

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司

2015 年第三季度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司主要财务数据和股东变化.....	3
三、重要事项	5
四、附录	11

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人黄欣、主管会计工作负责人蒋利亚及会计机构负责人刘雨露保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	16,912,664,135.44	16,608,045,887.99	1.83
归属于上市公司股东的净资产	5,092,469,404.93	5,378,951,338.29	-5.33
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	726,407,591.59	1,179,395,387.35	-38.41
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	4,366,836,869.21	4,805,743,707.31	-9.13
归属于上市公司股东的净利润	-282,309,296.77	-172,138,669.22	-64.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-315,195,438.84	-193,961,560.71	-62.50
加权平均净资产收益率(%)	-5.39	-3.26	减少 2.13 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.271	-0.165	-64.24
稀释每股收益(元/股)	-0.271	-0.165	-64.24

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	114,052.44	114,910.14	茂源林业固定资产清理收入

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	26,834,454.44	35,373,351.95	《湖南省财政厅关于预拨 2014 年度成品油价格改革财政补贴资金的通知》（湘财建指[2015]131 号），永财建[2014]28 号，永州财政局 2014 年环保专项资金（臭气综合治理项目）、即征即退的增值税、劳动局转岗培训补贴、岳阳分公司环保专项资金等
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,154,866.18	4,432,554.90	
所得税影响额	-5,018,959.57	-7,034,674.92	
合计	24,084,413.49	32,886,142.07	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）				107,151		
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
泰格林纸集团股份有限公司	389,556,901	37.34	200,000,000	质押	189,000,000	国有法人
李寒光	6,240,807	0.60	0	无		境内自然人
杨春美	4,810,000	0.46	0	未知		境内自然人
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	3,218,605	0.31	0	无		国有法人
朱绪章	2,960,000	0.28	0	未知		境内自然人
中国邮政储蓄银行股份有限公司一易方达改革红利混合型证券投资基金	2,945,200	0.28	0	无		其他
杨巧观	2,827,500	0.27	0	无		境内自然人
俞琳	2,473,037	0.24	0	无		境内自然人
澳门金融管理局一自有资金	2,373,400	0.23	0	无		其他
英大证券有限责任公司	2,200,000	0.21	0	无		国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
泰格林纸集团股份有限公司	189,556,901	人民币普通股	189,556,901			
李寒光	6,240,807	人民币普通股	6,240,807			
杨春美	4,810,000	人民币普通股	4,810,000			
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	3,218,605	人民币普通股	3,218,605			

朱绪章	2,960,000	人民币普通股	2,960,000
中国邮政储蓄银行股份有限公司一易方达改革红利混合型证券投资基金	2,945,200	人民币普通股	2,945,200
杨巧观	2,827,500	人民币普通股	2,827,500
俞琳	2,473,037	人民币普通股	2,473,037
澳门金融管理局一自有资金	2,373,400	人民币普通股	2,373,400
英大证券有限责任公司	2,200,000	人民币普通股	2,200,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司为控股股东泰格林纸集团股份有限公司的全资子公司；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行为关系		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件

股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	原因说明
其他应收款	185,965,669.32	89,432,256.11	107.94%	主要系公司及子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司新增融资租赁保证金所致
在建工程	212,648,895.10	54,729,108.20	288.55%	主要系公司及子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司技改项目增加所致
预收账款	113,871,039.89	54,394,986.22	109.34%	主要系子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司预收浆板款所致
应付职工薪酬	53,824,711.99	22,093,260.65	143.63%	主要系本期部分保险费用跨期支付所致
应交税费	46,994,373.03	80,857,773.14	-41.88%	主要系应交增值税减少所致
其他应付款	513,492,344.52	185,877,409.50	176.25%	主要系本期增加对直接控制人中国纸业投资有限公司的借款以及收到非公开发行保证金所致
一年内到期的非流动负债	103,000,000.00	595,553,674.42	-82.71%	主要系一年内到期的长期借款到期偿还增加所致
其他流动负债	355,060,000.00	605,060,000.00	-41.32%	主要系本期短期融资券减少了2.5亿元所致

