

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

公司债券代码：122257

公司债券简称：12 岳纸 01

岳阳林纸股份有限公司

2015 年半年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、本半年度报告未经审计。
- 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：保证半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不适用。
- 六、前瞻性陈述的风险声明
报告中所涉及的未来计划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	3
第二节	公司简介	3
第三节	会计数据和财务指标摘要	4
第四节	董事会报告	6
第五节	重要事项	15
第六节	股份变动及股东情况	29
第七节	优先股相关情况	31
第八节	董事、监事、高级管理人员情况	31
第九节	财务报告	33
第十节	备查文件目录	115

第一节 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
凯胜园林	指	浙江凯胜园林市政建设有限公司
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
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

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、基本情况变更简介

本报告期公司注册地址、办公地址、网址、电子邮箱等基本情况未发生变更。

四、信息披露及备置地点变更情况简介

本报告期公司信息披露及备置地点未发生变更。

五、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

本报告期公司注册情况未发生变更。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司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	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	2,954,636,615.20	3,129,227,316.92	-5.58
归属于上市公司股东的净利润	-183,042,597.28	-93,843,606.85	-95.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-191,844,325.86	-112,485,969.54	-70.55
经营活动产生的现金流量净额	765,629,512.19	1,046,298,078.65	-26.82
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	5,191,736,104.42	5,378,951,338.29	-3.48
总资产	17,113,131,138.55	16,608,045,887.99	3.04

(二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.18	-0.09	-100.00

稀释每股收益（元 / 股）	-0.18	-0.09	-100.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.18	-0.108	-66.67
加权平均净资产收益率（%）	-3.46	-1.76	减少1.70个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-3.63	-2.11	减少1.52个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

本报告期归属于上市公司股东的净利润、每股收益较上年同期大幅减少主要原因：一方面受商品浆市场持续低迷、国外浆粕的倾销影响，产品销路不畅、浆销售价格疲软，经营风险加大；另一方面产量减少、其他化工料采购价格升高导致产品生产成本偏高，从而导致整体的产品毛利偏低；骏泰浆纸 2015 年上半年亏损加剧，直接导致公司整体经营效果不理想。

本报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅减少主要系现金收款减少所致。

二、境内外会计准则下会计数据差异

☐ 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	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	857.70	茂源林业固定资产清理收入
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,538,897.51	永财建[2014]28号, 永州财政局 2014 年环保专项资金（臭气综合治理项目）、即征即退的增值税、劳动局转岗培训补贴、岳阳分公司环保专项资金等
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,277,688.72	
所得税影响额	-2,015,715.35	
合计	8,801,728.58	

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

报告期内公司应对复杂的市场环境和经营挑战，主动适应经济发展新常态，以深化改革增活力，以创新驱动提效率，以苦练内功强管理为重点，制定出有效应变措施，保证了公司生产经营的稳定。

报告期内公司实施了组织机构改革，加强对湖南各基地的统一管理，经公司第五届董事会第三十一次会议审议通过，2015 年 4 月 2 日岳阳林纸股份有限公司岳阳分公司注册成立，对公司在岳阳区域内的造纸资产实施工厂化管理，相关资产权属关系不变。公司以市场为主导，持续深化内部改革，大力推进增收节支、精益班组建设，持续推进了流程梳理。

报告期内公司加强资本、资金运作。推动了 2015 年度非公开发行 A 股股票、2015 年度骨干员工持股计划、收购浙江凯胜园林市政建设有限公司 100%股权等工作开展，公司已于 2015 年 6 月 17 日公告了相关预案、计划和协议；顺利发行了 3.5 亿元短期融资券，充实了公司资金来源；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，融资 3 亿元，期限 2 年；公司以部分造纸生产线设备作为标的物，与远东国际租赁有限公司开展融资租赁业务，融资 2.78 亿元，期限 3 年。

报告期内公司着力产业突围，加强战略调整。一是推动项目实现结构转型。湘江纸业搬迁项目争取省政府召开了专题协调会，落实了相关政策支持，并就搬迁技术方案、员工安置方案、棚户区改造及公租房建设方案等进行了论证工作，其他前期准备也在抓紧进行中。二是林业公司着力推进林业转型，致力于加快由单一速生丰产林经营模式向绿化产业、林化产业等方面的转型。

报告期内公司共生产纸及商品浆 60.68 万吨，公司实现营业收入 295,463.66 万元，较上年同期下降 17,459.07 万元，归属于上市公司股东的净利润-18,304.26 万元；报告期末公司总资产 1,711,313.11 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 519,173.61 万元，资产负债率 69.66%。

(一) 主营业务分析

1 财务报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	2,954,636,615.20	3,129,227,316.92	-5.58
营业成本	2,592,086,385.39	2,674,373,864.73	-3.08
销售费用	135,284,259.57	117,777,581.07	14.86
管理费用	178,790,908.38	177,853,147.01	0.53
财务费用	220,977,985.96	259,471,562.48	-14.84
经营活动产生的现金流量净额	765,629,512.19	1,046,298,078.65	-26.82
投资活动产生的现金流量净额	-3,297,381.63	-7,482,085.24	55.93
筹资活动产生的现金流量净额	-284,744,400.55	-963,049,614.10	70.43
研发支出	93,799,825.27	96,692,497.09	-2.99

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系现金收款减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系上年同期支付年产四十万吨印刷纸项目尾款,现金流出较本期多所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期借款规模及票据性融资贴现收回较上年同期增加所致。

2 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	-194,214,098.79	-114,845,721.47	-69.11
期间费用	535,053,153.91	555,102,290.56	-3.61
营业外收支净额	10,817,443.93	21,033,968.14	-48.57
利润总额	-183,396,654.86	-93,811,753.33	-95.49

报告期营业利润、利润总额大幅减少主要系全资子公司骏泰浆纸亏损加剧所致,营业外收支净额减少主要系报告期收到的政府补助减少所致。

B. 利润来源变动分析

单位: 万元 币种: 人民币

	主导产品	2015 年上半年净利润	2014 年上半年净利润	较上年同期增减比例 (%)
岳阳分公司	文化纸	2,115.46	1,117.59	89.29

骏泰浆纸	浆板	-18,805.35	-10,184.11	-84.65
湘江纸业	包装纸	-3,399.95	-2,196.75	-54.77
茂源林业	林业	1,149.79	982.92	16.98
森海林业	林业	45.06	619.78	-92.73
双阳林化	化工产品	590.73	294.20	100.79
合计		-18,304.26	-9,366.36	-95.43

骏泰浆纸报告期较上年同期亏损增加 8,621.24 万元，主要系受商品浆市场持续低迷、国外浆粕的倾销影响，销路不畅，加上产品生产成本偏高，从而商品浆的毛利偏低，产生较大亏损。

湘江纸业报告期较上年同期亏损增加 1,203.20 万元，主要系湘江纸业今年启动关停并转搬迁项目，产销缩减，导致亏损增加。

(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

A、2015 年 5 月 29 日公司如期兑付 2012 年公司债券（第一期）2014-2015 计息年度的利息。

B、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。公司短期融资券的发行，增加了公司的融资渠道，缓解了公司营运资金的压力，保证了公司正常的生产经营。

C、经 2015 年 3 月公司第五届董事会第三十一次会议审议通过，公司、全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司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。2015 年 4 月该融资款项已到账。

D、经 2015 年 6 月公司第五届董事会第三十四次会议审议通过，公司以价值人民币 5.6 亿元的造纸生产线设备作为标的物，以售后回租方式向远东国际租赁有限公司申请融资租赁，融资额度为人民币 2.78 亿元，租赁期限 3 年。2015 年 6 月该融资款项已到账。

E、经 2015 年 6 月公司第五届董事会第三十四次会议、2015 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司申请注册发行超短期融资券不超过 15 亿元，在注册有效期内

可分期发行，用于偿还贷款、补充公司流动资金，发行期限不超过 270 天。目前该事项未实施。

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

(3) 经营计划进展说明

报告期内公司生产纸 50.49 万吨，商品浆板 10.19 万吨，分别为年初经营计划 101 万吨、32.14 万吨的 49.98%、31.71%；实现营业收入 295,463.66 万元，为年初经营计划 66.04 亿元的 44.74%，期间费用 53,505.32 万元，为年初经营计划 11.74 亿元的 45.58%。

(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	2,818,831,955.83	2,504,619,493.21	11.15	-2.63	0.48	减少 2.75 个百分点
林业	4,794,945.00	4,519,644.26	5.74	-93.05	-92.45	减少 7.46 个百分点
化工业	41,017,482.05	25,408,221.20	38.06	-17.80	-26.43	增加 7.27 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	583,740,206.78	587,465,967.27	-0.64	10.54	25.16	减少 11.76 个百分点
化工产品	41,017,482.05	25,408,221.20	38.06	-17.80	-26.43	增加 7.27 个百分点
印刷用	1,521,696,114.28	1,283,405,662.75	15.66	-3.84	-2.12	减少 1.49 个百分点

纸						个百分点
工业用纸	236,126,685.38	200,381,116.61	15.14	-10.14	-13.32	增加 3.11 个百分点
办公纸	132,125,558.10	123,202,867.59	6.75	73.06	70.10	增加 1.62 个百分点
包装用纸	345,143,391.29	310,163,878.99	10.13	-22.48	-24.09	增加 1.91 个百分点
木材销售	4,794,945.00	4,519,644.26	5.74	-93.05	-92.45	减少 7.46 个百分点
小计	2,864,644,382.88	2,534,547,358.67	11.52	-4.95	-2.03	减少 2.64 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	539,189,090.00	12.08
华 东	676,929,397.99	-14.54
华 中	475,173,363.85	-11.39
华 南	413,251,370.77	-29.74
西 北	160,008,316.52	-15.57
西 南	172,593,641.16	10.54
其他地区	427,499,202.59	57.97
合计	2,864,644,382.88	-4.95

