

岳阳纸业股份有限公司

600963

2009 年年度报告



岳阳纸业股份有限公司

二〇一〇年二月二十七日



目 录

一、重要提示	2
二、公司基本情况简介	3
三、会计数据和业务数据摘要	5
四、股本变动及股东情况	7
五、董事、监事和高级管理人员	11
六、公司治理结构	17
七、股东大会情况简介	22
八、董事会报告	23
九、监事会报告	35
十、重要事项	37
十一、财务会计报告	44
十二、备查文件目录	106



一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

(二) 本报告经公司第四届董事会第五次会议审议通过。

(三) 天健会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人吴佳林先生、主管会计工作负责人李守权先生、会计机构负责人严铭女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况：否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况：否



二、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：岳阳纸业股份有限公司

公司中文名称缩写：岳阳纸业

公司英文名称：YUE YANG PAPER CO., LTD.

公司英文名称缩写：yyzy

(二) 公司法定代表人：吴佳林

(三) 公司董事会秘书：施湘燕

联系地址：岳阳纸业股份有限公司

电话：0730-8590330

传真：0730-8562203

E-mail: zq@tigerfp.com

公司证券事务代表：顾吉顺

联系地址：岳阳纸业股份有限公司证券投资部

电话：0730-8590683

传真：0730-8562203

E-mail: zq@tigerfp.com

(四) 公司注册地址：湖南省岳阳市城陵矶洪家洲

公司办公地址：湖南省岳阳市城陵矶洪家洲

邮政编码：414002

公司国际互联网网址：<http://www.yypaper.com>

公司电子信箱：zq@tigerfp.com

(五) 公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券投资部

(六) 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：岳阳纸业

公司 A 股代码：600963

(七) 其他有关资料



公司首次注册登记日期：2000 年 9 月 28 日

公司首次注册登记地点：湖南省岳阳市城陵矶洪家洲

公司最近变更注册登记日期：2008 年 9 月 9 日

公司法人营业执照注册号：430000000005066

公司税务登记号码：国税字 430602722587712 号

湘地税 430602722587712 号

组织机构代码：72258771-2

公司聘请的境内会计师事务所名称：天健会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：浙江杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

6-10 层



三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
营业利润	81,308,371.21
利润总额	106,205,793.85
归属于上市公司股东的净利润	93,909,579.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,683,946.62
经营活动产生的现金流量净额	39,204,323.54

(二) 非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	200,706.71
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	6,412,177.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	705,079.87
小计	7,317,964.12
减:企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	1,092,331.40
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	6,225,632.72

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年		本年比上年 增减(%)	2007 年
		调整后	调整前		
营业收入	3,038,538,728.98	3,272,287,588.77	3,272,287,588.77	-7.14	2,965,004,098.27
利润总额	106,205,793.85	152,403,477.88	154,770,784.36	-30.31	151,655,465.31
归属于上市公司股东的净利润	93,909,579.34	133,033,570.39	139,625,742.75	-29.41	112,985,859.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	87,683,946.62	138,275,440.94	144,867,613.30	-36.59	82,988,725.52
基本每股收益	0.14	0.20	0.21	-30.00	0.19
稀释每股收益	0.14	0.20	0.21	-30.00	0.19
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.13	0.21	0.22	-38.10	0.14
全面摊薄净资产收益率(%)	3.12	4.55	4.76	减少 1.43 个百分点	4.03
加权平均净资产收益率(%)	3.16	4.64	4.87	减少 1.48 个百分点	5.01
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	2.88	4.73	4.94	减少 1.85 个百分点	2.96
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.95	4.82	5.04	减少 1.87 个百分点	3.68
经营活动产生的现金流量净额	39,204,323.54	524,590,015.89	524,590,015.89	-92.53	100,817,678.48



每股经营活动产生的现金流量净额	0.06	0.80	0.8	-92.50	0.23
	2009 年末	2008 年末		本年末比上年末增减(%)	2007 年末
		调整后	调整前		
总资产	9,994,054,095.83	7,397,414,250.06	7,397,414,250.06	35.1	6,781,409,177.73
所有者权益(或股东权益)	3,011,623,358.11	2,924,235,779.85	2,933,529,645.26	2.99	2,802,599,905.01
归属于上市公司股东的每股净资产	4.62	4.48	4.50	3.12	4.30



四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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									
1、国家持股									
2、国有法人持股	145,813,001	22.36				-20,235,005	-20,235,005	125,577,996	19.25
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	145,813,001	22.36				-20,235,005	-20,235,005	125,577,996	19.25
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	506,387,109	77.64				20,235,005	20,235,005	526,622,114	80.75
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	506,387,109	77.64				20,235,005	20,235,005	526,622,114	80.75
三、股份总数	652,200,110	100						652,200,110	100

(1) 股份变动批准情况

2005 年 11 月 22 日, 公司股权分置改革相关股东会议审议通过了《岳阳纸业股份有限公司股权分置改革方案》。

(2) 限售股份变动情况

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
湖南泰格林纸集团有限责任公司	145,813,001	20,235,005	0	125,577,996	股权分置改革	2009 年 12 月 7 日
合计	145,813,001	20,235,005	0	125,577,996	/	/

(3) 有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额
2010-12-06	20,235,005	105,342,991	546,857,119



2011-12-06	105,342,991	0	652,200,110
------------	-------------	---	-------------

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位:股

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
人民币普通股	2007年3月14日	11.10	165,000,000	2008年3月24日	165,000,000	-

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内公司股份总数未发生变动；因部分有限售条件股份上市流通，股份结构发生了变动：

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									
国有法人持股	145,813,001	22.36				-20,235,005	-20,235,005	125,577,996	19.25
有限售条件股份合计	145,813,001	22.36				-20,235,005	-20,235,005	125,577,996	19.25
二、无限售条件流通股									
人民币普通股	506,387,109	77.64				20,235,005	20,235,005	526,622,114	80.75
无限售条件流通股合计	506,387,109	77.64				20,235,005	20,235,005	526,622,114	80.75
三、股份总数	652,200,110	100						652,200,110	100

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数（户）	66,310					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湖南泰格林纸集团有限责任公司	国有股东	22.36	145,813,001	0	125,577,996	0
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	5.15	33,583,402	0	0	0
中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	其他	3.81	24,826,857	24,826,857	0	0
中国华融资产管理公司	其他	3.41	22,220,631	0	0	0
中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	其他	1.53	9,999,852	9,999,852	0	0
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	其他	1.48	9,655,464	-20,866,097	0	0



中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	1.38	9,004,247	9,004,247	0	0
中国银行—海富通股票证券投资基金	其他	1.01	6,599,882	6,599,882	0	0
中国工商银行—申万巴黎新动力股票型证券投资基金	其他	0.93	6,097,858	4,972,009	0	0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.91	5,949,987	5,949,987	0	0
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称				持有无限售条件股份数量	股份种类	
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金				33,583,402	人民币普通股	
中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金				24,826,857	人民币普通股	
中国华融资产管理公司				22,220,631	人民币普通股	
湖南泰格林纸集团有限责任公司				20,235,005	人民币普通股	
中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金				9,999,852	人民币普通股	
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金				9,655,464	人民币普通股	
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金				9,004,247	人民币普通股	
中国银行—海富通股票证券投资基金				6,599,882	人民币普通股	
中国工商银行—申万巴黎新动力股票型证券投资基金				6,097,858	人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪				5,949,987	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明				已知控股股东与其他股东不存在关联关系或一致行动关系；中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金的基金管理人同为一家公司；公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	湖南泰格林纸集团有限责任公司	125,577,996	2010-12-06	20,235,005	详见“(十)承诺事项履行情况”
			2011-12-06	105,342,991	

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 控股股东情况

公司名称：湖南泰格林纸集团有限责任公司

法人代表：吴佳林

注册资本：1,800,000,000 元人民币

成立日期：1996 年 11 月 28 日



主要经营业务或管理活动：主要从事持有、管理并运作授权范围内的国有资产、科研开发等业务。

(2) 实际控制人情况

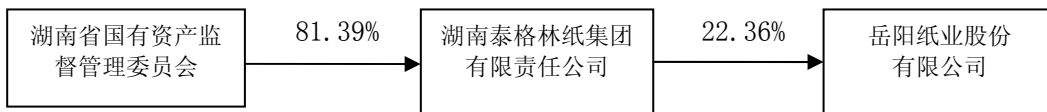
单位名称：湖南省国有资产监督管理委员会

负责人：莫德旺

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。



五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
吴佳林	董事长	男	56	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	0	是
潘桂华	副董事长	男	46	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	0	是
贾瑞华	副董事长	男	44	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	2.78	否
杨傲林	董事	男	57	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	0	是
晏世和	董事	男	57	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	0	是
毛国新	董事、 总经理	男	45	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	18.89	否
陈鄂生	董事	男	52	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	10.00	否
王善平	独立董事	男	45	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	10.00	否
伍中信	独立董事	男	43	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	2.78	否
李志辉	独立董事	男	72	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	2.78	否
曾源凯	独立董事	男	45	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	2.78	否
邹小弟	监事会主席	男	57	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	11.19	否
陈真兵	监事	男	37	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	3	是
石平西	监事	男	55	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	7.52	否
彭莉	监事	女	45	2009-09-21	2012-09-20	0	4800	4800	二级市场 买卖	0	是
彭纯	监事	女	35	2009-09-21	2012-09-20	0	0	0	-	6.89	否
刘曙光	副总经理	男	54	2003-09-23		0	0	0	-	23.54	否
许仕清	副总经理	男	45	2007-04-19		0	0	0	-	12.02	否
侯波	副总经理	男	47	2009-05-08		0	0	0	-	5.75	是，公司聘任 前在关联公 司任职
郭勇为	总工程师	男	53	2007-04-19		0	0	0	-	12.15	否
李守权	财务总监	男	53	2008-12-01		0	0	0	-	18.29	否
唐作钧	副总经理	男	44	2008-01-11		0	0	0	-	12.40	否
施湘燕	董事会秘书	女	38	2000-09-22		0	0	0	-	11.09	否
合计										173.85	

备注：上述考核人员中与公司当年经营业绩挂钩考核部分薪酬为预付。

董事、监事、高级管理人员最近五年主要工作经历：

吴佳林先生，董事长，2007年12月至今担任公司董事长。曾任公司总经理，湖南泰格林纸集团有限责任公司副董事长，现任湖南泰格林纸集团有限责任公司董事长、党委书记。

潘桂华先生，副董事长，2007年12月至今担任公司董事，2009年9月至今担任公司副董事长。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司财务总监、董事、副总裁。现任湖南泰格林纸集团有限责任公司董事、党委副书记、总裁。



贾瑞华先生，副董事长，2009 年 9 月至今担任公司副董事长。2005 年至今任北京金玉天地矿业开发有限公司董事长兼总经理。

杨傲林先生，董事，2009 年 9 月至今担任公司董事。曾任公司总经理，现任湖南泰格林纸集团有限责任公司副总裁、总工程师。

晏世和先生，董事，2006 年 9 月至今担任公司董事。2005 年 6 月至今担任湖南茂源林业有限责任公司董事长，2003 年 1 月至今担任湖南泰格林纸集团有限责任公司副总裁。

毛国新先生，董事、总经理，2009 年 9 月至今担任公司董事、总经理。曾任公司副总经理，永州湘江纸业有限责任公司总经理。现任湖南泰格林纸集团有限责任公司董事、党委委员。

陈鄂生先生，董事，2008 年 5 月至今担任公司董事。曾担任中国轻工业长沙工程有限公司董事长、总经理兼党委书记，中国海诚国际工程投资总院院长、党委副书记、中国海诚工程科技股份有限公司董事长。兼任中国轻工业联合会副会长、中国工程咨询协会学术委员会委员、中国造纸学会副理事长、咨询委员会主任、中国造纸协会副理事长、中国轻工勘察设计协会副理事长、中国国际工程咨询公司专家委员会委员、陕西科技大学兼职教授。现任中国轻工集团公司总经理、中国海诚工程科技股份有限公司董事长。

王善平先生，独立董事，2005 年 6 月至今担任公司独立董事。曾任湖南大学会计学院副院长、院长。现任湖南师范大学副校长、湖南大学教授、博士研究生导师，兼任政协湖南省委常委、民建湖南省委常委、湖南省会计系列高级专业技术职务任职资格评审委员会委员、中国会计学会理事、湖南省会计学会副会长、湖南金融会计学会副会长、中国会计学会会计教育分会常务理事、湖南省注册会计师协会技术监督委员会委员，兼任三一重工股份有限公司、湘潭电机股份有限公司、步步高商业连锁股份有限公司、辰州矿业股份有限公司独立董事。

伍中信先生，独立董事，2009 年 9 月至今担任公司独立董事。现任湖南大学会计学院教授兼博士生导师、湖南财经高等专科学校校长，兼任湖南电广传媒股份有限公司、湖南南岭民用爆破器材股份有限公司、大唐华银电力股份有限公司和拓维信息系统股份有限公司独立董事。

李志辉先生，独立董事，2009 年 9 月至今担任公司独立董事。

曾源凯先生，独立董事，2009 年 9 月至今担任公司独立董事。曾任湖南金凯华律师事务所主任律师，现任湖南湘和律师事务所高级合伙人，兼任多家企事业单位和政府行政部门的法律顾问。



邹小弟先生，监事会主席，2005 年 6 月至今担任公司监事会主席。曾任公司副总经理。

陈真兵先生，监事，2007 年 5 月至今担任公司监事。曾任中国华融资产管理公司长沙办事处债权管理部副经理、股权管理部副经理，现任中国华融资产管理公司长沙办事处股权管理部经理。

石平西先生，监事，2003 年 9 月至今担任公司监事。曾任岳阳林纸集团有限责任公司工会副主席，公司工会副主席，现任公司工会主席。

彭莉女士，监事，2009 年 4 月至今担任公司监事。曾任岳阳城陵矶港务有限责任公司、岳阳华泰木材有限责任公司财务总监，岳阳纸业股份有限公司审计室副主任、主任。现任湖南泰格林纸集团有限责任公司监察审计部部长。

彭纯女士，监事，2004 年 11 月至今担任公司监事。曾任公司人力资源部部长、卓越学院院长，现任公司人力资源部部长。

刘曙光先生，副总经理，2003 年 9 月至今担任公司副总经理。

许仕清先生，副总经理，2007 年 4 月至今担任公司副总经理。曾任公司人力资源部部长、泰格林纸集团城陵矶港务公司执行董事、印友纸品有限公司执行董事、总经理。

侯波先生，副总经理，2009 年 5 月至今担任公司副总经理。曾任印友纸品有限责任公司华北市场营销总监、常务副总经理、总经理，湖南泰格林纸集团有限责任公司总裁助理。

郭勇为先生，总工程师，2007 年 4 月至今担任公司总工程师。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司副总工程师、技术中心主任，湖南省造纸行业协会秘书长。

邵启超先生，副总经理，2010 年 2 月至今任公司副总经理，曾任公司副总工程师、公司年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目工程技术部部长。

李守权先生，财务总监，2008 年 12 月至今担任公司财务总监，曾任公司计划财务部部长、财务负责人，湖南泰格林纸集团有限责任公司财务部部长、副总会计师，永州湘江纸业有限责任公司财务总监，湖南骏泰浆纸有限责任公司财务总监，沅江纸业有限责任公司副总经理兼财务总监，近五年来聘为湖南省高级会计师评审委员会组长，荣获 2009 年度中国财务价值领军奖。

唐作钧先生，副总经理，2008 年 1 月至今担任公司副总经理。曾任永州湘江纸业有限责任公司常务副总及总工程师，湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司执行董事、总经理，湖南森海林纸有限责任公司筹委会主任。现兼任公司全资子公司湖南茂源林业有限责任公司总经理。



施湘燕女士，董事会秘书，2000 年 9 月至今担任公司董事会秘书，曾兼任证券投资部部长。

2、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
吴佳林	湖南泰格林纸集团有限责任公司	董事长、党委副书记	是
潘桂华	湖南泰格林纸集团有限责任公司	董事、党委副书记、总裁	是
杨傲林	湖南泰格林纸集团有限责任公司	副总裁、总工程师	是
晏世和	湖南泰格林纸集团有限责任公司	副总裁	是
毛国新	湖南泰格林纸集团有限责任公司	董事、党委委员	否
陈真兵	中国华融资产管理公司	长沙办事处股权部经理	是
彭莉	湖南泰格林纸集团有限责任公司	监察审计部部长	是

3、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
贾瑞华	北京金玉天地矿业开发有限公司	董事长兼总经理	是
陈鄂生	中国轻工集团公司 中国海诚工程科技股份有限公司	总经理 董事长	是
王善平	湖南大学	会计学院院长、教授、博士研究生导师	是
伍中信	湖南大学会计学院 湖南财经高等专科学校	教授兼博士生导师 校长	是
曾源凯	湖南湘和律师事务所	高级合伙人	是

(三) 董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：公司董事长、独立董事及除在第一大股东单位及公司任职以外的董事、监事的薪酬或津贴方案由公司董事会审议通过并报公司股东大会批准。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

董事长报酬：其报酬实行年薪制，主要包括基薪、成就工资、激励工资，并将董事长薪酬与企业成长性结合起来进行考核。

独立董事及外部董事、监事报酬：实行年度津贴制。

以上报酬分配方案均由董事会审议通过并经股东大会批准实施。

高管人员报酬：公司制定了高管人员薪酬方案，将高管人员薪酬与公司当年经营业绩挂钩考核。

上述考核人员中与公司当年经营业绩挂钩考核部分薪酬为预付。



3、不在公司领取报酬、津贴的董事、监事情况

不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
吴佳林	是
潘桂华	是
杨傲林	是
晏世和	是
彭莉	是

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

1、2009 年 3 月 14 日，公司收到原监事周荫华先生以书面形式提交的辞职报告，因工作变动原因，周荫华先生提请辞去公司第三届监事会监事职务。

2、2009 年 3 月 25 日，公司第三届监事会第十四次会议推选彭莉女士为公司第三届监事会股东代表监事候选人，并于 2009 年 4 月 17 日经 2008 年度股东大会审议通过。

3、2009 年 5 月 8 日，公司第三届董事会第三十二次会议决议同意聘任侯波先生为公司副总经理。

4、2009 年 9 月 18 日，公司工会组织召开了职工代表大会联席会议，会议讨论一致同意选举石平西先生、彭纯女士为公司第四届监事会职工代表监事。

5、2009 年 9 月 21 日，公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过《关于选举岳阳纸业股份有限公司第四届董事会董事的议案》和《关于选举岳阳纸业股份有限公司第四届监事会股东代表监事的议案》。产生第四届董事会董事 11 人：吴佳林、潘桂华、杨傲林、晏世和、毛国新、陈鄂生、贾瑞华、王善平、伍中信、李志辉、曾源凯，其中，独立董事 4 人：王善平、伍中信、李志辉、曾源凯。第四届监事会股东代表监事 3 人：邹小弟、彭莉、陈真兵。

6、2009 年 9 月 21 日，公司第四届董事会第一次会议决议选举：吴佳林先生为公司第四届董事会董事长，潘桂华先生、贾瑞华先生为公司第四届董事会副董事长；吴佳林先生、潘桂华先生、杨傲林先生、晏世和先生、陈鄂生先生为公司第四届董事会战略发展委员会委员，其中吴佳林先生为主任委员；李志辉先生、曾源凯先生、吴佳林先生为公司第四届董事会提名委员会委员，其中李志辉先生为主任委员；伍中信先生、曾源凯先生、贾瑞华先生为公司第四届董事会薪酬与考核委员会委员，其中伍中信先生为主任委员；王善平先生、伍中信先生、毛国新先生为公司第四届董事会审计委员会委员，其中王善平先生为主任委员；聘任毛国新先生为公司总经理，刘曙光先生、许仕清先生、侯波先生、唐作钧先生为公司副总经理，郭勇为先生为公司总工程师，李守权先生为公司财务总监，施湘燕女士为公司董事会秘书。