长期应付款	857,168,647.55	300,000,000.00	185.72%	系本期新增融资租赁所致
项目	年初至报告期期末金额（1-9月）	上年同期金额	本期比上年同期增减	原因说明
资产减值损失	-4,113,120.63	-203,928.73	-1,916.94%	主要系子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司存货跌价准备及应收账款坏账准备转回所致
营业利润	-321,215,608.05	-197,223,842.27	-62.87%	主要系经营亏损所致
营业外收入	40,435,276.21	25,724,390.90	57.19%	主要系公司及全资子公司本期收到2014年度成品油价格改革财政补贴资金所致
所得税费用	1,014,505.71	320,856.33	216.19%	主要系孙公司怀化市骏源精细化工有限公司预提本期所得税所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,209,911.45	10,370,009.49	133.46%	主要系本期购建固定资产较上年同期增加所致
支付其他与投资活动有关的现金	318,418.06	2,274,146.95	-86.00%	主要系本期其他投资减少所致
收到其他与筹资活动有关的现金	2,608,037,157.06	958,476,000.01	172.10%	主要系本期收到票据性融资贴现资金及收回保证金较上年同期增加以及本期新增融资租赁所致
支付其他与筹资活动有关的现金	2,390,476,564.67	438,880,413.62	444.68%	主要系本期归还融资性票据以及支付融资性票据保证金较上年同期增加所致

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、经公司第五届董事会第二十三次会议、2014年第二次临时股东大会批准，公司申请2014年第二次注册发行6.5亿元短期融资券，2015年1月取得中国银行间市场交易商协会《注册接受通知书》，本次短期融资券分两期发行，第一期3.5亿元已于2015年3月发行完毕；目前第二期3亿元已经中国银行间市场交易商协会备案，正启动发行中。公司短期融资券的发行，增加了公司的融资渠道，缓解了公司营运资金的压力，保证了公司正常的生产经营。

2、根据湘江纸业关停并转搬迁至岳阳整体工作安排，为有序推进相关工作，湘江纸业在岳阳设立了永州湘江纸业有限责任公司岳阳分公司。报告期内，湘江纸业已逐步进行减产、设备停机清洗与检修；在省、市相关政府部门的指导下，正进一步完善和细化人员安置方案，并就相关资产的处置征询政府有关部门的意见；已基本完成

岳阳建设项目的前期报批报建工作，对位于岳阳厂区内的建设场地进行了“三通一平”，开展了设备的技术交流工作。年内将进一步推动搬迁和建设实质性进展。

3、经 2015 年 6 月 16 日公司第五届董事会第三十五次会议审议通过，公司拟将持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%股权处置给公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司（以下简称“泰格林纸”）或其关联方。经 2015 年 10 月 12 日公司第六届董事会第二次会议审议通过，公司拟将持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司（以下简称“骏泰浆纸”）100%股权与泰格林纸持有的岳阳安泰实业有限公司及湖南泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司 100%股权、持有的岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限责任公司 79.6%股权以及部分土地、固定资产、相关债权等进行资产置换。

截止 2015 年 9 月 30 日，公司为骏泰浆纸提供的生产经营性资金金额为 14.96 亿元。根据公司与泰格林纸签署的资产置换协议，双方同意，前述资金由骏泰浆纸分三年分次还清（即 2016 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2017 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2018 年 10 月 31 日前付清总额 40%），并由泰格林纸提供担保。骏泰浆纸占用的资金每年按占用余额，根据中国人民银行公布的同期贷款基准利率计付资金使用费，并随同偿付资金一并支付。

详见公司 10 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的相关公告。以上事项需经公司股东大会批准后方可实施。

4、经 2015 年 6 月公司第五届董事会第三十四次会议、2015 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司申请注册发行超短期融资券不超过 15 亿元，在注册有效期内可分期发行，用于偿还贷款、补充公司流动资金，发行期限不超过 270 天。目前该事项未实施。

5、2015 年 6 月公司第五届董事会第三十五次会议审议通过了 2015 年度非公开发行 A 股股票预案、2015 年度骨干员工持股计划（草案）、收购浙江凯胜园林市政建设有限公司 100%股权并与凯胜园林股东刘建国、屠红燕签署股权转让协议等事项，以上事项尚需取得国有资产监督管理部门批复并提交公司股东大会表决，并经中国证监会核准后方可实施。

