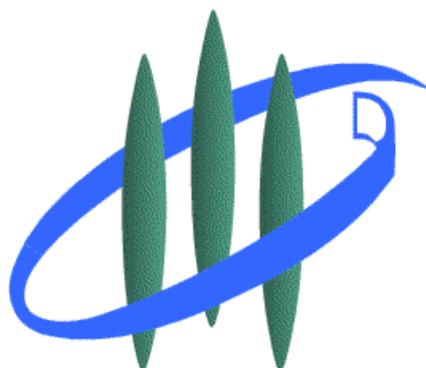


岳阳纸业股份有限公司

YUEYANG PAPER CO., LTD.

600963

2010 年半年度报告



二〇一〇年八月二十七日



目 录

一、重要提示	3
二、公司基本情况	4
三、股本变动及股东情况	7
四、董事、监事和高级管理人员	9
五、董事会报告	10
六、重要事项	15
七、财务会计报告	20
八、备查文件目录	78



一、重要提示

1、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。

2、本半年度报告经公司第四届董事会第九次会议审议通过，董事晏世和委托董事毛国新表决。

3、本公司半年度财务报告未经审计。

4、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

5、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

6、公司负责人吴佳林先生、主管会计工作负责人陈绍红先生、会计机构负责人严铭女士声明：保证公司本半年度报告中财务报告的真实、完整。



二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	岳阳纸业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	岳阳纸业
公司的法定英文名称	YUEYANG PAPER CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	yyzy
公司法定代表人	吴佳林

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	施湘燕	顾吉顺
联系地址	岳阳纸业股份有限公司	岳阳纸业股份有限公司证券投资部
电话	0730-8590330	0730-8590683
传真	0730-8562203	0730-8562203
电子信箱	zq@tigerfp.com	zq@tigerfp.com

(三) 基本情况简介

注册地址	湖南省岳阳市城陵矶洪家洲
注册地址的邮政编码	414002
办公地址	湖南省岳阳市城陵矶洪家洲
办公地址的邮政编码	414002
公司国际互联网网址	http://www.yypaper.com
电子信箱	zq@tigerfp.com

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	岳阳纸业	600963	G 岳纸

(六) 公司其他基本情况

首次注册登记日期：2000 年 9 月 28 日

注册登记地点：湖南省工商行政管理局

最近变更注册登记日期：2010 年 6 月 21 日

最近变更注册登记地点：岳阳市工商行政管理局

法人营业执照注册号码：430000000005066



税务登记号码：国税字 430602722587712 号 地税湘 430602722587712 号

组织机构代码：72258771-2

(七) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	10,152,216,882.08	9,994,054,095.83	1.58
所有者权益(或股东权益)	3,063,006,693.13	3,011,623,358.11	1.71
每股净资产	4.70	4.62	1.73
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	79,007,606.86	17,802,029.03	343.81
利润总额	90,860,909.78	47,845,480.96	89.90
净利润	83,993,340.52	39,302,959.74	113.71
扣除非经常性损益的净利润	79,658,935.59	16,770,884.93	374.98
基本每股收益(元)	0.13	0.06	116.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.12	0.03	300.00
稀释每股收益(元)	0.13	0.06	116.67
加权平均净资产收益率(%)	2.77	1.33	增加 1.44 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	594,979,759.54	212,411,155.25	180.11
每股经营活动产生的现金流量净额	0.91	0.33	175.76

注：上述净利润、扣除非经常性损益后的净利润、所有者权益、基本每股收益和每股净资产等指标以归属于公司股东的数据填列。

营业利润比去年同期增加 343.81%，利润总额比去年同期增加 89.90%，净利润比去年同期增加 113.71%，扣除非经常性损益的净利润比去年同期增加 374.98%，基本每股收益比去年同期增加 116.67%，主要系公司报告期内主营业务更加突出，造纸行业景气度进一步回升，公司产品销售量及销售价格快速上涨，导致公司营业利润、利润总额及净利润较同期较大幅增长。

2、扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

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	70,000.00
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)	100,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,855,021.30
小 计	5,025,021.30
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	690,616.37
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,334,404.93



3、按中国证监会发布的《关于公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号要求计算净资产收益率和每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2.74	2.77	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.60	2.62	0.12	0.12



三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(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					67595 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	报告期内 增减	股东 性质	持股比 例 (%)	持股总数	持有有限售 条件股份 数量	质押或冻 结的股份 数量
湖南泰格林纸集团有限责任公司	0	国有股东	22.36	145,813,001	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	-3,600,000	其他	4.60	29,983,402	0	0
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	21,455,876	其他	3.44	22,455,876	0	0
中国华融资产管理公司	0	其他	3.41	22,220,631	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	-3,274,160	其他	3.30	21,552,697	0	0
中国银行—易方达策略成长二号混合型证券投资基金	11,192,079	其他	1.72	11,192,079	0	0
中国银行—易方达策略成长证券投资基金	11,028,539	其他	1.69	11,028,539	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	-1,626,572	其他	1.23	8,028,892	0	0
中国光大银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	138,800	其他	0.67	4,348,609	0	0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	-1,842,044	其他	0.63	4,107,943	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	29,983,402		人民币普通股			
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	22,455,876		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			
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	21,552,697		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			
中国银行—易方达策略成长二号混合型证券投资基金	11,192,079		人民币普通股			
中国银行—易方达策略成长证券投资基金	11,028,539		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	8,028,892		人民币普通股			
中国光大银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	4,348,609		人民币普通股			



中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红—005L—FH002 沪	4,107,943	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任何关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金、中国银行—易方达策略成长二号混合型证券投资基金、中国银行—易方达策略成长证券投资基金的基金管理人同为一家人公司；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人公司；公司未知其他股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。	

前 10 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	注 1
			2011-12-06	105,342,991	

注 1：湖南泰格林纸集团有限责任公司承诺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規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 股派发现金红利 1.5 元）后，上述最低出售价格调整为每股 6.35 元；2007 年 7 月公司实施了 2006 年度利润分配方案（每 10 股派发现金红利 0.8 元）后，上述最低出售价格调整为每股 6.27 元；2008 年 6 月公司实施了 2007 年度利润分配及资本公积转增股本方案（每 10 股派发现金红利 0.2 元，派发股票红利 1 股；用资本公积金转增股本，每 10 股转增 4 股）后，上述最低出售价格调整为每股 4.17 元；2009 年 6 月公司实施 2008 年度利润分配方案（每 10 股派发现金红利 0.10 元）后，上述最低出售价格调整为每股 4.16 元；2010 年 5 月公司实施 2009 年度利润分配方案（每 10 股派发现金红利 0.50 元）后，上述最低出售价格调整为每股 4.11 元。]

2、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。



四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

报告期内公司董事、监事未发生变化。经 2010 年 2 月 1 日第四届董事会第四次会议决议，公司聘任邵启超先生为公司副总经理。



五、董事会报告

（一）行业分析及公司经营情况

1、行业分析及展望

据 wind 资讯数据显示,2009 年国内纸及纸板总产量 9,388.74 万吨,同比增长 11.89%, 目前已是世界上第一大纸及纸板生产国。2010 年 1~6 月,国内纸及纸板产量累计 4,926.82 万吨,同比增长 14.30%。自 2007 年开始,国内纸及纸板总产量已超过总消费量,当前国内造纸行业整体供给过剩。2009 年国内纸及纸板消费总量 9,261.1 万吨,同比增长 13.68%, 2010 年 1~6 月,累计消费 4,918.82 万吨,同比增长 13.85%。

随着《造纸产业发展政策》、《轻工业调整和振兴规划》以及相关环保政策的颁布和实施,造纸行业的中短期供给因为淘汰落后产能而得到一定程度的控制。市场对纸产品的需求虽然受到金融危机的影响短期有所下降,但从中长期看,国内造纸行业主要是内需市场,国内经济中长期发展趋势良好,因此纸产品需求仍将保持一定增长速度。只要造纸产业政策及相关环保政策能够得到严格的贯彻和执行,纸产品供求关系应能保持基本平衡,行业盈利能力有望保持较高水平。

2、报告期总体经营措施

报告期内公司充分把握金融危机后经济回升向好的有利条件,外部积极开拓市场,内部开展各种劳动竞赛,广泛发动员工挖掘潜力。加强产销衔接,推进生产系统优化整合。抓住市场机遇,实现了量价齐增,加快了内部结构的调整,推进平板加工,纸品构成更加多元化。积极应对市场,着力开展好经营工作。原材料采购招标工作成绩斐然,推进了木材厂内物流和劳务价格改革,芦苇收购实现既定目标。积极开展资本运营,推进了公司配股申请和 2010 年第一期 6 亿元短期融资券发行工作。加强与各家银行沟通,节约财务费用。

