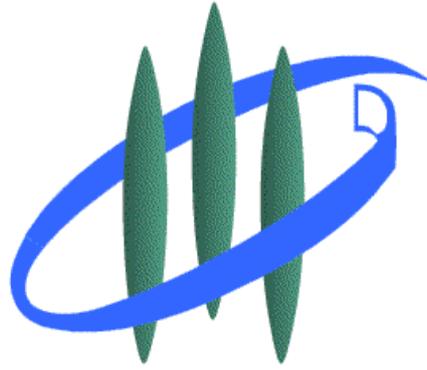


---

# 岳阳林纸股份有限公司

## 2011 年半年度报告



二〇一一年八月十九日



# 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.....	6
四、董事、监事和高级管理人员.....	8
五、董事会报告.....	9
六、重要事项.....	15
七、财务会计报告.....	22
八、备查文件目录.....	84



## 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二十三次会议审议通过。

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、公司负责人童来明先生、主管会计工作负责人、会计机构负责人陈绍红先生声明：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	岳阳林纸股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	岳阳林纸
公司的法定英文名称	YUEYANG FOREST & PAPER CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	yylz
公司法定代表人	童来明

### (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	岳阳林纸股份有限公司	岳阳林纸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	<a href="http://www.yypaper.com">http://www.yypaper.com</a>
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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
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	岳阳林纸	600963	岳阳纸业

### (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：2011 年 8 月 12 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	16,578,366,122.25	16,927,720,972.41	-2.06
所有者权益(或股东权益)	4,500,708,132.14	4,383,957,676.88	2.66
每股净资产	5.3379	5.1994	2.66
	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	100,663,246.87	150,416,778.02	-33.08
利润总额	146,504,885.35	174,350,551.23	-15.97
净利润	137,829,434.03	167,431,863.29	-17.68
扣除非经常性损益的净利润	133,315,161.51	155,106,723.60	-14.05
基本每股收益(元)	0.1635	0.1986	-17.68
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.16	0.18	-11.11
稀释每股收益(元)	0.1635	0.1986	-17.68
加权平均净资产收益率(%)	3.11	5.35	减少2.24个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-27,971,744.27	1,198,909,727.03	-102.33
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.0332	1.4219	-102.33

注：上述净利润、所有者权益、基本每股收益以归属于公司股东的数据填列。

本公司 2011 年 1 月收购了控股股东泰格林纸集团股份有限公司（以下简称“泰格林纸集团”）所持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司（以下简称“骏泰浆纸”）100%股权，由于本公司与骏泰浆纸的控股股东皆为泰格林纸集团，本公司上述收购为同一控制下的控股合并。根据《企业会计准则》的要求，本公司在编制比较报表时，对合并资产负债表期初数及利润表、现金流量表的上年同期数进行了追溯调整；上年同期财务指标也相应进行调整。

#### 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
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）	4,099,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,211,108.96
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	796,636.44
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,514,272.52



### 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				73965 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	报告期内 增减 (较年初)	股东 性质	持股比 例 (%)	持股总数	持有有限售 条件股份 数量	质押或冻 结的股份 数量
泰格林纸集团股份有限公司	0	国有法人	22.48	189,556,901	136,945,888	0
中国华融资产管理公司	-6,666,189	国有法人	2.64	22,220,631	0	0
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	1,559,860	其他	2.04	17,168,181	0	0
中国建设银行-华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	-5,800,000	其他	1.62	13,700,000	0	0
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金	11,709,659	其他	1.39	11,709,659	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	-97,820	其他	1.35	11,397,136	0	0
交通银行-华安宝利配置证券投资基金	11,000,000	其他	1.30	11,000,000	0	0
中国银行-华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	8,819,042	其他	1.05	8,819,042	0	0
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	-21,648,367	其他	0.83	7,016,789	0	0
李凯	5,010,000	其他	0.59	5,010,000	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			
泰格林纸集团股份有限公司	52,611,013		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			
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	17,168,181		人民币普通股			
中国建设银行-华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	13,700,000		人民币普通股			
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金	11,709,659		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	11,397,136		人民币普通股			
交通银行-华安宝利配置证券投资基金	11,000,000		人民币普通股			
中国银行-华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	8,819,042		人民币普通股			
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	7,016,789		人民币普通股			
李凯	5,010,000		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。中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金、中国银行—华宝兴业先进成长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	泰格林纸集团股份有限公司	136,945,888	2011-12-06	136,945,888	注 1