6、2015 年 7 月 14 日，公司发布了《岳阳林纸股份有限公司关于签订林业资产投资战略合作框架协议的公告》，公司与诺安资本管理有限公司签署了战略合作框架协议，约定双方共同出资设立林业基金管理公司，并发起设立林业产业基金，在林业资

产领域总投资规模约 50 亿元，可采取分期方式实施，并先行以广西壮族自治区范围内的林场进行投资试点。

2015 年 10 月 23 日，公司（乙方）与诺安资本管理有限公司（甲方）、广西壮族自治区国有大桂山林场（丙方）三方签署了《合作开展林业资产证券化战略框架协议书》，甲、乙方作为基金发起人及资本运营及融资管理平台，进行基金产品方案设计并保证其可操作性，围绕相关合作，甲方可提供金融咨询服务；丙方作为林业资产证券化标的实施单位、运营管理及资产提升平台。三方试行起步规模为桉树中幼林林地 10-30 万亩，发行基金规模 2-6 亿元人民币，条件成熟时逐步扩大合作规模。甲乙双方发起设立基金并按相关约定在广西设立 SPV 公司，通过 SPV 公司以收购方式取得标的林地的林权，作为林地的持有人和管理人。丙方提供目标林地，与 SPV 公司签订林权委托经营协议。具体合作项目以三方（包含 SPV 公司）、相关方签署的具体协议的约定为准。该框架协议在经各自主管部门批准后签订正式合作协议。

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活动。	2004 年承诺，长期	否	是
与首次公开发行人相关的承诺	解决关联交易	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸集团将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。	2004 年承诺，长期	否	是

与再融资相关的承诺	资产注入	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	未来将努力增强沅江纸业有限责任公司的持续盈利能力；如果中冶集团未能成功重组泰格林纸集团，沅江纸业将在未来三年内通过非公开发行或资产出售的方式注入上市公司；如果中冶集团成功重组泰格林纸集团，沅江纸业将作为整体上市资产的一部分注入上市公司。2011 年中国纸业投资有限公司（原中国纸业投资总公司，以下简称“中国纸业”）成功重组泰格林纸集团，泰格林纸集团将继续履行该承诺。	2010 年 6 月 28 日承诺，长期	否	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	实际控制人中国诚通控股集团有限公司	1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3. 若诚通集团明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。4. 诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是
与再融资相关的承诺	解决关联交易	实际控制人中国诚通控股集团有限公司	1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及诚通集团及诚通集团控制的其他企业事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4. 诚通集团及诚	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是

			通集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。			
与再融资相关的承诺	解决关联交易	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,保证按市场化原则和公允价格进行交易,不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为,并将督促岳阳林纸履行合法决策程序,按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3、泰格林纸集团将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利,在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及泰格林纸集团事项的关联交易进行表决时,履行回避表决义务。4、泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012年4月承诺,长期	否	是
与再融资相关的承诺	股份限售	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	认购2011年度非公开发行的股票自发行结束之日起,三十六个月内不得转让。	2015年12月18日到期	是	是
其他承诺	其他	公司	在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形时,公司将至少采取如下措施:1、不向股东分配利润;2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;4、主要责任人不得调离。	2013年5月承诺,期限至债券到期日	是	是
其他承诺	股份限售	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	2015年年内不减持公司股票,以实际行动维护上市公司信用体系,切实保护投资者利益。	2015年7月承诺,2015年12月31日到期	是	是

承诺说明: 1、公司与沅江纸业签订《委托管理协议》,自2014年1月1日起受托管理沅江纸业除股东会、董事会权限以外的全部生产经营管理,期限三年。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	岳阳林纸股份有限公司
法定代表人	黄欣
日期	2015-10-27

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2015 年 9 月 30 日

编制单位:岳阳林纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	874,799,680.31	766,147,784.83
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	282,165,645.32	360,313,566.01
应收账款	816,453,510.66	828,127,941.38
预付款项	170,659,928.92	159,231,021.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	185,965,669.32	89,432,256.11
买入返售金融资产		
存货	5,399,247,977.43	5,067,365,283.67
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	169,594,282.60	142,299,008.59
流动资产合计	7,898,886,694.56	7,412,916,862.15
非流动资产:		