（五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 4683 人，公司需承担费用的离退休职工为 0 人，员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成	专业构成的人数
生产人员	3353
销售人员	74
技术人员	586
财务人员	81
行政人员	306
其他人员	283

2、教育程度情况

教育程度	教育程度的人数
硕士及硕士以上	81
大学本科	438
大专	1019
中专、中技、高中	2456
高中以下	689



六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，积极规范公司运作，努力降低风险，同时加强信息披露，做好投资者关系管理工作，确保法人治理结构的规范性。

1、公司目前的治理结构如下：

（1）关于股东大会：公司根据股东大会规范意见，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，进一步规范股东大会的召集、召开和议事程序，切实保护股东的合法权益。

（2）关于控股股东与上市公司关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营的活动；公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务方面做到了“五分开”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司进一步规范了与关联方之间的关联交易，对公司关联交易的决策程序有明确的规定，做到关联交易的公平合理。

（3）关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会的人数和人员结构符合法律、法规的要求；各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，忠实履行职责，促进董事会规范运作和科学决策，能够积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，了解董事的权利、义务和责任；会议程序符合规定，会议记录完整、真实，会议相关信息披露及时、准确、充分。

（4）关于监事与监事会：公司监事会的人数和人员结构符合法律、法规的要求；公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着为股东负责的态度，对公司财务和公司董事、公司经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（5）关于绩效评估和激励约束机制：公司建立了符合市场经济和现代企业制度要求的劳动用工、薪酬福利制度及绩效考核体系；高级管理人员的考评及激励情况见本章第（六）节。

（6）关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康、稳定发展。

（7）关于信息披露与透明度：公司能够严格按照法律、法规、《公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》的规定，准确、真实、完整、及时的披露有关信息，切实维护中小股东的利益。



(8) 上市公司治理专项活动开展至今的相关情况

按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求，公司于 2007 年完成了专项治理活动。2008 年，根据中国证监会和湖南证监局要求，公司对 2007 年治理专项活动整改措施的落实情况进行了总结，继续进行深入自查、梳理和整改，针对发现问题，认真剖析，制定并落实整改措施。公司治理是一项长期工作，虽然公司基本完成了上市公司专项治理活动中的整改事项，但仍然按照活动中提出的要求进行自查和完善，以确保公司治理水平持续提升。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
吴佳林	否	10	3	7	0	0	否
潘桂华	否	10	3	7	0	0	否
贾瑞华	否	3	1	2	0	0	否
杨傲林	否	3	1	2	0	0	否
晏世和	否	10	3	7	0	0	否
毛国新	否	3	1	2	0	0	否
陈鄂生	否	10	3	7	0	0	否
王善平	是	10	3	7	0	0	否
伍中信	是	3	1	2	0	0	否
李志辉	是	3	1	2	0	0	否
曾源凯	是	3	1	2	0	0	否
张国有*	是	7	1	6	0	0	否
景旭*	是	7	1	6	0	0	否
刘思跃*	是	7	1	6	0	0	否

*：张国有、景旭、刘思跃三位独立董事的任期到 2009 年 9 月 21 日结束。

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事没有对公司本年度的董事会议案及其他事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司根据证监会及交易所相关文件规定，建立了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》等关于独立董事相关工作制度。



公司独立董事忠实履行了其作为独立董事的职责，亲自参加了公司的每次董事会会议，不存在委托出席或缺席的情况，在董事会会议中经常对公司重大事项提出建设性意见，促进了公司重大决策合理化、科学化，促进了公司治理结构的逐步完善，维护了公司的整体利益和投资者的合法权益。

独立董事对公司在重大关联交易、发行短期融资券、对外担保、重大会计差错更正、提名董事、聘任高级管理人员、董事、监事薪酬与津贴等方面发表了独立意见。

在年报审计前，独立董事与年审会计师沟通，确定年审计划、审计重点、审计人员安排等事项；在审计中，保持与年审会计师沟通，及时了解各阶段审计进程，关注重点事项的审计及异常情况的发生，督促会计师事务所按计划完成审计工作。在审计后，仔细阅读公司审计报告初稿，并召开现场沟通会议，就审计过程中的有关问题进行沟通。

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司拥有完整独立的供、产、销体系，主要原材料采购和产品销售不依赖于控股股东，生产经营活动由公司自主决策，独立开展业务并承担相关的责任和风险，在采购业务方面尽可能采用竞标采购，以最大限度减少关联交易。与控股股东之间不存在同业竞争，公司对现有的不可避免的关联交易进行了规范，与控股股东签署了公平合理的关联交易协议。

2、人员方面：公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东及其控制的其他企业担任除董事以外的其他职务，除董事吴佳林、潘桂华、杨傲林、晏世和、监事彭莉外，公司董事、监事、高级管理人员均在上市公司领取薪酬或津贴；公司财务人员均未在控股股东及其控制的其他企业中兼职；公司在劳动、人事及工资管理、员工的聘用及解聘等方面完全独立，办理了独立的社会保险账户。

3、资产方面：公司资产完整。拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机械设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

4、机构方面：公司建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，未与控股股东及其所控制的其他企业合署办公。

5、财务方面：公司建立健全了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；拥有独立的银行账户。

（四）公司内部控制制度的建立健全情况

1、内部控制建设的总体方案



公司内部控制的总体目标是要建立一个决策科学、运营规范、管理高效，能持续、稳定、健康发展的企业实体。公司将从建立健全内控制度、完善内控体系，优化内部资源配置、提高制度执行力等方面入手，结合有效的监督检查机制，加强内部控制机制建设，促进企业经营管理合法合规，保障资产安全，确保财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司长期、稳定、健康、快速发展。

2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司根据中国证监会和上海证券交易所有关要求建立健全了公司的内部控制制度，涵盖了生产管理、物资采购、产品销售、质量检验、行政管理、财务管理、信息披露等整个经营管理过程，公司各部门、子公司及各项经济活动均能在公司内部控制框架内健康运行，有效的保证了公司经营目标的实现。

报告期内加强对公司销售、采购、生产、固定资产管理、货币资金管理、财务、信息披露控制和监督。

3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司以审计部门为主，职能部门协同，全面负责公司内部控制的监督检查。

4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

公司按照上海证券交易所《内部控制指引》、《岳阳纸业股份有限公司内部控制管理及检查监督办法》，开展内部控制的自我评估工作。

5、董事会对内部控制有关工作的安排

- (1) 强调董事会专业委员会在公司内控中的专家指导作用。
- (2) 对内控制度进行梳理，进一步完善公司内控制度，促进企业规范经营。
- (3) 对公司制度的执行情况进行跟踪，加强督促整改。

6、与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

计划财务部门通过董事会批准制定了企业财务制度、八项减值准备计提，另自行制定了货币资金支付业务授权审批流程、应收账款催收办法、管理费用计划、费用报销办法及关于加强会计基础工作的有关规定。实际工作中货币资金收付业务、会计、成本核算等业务的操作按公司业务流程执行。

7、内部控制存在的缺陷及整改情况

缺陷：根据公司内部控制的跟踪发现，公司资产负债率相对较高是公司近年来面临的风险因素；董事会各专门委员会在预防与控制公司重大风险、监督内部控制制度的完善与实施等方面尚未充分发挥各自应有的职能。



整改情况：公司将充分关注资金压力风险，加大经营活动的资金回笼力度，降低债务规模，或适时启动股票市场再融资。对于风险较高的投资项目，公司将适时选择外部专业评估机构进行专业化的风险评估，以提高公司的风险控制能力。

（五）高级管理人员的考评及激励情况

1、考核机制

公司对高管人员的绩效考评由公司董事会薪酬与考核委员会根据《岳阳纸业股份有限公司高管人员薪酬方案》，结合公司年度的生产、经营成果进行综合考核，并确定年度报酬。

2、激励机制

公司制定了《岳阳纸业股份有限公司股权激励基金使用管理办法》，已累计计提了股权激励基金 800 万元。

（六）公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司建立了《信息披露事务管理制度》，对信息披露中出现的过错，有明确的责任追究与处罚规定。



七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

公司于 2009 年 4 月 17 日召开了 2008 年度股东大会，决议公告刊登于 2009 年 4 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

（二）临时股东大会情况

1、2009 年第一次临时股东大会情况

公司于 2009 年 5 月 19 日召开了 2009 年第一次临时股东大会，决议公告刊登于 2009 年 5 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、2009 年第二次临时股东大会情况

公司于 2009 年 9 月 21 日召开了 2009 年第二次临时股东大会，决议公告刊登于 2009 年 9 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

3、2009 年第三次临时股东大会情况

公司于 2009 年 12 月 17 日召开了 2009 年第三次临时股东大会，决议公告刊登于 2009 年 12 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。



八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

2009 年，在金融危机持续影响并造成极端复杂的经济形势下，公司践行“艰苦创业、求真务实”的治企纲领，全面加强管理，项目顺利实现投产，生产经营全局保持稳健运行。

年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目 8 月 18 日 10#纸机开机投料，10 月 13 日 9#纸机成功开机出纸，该项目建设划上了圆满句号。整个项目建设过程不仅安全、质量、进度及投资控制令人满意，而且创造了国际同类项目建设周期最短、试车出纸时间最短等多项世界纪录。

在外遇金融危机，内有项目投产、产能大幅提高的情况下，2009 年公司生产经营保持了稳健运行。一方面做好了新老系统的对接、销售模式的调整、供产互动的强化、产销衔接的深化，另一方面优化了产品结构，先后开发出高白工业淋膜原纸、静电复印纸、胶带原纸，无碳原纸，无碳复写原纸等高附加值品种。

深入推进了精细化管理，做好节能减排工作。公司上下结合“三提高三降低”，大力开展了管理创效、节约增效、劳动竞赛等活动，在立足生产，降低成本的同时，把握市场，经营创效，深化管理，挖潜创效。充分发挥技术人员、经营管理人员的聪明才智，调动其科研、管理的积极性，积极围绕节能、节水、降耗、减排、新产品研发、工艺优化和以“拧毛巾、降成本”为主题广泛开展科技攻关和精细化管理活动。公司全年设立的十大“技术创新、管理创效”攻关课题中一等奖两项、二等奖五项、三等奖三项，创造了良好的经济效益。

积极稳妥地实施了资本运作。公司成功发行了 11 亿元短期融资券，为生产经营提供了低成本资金支持。项目上争取政府资金支持和进口设备减免税，其中公司清洁生产改造、沼气发电节能与能量优化技术改造等项目先后获得中央及地方扶持资金。

2009 年，公司取得了 FSC-COC 森林产销链体系认证和 SGS 认证，被评为“全国设备管理先进单位”。“碱法草浆碱回收高效碳酸钙填料新技术”、“高档文化印刷纸配用废纸脱墨浆技术研究及应用”等分获全国多项优秀技术创新成果奖和省科学技术进步奖。“泰格·雅”品牌获湖南省出口名牌，其精制轻量涂布纸和颜料整饰胶版纸，获“湖南省名牌产品”称号和“湖南省质量管理奖”。

公司及全资子公司永州湘江纸业有限责任公司报告期内被认定为高新技术企业，证书编号分别为：GR200943000082、GR200943000068，有效期为三年。



报告期内公司机制纸产品产量为 71 万吨，其中母公司 50.6 万吨（含年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目试生产产量）。营业收入 303,853.87 万元，同比减少 7.14%；利润总额 10,620.58 万元，同比减少 30.31%；净利润 9,390.96 万元，同比减少 29.41%。

2、公司主营业务的范围及其经营情况

公司属于造纸及纸制品行业，经营范围包括：纸浆、机制纸的制造、销售及对泰格林纸集团及其子公司水、电、汽的供应。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

(1) 主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
造纸及纸制品业	2,974,601,308.56	2,417,515,917.44	18.73	-7.11	-6.28	减少 0.11 个百分点
分产品						
其中：颜料 装饰纸	759,079,047.53	633,477,140.32	16.55	-19.85	-17.35	减少 1.92 个百分点
包装纸	878,600,782.70	686,987,625.11	21.81	3.44	6.25	减少 1.46 个百分点
轻涂纸	809,851,733.01	667,308,947.72	17.60	3.07	-2.09	增加 4.95 个百分点
淋膜原纸	229,805,274.44	196,358,030.26	14.55	-4.40	-2.29	减少 1.25 个百分点

报告期营业收入和营业成本出现波动，主要原因是：受经济危机影响，纸品销售价格持续走低，而公司原材料等存货价格仍维持相对较高水平，影响了公司的盈利能力。

报告期轻涂纸毛利率比上年上升，主要原因是：公司 2009 年优化了原料结构，大量使用外购低价浆板降低自产木浆配比，以及加大了对轻涂纸的研发力度降低生产成本。

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	2009 年主营业务收入	2008 年主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华北	540,698,026.51	570,605,597.93	-5.24
华东	865,385,135.60	799,455,143.80	8.25
华中	504,661,587.05	389,987,738.79	29.40
华南	642,357,504.91	746,212,090.28	-13.92
西北	91,331,415.48	75,635,642.53	20.75
西南	149,937,103.91	133,183,908.86	12.58
其他地区	116,918,098.96	454,560,412.50	-74.28

说明：分地区主营业务收入为纸品销售收入，未包含浆、木材销售收入 6331.24 万元。



(3) 主要供应商、客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计（不含税）	79,947.54	占采购总额比重（%）	29.58
前五名销售客户销售金额合计（不含税）	31,591.09	占销售总额比重（%）	10.40

说明：采购总额未包含项目建设设备等采购。

3、报告期内资产构成变化情况

单位：元 币种：人民币

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		同比增减 (个百分点)
	期末余额	占总资产的比重 (%)	年初余额	占总资产的比重 (%)	
货币资金	577,960,712.71	5.78	590,710,802.99	7.99	-2.21
应收票据	375,543,511.65	3.76	117,356,779.03	1.59	2.17
应收账款	300,942,408.96	3.01	316,818,006.26	4.28	-1.27
预付款项	393,828,521.72	3.94	621,891,849.57	8.41	-4.47
其他应收款	38,964,878.20	0.39	44,498,229.87	0.60	-0.21
存货	2,133,453,479.44	21.35	1,955,444,005.66	26.43	-5.08
长期股权投资	449,831.28	0.00	449,831.28	0.01	-0.01
固定资产	3,100,560,043.41	31.02	3,020,930,203.24	40.84	-9.82
在建工程	2,909,331,649.16	29.11	576,913,525.04	7.80	21.31
工程物资	15,532,889.11	0.16	776,631.42	0.01	0.15
无形资产	128,700,644.64	1.29	131,562,755.76	1.78	-0.49
递延所得税资产	18,785,525.55	0.19	20,061,629.94	0.27	-0.08
总资产	9,994,054,095.83	100.00	7,397,414,250.06	100.00	0.00

(1) 预付款项期末余额占总资产的比重较年初下降 4.47 个百分点，主要系公司 2008 年 40 万吨含机械浆印刷纸项目的预付款项大部分发票收齐冲减了预付账款所致。

(2) 存货、固定资产期末余额占总资产的比重较年初分别下降 5.08 个百分点、9.82 个百分点，主要系公司在建工程大幅度增加使致总资产大幅度上升所致。

(3) 在建工程期末余额占总资产的比重较年初上升 21.31 个百分点，主要系公司年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目投入所致。

4、报告期公司利润构成同比发生重大变动的说明

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动比例（%）
销售费用	134,020,314.64	131,427,165.60	2,593,149.04	1.97
管理费用	217,297,286.11	151,815,856.51	65,481,429.60	43.13
财务费用	147,234,241.66	153,484,089.23	-6,249,847.57	-4.07
资产减值损失	-13,560,546.28	23,506,541.83	-37,067,088.11	-157.69
营业利润	81,308,371.21	158,278,666.65	-76,970,295.44	-48.63
营业外收入	26,089,055.67	2,048,202.89	24,040,852.78	1,173.75
营业外支出	1,191,633.03	7,923,391.66	-6,731,758.63	-84.96



利润总额	106,205,793.85	152,403,477.88	-46,197,684.03	-30.31
所得税费用	12,296,214.51	19,369,907.49	-7,073,692.98	-36.52
净利润	93,909,579.34	133,033,570.39	-39,123,991.05	-29.41

(1) 管理费用本期比上期增加 43.13%，主要系公司增加了科研开发投入所致，

(2) 资产减值损失本期比上期下降 157.69%，主要系公司 2008 年存货跌价损失转回所致；

(3) 营业利润、利润总额本期比上期分别下降 48.63%、30.31%，主要系公司纸产品销售价格下降，而公司原材料等存货价格仍维持相对较高水平，严重影响了公司的盈利能力；

(4) 营业外收入比上期上升 1173.75%，主要系公司政府补助增加所致；

(5) 营业外支出比上期下降 84.96%，主要系公司 2008 年实施了公务车改革车辆全部拍卖形成损失所致；

(6) 所得税费用比上期下降 36.52%，主要系公司利润总额下降以及公司享受高新技术企业 15% 所得税税率的优惠政策所致。

(7) 净利润比上期下降 29.41%，主要系公司营业利润下降以及 2008 年国产设备投资减免了所得税 1,259 万元所致。

5、报告期公司现金流构成同比发生重大变动的说明

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动比例 (%)
销售商品、提供劳务收到的现金	3,535,667,334.96	3,874,619,424.88	-338,952,089.92	-8.75
收到其他与经营活动有关的现金	33,309,628.09	9,389,779.02	23,919,849.07	254.74
购买商品、接受劳务支付的现金	3,032,741,120.92	2,727,035,961.53	305,705,159.39	11.21
支付给职工以及为职工支付的现金	204,454,050.52	198,006,614.18	6,447,436.34	3.26
支付的各项税费	107,330,870.38	248,577,597.27	-141,246,726.89	-56.82
支付其他与经营活动有关的现金	185,812,056.21	185,799,015.03	13,041.18	0.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,073,748.00	3,656,040.10	-1,582,292.10	-43.28
收到其他与投资活动有关的现金	49,901,000.00	19,910,000.00	29,991,000.00	150.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,025,832,543.15	1,160,470,126.61	865,362,416.54	74.57
取得借款收到的现金	2,932,500,000.00	517,000,000.00	2,415,500,000.00	467.21
收到其他与筹资活动有关的现金	-	24,898,085.46	-24,898,085.46	-100.00
偿还债务支付的现金	743,846,620.66	259,853,088.92	483,993,531.74	186.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	242,777,481.60	226,954,365.11	15,823,116.49	6.97

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金本期比上期减少 8.75%，主要系公司本期销售回款大部分是承兑回款和为 40 万吨项目储备原材料所致。



(2) 收到其他与经营活动有关的现金本期比上期增加 254.74%，主要系公司本期其他收入增加所致。

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金本期比上期增加 11.21%，主要系公司 2009 年原材料涨价和 40 万吨项目储备原材料所致。

(4) 支付的各项税费本期比上期下降 56.82%，主要系公司 40 万吨项目购入固定资产抵扣进项税形成增值税进项税留抵所致。

(5) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额比上期下降 43.28%，主要系公司 2008 年实施了公务车改革车辆全部拍卖所致。

(6) 收到其他与投资活动有关的现金比上期增加 150.63%，主要系公司收到政府补助增加所致。

(7) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上期增加 74.57%，主要系公司年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目建设投入所致。

(8) 取得借款收到的现金比上期增加 467.21%，主要系公司本期增加短期融资券 11 亿元和为 40 万吨增加长期贷款 15.72 亿元所致。

(9) 收到其他与筹资活动有关的现金比上期下降 100%，主要系公司 2008 年财政贴息收入 1,080 万元和 40 万吨项目贷款的利息收入 1410 万元所致。