(三)核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力未发生重要变化。

(四)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司未发生对外股权投资。

报告期内，公司未持有其他上市公司股权，不持有商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

报告期内，公司未买卖其他上市公司股份。

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(2) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

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	本报告期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	0	138,330.49	4,790.43	永久补充流动资金
合计	/	143,120.92	0	138,330.49	4,790.43	/
募集资金总体使用情况说明			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。该5,000万元已于2015年7月2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2015年7月4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暨配股剩余募集资金使用的公告》。 公司第五届董事会第三十四次会议、2015年第二次临时股东大会同意公司将2010年配股用于收购林业资产项目的剩余募集资金4,790.43万元及该项目募集资金利息永久补充流动资金。2015年7月3日,茂源林业将剩余募集资金及该项目募集资金利息合计5,022.35万元永久补充了流动资金,该募集资金专户余额为0。			

(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	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况
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%	-18,805.35
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	0	19,709.57	是	80.45%	
合计	/	143,120.92	0	138,330.49	/	/	/
募集资金承诺项目使用说明			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2015年1-6月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

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额			5,022.35							
变更后的项目 名称	对应的原 承诺项目	变更项目 拟投入金 额	本报告期 投入金额	累计实际 投入金额	是否 符合 计划 进度	变更 项目 的预 计收 益	产生 收益 情况	项目 进度	是否 符合 预计 收益	未达 到计 划进 度和 收益 说明
永久补充流动资金	对外收购林业资产项目	5,022.35	5,022.35	5,022.35	是		-	100%	是	-
合计	/	5,022.35	5,022.35	5,022.35	/		/	/	/	/

募集资金变更项目情况说明

公司第五届董事会第三十四次会议、2015 年第二次临时股东大会同意公司将 2010 年配股用于收购林业资产项目的剩余募集资金 4,790.43 万元及该项目募集资金利息永久补充流动资金。2015 年 7 月 3 日,茂源林业将剩余募集资金及该项目募集资金利息合计 5,022.35 万元永久补充了流动资金,该募集资金专户余额为 0。详见 2015 年 7 月 29 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》。

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

报告期内,林业公司以全面预算管理为抓手,严格绩效考核,着重推进了林业存量资源的盘活、园林绿化市场领域的开拓、林地的分类经营等方面工作。

报告期内林业公司推进了林业转型,致力于加快由单一速生丰产林经营模式向绿化产业、林化产业等方面的转型。绿化产业方面,公司积极探索苗木基地建设模式,加快推动绿化苗木基地的建设;林化产业方面,整合优质松树资源,积极推动林木资源的综合利用。

报告期内，茂源林业实现营业收入 3,901.91 万元，利润总额 1,159.98 万元，净利润 1,149.79 万元。报告期末，茂源林业总资产 26.28 亿元，净资产 10.08 亿元。

报告期内，森海林业实现营业收入 8,290.19 万元，利润总额 45.06 万元，净利润 45.06 万元。报告期末，森海林业总资产 6.27 亿元，净资产 1.81 亿元。

（2）永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司木材采购价格上涨，主导产品包装纸销售不畅，价格低迷，消化库存和较高的应收账款影响了效益。

湘江纸业关停并转搬迁至岳阳项目争取省政府召开了专题协调会，并就搬迁技术方案、员工安置方案、棚户区改造及公租房建设方案等进行了论证工作，其他前期准备也在抓紧进行中。

报告期内，该公司机制纸产品产量为 8.92 万吨，实现营业收入 37,535.21 万元，利润总额-3,399.95 万元，净利润-3,399.95 万元。报告期末，湘江纸业总资产 18.96 亿元，净资产 7.58 元。

（3）湖南骏泰浆纸有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司浆板产量为 10.19 万吨、发电量 1.64 亿千瓦时，其中上网电量 0.7 亿千瓦时。实现营业收入 49,803.03 万元，利润总额-18,805.35 万元，净利润-18,805.35 万元。报告期末，骏泰浆纸总资产 46.21 亿元，净资产 7.59 亿元。

骏泰浆纸经营业绩不理想的主要原因：一方面受商品浆市场持续低迷、国外浆粕的倾销影响，产品销路不畅、浆销售价格疲软，经营风险加大；另一方面产量减少、其他化工料采购价格升高导致产品生产成本偏高、从而导致产品毛利偏低。

（4）怀化市双阳林化有限公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司共生产双氧水及其他化工产品 7.41 万吨，实现营业收入 5,721.48 万元，利润总额 625.40 万元，净利润 590.73 万元。报告期末，双阳林化总资产 3.15 亿元，净资产 0.90 亿元。

5、非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，公司依据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》中制定的现金分红政策，经 2014 年年度股东大会审议通过，以公司 2014 年 12 月 31 日公司总股本 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），共计派发现金 417.26 万元（含税），于 2015 年 6 月 12 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《2014 年度利润分配实施公告》，并于 6 月 19 日实施完毕。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 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

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、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

三、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
经 2015 年 6 月 16 日公司第五届董事会第三十五次会议审议通过，公司拟将持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%股权处置给公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司或其关联方；公司拟收购浙江凯胜园林市政建设有限公司 100%股权并与凯胜园林股东刘建国、屠红燕签署股权转让协议。	详见 2015 年 6 月 17 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第五届董事会第三十五次会议决议公告》、《岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票涉及关联交易的公告》。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

√适用 □不适用

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	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	关联关系
泰格林纸	1800型、1900型平版切纸机各一套、煤灰池一座	2015年4月	2, 294. 40	是	市场价格	是	是	控股股东

收购资产情况说明:

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。公司履行了摘牌购买程序。2015 年 4 月 27 日,公司收到上海联合产权交易所出具的《产权交易凭证》,该资产成交总价格为 2,294.40 万元。

2、出售资产情况

无。

3、资产置换情况

无。

4、企业合并情况

无。

四、公司股权激励情况及其影响

☐适用 ☒不适用

五、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 11 月第五届董事会第二十六次会议决议，公司与泰格林纸签署《财务融资合同》，继续向泰格林纸申请 2 亿元融资支持额度，资金用于置换银行贷款和补充生产经营流动资金；期限不超过 2016 年 12 月 31 日，融资利率为同期本公司银行贷款利率。

报告期末，控股股东泰格林纸（含子公司）向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 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 0.67 亿元，借款余额为 0 亿元。

(3)2014 年起公司受托管理了沅江纸业有限责任公司，详见本报告“六、重大合同及履行情况”中的“1、托管、承包、租赁事项”。

2、临时公告未披露的事项

☒适用 ☐不适用

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 (%)
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	购买商品	监理费、租赁费、材料	市场价	68,534,186.00	1.95
中国纸业投资总公司	间接控股股东	购买商品	材料	市场价	108,326,247.49	3.54
岳阳安泰实业有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	水、电、汽、材料及纸品	市场价	35,599,896.06	6.96
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	16,012,113.59	29.87
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	50,391,385.34	1.72
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	1,330,061.91	0.04
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	499,268.63	0.01
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	100,943,557.45	4.01
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	购买商品	材料、绿化工程	市场价	4,007,850.50	1.18
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	市场价	815,394.25	100.00
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	24,780,818.80	100.00
湖南泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	母公司的控股子公司	接受劳务	土建、安装、维修	市场价	37,122,321.05	7.94
中轻国泰机械有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	设备、材料、土建安装	市场价	14,896,617.85	7.36
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	6,898,390.26	1.25
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	8,832,811.77	0.58
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	78,604.14	0
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	纸产品	市场价	2,804,881.93	0.02
永州飞翔物资产业有限责任公司	母公司的控股子公司	销售商品	水、电、汽、材料、租赁费	市场价	19,255,788.54	18.65
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	896,053.66	0
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	39,608,282.90	7.64
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	1,960,242.55	2.34
岳阳英格瓷安泰矿	母公司的控股	销售商品	轻钙	市场价	3,776,263.97	4.02

物有限公司	子公司					
中轻国泰机械有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	设备、材料、土建安装	市场价	669,663.49	0
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	6,637,563.18	0.25
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	2,348,853.23	0.11
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	768,085.15	0
中国纸业投资总公司	间接控股股东	销售商品	纸产品	市场价	12,672,771.73	0.32
合计				/	570,467,975.42	
大额销货退回的详细情况					无	
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					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。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。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。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。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交易，增加了公司商品浆板的销售渠道，减少了产品库存和经营风险，保证了资金的回笼。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。	

关联交易对上市公司独立性的影响	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 & 经营成果不产生负面影响。
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）	公司对关联方不存在依赖
关联交易的说明	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供应商品及服务框架协议、关联交易框架协议，协议主要内容详见2014年11月25日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）的《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》、《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》。公司对2015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三十一次会议、2014年年度股东大会审议通过。

（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 6 月 16 日公司第五届董事会第三十五次会议审议通过，公司拟将持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司 100% 股权处置给公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司或其关联方。	详见 2015 年 6 月 17 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第五届董事会第三十五次会议决议公告》。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经 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。公司履行了摘牌购买程序。2015 年 4 月 27 日,公司收到上海联合产权交易所出具的《产权交易凭证》,该资产成交总价格为 2,294.40 万元。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