3、报告期节能减排措施

大力推进节能减排,保证环保达标排放。大力开展了综合节水攻关,加大了技术改造力度,组织各单位制定节水方案和技术措施,同时,完善了用水计量设备,科学制订各生产车间的水耗考核指标,严格了用水考核,单位产品基准排水量进一步降低。优化了环保处理设施运行。通过从源头控制、过程管理和末端处理,加强对环保设施的运行考核。公司被授予岳阳市 2009 年度主要污染物总量减排先进单位。

4、报告期总体经营情况

报告期内公司机制纸产品产量为 40.70 万吨,比去年同期增加 9.48 万吨;营业收入



217,755.25 万元，同比增长 46.48%；营业利润 7,900.76 万元，同比增长 343.81%；净利润 8,399.33 万元，同比增长 113.71%。

公司废纸脱墨浆技术研究及其应用获中国轻工业联合会科技进步一等奖；公司通过了湖南省企业质量信用等级评定，被评为“省质量信用 A 级企业”，通过了中国环境标志产品认证，取得了“中国环境标志产品认证证书”。

(二) 公司主营业务的范围及其经营状况

1、主营业务经营情况的说明

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有限责任公司及其子公司水、电、汽的供应。经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（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。

2、主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
分行业						
造纸及纸制品业	2,066,976,437.37	1,671,634,487.17	19.13	42.37	37.38	增加 2.95 个百分点
分产品						
其中：轻涂纸	599,615,180.15	490,284,247.06	18.23	49.93	44.41	增加 3.12 个百分点
颜料整饰纸	476,113,675.50	396,827,440.98	16.65	24.38	21.59	增加 1.92 个百分点
包装纸	473,926,222.60	364,855,061.38	23.01	12.59	7.04	增加 3.98 个百分点
淋膜原纸	182,999,003.32	154,889,132.46	15.36	125.60	106.17	增加 7.98 个百分点

其中，公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额为 30,515,848.67 元。

3、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
华北	366,126,928.12	31.50
华东	632,147,846.07	50.30
华中	298,713,374.69	32.35
华南	478,058,831.99	55.14
西北	54,547,433.57	46.10
西南	94,461,027.28	23.18
其他地区	102,932,025.45	82.61
合计	2,026,987,467.17	44.45



注：上表营业收入为纸产品销售收入，未含浆、木材销售收入 3998.90 万元。

4、主营业务构成情况的说明

单位：元 币种：人民币

项目	报告期		2009 年 1-6 月		所占比例增减 (百分点)
	金额	占营业收入的比例 (%)	金额	占营业收入的比例 (%)	
轻涂纸收入	599,615,180.15	27.54	399,935,921.86	26.90	增加 0.64 个百分点
颜料整饰胶版纸收入	476,113,675.50	21.86	382,775,827.53	25.75	减少 3.89 个百分点
包装纸收入	473,926,222.60	21.76	420,944,864.16	28.32	减少 6.56 个百分点
淋膜原纸收入	182,999,003.32	8.40	81,117,273.57	5.46	增加 2.94 个百分点

5、主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期相比发生重大变化的原因说明

报告期内，淋膜纸毛利率比去年增加 7.98 个百分点因销售价格上涨所致。

6、利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	报告期		2009 年		所占比例增减 (百分点)
	金额	占利润总额的比例 (%)	金额	占利润总额的比例 (%)	
营业利润	79,007,606.86	86.95	81,308,371.21	76.56	增加 10.39 个百分点
期间费用	322,494,188.93	354.93	498,551,842.41	469.42	减少 114.49 个百分点
营业外收支净额	11,853,302.92	13.05	24,897,422.64	23.44	减少 10.39 个百分点
利润总额	90,860,909.78	100.00	106,205,793.85	100.00	

营业利润占利润总额的比例本期比上年度增加 10.39 个百分点，主要系公司报告期内主营业务更加突出，造纸行业景气度进一步回升，公司产品销售量及销售价格上涨，导致公司营业利润、利润总额及净利润增长；而期间费用占利润总额的比例本期比上年度减少 114.49 个百分点及营业外收支净额占利润总额的比例本期比上年度减少 10.39 个百分点除了以上原因外，也包含期间费用的绝对额较同期保持基本稳定及营业外支出本期收到政府补助比上年度减少等因素的影响。

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

报告期内，茂源林业积极争取国家和地方各种政策补贴，在优化现有资产的基础上，不断探索新的发展模式，科学谋划 14 万公顷原料林基地项目，多种经营取得突破性进展，找到新的利润增长点。

报告期内，该公司实现营业收入 4,316.86 万元，营业利润 1,348.82 万元，净利润 1,411.24 万元。报告期末，湖南茂源林业有限责任公司总资产 143,671.23 万元，净资产



62,168.21 万元。

(2) 永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司加强基础管理，调整经营策略，狠抓落实，重点开展管理创新、经营创新和技术创新工作，促使上半年公司生产经营工作健康发展，盈利能力持续增强，经营效益继续提升。

3200mm 圆网造纸机技改项目按期推进。7 月底投入正常运行。改造后将进一步巩固公司低定量包装纸在市场的占有率。

上半年该公司共获“湖南省五一工人先锋集体”、“湖南省 2009 年度管理体系运行优秀单位”、“湖南省木竹经营加工诚信单位”等省市荣誉 15 项。

报告期内，该公司机制纸产品产量为 10.23 万吨，产销率 100%，实现营业收入 48,357.07 万元，营业利润 1,810.30 万元，净利润 2,629.25 万元。报告期末，永州湘江纸业有限责任公司总资产 137,966.06 万元，净资产 37,228.74 万元。

8、经营中的问题与困难

风险因素：随着国内浆纸产能的进一步释放、国外浆厂逐步恢复生产以及美国对铜版纸的反倾销政策，受后金融危机时代的市场影响，国内浆纸市场形势复杂多变，浆纸价格震荡频率加快，市场供求变化周期缩短，而原材料成本持续高位盘整，成本问题再次凸显。

面对以上风险因素，公司采取以下措施积极应对：

(1) 寻找结构性机会，提高经济运行质量。力促新系统全面达效，发挥大系统效益；加强产销衔接，抓好产品结构调整，继续加大销售工作力度。

(2) 多方开展资本经营，发挥资本规模和协同效应，降低资金使用成本，控制生产经营风险。

(3) 全方位强化成本控制，增强盈利能力。

(4) 科学管理，进一步挖掘管理效益。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

子公司永州湘江纸业有限责任公司 3200 圆网造纸机技改项目按期推进。7 月底投入正常运行。

(四) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明公司投资情况



基于公司产品销售价格较上年同期有所增长、年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目投产后产销量增加及挖潜降耗等因素的影响。公司预测年初至下一报告期期末的累计净利润较上年同期增长 50% 以上。



六、重要事项

（一）公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律、法规、规章的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司治理的实际情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况

根据 2010 年 3 月 23 日公司 2009 年度股东大会决议，2009 年度利润分配以 652,200,110 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。该方案以 2010 年 5 月 11 日为股权登记日、2010 年 5 月 18 日为现金红利发放日，已实施完毕。

（三）中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

（四）报告期内现金分红政策的执行情况

公司现金分红政策：公司每年实现的利润分配不低于当年实现的可分配利润的 10%，其中以现金方式分配的利润不低于实际分配利润的 50%。

公司 2009 年度利润分配共计派发红利 32,610,005.50 元，占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的 34.72%，符合现金分红政策。

（五）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

（六）破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

（七）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

（八）资产交易事项

1、收购资产情况

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。2010 年 7 月 14 日，公司配股申请获中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。

2、出售资产情况

报告期内公司没有出售资产情况。



(九) 报告期内公司重大关联交易事项

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式	1-6 月发生数	占同类交易	上年同期	占同类交易
				金额	比例	金额	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	24,407,826.87	61.22%	30,352,484.26	100%
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	采购	材料	市场价	49,874,407.96	2.84%		
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	2,392,448.25	6.00%		
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	13,068,747.82	32.78%	51,985,746.20	100%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	接受劳务	装卸劳务	市场价	20,003,363.63	40.87%	17,955,636.64	100%
岳阳国安化工有限责任公司	采购	材料	市场价	12,826,956.84	0.73%	9,587,083.33	76.21%
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	5,953,026.40	100%	490,000.00	100%
永州飞翔物资产业有限责任公司	采购	材料	市场价	7,974,822.25		6,982,179.48	1.32%
湖南省林纸物流有限责任公司	采购	材料	市场价	8,222,145.31	0.47%	49,868,382.40	9.45%
湖南骏泰浆纸有限责任公司	采购	材料	市场价	432,612,415.35	24.60%	166,995,753.45	63.81%
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	采购	材料	市场价	137,002,363.72	7.79%		
小 计				714,338,524.40		334,217,265.76	
湖南泰格林纸集团有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	2,001,953.26	92.74%	125,010.30	
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	6,247,515.31	24.19%	1,453,850.85	0.10%
岳阳国安化工有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	3,556,926.84	13.77%	4,561,956.66	34.19%
永州飞翔物资产业有限责任公司	销售	产成品	市场价	0		1,356,796.35	0.10%
岳阳国泰机械有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	1,970,009.00	7.63%	1,255,709.71	91.68%
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	16,573,460.26	0.76%	3,601,909.57	0.24%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	销售	水电气	市场价	165,984.00	0.64%		
小 计				30,515,848.67		12,355,233.44	

