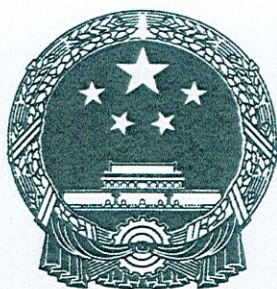
(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	365,868,658.53
非经常性损益	B	74,134,449.89
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	291,734,208.64
期初股份总数	D	1,397,733,148.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	1,397,733,148.00
基本每股收益	$M = A/L$	0.26
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	0.21

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913300005793421213 (1/3)

名称 天健会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼

执行事务合伙人 胡少先

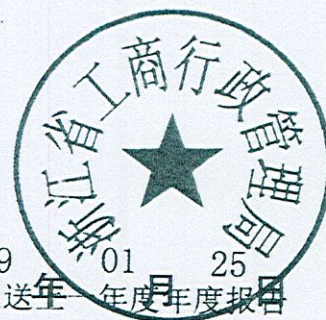
成立日期 2011 年 07 月 18 日

合伙期限 2011 年 07 月 18 日至 长期

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。（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）

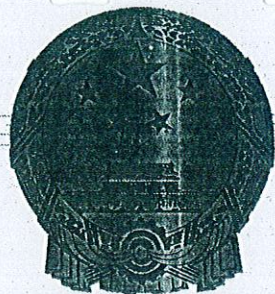


登记机关



应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日向核发营业执照的登记机关报送 2019 年 01 月 25 日 年度年度报告

<http://zj.gsxt.gov.cn/>



证书序号: 000455

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：胡少先

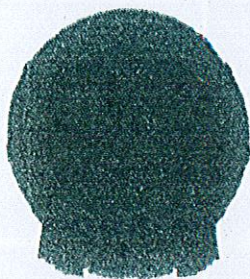
证书号：44

发证时间：二〇一〇年十一月八日

证书有效期至：二〇一二年十一月八日



证书序号:0007496



会计师事务所 执业证书

名称: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

主任会计师:

经营场所: 浙江省杭州市西溪路128号9楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 33000001

批准执业文号: 浙财会(2011)25号

批准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日转制

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

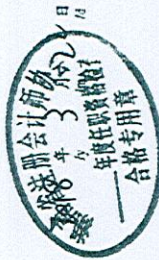


中华人民共和国财政部制

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

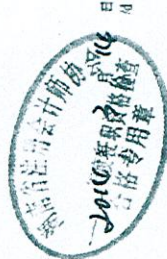
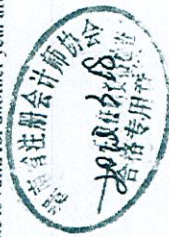
7



姓名 刘钢跃
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-03-11
Date of birth
工作单位 天健会计师事务所（特殊普通
Working unit
合伙）湖南分所
身份证号码 430105197003112518
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



430100020067

证书编号:
No. of Certificate

湖南省注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance

2001 年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

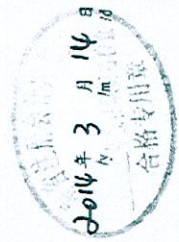


姓 名 黄湘伟
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1972-05-05
Date of birth
工作单位 天健会计师事务所（特殊普通
合伙）湖南分所
Working unit
身份证号码 43010519720505052X
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 430100070030

No. of Certificate

批准注册会计师协会: 湖南注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006 年 08 月 15 日

Date of Issuance