无。

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
无	

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

☐适用 ☒不适用

(五)其他

截止报告期末,控股股东泰格林纸向本公司及子公司提供贷款担保余额为 21.07 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 12.57 亿元。

六、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

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
沅江纸业	岳阳林纸	生产正常		2014年1月1日	2016年12月31日	0	协商		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。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

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）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
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						99,300.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						151,940.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						151,940.00							

担保总额占公司净资产的比例 (%)	29.27
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)	92,340.00
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)	92,340.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	经2015年4月27日公司2014年年度股东大会审议通过, 公司2015年计划为各子公司合计272,415万元的银行授信额度提供保证担保, 其中: 茂源林业18,000万元, 湘江纸业102,900万元, 骏泰浆纸141,515万元, 双阳林化10,000万元。

七、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	2010 年 6 月 28 日作出承诺, 长期	否	是

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

			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	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	认购 2011 年度非公开发行的股票自发行结束之日起，三十六个月内不得转让。	2015 年 12 月 18 日到期	是	是
其他承诺	其他	公司	在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2013 年 5 月承诺，期限至债券到期日	是	是
其他承诺	股份限售	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	2015 年年内不减持公司股票，以实际行动维护上市公司信用体系，切实保护投资者利益。	2015 年 7 月承诺，2015 年 12 月 31 日到期	是	是

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

八、聘任、解聘会计师事务所情况

√适用 □不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

经 2015 年 4 月公司 2014 年年度股东大会审议通过，公司续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计机构及内控审计机构，相关审计费用授权公司经理层根据其服务质量及相关市场价格确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

九、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

□适用 √不适用

十、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

十一、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，修改了公司章程、募集资金管理制度，制定了未来三年分红回报规划（公司章程、未来三年分红回报规划尚需股东大会批准）。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。

十二、其他重大事项的说明

(一)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

(二)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

(三)其他

1、2015 年 7 月 13 日，公司与诺安资本管理有限公司签订了《关于林业资产投资的战略合作框架协议》，双方在自愿、双赢、优势互补、共同发展的合作宗旨基础上，围绕林业资产投资进行深度合作。包括但不限于：（1）双方共同出资设立林业基金管理公司，并发起设立林业产业基金。基金运营可以采取多种形式，包括林业产业基金、可上市交易的林业资产证券化产品以及林业 REITs 等。（2）双方确定在林业资产领域总投资规模约为 50 亿元，可采取分期方式实施，并先行以广西壮族自治区范围内的林场进行投资试点。（3）双方在推进合作项目的过程中，乙方根据项目实际需要，在配

套资金等方面给予积极支持。详见 2015 年 7 月 14 日《岳阳林纸股份有限公司复牌提示性公告》。

2、信息披露索引

事项	公告日期
岳阳林纸关于获得大额政策补贴的公告	2015-1-6
岳阳林纸关于摘牌购买控股股东资产的关联交易公告	2015-1-14
岳阳林纸关于董事辞职的公告	2015-3-3
岳阳林纸关于全资子公司湘江纸业签订资产处置补充协议的公告	2015-3-18
岳阳林纸关于监事辞职的公告	2015-3-19
岳阳林纸 2015 年度第一期短期融资券发行结果公告	2015-3-28
岳阳林纸年报	2015-3-31
岳阳林纸关于募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告（2014 年度）	2015-3-31
岳阳林纸独立董事关于公司日常关联交易的独立意见	2015-3-31
岳阳林纸关于召开 2014 年年度股东大会的通知	2015-3-31
岳阳林纸关于变更保荐代表人的公告	2015-3-31
岳阳林纸第五届监事会第十五次会议决议公告	2015-3-31
岳阳林纸关于向投资者公开征集年报事项问询的公告	2015-3-31
岳阳林纸关于融资租赁的公告	2015-3-31
岳阳林纸关于确认 2014 年度日常关联交易及预计 2015 年度日常关联交易的公告	2015-3-31
岳阳林纸第五届董事会第三十一次会议决议公告	2015-3-31
岳阳林纸 2015 年度为全资子公司银行贷款提供担保公告	2015-3-31
岳阳林纸重大事项停牌公告	2015-4-9
岳阳林纸重大事项进展公告	2015-4-16
岳阳林纸关于投资者对公司 2014 年年报事项问询及回复情况的公告	2015-4-17
岳阳林纸重大事项进展暨继续停牌公告	2015-4-23
岳阳林纸 2014 年年度股东大会决议公告	2015-4-28
岳阳林纸第一季度季报	2015-4-29
岳阳林纸第五届监事会第十六次会议决议公告	2015-4-29
岳阳林纸第五届董事会第三十三次会议决议公告	2015-4-30
岳阳林纸关于召开 2015 年第一次临时股东大会的通知	2015-4-30
岳阳林纸关于筹划非公开发行股票延期复牌的公告	2015-4-30
岳阳林纸关于筹划非公开发行股票事项进展公告	2015-5-8
岳阳林纸关于筹划非公开发行股票事项进展公告	2015-5-15
岳阳林纸 2015 年第一次临时股东大会决议公告	2015-5-20
岳阳林纸关于筹划非公开发行股票进展暨公司股票延期复牌公告	2015-5-20
岳阳林纸公司债券付息公告	2015-5-22
岳阳林纸关于筹划非公开发行股票事项进展公告	2015-5-27
岳阳林纸关于公司债券跟踪评级结果的公告	2015-6-2
岳阳林纸关于召开 2015 年第二次临时股东大会的通知	2015-6-3
岳阳林纸关于使用 2010 年配股剩余募集资金永久补充流动资金的公告	2015-6-3
岳阳林纸第五届董事会第三十四次会议决议公告	2015-6-3
岳阳林纸关于融资租赁的公告	2015-6-3
岳阳林纸关于筹划非公开发行股票事项进展公告	2015-6-4
岳阳林纸关于筹划非公开发行股票事项进展公告	2015-6-10
岳阳林纸 2014 年度利润分配实施公告	2015-6-12
岳阳林纸第五届董事会第三十五次会议决议公告	2015-6-17
岳阳林纸 2015 年度非公开发行 A 股股票预案	2015-6-17

岳阳林纸 2015 年度骨干员工持股计划（草案）摘要（认购非公开发行 A 股股票方式）	2015-6-17
岳阳林纸非公开发行股票涉及关联交易的公告	2015-6-17
岳阳林纸关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告	2015-6-17
岳阳林纸第五届监事会第十八次会议决议公告	2015-6-17
岳阳林纸复牌提示性公告	2015-6-17
岳阳林纸关于股票交易异常波动公告	2015-6-19
岳阳林纸 2015 年第二次临时股东大会决议公告	2015-6-19
岳阳林纸关于股票交易异常波动公告	2015-6-26

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、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	82,725
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(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	189,000,000	国有法人
富国资产－工商银行 －大健康配置混合型 资产管理计划	6,576,290	6,576,290	0.63	0	无		其他
银河资本－光大银行 －银河资本－富腾一 号二期资产管理计划	6,460,000	6,460,000	0.62	0	无		其他
交通银行－华安创新 证券投资基金	2,366,358	6,374,604	0.61	0	无		未知
李寒光	0	6,240,807	0.60	0	无		境内自然人
杨春美	3,873,300	6,163,300	0.59	0	无		境内自然人
交通银行股份有限公司 －富国消费主题混 合型证券投资基金	5,798,737	5,798,737	0.56	0	无		其他
英大证券有限责任公 司	1,960,000	5,649,910	0.54	0	无		国有法人
中国银行－长盛同智 优势成长混合型证券 投资基金	4,939,152	4,939,152	0.47	0	无		其他
中融国际信托有限公 司－中融－金弛一号 证券投资集合资金信 托计划	4,564,100	4,564,100	0.44	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称			持有无限售 条件流通股 的数量	股份种类及数量			
				种类	数量		
泰格林纸集团股份有限公司			389,556,901	人民币普通股	389,556,901		
富国资产－工商银行－大健康配置混合型资产管理计划			6,576,290	人民币普通股	6,576,290		
银河资本－光大银行－银河资本－富腾一号二期资产管理计划			6,460,000	人民币普通股	6,460,000		
交通银行－华安创新证券投资基金			6,374,604	人民币普通股	6,374,604		

李寒光	6,240,807	人民币普通股	6,240,807
杨春美	6,163,300	人民币普通股	6,163,300
交通银行股份有限公司－富国消费主题混合型证券投资基金	5,798,737	人民币普通股	5,798,737
英大证券有限责任公司	5,649,910	人民币普通股	5,649,910
中国银行－长盛同智优势成长混合型证券投资基金	4,939,152	人民币普通股	4,939,152
中融国际信托有限公司－中融－金弛一号证券投资集合资金信托计划	4,564,100	人民币普通股	4,564,100
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			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐ 适用 ☒ 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(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情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(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、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
樊燕	董事	离任	个人原因
叶蒙	监事会主席	离任	工作变动
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

第九节 财务报告

一、 审计报告

☐适用 ☒不适用

二、 财务报表

合并资产负债表

2015 年 6 月 30 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,182,057,683.07	766,147,784.83
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		274,338,803.10	360,313,566.01
应收账款		779,227,179.13	828,127,941.38
预付款项		216,716,326.03	159,231,021.56
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		162,372,937.40	89,432,256.11
买入返售金融资产			
存货		5,350,399,252.60	5,067,365,283.67
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		140,471,627.66	142,299,008.59
流动资产合计		8,105,583,808.99	7,412,916,862.15
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		287,106,000.00	287,106,000.00
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		8,203,909,566.13	8,436,354,389.52
在建工程		106,267,200.77	54,729,108.20
工程物资		7,159,826.61	7,408,864.28