注：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额为 30,515,848.67 元。

2、资产、股权转让的重大关联交易

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。由于湖南泰格林纸集团有限责任公司为公司控股股东，根



据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次资产收购构成关联交易。

3、其他重大关联交易

详见“七、财务会计报告”中的“（六）关联方及关联交易”。

（十）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

本报告期公司无托管事项。

（2）承包情况

本报告期公司无承包事项。

（3）租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、担保情况

2010 年 3 月 23 日，公司 2009 年度股东大会审议通过《关于 2010 年度公司新增、续贷银行贷款授信额度及为全资子公司银行贷款提供担保的议案》，为进一步减少相关财务费用，公司拟同意为子公司贷款提供连带责任保证人民币 112,300 万元，其中：永州湘江纸业有限责任公司 32,300 万元，湖南茂源林业有限责任公司 80,000 万元。

本报告期为永州湘江纸业有限责任公司提供 1,150 万元的担保，担保期限为一年，担保总额占公司净资产 0.38%。

3、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

（十一）承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

（1）原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
湖南泰格林纸集团有限责任公司	详见本报告“三、股本变动及股东情况”	未违背承诺

（2）发行时所作承诺

控股股东湖南泰格林纸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活动。截止 2010 年 6 月 30 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。

控股股东湖南泰格林纸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谋取不正当利益。截止 2010 年 6 月 30 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) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(4) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

根据公司 2009 年度股东大会决议，本年度公司继续聘请天健会计师事务所有限公司为公司本年度审计机构。

(十三) 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东受处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及上海证券交易所的公开谴责。

(十四) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司无其他重大事项。

(十五) 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关于股东持股变动的公告	《中国证券报》B02 版、《上海证券报》B11 版、《证券时报》D12 版	2010 年 1 月 22 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》A13 版、《上海证券报》B12 版、《证券时报》D16 版	2010 年 2 月 2 日
岳阳纸业第四届董事会第五次会议决议公告暨召开 2009 年度股东大会的通知	《中国证券报》D023 版、《上海证券报》B23 版、《证券时报》D8 版	2010 年 3 月 2 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》D023 版、《上海证券报》B23 版、《证券时报》D8 版	2010 年 3 月 2 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》D023 版、《上海证券报》B23 版、《证券时报》D8 版	2010 年 3 月 2 日
岳阳纸业股份有限公司第四届监事会第三次	《中国证券报》D023 版、《上海证券报》	2010 年 3 月 2 日



会议决议公告	B23 版、《证券时报》D8 版	
岳阳纸业股份有限公司 2009 年年度报告摘要	《中国证券报》D023 版、《上海证券报》B23 版、《证券时报》D8 版	2010 年 3 月 2 日
岳阳纸业股份有限公司关于召开 2009 年度股东大会的催告通知	《中国证券报》A10 版、《上海证券报》B45 版、《证券时报》D16 版	2010 年 3 月 18 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 年度股东大会决议公告	《中国证券报》C07 版、《上海证券报》B38 版、《证券时报》B8 版	2010 年 3 月 24 日
岳阳纸业股份有限公司 2010 年第一季度报告正文	《中国证券报》D147 版、《上海证券报》B162 版、《证券时报》D128 版	2010 年 4 月 20 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第六次会议决议公告	《中国证券报》D147 版、《上海证券报》B162 版、《证券时报》D128 版	2010 年 4 月 20 日
关于收购湖南骏泰浆纸有限责任公司 100% 股权进展情况公告	《中国证券报》B08 版、《上海证券报》B135 版、《证券时报》D6 版	2010 年 4 月 22 日
岳阳纸业股份有限公司 2009 年度利润分配实施公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B19 版、《证券时报》D5 版	2010 年 5 月 6 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第七次会议决议公告	《中国证券报》B011 版、《上海证券报》B13 版、《证券时报》A12 版	2010 年 5 月 19 日
关于控股股东增持公司股份的公告	《中国证券报》B007 版、《上海证券报》B34 版、《证券时报》D8 版	2010 年 5 月 21 日
岳阳纸业股份有限公司关于 2009 年度第一期短期融资券完成兑付的公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B22 版、《证券时报》B8 版	2010 年 6 月 24 日

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



七、财务会计报告(未经审计)

(一) 财务报表

合并资产负债表
2010 年 6 月 30 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		508,323,602.53	577,960,712.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		411,474,910.51	375,543,511.65
应收账款		527,106,453.60	300,942,408.96
预付款项		112,132,923.07	393,828,521.72
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		45,413,338.59	38,964,878.20
买入返售金融资产			
存货		2,159,050,265.82	2,133,453,479.44
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,763,501,494.12	3,820,693,512.68
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		449,831.28	449,831.28
投资性房地产			
固定资产		5,931,484,136.85	3,100,560,043.41
在建工程		209,051,245.96	2,909,331,649.16
工程物资		3,170,059.24	15,532,889.11
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		225,774,589.08	128,700,644.64
开发支出			
商誉			



长期待摊费用			
递延所得税资产		18,785,525.55	18,785,525.55
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,388,715,387.96	6,173,360,583.15
资产总计		10,152,216,882.08	9,994,054,095.83
流动负债：			
短期借款		1,672,600,000.00	1,775,500,000.00
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		726,516,748.80	326,466,199.84
应付账款		811,963,687.64	959,431,789.98
预收款项		160,017,325.67	106,833,743.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		33,309,550.81	15,838,028.43
应交税费		-20,805,123.71	-117,962,785.31
应付利息		33,992,890.58	15,942,345.28
应付股利			
其他应付款		55,124,024.54	50,735,601.20
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		150,000,000.00	190,000,000.00
其他流动负债		507,360,000.00	1,107,360,000.00
流动负债合计		4,130,079,104.33	4,430,144,922.61
非流动负债：			
长期借款		2,821,820,768.35	2,362,103,594.00
应付债券			
长期应付款		59,278,744.84	118,557,489.68
专项应付款		50,000.00	3,535,160.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		77,981,571.43	68,089,571.43
非流动负债合计		2,959,131,084.62	2,552,285,815.11
负债合计		7,089,210,188.95	6,982,430,737.72
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		1,843,928,255.90	1,843,928,255.90
减：库存股			



专项储备			
盈余公积		129,955,595.71	129,955,595.71
一般风险准备			
未分配利润		436,922,731.52	385,539,396.50
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,063,006,693.13	3,011,623,358.11
少数股东权益			
所有者权益合计		3,063,006,693.13	3,011,623,358.11
负债和所有者权益总计		10,152,216,882.08	9,994,054,095.83

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：陈绍红 会计机构负责人：严铭

母公司资产负债表

2010 年 6 月 30 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		440,349,513.08	477,972,292.80
交易性金融资产			
应收票据		381,517,415.86	316,888,082.93
应收账款		444,994,359.76	280,095,341.93
预付款项		94,767,990.49	372,107,765.27
应收利息			
应收股利			
其他应收款		24,442,975.97	18,812,358.94
存货		758,602,686.86	761,292,658.63
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,144,674,942.02	2,227,168,500.50
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		750,369,786.61	750,369,786.61
投资性房地产			
固定资产		5,034,252,467.06	2,177,305,285.14
在建工程		43,900,372.26	2,783,296,687.05
工程物资		1,494,301.96	15,460,627.11
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		122,482,228.52	24,256,019.24
开发支出			
商誉			



长期待摊费用			
递延所得税资产		16,411,764.37	16,411,764.37
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,968,910,920.78	5,767,100,169.52
资产总计		8,113,585,862.80	7,994,268,670.02
流动负债：			
短期借款		869,000,000.00	1,007,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		726,516,748.80	326,466,199.84
应付账款		611,377,102.86	765,026,687.03
预收款项		119,225,402.26	53,580,423.39
应付职工薪酬		18,972,187.93	7,893,237.63
应交税费		-36,699,262.56	-135,313,943.28
应付利息		33,992,890.58	15,942,345.28
应付股利			
其他应付款		35,973,757.18	56,270,443.88
一年内到期的非流动负债			40,000,000.00
其他流动负债		500,000,000.00	1,100,000,000.00
流动负债合计		2,878,358,827.05	3,236,865,393.77
非流动负债：			
长期借款		2,291,820,768.35	1,782,103,594.00
应付债券			
长期应付款		59,278,744.84	118,557,489.68
专项应付款		50,000.00	3,535,160.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		64,670,571.43	54,778,571.43
非流动负债合计		2,415,820,084.62	1,958,974,815.11
负债合计		5,294,178,911.67	5,195,840,208.88
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	129,955,595.71
一般风险准备			
未分配利润		170,901,983.96	149,923,493.97
所有者权益（或股东权益）合计		2,819,406,951.13	2,798,428,461.14
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		8,113,585,862.80	7,994,268,670.02