注 1：泰格林纸集团股份有限公司股改时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）；2011 年 6 月公司实施 2010 年度利润分配方案（每 10 股派发现金红利 0.25 元）后，上述最低出售价格调整为每股 4.09 元。]

## 2、控股股东及实际控制人变更情况

控股股东湖南泰格林纸集团有限责任公司因整体改制重组为泰格林纸集团股份有限公司，已于 2011 年 1 月 28 日在湖南省工商行政管理局完成了工商变更登记。控股股东重组完成后，公司实际控制人由湖南省国有资产监督管理委员会变更为中国诚通控股集团有限公司，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。详见 2011 年 2 月 9 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》《岳阳纸业股份有限公司关于控股股东完成工商变更登记的公告》。



## 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

1、2011年4月26日，根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》“独立董事连任时间不得超过六年”的规定，王善平辞去公司第四届董事会独立董事职务；2011年6月1日，陈鄂生因工作原因辞去公司第四届董事会董事职务；2011年7月18日，因工作需要原因，潘桂华、贾瑞华、杨傲林、毛国新辞去公司第四届董事会董事职务。由于潘桂华、贾瑞华、杨傲林、毛国新的辞职导致公司董事会成员低于公司章程规定人数的半数，故在补选出的新董事就任前，仍履行董事职务。

2、2011年3月27日，公司第四届董事会第十六次会议审议并同意提名蒋利亚为公司第四届董事会董事候选人；2011年4月20日，公司2010年度股东大会选举蒋利亚为第四届董事会董事。

3、2011年5月13日，公司第四届董事会第十八次会议审议并同意提名黄煌为公司第四届董事会独立董事候选人；2011年6月29日，公司第四届董事会第二十次会议审议并同意提名樊燕为公司第四届董事会董事候选人；2011年7月26日，公司第四届董事会第二十一次会议审议并同意提名童来明、洪军、王奇、黄阳旭为公司第四届董事会董事候选人。2011年8月12日，公司2011年第二次临时股东大会选举黄煌、樊燕、童来明、洪军、王奇、黄阳旭为公司第四届董事会董事。

4、2011年8月12日，吴佳林辞去董事长职务。

5、2011年8月12日，公司第四届董事会第二十二次会议选举童来明为公司第四届董事会董事长，吴佳林为副董事长。

6、2011年3月15日，因其个人工作变动原因，陈真兵、石平西分别辞去公司第四届监事会股东代表监事、职工代表监事职务。

7、2011年3月18日，公司补选姚泽阳为公司第四届监事会职工代表监事；2011年3月27日，第四届监事会第八次会议审议并同意提名曹文伟为第四届监事会股东代表监事候选人，2011年4月20日，公司2010年度股东大会选举曹文伟为第四届监事会股东代表监事。

8、2011年2月15日，公司第四届董事会第十四次会议同意毛国新辞去总经理职务，许仕清、王锐华辞去副总经理职务，郭勇为辞去总工程师职务；同意聘任蒋利亚为总经理，邵启超为总工程师（兼），尹超为副总经理。



## 五、董事会报告

### （一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

#### 1、报告期总体经营措施

报告期内公司以市场为导向，供产销紧密衔接，努力探寻盈利模式。开展各种劳动竞赛，推进生产系统优化整合，重点调整产品结构。继续积极创新销售管理模式，加强了销售考核力度。通过技改技措、新产品开发及化学品优化使用等降低消耗、增加利润。积极应对市场，着力拓展经营工作。积极开展资本运作，推进了公司 2011 年度非公开发行股票工作，完成 2011 年第一期 6.5 亿元短期融资券发行。

#### 2、报告期节能减排措施

公司根据当前的环保形势，大力开展综合节水攻关和环保设施优化工作，从源头控制用水总量，提升污水处理系统效率，为按期实现新标准达标排放奠定了坚实的基础。

#### 3、报告期总体经营情况

报告期内公司机制纸产品产量为 54 万吨，商品浆产量 19 万吨，实现营业收入 343,570.62 万元，营业利润 10,066.32 万元，净利润 13,783.13 万元。

