

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

2017 年第三季度报告

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	3
三、重要事项.....	6
四、附录.....	11

一、重要提示

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

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	15,819,598,262.74	14,228,228,655.48	11.18
归属于上市公司股东的净资产	7,708,764,753.81	5,252,878,552.08	46.75
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	989,190,123.33	687,686,835.58	43.84
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	4,054,506,750.63	3,450,845,995.39	17.49
归属于上市公司股东的净利润	199,797,867.60	18,536,044.00	977.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	168,973,735.43	-577,849.83	-
加权平均净资产收益率(%)	3.14	0.35	增加2.79个百分点

基本每股收益（元/股）	0.166	0.02	730.00
稀释每股收益（元/股）	0.166	0.02	730.00

公司主要会计数据和财务指标的说明

1、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：

（1）受所在造纸行业执行供给侧改革、国家环保政策趋严、淘汰落后产能等因素的影响，母公司纸产品市场向好、产品销售量及销售价格上涨，净利润较上年同期大幅增加。

（2）公司于 2017 年 5 月完成对诚通凯胜生态建设有限公司（原名：浙江凯胜园林市政建设有限公司，简称“诚通凯胜生态”）100%股权收购，公司从 6 月份起合并报表范围增加，截止报告期末，公司新增园林业务净利润 6,063.38 万元。

2、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 43.84%，主要系母公司纸产品市场向好、产品销售收入及销售商品提供劳务收到的现金同步增长。

3、归属于上市公司股东的净资产较上年同期增长 46.75%，主要系公司 2017 年 5 月完成非公开发行股票，增加股本及资本公积。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-1,410.00	-434,492.87	
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	3,571,460.17	8,024,674.45	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,241,428.70	34,055,931.49	
债务重组损益		34,040.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32,153.27	-4,481,495.82	
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（税后）			
所得税影响额	-2,120,941.89	-6,374,525.93	
合计	11,658,383.71	30,824,132.17	

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

单位：股

股东总数（户）			51,884			
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	27.87	0	质押	100,000,000	国有法人
中国纸业投资有限公司	200,000,000	14.31	200,000,000	无	0	国有法人
刘建国	90,000,000	6.44	90,000,000	质押	25,000,000	境内自然人
山东省国有资产投资控股有限公司	25,000,000	1.79	25,000,000	无	0	国有法人
湖北新海天投资有限公司	25,000,000	1.79	25,000,000	质押	25,000,000	境内非国有法人
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	23,960,414	1.71	0	无	0	其他
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	16,579,346	1.19	0	无	0	其他
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	11,397,547	0.82	0	无	0	其他
英大证券有限责任公司	10,759,826	0.77	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司—民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金	10,128,239	0.72	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	人民币普通股	389,557,001			
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	23,960,414	人民币普通股	23,960,414			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	16,579,346	人民币普通股	16,579,346			
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	11,397,547	人民币普通股	11,397,547			

英大证券有限责任公司	10,759,826	人民币普通股	10,759,826
中国建设银行股份有限公司—民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金	10,128,239	人民币普通股	10,128,239
中国人寿保险股份有限公司—万能—国寿瑞安	9,886,430	人民币普通股	9,886,430
交通银行股份有限公司—浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金	7,629,887	人民币普通股	7,629,887
李寒光	7,610,807	人民币普通股	7,610,807
中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金	7,046,146	人民币普通股	7,046,146
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国纸业投资有限公司是泰格林纸集团股份有限公司的控股股东；中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪、中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪、中国人寿保险股份有限公司—万能—国寿瑞安同属中国人寿资产管理有限公司管理的产品；交通银行股份有限公司—浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金、中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金同属同一家基金管理公司。未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行为关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不存在优先股股东		

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

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减	原因说明
货币资金	574,948,388.86	391,507,186.60	46.86%	主要系母公司收入增加及收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
应收票据	465,652,103.51	325,868,493.28	42.90%	主要系母公司销售回款增加所致
其他应收款	626,308,856.42	463,766,369.93	35.05%	主要系收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致

