

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 2016 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

是

详见本报告“第五节 重要事项”中的“五、重大关联交易”之“（四）关联债权债务往来”。

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 .....	17
第六节	股份变动及股东情况 .....	31
第七节	优先股相关情况 .....	33
第八节	董事、监事、高级管理人员情况 .....	33
第九节	公司债券相关情况 .....	34
第十节	财务报告 .....	39
第十一节	备查文件目录 .....	124

## 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，2016年7月1日更名为湖南骏泰新材料科技有限责任公司
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
安泰公司	指	岳阳安泰实业有限公司
恒泰公司	指	岳阳恒泰房地产开发有限责任公司
宏泰公司	指	岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司
凯胜园林	指	浙江凯胜园林市政建设有限公司
沅江纸业	指	沅江纸业有限责任公司
公司章程	指	《岳阳林纸股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元

## 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

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

### 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

报告期内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(%)
		调整后	调整前	
营业收入	2,392,675,798.85	3,034,032,466.13	2,954,636,615.20	-21.14
归属于上市公司股东的净利润	13,635,514.47	-168,978,819.45	-183,042,597.28	108.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,568,666.23	-191,132,756.99	-191,844,325.86	102.39
经营活动产生的现金流量净额	540,814,737.80	768,375,828.62	765,629,512.19	-29.62
	本报告期末	上年度末		本报告期 末比上年 度末增减 (%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	5,238,285,441.98	5,224,649,927.51	5,224,649,927.51	0.26
总资产	15,196,317,847.29	15,549,714,692.18	15,549,714,692.18	-2.27

**(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(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.013	-0.162	-0.18	108.03
稀释每股收益(元/股)	0.013	-0.162	-0.18	108.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.004	-0.183	-0.18	102.19
加权平均净资产收益率(%)	0.26	-3.10	-3.46	增加3.36个 百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	0.09	-3.50	-3.63	增加3.59个 百分点

## 公司主要会计数据和财务指标的说明

1、经公司第六届董事会第二次会议、2015年第四次临时股东大会决议，公司与泰格林纸进行资产置换，资产置换交割日为2015年10月31日，详见2015年10月13日发布的《岳阳林纸股份有限公司关于以骏泰浆纸100%股权与控股股东部分资产进行资产置换的关联交易公告》。与上年同期相比，报告期公司财务报表的合并范围发生了变更，对上年同期财务报表进行了追溯调整。

2、报告期归属于上市公司股东的净利润、每股收益、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比上年同期大幅增加，主要系：公司与控股股东之间进行了资产置换，与上年同期相比，原全资子公司骏泰浆纸报告期不纳入公司合并报表范围；资产置换置入的资产盈利能力相对较好，其中全资子公司恒泰公司主推项目“雅园二期”开盘销售情况良好，销售量、销售单价均较上年同期增长，提升了公司的整体经营业绩；森海林业积极拓展与林业相关的多种经营，报告期业绩较上年同期增长；母公司大力优化系统管理，系统运行效率稳定提高，产能得到进一步释放；通过强化内部管理、提质降耗等措施，成本同比下降、主营业务毛利同比增加。

**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
非流动资产处置损益	109,598.55
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	5,401,179.96
债务重组损益	7,180.92
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	4,644,650.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
少数股东权益影响额	
所得税影响额	-1,095,761.20
合计	9,066,848.24

## 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

报告期内公司面对国内经济增长趋势放缓、造纸产能过剩、产品价格整体低迷的态势，主动适应经济发展新常态，以市场化为导向，创新求变，苦练内功，提高产品的市场竞争力，整体经营业绩较上年同期有较大幅度改观。

报告期内公司以持续改革为抓手，增强发展新动能；以技术创新为根本，提高产品竞争力。切实提高集中采购率，加强营销整合，提升市场开拓能力；通过流程梳理和对营销、设备及维修体系的流程变革、库存清理等措施，进一步优化和规范管理及业务活动，提升运营效率。

借助外脑和信息化，提高运营效率。成立了全面运营诊断项目工作推进小组，落实各业务板块及环节全面运用与推广麦肯锡咨询公司输入的新理念、新工具与新方法；加大产供销联动，覆盖销售、生产、质量、仓储、财务等业务部门的产销系统运行效率提升。

报告期内公司着力推动了湘江纸业搬迁项目。2016年3月，开始对原有一、二号纸机进行清点拆运，部分拆卸主体设备转运至岳阳。岳阳区域厂房在加紧建设之中；纸机基础板部分到货。员工安置工作在省、市相关政府部门的指导下，除正常留守、项目建设等需要人员外，已安置1,074人。

林业公司积极探索机制体制改革，推动盘活存量资产，开展林地多种经营，积极推进绿化苗木基地建设、林化产业合作，探索林业碳汇交易、林木资源资产证券化等。

报告期内公司共生产纸 43.11 万吨，实现营业收入 239,267.58 万元，归属于上市公司股东的净利润 1,363.55 万元；报告期末公司总资产 1,519,631.78 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 523,828.54 万元，资产负债率 65.53%。

## （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	2,392,675,798.85	3,034,032,466.13	-21.14
营业成本	2,009,797,445.34	2,651,004,891.49	-24.19
销售费用	98,487,112.85	136,089,753.80	-27.63
管理费用	153,453,994.64	186,672,701.50	-17.80
财务费用	112,898,204.80	221,587,717.06	-49.05
经营活动产生的现金流量净额	540,814,737.80	768,375,828.62	-29.62
投资活动产生的现金流量净额	27,990,601.69	-3,443,581.63	912.83
筹资活动产生的现金流量净额	-968,743,066.44	-290,186,422.36	-233.83
研发支出	62,867,389.30	93,799,825.27	-32.98

营业收入变动原因说明：主要系公司原全资子公司骏泰浆纸于 2015 年 10 月 31 日置换出公司后，本期不再纳入合并范围以及全资子公司湘江纸业本期处于停产搬迁状态所致。

营业成本变动原因说明：主要系公司原全资子公司骏泰浆纸于 2015 年 10 月 31 日置换出公司后，本期不再纳入合并范围以及全资子公司湘江纸业本期处于停产搬迁状态所致。

销售费用变动原因说明：主要系骏泰浆纸本期不再纳入合并范围所致。

管理费用变动原因说明：主要系骏泰浆纸本期不再纳入合并范围所致。

财务费用变动原因说明：主要系骏泰浆纸本期不再纳入合并范围所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司原全资子公司骏泰浆纸于 2015 年 10 月 31 日置换出公司后，本期不再纳入合并范围以及全资子公司湘江纸业本期处于停产搬迁状态所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系全资子公司湘江纸业收到搬迁土地转让款所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期公司债券回售增加及偿还短期融资券较上年同期增加所致。

研发支出变动原因说明:主要系公司原全资子公司骏泰浆纸于 2015 年 10 月 31 日置换出公司后,本期不再纳入合并范围以及全资子公司湘江纸业本期处于停产搬迁状态所致。

## (1) 现金流分析:

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减	变化原因
收到的税费返还	-	1,733,826.11	-100.00%	合并范围变化,原子公司骏泰浆纸不纳入合并范围
支付给职工以及为职工支付的现金	237,750,310.15	136,308,678.69	74.42%	子公司湘江纸业支付搬迁员工补偿费用
支付的各项税费	137,966,341.93	251,672,869.96	-45.18%	合并范围变化,原子公司骏泰浆纸已不纳入合并范围及湘江纸业停产搬迁、相关税费支付减少
收回投资收到的现金	500,000.00	0	-	子公司安泰公司收到股权转让款
取得投资收益收到的现金	5,850,840.00	0	-	子公司安泰公司收到联营企业投资收益
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,051,600.00	77,688.40	-	子公司湘江纸业收到出让土地补偿款
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,411,838.31	3,521,270.03	706.86%	子公司湘江纸业纸机搬迁项目支出较同期大幅度增长
收到其他与筹资活动有关的现金	939,416,070.03	1,476,019,133.59	-36.35%	合并范围变化,原子公司骏泰浆纸不纳入合并范围
支付其他与筹资活动有关的现金	1,227,571,510.08	2,068,457,261.50	-40.65%	合并范围变化,原子公司骏泰浆纸不纳入合并范围
汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,588,573.07	1,825,868.23	206.08%	汇率变动

## (2) 资产及负债状况

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	本期期初数	本期期初数占总资产的比例	本期期末金额较期初变动比例	情况说明
货币资金	555,644,732.39	3.66%	792,653,911.20	5.10%	-29.90%	偿还到期债务、支付员工安置费用

应收票据	312,822,206.08	2.06%	507,527,385.89	3.26%	-38.36%	银行承兑汇票到期托收及支付原料款
其他流动资产	20,222,950.59	0.13%	10,510,279.56	0.07%	92.41%	待摊费用增加
在建工程	145,288,047.29	0.96%	72,986,452.92	0.47%	99.06%	湘江纸业纸机搬迁项目投入增长
工程物资	2,011,498.24	0.01%	478,004.78	0.00%	320.81%	湘江纸业纸机搬迁项目投入增长
应付职工薪酬	97,812,900.37	0.64%	241,991,407.41	1.56%	-59.58%	支付湘江纸业搬迁员工安置费用
应付利息	46,564,835.81	0.31%	72,257,163.05	0.46%	-35.56%	支付前期应付利息
其他应付款	951,027,608.08	6.26%	682,608,362.25	4.39%	39.32%	公司向中国纸业借款额增加
一年内到期的非流动负债	4,832,446.47	0.03%	83,432,446.47	0.54%	-94.21%	偿付一年内到期债务
其他流动负债	905,060,000.00	5.96%	1,255,060,000.00	8.07%	-27.89%	偿付到期短期融资债券
应付债券	414,245,904.45	2.73%	846,224,328.28	5.44%	-51.05%	公司债券回售
专项应付款	8,535,160.00	0.06%	3,535,160.00	0.02%	141.44%	收到三供一业改造专项款
未分配利润	-9,986,022.00	-0.07%	-23,621,536.47	-0.15%	-57.72%	本年利润增加

## 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	8,347,424.87	-182,217,239.84	104.58
期间费用	364,839,312.29	544,350,172.36	-32.98
营业外收支净额	10,162,609.44	14,003,330.10	-27.43
利润总额	18,510,034.31	-168,213,909.74	111.00

报告期营业利润、利润总额较上年同期大幅增加、期间费用较上年同期减少，主要系公司原全资子公司骏泰浆纸上年同期主营业务利润亏损，因资产置换，本报告期不再纳入合并范围所致。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	2016年上半年净利润	2015年上半年净利润	较上年同期增减比例 (%)

母公司	文化纸	2,175.51	2,115.46	2.84
湘江纸业	包装纸	-4,173.37	-3,399.95	-22.75
茂源林业	林业	1,039.71	1,149.79	-9.57
森海林业	林业	388.15	45.06	761.35
双阳林化	化工产品	970.74	1,067.58	-9.07
恒泰公司	房产	595.44	372.39	93.96
安泰公司	工业用纸	191.61	534.71	-64.17
宏泰公司	建筑安装	175.78	22.43	118.14
骏泰浆纸	商品浆板	-	-18,805.35	-
合计		1,363.55	-16,897.88	-

公司原全资子公司骏泰浆纸上年同期亏损 1.88 亿元，因资产置换，本年不再纳入合并范围。湘江纸业报告期较上年同期亏损增加 773.42 万元，主要系湘江纸业处于搬迁、停产状态，销量大减，亏损增加。森海林业报告期较上年同期业绩增长主要系积极拓展与林业相关的多种经营。恒泰公司主推项目“雅园二期”开盘销售情况良好，销售量、销售单价均较上年同期增长，提升了经营业绩。安泰公司报告期较上年同期业绩下降主要系无形资产摊销支出较上年同期大幅度增长。宏泰公司报告期较上年同期业绩增长主要系严格控制项目成本费用支出，成本、期间费用、所得税费用均较上年同期减少。

## (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、非公开发行

2016 年 1 月，公司向中国证监会报送了非公开发行股票申请材料，中国证监会于 2 月初已正式受理公司非公开发行股票申请，并于 2016 年 3 月出具了《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》。

根据反馈要求，2016 年 3 月 24 日公司第六届董事会第七次会议及 2016 年 4 月 11 日公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于 2015 年度非公开发行股票之房地产业务专项自查报告》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的议案》及董事、监事、高级管理人员、控股股东、直接控制人、实际控制人的相关承诺。

根据中国证监会的审查反馈意见通知书的要求以及公司实际情况，公司对本次非公开发行股票方案涉及的发行对象、发行数量、募集资金总额及投向等进行了修订和完善；就凯胜园林未来业绩单独核算涉及的上市公司资金支持成本的扣除方式进行明

确约定，并根据凯胜园林 100%股权补充评估结果，确认凯胜园林 100%股权收购价格不进行调整；对参与 2015 年度骨干员工持股计划的骨干员工人数及认购份额进行了再次核查、落实，对认购人数、认购份额等内容进行调整。2016 年 5 月 3 日公司第六届董事会第九次会议、第六届监事会第五次会议审议通过了《关于公司 2015 年度非公开发行 A 股股票方案（二次修订）的议案》、《关于公司 2015 年度非公开发行 A 股股票预案（二次修订稿）的议案》、《公司与特定对象签署附条件生效的〈岳阳林纸股份有限公司非公开发行股份之认购协议之补充协议〉的议案》、《关于公司与部分认购对象解除附条件生效的本公司非公开发行股份之认购协议的议案》、《关于公司与刘建国、屠红燕签署附条件生效的股权转让协议之补充协议（二）的议案》、《关于收购浙江凯胜园林市政建设有限公司 100%股权涉及交易定价不调整的议案》、《关于调整公司 2015 年度骨干员工持股计划的议案》、《关于公司 2015 年度非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）的议案》。

2016 年 5 月 6 日，公司向中国证监会提交了非公开发行股票申请反馈意见回复材料。

2016 年 5 月 9 日公司第六届董事会第十次会议、5 月 25 日公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过了《关于中国纸业投资有限公司因参与本公司非公开发行免于发出股份收购要约的议案》。

