岳阳林纸股份有限公司

证券代码:600963　　证券简称:岳阳林纸

2012年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	岳阳林纸	股票代码	600963
股票上市交易所	上海证券交易所		
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	
电话	0730-8590683	0730-8590683	
传真	0730-8562203	0730-8562203	
电子信箱	zq@tigerfp.com	zq@tigerfp.com	

二、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

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	16,598,254,264.96	16,771,067,827.84	-1.03	17,340,225,013.62
归属于上市公司股东的净资产	5,351,912,527.14	4,541,449,209.09	17.85	5,340,172,998.80
经营活动产生的现金流量净额	21,571,743.31	343,636,745.54	-93.72	861,116,322.77
营业收入	6,542,479,738.75	6,965,011,407.95	-6.07	6,138,384,050.66
归属于上市公司股东的净利润	-218,155,111.72	153,905,911.10	-241.75	267,297,300.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-286,352,320.58	90,001,378.40	-418.16	127,483,268.09
加权平均净资产收益率(%)	-4.93	3.46	减少8.39个百分点	7.01
基本每股收益(元/股)	-0.26	0.18	-244.44	0.38
稀释每股收益(元/股)	-0.26	0.18	-244.44	0.38

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数	75,385	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	72,131

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泰格林纸集团股份有限公司	国有法人	37.34	389,556,901	200,000,000	无
中国华融资产管理股份有限公司	国有法人	2.13	22,220,631	0	无
交通银行-华安宝利配置证券投资基金	其他	1.94	20,277,517	0	无
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	其他	1.05	10,916,022	0	无
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.76	7,904,484	0	无
中国建设银行股份有限公司-民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.58	5,999,860	0	无
李寒光	境内自然人	0.41	4,248,700	0	无
广东粤财信托有限公司-中鼎三	其他	0.36	3,790,000	0	无
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	国有法人	0.31	3,218,605	0	无
萧干星	境内自然人	0.28	2,874,966	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司为控股股东泰格林纸集团股份有限公司的全资子公司;交通银行-华安宝利配置证券投资基金、交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金的基金管理人为同一家公司;未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行为关系。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

三、管理层讨论与分析

2012年我国经济发展环境较为复杂,在全球经济增长明显放缓情况下,国内经济增长也面临较大压力。受宏观市场持续低迷以及印刷行业改革影响,下游纸张需求乏力,而新增的产能充分释放,造纸业遭遇前所未有的严峻局面,产能结构性过剩、恶性竞争、价格下探、利润下降。部分国家采取制约措施来限制我国涂布纸或非涂布纸出口,给公司产品的出口带来一定的影响。

面对严峻的外部环境,公司以"转型、创效"为中心任务,一方面重点推进企业运营方式调整和运行机制的转变,另一方面坚定不移地推进低成本战略,由于仿事业部制等改革的带动和辐射作用,成本控制得当,在残酷的市场竞争中,公司生产、经营等各方面保持了平稳有序运行,但经营业绩仍出现较大下滑。

2012年公司机制纸生产104.70万吨,销售102.68万吨,产销率98.07%;商品浆生产26.48万吨,销售25.94万吨。实现营业收入65.42亿元,同比下降6.07%;利润总额-25,943.04万元,净利润-21,768.57万元。2012年末公司总资产165.98亿元,总负债112.44亿元,净资产53.54亿元,资产负债率67.74%。

(一)主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	6,542,479,738.75	6,965,011,407.95	-6.07
营业成本	5,557,075,749.09	5,647,497,104.67	-1.60
销售费用	275,267,154.81	235,734,633.58	16.77
管理费用	388,986,237.98	452,585,843.78	-14.05
财务费用	609,615,689.19	522,196,862.49	16.74
经营活动产生的现金流量净额	21,571,743.31	343,636,745.54	-93.72
投资活动产生的现金流量净额	-327,223,747.94	-859,427,533.85	-61.93
筹资活动产生的现金流量净额	-74,609,312.33	-512,643,893.28	-85.45
研发支出	203,583,605.69	240,535,932.23	-15.36