(10) 偿还债务支付的现金本期比上期增加 186.26%，主要系公司本期偿还银行借款所致。

6、对公司设备利用情况、订单的获取情况、产品的销售或积压情况、主要技术人员变动情况等与公司经营相关的重要信息的讨论与分析

报告期内，公司的生产设备运转良好，全年设备运转率和时间效率分别比同期提高了 0.42% 和 0.46%。产品销售以直销为主，订单的获取基本能满足生产需要，产品库存合理，产销率达到 100%。公司主要生产技术人员没有发生重大的变化。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 湖南茂源林业有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司湖南茂源林业有限责任公司成立于 2005 年 6 月 28 日，注册资本 22,648 万元，主要经营范围是工业原料林种植、抚育、管理；林业技术的科研开发；；木方、板材、木片的加工、销售；木及竹制品、原木、原条、苗木、移植木类的培育、销售。报告期内该公司林管员绩效考核办法已经成熟实施，极大的提高林管员的管理水平和工作积极性；基因库被国家林业局评为第一批“国家林木种质资源库”，是全国企业里面唯一的一家，标志着公司科研工作得到国家权威部门的认可；14 万公顷工业原料林项目获得批复，将分



两期启动；抓住林业发展契机，进军鄱阳湖周边区域，稳健发展杨树林地；获得“湖南省十佳林业产业化龙头企业”的称号。

截止报告期末，该公司总资产为 138,899.06 万元，净资产 60,756.97 万元；拥有林业面积 97.3 万亩。报告期采伐木材 23.6 万立方米。2009 年实现营业收入 11,563.08 万元，利润总额 3,554.97 万元，净利润 3,544.37 万元。

（2）永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司永州湘江纸业有限责任公司注册资本 25,000 万元，主要产品为：伸性纸袋纸、精品复合纸、精品牛皮纸、牛卡纸等类纸品。报告期内该公司继续保持“讲实在话，做实在事、赚实在钱”的优良工作作风，积极应对危机，采取“消化库存拉动生产、推进节能技改、加快货款回笼、强化精细化管理”等措施，确保了公司生产经营工作稳定有序地开展。2009 年生产纸产品 20 万吨，产销率 102%，货款回笼率 105%。

报告期末该公司总资产为 139,792.26 万元，净资产 35,599.50 万元。2009 年实现营业收入 88,187.46 万元，利润总额 3,518.54 万元，净利润 3,251.00 万元。

8、报告期内，公司技术创新、节能减排及自主创新的情况

报告期内，先后开发出高白工业淋膜原纸、静电复印纸、胶带原纸，无碳原纸，无碳复写原纸等高附加值品种。

公司积极实施节能减排措施，对制浆和造纸的工艺、设备进行技术改造和技术创新，有效的降低了水、电、汽等能耗的耗用。

母公司成立了节水办公室，完善公司用水和成浆计量，按计划推进节水考核工作。化机浆与化苇车间废水送热电脱硫，化学污热水送化苇连蒸洗苇，化机浆1#线2台同步机励磁数字化改造等项目，都达到了很好的效果。据统计，母公司全年吨纸水耗下降3吨，降幅11%；电耗下降15度，降幅2.4%；汽耗下降3%。去年，按万元产值综合能耗计算，母公司单位产品能耗为0.83吨标煤，与2008年同比下降7.5%，节约标煤2.9万吨。

2009年，子公司湘江纸业先后对制浆、碱回收、热电、造纸、污水处理系统进行了技术改造，取得了良好成效。其中：化浆黑液提取改造项目2009年3月底交付生产，系统投产后效果良好，浆料清洁度合格率较技改前有较大提高。污水三级处理改造项目两台气浮装置投运后效果良好，达到了设计要求，进一步降低了废水污染物排放浓度和色度。造纸老系统白水多盘过滤循环回用改造串水调试投运后，充分实现了造纸白水处理后的回用，降低了清水用量，实现了良好的经济效益。碱回收系统平衡技改项目投运后达到了设计要求。

（二）对公司未来发展的展望



1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度。

一方面，造纸行业总体形势初显向好趋势，但已面临结构性产能过剩，产销不平衡的格局，订单压力凸显。纸价持续维持低位，低毛利甚至亏损成为行业内普遍状态，中国造纸产能规模飞速扩张的黄金时代将渐行渐远。联合、兼并、重组和产业升级改造促进质的提升，将成为造纸行业发展的趋势。另一方面，电子图书、电子教材、电子商务、无纸化办公等不断吞噬传统的纸质媒体市场，文化纸产业的被替代危机将越来越显现。公司的利润增速面临较大挑战。

2、公司未来的发展机遇和挑战、发展战略等以及各项业务的发展规划

公司逐步进入林浆纸一体化战略的收获期，前期投资的林业资产部分已进入砍伐期，并逐步产生效益。公司年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目 2009 年投产，造纸产能增加到 100 万吨，产品结构进一步改善。

公司近期总体发展规划是：

- (1) 继续积极发展林浆纸一体化战略。
- (2) 适应市场需要，适时调整产品结构，改产高技术含量、高附加值的高档纸。
- (3) 根据市场的变化，采取更为灵活的营销策略，以市场为导向，不断开发新产品。
- (4) 坚持以效益及技改项目为主线，狠抓各项管理，全面实现2010年经营目标。

2010年度计划产量100万吨，实现营业收入50亿元，营业成本41.88亿元。

3、公司未来发展战略所需的资金需求、使用计划以及资金来源情况

公司所处行业属于资金密集型和资源约束型产业，随着年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目的投产以及 14 万公顷工业原料林基地的建设，资金需求量较大。针对公司未来发展战略的资金需求，公司将采取有效措施保证资金供应：

- (1) 积极发展主营业务，拓宽销售渠道，增加回款力度，缩短存货周转周期。
- (2) 采取银行信贷等措施筹集资金，保障资金需求。
- (3) 灵活运用金融品种和资本运作工具，筹措资金。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素以及已(或拟)采取的对策和措施

风险因素：造纸行业面临结构性产能过剩和替代危机凸显的局面，公司实现产能跨越式增长，销售遇到了前所未有的压力；原材料供求进一步失衡；纸价持续维持低位，公司利润生成受到严重影响。



面对以上风险因素，公司采取以下措施积极应对：

(1) 加强市场分析研究，把握产品市场价格的发展趋势，调整产品结构，生产适销对路的产品，并充分发挥好系统效益，开拓高附加值的高档纸市场；采取强有力的措施，加大回款力度，缩短存货周转周期。

(2) 充分发挥公司资源、区位优势，加强资源控制，向上游产业延伸，做强做大林业等资源经营。调整原材料结构，降低大宗原辅材料的采购成本。控制好合理库存，减少备库和资金占用。

(3) 通过银行信贷和金融品种的灵活运用等筹集资金，保障资金需求。

(4) 持续开展精细化管理，降低消耗、成本和费用支出；进一步完善薪酬考核管理体系，提高全员的工作积极性。

(5) 增强对政策把握的针对性，灵活运用，争取政府支持。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于 2007 年 3 月 15 日完成了非公开发行股票的发售工作，共向 10 名特定投资者发行了 16,500 万股人民币普通股，募集资金总额 183,150 万元，募集资金净额为 178,549.74 万元。截至 2008 年 12 月 31 日，募集资金已使用完毕，无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2009 年 8 月 18 日 10#纸机开机投料，10 月 13 日 9#纸机成功开机出纸，募集资金项目——年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目建设划上了圆满句号。整个项目创造了国际同类项目建设周期最短、试车出纸时间最短等多项世界纪录。

2、非募集资金项目情况

详见“8、报告期内，公司技术创新、节能减排及自主创新的情况”

(四) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1、会计政策变更

本公司本期无会计政策变更。

2、会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

3、前期差错更正



前期差错更正的内容	受影响的报表项目	影响金额
2009 年税务部门对本公司 2008 年度的纳税情况和本公司控股子公司—永州湘江纸业有限责任公司 2007、2008 年度的纳税情况进行了检查, 根据检查结论, 岳阳纸业应补交 2008 年所得税 4,224,865.88 元; 永州湘江纸业有限责任公司应补交 2007 年所得税 785,099.19 元、房产税 791,011.13 元、印花税 345,822.80 元、资源税 505,649.88 元、营业税及附加等 308,126.09 元、补交 2008 年土地使用税 2,367,306.48 元。	资产负债表项目 (2009 年 1 月 1 日)	
	应交税费	9,327,881.45
	其他应付款	-34,016.04
	盈余公积	-844,973.18
	未分配利润	-8,448,892.23
	利润表项目(2008 年度)	
	管理费用	2,367,306.48
	所得税费用	4,224,865.88
	所有者权益变动表项目(2008 年度)	
	年初未分配利润	-2,701,693.05
	归属于母公司所有者的净利润	-6,592,172.36

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况

(1)2009 年 1 月 20 日公司召开第三届董事会第二十八次会议,会议决议公告刊登于 2009 年 1 月 21 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(2)2009 年 2 月 19 日公司召开第三届董事会第二十九次会议,会议决议公告刊登于 2009 年 2 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(3)2009 年 3 月 25 日公司召开第三届董事会第三十次会议,会议决议公告刊登于 2009 年 3 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(4)2009 年 4 月 24 日公司召开第三届董事会第三十一次会议,会议决议公告刊登于 2009 年 4 月 25 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(5)2009 年 5 月 8 日公司召开第三届董事会第三十二次会议,会议决议公告刊登于 2009 年 5 月 9 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(6)2009 年 8 月 14 日公司召开第三届董事会第三十三次会议,审议通过了《岳阳纸业股份有限公司 2009 年半年度报告及报告摘要》,该报告摘要刊登于 2009 年 8 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(7)2009 年 9 月 4 日公司召开第三届董事会第三十四次会议,会议决议公告刊登于 2009 年 9 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(8)2009 年 9 月 21 日公司召开第四届董事会第一次会议,会议决议公告刊登于 2009 年 9 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(9)2009 年 10 月 23 日公司召开第四届董事会第二次会议,审议通过了《岳阳纸业股份有限公司 2009 年第三季度报告及报告正文》,该报告正文刊登于 2009 年 10 月 24 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。



(10)2009 年 12 月 1 日公司召开第四届董事会第三次会议，会议决议公告刊登于 2009 年 12 月 2 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会认真执行了股东大会的各项决议，及时完成或推进了股东大会授权办理的各项工

(1) 成功发行 11 亿元短期融资券。

(2) 根据 2008 年度股东大会决议，实施了 2008 年度利润分配方案。

(3) 根据 2008 年度股东大会决议，在审批额度内为全资子公司银行贷款提供担保。

(4) 根据 2007 年度股东大会和 2009 年第一次临时股东会决议，申请向原股东配售股份，目前该项目仍在进行中。

(六) 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司第三届董事会审计委员会由 3 名董事组成，独立董事占多数，主任委员由独立董事担任。报告期内，审计委员会委员认真、勤勉履行职责；通过听取相关部门的工作汇报、查阅公司财务报表、监督公司内控工作的实施、与外部审计机构的积极沟通等方式核查公司经营管理工作，促进公司治理结构的完善，完成了本职工作。

根据中国证监会〔2009〕34 公告《关于做好 2009 年年度报告披露工作的通知》和公司《审计委员会年报工作规程》的要求，公司董事会审计委员会在 2009 年年报审计工作中履行了如下职责：

1、与审计机构协商确定 2009 年度财务报告审计工作的时间安排。

2、在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见。

在会计师事务所正式进场审计前，审计委员会审阅了公司编制的 2009 年度财务会计报表，认为：认为公司及公司子公司会计政策选用适当，会计估计使用合理，纳税及时完整，未发现大股东占用上市公司资金等情况，关联交易手续合法，关联交易价格遵循市场化的原则，未发现违规担保行为，公司未经年度审计师审计前的会计报表真实、完整。

3、年审注册会计师进场后，参加了与年审注册会计师的见面会，在年审注册会计师出具初步审计意见后再次审阅公司财务会计报表，形成书面意见。

会计师事务所如期出具公司初步审计意见后，审计委员会审阅认为：公司 2009 年度财务会计报表的有关数据基本反映了公司的财务状况和经营成果，并同意以初审意见为基础制作 2009 年年度报告，同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2009 年年度报告。



4、审计机构出具 2009 年度审计报告后，审计委员会召开会议审议 2009 年度财务会计报告，并一致同意通过了以下事项：（1）公司 2009 年财务会计报告；（2）公司 2009 年财务报告审计工作总结报告；（3）鉴于天健会计师事务所有限公司在公司 2009 年度审计工作中表现出良好的执业能力及勤勉、尽责的工作精神，提议继续聘请天健会计师事务所有限公司为公司 2010 年度法定审计机构。

（七）董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，独立董事占多数，主任委员由独立董事担任。根据《岳阳纸业股份有限公司高管人员薪酬方案》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，公司董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬发表审核意见如下：

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好的完成了其工作任务和经济效益指标。经审核，年度内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬规定、考核标准，同意公司在年度报告中披露对其支付的薪酬。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

（八）独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和证监发[2005]120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的规定和要求，我们本着勤勉尽责的态度和实事求是的原则，作为岳阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，对公司截止 2009 年 12 月 31 日对外担保情况进行认真细致的核查，并作如下专项说明和独立意见：

1、报告期内，公司没有为控股股东及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保、抵押情况，控股股东及其关联方也未强制公司为他人提供担保。

2、担保的主要情况

2009 年公司仅对全资子公司永州湘江纸业有限责任公司建行永州分行银行贷款 9,300 万元提供担保。明细如下：

序号	贷款单位	贷款行名称	借款起止日期		借款条件	借款金额 (万元)	是否逾期或 存在纠纷
1	永州湘江 纸业有限 责任公司	建行永州分行	2009.02.23	2010.02.22	岳阳纸业担保	6,000	否
2			2009.05.14	2010.05.13	岳阳纸业担保	600	否
3			2009.06.12	2010.06.11	岳阳纸业担保	1,500	否
4			2009.06.12	2010.06.11	岳阳纸业担保	1,200	否



报告期内，本公司对外担保发生额为 9,300 万元，全部为本公司对子公司的担保。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司对外担保余额(不含为子公司提供的担保)为 0 元，对子公司的担保余额为 9,300 万元，占公司年未经审计净资产的比例为 3.09%。逾期担保金额为 0 元。

3、报告期内，公司对控股子公司的担保属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

4、公司能够严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、中国证监会证监发[2005]120 号文及《公司章程》等的有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定如实提供了公司全部对外担保事项。

（九）2009 年度利润分配预案

按 2009 年度实现可分配净利润的 10%提取法定盈余公积金 3,284,511.42 元，按 10%提取任意盈余公积金 3,284,511.42 元，以公司总股本 652,200,110 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共计分配现金股利 32,610,005.50 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

公司前三年的分红情况：

分红年度	现金分红的数额 (万元, 含税)	分红年度合并报表中归属于母 公司所有者的净利润(万元)	占合并报表中归属于母公司所有 者的净利润的比率(%)
2006 年度	3,478.40	7,939.59	43.81
2007 年度	869.60	11,298.59	7.70
2008 年度	652.20	13,303.36	4.90

（十）公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司严格按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定，不向任何股东单位、个人等非法定监管单位报送公司经营信息，对于法定需要报送数据的上级主管单位，公司已告知其应当履行保密义务。



九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

监事会会议召开情况

报告期内共召开 6 次监事会会议。

1、2009 年 3 月 25 日公司召开第三届监事会第十四次会议，审议通过了以下议案：

（1）岳阳纸业股份有限公司 2008 年度监事会工作报告，并提请公司股东大会审议

（2）岳阳纸业股份有限公司 2008 年年度报告及报告摘要

（3）关于前期会计差错更正的议案

（4）关于推选彭莉女士为公司第三届监事会股东代表监事候选人的议案，并提请公司股东大会审议

2、2009 年 4 月 24 日公司召开第三届监事会第十五次会议，审议通过了《岳阳纸业股份有限公司 2009 年第一季度报告》。

3、2009 年 8 月 14 日公司召开第三届监事会第十六次会议，审议通过了《岳阳纸业股份有限公司 2009 年半年度报告及报告摘要》。

4、2009 年 9 月 4 日公司召开第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于提名岳阳纸业股份有限公司第四届监事会股东代表监事候选人的议案》，并提请公司股东大会审议。

5、2009 年 9 月 21 日公司召开第四届监事会第一次会议，选举邹小弟先生为公司第四届监事会主席。

6、2009 年 10 月 23 日公司召开第四届监事会第二次会议，审议通过了《岳阳纸业股份有限公司 2009 年第三季度报告及报告正文》。

其他工作情况

报告期内，监事会成员注重加强对证券法律法规及规章制度的学习，积极参加湖南证监局及公司组织的各项培训；对公司依法运作情况、募集资金实际投入情况、董事及高级管理人员履职情况进行了监督；听取公司管理层生产、经营情况的汇报，对公司每一期的定期报告和财务报告都进行认真审议；并对上述事项发表监事会意见。

（二）监事会对公司依法运作情况的意见

报告期内，监事会列席了公司董事会、出席了公司股东大会，并根据国家有关法律、法规，对董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会的执行



情况、公司董事、经理执行公司职务情况以及公司管理制度执行情况进行了监督。监事会认为：公司能按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他法律、法规进行规范运作，严格执行股东大会的各项决议和授权，决策程序科学、合法。

（三）监事会对检查公司财务情况的意见

公司财务报告已经天健会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的审计报告，监事会认为该审计报告客观、公正、真实地反映了公司报告期内的财务状况和各项经营成果。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的意见

公司募集资金项目——年产四十万吨含机械浆印刷纸项目已于2009年8月、10月投入生产。

（五）监事会对董事及其他高级管理人员履职情况的意见

公司董事、总经理及其他高级管理人员能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及公司内部各项管理制度的有关规定履行职责，为公司 2009 年度业绩付出了努力，没有发现有损公司利益的事项。

（六）监事会对公司收购出售资产情况的意见

报告期内，未发现内幕交易，也没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（七）监事会对公司关联交易情况的意见

报告期内，公司与控股股东发生的关联交易均按经审议通过的协议执行，且公司已采取一定的措施减少关联交易的发生，关联交易合同均按照国家有关规定和市场公平、公开、公正原则签订，关联方遵循了公正规范处理原则，不存在损害公司及中小股东利益的情况，交易公平、合理。



十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项：无

(二) 破产重整相关事项：无

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况：无

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

公司拟以配股募集资金向湖南泰格林纸集团有限责任公司购买其持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司100%的股权，该事项已于2008年4月19日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。2009年5月19日，公司2009年第一次临时股东大会同意将原授权期限延长至2010年5月20日。目前配股方案尚需中国证监会核准。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式	本期数		上期同期数	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
岳阳国泰机械有限责任公司	接受劳务	土建安装工程	市场价	70,991,688.01	13.57	23,137,029.86	8.56
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	采购	材料	市场价	65,043,099.96	2.41	25,543,046.74	0.99
永州飞虹实业有限责任公司	接受劳务	土建安装工程	市场价	6,048,470.13	1.16	4,240,000.00	1.57
岳阳宏泰建筑安装工程公司	接受劳务	土建安装工程	市场价	134,799,322.35	25.76	56,847,629.17	21.02
岳阳城陵矶港务有限责任公司	接受劳务	装卸劳务	市场价	42,715,191.96	44.26	30,814,665.49	40.16
岳阳国安化工有限责任公司	采购	材料	市场价	22,430,012.96	0.83	34,861,706.58	1.36
洪江纸业有限责任公司	采购					19,237,075.00	0.75
湖南泰格林纸集团有限责任公司	接受劳务	租赁、担保费及监理费	协议价	33,576,016.41	100	980,000.00	100
永州飞翔物资产业有限责任公司	采购	材料	市场价	19,916,771.79	0.74	19,124,591.00	0.74
湖南省林纸物流有限责任公司	采购	材料	市场价	92,569,755.03	3.42	21,439,524.00	0.83
湖南骏泰浆纸有限责任公司	采购	材料	市场价	515,307,095.21	19.06	22,915,079.15	0.89
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	采购	材料	市场价	75,648,895.82	2.80	1,060,000.00	0.04
小计				1,079,046,319.63		260,200,346.99	
湖南泰格林纸集团有限责任公司	销售	水电汽	市场价	319,997.00	0.50	1,632,774.58	2.33
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限责任公司	销售	水电汽、材料及纸产品	市场价	12,219,469.48	0.40	33,681,382.69	1.03



