

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司 2014 年年度报告

重要提示

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

二、公司除独立董事杜晶因身体原因授权委托独立董事雷以超出席会议并表决外，其他董事均出席董事会会议。

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

四、公司负责人黄欣、主管会计工作负责人蒋利亚 及会计机构负责人（会计主管人员）刘雨露声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以本公司2014年末总股本1,043,159,148股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.04元（含税），共派发现金红利4,172,636.59元。不送红股，不以公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

| | | |
|------|------------------------|-----|
| 第一节 | 释义及重大风险提示..... | 3 |
| 第二节 | 公司简介..... | 4 |
| 第三节 | 会计数据和财务指标摘要..... | 6 |
| 第四节 | 董事会报告..... | 8 |
| 第五节 | 重要事项..... | 25 |
| 第六节 | 股份变动及股东情况..... | 40 |
| 第七节 | 优先股相关情况..... | 45 |
| 第八节 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况..... | 46 |
| 第九节 | 公司治理..... | 54 |
| 第十节 | 内部控制..... | 60 |
| 第十一节 | 财务报告..... | 63 |
| 第十二节 | 备查文件目录..... | 145 |

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|-----------|---|---|
| 公司/岳阳林纸 | 指 | 岳阳林纸股份有限公司 |
| 中国纸业 | 指 | 中国纸业投资有限公司（原“中国纸业投资总公司”） |
| 诚通集团/中国诚通 | 指 | 中国诚通控股集团有限公司 |
| 控股股东/泰格林纸 | 指 | 泰格林纸集团股份有限公司 |
| 茂源林业 | 指 | 湖南茂源林业有限责任公司 |
| 湘江纸业 | 指 | 永州湘江纸业有限责任公司 |
| 骏泰浆纸 | 指 | 湖南骏泰浆纸有限责任公司 |
| 森海林业 | 指 | 湖南森海林业有限责任公司 |
| 双阳林化 | 指 | 怀化市双阳林化有限公司 |
| 沅江纸业 | 指 | 沅江纸业有限责任公司 |
| 公司章程 | 指 | 《岳阳林纸股份有限公司章程》 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 颜料整饰纸 | 指 | 表面经颜料涂布整饰处理的一种文化用纸 |
| 轻涂纸 | 指 | 轻量涂布纸的简称，其英文名 LWC，是 Light Weight Coated Paper 的缩写 |
| 淋膜原纸 | 指 | 制造离型纸、广告覆膜纸及不干胶带纸等纸的原纸或基纸 |
| 包装纸 | 指 | 一般供包装用的纸的总称，可分为普通包装纸、专用包装纸、商标包装纸、防油包装纸、防潮包装纸等 |
| 溶解浆 | 指 | 经过漂白、抽出有机溶剂、过滤等操作后的纯净木浆，是生产粘胶纤维的主要原料来源 |

二、 重大风险提示

1、由于国家宏观经济整体增速放缓，加上造纸行业产能过剩，行业竞争激烈，下游产业景气度低，需求疲软，对公司经营产生不利影响，使得公司主业盈利能力不强，特别是全资子公司骏泰浆纸的亏损没有得到根本性逆转，影响了公司整体经营业绩的提升。

2、采取措施

2015 年，公司以市场为导向，以客户为中心，继续以“四新”的要求，从措施、思路、办法与机制方面出发，持续改善生产、经营、管理各环节，打造公司持续良性运转机体，力求在全行业景气低迷的形势下，赢得市场机遇，并通过产能的淘汰、产品结构的转型创新，促进公司健康稳定发展。

(1) 持续促进机构、职能改革，优化业务流程，确保系统高效运营。通过考核模式、职能及机构调整来进一步加强内部管理、进一步推动市场前移、进一步加强产

供销业务流程梳理及衔接等措施，使市场、销售、生产、采购、技术有机融合，提升系统运营效率。

(2) 加大技术投入，加强质量管控，通过对现有产品的升级和研发高附加值新产品来创建品牌，实现品牌价值。加大引进造纸、制浆、营销等优秀人才力度；优化源头管理、过程控制及终端检验等管理环节，进一步提升产品质量和档次；丰富公司产品结构，加强技术与市场的融合，加快工业纸的研发，并逐渐增加比例；推进公司产品品牌梳理与优化提升工作，对标行业优秀企业，做好主导产品的品牌推广，实现品牌价值。

(3) 通过进一步落实“三合一”管理体系、业务流程管理、全面预算管理及 KPI 体系管理，来实现公司经营目标，促进公司持续发展。

(4) 推进产业结构的转型升级。积极论证推进骏泰浆纸转型产品研发项目，向市场要效益，通过有效管理措施实现减亏增效。

(5) 进一步加强对管理费用、财务费用、销售费用的考核、监督力度，通过进一步精减管理人员、严格人工力资支出、增加融资手段、严格资金管理、优化销售渠道、丰富销售手段等措施进一步降低“三项费用”在公司经营成本中的比例，整体提升公司经营业绩水平。

第二节 公司简介

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

| | |
|--------|------------------|
| 公司注册地址 | 湖南省岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路 |
|--------|------------------|

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

四、信息披露及备置地点

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

五、公司股票简况

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

六、公司报告期内注册变更情况

(一) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司于 2000 年 9 月 28 日在湖南省工商行政管理局首次注册，详见公司 2011 年年度报告中的“二、公司基本情况”。

(二) 公司上市以来，主营业务的变化情况

2005 年 6 月，公司与控股股东以各自拥有的林木资产合资设立湖南茂源林业有限责任公司（公司控股 72.57%；2007 年 3 月，公司以股权收购方式收购了控股股东持有的茂源林业的全部股权，从而使茂源林业成为公司的全资子公司），增强了林业经营业务。

2007 年 9 月，公司以股权收购方式收购了永州湘江纸业有限责任公司 100% 股权，从而使湘江纸业成为公司全资子公司，公司新增 20 万吨包装纸业务。

2011 年 1 月，公司以股权收购方式收购了湖南骏泰浆纸有限责任公司 100% 股权，从而使骏泰浆纸成为公司全资子公司，由此公司新增 40 万吨商品浆业务和 80 万亩林业资产。

目前，公司主营业务为机制纸、商品浆的生产、销售及林业经营。

(三) 公司上市以来,历次控股股东的变更情况

因中国诚通控股集团有限公司控股的中国纸业投资总公司（2014 年已改制为“中国纸业投资有限公司”）与公司原控股股东湖南泰格林纸集团有限责任公司的全体股东（包括公司原实际控制人：湖南省国有资产监督管理委员会）签署协议，完成了对控股股东的整体改制重组，控股股东的名称变更为泰格林纸集团股份有限公司，中国纸业持有泰格林纸集团 55.92% 股权，并于 2011 年 1 月 28 日在湖南省工商行政管理局完成了工商变更登记。由此，公司直接控制人为中国纸业，实际控制人由湖南省国有资产监督管理委员会变更为诚通集团，最终控制人为国务院国资委。详见 2011 年 2 月 9 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的《岳阳纸业股份有限公司关于控股股东完成工商变更登记的公告》。

七、其他有关资料

| | | |
|-----------------|---------|--------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 浙江杭州市西溪路 128 号 9 楼 |
| | 签字会计师姓名 | 贺焕华、黄湘伟 |

八、其他

因公司内部信息化系统的升级改造需要，原电子邮箱 zq@tigerfp.com 自 2014 年 4 月变更为：zqb-yylyz@chinapaper.com.cn。详见 2014 年 4 月 4 日《岳阳林纸股份有限公司关于变更电子邮箱的公告》。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2014年 | 2013年 | 本期比上年同期增减(%) | 2012年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 营业收入 | 6,582,527,007.96 | 6,609,562,076.70 | -0.41 | 6,542,479,738.75 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 13,286,388.25 | 19,370,622.71 | -31.41 | -218,155,111.72 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -295,890,447.42 | -169,000,929.62 | -75.08 | -286,352,320.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,617,126,506.03 | 238,907,683.56 | 576.88 | 21,571,743.31 |
| | 2014年末 | 2013年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2012年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 5,378,951,338.29 | 5,368,913,149.85 | 0.19 | 5,351,912,527.14 |
| 总资产 | 16,608,045,887.99 | 17,327,808,411.80 | -4.15 | 16,598,254,264.96 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2014年 | 2013年 | 本期比上年同期增减(%) | 2012年 |
|-------------------------|-------|-------|--------------|-------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.01 | 0.02 | -50.00 | -0.26 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.01 | 0.02 | -50.00 | -0.26 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | -0.28 | -0.16 | -75.00 | -0.34 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.25 | 0.36 | 减少0.11个百分点 | -4.93 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | -5.51 | -3.15 | 减少2.36个百分点 | -6.47 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

报告期归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比上年同期大幅减少，主要系报告期内造纸行业不景气，特别是商品浆市场价格在低位情况下还有所下滑，公司全资子公司骏泰浆纸主营业务亏损较大，使得公司整体盈利能力不理想，以及收到的政府补助同比大幅减少所致。经营活动产生的现金流量净额比上年同期大幅增加，主要系支付劳务及日常经营的现金流出减少。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 非经常性损益项目 | 2014年金额 | 2013年金额 | 2012年金额 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| 非流动资产处置损益 | 310,473,601.59 | 16,924,893.11 | 828,582.89 |
| 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 | 55,140,836.40 | 196,708,377.43 | 71,572,535.04 |

| | | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 受托经营取得的托管费收入 | 1,000,000.00 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,011,408.30 | 4,222,227.14 | 6,061,118.68 |
| 少数股东权益影响额 | | 2,536.42 | 1,261.42 |
| 所得税影响额 | -56,426,194.02 | -29,486,481.77 | -10,266,289.17 |
| 合计 | 309,176,835.67 | 188,371,552.33 | 68,197,208.86 |

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年国内造纸业仍然面临产能过剩、需求不旺、微利经营的局面，公司以市场为导向，深化改革，落实“四新”（改革新举措、经营新思路、管理新方法、激活新机制）要求，积极推进管理和经营的优化提升。

报告期内通过推进全面预算管理、流程梳理，优化考核评价、激励机制，实行运营效率对标、KPI 指标建设、三合一管理体系、机构、职能改革，加强精益班组建设、优化生产流程等系列管理举措，并创新销售考核模式、优化销售内部管理，加强了新产品开发和品牌建设，围绕市场强化客服管理、运营分析，公司内部基础管理水平及系统效率有所提升。

报告期内公司共生产纸及商品浆 130.47 万吨，公司实现营业收入 658,252.70 万元，较上年同期下降 0.41%，归属于上市公司股东的净利润 1,328.64 万元，较上年同期减少 31.41%；报告期末公司总资产 1,660,804.59 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 537,895.13 万元，资产负债率 67.61%。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|-------------------|------------------|------------|
| 营业收入 | 6,582,527,007.96 | 6,609,562,076.70 | -0.41 |
| 营业成本 | 5,690,954,588.86 | 5,616,889,463.54 | 1.32 |
| 销售费用 | 275,585,758.15 | 271,364,154.77 | 1.56 |
| 管理费用 | 375,028,466.43 | 367,729,708.16 | 1.98 |
| 财务费用 | 521,277,474.07 | 505,315,718.43 | 3.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,617,126,506.03 | 238,907,683.56 | 576.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,230,528.52 | -126,699,401.25 | 98.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,760,936,871.17 | -13,845,438.38 | -12,618.53 |
| 研发支出 | 208,886,688.19 | 214,172,807.75 | -2.47 |

说明：经营活动产生的现金流量净额比上年同期大幅增加，主要系支付劳务及日

常经营的现金流出减少；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加主要系上年同期用现金支付的固定资产投资项目较本期高出 1.08 亿元所致；筹资活动产生的现金流减少主要系本期归还银行贷款，短期借款、一年内到期的非流动负债较年初下降 17.45 亿元所致。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

不适用。销售收入同比基本持平。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司生产机制纸、商品浆 130.47 万吨，销售 135.10 万吨；生产双氧水 8.87 万吨，销售 8.63 万吨。产品对收入影响分析如下表：

| 产品 | 生产量（万吨） | 销售量（万吨） | 实现收入（万元） | 占营业收入比例（%） |
|---------------|---------------|---------------|-------------------|--------------|
| 商品浆板 | 30.76 | 35.6 | 164,681.73 | 25.02 |
| 包装用纸 | 18.62 | 19.75 | 87,594.42 | 13.31 |
| 印刷用纸 | 65.90 | 64.49 | 291,708.14 | 44.32 |
| 工业用纸 | 11.81 | 11.84 | 56,699.60 | 8.61 |
| 办公用纸 | 3.38 | 3.41 | 17,257.22 | 2.62 |
| 浆纸产品小计 | 130.47 | 135.10 | 617,941.11 | 93.88 |
| 化工产品 | - | - | 8,416.71 | 1.28 |
| 木材销售 | - | - | 5,800.78 | 0.88 |
| 其他业务收入 | - | - | 26,094.10 | 3.96 |
| 合计 | - | - | 658,252.70 | 100.00 |

(3) 订单分析

不适用。

(4) 新产品及新服务的影响分析

全力开发新产品，高档全木浆胶版纸和特种胶版纸已形成批量生产与销售，母公司贮备了 7 个新产品，完成 2 个新产品试验研究；湘江纸业开发了敷球纸、环保复合纸和精致精品牛皮纸等 3 个新产品，得到市场认可，提升了市场竞争力。

(5) 主要销售客户的情况

报告期内，公司前五名客户销售金额 92,064.99 万元，占销售总额的 13.98%。

(6) 其他

无。

3 成本

(1) 成本分析表

单位：万元

| 分产品情况 | | | | | | | |
|-------|--------|------------|-------------|------------|---------------|------------------|------|
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 文化纸 | 直接材料 | 282,208.80 | 89.62 | 283,526.02 | 90.84 | -0.46 | |
| | 直接工资 | 3,365.02 | 1.07 | 2,953.62 | 0.95 | 13.93 | |
| | 制造费用 | 29,332.55 | 9.31 | 25,630.40 | 8.21 | 14.44 | |
| | 合计 | 314,906.37 | 100 | 312,110.04 | 100.00 | 0.9 | |
| 包装纸 | 直接材料 | 72,212.18 | 94.21 | 68,815.55 | 93.92 | 4.94 | |
| | 直接工资 | 1,546.22 | 2.02 | 1,400.45 | 1.91 | 10.41 | |
| | 制造费用 | 2,894.10 | 3.77 | 3,055.79 | 4.17 | -5.29 | |
| | 合计 | 76,652.50 | 100 | 73,271.79 | 100.00 | 4.61 | |
| 浆制品 | 直接材料 | 111,751.65 | 83.22 | 120,862.73 | 84.36 | -7.54 | |
| | 直接工资 | 2,767.28 | 2.06 | 2,225.12 | 1.55 | 24.37 | |
| | 制造费用 | 19,773.34 | 14.72 | 20,181.53 | 14.09 | -2.02 | |
| | 合计 | 134,292.27 | 100 | 143,269.38 | 100.00 | -6.27 | |

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司向前5名供应商采购额79,417.62万元，占年度采购总额的14.70%。

(3) 其他

无。

4 费用

报告期内，公司财务费用、销售费用、管理费用等财务数据与上年同期相比分别增加3.16%、1.56%、1.98%。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

| | |
|-----------------|----------------|
| 本期费用化研发支出 | 208,886,688.19 |
| 本期资本化研发支出 | 0 |
| 研发支出合计 | 208,886,688.19 |
| 研发支出总额占净资产比例(%) | 3.88 |

| | |
|-------------------|------|
| 研发支出总额占营业收入比例 (%) | 3.18 |
|-------------------|------|

(2) 情况说明

报告期内，公司研发项目主要包括新产品开发、化学品优化、产品品质提升与质量改进、节能项目等。

6 现金流

| 项目 | 本期金额 (元) | 上期金额 (元) | 增减 (%) | 变化原因 |
|---------------------------|------------------|------------------|---------|-------------------|
| 收到的税费返还 | 9,738,367.01 | 6,240,229.77 | 56.06 | 税收补助增加 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 185,344,665.46 | 333,719,644.77 | -44.46 | 政府补助减少 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,440,847,385.59 | 3,881,401,618.85 | -37.11 | 增加票据支付 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 50,252,848.40 | 31,327,417.60 | 60.41 | 固定资产、无形资产处置现金流入增加 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 49,739,858.62 | 158,026,818.85 | -68.52 | 采用票据支付，现金支付比例减少 |
| 发行债券收到的现金 | | 842,435,000.00 | -100.00 | 上期发行公司债券，本期未发行 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,696,622,563.31 | 1,676,254,666.78 | 120.53 | 应收票据贴现较上期增加 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 3,218,763,059.60 | 907,897,866.41 | 254.53 | 增加应付票据支付比例 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 16,564,991.17 | 12,461,047.15 | 32.93 | 汇率波动较上期大 |

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

A. 利润构成变动

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 报告期 | 上年同期 | 增减比例 (%) |
|---------|------------------|------------------|----------|
| 营业利润 | -316,083,888.18 | -185,390,252.91 | -70.50 |
| 期间费用 | 1,171,891,698.65 | 1,144,409,581.36 | 2.40 |
| 营业外收支净额 | 365,499,059.71 | 219,431,286.05 | 66.57 |
| 利润总额 | 49,415,171.53 | 34,041,033.14 | 45.16 |

报告期营业利润大幅减少主要系全资子公司骏泰浆纸亏损加剧所致，营业外收支净额、利润总额大幅度增长主要系报告期永州市土地储备中心收回公司全资子公司湘

江纸业的513.33亩工业用地，按人民币38,710.60万元对收回湘江纸业的土地及地上建筑物、构筑物等进行补偿，补偿款与账面净值相比溢价3.11亿元所致。

B. 利润来源变动分析

报告期内，母公司实现营业利润678.75万元，净利润2,140.18万元。受产能过剩、下游需求不旺影响，公司全资子公司生产的商品浆及包装纸销售价格疲软，导致相关子公司2014年主营业务亏损，其中，骏泰浆纸2014年营业利润为-29,359.38万元（上年同期-17,404.01万元）；湘江纸业营业利润-6,298.69万元（上年同期-4,556.38万元）。

由于土地资产的处置，湘江纸业其他业务利润增加31,074.89万元。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年5月29日公司如期兑付2012年公司债券（第一期）2013-2014计息年度的利息。

2014年6月13日公司如期兑付到期的2013年度第一期6.5亿元短期融资券。

经公司第五届董事会第二十次会议、2014年第一次临时股东大会批准，公司申请2014年首次注册发行6亿元短期融资券，于2014年8月21日在全国银行间债券市场发行，兑付日为2015年8月25日。

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。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2014年公司共生产纸及商品浆板130.47万吨，为年初经营计划130万吨的100.36%；实现营业收入658,252.70万元，为年初经营计划66.80亿元的98.54%，期间费用117,189.17万元，为年初经营计划11.70亿元的100.16%。

针对国内造纸行业严峻的竞争形势，公司加大了内部运营机制的改革力度，加强了全面预算管理、产品市场对接，但受进口浆冲击及下游景气度的影响，商品浆板价格总体仍低迷；国内包装纸市场供过于求，包装纸销售不畅，价格大幅下降。子公司的商品浆板、包装纸产能约占公司浆纸产能的42%，其亏损导致公司整体经营效果不理想。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 制浆造纸业 | 6,179,411,111.11 | 5,420,149,794.14 | 12.29 | 0.35 | 2.53 | 减少 1.86 个百分点 |
| 林业 | 58,007,793.65 | 50,826,617.96 | 12.38 | -55.54 | -53.92 | 减少 3.08 个百分点 |
| 化工业 | 84,167,063.60 | 56,741,335.18 | 32.58 | 13.89 | 7.81 | 增加 3.79 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 商品浆板 | 1,646,817,323.03 | 1,571,592,238.17 | 4.57 | 6.77 | 9.69 | 减少 2.54 个百分点 |
| 化工产品 | 84,167,063.60 | 56,741,335.19 | 32.58 | 13.89 | 7.81 | 增加 3.79 个百分点 |
| 印刷用纸 | 2,917,081,444.18 | 2,412,959,597.11 | 17.28 | 1.95 | 4.03 | 减少 1.65 个百分点 |
| 工业用纸 | 566,995,982.18 | 479,548,859.54 | 15.42 | -14.52 | -14.06 | 减少 0.46 个百分点 |
| 办公用纸 | 172,572,202.89 | 159,211,322.07 | 7.74 | -32.22 | -34.62 | 增加 3.38 个百分点 |
| 包装用纸 | 875,944,158.83 | 796,837,777.24 | 9.03 | 4.76 | 8.75 | 减少 3.34 个百分点 |
| 木材销售 | 58,007,793.65 | 50,826,617.96 | 12.38 | -55.54 | -53.92 | 减少 3.08 个百分点 |
| 小计 | 6,321,585,968.36 | 5,527,717,747.28 | 12.56 | -0.64 | 1.44 | 减少 1.79 个百分点 |

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减 (%) |
|------|------------------|---------------|
| 华北 | 1,080,469,621.30 | -10.96 |
| 华东 | 1,618,483,318.59 | 8.77 |
| 华中 | 1,672,852,903.95 | -4.61 |
| 华南 | 1,065,817,706.42 | -3.92 |
| 西北 | 199,853,920.56 | 24.95 |
| 西南 | 372,557,027.53 | 7.49 |
| 其他地区 | 311,551,470.01 | 6.98 |

| | | |
|----|------------------|-------|
| 合计 | 6,321,585,968.36 | -0.64 |
|----|------------------|-------|

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|-------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------------|
| 货币资金 | 766,147,784.83 | 4.61 | 742,037,987.32 | 4.28 | 3.25 | |
| 应收票据 | 360,313,566.01 | 2.17 | 1,374,243,408.33 | 7.93 | -73.78 | 本期收票减少, 应收票据贴现增加 |
| 应收账款 | 828,127,941.38 | 4.99 | 751,166,074.22 | 4.34 | 10.25 | |
| 预付款项 | 159,231,021.56 | 0.96 | 306,297,509.38 | 1.77 | -48.01 | 本期预付方式支付的款项减少 |
| 其他应收款 | 89,432,256.11 | 0.54 | 50,358,180.45 | 0.29 | 77.59 | 本期增加湘江纸业土地处置款 |
| 存货 | 5,067,365,283.67 | 30.51 | 4,685,477,984.75 | 27.04 | 8.15 | |
| 其他流动资产 | 142,299,008.59 | 0.86 | 158,722,148.78 | 0.92 | -10.35 | |
| 流动资产合计 | 7,412,916,862.15 | 44.63 | 8,068,303,293.23 | 46.56 | -8.12 | |
| 长期应收款 | 287,106,000.00 | 1.73 | | | | |
| 固定资产 | 8,436,354,389.52 | 50.80 | 8,722,586,335.20 | 50.34 | -3.28 | |
| 在建工程 | 54,729,108.20 | 0.33 | 71,597,375.14 | 0.41 | -23.56 | |
| 工程物资 | 7,408,864.28 | 0.04 | 3,831,075.88 | 0.02 | 93.39 | 本期工程增加 |
| 无形资产 | 350,807,957.42 | 2.11 | 399,117,387.66 | 2.30 | -12.10 | |
| 递延所得税资产 | 55,878,037.54 | 0.34 | 62,372,944.69 | 0.36 | -10.41 | |
| 其他非流动资产 | 2,844,668.88 | 0.02 | | | | |
| 非流动资产合计 | 9,195,129,025.84 | 55.37 | 9,259,505,118.57 | 53.44 | -0.70 | |
| 资产总计 | 16,608,045,887.99 | 100.00 | 17,327,808,411.80 | 100.00 | -4.15 | |
| 短期借款 | 3,330,545,000.00 | 20.05 | 4,247,846,191.49 | 24.51 | -21.59 | |
| 应付票据 | 2,126,634,500.00 | 12.80 | 1,245,636,413.61 | 7.19 | 70.73 | 增加票据支付所致 |
| 应付账款 | 1,279,761,770.17 | 7.71 | 956,445,295.90 | 5.52 | 33.80 | 本期赊购材料款上升 |
| 预收款项 | 54,394,986.22 | 0.33 | 176,445,853.93 | 1.02 | -69.17 | 以预收结算方式减少 |
| 应付职工薪酬 | 22,093,260.65 | 0.13 | 16,502,614.21 | 0.10 | 33.88 | 主要系公司应付职工社会保险本期计提尚未支付所致 |
| 应交税费 | 80,857,773.14 | 0.49 | 41,780,656.93 | 0.24 | 93.53 | 湘江纸业所得税增加 |
| 应付利息 | 63,514,769.69 | 0.38 | 59,793,891.88 | 0.35 | 6.22 | |
| 其他应付款 | 185,877,409.50 | 1.12 | 297,463,498.82 | 1.72 | -37.51 | 向关联方资金拆借余额减少 |
| 一年内到期的非流动负债 | 595,553,674.42 | 3.59 | 1,423,680,698.85 | 8.22 | -58.17 | 归还一年内到期的银行借款 |

| | | | | | | |
|-------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|---------|---------------------------------|
| 其他流动负债 | 605,060,000.00 | 3.64 | 655,060,000.00 | 3.78 | -7.63 | |
| 流动负债合计 | 8,344,293,143.79 | 50.24 | 9,120,655,115.62 | 52.64 | -8.51 | |
| 长期借款 | 1,671,820,697.75 | 10.07 | 1,614,657,252.53 | 9.32 | 3.54 | |
| 应付债券 | 844,633,962.36 | 5.09 | 843,229,780.12 | 4.87 | 0.17 | |
| 长期应付款 | 300,000,000.00 | 1.81 | 300,000,000.00 | 1.73 | 0.00 | |
| 专项应付款 | 3,535,160.00 | 0.02 | 3,535,160.00 | 0.02 | 0.00 | |
| 递延收益 | 64,811,585.80 | 0.39 | 74,541,928.60 | 0.43 | -13.05 | |
| 非流动负债合计 | 2,884,801,405.91 | 17.37 | 2,835,964,121.25 | 16.37 | 1.72 | |
| 负债合计 | 11,229,094,549.70 | 67.61 | 11,956,619,236.87 | 69.00 | -6.08 | |
| 股本 | 1,043,159,148.00 | 6.28 | 1,043,159,148.00 | 6.02 | 0.00 | |
| 资本公积 | 3,828,945,095.23 | 23.05 | 3,825,934,340.15 | 22.08 | 0.08 | |
| 盈余公积 | 153,335,890.12 | 0.92 | 151,195,709.95 | 0.87 | 1.42 | |
| 未分配利润 | 353,511,204.94 | 2.13 | 348,623,951.75 | 2.01 | 1.40 | |
| 归属于母公司所有者 权益合计 | 5,378,951,338.29 | 32.39 | 5,368,913,149.85 | 30.98 | 0.19 | |
| 少数股东权益 | | 0.00 | 2,276,025.08 | 0.01 | -100.00 | 报告期子公司双阳林化收购了旗下骏源化工股份，使其成为全资子公司 |
| 所有者权益合计 | 5,378,951,338.29 | 32.39 | 5,371,189,174.93 | 31.00 | 0.14 | |
| 负债和所有者权益 总计 | 16,608,045,887.99 | 100.00 | 17,327,808,411.80 | 100.00 | -4.15 | |