### （二）公司主营业务及其经营状况

#### 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。

#### 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	3,435,706,164.91	2,762,256,011.32	19.60	25.14	30.92	减少 3.55 个百分点
分产品						
其中：颜料整饰纸	929,037,289.10	766,418,364.84	17.50	95.13	109.81	减少 5.78 个百分点
轻涂纸	610,448,457.89	529,209,639.23	13.31	1.81	17.26	减少 11.42 个百分点
包装纸	542,169,205.82	424,612,901.74	21.68	14.40	16.38	减少 1.33 个百分点



浆	523,628,559.68	406,779,097.59	22.32	1.69	0.30	增加 1.07 个百分点
复印纸	205,583,696.15	169,801,976.02	17.40	283.26	303.38	减少 4.12 个百分点
淋膜原纸	173,726,203.10	149,241,063.26	14.09	-5.07	4.67	减少 7.99 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 65,282,570.30 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	604,869,025.13	45.49
华东	722,992,486.31	11.49
华中	594,137,446.90	15.27
华南	899,481,000.51	28.45
西北	106,915,191.46	79.16
西南	157,977,402.94	60.46
其他地区	180,286,415.71	76.02
合计	3,266,658,968.96	28.58

注：上表营业收入为浆板、纸产品销售收入，未含半成品浆、木材销售收入 2,314.42 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		2010 年 1-6 月		所占比例增减
	收入金额	占营业收入的比例 (%)	收入金额	占营业收入的比例 (%)	
颜料整饰纸	929,037,289.10	27.04	476,113,675.50	17.34	增加 9.70 个百分点
复印纸	205,583,696.15	5.98	53,640,167.88	1.95	增加 4.03 个百分点
工业纸	136,519,011.95	3.97	88,467,971.97	3.22	增加 0.75 个百分点
其他	24,786,703.17	0.72	16,354,817.47	0.60	增加 0.13 个百分点
新闻纸		0.00	2,955,179.58	0.11	减少 0.11 个百分点
轻型纸	72,905,758.18	2.12	65,756,061.15	2.40	减少 0.27 个百分点
热敏原纸	5,464,294.45	0.16	14,243,590.62	0.52	减少 0.36 个百分点
木材销售	22,810,820.43	0.66	42,298,902.12	1.54	减少 0.88 个百分点
其他纸	42,723,189.27	1.24	69,270,414.40	2.52	减少 1.28 个百分点
包装纸	542,169,205.82	15.78	473,926,222.60	17.26	减少 1.48 个百分点
淋膜原纸	173,726,203.10	5.06	182,999,003.32	6.67	减少 1.61 个百分点
浆	523,628,559.68	15.24	514,917,171.03	18.75	减少 3.51 个百分点
轻涂纸	610,448,457.89	17.77	599,615,180.15	21.84	减少 4.07 个百分点
小计	3,289,803,189.19	95.75	2,600,558,357.79	94.72	减少 1.03 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，颜料整饰纸、轻涂纸、淋膜原纸毛利率分别比上年同期减少 5.78、11.42、7.99 个百分点，主要系原材料价格上涨所致。

### 6、利润构成与上年同期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		上年同期		所占比例增减
	金额	占利润总额的比例 (%)	金额	占利润总额的比例 (%)	
营业利润	100,663,246.87	68.71	150,416,778.02	86.27	减少 17.56 个百分点
期间费用	551,760,564.13	376.62	459,690,798.21	263.66	增加 112.96 个百分点
营业外收支净额	45,841,638.48	31.29	23,933,773.21	13.73	增加 17.56 个百分点
利润总额	146,504,885.35	100	174,350,551.23	100	-

期间费用占利润总额的比例本期比上年度增加 112.96 个百分点主要是技术开发费用大幅度增加导致管理费用增加以及利润下降等所致。

## 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，该公司完成今春造林，森林防火取得重大突破，青山收购和木材采伐销售稳步推进，多种经营开创新局面，获得石油价格财政补贴、农业保险保费补贴等多项政策补贴。

报告期内，该公司实现营业收入 2,848.85 万元，利润总额 1,395.46 万元，净利润 1,394.31 万元。报告期末，茂源林业总资产 20.67 亿元，净资产 9.12 亿元。

### (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，该公司大力推进管理创新，保持稳健良好的运行状态，继续呈现出产销两旺的良好局势，2.5 万 m<sup>3</sup>/d 污水处理扩容项目按期推进。