公司对公司 2015 年度非公开发行 A 股股票方案（二次修订）增加以下定价原则：“发行价格将不低于本次非公开发行股票发行期首日前 20 个交易日公司股票交易均价的 70%（发行期首日前 20 个交易日股票交易均价=发行期首日前 20 个交易日股票交易总额/发行期首日前 20 个交易日股票交易总量）。公司在中国证监会核准本次非公开发行股票之日后 6 个月内的有效期内，根据上述定价原则确定最终发行价格。”并对预案、骨干员工持股计划进行相应修改。2016 年 6 月 7 日公司第六届董事会第十一次会议、第六届监事会第六次会议、6 月 23 日公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行股票增加定价原则的议案》、《关于公司 2015 年度非公开发行 A 股股票预案（三次修订版）的议案》、《公司与特定对象签署〈岳阳林纸股份有限公司非公开发行股份之认购协议之补充协议（二）〉的议案》、《关于调整公司 2015 年度骨干员工持股计划（修订稿）的议案》。

截止报告期末，项目仍处于中国证监会审核阶段。

## B、短期融资券

2016 年 3 月，公司如期兑付了 2015 年 3 月在全国银行间债券市场发行的 3.5 亿元“岳阳林纸股份有限公司 2015 年度第一期短期融资券”

## C、公司债券

2016 年 5 月 30 日，公司如期兑付了 2012 年公司债券（第一期）2015-2016 计息年度的利息。

2016 年 5 月 30 日，公司完成了公司债券的回售选择兑付、登记等事项，详细情况见本报告之“第九节 公司债券相关情况”

公司于 2016 年 3 月 11 日、3 月 25 日、4 月 12 日、5 月 5 日、5 月 6 日、5 月 10 日、5 月 26 日、6 月 8 日、6 月 24 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刊登了各类融资实施进度的相关公告。

### (3) 经营计划进展说明

报告期内公司生产纸 43.11 万吨，为年初经营计划 85 万吨的 50.72%；实现营业收入 239,267.58 万元，为年初经营计划 53.84 亿元的 44.44%，期间费用 36,483.93 万元，为年初经营计划 7.33 亿元的 49.77%。

## (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	2,204,780,293.86	1,889,624,287.43	14.29	-22.02	-24.64	增加 2.98 个百分点
林业	3,223,063.80	2,786,077.58	13.56	-32.78	-38.34	增加 7.80 个百分点
化工业	63,593,604.57	36,820,856.40	42.10	19.50	16.59	增加 1.45 个百分点
房地产	53,152,169.52	44,968,116.44	15.40	44.77	53.78	减少 4.95 个百分点
建筑安装业	24,440,312.53	22,930,924.33	6.18	66.05	61.01	增加 2.94 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	营业成本比上年	毛利率比上年增减 (%)

				年增减 (%)	年增减 (%)	
包装用纸	43,474,716.40	47,330,417.25	-8.87	-87.40	-84.73	减少 19.04 个百分点
印刷用纸	1,441,119,932.43	1,165,156,285.76	19.15	-4.52	-8.27	增加 3.31 个百分点
工业用纸	215,124,686.47	178,480,870.18	17.03	-16.47	-18.02	增加 1.56 个百分点
办公用纸	131,722,902.33	121,667,825.39	7.63	-0.10	-0.79	增加 0.64 个百分点
木材销售	3,223,063.80	2,786,077.58	13.56	-32.78	-38.34	增加 7.80 个百分点
化工产品	63,593,604.57	36,820,856.40	42.10	19.50	16.59	增加 1.45 个百分点
商品浆板及贸易	373,338,056.23	376,988,888.85	-0.98	-36.02	-35.76	减少 0.41 个百分点
商品房	53,152,169.52	44,968,116.44	15.40	44.77	53.78	减少 4.95 个百分点
建安劳务	24,440,312.53	22,930,924.33	6.18	66.05	61.01	增加 2.94 个百分点

#### 主营业务分行业和分产品情况的说明

- 1、因湘江纸业关停并转，包装用纸产销量下降。
- 2、报告期内，公司前 5 名客户销售额为 37,116.76 万元，占半年度销售总额的 15.51%，前 5 名供应商采购额为 48,872.92 万元，占年度采购总额的 24.32%。（属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商）

#### 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	618,476,097.16	14.70
华东	462,686,928.97	-31.65
华中	658,345,817.69	20.27
华南	225,373,980.37	-45.46
西北	60,237,133.91	-62.35
西南	138,321,265.92	-19.86
其他地区	185,748,220.26	-56.55
合计	2,349,189,444.28	-20.01

#### 主营业务分地区情况的说明

华东、华南、西北、西南、其他地区收入同比下降的原因：因骏泰浆纸置换出公司以及湘江纸业关停并转，报告期主营业务收入同比减少。

### (三) 核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力无重要变化。

### (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

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

#### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

### 4、主要子公司、参股公司分析

(1) 湖南茂源林业有限责任公司、湖南森海林业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内林业公司以转型升级为抓手，通过采取重点工作项目化管理、强化内部管理、激活运营机制等一系列举措，发展林业新业态。积极探索机制体制改革，推动盘活存量资产，开展林地多种经营，积极推进绿化苗木基地建设、林化产业合作，探索林业碳汇交易、林木资源资产证券化等。

报告期内，茂源林业实现营业收入 14,378.86 万元，利润总额 1,046.38 万元，净利润 1,039.71 万元。报告期末，茂源林业总资产 3.05 亿元，净资产 1.04 亿元。

报告期内，森海林业实现营业收入 17,311.26 万元，利润总额 388.15 万元，净利润 388.15 万元。报告期末，森海林业总资产 5.45 亿元，净资产 1.86 亿元。

#### (2) 永州湘江纸业有限责任公司

报告期内，湘江纸业处于停产、搬迁状态，实现营业收入 13,324.33 万元，利润总额-4,173.37 万元，净利润-4,173.37 万元。报告期末，湘江纸业总资产 18.93 亿元，净资产 5.66 亿元。

#### (3) 怀化市双阳林化有限公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司优化生产管理、深化预算管理，与市场积极对接，提升产品的市场竞争力。

报告期内，双阳林化实现营业收入 6,399.69 万元，利润总额 970.74 万元，净利润 970.74 万元。报告期末，双阳林化总资产 3.24 亿元，净资产 1.05 亿元。

#### (4) 岳阳安泰实业有限公司的经营情况及业绩

报告期内，安泰公司开拓外部市场，试产新产品并取得了一定的成效。

报告期内，安泰公司实现营业收入 5,697.95 万元，利润总额 191.61 万元，净利润 191.61 万元。报告期末，安泰公司总资产 6.30 亿元，净资产 5.70 亿元。报告期较上年同期业绩下降主要系无形资产摊销支出较上年同期大幅度增长。

#### (5) 岳阳恒泰房地产开发有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司积极推进雅园二期项目建设，达到项目开盘销售条件。采取置业团队营销、全员营销、工程营销、团购营销等营销方式，促进了雅园一期项目尾盘去化与二期开盘销售。

报告期内，恒泰公司实现营业收入 5,363.22 万元，利润总额 595.44 万元，净利润 595.44 万元。报告期末，恒泰公司总资产 3.44 亿元，净资产 1.03 亿元。

#### (6) 岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司的经营情况及业绩

报告期内，宏泰公司严格控制项目成本费用支出，成本、期间费用、所得税费用均较上年同期减少，实现营业收入 4,509.44 万元，利润总额 272.65 万元，净利润 175.78 万元。报告期末，宏泰公司总资产 0.84 亿元，净资产 0.39 亿元。

## 5、非募集资金项目情况

适用  不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
湘江纸业环保搬迁与优化升级技术改造项目	189,186	3.15%	5,492.11	5,961.67	-
合计	189,186	/	5,492.11	5,961.67	/

### 非募集资金项目情况说明

经 2015 年 12 月 30 日公司第六届董事会第五次会议、2016 年 1 月 28 日 2016 年第一次临时股东大会审议通过，全资子公司湘江纸业在公司本部基地（岳阳）投资建设湘江纸业环保搬迁与优化升级技术改造项目。该项目总投资（含利旧）不超过 189,186 万元。项目计划分两期进行，建设期为 2.5 年（30 个月）。

## 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，公司第六届董事会第六次会议、2015 年年度股东大会审议通过了 2015 年度利润分配方案。考虑公司现阶段经营发展状况、所处行业特点及盈利水平等因素，

公司 2015 年度不进行现金分红、不送红股，也不进行资本公积金转增股本。本次利润分配方案符合《公司章程》中规定的利润分配政策。

独立董事发表了独立意见：公司《2015 年度利润分配预案》依据所处造纸行业的发展特点及公司的经营状况等实际情况制订，分红水平及现金分红比例等符合公司现金分红政策，不存在损害公司和股东利益的情况。上述议案的表决程序符合有关法律、法规、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》的相关规定。同意该利润分配预案。

## (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

### (三) 其他披露事项

无。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

#### (一) 诉讼、仲裁或媒体普遍质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
2016 年 5 月 9 日媒体刊登了《岳阳林纸亏损 3.9 亿 子公司停产搬迁受阻》的报道。公司发布了湘江纸业搬迁项目的进展公告，其整体搬迁工作目前仍在有序推进。	详见 2016 年 5 月 10 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于全资子公司湘江纸业搬迁项目的进展公告》

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 临时公告未披露或有后续进展的媒体普遍质疑事项

无。

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
经公司第五届董事会第三十五次会议、第六届董事会第三次会议审议、2015年第五次临时股东大会审议通过,公司将以2015年非公开发行股票募集资金收购浙江凯胜园林市政建设有限公司100%股权。中国证监会已受理公司非公开发行股票申请,于2016年3月出具了《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》。2016年5月6日,公司向中国证监会提交了非公开发行股票申请反馈意见回复材料。	详见分别于2015年6月17、2016年5月6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关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》。

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

□适用 √不适用

### 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、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
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)向公司及子公司提供借款余额为0。	《岳阳林纸股份有限公司关于向控股股东申请融资支持的关联交易公告》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( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )。

##### 2、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。

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 9.61 亿元。

(2) 经 2016 年 3 月公司第六届董事会第六次会议、2016 年 4 月公司 2015 年年度股东大会决议，公司与诚通财务有限责任公司签订了《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，接受其为公司提供的存款、结算、信贷及其它金融服务，诚通财务根据公司经营和发展需要，为公司及子公司提供授信与利息之和原则上不高于人民币 13 亿元。协议有效期限为自协议生效日起三年，本协议期限届满，双方友好协商后可以续签。

报告期末，公司在诚通财务有限责任公司的存款余额为 0.93 亿元，借款余额为 0 元。

(3) 经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》，受托管理沅江纸业的生产经营管理。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。

### 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:万元 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(%)
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	购买商品	材料	市场价	1,192.80	0.59
湖南骏泰浆纸有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	203.68	0.10
中轻国泰机械有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	加工劳务、材料	市场价	237.71	0.12
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	5,276.73	2.63
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	17.73	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	材料	市场价	8,660.76	4.31
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	接受劳务	劳务, 材料, 安装	市场价	399.28	0.2
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	材料	市场价	2,741.17	100
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	848.48	0.42
广州市晨辉纸业有限公司	其他	购买商品	材料	市场价	3,914.38	1.95
岳阳城陵矶港务有限责任公司	母公司的控股子公司	接受劳务	运输、装卸劳务	市场价	1,414.86	19.12

湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	材料	市场价	10.13	0.01
湖南泰格保险经纪有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	劳务	市场价	133.79	100
湖南骏泰浆纸有限责任公司	母公司的全资子公司	提供劳务	土建、安装、培训	市场价	1,413.85	0.60
中国纸业投资有限公司	间接控股股东	销售商品	纸产品	市场价	155.30	0.07
中轻国泰机械有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	80.24	1.85
岳阳城陵矶港务有限责任公司	母公司的控股子公司	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	8.23	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	提供劳务	培训	市场价	0.56	0
永州飞翔物资产业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	纸产品、土建、安装	市场价	98.94	2.28
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, 土建	市场价	97.96	0.04
沅江纸业有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	浆板、土建	市场价	2,994.69	1.27
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	193.05	0.08
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	385.71	8.87
广州市晨辉纸业有限公司	其他	销售商品	纸产品	市场价	18,097.86	7.70
中冶美利纸业股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	土建、安装	市场价	2.66	0
合计				/	48,580.55	
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			公司与泰格林纸、中国纸业、晨辉纸业之间的交易主要是为了充分利用其拥有的资源和优势，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。受到历史因素影响，公司与关联方之间的商品及劳务交易还将持续。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。			
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、纸产品销售、浆板供应、建筑施工、采购造纸原料、提供配件、租赁和劳务上，交易采用公允价格，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			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、纸产品销售、浆板供应、建筑施工、采购造纸原料、提供配件和劳务上，以上			

	<p>交易主要采用以市场价格定价，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，对公司独立性 &amp; 经营成果不产生负面影响。</p> <p>经公司第五届董事会第二十六次会议、2014 年第三次临时股东大会审议批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业于 2014 年 12 月续签了关联交易框架协议，有效期三年。</p> <p>泰格林纸与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：</p> <p>泰格林纸向公司提供产品或服务：备品配件、制浆造纸化学品及相关助剂、机械加工、物流运输、装卸劳务、土建安装及劳务、浆板、煤炭、废纸；除上述产品、服务外，岳阳林纸要求的，在泰格林纸依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；在实际提供商品及服务时，泰格林纸向岳阳林纸提供的商品及服务，包括泰格林纸或其子公司向岳阳林纸及其下属子公司提供。</p> <p>公司向泰格林纸提供商品或服务：水、电、汽、材料及劳务、浆板、双氧水；除上述产品、服务外，泰格林纸要求的，在岳阳林纸生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。</p> <p>在实际提供商品及服务时，岳阳林纸向泰格林纸提供的商品及服务，包括岳阳林纸或其子公司向泰格林纸及其下属子公司提供。</p> <p>价格确定原则：双方同意商品供应及服务应遵循按市场价格商定原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等方面应不低于第三方。</p> <p>《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》约定，中国纸业（含其下属子公司，本协议下同）与公司（含下属子公司，本协议下同）提供的产品或服务包括但不限于煤炭供应、浆板、采购服务、材料等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。</p> <p>产品或服务费用的确定：1、双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。</p> <p>2、双方同意，确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：</p> <p>（1）关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照此价格标准执行；</p> <p>（2）有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；</p> <p>（3）若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。</p> <p>3、某项产品或服务的市场价格，应按以下</p>
--	---