法定代表人：吴佳林

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：严铭



合并利润表
2010 年 1—6 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		2,177,552,498.12	1,486,624,822.06
其中：营业收入		2,177,552,498.12	1,486,624,822.06
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,098,544,891.26	1,468,822,793.03
其中：营业成本		1,758,416,274.91	1,244,556,088.69
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		3,651,310.07	3,702,102.62
销售费用		92,209,119.42	64,185,462.50
管理费用		130,105,035.08	86,232,140.45
财务费用		100,180,034.43	72,648,587.53
资产减值损失		13,983,117.35	-2,501,588.76
加：公允价值变动收益			
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）		79,007,606.86	17,802,029.03
加：营业外收入		11,884,882.92	30,133,813.49
减：营业外支出		31,580.00	90,361.56
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		90,860,909.78	47,845,480.96
减：所得税费用		6,867,569.26	8,542,521.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		83,993,340.52	39,302,959.74
归属于母公司所有者的净利润		83,993,340.52	39,302,959.74
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.13	0.06
（二）稀释每股收益		0.13	0.06
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
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：陈绍红

会计机构负责人：严铭



母公司利润表
2010 年 1—6 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		1,654,392,406.22	1,015,377,664.89
减：营业成本		1,364,081,910.51	872,446,208.53
营业税金及附加		3,459.29	550.33
销售费用		72,810,458.58	45,841,417.52
管理费用		85,732,703.70	53,946,839.19
财务费用		75,622,741.45	44,105,591.19
资产减值损失		8,724,709.78	-2,339,762.89
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）		10,000,000.00	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）		57,416,422.91	8,265,991.52
加：营业外收入		3,864,160.00	21,700,000.00
减：营业外支出		0.00	50,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		61,280,582.91	29,915,991.52
减：所得税费用		7,692,087.42	5,756,705.26
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		53,588,495.49	24,159,286.26
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.08	0.04
（二）稀释每股收益		0.08	0.04
六、其他综合收益			
七、综合收益总额			

法定代表人：吴佳林

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：严铭



合并现金流量表
2010 年 1—6 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		2,424,070,378.54	1,632,812,178.39
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		2,028,281.62	
收到其他与经营活动有关的现金		11,466,359.59	12,880,124.06
经营活动现金流入小计		2,437,565,019.75	1,645,692,302.45
购买商品、接受劳务支付的现金		1,594,173,309.31	1,180,085,631.23
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		101,613,563.04	104,169,389.18
支付的各项税费		56,052,325.04	54,450,219.16
支付其他与经营活动有关的现金		90,746,062.82	94,575,907.63
经营活动现金流出小计		1,842,585,260.21	1,433,281,147.20
经营活动产生的现金流量净额		594,979,759.54	212,411,155.25
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		269,276.00	21,595.00
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		9,892,000.00	21,700,000.00
投资活动现金流入小计		10,161,276.00	21,721,595.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		311,106,024.72	1,219,598,530.77
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		311,106,024.72	1,219,598,530.77
投资活动产生的现金流量净额		-300,944,748.72	-1,197,876,935.77
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		803,817,174.35	1,685,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			0
筹资活动现金流入小计		803,817,174.35	1,685,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,037,000,000.00	156,352,926.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		130,489,295.35	98,116,509.46
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			0
筹资活动现金流出小计		1,167,489,295.35	254,469,435.97
筹资活动产生的现金流量净额		-363,672,121.00	1,430,530,564.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-69,637,110.18	445,064,783.51
加：期初现金及现金等价物余额		577,960,712.71	590,710,802.99
六、期末现金及现金等价物余额		508,323,602.53	1,035,775,586.50

法定代表人：吴佳林 主管会计工作负责人：陈绍红 会计机构负责人：严铭



母公司现金流量表
2010 年 1—6 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		1,843,519,863.64	1,080,780,925.53
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,619,536.62	3,139,162.74
经营活动现金流入小计		1,845,139,400.26	1,083,920,088.27
购买商品、接受劳务支付的现金		1,110,903,792.42	783,726,835.50
支付给职工以及为职工支付的现金		68,378,346.47	70,687,492.65
支付的各项税费		19,757,737.59	17,495,463.13
支付其他与经营活动有关的现金		78,341,519.87	79,004,895.88
经营活动现金流出小计		1,277,381,396.35	950,914,687.16
经营活动产生的现金流量净额		567,758,003.91	133,005,401.11
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		10,000,000.00	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			
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		9,892,000.00	21,700,000.00
投资活动现金流入小计		19,892,000.00	28,589,170.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		269,091,469.46	1,169,849,182.62
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		269,091,469.46	1,169,849,182.62
投资活动产生的现金流量净额		-249,199,469.46	-1,141,260,012.12
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		509,717,174.35	1,636,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		509,717,174.35	1,636,000,000.00
偿还债务支付的现金		778,000,000.00	122,092,926.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		87,898,488.52	53,766,755.01
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		865,898,488.52	175,859,681.52
筹资活动产生的现金流量净额		-356,181,314.17	1,460,140,318.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-37,622,779.72	451,885,707.47
加: 期初现金及现金等价物余额		477,972,292.80	541,089,222.94
六、期末现金及现金等价物余额		440,349,513.08	992,974,930.41

法定代表人: 吴佳林

主管会计工作负责人: 陈绍红

会计机构负责人: 严铭



合并所有者权益变动表
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益 合计
	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	652,200,110.00	1,843,928,255.90			129,955,595.71		385,539,396.50			3,011,623,358.11
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	652,200,110.00	1,843,928,255.90			129,955,595.71		385,539,396.50			3,011,623,358.11
三、本期增减变动金额							51,383,335.02			51,383,335.02
(一) 净利润							83,993,340.52			83,993,340.52
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							83,993,340.52			83,993,340.52
(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							-32,610,005.5			-32,610,005.5
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-32,610,005.5			-32,610,005.5
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		436,922,731.52		3,063,006,693.13

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	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	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							-4347965.67				
其他											
二、本年初余额	652,200,110.00	1,843,928,255.90			124,231,546.05		308821767.64			2,929,181,679.59	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							32,780,958.66			32,780,958.66	
（一）净利润							39,302,959.74			39,302,959.74	
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							39,302,959.74			39,302,959.74	
（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							-6,522,001.08			-6,522,001.08
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-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、本期期末余额	652,200,110.00	1,843,928,255.90			124,231,546.05		341,602,726.30			2,961,962,638.25

法定代表人：吴佳林

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：严铭



母公司所有者权益变动表

2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本	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	1,866,349,261.46			129,955,595.71		149,923,493.97	2,798,428,461.14
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			129,955,595.71		149,923,493.97	2,798,428,461.14
三、本期增减变动金额							20,978,489.99	20,978,489.99
（一）净利润							53,588,495.49	53,588,495.49
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							53,588,495.49	53,588,495.49
（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							-32,610,005.50	-32,610,005.50
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-32,610,005.50	-32,610,005.50
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、本期期末余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			129,955,595.71		170,901,983.96	2,819,406,951.13



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	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								
其他								
二、本年初余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			124,231,546.05		133,549,296.39	2,776,330,213.90
三、本期增减变动金额							17,637,285.18	17,637,285.18
(一) 净利润							24,159,286.26	24,159,286.26
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							24,159,286.26	24,159,286.26
(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							-6,522,001.08	-6,522,001.08
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-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、本期期末余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46			124,231,546.05		151,186,581.57	2,793,967,499.08

法定代表人: 吴佳林

主管会计工作负责人: 陈绍红

会计机构负责人: 严铭



(二) 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）作为主发起人设立的股份有限公司。本公司经岳阳市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。

(三) 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

本报告期未发生前期差错更正。

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。

(四) 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，2010 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。

(五) 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

子公司名称	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)

子公司名称	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

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	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。

(续上表)

子公司名称	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

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。

(六) 合并财务报表项目注释

说明：本报告的期初数指 2010 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2010 年 6 月 30 日财务报表数，本期指 2010 年 1 月 1 日—2010 年 6 月 30 日，上年同期指 2009 年 1 月 1 日—2009 年 6 月 30 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			162,569.87			123,707.23
小 计			162,569.87			123,707.23
银行存款						
人民币			223,639,253.69			412,755,514.84
美元	845098.01	6.8254	5,768,186.6	2,303,833.49	6.8282	15,731,035.84
欧元	9270.17	10.6631	98,849.27	33,335.44	9.7971	326,590.64
小 计			229,506,289.56			428,813,141.32
其他货币资金						



人民币			278,654,743.10			149,023,864.16
小计			278,654,743.10			149,023,864.16
合计			508,323,602.			577,960,712.71