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

不适用。

(四)核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力没有发生改变。公司是国内造纸类上市公司中林浆纸一体化的龙头企业，区位优势明显，技术实力雄厚，具备适应市场需求变化的转产能力。公司业务板块较为齐全，旗下囊括林、浆、纸等产业链，均已具备一定规模。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

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

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

报告期内公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

报告期内公司无委托贷款情况。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

报告期内公司无其他投资理财及衍生品投资情况。

3、募集资金使用情况**(1) 募集资金总体使用情况**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本年度已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|--------------|------|---|--------------|-------------|------------|---|
| 2010 | 配股 | 143,120.92 | 479.63 | 138,330.49 | 4,790.43 | 用于茂源林业对外收购林业资产项目。2014年12月经批准后,用募集资金补充茂源林业流动资金5000万元(其中含募集资金银行利息209.57万元),其余募集资金存放于茂源林业募集资金专户。 |
| 合计 | / | 143,120.92 | 479.63 | 138,330.49 | 4,790.43 | / |
| 募集资金总体使用情况说明 | | <p>2014年募集资金使用全部为对外收购林业资产项目,报告期内该项目使用募集资金479.63万元(含利息收入209.57万元)。</p> <p>2013年12月4日,本公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分配股募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意将暂时闲置的部分配股募集资金补充全资子公司茂源林业经营流动资金,总额不超过人民币6,000万元,使用期限不超过12个月。2013年12月13日,茂源林业以募集资金5,000万元暂时补充流动资金。该5,000万元已于2014年12月11日全部归还至公司募集资金专户,详见发布于上海证券交易所网站及2014年12月13日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司关于以流动资金归还配股募集资金的公告》。</p> <p>2014年12月16日,本公司第五届董事会第二十八次会议审议通过了《关于使用部分配股募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意将暂时闲置的部分配股募集资金补充茂源林业经营流动资金,总额不超过人民币5,000万元,使用期限不超过12个月。2014年12月16日,茂源林业以募集资金5,000万元暂时补充流动资金。目前该资金补充流动资金期限尚未到期。</p> <p>详见2015年3月31日公告于上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。</p> | | | | |

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

| 承诺项目名称 | 是否 | 募集资金拟 | 募集资 | 募集资金累 | 是否 | 项目进 | 产生收益情 |
|--------|----|-------|-----|-------|----|-----|-------|
|--------|----|-------|-----|-------|----|-----|-------|

| | 变更项目 | 投入金额 | 金本年度投入金额 | 计实际投入金额 | 符合计划进度 | 度 | 况 |
|----------------------------|------|------------|--|------------|--------|--------|------------|
| 收购泰格林纸集团所持有的骏泰浆纸公司 100% 股权 | 否 | 96,400.00 | 0 | 96,400.00 | 是 | 100% | -27,201.72 |
| 增加骏泰浆纸公司注册资本 | 否 | 22,220.92 | 0 | 22,220.92 | 是 | 100% | |
| 对外收购林业资产项目 | 否 | 24,500.00 | 479.63 | 19,709.57 | 是 | 80.45% | |
| 合计 | / | 143,120.92 | 479.63 | 138,330.49 | / | / | / |
| 募集资金承诺项目使用情况说明 | | | 收购泰格林纸所持有的骏泰浆纸公司 100% 股权及增加骏泰浆纸公司注册资本项目为同一公司，故报告期产生收益情况合并计算，数据为骏泰浆纸 2014 年归属于母公司所有者的净利润。 | | | | |

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 湖南茂源林业有限责任公司、湖南森海林业有限责任公司的经营情况及业绩

2014 年林业子公司茂源林业、森海林业实施了林业产业转型，建设绿化苗木基地，积极探索现有林地转型绿化苗木基地的新途径，繁育绿化苗木种苗，着力改变以速生丰产工业原料林为主的生产经营模式，开拓了林业公司主业发展的新渠道，在实现企业自供的同时，也给企业创造了更多经济效益。

2014 年林业子公司还积极探索林地流转等新的创效模式，缩短林业利润的周期，既开辟了利润新增长点，又增加了公司现金流，促进了公司可持续经营。

2014 年，林业公司合并累计砍伐木材 13 万立方米，其中杨木 6.8 万立方米。

截至 2014 年 12 月 31 日，茂源林业拥有林木资产 115.32 万亩，其中：杨木 66.70 万亩、松木 42.41 万亩，其他林木 6.21 万亩；总资产为 24.93 亿元，净资产 9.96 亿元。2014 年实现营业收入 1.29 亿元，利润总额 2,566.29 万元，净利润 2,431.88 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日，森海林业拥有林木资产 76.93 万亩，其中松木 72.62 万亩；总资产为 6.80 亿元，净资产 1.80 亿元。2014 年实现营业收入 1,892.74 万元，利润总额 901.64 万元，净利润 1,057.12 万元。

(2) 永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司永州湘江纸业有限责任公司注册资本 35,000 万元，主要经营范围：化工产品；纸浆、纸的制造、销售；造纸原料栽培、收购和销售等。主要产品为：高档的伸性纸袋纸、精品复合纸、精品牛皮纸、高温热压垫层纸、食品包装用纸等包装纸种。

湘江纸业 2014 年按照“四新”要求，做好全面预算管理，抓基础、强考核、攻营销。报告期内实现从浆纸分离管理到“浆纸一体化”管理模式的转变；推行全员设备管理和备品“无忧库存”管理，同比节约了维修费用；开发了敷球纸、环保复合纸和精致精品牛皮纸等 3 个新产品，得到市场认可。但由于受制于行业持续低迷等因素的影响，主营业务效益仍不理想。

2014 年 12 月 24 日湘江纸业与永州市土地储备中心签订了《国有土地使用权收回补偿合同》，由永州市土地储备中心收回公司全资子公司湘江纸业的 513.33 亩工业用地，永州市财政局对拟收回土地、地上建筑物、构筑物 and 土地预期增值及相关费用审定 38,710.60 万元，永州市土地储备中心按人民币 38,710.60 万元对收回湘江纸业的土地及地上建筑物、构筑物等进行补偿。补偿款与账面净值相比溢价 3.11 亿元。详见 2014 年 12 月 26 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司湘江纸业处置资产的公告》。

2013 年 7 月，公司公告了全资子公司永州湘江纸业有限责任公司搬迁事项。为加快推进项目进程，2014 年湖南省国资委、永州市委、市政府及公司委托的控股股东泰格林纸就湘江纸业搬迁的原则及其他相关事项进行了洽谈，形成了以下纪要：同意将湘江纸业搬迁至岳阳林纸本部（岳阳市城陵矶）；同意将湘江纸业原址土地变性为商居开发用地，并将湘江纸业原址土地处置的全部收益用于支持湘江纸业搬迁和企业原址周边规划的基础设施及配套建设。永州市政府对该地块规划及土地变性予以支持。详见 2014 年 7 月 16 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于子公司湘江纸业搬迁事项的进展公告》。

截至 2014 年 12 月 31 日，湘江纸业总资产为 18.79 亿元，净资产 7.92 亿元。2014 年生产包装纸 18.62 万吨，销售 19.75 万吨，实现营业收入 9.57 亿元，利润总额 25,557.26 万元，净利润 22,016.66 万元。

(3) 湖南骏泰浆纸有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司，注册资本 152,220.92 万元，主要经营范围：纸浆、机制纸、纸板制造、销售；造林、育林及林产品综合加工、利用；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；销售五金、交电、建筑装饰材料、化工原料及产品；经营商品和技术的进出口业务。

截至 2014 年 12 月 31 日，骏泰浆纸总资产为 44.98 亿元，净资产 9.47 亿元。2014 年生产浆板 30.76 万吨，销售 35.60 万吨；上网电 2.31 亿千瓦时。2014 年实现营业收入 17.92 亿元，利润总额-27,201.72 万元，净利润-27,201.72 万元。

骏泰浆纸经营业绩不理想的主要原因是：商品浆板成本偏高，市场价格总体处于低迷；公司资产负债率过高，财务费用负担巨大。

(4) 怀化市双阳林化有限公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司技改项目建成投产，双氧水生产成本有所降低，提升了市场竞争力，共生产双氧水 8.87 万吨，旗下怀化市骏源精细化工有限公司生产聚合氯化铝、聚合硫酸铁 4.88 万吨；实现营业收入 1.07 亿元，利润总额 935.20 万元，净利润 884.51 万元。报告期末，双阳林化总资产 2.96 亿元，净资产 0.84 亿元。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本年度投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|-------------------|--|------|---------|----------|--------|
| 双阳林化双氧水一期装置进行技术改造 | 1,349 | 100% | | | |
| 合计 | 1,349 | / | | | / |
| 非募集资金项目情况说明 | 经公司第四届董事会第二十六次会议审议，同意全资子公司双阳林化以自筹资金 1349 万元对其双氧水一期装置进行技术改造。截止本报告期末，该项目已投产。 | | | | |

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

公司无控制的特殊目的主体。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

2015 年是适应经济发展新常态的调整年，在较长一段时期内，传统产业面临激烈竞争，将成为一种新常态。国内造纸行业“去产能化”形势依然严峻，竞争激烈、利

润薄化的局面短期内不会改变。在“新常态”的大趋势下，中国制浆造纸企业将经历一段时间的结构调整期、增速放缓的转型阵痛期。规模化、专业化生产提升效率，节能降耗、降低成本争取更大的竞争优势，成为造纸行业主要发展方向。

(二) 公司发展战略

公司坚持“四新”的企业发展理念，以改革创新的思维适应经济中速发展的新常态，顺应经济发展新潮流，紧跟传统产业升级步伐，加大公司产业转型升级力度，进一步提升公司的核心竞争力。

1、优化林业存量资产，推进林业产业的转型创新

公司将在推进林业资源整合的基础上，加大优化现有林木资产的种植、品种结构的力度，坚持分类经营，重点推进林业的转型创新，将以速生丰产林为主逐步过渡到多种经营并存的新的经营模式，通过“引进来”和“走出去”推动与外部资源的合作，开拓林业公司主业发展的新渠道，推动公司林业发展目标的实现。

2、推动重点项目实施，加快产业布局与结构调整

公司将继续延伸产业链条，提升盈利水平；依托培植废纸和速生材等原料优势发展含高得率浆、废纸浆的环保型纸产品和高附加值产品。

(三) 经营计划

2015年度公司计划生产机制纸101万吨、商品浆板32.14万吨，实现营业收入约66.04亿元，2015年期间费用约11.74亿元。重点抓好以下几个方面的工作：

(1) 坚持“以市场为导向、以客户为中心”的原则，着力通过营销体系的改革，充分发挥出销售“连接点”的作用，形成市场与公司全方位对接。

(2) 稳定运行，实现企业轻装上阵，提升效率。2015年工作抓好“六个稳定”，即稳定的订单、排产、生产、质量、配送、回款。同时，着力通过稳定运行，实现向高效运行的转变。

(3) 苦练内功，强化基础管理。继续以“四新”为要求，以预算管理、流程优化、KPI指标系统、质量管理体系、运营效率对标等专项管理手段为抓手，全面提升整体运行效率。

(4) 推进产业结构的转型升级。通过湘江纸业搬迁契机，充分挖掘和发挥岳阳生产基地的优势，尽快实现产能释放。深入市场调研，积极论证推进骏泰浆纸转型产

品研发项目，改变现有以生产为核心的经营理念，强化市场定位，向市场要效益，通过有效管理措施实现减亏增效。林业公司将启动与国有林场合作，盘活现有林业资源，同步拓展园林、下游林产工业等业务板块，积极探索新兴林业产业模式，实现资源的综合开发利用。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司所处行业属于资金密集型行业，规模经济性特征显著，现有生产规模的正常运行需要较多的资金支持，使得目前公司有息负债规模较大，为维持当前业务正常运行，公司将采取有效措施保证资金供应。

主要措施有：1、充分发挥上市公司融资平台优势，通过证券市场、债券市场的股权融资、债券融资等直接融资手段，增加资金来源渠道。2、依托央企平台，充分利用中央企业的资金优势，确保公司资金需求。3、着力控制公司融资风险与提高资金使用效率，进一步加强产供销业务衔接，使市场、销售、生产、采购、技术有机融合，提升系统运营效率。

(五) 可能面对的风险

1、由于国家宏观经济整体增速放缓，加上造纸行业产能过剩，行业竞争激烈，下游产业景气度低，需求疲软，对公司经营产生不利影响，使得公司主业盈利能力不强，特别是全资子公司骏泰浆纸的亏损没有得到根本性逆转，影响了公司整体经营业绩的提升。

2、采取措施

2015年，公司以市场为导向，以客户为中心，继续以“四新”的要求，从措施、思路、办法与机制方面出发，持续改善生产、经营、管理各环节，打造公司持续良性运转机体，力求在全行业景气低迷的形势下，赢得市场机遇，并通过产能的淘汰、产品结构转型创新，促进公司健康稳定发展。

(1) 持续促进机构、职能改革，优化业务流程，确保系统高效运营。通过考核模式、职能及机构调整来进一步加强内部管理、进一步推动市场前移、进一步加强产供销业务流程梳理及衔接等措施，使市场、销售、生产、采购、技术有机融合，提升系统运营效率。

(2) 加大技术投入，加强质量管控，通过对现有产品的升级和研发高附加值新产品来创建品牌，实现品牌价值。加大引进造纸、制浆、营销等优秀人才力度；优化源头管理、过程控制及终端检验等管理环节，进一步提升产品质量和档次；丰富公司产品结构，加强技术与市场的融合，加快工业纸的研发，并逐渐增加比例；推进公司产品品牌梳理与优化提升工作，对标行业优秀企业，做好主导产品的品牌推广，实现品牌价值。

(3) 通过进一步落实“三合一”管理体系、业务流程管理、全面预算管理及KPI体系管理，来实现公司经营目标，促进公司持续发展。

(4) 推进产业结构的转型升级。积极论证推进骏泰浆纸转型产品研发项目，向市场要效益，通过有效管理措施实现减亏增效。

(5) 进一步加强对管理费用、财务费用、销售费用的考核、监督力度，通过进一步精减管理人员、严格人工力资支出、增加融资手段、严格资金管理、优化销售渠道、丰富销售手段等措施进一步降低“三项费用”在公司经营成本中的比例，整体提升公司经营业绩水平。

(六) 其他

无。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

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

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

公司第五届董事会第二十一次会议、2013年度股东大会审议通过了2013年度利润分配方案：以公司2013年末总股本1,043,159,148股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.06元（含税），共派发现金红利6,258,954.89元。本次利润分配方案符合《公司章程》中规定的利润分配政策。公司于2014年6月9日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上刊登了《2013年度利润分配实施公告》，利润分配方案于6月13日实施完毕。

独立董事发表了独立意见：公司《2013年度利润分配预案》是依据当前造纸行业发展特点及趋势、公司的经营状况等实际情况制订的，分红水平及现金分红比例等符合公司现金分红政策，有利于公司长远发展，不存在损害公司和股东利益的情况。公司董事会在审议上述议案的表决程序符合有关法律、法规、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》的相关规定。我们同意公司董事会提出的利润分配预案。

2014年度利润分配预案如下：以本公司2014年末总股本1,043,159,148股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.04元（含税），共派发现金红利4,172,636.59元。不送红股，不以公积金转增股本。公司剩余未分配利润留待以后年度分配。本次利润分配预案符合《公司章程》中规定的利润分配政策，尚需提交公司股东大会审议。

(二)报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(三)公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

| 分红年度 | 每 10 股送红股数 (股) | 每 10 股派息数(元) (含税) | 每 10 股转增数 (股) | 现金分红的数额 (含税) | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%) |
|--------|----------------|-------------------|---------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| 2014 年 | 0 | 0.04 | 0 | 417.26 | 1,328.64 | 31.41 |
| 2013 年 | 0 | 0.06 | 0 | 625.90 | 1,937.06 | 32.31 |
| 2012 年 | 0 | 0 | 0 | 0 | -21,815.51 | 0 |

五、积极履行社会责任的工作情况

(一). 社会责任工作情况

2014 年公司进一步加强与利益相关者的沟通与反馈，积极参与地方经济发展，推动地区进步，关爱员工健康与职业发展，继续加大环保投入，实现了企业经济价值、环境价值、社会价值的和谐统一。

公司一直倡导“循环经济、绿色制造”的发展理念，认真履行企业公民责任。公司高度重视绿色、清洁生产，努力降低生产过程中的能耗，加强生产过程中产生的废水、废气、废渣的处理，降低环境负荷；切实运行环境管理体系，提高环境绩效，不断改善体系运行有效性；采取多种措施，做好除臭降噪、厂区绿化、污泥处置等环境整治工作，切实降低了对厂区周边居民生活的影响。努力构建“资源—产品—再生资源”闭环式循环生态链，达到循环经济目标。公司通过 FSC（森林管理委员会）认证，表明公司产品完全符合绿色环保标准，具备进军国际市场的“通行证”；复印纸产品获得中国环境标志产品认证；公司 2014 年还获得了中国环境标志（II 型）产品认证。

为响应国家环保新要求，保护湘江源头环境，经与省、市相应部门协商，公司已决定对湘江纸业实施整体搬迁。

公司重视与客户的共赢关系，致力于为客户提供优质产品和优质服务，并通过客户反馈和沟通进一步完善公司的产品和服务。

公司造纸产能 103 万吨/年，商品浆产能 40 万吨/年，产业关联度大，拉动力强，极大地带动了地方经济发展，公司林地资产近 200 万亩，可产生生态效益、保护环境，造林所需密集型劳动为当地提供了大量就业机会，还带动运输、加工业等相关产业的蓬勃发展。

除了为当地的经济建设做出贡献外，还为当地创造了大量的工作岗位，积极吸纳所在地居民、应届毕业生进入公司工作。

此外，公司认真履行纳税的责任和义务，维护职工合法权益，积极参与社会建设，扶助弱势群体，实现企业与社会的和谐发展。

(二). 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

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

六、其他披露事项

无。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

| 事项概述及类型 | 查询索引 |
|---|---|
| 收购资产：经 2015 年 1 月公司第五届董事会第三十次会议审议通过，公司决定以自有资金摘牌购买控股股东泰格林纸所拥有的 1800 型、1900 型平版切纸机各一套、煤灰池一座，价格为不超过拟购买资产挂牌价值 2,294.40 万元，如上述价格经有关政府主管部门审核后进行了调减，或买卖双方在购买过程中，经协商对交易价格进行调减，拟购买资产的转让价格以调减后的价格为准 | 详见2015年1月14日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于摘牌购买控股股东资产的关联交易公告》 |

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

1、收购资产情况

单位：万元 币种：人民币

| 交易对方或最终控制方 | 被收购资产 | 购买日 | 资产收购价格 | 自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润 | 自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并） | 是否为关联交易（如是，说明定价原则） | 资产收购定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例（%） | 关联关系 |
|------------|-------|-----|--------|----------------------|------------------------------------|--------------------|----------|-----------------|-----------------|---------------------------|------|
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |

收购资产情况说明

1、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

| 交易对方 | 被出售资产 | 出售日 | 出售价格 | 本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润 | 出售产生的损益 | 是否为关联交易(如是,说明定价原则) | 资产出售定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%) | 关联关系 |
|-----------|-------------------|-------------|-----------|------------------------|-----------|--------------------|----------|-----------------|-----------------|----------------------------|------|
| 永州市土地储备中心 | 湘江纸业 513.33 亩工业用地 | 2014 年 12 月 | 38,710.60 | | 31,074.89 | 否 | 市场价 | | 是 | | |
| | | | | | | | | | | | |

出售资产情况说明

经 2014 年 12 月公司第五届董事会第二十九次会议审议通过,2014 年 12 月 24 日子公司湘江纸业与永州市土地储备中心签订了《国有土地使用权收回补偿合同》,由永州市土地储备中心收回湘江纸业的 513.33 亩工业用地,永州市财政局对拟收回土地、地上建筑物、构筑物 and 土地预期增值及相关费用审定为 38,710.60 万元,永州市土地储备中心按人民币 38,710.60 万元对收回湘江纸业的土地及地上建筑物、构筑物等进行补偿。详见 2014 年 12 月 26 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司湘江纸业处置资产的公告》。

根据湘江纸业与永州市土地储备中心签订的《国有土地使用权收回补偿合同》、《国有土地使用权收回补偿合同款项支付补充协议》的规定,以上土地处置的资产账面价值合计 76,357,103.37 元,处置净损益 310,748,896.63 元(税前)。

截止 2014 年 12 月 31 日,以上资产处置已收到处置款项合计人民币 5,000.00 万元。

2、资产置换情况

报告期内公司不存在资产置换情况。

3、企业合并情况

报告期内公司不存在企业合并情况。

五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

六、重大关联交易

√适用 □不适用

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

(1) 经 2014 年 1 月公司第五届董事会第十九次会议决议，董事会同意公司向控股股东申请 2 亿元融资支持额度，期限至 2014 年 12 月 31 日，融资利率为融资支持发生时的同期人民银行基准贷款利率。经 2014 年 11 月第五届董事会第二十六次会议决议，公司与泰格林纸签署《财务融资合同》，继续向泰格林纸申请 2 亿元融资支持额度，资金用于置换银行贷款和补充生产经营流动资金；期限不超过 2016 年 12 月 31 日，融资利率为同期本公司银行贷款利率。

报告期末，控股股东泰格林纸集团（含子公司）向本公司及子公司提供借款余额为 0。

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

报告期末，直接控制人中国纸业向本公司及子公司提供借款余额为 3.61 亿元，其中 3 亿元借款期限为五年，利率 5.16%。公司在诚通财务有限责任公司的存款余额为 1.33 亿元，借款余额为 1.00 亿元。