	<p>方法确定：</p> <p>(1) 首先应参照第三方提供的类似产品或服务的正常的、公平的价格予以确定；</p> <p>(2) 若没有第三方提供类似的产品或服务可资参照，则原则上依据中国纸业或岳阳林纸提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。</p> <p>4、除中国纸业与公司双方另有约定外，该等产品或服务价格由双方按上述原则确定后，在三年内不变，但有下列情形之一的，则有关价格应作出相应的调整：</p> <p>(1) 某项产品或服务的国家价格被取消，则双方应根据市场价格重新定价，具体生效时间自取消国家价格之日起开始。</p> <p>(2) 某项服务的或供应的国家价格发生变更，则根据变更之日起执行变更后的国家价格。</p> <p>(3) 若某项产品或服务在签订本协议时并无国家定价，后又有了国家定价，按颁布国家定价之日起执行。</p> <p>(4) 若市场价格发生变动，则相应做出调整。</p> <p>经公司第六届董事会第五次会议、2016年第一次临时股东大会审议批准，公司与广州市晨辉纸业有限公司签订关联交易框架协议，约定晨辉纸业向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等，公司向晨辉纸业提供纸产品，费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定，协议有效期三年。</p> <p>公司对2016年度与关联方之间的日常关联交易金额进行了预计，并经公司第六届董事会第六次会议、2015年年度股东大会审议通过。</p>
--	---

## (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
<p>经公司第五届董事会第三十五次会议、第六届董事会第三次会议审议、2015年第五次临时股东大会审议通过，公司将以2015年非公开发行股票募集资金收购浙江凯胜园林市政建设有限公司100%股权，由于凯胜园林现股东刘建国将在本次非公开发行完成后成为持有公司5%以上股份的股东，本次收购形成关联交易。中国证监会已受理公司非公开发行股票申请，并于2016年3月出具了《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》。2016年5月</p>	<p>详见2015年6月17日、10月28日、2016年3月11日、5月6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2015年度非公开发行A股股票预案》、《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(修订)》、《岳阳林纸股份有限公司关于收到非公开发行股票反馈意见的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》。</p>

6 日，公司向中国证监会提交了非公开发行股票申请反馈意见回复材料。	
-----------------------------------	--

## 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

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

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

### (四) 关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经公司第六届董事会第二次会议、2015 年第四次临时股东大会审议通过，根据公司与泰格林纸签署的《资产置换协议》，公司为骏泰浆纸提供的生产经营性资金由骏泰浆纸分三年分次还清（即 2016 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2017 年 10 月 31 日前付清总额的 30%、2018 年 10 月 31 日前付清总额的 40%），并由泰格林纸提供担保。截至 2016 年 6 月 30 日，该资金余额为 15.29 亿元（含利息）。

#### 2、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (五) 其他

截止 2016 年 6 月 30 日，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 27.45 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 12.62 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	100.00	协商	极小	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
公司	公司本部	骏泰浆纸	37,000.00	2015.7.19	2015.7.19	2016.7.18	连带责任担保	否	否	0	否	是	母公司的全资子公司
公司	公司	骏泰	16,60	2015.	2015.1	2016.1	连带	否	否	0	否	是	母公司

	本部	浆纸	0.00	1.21	.21	1.25	责任担保							的全资子公司
公司	公司本部	骏泰浆纸	11,400.00	2015.4.20	2015.4.20	2017.4.20	连带责任担保	否	否	0	否	是	母公司的全资子公司	
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）							65,000							
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							40,146							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							100,881							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							165,881							
担保总额占公司净资产的比例（%）							31.67							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							65,000							
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）							105,500							
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）							170,500							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明							<p>1、经2016年4月18日公司2015年年度股东大会审议通过，公司2016年度为各子公司的银行授信额度提供保证担保额度为147,500万元，其中：茂源林业57,000万元，湘江纸业65,500万元，安泰公司5,000万元，双阳林化10,000万元，恒泰公司10,000万元。</p> <p>2、因资产置换，对原子公司骏泰浆纸的未到期担保形成关联担保。公司与控股股东泰格林纸在《资产置换协议》约定，“对于置换协议签署之日前的已由岳阳林纸为骏泰浆纸借款提供的担保，在本次资产置换交割完成后由泰格林纸集团向岳阳林纸提供相应的反担保，具体担保形式由双方另行协商并签署相应的协议。在骏泰浆纸偿还借款或相关担保期限到期后，岳阳林纸不再为骏泰浆纸提供担保。自置换协议签署之日起，岳阳林纸不再为骏泰浆纸新增的借款提供任何担保。”</p> <p>2015年10月12日，泰格林纸与岳阳林纸签署保证协议，由泰格林纸为骏泰浆纸的银行贷款偿还、融资租赁支付承担的相关责任提供连带保证责任（即反担保）。</p>							

### 3 其他重大合同或交易

2015年10月23日，公司与诺安资本管理有限公司、广西壮族自治区国有大桂林林场三方签署了《合作开展林业资产证券化战略框架协议书》。目前合作各方在就合作相关事项进行进一步协商。

2016 年 4 月 22 日，公司签署了《宁波国际海洋生态科技城管理委员会 岳阳林纸股份有限公司战略合作框架协议》，双方通过运用 PPP 合作模式，针对科技城部分市政基础设施、生态环境工程等项目的投资、建设、运营和养护服务等内容展开合作。在 3--5 年内，项目建设投资总额初步匡算不低于 120 亿元人民币。具体项目和投资金额根据科技城具体实施计划而确定。详见 2016 年 4 月 25 日《岳阳林纸股份有限公司关于签订宁波国际海洋生态科技城项目合作框架协议的公告》。报告期内双方工作组通过既定工作机制积极协商与推动，促进项目落地，按计划推动项目进展。

## 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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	盈利预测及补偿	刘建国	凯胜园林 2016 年、2017 年、2018 年实现的净利润数分别为 10,864 万元、13,107 万元、14,463 万元（以下称“承诺净利润数”）。在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末经审计的累计实现净利润数为截至当期期末累计承诺的净利润数的 90%以上（含 90%）但不足 100%（不含 100%）的，刘建国需逐年进行现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿；在三年承诺期内及期满时，目标公司在第一年、第二年、第三年截至当期期末经审计的累计实现净利润数低于截至当期期末累计承诺的净利润数的 90%（不含 90%），刘建国需逐年以股份加现金补偿，不足部分由屠红燕逐年以现金补偿。在三年承诺期内及期满时，如触发利润补偿，刘建国股份补偿金额总计不超过刘建国在本次非公开发行中认购金额 581,400,000 元（对应的股份总量 90,000,000 股），刘建国现金补偿金额不超过其所获得的股权转让价款扣除股份认购金额后的余额。屠红燕现金补偿金额不超过屠红燕所获得的股权转让款。	2015 年 10 月 27 日承诺，期限三年【注 1】	是	是
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	2004 年承诺，长期	否	是

		司	子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活			
	解决关联交易	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸集团将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。	2004 年承诺，长期	否	是
与再融资相关的承诺	资产注入	控股股东泰格林纸集团股份有限公司	未来将努力增强沅江纸业有限责任公司的持续盈利能力；如果中冶集团未能成功重组泰格林纸集团，沅江纸业将在未来三年内通过非公开发行或资产出售的方式注入上市公司；如果中冶集团成功重组泰格林纸集团，沅江纸业将作为整体上市资产的一部分注入上市公司。2011 年中国纸业投资有限公司（原中国纸业投资总公司，以下简称“中国纸业”）成功重组泰格林纸集团，泰格林纸集团将继续履行该承诺。	2010 年 6 月 28 日承诺，长期【注 2】	否	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	实际控制人中国诚通控股集团有限公司	1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3. 若诚通集团明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。4. 诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是
与再融资相关的承诺	解决关联交易	实际控制人中国诚通控股集	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	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是

	团有限公司	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。			
解决关联交易	控股股东泰格林纸集团	1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3、泰格林纸集团将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及泰格林纸集团事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4、泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012年4月承诺，长期	否	是
解决同业竞争	实际控制人中国诚通控股集团有限公司	诚通集团承诺在未来5年内按证券法律法规和行业政策要求，在条件具备时，积极梳理、整合集团内部同业竞争的业务，并采取符合上市公司股东利益的方式（具体方式包括但不限于资产转让、资产置换等）对同业竞争业务进行整合。 诚通集团承诺在梳理、整合集团内部同业竞争的业务时，将充分尊重上市公司的独立经营自主权，保证不侵害上市公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。 诚通集团不会利用其对上市公司的控制关系进行损害上市公司及其全体股东利益的经营行为。 上述各项承诺在诚通集团作为上市公司实际控制人期间持续有效。	2015年12月1日承诺，长期	否	是
其他	泰格林纸、中国纸业、中国诚通	岳阳林纸已在《岳阳林纸股份有限公司关于2015年度非公开发行股票之房地产业务专项自查报告》中如实披露了公司及下属子公司在报告期内（2013年1月1日至2015年12月31日）商品房开发项目自查情况，包括是否存在土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为、是否因上述	2016年3月24日承诺，长期	否	是

			违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情况。 如岳阳林纸及其下属子公司因存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为，并因此给公司和投资者造成损失的，本公司将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。			
	其他	泰格林纸、中国纸业、中国诚通	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2016年3月24日承诺，长期	否	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	泰格林纸集团股份有限公司	公司为骏泰浆纸提供的生产经营性资金，泰格林纸承诺：1、若在上述借款尚未清偿前出让所持岳阳林纸股份，该出让股份所得收入，优先用于清偿上述借款。2、在出让所持岳阳林纸股份时，将在第一时间通知上市公司，并切实履行好相关的信息披露义务。	2015年12月15日承诺，期限至借款清偿日	是	是

注 1：由于公司 2015 年度非公开发行股票尚未获得中国证监会核准，刘建国在权益变动报告书中所作承诺尚未生效。

注 2：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

#### 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、上海证券交易所最新法律法规的要求，进一步完善公司法人

治理结构，健全公司内部控制制度，公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，各司其职、各尽其责、相互制衡、相互协调。公司在股东与股东大会、控股股东与上市公司、董事与董事会、监事与监事会、绩效评价与激励约束机制、利益相关者、信息披露与透明度等主要治理方面均符合监管部门有关文件的要求，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

## 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

## 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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0					0	0	0
二、无限售条件流通股	1,043,159,148	100.00					0	1,043,159,148	100.00
1、人民币普通股	1,043,159,148	100.00					0	1,043,159,148	100.00
三、股份总数	1,043,159,148	100.00					0	1,043,159,148	100.00

##### 2、股份变动情况说明

报告期内股份未变动。

##### 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)	69,284
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	0	质押	100,000,000	国有法人
民生证券股份有限公司	14,400,000	14,400,000	1.38	0	无	0	境内非 国有法 人
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	12,149,334	12,149,334	1.16	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	8,508,100	8,508,100	0.82	0	无	0	其他
英大证券有限责任公司	3,624,994	7,375,061	0.71	0	无	0	国有法人
中金丰泰股票型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	4,243,619	6,954,718	0.67	0	无	0	其他
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	-1,502,892	6,607,008	0.63	0	无	0	其他
李寒光	0	6,240,807	0.60	0	无	0	境内自然 人
交通银行股份有限公司—光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金	1,753,272	6,000,000	0.58	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	1,207,214	5,907,807	0.57	0	无	0	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		股份种类及数量				

	通股的数量	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
民生证券股份有限公司	14,400,000	人民币普通股	14,400,000
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	12,149,334	人民币普通股	12,149,334
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	8,508,100	人民币普通股	8,508,100
英大证券有限责任公司	7,375,061	人民币普通股	7,375,061
中金丰泰股票型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	6,954,718	人民币普通股	6,954,718
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	6,607,008	人民币普通股	6,607,008
李寒光	6,240,807	人民币普通股	6,240,807
交通银行股份有限公司—光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
中国建设银行股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	5,907,807	人民币普通股	5,907,807
上述股东关联关系或一致行动的说明	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	公司不存在优先股股东。		

### (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

### 二、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
万春华	副总经理	离任	个人原因

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
岳阳林纸股份有限公司 2012 年公司债券	12 岳纸 01	122257	2013 年 5 月 29 日	2018 年 5 月 29 日	417,335,000	5.04%	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

#### 公司债券其他情况的说明

2013 年 2 月 4 日,中国证监会核准公司向社会公开发行面值不超过 17 亿元的公司债券。经 2013 年 5 月 3 日公司第五届董事会第十一次会议决议,本次公司债券的发行总规模确定为不超过人民币 8.5 亿元。本期债券为 5 年期(3+2)固定利率债券,由实际控制人中国诚通为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,票面利率为 5.04%,在债券存续期内前 3 年固定不变,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

#### (一) 公司债券的利息兑付

2016 年 5 月 30 日,公司如期兑付了 2012 年公司债券(第一期)2015-2016 计息年度的利息。

#### (二) 公司债券回售选择的兑付及后期利率安排

根据公司实际情况和当前的市场环境,公司决定不上调“12 岳纸 01”存续期后 2 年的票面利率,即“12 岳纸 01”的未被回售部分在债券存续期后 2 年票面年利率仍维持 5.04%不变。

本次公司债券的回售选择申报期为 2016 年 5 月 16 日-18 日,行使回售选择权的债券持有人通过指定的交易系统进行了回售申报;回售申报总数量为 4,326,650 张,回售申报总金额为 43,266.50 万元(不含利息);回售资金于 2016 年 5 月 30 日发放完毕;回售选择实施完毕后,“12 岳纸 01”公司债券在上海证券交易所上市并交易的金额 417,335,000 元。

