

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 年第三季度报告

目录

一、 重要提示.....	3
二、 公司主要财务数据和股东变化.....	3
三、 重要事项.....	6
四、 附录.....	15

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)梁珉保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	15,105,739,103.06	15,549,714,692.18	-	-2.86
归属于上市公司 股东的净资产	5,243,185,971.51	5,224,649,927.51	-	0.35
	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(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的 现金流量净额	687,686,835.58	725,969,838.64	726,407,591.59	-5.27
	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(%)
		调整后	调整前	
营业收入	3,450,845,995.39	4,488,556,232.85	4,366,836,869.21	-23.12
归属于上市公司 股东的净利润	18,536,044.00	-261,510,882.98	-282,309,296.77	107.09
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润	-577,849.83	-303,172,957.18	-315,195,438.84	99.81

加权平均净资产收益率(%)	0.35	-4.83	-5.39	增加 5.18 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.02	-0.25	-0.27	108.00
稀释每股收益(元/股)	0.02	-0.25	-0.27	108.00

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，公司与控股股东泰格林纸集团股份有限公司（以下简称“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；但上年末财务报表合并范围与报告期相同，未对上年末财务报表进行追溯调整。

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：与控股股东之间资产置换的完成是公司整体经营业绩提高的重要原因，使 2016 年 1-9 月公司净利润较上年同期增加 2.64 亿元；公司于 2015 年 10 月完成资产置换工作，将上年同期亏损严重的原全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司（以下简称“骏泰浆纸”）100%股权置换出公司，置入资产为岳阳安泰实业有限公司和岳阳恒泰房地产开发有限责任公司、岳阳经济技术开发区宏泰建筑安装工程有限公司及其他资产，盈利能力相对较好，提升了公司的整体经营业绩；母公司大力优化体系管理架构，加强流程优化与制度建设，系统运行效率稳定提高，产能得到进一步释放；通过全面预算管理、挖潜降耗等措施，成本同比下降、主营业务毛利同比增加，2016 年 1-9 月净利润较上年同期增加 2,250 万元。

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	90,627.18	200,225.73	
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	5,246,249.98	10,647,429.94	

标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
债务重组损益	-7,180.92		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,050,522.81	9,695,172.82	
所得税影响额	-333,173.46	-1,428,934.66	
少数股东权益影响额（税后）			
合计	10,047,045.59	19,113,893.83	

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）			56,602			
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	37.34	0	质押	170,000,000	国有法人
全国社保基金四一三组合	19,994,468	1.92	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司－华安逆向策略混合型证券投资基金	16,244,600	1.56	0	无		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	13,676,899	1.31	0	无		其他
交通银行股份有限公司－富国消费主题混合型证券投资基金	10,288,707	0.99	0	无		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	9,512,500	0.91	0	无		其他
民生证券股份有限公司	9,193,675	0.88	0	无		境内非国有法人
全国社保基金六零二组合	8,913,901	0.85	0	无		其他
全国社保基金一零八组合	7,740,992	0.74	0	无		其他
中国工商银行－浦银安盛价值成长混合型证券投资基金	6,399,886	0.61	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
			种类	数量		

泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	人民币普通股	389,557,001
全国社保基金四一三组合	19,994,468	人民币普通股	19,994,468
中国工商银行股份有限公司—华安逆向策略混合型证券投资基金	16,244,600	人民币普通股	16,244,600
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	13,676,899	人民币普通股	13,676,899
交通银行股份有限公司—富国消费主题混合型证券投资基金	10,288,707	人民币普通股	10,288,707
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	9,512,500	人民币普通股	9,512,500
民生证券股份有限公司	9,193,675	人民币普通股	9,193,675
全国社保基金六零二组合	8,913,901	人民币普通股	8,913,901
全国社保基金一零八组合	7,740,992	人民币普通股	7,740,992
中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金	6,399,886	人民币普通股	6,399,886
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知全国社保基金四一三组合、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的基金管理人同为一家公司；交通银行股份有限公司—富国消费主题混合型证券投资基金、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的基金管理人同为一家公司；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行为关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

☐适用 ☒不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减	原因说明
----	-------	------	----------------------	------