(3) 2014 年公司受托管理了沅江纸业有限责任公司，详见本报告“七、重大合同及履行情况”中的“（一）托管、承包、租赁事项”。

2、临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易金额 | 占同类交易金额的比例 (%) | 关联交易结算方式 |
|------------|-----------|--------|--------|----------|---------------|----------------|----------|
| 岳阳安泰实业有限公司 | 母公司的全资子公司 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 75,953,649.12 | 7.05 | |
| 泰格林纸集团恒泰 | 母公司的 | 接受 | 土建、安装、 | 市场价 | 91,609,019.17 | 8.15 | |

| | | | | | | | |
|--------------------|-----------|------|-------------|--------------|----------------|--------|--|
| 房地产开发有限责任公司 | 全资子公司 | 劳务 | 维修 | | | | |
| 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 717,046.28 | 0.01 | |
| 湖南永州飞翔物资产业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 2,753,318.85 | 0.05 | |
| 泰格林纸集团 | 控股股东 | 接受劳务 | 监理费、租赁费、材料 | 市场价、协议价 | 14,265,028.59 | 100.00 | |
| 天津港保税区中物投资发展有限责任公司 | 集团兄弟公司 | 购买商品 | 燃煤等材料 | 市场价 | 261,515,792.21 | 4.31 | |
| 沅江纸业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 19,518,977.51 | 0.32 | |
| 岳阳城陵矶港务有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 运输、装卸劳务 | 市场价 | 28,698,074.17 | 29.54 | |
| 中轻国泰机械有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 设备、材料、土建安装 | 市场价 | 27,048,887.29 | 7.25 | |
| 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 103,690,949.47 | 1.71 | |
| 岳阳市洪家州社区管理中心有限公司 | 母公司的全资子公司 | 购买商品 | 材料、绿化工程 | 市场价 | 8,926,774.93 | 1.25 | |
| 中国纸业投资有限公司 | 间接控股股东 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 154,910,784.46 | 2.55 | |
| 岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 轻钙 | 市场价 | 49,634,400.00 | 100.00 | |
| 珠海金鸡化工有限公司 | 集团兄弟公司 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 885,957.06 | 0.01 | |
| 湖南泰格保险经纪有限公司 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 劳务 | 根据公司实际发生代收代支 | 4,541,550.43 | 100.00 | |
| 佛山华新进出口有限公司 | 集团兄弟公司 | 购买商品 | 材料 | 市场价 | 298,111.97 | 0.00 | |
| 中国纸业投资有限公司 | 间接控股股东 | 销售商品 | 纸产品 | 市场价 | 11,974.67 | 0 | |
| 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 材料、木材 | 市场价 | 21,178,987.89 | 0.30 | |
| 泰格林纸集团 | 母公司 | 销售商品 | 水、电、汽、材料 | 市场价 | 3,605,999.31 | 1.68 | |
| 湖南永州飞翔物资产业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 水、电、汽、材料、租赁 | 市场价 | 77,388,185.24 | 26.88 | |

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------|------|-------------|---|------------------|------|---|
| | 司 | | 费 | | | | |
| 沅江纸业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 材料 | 市场价 | 91,911,143.57 | 8.94 | |
| 岳阳安泰实业有限公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 水、电、汽、材料及纸品 | 市场价 | 11,094,117.47 | 0.48 | |
| 岳阳城陵矶港务有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 水、电、汽、 | 市场价 | 155,128.43 | 0.01 | |
| 中轻国泰机械有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 水、电、汽、材料 | 市场价 | 4,881,058.59 | 3.02 | |
| 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 水、电、汽 | 市场价 | 3,715,375.36 | 2.16 | |
| 岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 水、电、汽 | 市场价 | 7,100,982.37 | 4.13 | |
| 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 煤渣、水、电、汽 | 市场价 | 20,891,027.39 | 0.30 | |
| 珠海华丰纸业有限责任公司 | 集团兄弟公司 | 销售商品 | 浆板 | 市场价 | 2,280,291.54 | 0.03 | |
| 中冶美利纸业股份有限公司 | 集团兄弟公司 | 销售商品 | 浆板 | 市场价 | 1,670,390.33 | 0.02 | |
| 岳阳印友纸品有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 浆板 | 市场价 | 29,953,428.67 | 0.43 | |
| 中冶纸业银河有限公司 | 集团兄弟公司 | 销售商品 | 浆板 | 市场价 | 5,558,016.54 | 0.08 | |
| 合计 | | | | / | 1,126,364,428.88 | | / |
| 大额销货退回的详细情况 | | | | | | | |
| 关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因 | | | | <p>公司与关联方之间的水、电、汽供应主要是因为公司设立时，泰格林纸集团将水、电、汽生产系统全部纳入公司，泰格林纸集团剩余部分仍需公司供应所致。</p> <p>公司与关联方之间的浆板交易主要是因为子公司骏泰浆纸在进入公司前是部分关联方的浆板供应商，进入公司后，骏泰浆纸向关联方供应浆板的交易将持续。</p> <p>公司与关联方的备品配件、辅助劳务交易主要是因为配件助剂、辅助劳务、绿化环保、仓储运输、建筑施工等配套服务业务较大部分在泰格林纸集团范围内，未纳入公司，公司的该部分配套服务需泰格林纸集团提供所致。</p> <p>公司与中国纸业之间的交易主要是为了充分利用中国纸业拥有的资源和优势，进一步降低公司生产经营成本，并实现优势互补和资源合理配置，相互提供相关产品和服务。</p> <p>公司与中冶纸业银河有限公司、中冶美利纸业股份有限公司、珠海华丰纸业有限责任公司交易，增加了公司商</p> | | | |

| | |
|--------------------------|---|
| | <p>品浆板的销售渠道，减少了产品库存和经营风险，保证了资金的回笼。</p> <p>受到历史因素影响，公司与关联方之间的商品及劳务交易、土地使用权租赁还将持续。关联方向公司提供资金和担保支持可能根据需要适当发生，但前提是不损害公司股东利益。中国纸业成为公司的直接控制人后，扩大了公司的关联方范围，同时也为了充分利用中国纸业的资源和优势，增加了部分关联交易。</p> |
| 关联交易对上市公司独立性的影响 | <p>公司与关联方之间产生的关联交易主要集中在水电汽供应、等外纸品销售、浆板供应、建筑施工、采购造纸原料、提供配件、租赁和劳务上，这些交易完全采用公允价格，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，有关交易的价格确定及其他主要条款是公平合理的，对公司独立性及其经营成果不产生负面影响</p> |
| 公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有） | <p>公司对关联方不存在依赖</p> |
| 关联交易的说明 | <p>公司与泰格林纸集团于2011年12月22日签订了《泰格林纸集团股份有限公司与岳阳林纸股份有限公司供应商品及服务框架协议》，协议有效期限为三年。约定泰格林纸集团及下属子公司向公司及下属子公司提供以下商品供应及服务：备品配件、助剂、机械加工、装卸劳务、土建安装及劳务、废纸、以及公司及下属子公司要求的，在泰格林纸集团及下属子公司依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；公司及下属子公司向泰格林纸集团及下属子公司提供以下商品供应及服务：水、电、汽，材料及劳务、浆板、双氧水等、以及泰格林纸集团及下属子公司要求的，在公司及下属子公司生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。</p> <p>以上商品供应及服务遵循按市场价格原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等应不低于第三方。</p> <p>双方提供商品及服务的数量按照每个会计年度双方相互提供商品及服务的金额根据双方实际发生额计算。</p> <p>公司与中国纸业投资总公司于2011年12月签订了《中国纸业投资总公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》，协议有效期限为三年。约定相互提供相关产品及服务，包括但不限于煤炭供应、浆板等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。</p> <p>产品或服务费用的确定：①双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。②确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：A、关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照国家价格标准执行；B、有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；C、若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。</p> <p>经2014年12月召开的公司2014年第三次临时股东大会审议批准，公司与泰格林纸、中国纸业分别续签了《关联交易框架协议》。</p> |

公司对2014年度与关联方之间的日常关联交易金额进行了预计，并经公司第五届董事会第二十一次会议、2013年度股东大会审议通过；经第五届董事会第二十七次会议审议通过，增加了部分日常关联交易预计金额。

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

| 事项概述 | 查询索引 |
|--|---|
| 经 2015 年 1 月公司第五届董事会第三十次会议审议通过，公司决定以自有资金摘牌购买控股股东泰格林纸所拥有的 1800 型、1900 型平版切纸机各一套、煤灰池一座，价格为不超过拟购买资产挂牌价值 2,294.40 万元，如上述价格经有关政府主管部门审核后进行了调减，或买卖双方在购买过程中，经协商对交易价格进行调减，拟购买资产的转让价格以调减后的价格为准 | 详见 2015 年 1 月 14 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于摘牌购买控股股东资产的关联交易公告》 |

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无。

3、临时公告未披露的事项

无。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

无。

(四) 其他

截止 2014 年末，控股股东泰格林纸向本公司及子公司提供贷款担保余额为 26.33 亿元，中国纸业投资有限公司向本公司及子公司提供贷款担保余额为 11.90 亿元。

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

√适用 □不适用

(1) 托管情况

单位：万元 币种：人民币

| 委托方名称 | 受托方名称 | 托管资产情况 | 托管资产涉及金额 | 托管起始日 | 托管终止日 | 托管收益 | 托管收益确定依据 | 托管收益对公司影响 | 是否关联交易 | 关联关系 |
|-------|-------|--------|----------|-----------|-------------|--------|----------|--------------|--------|-----------|
| 岳阳林纸 | 沅江纸业 | 生产正常 | | 2014年1月1日 | 2016年12月31日 | 100.00 | 协商 | 占利润总额的 2.02% | 是 | 母公司的全资子公司 |

托管情况说明

经 2014 年 1 月 6 日公司第五届董事会第十九次会议审议通过，公司与控股股东的全资子公司沅江纸业签订《委托管理协议》，受托管理沅江纸业除股东会、董事会权限以外的全部生产经营管理。

2013 年 12 月 31 日为委托管理审计的基准日，2014 年 1 月 1 日为委托管理交接日。委托管理经营期限自委托管理交接日起 3 年；到期根据实际情况可以继续委托。沅江纸业每年向公司支付固定委托管理费 100 万元人民币。

2014 年公司受托管理了沅江纸业，构建了常态化对接联络机制，搭建了日常工作对接激励平台与指标考核促进平台，了解沅江纸业的需求，提出工作建议；着力推进营销工作的整合，实现营销系统内外工作的全面对接，在订单管理等方面开展多项实质性工作。目前，公司对沅江纸业的托管工作正稳步推进。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | |
|------------------------------------|--|
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） | 0 |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） | 0 |
| 公司对子公司的担保情况 | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | 108,600.00 |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | 136,440.00 |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | |
| 担保总额（A+B） | 136,440.00 |
| 担保总额占公司净资产的比例（%） | 25.37 |
| 其中： | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C） | 0 |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D） | 68,340.00 |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E） | 0 |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E） | 68,340.00 |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | |
| 担保情况说明 | 经2014年4月16日公司2013年度股东大会审议通过，公司2014年计划为各子公司的494,840万元银行授信额度提供保证担保，其中：茂源林业 |

| | |
|--|---|
| | 113,000万元, 湘江纸业112,900万元, 骏泰浆纸 258,940万元, 双阳林化10,000万元。 |
|--|---|

3 其他重大合同

不适用。

八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 |
|--------------|--------|------------------|---|-------------------|---------|----------|
| 与首次公开发行相关的承诺 | 解决同业竞争 | 控股股东泰格林纸集团股份有限公司 | 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年作出承诺,长期 | 否 | 是 |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 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年作出承诺,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日作出承诺,长期 | 否 | 是 |
| 与再融资相关的承 | 解决同业 | 实际控制人中国诚通控股集团有限公 | 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 | 2012年4月5日,长期 | 否 | 是 |

| | | | | | | |
|-----------|--------|-------------------|---|--------------|---|---|
| 诺 | 竞争 | 司 | 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。 | | | |
| 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. 诚通集团及诚通集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。 | 2012年4月5日,长期 | 否 | 是 |
| 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 | 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 | 2012年4月承诺,长期 | 否 | 是 |

| | | | | | | |
|-----------|------|--------------|--|-----------------------|---|---|
| | | | 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。 | | | |
| 与再融资相关的承诺 | 股份限售 | 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 |

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

_____ 达到原盈利预测及其原因作出说明
不适用。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

| | | |
|--------------|-----|------------------|
| 是否改聘会计师事务所: | 否 | |
| | 原聘任 | 现聘任 |
| 境内会计师事务所名称 | - | 天健会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 境内会计师事务所报酬 | - | 110.00 |
| 境内会计师事务所审计年限 | - | 6 |

| | | |
|--------------|------------------|-------|
| | 名称 | 报酬 |
| 内部控制审计会计师事务所 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 35.00 |
| 保荐人 | 中信证券股份有限公司 | - |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

经 2014 年 12 月公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过，公司聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构及内控审计机构，相关审计费用授权公司经理层根据其服务质量及相关市场价格确定。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及上海证券交易所的公开谴责。

十一、面临暂停上市和终止上市风险的情况

报告期内公司不存在面临暂停上市和终止上市风险的情况

十二、可转换公司债券情况

适用 不适用

十三、执行新会计准则对合并财务报表的影响

本公司于 2014 年或 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项具体准则。本公司已按新修订及新颁布的《企业会计准则》对比较财务报表进行了追溯重述，实施上述八项具体会计准则未对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响。

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

信息披露索引

| 事项 | 刊载日期 |
|--|-----------------|
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第十九次会议决议公告 | 2014 年 1 月 7 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于受托管理沅江纸业有限责任公司的关联交易公告 | 2014 年 1 月 7 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于向控股股东申请融资支持的关联交易公告 | 2014 年 1 月 7 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于获得大额政策补贴的公告 | 2014 年 1 月 8 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司 2013 年年度业绩预盈公告 | 2014 年 1 月 16 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于实际控制人、股东、关联方和公司承诺事项履行情况的公告 | 2014 年 2 月 15 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十次会议决议公告 | 2014 年 3 月 4 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于召开 2014 年第一次临时股东大会的通知 | 2014 年 3 月 4 日 |

| | |
|--|-------------|
| 岳阳林纸股份有限公司2014年第一次临时股东大会决议公告 | 2014年3月22日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于确认2013年度日常关联交易及预计2014年度日常关联交易的公告 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于向投资者公开征集年报事项问询的公告 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2014年度为全资子公司银行贷款提供担保公告 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届监事会第十次会议决议公告 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于召开2013年度股东大会的通知 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2013年年度报告 | 2014年3月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于变更电子邮箱的公告 | 2014年4月4日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于投资者对公司2013年年报事项问询及回复情况的公告 | 2014年4月12日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2013年度股东大会决议公告 | 2014年4月17日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于控股股东所持本公司股份质押的公告 | 2014年4月22日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十二次会议决议公告 | 2014年4月30日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于向沅江纸业有限责任公司采购造纸用浆的关联交易公告 | 2014年4月30日 |
| 岳阳林纸股份有限公司公司债券付息公告 | 2014年5月23日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于公司债券跟踪评级结果的公告 | 2014年5月30日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2013年度利润分配实施公告 | 2014年6月9日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十三次会议决议公告 | 2014年6月20日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于召开2014年第二次临时股东大会的通知 | 2014年6月20日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于2013年度第一期短期融资券完成兑付的公告 | 2014年6月24日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于公司及相关主体承诺事项履行情况的公告 | 2014年6月28日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于召开2014年第二次临时股东大会的再次通知 | 2014年7月2日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2014年第二次临时股东大会决议公告 | 2014年7月8日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于子公司湘江纸业搬迁事项的进展公告 | 2014年7月16日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2014年半年度报告 | 2014年8月22日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十四次会议决议公告 | 2014年8月22日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届监事会第十二次会议决议公告 | 2014年8月22日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于举办投资者网上集体接待活动的公告 | 2014年9月3日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2014年度第一期短期融资券发行结果公告 | 2014年9月5日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于独立董事辞职的公告 | 2014年9月24日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于控股股东所持本公司股份解质的公告 | 2014年10月25日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十五次会议决议公告 | 2014年10月28日 |

| | |
|--|------------------|
| 岳阳林纸股份有限公司第三季度报告 | 2014 年 10 月 28 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于董事辞职的公告 | 2014 年 11 月 18 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于向控股股东申请融资支持的关联交易公告 | 2014 年 11 月 25 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司独立董事关于公司向控股股东申请2亿元融资支持额度的独立意见 | 2014 年 11 月 25 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于续签《供应商品及服务框架协议》的日常关联交易公告 | 2014 年 11 月 25 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于召开2014年第三次临时股东大会的通知 | 2014 年 11 月 25 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于与中国纸业投资有限公司续签关联交易框架协议的日常关联交易公告 | 2014 年 11 月 25 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十六次会议决议公告 | 2014 年 11 月 25 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于召开2014年第三次临时股东大会通知的更正公告 | 2014 年 11 月 27 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于董事辞职的公告 | 2014 年 12 月 6 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于召开2014年第三次临时股东大会的再次通知 | 2014 年 12 月 6 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于获得政策补贴的公告 | 2014 年 12 月 10 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于以流动资金归还配股募集资金的公告 | 2014 年 12 月 13 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第二十七次会议决议公告 | 2014 年 12 月 13 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司2014年第三次临时股东大会决议公告 | 2014 年 12 月 13 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于部分调增2014年度日常关联交易预计金额的公告 | 2014 年 12 月 13 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于使用部分配股募集资金暂时补充流动资金的公告 | 2014 年 12 月 17 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于控股股东所持本公司股份部分质押融资的公告 | 2014 年 12 月 19 日 |
| 岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司湘江纸业处置资产的公告 | 2014 年 12 月 26 日 |

以上公告刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站，互联网检索路径：<http://www.sse.com.cn> 登陆后，输入“600963”并点击“查公告”进行查询。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

不适用。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

不适用。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无。

（二）限售股份变动情况

报告期不存在限售股份变动情况。

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

| 股票及其衍生 证券的种类 | 发行日期 | 发行价格 (或利率) | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市交 易数量 | 交易终止 日期 |
|----------------------|---------------------|---------------|-------------|---------------------|--------------|------------|
| 普通股股票类 | | | | | | |
| A 股 | 2012 年 12 月 11 日 | 5.32 元 | 200,000,000 | 2012 年 12 月 18 日 | 0 | |
| 可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类 | | | | | | |
| 公司债券 | 2013 年 5 月 29 日 | 5.04% | 850,000,000 | 2013 年 6 月 25 日 | 850,000,000 | |
| 其他衍生证券 | | | | | | |
| 无 | | | | | | |

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

经中国证监会证监许可[2012]1562 号文核准，公司于 2012 年 12 月 11 日向泰格林纸集团股份有限公司非公开发行人民币普通股 2 亿股，每股发行价格 5.32 元，共计募集资金人民币 106,400.00 万元，募集资金净额为 104,548.16 万元。

2013 年 2 月 4 日，中国证监会核准公司向社会公开发行面值不超过 17 亿元的公司债券。经 2013 年 5 月 3 日公司第五届董事会第十一次会议决议，将本次公司债券的发行总规模确定为不超过人民币 8.5 亿元。本期债券为 5 年期（3+2）固定利率债券，品种简称为“12 岳纸 01”，上市代码为“122257”，公司在本期债券存续期的第 3 年末有权决定是否上调票面利率，上调幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内公司股份总数及股东结构未发生变动。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

| | |
|------------------------------|--------|
| 截止报告期末股东总数(户) | 58,440 |
| 年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户) | 56,007 |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 0 |
| 年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |

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

单位:股

| 前十名股东持股情况 | | | | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|-------------|-----------|
| 股东名称 (全称) | 报告期内增 减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有限售 条件股份数 量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股 份 状 态 | 数 量 | |
| 泰格林纸集团股份有 限公司 | 0 | 389,556,901 | 37.34 | 200,000,000 | 质 押 | 100,000,000 | 国有法 人 |
| 中国华融资产管理股 份有限公司 | 0 | 22,220,631 | 2.13 | 0 | 无 | | 国有法 人 |
| 中国工商银行-嘉实 策略增长混合型证券 投资基金 | 16,655,846 | 16,655,846 | 1.60 | 0 | 无 | | 其他 |
| 同德证券投资基金 | 7,908,525 | 7,908,525 | 0.76 | 0 | 无 | | 其他 |
| 李寒光 | 0 | 6,240,807 | 0.60 | 0 | 无 | | 境内自 然人 |
| 全国社保基金一零五 组合 | 5,043,929 | 5,043,929 | 0.48 | 0 | 无 | | 其他 |
| 交通银行-华安创新 证券投资基金 | 4,008,246 | 4,008,246 | 0.38 | 0 | 无 | | 其他 |
| 龚凡 | 3,903,000 | 3,903,000 | 0.37 | 0 | 无 | | 境内自 然人 |
| 英大证券有限责任公 司 | 3,689,910 | 3,689,910 | 0.35 | 0 | 无 | | 国有法 人 |
| 东方证券股份有限公 司 | 3,659,647 | 3,659,647 | 0.35 | 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 | | | | |
| 中国华融资产管理股份 有限公司 | 22,220,631 | 人民币普通股 | 22,220,631 | | | | |
| 中国工商银行-嘉实策 略增长混合型证券投资 基金 | 16,655,846 | 人民币普通股 | 16,655,846 | | | | |
| 同德证券投资基金 | 7,908,525 | 人民币普通股 | 7,908,525 | | | | |

| | | | |
|---------------------|----------------------------|--------|-----------|
| 李寒光 | 6,240,807 | 人民币普通股 | 6,240,807 |
| 全国社保基金一零五组合 | 5,043,929 | 人民币普通股 | 5,043,929 |
| 交通银行—华安创新证券投资基金 | 4,008,246 | 人民币普通股 | 4,008,246 |
| 龚凡 | 3,903,000 | 人民币普通股 | 3,903,000 |
| 英大证券有限责任公司 | 3,689,910 | 人民币普通股 | 3,689,910 |
| 东方证券股份有限公司 | 3,659,647 | 人民币普通股 | 3,659,647 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行为关系。 | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | |

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

| 序号 | 有限售条件股东名称 | 持有的有限售条件股份数量 | 有限售条件股份可上市交易情况 | | 限售条件 |
|------------------|--------------|--------------|----------------|-------------|---------------------|
| | | | 可上市交易时间 | 新增可上市交易股份数量 | |
| 1 | 泰格林纸集团股份有限公司 | 200,000,000 | 2015年12月18日 | 200,000,000 | 认购公司非公开发行股票，三年内不转让。 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 不适用 | | | |

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

单位：万元 币种：人民币

| | |
|--------------------------|---|
| 名称 | 泰格林纸集团股份有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 童来明 |
| 成立日期 | 1990-03-13 |
| 组织机构代码 | 70733483-x |
| 注册资本 | 408,394 |
| 主要经营业务 | 凭本企业许可证从事餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品，有效期至2014年2月7日止）；纸浆、机制纸及纸板制造；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；林化产品的研究开发、生产、销售；五金、交电、化工、化工原料、建筑材料、装饰材料、日用杂品销售；经营商品和技术的进出口业务（以上国家限定或禁止公司经营的除外）；港口装卸及物资中转服务（不含运输） |
| 未来发展战略 | 2013年实现的经营活动产生的现金流量净额3.70亿元。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无 |
| 其他情况说明 | 无 |