其他流动资产	54,287,696.55	15,172,450.23	257.80%	主要系待抵扣增值税进项税及其他预缴税项较上年同期增长所致
在建工程	718,398,030.61	419,868,807.14	71.10%	主要系子公司永州湘江纸业有限责任公司（以下简称“湘江纸业”）搬迁改造工程增加所致
工程物资	20,484,920.79	620,078.76	3203.60%	主要系子公司湘江纸业搬迁改造工程增加所致
商誉	519,029,495.70	0.00	-	系收购诚通凯胜生态100%股权溢价增加所致
长期待摊费用	1,377,890.91	3,239,622.64	-57.47%	主要系摊销融资租赁费用所致
递延所得税资产	42,276,662.22	30,160,313.70	40.17%	主要系收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
应付账款	1,246,042,873.66	797,335,195.61	56.28%	主要系收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
预收款项	431,010,648.01	128,345,784.19	235.82%	主要系母公司产品市场向好、预收货款增加及收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
应付职工薪酬	47,023,096.83	94,648,728.18	-50.32%	主要系支付应付社保款所致
应付利息	15,675,529.95	38,689,424.61	-59.48%	主要系非公发完成后偿付借款及应付利息所致
其他应付款	191,791,116.33	607,033,799.63	-68.41%	主要系偿付内部拆借款所致
一年内到期的非流动负债	201,569,711.63	834,769,711.63	-75.85%	主要系偿付到期长期借款所致
长期借款	1,279,277,455.58	952,017,854.00	34.38%	主要系归还到期长期借款后续贷所致
长期应付款	74,705,980.32	445,290,724.66	-83.22%	主要系偿付内部拆借款及按期支付融资租赁应付款所致
专项应付款	18,475,160.00	8,605,160.00	114.70%	主要系收到专项款所致
股本	1,397,733,148.00	1,043,159,148.00	33.99%	主要系报告期完成非公开发行股票所致
资本公积	5,952,704,007.46	4,051,189,673.33	46.94%	主要系报告期完成非公开发行股票所致
未分配利润	199,072,825.10	-725,042.50	27556.71%	主要系本期盈利大幅度增加所致
项目	年初至报告期期末金额（1-9月）	上年同期金额	本期比上年同期增减	原因说明
税金及附加	43,961,160.94	16,526,703.35	166.00%	主要系母公司营业收入增长、盈利增加，缴纳增值税及附加税同比大幅增加所致

销售费用	189,361,226.80	144,770,347.20	30.80%	主要系母公司纸产品市场向好、产品销售量同比增加所致
资产减值损失	-4,366,674.98	-1,218,125.09	-258.48%	主要系收购诚通凯胜生态后按会计政策转回坏账准备所致
投资收益	1,840,000.00	5,610,000.00	-67.20%	主要系子公司岳阳安泰实业有限公司实现投资收益同比减少所致
其他收益	38,986,674.69	0	-	根据财政部新准则(财会(2017)15号)对政府补助披露调整所致
营业外收入	5,550,563.17	21,784,090.27	-74.52%	根据财政部新准则(财会(2017)15号)对政府补助披露调整所致
营业外支出	6,167,154.34	1,241,261.78	396.85%	主要系子公司湘江纸业产品质量赔款增加所致
收到的税费返还	35,268,156.91	11,827,078.40	198.20%	主要系母公司及诚通凯胜生态收到的税费返还较同期增加所致
收到其他与经营活动有关的现金	234,432,987.82	52,695,594.32	344.88%	主要系收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
支付给职工以及为职工支付的现金	222,227,197.28	325,197,239.00	-31.66%	上年同期子公司湘江纸业支付了搬迁员工安置费用
支付的各项税费	355,968,249.57	204,674,330.65	73.92%	主要系营业收入增长、盈利增加,缴纳增值税、所得税较上年同期大幅增加
支付其他与经营活动有关的现金	298,990,745.31	132,227,757.49	126.12%	主要系收购诚通凯胜生态后合并范围增加所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,500.00	50,084,440.50	-99.97%	上年同期子公司湘江纸业收到土地出让款
投资支付的现金	937,060,000.00	0.00	-	主要系支付收购诚通凯胜生态股权款所致
吸收投资收到的现金	2,251,999,117.37	0.00	-	系收到非公开发行股票募集资金所致
收到其他与筹资活动有关的现金	579,268,997.47	1,084,943,791.44	-46.61%	主要系收到直接控制人资金拆借款项减少所致
支付其他与筹资活动有关的现金	1,864,818,227.21	1,346,660,942.68	38.48%	主要系偿还直接控制人拆借款项增加所致
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,016,422.98	4,487,362.10	-55.06%	外币汇率变动影响