发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	287,106,000.00	287,106,000.00
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	8,103,895,922.72	8,436,354,389.52
在建工程	212,648,895.10	54,729,108.20
工程物资	7,053,965.91	7,408,864.28
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	345,101,738.73	350,807,957.42
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	55,878,037.54	55,878,037.54
其他非流动资产	2,092,880.88	2,844,668.88
非流动资产合计	9,013,777,440.88	9,195,129,025.84
资产总计	16,912,664,135.44	16,608,045,887.99
流动负债：		
短期借款	3,944,736,977.34	3,330,545,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,982,615,000.00	2,126,634,500.00
应付账款	1,129,826,965.03	1,279,761,770.17
预收款项	113,871,039.89	54,394,986.22
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	53,824,711.99	22,093,260.65
应交税费	46,994,373.03	80,857,773.14
应付利息	46,124,666.38	63,514,769.69
应付股利		
其他应付款	513,492,344.52	185,877,409.50
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	103,000,000.00	595,553,674.42
其他流动负债	355,060,000.00	605,060,000.00
流动负债合计	8,289,546,078.18	8,344,293,143.79
非流动负债:		
长期借款	1,764,935,766.27	1,671,820,697.75
应付债券	846,079,099.81	844,633,962.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	857,168,647.55	300,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	3,535,160.00	3,535,160.00
预计负债		
递延收益	58,929,978.70	64,811,585.80
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,530,648,652.33	2,884,801,405.91
负债合计	11,820,194,730.51	11,229,094,549.70
所有者权益		
股本	1,043,159,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,828,945,095.23	3,828,945,095.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	153,335,890.12	153,335,890.12
一般风险准备		
未分配利润	67,029,271.58	353,511,204.94
归属于母公司所有者权益合计	5,092,469,404.93	5,378,951,338.29
少数股东权益		
所有者权益合计	5,092,469,404.93	5,378,951,338.29
负债和所有者权益总计	16,912,664,135.44	16,608,045,887.99

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

母公司资产负债表

2015 年 9 月 30 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	388,840,947.24	427,220,114.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	221,832,676.82	296,362,228.29
应收账款	556,270,187.66	499,544,875.32
预付款项	133,773,930.11	142,274,179.91
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,289,045,635.19	2,803,646,234.01
存货	1,231,517,040.10	1,007,869,803.07
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	47,619,474.13	6,387,567.46
流动资产合计	5,868,899,891.25	5,183,305,002.52
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,800,203,664.04	2,800,203,664.04
投资性房地产		
固定资产	4,007,444,120.32	4,179,875,113.20
在建工程	82,017,771.75	23,329,378.57
工程物资	140,228.77	140,228.77
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	213,266,784.23	216,928,270.16
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	20,658,046.05	20,658,046.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,123,730,615.16	7,241,134,700.79
资产总计	12,992,630,506.41	12,424,439,703.31
流动负债：		
短期借款	2,668,592,713.69	2,284,545,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

2015 年第三季度报告

应付票据	1,194,205,000.00	1,193,114,500.00
应付账款	633,376,383.84	647,195,939.45
预收款项	19,703,332.86	28,639,016.97
应付职工薪酬	27,786,169.18	3,760,396.93
应交税费	13,336,485.27	39,327,291.26
应付利息	44,564,978.88	63,514,769.69
应付股利		
其他应付款	411,529,543.98	129,674,286.95
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	78,600,000.00	241,153,674.42
其他流动负债	350,000,000.00	600,000,000.00
流动负债合计	5,441,694,607.70	5,230,924,875.67
非流动负债:		
长期借款	916,637,174.72	823,522,106.20
应付债券	846,079,099.81	844,633,962.36
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	557,168,647.55	300,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	3,535,160.00	3,535,160.00
预计负债		
递延收益	39,512,678.70	43,144,285.80
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,362,932,760.78	2,014,835,514.36
负债合计	7,804,627,368.48	7,245,760,390.03
所有者权益:		
股本	1,043,159,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	3,756,930,348.35	3,756,930,348.35
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	153,335,890.12	153,335,890.12
未分配利润	234,577,751.46	225,253,926.81
所有者权益合计	5,188,003,137.93	5,178,679,313.28
负债和所有者权益总计	12,992,630,506.41	12,424,439,703.31