2 报告期内控股股东变更情况索引及日期

报告期内控股股东未变更。

(二) 实际控制人情况

1 法人

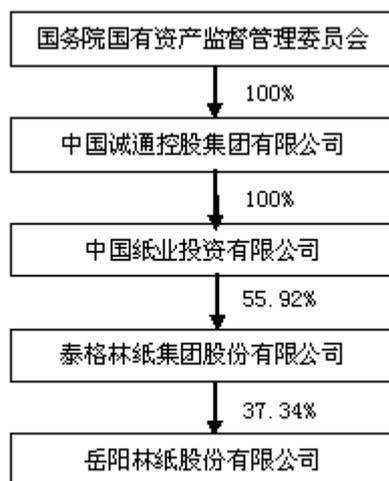
单位：万元 币种：人民币

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 中国诚通控股集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 马正武 |
| 成立日期 | 1998-01-22 |
| 组织机构代码 | 71092254-4 |
| 注册资本 | 938,016.5 |
| 主要经营业务 | 资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金交化、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用。 |
| 未来发展战略 | 2013 年实现的经营活动产生的现金流量净额 6.41 亿元。战略定位：为国有经济和中央企业布局与结构调整服务，坚持资产经营与产业经营相结合，成为在中央企业结构调整中发挥独特作用，市场竞争力强的资产经营公司（来源：其公司网站）。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 1、中国诚通持有中国物资储运总公司 100% 的股权，中国物资储运总公司持有 A 股上市公司中储发展股份有限公司（600787）51.33% 的股权。中储发展股份有限公司主营业务为综合物流服务。2、中国诚通持有中国纸业 100% 的股权，中国纸业持有佛山华新发展有限公司 66.79% 的股权，中国纸业持有嘉成企业发展有限公司 78.26% 的股权，嘉成企业发展有限公司持有佛山华新发展有限公司 6.62% 的股权，佛山华新发展有限公司持有 B 股上市公司粤华包 B（200986）65.20% 的股权，同时中国纸业直接持有粤华包 B0.11% 的股权。粤华包 B 主营业务为经营高级涂布白卡纸、涂布白纸板等高档优质的包装材料和包装制品。3、中国诚通持有中国纸业 100% 的股权，中国纸业持有 A 股上市公司广东冠豪高新技术股份有限公司（600433）29.08% 的股权。广东冠豪高新技术股份有限公司主营业务为特种纸的制造和销售。4、中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100% 的股权，中国诚通香港有限公司持有 World Gain Holdings Limited 100% 的股权，World Gain Holdings Limited 持有诚通发展（00217）61.22% 的股权。诚通发展主营业务为大宗商品贸易业务、煤炭贸易、物业发展、物业投资。5、中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100% 的股权，中国诚通香港有限公司持有 Gain Holdings Limited 20.00% 的股权，Gain Holdings Limited 持有瑞东集团有限公司（00376）72.21% 的股权。瑞东集团有限公司主营业务为证券经纪、证券包销及配售、顾问及咨询服务。6、中国诚通持有中冶纸业集团有限公司 100% 的股权，中冶纸业集团有限公司持有中冶美利纸业股份有限公司（000815）26.91% 的股权。中冶美利纸业股份有限公司主营业务为生产销售办公文化用纸、工业板纸及部分品种的特种用纸。 |
| 其他情况说明 | |

2 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

报告期内实际控制人未发生变更。

3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



- 4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司
不适用。

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

无。

第七节 优先股相关情况

本报告期无优先股事项。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务(注) | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前) | 报告期在其股东单位领薪情况 |
|-----|--------|----|----|-------------|-------------|-------|-------|------------|--------|--------------------------|---------------|
| 黄欣 | 董事长 | 男 | 52 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 领薪 |
| 青雷 | 董事 | 男 | 43 | 2014年12月12日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 梁明武 | 董事 | 男 | 42 | 2014年12月12日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 蒋利亚 | 董事 | 男 | 40 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 33.56 | 不领薪 |
| 樊燕 | 原董事 | 女 | 52 | 2012年9月20日 | 2015年2月27日 | 0 | 0 | 0 | | 10.00 | 不领薪 |
| 杜晶 | 独立董事 | 女 | 40 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 10.00 | 不领薪 |
| 肖胜方 | 独立董事 | 男 | 45 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 10.00 | 不领薪 |
| 雷以超 | 独立董事 | 男 | 49 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 10.00 | 不领薪 |
| 吴佳林 | 原副董事长 | 男 | 61 | 2012年9月20日 | 2014年11月14日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 童来明 | 原董事 | 男 | 45 | 2012年9月20日 | 2014年12月5日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 洪军 | 原董事 | 男 | 55 | 2012年9月20日 | 2014年12月5日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 王奇 | 原董事 | 男 | 61 | 2012年9月20日 | 2014年11月14日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 汪俊 | 原独立董事 | 男 | 44 | 2012年9月20日 | 2014年9月22日 | 0 | 0 | 0 | | 6.67 | 不领薪 |
| 叶蒙 | 原监事会主席 | 男 | 45 | 2012年9月20日 | 2015年3月18日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 领薪 |
| 彭莉 | 职工监事 | 女 | 50 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 4,680 | 4,680 | 0 | | 11.43 | 不领薪 |
| 曹文伟 | 监事 | 男 | 48 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 3.00 | 领薪 |
| 姚泽阳 | 职工监事 | 男 | 40 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | 10.70 | 不领薪 |
| 程晓 | 监事 | 女 | 40 | 2012年9月20日 | 2015年9月19日 | 3,140 | 3,140 | 0 | | 0 | 领薪 |
| 蒋利亚 | 总经理 | 男 | 40 | 2011年2月15日 | 2015年9月19日 | 0 | 0 | 0 | | | 不领薪 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----|----------------|---|----|-------------|-------------|---------|---------|---|---|--------|-----|
| 刘雨露 | 财务总监、 副总经理 | 男 | 40 | 2012年8月15日 | | 0 | 0 | 0 | | 23.49 | 不领薪 |
| 李正国 | 副总经理、 原总工程师 | 男 | 52 | 2012年1月20日 | | 110,500 | 110,500 | 0 | | 28.20 | 不领薪 |
| 施湘燕 | 董事会秘书 | 女 | 43 | 2000年9月22日 | | 0 | 0 | 0 | | 21.43 | 不领薪 |
| 万春华 | 副总经理 | 男 | 51 | 2015年3月29日 | | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 叶蒙 | 副总经理 | 男 | 45 | 2015年3月29日 | | 0 | 0 | 0 | | 0 | 领薪 |
| 李飞 | 副总经理 | 男 | 32 | 2015年3月29日 | | 0 | 0 | 0 | | 0 | 不领薪 |
| 朱宏伟 | 总工程师 | 男 | 37 | 2015年3月29日 | | 0 | 0 | 0 | | 15.86 | 不领薪 |
| 唐作钧 | 原副总经理 | 男 | 47 | 2011年12月29日 | 2015年3月29日 | 0 | 0 | 0 | | 28.10 | 不领薪 |
| 尹超 | 原副总经理 | 男 | 45 | 2011年2月15日 | 2015年3月29日 | 0 | 0 | 0 | | 21.06 | 不领薪 |
| 侯波 | 原副总经理 | 男 | 52 | 2011年12月29日 | 2014年12月12日 | 0 | 0 | 0 | | 23.19 | 不领薪 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 118,320 | 118,320 | 0 | / | 266.69 | / |

备注:刘雨露 2013 年 4 月 9 日至兼任公司副总经理, 李正国 2013 年 3 月 13 日-2015 年 3 月 29 日兼任总工程师。

| 姓名 | 最近 5 年的主要工作经历 |
|-----|--|
| 黄欣 | 2012 年 9 月至今担任公司董事, 2013 年 6 月至今担任公司董事长。曾任佛山华新发展有限公司副总经理, 珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司总经理兼佛山华新包装股份有限公司董事, 佛山华新包装股份有限公司副总经理兼佛山华新包装股份有限公司董事, 中国纸业投资总公司副总经理。现任中国纸业投资有限公司执行总经理、泰格林纸集团总经理、党委书记。 |
| 青雷 | 2014 年 12 月至今担任公司董事。曾任中商企业集团公司党委委员、总会计师, 党委委员、副总经理、总会计师。2014 年 7 月至今任中国纸业投资有限公司总会计师。 |
| 梁明武 | 2014 年 12 月至今担任公司董事。曾任北京东方园林股份有限公司董事、副总裁, 中国纸业投资有限公司总经理助理。现任中国纸业投资有限公司副总经理、中冶美利林业开发有限公司董事长、中冶美利安装工程有限公司董事长、嘉成林业控股有限公司董事长、茂源林业董事长、森海林业董事长。 |
| 蒋利亚 | 2011 年 4 月至今担任公司董事, 2011 年 2 月至今担任公司总经理, 2014 年 1 月至今兼任沅江纸业有限责任公司董事长。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司副总裁、董事, 泰格林纸集团股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书。现任公司董事、总经理, 兼任泰格林纸集团股份有限公司董事、沅江纸业有限责任公司董事长。 |
| 杜晶 | 2012 年 9 月至今担任公司独立董事。现任湖南大学工商管理学院副教授, 兼任中成新星油田工程技术服务有限公司、益丰大药房连锁股份有限公司独立董事。 |
| 肖胜方 | 2012 年 9 月至今担任公司独立董事。现任广东胜伦律师事务所高级合伙人、主任, 兼任全国律师协会劳动法专业委员会副主任, 广东省律师协会副会长, 广州市律师协会副会长, 深圳一致药业股份有限公司独立董事。 |

| | |
|-----|--|
| 雷以超 | 2012年9月至今担任公司独立董事。曾任华南理工大学制浆造纸工程国家重点实验室专职副主任。现任华南理工大学轻工与食品学院教师。 |
| 彭莉 | 2009年4月至今担任公司监事。曾任泰格林纸集团股份有限公司纪委副书记、监察审计部部长。现任公司纪委副书记、监审法务部经理，兼任泰格林纸集团股份有限公司监事。 |
| 曹文伟 | 2011年4月至今担任公司监事。曾任中国华融资产管理公司长沙办事处经营管理部经理、股权管理部经理、股权管理部高级经理助理、高级副经理。现任中国华融资产管理股份有限公司湖南省分公司股权管理部高级经理。 |
| 姚泽阳 | 2011年3月至今担任公司监事。曾任公司办公室主任、湖南泰格林纸集团有限责任公司党政办主任。现任公司党政办主任。 |
| 程晓 | 2012年9月至今担任公司监事。曾任泰格林纸集团股份有限公司监察审计部副主任会计师、主任会计师，岳阳林纸股份有限公司监察审计部主任会计师，泰格林纸集团股份有限公司运营管理部副经理，现任泰格林纸集团股份有限公司运营管理部经理。 |
| 刘雨露 | 2012年8月至今担任公司财务总监，2013年4月至今兼任公司副总经理。曾任佛山华新包装股份有限公司财务部经理兼华新（佛山）彩色印刷有限公司财务总监，中国纸业投资总公司财务管理部经理。 |
| 李正国 | 2012年1月至今担任公司副总经理，2013年3月至2015年3月兼任公司总工程师，2013年8月至今兼任骏泰浆纸董事长、湖南骏泰生物质发电有限责任公司法定代表人。曾任泰格林纸集团怀化40万吨制浆项目开机调试总指挥，泰格林纸集团副总工程师、总工程师办公室主任，永州湘江纸业有限责任公司董事长、总经理。 |
| 施湘燕 | 2000年9月至今担任公司董事会秘书。 |
| 万春华 | 2015年3月29日起担任公司副总经理。曾任晨鸣纸业白卡公司总经理，山东万国太阳白卡纸有限公司生产、技术总监，湖南沅江纸业有限责任公司副总经理、总工程师，总经理、党委书记。 |
| 叶蒙 | 2015年3月29日起担任公司副总经理。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司总经济师、总法律顾问、副总经理、党委委员，岳阳纸业股份有限公司副总经理、党委书记（兼），泰格林纸集团股份有限公司副总经理、党委副书记、纪委书记，中国纸业投资有限公司总经理助理，本公司监事会主席。 |
| 李飞 | 2015年3月29日起担任公司副总经理。曾任中国纸业投资有限公司战略发展部项目经理、金属业务部业务主管、综合管理部副经理、综合管理部副经理兼人力资源部副经理、综合管理部总经理兼人力资源部总经理。 |
| 朱宏伟 | 2015年3月29日起担任公司副总经理。曾任岳阳林纸股份有限公司工艺副总工程师、本部总工程师。 |

其它情况说明

无。

(二)董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、在任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 |
|--------------|----------------|-------------|
| 黄欣 | 泰格林纸集团股份有限公司 | 董事、总经理、党委书记 |
| 童来明 | 泰格林纸集团股份有限公司 | 董事长 |
| 吴佳林 | 泰格林纸集团股份有限公司 | 董事 |
| 王奇 | 泰格林纸集团股份有限公司 | 董事 |
| 蒋利亚 | 泰格林纸集团股份有限公司 | 董事 |
| 曹文伟 | 中国华融资产管理股份有限公司 | 湖南省分公司高级经理 |
| 程晓 | 泰格林纸集团股份有限公司 | 运营管理部经理 |
| 在股东单位任职情况的说明 | | |

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 |
|--------|---|----------------|
| 黄欣 | 中国纸业投资有限公司 | 执行总经理 |
| 黄欣 | 佛山华新包装股份有限公司 | 董事 |
| 童来明 | 中国纸业投资有限公司 | 董事长、总经理 |
| 童来明 | 佛山华新发展有限公司、佛山华新包装股份有限公司、珠海经济特区红塔仁恒纸业 有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司 | 董事长 |
| 洪军 | 中国纸业投资有限公司 | 党委书记、副总经理 |
| 洪军 | 佛山华新包装股份有限公司 | 党委书记、监事会主席 |
| 洪军 | 佛山华新发展有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司 | 董事 |
| 蒋利亚 | 沅江纸业有限责任公司 | 董事长 |
| 王奇 | 佛山华新发展有限公司 | 副董事长 |
| 王奇 | 佛山华新包装股份有限公司 | 副董事长、总经理、党委副书记 |
| 王奇 | 广东冠豪高新技术股份有限公司 | 董事 |

| | | |
|--------------|----------------------------------|--------------------|
| 樊燕 | 中国海诚工程科技股份有限公司 | 副总裁 |
| 樊燕 | 中国轻工业长沙工程有限公司 | 董事长 |
| 杜晶 | 湖南大学 | 工商管理学院副教授 |
| 杜晶 | 中成新星油田工程技术服务股份有限公司、益丰大药房连锁股份有限公司 | 独立董事 |
| 肖胜方 | 广东胜伦律师事务所 | 高级合伙人、主任 |
| 肖胜方 | 深圳一致药业股份有限公司 | 独立董事 |
| 肖胜方 | 全国律师协会劳动法专业委员会 | 副主任 |
| 肖胜方 | 广东省律师协会 | 副会长 |
| 肖胜方 | 广州市律师协会 | 副会长 |
| 雷以超 | 华南理工大学 | 轻工与食品学院教师 |
| 汪俊 | 湖南华菱钢铁股份有限公司 | 董事、副总经理（2015年2月离职） |
| 在其他单位任职情况的说明 | 无。 | |

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------------|--|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 独立董事及外部董事、监事的薪酬或津贴方案由公司董事会审议通过并报公司股东大会批准。高级管理人员的薪酬方案经董事会审议批准。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 独立董事及外部董事、监事报酬：实行年度津贴制。以上报酬分配方案均由董事会审议通过并经股东大会批准实施。高管人员报酬：公司制定了高管人员薪酬方案，将高管人员薪酬与公司当年经营业绩挂钩考核。薪酬由年度基薪、绩效薪金和绩效超额奖金三部分组成。上述考核人员中与公司当年经营业绩挂钩考核部分薪酬为预付。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况 | 按规定支付。 |
| 报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 | 266.69 万元 |

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-------|------|------|
| 童来明 | 董事 | 离任 | 工作原因 |
| 洪军 | 董事 | 离任 | 工作原因 |
| 吴佳林 | 副董事长 | 离任 | 退休原因 |
| 王奇 | 董事 | 离任 | 退休原因 |

| | | | |
|-----|------|----|------|
| 汪俊 | 独立董事 | 离任 | 个人原因 |
| 樊燕 | 董事 | 离任 | 个人原因 |
| 侯波 | 副总经理 | 离任 | 个人原因 |
| 李正国 | 总工程师 | 离任 | 工作变动 |
| 唐作钧 | 副总经理 | 离任 | 工作变动 |
| 尹超 | 副总经理 | 离任 | 工作变动 |
| 万春华 | 副总经理 | 聘任 | 聘任 |
| 叶蒙 | 副总经理 | 聘任 | 聘任 |
| 李飞 | 副总经理 | 聘任 | 聘任 |
| 朱宏伟 | 总工程师 | 聘任 | 聘任 |

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

2014 年公司不存在核心技术团队或关键技术人员等对公司核心竞争力有重大影响的人员变动的情况。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量 | 3,032 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 2,454 |
| 在职员工的数量合计 | 5,486 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 3,396 |
| 销售人员 | 158 |
| 技术人员 | 612 |
| 财务人员 | 129 |
| 行政人员 | 265 |
| 其他人员 | 926 |
| 合计 | 5,486 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量(人) |
| 硕士及硕士以上 | 102 |
| 大学本科 | 553 |
| 大专 | 1,395 |
| 中专、中技、高中 | 1,955 |
| 高中以下 | 1,481 |
| 合计 | 5,486 |

(二) 薪酬政策

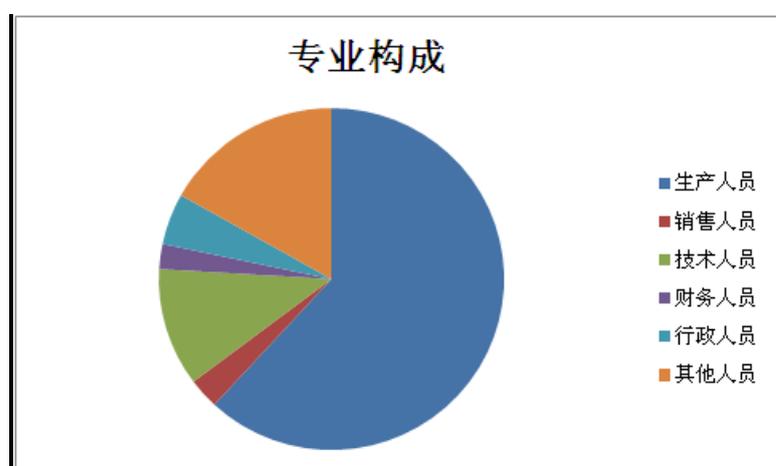
根据公司发展战略，结合市场薪酬状况及公司实际情况，公司制定了具有兼顾内部公平性和市场竞争性的薪酬政策。员工薪酬结构是“岗位工资+职位工资+绩效工资”，岗位工资根据工作岗位的价值贡献率、岗位责任、技能要求、岗位的可替代性、职(执)业资格、劳动强度、工作环境等差别确定，同岗同酬。职位工资设置宽带体系标准，根据员工个人的职位等、级确定。绩效工资根据员工所在单位及个人的绩效情况由其所在单位及班组分配确定。

(三) 培训计划

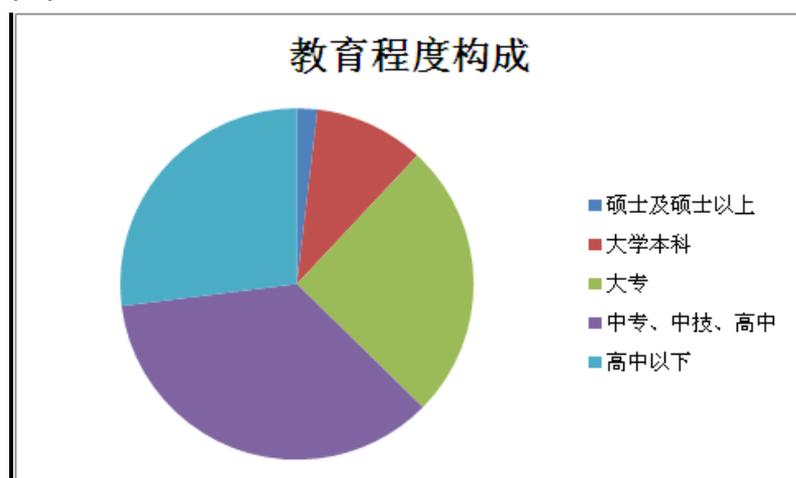
每年度公司制定详细的培训计划，以内部培训、专题培训、外派培训、考察交流、外聘内训等方式组织开展各类培训活动，培训项目涵盖生产、管理、技术、企业文化等各方面，达到人才培养、人才开发的目的。

2015 年培训的总体思路是重点推进员工的综合能力提升，深入挖掘员工“技能提升”与“管理能力提升”：1、提升营销体系人员的市场意识与服务能力；2、继续开展中高层管理人员、工班长管理能力提升培训；3、骨干管理人员通过内训与送外培训，提升其创新管理能力；4、紧扣公司实际，就热点难点技术问题开展专题培训；5、以“师徒结对”为手段，加快推进新员工成才速度；6、前瞻性的做好专业技术人才储备。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



(六) 劳务外包情况

| | |
|-------------|-------------|
| 劳务外包支付的报酬总额 | 8,100.82 万元 |
|-------------|-------------|

第九节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

1、公司治理情况

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

2、公司内幕信息知情人登记管理情况

2014 年度，相关制度规定的内幕信息知情人能按照相关要求履行义务，公司按要求登记内幕信息知情人档案，制作重大事项进程备忘录，并向中国证券监督管理委员会湖南监管局、上海证券交易所进行了报备。

3、公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、股东大会情况简介

| 会议届次 | 召开日期 | 会议议案名称 | 决议情况 | 决议刊登的指定网站的查询索引 | 决议刊登的披露日期 |
|-----------------|-----------------|---|----------|--|-----------------|
| 2014 年第一次临时股东大会 | 2014 年 3 月 21 日 | 1、关于拟发行短期融资券的议案 2、关于修改《岳阳林纸股份有限公司章程》的议案 | 审议通过全部议案 | http://www.sse.com.cn 登陆后，输入“600963”并点击“查公告”进行查询，或输入网址 http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/stockdetails/announcement/index.shtml?COMPANY_CODE=600963&static=t | 2014 年 3 月 22 日 |
| 2013 年度股东大会 | 2014 年 4 月 16 日 | 1、岳阳林纸股份有限公司 2013 年度财务决算报告 2、岳阳林纸股份有限公司 2013 年度董事会工作报告 | 审议通过全部议案 | 同上 | 2014 年 4 月 17 日 |

| | | | | | |
|-----------------|------------------|--|----------|----|------------------|
| | | 3、岳阳林纸股份有限公司 2013 年度监事会工作报告 4、岳阳林纸股份有限公司 2013 年度利润分配方案 5、关于确认 2013 年度日常关联交易及预计 2014 年度日常关联交易的议案 6、岳阳林纸股份有限公司 2013 年年度报告（全文及摘要） 7、关于公司 2014 年度银行授信计划额度及为全资子公司银行贷款提供担保的议案 | | | |
| 2014 年第二次临时股东大会 | 2014 年 7 月 7 日 | 关于拟注册发行短期融资券的议案 | 审议通过全部议案 | 同上 | 2014 年 7 月 8 日 |
| 2014 年第三次临时股东大会 | 2014 年 12 月 12 日 | 1、关于调整董事会人数并修订公司章程的议案 2、关于聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构及内控审计机构的议案 3、关于选举公司第五届董事会部分董事的议案 4、关于续签《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》的议案 5、关于续签泰格林纸集团股份有限公司与岳阳林纸股份有限公司《供应商品及服务框架协议》的议案 | 审议通过全部议案 | 同上 | 2014 年 12 月 13 日 |

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加股东大会情况 出席股东大会的次数 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------------------|
| | | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | |
| 黄欣 | 否 | 11 | 11 | 9 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 青雷 | 否 | 3 | 3 | 2 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 梁明武 | 否 | 3 | 3 | 2 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 蒋利亚 | 否 | 11 | 11 | 9 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 樊燕 | 否 | 11 | 11 | 9 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 杜晶 | 是 | 11 | 11 | 9 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 肖胜方 | 是 | 11 | 9 | 9 | 2 | 0 | 否 | 0 |
| 雷以超 | 是 | 11 | 11 | 9 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 吴佳林 | 否 | 7 | 7 | 6 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 童来明 | 否 | 8 | 8 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 洪军 | 否 | 8 | 8 | 7 | 1 | 0 | 否 | 0 |
| 王奇 | 否 | 7 | 7 | 6 | 1 | 0 | 否 | 0 |

| | | | | | | | | |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 汪俊 | 是 | 6 | 6 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

报告期内公司没有董事连续两次未参加董事会会议。

| | |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 11 |
| 其中：现场会议次数 | 2 |
| 通讯方式召开会议次数 | 9 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项提出异议的说明

报告期内公司独立董事未对公司董事会审议事项提出异议。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

(一) 审计委员会

2014 年公司董事会审计委员会根据《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》以及《董事会审计委员会年度报告审议工作规程》等相关制度的规定，对定期报告、关联交易、内控情况、审计机构聘任等事宜进行了审议，并发表意见如下：