说明:报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降93.72%,主要是由于本期销售商品提供劳务收到的现金绝大部分是承兑汇票结算,销售商品提供劳务收到的现金同比下降22.63亿元,以及本期购买商品接受劳务支付的现金同比下降18.62亿元。

报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期下降61.93%,主要是由于上年同期支付装泰浆纸100%股权部分收购款4.85亿元。

报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期下降85.45%,主要是由于本期偿还债务较上年同期增加。

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

销售收入同比下降主要是受到市场的影响导致销售价格同比下降,以及包装纸销售量下降所致。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内,公司生产机制纸、商品浆131.18万吨,销售128.62万吨;生产化工产品10.6万吨,销售10.39万吨。产品对收入影响分析如下表:

产品	生产量(万吨)	销售量(万吨)	实现收入(万元)	占营业收入比例(%)
颜料整饰纸	33.86	32.27	149,265.28	22.81
商品浆板	26.48	25.94	126,153.45	19.28
包装纸	20.20	17.10	86,938.23	13.29
轻涂纸	16.33	17.18	83,857.88	12.82
复印纸	8.40	8.19	39,212.65	5.99
工业纸	6.60	6.66	35,207.79	5.38
淋膜原纸	6.15	6.67	30,595.20	4.68
轻型纸	5.09	4.97	24,069.65	3.68
热敏原纸	0.24	0.24	1,266.05	0.19
其他纸	7.83	9.40	45,158.54	6.90
浆纸产品小计	131.18	128.62	621,724.72	95.02
化工产品	10.60	10.39	5,840.09	0.89
林木			7,633.93	1.17
其他业务收入			19,049.23	2.91
合计	141.78	141.78	654,247.97	100.00

(3)订单分析

不适用。

(4)新产品及新服务的影响分析

报告期内,全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司年产40万吨漂白硫酸盐木浆生产线的产品升级技术改造项目竣工,于9月份正式投产。改造完成后可生产溶解浆,但产能降为30万吨/年(不可视市场行情灵活转产)。因造纸用文化浆价格处于历史低位,2012年下半年转产溶解浆,且由于技改时间及产能的影响,商品浆销量同比减少10.76万吨,该公司2012年营业收入同比减少4.24亿元。

(5)主要销售客户的情况

报告期内,公司前五名客户销售金额133,689.44万元,占销售总额的20.43 %。

3、成本

(1)成本分析表

单位:万元 币种:人民币

分产品情况	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本的比例(%)	本期金额较上年同期变化比例(%)
文化纸	直接材料	316,549.95	90.54	338,358.62	91.17	-6.45
	直接工资	3,237.14	0.93	2,296.22	0.62	40.98
	制造费用	29,818.20	8.53	30,456.01	8.21	-2.09
	合计	349,605.29	100.00	371,110.85	100.00	-5.79
包装纸	直接材料	65,402.08	94.24	79,585.29	94.86	-17.82
	直接工资	1,384.53	2.00	1,301.59	1.55	6.37
	制造费用	2,610.10	3.76	3,012.26	3.59	-13.35
	合计	69,396.72	100.00	83,899.12	100.00	-17.29
浆制品	直接材料	96,138.59	86.25	72,443.86	85.58	32.71
	直接工资	1,759.47	1.58	898.19	1.06	95.89
	制造费用	13,564.10	12.17	11,308.19	13.36	19.95
	合计	111,462.17	100.00	84,650.23	100.00	31.67

(2)主要供应商情况

报告期内,公司前5名供应商采购额78,502.15万元,占年度采购总额的14.08%。

4、费用

报告期内,公司财务费用、销售费用、管理费用等财务数据与上年同期相比变动幅度不超过30%。

5、研发支出

(1)研发支出情况表

单位:万元 币种:人民币

研发支出合计	20,358.36
研发支出总额占净资产比例(%)	3.80
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.11

(2)情况说明

报告期内研发项目主要包括新产品开发、化学品优化使用、资源高效和循环利用技术产业化、节能项目等。开发新产品可以调整产品结构,适应市场新形势,增加效益;优化化学品,提高化学品使用效率,可降低生产成本;通过采用新的节能技术与装备、强化管理,达到降低单位产品综合能耗目的。