详见公司分别于 2016 年 5 月 13 日、5 月 24 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上刊登的《岳阳林纸股份有限公司关于“12 岳纸 01”公

司债券票面利率不调整的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于“12 岳纸 01”公司债券回售结果的公告》。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 层
	联系人	叶晶、张成恩
	联系电话	010-57601729、57601769
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

## 三、公司债券募集资金使用情况

根据募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要，本期债券募集资金用于偿还银行借款及补充流动资金。截至本报告日，本期公司债券募集资金已全部使用完毕。与募集说明书承诺的用途、使用计划一致。

## 四、公司债券资信评级机构情况

联合信用评级有限公司对公司发行的 2012 年公司债券（第一期）进行了跟踪评级，于 2016 年 5 月 19 日出具了《岳阳林纸股份有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》，本次公司主体长期信用等级为“AA-”，评级展望为“稳定”；“12 岳纸 01”公司债券评级结果为“AAA”。本次评级调整后，“12 岳纸 01”公司债券不可作为债券质押式回购交易的质押券。

公司主体长期信用等级 AA 级表示：公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。总体看，公司对全部债务具有良好的偿付能力，整体信用风险较低；本期公司债券的信用等级为 AAA，该级别反映了本期公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

报告期内，资信评级机构因公司在全国银行间债券市场发行短期融资券，对公司进行了主体评级，未存在评级差异。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2012年10月29日，公司实际控制人中国诚通控股集团有限公司为本期公司债券出具了《担保函》，同意为公司的公司债券提供担保，担保方式为全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截止2015年12月末，诚通集团净资产330.56亿元，资产负债率53.71%，净资产收益率3.28%，流动比率152.63%，速动比率113.90%。截止2016年3月末，诚通集团净资产337.80亿元，资产负债率52.35%，流动比率179.46%，速动比率128.48%。（2015年度数据已经审计，2016年一季度数据未经审计）

根据联合资信评估有限公司2016年5月30日出具的评级报告，诚通集团主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

除中国纸业及其子公司外，诚通集团控制的其他核心企业有：中国物资储运总公司、中国诚通金属（集团）公司、中国物流有限公司、中国包装总公司、中商企业集团公司、中诚通国际投资有限公司、中国诚通香港有限公司、中国诚通国际贸易有限公司、诚通人力资源有限公司、中国诚通资产经营管理公司、诚通财务有限责任公司、中冶纸业集团有限公司（含上市公司中冶美利纸业股份有限公司，其于2016年7月末更名为“中冶美利云产业投资股份有限公司”，）、北京兴诚旺实业有限公司。

其中，中国纸业投资有限公司除泰格林纸及其子公司外，控制的其他核心企业有：嘉成林业控股有限公司（78.26%股权），天津港保税区中物投资发展有限责任公司（86.67%股权），龙邦投资发展有限公司（100.00%股权），湛江中纸纸业有限公司（100.00%股权），广东冠豪高新技术股份有限公司（上市公司，29.10%股权），佛山华新进出口有限公司（100.00%股权），佛山华新发展有限公司（含上市公司佛山华新包装股份有限公司，66.79%股权）。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

公司已于2016年5月20日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露受托管理人招商证券股份有限公司提交的《岳阳林纸股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2015年度）》。

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）	变动原因
流动比率	0.98	0.99	0	
速动比率	0.30	0.35	-12.17	合并范围变化
资产负债率	65.53%	66.40%	减少0.87个百分点	合并范围变化
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00	

	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.63	1.50	75.80	合并范围变化
利息偿付率	2.54	1.44	76.8%	合并范围变化

### 九、报告期末公司资产情况

截至报告期末，2.71 亿元银行承兑汇票、信用证保证金以及短期借款保证金使用受到限制；2015 年 6 月 2 日，公司以账面净值为人民币 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。除此之外，公司不存在资产抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况。

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司于 2015 年 3 月在全国银行间债券市场顺利发行 2015 年度第一期 3.5 亿元、于 10 月发行了第二期 3 亿元，于 12 月发行了第三期 6 亿元短期融资券。3.5 亿元“岳阳林纸股份有限公司 2015 年度第一期短期融资券”已于 2016 年 3 月如期兑付。

2015 年 6 月 2 日公司第五届董事会第三十四次会议同意公司以账面净值为人民币 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。租赁利率为 5.75%(同期基准贷款利率上浮 5%，随人行利率按年浮动调整)，在公司付清租金等款项后，上述设备由公司按名义价格 100 元人民币购回所有权。报告期内，融资租赁如期付息。

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

公司资信情况良好，在与银行及客户的业务往来中信誉良好，无违约情况发生。各金融机构与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至报告期末，公司从多家商业银行获得综合授信总额 69 亿元，其中未使用额度为 9.47 亿元，公司间接融资渠道畅通。

### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

2013 年 5 月，公司承诺：“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。”截止报告期末，公司不存在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。

### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

经 2016 年 6 月 23 日公司 2016 年第四次临时股东大会决议，公司决定修改经营范围，由“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进出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（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。”修改为：

“纸浆、机制纸的制造、销售，造纸机械安装及技术开发服务；制浆造纸相关商品、煤炭贸易及能源供应；代理采购、招投标、物流辅助服务业务；自有产品及技术的进出口业务；原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口商品及技术除外）；经营进料加工、来料加工等；企业的研发和技术服务、企业管理与咨询及提供劳务服务，自有资产的租赁与销售。”

以上修改具体以工商行政机关核定内容为准。

除上述修改经营范围事项外，报告期内公司不存在《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

## 第十节 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

2016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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		555,644,732.39	792,653,911.20
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		312,822,206.08	507,527,385.89
应收账款		1,039,097,285.58	988,164,691.89
预付款项		220,082,512.28	234,511,128.96
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		79,573,099.11	67,369,708.42
买入返售金融资产			
存货		4,959,512,003.60	4,833,633,334.15
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		20,222,950.59	10,510,279.56
流动资产合计		7,186,954,789.63	7,434,370,440.07
<b>非流动资产：</b>			
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		2,293,914,900.11	2,308,082,161.49
长期股权投资		26,709,413.50	30,569,413.50
投资性房地产			
固定资产		4,765,233,758.71	4,915,809,485.48
在建工程		145,288,047.29	72,986,452.92
工程物资		2,011,498.24	478,004.78
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		723,767,813.63	733,593,148.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,716,038.10	4,954,717.10
递延所得税资产		28,721,588.08	28,721,588.08
其他非流动资产		20,000,000.00	20,149,280.75
非流动资产合计		8,009,363,057.66	8,115,344,252.11
资产总计		15,196,317,847.29	15,549,714,692.18
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,222,570,366.02	3,161,183,847.06
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		931,886,948.62	1,005,095,000.00
应付账款		971,859,610.62	860,586,865.86
预收款项		94,131,514.05	91,604,297.17
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		97,812,900.37	241,991,407.41
应交税费		77,507,739.81	78,469,845.66
应付利息		46,564,835.81	72,257,163.05
应付股利			
其他应付款		951,027,608.08	682,608,362.25
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		4,832,446.47	83,432,446.47
其他流动负债		905,060,000.00	1,255,060,000.00
流动负债合计		7,303,253,969.85	7,532,289,234.93
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,696,913,413.40	1,363,016,307.14
应付债券		414,245,904.45	846,224,328.28
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		491,007,214.57	535,430,491.32
长期应付职工薪酬			
专项应付款		8,535,160.00	3,535,160.00
预计负债			
递延收益		44,076,743.04	44,569,243.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,654,778,435.46	2,792,775,529.74
负债合计		9,958,032,405.31	10,325,064,764.67

<b>所有者权益</b>			
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		4,051,189,673.33	4,051,189,673.33
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		153,922,642.65	153,922,642.65
一般风险准备			
未分配利润		-9,986,022.00	-23,621,536.47
归属于母公司所有者权益合计		5,238,285,441.98	5,224,649,927.51
少数股东权益			
所有者权益合计		5,238,285,441.98	5,224,649,927.51
负债和所有者权益总计		15,196,317,847.29	15,549,714,692.18

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**

2016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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		359,929,896.10	520,183,366.47
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		259,035,449.69	448,086,506.91
应收账款		782,850,119.31	697,770,682.56
预付款项		128,804,802.46	195,156,041.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款		2,437,318,518.32	2,222,734,914.62
存货		1,182,340,139.54	1,093,791,608.23
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		17,625,258.30	6,134,121.07
流动资产合计		5,167,904,183.72	5,183,857,241.70
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		1,528,588,872.17	1,492,756,133.55
长期股权投资		1,742,551,989.47	1,742,551,989.47
投资性房地产			
固定资产		3,863,912,948.01	4,008,398,960.21
在建工程		92,346,705.47	68,290,833.40

工程物资			140,228.77
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		209,605,298.30	212,046,288.92
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,716,038.10	4,954,717.10
递延所得税资产		25,310,954.36	25,310,954.36
其他非流动资产		20,000,000.00	20,000,000.00
非流动资产合计		7,486,032,805.88	7,574,450,105.78
资产总计		12,653,936,989.60	12,758,307,347.48
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,807,570,366.02	2,598,183,847.06
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		721,386,948.62	755,255,000.00
应付账款		743,998,096.17	554,047,606.22
预收款项		29,186,723.94	34,021,163.10
应付职工薪酬		62,103,031.95	67,311,735.06
应交税费		21,759,042.20	15,576,506.27
应付利息		46,564,835.81	72,257,163.05
应付股利			
其他应付款		808,239,857.69	567,684,198.26
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		4,832,446.47	83,432,446.47
其他流动负债		900,000,000.00	1,250,000,000.00
流动负债合计		6,145,641,348.87	5,997,769,665.49
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,170,914,821.85	973,017,715.59
应付债券		414,245,904.45	846,224,328.28
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		491,007,214.57	535,430,491.32
长期应付职工薪酬			
专项应付款		8,535,160.00	3,535,160.00
预计负债			
递延收益		38,809,643.04	39,302,143.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,123,512,743.91	2,397,509,838.19
负债合计		8,269,154,092.78	8,395,279,503.68
<b>所有者权益：</b>			
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		2,939,583,990.17	2,939,583,990.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		153,922,642.65	153,922,642.65
未分配利润		248,117,116.00	226,362,062.98
所有者权益合计		4,384,782,896.82	4,363,027,843.80
负债和所有者权益总计		12,653,936,989.60	12,758,307,347.48

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

2016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		2,392,675,798.85	3,034,032,466.13
其中：营业收入		2,392,675,798.85	3,034,032,466.13
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,387,218,373.98	3,219,619,705.97
其中：营业成本		2,009,797,445.34	2,651,004,891.49
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		9,920,159.80	17,927,434.19
销售费用		98,487,112.85	136,089,753.80
管理费用		153,453,994.64	186,672,701.50
财务费用		112,898,204.80	221,587,717.06
资产减值损失		2,661,456.55	6,337,207.93
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）		2,890,000.00	3,370,000.00
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）		8,347,424.87	-182,217,239.84
加：营业外收入		10,814,641.43	14,418,159.93
其中：非流动资产处置利得		150,797.59	857.70
减：营业外支出		652,031.99	414,829.83
其中：非流动资产处置损失		41,199.04	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		18,510,034.31	-168,213,909.74
减：所得税费用		4,874,519.84	764,909.71

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,635,514.47	-168,978,819.45
归属于母公司所有者的净利润		13,635,514.47	-168,978,819.45
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		13,635,514.47	-168,978,819.45
归属于母公司所有者的综合收益总额		13,635,514.47	-168,978,819.45
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.013	-0.162
（二）稀释每股收益（元/股）		0.013	-0.162

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

2016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		2,186,239,957.96	2,142,162,797.00
减：营业成本		1,868,684,602.16	1,854,891,332.29
营业税金及附加		7,948,889.34	7,489,896.86
销售费用		86,934,114.23	82,601,591.57
管理费用		120,448,437.85	94,817,875.27
财务费用		80,674,826.35	84,994,293.48
资产减值损失		508,525.36	688,632.46
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）		21,040,562.67	16,679,175.07
加：营业外收入		5,153,617.36	3,710,571.40
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		600,000.00	37,786.02
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,594,180.03	20,351,960.45
减：所得税费用		3,839,127.01	-802,609.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,755,053.02	21,154,569.67
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		21,755,053.02	21,154,569.67
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.02	0.02
（二）稀释每股收益（元/股）		0.02	0.02

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

2016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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,887,445,363.04	2,120,567,501.88
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	318,590,403.16		388,351,087.00
经营活动现金流入小计	2,206,035,766.20		2,510,652,414.99
购买商品、接受劳务支付的现金	993,968,687.57		1,072,868,813.36
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	237,750,310.15		136,308,678.69
支付的各项税费	137,966,341.93		251,672,869.96
支付其他与经营活动有关的现金	295,535,688.75		281,426,224.36
经营活动现金流出小计	1,665,221,028.40		1,742,276,586.37
经营活动产生的现金流量净额	540,814,737.80		768,375,828.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	500,000.00		
取得投资收益收到的现金	5,850,840.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,051,600.00		77,688.40
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	56,402,440.00		77,688.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,411,838.31		3,521,270.03
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	28,411,838.31		3,521,270.03
投资活动产生的现金流量净额	27,990,601.69		-3,443,581.63
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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	2,641,108,199.33		3,040,396,171.28
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	939,416,070.03		1,476,019,133.59
筹资活动现金流入小计	3,580,524,269.36		4,516,415,304.87
偿还债务支付的现金	3,106,402,997.94		2,499,301,716.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	215,292,827.78		238,842,749.66

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		1,227,571,510.08	2,068,457,261.50
筹资活动现金流出小计		4,549,267,335.80	4,806,601,727.23
筹资活动产生的现金流量净额		-968,743,066.44	-290,186,422.36
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		5,588,573.07	1,825,868.23
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-394,349,153.88	476,571,692.86
加：期初现金及现金等价物余额		679,394,729.80	520,297,821.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		285,045,575.92	996,869,514.17