1、2014 年 1 月，审计委员会召开会议审阅了公司编制的 2013 年度财务会计报表和审计机构提交的《2013 年度审计工作计划》，与天健会计师事务所（特殊普通合伙）项目负责人进行了充分沟通，认为该计划制订详细，可保障 2013 年度审计工作的顺利完成。对公司编制的 2013 年度财务会计报表，发表审阅意见如下：（1）公司及公司子公司会计核算中会计政策选用适当，财务会计报表合并范围和报表内容完整，报表合并基础准确；（2）公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2013 年 12 月 31 日的财务状况和经营成果，同意以此财务报表为基础开展 2013 年度的财务报告审计工作。

2、2014 年 3 月，审计委员会及独立董事就 2013 年年报初步审计结果与公司财务主管人员、天健会计师事务所（特殊普通合伙）召开沟通见面会。会议中，审计委员会对 2013 年年报初步审计的结果与事务所、公司管理层进行沟通，主要内容包括：营业外收入、在建工程、重大资产处置、固定资产折旧、费用、往来、存货、应收账款、监管部门日常监管中发现的问题的落实、内部控制缺陷等。审计委员会出具了沟

通函回函，同意项目组的调整事项，对项目组要求补充提供的资料公司管理层应尽快提供。

3、2013 年度审计报告初步审计意见出具后，审计委员会发表审阅意见如下：（1）该报表较真实、准确、完整地反映了公司截至 2013 年 12 月 31 日的财务状况和经营成果；（2）同意以初审意见为基础制作 2013 年年度报告；（3）会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2013 年年度报告。

4、2014 年 3 月 20 日，审计委员会召开了 2013 年年度会议，审议了以下报告：（1）公司 2013 年度财务会计报告；（2）董事会审计委员会 2013 年度履职情况报告；（3）岳阳林纸股份有限公司 2013 年度内部控制评价报告。同意将 2013 年度财务会计报告、2013 年度内部控制评价报告提交董事会审议。

5、2014 年 4 月 29 日，审计委员会审核了公司提交的《关于向沅江纸业有限责任公司采购造纸用浆的议案》，发表如下审核意见：公司向沅江纸业有限责任公司采购造纸用浆是公司生产经营所需，定价原则符合市场定价规则，不存在损害公司和股东利益的情况。

6、2014 年 9 月 16 日，审计委员会召开会议，同意续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构及内控审计机构，审计费用由股东大会授权公司经理层根据其服务质量及相关市场价格确定；同意将相关议案提交董事会审议。

7、2014 年 11 月 24 日，审计委员会审核了公司提交的拟与中国纸业投资有限公司、泰格林纸集团股份有限公司签订的日常关联交易框架协议、向控股股东申请融资支持额度事项，并发表如下审核意见：公司拟与中国纸业投资有限公司、泰格林纸集团股份有限公司签订的关联交易框架协议所涉及的商品供应及服务日常关联交易、向控股股东申请 2 亿元融资支持额度事项，是根据公司生产经营活动的实际需要，充分利用控股股东、直接控制人的资源、资金优势，有利于降低公司生产、资金成本，提高经营业绩。相关交易的定价原则符合市场定价规则，不存在损害公司和股东利益的情况。

（二）薪酬与考核委员会

1、根据《岳阳林纸股份有限公司高管人员薪酬方案》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，公司董事会薪酬与考核委员会对公司董事、高级管理人员 2014 年度履职及薪酬制度执行情况发表意见如下：

报告期内，公司董事、高级管理人员认真履行了相应的职责。董事能够结合各自的专业特点，加强对宏观及公司基本情况的研究，保障了相关决策的有效性；高级管理人员根据各自的分工，勤勉尽责，严格管理，较好地完成了各自的工作任务和相关的经济考核指标。

报告期内，公司对除公司、控股股东及直接控制人派出董事以外的董事发放津贴，每人 10 万元/年（含税）；高级管理人员薪酬按公司制定的考核方案考核兑现。公司 2014 年度有效执行了董事、高级管理人员的相关薪酬制度。

2、公司薪酬与考核委员会对公司提交的 2014 年度内幕交易防控工作考核初步意见进行考核评定，认为：报告期内，相关内幕信息知情人能履行内幕信息管理义务，未发生内幕交易和内幕信息泄密现象，2014 年度内幕信息知情人的履职考核结果为合格。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

1、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

2、报告期内，公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因导致与控股股东存在同业竞争的情况。

因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

不适用

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司建立了全员绩效考评机制，对高级管理人员实施年度目标责任考核，依照公司年度经营目标的完成情况，结合年度个人考核测评，对高级管理人员的年度工作进

行考评。董事会下设薪酬与考核委员会，按照有关法律法规和《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，对 2014 年度公司高级管理人员的薪酬情况进行了认真审核，认为 2014 年度公司对高级管理人员支付的薪酬合理，符合公司有关薪酬政策及考核标准，未有违反公司薪酬管理制度的情况发生。公司目前尚未制定高级管理人员的长期激励机制。

第十节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

1、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

2、建立财务报告内部控制的依据

董事长担任公司内部控制领导小组组长，为公司内部控制建设的第一责任人。公司所属各单位、各部门的主要负责人负责落实本单位、本部门的内部控制工作。公司制定了《岳阳林纸股份有限公司内控规范实施方案》，明确了内控体系建设总体思路，经第四届董事会第三十一次会议审议通过并实施。

财务报告内部控制缺陷认定标准：

(1) 公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

对于财务报告相关的内控缺陷，通过对公司年度财务报表潜在错报或披露事项错报程度进行判定。财务报告相关的内部控制存在的缺陷，按其严重程度分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。重大缺陷：影响水平达到或超过评价年度岳阳林纸合并报表税前利润的 5%且达到或超过 1000 万元；重要缺陷：影响水平低于评价年度岳阳林纸合并报表税前利润的 5%或低于 1000 万元，但是达到或超过合并报表营业利润的 2.5%且达到或超过 500 万元；不属于重大缺陷和重要缺陷的，认定为一般缺陷。

(2) 公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

重大缺陷：重述以前公布的财务报表，以更正由于舞弊或错误导致的重大错报；当期财务报表存在重大错报，而在内部控制在运行过程中未能发现该错报；审计委员会和

内部审计机构对内部控制的监督无效；董事、监事和高级管理人员的任何舞弊且反舞弊政策程序不健全；关联交易控制程序不当；重大投融资等非常规事项控制缺失；某个业务领域频繁地发生相似的重大诉讼案件；弄虚作假违反国家法律法规等。

重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。

一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。

3、内部控制制度建设情况

经公司第五届董事会第十九次、第二十次会议、2014 年第一次临时股东大会审议通过，公司经营范围增加了“制浆造纸相关商品、煤炭贸易”业务，并根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，修订了公司章程；经公司第五届董事会第二十五次会议、2014 年第三次临时股东大会审议通过，公司调整了董事会人数并修订了公司章程。

4、公司内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现其他非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司对截至 2014 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价，形成了《2014 年度内部控制评价报告》，公司内部控制审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留的内部控制审计报告。《2014 年度内部控制评价报告》和内

部控制审计报告详见于 2015 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司建立了《信息披露事务管理制度》，对信息披露中出现的过错，有明确的责任追究与处罚规定。

报告期内公司未出现年度报告信息披露重大差错的情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审 计 报 告

天健审〔2015〕2-102号

岳阳林纸股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的岳阳林纸股份有限公司（以下简称岳阳林纸公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并及母公司资产负债表，2014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，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，岳阳林纸公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了岳阳林纸公司 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：贺焕华

中国·杭州

中国注册会计师：黄湘伟

二〇一五年三月二十九日

二、财务报表

合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1 | 766,147,784.83 | 742,037,987.32 |
| 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 | 2 | 360,313,566.01 | 1,374,243,408.33 |
| 应收账款 | 3 | 828,127,941.38 | 751,166,074.22 |
| 预付款项 | 4 | 159,231,021.56 | 306,297,509.38 |
| 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 | 5 | 89,432,256.11 | 50,358,180.45 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 6 | 5,067,365,283.67 | 4,685,477,984.75 |
| 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 | 7 | 142,299,008.59 | 158,722,148.78 |
| 流动资产合计 | | 7,412,916,862.15 | 8,068,303,293.23 |
| 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 | 8 | 287,106,000.00 | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 9 | 8,436,354,389.52 | 8,722,586,335.20 |
| 在建工程 | 10 | 54,729,108.20 | 71,597,375.14 |
| 工程物资 | 11 | 7,408,864.28 | 3,831,075.88 |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 12 | 350,807,957.42 | 399,117,387.66 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 13 | 55,878,037.54 | 62,372,944.69 |
| 其他非流动资产 | 14 | 2,844,668.88 | |
| 非流动资产合计 | | 9,195,129,025.84 | 9,259,505,118.57 |
| 资产总计 | | 16,608,045,887.99 | 17,327,808,411.80 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 15 | 3,330,545,000.00 | 4,247,846,191.49 |
| 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 | 16 | 2,126,634,500.00 | 1,245,636,413.61 |
| 应付账款 | 17 | 1,279,761,770.17 | 956,445,295.90 |
| 预收款项 | 18 | 54,394,986.22 | 176,445,853.93 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 19 | 22,093,260.65 | 16,502,614.21 |
| 应交税费 | 20 | 80,857,773.14 | 41,780,656.93 |
| 应付利息 | 21 | 63,514,769.69 | 59,793,891.88 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 22 | 185,877,409.50 | 297,463,498.82 |
| 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 | 23 | 595,553,674.42 | 1,423,680,698.85 |
| 其他流动负债 | 24 | 605,060,000.00 | 655,060,000.00 |
| 流动负债合计 | | 8,344,293,143.79 | 9,120,655,115.62 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 25 | 1,671,820,697.75 | 1,614,657,252.53 |
| 应付债券 | 26 | 844,633,962.36 | 843,229,780.12 |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |

| | | | |
|---------------|----|-------------------|-------------------|
| 长期应付款 | 27 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | 28 | 3,535,160.00 | 3,535,160.00 |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 29 | 64,811,585.80 | 74,541,928.60 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 2,884,801,405.91 | 2,835,964,121.25 |
| 负债合计 | | 11,229,094,549.70 | 11,956,619,236.87 |
| 所有者权益 | | | |
| 股本 | 30 | 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 | 31 | 3,828,945,095.23 | 3,825,934,340.15 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 32 | 153,335,890.12 | 151,195,709.95 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 33 | 353,511,204.94 | 348,623,951.75 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 5,378,951,338.29 | 5,368,913,149.85 |
| 少数股东权益 | | | 2,276,025.08 |
| 所有者权益合计 | | 5,378,951,338.29 | 5,371,189,174.93 |
| 负债和所有者权益总计 | | 16,608,045,887.99 | 17,327,808,411.80 |

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

2014年12月31日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 427,220,114.46 | 450,071,440.35 |
| 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 | | 296,362,228.29 | 958,216,844.96 |
| 应收账款 | | 499,544,875.32 | 494,892,750.99 |
| 预付款项 | | 142,274,179.91 | 257,421,141.72 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | 2,803,646,234.01 | 2,564,712,695.07 |
| 存货 | | 1,007,869,803.07 | 869,517,678.94 |
| 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 | | 6,387,567.46 | 1,976,943.20 |
| 流动资产合计 | | 5,183,305,002.52 | 5,596,809,495.23 |
| 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 | | 4,179,875,113.20 | 4,311,259,200.32 |
| 在建工程 | | 23,329,378.57 | 28,606,405.01 |
| 工程物资 | | 140,228.77 | 919,999.09 |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | 216,928,270.16 | 215,901,763.61 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 20,658,046.05 | 20,287,462.29 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 7,241,134,700.79 | 7,377,178,494.36 |
| 资产总计 | | 12,424,439,703.31 | 12,973,987,989.59 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 2,284,545,000.00 | 2,829,760,052.94 |
| 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 | | 1,193,114,500.00 | 685,096,413.61 |
| 应付账款 | | 647,195,939.45 | 545,745,060.93 |
| 预收款项 | | 28,639,016.97 | 9,571,285.41 |
| 应付职工薪酬 | | 3,760,396.93 | 2,923,425.59 |
| 应交税费 | | 39,327,291.26 | 21,033,523.71 |
| 应付利息 | | 63,514,769.69 | 59,793,891.88 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 129,674,286.95 | 249,137,140.46 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 241,153,674.42 | 1,153,680,698.85 |
| 其他流动负债 | | 600,000,000.00 | 650,000,000.00 |
| 流动负债合计 | | 5,230,924,875.67 | 6,206,741,493.38 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 823,522,106.20 | 411,958,660.98 |
| 应付债券 | | 844,633,962.36 | 843,229,780.12 |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | 300,000,000.00 | 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 | | 43,144,285.80 | 47,986,428.60 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 2,014,835,514.36 | 1,606,710,029.70 |
| 负债合计 | | 7,245,760,390.03 | 7,813,451,523.08 |
| 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 | 3,753,930,348.35 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 153,335,890.12 | 151,195,709.95 |
| 未分配利润 | | 225,253,926.81 | 212,251,260.21 |
| 所有者权益合计 | | 5,178,679,313.28 | 5,160,536,466.51 |
| 负债和所有者权益总计 | | 12,424,439,703.31 | 12,973,987,989.59 |

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

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 6,582,527,007.96 | 6,609,562,076.70 |
| 其中：营业收入 | 34 | 6,582,527,007.96 | 6,609,562,076.70 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 6,898,610,896.14 | 6,794,952,329.61 |
| 其中：营业成本 | 34 | 5,690,954,588.86 | 5,616,889,463.54 |
| 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 | 35 | 27,118,628.51 | 32,349,125.67 |
| 销售费用 | 36 | 275,585,758.15 | 271,364,154.77 |
| 管理费用 | 37 | 375,028,466.43 | 367,729,708.16 |
| 财务费用 | 38 | 521,277,474.07 | 505,315,718.43 |
| 资产减值损失 | 39 | 8,645,980.12 | 1,304,159.04 |
| 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) | | -316,083,888.18 | -185,390,252.91 |
| 加: 营业外收入 | 40 | 372,455,934.94 | 221,526,845.68 |
| 其中: 非流动资产处置利得 | | 312,536,630.83 | 18,624,164.31 |
| 减: 营业外支出 | 41 | 6,956,875.23 | 2,095,559.63 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | 2,063,029.24 | 1,699,271.20 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列) | | 49,415,171.53 | 34,041,033.14 |
| 减: 所得税费用 | 42 | 36,128,783.28 | 14,677,118.60 |
| 五、净利润 (净亏损以“—”号填列) | | 13,286,388.25 | 19,363,914.54 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 13,286,388.25 | 19,370,622.71 |
| 少数股东损益 | | | -6,708.17 |
| 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 | | 13,286,388.25 | 19,363,914.54 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 13,286,388.25 | 19,370,622.71 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | -6,708.17 |
| 八、每股收益: | | | |
| (一) 基本每股收益 (元/股) | | 0.01 | 0.02 |
| (二) 稀释每股收益 (元/股) | | 0.01 | 0.02 |

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
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | | 4,198,711,359.92 | 4,093,995,849.46 |
| 减: 营业成本 | | 3,572,840,132.58 | 3,437,434,242.69 |
| 营业税金及附加 | | 15,713,105.58 | 19,231,551.31 |
| 销售费用 | | 150,375,908.71 | 155,850,480.41 |
| 管理费用 | | 196,439,533.80 | 184,706,652.76 |
| 财务费用 | | 253,887,040.21 | 285,637,620.52 |
| 资产减值损失 | | 2,668,167.03 | 2,812,506.63 |
| 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) | | 6,787,472.01 | 8,322,795.14 |
| 加: 营业外收入 | | 17,419,132.99 | 131,492,705.45 |
| 其中: 非流动资产处置利得 | | 1,531,384.62 | 4,507,298.00 |
| 减: 营业外支出 | | 2,378,065.16 | 1,599,361.76 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | 1,503,906.74 | 1,357,484.80 |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列) | | 21,828,539.84 | 138,216,138.83 |
| 减: 所得税费用 | | 426,738.18 | 13,699,083.97 |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列) | | 21,401,801.66 | 124,517,054.86 |
| 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 | | 21,401,801.66 | 124,517,054.86 |
| 七、每股收益: | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | | |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | | |

法定代表人: 黄欣

主管会计工作负责人: 蒋利亚

会计机构负责人: 刘雨露

合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|-------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 4,752,311,365.56 | 4,876,206,230.50 |
| 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 | | 9,738,367.01 | 6,240,229.77 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 43(1) | 185,344,665.46 | 333,719,644.77 |
| 经营活动现金流入小计 | | 4,947,394,398.03 | 5,216,166,105.04 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 2,440,847,385.59 | 3,881,401,618.85 |
| 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 | | 259,684,897.76 | 270,207,094.93 |
| 支付的各项税费 | | 254,632,770.99 | 353,452,749.17 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 43(2) | 375,102,837.66 | 472,196,958.53 |
| 经营活动现金流出小计 | | 3,330,267,892.00 | 4,977,258,421.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 1,617,126,506.03 | 238,907,683.56 |
| 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 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 50,252,848.40 | 31,327,417.60 |
| 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 | | 50,252,848.40 | 31,327,417.60 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 49,739,858.62 | 158,026,818.85 |
| 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 | 43(3) | 2,743,518.30 | |
| 投资活动现金流出小计 | | 52,483,376.92 | 158,026,818.85 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -2,230,528.52 | -126,699,401.25 |

| | | | |
|---------------------------|-------|-------------------|------------------|
| 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 | | 6,013,759,965.58 | 6,447,861,888.86 |
| 发行债券收到的现金 | | | 842,435,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 43(4) | 3,696,622,563.31 | 1,676,254,666.78 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 9,710,382,528.89 | 8,966,551,555.64 |
| 偿还债务支付的现金 | | 7,760,393,151.03 | 7,554,214,230.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 492,163,189.43 | 518,284,896.96 |
| 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 | 43(5) | 3,218,763,059.60 | 907,897,866.41 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 11,471,319,400.06 | 8,980,396,994.02 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,760,936,871.17 | -13,845,438.38 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 16,564,991.17 | 12,461,047.15 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -129,475,902.49 | 110,823,891.08 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 623,147,987.32 | 512,324,096.24 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 493,672,084.83 | 623,147,987.32 |

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

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 2,974,981,079.57 | 2,642,291,585.61 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 291,398,564.34 | 159,018,329.05 |
| 经营活动现金流入小计 | | 3,266,379,643.91 | 2,801,309,914.66 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 1,358,119,176.21 | 2,099,697,614.64 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 129,971,875.70 | 131,459,119.78 |
| 支付的各项税费 | | 137,007,701.20 | 190,987,172.78 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 368,657,039.59 | 201,665,170.03 |
| 经营活动现金流出小计 | | 1,993,755,792.70 | 2,623,809,077.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 1,272,623,851.21 | 177,500,837.43 |
| 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 | | | 7,801,356.52 |
| 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 | | 159,342,678.91 | 75,912,433.62 |
| 投资活动现金流入小计 | | 159,342,678.91 | 83,713,790.14 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 10,086,819.47 | 103,083,278.02 |
| 投资支付的现金 | | | 600,000,000.00 |

| | | | |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | 222,768,396.83 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 478,248.30 | 1,001,862,792.49 |
| 投资活动现金流出小计 | | 10,565,067.77 | 1,927,714,467.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 148,777,611.14 | -1,844,000,677.20 |
| 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 | | 4,670,259,965.58 | 4,852,775,750.31 |
| 发行债券收到的现金 | | | 842,435,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 1,759,570,062.06 | 1,532,254,666.78 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 6,429,830,027.64 | 7,227,465,417.09 |
| 偿还债务支付的现金 | | 5,774,807,012.48 | 4,648,044,702.17 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 329,024,616.75 | 310,825,203.33 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 1,881,348,900.00 | 506,464,768.91 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 7,985,180,529.23 | 5,465,334,674.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,555,350,501.59 | 1,762,130,742.68 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 16,568,013.35 | 12,460,748.24 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -117,381,025.89 | 108,091,651.15 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 389,681,440.35 | 281,589,789.20 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 272,300,414.46 | 389,681,440.35 |

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

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|-------|--------|------|----------------|--------|----------------|---------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | | | 一般风险准备 | 未分配利润 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,825,934,340.15 | | | | 151,195,709.95 | | 348,623,951.75 | 2,276,025.08 | 5,371,189,174.93 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,825,934,340.15 | | | | 151,195,709.95 | | 348,623,951.75 | 2,276,025.08 | 5,371,189,174.93 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 3,010,755.08 | | | | 2,140,180.17 | | 4,887,253.19 | -2,276,025.08 | 7,762,163.36 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 13,286,388.25 | | 13,286,388.25 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 3,000,000.00 | | | | | | | | 3,000,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | 3,000,000.00 | | | | | | | | 3,000,000.00 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 2,140,180.17 | | -8,399,135.06 | | -6,258,954.89 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 2,140,180.17 | | -2,140,180.17 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -6,258,954.89 | | -6,258,954.89 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|----------------|---------------|--|--|--------------|------------------|
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | -2,370,000.00 | | | | | | | | -2,370,000.00 |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 9,596,758.66 | -9,596,758.66 | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 9,596,758.66 | -9,596,758.66 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,825,934,340.15 | | | 151,195,709.95 | | | | 2,276,025.08 | 5,371,189,174.93 |

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

母公司所有者权益变动表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | |
|----|----|--------|----|----|------|-----|--------|------|------|-------|---------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库 | 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 | 其他 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--|---|--|------------------|--------|--|--|----------------|----------------|------------------|
| | | | 债 | | | 存 股 | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,753,930,348.35 | | | | 151,195,709.95 | 212,251,260.21 | 5,160,536,466.51 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,753,930,348.35 | | | | 151,195,709.95 | 212,251,260.21 | 5,160,536,466.51 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) | | | | | 3,000,000.00 | | | | 2,140,180.17 | 13,002,666.60 | 18,142,846.77 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | | | | 21,401,801.66 | 21,401,801.66 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | 3,000,000.00 | | | | | | 3,000,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | 3,000,000.00 | | | | | | 3,000,000.00 |
| (三)利润分配 | | | | | | | | | 2,140,180.17 | -8,399,135.06 | -6,258,954.89 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 2,140,180.17 | -2,140,180.17 | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -6,258,954.89 | -6,258,954.89 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四)所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五)专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六)其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,756,930,348.35 | | | | 153,335,890.12 | 225,253,926.81 | 5,178,679,313.28 |

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | |
|----|----|--------|----|---|------|----------|------------|----------|------|-------|---------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存 | 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 | 永续 | 其 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |

| | | 股 | 债 | 他 | | 股 | | | | | |
|-----------------------|------------------|---|---|---|------------------|---|--|--|----------------|----------------|------------------|
| 一、上年期末余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,753,930,348.35 | | | | 141,598,951.29 | 97,330,964.01 | 5,036,019,411.65 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,753,930,348.35 | | | | 141,598,951.29 | 97,330,964.01 | 5,036,019,411.65 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | 9,596,758.66 | 114,920,296.20 | 124,517,054.86 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 124,517,054.86 | 124,517,054.86 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 9,596,758.66 | -9,596,758.66 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 9,596,758.66 | -9,596,758.66 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,043,159,148.00 | | | | 3,753,930,348.35 | | | | 151,195,709.95 | 212,251,260.21 | 5,160,536,466.51 |

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

三、 公司基本情况

1. 公司概况

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。公司现持有注册号为430000000005066的《企业法人营业执照》，注册资本104,315.91万元，股份总数104,315.91万股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份：A股20,000万股；无限售条件的流通股份A股84,315.91万股。公司股票已于2004年5月25日上海证券交易所挂牌交易。

本公司属制浆造纸行业。经营范围：纸浆、机制纸的制造、销售，制浆造纸相关商品、煤炭贸易及对泰格林纸集团股份有限公司及其子公司的水、电、汽的供应。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。主要产品或提供的劳务：各类浆产品、林木资产、各类纸产品。

本财务报表业经公司2015年3月29日第五届董事会第三十一次会议批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

本公司将湖南茂源林业有限责任公司、永州湘江纸业有限责任公司和湖南骏泰浆纸有限责任公司等7家子公司纳入本期合并财务报表范围，具体情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

四、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

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

五、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

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

7. 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。

8. 外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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的即期汇率折算，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。

9. 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

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、使用自身数据做出的财务预测等。

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) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；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。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据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之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

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。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，若该权益工具投资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；若该权益工具投资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。

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

10. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| 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:

| | |
|---|--------------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法) | |
| 账龄组合 | 账龄分析法 |
| 合并范围内关联往来组合 | 单独进行减值测试,经测试未减值的不计提坏账准备。 |