6、现金流

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额(元)	上期金额(元)	增减(%)	变化原因
销售商品、提供劳务收到的现金	3,694,267,755.44	5,848,423,775.78	-36.83	主要是本期受市场影响销售收入减少,加上绝大部分回款使用承兑汇票结算所致
收到的税费返还	1,087,519.26	11,020,991.63	-90.13	上年同期岳阳林纸母公司被批准为高新技术企业收到了所得税返还
收到其他与经营活动有关的现金	85,218,147.13	226,941,272.13	-62.45	主要系上期收到控股股东往来款所致
购买商品、接受劳务支付的现金	2,613,787,419.08	4,475,052,191.00	-41.59	本期大部分款项支付使用了承兑汇票
经营活动产生的现金流量净额	21,571,743.31	343,636,745.54	-93.72	主要是由于本期销售商品提供劳务收到的现金同比下降22.63亿元,以及本期购买商品接受劳务支付的现金同比下降18.62亿元。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	919,758.22	2,586,109.53	-64.43	上年同期处置了金额较大的固定资产35吨锅炉
收到其他与投资活动有关的现金	11,080,000.00	6,990,000.00	58.51	本期收到的与资产相关的政府补贴收入增加
投资支付的现金		485,027,000.00	-100	上年同期支付了股权收购款
投资活动产生的现金流量净额	-327,223,747.94	-859,427,533.85	61.93	主要是由于上年同期投资支付股权收购款4.85亿元及固定资产项目投资比本期高出1.53亿元。
吸收投资收到的现金	1,049,000,000.00		-	本期非公开发行2亿股投票
取得借款收到的现金	5,512,188,522.67	3,950,839,555.98	39.52	本期短期借款净增加3.12亿元
发行债券收到的现金	450,000,000.00	650,000,000.00	-30.77	本期发行短期融资券11亿元,偿还到期的短期融资券6.5亿元
收到其他与筹资活动有关的现金	1,557,038,681.35	978,911,175.16	59.06	本期收到票据融资款14.4亿元
支付其他与筹资活动有关的现金	2,262,324,902.99	574,220,037.99	293.98	本期偿还融资性票据16.43亿元
筹资活动产生的现金流量净额	-74,609,312.33	-512,643,893.28	85.45	主要是由于本期吸收泰格林纸集团公司投入的股权收购款10.49亿元

7、其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润来源未发生重大变动。

(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

报告期内公司积极开展股权、债项融资,成功完成11亿元短期融资券的分期发行、非公开发行股票募集资金10.64亿元,顺利推进公司债券发行审核进程。

公司非公开发行股票申请于2012年1月获得了国务院国资委的批准;2012年11月21日获得了中国证监会的核准批复。公司于2012年12月11日以非公开发行方式发行人民币普通股2亿股,发行价格为每股5.32元,募集资金总额10.64亿元,扣除发行费用后,募集资金净额10.45亿元。2012年12月13日,会计师事务所对本次发行进行了验资并出具了《验资报告》。2012年12月18日,本次发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记手续。

2012年1月初,中国银行间市场交易商协会接受公司11亿元短期融资券注册。报告期内分两期完成了发行。

2012年12月26日,中国证监会发行审核委员会2012年第229次会议审核通过公司本次发行公司债券的申请,2013年2月6日,公司正式获得中国证监会出具的《关于核准岳阳林纸股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]123号),批复核准公司向社会公开发行面值不超过17亿元的公司债券。

(3)发展战略和经营计划进展说明

2012年公司继续贯彻实施"林、浆、纸"一体化发展战略,并针对国内造纸行业严峻的竞争形势,适时加大了公司内部体制的改革力度,紧紧围绕"转型、创效"的中心任务,重点推进企业运营方式调整和运行机制的转变,坚定不移地推进低成本战略,保证了公司生产经营工作的正常有序进行。