法定代表人: 黄欣

主管会计工作负责人: 蒋利亚

会计机构负责人: 刘雨露

合并利润表

2015 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期 期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告 期期末金额 (1-9 月)
一、营业总收入	1,412,200,254.01	1,676,516,390.39	4,366,836,869.21	4,805,743,707.31
其中：营业收入	1,412,200,254.01	1,676,516,390.39	4,366,836,869.21	4,805,743,707.31
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,539,201,763.27	1,758,894,511.19	4,688,052,477.26	5,002,967,549.58
其中：营业成本	1,267,173,830.82	1,467,909,400.34	3,859,260,216.21	4,142,283,265.07
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				
营业税金及附加	3,273,276.95	1,944,475.91	18,647,243.71	16,749,575.51
销售费用	68,157,400.85	65,761,912.45	203,441,660.42	183,539,493.52
管理费用	92,109,506.60	105,499,242.89	270,900,414.98	283,352,389.90
财务费用	118,938,076.61	117,775,191.83	339,916,062.57	377,246,754.31
资产减值损失	-10,450,328.56	4,287.77	-4,113,120.63	-203,928.73
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)				
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以 “-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	-127,001,509.26	-82,378,120.80	-321,215,608.05	-197,223,842.27
加：营业外收入	29,203,002.45	4,496,326.01	40,435,276.21	25,724,390.90
其中：非流动资产处 置利得	69,599.07		70,456.77	
减：营业外支出	99,629.39	124,264.77	514,459.22	318,361.52

其中：非流动资产处 置损失		16,674.30		16,674.30
四、利润总额（亏损总额以 “－”号填列）	-97,898,136.20	-78,006,059.56	-281,294,791.06	-171,817,812.89
减：所得税费用	1,368,563.29	468,975.34	1,014,505.71	320,856.33
五、净利润（净亏损以 “－”号填列）	-99,266,699.49	-78,475,034.90	-282,309,296.77	-172,138,669.22
归属于母公司所有者的 净利润	-99,266,699.49	-78,475,034.90	-282,309,296.77	-172,138,669.22
少数股东损益				
六、其他综合收益的税后净 额				
归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类 进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受 益计划净负债或净资产的 变动				
2. 权益法下在被投 资单位不能重分类进损益 的其他综合收益中享有的 份额				
（二）以后将重分类进 损益的其他综合收益				
1. 权益法下在被投 资单位以后将重分类进损 益的其他综合收益中享有 的份额				
2. 可供出售金融资 产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资 重分类为可供出售金融资 产损益				
4. 现金流量套期损 益的有效部分				
5. 外币财务报表折 算差额				
6. 其他				
归属于少数股东的其他 综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	-99,266,699.49	-78,475,034.90	-282,309,296.77	-172,138,669.22
归属于母公司所有者的	-99,266,699.49	-78,475,034.90	-282,309,296.77	-172,138,669.22

综合收益总额				
归属于少数股东的综合收益总额				
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	-0.10	-0.08	-0.271	-0.165
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.10	-0.08	-0.271	-0.165

法定代表人：黄欣 主管会计工作负责人：蒋利亚 会计机构负责人：刘雨露

母公司利润表

2015 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末 末金额 (1-9月)	上年年初至报告 期末金额 (1-9月)
一、营业收入	985,559,731.29	920,527,467.25	3,127,722,528.29	2,860,225,215.61
减：营业成本	847,827,555.91	788,100,226.72	2,702,718,888.20	2,422,337,525.97
营业税金及附加	2,237,930.00	644.00	9,727,826.86	8,198,122.31
销售费用	48,900,379.25	35,003,424.61	131,501,970.82	102,971,721.90
管理费用	46,645,494.20	52,320,782.14	141,463,369.47	151,997,984.30
财务费用	53,986,240.59	58,040,932.40	138,980,534.07	184,640,626.89
资产减值损失			688,632.46	384,990.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-14,037,868.66	-12,938,542.62	2,641,306.41	-10,305,756.71
加：营业外收入	7,131,138.55	1,132,335.70	10,841,709.95	11,768,699.10
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	77,703.46	78,006.20	115,489.48	199,006.20
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,984,433.57	-11,884,213.12	13,367,526.88	1,263,936.19
减：所得税费用	673,674.86	-1,782,631.97	-128,934.36	189,590.43