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

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

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中,采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

对应收票据、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。

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额未到达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。 |

11. 存货**1. 存货的分类**

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

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。

12. 划分为持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：1. 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；2. 已经就处置该组成部分作出决议；3. 与受让方签订了不可撤销的转让协议；4. 该项转让很可能在一年内完成。

13. 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所共有的控制，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, 确认为可供出售金融资产, 按公允价值计量。

(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。

14. 投资性房地产

不适用

15. 固定资产

(1). 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). 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 | 直线法 | 25-40 | 5 | 2.375-3.80 |
| 机器设备（含电器设备） | 直线法 | 15-25 | 5 | 3.80-6.333 |
| 运输工具 | 直线法 | 5 | 5 | 19.00 |
| 其他设备 | 直线法 | 5-10 | 5 | 9.50-19.00 |

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

16. 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。

17. 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。

18. 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，本公司的生物资产均系消耗性生物资产。

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

3. 收获或出售消耗性生物资产，采用蓄积量比例法结转成本。

4. 资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注二之存货所述方法计提跌价准备，生产性生物资产按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

19. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

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。

20. 长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产等长期资产，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。商誉结合于其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在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。

22. 职工薪酬

(1)、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。

(2)、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。

(3)、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。

(4)、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。

23. 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。

24. 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号），对发行的优先股/永续债（例如长期限含权中期票据）/认股权/可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

25. 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。

2. 收入确认的具体方法

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。

26. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

27. 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。

28. 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。

29. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注 |
|--------------|------|----|
| | | |
| | | |

其他说明

本公司于 2014 年或 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则—基本准则》(修订)、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项具体准则。本公司已按新修订及新颁布的《企业会计准则》对比较财务报表进行了追溯重述, 实施上述八项具体会计准则未对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1. 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%、13% |
| 消费税 | | |
| 营业税 | 应纳税营业额 | 5% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |
| 房产税 | 从价计征的, 按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴; 从租计征的, 按租金收入的 12%计缴 | 1.2%、12% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| | | |

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

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

2. 税收优惠

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于湖南省 309 家企业通过 2012 年度高新技术企业复审的通知》（湘科高办字〔2013〕33 号），本公司以及子公司永州湘江纸业有限责任公司（以下简称“湘江纸业”）于 2012 年 11 月 12 日被批准认定为高新技术企业，2014 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局《关于认定湖南益源光电科技有限公司等 334 家企业为湖南省 2011 年第一二批高新技术企业的通知》（湘科高办字〔2012〕50 号），子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司（以下简称“骏泰浆纸”）、怀化市双阳林化有限公司（以下简称“双阳林化”）于 2012 年 4 月 9 日被批准认定为高新技术企业，2014 年度企业所得税适用税率为 15%。

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

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 库存现金 | 112,766.33 | 82,989.18 |
| 银行存款 | 208,174,943.63 | 285,803,431.27 |
| 其他货币资金 | 557,860,074.87 | 456,151,566.87 |
| 合计 | 766,147,784.83 | 742,037,987.32 |

其他说明

其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金，使用受到限制。

2、应收票据

(1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|------------------|
| 银行承兑票据 | 360,313,566.01 | 1,374,243,408.33 |
| 商业承兑票据 | | |
| 合计 | 360,313,566.01 | 1,374,243,408.33 |

(2). 期末公司已质押的应收票据

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|---------------|
| 银行承兑票据 | 55,264,135.25 |
| 商业承兑票据 | |
| 合计 | 55,264,135.25 |

(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：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|------------------|-----------|
| 银行承兑票据 | 3,089,666,355.44 | |
| 商业承兑票据 | | |
| 合计 | 3,089,666,355.44 | |

3、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 864,567,449.63 | 100.00 | 36,439,508.25 | 4.21 | 828,127,941.38 | 781,252,841.07 | 100.00 | 30,086,766.85 | 3.85 | 751,166,074.22 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 864,567,449.63 | / | 36,439,508.25 | / | 828,127,941.38 | 781,252,841.07 | / | 30,086,766.85 | / | 751,166,074.22 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|----------------|---------------|-------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 3 个月以内 | 644,318,884.47 | | |
| 4-12 个月 | 121,350,276.52 | 6,067,513.83 | 5.00 |
| 1 年以内小计 | 765,669,160.99 | 6,067,513.83 | |
| 1 至 2 年 | 45,135,694.30 | 4,513,569.44 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 20,752,315.48 | 4,150,463.09 | 20.00 |
| 3 年以上 | | | |
| 3 至 4 年 | 11,884,302.02 | 5,942,151.01 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | 3,783,235.30 | 1,891,617.65 | 50.00 |
| 5 年以上 | 17,342,741.54 | 13,874,193.23 | 80.00 |
| 合计 | 864,567,449.63 | 36,439,508.25 | |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 6,352,741.40 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 163,097,106.39 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 18.86%，相应计提的坏账准备合计数为 1,728,028.63 元。

4、预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 128,111,866.68 | 80.46 | 264,041,210.20 | 86.20 |
| 1 至 2 年 | 8,253,041.85 | 5.18 | 9,628,360.88 | 3.14 |
| 2 至 3 年 | 5,082,082.43 | 3.19 | 15,089,276.56 | 4.93 |
| 3 年以上 | 17,784,030.60 | 11.17 | 17,538,661.74 | 5.73 |
| 合计 | 159,231,021.56 | 100.00 | 306,297,509.38 | 100.00 |

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 31,178,651.46 元,占预付款项期末余额合计数的比例为 19.58%。

5、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位:元 币种:人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|------------------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 91,518,624.49 | 97.34 | 2,086,368.38 | 2.28 | 89,432,256.11 | 55,358,297.49 | 98.57 | 5,000,117.04 | 9.03 | 50,358,180.45 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 2,497,242.21 | 2.66 | 2,497,242.21 | 100.00 | | 800,837.17 | 1.43 | 800,837.17 | 100.00 | |
| 合计 | 94,015,866.70 | / | 4,583,610.59 | / | 89,432,256.11 | 56,159,134.66 | / | 5,800,954.21 | / | 50,358,180.45 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-------------|---------------|------------|------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中: 1 年以内分项 | | | |
| 3 个月以内 | 67,411,826.51 | | |
| 4-12 个月 | 13,405,791.04 | 670,289.55 | 5 |
| 1 年以内小计 | 80,817,617.55 | 670,289.55 | |
| 1 至 2 年 | 8,736,220.13 | 873,622.01 | 10 |
| 2 至 3 年 | 1,582,934.80 | 316,586.97 | 20 |
| 3 年以上 | | | |

| | | | |
|---------|---------------|--------------|----|
| 3 至 4 年 | 265,372.57 | 132,686.29 | 50 |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | 116,479.44 | 93,183.56 | 80 |
| 合计 | 91,518,624.49 | 2,086,368.38 | |

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,217,343.62 元。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 土地处置款 | 50,000,000.00 | |
| 押金保证金 | 7,929,369.72 | 1,076,146.41 |
| 拆借款 | 3,780,291.00 | 2,780,291.00 |
| 应收暂付款 | 19,475,713.40 | 40,569,073.19 |
| 其他 | 12,830,492.58 | 11,733,624.06 |
| 合计 | 94,015,866.70 | 56,159,134.66 |

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备期末余额 |
|--------------|---------|---------------|-------------|----------------------|--------------|
| 永州市土地储备中心 | 应收土地处置款 | 50,000,000.00 | 1 年以内 | 53.18 | |
| 木材户 | 木材垫付款 | 13,210,355.69 | 1 年以内 1-2 年 | 14.05 | 683,684.77 |
| 湖南省环境保护局 | 保证金 | 5,000,000.00 | 1-2 年 | 5.32 | 500,000.00 |
| 怀化生态工业园管理委员会 | 拆借款 | 3,080,291.00 | 1 年以内 | 3.28 | 104,014.55 |
| 沅江纸业有限责任公司 | 销售款 | 2,963,685.03 | 1 年以内 | 3.15 | 50,000.00 |
| 合计 | / | 74,254,331.72 | / | 78.98 | 1,337,699.32 |

其他说明：

应收土地处置款的增加详见附注十一之说明。

6、存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|-----------------|------------------|--------------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,350,691,468.94 | | 1,350,691,468.94 | 1,149,012,326.80 | | 1,149,012,326.80 |
| 在产品 | 165,344,551.76 | | 165,344,551.76 | 134,845,770.07 | | 134,845,770.07 |
| 库存商品 | 493,285,989.89 | 3,510,582.34 | 489,775,407.55 | 557,266,679.94 | | 557,266,679.94 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | 3,060,894,760.07 | | 3,060,894,760.07 | 2,844,007,063.82 | | 2,844,007,063.82 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| 低值易耗品 | 659,095.35 | | 659,095.35 | 346,144.12 | | 346,144.12 |
| 合计 | 5,070,875,866.01 | 3,510,582.34 | 5,067,365,283.67 | 4,685,477,984.75 | | 4,685,477,984.75 |

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|------|------|--------------|----|--------|----|--------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 库存商品 | | 3,510,582.34 | | | | 3,510,582.34 |
| 合计 | | 3,510,582.34 | | | | 3,510,582.34 |

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

期末存货可变现净值系可收回的现金流量的净值。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

林木资产本期资本化金额为森海林业 3,080.38 万元、茂源林业 9,285.84 万元。

7、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 预缴企业所得税 | 1,915,972.98 | 1,831,037.71 |
| 预缴增值税 | 130,028,321.46 | 139,863,963.98 |
| 待抵扣进项税 | 521,068.03 | 13,420,687.11 |

| | | |
|----|----------------|----------------|
| 其他 | 9,833,646.12 | 3,606,459.98 |
| 合计 | 142,299,008.59 | 158,722,148.78 |

8、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | | 折现率区间 |
|------------|----------------|------|----------------|------|------|------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| 融资租赁款 | | | | | | | |
| 其中：未实现融资收益 | | | | | | | |
| 分期收款销售商品 | | | | | | | |
| 分期收款提供劳务 | | | | | | | |
| 应收土地处置款 | 287,106,000.00 | | 287,106,000.00 | | | | |
| 合计 | 287,106,000.00 | | 287,106,000.00 | | | | / |

应收土地处置款的增加详见附注十一之说明。

9、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 其他设备 | 合计 |
|------------|------------------|------------------|---------------|----------------|-------------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1. 期初余额 | 2,435,859,311.18 | 9,368,995,059.75 | 41,811,011.47 | 290,654,392.26 | 12,137,319,774.66 |
| 2. 本期增加金额 | 134,408,991.69 | 152,504,441.63 | 2,505,408.55 | 10,596,903.37 | 300,015,745.24 |
| (1) 购置 | | 89,153,716.59 | 2,505,408.55 | 1,520,680.23 | 93,179,805.37 |
| (2) 在建工程转入 | 134,408,991.69 | 63,350,725.04 | | 9,076,223.14 | 206,835,939.87 |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 52,537,911.68 | 6,026,471.33 | 181,846.15 | 507,103.94 | 59,253,333.10 |
| (1) 处置或报废 | 52,537,911.68 | 6,026,471.33 | 181,846.15 | 507,103.94 | 59,253,333.10 |
| 4. 期末余额 | 2,517,730,391.19 | 9,515,473,030.05 | 44,134,573.87 | 300,744,191.69 | 12,378,082,186.80 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 606,505,395.86 | 2,622,937,015.55 | 26,915,374.49 | 158,375,653.56 | 3,414,733,439.46 |
| 2. 本期增加金额 | 90,327,547.47 | 435,355,979.11 | 5,802,784.69 | 19,919,692.67 | 551,406,003.94 |
| (1) 计提 | 90,327,547.47 | 435,355,979.11 | 5,802,784.69 | 19,919,692.67 | 551,406,003.94 |
| 3. 本期减少金额 | 20,596,485.09 | 3,200,269.16 | 134,388.42 | 480,503.45 | 24,411,646.12 |
| (1) 处置或报废 | 20,596,485.09 | 3,200,269.16 | 134,388.42 | 480,503.45 | 24,411,646.12 |
| 4. 期末余额 | 676,236,458.24 | 3,055,092,725.50 | 32,583,770.76 | 177,814,842.78 | 3,941,727,797.28 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| 2. 本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 1,841,493,932.95 | 6,460,380,304.55 | 11,550,803.11 | 122,929,348.91 | 8,436,354,389.52 |
| 2. 期初账面价值 | 1,829,353,915.32 | 6,746,058,044.20 | 14,895,636.98 | 132,278,738.70 | 8,722,586,335.20 |

(2). 未办妥产权证书的固定资产情况

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-------------------------|--------------|------------|
| 湖南森海林业有限责任公司倚林嘉园 10 套住房 | 1,936,541.88 | 正在办理中 |
| 怀化市双阳林化有限公司 | 3,516,826.69 | 正在办理中 |
| 怀化市骏源精细化工有限公司办公楼、仓库等 | 3,122,413.55 | 正在办理中 |

10、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 双氧水工程 | 436,548.00 | | 436,548.00 | 154,091.53 | | 154,091.53 |
| 双阳林化其他技改工程 | | | | 115,462.87 | | 115,462.87 |
| 骏泰技改工程 | 9,414,706.26 | | 9,414,706.26 | 27,056,915.96 | | 27,056,915.96 |
| 岳阳林纸其他技改工程 | 23,329,378.57 | | 23,329,378.57 | 28,606,405.01 | | 28,606,405.01 |
| 湘纸技改工程 | 15,321,518.34 | | 15,321,518.34 | 13,272,307.48 | | 13,272,307.48 |
| 湘纸搬迁前期工程 | 6,226,957.03 | | 6,226,957.03 | 2,392,192.29 | | 2,392,192.29 |
| 合计 | 54,729,108.20 | | 54,729,108.20 | 71,597,375.14 | | 71,597,375.14 |

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 (%) | 工程进度 (%) | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 (%) | 资金来源 |
|------------|-------------|---------------|----------------|----------------|------------|---------------|-----------------|----------|--------------|--------------|--------------|------|
| 双氧水工程 | 10,000,000 | 154,091.53 | 4,765,715.99 | 4,483,259.52 | | 436,548.00 | 90 | 90 | | | | 自筹 |
| 双阳林化其他技改工程 | 25,000,000 | 115,462.87 | 11,988,506.97 | 12,101,426.14 | 2,543.70 | | 100 | 100 | 199,771.52 | 199,771.52 | 6.60 | 贷款 |
| 骏泰技改工程 | 90,000,000 | 27,056,915.96 | 39,037,978.42 | 56,680,188.12 | | 9,414,706.26 | 85 | 85 | 3,126,883.83 | 220,039.16 | 5.65 | 贷款 |
| 岳阳林纸其他技改工程 | 196,600,000 | 28,606,405.01 | 95,756,632.28 | 101,033,658.72 | | 23,329,378.57 | 85 | 85 | 4,462,959.67 | 2,761,495.28 | 5.50 | 贷款 |
| 湘纸技改工程 | 80,000,000 | 13,272,307.48 | 34,702,014.58 | 32,537,407.37 | 115,396.35 | 15,321,518.34 | 98 | 98 | 1,927,771.52 | | | 自筹 |
| 湘纸搬迁前期工程 | 60,000,000 | 2,392,192.29 | 3,834,764.74 | | | 6,226,957.03 | 20 | 20 | | | | 自筹 |
| 合计 | 461,600,000 | 71,597,375.14 | 190,085,612.98 | 206,835,939.87 | 117,940.05 | 54,729,108.20 | / | / | 9,717,386.54 | 3,181,305.96 | / | / |

11、工程物资

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|--------------|--------------|
| 专用材料 | 7,313,485.15 | 3,609,511.88 |
| 专用设备 | 95,379.13 | 221,564.00 |
| 合计 | 7,408,864.28 | 3,831,075.88 |

12、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 成品库系统 | 合计 |
|-----------|----------------|-----|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 432,747,467.06 | | 4,191,811.25 | 4,482,782.88 | 441,422,061.19 |
| 2. 本期增加金额 | 5,876,550.00 | | | | 5,876,550.00 |

| | | | | | |
|---------------|----------------|--------------|--------------|--|----------------|
| (1)购置 | 5,876,550.00 | | | | 5,876,550.00 |
| (2)内部研发 | | | | | |
| (3)企业合并 增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | 54,122,705.16 | | | | 54,122,705.16 |
| (1)处置 | 54,122,705.16 | | | | 54,122,705.16 |
| 4.期末余额 | 384,501,311.90 | 4,191,811.25 | 4,482,782.88 | | 393,175,906.03 |
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1.期初余额 | 39,599,876.84 | 1,166,652.24 | 1,538,144.45 | | 42,304,673.53 |
| 2.本期增加金额 | 8,956,919.66 | 339,965.54 | 448,278.30 | | 9,745,163.50 |
| (1)计提 | 8,956,919.66 | 339,965.54 | 448,278.30 | | 9,745,163.50 |
| 3.本期减少金额 | 9,681,888.42 | | | | 9,681,888.42 |
| (1)处置 | 9,681,888.42 | | | | 9,681,888.42 |
| 4.期末余额 | 38,874,908.08 | 1,506,617.78 | 1,986,422.75 | | 42,367,948.61 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1)计提 | | | | | |
| | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1)处置 | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 345,626,403.82 | 2,685,193.47 | 2,496,360.13 | | 350,807,957.42 |
| 2.期初账面价值 | 393,147,590.22 | 3,025,159.01 | 2,944,638.43 | | 399,117,387.66 |

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|--------------|----------------|------------|
| 40万吨芦苇场土地使用权 | 195,460,158.12 | 部分土地拆迁尚未完成 |
| 骏泰浆纸部分土地使用权 | 29,400,000.00 | 部分土地拆迁尚未完成 |

13、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

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 33,869,171.52 | 5,111,758.44 | 30,452,087.02 | 4,573,263.95 |
| 内部交易未实现 | | | | |

| | | | | |
|-------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 利润 | | | | |
| 可抵扣亏损 | 228,022,408.34 | 34,203,361.24 | 274,714,143.94 | 41,207,121.59 |
| 递延收益 | 43,144,285.80 | 6,471,642.87 | 47,986,428.60 | 7,197,964.29 |
| 计提利息等 | 67,275,166.62 | 10,091,274.99 | 62,630,632.40 | 9,394,594.86 |
| 合计 | 372,311,032.28 | 55,878,037.54 | 415,783,291.96 | 62,372,944.69 |

(2). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | | |
| 可抵扣亏损 | 482,383,534.19 | 204,976,705.90 |
| 资产减值准备 | 10,664,529.66 | 5,435,634.03 |
| 合计 | 493,048,063.85 | 210,412,339.93 |

(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

单位：元 币种：人民币

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|-------|----------------|----------------|----|
| 2016年 | 34,993,111.41 | 34,993,111.41 | |
| 2017年 | 17,705,073.19 | 17,705,073.19 | |
| 2018年 | 152,278,521.30 | 152,278,521.30 | |
| 2019年 | 277,406,828.29 | | |
| 合计 | 482,383,534.19 | 204,976,705.90 | / |

14、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|--------------|------|
| 预付工程款等 | 2,844,668.88 | |
| 合计 | 2,844,668.88 | |

15、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 质押借款 | 129,000,000.00 | 760,793,245.00 |
| 抵押借款 | | |
| 保证借款 | 2,535,545,000.00 | 2,628,478,346.49 |
| 信用借款 | 666,000,000.00 | 858,574,600.00 |
| 合计 | 3,330,545,000.00 | 4,247,846,191.49 |

短期借款分类的说明：

1) 期末质押借款 129,000,000.00 元，情况如下：

① 50,000,000.00 元系以 55,264,135.25 元应收票据作为质押。

② 79,000,000.00 元系以 159,750,000.00 元应收账款作为质押,同时由本公司为子公司提供担保。

2) 期末短期借款保证借款 2,535,545,000.00 元,情况如下:

① 988,545,000.00 元系由母公司泰格林纸集团提供担保。

② 660,000,000.00 元系由中国纸业投资有限公司提供担保。

③ 887,000,000.00 元系由本公司为子公司提供担保。

16、应付票据

单位:元 币种:人民币

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 商业承兑汇票 | 160,000,000.00 | |
| 银行承兑汇票 | 1,366,384,500.00 | 843,636,413.61 |
| 国内信用证 | 600,250,000.00 | 402,000,000.00 |
| 合计 | 2,126,634,500.00 | 1,245,636,413.61 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

17、应付账款

(1). 应付账款列示

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----|------------------|----------------|
| 采购款 | 1,183,574,332.55 | 763,595,780.64 |
| 工程款 | 90,952,209.23 | 184,600,197.42 |
| 其他 | 5,235,228.39 | 8,249,317.84 |
| 合计 | 1,279,761,770.17 | 956,445,295.90 |

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-----------|----------------|----------------------|
| 应付工程及设备款等 | 124,987,981.98 | 工程尚未结算完毕,该款项尚未进行最后结算 |
| 合计 | 124,987,981.98 | / |

18、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|---------------|----------------|
| 货款 | 54,394,986.22 | 176,445,853.93 |
| 合计 | 54,394,986.22 | 176,445,853.93 |

19、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬 | 8,716,013.28 | 302,632,752.92 | 301,343,227.73 | 10,005,538.47 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 5,455,408.71 | 48,349,479.97 | 43,664,391.11 | 10,140,497.57 |
| 三、辞退福利 | 2,331,192.22 | 595,611.00 | 979,578.61 | 1,947,224.61 |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 16,502,614.21 | 351,577,843.89 | 345,987,197.45 | 22,093,260.65 |

(2). 短期薪酬列示:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 945,751.00 | 220,702,738.04 | 220,862,496.76 | 785,992.28 |
| 二、职工福利费 | | 21,109,535.99 | 21,109,535.99 | |
| 三、社会保险费 | 2,572,538.71 | 23,799,771.84 | 24,621,818.98 | 1,750,491.57 |
| 其中: 医疗保险费 | 2,358,295.11 | 19,469,866.37 | 20,516,734.18 | 1,311,427.30 |
| 工伤保险费 | 181,118.56 | 4,169,146.63 | 4,054,330.91 | 295,934.28 |
| 生育保险费 | 33,125.04 | 160,758.84 | 50,753.89 | 143,129.99 |
| 四、住房公积金 | 3,589,557.81 | 24,928,063.57 | 24,357,767.16 | 4,159,854.22 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 1,508,559.26 | 5,977,454.24 | 4,276,419.60 | 3,209,593.90 |
| 六、短期带薪缺勤 | | 6,115,189.24 | 6,115,189.24 | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 其他 | 99,606.50 | | | 99,606.50 |
| 合计 | 8,716,013.28 | 302,632,752.92 | 301,343,227.73 | 10,005,538.47 |

(3). 设定提存计划列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、基本养老保险 | 4,954,826.97 | 43,924,592.24 | 39,600,622.54 | 9,278,796.67 |
| 2、失业保险费 | 500,581.74 | 4,424,887.73 | 4,063,768.57 | 861,700.90 |
| 3、企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | 5,455,408.71 | 48,349,479.97 | 43,664,391.11 | 10,140,497.57 |

20、应交税费

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
| | | |

| | | |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税 | 42,442,537.23 | 23,085,396.17 |
| 消费税 | | |
| 营业税 | 20,174.76 | 450,800.60 |
| 企业所得税 | 30,741,138.39 | 3,777,633.58 |
| 个人所得税 | 562,576.78 | 2,547,340.21 |
| 城市维护建设税 | 3,526,541.45 | 1,266,941.15 |
| 房产税 | 399,711.00 | 3,057,065.57 |
| 土地使用税 | 236,886.00 | 2,878,819.63 |
| 车船使用税 | 252.00 | 252.00 |
| 教育费附加 | 2,667,611.97 | 2,367,113.38 |
| 印花税 | 260,217.71 | 1,133,298.64 |
| 其他 | 125.85 | 1,215,996.00 |
| 合计 | 80,857,773.14 | 41,780,656.93 |

21、应付利息

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | 20,528,300.51 | 12,638,550.52 |
| 企业债券利息 | 25,704,000.00 | 24,990,000.00 |
| 短期借款应付利息 | 3,858,250.00 | 4,248,852.48 |
| 短期融资券利息 | 13,424,219.18 | 17,916,488.88 |
| 划分为金融负债的优先股\永续债利息 | | |
| 合计 | 63,514,769.69 | 59,793,891.88 |

22、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 押金保证金 | 14,128,339.54 | 8,489,003.87 |
| 拆借款 | 74,776,022.91 | 199,148,565.62 |
| 应付暂收款 | 96,973,047.05 | 89,825,929.33 |
| 合计 | 185,877,409.50 | 297,463,498.82 |