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

2016 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,686,795,147.42	1,471,940,750.34
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,036,782,338.37	1,362,018,039.84
经营活动现金流入小计		2,723,577,485.79	2,833,958,790.18
购买商品、接受劳务支付的现金		798,309,922.11	688,256,842.42
支付给职工以及为职工支付的现金		90,195,929.10	76,535,710.13
支付的各项税费		115,668,134.78	190,747,173.93
支付其他与经营活动有关的现金		1,268,955,623.88	1,204,946,808.95
经营活动现金流出小计		2,273,129,609.87	2,160,486,535.43
经营活动产生的现金流量净额		450,447,875.92	673,472,254.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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		184,102.41	1,793,364.33
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		184,102.41	1,793,364.33
投资活动产生的现金流量净额		-184,102.41	-1,793,364.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,283,008,199.33	2,218,306,171.28

收到其他与筹资活动有关的现金		210,354,420.03	814,069,086.39
筹资活动现金流入小计		2,493,362,619.36	3,032,375,257.67
偿还债务支付的现金		2,736,302,997.94	1,785,901,716.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		191,173,903.36	168,333,801.63
支付其他与筹资活动有关的现金		288,641,510.08	1,479,246,039.15
筹资活动现金流出小计		3,216,118,411.38	3,433,481,556.85
筹资活动产生的现金流量净额		-722,755,792.02	-401,106,299.18
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		5,588,573.07	1,825,868.23
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-266,903,445.44	272,398,459.47
加：期初现金及现金等价物余额		435,924,185.07	272,300,414.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		169,020,739.63	544,698,873.93

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

**合并所有者权益变动表**  
2016 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				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51
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				4,051,189,673.33				153,922,642.65		-23,621,536.47		5,224,649,927.51
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)											13,635,514.47		13,635,514.47
(一) 综合收益总额											13,635,514.47		13,635,514.47
(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													
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. 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				4,051,189,673.33			153,922,642.65		-9,986,022.00	5,238,285,441.98

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		
	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					148,087,844.93					17,603,386.54	165,691,231.47	
二、本年期初余额	1,043,159,148.00				3,977,032,940.16				153,335,890.12	371,114,591.48	5,544,642,569.76	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-3,865,275.19					-168,978,819.45	-172,844,094.64	
（一）综合收益总额										-168,978,819.45	-168,978,819.45	
（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															
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. 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												-3,865,275.19			
四、本期期末余额	1,043,159,148.00											3,973,167,664.97	153,335,890.12	202,135,772.03	5,371,798,475.12

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

2016 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				2,939,583,990.17				153,922,642.65	226,362,062.98	4,363,027,843.80
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				2,939,583,990.17			153,922,642.65	226,362,062.98	4,363,027,843.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									21,755,053.02	21,755,053.02
（一）综合收益总额									21,755,053.02	21,755,053.02
（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										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	1,043,159,148.00				2,939,583,990.17			153,922,642.65	248,117,116.00	4,384,782,896.82

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				3,756,930,348.35				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

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430000000005066的营业执照,注册资本104,315.91万元,股份总数104,315.91万股(每股面值1元)。其中无限售条件的流通股份A股104,315.91万股。公司股票已于2004年5月25日上海证券交易所挂牌交易。

本公司属制造业、房地产行业。主要经营活动为纸浆、机制纸的研发、生产和销售、房地产的建造与销售。主要产品或提供的劳务:各类浆产品、林木资产、各类纸产品、房地产。

#### 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等10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九在其他主体中的权益。

### 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

除房地产行业以外，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。房地产行业的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

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

## 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、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

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

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

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

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 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。
应收政府款项组合	单独进行减值测试，经测试未减值的不计提坏账准备。
特殊组合	单独进行减值测试，经测试未减值的不计提坏账准备。

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	单项金额未达到重大标准但应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合、合并范围内关联往来组合、特殊组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款、预付账款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 11. 存货

### 1、存货的分类

非房地产业：存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在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。

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

### 2、发出存货的计价方法

非房地产行业：原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

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

### 3、存货可变现净值的确定依据

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

### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 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处理方法

#### (1) 个别财务报表

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

#### (2) 合并财务报表

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

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

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

## 14. 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	10-25	5	3.80-9.5
运输设备	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。

## 15. 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。

## 16. 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。

## 17. 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三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。

## 18. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等,按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
非专利技术	12 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。

## 19. 长期资产减值

对固定资产、在建工程等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

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

## 20. 长期待摊费用

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

## 21. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。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。

## **22. 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。

## 23. 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

#### (1) 商品销售收入

公司主要销售纸、浆、木材等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销

产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港、取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

#### (2) 房地产销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

#### (3) 建筑工程施工收入

建筑工程施工收入确认需满足以下条件：公司采用完工百分比法确认建筑工程施工收入，取得工程发包方或监理部门出具的有关工程结算时点工程进度（工程量或工作量）的确认报告确认完工进度。

## 24. 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。

## 25. 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。

## 26. 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。

## 27. 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	15%
永州湘江纸业有限责任公司	15%
怀化市双阳林化有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### 2. 税收优惠

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于认定湖南海尚环境生物科技股份有限公司等 189 家企业为湖南省 2015 年第一批高新技术企业的通知》(湘科高字〔2015〕190 号)，本公司被批准认定为高新技术企业，并于 2015 年 10 月 28 日获得编号为 GR20154300008 的高新技术企业证书，2016 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于公示湖南省 2015 年第二批拟认定高新技术企业的通知》(湘高企办字〔2015〕7 号)，永州湘江纸业有限责任公司被批准认定为高新技术企业，并于 2015 年 10 月

28 日获得 GR201543000553 的高新技术企业证书,2016 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局《关于湖南里昂再生能源有限公司等 156 家企业通过 2014 年度高新技术企业复审的通知》(湘科高办字〔2014〕157 号),怀化市双阳林化有限公司通过高新技术企业复审,并获得编号为 GF201443000108 的高新技术企业证书,2016 年度企业所得税适用税率为 15%。

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

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

## 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	106,042.59	73,682.70
银行存款	268,363,572.66	326,316,047.10
其他货币资金	287,175,117.14	466,264,181.40
合计	555,644,732.39	792,653,911.20
其中：存放在境外的款项总额		

### 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	312,822,206.08	506,957,385.89
商业承兑票据		570,000.00
合计	312,822,206.08	507,527,385.89

## (2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

## (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	1,029,646,817.28	
商业承兑票据		
合计	1,029,646,817.28	

## (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	1,093,152,786.29	99.21	54,055,500.71	5.00	1,039,097,285.58	1,040,090,280.21	99.17	51,925,588.32	4.99	988,164,691.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	8,716,500.72	0.79	8,716,500.72	100		8,716,500.72	0.83	8,716,500.72	100.00	
合计	1,101,869,287.01	/	62,772,001.43	/	1,039,097,285.58	1,048,806,780.93	/	60,642,089.04	/	988,164,691.89

## 期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京众志成城文化公司	940,294.81	940,294.81	100	预计难以收回
湖南长沙毅泰纸业有限公司	1,276,718.45	1,276,718.45	100	预计难以收回
湖南长沙福海纸业	280,576.70	280,576.70	100	预计难以收回
广东帝豪文化有限公司	857,852.02	857,852.02	100	预计难以收回

广西台友化工厂	399,457.42	399,457.42	100	预计难以收回
广州金羊彩印有限公司	451,810.00	451,810.00	100	预计难以收回
其他小额长帐龄应收款	4,509,791.32	4,509,791.32	100	预计难以收回
小计	8,716,500.72	8,716,500.72		

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
1-3个月	758,965,993.31		
4-12个月	195,131,617.72	9,756,580.89	5
1年以内小计	954,097,611.03	9,756,580.89	
1至2年	72,177,889.79	7,217,788.98	10
2至3年	17,705,716.93	3,541,143.39	20
3年以上			
3至4年	2,835,165.97	1,417,582.98	50
4至5年	16,489,058.59	8,244,529.29	50
5年以上	29,847,343.98	23,877,875.18	80
合计	1,093,152,786.29	54,055,500.71	

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 2,419,284.22 元；本期收回或转回坏账准备金额 289,371.83

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：

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
------	------	----------------	------

四川省印刷物资有限责任公司	56,342,933.50	5.11	540,137.28
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	45,010,071.05	4.08	2,236,334.39
湖南新时代财富投资实业有限公司	44,652,422.33	4.05	
北京五三金典图书有限公司	28,257,085.90	2.56	128,622.52
学习出版社	24,227,697.00	2.20	
小计	198,490,209.78	18.00	2,905,094.19

## 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	169,777,018.20	77.15	186,204,948.03	79.40
1至2年	15,893,655.49	7.22	13,213,426.83	5.63
2至3年	8,810,893.95	4.00	8,897,763.60	3.79
3年以上	25,600,944.64	11.63	26,194,990.50	11.17
合计	220,082,512.28	100	234,511,128.96	100.00

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称/自然人姓名	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
维美德(中国)有限公司	13,600,000.00	6.18
戈特斯曼 思智公司 CENTRAL NATIONAL-GOTTESMAN INC. (CNG)	10,829,378.81	4.92
湖南恒光科技股份有限公司	6,995,518.77	3.18
北京中基亚太贸易有限公司	6,342,964.87	2.88
岳阳湘岳电力有限公司	5,994,421.51	2.72
小计	43,762,283.96	19.88

#### 其他说明

三年以上的预付账款期初计提坏账准备 114,838.08 元。

## 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	85,599,897.85	93.63	6,026,798.74	7.04	79,573,099.11	72,435,676.90	92.55	5,065,968.48	6.99	67,369,708.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,826,866.79	6.37	5,826,866.79	100		5,826,866.79	7.45	5,826,866.79	100.00	
合计	91,426,764.64	/	11,853,665.53	/	79,573,099.11	78,262,543.69	/	10,892,835.27	/	67,369,708.42

## 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			
1-3个月	30,182,594.13		
4-12个月	42,046,704.20	2,102,335.21	5%
1年以内小计	72,229,298.33	2,102,335.21	
1至2年	8,320,388.75	832,038.88	10%
2至3年	671,833.92	134,366.78	20%
3年以上			
3至4年	724,347.00	362,173.50	50%
4至5年	1,091,131.73	545,565.87	50%
5年以上	2,562,898.12	2,050,318.50	80%
合计	85,599,897.85	6,026,798.74	

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：

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 1,033,692.21 元；本期收回或转回坏账准备金额 72,861.95 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

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	39,285,986.09	35,485,163.46
拆借款	4,430,234.70	3,452,635.59
应收暂付款	6,757,153.48	12,075,273.68
其他	40,953,390.37	27,249,470.96
合计	91,426,764.64	78,262,543.69

**(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
远东国际租赁有限公司	融资租赁保证金	27,800,000.00	1 年以内	30.41	1,390,000.00
湖南省环境保护局	环境保护保证金	5,000,000.00	1-2 年	5.47	500,000.00
洪江纸业有限责任公司	应收材料款	3,204,879.85	1 年以内	3.51	160,243.99
湖南长沙果福车业有限公司	票据案调解款	2,320,000.00	1 年以内	2.54	116,000.00
代垫款	代垫款	1,500,000.00	3 个月以内	1.64	
合计	/	39,824,879.85	/	43.57	2,166,243.99

上表单位中，洪江纸业有限责任公司为公司关联方，其他不是关联方。

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

其他说明：

期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海港利货物代理有限责任公司	1,963,980.03	1,963,980.03	100.00	预计难以收回
重庆太平洋国际货运代理有限公司	360,058.00	360,058.00	100.00	预计难以收回
上海欣海报关有限公司	480,318.56	480,318.56	100.00	预计难以收回
永州市财政局-征地借款	700,000.00	700,000.00	100.00	预计难以收回
永州市冷水滩湘南造纸厂	883,008.99	883,008.99	100.00	预计难以收回
其他	1,439,501.21	1,439,501.21	100.00	预计难以收回
小计	5,826,866.79	5,826,866.79		

## 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	948,843,763.09	16,780,630.49	932,063,132.60	957,584,045.08	16,780,630.49	940,803,414.59
在产品	147,257,751.40	957,209.20	146,300,542.20	211,244,618.00	957,209.20	210,287,408.80
库存商品	384,393,409.50	5,178,835.88	379,214,573.62	308,418,355.69	5,608,121.98	302,810,233.71
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						
低值易耗品	125,730.62		125,730.62	298,087.34		298,087.34
林木资产	3,336,590,286.82		3,336,590,286.82	3,228,266,373.09		3,228,266,373.09
开发成本	147,973,673.72		147,973,673.72	132,696,821.00		132,696,821.00
开发产品	16,866,724.64		16,866,724.64	18,093,656.24		18,093,656.24
委托加工物资	377,339.38		377,339.38	377,339.38		377,339.38
合计	4,982,428,679.17	22,916,675.57	4,959,512,003.60	4,856,979,295.82	23,345,961.67	4,833,633,334.15

### 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期末数	期初数
恒泰雅园一期	2013.11	2016.7	2.75 亿元	38,242,792.16	57,829,841.31
恒泰大厦	2014.9	2016.8	5,000 万	15,734,733.87	15,732,433.09
恒泰雅园二期	2014.11	2016.12	1.2 亿元	89,120,522.60	55,832,102.43
其他项目				4,875,625.09	3,302,444.17
小计				147,973,673.72	132,696,821.00

### 开发产品

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
倚林嘉园一期	2010.1	929,442.84			929,442.84
倚林嘉园二期	2012.11	14,457,264.57		38,714.17	14,418,550.40
紫园小区高层	2015.3	2,706,948.83	130,168.14	1,318,385.57	1,518,731.40
小计		18,093,656.24	130,168.14	1,357,099.74	16,866,724.64

## (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	16,780,630.49					16,780,630.49
在产品	957,209.20					957,209.20
库存商品	5,608,121.98			429,286.10		5,178,835.88
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	23,345,961.67			429,286.10		22,916,675.57