其他货币资金期末余额系信用证保证金 85,451,393.34 元，银行承兑汇票保证金 192,603,349.76 元，银行汇票 600,000.00 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	411,474,910.51		411,474,910.51	366,535,700.85		366,535,700.85
商业承兑汇票	0.00		0.00	9,007,810.80		9,007,810.80
合计	411,474,910.51		411,474,910.51	375,543,511.65		375,543,511.65

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
重庆海业实业有限公司	2010-03-31	2010-09-30	10,000,000.00	
上海江龙纸业有限公司	2010-04-29	2010-10-29	9,000,000.00	
广州市晨辉纸业有限公司	2010-02-25	2010-08-25	7,500,000.00	
广州丰彩彩印有限公司	2010-03-31	2010-09-30	7,478,643.22	
广州市晨辉纸业有限公司	2010-04-23	2010-10-23	6,500,000.00	
小计			40,478,643.22	

(3) 应收账款

A、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	金额	金额	金额
单项金额重大	199,526,873.38	17,304,470.34	126,666,165.23	13,008,708.87
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	3,586,127.45	6,527,078.08	3,586,127.45
其他不重大	360,452,444.86	18,509,344.93	195,153,883.17	10,809,881.20
合计	566,506,396.32	39,399,942.72	328,347,126.48	27,404,717.52

(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	530,101,470.73	93.57	26,505,073.53	292,810,860.35	89.18	14,640,543.04
1-2 年	19,103,082.59	3.37	1,910,308.26	19,173,566.73	5.84	1,917,356.63
2-3 年	1,895,087.17	0.34	284,263.08	935,087.17	0.28	140,263.08
3-4 年	2,048,935.23	0.36	614680.57	2,069,791.63	0.63	620,937.49
4-5 年	10,902,664.80	1.93	8,121,492.64	10,902,664.80	3.32	8,121,492.64
5 年以上	2,455,155.80	0.43	1,964,124.64	2,455,155.80	0.75	1,964,124.64
合 计	566,506,396.32	100.00	39,399,942.72	328,347,126.48	100.00	27,404,717.52

B、期末坏账准备补充说明

(A) 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%	

(B) 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	22,854,092.39	1 年以内	4.03
重庆迪凰商贸有限公司	非关联方	20,790,506.45	1 年以内	3.67
湖南新时代财富投资实业有限公司	非关联方	14,490,065.39	1 年以内	2.56
岳阳印友纸品有限责任公司	关联方	12,117,234.73	1 年以内	2.14
香河华林印务有限公司	非关联方	11,366,762.58	1 年以内	2.01
小 计		81,618,661.54		14.41

(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 (%)
岳阳印友纸品有限责任公司	关联方	12,117,234.73	2.14
小 计		12,117,234.73	2.14

(4) 预付款项

A、账龄分析

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----



	账面余额	比例(%)	账面价值	账面余额	比例(%)	账面价值
1 年以内	99,450,689.47	88.69	99,450,689.47	362,412,863.71	92.02	362,412,863.71
1-2 年	5,898,191.75	5.26	5,898,191.75	18,705,684.75	4.75	18,705,684.75
2-3 年	4,059,211.82	3.62	4,059,211.82	9,914,525.37	2.52	9,914,525.37
3 年以上	2,724,830.03	2.43	2,724,830.03	2,795,447.89	0.71	2,795,447.89
合 计	112,132,923.07	100.00	112,132,923.07	393,828,521.72	100.00	393,828,521.72

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
美卓造纸机械有限公司	非关联方	29,625,593.74	1-2 年	预付项目设备款
中国技术进出口总公司	非关联方	28,615,990.76	1 年以内	预付项目设备款
安德里茨公司	非关联方	16,964,236.26	1-2 年	预付项目设备款
中兴公司	非关联方	7,361,749.69	1 年以内	预付材料款
美国金峰公司	非关联方	6,100,808.19	1 年以内	预付材料款
小 计		88,668,378.64		

C、无预付持有本公司 5%(含)表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款

A、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	32,145,225.17	63.06	3,919,051.26	70.51	25,121,275.31	59.06	2,141,063.77	59.97
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	1,637,841.71	3.21	763,607.98	13.74	510,889.40	1.20	230,891.82	6.47
其他不重大	17,188,583.83	33.73	875,652.88	15.75	16,903,133.46	39.74	1,198,464.38	33.56
合 计	50,971,650.71	100.00	5,558,312.12	100.00	42,535,298.17	100.00	3,570,419.97	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	36,109,335.09	70.84	1,805,466.75	20,058,254.54	47.16	1,002,912.73
1-2 年	124,473.91	0.24	12,447.39	6,866,154.23	16.14	686,615.42
2-3 年	100,000.00	0.21	15,000.00	100,000.00	0.24	15,000.00
3-4 年	527,439.40	1.03	158,231.82	343,639.40	0.80	103,091.82



4-5 年	13,943,152.31	27.35	3,433,366.16	15,020,000.00	35.31	1,645,000.00
5 年以上	167,250.00	0.33	133,800.00	147,250.00	0.35	117,800.00
合计	50,971,650.71	100.00	5,558,312.12	42,535,298.17	100.00	3,570,419.97

B、期末坏账准备补充说明

(A) 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	13,000,000.00	2,961,790.00	22.78%	预计分10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	13,000,000.00	2,961,790.00	22.78%	

(B) 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
代扣代缴税金	非关联方	19,145,225.17	1 年以内	36.84	往来款
永州市财政局	非关联方	13,000,000.00	4-5 年	25.01	征地借款
太平洋保险岳阳市支公司	非关联方	1,609,371.65	1 年以内	3.10	保险赔款
永州市冷水滩湘南造纸厂	非关联方	943,152.31	4-5 年	1.81	往来款
天职国际会计事务所	非关联方	660,000.00	1 年以内	1.27	往来款
合计:		35,357,749.13		68.03	

(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	659,855,382.38	1,813,372.90	658,042,009.48	728,029,716.27	1,813,372.90	726,216,343.37
产成品	164,905,761.93		164,905,761.93	130,627,009.39		130,627,009.39
在产品	82,940,476.07		82,940,476.07	29,240,894.64		29,240,894.64
林木资产	1,253,162,018.34		1,253,162,018.34	1,247,369,232.04		1,247,369,232.04
合 计	2,160,863,638.72	1,813,372.90	2,159,050,265.82	2,135,266,852.34	1,813,372.90	2,133,453,479.44

B、存货跌价准备

(A) 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	1,813,372.90	0.00	0.00	0.00	1,813,372.90
小 计	1,813,372.90	0.00	0.00	0.00	1,813,372.90

(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	4,368,945,122.57	2,971,973,730.29		7,340,918,852.86
房屋建筑物	865,879,585.33	418,934,833.76		1,284,814,419.09
机器设备	3,252,199,632.15	1,757,367,530.06		5,009,567,162.21
电器设备	111,824,117.94	700,395,366.60		812,219,484.54
运输设备	19,844,148.71	2,471,282.12		22,315,430.83
其 他	119,197,638.44	92,804,717.75		212,002,356.19
2) 累计折旧小计	1,268,385,079.16	141,049,636.85		1,409,434,716.01
房屋建筑物	247,042,741.09	18,063,232.35		265,105,973.44
机器设备	931,652,151.22	108,332,327.26		1,039,984,478.48
电器设备	25,756,667.83	4,592,306.05		30,348,973.88
运输设备	9,996,444.50	907,981.69		10,904,426.19
其 他	53,937,074.52	9,153,789.50		63,090,864.02
3) 账面价值合计	3,100,560,043.41	2,830,924,093.44		5,931,484,136.85
房屋建筑物	618,836,844.24	400,871,601.41		1,019,708,445.65
机器设备	2,320,547,480.93	1,649,035,202.80		3,969,582,683.73
电器设备	86,067,450.11	695,803,060.55		781,870,510.66
运输设备	9,847,704.21	1,563,300.43		11,411,004.64
其 他	65,260,563.92	83,650,928.25		148,911,492.17

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

(9) 在建工程



A、明细情况

项 目	期末数	期初数
湘纸技改项目	148,111,358.19	110,095,540.32
湘纸十万吨包装纸工程	14,460,809.57	13,360,715.85
湘纸仓库、宿舍等	2,578,705.94	2,578,705.94
四十万吨项目	40,429,199.78	2,782,437,003.19
化苇综合平衡改造项目连蒸系统	1,475,887.03	740,781.78
煤炭验收班搬迁改造及增装监视系统	0.00	1,932.22
化苇黑液预提取改造	1,668,692.98	116,969.86
化机浆、化苇车间提高送浆浓度改造	152,546.84	-
沼气二期工程送热电厂 1 号 4 号炉掺烧项目	174,045.63	-
合 计	209,051,245.96	2,909,331,649.16