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		347,286,193.32	350,807,957.42
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		55,818,542.73	55,878,037.54
其他非流动资产			2,844,668.88
非流动资产合计		9,007,547,329.56	9,195,129,025.84
资产总计		17,113,131,138.55	16,608,045,887.99
流动负债：			
短期借款		3,770,782,718.06	3,330,545,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,861,770,500.00	2,126,634,500.00
应付账款		980,155,915.19	1,279,761,770.17
预收款项		60,421,508.50	54,394,986.22
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		30,981,540.62	22,093,260.65
应交税费		39,690,982.88	80,857,773.14
应付利息		63,555,569.74	63,514,769.69
应付股利			
其他应付款		352,913,061.07	185,877,409.50
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		253,000,000.00	595,553,674.42
其他流动负债		955,060,000.00	605,060,000.00
流动负债合计		8,368,331,796.06	8,344,293,143.79
非流动负债：			
长期借款		1,764,935,766.27	1,671,820,697.75
应付债券		845,701,797.40	844,633,962.36
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		878,000,000.00	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		60,890,514.40	64,811,585.80
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		3,553,063,238.07	2,884,801,405.91
负债合计		11,921,395,034.13	11,229,094,549.70
所有者权益			
股本		1,043,159,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,828,945,095.23	3,828,945,095.23
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		153,335,890.12	153,335,890.12
一般风险准备			
未分配利润		166,295,971.07	353,511,204.94
归属于母公司所有者权益合计		5,191,736,104.42	5,378,951,338.29
少数股东权益			
所有者权益合计		5,191,736,104.42	5,378,951,338.29
负债和所有者权益总计		17,113,131,138.55	16,608,045,887.99

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

母公司资产负债表

2015 年 6 月 30 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		679,342,873.93	427,220,114.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		147,156,345.19	296,362,228.29
应收账款		661,523,666.15	499,544,875.32
预付款项		194,717,097.85	142,274,179.91
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,173,326,990.93	2,803,646,234.01
存货		1,176,901,747.79	1,007,869,803.07
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,656,370.90	6,387,567.46
流动资产合计		6,036,625,092.74	5,183,305,002.52
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资		2,800,203,664.04	2,800,203,664.04
投资性房地产			
固定资产		4,060,904,391.64	4,179,875,113.20
在建工程		45,090,730.50	23,329,378.57
工程物资		140,228.77	140,228.77
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		214,487,279.54	216,928,270.16
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		20,658,046.05	20,658,046.05
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,141,484,340.54	7,241,134,700.79
资产总计		13,178,109,433.28	12,424,439,703.31
流动负债：			
短期借款		2,431,092,718.06	2,284,545,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,146,710,500.00	1,193,114,500.00
应付账款		529,114,027.26	647,195,939.45
预收款项		40,699,846.79	28,639,016.97
应付职工薪酬		3,414,948.20	3,760,396.93
应交税费		5,784,436.93	39,327,291.26
应付利息		63,555,569.74	63,514,769.69
应付股利			
其他应付款		348,878,793.42	129,674,286.95
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		78,600,000.00	241,153,674.42
其他流动负债		950,000,000.00	600,000,000.00
流动负债合计		5,597,850,840.40	5,230,924,875.67
非流动负债：			
长期借款		916,637,174.72	823,522,106.20
应付债券		845,701,797.40	844,633,962.36
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		578,000,000.00	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		40,723,214.40	43,144,285.80
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,384,597,346.52	2,014,835,514.36
负债合计		7,982,448,186.92	7,245,760,390.03

所有者权益：			
股本		1, 043, 159, 148. 00	1, 043, 159, 148. 00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3, 756, 930, 348. 35	3, 756, 930, 348. 35
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		153, 335, 890. 12	153, 335, 890. 12
未分配利润		242, 235, 859. 89	225, 253, 926. 81
所有者权益合计		5, 195, 661, 246. 36	5, 178, 679, 313. 28
负债和所有者权益总计		13, 178, 109, 433. 28	12, 424, 439, 703. 31

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

合并利润表

2015 年 1—6 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		2, 954, 636, 615. 20	3, 129, 227, 316. 92
其中：营业收入		2, 954, 636, 615. 20	3, 129, 227, 316. 92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3, 148, 850, 713. 99	3, 244, 073, 038. 39
其中：营业成本		2, 592, 086, 385. 39	2, 674, 373, 864. 73
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		15, 373, 966. 76	14, 805, 099. 60
销售费用		135, 284, 259. 57	117, 777, 581. 07
管理费用		178, 790, 908. 38	177, 853, 147. 01
财务费用		220, 977, 985. 96	259, 471, 562. 48
资产减值损失		6, 337, 207. 93	-208, 216. 50
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）		-194,214,098.79	-114,845,721.47
加：营业外收入		11,232,273.76	21,228,064.89
其中：非流动资产处置利得		857.70	
减：营业外支出		414,829.83	194,096.75
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-183,396,654.86	-93,811,753.33
减：所得税费用		-354,057.58	-148,119.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-183,042,597.28	-93,663,634.32
归属于母公司所有者的净利润		-183,042,597.28	-93,843,606.85
少数股东损益			179,972.53
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		-183,042,597.28	-93,663,634.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		-183,042,597.28	-93,843,606.85
归属于少数股东的综合收益总额			179,972.53
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.18	-0.09
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.18	-0.09

法定代表人：黄欣主管

会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

母公司利润表

2015 年 1—6 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		2,142,162,797.00	1,939,697,748.36

减：营业成本		1,854,891,332.29	1,634,237,299.25
营业税金及附加		7,489,896.86	8,197,478.31
销售费用		82,601,591.57	67,968,297.29
管理费用		94,817,875.27	99,677,202.16
财务费用		84,994,293.48	126,599,694.49
资产减值损失		688,632.46	384,990.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		16,679,175.07	2,632,785.91
加：营业外收入		3,710,571.40	10,636,363.40
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		37,786.02	121,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		20,351,960.45	13,148,149.31
减：所得税费用		-802,609.22	1,972,222.40
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		21,154,569.67	11,175,926.91
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		21,154,569.67	11,175,926.91
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.02	0.01
（二）稀释每股收益(元/股)		0.02	0.01

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

合并现金流量表

2015 年 1—6 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		2,040,862,773.81	2,627,420,125.83
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		1,733,826.11	
收到其他与经营活动有关的现金		351,459,579.54	211,038,727.63
经营活动现金流入小计		2,394,056,179.46	2,838,458,853.46
购买商品、接受劳务支付的现金		1,034,628,295.20	1,230,223,987.34
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		123,712,593.67	130,819,318.35
支付的各项税费		242,170,640.46	240,448,813.89
支付其他与经营活动有关的现金		227,915,137.94	190,668,655.23
经营活动现金流出小计		1,628,426,667.27	1,792,160,774.81
经营活动产生的现金流量净额		765,629,512.19	1,046,298,078.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		77,688.40	86,596.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		77,688.40	86,596.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,375,070.03	7,568,681.24
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			
投资活动现金流出小计		3,375,070.03	7,568,681.24
投资活动产生的现金流量净额		-3,297,381.63	-7,482,085.24
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		3,035,996,171.28	3,286,894,604.97
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,476,019,133.59	718,831,766.28
筹资活动现金流入小计		4,512,015,304.87	4,005,726,371.25
偿还债务支付的现金		2,489,901,716.07	4,603,305,132.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		238,400,727.85	307,235,672.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		2,068,457,261.50	58,235,179.89
筹资活动现金流出小计		4,796,759,705.42	4,968,775,985.35
筹资活动产生的现金流量净额		-284,744,400.55	-963,049,614.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,825,868.23	
五、现金及现金等价物净增加额		479,413,598.24	75,766,379.31
加：期初现金及现金等价物余额		493,672,084.83	623,147,987.32
六、期末现金及现金等价物余额		973,085,683.07	698,914,366.63

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

母公司现金流量表

2015 年 1—6 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		1,471,940,750.34	1,595,655,578.13
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,362,018,039.84	1,958,424,113.31
经营活动现金流入小计		2,833,958,790.18	3,554,079,691.44
购买商品、接受劳务支付的现金		688,256,842.42	817,290,582.24
支付给职工以及为职工支付的现金		76,535,710.13	78,135,046.98
支付的各项税费		190,747,173.93	177,403,493.79
支付其他与经营活动有关的现金		1,204,946,808.95	1,687,968,339.40
经营活动现金流出小计		2,160,486,535.43	2,760,797,462.41
经营活动产生的现金流量净额		673,472,254.75	793,282,229.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,793,364.33	5,686,996.04
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,793,364.33	5,686,996.04
投资活动产生的现金流量净额		-1,793,364.33	-5,686,996.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,218,306,171.28	2,404,480,738.43
收到其他与筹资活动有关的现金		814,069,086.39	386,080,879.04
筹资活动现金流入小计		3,032,375,257.67	2,790,561,617.47
偿还债务支付的现金		1,785,901,716.07	3,378,305,132.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		168,333,801.63	173,858,887.21
支付其他与筹资活动有关的现金		1,479,246,039.15	51,694,292.65
筹资活动现金流出小计		3,433,481,556.85	3,603,858,312.45
筹资活动产生的现金流量净额		-401,106,299.18	-813,296,694.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,825,868.23	
五、现金及现金等价物净增加额		272,398,459.47	-25,701,461.99
加：期初现金及现金等价物余额		272,300,414.46	389,681,440.35
六、期末现金及现金等价物余额		544,698,873.93	363,979,978.36