2012年营业收入及经营业绩回比下降幅度较大。报告期内公司合并营业收入较2011年减少4.2亿元,下降幅度为6.07%,利润总额出现亏损,主要原因是:由于受国家宏观经济不景气影响,文化纸、包装纸需求不旺,产能过剩,加上国际纸浆产能大量释放,导致了公司产品销售量减少、销售价格降低。另外因造纸用文化浆价格处于历史低位,子公司骏泰浆纸2012年下半年转产溶解浆,但由于其技改时间及产能减少的影响,商品浆销量同比减少10.76万吨,营业收入大幅度减少。

(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

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
制浆造纸业	6,217,247,203.93	5,297,467,895.52	14.79	-5.66	0.28	减少5.05个百分点
林业	76,339,314.52	60,007,636.63	21.39	-26.40	-21.80	减少4.63个百分点
化工业	58,400,934.71	41,247,743.73	29.37	-8.70	-16.48	增加6.58个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
颜料整饰纸	1,492,652,834.19	1,274,338,773.46	14.63	-0.37	1.27	减少1.38个百分点
浆板	1,261,534,471.08	1,114,621,670.96	11.65	3.36	31.67	减少19.00个百分点
包装纸	869,382,285.97	693,967,189.50	20.18	-19.86	-17.29	减少2.49个百分点
轻涂纸	838,578,831.40	716,835,219.42	14.52	-26.30	-27.28	增加1.15个百分点
其他纸	451,585,448.39	380,680,385.52	15.70	36.99	44.01	减少4.11个百分点
复印纸	392,126,507.55	347,442,172.01	11.40	-3.72	2.45	减少5.34个百分点
工业纸	352,077,916.65	283,883,941.57	19.37	0.67	-0.68	增加1.10个百分点
淋膜原纸	305,951,952.06	284,010,277.41	7.17	-8.08	0.61	减少8.02个百分点
轻型纸	240,696,496.78	191,854,267.65	20.29	16.30	17.90	减少1.09个百分点
木材	76,339,314.52	60,007,636.63	21.39	-26.40	-21.80	减少4.63个百分点
化工产品	58,400,934.71	41,247,743.73	29.37	-8.70	-16.48	增加6.58个百分点
热敏原纸	12,660,459.86	9,833,998.02	22.33	-43.52	-47.84	增加6.42个百分点
小计	6,351,987,453.16	5,398,723,275.88	15.01	-6.01	-0.19	减少4.96个百分点

制浆造纸业利润率比上年减少主要原因是:受产能扩张和市场需求减缓的挤压,多数产品市场价格下降幅度较原料成本下降幅度更大,导致了公司盈利空间收窄。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	上年同期营业收入	营业收入比上年增减(%)
华北	941,595,839.57	1,145,471,313.31	-17.80
华东	1,709,946,507.77	1,409,785,643.04	21.29
华中	1,733,582,629.74	1,421,163,963.26	21.98
华南	1,075,372,656.72	1,779,088,620.05	-39.55
西北	213,901,430.25	181,055,884.49	18.14
西南	435,526,079.39	383,672,606.95	13.52
其他地区	242,062,309.72	269,973,088.29	-10.34
合计	6,351,987,453.16	6,590,211,119.39	-3.61