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,658,108.43	-10,101,581.15	13,496,461.24	1,074,345.76
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
六、综合收益总额	-7,658,108.43	-10,101,581.15	13,496,461.24	1,074,345.76
七、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	-0.01	-0.01	0.01	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.01	-0.01	0.01	0.00

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

合并现金流量表

2015 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,544,079,760.54	3,328,682,687.39

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	4,073,549.61	
收到其他与经营活动有关的现金	905,856,537.35	749,780,130.14
经营活动现金流入小计	3,454,009,847.50	4,078,462,817.53
购买商品、接受劳务支付的现金	1,599,334,233.93	1,725,097,255.64
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	172,277,676.77	184,921,340.22
支付的各项税费	256,313,166.94	205,939,750.35
支付其他与经营活动有关的现金	699,677,178.27	783,109,083.97
经营活动现金流出小计	2,727,602,255.91	2,899,067,430.18
经营活动产生的现金流量净额	726,407,591.59	1,179,395,387.35
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	77,688.40	86,596.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	77,688.40	86,596.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,209,911.45	10,370,009.49
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	318,418.06	2,274,146.95
投资活动现金流出小计	24,528,329.51	12,644,156.44

投资活动产生的现金流量净额	-24,450,641.11	-12,557,560.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,049,513,465.18	4,611,412,019.75
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,608,037,157.06	958,476,000.01
筹资活动现金流入小计	6,657,550,622.24	5,569,888,019.76
偿还债务支付的现金	4,683,314,956.29	5,955,102,628.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	377,399,724.51	412,950,786.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,390,476,564.67	438,880,413.62
筹资活动现金流出小计	7,451,191,245.47	6,806,933,828.40
筹资活动产生的现金流量净额	-793,640,623.23	-1,237,045,808.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,825,868.23	7,998,612.72
五、现金及现金等价物净增加额	-89,857,804.52	-62,209,369.01
加：期初现金及现金等价物余额	493,672,084.83	623,147,987.32
六、期末现金及现金等价物余额	403,814,280.31	560,938,618.31

法定代表人：黄欣 主管会计工作负责人：蒋利亚 会计机构负责人：刘雨露

母公司现金流量表

2015 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,132,683,313.39	1,905,694,732.17
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,553,430,987.87	2,704,497,052.53
经营活动现金流入小计	4,686,114,301.26	4,610,191,784.70
购买商品、接受劳务支付的现金	1,119,564,811.88	1,197,009,497.61
支付给职工以及为职工支付的现金	106,306,759.48	112,245,493.09
支付的各项税费	193,028,505.75	106,389,171.20
支付其他与经营活动有关的现金	2,670,573,131.70	2,609,437,390.91
经营活动现金流出小计	4,089,473,208.81	4,025,081,552.81
经营活动产生的现金流量净额	596,641,092.45	585,110,231.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,284,137.92	5,691,631.04
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	118,418.06	
投资活动现金流出小计	22,402,555.98	5,691,631.04
投资活动产生的现金流量净额	-22,402,555.98	-5,691,631.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,012,670,188.15	3,937,488,158.25
收到其他与筹资活动有关的现金	1,351,137,109.86	397,728,913.80
筹资活动现金流入小计	4,363,807,298.01	4,335,217,072.05
偿还债务支付的现金	3,546,615,942.91	4,768,592,628.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	254,051,383.27	209,839,741.32
支付其他与筹资活动有关的现金	1,332,503,243.75	63,893,327.41
筹资活动现金流出小计	5,133,170,569.93	5,042,325,697.05
筹资活动产生的现金流量净额	-769,363,271.92	-707,108,625.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,825,868.23	7,998,607.63
五、现金及现金等价物净增加额	-193,298,867.22	-119,691,416.52
加：期初现金及现金等价物余额	272,300,414.46	389,681,440.35
六、期末现金及现金等价物余额	79,001,547.24	269,990,023.83

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

4.2 审计报告

□适用 √不适用