货币资金	422,273,501.00	792,653,911.20	-46.73%	本期归还短期融资债券,支付职工安置费用所致
应收票据	180,220,012.53	507,527,385.89	-64.49%	主要系银行承兑汇票到期托收及支付货款影响
预付款项	300,904,677.54	234,511,128.96	28.31%	本期预付工程款项增加
其他流动资产	26,498,153.46	10,510,279.56	152.12%	本期待摊费用增加
在建工程	323,788,996.80	72,986,452.92	343.63%	本期湘江纸业搬迁项目增加所致
工程物资	1,316,207.93	478,004.78	175.35%	主要系在建工程增加所致
长期待摊费用	3,096,698.60	4,954,717.10	-37.50%	本期费用摊销所致
应付职工薪酬	71,209,376.97	241,991,407.41	-70.57%	本期支付子公司永州湘江纸业有限责任公司员工辞退福利所致
其他应付款	986,140,496.76	682,608,362.25	44.47%	本期增加对泰格林纸以及中国纸业投资有限公司欠款所致
一年内到期的非流动负债	4,832,446.47	83,432,446.47	-94.21%	主要系归还一年内到期的银行贷款所致
其他流动负债	905,060,000.00	1,255,060,000.00	-27.89%	本期归还短期融资债券 3.5 亿元
专项应付款	8,535,160.00	3,535,160.00	141.44%	本期收到三供一业改造专项款
未分配利润	-5,085,492.47	-23,621,536.47	78.47%	本期利润增加
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
财务费用	172,324,388.92	340,768,642.53	-49.43%	主要系公司与控股股东泰格林纸进行了资产置换, 原子公司骏泰浆纸不再纳入合并范围所致
资产减值损失	-1,218,125.09	-4,113,120.63	70.38%	
投资收益	5,610,000.00	3,370,000.00	66.47%	主要系子公司岳阳安泰实业有限公司收到分红款项同比增加所致
营业外收入	21,784,090.27	45,057,040.22	-51.65%	主要系公司与控股股东泰格林纸进行了资产置换, 原子公司骏泰浆纸不再纳入合并范围所致
营业外支出	1,241,261.78	551,166.95	125.21%	主要系子公司湖南森海林业有限责任公司支付的林地采伐补偿款所致
收到的税费返还	11,827,078.40	4,073,549.61	190.34%	主要系本期收到增值税综合利用税费返还增加
支付给职工以及为职工支付的现金	325,197,239.00	191,018,524.14	70.24%	主要系本期支付永州湘江纸业有限责任公司辞退福利所致
处置固定资产、无形资产和其他长期	50,084,440.50	77,688.40	64,368.36%	子公司湘江纸业收到出让土地补偿款

资产收回的现金净额				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,895,400.47	24,360,561.45	141.77%	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	1,084,943,791.44	2,608,037,157.06	-58.40%	主要系公司与控股股东泰格林纸进行了资产置换
支付其他与筹资活动有关的现金	1,346,660,942.68	2,361,636,564.67	-42.98%	主要系公司与控股股东泰格林纸进行了资产置换
汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,487,362.10	1,825,868.23	145.77%	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、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，公司将非公开发行股票，以部分募集资金收购浙江凯胜园林市政建设有限公司 100%股权，中信证券岳阳林纸员工持股计划 1 期定向资产管理计划将认购公司 2015 年度非公开发行股票。

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，（1）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。（2）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。相关议案已经 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。

2016 年 5 月 6 日，公司发布了《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》、《岳阳林纸股份有限公司关于〈岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见〉之回复报告》。

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%。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。相关议案经 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。

截止本报告期末，公司 2015 年度非公开发行申请仍处于中国证监会的审核阶段。

详见公司 2015 年 6 月 17 日、10 月 28 日、12 月 19 日、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 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的相关公告。

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 40%），并由泰格林纸提供担保。截止 2016 年 10 月 28 日，骏泰浆纸已偿还 51,834.61 万元（含资金使用费），待偿还的本金余额为 104,776.86 万元。

3、报告期内公司着力推动了湘江纸业搬迁项目。截止本报告期末，岳阳区域厂房已封顶，正进行设备安装；成立了项目生产准备组，开始进行员工培训、开机方案和规程的编制。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 1,089 人。

4、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》。报告期内项目人员与协议各方及其他相关方就框架协议所涉及的内容再次进行协调、规划。

5、2016 年 4 月 22 日，公司与宁波国际海洋生态科技城市管理委员会（简称“科技城”）签署了《宁波国际海洋生态科技城市管理委员会 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，部分项目正加紧各方沟通协调，进行 PPP 前期方案的论证。

6、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，完成了公司债券的回售选择兑付、登记等事项。详见公司分别于 2016 年 5 月 13 日、5 月 23 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公司债券付息公告》、《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》。