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

林木资产本期借款费用资本化金额为森海 14,831,821.18 元，茂源为 37,155,412.44 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	273,694.98	834,385.81
预缴增值税	657,644.40	2,871,356.59
预缴其他税费	774,965.43	
待抵扣进项税	647,252.62	657,644.40
待摊费用	17,869,393.16	6,146,892.76
合计	20,222,950.59	10,510,279.56

## 13、可供出售金融资产

适用 不适用

## 14、持有至到期投资

□适用 √不适用

## 15、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							
土地处置款	836,865,000.00		836,865,000.00	886,865,000.00		886,865,000.00	
未实现融资收益	-74,056,972.06		-74,056,972.06	-74,056,972.06		-74,056,972.06	0.06
骏泰浆纸拆借款	1,528,588,872.17		1,528,588,872.17	1,492,756,133.55		1,492,756,133.55	
赤壁市恒通钙品有限公司	2,518,000.00		2,518,000.00	2,518,000.00		2,518,000.00	
合计	2,293,914,900.11		2,293,914,900.11	2,308,082,161.49		2,308,082,161.49	/

## 16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
岳阳泰瑞精细化工有限公司	5,057,814.32						-1,350,000.00		3,707,814.32	
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	25,511,599.18			2,890,000.00			-5,400,000.00		23,001,599.18	
小计	30,569,413.50			2,890,000.00			-6,750,000.00		26,709,413.50	
合计	30,569,413.50			2,890,000.00			-6,750,000.00		26,709,413.50	

## 17、投资性房地产

□适用 √不适用

## 18、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	1,257,763,734.98	6,601,969,103.34	31,075,001.00	299,839,908.35	8,190,647,747.67
2. 本期增加金额	425,792.95	8,774,469.94	725,050.22	1,034,500.58	10,959,813.69
(1) 购置	425,792.95	8,594,029.54	725,050.22	1,034,500.58	10,779,373.29
(2) 在建工程转入		180,440.40			180,440.40
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		227,260.00	200,000.00	142,456.60	569,716.60
(1) 处置或报废		227,260.00	200,000.00	142,456.60	569,716.60
4. 期末余额	1,258,189,527.93	6,610,516,313.28	31,600,051.22	300,731,952.33	8,201,037,844.76
二、累计折旧					
1. 期初余额	417,054,414.67	2,641,536,900.32	22,998,588.16	192,643,504.04	3,274,233,407.19
2. 本期增加金额	21,803,550.60	130,342,935.23	496,478.66	8,739,810.33	161,382,774.82
(1) 计提	21,803,550.60	130,342,935.23	496,478.66	8,739,810.33	161,382,774.82
3. 本期减少金额		214,358.98	180,077.25	22,514.73	416,950.96
(1) 处置或报废		214,358.98	180,077.25	22,514.73	416,950.96
4. 期末余额	438,857,965.27	2,771,665,476.57	23,314,989.57	201,360,799.64	3,435,199,231.05
三、减值准备					
1. 期初余额	414,000.00	183,100.00		7,755.00	604,855.00
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	414,000.00	183,100.00		7,755.00	604,855.00
四、账面价值					
1. 期末账面价值	818,917,562.66	3,838,667,736.71	8,285,061.65	99,363,397.69	4,765,233,758.71
2. 期初账面价值	840,295,320.31	3,960,249,103.02	8,076,412.84	107,188,649.31	4,915,809,485.48

## (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

## (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

单位：元 币种：人民币

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	1,553,796.12	土地权证原因，暂无法办理

怀化市双阳林化有限公司办公楼、公寓楼等	3,794,635.01	政府和出让土地存在土地价格争议，在协商
怀化市骏源精细化工有限公司办公楼、仓库等	809,116.21	租用的骏泰浆纸的土地
岳阳安泰实业有限公司办公楼、厂房等	14,737,494.35	土地权证原因，暂无法办理

## 19、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
热电煤粉锅炉脱硝项目	13,861,682.69		13,861,682.69	7,341,707.00		7,341,707.00
除尘器扩容改造	5,170,274.21		5,170,274.21	5,060,214.54		5,060,214.54
SAP 信息化项目	5,059,877.76		5,059,877.76	4,834,212.57		4,834,212.57
岳阳林纸其他技改工程	61,579,511.04		61,579,511.04	51,054,699.29		51,054,699.29
湘江纸业纸机搬迁改造	59,616,701.59		59,616,701.59	4,695,619.52		4,695,619.52
合计	145,288,047.29		145,288,047.29	72,986,452.92		72,986,452.92

### (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
热电煤粉锅炉脱硝项目	16,200,000	7,341,707.00	6,519,975.69			13,861,682.69	86	86	822,426.09	232,855.91	4.5	自筹
除尘器扩容改造	5,200,000	5,060,214.54	110,059.67			5,170,274.21	99	99	244,779.21	110,059.67	4.5	自筹
SAP 信息化项目	6,000,000	4,834,212.57	225,665.19			5,059,877.76	84	84	107,267.29	107,267.29	4.5	自筹
岳阳林纸其他技改工程	196,600,000	51,054,699.29	10,705,252.15	180,440.40		61,579,511.04	31	31	2,888,927.27	1,030,891.23	4.5	贷款
湘江纸业纸机搬迁改造	335,380,000	4,695,619.52	54,921,082.07			59,616,701.59	18	18	288,684.96	288,684.96	4.5	贷款
合计	559,380,000	72,986,452.92	72,482,034.77	180,440.40		145,288,047.29	/	/	4,352,084.82	1,769,759.06	/	/

### (3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

**20、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	570,579.72	395,674.65
专用设备	1,440,918.52	82,330.13
合计	2,011,498.24	478,004.78

**21、固定资产清理**

□适用 √不适用

**22、生产性生物资产**

□适用 √不适用

**23、油气资产**

□适用 √不适用

**24、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	755,402,947.89		4,644,641.44		760,047,589.33
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(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	755,402,947.89		4,644,641.44		760,047,589.33
二、累计摊销					
1. 期初余额	24,560,770.14		1,893,671.18		26,454,441.32
2. 本期增加金额	9,631,807.68		193,526.70		9,825,334.38
(1) 计提	9,631,807.68		193,526.70		9,825,334.38
3. 本期减少金额					

(1) 处置				
4. 期末余额	34,192,577.82		2,087,197.88	36,279,775.70
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	721,210,370.07		2,557,443.56	723,767,813.63
2. 期初账面价值	730,842,177.75		2,750,970.26	733,593,148.01

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

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	188,973,558.42	部分土地拆迁尚未完成
湖滨、南津港等地的土地使用权	507,727,508.00	正在办理过户手续

## 25、开发支出

适用  不适用

## 26、商誉

适用  不适用

## 27、长期待摊费用

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁服务费	4,954,717.10		1,238,679.00		3,716,038.10
合计	4,954,717.10		1,238,679.00		3,716,038.10

## 28、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	53,112,318.82	9,331,101.31	53,112,318.82	9,331,101.31
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	89,967,768.81	13,495,165.32	89,967,768.81	13,495,165.32
递延收益	39,302,143.00	5,895,321.45	39,302,143.00	5,895,321.45
合计	182,382,230.63	28,721,588.08	182,382,230.63	28,721,588.08

## (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	9,425,677.26	42,488,260.24
可抵扣亏损	193,208,932.17	151,475,225.29
合计	202,634,609.43	193,963,485.53

## (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
2020 年度	151,475,225.29	151,475,225.29	
2021 年度	41,733,706.88		
合计	193,208,932.17	151,475,225.29	/

## 29、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
预付的股权收购款	20,000,000.00	20,000,000.00
预付的设备款		149,280.75
合计	20,000,000.00	20,149,280.75

**30、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		
抵押借款		
保证借款	2,268,591,566.02	2,253,361,760.00
信用借款	953,978,800.00	907,822,087.06
合计	3,222,570,366.02	3,161,183,847.06

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

**31、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

**32、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**33、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	47,200,000.00	
银行承兑汇票	546,256,948.62	654,380,000.00
国内信用证	338,430,000.00	364,795,000.00
减：库存票据		14,080,000.00
合计	931,886,948.62	1,005,095,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

**34、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	885,784,509.11	766,029,049.92
工程款	83,143,716.42	92,891,839.05
其他	2,931,385.09	1,665,976.89
合计	971,859,610.62	860,586,865.86

## (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	100,571,220.68	工程尚未结算完毕，该款项尚未进行最后结算
合计	100,571,220.68	/

## 35、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
预收房款	20,432,544.74	10,878,249.00
预收货款	59,598,152.55	54,873,693.87
工程款	14,100,816.76	25,852,354.30
合计	94,131,514.05	91,604,297.17

## (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

## 36、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	18,968,678.25	161,298,711.02	155,242,226.16	25,025,163.11
二、离职后福利-设定提存计划	80,472,402.07	25,202,140.04	32,886,804.85	72,787,737.26
三、辞退福利	142,550,327.09		142,550,327.09	
四、一年内到期的其他福利				
合计	241,991,407.41	186,500,851.06	330,679,358.10	97,812,900.37

## (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	229,136.28	114,275,649.23	114,168,951.18	335,834.33
二、职工福利费	31,791.36	8,817,663.37	8,288,670.12	560,784.61
三、社会保险费	4,394,813.97	12,578,207.42	9,952,829.76	7,020,191.63
其中：医疗保险费	1,909,900.25	8,757,264.74	7,681,561.61	2,985,603.38
工伤保险费	413,616.45	1,720,272.66	1,789,291.64	344,597.47
生育保险费	68,275.60	37,000.54	9,533.42	95,742.72
其他	2,003,021.67	2,063,669.48	472,443.09	3,594,248.06
四、住房公积金	12,210,281.92	23,184,292.46	20,630,291.91	14,764,282.47
五、工会经费和职工教育经费	2,102,654.72	2,442,898.54	2,201,483.19	2,344,070.07
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	18,968,678.25	161,298,711.02	155,242,226.16	25,025,163.11

## (3). 设定提存计划列示

√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
1、基本养老保险	75,750,701.24	23,587,174.42	31,003,254.93	68,334,620.73
2、失业保险费	4,721,700.83	1,614,965.62	1,883,549.92	4,453,116.53
3、企业年金缴费				
合计	80,472,402.07	25,202,140.04	32,886,804.85	72,787,737.26

## 37、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	26,837,887.09	5,266,377.33
消费税		
营业税	22,181.91	13,394,894.16
企业所得税	40,357,280.56	41,140,424.53
个人所得税	459,138.03	757,920.82
城市维护建设税	3,937,450.22	6,422,887.02
房产税	439,070.60	842,130.11
土地使用税	0.01	3,079,518.36
车船使用税	252.00	252.00
教育费附加	2,779,074.50	4,552,714.72
印花税	466,678.62	807,710.72
其他	2,208,726.27	2,205,015.89
合计	77,507,739.81	78,469,845.66

## 38、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	3,538,816.67	13,029,000.00
企业债券利息		
短期借款应付利息	13,977,085.08	10,497,385.56
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
短期融资券	27,294,333.36	21,519,016.40
公司债利息	1,754,600.70	26,374,793.70
融资租赁款利息		836,967.39
合计	46,564,835.81	72,257,163.05

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

### 39、应付股利

适用 不适用

### 40、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	102,117,471.23	115,664,987.62
拆借及往来款	820,003,013.20	495,348,466.05
应付暂收款	5,297,880.72	11,456,243.77
其他	23,609,242.93	60,138,664.81
合计	951,027,608.08	682,608,362.25

#### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

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
华容县房地产综合开发公司	10,920,000.00	押金
合计	10,920,000.00	/

### 41、划分为持有待售的负债

适用 不适用

**42、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	4,832,446.47	83,432,446.47
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	4,832,446.47	83,432,446.47

**43、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	900,000,000.00	1,250,000,000.00
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	905,060,000.00	1,255,060,000.00

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

单位：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
2015年第一期短券	100元	2015.3.5	366天	350,000,000	350,000,000		3,544,300		350,000,000	
2015年第二期短券	100元	2015.10.29	366天	300,000,000	300,000,000		6,660,800			300,000,000
2015年第三期短券	100元	2015.12.8	366天	600,000,000	600,000,000		17,690,000			600,000,000
合计	/	/	/	1,250,000,000	1,250,000,000		27,895,100			900,000,000

**44、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		
保证借款	1,307,914,821.85	1,363,016,307.14
信用借款	388,998,591.55	
合计	1,696,913,413.40	1,363,016,307.14

**45、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
2013 年公司债券（第一期）	417,335,000.00	850,000,000.00
利息调整	-3,089,095.55	-3,775,671.72
合计	414,245,904.45	846,224,328.28

## (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：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）	850,000,000	2013.5.31	5 年期	850,000,000	846,224,328		20,000,000	686,576.17	452,665,000	414,245,904
合计	/	/	/	850,000,000	846,224,328		20,000,000	686,576.17	452,665,000	414,245,904

## (3). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

□适用 √不适用

## 46、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
应付融资租赁款	235,430,491.32	191,007,214.57

## 47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

## 48、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	

“三供一业”改造专项资金		5,000,000.00		5,000,000.00	
合计	3,535,160.00	5,000,000.00		8,535,160.00	/

#### 49、预计负债

适用 不适用

#### 50、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	44,569,243.00	2,000,000.00	2,492,499.96	44,076,743.04	
合计	44,569,243.00	2,000,000.00	2,492,499.96	44,076,743.04	/

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	1,250,000.00		89,285.71		1,160,714.29	与资产相关
环保补贴	7,350,000.03	2,000,000.00	503,928.57		8,846,071.46	与资产相关
技术节能改造补贴	10,725,671.44		345,714.29		10,379,957.15	与资产相关
财政局示范项目财政补助	5,729,285.72		325,000.00		5,404,285.72	与资产相关
四十万吨项目补贴	12,800,000.08		800,000.00		12,000,000.08	与资产相关
化葶连蒸、530吨碱炉补贴	5,714,285.73		357,142.86		5,357,142.87	与资产相关
热电厂烟气脱硫脱硝除尘改造	1,000,000.00		71,428.53		928,571.47	与资产相关
合计	44,569,243.00	2,000,000.00	2,492,499.96		44,076,743.04	/