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、公司非公开发行股票获得核准批文并于2017年5月完成发行，募集资金净额225,199.91万元，以本次募集资金93,406万元收购了诚通凯胜生态100%股权，该公司自2017年6月纳入公司合并报表范围。详见2017年5月19日《岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》、2017年5月20日《岳阳林纸股份有限公司关于收购凯胜园林100%股权的进展公告》。截止报告期末，公司新增园林业务净利润6,063.38万元。

2、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集团股份有限公司于2015年10月签署的《资产置换协议》，公司为湖南骏泰新材料科技有限责任公司（原“湖南骏泰浆纸有限责任公司”，简称“骏泰浆纸”）提供的生产经营性资金（本金149,681.23万元）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%），并由泰格林纸集团股份有限公司提供担保。2016年骏泰浆纸已付清总额的30%，截至2017年9月30日已累计偿付83,834.61万元。

3、根据湘江纸业关停并转搬迁至岳阳的整体工作安排，原厂区1#、2#纸机已搬迁至岳阳厂区，通过技改使其产品升级为高档包装用纸。报告期内推进了设备运行优化、产品质量优化。项目将于第四季度内正式投产。

4、经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，公司以1,911.37万元人民币竞买了10万吨化机浆生产线，详见2016年12月1日、2017年1月13日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司关于竞买中冶美利化机浆生产线的关联交易公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于竞买中冶美利化机浆生产线的进展公告》。2017年4月27日，公司第六届董事会第二十次会议同意公司投资13,647万元（含资产竞买）对岳阳分公司现有1#杨木化机浆生产线进行节能提质技改，采用竞买后的中冶美利浆纸有限公司的10万吨/年杨木化机浆生产线设备并通过技术改造升级形成10万吨化机浆产能，生产文化纸用低游离度浆；同时，新建部分辅助设施。截止报告期末，该项目已经完成主体厂房桩基工程施工，土建工程和设备拆装工程已经完成招标和合同签订。

5、2015年7月14日，公司发布了《岳阳林纸股份有限公司关于签订林业资产投资战略合作框架协议的公告》，公司与诺安资本管理有限公司签署了战略合作框架协议；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山

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》。目前项目无实质性进展。

6、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》，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》。报告期内诚通凯胜生态中标了宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程施工，该工程是公司与宁波国际海洋生态科技城管理委员会签订战略合作框架协议项目的推进与落实，双方已签订施工合同，签约合同价为142,428,535元。目前项目处于施工阶段。详见2017年7月12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凯胜园林签订项目工程合同的公告》。

7、公司全资子公司诚通凯胜生态建设有限公司于2017年8月9日与广西壮族自治区国有七坡林场签署了《环绿城南宁森林旅游圈七坡板块项目投资合作框架协议书》。双方将开展深入合作，预计在未来5年内完成总投资约50亿元。详见2017年8月11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诚通凯胜生态签订投资合作框架协议的公告》。目前项目正处于前期工作阶段，协议双方成立了工作小组，开展了前期设计和地形测绘，推动项目相关的报批工作。

8、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价值人民币5.6亿元的造纸生产线设备作为标的物，以售后回租方式向远东国际租赁有限公司申请融资租赁，融资额度为人民币2.78亿元，租赁期限3年。租赁利率为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。2015年公司已收到融资租赁款2.78亿元，报告期内按照融资租赁合同约定按时支付了租金。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

√适用 □不适用

受所在造纸行业执行供给侧改革、国家环保政策趋严、淘汰落后产能等因素的影响，公司纸产品市场向好、产品销售价格上涨；公司完成对诚通凯胜生态 100%股权收购，从 2017 年 6 月起合并报表范围增加，新增园林业务利润。预测年初至下一报告期期末的累计净利润较上年同期有较大幅度增长。