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

2015 年 1—6 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, 828, 945, 095. 23				153, 335, 890. 12		353, 511, 204. 94		5, 378, 951, 338. 29
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1, 043, 159, 148. 00				3, 828, 945, 095. 23				153, 335, 890. 12		353, 511, 204. 94		5, 378, 951, 338. 29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-187, 215, 233. 87		-187, 215, 233. 87
（一）综合收益总额											-183, 042, 597. 28		-183, 042, 597. 28
（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											-4, 172, 636. 59		-4, 172, 636. 59
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配											-4,172,636.59		-4,172,636.59
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				3,828,945,095.23				153,335,890.12		166,295,971.07		5,191,736,104.42

项目	上期												
	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）											-100,102,561.74	179,972.53	-99,922,589.21
（一）综合收益总额											-93,843,606.85	179,972.53	-93,663,634.32

(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										-6,258,954.89			-6,258,954.89
1. 提取盈余公积													
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
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		248,521,390.01	2,455,997.61	5,271,266,585.72

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

2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				3,756,930,348.35				153,335,890.12	225,253,926.81	5,178,679,313.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				3,756,930,348.35				153,335,890.12	225,253,926.81	5,178,679,313.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										16,981,933.08	16,981,933.08
（一）综合收益总额										21,154,569.67	21,154,569.67
（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										-4,172,636.59	-4,172,636.59
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-4,172,636.59	-4,172,636.59
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备											

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				3,756,930,348.35				153,335,890.12	242,235,859.89	5,195,661,246.36

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,043,159,148.00				3,753,930,348.35				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)										4,916,972.02	4,916,972.02
(一) 综合收益总额										11,175,926.91	11,175,926.91
(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										-6,258,954.89	-6,258,954.89
1. 提取盈余公积											
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				3,753,930,348.35				151,195,709.95	217,168,232.23	5,165,453,438.53

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。

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

本公司的记账本位币为人民币。

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 年以上		
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	80	80

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

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

(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

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

本公司	0.15
永州湘江纸业有限责任公司	0.15
湖南骏泰浆纸有限责任公司	0.15
怀化市双阳林化有限公司	0.15
除上述以外的其他纳税主体	0.25

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于 2012 年 11 月 12 日被批准认定为高新技术企业，企业所得税适用税率为 15%，有效期三年。

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、怀化市双阳林化有限公司于 2012 年 4 月 9 日被批准认定为高新技术企业，企业所得税适用税率为 15%，有效期三年。

报告期内本公司、湘江纸业、骏泰浆纸、双阳林化已提交复审申请。

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

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	101,691.75	112,766.33
银行存款	341,920,537.67	208,174,943.63
其他货币资金	840,035,453.65	557,860,074.87
合计	1,182,057,683.07	766,147,784.83
其中：存放在境外的款项总额		

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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	274,338,803.10	360,313,566.01
商业承兑票据		
合计	274,338,803.10	360,313,566.01

(2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	27,570,138.20
商业承兑票据	
合计	27,570,138.20

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,091,778,370.59	
商业承兑票据		
合计	1,091,778,370.59	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

5、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	815,117,088.73	100.00	35,889,909.60	4.40	779,227,179.13	864,567,449.63	100.00	36,439,508.25	4.21	828,127,941.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	815,117,088.73	/	35,889,909.60	/	779,227,179.13	864,567,449.63	/	36,439,508.25	/	828,127,941.38

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			
1-3 月	514,731,555.15		
4-12 月	175,265,108.15	8,763,255.41	0.05
1 年以内小计	689,996,663.30	8,763,255.41	
1 至 2 年	86,521,672.65	8,652,167.26	0.20
2 至 3 年	15,868,303.84	3,173,660.77	0.20
3 年以上		0.00	
3 至 4 年	9,291,776.64	4,645,888.32	0.50
4 至 5 年	320,000.00	160,000.00	0.50
5 年以上	13,118,672.30	10,494,937.84	0.80
合计	815,117,088.73	35,889,909.60	

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 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 549,598.65 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3)．本期实际核销的应收账款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 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 189,528,630.32 元, 占应收账款期末余额合计数的比例为 23.25%, 相应计提的坏账准备合计数为 168,458.55 元。

6、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	179,074,569.17	82.63	128,111,866.68	80.46
1 至 2 年	10,991,248.52	5.07	8,253,041.85	5.18
2 至 3 年	7,063,708.86	3.26	5,082,082.43	3.19
3 年以上	19,586,799.48	9.04	17,784,030.60	11.17
合计	216,716,326.03	100.00	159,231,021.56	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 107,734,891.15 元, 占预付款项期末余额合计数的比例为 49.71%。

7、应收利息

□适用 √不适用

8、应收股利

□适用 √不适用

9、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	165,207,203.31	98.98	2,834,265.91	1.72	162,372,937.40	91,518,624.49	97.34	2,086,368.38	2.28	89,432,256.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,696,405.04	1.02	1,696,405.04	100		2,497,242.21	2.66	2,497,242.21	100.00	
合计	166,903,608.35	/	4,530,670.95	/	162,372,937.40	94,015,866.70	/	4,583,610.59	/	89,432,256.11

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	128,385,087.53		
4-12 个月	21,708,169.94	1,085,408.50	5.00
1 年以内小计	150,093,257.47	1,085,408.50	
1 至 2 年	13,835,319.97	1,383,532.00	10.00
2 至 3 年	1,029,771.17	205,954.23	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	132,375.26	66,187.63	50.00
4 至 5 年			50.00
5 年以上	116,479.44	93,183.55	80.00
合计	165,207,203.31	2,834,265.91	

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

(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 52,939.64 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

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	50,000,000.00
押金保证金	74,835,586.85	7,929,369.72
拆借款	780,291.00	3,780,291.00
应收暂付款	25,731,957.94	19,475,713.40
其他	15,555,772.56	12,830,492.58
合计	166,903,608.35	94,015,866.70

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
永州市土地储备中心	土地出售款	50,000,000.00	4-12 个月	29.96	0
信达金融租赁有限公司保证金	保证金	35,996,085.71	1-3 个月	21.57	0
远东国际租赁有限公司	保证金	27,800,000.00	1-3 个月	16.66	0
湖南省电力公司怀化城区供电局	应收电费	5,331,226.75	1-3 个月	3.19	0
湖南省环境保护局	保证金	5,000,000.00	1-2 年	3.00	500,000.00
合计	/	124,127,312.46	/	74.38	500,000.00

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

10、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	1,545,638,311.72		1,545,638,311.72	1,350,691,468.94		1,350,691,468.94

在产品	157,975,045.94		157,975,045.94	165,344,551.76		165,344,551.76
库存商品	522,942,912.54	10,450,328.56	512,492,583.98	493,285,989.89	3,510,582.34	489,775,407.55
周转材料						
消耗性生物资产	3,134,181,231.50		3,134,181,231.50	3,060,894,760.07		3,060,894,760.07
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	112,079.46		112,079.46	659,095.35		659,095.35
合计	5,360,849,581.16	10,450,328.56	5,350,399,252.60	5,070,875,866.01	3,510,582.34	5,067,365,283.67

(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	
原材料						
在产品						
库存商品	3,510,582.34	6,939,746.22				10,450,328.56
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	3,510,582.34	6,939,746.22				10,450,328.56

(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茂源林业：3,217.47 万元、森海林业：1,406.52 万元。

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

11、划分为持有待售的资产

☐ 适用 ☒ 不适用

12、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
预缴增值税	132,264,009.70	130,028,321.46
待抵扣进项税		521,068.03

其他	8,207,617.96	9,833,646.12
合计	140,471,627.66	142,299,008.59

13、长期应收款

√适用 □不适用

(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	287,106,000.00		287,106,000.00	
合计	287,106,000.00		287,106,000.00	287,106,000.00		287,106,000.00	/

14、长期股权投资

□适用 √不适用

15、投资性房地产

□适用 √不适用

16、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	2,517,730,391.19	9,515,473,030.05	44,134,573.87	300,744,191.69	12,378,082,186.80
2. 本期增加金额	4,939,455.58	41,612,424.43	1,623,132.22	48,002.51	48,223,014.74
(1) 购置	4,939,455.58	40,505,582.30	1,623,132.22	48,002.51	47,116,172.61
(2) 在建工程转入		1,106,842.13			1,106,842.13
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		14,991.31		25,560.00	40,551.31
(1) 处置或报废		14,991.31		25,560.00	40,551.31
4. 期末余额	2,522,669,846.77	9,557,070,463.17	45,757,706.09	300,766,634.20	12,426,264,650.23
二、累计折旧					

1. 期初余额	676,236,458.24	3,055,092,725.50	32,583,770.76	177,814,842.78	3,941,727,797.28
2. 本期增加金额	160,072,627.29	118,182,205.92	1,042,097.07	1,366,836.86	280,663,767.14
(1) 计提	160,072,627.29	118,182,205.92	1,042,097.07	1,366,836.86	280,663,767.14
3. 本期减少金额		11,755.12		24,725.20	36,480.32
(1) 处置或报废		11,755.12		24,725.20	36,480.32
4. 期末余额	836,309,085.53	3,173,263,176.30	33,625,867.83	179,156,954.44	4,222,355,084.10
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	1,686,360,761.24	6,383,807,286.87	12,131,838.26	121,609,679.76	8,203,909,566.13
2. 期初账面价值	1,841,493,932.95	6,460,380,304.55	11,550,803.11	122,929,348.91	8,436,354,389.52