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
湘纸技改项目	14,610 万元	110,095,540.32	38,015,817.87	
湘纸十万吨包装纸工程		13,360,715.85	1,100,093.72	
湘纸仓库、宿舍等		2,578,705.94		
四十万吨项目	255,000 万元	2,782,437,003.19	216,947,807.97	2,958,955,611.38
合 计		2,908,471,965.30	256,063,719.56	2,958,955,611.38

(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				贷款 自筹	148,111,358.19
湘纸十万吨包装纸工程					自筹	14,460,809.57
湘纸仓库、宿舍等					自筹	2,578,705.94
四十万吨项目	99%	109,329,938.17	37,799,711.62	5.9	募集 自筹	40,429,199.78
合 计						205,580,073.48

(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	15,532,889.11	8,662,460.71	21,025,290.58	3,170,059.24
合 计	15,532,889.11	8,662,460.71	21,025,290.58	3,170,059.24

(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	99,000,000.00		240,167,702.92



土地使用权	141,167,702.92	99,000,000.00		240,167,702.92
② 累计摊销小计	12,467,058.28	1,926,055.56		14,393,113.84
土地使用权	12,467,058.28	1,926,055.56		14,393,113.84
③ 减值准备				
④ 账面价值合计	128,700,644.64	97,073,944.44		225,774,589.08
土地使用权	128,700,644.64	97,073,944.44		225,774,589.08

本期摊销额为 1,926,055.56 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	4,750,856.05
递延收益	10,213,435.71	10,213,435.71
预提费用	3,821,233.79	3,821,233.79
合 计	18,785,525.55	18,785,525.55

B、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	20,000,000.00
保证借款	1,035,600,000.00	1,162,500,000.00
信用借款	617,000,000.00	593,000,000.00
合 计	1,672,600,000.00	1,775,500,000.00

B、其他说明

截至2010年06月30日止,抵押借款20,000,000.00元系由净值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102,410万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1,150万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	726,516,748.80	326,466,199.84
合 计	726,516,748.80	326,466,199.84

截至 2010 年 06 月 30 日止，银行承兑汇票 26,200.00 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	510,873,466.62	457,090,826.96
工程款	301,090,221.02	502,340,963.02
合 计	811,963,687.64	959,431,789.98

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
湖南省林纸物流有限责任公司	7,086,476.64	17,115,381.19
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	26,968,724.29	8,951,483.38
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	4,854,701.46	16,701,090.05
岳阳宏泰建筑安装工程公司	305,917.20	54,492,635.87
湖南骏泰浆纸有限责任公司	1,844,839.31	89,920.54
永州飞虹实业有限责任公司		24,923.08
小 计	41,060,658.90	117,413,211.95

(16) 预收款项

A、明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	160,017,325.67	106,833,743.19
合 计	160,017,325.67	106,833,743.19

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	5,500,000.00	78,279,990.03	82,276,685.34	1,503,304.69
职工福利费		15,655,745.36	11,167,385.70	4,488,359.66
社会保险费	3,761,461.89	32,471,292.64	11,319,409.87	24,913,344.66
其中：医疗保险费	1,168,242.99	7,341,926.31	5,745,232.83	2,764,936.47
基本养老保险费	2,035,617.39	21,539,229.57	2,846,667.70	20,728,179.26



失业保险费	536,070.70	2,548,913.05	1,847,631.83	1,237,351.92
工伤保险费	13,179.83	1,032,872.73	871,526.53	174,526.03
生育保险费	8,350.98	8,350.98	8,350.98	8,350.98
工会经费	1,394,975.03	1,691,826.42	1,482,821.10	1,603,980.35
住房公积金	4,358,810.77	15,424,484.27	19,961,685.90	-178,390.86
职工教育经费	822,780.74	539,534.99	383,363.42	978,952.31
职工奖励及福利基金				
合 计	15,838,028.43	144,062,873.71	126,591,351.33	33,309,550.81

(18) 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-11,247,735.69	-108,140,180.36
营业税	-11,717.66	-17,861.71
企业所得税	7,831,728.65	7,076,981.49
个人所得税	-544,170.13	-675,815.68
城市维护建设税	-7,722,906.52	-7,121,807.28
房产税	-3,211,006.29	-4,735,045.02
土地使用税	-2,229,679.80	-886,925.72
车船使用税	13,662.00	14,382.00
印花税	-2,250.49	-31,886.19
教育费附加	-3,681,047.78	-3,444,626.84
资源税		
其他税费		
合 计	-20,805,123.71	-117,962,785.31

(19) 应付利息

单位名称	期末数	期初数
短期融资券	16,916,146.11	15,230,274.00
分期付息到期还本的长期借款利息	17,076,744.47	712,071.28
合 计	33,992,890.58	15,942,345.28

(20) 其他应付款

A、明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	3,231,327.42	2,117,482.68
应付暂收款	279,528.26	12,520,183.47
其他	51,613,168.86	36,097,935.05
合 计	55,124,024.54	50,735,601.20

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	1,934,970.56	6,876,789.72
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	1,226,810.14	1,157,856.89
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	278,449.39	291,018.39
岳阳宏泰建筑安装工程公司	1,273,895.96	215,690.70
岳阳国泰机械有限责任公司	5,104,012.27	3,621,882.38
岳阳城陵矶港务有限责任公司	4,549,002.09	7,668,809.68
永州飞虹实业有限责任公司	690,433.75	
小 计	15,057,574.16	19,832,047.76

C、账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

截至 2010 年 06 月 30 日止，账龄超过一年的其他应付款为 16,663,517.7 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	4,549,002.09	装卸劳务
岳阳国泰机械有限责任公司	5,104,012.27	往来款
投标保证金	2,500,000.00	运输投标保证金
薪酬奖励基金	8,000,000.00	应付奖励基金款项
小 计	20,153,014.36	

(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	150,000,000.00	190,000,000.00
一年内到期的长期应付款		
合 计	150,000,000.00	190,000,000.00

B、一年内到期的长期借款

(A) 明细情况

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

(B) 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



小计					150,000,000.00
----	--	--	--	--	----------------

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	500,000,000.00	1,100,000,000.00
合计	507,360,000.00	1,107,360,000.00

B、其他说明

(A) 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 8 月 18 日在全国银行间债券市场发行了共计规模为 5 亿元人民币的短期融资券。

(B) 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金额 736.00 万元。

(23) 长期借款

A、明细情况

项目	期末数	期初数
保证借款	2,401,820,768.35	2,362,103,594.00
信用借款	420,000,000.00	
合计	2,821,820,768.35	2,362,103,594.00

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		786,000,000.00
中国农业银行岳阳市分行		486,000,000.00		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		310,000,000.00		360,000,000.00
建行长沙曙光支行		200,000,000.00		200,000,000.00
合计		2,082,000,000.00		2,132,000,000.00

C、其他说明

(A) 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	29,424,784.40	6.7909	199,820,768.35	30,740,692.13	6.8282	209,903,594.00
小计	29,424,784.40	6.7909	199,820,768.35	30,740,692.13	6.8282	209,903,594.00

(B) 其他

截至 2010 年 06 月 30 日止，长期借款保证借款 220,200.00 万元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 19,982.08 万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		59,278,744.84	
小计	296,393,724.20		59,278,744.84	

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 2010 年 6 月 30 日止，本公司未支付收购款为 59,278,744.84 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	77,981,571.43	68,089,571.43
合计	77,981,571.43	68,089,571.43

B、其他说明



根据岳阳市财政局“09年市级环保专项资金（提高白水循环）”（岳市财建指[2009]149号）、“节能技术改造奖励资金（黑液处理系统）”（岳市财建指[2009]138）和“造纸生产线能量优化”本公司本期共收到技改项目政府补贴 989.2 万元。

(26) 股本

A、明细情况

项目	期初数	本期增减变动 (+, -)			期末数
		发行新股	期初数	公积金转股	
(一)有限售条件股份	125,577,996.00				125,577,996.00
1. 国家持股					
2. 国有法人持股	125,577,996.00				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	526,622,114.00				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	526,622,114.00				526,622,114.00
(三)股份总数	652,200,110.00				652,200,110.00

(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	63,617,862.93			63,617,862.93
任意盈余公积金	66,337,732.78			66,337,732.78



合 计	129,955,595.71		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	385,539,396.50	——
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		——
调整后期初未分配利润	385,539,396.50	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,993,340.52	——
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	32,610,005.50	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	436,922,731.52	

B、说明

(A) 根据公司 2010 年 3 月 23 日召开的 2009 年度股东大会审议通过 2009 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 0.50 元（含税），合计分配普通股股利 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	2,066,976,437.37	1,451,792,864.30
其他业务收入	110,576,060.75	34,831,957.76
主营业务成本	1,671,634,487.17	1,216,830,696.15
其他业务支出	86,781,787.74	27,725,392.54

其他业务收入中包含浆板对外销售收入 8,474.46 万元。

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	2,955,179.58	2,726,720.68	18,924,677.05	19,937,152.05
轻涂纸	599,615,180.15	490,284,247.06	399,935,921.86	339,511,958.27
轻型纸	65,756,061.15	51,923,584.92	42,273,702.86	33,490,527.14
颜料整饰纸	476,113,675.50	396,827,440.98	382,775,827.53	326,377,309.13
热敏原纸	14,243,590.62	12,343,073.04	4,827,003.20	3,932,449.57