23、1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|------------------|
| 1 年内到期的长期借款 | 595,553,674.42 | 1,423,680,698.85 |
| 1 年内到期的应付债券 | | |
| 1 年内到期的长期应付款 | | |
| 合计 | 595,553,674.42 | 1,423,680,698.85 |

其他说明：

期末余额均系由泰格林纸集团提供保证：其中：300,000,000.00 元借款系由本公司子公司骏泰浆纸以账面价值为 1,360,335,520.07 元的机器设备以及 47,126,267.67 元土地使用权作抵押，并由泰格林纸集团提供保证。

24、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 短期应付债券 | 600,000,000.00 | 650,000,000.00 |
| 湖南省经济投资担保公司 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 湖南省信托投资公司 | 60,000.00 | 60,000.00 |
| 合计 | 605,060,000.00 | 655,060,000.00 |

短期应付债券的增减变动：

单位：万元 币种：人民币

| 债券名称 | 面值 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 期末余额 |
|-----------------|-------|-----------|-------|---------|--------|--------|----------|-------|-----------|-----------|
| 2013 年度第一期短期融资券 | 100 元 | 2013.6.9 | 365 天 | 65,000 | 65,000 | | 1,458.35 | | 65,000.00 | 0 |
| 2014 年度第一期短期融资券 | 100 元 | 2014.8.25 | 365 天 | 60,000 | | 60,000 | 1,342.42 | | 0 | 60,000.00 |
| 合计 | / | / | / | 125,000 | 65,000 | 60,000 | 2,800.77 | | 65,000.00 | 60,000.00 |

25、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------------------|------------------|
| 质押借款 | | |
| 抵押借款 | | 711,457,252.53 |
| 保证借款 | 1,226,620,697.75 | |
| 信用借款 | | |
| 抵押及保证借款 | 445,200,000.00 | 903,200,000.00 |
| 合计 | 1,671,820,697.75 | 1,614,657,252.53 |

长期借款分类的说明：

1) 本公司子公司骏泰浆纸以账面价值为 1,360,335,520.07 元的机器设备以及 47,126,267.67 元土地使用权作抵押，并由泰格林纸集团提供担保，取得长期

借款 745,200,000.00 元，其中 300,000,000.00 元将于 2015 年度内到期，转入一年内到期的非流动负债列报；

2) 期末保证借款 1,226,620,697.75 元，其中 200,980,000.00 元系由泰格林纸集团提供担保；530,000,000.00 元系由中国纸业投资有限公司提供担保；92,542,106.20 元系由湖南省财政厅提供担保；403,098,591.55 元系由泰格林纸集团和本公司共同为子公司茂源林业的借款提供连带责任担保。

26、应付债券

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 岳阳林纸股份有限公司 2013 年公司债券（第一期） | 850,000,000.00 | 850,000,000.00 |
| 利息调整 | -5,366,037.64 | -6,770,219.88 |
| 合计 | 844,633,962.36 | 843,229,780.12 |

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

单位：万元 币种：人民币

| 债券名称 | 面值 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 期末余额 |
|-----------------|--------|-----------|------|--------|--------|------|----------|-------|------|--------|
| 2013 年公司债券（第一期） | 85,000 | 2013.5.31 | 五年期 | 85,000 | 85,000 | | 2,570.40 | | | 85,000 |
| 合计 | / | / | / | 85,000 | 85,000 | | 2,570.40 | | | 85,000 |

27、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 期末余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 中国纸业投资有限公司 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 |

28、专项应付款

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|---------|--------------|------|------|--------------|------|
| 环保借款及利息 | 3,485,160.00 | | | 3,485,160.00 | |
| 外贸促进资金 | 50,000.00 | | | 50,000.00 | |

| | | | | | |
|----|--------------|--|--|--------------|---|
| 合计 | 3,535,160.00 | | | 3,535,160.00 | / |
|----|--------------|--|--|--------------|---|

29、递延收益

单位：元 币种人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|---------------|------|--------------|---------------|------|
| 政府补助 | 74,541,928.60 | | 9,730,342.80 | 64,811,585.80 | |
| 合计 | 74,541,928.60 | | 9,730,342.80 | 64,811,585.80 | / |

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

| 负债项目 | 期初余额 | 本期新增 补助金额 | 本期计入营业 外收入金额 | 其他变动 | 期末余额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|------------------------|---------------|--------------|-----------------|------|---------------|-----------------|
| 排污项目专项 拨款 | 1,607,142.85 | | 178,571.43 | | 1,428,571.42 | 与资产相关 |
| 环保补贴 | 9,364,285.73 | | 1,007,142.85 | | 8,357,142.88 | 与资产相关 |
| 技术节能改造 补贴 | 15,696,928.57 | | 1,379,628.57 | | 14,317,300.00 | 与资产相关 |
| 财政局示范项 目财政补助 | 7,030,714.28 | | 650,714.29 | | 6,379,999.99 | 与资产相关 |
| 四十万吨项目 补贴 | 16,000,000.02 | | 1,599,999.95 | | 14,400,000.07 | 与资产相关 |
| 化苇连蒸 530 吨碱炉补贴 | 7,142,857.15 | | 714,285.71 | | 6,428,571.44 | 与资产相关 |
| 林纸一体化技 改资金 | 16,500,000.00 | | 3,000,000.00 | | 13,500,000.00 | 与资产相关 |
| 能源管理中心 建设示范项目 补助 | 1,200,000.00 | | 1,200,000.00 | | | 与收益相关 |
| 合计 | 74,541,928.60 | | 9,730,342.80 | | 64,811,585.80 | / |

30、股本

单位：元 币种：人民币

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

31、资本公积

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|------------------|--------------|------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 3,764,088,206.49 | 3,010,755.08 | | 3,767,098,961.57 |
| 其他资本公积 | 61,846,133.66 | | | 61,846,133.66 |
| 合计 | 3,825,934,340.15 | 3,010,755.08 | | 3,828,945,095.23 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积本期增加系子公司双阳林化本期购买少数股东股权支付价款与购买资产的账面价值差异 10,755.08 元，以及湖南省国资委按照省财政厅《关于省国资委 2013 年度国有资本经营预算的批复》对公司的资本投入 300 万元。

32、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|--------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 79,036,299.38 | 2,140,180.17 | | 81,176,479.55 |
| 任意盈余公积 | 72,159,410.57 | | | 72,159,410.57 |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 151,195,709.95 | 2,140,180.17 | | 153,335,890.12 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据母公司本期净利润的 10% 计提的法定盈余公积。

33、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 上期 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 348,623,951.75 | 338,850,087.70 |
| 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 | 348,623,951.75 | 338,850,087.70 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 13,286,388.25 | 19,370,622.71 |
| 减：提取法定盈余公积 | 2,140,180.17 | 9,596,758.66 |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | 6,258,954.89 | |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 353,511,204.94 | 348,623,951.75 |

根据 2014 年 4 月 16 日公司 2013 年度股东大会通过的 2013 年度利润分配预案，以本公司 2013 年末总股本 1,043,159,148 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.06 元（含税），共派发现金红利 6,258,954.89 元。

34、 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|----|-------|----|-------|----|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| | | | | |

| | | | | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 主营业务 | 6,321,585,968.36 | 5,527,717,747.28 | 6,362,131,333.65 | 5,449,438,130.87 |
| 其他业务 | 260,941,039.60 | 163,236,841.58 | 247,430,743.05 | 167,451,332.67 |
| 合计 | 6,582,527,007.96 | 5,690,954,588.86 | 6,609,562,076.7 | 5,616,889,463.54 |

35、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 消费税 | | |
| 营业税 | 72,442.22 | 81,545.98 |
| 城市维护建设税 | 15,591,606.37 | 18,326,684.01 |
| 教育费附加 | 11,454,579.92 | 13,940,895.68 |
| 资源税 | | |
| 合计 | 27,118,628.51 | 32,349,125.67 |

36、销售费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|----------------|----------------|
| 运输费 | 188,619,696.29 | 179,934,078.07 |
| 装卸费 | 20,915,776.24 | 22,715,752.57 |
| 工资 | 16,669,662.79 | 10,734,995.62 |
| 仓储费 | 3,871,678.00 | 6,358,060.30 |
| 销售承包费 | 10,250,813.32 | 34,574,156.38 |
| 折旧 | 2,118,010.19 | 2,068,888.96 |
| 差旅费 | 7,758,933.91 | |
| 其他 | 25,381,187.41 | 14,978,222.87 |
| 合计 | 275,585,758.15 | 271,364,154.77 |

37、管理费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 65,685,379.29 | 67,244,856.03 |
| 折旧费及摊销 | 29,082,233.05 | 23,192,974.72 |
| 税费 | 19,825,053.11 | 25,229,416.51 |
| 业务招待费 | 3,442,760.89 | 3,113,641.21 |
| 办公差旅费 | 20,234,044.26 | 18,427,299.36 |
| 环保费 | 1,070,753.78 | 1,106,126.33 |
| 技术开发费 | 208,886,688.19 | 214,172,807.75 |
| 董事会会费 | 1,215,451.94 | 1,527,282.08 |
| 其他 | 25,586,101.92 | 13,715,304.17 |
| 合计 | 375,028,466.43 | 367,729,708.16 |

38、财务费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|----------------|----------------|
| 利息支出 | 541,085,800.98 | 535,101,702.59 |
| 利息收入 | -10,668,268.93 | -11,075,346.46 |
| 汇兑损益 | -19,475,679.76 | -28,937,538.98 |
| 其他 | 10,335,621.78 | 10,226,901.28 |
| 合计 | 521,277,474.07 | 505,315,718.43 |

39、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|--------------|--------------|
| 一、坏账损失 | 5,135,397.78 | 1,304,159.04 |
| 二、存货跌价损失 | 3,510,582.34 | |
| 三、可供出售金融资产减值损失 | | |
| 四、持有至到期投资减值损失 | | |
| 五、长期股权投资减值损失 | | |
| 六、投资性房地产减值损失 | | |
| 七、固定资产减值损失 | | |
| 八、工程物资减值损失 | | |
| 九、在建工程减值损失 | | |
| 十、生产性生物资产减值损失 | | |
| 十一、油气资产减值损失 | | |
| 十二、无形资产减值损失 | | |
| 十三、商誉减值损失 | | |
| 十四、其他 | | |
| 合计 | 8,645,980.12 | 1,304,159.04 |

40、营业外收入

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 312,536,630.83 | 18,624,164.31 | 312,536,630.83 |
| 其中：固定资产处置利得 | 1,576,084.62 | 18,624,164.31 | 1,576,084.62 |
| 无形资产处置利得 | 310,960,546.21 | | 310,960,546.21 |
| 债务重组利得 | | | |
| 非货币性资产交换利得 | | | |
| 接受捐赠 | | | |
| 政府补助 | 56,036,866.42 | 198,284,165.80 | 55,140,836.40 |
| 罚没收入 | 126,015.16 | 113,775.00 | 126,015.16 |
| 无法支付款项 | 137,423.02 | 1,605,439.02 | 137,423.02 |
| 其他 | 3,618,999.51 | 2,899,301.55 | 3,618,999.51 |

| | | | |
|----|----------------|----------------|----------------|
| 合计 | 372,455,934.94 | 221,526,845.68 | 371,559,904.92 |
|----|----------------|----------------|----------------|

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

| 补助项目 | 本期发生金额 | 上期发生金额 | 与资产相关/与收益相关 |
|---------------|---------------|----------------|-------------|
| 成品油价格财政补贴 | 29,865,800.00 | 30,870,500.00 | 与收益相关 |
| 产业发展经济补贴 | | 90,000.00 | 与收益相关 |
| 新型工业化引导资金 | 1,000,000.00 | 27,600,000.00 | 与收益相关 |
| 财政贴息 | 550,000.00 | 2,269,400.00 | 与收益相关 |
| 失业补贴金 | 658,100.00 | 1,348,000.00 | 与收益相关 |
| 返还增值税 | 7,366,595.60 | 4,950,173.00 | 与收益相关 |
| 农业保险保费补贴 | 896,030.02 | 1,575,788.37 | 与收益相关 |
| 技术改造扶持资金 | | 30,000,000.00 | 与收益相关 |
| 示范项目财政补助资金 | 1,500,000.00 | 7,000,000.00 | 与收益相关 |
| 资源综合利用专项资金 | 2,200,000.00 | 45,791,861.60 | 与收益相关 |
| 节能减排专项资金 | | 18,500,000.00 | 与收益相关 |
| 科技成果转化与扩散专项资金 | | 15,480,000.00 | 与收益相关 |
| 递延收益摊销 | 9,730,342.80 | 9,730,342.83 | 与资产相关 |
| 其他 | 2,269,998.00 | 3,078,100.00 | 与收益相关 |
| 合计 | 56,036,866.42 | 198,284,165.80 | / |

其他说明：

本期非流动资产处置利得主要系子公司湘江纸业处置土地收益 310,748,896.63 元。详见附注十四之说明。

41、营业外支出

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 2,063,029.24 | 1,699,271.20 | 2,063,029.24 |
| 其中：固定资产处置损失 | 2,063,029.24 | 1,699,271.20 | 2,063,029.24 |
| 无形资产处置损失 | | | |
| 债务重组损失 | | | |
| 非货币性资产交换损失 | | | |
| 对外捐赠 | 80,000.00 | 162,500.00 | 80,000.00 |
| 罚款支出 | 39,632.14 | 2,404.40 | 39,632.14 |
| 其他 | 4,774,213.85 | 231,384.03 | 4,774,213.85 |
| 合计 | 6,956,875.23 | 2,095,559.63 | 6,956,875.23 |

42、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 29,633,876.13 | 7,867,833.80 |
| 递延所得税费用 | 6,494,907.15 | 6,809,284.80 |
| 合计 | 36,128,783.28 | 14,677,118.60 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|---------------|
| 利润总额 | 49,415,171.53 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 7,412,275.73 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 4,413,230.05 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -2,549,020.92 |
| 非应税收入的影响 | -7,814,098.10 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 945,957.15 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -2,278,182.43 |
| 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 | 42,169,492.13 |
| 研发费用加计扣除 | -6,170,870.33 |
| 所得税费用 | 36,128,783.28 |

43、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 保险赔款 | 6,880,789.75 | 3,098,649.51 |
| 利息收入 | 10,668,268.93 | 11,075,346.46 |
| 收回票据保证金 | 77,640,000.00 | 3,000,000.00 |
| 政府补助 | 38,939,928.02 | 183,633,649.97 |
| 往来款 | 30,167,748.17 | 105,246,428.30 |
| 木材返还款 | 8,913,123.80 | 7,516,320.00 |
| 财政贴息 | | 16,020,000.00 |
| 其他 | 12,134,806.79 | 4,129,250.53 |
| 合计 | 185,344,665.46 | 333,719,644.77 |

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|---------|----------------|----------------|
| 承兑汇票保证金 | 24,700,000.00 | 77,640,000.00 |
| 付现的管理费用 | 78,972,309.70 | 68,754,071.61 |
| 付现的销售费用 | 210,478,713.01 | 199,325,693.38 |
| 往来款 | 13,489,350.00 | 96,770,000.00 |
| 其他 | 47,462,464.95 | 29,707,193.54 |
| 合计 | 375,102,837.66 | 472,196,958.53 |

(3). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------------|-------|
| 购买少数股东股权 | 2,265,270.00 | |
| 其他 | 478,248.30 | |
| 合计 | 2,743,518.30 | |

(4). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|------------------|------------------|
| 融资性票据贴现收回 | 3,553,056,898.56 | 552,254,666.78 |
| 中国纸业资金拆借款 | 50,000,000.00 | 980,000,000.00 |
| 收回融资性票据保证金 | 41,250,000.00 | 144,000,000.00 |
| 湖南省国资委投入 | 3,000,000.00 | |
| 其他 | 49,315,664.75 | |
| 合计 | 3,696,622,563.31 | 1,676,254,666.78 |

(5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|------------------|----------------|
| 短期融资券信用评级费 | 400,000.00 | 250,000.00 |
| 归还融资性票据 | 2,759,719,200.00 | 386,433,097.50 |
| 债券发行相关费用 | | 1,164,768.91 |
| 支付融资性票据保证金 | 247,775,700.00 | 35,150,000.00 |
| 中国纸业拆借款 | 181,000,000.00 | 484,900,000.00 |
| 其他 | 29,868,159.60 | |
| 合计 | 3,218,763,059.60 | 907,897,866.41 |

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------|------|------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | | |

| | | |
|----------------------------------|------------------|-----------------|
| 净利润 | 13,286,388.25 | 19,363,914.54 |
| 加：资产减值准备 | 8,645,980.12 | 1,304,159.04 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 551,406,003.94 | 546,972,683.62 |
| 无形资产摊销 | 9,745,163.50 | 7,166,861.47 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 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） | -310,473,601.59 | -16,924,893.11 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 453,508,790.71 | 449,537,062.69 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | | |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 6,494,907.15 | 6,809,284.80 |
| 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） | -261,755,521.80 | -254,610,645.30 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 960,881,361.13 | -621,184,159.62 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 185,387,034.62 | 100,473,415.43 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,617,126,506.03 | 238,907,683.56 |
| 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 | 493,672,084.83 | 623,147,987.32 |
| 减：现金的期初余额 | 623,147,987.32 | 512,324,096.24 |
| 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 | -129,475,902.49 | 110,823,891.08 |

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 493,672,084.83 | 623,147,987.32 |
| 其中：库存现金 | 112,766.33 | 82,989.18 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 208,174,943.63 | 285,803,431.27 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 285,384,374.87 | 337,261,566.87 |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | | |
| 存放同业款项 | | |
| 拆放同业款项 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |

| | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 493,672,084.83 | 623,147,987.32 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | | |

其他说明：

1) 期末现金及现金等价物余额为 493,672,084.83 元，货币资金余额为 766,147,784.83 元，其中有其他货币资金 272,475,700.00 元不属于现金及现金等价物；

2) 期初现金及现金等价物余额为 623,147,987.32 元，货币资金余额为 742,037,987.32 元，其中有其他货币资金 118,890,000.00 元不属于现金及现金等价物。

45、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|------------------|------|
| 货币资金 | 557,860,074.87 | 保证金 |
| 应收票据 | 55,264,135.25 | 质押 |
| 应收账款 | 159,750,000.00 | 质押 |
| 固定资产 | 1,360,335,520.07 | 抵押 |
| 无形资产 | 47,126,267.67 | 抵押 |
| 合计 | 2,180,335,997.86 | / |

46、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|---------------|--------|----------------|
| 货币资金 | | | |
| 其中：美元 | 8,601,094.07 | 6.1190 | 52,630,094.60 |
| 欧元 | 3,139.72 | 7.4556 | 23,408.49 |
| 短期借款 | | | |
| 其中：美元 | 55,000,000.00 | 6.1190 | 336,545,000.00 |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | 35,255,813.96 | 6.1190 | 215,730,325.62 |

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 (%) | | 取得方式 |
|-----------------|---------|-------------|-------|----------|------|-------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 永州湘江纸业有限责任公司 | 湖南永州 | 永州市冷水滩区 | 造纸业 | 100% | | 同一控制下企业合并取得 |
| 湖南骏泰浆纸有限责任公司 | 湖南怀化 | 湖南省怀化工业园区 | 制浆制造业 | 100% | | 同一控制下企业合并取得 |
| 湖南森海林业有限责任公司 | 湖南怀化、岳阳 | 怀化市生态工业园 | 林业 | 100% | | 同一控制下企业合并取得 |
| 怀化市双阳林化有限公司 | 湖南怀化 | 怀化市洪江区岩门1号 | 化工 | 100% | | 同一控制下企业合并取得 |
| 湖南茂源林业有限责任公司 | 湖南岳阳 | 岳阳市城陵矶长江路2号 | 林业 | 100% | | 设立取得 |
| 怀化市骏源精细化工有限公司 | 湖南怀化 | 怀化市生态工业园 | 化工 | | 100% | 同一控制下企业合并取得 |
| 湖南骏泰生物质发电有限责任公司 | 湖南怀化 | 湖南怀化工业园区 | 电业 | | 100% | 同一控制下企业合并取得 |

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

| 子公司名称 | 变动时间 | 变动前持股比例 | 变动后持股比例 |
|---------------|----------|---------|---------|
| 怀化市骏源精细化工有限公司 | 2014年10月 | 51% | 100% |

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

单位:元 币种:人民币

| | |
|--------------------------|--------------|
| 购买成本/处置对价 | 2,265,270.00 |
| --现金 | |
| --非现金资产的公允价值 | |
| 购买成本/处置对价合计 | 2,265,270.00 |
| 减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | 2,276,025.08 |
| 差额 | -10,755.08 |
| 其中:调整资本公积 | 10,755.08 |
| 调整盈余公积 | |

| | |
|---------|--|
| 调整未分配利润 | |
|---------|--|

其他说明

本公司全资子公司怀化市双阳林化有限公司于 2014 年 6 月 10 日收购了湖南洁源精细化工有限公司持有怀化市骏源精细化工有限公司 49% 的股权。

九、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。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、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与应收款项有关。为控制该项风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 应收账款、应收票据

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布多个合作方和多个客户，截至 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款 18.86% (2013 年 12 月 31 日：10.60%) 源于前五大客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

2. 其他应收款

本公司的其他应收款主要系应收土地出售款、保证金等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司的应收款项中尚未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金融资产的期限分析如下：

| 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 | 360,313,566.01 | | | | 360,313,566.01 |
| 应收账款 | 644,318,884.47 | | | | 644,318,884.47 |
| 其他应收款 | 67,411,826.51 | | | | 67,411,826.51 |
| 长期应收款 | 287,106,000.00 | | | | 287,106,000.00 |
| 小 计 | 1,359,150,276.99 | | | | 1,359,150,276.99 |

(续上表)

| 项 目 | 期初数 | | | | 合 计 |
|-------|------------------|--------|-------|-------|------------------|
| | 未逾期未减值 | 已逾期未减值 | | | |
| | | 1 年以内 | 1-2 年 | 2 年以上 | |
| 应收票据 | 1,374,243,408.33 | | | | 1,374,243,408.33 |
| 应收账款 | 571,237,187.62 | | | | 571,237,187.62 |
| 其他应收款 | 15,751,350.55 | | | | 15,751,350.55 |
| 小 计 | 1,961,231,946.50 | | | | 1,961,231,946.50 |

(二) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其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、发行债券等多种融资手段，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 |
| 金融负债 | | | | | |
| 短期借款 | 3,330,545,000.00 | 3,334,403,250.00 | 3,334,403,250.00 | | |
| 应付票据 | 2,126,634,500.00 | 2,126,634,500.00 | 2,126,634,500.00 | | |
| 应付账款 | 1,279,761,770.17 | 1,279,761,770.17 | 1,279,761,770.17 | | |
| 其他应付款 | 185,877,409.50 | 185,877,409.50 | 185,877,409.50 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 595,553,674.42 | 595,553,674.42 | 595,553,674.42 | | |
| 其他流动负债 | 605,060,000.00 | 618,484,219.18 | 618,484,219.18 | | |
| 长期借款 | 1,671,820,697.75 | 1,692,348,998.26 | | | 1,692,348,998.26 |
| 应付债券 | 844,633,962.36 | 870,337,962.36 | | | 870,337,962.36 |
| 长期应付款 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 | | | 300,000,000.00 |
| 小 计 | 10,939,887,014.20 | 11,003,401,783.89 | 8,140,714,823.27 | | 2,862,686,960.62 |

(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 |
|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------|------------------|
| 金融负债 | | | | | |
| 短期借款 | 4,247,846,191.49 | 4,252,095,043.97 | 4,252,095,043.97 | | |
| 应付票据 | 1,245,636,413.61 | 1,245,636,413.61 | 1,245,636,413.61 | | |
| 应付账款 | 956,445,295.90 | 956,445,295.90 | 956,445,295.90 | | |
| 其他应付款 | 297,463,498.82 | 297,463,498.82 | 297,463,498.82 | | |
| 一年内到期的非流动负 债 | 1,423,680,698.85 | 1,423,680,698.85 | 1,423,680,698.85 | | |
| 其他流动负债 | 655,060,000.00 | 672,976,488.88 | 672,976,488.88 | | |
| 长期借款 | 1,614,657,252.53 | 1,627,295,803.05 | | | 1,627,295,803.05 |
| 应付债券 | 843,229,780.12 | 868,219,780.12 | | | 868,219,780.12 |
| 长期应付款 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 | | | 300,000,000.00 |
| 小 计 | 11,584,019,131.32 | 11,643,813,023.20 | 8,848,297,440.03 | | 2,795,515,583.17 |