(三)资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

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(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	665,424,096.24	4.01	1,151,867,818.83	6.87	-42.23
应收票据	767,214,360.32	4.62	1,016,286,750.38	6.06	-24.51
应收账款	867,619,229.97	5.23	860,660,438.30	5.13	0.81
预付款项	206,517,510.71	1.24	254,268,245.76	1.52	-18.78
其他应收款	45,944,661.15	0.28	64,902,585.46	0.39	-29.21
存货	4,295,672,251.43	25.88	3,857,660,619.99	23.00	11.35
其他流动资产	154,587,470.42	0.93	82,628,626.57	0.49	87.09
流动资产合计	7,002,979,580.24	42.19	7,288,275,085.29	43.46	-3.91
固定资产	9,161,883,803.91	55.20	8,839,925,343.74	52.71	3.64
在建工程	81,176,110.29	0.49	329,194,617.01	1.96	-75.34
工程物资	3,447,567.98	0.02	2,874,818.83	0.02	19.92
无形资产	279,584,973.05	1.68	284,077,231.39	1.69	-1.58
递延所得税资产	69,182,229.49	0.42	26,720,731.58	0.16	158.91
非流动资产合计	9,595,274,684.72	57.81	9,482,792,742.55	56.54	1.19
短期借款	3,489,816,845.03	21.03	3,177,959,754.40	18.95	9.81
应付票据	1,028,274,095.48	6.20	1,159,537,826.83	6.91	-11.32
应付账款	801,401,255.35	4.83	1,199,907,835.73	7.15	-33.21
预收款项	60,467,724.80	0.36	56,632,811.03	0.34	6.77
应付职工薪酬	16,360,148.86	0.10	30,197,348.56	0.18	-45.82
应交税费	43,395,695.59	0.26	40,707,246.28	0.24	6.60
应付利息	40,602,881.29	0.24	20,611,708.15	0.12	96.99
其他应付款	102,573,423.85	0.62	788,033,227.75	4.70	-86.98
一年内到期的非流动负债	862,200,000.00	5.19	1,044,710,000.00	6.23	-17.47
其他流动负债	1,105,060,000.00	6.66	657,360,000.00	3.92	68.11
流动负债合计	7,550,152,070.25	45.49	8,175,657,758.73	48.75	-7.65
长期借款	3,608,499,502.89	21.74	3,970,087,631.05	23.67	-9.11
专项应付款	3,535,160.00	0.02	3,535,160.00	0.02	0.00
其他非流动负债	81,872,271.43	0.49	78,524,742.85	0.47	4.26
非流动负债合计	3,693,906,934.32	22.25	4,052,147,533.90	24.16	-8.84
负债合计	11,244,059,004.57	67.74	12,227,805,292.63	72.91	-8.05
实收资本(或股本)	1,043,159,148.00	6.28	843,159,148.00	5.03	23.72
资本公积	3,828,304,340.15	23.06	2,982,822,727.42	17.79	28.35
盈余公积	141,598,951.29	0.85	141,598,951.29	0.84	0.00
未分配利润	338,850,087.70	2.04	573,868,382.38	3.42	-40.95
归属于母公司所有者权益合计	5,351,912,527.14	32.24	4,541,449,209.09	27.08	17.85
少数股东权益	2,282,733.25	0.01	1,813,326.12	0.01	25.89
所有者权益合计	5,354,195,260.39	32.26	4,543,262,535.21	27.09	17.85
负债和所有者权益	16,598,254,264.96	100.00	16,771,067,827.84	100.00	-1.03

(四)核心竞争力分析

公司是国内造纸类上市公司中林浆纸一体化的龙头企业,区位优势明显,技术实力雄厚,具备适应市场需求变化的转产能力。公司在造纸行业经过多年的发展,业务板块已较为齐全,旗下囊括林、浆、纸等全产业链,且均已具备一定规模。未来几年,公司进入林浆纸一体化战略的收获期,竞争优势将逐步释放。

1、林浆纸一体化"优势

公司造纸所需的纸浆部分自给,并且已控制林业资产近200万亩,具有明显的林业资源优势。同时,作为国内率先实施林浆纸一体化战略的造纸上市公司,相对其他后来者,公司获取林业资源时间早,地租成本相对偏低,公司具有实施该战略的先人优势。

2、区位优势

公司地处湖南省洞庭湖畔,纤维资源、淡水资源丰富,适宜人工造林,是国家"由北向南"造纸产业总体布局的重点发展地区,拥有得天独厚的区位优势。综合考虑林木生长自然环境、运输成本和产业政策,公司商品林经营区位优势突出。优越的地理环境和丰富的造纸资源供给使公司实施林浆纸一体化战略具有天然优势。

3、技术与设备优势

公司及全资子公司骏泰浆纸和湘江纸业均被认定为高新技术企业。公司研发的意大利杨APMP化学机械制浆技术开发应用居国际领先水平;公司PRC-APMP制浆生产线采用NaOH化学预浸、盘磨漂白技术,生产过程无氯无硫污染,纸浆得率可达90%以上。

4、产业政策优势

公司是国内造纸上市公司中实施林浆纸一体化的领先企业,而林浆纸一体化是国家造纸产业政策支持的重点。湖南省政府高度重视林业和造纸业的发展,并将该产业列为全省重点发展的两个产业之一。