#### 51、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

#### 52、其他权益工具

适用 不适用

## 53、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）	3,989,343,539.67			3,989,343,539.67
其他资本公积	61,846,133.66			61,846,133.66
合计	4,051,189,673.33			4,051,189,673.33

## 54、库存股

□适用 √不适用

## 55、其他综合收益

□适用 √不适用

## 56、专项储备

□适用 √不适用

## 57、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	81,763,232.08			81,763,232.08
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	153,922,642.65			153,922,642.65

## 58、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	-23,621,536.47	353,511,204.94
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		17,603,386.54
调整后期初未分配利润	-23,621,536.47	371,114,591.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,635,514.47	-168,978,819.45
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		
转作股本的普通股股利		

期末未分配利润	-9,986,022.00	202,135,772.03
---------	---------------	----------------

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 17,603,386.54 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 59、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	2,349,189,444.28	1,997,130,262.18	2,936,854,471.63	2,587,006,226.17
其他业务	43,486,354.57	12,667,183.16	97,177,994.50	63,998,665.32
合计	2,392,675,798.85	2,009,797,445.34	3,034,032,466.13	2,651,004,891.49

## 60、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	286,569.47	4,973,281.01
城市维护建设税	5,623,292.91	8,642,024.57
教育费附加	4,010,297.42	4,312,128.61
资源税		
合计	9,920,159.80	17,927,434.19

## 61、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	60,178,058.78	87,082,815.04
装卸费	9,973,269.48	9,895,793.39
职工薪酬	6,918,636.41	6,897,132.27
仓储费	3,859,110.38	2,342,916.91
销售承包费	6,592,128.20	6,823,859.93
折旧	783,246.80	921,360.69
差旅费	1,792,738.67	4,747,576.23
企业宣传费		107,176.21
业务招待费	3,690,902.96	3,969,274.67
出口费	1,385,729.38	3,761,188.97
其他	3,313,291.79	9,540,659.49
合计	98,487,112.85	136,089,753.80

**62、管理费用**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	39,692,307.32	46,228,625.76
折旧费及摊销	14,156,824.20	12,604,805.27
税费	10,111,426.80	12,969,345.16
业务招待费	1,815,908.92	1,655,256.32
办公差旅费	8,662,627.44	6,580,118.89
中介服务费	7,638,316.05	1,478,250.19
技术开发费	62,867,389.30	93,799,825.27
固定资产维护费	350,548.95	503,949.06
其他	8,158,645.66	10,852,525.58
合计	153,453,994.64	186,672,701.50

**63、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	116,208,399.63	223,209,244.32
利息收入	-6,399,222.62	-7,088,242.67
汇兑损益	-5,047,591.75	-2,248,475.48
银行手续费	8,136,619.54	7,715,190.89
合计	112,898,204.80	221,587,717.06

**64、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	3,090,742.65	-602,538.29
二、存货跌价损失	-429,286.10	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	2,661,456.55	6,337,207.93

**65、公允价值变动收益**

□适用 √不适用

## 66、投资收益

√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
权益法核算的长期股权投资收益	2,890,000.00	3,370,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	2,890,000.00	3,370,000.00

## 67、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	150,797.59	857.70	150,797.59
其中：固定资产处置利得	150,797.59	857.70	150,797.59
无形资产处置利得			
债务重组利得	7,180.92		7,180.92
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	5,401,179.96	8,538,897.51	5,401,179.96
罚没收入	8,800.00	103,461.00	8,800.00
无法支付款项	5,151,693.83	3,335,081.61	5,151,693.83
其他	94,989.13	2,439,862.11	94,989.13
合计	10,814,641.43	14,418,159.93	10,814,641.43

## 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
外经贸资金	210,000.00		与收益相关
鼓励类进口商品贴息资金	426,700.00		与收益相关
加工贸易企业技术改造拨款	380,000.00		与收益相关
一区一港四口岸拨款	1,315,980.00		与收益相关
递延收益	2,492,499.96	3,921,071.40	与资产相关
血防林政府补贴	300,000.00		与收益相关

职工岗位教育补贴	84,000.00		与收益相关
失业补贴金		84,000.00	与收益相关
返还增值税		1,733,826.11	与收益相关
节能减排专项资金		1,800,000.00	与收益相关
其他	192,000.00	1,000,000.00	与收益相关
合计	5,401,179.96	8,538,897.51	/

## 68、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	41,199.04		41,199.04
其中：固定资产处置损失	41,199.04		41,199.04
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			
非常损失			
罚款支出			
其他	610,832.95	414,829.83	610,832.95
合计	652,031.99	414,829.83	652,031.99

## 69、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	4,874,519.84	764,909.71
递延所得税费用		
合计	4,874,519.84	764,909.71

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	18,510,034.31
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,776,505.16
子公司适用不同税率的影响	2,494,219.99
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-4,045,875.39
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-1,201,531.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
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	7,125,475.03
研发费用加计扣除	-2,274,273.17

所得税费用	4,874,519.84
-------	--------------

## 70、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
利息收入	4,547,392.41	5,558,674.91
政府补助	4,614,680.00	9,212,700.00
往来款	243,003,440.00	268,051,161.83
其他	66,424,890.75	105,528,550.26
合计	318,590,403.16	388,351,087.00

### (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
付现的管理费用	29,785,698.69	31,122,605.90
付现的销售费用	37,028,786.87	42,746,841.99
往来款	187,971,971.62	188,801,253.93
其他	40,749,231.57	18,755,522.54
合计	295,535,688.75	281,426,224.36

### (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
融资性票据贴现收回		1,009,875,264.60
中国纸业资金拆借款	795,000,000.00	
收回融资性票据保证金	144,416,070.03	333,130,698.99
定向增发新股的保证金		66,793,170.00
收取融资租赁款		66,220,000.00
合计	939,416,070.03	1,476,019,133.59

### (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
归还融资性票据	571,905,710.08	1,656,980,306.15
支付融资性票据保证金		204,204,955.35
中国纸业拆借款	605,000,000.00	200,000,000.00
分期偿还融资租赁款	50,665,800.00	
支付融资租赁服务费		7,272,000.00
合计	1,227,571,510.08	2,068,457,261.50

## 71、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	13,635,514.47	-168,978,819.45
加：资产减值准备	2,661,456.55	6,337,207.93
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	160,573,100.64	290,679,947.16
无形资产摊销	9,825,334.38	4,397,317.37
长期待摊费用摊销	1,238,679.00	983,320.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-109,598.55	
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)	105,254,017.55	212,019,530.85
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,890,000.00	-3,370,000.00
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)	-129,981,303.50	-215,261,571.89
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-421,531,913.20	-313,176,913.34
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	802,139,450.46	954,745,809.35
其他		
经营活动产生的现金流量净额	540,814,737.80	768,375,828.62
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	285,045,575.92	996,869,514.17
减：现金的期初余额	679,394,729.80	520,297,821.31
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	-394,349,153.88	476,571,692.86

## (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	285,045,575.92	679,394,729.80
其中：库存现金	106,042.59	73,682.70
可随时用于支付的银行存款	268,363,572.66	326,316,047.10
可随时用于支付的其他货币资金	16,575,960.67	353,005,000.00
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	285,045,575.92	679,394,729.80
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 285,045,575.92 元，货币资金余额为 555,644,732.39 元，其中有其他货币资金 270,599,156.47 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 679,394,729.80 元，货币资金余额为 792,653,911.20 元，其中有其他货币资金 113,259,181.40 元不属于现金及现金等价物。

## 72、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

## 73、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	270,599,156.47	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	559,777,788.95	融资租赁
无形资产		
合计	830,376,945.42	/

## 74、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
货币资金			
其中：美元	3,261,911.5	6.63	21,626,473.25
欧元	0.03	7.37	0.22
港币			
短期借款			
其中：美元	39,503,779.57	6.63	261,910,058.55
欧元	50,200,000.00	7.37	369,974,000.00
港币			
长期借款			
其中：美元	34,163,169.47	6.63	226,501,813.59
欧元			
港币			

(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

#### 75、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	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	制造业	100		同一控制下企业合并取得
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	制造业		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
岳阳安泰实业有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	制造业	100		同一控制下企业合并取得
湖南泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶洪家洲	房地产业	100		同一控制下企业合并取得
岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	建筑业	79.6	20.4	同一控制下企业合并取得
岳阳湘融置业有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶洪家洲	房地产业		100	同一控制下企业合并取得
永州恒鼎房地产开发有限公司	湖南永州	永州市冷水滩区	房地产业		100	设立取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

### (1). 重要的合营企业或联营企业

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
岳阳泰瑞精细化工有限公司	湖南省岳阳市	岳阳市八字门	化工企业		45	权益法核算
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南省岳阳市	岳阳市城陵矶	化工企业		45	权益法核算

### (2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	岳阳泰瑞精细化工有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	岳阳泰瑞精细化工有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司
流动资产	10,331,166.61	39,827,310.79	11,105,237.52	38,859,367.18
非流动资产	2,320,805.27	21,278,879.65	2,558,909.59	23,473,041.97
资产合计	12,651,971.88	61,106,190.44	13,664,147.11	62,332,409.15
流动负债	4,251,331.86	6,666,018.03	2,437,974.09	5,523,411.17
非流动负债				
负债合计	4,251,331.86	6,666,018.03	2,437,974.09	5,523,411.17
少数股东权益				

归属于母公司股东权益	8,400,640.02	54,440,172.41	11,226,173.02	56,808,997.98
按持股比例计算的净资产 份额	3,780,288.01	24,498,077.58	5,051,777.86	25,564,049.09
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账 面价值				
存在公开报价的联营企业 权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润	8,420,615.15	27,411,659.06	14,447,497.89	24,780,818.79
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	174,467.00	4,764,105.29	790,642.58	3,849,967.83
本年度收到的来自联营企 业的股利				

### (3). 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。

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

#### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

##### 1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

##### 2. 应收账款、应收票据

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

由于本公司的应收账款风险点分布多个合作方和多个客户，截至 2016 年 6 月 30 日，本公司应收账款 18.00%(2015 年 12 月 31 日：18.52%)源于前五大客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

### 3. 其他应收款

本公司的其他应收款主要系应收拆借款、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。

### 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。

## 十、公允价值的披露

适用 不适用

## 十一、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

单位:亿元 币种:人民币

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

#### 本企业的母公司情况的说明

泰格林纸集团股份有限公司是由中国纸业投资有限公司控股的国有控股股份有限公司。其前身为岳阳造纸厂，1996 年经湖南省人民政府批准整体改制为岳阳林纸集团有限责任公司，2004 年经湖南省人民政府国有资产监督管理委员会湘国资函(2004)48 号文件批准更名为湖南泰格林纸集团有限责任公司。2010 年 9 月 21 日湖南省国资委与中国诚通控股集团有限公司的全资子公司中国纸业投资有限公司达成《重组协议》，以发起设立方式整体改制重组成立泰格林纸集团股份有限公司，并于 2011 年 1 月 28 日在湖南省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 4300000000015607 的企业法人营业执照。

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司

其他说明：

本公司直接控制人是中国纸业投资有限公司

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

九 在其他主体中的权益

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

九 在其他主体中的权益

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	本公司全资子公司安泰实业有限公司的联营企业

--	--

其他说明

#### 4、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
岳阳城陵矶港务有限责任公司	母公司的控股子公司
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
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
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
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	母公司的控股子公司
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
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
广州市晨辉纸业有限公司	其他
湖南洞庭白杨林纸有限公司	母公司的控股子公司
湖南骏泰浆纸有限责任公司	母公司的控股子公司
龙邦国际有限公司	集团兄弟公司

其他说明

(1). 经公司第五届董事会第二十六次会议、2014年第三次临时股东大会审议批准，公司分别与泰格林纸集团、中国纸业于2014年12月续签了关联交易框架协议，有效期三年。

泰格林纸集团与公司续签的《供应商品及服务框架协议》约定：

泰格林纸集团向公司提供产品或服务：备品配件、制浆造纸化学品及相关助剂、机械加工、物流运输、装卸劳务、土建安装及劳务、浆板、煤炭、废纸；除上述产品、服务外，岳阳林纸要求的，在泰格林纸集团依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；在实际提供商品及服务时，泰格林纸集团向岳阳林纸提供的商品及服务，包括泰格林纸或其子公司向岳阳林纸及其下属子公司提供。

公司向泰格林纸集团提供商品或服务：水、电、汽、材料及劳务、浆板、双氧水；除上述产品、服务外，泰格林集团纸要求的，在岳阳林纸生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。

在实际提供商品及服务时，岳阳林纸向泰格林集团纸提供的商品及服务，包括岳阳林纸或其子公司向泰格林纸集团及其下属子公司提供。

价格确定原则：双方同意商品供应及服务应遵循按市场价格商定原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等方面应不低于第三方。

《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》约定，中国纸业(含其下属子公司，本协议下同)与公司(含下属子公司，本协议下同)提供的产品或服务包括但不限于煤炭供应、浆板、采购服务、材料等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。

产品或服务费用的确定：

(1) 双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。

(2) 双方同意，确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：

1) 关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照此价格标准执行；

2) 有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；

3) 若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。

(3) 某项产品或服务的市场价格，应按以下方法确定：

1) 首先应参照第三方提供的类似产品或服务的正常的、公平的价格予以确定；

2) 若没有第三方提供类似的产品或服务可资参照，则原则上依据中国纸业或岳阳林纸提供产品或服务的实际成本加合理的利润予以确定。

(4) 除中国纸业与公司双方另有约定外，该等产品或服务价格由双方按上述原则确定后，在三年内不变，但有下列情形之一的，则有关价格应作出相应的调整：

1) 某项产品或服务的国家价格被取消，则双方应根据市场价格重新定价，具体生效时间自取消国家价格之日开始。

2) 某项服务的或供应的国家价格发生变更, 则根据变更之日起执行变更后的国家价格。

3) 若某项产品或服务在签订本协议时并无国家定价, 后又有了国家定价, 按颁布国家定价之日起执行。

4) 若市场价格发生变动, 则相应做出调整。

(2) . 经公司第六届董事会第五次会议、2016 年第一次临时股东大会审议批准, 公司与广州市晨辉纸业有限公司签订关联交易框架协议, 约定晨辉纸业向公司提供的产品包括但不限于浆板、材料等, 公司向晨辉纸业提供纸产品, 费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定, 协议有效期三年。