公司名称	岳阳林纸股份有限公司
法定代表人	刘雨露
日期	2017 年 10 月 27 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2017 年 9 月 30 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	574,948,388.86	391,507,186.60
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	465,652,103.51	325,868,493.28
应收账款	786,699,132.56	808,473,128.80
预付款项	270,720,717.99	262,050,564.41
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	626,308,856.42	463,766,369.93
买入返售金融资产		
存货	5,476,399,133.17	4,712,969,348.19
划分为持有待售的资产	3,372,149.46	
一年内到期的非流动资产	471,470,754.72	471,470,754.72
其他流动资产	54,287,696.55	15,172,450.23
流动资产合计	8,729,858,933.24	7,451,278,296.16
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	762,958,917.85	1,048,902,986.36
长期股权投资	30,611,437.77	30,271,437.77
投资性房地产		
固定资产	4,231,353,625.43	4,465,186,198.13
在建工程	718,398,030.61	419,868,807.14
工程物资	20,484,920.79	620,078.76
固定资产清理	865,382.49	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	700,326,383.07	715,171,547.80
开发支出		
商誉	519,029,495.70	
长期待摊费用	1,377,890.91	3,239,622.64
递延所得税资产	42,276,662.22	30,160,313.70
其他非流动资产	62,056,582.66	63,529,367.02
非流动资产合计	7,089,739,329.50	6,776,950,359.32
资产总计	15,819,598,262.74	14,228,228,655.48
流动负债：		
短期借款	3,178,969,542.73	3,469,342,466.74
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	842,320,034.10	1,025,487,677.54
应付账款	1,246,042,873.66	797,335,195.61
预收款项	431,010,648.01	128,345,784.19
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	47,023,096.83	94,648,728.18

应交税费	125,793,617.17	112,919,196.16
应付利息	15,675,529.95	38,689,424.61
应付股利		
其他应付款	191,791,116.33	607,033,799.63
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	201,569,711.63	834,769,711.63
其他流动负债	5,060,000.00	5,060,000.00
流动负债合计	6,285,256,170.41	7,113,631,984.29
非流动负债：		
长期借款	1,279,277,455.58	952,017,854.00
应付债券	415,699,020.99	414,592,337.37
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	74,705,980.32	445,290,724.66
长期应付职工薪酬		
专项应付款	18,475,160.00	8,605,160.00
预计负债		
递延收益	37,419,721.63	41,212,043.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,825,577,338.52	1,861,718,119.11
负债合计	8,110,833,508.93	8,975,350,103.40
所有者权益		
股本	1,397,733,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,952,704,007.46	4,051,189,673.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	159,254,773.25	159,254,773.25
一般风险准备		
未分配利润	199,072,825.10	-725,042.50
归属于母公司所有者权益合计	7,708,764,753.81	5,252,878,552.08
少数股东权益		
所有者权益合计	7,708,764,753.81	5,252,878,552.08
负债和所有者权益总计	15,819,598,262.74	14,228,228,655.48

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

母公司资产负债表

2017年9月30日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	422,005,651.71	287,700,055.18
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	374,303,641.48	229,712,671.27
应收账款	351,252,168.38	644,749,678.11
预付款项	205,381,907.10	210,975,925.32
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,432,189,263.74	2,675,052,398.29
存货	931,985,256.61	790,517,967.54
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	5,330,526.96	3,301,358.54
流动资产合计	5,722,448,415.98	4,842,010,054.25
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	761,681,880.37	1,047,625,948.88
长期股权投资	2,676,611,989.47	1,742,551,989.47
投资性房地产		
固定资产	3,558,363,955.63	3,743,342,610.67
在建工程	83,673,088.33	91,304,692.62
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	203,502,821.75	207,164,307.68
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,079,854.24	3,239,622.64
递延所得税资产	26,920,370.19	26,920,370.19

其他非流动资产	62,056,582.66	51,739,946.51
非流动资产合计	7,373,890,542.64	6,913,889,488.66
资产总计	13,096,338,958.62	11,755,899,542.91
流动负债：		
短期借款	2,914,969,542.73	3,076,342,466.74
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	758,840,034.10	878,282,554.50
应付账款	673,329,252.02	520,748,313.61
预收款项	201,980,520.45	52,512,955.60
应付职工薪酬	17,367,977.11	56,283,904.04
应交税费	48,722,837.61	52,855,628.40
应付利息	15,555,904.95	38,689,424.61
应付股利		
其他应付款	62,284,028.42	480,159,320.23
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	201,569,711.63	834,769,711.63
其他流动负债		
流动负债合计	4,894,619,809.02	5,990,644,279.36
非流动负债：		
长期借款	784,278,864.03	444,100,748.64
应付债券	415,699,020.99	414,592,337.37
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	74,705,980.32	445,290,724.66
长期应付职工薪酬		
专项应付款	18,475,160.00	8,605,160.00
预计负债		
递延收益	32,524,821.63	36,317,143.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,325,683,846.97	1,348,906,113.75
负债合计	6,220,303,655.99	7,339,550,393.11
所有者权益：		
股本	1,397,733,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,841,098,324.30	2,939,583,990.17
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	159,254,773.25	159,254,773.25
未分配利润	477,949,057.08	274,351,238.38
所有者权益合计	6,876,035,302.63	4,416,349,149.80
负债和所有者权益总计	13,096,338,958.62	11,755,899,542.91