淋膜原纸	182,999,003.32	154,889,132.46	81,117,273.57	75,127,871.37
木材销售	39,080,329.80	22,397,575.40	48,048,329.39	33,048,278.92
包装纸	473,926,222.60	364,855,061.38	420,944,864.16	340,849,222.42
复印纸	53,640,167.88	45,730,045.44		
工业纸	88,467,971.97	71,329,782.58	51,199,023.40	43,032,650.56
其他纸	69,270,414.40	57,306,565.48	1,244,743.28	978,954.94
浆	908,640.40	1,021,257.75	501,498.00	544,321.78
小计	2,066,976,437.37	1,671,634,487.17	1,451,792,864.30	1,216,830,696.15

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	223,460,358.82	10.26
海南人教文海出版发行有限公司	48,710,352.99	2.24
上海江龙纸业有限公司	47,890,051.96	2.20
北京吉兴华泰纸张销售有限公司	40,269,266.63	1.85
河南省三兴纸业有限公司	38,901,368.89	1.79
小计	399,231,399.29	18.34

(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	73,385.37	74,308.66	详见本附注“(四)税项”
城市维护建设税	2,166,025.54	2,209,461.41	
教育费附加	1,392,444.98	1,418,332.55	
其他	19,454.18	0.00	
合计	3,651,310.07	3,702,102.62	

(3) 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	13,983,117.35	-2,501,588.76
合计	13,983,117.35	-2,501,588.76

(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	70,000.00	
其中：固定资产处置利得	70,000.00	
政府补助	6,928,281.62	29,314,200.00
罚款收入	64,112.00	60,665.36
其他	4,822,489.30	758,948.13
合计	11,884,882.92	30,133,813.49



B、政府补助明细

项 目	本期数	说明
收购雪压材贴息补贴	4,800,000.00	
增值税返还	2,028,281.62	
社保补贴	100,000.00	
小 计	6,928,281.62	

(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		
其中：固定资产处置损失		
对外捐赠		50,000.00
罚款支出		
其他	31,580.00	40,361.56
合 计	31,580.00	90,361.56

(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	6,867,569.26	8,542,521.22
合 计	6,867,569.26	8,542,521.22

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	141,698.00
补贴收入	4,800,000.00
其他	1,390,020.12
押金	200,000.00
保险赔款	4,855,928.93
银行存款利息收入	78,712.54
合 计	11,466,359.59

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
办公费	1,025,538.50
保险费	2,972,423.20
运费、装卸、仓储费及销售费用	57,166,872.59
差旅费	1,040,213.02
技术开发费	4,023,226.46



排污费	7,500,000.00
审计、咨询费	1,101,714.62
水电费	1,861,648.03
业务招待费	616,946.00
交通费	821,554.49
修理费	1,005,618.29
事业性收费	150,000.00
其他款项	6,517,708.42
销售承包费	2,113,798.23
中介机构服务费	0.00
支付的离退休费用	0.00
支付的安全生产费	0.00
支付的育林基金防洪费	0.00
项目前期费	0.00
董事会会费	640,844.71
临时工费	2,187,956.26
清欠费	0.00
合计	90,746,062.82

(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	9,892,000.00
合 计	9,892,000.00

(4) 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	83,993,340.52	39,302,959.74
加: 资产减值准备	14,101,587.36	-2,501,588.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,983,117.35	108,814,286.12
无形资产摊销	1,926,055.56	1,431,055.56
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)		
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)	100,180,034.43	72,648,587.53



投资损失(收益以“-”号填列)		0.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		0.00
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)	-56,838,902.99	-40,324,560.24
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-195,499,982.12	-64,846,119.15
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	506,662,073.61	97,886,534.45
其他		0.00
经营活动产生的现金流量净额	594,979,759.54	212,411,155.25
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	508,323,602.53	1,035,775,586.50
减: 现金的期初余额	577,960,712.71	590,710,802.99
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	-69,637,110.18	445,064,783.51

B、现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	508,323,602.53	577,960,712.71
其中: 库存现金	162,569.87	123,707.23
可随时用于支付的银行存款	229,506,289.56	428,813,141.32
可随时用于支付的其他货币资金	278,654,743.10	149,023,864.16
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	508,323,602.53	577,960,712.71

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	30,975,137.49	13,983,117.35			44,958,254.84
存货跌价准备	1,813,372.90				1,813,372.90
合 计	32,788,510.39	13,983,117.35			46,771,627.74

(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	关联交易定价方式	1-6 月发生数	占同类交易	上年同期	占同类交易
		内容		金额	比例	金额	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	24,407,826.87	61.22%	30,352,484.26	100%
湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	采购	材料	市场价	49,874,407.96	2.84%		



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	2,392,448.25	6.00%		
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	13,068,747.82	32.78%	51,985,746.20	100%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	接受劳务	装卸劳务	市场价	20,003,363.63	40.87%	17,955,636.64	100%
岳阳国安化工有限责任公司	采购	材料	市场价	12,826,956.84	0.73%	9,587,083.33	76.21%
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	5,953,026.40	100%	490,000.00	100%
永州飞翔物资产业有限责任公司	采购	材料	市场价	7,974,822.25		6,982,179.48	1.32%
湖南省林纸物流有限责任公司	采购	材料	市场价	8,222,145.31	0.47%	49,868,382.40	9.45%
湖南骏泰浆纸有限责任公司	采购	材料	市场价	432,612,415.35	24.60%	166,995,753.45	63.81%
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	采购	材料	市场价	137,002,363.72	7.79%		
小 计				714,338,524.40		334,217,265.76	
湖南泰格林纸集团有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	2,001,953.26	92.74%	125,010.30	
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	6,247,515.31	24.19%	1,453,850.85	0.10%
岳阳国安化工有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	3,556,926.84	13.77%	4,561,956.66	34.19%
永州飞翔物资产业有限责任公司	销售	产成品	市场价	0		1,356,796.35	0.10%
岳阳国泰机械有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	1,970,009.00	7.63%	1,255,709.71	91.68%
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	16,573,460.26	0.76%	3,601,909.57	0.24%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	销售	水电气	市场价	165,984.00	0.64%		
小 计				30,515,848.67		12,355,233.44	

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 日签订《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	359,530.00 万元	2004-12-31	2016-1-31	否

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
	湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司		3,283,660.34
	岳阳印友纸品有限责任公司	12,117,234.73	4,029,550.18
小计		12,117,234.73	7,472,847.11
预付款项	岳阳宏泰建筑安装工程公司	86,214,433.34	300,000.00
	湖南骏泰浆纸有限责任公司	69,283.23	9,827,605.35
	岳阳国泰机械有限责任公司	14,888,632.25	2,334,556.24
小计		101,172,348.82	12,462,161.59
应付账款	岳阳国泰机械有限责任公司		20,037,777.84
	湖南省林纸物流有限责任公司	7,086,476.64	17,115,381.19
	湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	26,968,724.29	8,951,483.38
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	4,854,701.46	16,701,090.05
	宏泰建筑安装工程有限公司	305,917.20	54,492,635.87
	湖南骏泰浆纸有限责任公司	1,844,839.31	89,920.54
	永州飞虹实业有限责任公司		24,923.08
小计		41,060,658.90	117,413,211.95
其他应付款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	1,226,810.14	1,157,856.89



	洪江纸业有限责任公司		
	湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	278,449.39	291,018.39
	岳阳宏泰建筑安装工程公司	1,273,895.96	215,690.70
	岳阳国泰机械有限责任公司	5,104,012.27	3,621,882.38
	湖南泰格林纸集团有限责任公司	1,934,970.56	6,876,789.72
	岳阳城陵矶港务有限责任公司	4,549,002.09	7,668,809.68
	永州飞虹实业有限责任公司	690,435.75	
小 计		15,057,574.16	19,832,047.76
长期应付款	湖南泰格林纸集团有限责任公司		59,278,744.84
小 计			59,278,744.84

(七) 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	199,526,873.38	41.59	16,651,744.28	47.85	126,666,165.23	41.36	13,008,708.87	49.80
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	1.33	3,548,585.95	10.20	6,401,939.73	2.09	3,548,585.95	13.58
其他不重大	273,868,532.76	57.08	14,602,655.88	41.96	173,151,327.42	56.55	9,566,795.63	36.62
合 计	479,797,345.87	100.00	34,802,986.11	100.00	306,219,432.38	100.00	26,124,090.45	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	447,195,502.44	93.21	22,359,775.12	273,617,588.95	89.35	13,680,879.45
1-2 年	16,414,154.08	3.42	1,641,415.41	16,414,154.08	5.36	1,641,415.41
2-3 年	885,215.47	0.18	132,782.32	885,215.47	0.29	132,782.32
3-4 年	1,944,653.28	0.41	583,395.98	1,944,653.28	0.64	583,395.98
4-5 年	10,902,664.80	2.27	8,121,492.64	10,902,664.80	3.56	8,121,492.65
5 年以上	2,455,155.80	0.51	1,964,124.64	2,455,155.80	0.80	1,964,124.64
合 计	479,797,345.87	100.00	34,802,986.11	306,219,432.38	100.00	26,124,090.45