岳阳国安化工有 限责任公司	销售	水电汽及材料	市场价	9,611,052.88	15.03	10,887,420.89	15.54
郴州东江纸业有 限责任公司	销售					11,470,000.00	16.37
永州飞翔物资产 业有限责任公司	销售					8,120,000.00	11.59
岳阳国泰机械有 限责任公司	销售	水电汽及材料	市场价	2,816,292.20	4.40	3,173,952.60	4.53
永州飞虹实业有 限责任公司	销售	水电汽及材料	市场价	440,934.69	0.69	367,000.00	0.52
岳阳印友纸品有 限责任公司	销售	水电汽、材料 及纸产品	市场价	40,973,485.70	1.35	23,994,775.25	0.73
湖南骏泰浆纸有 限责任公司	销售					159,636.59	0.23
岳阳城陵矶港务 有限责任公司	销售	水电汽	市场价	149,426.00	0.23		
小计				66,530,657.95		93,486,942.60	

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：

本公司与湖南泰格林纸集团有限责任公司（以下简称泰格林纸集团）于 2008 年 12 月 29 日签定《供应商品及服务协议》，约定本公司向泰格林纸集团提供的产品及服务为水、电、汽和材料、劳务和其他产品，泰格林纸集团向本公司提供的产品及服务为备品配件、助剂、机械加工、装卸劳务和土建安装等，水的服务价格为 2 元/吨、电的服务价格为 0.69 元/千瓦时、汽的服务价格 48 元/十亿焦耳，其他服务或销售的价格均按照提供服务或销售当时的市场价格确定。由于本公司及子公司与泰格林纸集团相互提供的部分服务实际上由泰格林纸集团的子公司提供或使用，泰格林纸集团在和本公司签订《供应商品及服务协议》时，已得到了这些公司的授权，泰格林纸集团和本公司签订的《供应商品及服务协议》同时对这些公司生效。

公司与关联方之间产生的销售商品、提供劳务方面的关联交易主要集中在水、电、汽供应和等外纸品、原材料的销售。水、电、汽供应主要是因为公司在改制过程中，将水、电、汽生产系统全部进入了股份公司，集团公司剩余部分及其他关联方仍需股份公司供应所致，但此部分交易同样按市场价格，且交易额较小。等外纸品的销售主要是因为公司为了集中力量做好主导产品销售的同时，增加了销售渠道。

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购买商品、接受劳务方面的关联交易主要集中在双氧水、废纸、浆板、助剂、造纸配件和劳务上，这些交易一方面完全采用市场公允价格，另一方面交易额占公司总成本比例很低，对公司独立性及其经营成果不产生影响；

2、报告期资产、股权转让的重大关联交易

详见本章“（四）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项”。



3、报告期公司没有与关联方共同投资发生的关联交易

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况：无

(2) 承包情况：无

(3) 租赁情况：无

2、担保情况

详见“八、 董事会报告”中的“（八）独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见”

3、委托理财情况：无

4、其他重大合同

报告期内签署且期末尚未到期的单笔金额超过 1000 万元的银行借款

单位：万元 币种：人民币

序号	贷款行名称	借款金额	借款起止日期		借款条件
1	工行城支	7,000	2009.02.24	2010.02.18	信用
2	工行城支	6,300	2009.04.28	2010.04.21	信用
3	工行城支	2,600	2009.05.22	2010.05.19	信用
4	工行城支	5,000	2009.01.15	2010.01.11	信用
5	工行城支	7,000	2009.03.30	2010.03.23	信用
6	工行城支	7,500	2009.08.14	2010.08.11	信用
7	工行城支	4,000	2009.12.10	2010.12.07	信用
8	农行城支	5,000	2009.12.11	2010.12.10	泰格林纸集团担保
9	农行城支	3,000	2009.04.16	2010.04.16	泰格林纸集团担保
10	农行城支	3,000	2009.10.21	2010.10.21	信用
11	农行城支	5,000	2009.01.09	2010.01.09	泰格林纸集团担保
12	中行城支	3,000	2009.10.16	2010.10.15	信用
13	中行城支	6,200	2009.10.13	2010.10.12	信用
14	中行城支	2,800	2009.05.18	2010.05.18	信用
15	中行城支	2,900	2009.11.25	2010.11.24	信用
16	交行北支	3,000	2009.03.05	2010.01.20	泰格林纸集团担保
17	交行北支	3,000	2009.10.09	2010.10.08	泰格林纸集团担保
18	交行北支	5,000	2009.09.17	2010.09.16	泰格林纸集团担保
19	交行北支	3,000	2009.10.28	2010.10.27	信用
20	长沙浦发	6,000	2009.11.11	2010.11.10	泰格林纸集团担保
21	招商银行	3,000	2009.11.23	2010.11.23	泰格林纸集团担保
22	武汉民生	5,000	2009.04.16	2010.04.16	泰格林纸集团担保
23	武汉民生	4,000	2009.08.05	2010.08.05	泰格林纸集团担保
24	北京民生	5,000	2009.09.29	2010.09.28	泰格林纸集团担保



25	建行城支	5,000	2009.03.17	2010.03.16	泰格林纸集团担保
26	建行城支	5,000	2009.03.17	2010.03.16	泰格林纸集团担保
27	建行城支	4,950	2009.12.10	2010.12.10	泰格林纸集团担保
28	建行城支	2,000	2009.12.30	2010.12.30	泰格林纸集团担保
29	兴业银行	3,000	2009.12.16	2010.12.15	泰格林纸集团担保
30	深发中心城支行	3,000	2009.03.31	2010.03.31	泰格林纸集团担保
31	深发中心城支行	5,000	2009.03.31	2010.03.31	泰格林纸集团担保
32	深圳平安	5,000	2009.8.24	2010.8.24	泰格林纸集团担保
33	广东发展银行	5,000	2009.12.28	2010.12.28	泰格林纸集团担保
34	冷水滩工行	2,000	2009.09.02	2010.08.15	泰格林纸集团担保
35	农行凤凰园支行	1,250	2009.08.06	2010.08.05	泰格林纸集团担保
36	中行永州分行	3,000	2009.04.03	2010.04.02	泰格林纸集团担保
37	中行永州分行	3,000	2009.04.08	2010.04.07	泰格林纸集团担保
38	中行永州分行	4,000	2009.04.17	2010.04.16	泰格林纸集团担保
39	建行永州分行	6,000	2009.02.23	2010.02.22	岳阳纸业担保
40	建行永州分行	1,500	2009.06.12	2010.06.11	岳阳纸业担保
41	建行永州分行	1,200	2009.06.12	2010.06.11	岳阳纸业担保
42	招商银行长沙晓园支行	2,000	2009.07.29	2010.06.11	泰格林纸集团担保
43	招商银行长沙晓园支行	3,000	2009.12.18	2010.12.17	泰格林纸集团担保
44	兴业银行长沙定王台支行	3,500	2009.07.07	2010.07.06	泰格林纸集团担保
45	农行城支	5,000	2009.01.21	2015.06.08	泰格林纸集团担保
46	农行城支	15,000	2009.02.24	2015.06.08	泰格林纸集团担保
47	农行城支	10,000	2009.03.31	2015.06.08	泰格林纸集团担保
48	农行城支	6,600	2009.04.24	2015.06.08	泰格林纸集团担保
49	农行城支	12,000	2009.04.30	2015.06.08	泰格林纸集团担保
50	进出口行省分行	78,600	2009.02.05	2015.01.31	泰格林纸集团担保

(七) 承诺事项履行情况

公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

1、控股股东湖南泰格集团有限责任公司承诺：在泰格林纸集团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、影响发行人其他股东特别是中小股东利益的经营行为。截止 2009 年 12 月 31 日，泰格林纸集团严格履行承诺，泰格林纸集团及其控制的子公司的生产经营业务与本公司主营业务不存在同业竞争关系。

2、控股股东湖南泰格集团有限责任公司承诺：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



位谋取不正当利益。截止 2009 年 12 月 31 日，本公司与泰格林纸集团发生的关联交易均履行了审批程序，并按商业原则，公平、公正、公开，维护了本公司及全体股东的利益。

3、原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
湖南泰格林纸集团有限责任公司	自获得上市流通权之日起 12 个月期满后，36 个月内不上市交易或者转让；此后，其通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过百分之五，在 24 个月内不超过百分之十；在其所持股份获得流通权且在 48 个月锁定期满后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的出售价格不低于每股 6.5 元；如不履行或不完全履行有关最低减持价格的承诺，愿意依照有关法律法规承担违约责任并接受相应的处罚，并将出售该部分股票所得的全部金额作为违约金支付给岳阳纸业。在公司因利润分配、资本公积金转增股份、配股等导致股份或股东权益发生变化时，上述最低出售价格将进行相应调整。[2006 年 6 月公司实施了 2005 年度利润分配方案（每 10 股派现 1.5 元），2007 年 7 月公司实施了 2006 年度利润分配方案（每 10 股派现 0.8 元），2008 年 6 月公司实施了 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案（每 10 股派现 0.2 元、送 1 股、转增 4 股），2009 年 6 月公司实施了 2008 年度利润分配方案（每 10 股派现 0.1 元）后，上述最低出售价格调整为每股 4.16 元。]	未违背承诺

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

股东名称	限售股份上市日持有的无限售条件流通股数量（万股）	增减变动股数（万股）	报告期末持有的无限售条件流通股数量（万股）	变动原因
湖南泰格林纸集团有限责任公司	2,023.50	2,023.50	2,023.50	-

（八）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司支付开元信德会计师事务所有限公司 2008 年度审计工作酬金 70 万元，2009 年该公司与浙江天健东方会计师事务所有限公司合并，合并后事务所名称变更为“天健会计师事务所有限公司”，公司聘任天健会计师事务所有限公司为公司 2009 年度的审计机构。截止报告期末，该审计机构已为公司提供审计服务 1 年。公司续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2010 年年度审计机构。

（九）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十）其它重大事项：无

（十一）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
----	------------	------



岳阳纸业股份有限公司第三届董事会第二十八次会议决议公告	《中国证券报》D003 版、《上海证券报》C4 版、《证券时报》B8 版	2009 年 1 月 21 日
岳阳纸业股份有限公司关于签订《担保服务协议》的公告	《中国证券报》D003 版、《上海证券报》C4 版、《证券时报》B8 版	2009 年 1 月 21 日
岳阳纸业股份有限公司第三届董事会第二十九次会议决议公告	《中国证券报》D010 版、《上海证券报》C13 版、《证券时报》D16 版	2009 年 2 月 20 日
岳阳纸业股份有限公司关于为子公司提供担保的公告	《中国证券报》D010 版、《上海证券报》C13 版、《证券时报》D16 版	2009 年 2 月 20 日
岳阳纸业股份有限公司关于监事辞职的公告	《中国证券报》B03 版、《上海证券报》C7 版、《证券时报》D4 版	2009 年 3 月 17 日
岳阳纸业股份有限公司 2008 年年度报告摘要	《中国证券报》D105 版、《上海证券报》C109 版、《证券时报》48 版	2009 年 3 月 27 日
岳阳纸业股份有限公司第三届董事会第三十次会议决议公告暨召开 2008 年度股东大会的通知	《中国证券报》D105 版、《上海证券报》C109 版、《证券时报》48 版	2009 年 3 月 27 日
岳阳纸业股份有限公司关于前期会计差错更正的公告	《中国证券报》D105 版、《上海证券报》C109 版、《证券时报》48 版	2009 年 3 月 27 日
岳阳纸业股份有限公司关于为子公司提供担保的公告	《中国证券报》D105 版、《上海证券报》C109 版、《证券时报》48 版	2009 年 3 月 27 日
岳阳纸业股份有限公司第三届监事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》D105 版、《上海证券报》C109 版、《证券时报》48 版	2009 年 3 月 27 日
岳阳纸业股份有限公司 2008 年度股东大会决议公告	《中国证券报》C002 版、《上海证券报》86 版、《证券时报》B64 版	2009 年 4 月 18 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 年第一季度报告	《中国证券报》C011 版、《上海证券报》C111 版、《证券时报》44 版	2009 年 4 月 25 日
岳阳纸业股份有限公司第三届董事会第三十一次会议决议公告暨召开 2009 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》C011 版、《上海证券报》C111 版、《证券时报》44 版	2009 年 4 月 25 日
岳阳纸业股份有限公司第三届董事会第三十二次会议决议公告	《中国证券报》C002 版、《上海证券报》35 版、《证券时报》B12 版	2009 年 5 月 9 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》D002 版、《上海证券报》C26 版、《证券时报》17 版	2009 年 5 月 20 日
岳阳纸业股份有限公司关于短期融资券获准发行的公告	《中国证券报》B03 版、《上海证券报》C13 版、《证券时报》D5 版	2009 年 5 月 26 日
岳阳纸业股份有限公司 2008 年度利润分配方案实施公告	《中国证券报》B02 版、《上海证券报》C10 版、《证券时报》B9 版	2009 年 6 月 2 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 年度第一期短期融资券发行结果公告	《中国证券报》B02 版、《上海证券报》C16 版、《证券时报》C8 版	2009 年 6 月 11 日
岳阳纸业股份有限公司澄清公告	《中国证券报》B02 版、《上海证券报》C14 版、《证券时报》B 12 版	2009 年 6 月 16 日
岳阳纸业股份有限公司澄清公告	《中国证券报》D010 版、《上海证券报》C19 版、《证券时报》B8 版	2009 年 6 月 23 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 半年度报告摘要	《中国证券报》C059 版、《上海证券报》37 版、《证券时报》B037 版	2009 年 8 月 15 日
岳阳纸业股份有限公司第二期短期融资券发行结果公告	《中国证券报》A18 版、《上海证券报》C42 版、《证券时报》A008 版	2009 年 8 月 21 日
岳阳纸业股份有限公司岳阳纸业股份有限公司第三届监事会第十七次会议决议公告	《中国证券报》C006 版、《上海证券报》16 版、《证券时报》B008 版	2009 年 9 月 5 日
岳阳纸业股份有限公司第三届董事会第三十四次会议决议公告暨召开 2009 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》C006 版、《上海证券报》16 版、《证券时报》B008 版	2009 年 9 月 5 日
岳阳纸业股份有限公司关于选举第四届监事会职工代表监事的公告	《中国证券报》C003 版、《上海证券报》16 版、《证券时报》B5 版	2009 年 9 月 19 日



岳阳纸业股份有限公司 2009 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》D007 版、《上海证券报》B7 版、《证券时报》D12 版	2009 年 9 月 22 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》D007 版、《上海证券报》B7 版、《证券时报》D12 版	2009 年 9 月 22 日
岳阳纸业股份有限公司第四届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》D007 版、《上海证券报》B7 版、《证券时报》D12 版	2009 年 9 月 22 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 年第三季度报告	《中国证券报》C017 版、《上海证券报》23 版、《证券时报》B12 版	2009 年 10 月 24 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》C017 版、《上海证券报》23 版、《证券时报》B12 版	2009 年 10 月 24 日
岳阳纸业股份有限公司重大事项公告	《中国证券报》D003 版、《上海证券报》B104 版、《证券时报》A8 版	2009 年 10 月 28 日
岳阳纸业股份有限公司有限售条件的流通股上市公告	《中国证券报》C012 版、《上海证券报》18 版、《证券时报》B8 版	2009 年 11 月 28 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第三次会议决议公告暨召开 2009 年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》A19 版、《上海证券报》B12 版、《证券时报》D8 版	2009 年 12 月 2 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》D002 版、《上海证券报》B28 版、《证券时报》D8 版	2009 年 12 月 18 日

以上公告刊载的互联网网站及检索路径：上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn>



十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经天健会计师事务所有限公司注册会计师周重揆、刘钢跃审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

天健审〔2010〕2-37号

岳阳纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的岳阳纸业股份有限公司(以下简称岳阳纸业公司)财务报表，包括2009年12月31日的合并及母公司资产负债表，2009年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

按照企业会计准则的规定编制财务报表是岳阳纸业公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，岳阳纸业公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了岳阳纸业公司2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师：周重揆、刘钢跃

中国杭州

2010年2月27日



(二) 财务报表

合并资产负债表
2009 年 12 月 31 日

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(1)	577,960,712.71	590,710,802.99
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(2)	375,543,511.65	117,356,779.03
应收账款	(3)	300,942,408.96	316,818,006.26
预付款项	(4)	393,828,521.72	621,891,849.57
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	(5)	38,964,878.20	44,498,229.87
买入返售金融资产			
存货	(6)	2,133,453,479.44	1,955,444,005.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,820,693,512.68	3,646,719,673.38
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(7)	449,831.28	449,831.28
投资性房地产			
固定资产	(8)	3,100,560,043.41	3,020,930,203.24
在建工程	(9)	2,909,331,649.16	576,913,525.04
工程物资	(10)	15,532,889.11	776,631.42
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(11)	128,700,644.64	131,562,755.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	(12)	18,785,525.55	20,061,629.94
其他非流动资产			



非流动资产合计		6,173,360,583.15	3,750,694,576.68
资产总计		9,994,054,095.83	7,397,414,250.06
流动负债：			
短期借款	(13)	1,775,500,000.00	1,858,450,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	(14)	326,466,199.84	300,072,674.78
应付账款	(15)	959,431,789.98	582,897,385.76
预收款项	(16)	106,833,743.19	61,473,806.30
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(17)	15,838,028.43	17,305,944.09
应交税费	(18)	-117,962,785.31	16,934,501.35
应付利息	(19)	15,942,345.28	937,152.63
应付股利			
其他应付款	(20)	50,735,601.20	45,965,396.12
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			
一年内到期的非流动负债	(21)	190,000,000.00	100,000,000.00
其他流动负债	(22)	1,107,360,000.00	7,360,000.00
流动负债合计		4,430,144,922.61	2,991,396,861.03
非流动负债：			
长期借款	(23)	2,362,103,594.00	1,280,500,214.66
应付债券			
长期应付款	(24)	118,557,489.68	177,836,234.52
专项应付款		3,535,160.00	3,535,160.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	(25)	68,089,571.43	19,910,000.00
非流动负债合计		2,552,285,815.11	1,481,781,609.18
负债合计		6,982,430,737.72	4,473,178,470.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(26)	652,200,110.00	652,200,110.00
资本公积	(27)	1,843,928,255.90	1,843,928,255.90
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(28)	129,955,595.71	123,386,572.87
一般风险准备			
未分配利润	(29)	385,539,396.50	304,720,841.08



外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,011,623,358.11	2,924,235,779.85
少数股东权益			
所有者权益合计		3,011,623,358.11	2,924,235,779.85
负债和所有者权益总计		9,994,054,095.83	7,397,414,250.06