## 5、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
湖南骏泰浆纸有限责任公司	材料	2,036,792.21	
中国纸业投资有限公司	材料	11,928,012.91	108,326,247.49
中轻国泰机械有限公司	加工劳务、材料	2,377,147.35	14,896,617.85
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	52,767,294.46	68,765,086.54
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料	177,306.41	499,268.63
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	材料	86,607,637.98	100,943,557.45
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	劳务, 材料, 安装	3,992,773.00	4,007,850.50
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	材料	27,411,658.97	24,780,818.80
珠海金鸡化工有限公司	材料	8,484,835.21	6,898,390.26
广州市晨辉纸业有限公司	材料	39,143,832.56	
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	14,148,616.40	16,062,753.22
湖南永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	101,285.56	1,330,061.91
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、租赁费、材料		68,534,186.00
湖南泰格保险经纪有限公司	劳务	1,337,904.59	815,394.25
合计		250,515,097.61	415,860,232.90

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
湖南骏泰浆纸有限责任公司	土建、安装、培训	14,138,533.33	

中国纸业投资有限公司	纸产品	1,553,009.05	12,672,771.73
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	802,432.52	669,663.49
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、培训	82,346.21	99,232.35
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	培训	5,600.00	7,184,369.13
永州飞翔物资产业有限责任公司	纸产品、土建、安装	989,441.81	19,752,770.78
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	材料, 土建	979,610.56	1,277,408.67
沅江纸业有限责任公司	浆板、土建	29,946,948.53	50,735,328.55
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	1,930,494.04	1,960,242.55
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽、材料	3,857,147.55	3,776,263.97
广州市晨辉纸业有限公司	纸产品	180,978,563.73	
中冶美利纸业股份有限公司	土建、安装	26,584.38	6,664,147.56
泰格林纸集团股份有限公司	材料		769,768.91
中冶纸业银河有限公司	浆板		2,348,853.23
合计		235,290,711.71	107,910,820.92

## (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: 万元 币种: 人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
沅江纸业	岳阳林纸	其他资产托管	2014-01-01	2016-12-31	100 万元/年	0

## (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
骏泰浆纸	土地使用权	1.75	1.75

关联租赁情况说明

本公司子公司怀化市骏源精细化工有限公司租用骏泰浆纸土地使用权, 2016 年 1-6 月支付土地使用费 1.75 万元。

## (4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位: 元币种: 人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
骏泰浆纸	370,000,000.00	2015.7.19	2016.7.18	否
骏泰浆纸	166,000,000.00	2015.1.21	2016.11.25	否
骏泰浆纸	114,000,000.00	2015.4.20	2017.4.20	否

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
泰格林纸集团	722,000,000.00	2016/6/24	2017/6/23	否
泰格林纸集团	175,560,000.00	2016/4/27	2017/4/26	否
泰格林纸集团	325,000,000.00	2016/2/19	2017/2/18	否
泰格林纸集团	125,060,000.00	2015/7/30	2016/7/29	否
泰格林纸集团	100,000,000.00	2016/1/5	2017/1/4	否
泰格林纸集团	87,616,000.00	2016/6/12	2017/5/27	否
泰格林纸集团	550,000,000.00	2016/1/4	2019/1/4	否
泰格林纸集团	191,007,214.57	2015/6/4	2018/6/3	否
泰格林纸集团	49,960,000.00	2016/2/2	2017/2/2	否
泰格林纸集团	30,000,000.00	2015/9/15	2016/9/15	否
泰格林纸集团	389,000,000.00	2010/6/13	2018/6/10	否
中国纸业投资有限公司	512,050,000.00	2016/2/24	2017/2/23	否
中国纸业投资有限公司	700,000,000.00	2014/12/22	2017/12/22	否
中国纸业投资有限公司	50,000,000.00	2015-11-27	2026/11/26	否

### (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				
中国纸业投资有限公司	300,000,000.00	2013.3.11	2018.3.2	本期计提利息 7,869,000.00 元
中国纸业投资有限公司	161,500,000.00	2015.7.21	2016.7.20	本期计提利息 5,203,522.92 元
中国纸业投资有限公司	500,000,000.00	2016/5/25	2016/11/25	本期计提利息 1,570,833.33 元
拆出				
骏泰浆纸[注]	1,528,588,872.17	2015.11.1	2018.10.31	本期计提利息 35,832,738.62

注:骏泰浆纸的拆借款系在2015年股权置换前形成,根据公司第六届董事会第二次会议决议公告:“原子公司骏泰浆纸占用资金由骏泰浆纸分三年分次还清(即2016年10月31日前付清总额的30%、2017年10月31日前付清总额的30%、2018年10月31日前付清总额40%),并由泰格林纸集团提供担保,具体担保形式由公司与泰格

林纸另行协商并签署相应的协议。骏泰浆纸占用的资金每年按占用余额，根据中国人民银行公布的同期贷款基准利率计付资金使用费，并随同偿付资金一并支付。2016年1-6月，公司计提骏泰浆纸资金占用利息为35,832,738.62元。

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

#### (8). 其他关联交易

上存关联方诚通财务有限责任公司资金92,573,843.46元。

### 6、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	湖南骏泰浆纸有限责任公司	18,036,290.22	901,814.51	24,189,223.67	1,045,326.79
应收账款	中轻国泰机械有限公司	1,191,602.97	59,580.15	287,492.86	53,382.57
应收账款	永州飞翔物资产业有限责任公司	45,010,071.05	2,236,334.39	45,010,071.05	2,236,334.39
应收账款	中国纸业投资有限公司	811,205.91		2,022,041.11	
应收账款	中冶美利纸业股份有限公司	78,342.55		651,757.97	
应收账款	中冶纸业银河有限公司			79,076.00	3,953.80
应收账款	洪江纸业有限责任公司	1,418,987.66	70,949.38	4,584,009.77	8,299.30
应收账款	沅江纸业有限责任公司	200,000.00	19,969.53	17,096,250.12	372,611.14
应收账款	珠海华丰纸业有限公司	257,118.25			
应收账款	广州市晨辉纸业有限公司	575,949.85		11,379,936.94	51,035.70
预付款项	中国纸业投资有限公司	4,000.00			
预付款项	中轻国泰机械有限公司	1,317,700.00		440,000.00	
预付款项	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	77,658.00	3,882.90	77,658.00	
其他应收款	中国纸业投资有限公司			5,000,000.00	
其他应收款	泰格林纸集团			9,237,200.00	
其他应收款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	197,052.98	9,852.65	197,052.98	
其他应收款	沅江纸业有限责任公司	75,295.10	3,764.76	75,295.10	
其他应收款	洪江纸业有限责任公司	3,204,879.85	160,243.99	2,099,327.60	87,721.34
长期应收款	湖南骏泰浆纸有限责任公司	1,528,588,872.17		1,492,756,133.55	

## (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	1,029,851.79	352,637.75
应付账款	洪江纸业有限责任公司	10,916.64	3,468.14
应付账款	泰格林纸集团	161,692.31	9,437,200.00
应付账款	中轻国泰机械有限公司	85,898.16	346,899.93
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	826,457.57	826,457.57
应付账款	广州市晨辉纸业有限公司	3,119,623.92	24,931,307.05
应付账款	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	65,750,068.30	71,916,746.28
应付账款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司		138,317.24
应付账款	珠海金鸡化工有限公司	1,341,553.41	845,016.71
应付账款	湖南骏泰浆纸有限责任公司		2,161,355.45
应付账款	永州飞翔物资产业有限责任公司	530,032.42	474,128.32
预收款项	广州市晨辉纸业有限公司	776,373.72	42,000.00
预收款项	沅江纸业有限责任公司		7,096,822.85
预收款项	洪江纸业有限责任公司	1,228,525.61	100,000.00
预收款项	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	8,136,005.49	8,071,042.49
预收款项	中冶美利纸业股份有限公司	1,600.00	
其他应付款	湖南泰格保险经纪有限公司	653,435.30	129,096.85
其他应付款	湖南骏泰浆纸有限责任公司		10,568,600.48
其他应付款	中国纸业投资有限公司	661,500,000.00	471,500,000.00
其他应付款	泰格林纸集团	878,836.48	4,177,186.15
其他应付款	岳阳印友纸品有限责任公司	1,550,634.63	1,539,734.63
其他应付款	岳阳城陵矶港务有限责任公司	25,349,149.09	2,139,025.63
其他应付款	中轻国泰机械有限公司	2,080,776.47	7,828,521.53
其他应付款	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	64,344.60	1,499,834.22
其他应付款	湖南洞庭白杨林纸有限公司	5,828,831.14	777,761.94
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	4,019,164.94	3,107,942.74
其他应付款	洪江纸业有限责任公司	39,839.97	
其他应付款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	95,594.64	
长期应付款	中国纸业投资有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00

## 十二、 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

## 十三、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

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明。

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他重要或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

## 十五、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

适用 不适用

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

**(2). 未来适用法**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	房地产业	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,263,956,114.30	63,593,604.57	294,414,625.47	98,196,594.30	370,971,494.36	2,349,189,444.28
主营业务成本	1,950,127,255.53	37,110,417.90	293,633,401.71	87,230,681.40	370,971,494.36	1,997,130,262.18
资产总额	15,176,934,295.60	323,673,900.71	3,598,809,748.61	372,250,873.57	4,275,350,971.20	15,196,317,847.29
负债总额	9,656,412,847.28	218,861,132.13	2,372,186,856.90	242,281,028.53	2,531,709,459.53	9,958,032,405.31

## 十六、 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	817,274,095.60	100	34,423,976.29	4.21	782,850,119.31	731,613,271.54	100.00	33,842,588.98	4.63	697,770,682.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	817,274,095.60	/	34,423,976.29	/	782,850,119.31	731,613,271.54	/	33,842,588.98	/	697,770,682.56

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	640,020,950.35		
4-12 个月	84,900,746.32	4,245,037.32	5
1 年以内小计	724,921,696.67	4,245,037.32	
1 至 2 年	54,685,861.19	5,468,586.12	10
2 至 3 年	5,094,590.93	1,018,918.19	20
3 年以上			
3 至 4 年	2,613,387.33	1,306,693.66	50
4 至 5 年	5,273,688.61	2,636,844.30	50
5 年以上	24,684,870.87	19,747,896.70	80
合计	817,274,095.60	34,423,976.29	

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 581,387.31 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). 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：

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
四川省印刷物资有限责任公司	56,342,933.50	6.89	540,137.28
湖南新时代财富投资实业有限公司	44,652,422.33	5.46	
北京五三金典图书有限公司	28,257,085.90	3.46	128,622.52
学习出版社	24,227,697.00	2.96	
人教教材中心有限责任公司	23,560,702.38	2.88	
小计	177,040,841.11	21.66	668,759.80

(5). 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,439,565,679.18	99.86	2,247,160.86	0.09	2,437,318,518.32	2,225,054,937.43	99.85	2,320,022.81	0.10	2,222,734,914.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,307,172.13	0.14	3,307,172.13	100		3,307,172.13	0.15	3,307,172.13	100.00	
合计	2,442,872,851.31	/	5,554,332.99	/	2,437,318,518.32	2,228,362,109.56	/	5,627,194.94	/	2,222,734,914.62

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			
1-3个月	14,049,302.59		
4-12个月	31,729,079.40	1,586,453.97	5%
1年以内小计	45,778,381.99	1,586,453.97	
1至2年	6,012,667.43	601,266.74	10%
2至3年	21,508.60	4,301.72	20%
3年以上			
3至4年			50%
4至5年	20,000.00	10,000.00	50%
5年以上	56,423.03	45,138.43	80%
合计	51,888,981.05	2,247,160.86	4.28%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联往来组合	2,387,676,698.13	0	
小计	2,387,676,698.13	0	

## (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 72,861.95 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

单位:元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	32,850,000.00	34,553,053.46
应收暂付款	7,729,330.58	8,553,945.91
其他	14,616,822.60	14,129,575.52
内部往来	2,387,676,698.13	2,171,125,534.67
合计	2,442,872,851.31	2,228,362,109.56

## (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
湖南茂源林业有限责任公司	往来款	1,208,265,866.87	0-2 年	49.46%	
永州湘江纸业有限责任公司	往来款	523,165,651.30	1 年以内	21.42%	
湖南森海林业有限责任公司	往来款	300,692,222.54	0-2 年	12.31%	
怀化市双阳林化有限公司	往来款	189,237,886.13	0-2 年	7.75%	
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	往来款	94,086,928.48	1 年以内	3.85%	
合计	/	2,315,448,555.32	/	94.79%	

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

□适用 √不适用

**2、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	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47
对联营、合营企业投资						
合计	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47	1,742,551,989.47		1,742,551,989.47

**(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		
岳阳安泰实业有限公司	306,674,890.22			306,674,890.22		
湖南泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	89,756,288.61			89,756,288.61		
岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司	27,982,627.20			27,982,627.20		
合计	1,742,551,989.47			1,742,551,989.47		

**(2) 对联营、合营企业投资**

□适用 √不适用

**3、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	2,171,885,518.59	1,862,417,646.75	2,127,505,207.35	1,847,512,434.78
其他业务	14,354,439.37	6,266,955.41	14,657,589.65	7,378,897.51
合计	2,186,239,957.96	1,868,684,602.16	2,142,162,797.00	1,854,891,332.29

#### 4、投资收益

适用 不适用

### 十七、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	109,598.55	
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）	5,401,179.96	
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	7,180.92	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,644,650.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,095,761.20	
少数股东权益影响额		
合计	9,066,848.24	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.26	0.013	0.013
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.09	0.004	0.004

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 第十一节 备查文件目录

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

董事长：黄欣

董事会批准报送日期：2016 年 8 月 9 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