7、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”。

8、经 2016 年 8 月公司第六届董事会第十二次会议批准，全资子公司怀化市双阳林化有限公司以自筹资金对二期 5 万吨/年过氧化氢生产装置进行了技术改造，截止报告期末，技改已完成并投入运行。

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
收购报告	盈利	刘建国	浙江凯胜园林市政建设有限公司 2016 年、2017	2015 年 10	是	是

书或权益变动报告书中所作承诺	预测及补偿		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。	月 27 日承诺，期限三年【注 1】		
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	在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活动。	2004 年承诺，长期	否	是
	规范关联交易	控股股东泰格林纸	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	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，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，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，泰格林纸将继续履行该承诺。	2010 年 6 月 28 日承诺，长期【注 2】	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（以下简称“诚通集团”）	1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3. 若诚通集团明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。4. 诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是
	规范关联交易	实际控制人诚通集团	1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及诚通集团及诚通集团控制的其他企业事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4. 诚通集团及诚通集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012 年 4 月 5 日承诺，长期	否	是
	规范	控股股	1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集	2012 年 4	否	是

	关联交易	东泰格林纸	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。	月承诺，长期		
	解决同业竞争	实际控制人诚通集团	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活动。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、诚通集团	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。	2016 年 3 月 24 日承诺，长期	否	是
	其他	泰格林纸、中	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	否	是

		国纸业、诚通集团		诺，长期		
	其他	泰格林纸	本公司作为骏泰浆纸的控股股东，将严格按照《资产置换协议》约定督促骏泰浆纸归还款项，并向岳阳林纸提供相应担保。若违反上述承诺，本公司将承担因此给岳阳林纸造成的损失。	2016 年 10 月 19 日承诺，期限至借款清偿日	是	是
其他承诺	其他	公司	在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2013 年 5 月承诺，期限至债券到期日	是	是
	其他	泰格林纸	公司为骏泰浆纸提供了生产经营性资金，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。

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

☐适用 ☒不适用

公司名称	岳阳林纸股份有限公司
法定代表人	黄欣
日期	2016 年 10 月 28 日

四、 附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2016 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	422,273,501.00	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	180,220,012.53	507,527,385.89
应收账款	1,025,351,056.13	988,164,691.89
预付款项	300,904,677.54	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	71,848,857.77	67,369,708.42
买入返售金融资产		
存货	5,059,563,624.04	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	26,498,153.46	10,510,279.56
流动资产合计	7,086,659,882.47	7,434,370,440.07
非流动资产:		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	2,312,132,147.63	2,308,082,161.49
长期股权投资	29,429,413.50	30,569,413.50
投资性房地产		
固定资产	4,581,691,286.98	4,915,809,485.48
在建工程	323,788,996.80	72,986,452.92

工程物资	1,316,207.93	478,004.78
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	718,902,881.07	733,593,148.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,096,698.60	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	8,019,079,220.59	8,115,344,252.11
资产总计	15,105,739,103.06	15,549,714,692.18
流动负债：		
短期借款	3,059,867,970.61	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	918,852,071.66	1,005,095,000.00
应付账款	1,047,512,115.30	860,586,865.86
预收款项	109,011,380.24	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	71,209,376.97	241,991,407.41
应交税费	69,051,841.07	78,469,845.66
应付利息	68,295,412.07	72,257,163.05
应付股利		
其他应付款	986,140,496.76	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	7,239,833,111.15	7,532,289,234.93
非流动负债：		
长期借款	1,688,622,297.86	1,363,016,307.14
应付债券	414,419,120.91	846,224,328.28
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	468,312,948.57	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	42,830,493.06	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	2,622,720,020.40	2,792,775,529.74
负债合计	9,862,553,131.55	10,325,064,764.67
所有者权益		
股本	1,043,159,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	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	-5,085,492.47	-23,621,536.47
归属于母公司所有者权益合计	5,243,185,971.51	5,224,649,927.51
少数股东权益		
所有者权益合计	5,243,185,971.51	5,224,649,927.51
负债和所有者权益总计	15,105,739,103.06	15,549,714,692.18

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：梁珉

母公司资产负债表

2016 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	329,720,177.93	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	143,312,297.60	448,086,506.91
应收账款	746,132,907.24	697,770,682.56