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：严铭

母公司资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：岳阳纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		477,972,292.80	541,089,222.94
交易性金融资产			
应收票据		316,888,082.93	104,945,935.44
应收账款	(1)	280,095,341.93	269,300,125.81
预付款项		372,107,765.27	605,036,398.39
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(2)	18,812,358.94	17,613,583.37
存货		761,292,658.63	709,952,858.15
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,227,168,500.50	2,247,938,124.10
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(3)	750,369,786.61	750,369,786.61
投资性房地产			
固定资产		2,177,305,285.14	2,067,896,840.47
在建工程		2,783,296,687.05	556,129,477.48
工程物资		15,460,627.11	695,236.12
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		24,256,019.24	24,813,600.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		16,411,764.37	17,190,935.90
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,767,100,169.52	3,417,095,877.26



资产总计		7,994,268,670.02	5,665,034,001.36
流动负债:			
短期借款		1,007,000,000.00	1,308,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		326,466,199.84	260,072,674.78
应付账款		765,026,687.03	420,759,945.89
预收款项		53,580,423.39	48,093,027.68
应付职工薪酬		7,893,237.63	9,121,212.95
应交税费		-135,313,943.28	-9,853,954.33
应付利息		15,942,345.28	937,152.63
应付股利			
其他应付款		56,270,443.88	88,326,984.56
一年内到期的非流动负债		40,000,000.00	
其他流动负债		1,100,000,000.00	
流动负债合计		3,236,865,393.77	2,125,457,044.16
非流动负债:			
长期借款		1,782,103,594.00	570,500,214.66
应付债券			
长期应付款		118,557,489.68	177,836,234.52
专项应付款		3,535,160.00	3,535,160.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		54,778,571.43	15,600,000.00
非流动负债合计		1,958,974,815.11	767,471,609.18
负债合计		5,195,840,208.88	2,892,928,653.34
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		652,200,110.00	652,200,110.00
资本公积		1,866,349,261.46	1,866,349,261.46
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		129,955,595.71	123,386,572.87
一般风险准备			
未分配利润		149,923,493.97	130,169,403.69
所有者权益（或股东权益）合计		2,798,428,461.14	2,772,105,348.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,994,268,670.02	5,665,034,001.36

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：严铭



合并利润表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,038,538,728.98	3,272,287,588.77
其中:营业收入	1	3,038,538,728.98	3,272,287,588.77
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,957,230,357.77	3,114,008,922.12
其中:营业成本	(1)	2,465,937,870.85	2,634,517,454.67
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	(2)	6,301,190.79	19,257,814.28
销售费用		134,020,314.64	131,427,165.60
管理费用		217,297,286.11	151,815,856.51
财务费用		147,234,241.66	153,484,089.23
资产减值损失	(3)	-13,560,546.28	23,506,541.83
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		81,308,371.21	158,278,666.65
加:营业外收入	(4)	26,089,055.67	2,048,202.89
减:营业外支出	(5)	1,191,633.03	7,923,391.66
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		106,205,793.85	152,403,477.88
减:所得税费用	(6)	12,296,214.51	19,369,907.49
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		93,909,579.34	133,033,570.39
归属于母公司所有者的净利润		93,909,579.34	133,033,570.39
少数股东损益			
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.14	0.20
(二)稀释每股收益		0.14	0.20
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		93,909,579.34	133,033,570.39
归属于母公司所有者的综合收益总额		93,909,579.34	133,033,570.39
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人:吴佳林 主管会计工作负责人:李守权 会计机构负责人:严铭



母公司利润表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(4)	2,093,282,738.52	2,314,011,469.07
减: 营业成本	(4)	1,756,898,515.00	1,933,216,292.07
营业税金及附加		1,845.61	12,835,129.78
销售费用		94,150,107.87	101,720,304.29
管理费用		135,970,711.40	105,828,613.39
财务费用		91,618,366.91	92,035,035.66
资产减值损失		-6,663,868.53	14,470,730.05
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)	(5)	6,889,170.50	
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)		28,196,230.76	53,905,363.83
加: 营业外收入		15,038,024.89	328,594.92
减: 营业外支出		874,322.28	6,983,178.50
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		42,359,933.37	47,250,780.25
减: 所得税费用		9,514,819.17	3,971,554.30
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		32,845,114.20	43,279,225.95
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.05	0.07
(二) 稀释每股收益		0.05	0.07
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		32,845,114.20	43,279,225.95

法定代表人: 吴桂林 主管会计工作负责人: 李守权 会计机构负责人: 严铭

合并现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,535,667,334.96	3,874,619,424.88
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			
处置交易性金融资产净增加额			
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		565,458.52	



收到其他与经营活动有关的现金	(1)	33,309,628.09	9,389,779.02
经营活动现金流入小计		3,569,542,421.57	3,884,009,203.90
购买商品、接受劳务支付的现金		3,032,741,120.92	2,727,035,961.53
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		204,454,050.52	198,006,614.18
支付的各项税费		107,330,870.38	248,577,597.27
支付其他与经营活动有关的现金	(2)	185,812,056.21	185,799,015.03
经营活动现金流出小计		3,530,338,098.03	3,359,419,188.01
经营活动产生的现金流量净额		39,204,323.54	524,590,015.89
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		2,073,748.00	3,656,040.10
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	(3)	49,901,000.00	19,910,000.00
投资活动现金流入小计		51,974,748.00	23,566,040.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,025,832,543.15	1,160,470,126.61
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		2,025,832,543.15	1,160,470,126.61
投资活动产生的现金流量净额		-1,973,857,795.15	-1,136,904,086.51
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		2,932,500,000.00	517,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			24,898,085.46
筹资活动现金流入小计		2,932,500,000.00	541,898,085.46
偿还债务支付的现金		743,846,620.66	259,853,088.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		242,777,481.60	226,954,365.11
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	(4)	23,972,516.41	
筹资活动现金流出小计		1,010,596,618.67	486,807,454.03
筹资活动产生的现金流量净额		1,921,903,381.33	55,090,631.43



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-2,263,565.57
五、现金及现金等价物净增加额		-12,750,090.28	-559,487,004.76
加：期初现金及现金等价物余额		590,710,802.99	1,150,197,807.75
六、期末现金及现金等价物余额		577,960,712.71	590,710,802.99

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：严铭

母公司现金流量表

2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,272,883,190.83	2,856,038,816.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		19,181,668.44	326,849.92
经营活动现金流入小计		2,292,064,859.27	2,856,365,666.01
购买商品、接受劳务支付的现金		2,038,784,138.77	1,866,936,571.85
支付给职工以及为职工支付的现金		135,592,482.40	139,503,176.16
支付的各项税费		36,193,135.63	178,378,282.59
支付其他与经营活动有关的现金		158,832,071.77	154,364,182.94
经营活动现金流出小计		2,369,401,828.57	2,339,182,213.54
经营活动产生的现金流量净额		-77,336,969.30	517,183,452.47
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		6,889,170.50	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,600,000.00	1,987,463.49
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		40,900,000.00	15,600,000.00
投资活动现金流入小计		49,389,170.50	17,587,463.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,913,440,109.25	1,072,236,382.73
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,913,440,109.25	1,072,236,382.73
投资活动产生的现金流量净额		-1,864,050,938.75	-1,054,648,919.24
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		2,372,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			13,466,528.83
筹资活动现金流入小计		2,372,000,000.00	313,466,528.83
偿还债务支付的现金		321,396,620.66	208,853,088.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		152,813,315.42	131,136,524.09
支付其他与筹资活动有关的现金		19,519,086.01	



筹资活动现金流出小计		493,729,022.09	339,989,613.01
筹资活动产生的现金流量净额		1,878,270,977.91	-26,523,084.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-2,263,565.57
五、现金及现金等价物净增加额		-63,116,930.14	-566,252,116.52
加：期初现金及现金等价物余额		541,089,222.94	1,107,341,339.46
六、期末现金及现金等价物余额		477,972,292.80	541,089,222.94

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：严铭

合并所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							其他		
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	652,200,110.00	1,843,928,255.90			124,231,546.05		313,169,733.31			2,933,529,645.26
加：会计政策变更										
前期差错更正					-844,973.18		-8,448,892.23			-9,293,865.41
其他										
二、本年初余额	652,200,110.00	1,843,928,255.90			123,386,572.87		304,720,841.08			2,924,235,779.85
三、本期增减变动金额					6,569,022.84		80,818,555.42			87,387,578.26
（一）净利润							93,909,579.34			93,909,579.34
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							93,909,579.34			93,909,579.34
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					6,569,022.84		-13,091,023.92			-6,522,001.08
1. 提取盈余公积					6,569,022.84		-6,569,022.84			



2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-6,522,001.08			-6,522,001.08
4. 其他									
(五) 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									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期末余额	652,200,110.00	1,843,928,255.90			129,955,595.71	385,539,396.50			3,011,623,358.11

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	434,800,073.00	2,017,848,284.90			115,598,749.95		239,143,117.76			2,807,390,225.61
加:会计政策变更										
前期差错更正					-868,022.26		-6,623,991.39			-7,492,013.65
其他										
二、本年初余额	434,800,073.00	2,017,848,284.90			114,730,727.69		232,519,126.37			2,799,898,211.96
三、本期增减变动金额	217,400,037.00	-173,920,029.00			8,655,845.18		72,201,714.71			124,337,567.89
(一) 净利润							133,033,570.39			133,033,570.39
(二) 其他综合收										



益									
上述(一)和(二)小计						133,033,570.39			133,033,570.39
(三)所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配					8,655,845.18	-17,351,847.68			-8,696,002.50
1.提取盈余公积					8,655,845.18	-8,655,845.18			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-8,696,002.50			-8,696,002.50
4.其他									
(五)所有者权益内部结转	217,400,037.00	-173,920,029.00				-43,480,008.00			
1.资本公积转增资本(或股本)	173,920,029.00	-173,920,029.00							
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他	43,480,008.00					-43,480,008.00			
(六)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
四、本期期末余额	652,200,110.00	1,843,928,255.90			123,386,572.87	304,720,841.08			2,924,235,779.85

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：严铭



母公司所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			124,231,546.05		133,549,296.39	2,776,330,213.90
加:会计政策变更								
前期差错更正					-844,973.18		-3,379,892.70	-4,224,865.88
其他								
二、本年初余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			123,386,572.87		130,169,403.69	2,772,105,348.02
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)					6,569,022.84		19,754,090.28	26,323,113.12
(一) 净利润							32,845,114.20	32,845,114.20
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							32,845,114.20	32,845,114.20
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					6,569,022.84		-13,091,023.92	-6,522,001.08
1. 提取盈余公积					6,569,022.84		-6,569,022.84	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-6,522,001.08	-6,522,001.08
4. 其他								
(五) 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							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期末余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			129,955,595.71	149,923,493.97	2,798,428,461.14

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	434,800,073.00	2,040,269,290.46			115,598,749.95		151,194,122.42	2,741,862,235.83
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他					-868,022.26		-3,472,089.00	-4,340,111.26
二、本年初余额	434,800,073.00	2,040,269,290.46			114,730,727.69		147,722,033.42	2,737,522,124.57
三、本期增减变动金额	217,400,037.00	-173,920,029.00			8,655,845.18		-17,552,629.73	34,583,223.45
(一) 净利润							43,279,225.95	43,279,225.95
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							43,279,225.95	43,279,225.95
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								



3. 其他								
(四) 利润分配					8,655,845.18		-17,351,847.68	-8,696,002.50
1. 提取盈余公积					8,655,845.18		-8,655,845.18	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-8,696,002.50	-8,696,002.50
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	217,400,037.00	-173,920,029.00					-43,480,008.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	173,920,029.00	-173,920,029.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	43,480,008.00						-43,480,008.00	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期末余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			123,386,572.87		130,169,403.69	2,772,105,348.02

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：严铭

(三) 公司概况

岳阳纸业股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经湖南省人民政府湘政函（2000）149号《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》批准，由湖南泰格林纸集团有限责任公司（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。本公司经湖南省工商行政管理局登记注册，取得注册号为430000000005066的《企业法人营业执照》。

经历次增资后，公司现有注册资本65,220.01万元，股份总数65,220.01万股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股125,577,996.00股，无限售条件的流通股份A股526,622,114.00股。公司股票已于2004年5月25日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属造纸行业，经营范围为：纸浆、机制纸的制造、销售及对泰格林纸集团及其子公司的水、电、汽的供应；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所



需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品和技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

（四）公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

（1） 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，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

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，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，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



对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；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，差额作为公允价值变动损益。

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：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；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：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；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；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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。



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：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，计入公允价值变动损益；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损益。可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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资本公积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；当金融负债的现实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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；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：所转移金融资产的账面价值；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：终止确认部分的账面价值；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) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。



(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	金额 300 万元以上（含）的款项
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；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据和计提方法

信用风险特征组合的确定依据	单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收款项		
根据信用风险特征组合确定的计提方法			
应收账款余额百分比法计提的比例 (%)	30%-80%	其他应收款余额百分比法计提的比例 (%)	30%-80%

(3) 以账龄为信用风险特征的应收款项组合坏账准备的确认标准和计提方法

账龄分析法		
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，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	30	30



4-5 年	50	50
5 年以上	80	80
计提坏账准备的说明	单独测试未发生减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项),以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例。	
其他计提方法说明	(1) 短期应收款项的未来现金流量与其现值相差很小的,在确认相关摊余成本时,不对其未来现金流量进行折现。 (2) 对合并财务报表范围内的应收款项不提取坏账准备。	

11、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料及辅助材料、委托加工材料、库存商品、低值易耗品、在产品等。

(2) 发出存货的计价方法

原材料中的大宗料、类别材料、造纸配件按计划成本进行日常核算,月末根据材料成本差异调整生产成本;主要原料(芦苇、松木、浆板等)、煤炭、产成品按实际成本核算,发出时每月按加权平均计价结转,年底按累计加权价进行调整。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。可变现净值按日常活动中,以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(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

低值易耗品:按照使用一次转销法进行摊销。

包装物:按照使用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

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。

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和各项直接相关费用作为其初始投资成本。



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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，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的，认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按本附注二之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

13、固定资产

(1) 确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、估计残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
生产性房屋建筑物	25	3-5	3.80-3.88
机器设备	14-18	3-5	5.28-6.93



电器设备	20	3-5	4.75-4.85
运输设备	10	3-5	9.50-9.70
非生产用房屋建筑物	40	3-5	2.375-2.425
其他仪器设备	8	3-5	11.875-12.125

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本附注二之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

14、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结算的，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。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本附注二之资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

15、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

当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；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。

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。

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者可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

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。

16、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，本公司的生物资产是指消耗性生物资产。

(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消耗性生物资产，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低于其账面价值的，按本附注二之存货所述方法计提消耗性生物资产跌价准备。

17、无形资产

(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。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(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。具体为：土地使用权按使用年限平均摊销。

(3) 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

(4) 根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、长期待摊费用

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。

19、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实义务，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实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。

20、收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

(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：将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；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。

(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。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。

21、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。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；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、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：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

23、经营租赁/融资租赁

(1) 经营租赁

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，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

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。

24、主要会计政策和会计估计变更说明

(1) 会计政策变更

本报告期未发生会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本报告期未发生会计估计变更。

25、前期差错更正

前期差错更正的内容	批准处理情况	受影响的报表项目	影响金额
2009年税务部门对本公司2008年度的纳税情况和本公司控股子公司—永州湘江纸业有限责任公司2007、2008年度的纳税情况进行了检查，根据检查结论，本公司应补交2008年所得税4,224,865.88元；永州湘江纸业有限责任公司应补交2007年所得税785,099.19元、房产税791,011.13元、印花税345,822.80元、资源税505,649.88元、营业税及附加等274,110.05元、代扣代缴个人所得税34,016.04元，补交2008年土地使用税2,367,306.48元。	本项差错经公司四届五次董事会审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	资产负债表项目 (2009年1月1日)	
		应交税费	9,327,881.45
		其他应付款	-34,016.04
		盈余公积	-844,973.18
		未分配利润	-8,448,892.23
		利润表项目 (2008年度)	
		管理费用	2,367,306.48
		所得税费用	4,224,865.88
		所有者权益变动表项目 (2008年度)	
		年初未分配利润	-2,701,693.05
归属于母公司所有者的净利润	-6,592,172.36		

26、资产减值

(1) 在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产(不含长期股权投资)以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。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，每年均进行减值测试。

(2) 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(3) 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

(4) 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(三) 税项

1、主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	纸浆、机制纸产品及电销售额	17%
增值税	水、汽销售额	13%
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%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
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	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

本公司及子公司-永州湘江纸业有限责任公司于 2009 年 7 月 15 日被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局批准认定为高新技术企业，2009 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据《财政部、国家税务总局关于林业税收政策问题的通知》（财税字【2001】171 号）的规定，本公司子公司—湖南茂源林业有限责任公司的自产林木和苗木收入免征企业所得税。



(四) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
湖南茂源林业有限责任公司	全资	岳阳市城陵矶长江路2号	林业	22,648 万元	工业原料林种植、抚育、管理；林业技术的科研开发；园林绿化设计、施工等。

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
湖南茂源林业有限责任公司	464,350,000.00		100	100	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
湖南茂源林业有限责任公司			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
永州湘江纸业有限责任公司	全资	永州市冷水滩区	制造业	25,000 万元	化工产品；纸浆、纸的制造、销售；造纸原料栽培、收购和销售等。
永州飞达机电有限责任公司	全资	永州市冷水滩区下河线 105 号	制造业	159 万元	机电设备加工、维修和公司内部废旧机电设备修复利用，机电设备和水暖器材安装。
永州飞湘物资综合利用有限责任公司	全资	永州市冷水滩区下河线 105 号	制造业	300 万元	废旧物资的收购、利用、再加工，造纸原料收购、销售及纸张的销售，纸浆、浆纸制品深加工，日用杂品的销售。

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
永州湘江纸业有限责任公司	286,019,786.61		100	100	是
永州飞达机电有限责任公司	1,610,763.71		100	100	是
永州飞湘物资综合利用有限责任公司	1,752,811.21		100	100	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
永州湘江纸业有限责任公司			
永州飞达机电有限责任公司			
永州飞湘物资综合利用有限责任公司			



2、合并范围发生变更的说明

本期无合并范围发生变更的事项。

(五) 合并财务报表项目注释

说明：本报告的期初数指 2009 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2009 年 12 月 31 日财务报表数，本期指 2009 年 1 月 1 日—2009 年 12 月 31 日，上年同期指 2008 年 1 月 1 日—2008 年 12 月 31 日。

1、合并资产负债表项目注释

(1) 货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币			123,707.23			323,502.29
小 计			123,707.23			323,502.29
银行存款						
人民币			412,755,514.84			511,619,610.79
美元	2,303,833.49	6.8282	15,731,035.84	212,060.10	6.8361	1,449,592.98
欧元	33,335.44	9.7971	326,590.64	61,191.76	9.6590	591,053.09
小 计			428,813,141.32			513,660,256.86
其他货币资金						
人民币			149,023,864.16			76,727,043.84
小 计			149,023,864.16			76,727,043.84
合 计			577,960,712.71			590,710,802.99

其他货币资金期末余额系信用证保证金 35,240,764.16 元，银行承兑汇票保证金 112,333,100.00 元，银行汇票 1,450,000.00 元。

(2) 应收票据

A、明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	366,535,700.85		366,535,700.85	112,847,257.72		112,847,257.72
商业承兑汇票	9,007,810.80		9,007,810.80	4,509,521.31		4,509,521.31
合 计	375,543,511.65		375,543,511.65	117,356,779.03		117,356,779.03

B、期末公司无用于质押的应收票据。

C、期末公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

D、期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
佛山市福泰纸塑胶粘制品有限公司	2009-12-23	2010-06-23	8,000,000.00	



山西省新闻出版纸张公司	2009-12-28	2010-06-28	7,000,000.00	
广州市晨辉纸业有限公司	2009-11-23	2010-05-23	5,000,000.00	
广州市晨辉纸业有限公司	2009-11-23	2010-05-23	5,000,000.00	
广州市晨辉纸业有限公司	2009-11-24	2010-05-24	5,000,000.00	
小 计			30,000,000.00	