法定代表人：刘雨露 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

合并利润表

2017 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额（7-9月）	上期金额（7-9月）	年初至报告期 期末金额（1-9 月）	上年年初至报告期 期末金额（1-9月）
一、营业总收入	1,548,403,569.41	1,058,170,196.54	4,054,506,750.63	3,450,845,995.39
其中：营业收入	1,548,403,569.41	1,058,170,196.54	4,054,506,750.63	3,450,845,995.39
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金 收入				
二、营业总成本	1,424,978,960.40	1,063,189,118.27	3,837,320,367.84	3,450,407,492.25
其中：营业成本	1,217,861,772.65	871,986,085.98	3,144,315,786.23	2,881,783,531.32
利息支出				
手续费及佣金 支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同 准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	14,443,263.39	6,606,543.55	43,961,160.94	16,526,703.35
销售费用	69,926,500.98	46,283,234.35	189,361,226.80	144,770,347.20
管理费用	89,474,579.44	82,766,651.91	295,550,353.08	236,220,646.55
财务费用	30,209,330.90	59,426,184.12	168,498,515.77	172,324,388.92
资产减值损失	3,063,513.04	-3,879,581.64	-4,366,674.98	-1,218,125.09
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）	500,000.00	2,720,000.00	1,840,000.00	5,610,000.00
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）				
其他收益	23,283,544.18		38,986,674.69	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	147,208,153.19	-2,298,921.73	258,013,057.48	6,048,503.14
加：营业外收入	2,984,333.00	10,969,448.84	5,550,563.17	21,784,090.27
其中：非流动资产处置利得	-	91,497.18	-	242,294.77
减：营业外支出	677,539.60	589,229.79	6,167,154.34	1,241,261.78
其中：非流动资产处置损失	1,410.00	870.00	434,492.87	42,069.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	149,514,946.59	8,081,297.32	257,396,466.31	26,591,331.63
减：所得税费用	31,067,617.14	3,180,767.79	57,598,598.71	8,055,287.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	118,447,329.45	4,900,529.53	199,797,867.60	18,536,044.00
归属于母公司所有者的净利润	118,447,329.45	4,900,529.53	199,797,867.60	18,536,044.00
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	118,447,329.45	4,900,529.53	199,797,867.60	18,536,044.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	118,447,329.45	4,900,529.53	199,797,867.60	18,536,044.00
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)	0.096	0.005	0.166	0.02
（二）稀释每股收益(元/股)	0.096	0.005	0.166	0.02

定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

母公司利润表

2017 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额（7-9月）	上期金额（7-9月）	年初至报告期末金额（1-9月）	上年年初至报告期末金额（1-9月）
一、营业收入	1,463,035,591.65	962,029,038.76	3,755,018,538.03	3,148,268,996.72
减：营业成本	1,195,573,049.92	796,136,138.23	2,989,411,474.62	2,664,820,740.39
税金及附加	12,785,849.49	5,681,993.82	40,243,353.33	13,630,883.16
销售费用	65,072,021.31	40,989,058.20	173,026,826.65	127,923,172.43
管理费用	64,518,498.47	62,473,795.68	224,213,974.35	182,922,233.53

财务费用	12,984,181.84	42,339,547.94	118,108,351.47	123,014,374.29
资产减值损失		600,000.00	-853,147.14	1,108,525.36
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				
其他收益	9,458,507.18		25,161,637.69	
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	121,560,497.80	13,808,504.89	236,029,342.44	34,849,067.56
加：营业外收入	1,983,333.00	2,403,270.50	3,961,759.05	7,556,887.86
其中：非流动资产 处置利得		85,000.00		85,000.00
减：营业外支出	301,750.00	-541,485.92	1,164,832.87	58,514.08
其中：非流动资产 处置损失		870.00	433,082.87	870.00
三、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)	123,242,080.80	16,753,261.31	238,826,268.62	42,347,441.34
减：所得税费用	17,980,671.93	2,512,989.20	35,228,449.92	6,352,116.21
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	105,261,408.87	14,240,272.11	203,597,818.70	35,995,325.13
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	105,261,408.87	14,240,272.11	203,597,818.70	35,995,325.13
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.085	0.01	0.17	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）	0.085	0.01	0.17	0.03