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

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	1,894,611.27	正在办理中
怀化市双阳林化有限公司办公楼、仓库等	3,632,477.97	正在办理中
怀化市骏源精细化工有限公司办公楼、仓库等	3,054,711.7	正在办理中

17、在建工程

√适用 □不适用

(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	2,867,309.83		2,867,309.83	436,548.00		436,548.00
骏泰技改工程	29,849,233.52		29,849,233.52	9,414,706.26		9,414,706.26
岳阳林纸其他技改工程	45,090,730.50		45,090,730.50	23,329,378.57		23,329,378.57
湘纸技改工程	20,549,904.03		20,549,904.03	15,321,518.34		15,321,518.34
湘纸搬迁前期工程	7,910,022.89		7,910,022.89	6,226,957.03		6,226,957.03
合计	106,267,200.77		106,267,200.77	54,729,108.20		54,729,108.20

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
双氧水工程	100,000.00	436,548	3,537,603.96	1,106,842.13	0	2,867,309.83	98.81	98.81	0	0	0	贷款
骏泰技改工程	90,000,000	9,414,706.26	20,434,527.26	0	0	29,849,233.52	76.45	76.45	3,126,883.83	0	0	贷款
岳阳林纸其他技改工程	196,600,000	23,329,378.57	21,761,351.93	0	0	45,090,730.50	90	90	5,492,862.37	1,029,902.70	6	贷款
湘纸技改工程	80,000,000	15,321,518.34	5,228,385.69	0	0	20,549,904.03	95.5	95.5	1,927,771.52	0	0	贷款
湘纸搬迁前期工程	60,000,000	6,226,957.03	1,683,065.86	0	0	7,910,022.89			0	0	0	/
合计	436,600,000	54,729,108.20	52,644,934.70	1,106,842.13		106,267,200.77	/	/	10,547,517.72	1,029,902.70	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

18、工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料	7,061,308.79	7,313,485.15
专用设备	98,517.82	95,379.13
合计	7,159,826.61	7,408,864.28

其他说明：

19、固定资产清理

□适用 √不适用

20、生产性生物资产

□适用 √不适用

21、油气资产

□适用 √不适用

22、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		合计
一、账面原值					
1. 期初余额	384,501,311.90		4,191,811.25	4,482,782.88	393,175,906.03
2. 本期增加金额	400,000.00		452,830.19		852,830.19
(1) 购置	400,000.00		452,830.19		852,830.19
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	384,901,311.90		4,644,641.44	4,482,782.88	394,028,736.22

二、累计摊销					
1. 期初余额	38,874,908.08		1,506,617.78	1,986,422.75	42,367,948.61
2. 本期增加金额	3,994,284.94		193,526.70	186,782.65	4,374,594.29
(1) 计提	3,994,284.94		193,526.70	186,782.65	4,374,594.29
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	42,869,193.02		1,700,144.48	2,173,205.40	46,742,542.90
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	342,032,118.88		2,944,496.96	2,309,577.48	347,286,193.32
2. 期初账面价值	345,626,403.82		2,685,193.47	2,496,360.13	350,807,957.42

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

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	193,297,958.22	部分土地拆迁尚未完成
骏泰浆纸部分土地使用权	29,100,000.00	部分土地拆迁尚未完成

23、开发支出

□适用 √不适用

24、商誉

□适用 √不适用

25、长期待摊费用

□适用 √不适用

26、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	33,631,192.31	5,052,263.63	33,869,171.52	5,111,758.44
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	228,022,408.34	34,203,361.24	228,022,408.34	34,203,361.24
递延收益	43,144,285.80	6,471,642.87	43,144,285.80	6,471,642.87
计提利息等	67,275,166.62	10,091,274.99	67,275,166.62	10,091,274.99
合计	372,073,053.07	55,818,542.73	372,311,032.28	55,878,037.54

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	482,383,534.19	482,383,534.19
资产减值准备	17,239,716.82	10,664,529.66
合计	499,623,251.01	493,048,063.85

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
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	277,406,828.29	
合计	482,383,534.19	482,383,534.19	/

27、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	0	2,844,668.88
合计	0	2,844,668.88

其他说明：

28、短期借款

√适用 □不适用

(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	103,690,000.00	129,000,000.00
抵押借款		
保证借款	2,772,276,000.00	2,535,545,000.00
信用借款	894,816,718.06	666,000,000.00
合计	3,770,782,718.06	3,330,545,000.00

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

29、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

30、衍生金融负债

□适用 √不适用

31、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	37,200,000.00	160,000,000.00
银行承兑汇票	862,560,000.00	1,366,384,500.00
国内信用证	962,010,500.00	600,250,000.00
合计	1,861,770,500.00	2,126,634,500.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

32、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
采购款	920,443,164.90	1,183,574,332.55
工程款	54,676,352.32	90,952,209.23
其他	5,036,397.97	5,235,228.39
合计	980,155,915.19	1,279,761,770.17

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程及设备款	93,234,117.08	工程尚未结算完毕，该款项尚未进行最后结算
合计	93,234,117.08	/

33、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	60,421,508.50	54,394,986.22
合计	60,421,508.50	54,394,986.22

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

34、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,005,538.47	162,041,444.89	153,601,293.30	18,445,690.06
二、离职后福利-设定提存计划	10,140,497.57	24,427,227.98	23,979,099.60	10,588,625.95
三、辞退福利	1,947,224.61	0	0	1,947,224.61
四、一年内到期的其他福利				
合计	22,093,260.65	186,468,672.87	177,580,392.9	30,981,540.62

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	785,992.28	120,358,281.05	120,904,578.48	239,694.85
二、职工福利费		13,193,088.58	11,558,649.89	1,634,438.69
三、社会保险费	1,750,491.57	10,806,843.05	9,492,961.76	3,064,372.86
其中: 医疗保险费	1,311,427.30	8,342,297.44	6,993,843.48	2,659,881.26
工伤保险费	295,934.28	2,381,764.04	2,434,726.93	242,971.39
生育保险费	143,129.99	82,781.57	64,391.35	161,520.21
四、住房公积金	4,159,854.22	11,712,467.00	7,289,175.15	8,583,146.07
五、工会经费和职工教育经费	3,209,593.90	3,708,759.47	2,093,922.28	4,824,431.09
六、短期带薪缺勤		2,262,005.74	2,262,005.74	
七、短期利润分享计划	99,606.50			99,606.50
合计	10,005,538.47	162,041,444.89	153,601,293.30	18,445,690.06

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

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	9,278,796.67	22,174,258.22	22,220,946.07	9,232,108.82
2、失业保险费	861,700.90	2,252,969.76	1,758,153.53	1,356,517.13
3、企业年金缴费				
合计	10,140,497.57	24,427,227.98	23,979,099.60	10,588,625.95

35、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	6,553,212.22	42,442,537.23
营业税	14,066.61	20,174.76
企业所得税	28,366,129.85	30,741,138.39
个人所得税	388,632.75	562,576.78
城市维护建设税	1,868,441.89	3,526,541.45
房产税	382,633.90	399,711.00
土地使用税	236,886.50	236,886.00
车船使用税	252.00	252.00
教育费附加	1,633,485.65	2,667,611.97
印花税	247,127.09	260,217.71
其他	114.42	125.85
合计	39,690,982.88	80,857,773.14

36、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	20,191,081.23	20,528,300.51
企业债券利息	3,570,000.00	25,704,000.00
短期借款应付利息	14,015,142.42	3,858,250.00
短期融资券利息	25,779,346.09	13,424,219.18
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	63,555,569.74	63,514,769.69

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

37、应付股利

□适用 √不适用

38、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	76,552,464.41	14,128,339.54
拆借及往来款	203,198,817.18	74,776,022.91
应付暂收款	73,161,779.48	96,973,047.05

合计	352,913,061.07	185,877,409.50
----	----------------	----------------

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

39、划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

40、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	253,000,000.00	595,553,674.42
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	253,000,000.00	595,553,674.42

41、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	950,000,000.00	600,000,000.00
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	955,060,000.00	605,060,000.00

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2014 年度第一期短期融资券	0.01	2014.8.25	365 天	0	60,000	0	1,914.80		0	60,000.00
2015 年度第一期短期融资券	0.01	2015.3.6	365 天	35,000	0	35,000	663.13		0	35,000.00
合计	/	/	/	35,000	60,000	35,000	2,577.93			95,000.00

42、长期借款

√适用 □不适用

(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	445,200,000.00	445,200,000.00
保证借款	1,319,735,766.27	1,226,620,697.75
信用借款		
合计	1,764,935,766.27	1,671,820,697.75

43、应付债券

√适用 □不适用

(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	-4,298,202.60	-5,366,037.64
合计	845,701,797.40	844,633,962.36

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

√适用 □不适用

单位：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		357.00			85,000
合计	/	/	/	85,000	85,000		357.00			85,000

(3). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

□适用 √不适用

44、长期应付款

√适用 □不适用

(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
远东融资租赁应付款		278,000,000.00
信达金融租赁有限公司		300,000,000.00

45、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

46、专项应付款

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
环保借款及利息	3,485,160.00			3,485,160.00	
外贸促进资金	50,000.00			50,000.00	
合计	3,535,160.00			3,535,160.00	/

47、预计负债

☐适用 ☒不适用

48、递延收益

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	64,811,585.80		3,921,071.40	60,890,514.40	
合计	64,811,585.80		3,921,071.40	60,890,514.40	/