E、期末商业承兑汇票主要系岳阳印友纸品有限责任公司开具的票据 850 万元。

(3) 应收账款

A、明细情况

类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大	126,666,165.23	38.58	13,008,708.87	47.46	150,492,379.18	43.88	13,941,784.25	53.31
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	6,527,078.08	1.99	3,586,127.45	13.09	4,734,016.08	1.38	2,553,593.53	9.77
其他不重大	195,153,883.17	59.43	10,809,881.20	39.45	187,742,682.17	54.74	9,655,693.39	36.92
合 计	328,347,126.48	100.00	27,404,717.52	100.00	342,969,077.43	100.00	26,151,071.17	100.00

账龄明细情况

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	292,810,860.35	89.18	14,640,543.04	322,363,110.90	93.99	16,448,605.90
1-2 年	19,173,566.73	5.84	1,917,356.63	1,002,650.22	0.29	100,265.02
2-3 年	935,087.17	0.28	140,263.08	5,968,766.08	1.74	2,598,339.65
3-4 年	2,069,791.63	0.63	620,937.49	11,048,385.65	3.22	5,094,622.52
4-5 年	10,902,664.80	3.32	8,121,492.64	532,311.94	0.16	266,155.97
5 年以上	2,455,155.80	0.75	1,964,124.64	2,053,852.64	0.60	1,643,082.11
合 计	328,347,126.48	100.00	27,404,717.52	342,969,077.43	100.00	26,151,071.17

B、期末坏账准备补充说明

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
深圳市怡鸿盛实业发展有限公司	8,900,534.15	7,120,427.32	80.00%	存在法律诉讼
小 计	8,900,534.15	7,120,427.32	80.00%	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款



单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款系指单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收账款，其坏账准备计提情况详见账龄分析明细情况。

C、无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

D、应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
北京盛通印刷有限公司	非关联方	12,399,014.61	1 年以内	3.78
上海东泓实业发展有限公司	非关联方	10,434,735.60	1 年以内	3.17
桦道嘉(上海)商贸有限公司	非关联方	9,605,792.36	1 年以内	2.93
深圳市怡鸿盛实业发展有限公司	非关联方	8,900,534.15	4-5 年	2.71
北京市仁爱教育研究所	非关联方	7,594,825.52	1 年以内	2.31
小 计		48,934,902.24		14.90

E、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)
湖南骏泰浆纸有限责任公司	关联方	159,636.59	0.05
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	关联方	3,283,660.34	1.00
岳阳印友纸品有限责任公司	关联方	4,029,550.18	1.23
小 计		7,472,847.11	2.28

(4) 预付款项

A、账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	362,412,863.71	92.02		362,412,863.71	608,563,391.09	97.86		608,563,391.09
1-2 年	18,705,684.75	4.75		18,705,684.75	10,352,057.55	1.66		10,352,057.55
2-3 年	9,914,525.37	2.52		9,914,525.37	2,976,400.93	0.48		2,976,400.93
3 年以上	2,795,447.89	0.71		2,795,447.89				
合 计	393,828,521.72	100.00		393,828,521.72	621,891,849.57	100.00		621,891,849.57

B、预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
岳阳市土地储备中心	非关联方	99,000,000.00	1 年以内	土地款
中国技术进出口总公司	非关联方	28,886,099.18	1 年以内	预付设备款
美卓造纸机械有限公司 (Metso paper)	非关联方	25,842,297.93	1 年以内	预付设备款
安德里茨 (Andritz)	非关联方	16,399,786.81	1 年以内	预付设备款
姜益鸿	非关联方	16,029,016.92	1 年以内	预付芦苇材料款
小 计		186,157,200.84		



C、无预付持有本公司 5%(含)表决权股份的股东单位款项。

D、账龄超过一年的预付款项为 3,141.56 万元，主要为预付工程设备款，由于工程建设期较长，款项尚未结算。

E、预付关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款余额的比例 (%)
湖南骏泰浆纸有限责任公司	关联方	9,827,605.35	2.50
岳阳国泰机械有限责任公司	关联方	2,334,556.24	0.59
岳阳宏泰建筑安装工程公司	关联方	300,000.00	0.07
小 计		12,462,161.59	3.16

(5)其他应收款

A、明细情况

类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大	25,121,275.31	59.06	2,141,063.77	59.97	24,000,000.00	46.68	5,326,000.00	77.05
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	510,889.40	1.20	230,891.82	6.47	167,250.00	0.33	79,625.00	1.15
其他不重大	16,903,133.46	39.74	1,198,464.38	33.56	27,243,085.65	52.99	1,506,480.78	21.80
合 计	42,535,298.17	100.00	3,570,419.97	100.00	51,410,335.65	100.00	6,912,105.78	100.00

账龄明细情况

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	20,058,254.54	47.16	1,002,912.73	25,504,756.46	49.61	1,275,237.83
1-2 年	6,866,154.23	16.14	686,615.42	590,128.57	1.15	59,012.86
2-3 年	100,000.00	0.24	15,000.00	1,148,200.62	2.23	172,230.09
3-4 年	343,639.40	0.80	103,091.82	24,020,000.00	46.72	5,332,000.00
4-5 年	15,020,000.00	35.31	1,645,000.00	147,250.00	0.29	73,625.00
5 年以上	147,250.00	0.35	117,800.00			
合 计	42,535,298.17	100.00	3,570,419.97	51,410,335.65	100.00	6,912,105.78

B、期末坏账准备补充说明

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提 其他应收款种类的说
明:



其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
永州市财政局	15,000,000.00	1,635,000.00	10.90	预计分3年收回,按预计未来现金流量现值与账面余额的差额计提
小计	15,000,000.00	1,635,000.00	10.90	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款系指单项金额不重大且账龄3年以上的其他应收款,其坏账准备计提情况详见账龄分析明细情况。

C、无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项

D、其他应收款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
永州市财政局	非关联方	15,000,000.00	3-4年	35.26	征地借款
代扣代缴税金	非关联方	10,121,275.31	1年以内	23.80	往来款
代扣税款	非关联方	4,770,593.85	1年以内	11.22	往来款
平安财险岳阳市分公司	非关联方	2,907,334.10	1-2年	6.84	保险赔款
太平洋保险岳阳支公司	非关联方	1,609,371.65	1年以内	3.78	保险赔款
合计:		34,408,574.91		80.90	

(6) 存货

A、明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	728,029,716.27	1,813,372.90	726,216,343.37	614,511,270.58	5,235,801.55	609,275,469.03
产成品	130,627,009.39		130,627,009.39	252,172,998.14	8,050,078.17	244,122,919.97
在产品	29,240,894.64		29,240,894.64	44,331,593.92		44,331,593.92
林木资产	1,247,369,232.04		1,247,369,232.04	1,057,714,022.74		1,057,714,022.74
合计	2,135,266,852.34	1,813,372.90	2,133,453,479.44	1,968,729,885.38	13,285,879.72	1,955,444,005.66

B、存货跌价准备

明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	5,235,801.55			3,422,428.65	1,813,372.90
产成品	8,050,078.17			8,050,078.17	
小计	13,285,879.72			11,472,506.82	1,813,372.90

C、其他说明

借款费用资本化情况

期末余额中含有林木资产借款费用资本化金额为9,126.28万元。



存货——消耗性生物资产

项 目	期末数	期初数
林木资产	1,247,369,232.04	1,057,714,022.74
小 计	1,247,369,232.04	1,057,714,022.74

(7) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
永州飞虹实业有限责任公司	成本法	449,831.28	449,831.28		449,831.28
合 计		449,831.28	449,831.28		449,831.28

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	其他说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
永州飞虹实业有限责任公司	2.05	2.05				
合 计	2.05	2.05				

(8) 固定资产

A、明细情况

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	4,092,754,279.52	307,890,972.28	31,700,129.23	4,368,945,122.57
房屋建筑物	817,304,341.75	58,478,750.57	9,903,506.99	865,879,585.33
机器设备	3,042,344,802.03	225,608,573.46	15,753,743.34	3,252,199,632.15
电器设备	111,012,099.22	814,398.72	2,380.00	111,824,117.94
运输设备	20,793,272.71		949,124.00	19,844,148.71
其 他	101,299,763.81	22,989,249.53	5,091,374.90	119,197,638.44
2) 累计折旧小计	1,071,824,076.28	218,955,158.27	22,394,155.39	1,268,385,079.16
房屋建筑物	218,715,801.71	30,490,479.78	2,163,540.40	247,042,741.09
机器设备	785,108,312.49	161,603,542.76	15,059,704.03	931,652,151.22
电器设备	17,622,651.03	8,135,344.99	1,328.19	25,756,667.83
运输设备	8,774,829.49	1,813,786.94	594,171.93	9,994,444.50
其 他	41,602,481.56	16,912,003.8	4,575,410.84	53,939,074.52
3) 账面价值合计	3,020,930,203.24	307,890,972.28	228,261,132.11	3,100,560,043.41
房屋建筑物	598,588,540.04	58,478,750.57	38,230,446.37	618,836,844.24
机器设备	2,257,236,489.54	225,608,573.46	162,297,582.07	2,320,547,480.93
电器设备	93,389,448.19	814,398.72	8,136,396.80	86,067,450.11
运输设备	12,018,443.22		2,168,739.01	9,849,704.21
其 他	59,697,282.25	22,989,249.53	17,427,967.86	65,258,563.92

本期折旧额为 218,955,158.27 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 241,771,536.22 元。



B、未办妥产权证书的固定资产的情况

单位	项目	未办妥产权证书原因
永州湘江纸业有限责任公司	大学生公寓等	尚未办理竣工结算

C、其他说明

期末固定资产中已有净值为 1,703.18 万元的房屋建筑物用于银行借款抵押。

(9) 在建工程

A、明细情况

项 目	期末数	期初数
湘纸技改项目	110,095,540.32	10,137,413.05
湘纸十万吨包装纸工程	13,360,715.85	10,095,597.36
湘纸仓库、宿舍等	2,578,705.94	551,037.15
40 万吨项目	2,782,437,003.19	549,843,422.18
热电新老煤灰池改造		2,963,629.29
供排水厌氧沼气掺烧项目		2,152,593.44
热电煤棚外侧皮带延长项目		590,083.17
化机浆 1 号线圆网换型改造		331,552.60
化机浆 1 号线浆泵改造		248,196.80
化苇综合平衡改造项目连蒸	740,781.78	
化苇黑液预提取改造	116,969.86	
煤炭验收班搬迁改造及增装	1,932.22	
合 计	2,909,331,649.16	576,913,525.04

B、重大在建工程增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少
湘纸技改项目	14,610 万元	10,137,413.05	117,144,464.19	17,186,336.92	
湘纸十万吨包装纸工程		10,095,597.36	3,265,118.49		
湘纸仓库、宿舍等		551,037.15	7,457,251.15	5,429,582.36	
40 万吨项目	255,000 万元	549,843,422.18	2,441,360,877.06	208,767,296.05	
热电新老煤灰池改造		2,963,629.29	1,442,435.97	4,406,065.26	
供排水厌氧沼气掺烧项目		2,152,593.44	331,142.23	2,483,735.67	
合 计		575,743,692.47	2,571,001,289.09	238,273,016.26	

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期资本化年利率 (%)	资金来源	期末数
湘纸技改项目	89.35	1,594,199.00	1,594,199.00	5.31	贷款自筹	110,095,540.32
湘纸十万吨包装纸工程					自筹	13,360,715.85



湘纸仓库、宿舍等					自筹	2,578,705.94
40万吨项目	注:	71,530,226.55	71,530,226.55	5.90	募集 自筹	2,782,437,003.19
热电新老煤灰池改造						
供排水厌氧沼气掺烧项目						
合计		73,124,425.55	73,124,425.55			2,908,471,965.3

注：40万吨工程项目于2009年下半年进入试运行阶段，由于未达到预计可使用状态，故暂未转固。

(10) 工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	776,631.42	443,573,768.16	428,817,510.47	15,532,889.11
合计	776,631.42	443,573,768.16	428,817,510.47	15,532,889.11

(11) 无形资产

A、 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
① 账面原值小计	141,167,702.92			141,167,702.92
土地使用权	141,167,702.92			141,167,702.92
② 累计摊销小计	9,604,947.16	2,862,111.12		12,467,058.28
土地使用权	9,604,947.16	2,862,111.12		12,467,058.28
③ 减值准备				
④ 账面价值合计	131,562,755.76		2,862,111.12	128,700,644.64
土地使用权	131,562,755.76		2,862,111.12	128,700,644.64

本期摊销额为 2,862,111.12 元。

B、 期末无形资产中有净值为 3,495.88 万元的土地使用权用于银行借款抵押。

(12) 递延所得税资产/递延所得税负债

A、 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	4,750,856.05	10,748,735.96
递延收益	10,213,435.71	4,977,500.00
预提费用	3,821,233.79	4,335,393.98
合计	18,785,525.55	20,061,629.94



B、未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	1,116,136.75	3,354,112.85
可抵扣亏损		
小 计	1,116,136.75	3,354,112.85

由于子公司—湖南茂源林业有限责任公司的自产林木和苗木收入免征企业所得税，故与上述业务相关的资产减值准备不确认为可抵扣暂时性差异。

C、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	金 额
可抵扣暂时性差异小计	125,236,837.02
资产减值准备	31,672,373.64
递延收益	68,089,571.43
预提费用	25,474,891.95

(13) 短期借款

A、 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	20,000,000.00	44,760,000.00
保证借款	1,162,500,000.00	1,303,690,000.00
信用借款	593,000,000.00	510,000,000.00
合 计	1,775,500,000.00	1,858,450,000.00

B、 其他说明

截至2009年12月31日止，抵押借款20,000,000.00元系由净值1,703.18万元的房屋建筑物和净值3,495.88万元的土地使用权作为抵押物。

保证借款是母公司湖南泰格林纸集团有限责任公司为本公司106,950万元的银行借款提供保证及本公司为子公司-永州湘江纸业有限责任公司9,300万元的银行借款提供保证。

(14) 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	326,466,199.84	300,072,674.78
合 计	326,466,199.84	300,072,674.78

截至 2009 年 12 月 31 日止，银行承兑汇票 14,952.29 万元系由母公司湖南泰格林纸集团有限公司提供担保。

(15) 应付账款

A、 明细情况

项 目	期末数	期初数
采购款	457,090,826.96	479,032,880.84
工程款	502,340,963.02	103,864,504.92
合 计	959,431,789.98	582,897,385.76



B、应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
岳阳国泰机械有限责任公司	20,037,777.84	2,407,050.14
湖南省林纸物流有限责任公司	17,115,381.19	2,857,731.91
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	8,951,483.38	1,076,815.70
洪江纸业有限责任公司		26,988.83
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	16,701,090.05	3,221,599.84
岳阳宏泰建筑安装工程公司	54,492,635.87	
湖南骏泰浆纸有限责任公司	89,920.54	
永州飞虹实业有限责任公司	24,923.08	
小 计	117,413,211.95	9,590,186.42

C、账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

截至 2009 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的应付账款为 28,682,262.16 元，主要为应付工程及设备款，由于工程尚未验收完成，该款项尚未进行最后结算。

(16) 预收款项

A、 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	106,833,743.19	61,473,806.30
合 计	106,833,743.19	61,473,806.30

B、 无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(17) 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴		142,249,273.64	136,749,273.64	5,500,000.00
职工福利费		17,642,388.98	17,642,388.98	
社会保险费	13,173,231.54	55,309,789.50	64,721,559.15	3,761,461.89
其中：医疗保险费	5,702,983.27	13,327,757.58	17,862,497.86	1,168,242.99
基本养老保险费	6,404,556.87	35,992,552.5	40,361,491.98	2,035,617.39
失业保险费	1,056,216.69	3,960,335.39	4,480,481.38	536,070.70
工伤保险费	1,123.73	1,832,225.25	1,820,169.15	13,179.83
生育保险费	8,350.98	196,918.78	196,918.78	8,350.98
工会经费	1,071,715.81	2,761,757.68	2,438,498.46	1,394,975.03
住房公积金	2,528,601.37	26,770,312.90	24,940,103.50	4,358,810.77
职工教育经费	532,395.37	1,018,653.13	728,267.76	822,780.74
职工奖励及福利基金				
合 计	17,305,944.09	245,752,175.83	247,220,091.49	15,838,028.43



(18) 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-108,140,180.36	2,033,615.79
营业税	-17,861.71	282,086.74
企业所得税	7,076,981.49	7,747,873.88
个人所得税	-675,815.68	3,800,382.50
城市维护建设税	-7,121,807.28	-678,504.39
房产税	-4,735,045.02	-659,191.51
土地使用税	-886,925.72	2,561,941.62
车船使用税	14,382.00	35,866.00
印花税	-31,886.19	-112,835.37
教育费附加	-3,444,626.84	1,417,616.21
资源税		505,649.88
其他税费		
合计	-117,962,785.31	16,934,501.35

(19) 应付利息

单位名称	期末数	期初数
短期融资券	15,230,274.00	
分期付息到期还本的长期借款利息	712,071.28	937,152.63
合计	15,942,345.28	937,152.63

(20) 其他应付款

A、 明细情况

项目	期末数	期初数
押金保证金	2,117,482.68	2,003,975.19
应付暂收款	12,520,183.47	13,594,580.25
其他	36,097,935.05	30,366,840.68
合计	50,735,601.20	45,965,396.12

B、 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
湖南泰格林纸集团有限责任公司	6,876,789.72	6,928,316.01
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	1,157,856.89	1,152,226.58
洪江纸业有限责任公司		102,351.90
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	291,018.39	124,001.30
岳阳宏泰建筑安装工程公司	215,690.70	245,033.36



岳阳国泰机械有限责任公司	3,621,882.38	2,232,664.60
岳阳城陵矶港务有限责任公司	7,668,809.68	1,559,375.85
小 计	19,832,047.76	12,343,969.60

C、账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

截至 2009 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的其他应付款为 15,494,005.85 元，主要系暂缓缴纳的税款及应付奖励基金款项。应付奖励基金款项，因为未达支付条件原因，该款项尚未支付。

D、金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
岳阳城陵矶港务有限责任公司	7,668,809.68	装卸劳务
湖南泰格林纸集团有限责任公司	6,876,789.72	往来款
应交税款	5,009,675.33	暂缓缴纳的税款
薪酬奖励基金	8,000,000.00	应付奖励基金款项
小 计	27,555,274.73	

(21) 一年内到期的非流动负债

A、明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	190,000,000.00	100,000,000.00
一年内到期的长期应付款		
合 计	190,000,000.00	100,000,000.00

B、一年内到期的长期借款

明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	150,000,000.00	100,000,000.00
信用借款	40,000,000.00	
小 计	190,000,000.00	100,000,000.00

金额前 5 名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数
建设银行永州分行营业部	2006-1-5	2010-12-20	RMB	人民银行基准利率	100,000,000.00
建设银行永州分行营业部	2005-12-26	2010-12-20	RMB	人民银行基准利率	50,000,000.00
工商银行岳阳城陵矶支行	2008-9-5	2010-8-28	RMB	人民银行基准利率	40,000,000.00
小 计					190,000,000.00

C、其他说明

保证借款系由母公司湖南泰格林纸集团有限责任公司提供担保。



(22) 其他流动负债

A、明细情况

项 目	期末数	期初数
湖南省经济投资担保公司	5,000,000.00	5,000,000.00
湖南省永州市财政局	2,300,000.00	2,300,000.00
湖南省信托投资公司	60,000.00	60,000.00
短期融资券	1,100,000,000.00	
合 计	1,107,360,000.00	7,360,000.00