法定代表人：刘雨露 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

合并现金流量表

2017 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期末 金额(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,374,646,390.76	2,797,046,058.58
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	35,268,156.91	11,827,078.40
收到其他与经营活动有关的现金	234,432,987.82	52,695,594.32
经营活动现金流入小计	3,644,347,535.49	2,861,568,731.30
购买商品、接受劳务支付的现金	1,777,971,220.00	1,511,782,568.58
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	222,227,197.28	325,197,239.00
支付的各项税费	355,968,249.57	204,674,330.65
支付其他与经营活动有关的现金	298,990,745.31	132,227,757.49
经营活动现金流出小计	2,655,157,412.16	2,173,881,895.72
经营活动产生的现金流量净额	989,190,123.33	687,686,835.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		500,000.00
取得投资收益收到的现金	4,500,000.00	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	15,500.00	50,084,440.50
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	20,000,000.00	
投资活动现金流入小计	24,515,500.00	56,435,280.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	73,945,748.43	58,895,400.47
投资支付的现金	937,060,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,011,005,748.43	58,895,400.47
投资活动产生的现金流量净额	-986,490,248.43	-2,460,119.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,251,999,117.37	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,313,525,019.89	3,411,524,034.89
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	579,268,997.47	1,084,943,791.44
筹资活动现金流入小计	6,144,793,134.73	4,496,467,826.33
偿还债务支付的现金	3,930,778,408.70	4,100,302,021.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	265,909,251.19	281,811,514.40
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	1,864,818,227.21	1,346,660,942.68
筹资活动现金流出小计	6,061,505,887.10	5,728,774,478.57
筹资活动产生的现金流量净额	83,287,247.63	-1,232,306,652.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,016,422.98	4,487,362.10
五、现金及现金等价物净增加额	88,003,545.51	-542,592,574.53

2017 年第三季度报告

加：期初现金及现金等价物余额	228,570,934.84	679,394,729.80
六、期末现金及现金等价物余额	316,574,480.35	136,802,155.27

法定代表人：刘雨露 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

母公司现金流量表

2017 年 1—9 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期 末金额(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,760,511,960.60	2,530,678,633.38
收到的税费返还	21,369,316.24	11,827,078.40
收到其他与经营活动有关的现金	28,999,710.84	45,626,917.83
经营活动现金流入小计	2,810,880,987.68	2,588,132,629.61
购买商品、接受劳务支付的现金	1,404,227,696.92	1,275,338,952.20
支付给职工以及为职工支付的现金	169,066,775.25	126,963,408.64
支付的各项税费	270,134,597.25	171,293,058.44
支付其他与经营活动有关的现金	61,848,082.81	385,288,041.42
经营活动现金流出小计	1,905,277,152.23	1,958,883,460.70
经营活动产生的现金流量净额	905,603,835.45	629,249,168.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净 额		
收到其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	
投资活动现金流入小计	20,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	2,499,350.63	1,011,196.79
投资支付的现金	934,060,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净 额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	936,559,350.63	1,011,196.79
投资活动产生的现金流量净额	-916,559,350.63	-1,011,196.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,251,999,117.37	

取得借款收到的现金	3,119,525,019.89	2,913,124,034.89
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	644,425,358.84	1,335,882,141.44
筹资活动现金流入小计	6,015,949,496.10	4,249,006,176.33
偿还债务支付的现金	3,572,813,144.89	3,651,302,021.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	220,876,092.49	247,532,362.25
支付其他与筹资活动有关的现金	2,236,285,572.44	1,317,320,942.68
筹资活动现金流出小计	6,029,974,809.82	5,216,155,326.42
筹资活动产生的现金流量净额	-14,025,313.72	-967,149,150.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,016,421.40	4,487,362.10
五、现金及现金等价物净增加额	-22,964,407.50	-334,423,815.87
加：期初现金及现金等价物余额	152,938,803.42	435,924,185.07
六、期末现金及现金等价物余额	129,974,395.92	101,500,369.20

法定代表人：刘雨露主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

4.2 审计报告

适用 不适用