(2) 期末坏账准备补充说明



A、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%	

B、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	22,854,092.39	1 年以内	4.76
重庆迪凰商贸有限公司	非关联方	20,790,506.45	1 年以内	4.33
湖南新时代财富投资实业有限公司	非关联方	14,490,065.39	1 年以内	3.02
岳阳印友纸品有限责任公司	关联方	12,117,234.73	1 年以内	2.53
香河华林印务有限公司	非关联方	11,366,762.58	1 年以内	2.37
小 计		81,618,661.54		17.01

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(%)
岳阳印友纸品有限责任公司	关联方	12,117,234.73	2.53
小 计		12,117,234.73	2.53

2、其他应收款

(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								
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	0.65	133,800.00	10.56	167,250.00	0.83	127,800.00	10.47
其他不重大	25,542,375.89	99.35	1,132,849.92	89.44	19,865,944.74	99.17	1,093,035.80	89.53
合 计	25,709,625.89	100.00	1,266,649.92	100.00	20,033,194.74	100.00	1,220,835.80	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	25,418,901.98	98.87	1,120,502.53	16,181,760.00	80.77	724,617.32
1-2 年	123,473.91	0.48	12,347.39	3,684,184.74	18.39	368,418.48
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年				20,000.00	0.10	10,000.00
5 年以上	167,250.00	0.65	133,800.00	147,250.00	0.74	117,800.00
合计	25,709,625.89	100.00	1,266,649.92	20,033,194.74	100.00	1,220,835.80

(2) 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。

(3) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股东单位款项。

(4) 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	19,145,225.17	1 年以内	74.47	往来款
永州湘江纸业有限责任公司	子公司	3,008,851.41	1 年以内	11.70	往来款
天职国际会计事务所	非关联方	660,000.00	1 年以内	2.57	往来款
待抵进项	非关联方	556,335.99	1 年以内	2.16	往来款
北京大公天华会计事务所	非关联方	540,000.00	1 年以内	2.10	往来款
小计		23,910,412.57		93.00	

3、长期股权投资

(1) 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			10,000,000
湖南茂源林业有限责任公司	100	100			
合计					10,000,000



4、营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,553,969,884.97	982,768,667.26
其他业务收入	100,422,521.25	32,608,997.63
主营业务成本	1,285,932,848.66	845,895,060.20
其他业务成本	78,149,061.85	26,551,148.37

(2) 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	2,955,179.58	2,730,016.04	18,924,677.05	19,993,717.62
轻涂纸	599,615,180.15	490,876,777.35	399,935,921.86	340,475,219.65
轻型纸	65,756,061.15	51,986,336.88	42,273,702.86	33,585,546.27
颜料整饰纸	476,113,675.50	397,307,024.57	382,775,827.53	327,303,304.95
热敏原纸	14,243,590.62	12,357,990.19	4,827,003.20	3,943,606.69
淋膜原纸	182,999,003.32	155,076,322.86	81,117,273.57	75,341,023.73
复印纸	53,640,167.88	45,785,312.23		
工业纸	88,467,971.97	71,415,987.79	51,199,023.40	43,805,204.17
其他纸	69,270,414.40	57,375,823.00	1,213,739.79	903,115.29
浆	908,640.40	1,021,257.75	501,498.00	544,321.79
小 计	1,553,969,884.97	1,285,932,848.66	982,768,667.26	845,895,060.16

(3) 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	223,460,358.82	13.51
海南人教文海出版发行有限公司	48,710,352.99	2.94
上海江龙纸业有限公司	47,890,051.96	2.89
北京吉兴华泰纸张销售有限公司	40,269,266.63	2.43
河南省三兴纸业有限公司	38,901,368.89	2.35
小 计	399,231,399.29	24.12

5、投资收益

(1) 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	10,000,000.00	6,889,170.50
合 计	10,000,000.00	6,889,170.50



(2) 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的原因
永州湘江纸业有限责任公司	10,000,000.00	6,889,170.50	股利分配
小 计	10,000,000.00	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
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	53,588,495.49	24,159,286.26
加: 资产减值准备	8,724,709.78	-2,339,762.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	111,819,347.17	79,133,703.75
无形资产摊销	773,790.72	278,790.72
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)		
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)	75,622,741.45	44,105,591.19
投资损失(收益以“—”号填列)	-10,000,000.00	-6,889,170.50
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	2,689,971.77	-47,098,500.33
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-169,513,988.92	-101,707,181.21
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	494,052,936.45	143,362,644.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	567,758,003.91	133,005,401.11
(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	440,349,513.08	992,974,930.41
减: 现金的期初余额	477,972,292.80	541,089,222.94
现金及现金等价物净增加额	-37,622,779.72	451,885,707.47

(八)、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	70,000.00	
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）	100,000.00	
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	4,855,021.30	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	5,025,021.30	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	690,616.37	
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	4,334,404.93	

注：收购雪压材贴息补贴 480 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 2,028,281.62 元列入经常性损益；其他补贴收入 10 万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	2.77	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.62	0.12	0.12

(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	83,993,340.52
非经常性损益	2	4,334,404.93
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	79,658,935.59
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	3,011,623,358.11
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	10,000,000.00
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	6
加权平均净资产	$12=4+1 \times 1/2 + 5 \times 6/11 - 7 \times 8/11 \pm 9 \times 10/11$	3,037,315,025.62
加权平均净资产收益率	13=1/12	2.77%
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)	2.62%

(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	83,993,340.52
非经常性损益	2	4,334,404.93
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	79,658,935.59
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	6
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7/11 - 8 \times$	652,200,110.00



	9/11-10	
基本每股收益	13=1/12	0.13
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.12

(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
应收账款	527,106,453.60	300,942,408.96	75.15%	系公司 40 万吨项目竣工投产,销售商品大幅增加所致。
预付款项	112,132,923.07	393,828,521.72	-71.53%	系 40 万吨项目已竣工,上年预付的设备款发票陆续收齐所致。
固定资产	5,931,484,136.85	3,100,560,043.41	91.30%	系 40 万吨项目竣工转入所致。
在建工程	209,051,245.96	2,909,331,649.16	-92.81%	系 40 万吨项目已竣工所致。
工程物资	3,170,059.24	15,532,889.11	-79.59%	系 40 万吨项目已竣工所致。
无形资产	225,774,589.08	128,700,644.64	75.43%	系 40 万吨项目已竣工,土地转入所致。
应付票据	726,516,748.80	326,466,199.84	122.54%	系公司采购原材料本期票据结算方式增加。
预收款项	160,017,325.67	106,833,743.19	49.78%	系公司 40 万吨项目竣工投产,预收方式销售增加所致。
应付职工薪酬	33,309,550.81	15,838,028.43	110.31%	系公司的职工薪酬未支付。
应交税费	-20,805,123.71	-117,962,785.31	82.36%	系 40 万吨项目投产,增值税的进项留抵逐步抵完。
应付利息	33,992,890.58	15,942,345.28	113.22%	计提 5 亿短融的利息、外币贷款利息及计提其他利息增加。
其他流动负债	507,360,000.00	1,107,360,000.00	-54.18%	系公司本期归还 6 亿元的短期融资券。
长期应付款	59,278,744.84	118,557,489.68	-50.00%	系分期支付的设备款。
专项应付款	50,000.00	3,535,160.00	-98.59%	系本期将与资产相关的政府补助做为补贴收入。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	2,177,552,498.12	1,486,624,822.06	46.48%	系 40 万吨项目竣工投产。
营业成本	1,758,416,274.91	1,244,556,088.69	41.29%	系 40 万吨项目竣工投产。
销售费用	92,209,119.42	64,185,462.50	43.66%	系 40 万吨项目竣工投产。
管理费用	130,105,035.08	86,232,140.45	50.88%	系 40 万吨项目竣工投产。
财务费用	100,180,034.43	72,648,587.53	37.90%	系 40 万吨项目竣工投产。
资产减值损失	13,983,117.35	-2,501,588.76	658.97%	计提坏账准备。
营业外收入	11,884,882.92	30,133,813.49	-60.56%	主要系本期收到政府补贴收入。
营业外支出	31,580.00	90,361.56	-65.05%	
所得税费用	6,867,569.26	8,542,521.22	-19.61%	系公司被认定为高新技术企业,享受 15%的所得税优惠税率。



八、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- (二) 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财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

董事长：吴佳林

岳阳纸业股份有限公司

二〇一〇年八月二十七日