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2014年12月31日，本公司以同期同档次国家基准利率上浮一定百分比的利率计息的银行借款人民币225,400万元(2013年12月31日：人民币156,700万元)，在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的50%基准点的变动时，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。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。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释五（四）之外币货币性项目说明。

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) |
|--------------|-----|--------------|----------|-----------------|------------------|
| 泰格林纸集团股份有限公司 | 长沙市 | 纸浆、机制纸及纸板制造等 | 40.84 亿元 | 37.34 | 37.34 |

本企业的母公司情况的说明

泰格林纸集团股份有限公司是由中国纸业投资有限公司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投资有限公司达成《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 4300000000015607 的《企业法人营业执照》。

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司

其他说明：

本公司直接控制人是中国纸业投资有限公司

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明

3、其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|---------------------|-------------|
| 岳阳安泰实业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 岳阳城陵矶港务有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 湖南永州飞翔物资产业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 岳阳印友纸品有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司 | 其他 |
| 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 沅江纸业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司 | 其他 |
| 泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 湖南泰格保险经纪有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 中轻国泰机械有限公司 | 其他 |
| 广东冠豪高新技术股份有限公司 | 集团兄弟公司 |
| 佛山华新进出口有限公司 | 集团兄弟公司 |
| 天津港保税区中物投资发展有限责任公司 | 集团兄弟公司 |
| 岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 | 其他 |
| 珠海华丰纸业有限公司 | 集团兄弟公司 |
| 珠海金鸡化工有限公司 | 集团兄弟公司 |
| 诚通财务有限责任公司 | 集团兄弟公司 |
| 中冶美利纸业股份有限公司 | 集团兄弟公司 |
| 中冶纸业银河有限公司 | 集团兄弟公司 |
| | |

其他说明

公司与泰格林纸集团于 2011 年 12 月 22 日签订了《泰格林纸集团股份有限公司与岳阳林纸股份有限公司供应商品及服务框架协议》，协议有效期限为三年。约定泰格林纸集团及下属子公司向公司及下属子公司提供以下商品供应及服务：备品配件、助剂、机械加工、装卸劳务、土建安装及劳务、废纸、以及公司及下属子公司要求的，在泰格林纸集团及下属子公司依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、

监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；公司及下属子公司向泰格林纸集团及下属子公司提供以下商品供应及服务：水、电、汽，材料及劳务、浆板、双氧水等、以及泰格林纸集团及下属子公司要求的，在公司及下属子公司生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。

其中水、电、汽供应主要是因为公司在改制过程中，水、电、汽生产系统全部进入了公司，泰格林纸集团及其部分子公司的日常生产经营仍需公司供应所致。

以上商品供应及服务遵循按市场价格原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等应不低于第三方。

双方提供商品及服务的数量按照每个会计年度双方相互提供商品及服务的金额根据双方实际发生额计算。

公司与中国纸业投资有限公司于 2011 年 12 月签订了《中国纸业投资总公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》，协议有效期限为三年。约定相互提供相关产品及服务，包括但不限于煤炭供应、浆板等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。产品或服务费用的确定：①双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。②确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：A、关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照此价格标准执行；B、有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；C、若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。

以上事项已经本公司第四届董事会第二十六次会议、2012 年度第一次临时股东大会审议批准。

4、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------|---------------|---------------|
| 岳阳安泰实业有限公司 | 材料 | 75,953,649.12 | 76,234,854.21 |
| 泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司 | 土建、安装、维修 | 91,609,019.17 | 48,392,472.11 |
| 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | 材料 | 717,046.28 | 1,019,418.73 |

| | | | |
|--------------------|------------|----------------|----------------|
| 湖南永州飞翔物资产业有限责任公司 | 材料 | 2,753,318.85 | 5,867,100.47 |
| 泰格林纸集团 | 监理费、租赁费 | 14,265,028.59 | 4,010,456.97 |
| 天津港保税区中物投资发展有限责任公司 | 燃煤等材料 | 261,515,792.21 | 354,542,497.56 |
| 沅江纸业有限责任公司 | 材料 | 19,518,977.51 | 984,980.77 |
| 岳阳城陵矶港务有限责任公司 | 运输、装卸劳务 | 28,698,074.17 | 28,133,651.05 |
| 中轻国泰机械有限公司 | 设备、材料、土建安装 | 27,048,887.29 | 28,679,682.71 |
| 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 材料 | 103,690,949.47 | 153,311,746.54 |
| 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | 材料、绿化工程 | 8,926,774.93 | 1,933,941.89 |
| 中国纸业投资有限公司 | 材料 | 154,910,784.46 | 192,581,093.20 |
| 岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 | 轻钙 | 49,634,400.00 | 56,371,397.44 |
| 珠海金鸡化工有限公司 | 材料 | 885,957.06 | 3,124,532.62 |
| 湖南泰格保险经纪有限公司 | 劳务 | 4,541,550.43 | |
| 佛山华新进出口有限公司 | 材料 | 298,111.97 | |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|--------------|---------------|---------------|
| 中国纸业投资有限公司 | 纸产品 | 11,974.67 | 22,322.40 |
| 广东冠豪高新技术股份有限公司 | 纸产品 | | 199,647.18 |
| 泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司 | 材料 | | 278,227.03 |
| 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | 材料、木材 | 21,178,987.89 | 25,245,701.37 |
| 泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司 | 水、电、汽、材料 | 3,497,665.97 | 6,303,837.44 |
| 泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司 | 材料 | 108,333.34 | |
| 湖南永州飞翔物资产业有限责任公司 | 水、电、汽、材料、租赁费 | 77,388,185.24 | 69,074,391.19 |
| 沅江纸业有限责任公司 | 材料 | 91,911,143.57 | 39,929,976.98 |
| 岳阳安泰实业有限公司 | 水、电、汽、材料及纸品 | 11,094,117.47 | 10,653,479.12 |
| 岳阳城陵矶港务有限责任公司 | 水、电、汽、 | 155,128.43 | 163,992.23 |
| 中轻国泰机械有限公司 | 水、电、汽、材料 | 4,881,058.59 | 4,580,040.57 |
| 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | 水、电、汽 | 3,715,375.36 | 3,939,427.17 |
| 岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 | 水、电、汽 | 7,100,982.37 | 8,135,703.74 |
| 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 煤渣、水、电、汽 | 20,891,027.39 | |
| 珠海华丰纸业有限公司 | 浆板 | 2,280,291.54 | |
| 中冶美利纸业股份有限公司 | 浆板 | 1,670,390.33 | |
| 岳阳印友纸品有限责任公司 | 浆板 | 29,953,428.67 | |
| 中冶纸业银河有限公司 | 浆板 | 5,558,016.54 | |

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：万元 币种：人民币

| 委托方/出包方名称 | 受托方/承包方名称 | 受托/承包资产类型 | 受托/承包起始日 | 受托/承包终止日 | 托管收益/承包收益定价依据 | 本期确认的托管收益/承包收益 |
|------------|-----------|-----------|------------|------------|---------------|----------------|
| 沅江纸业有限责任公司 | 岳阳林纸 | 其他资产托管 | 2014-01-01 | 2016-12-31 | 协商 | 100.00 |
| | | | | | | |

关联托管/承包情况说明

根据2014年1月6日召开的公司第五届董事会第十九次会议审议通过《关于受托管理沅江纸业有限责任公司的议案》，公司受托管理控股股东的全资子公司沅江纸业有限责任公司，委托管理经营期限3年，沅江纸业有限责任公司每年向本公司支付固定的委托管理费100万元。

(3). 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：万元 币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁费 | 上期确认的租赁费 |
|--------|--------|----------|----------|
| 泰格林纸集团 | 土地使用权 | 82.2 | 82.2 |
| 泰格林纸集团 | 土地使用权 | 15.8 | 15.8 |
| 泰格林纸集团 | 土地使用权 | 84.25 | 84.25 |

关联租赁情况说明

1) 根据本公司与泰格林纸集团签订的《十二万吨项目相关土地使用权租金确认书》的约定，本公司向泰格林纸集团租赁生产经营活动所需用地，土地面积为 96,344.19 平方米，年租金为 82.2 万元。

2) 根据本公司与泰格林纸集团签订的《杨木化机浆土地使用权租金确认书》，本公司向泰格林纸集团租赁生产经营活动所需用地，土地面积为 18,540.82 平方米，年租金为 15.8 万元。

3) 根据本公司与泰格林纸集团签订的《四十万吨项目建设相关土地使用权租赁合同》，本公司向泰格林纸集团租赁的土地，使用年限为 20 年，自 40 万吨项目开工建设之日起计算，土地面积为 168,500 平方米，年租金为 84.25 万元。

(4). 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

本公司作为被担保方

| 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 | 869,600,000.00 | | | 否 |
| 泰格林纸集团 | 1,350,678,674.42 | | | 否 |

| | | | | |
|------------|------------------|--|--|---|
| 泰格林纸集团 | 10,000,000.00 | | | 否 |
| 泰格林纸集团 | 403,098,591.55 | | | 否 |
| 中国纸业投资有限公司 | 1,190,000,000.00 | | | 否 |

关联担保情况说明

被担保方分别为骏泰浆纸、公司、湘江纸业、茂源林业、公司。

(5). 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|------------|----------------|------------|-----------|----|
| 拆入 | | | | |
| 诚通财务有限责任公司 | 100,000,000.00 | 2014.12.30 | 2015.3.27 | |
| 中国纸业投资有限公司 | 300,000,000.00 | 2013.3.11 | 2018.3.2 | |
| 中国纸业投资有限公司 | 64,100,000.00 | 2013.7.11 | 2014.7.10 | |
| 中国纸业投资有限公司 | 50,000,000.00 | 2014.12 | 2014.12 | |
| 拆出 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

(6). 其他关联交易

上存关联方资金

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 余额 |
|------------|----------------|
| 诚通财务有限责任公司 | 133,180,448.90 |

5、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|--------------------|---------------|------------|---------------|----------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 6,596,382.42 | | | |
| 应收账款 | 湖南永州飞翔物资产业有限责任公司 | 58,078,553.05 | | | |
| 应收账款 | 中国纸业投资有限公司 | | | 12,645.71 | |
| 应收账款 | 广东冠豪高新技术股份有限公司 | | | 40,308.99 | 2,015.45 |
| 应收账款 | 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | 896,599.20 | 31,259.48 | 13,494,548.09 | |
| 应收账款 | 沅江纸业有限责任公司 | 14,697,895.08 | 417,596.32 | 15,918,640.20 | |
| 应收账款 | 岳阳印友纸品有限责任公司 | | | 107,785.00 | 5,389.25 |
| 应收账款 | 泰格林纸集团股份有限 | | | 3,510,000.00 | |

| | | | | | |
|-------|--------------------|--------------|--|---------------|--|
| | 公司怀化林化产品科研开发分公司 | | | | |
| 预付款项 | 佛山华新进出口有限公司 | 328,705.15 | | | |
| 预付款项 | 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | | | 10,878,273.65 | |
| 预付款项 | 中轻国泰机械有限公司 | 294,098.00 | | 402,440.00 | |
| 预付款项 | 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | | | 482,473.60 | |
| 其他应收款 | 沅江纸业有限责任公司 | 2,963,685.03 | | | |
| 其他应收款 | 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | | | 3,726,953.75 | |
| 其他应收款 | 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | | | 664,983.30 | |

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------|---------------------|---------------|----------------|
| 应付账款 | 中国纸业投资有限公司 | 86,061,977.25 | 45,311,170.98 |
| 应付账款 | 泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司 | 2,728,878.62 | 14,487,393.60 |
| 应付账款 | 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | 15,026.05 | 26,081.90 |
| 应付账款 | 泰格林纸集团 | 2,229,690.35 | 232,356.06 |
| 应付账款 | 岳阳安泰实业有限公司 | 10,311,403.96 | 15,298,816.80 |
| 应付账款 | 中轻国泰机械有限公司 | 38,843.12 | 946,664.35 |
| 应付账款 | 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 28,896,258.56 | 33,467,359.38 |
| 应付账款 | 天津港保税区中物投资发展有限责任公司 | 45,034,013.29 | 18,698,467.22 |
| 应付账款 | 岳阳英格瓷安泰矿物有限公司 | 21,747,000.42 | 10,743,448.31 |
| 应付账款 | 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | 41,760.88 | 313,537.88 |
| 应付账款 | 珠海金鸡化工有限公司 | | 9,112.56 |
| 应付账款 | 沅江纸业有限责任公司 | | 120,295.50 |
| 预收款项 | 沅江纸业有限责任公司 | | 500,000.00 |
| 其他应付款 | 湖南泰格保险经纪有限公司 | 770,090.15 | |
| 其他应付款 | 中国纸业投资有限公司 | 64,101,170.00 | 195,100,000.00 |
| 其他应付款 | 湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司 | | 39,839.97 |
| 其他应付款 | 沅江纸业有限责任公司 | | 5,616,541.30 |
| 其他应付款 | 泰格林纸集团 | | 2,008,565.62 |
| 其他应付款 | 岳阳印友纸品有限责任公司 | 1,539,734.63 | 631,692.31 |
| 其他应付款 | 岳阳城陵矶港务有限责任公司 | 17,159,043.72 | 2,357,631.66 |
| 其他应付款 | 中轻国泰机械有限公司 | 755,284.73 | 3,926,062.36 |
| 其他应付款 | 岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司 | 54,099.56 | 1,044,116.89 |
| 其他应付款 | 泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司 | | 124,721.79 |
| 其他应付款 | 天津港保税区中物投资发展有限责任公司 | | 60,000.00 |
| 其他应付款 | 佛山华新进出口有限公司 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 其他应付款 | 岳阳华泰资源开发利用有限责任公司 | 10,000.00 | 60,000.00 |
| 其他应付款 | 泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司 | 1,978,009.74 | |

十一、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

无

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------------|--------------|
| 拟分配的利润或股利 | 4,172,636.59 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | |

2、 其他资产负债表日后事项说明

经公司第五届董事会第三十一次会议审议通过的报告期利润分配预案如下：以公司 2014 年 12 月 31 日总股本 1,043,159,148 股为基数，每股分配现金股利 0.04 元（含税），共计派发现金股利 4,172,636.59 元；不送红股，不以公积金转增股本。公司剩余未分配利润留待以后年度分配。

该预案尚需公司 2014 年度股东大会审议批准。

公司第五届董事会第三十一次会议审议通过了《关于开展融资租赁业务的议案》。同意公司、全资子公司骏泰浆纸及其子公司湖南骏泰生物质发电有限责任公司三方与信达金融租赁有限公司开展融资租赁业务，以湖南骏泰生物质发电有限责任公司账面净值为 4.65 亿元的设备为标的，融资 3 亿元，期限 2 年。

十四、其他重要事项

1、资产置换

(1). 非货币性资产交换

无。

(2). 其他资产置换

无。

2、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

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

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

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

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 造纸制浆业 | 化工业 | 林业 | 分部间抵销 | 合计 |
|--------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 主营业务收入 | 6,720,022,033.98 | 103,709,663.52 | 117,403,241.66 | 619,548,970.80 | 6,321,585,968.36 |
| 主营业务成本 | 5,970,691,146.58 | 70,823,105.29 | 105,752,466.21 | 619,548,970.80 | 5,527,717,747.28 |
| 资产总额 | 14,599,388,480.28 | 4,497,630,803.31 | 3,170,684,016.87 | 5,659,657,412.47 | 16,608,045,887.99 |
| 负债总额 | 8,543,892,800.95 | 3,550,363,999.62 | 1,994,291,497.56 | 2,859,453,748.43 | 11,229,094,549.70 |

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1). 根据本公司子公司湘江纸业与永州市土地储备中心 2014 年 12 月 24 日签订的《国有土地使用权收回补充合同》以及 2014 年 12 月 31 日签订的《国有土地使用权收回补偿合同款项支付补充协议》的规定, 本公司子公司湘江纸业将位于永州冷水滩区下河线的工业用地合计 513.33 亩由永州市土地储备中心收回, 永州市土地储备中心对上述土地以及地上附着物进行补偿, 补偿金额合计叁亿捌仟柒佰壹拾万陆仟元整(小写: 387,106,000.00 元)。以上土地处置的资产账面价值合计 76,357,103.37 元。处置净损益 310,748,896.63 元(税前)。

截至 2014 年 12 月 31 日, 以上资产处置已收到处置款项合计人民币伍仟万元(小写 50,000,000.00 元)。根据协议约定, 余款 5,000 万元将于 2015 年 12 月 31 日前收到, 在其他应收款列报, 287,106,000.00 元在长期应收款列报。

(2). 公司决定以自有资金摘牌购买控股股东泰格林纸集团所拥有的 1800 型, 1900 型平版切纸机各一套, 煤灰池一座, 价格为不超过拟购买资产挂牌价值 2,294.40 万元, 如上述价格经有关政府主管部门审核后进行了调减, 或买卖双方在购买过程中, 经协商对交易价格进行调减, 拟购买资产的转让价格以调减后的价格为准。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

| 种类 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 526,130,840.63 | 100.00 | 26,585,965.31 | 5.05 | 499,544,875.32 | 517,661,934.64 | 100.00 | 22,769,183.65 | 4.40 | 494,892,750.99 |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|---|---------------|---|----------------|----------------|---|---------------|---|----------------|
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 526,130,840.63 | / | 26,585,965.31 | / | 499,544,875.32 | 517,661,934.64 | / | 22,769,183.65 | / | 494,892,750.99 |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|----------------|---------------|-------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 3 个月以内 | 406,713,399.18 | | |
| 4-12 个月 | 57,842,770.20 | 2,892,138.51 | 5.00 |
| 1 年以内小计 | 464,556,169.38 | 2,892,138.51 | |
| 1 至 2 年 | 21,255,231.95 | 2,125,523.20 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 12,520,830.01 | 2,504,166.00 | 20.00 |
| 3 年以上 | | | |
| 3 至 4 年 | 7,119,264.14 | 3,559,632.07 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | 3,463,235.30 | 1,731,617.65 | 50.00 |
| 5 年以上 | 17,216,109.85 | 13,772,887.88 | 80.00 |
| 合计 | 526,130,840.63 | 26,585,965.31 | |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 3,816,781.66 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 77,767,828.60 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 14.78%，相应计提的坏账准备合计数为 711,908.00 元。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|----|------|------|----|------|------|----|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面 |
| | | | | | | |

| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | 价值 | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | 价值 |
|------------------------|------------------|--------|------------|----------|------------------|------------------|--------|--------------|----------|------------------|
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 2,804,361,123.29 | 100.00 | 714,889.28 | 0.03 | 2,803,646,234.01 | 2,566,576,198.98 | 100.00 | 1,863,503.91 | 0.07 | 2,564,712,695.07 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 2,804,361,123.29 | / | 714,889.28 | / | 2,803,646,234.01 | 2,566,576,198.98 | / | 1,863,503.91 | / | 2,564,712,695.07 |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|---------------|------------|-------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 3 个月以内 | 6,484,126.77 | | |
| 4-12 个月 | 3,794,559.20 | 189,727.96 | 5.00 |
| 1 年以内小计 | 10,278,685.97 | 189,727.96 | |
| 1 至 2 年 | 5,058,767.06 | 505,876.71 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 76,423.03 | 15,284.61 | 20.00 |
| 3 年以上 | | | |
| 3 至 4 年 | | | |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | 5,000.00 | 4,000.00 | 80.00 |
| 合计 | 15,418,876.06 | 714,889.28 | |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

| 组合名称 | 期末数 | | |
|------|------|------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| | | | |

| | | | |
|-------------|------------------|--|--|
| 合并范围内关联往来组合 | 2,788,942,247.23 | | |
| 小计 | 2,788,942,247.23 | | |

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 0 元; 本期收回或转回坏账准备金额 1,148,614.63 元。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------|------------------|------------------|
| 押金保证金 | 5,515,441.72 | 155,969.02 |
| 应收暂付款 | 1,247,459.44 | 11,166,517.32 |
| 其他 | 8,655,974.90 | 5,379,087.32 |
| 内部往来款 | 2,788,942,247.23 | 2,549,874,625.32 |
| 合计 | 2,804,361,123.29 | 2,566,576,198.98 |

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备期末余额 |
|--------------|-------|------------------|-------|----------------------|----------|
| 湖南骏泰浆纸有限责任公司 | 往来款 | 1,128,748,572.77 | 1 年以内 | 40.25 | |
| 湖南茂源林业有限责任公司 | 往来款 | 881,184,890.85 | 1 年以内 | 31.42 | |
| 湖南森海林业有限责任公司 | 往来款 | 411,854,135.42 | 1 年以内 | 14.69 | |
| 永州湘江纸业有限责任公司 | 往来款 | 216,167,769.31 | 1 年以内 | 7.71 | |
| 怀化市双阳林化有限公司 | 往来款 | 150,986,878.88 | 1 年以内 | 5.38 | |
| 合计 | / | 2,788,942,247.23 | / | 99.45 | |

3、长期股权投资

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 2,800,203,664.04 | | 2,800,203,664.04 | 2,800,203,664.04 | | 2,800,203,664.04 |
| 对联营、合营企业投资 | | | | | | |
| 合计 | 2,800,203,664.04 | | 2,800,203,664.04 | 2,800,203,664.04 | | 2,800,203,664.04 |

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|--------------|------------------|------|------|------------------|----------|----------|
| 永州湘江纸业有限责任公司 | 386,019,786.61 | | | 386,019,786.61 | | |
| 湖南茂源林业有限责任公司 | 709,350,000.00 | | | 709,350,000.00 | | |
| 湖南骏泰浆纸有限责任公司 | 1,482,065,480.60 | | | 1,482,065,480.60 | | |
| 湖南森海林业有限责任公司 | 152,240,594.06 | | | 152,240,594.06 | | |
| 怀化市双阳林化有限公司 | 70,527,802.77 | | | 70,527,802.77 | | |
| 合计 | 2,800,203,664.04 | | | 2,800,203,664.04 | | |

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 4,163,776,481.60 | 3,553,496,335.22 | 4,021,902,379.13 | 3,382,082,275.61 |
| 其他业务 | 34,934,878.32 | 19,343,797.36 | 72,093,470.33 | 55,351,967.08 |
| 合计 | 4,198,711,359.92 | 3,572,840,132.58 | 4,093,995,849.46 | 3,437,434,242.69 |

5、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|----------------|----|
| 非流动资产处置损益 | 310,473,601.59 | |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 55,140,836.40 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | |

| | | |
|--------------------------------------|----------------|--|
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | 1,000,000.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,011,408.30 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 所得税影响额 | -56,426,194.02 | |
| 少数股东权益影响额 | | |
| 合计 | 309,176,835.67 | |

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

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 涉及金额 | 原因 |
|--------|------------|---------------------|
| 农业保险补贴 | 896,030.02 | 根据保险额度及林地面积而给予的保费补贴 |
| | | |

2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益 | |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 0.25 | 0.01 | 0.01 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -5.51 | -0.28 | -0.28 |

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 | 13,286,388.25 |
| 非经常性损益 | B | 309,176,835.67 |
| 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 | -295,890,447.42 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产 | D | 5,368,913,149.85 |
| 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 | 3,010,755.08 |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数 | F | 0 |
| 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 | 6,258,954.89 |
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数 | H | 8 |
| 报告期月份数 | K | 12 |

| | | |
|-------------------|--|------------------|
| 加权平均净资产 | $L = \frac{D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$ | 5,371,383,707.38 |
| 加权平均净资产收益率 | $M=A/L$ | 0.25 |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率 | $N=C/L$ | -5.51 |

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 | 13,286,388.25 |
| 非经常性损益 | B | 309,176,835.67 |
| 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 | -295,890,447.42 |
| 期初股份总数 | D | 1,043,159,148.00 |
| 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 | |
| 报告月份数 | K | 12 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | $L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$ | 1,043,159,148.00 |
| 基本每股收益 | $M=A/L$ | 0.01 |
| 扣除非经常损益基本每股收益 | $N=C/L$ | -0.28 |

(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。

3、 境内外会计准则下会计数据差异

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

4、 会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

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

董事长：黄欣

董事会批准报送日期：2015 年 3 月 29 日

修订信息

| 报告版本号 | 更正、补充公告发布时间 | 更正、补充公告内容 |
|-------|-------------|-----------|
| | | |
| | | |