预付款项	214,333,090.62	195,156,041.84
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,533,521,507.03	2,222,734,914.62
存货	1,273,810,052.20	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	21,353,965.01	6,134,121.07
流动资产合计	5,262,183,997.63	5,183,857,241.70
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	1,546,806,119.69	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	3,791,053,662.51	4,008,398,960.21
在建工程	102,670,783.20	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	208,384,802.99	212,046,288.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,096,698.60	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	7,439,875,010.82	7,574,450,105.78
资产总计	12,702,059,008.45	12,758,307,347.48
流动负债：		
短期借款	2,616,867,970.61	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	731,646,948.62	755,255,000.00
应付账款	819,592,512.80	554,047,606.22
预收款项	47,625,342.16	34,021,163.10
应付职工薪酬	49,794,603.96	67,311,735.06
应交税费	14,836,227.43	15,576,506.27
应付利息	68,295,412.07	72,257,163.05
应付股利		
其他应付款	951,090,046.55	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	6,204,581,510.67	5,997,769,665.49
非流动负债：		
长期借款	1,169,623,706.31	973,017,715.59
应付债券	414,419,120.91	846,224,328.28
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	468,312,948.57	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	37,563,393.06	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	2,098,454,328.85	2,397,509,838.19
负债合计	8,303,035,839.52	8,395,279,503.68
所有者权益：		
股本	1,043,159,148.00	1,043,159,148.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	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	262,357,388.11	226,362,062.98
所有者权益合计	4,399,023,168.93	4,363,027,843.80
负债和所有者权益总计	12,702,059,008.45	12,758,307,347.48

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：梁珉

合并利润表

2016 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	1,058,170,196.54	1,454,523,766.72	3,450,845,995.39	4,488,556,232.85

其中：营业收入	1,058,170,196.54	1,454,523,766.72	3,450,845,995.39	4,488,556,232.85
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,063,189,118.27	1,575,668,337.25	3,450,407,492.25	4,795,288,043.22
其中：营业成本	871,986,085.98	1,298,308,025.28	2,881,783,531.32	3,949,312,916.77
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	6,606,543.55	4,940,754.40	16,526,703.35	22,868,188.59
销售费用	46,283,234.35	68,482,341.02	144,770,347.20	204,572,094.82
管理费用	82,766,651.91	95,206,619.64	236,220,646.55	281,879,321.14
财务费用	59,426,184.12	119,180,925.47	172,324,388.92	340,768,642.53
资产减值损失	-3,879,581.64	-10,450,328.56	-1,218,125.09	-4,113,120.63
加：公允价值变动收益（损失以以“－”号填列）				
投资收益（损失以以“－”号填列）	2,720,000.00		5,610,000.00	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（损失以以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,298,921.73	-121,144,570.53	6,048,503.14	-303,361,810.37
加：营业外收入	10,969,448.84	30,638,880.29	21,784,090.27	45,057,040.22
其中：非流动资产处置利得	91,497.18	69,599.07	242,294.77	70,456.77
减：营业外支出	589,229.79	136,337.12	1,241,261.78	551,166.95
其中：非流动资产处置损失	870.00	3,727.15	42,069.04	3,727.15
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,081,297.32	-90,642,027.36	26,591,331.63	-258,855,937.10
减：所得税费用	3,180,767.79	1,890,036.17	8,055,287.63	2,654,945.88

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,900,529.53	-92,532,063.53	18,536,044.00	-261,510,882.98
归属于母公司所有者的净利润	4,900,529.53	-92,532,063.53	18,536,044.00	-261,510,882.98
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	4,900,529.53	-92,532,063.53	18,536,044.00	-261,510,882.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,900,529.53	-92,532,063.53	18,536,044.00	-261,510,882.98
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）	0.005	-0.09	0.02	-0.25
（二）稀释每股收益 （元/股）	0.005	-0.09	0.02	-0.25

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：梁珉

母公司利润表

2016 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	962,029,038.76	985,559,731.29	3,148,268,996.72	3,127,722,528.29
减：营业成本	796,136,138.23	847,827,555.91	2,664,820,740.39	2,702,718,888.20
营业税金及附加	5,681,993.82	2,237,930.00	13,630,883.16	9,727,826.86
销售费用	40,989,058.20	48,900,379.25	127,923,172.43	131,501,970.82
管理费用	62,473,795.68	46,645,494.20	182,922,233.53	141,463,369.47
财务费用	42,339,547.94	53,986,240.59	123,014,374.29	138,980,534.07
资产减值损失	600,000.00	-	1,108,525.36	688,632.46
加：公允价值变动收益（损失以以“－”号填列）				
投资收益（损失以以“－”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）	13,808,504.89	-14,037,868.66	34,849,067.56	2,641,306.41
加：营业外收入	2,403,270.50	7,131,138.55	7,556,887.86	10,841,709.95
其中：非流动资产处置利得	85,000.00	-	85,000.00	
减：营业外支出	-541,485.92	77,703.46	58,514.08	115,489.48
其中：非流动资产处置损失	870.00	-	870.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,753,261.31	-6,984,433.57	42,347,441.34	13,367,526.88
减：所得税费用	2,512,989.20	673,674.86	6,352,116.21	-128,934.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	14,240,272.11	-7,658,108.43	35,995,325.13	13,496,461.24