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	1,428,571.42		89,285.71		1,339,285.71	与资产相关
环保补贴	8,357,142.88		503,928.54		7,853,214.34	与资产相关
技术节能改造补贴	14,317,300.00		345,714.29		13,971,585.71	与资产相关
财政局示范项目财政补助	6,379,999.99		325,000.00		6,054,999.99	与资产相关
四十万吨项目补贴	14,400,000.07		800,000.00		13,600,000.07	与资产相关
化苇连蒸 530 吨碱炉补贴	6,428,571.44		357,142.86		6,071,428.58	与资产相关
林纸一体化技改资金	13,500,000.00		1,500,000.00		12,000,000.00	与资产相关

合计	64,811,585.80		3,921,071.40		60,890,514.40	/
----	---------------	--	--------------	--	---------------	---

49、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

50、其他权益工具

☐适用 ☒不适用

51、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）	3,767,098,961.57			3,767,098,961.57
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合计	3,828,945,095.23			3,828,945,095.23

52、库存股

☐适用 ☒不适用

53、其他综合收益

☐适用 ☒不适用

54、专项储备

☐适用 ☒不适用

55、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	81,176,479.55			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	153,335,890.12			153,335,890.12

56、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	353,511,204.94	348,623,951.75
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	353,511,204.94	348,623,951.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-183,042,597.28	-93,843,606.85
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	4,172,636.59	6,258,954.89
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	166,295,971.07	248,521,390.01

57、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	2,864,644,382.88	2,534,547,358.67	3,013,864,888.08	2,587,108,492.85
其他业务	89,992,232.32	57,539,026.72	115,362,428.84	87,265,371.88
合计	2,954,636,615.20	2,592,086,385.39	3,129,227,316.92	2,674,373,864.73

58、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	3,087,536.63	69,634.24
城市维护建设税	8,252,519.46	8,361,669.29
教育费附加	4,033,910.67	6,373,796.07
资源税		
合计	15,373,966.76	14,805,099.60

59、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	91,502,376.10	78,632,505.13
保险费	590,588.55	36,494.98
装卸费	11,495,793.39	10,778,439.62
职工薪酬	6,179,559.00	5,514,166.64
仓储费	2,314,615.02	2,252,363.87

销售承包费	12,984,046.38	11,512,135.24
折旧	917,309.04	1,057,688.39
其他	9,299,972.09	7,993,787.20
合计	135,284,259.57	117,777,581.07

其他说明：

运输费上升，主要是母公司销量上升；双阳林化从 2014 年下半年开始，销售模式改为已到厂价结算。

60、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资、福利费、工会经费、教育经费及五险一金	40,181,683.72	37,005,412.84
折旧费及摊销	12,005,468.05	13,488,639.62
税费	12,804,089.11	8,989,611.18
业务招待费	1,317,059.32	1,550,008.06
办公差旅费	2,634,512.83	3,130,386.64
环保费	368,148.32	603,161.78
技术开发费	93,799,825.27	96,692,497.09
董事会会费	146,223.69	122,747.62
其他	15,533,898.07	16,270,682.18
合计	178,790,908.38	177,853,147.01

61、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	229,183,615.7	262,060,011.83
利息收入	-6,657,920.36	-3,950,618.90
汇兑损益	-9,369,686.76	33,775.28
银行手续费	7,821,977.38	1,328,394.27
合计	220,977,985.96	259,471,562.48

62、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-602,538.29	-208,216.50
二、存货跌价损失	6,939,746.22	
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	6,337,207.93	-208,216.50

63、公允价值变动收益

☐ 适用 ☒ 不适用

64、投资收益

☐ 适用 ☒ 不适用

65、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	857.7	1,442,074.11	857.70
其中：固定资产处置利得	857.7	1,442,074.11	857.70
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	8,538,897.51	8,644,267.23	8,538,897.51
罚没收入	103,461.00	180,242.96	103,461
无法支付款项	155,309.14		155,309.14
其他	2,433,748.41	10,961,480.59	2,433,748.41
合计	11,232,273.76	21,228,064.89	11,232,273.76

计入当期损益的政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
新型工业化引导资金		648,600.00	与收益相关
失业补贴金	84,000.00	84,000.00	与收益相关
返还增值税	1,733,826.11	2,429,167.81	与收益相关
农业保险保费补贴		896,030.02	与收益相关
节能减排专项资金	1,800,000.00	500,000.00	与收益相关
递延收益摊销	3,921,071.40	3,921,071.40	与资产相关
其他	1,000,000.00	165,398.00	与收益相关
合计	8,538,897.51	8,644,267.23	/

66、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			
其中：固定资产处置损失			
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			
罚款支出		39,612.14	
其他	414,829.83	154,484.61	414,829.83
合计	414,829.83	194,096.75	414,829.83

67、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	-354,057.58	-148,119.01
递延所得税费用		
合计	-354,057.58	-148,119.01

(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	-183,396,654.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	-23,806,684.33
子公司适用不同税率的影响	-105,743.49
调整以前期间所得税的影响	-3,855,403.29
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	264,358.73
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	27,149,414.80
所得税费用	-354,057.58

68、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
收到政府的各种补贴	2,884,000.00	3,305,751.94

代收往来款	277,647,700.00	125,290,238.69
利息收入	6,657,920.36	3,950,618.90
其他	64,269,959.18	78,492,118.10
合计	351,459,579.54	211,038,727.63

(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
往来款	110,039,545.34	39,334,482.01
付现管理费用	47,451,986.80	64,331,716.27
付现销售费用	55,305,729.86	75,189,590.63
其他	15,117,875.94	11,812,866.32
合计	227,915,137.94	190,668,655.23

(3). 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
收回融资性票据保证金	550,386,700.00	325,030,000.00
融资性票据贴现收回	920,432,078.03	391,975,654.03
其他	5,200,355.56	1,826,112.25
合计	1,476,019,133.59	718,831,766.28

(4). 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	250,000.00	50,000.00
归还融资性票据	1,359,527,787.70	32,733,922.75
其他	3,134,373.80	451,257.14
支付融资性票据保证金	705,545,100.00	25,000,000.00
合计	2,068,457,261.50	58,235,179.89

69、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	-183,042,597.28	-93,663,634.32
加: 资产减值准备	6,337,207.93	-208,216.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	280,663,767.14	274,144,268.01
无形资产摊销	4,374,594.29	4,580,637.44
长期待摊费用摊销		0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期	-857.70	-1,442,074.11

资产的损失（收益以“－”号填列）		
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）	220,977,985.96	259,471,562.48
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）		
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）	-109,973,715.15	-341,817,171.75
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	177,844,720.17	446,423,594.76
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	368,448,406.83	498,809,112.64
其他		
经营活动产生的现金流量净额	765,629,512.19	1,046,298,078.65
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	973,085,683.07	698,914,366.63
减：现金的期初余额	493,672,084.83	623,147,987.32
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	479,413,598.24	75,766,379.31

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	973,085,683.07	493,672,084.83
其中：库存现金	101,691.75	112,766.33

可随时用于支付的银行存款	341,920,537.67	208,174,943.63
可随时用于支付的其他货币资金	631,063,453.65	285,384,374.87
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	973,085,683.07	493,672,084.83
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 973,085,683.07 元，货币资金余额为 1,182,057,683.07 元，其中其他货币资金 208,972,000 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 493,672,084.83 元，货币资金余额为 766,147,784.83，其中其他货币资金 272,475,700.00 元不属于现金及现金等价物。

70、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	705,545,100.00	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	578,286,907.57	质押
固定资产	1,020,578,723.68	融资租赁受限
无形资产	46,199,677.79	质押
合计	1,330,031,685.36	/

其他说明：较上期受限固定资产大幅减少，主要因母公司年产四十万吨印刷纸项目贷款到期释放。

71、外币货币性项目

√适用 □不适用

(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
----	--------	------	-----------

短期借款	54,022,699.84	6.1136	330,273,177.74
其中：美元			
货币资金	22,663,867.62		138,560,195.60
其中：美元	22,660,727.97	6.1136	138,538,626.52
欧元	3,139.65	6.8699	21,569.08
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款	34,822,644.55		212,891,719.72
其中：美元	34,822,644.55	6.1136	212,891,719.72
欧元			
港币			
人民币			
人民币			

(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

72、套期

☐ 适用 ☒ 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

2、同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

3、反向购买

☐ 适用 ☒ 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

☒适用 ☐不适用

(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

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

十、与金融工具相关的风险

☒适用 ☐不适用

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，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。

（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。

（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。

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之外币货币性项目说明。

十一、公允价值的披露

☐适用 ☒不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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	长沙市	纸浆、机制	4,083,940,000	37.34	37.34

团股份有限 公司		纸及纸板制 造等			
-------------	--	-------------	--	--	--

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 43000000000015607 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九“在其他主体中的权益”。

3、其他关联方情况

☒ 适用 ☐ 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
岳阳安泰实业有限公司	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

4、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

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	35,599,896.06	35,987,574.89
湖南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	37,122,321.05	21,508,265.49
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料	499,268.63	373,384.18
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	1,330,061.91	1,242,734.92
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、租赁费、材料	68,534,186.00	911,250.00
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	100,943,557.45	188,730,838.66
沅江纸业有限责任公司	材料		10,642,447.08
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	16,012,113.59	15,155,692.91
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	14,896,617.85	15,090,923.54
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	50,391,385.34	48,657,339.74
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	4,007,850.50	348,000.00
中国纸业投资有限公司	材料	108,326,247.49	26,484,857.69
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	24,780,818.80	25,255,196.58
珠海金鸡化工有限公司	材料	6,898,390.26	
湖南泰格保险经纪有限公司	劳务	815,394.25	
合计		470,158,109.19	390,388,505.69