(五)股份状况分析

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。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

本年度公司无委托理财、委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	配股	143,120.92	8,938.25	132,760.87	10,360.05	用于茂源林业对外收购林业资产项目,2012年经批准后,用募集资金补充茂源林业流动资金5000万元,其余募集资金存放于茂源林业募集资金专户。
2012	非公开发行	104,548.16	104,548.16	104,548.16	0	-
合计	/	247,669.08	113,486.41	237,309.03	10,360.05	/

A、2010年12月配股募集资金的实际使用情况

2011年9月8日,本公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用部分募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意湖南茂源林业有限责任公司(简称"茂源林业")使用部分林业收购募集资金补充其经营流动资金,总额不超过人民币1.43亿元,使用期限不超过6个月。2012年3月6日,茂源林业已将上述暂时补充流动资金的募集资金1.15亿元(实际使用金额)全部归还至募集资金专户,2012年3月8日公司已发布《岳阳林纸股份有限公司关于以流动资金归还募集资金的公告》。

2012年9月20日公司第五届董事会第一次会议、2012年10月12日公司2012年第五次临时股东大会审议通过了《关于湖南茂源林业有限责任公司调整外购林业资产项目实施方案的议案》,同意将外购林业资产项目收购实施地点由湖南、贵州等地扩大至湖南、湖北、江西、广东、广西等地;树种由松树扩展至松树、杨树、桉树为主。

2012年11月12日,本公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于使用部分募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意全资子公司茂源林业使用部分林业收购项目募集资金补充其经营流动资金,总额不超过人民币 5,000 万元,使用期限不超过6个月。

截至2012年12月31日累计已支付林木收购款项14,139.95万元,未使用金额为10,360.05万元,占前次募集资金总额的7.24%。未使用完毕的原因主要系林业收购执行过程中的林调和流转的流程时间影响所致。

B、2012年12月非公开发行募集资金的实际使用情况

根据公司2012年2月27日的2012年第二次临时股东大会决议,本次非公开发行股票的募集资金全部用于公司补充流动资金和偿还银行贷款。截至2012年12月31日,本公司本次非公开发行的募集资金账户余额为零,其中用于偿还银行借款90,043.00万元,补充流动资金14,505.16万元。

(1)募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称		是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	报告期产生收益情况
2010年配股	收购泰格林纸集团所持有的骏泰浆纸公司100%股权	否	96,400.00	0	96,400.00	是	100%	-21,961.36
	增加骏泰浆纸公司注册资本	否	22,220.92	0	22,220.92	是	100%	
	对外收购30.07万亩林业资产项目	否	24,500.00	8,938.25	14,139.95	是	57.71%	
2012年非公开发行股票	补充流动资金和偿还银行贷款	否	104,548.16	104,548.16	104,548.16	是	100%	
	合计	/	247,669.08	113,486.41	237,309.03	/	/	/

注:收购泰格林纸集团所持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司(简称"骏泰浆纸")公司100%股权及增加骏泰浆纸公司注册资本项目为同一公司,故报告期产生收益情况合并计算,数据为骏泰浆纸2012年净利润。

(2)募集资金变更项目情况

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的经营情况及业绩

2012年,全资子公司茂源林业累计砍伐木材15.7万立方米,其中:松木2.5万立方米、杨木10.9万立方米。截至2012年12月31日,茂源林业拥有林木资产115.7万亩,其中:杨木 71.8 万亩,松木43.9万亩;总资产为22.20亿元,净资产9.47亿元。2012年实现营业收入1.32亿元,利润总额2,518.21万元,净利润2,506.20万元。

(2)永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

截至2012年12月31日,全资子公司永州湘江纸业有限责任公司总资产为16.46亿元,净资产5.02亿元。2012年生产包装纸20.2万吨,销售17.17万吨,实现营业收入9.22亿元,利润总额1,671.91万元,净利润1,641.54万元。永州湘江纸业有限责任公司净利润同比下降79.81%的主要原因系:2012年薄型包装纸市场形势发生急剧变化,市场产能增大,需求萎缩,导致其销售商品纸同比减少;产品销售价格下降;营业外收支减少及期间费用增加。