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	14,240,272.11	-7,658,108.43	35,995,325.13	13,496,461.24
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.01	-0.01	0.03	0.01
（二）稀释每股收益（元/股）	0.01	-0.01	0.03	0.01

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：梁珉

合并现金流量表

2016 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	2,797,046,058.58	2,675,943,543.52
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	11,827,078.40	4,073,549.61
收到其他与经营活动有关的现金	52,695,594.32	957,837,080.94
经营活动现金流入小计	2,861,568,731.30	3,637,854,174.07
购买商品、接受劳务支付的现金	1,511,782,568.58	1,647,927,978.26
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	325,197,239.00	191,018,524.14
支付的各项税费	204,674,330.65	269,779,190.42
支付其他与经营活动有关的现金	132,227,757.49	803,158,642.61
经营活动现金流出小计	2,173,881,895.72	2,911,884,335.43
经营活动产生的现金流量净额	687,686,835.58	725,969,838.64
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	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	50,084,440.50	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	56,435,280.50	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	58,895,400.47	24,360,561.45
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	-	318,418.06
投资活动现金流出小计	58,895,400.47	24,678,979.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,460,119.97	-24,601,291.11
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,411,524,034.89	4,053,913,465.18
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,084,943,791.44	2,608,037,157.06
筹资活动现金流入小计	4,496,467,826.33	6,661,950,622.24
偿还债务支付的现金	4,100,302,021.49	4,692,714,956.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	281,811,514.40	378,223,666.32
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	1,346,660,942.68	2,361,636,564.67
筹资活动现金流出小计	5,728,774,478.57	7,432,575,187.28
筹资活动产生的现金流量净额	-1,232,306,652.24	-770,624,565.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,487,362.10	1,825,868.23
五、现金及现金等价物净增加额	-542,592,574.53	-67,430,149.28
加：期初现金及现金等价物余额	679,394,729.80	520,297,821.31
六、期末现金及现金等价物余额	136,802,155.27	452,867,672.03

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：梁珉

母公司现金流量表

2016 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	2,530,678,633.38	2,132,683,313.39
收到的税费返还	11,827,078.40	
收到其他与经营活动有关的现金	45,626,917.83	2,553,430,987.87
经营活动现金流入小计	2,588,132,629.61	4,686,114,301.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,275,338,952.20	1,119,564,811.88
支付给职工以及为职工支付的现金	126,963,408.64	106,306,759.48
支付的各项税费	171,293,058.44	193,028,505.75
支付其他与经营活动有关的现金	385,288,041.42	2,670,573,131.70
经营活动现金流出小计	1,958,883,460.70	4,089,473,208.81
经营活动产生的现金流量净额	629,249,168.91	596,641,092.45
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,011,196.79	22,284,137.92
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		118,418.06
投资活动现金流出小计	1,011,196.79	22,402,555.98
投资活动产生的现金流量净额	-1,011,196.79	-22,402,555.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,913,124,034.89	3,012,670,188.15
收到其他与筹资活动有关的现金	1,335,882,141.44	1,351,137,109.86
筹资活动现金流入小计	4,249,006,176.33	4,363,807,298.01
偿还债务支付的现金	3,651,302,021.49	3,546,615,942.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	247,532,362.25	254,051,383.27
支付其他与筹资活动有关的现金	1,317,320,942.68	1,332,503,243.75
筹资活动现金流出小计	5,216,155,326.42	5,133,170,569.93
筹资活动产生的现金流量净额	-967,149,150.09	-769,363,271.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,487,362.10	1,825,868.23
五、现金及现金等价物净增加额	-334,423,815.87	-193,298,867.22
加：期初现金及现金等价物余额	435,924,185.07	272,300,414.46
六、期末现金及现金等价物余额	101,500,369.20	79,001,547.24

法定代表人：黄欣

主管会计工作负责人：刘雨露

会计机构负责人：梁珉

4.2 审计报告

□适用 √ 不适用