B、其他说明

根据本公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过的《关于拟发行短期融资券的议案》，2009 年经中国银行间市场交易商协会注册审核备案后，本公司于 2009 年 6 月 8 日和 2009 年 8 月 18 日在全国银行间债券市场发行了共计规模为 11 亿元人民币的短期融资券。

湖南省经济投资担保公司、湖南省永州市财政局和湖南省信托投资公司的贷款已逾期，合计金额 736 万元。

(23) 长期借款

A、明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	2,362,103,594.00	1,240,500,214.66
信用借款		40,000,000.00
合 计	2,362,103,594.00	1,280,500,214.66

B、金额前 5 名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)
中国进出口银行湖南省分行	2009-2-5	2016-1-31	RMB	人民银行基准利率
中国农业银行岳阳市分行	2009-1-30 至 2009-4-30	2013-1-1 至 2015-6-30	RMB	人民银行基准利率
中国农业银行岳阳市分行	2008-12-8	2013-1-1 至 2015-6-30	RMB	人民银行基准利率
中国农业银行岳阳市分行	2004-12-31	2011-12-31	RMB	人民银行基准利率
建行长沙曙光支行	2005-7-19	2011-10-18	RMB	人民银行基准利率
合 计				

续上表

贷款单位	期末数		期初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
中国进出口银行湖南省分行		786,000,000.00		
中国农业银行岳阳市分行		486,000,000.00		
中国农业银行岳阳市分行		300,000,000.00		300,000,000.00
中国农业银行岳阳市分行		360,000,000.00		360,000,000.00
建行长沙曙光支行		200,000,000.00		200,000,000.00
合 计		2,132,000,000.00		860,000,000.00

C、其他说明



长期借款——外币长期借款

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	30,740,692.13	6.8282	209,903,594.00	33,669,622.03	6.84	230,300,214.66
小计	30,740,692.13	6.8282	209,903,594.00	33,669,622.03	6.84	230,300,214.66

其他

截至 2009 年 12 月 31 日止，长期借款保证借款 2,152,200,000.00 系由母公司湖南泰格林纸集团有限公司提供担保，保证借款 209,903,594.00 元系由湖南省财政厅提供担保。

(24) 长期应付款

A、单位明细情况

单位	初始金额	年利率(%)	期末数	借款条件
湖南泰格林纸集团有限责任公司	296,393,724.20		118,557,489.68	
小计	296,393,724.20		118,557,489.68	

B、其他说明

根据本公司于 2006 年 12 月 5 日与泰格林纸集团签订的《〈资产收购合同书〉之补充协议》，约定本公司以 296,393,724.20 元收购泰格林纸集团所拥有的 5.1 万吨造纸生产线，付款方式为自 2007 年起至 2011 年止，本公司在每年的 12 月 31 日前支付价款 59,278,744.84 元。截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司未支付收购款为 118,557,489.68 元。

(25) 其他非流动负债

A、明细情况

项目	期末数	期初数
递延收益	68,089,571.43	19,910,000.00
合计	68,089,571.43	19,910,000.00

B、其他说明

根据岳阳市发展和改革委员会《关于转发下达 2008 年资源节约和环境保护项目中央预算内投资计划的通知》(岳发改前期 [2008] 663 号)、湖南省财政厅和湖南省经济委员会《关于下达 2008 年推进新型工业化专项引导资金(第一批)的通知》(湘财企指 [2008] 120 号)和《关于下达湖南省 2009 年推进新型工业化专项引导资金第一批计划的通知》(湘财企指 [2009] 86 号)、岳阳市财政局《关于转发下达十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目 2009 年中央预算内投资计划的通知》(岳发改前期 [2009] 263 号) 本公司本期收到技改项目政府补贴 4,240 万元。

根据湖南省财政厅《关于下达 2007、2008 年节能技术改造中央财政奖励清算资金的通知》(湘财建指 [2009] 310 号)及永州市财政局《关于下达 2009 年节能技术改造财政奖励资金的通知》(永财建指 [2009] 98 号)，本公司子公司—永州湘江纸业有限责任公司本期收到技改项目政府补贴 900.1 万元。

递延收益实行专项管理并在与上述技改项目资产的相关年限内确认为损益，本期递延收益摊销确认营业外收入 1,721,428.57 元。



(26) 股本

A、明细情况

项目	期初数	本期增减变动 (+, -)		
		发行新股	送股	公积金转股
(一)有限售条件股份	145,813,001.00			
1. 国家持股				
2. 国有法人持股	145,813,001.00			
3. 其他内资持股				
其中:				
境内法人持股				
境内自然人持股				
4. 外资持股				
其中:				
境外法人持股				
境外自然人持股				
(二)无限售条件股份				
1. 人民币普通股	506,387,109.00			
2. 境内上市的外资股				
3. 境外上市的外资股				
4. 其他				
已流通股份合计	506,387,109.00			
(三)股份总数	652,200,110.00			

续上表

项目	本期增减变动 (+, -)		期末数
	其他	小计	
(一)有限售条件股份	-20,235,005.00	-20,235,005.00	125,577,996.00
1. 国家持股			
2. 国有法人持股	-20,235,005.00	-20,235,005.00	125,577,996.00
3. 其他内资持股			
其中:			
境内法人持股			
境内自然人持股			
4. 外资持股			
其中:			
境外法人持股			



境外自然人持股			
(二)无限售条件股份			
1. 人民币普通股	20,235,005.00	20,235,005.00	526,622,114.00
2. 境内上市的外资股			
3. 境外上市的外资股			
4. 其他			
已流通股份合计	20,235,005.00	20,235,005.00	526,622,114.00
(三)股份总数			652,200,110.00

B、股本变动情况说明

其他变动系限售流通股解除限售上市流通，占公司股份总数的3.10%。

(27) 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,800,347,122.24			1,800,347,122.24
其他资本公积	43,581,133.66			43,581,133.66
合 计	1,843,928,255.90			1,843,928,255.90

(28) 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	60,333,351.51	3,284,511.42		63,617,862.93
任意盈余公积金	63,053,221.36	3,284,511.42		66,337,732.78
合 计	123,386,572.87	6,569,022.84		129,955,595.71

(29) 未分配利润

A、明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	313,169,733.31	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-8,448,892.23	—
调整后期初未分配利润	304,720,841.08	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	93,909,579.34	—
减：提取法定盈余公积	3,284,511.42	
提取任意盈余公积	3,284,511.42	
应付普通股股利	6,522,001.08	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	385,539,396.50	

B、调整期初未分配利润说明

由于前期差错更正，影响期初未分配利润 -8,448,892.23 元，详见本财务报表附注二(二十五)。



C、其他说明

根据公司 2009 年 4 月 17 日召开的 2008 年度股东大会审议通过 2008 年度利润分配方案，以公司现有总股本 652,200,110 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.10 元（含税），合计分配普通股股利 6,522,001.08 元。

根据 2010 年 2 月 27 日公司四届五次董事会通过的 2009 年度利润分配预案，按 2009 年度实现净利润提取 10%的法定盈余公积，提取 10%任意盈余公积金，每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），合计分配普通股股利 32,610,005.50 元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

本期已按照上述利润分配预案计提盈余公积 6,569,022.84 元，期末未分配利润期末数中包含拟分配现金股利 32,610,005.50 元。

2、合并利润表项目注释

(1) 营业收入、营业成本

A、明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	2,974,601,308.56	3,202,220,767.97
其他业务收入	63,937,420.42	70,066,820.80
主营业务成本	2,417,515,917.44	2,579,514,603.89
其他业务支出	48,421,953.41	55,002,850.78

B、主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
新闻纸	31,466,797.16	31,667,586.87	8,839,249.93	10,327,592.88
轻涂纸	809,851,733.01	667,308,947.72	785,709,621.96	681,556,986.18
轻型纸	93,864,519.51	73,902,953.51	62,427,372.36	50,664,625.90
颜料整饰纸	759,079,047.53	633,477,140.32	947,100,862.60	766,441,695.80
热敏原纸	15,197,051.78	12,036,024.37	8,962,233.39	8,273,833.16
淋膜原纸	229,805,274.44	196,358,030.26	240,384,187.32	200,955,765.19
木材销售	62,210,451.34	38,952,212.63	31,034,705.48	18,620,823.29
浆	1,101,984.80	1,235,761.72	1,389,150.20	1,946,475.10
包装纸	878,600,782.70	686,987,625.11	849,360,685.93	646,600,912.76
工业纸	76,893,178.83	63,640,611.95	201,916,169.96	138,268,915.57
其他	16,530,487.46	11,949,022.98	65,096,528.84	55,856,978.06
小 计	2,974,601,308.56	2,417,515,917.44	3,202,220,767.97	2,579,514,603.89

C、公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
广州市晨辉纸业有限公司	113,185,892.58	3.73



河南省三兴纸业有限公司	56,098,038.80	1.85
广东(肇庆)永益复合材料有限公司	54,607,670.90	1.80
湖南新时代财富投资实业有限公司	48,658,225.02	1.60
上海建发实业有限公司	43,361,101.11	1.42
小 计	315,910,928.41	10.40

(2) 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	113,102.66	194,931.54	详见本附注税项说明(附注三)
城市维护建设税	3,746,664.88	10,253,078.26	
教育费附加	2,408,570.28	8,809,804.48	
其他	32,852.97		
合 计	6,301,190.79	19,257,814.28	

(3) 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,088,039.46	12,602,854.20
存货跌价损失	-11,472,506.82	10,903,687.63
合 计	-13,560,546.28	23,506,541.83

(4) 营业外收入

A、明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计	991,802.39	1,745.00
其中：固定资产处置利得	991,802.39	1,745.00
政府补助	23,991,636.06	935,000.00
罚款收入	160,609.36	274,526.62
其他	945,007.86	836,931.27
合 计	26,089,055.67	2,048,202.89

B、政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
收购雪压材贴息补贴	5,100,000.00		国家林业局林业基金管理总站文件林基贷【2008】36号《关于落实2008年林业贷款中央财政贴息资金的通知》
林业贴息	6,093,000.00		湖南省财政厅湘财农指【2009】219号《关于2009年林业贷款贴息资金的通知》
递延收益摊销	1,721,428.57		项目资产已投入使用，按14年摊销。
社保补贴	1,612,548.97		永州市劳动和社会保障局永州市财政局永劳社工字【2009】46号《关于使用失业保险基金帮助困难企业稳定就业岗位的意见》
收购雪压材贴息补贴	5,821,000.00		永州市财政局永财农【2008】131号《关于下达2008年度林业贷款财政贴息资金的同志》
综合节水环保补贴	1,500,000.00		湖南省财政厅湖南省环境保护局湘财建指【2009】92号



			《关于下达 2008 年中央按因素法分分配排污费资金的通知》
增值税返还	565,458.52		永州市财政局永财税【2009】8 号《转发湖南省财政厅、湖南省税务局、财政部驻湖南专员办〈转发财政部、国家税务总局关于再生资源增值税政策的通知〉的通知》、财政部驻湖南省财政监察专员办事处财驻湘监退税【2009】209 号《关于对企业增值税退税申请的批复》
社保补贴	650,000.00		岳阳市劳动和社会保障局、岳阳市财政局岳市劳社【2009】111 号《关于受金融危机影响发生暂时困难的企业申请一次性社会保险补贴有关事项的通知》
其他	928,200.00	935,000.00	其他系节能奖励等
小计	23,991,636.06	935,000.00	

(5) 营业外支出

项目	本期数	上年同期数
非流动资产处置损失合计	791,095.68	3,545,840.35
其中：固定资产处置损失	791,095.68	3,545,840.35
对外捐赠	50,000.00	12,000.00
罚款支出		205,021.10
其他	350,537.35	4,160,530.21
合计	1,191,633.03	7,923,391.66

(6) 所得税费用

项目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	11,020,110.12	27,995,309.44
递延所得税调整	1,276,104.39	-8,625,401.95
合计	12,296,214.51	19,369,907.49

3、合并现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
罚款收入	160,609.36
补贴收入	21,704,748.97
其他	1,661,539.89
押金	760,000.00
林木保险赔款	1,426,677.68
银行存款利息收入	7,596,052.19
合计	33,309,628.09



(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
办公费	2,121,905.75
保险费	4,654,679.30
运费、装卸、仓储费及销售费用	64,820,290.26
差旅费	1,995,357.75
技术开发费	59,381,795.43
广告、宣传费	510,830.50
排污费	12,609,778.00
审计、咨询费	594,653.00
水电费	70,688.00
业务招待费	1,691,643.25
交通费	524,647.60
修理费	2,656,023.49
事业性收费	394,633.00
其他款项	1,959,959.24
销售承包费	22,788,922.63
中介机构服务费	483,780.77
支付的离退休费用	1,458,355.58
支付的安全生产费	791,352.09
支付的育林基金防洪费	960,000.00
项目前期费	762,720.70
董事会会费	1,335,640.72
临时工费	2,110,419.09
清欠费	1,133,980.06
合计	185,812,056.21

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期数
与资产相关的政府补贴收入	49,901,000.00
合计	49,901,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数
短期融资手续费	4,400,000.00
支付给集团公司的担保费	19,572,516.41
合计	23,972,516.41



(5) 现金流量表补充资料

A、现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	93,909,579.34	133,033,570.39
加: 资产减值准备	-13,560,546.28	23,506,541.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	218,955,158.27	212,709,756.13
无形资产摊销	2,862,111.12	2,918,291.19
长期待摊费用摊销		
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)	-200,706.71	3,544,095.35
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)	153,302,306.00	153,484,089.23
投资损失(收益以“—”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	1,276,104.39	-8,625,401.95
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)	-102,834,321.72	-478,026,957.49
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-189,329,807.30	257,493,081.21
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-125,175,553.57	224,552,950.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	39,204,323.54	524,590,015.89
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	577,960,712.71	590,710,802.99
减: 现金的期初余额	590,710,802.99	1,150,197,807.75
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	-12,750,090.28	-559,487,004.76

B、 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	577,960,712.71	590,710,802.99
其中: 库存现金	123,707.23	323,502.29
可随时用于支付的银行存款	428,813,141.32	513,660,256.86



可随时用于支付的其他货币资金	149,023,864.16	76,727,043.84
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	577,960,712.71	590,710,802.99

4、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	33,063,176.95		2,088,039.46		30,975,137.49
存货跌价准备	13,285,879.72			11,472,506.82	1,813,372.90
合 计	46,349,056.67		2,088,039.46	11,472,506.82	32,788,510.39

(六)关联方及关联交易

1、 关联方情况

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
湖南泰格林纸集团有限责任公司	控股股东	国有独资	长沙市	吴佳林	纸浆、机制纸及纸板制造等

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
湖南泰格林纸集团有限责任公司	18 亿元	22.36%	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	70733483—x

本公司的母公司情况的说明

湖南泰格林纸集团有限责任公司是由湖南省人民政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资有限责任公司。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纸业集团有限责任公司，2002 年更名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。

(2) 本公司的子公司情况详见本附注企业合并及合并财务报表之说明。

(3) 本公司的其他关联方情况

公司名称	组织机构代码	与本公司的关系
岳阳国泰机械有限责任公司	70733482—1	与本公司同受泰格林纸集团控制
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	70733473—3	与本公司同受泰格林纸集团控制
岳阳城陵矶港务有限责任公司	18608288—3	与本公司同受泰格林纸集团控制
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	72250175—5	与本公司同受泰格林纸集团控制
湖南省林纸物流有限责任公司	75580324—x	与本公司同受泰格林纸集团控制
永州飞虹实业有限责任公司	73475789—7	与本公司同受泰格林纸集团控制
湖南骏泰浆纸有限责任公司	79030861—5	与本公司同受泰格林纸集团控制



永州飞翔物资产业有限责任公司	70742367-2	与本公司同受泰格林纸集团控制
岳阳国安化工有限责任公司	74061634-5	与本公司同受泰格林纸集团控制
岳阳宏泰建筑安装工程公司	72257477-8	与本公司同受泰格林纸集团控制
岳阳印友纸品有限责任公司	722553758-x	与本公司同受泰格林纸集团控制

2、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式	本期数		上期同期数	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
岳阳国泰机械有限责任公司	接受劳务	土建安装工程	市场价	70,991,688.01	13.57%	23,137,029.86	8.56%
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	采购	材料	市场价	65,043,099.96	2.41%	25,543,046.74	0.99%
永州飞虹实业有限责任公司	接受劳务	土建安装工程	市场价	6,048,470.13	1.16%	4,240,000.00	1.57%
岳阳宏泰建筑安装工程公司	接受劳务	土建安装工程	市场价	134,799,322.35	25.76%	56,847,629.17	21.02%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	接受劳务	装卸劳务	市场价	42,715,191.96	44.26%	30,814,665.49	40.16%
岳阳国安化工有限责任公司	采购	材料	市场价	22,430,012.96	0.83%	34,861,706.58	1.36%
洪江纸业有限责任公司	采购					19,237,075.00	0.75%
湖南泰格林纸集团有限责任公司	接受劳务	租赁、担保费及监理费	协议价	33,576,016.41	100%	980,000.00	100%
永州飞翔物资产业有限责任公司	采购	材料	市场价	19,916,771.79	0.74%	19,124,591.00	0.74%
湖南省林纸物流有限责任公司	采购	材料	市场价	92,569,755.03	3.42%	21,439,524.00	0.83%
湖南骏泰浆纸有限责任公司	采购	材料	市场价	515,307,095.21	19.06%	22,915,079.15	0.89%
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	采购	材料	市场价	75,648,895.82	2.80%	1,060,000.00	0.04%
小计				1,079,046,319.63		260,200,346.99	
湖南泰格林纸集团有限责任公司	销售	水电气	市场价	319,997.00	0.50%	1,632,774.58	2.33%
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限责任公司	销售	水电气、材料及纸产品	市场价	12,219,469.48	0.40%	33,681,382.69	1.03%
岳阳国安化工有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	9,611,052.88	15.03%	10,887,420.89	15.54%
郴州东江纸业有限责任公司	销售					11,470,000.00	16.37%
永州飞翔物资产业有限责任公司	销售					8,120,000.00	11.59%
岳阳国泰机械有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	2,816,292.20	4.40%	3,173,952.60	4.53%
永州飞虹实业有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	440,934.69	0.69%	367,000.00	0.52%
岳阳印友纸品有限责任公司	销售	水电气、材料及纸产品	市场价	40,973,485.70	1.35%	23,994,775.25	0.73%
湖南骏泰浆纸有限责任公司	销售					159,636.59	0.23%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	销售	水电气	市场价	149,426.00	0.23%		
小计				66,530,657.95		93,486,942.60	

本公司与湖南泰格林纸集团有限责任公司（以下简称泰格林纸集团）于 2008 年 12 月 29 日签定《供应商品及服务协议》，约定本公司向泰格林纸集团提供的产品及服务为水、电、汽和材料、劳务和其他产品，泰格林纸集团向本公司提供的产品及服务为备品配件、助剂、机械加工、装卸劳务和土建安装等，水的服务价



格为 2 元/吨、电的服务价格为 0.69 元/千瓦时、汽的服务价格 48 元/十亿焦耳，其他服务或销售的价格均按照提供服务或销售当时的市场价格确定。由于本公司及子公司与泰格林纸集团相互提供的部分服务实际上由泰格林纸集团的子公司提供或使用，泰格林纸集团在和本公司签订《供应商品及服务协议》时，已得到了这些公司的授权，泰格林纸集团和本公司签订的《供应商品及服务协议》同时对这些公司生效。同时原 2000 年签定的《综合服务合同》及其 2008 年附件于本协议生效之日起终止。

(2) 关联租赁情况

A、根据本公司与泰格林纸集团签订的《十二万吨项目相关土地使用权租金确认书》的约定，本公司向泰格林纸集团租赁生产经营活动所需用地，土地面积为 96,344.19 平方米，年租金为 82.2 万元。