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
中冶美利纸业股份有限公司	浆板	6,637,563.18	1,670,390.33
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料、木材	896,053.66	8,118,698.47
泰格林纸集团股份有限公司	水、电、汽、材料	768,085.15	2,531,364.92
永州飞翔物资产业有限责任公司	水、电、汽、材料	19,255,788.54	27,498,701.55

沅江纸业有限责任公司	材料	39,608,282.90	19,832,101.44
岳阳安泰实业有限公司	水、电、汽、材料及纸产品	8,832,811.77	5,140,836.85
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、	78,604.14	79,790.28
中冶纸业银河有限公司	浆板	2,348,853.23	1,196,960.77
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	669,663.49	2,240,948.86
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	1,960,242.55	1,585,928.88
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	3,776,263.97	3,618,848.74
中国纸业投资有限公司	纸产品	12,672,771.73	
珠海华丰纸业集团有限公司	材料		2,280,291.54
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	纸产品	2,804,881.93	
合计		100,309,866.24	75,794,862.63

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

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供应商品及服务框架协议、关联交易框架协议。公司对 2015 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三十一次会议、2014 年年度股东大会审议通过。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

√适用 □不适用

本公司受托管理/承包情况表：

单位：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	岳阳林纸	其他资产托管	2014-01-01	2016-12-31	协商	0

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

本公司作为被担保方

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国纸业投资有限公司	1,257,000,000.00	2014-12-22	2017-12-22	否
泰格林纸集团股份有限公司	2,106,508,000.00	2014-4-24	2017-4-23	否

关联担保情况说明

被担保方分别为骏泰浆纸、湘江纸业、茂源林业、公司。

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国纸业投资有限	300,000,000.00	2013.3.11	2018.3.2	

公司				
诚通财务有限责任公司	100,000,000.00	2014.12.30	2015.3.27	

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泰格林纸	1800 型、1900 型平版切纸机各一套、煤灰池一座	2,294.40	

经 2015 年 1 月公司第五届董事会第三十次会议审议通过，2015 年 4 月公司以自有资金 2,294.40 万元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。

(7). 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	67,247,500.00

5、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(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	1,543,864.40		6,596,382.42	
应收账款	湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	53,280,378.65		58,078,553.05	
应收账款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	3,131,581.96	77,193.22	896,599.20	31,259.48
应收账款	沅江纸业有限责任公司	3,671,547.34	71,356.16	14,697,895.08	417,596.32
预付款项	佛山华新进出口有限公司			328,705.15	
预付款项	中轻国泰机械有限公司			294,098.00	
其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10		2,963,685.03	
其他应收款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	1,355,634.10	56,763.63		

(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	4,335,330.89	86,061,977.25
应付账款	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	306,667.52	2,728,878.62
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
应付账款	泰格林纸集团	20,765,677.13	2,229,690.35
应付账款	岳阳安泰实业有限公司	22,218,433.26	10,311,403.96
应付账款	中轻国泰机械有限公司	89,801.93	38,843.12
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	34,216,341.55	28,896,258.56
应付账款	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	68,490,788.74	45,034,013.29
应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	12,347,207.74	21,747,000.42
应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司		41,760.88
其他应付款	湖南泰格保险经纪有限公司	171,354.53	770,090.15
其他应付款	中国纸业投资有限公司	203,198,817.18	64,101,170.00
其他应付款	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	214,939.97	
其他应付款	岳阳印友纸品有限责任公司	1,539,734.63	1,539,734.63
其他应付款	岳阳城陵矶港务有限责任公司	1,008,793.50	17,159,043.72
其他应付款	中轻国泰机械有限公司	4,389,845.82	755,284.73
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	121,018.00	54,099.56
其他应付款	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	208,944.29	
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
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
其他应付款	湖南洞庭白杨林纸有限公司	336,006.11	

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、或有事项

□适用 √不适用

十五、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	公司将向 10 名投资者非公开发行股票，数量不超过 55,000 万股，募集资金总额不超过 355,300 万元		本次非公开发行 A 股股票方案尚待国务院国有资产监督管理委员会批复、公司股东大会审议批准和中国证券监督管理委员会核准
重要的对外投资	本次非公开发行股票中的不低于 9.30 亿元且不超过 10.12 亿元将用于收购浙江凯胜园林市政建设有限公司 100%股权		本次非公开发行 A 股股票方案尚待国务院国有资产监督管理委员会批复、公司股东大会审议批准和中国证券监督管理委员会核准
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			

2、利润分配情况

□适用 √不适用

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

经 2015 年 6 月 16 日公司第五届董事会第三十五次会议审议通过，公司拟将持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%股权处置给公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司或其关联方。若相关工作进展至须由董事会或股东大会决策时，公司将相关事宜提交公司董事会或股东大会进行审议。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

☐适用 ☒不适用

2、债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

☒适用 ☐不适用

(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	2,940,837,147.62	56,249,707.69	107,601,873.94	240,044,346.37	2,864,644,382.88
主营业务成本	2,633,605,022.85	34,843,801.81	106,142,880.38	240,044,346.37	2,534,547,358.67
资产总额	19,695,215,849.59	315,295,549.86	3,255,425,674.84	6,152,805,935.74	17,113,131,138.55
负债总额	12,982,014,685.40	224,898,027.97	2,067,084,592.46	3,352,602,271.70	11,921,395,034.13

十七、 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	688,611,839.82	100	27,088,173.67	3.93	661,523,666.15	526,130,840.63	100.00	26,585,965.31	5.05	499,544,875.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	688,611,839.82	/	27,088,173.67	/	661,523,666.15	526,130,840.63	/	26,585,965.31	/	499,544,875.32

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			
1-3 个月以内	480,954,172.62		
4-12 个月	127,643,580.49	6,382,179.02	0.05
1 年以内小计	608,597,753.11	6,382,179.02	
1 至 2 年	51,474,886.21	5,147,488.62	0.10
2 至 3 年	8,116,107.83	1,623,221.57	0.20
3 年以上			
3 至 4 年	8,010,632.26	4,005,316.13	0.50

4 至 5 年			
5 年以上	12,412,460.41	9,929,968.33	0.80
合计	688,611,839.82	27,088,173.67	

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 502,208.36 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 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 153,739,341.07 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 22.33%，相应计提的坏账准备合计数为 168,458.55 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	3,174,228,304.31	100	901,313.38	0.03	3,173,326,990.93	2,804,361,123.29	100	714,889.28	0.03	2,803,646,234.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	3,174,228,304.31	/	901,313.38	/	3,173,326,990.93	2,804,361,123.29	/	714,889.28	/	2,803,646,234.01

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	36,089,210.09		
4-12 个月	4,789,861.30	239,493.07	0.05
1 年以内小计	40,879,071.39	239,493.07	
1 至 2 年	6,385,278.30	638,527.83	0.10
2 至 3 年	96,462.40	19,292.48	0.20
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	5,000.00	4,000.00	0.80
合计	47,365,812.09	901,313.38	

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（元）	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联往来组合	3,126,862,492.22		
小 计	3,126,862,492.22		

(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 186,424.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

□ 适用 √ 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√ 适用 □ 不适用

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	31,916,520.43	5,515,441.72
应收暂付款	3,499,070.68	1,247,459.44

其他	11,950,220.98	8,655,974.90
内部往来	3,126,862,492.22	2,788,942,247.23
合计	3,174,228,304.31	2,804,361,123.29

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南骏泰浆纸有限责任公司	往来款	1,411,092,533.93	1 年以内	0.44	
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	957,541,059.33	1 年以内	0.30	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	374,356,384.31	1 年以内	0.12	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	229,464,991.55	1 年以内	0.07	
怀化市双阳林化有限公司	往来款	154,407,523.10	1 年以内	0.05	
合计	/	3,126,862,492.22	/	0.98	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	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

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
-------	------	------	------	------	----------	----------

永州湘江纸业 有限责任公司	386,019,786.61			386,019,786.61		
湖南茂源林业 有限责任公司	709,350,000.00			709,350,000.00		
湖南骏泰浆纸 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		

(2) 对联营、合营企业投资

☐ 适用 ☒ 不适用

4、营业收入和营业成本：

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	2,127,505,207.35	1,847,512,434.78	1,921,668,830.97	1,622,561,019.20
其他业务	14,657,589.65	7,378,897.51	18,028,917.39	11,676,280.05
合计	2,142,162,797.00	1,854,891,332.29	1,939,697,748.36	1,634,237,299.25

5、投资收益

☐ 适用 ☒ 不适用

十八、 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	857.70	
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）	8,538,897.51	
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,277,688.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-2,015,715.35	
少数股东权益影响额		
合计	8,801,728.58	

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	-3.46	-0.1755	-0.1755
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.63	-0.1839	-0.1839

基本每股收益和稀释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	-183,042,597.28
非经常性损益	B	8,801,728.58
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	-191,844,325.86
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	
报告期月份数	K	6.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	1,043,159,148.00
基本每股收益	M=A/L	-0.1755

扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-0.1839
---------------	-------	---------

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-183042597.28
非经常性损益	B	8801728.58
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	-191844325.86
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	5,378,951,338.29
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	0
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	4,172,636.59
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	6
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	5,286,257,403
加权平均净资产收益率	M=A/L	-3.46%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-3.63%

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

第十节 备查文件目录

备查文件目录	一、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财务报告文本
备查文件目录	二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：黄欣

董事会批准报送日期：2015 年 7 月 27 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