(3)湖南骏泰浆纸有限责任公司的经营情况及业绩

截至2012年12月31日,全资子公司骏泰浆纸总资产为56.13亿元,净资产8.47亿元。2012年生产浆板26.48万吨,销售25.94万吨;双氧水生产10.60万吨,销售10.39万吨;上网电12,962.4万千瓦时。2012年实现营业收入149,157.64万元,利润总额-25,597.04万元,净利润-21,961.36万元。

骏泰浆纸经营业绩不理想的主要原因是:受需求疲软和国际制浆行业冲击影响,造纸用浆及溶解浆市场价格大幅度下滑,销量下降;骏泰浆纸2012年进行了产品升级技术改造,影响了生产时间及产能的发挥;公司资产负债率过高,财务费用负担巨大。

(六)董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

世界经济充满变数且依然不被看好,但随着金融环境逐步改善,悲观情绪提前释放,新兴经济体和美国经济的稳定以及新一轮货币宽松政策的全面实施,预计2013年世界经济将在波动中小幅回暖。

随着党的十八大公说的胜利召开,政府领导换届以及在2020年前实现国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番宏伟目标方针指导下,2013年国内GDP的增速会在内需持续发力和外需逐步稳定的作用下不断提升。总体来看,2013年国内宏观经济虽然充满朝气但必将十分复杂:

2013年造纸行业相对国内宏观经济,形势更为严峻,由于造纸产能的严重过剩,工业用纸需求降低、无纸化办公的冲击以及环保监管措施的进一步严厉等,都决定了2013年造纸行业的生产和消费还将处于结构转型及寻求新的平衡过程中。

就公司而言,虽然公司拥有先进的技术设备、丰富的原材料、淡水资源、便利的交通运输等有利因素。但也面临着:主导产品《造纸文化纸、包装纸》处过于求、同质化竞争越来越重;部分差异化产品存在可替代性;行业持续低迷等不利因素,这就决定了公司2013年的经营思路在降耗、降本、降费的基础上,重点加强结构的转型,包括产品结构、区域结构、客户结构的转型。

2、公司2013经营计划

2013年度公司计划生产机制纸103.4万吨、商品浆板27.6万吨,实现营业收入约71.1亿元,2013年期间费用约11亿元。

(七)董事会对"非标"审计报告的说明

(一)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

(二)报告期内无重大会计差错更正事项。

(三)与上年度财务报告相比,公司财务报告合并范围未发生变化。

证券代码:600963　　证券简称:岳阳林纸　　公告编号:2013-016

岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第九次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第九次会议通知于2013年4月9日发出,于2013年4月19日在广东省佛山市召开,会议应到监事5人,实到5人。会议由监事会主席叶荣主持。本次会议符合《公司法》及《岳阳林纸股份有限公司章程》的规定。

一、会议以5票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2012年度监事会工作报告》。

二、会议以5票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司关于2012年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

三、会议以5票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于确认2012年度日常关联交易及预计2013年度日常关联交易的议案》。

四、会议以5票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2012年度内部控制的自我评价报告》。

五、会议以5票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2012年年度报告(全文及摘要)》。并发表如下审核意见:

1、公司2012年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定;

2、公司2012年年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定,所包含的信息真实地反映了公司报告期的经营管理情况和财务状况等事项;

3、在提出本意见前,未发现参与公司2012年年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

特此公告。

岳阳林纸股份有限公司监事会
二〇一三年四月二十三日

证券代码:600963　　证券简称:岳阳林纸　　公告编号:2013-017

岳阳林纸股份有限公司第五届监事会第四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

岳阳林纸股份有限公司第五届监事会第四次会议通知于2013年4月9日发出,于2013年4月19日在广东省佛山市召开,会议应到监事5人,实到5人。会议由监事会主席叶荣主持。本次会议符合《公司法》及《岳阳林纸股份有限公司章程》的规定。

一、会议以5票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2012年度监事会工作报告》。

二、会议以5票赞