B、根据本公司与泰格林纸集团签订的《杨木化机浆土地使用权租金确认书》，本公司向泰格林纸集团租赁生产经营活动所需用地，土地面积为 18,540.82 平方米，年租金为 15.8 万元。

C、根据本公司与泰格林纸集团签订的《四十万吨项目建设相关土地使用权租赁合同》，本公司向泰格林纸集团租赁的土地，使用年限为 20 年，自 40 万吨项目开工建设之日起计算，土地面积为 168,500 平方米，租金每三年确定一次，前三年每年向泰格林纸集团支付租金 84.25 万元，以后每三年年度租金较上个第三年末当期物价指数调整协商确定下三年的年度租金。

(3) 关联担保情况

A、明细情况

担保方	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
湖南泰格林纸集团有限责任公司	岳阳纸业股份有限公司	352,122.29 万元	2004-12-31	2016-1-31	否

B、其他说明

2009 年 1 月 20 日，本公司与湖南泰格林纸集团有限责任公司签订了银行借款《担保服务协议》。泰格林纸集团有偿为公司的银行借款提供保证担保，公司向泰格林纸集团支付担保费用。2009 年本公司支付的担保费金额为 1,957.25 万元。

3、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应收票据	岳阳印友纸品有限责任公司	8,500,000.00	
小 计		8,500,000.00	
应收账款	湖南骏泰浆纸有限责任公司	159,636.59	159,636.59
	湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	3,283,660.34	585,793.14
	岳阳印友纸品有限责任公司	4,029,550.18	
小 计		7,472,847.11	745,429.73
预付款项	岳阳宏泰建筑安装工程公司	300,000.00	17,748,999.52
	湖南骏泰浆纸有限责任公司	9,827,605.35	
	岳阳国泰机械有限责任公司	2,334,556.24	
小 计		12,462,161.59	17,748,999.52
应付账款	岳阳国泰机械有限责任公司	20,037,777.84	2,407,050.14



	湖南省林纸物流有限责任公司	17,115,381.19	2,857,731.91
	湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	8,951,483.38	1,076,815.70
	洪江纸业有限责任公司		26,988.83
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	16,701,090.05	3,221,599.84
	宏泰建筑安装工程有限公司	54,492,635.87	
	湖南骏泰浆纸有限责任公司	89,920.54	
	永州飞虹实业有限责任公司	24,923.08	
小计		117,413,211.95	9,590,186.42
其他应付款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	1,157,856.89	1,152,226.58
	洪江纸业有限责任公司		102,351.90
	湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	291,018.39	124,001.30
	岳阳宏泰建筑安装工程公司	215,690.70	245,033.36
	岳阳国泰机械有限责任公司	3,621,882.38	2,232,664.60
	湖南泰格林纸集团有限责任公司	6,876,789.72	6,928,316.01
	岳阳城陵矶港务有限责任公司	7,668,809.68	1,559,375.85
小计		19,832,047.76	12,343,969.60
长期应付款	湖南泰格林纸集团有限责任公司	118,557,489.68	177,836,234.52
小计		118,557,489.68	177,836,234.52

4、关键管理人员薪酬

告期间	关键管理人员人数	在本公司领取报酬人数	报酬总额（万元）
本期数	19	14	155.51
上年同期数	20	14	189.78

(七)或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

(八)承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

(九)资产负债表日后事项

2010年2月27日本公司四届五次董事会审议通过了如下决议：

(1) 审议通过了本公司 2009 年度利润分配预案：以 652,200,110 股为基数，每 10 股派现金 0.5 元（含税），合计派送现金 32,610,005.50 元。

(2) 审议通过了 2010 年度公司新增银行贷款额度 125,000 万元、续贷银行贷款 181,550 万元及为全资子公司贷款提供连带责任保证 112,300 万元的议案。



(3) 审议通过了延长配股授权期限至 2011 年 5 月 20 日止的议案。

以上议案尚需经本公司股东大会审议方可实施。

(十) 其他重要事项

(1) 2009 年 12 月 17 日，本公司 2009 年第三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 14 万公顷工业原料林基地建设的议案》，同意全资子公司湖南茂源林业有限责任公司在岳阳、长沙、株洲、衡阳、湘潭、娄底、郴州共七市及洞庭湖周边地区的规划范围内建设 14 万公顷工业原料林项目。项目总投资 238,100 万元，资金来源主要为自筹和向金融机构贷款。项目建设内容分营造林（中幼林培育）和附属设施建设两部分。

(2) 根据本公司 2008 年第 3 次临时股东大会决议审议通过的《拟发行短期融资券的议案》，经中国银行间市场交易商协会注册审核备案，本公司于 2009 年 6 月 8 日在全国银行间债券市场发行规模为 6 亿元人民币的“2009 年度第一期短期融资券”，期限为 365 天，从 2009 年 6 月 9 日起开始计息，票面利率为 2.65%；于 2009 年 8 月 18 日在全国银行间债券市场发行规模为 5 亿元人民币的“岳阳纸业股份有限公司 2009 年度第二期短期融资券”，期限为 365 天，从 2009 年 8 月 20 日起开始计息，票面利率为 3.45%。

(3) 本公司实际控制人湖南省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称湖南省国资委 或乙方）与中国冶金科工集团有限公司（以下简称中冶集团或甲方）于 2009 年 10 月 26 日签订了《合作框架协议》，双方就中冶集团整合重组湖南省国资委控股 81.39% 的湖南泰格林纸集团有限责任公司（以下简称泰格集团，本公司的控股股东）达成一致意见，（1）本次重组，甲方将以中冶纸业有限责任公司的净资产及 15 亿元左右的现金，乙方将以泰格集团净资产进行重组。乙方同意甲方绝对控股重组后的纸业集团公司。（2）在公司重组后的一年内，甲方继续对新项目予以 5-10 亿元人民币的资本，力争在 3-5 年内，做强做大新公司，成为中国林纸企业的旗舰，并实现新公司整体上市。

(4) 2009 年 4 月 17 日，本公司 2008 年度股东大会审议通过了《关于签定〈担保服务协议〉的议案》，同意本公司就湖南泰格林纸集团有限责任公司为本公司的银行借款提供的担保而支付担保费用，担保费用的标准为：贷款银行实际发放至公司账户中的担保借款本金 $\times 1.0\% \times (1 - \text{泰格林纸集团持有公司的股份比例})$ ，期限超过一年的长期担保借款本金只在签署合同当年计算。

(5) 2009 年 5 月 19 日，本公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长 2008 年度配股授权期限的议案》。2008 年 5 月 20 日，公司 2007 年度股东大会授权董事会全权



办理公司 2008 年度配股相关事宜，授权有效期 12 个月。鉴于目前相关工作仍在进行过程中，股东大会将原授权期限延长 12 个月，至 2010 年 5 月 20 日止。

(十一) 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

A、类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大	126,666,165.23	41.36	13,008,708.87	49.80	137,711,480.67	47.36	11,221,264.75	52.31
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	6,401,939.73	2.09	3,548,585.95	13.58	4,734,016.08	1.63	2,553,593.53	11.91
其他不重大	173,151,327.42	56.55	9,566,795.63	36.62	148,304,352.41	51.01	7,674,865.07	35.78
合计	306,219,432.38	100.00	26,124,090.45	100.00	290,749,849.16	100.00	21,449,723.35	100.00

B、账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	273,617,588.95	89.35	13,680,879.45	274,027,416.91	94.25	14,031,821.20
1-2 年	16,414,154.08	5.36	1,641,415.41	982,815.08	0.34	98,281.51
2-3 年	885,215.47	0.29	132,782.32	2,105,066.94	0.72	315,760.04
3-4 年	1,944,653.28	0.64	583,395.98	11,048,385.65	3.80	5,094,622.52
4-5 年	10,902,664.80	3.56	8,121,492.65	532,311.94	0.18	266,155.97
5 年以上	2,455,155.80	0.80	1,964,124.64	2,053,852.64	0.71	1,643,082.11
合计	306,219,432.38	100.00	26,124,090.45	290,749,849.16	100.00	21,449,723.35

B、期末坏账准备补充说明

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
深圳市怡鸿盛实业发展有限公司	8,900,534.15	7,120,427.32	80.00%	存在重大诉讼
小计	8,900,534.15	7,120,427.32	80.00%	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款



单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款系指单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收账款，其坏账准备计提情况详见账龄分析明细情况。

C、无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股东单位款项。

D、应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
北京盛通印刷有限公司	非关联方	12,399,014.61	1 年以内	4.05
上海东泓实业发展有限公司	非关联方	10,434,735.60	1 年以内	3.41
桦道嘉(上海)商贸有限公司	非关联方	9,605,792.36	1 年以内	3.14
深圳市怡鸿盛实业发展有限公司	非关联方	8,900,534.15	4-5 年	2.91
北京市仁爱教育研究所	非关联方	7,594,825.52	1 年以内	2.48
小 计		48,934,902.24		15.98

E、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	关联方	3,283,660.34	1.07
岳阳印友纸品有限责任公司	关联方	4,029,550.18	1.32
小 计		7,313,210.52	2.39

(2) 其他应收款

A、 明细情况

类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	167,250.00	0.83	127,800.00	10.47	167,250.00	0.89	79,625.00	7.33
其他不重大	19,865,944.74	99.17	1,093,035.80	89.53	18,532,897.98	99.11	1,006,939.61	92.67
合 计	20,033,194.74	100.00	1,220,835.80	100.00	18,700,147.98	100.00	1,086,564.61	100.00



账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	16,181,760.00	80.77	724,617.32	17,729,950.91	94.81	886,497.55
1-2 年	3,684,184.74	18.39	368,418.48			
2-3 年				802,947.07	4.29	120,442.06
3-4 年				20,000.00	0.11	6,000.00
4-5 年	20,000.00	0.10	10,000.00	147,250.00	0.79	73,625.00
5 年以上	147,250.00	0.74	117,800.00			
合计	20,033,194.74	100.00	1,220,835.80	18,700,147.98	100.00	1,086,564.61

B、期末坏账准备补充说明

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款系指单项金额不重大且账龄 3 年以上的其他应收款，其坏账准备计提情况详见账龄分析明细情况。

C、无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股东单位款项。

D、其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
代扣代缴税金	非关联方	10,121,275.31	1 年之内	50.52	往来款
代扣税款	非关联方	4,770,593.85	1 年之内	23.81	往来款
永州湘江纸业有限责任公司	子公司	1,689,413.59	1 年之内	8.43	往来款
洪家洲社区管理中心有限公司	非关联方	227,561.55	1 年之内	1.14	往来款
深圳三鑫特种玻璃公司	非关联方	88,250.00	1 年之内	0.44	往来款
小计		16,897,094.30		84.34	

(3) 长期股权投资

A、明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
永州湘江纸业有限责任公司	成本法	286,019,786.61	286,019,786.61		286,019,786.61
湖南茂源林业有限责任公司	成本法	464,350,000.00	464,350,000.00		464,350,000.00
合计		750,369,786.61	750,369,786.61		750,369,786.61

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
永州湘江纸业有限责任公司	100	100			6,889,170.50
湖南茂源林业有限责任公司	100	100			
合计					6,889,170.50



(4) 营业收入/营业成本

A、 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	2,033,790,074.52	2,275,836,596.06
其他业务收入	59,492,664.00	38,174,873.01
主营业务成本	1,711,110,229.39	1,902,392,039.22
其他业务成本	45,788,285.61	30,824,252.85

B、 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
新闻纸	31,466,797.16	32,032,559.20	8,839,249.93	10,491,880.34
轻涂纸	809,851,733.01	668,322,201.92	785,709,621.96	692,398,937.90
轻型纸	93,864,519.51	74,754,692.96	62,427,372.36	51,470,579.68
颜料整饰纸	759,079,047.53	639,805,896.73	947,100,862.60	778,633,961.50
热敏原纸	15,197,051.78	12,174,740.84	8,962,233.39	8,405,450.18
淋膜原纸	229,805,274.44	206,323,562.46	240,384,187.32	204,152,493.78
浆	1,101,984.80	1,235,761.72	1,389,150.20	1,977,438.89
工业纸	76,893,178.83	64,374,076.81	201,916,169.96	140,468,445.38
其他	16,530,487.46	12,086,736.75	19,107,748.34	14,392,851.57
小 计	2,033,790,074.52	1,711,110,229.39	2,275,836,596.06	1,902,392,039.22

C、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
广州市晨辉纸业有限公司	113,185,892.58	5.41
河南省三兴纸业有限公司	56,098,038.80	2.68
广东(肇庆)永益复合材料有限公司	54,607,670.90	2.61
湖南新时代财富投资实业有限公司	48,658,225.02	2.32
上海建发实业有限公司	43,361,101.11	2.07
小 计	315,910,928.41	15.09

(5) 投资收益

A、 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	6,889,170.50	
合 计	6,889,170.50	



B、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
永州湘江纸业有限责任公司	6,889,170.50		股利分配
小 计	6,889,170.50		

(6) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
A、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	32,845,114.20	43,279,225.95
加：资产减值准备	-6,663,868.53	14,470,730.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	159,825,870.02	156,497,024.17
无形资产摊销	557,581.44	557,581.44
长期待摊费用摊销		
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)		3,544,095.35
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)	93,646,280.44	122,440,461.59
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,889,170.50	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	779,171.53	-6,331,234.98
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)	-39,867,293.66	-247,425,027.18
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-223,257,381.74	137,902,469.81
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-88,313,272.50	292,248,126.27
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-77,336,969.30	517,183,452.47
B、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
C、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	477,972,292.80	541,089,222.94
减：现金的期初余额	541,089,222.94	1,107,341,339.46
现金及现金等价物净增加额	-63,116,930.14	-566,252,116.52

(十二)其他补充资料

1、非经常性损益

(1) 当期非经常性损益明细表



项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	200,706.71	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	6,412,177.54	注
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
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	705,079.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	7,317,964.12	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,092,331.40	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	6,225,632.72	

注：收购雪压材贴息补贴和林业贴息 1,701.40 万元，系根据贷款额度和收购木材数量而给予的贴息补贴，故列入经常性损益；收购废旧物资给予的增值税返还 565,458.52 元列入经常性损益；其他补贴收入 6,412,177.54 元列入非经常性损益。



2、净资产收益率及每股收益

(1) 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.16	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.95	0.13	0.13

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	93,909,579.34
非经常性损益	2	6,225,632.72
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	87,683,946.62
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	2,924,235,779.85
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	6,522,001.08
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	6
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	9	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	
报告期月份数	11	12
加权平均净资产	$12=4+1 \times 1/2 + 5 \times 6/11 - 7 \times 8/11 \pm 9 \times 10/11$	2,967,929,568.98
加权平均净资产收益率	13=1/12	3.16%
同一控制企业合并被合并方不予加权计算的净资产	14	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	15=3/(12-13)	2.95%

(3) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	93,909,579.34
非经常性损益	2	6,225,632.72
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	87,683,946.62
期初股份总数	4	652,200,110.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
发行新股或债转股等增加股份数	6	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	
因回购等减少股份数	8	



减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7/11-8 \times 9/11-10$	652,200,110.00
基本每股收益	$13=1/12$	0.14
扣除非经常损益基本每股收益	$14=3/12$	0.13

(4) 稀释每股收益的计算过程

公司稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
应收票据	375,543,511.65	117,356,779.03	220%	系公司销售商品本期采用票据结算方式增加。
预付款项	393,828,521.72	621,891,849.57	-36.67%	系 40 万吨项目已基本完工, 上年预付的设备款已结转在建工程所致。
在建工程	2,909,331,649.16	576,913,525.04	404.29%	系 40 万吨项目投入增加。
应付账款	959,431,789.98	582,897,385.76	64.60%	系公司 40 万吨项目和其他技改项目, 尚未办理工程结算而未支付的款项。
工程物资	15,532,889.11	776,631.42	1,900.03%	因 40 万吨工程量增加, 相关配件材料增加。
预收款项	106,833,743.19	61,473,806.30	73.79%	系子公司湘江纸业公司本期销售采取预收方式增加。
一年内到期的非流动负债	190,000,000.00	100,000,000.00	90.00%	部分长期借款将于 2010 年到期
其他流动负债	1,107,360,000.00	7,360,000.00	14,945.65%	系公司本期发行 11 亿元的短期融资券
长期借款	2,362,103,594.00	1,280,500,214.66	84.47%	系 40 万吨项目借贷资金增加。
长期应付款	118,557,489.68	177,836,234.52	-33.33%	系分期支付的设备款。
其他非流动负债	68,089,571.43	19,910,000.00	241.99%	系本期收到的与资产相关的政府补助。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
主营业务税金及附加	6,301,190.79	19,257,814.28	-67.28%	系本期应交增值税进项大于销项, 导致城建税和教育费附加大幅下降。
管理费用	217,297,286.11	151,815,856.51	43.13%	系研发支出较上年增加。
资产减值损失	-13,560,546.28	23,506,541.83	-157.69%	存货已销售。
营业外收入	26,089,055.67	2,048,202.89	1,173.75%	主要系本期收到政府补贴收入。
所得税费用	12,296,214.51	19,369,907.49	-36.52%	系公司被认定为高新技术企业, 享受 15% 的所得税优惠税率及技术开发费用的加计扣除。

十二、备查文件目录

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

（二）载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）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： 吴佳林

岳阳纸业股份有限公司

二〇一〇年二月二十七日



岳阳纸业股份有限公司 高管人员对公司 2009 年年度报告的意见

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证岳阳纸业股份有限公司 2009 年年度报告所载资料不存在任何虚假性记载、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。

董事、监事、高级管理人员：

吴佳林	潘桂华	贾瑞华	杨傲林
晏世和	毛国新	陈鄂生	王善平
伍中信	李志辉	曾源凯	邹小弟
陈真兵	石平西	彭 莉	彭 纯
刘曙光	许仕清	侯 波	郭勇为
邵启超	李守权	唐作钧	施湘燕

岳阳纸业股份有限公司

二〇一〇年二月二十七日

岳阳纸业股份有限公司独立董事

对公司对外担保情况的专项说明和独立意见

根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的规定和要求，我们本着勤勉尽责的态度和实事求是的原则，作为岳阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，对公司截止2009年12月31日对外担保情况进行认真细致的核查，并作如下专项说明和独立意见：

一、报告期内，公司没有为控股股东及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保、抵押情况，控股股东及其关联方也未强制公司为他人提供担保。

二、担保的主要情况

2009年公司仅对全资子公司永州湘江纸业有限责任公司建行永州分行银行贷款9,300万元提供担保。明细如下：

序号	贷款单位	贷款行名称	借款起止日期		借款条件	借款金额 (万元)	是否逾期或 存在纠纷
1	永州湘江 纸业有限 责任公司	建行永州分行	2009.02.23	2010.02.22	岳阳纸业担保	6,000	否
2			2009.05.14	2010.05.13	岳阳纸业担保	600	否
3			2009.06.12	2010.06.11	岳阳纸业担保	1,500	否
4			2009.06.12	2010.06.11	岳阳纸业担保	1,200	否

报告期内，本公司对外担保发生额为9,300万元，全部为本公司对子公司的担保。截至2009年12月31日，本公司对外担保余额(不含为子公司提供的担保)为0元，对子公司的担保余额为9,300万元，占公司年末经审计净资产的比例为3.09%。逾期担保金额为0元。

三、报告期内，公司对控股子公司的担保属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

四、公司能够严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、中国证监会证监发[2005]120号文及《公司章程》等的有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定如实提供了公司全部对外担保事项。

独立董事： 王善平 伍中信 李志辉 曾源凯

岳阳纸业股份有限公司
二〇一〇年二月二十七日