报告期内，该公司机制纸产品产量为 10.7 万吨，销量为 10.5 万吨，实现营业收入 55,737.25 万元，利润总额 3,594.68 万元，净利润 3,069.68 万元。报告期末，湘江纸业总资产 14.80 亿元，净资产 4.40 亿元。

### (3) 湖南骏泰浆纸有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司主要生产指标和设备管理优于往年，系统产能稳步提升，成本管理不断深入，降本增效取得实效，漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目建设如期推进。

报告期内，该公司浆板产量为 19 万吨，上网电 1 亿度，实现营业收入 93,081.53 万元，利润总额 8,589.67 万元，净利润 8,409.07 万元。报告期末，骏泰浆纸总资产 49.47 亿元，净资产 10.68 亿元。

## 8、经营中的问题与困难

风险因素：(1) 浆纸市场竞争激烈，文化纸市场持续供大于求，加上新的产能释放，造成了文化纸市场低迷，抑制了产品价格继续提升的空间，影响了公司产品毛利率的进一步提升；



(2) 能源及资源性原材料供求矛盾突出，各种原料材料、燃料价格不断上涨，且价格持续处于高位，公司生产成本问题凸显。

(3) 2011 年宏观调控政策从紧，银行贷款利率上调后，公司财务费用增加，利息支出蚕食了利润空间。

(4) 自 2011 年 7 月 1 日起执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB3544—2008) 新国标“表二”中的“制浆企业”限值达标排放标准，公司环保成本将有所增加。

面对以上风险因素，公司采取以下措施积极应对：

(1) 实施好“创效增盈”步骤，稳打稳扎分阶段完成提高产品综合毛利率的任务，加强对生产经营各环节的考核，调整优化考核激励机制。

(2) 探讨并逐步实施新生产经营组织形式，使供、产、销各环节更加紧密结合，实现供产销无缝对接，进一步提高公司系统的整体效益。

(3) 多方开展资本经营，保证资金供应，降低资金使用成本，控制生产经营风险。

(4) 科学管理，全面强化成本控制，持续挖掘管理效益。

### (三) 公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	配股	143,120.92	70,720.92	118,620.92	24,500	用于对外收购林业资产，存放于茂源林业募集资金专户。
合计	/	143,120.92	70,720.92	118,620.92	24,500	/

募集资金总体使用情况说明：

本公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1252 号文核准，于 2010 年 12 月 20 日-24 日向全体股东按每 10 股配售 3 股的比例共配售 19,095.90 万股，每股发行价格 7.70 元，应募集资金总额为 147,038.46 万元，扣除发行费用 3,917.54 万元后，实际募集资金净额为 143,120.92 万元，募集资金于 2010 年 12 月 28 日到位。本次募集资金到位情况业经天健会计师事务所有限公司审验，并由其出具天健验(2010)2-30 号《验资报告》。本报告期已使用募集资金总额 70,720.92 万元，截至 2011 年 6 月 30 日，已累计使用募集资金总额 118,620.92 万元。

2011 年 3 月 4 日公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司用总额不超过人民币 1.4 亿元的募集资金补充生产经营流动资金，使用期限不超过 6 个月。截至 2011 年 6 月 28 日，公司已将上述暂时补



充流动资金的募集资金 1.4 亿元（实际使用金额）全部归还至公司募集资金专户。

## 2、承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况
收购泰格林纸集团所持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%的股权	否	96,400.00	96,400.00	是	100%	详见“五、董事会报告”中的“7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩”
增加湖南骏泰浆纸有限责任公司注册资本	否	22,220.92	22,220.92	是	100%	
对外收购 30.07 万亩林业资产项目	否	24,500	0	是	0%	0
合计	/	143,120.92	118,620.92	/	/	/

募集资金承诺项目使用情况说明：

2010 年 12 月 30 日，公司预付湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%股权收购款 47,900 万元。2011 年 1 月 5 日，公司支付湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%股权收购余款 48,500 万元。2011 年 4 月 22 日、6 月 24 日、6 月 28 日，公司向湖南骏泰浆纸有限责任公司分别支付 8,220.92 万元、8,000 万元、6,000 万元，用于增加该公司注册资本。

公司 2010 年度配股募集资金中 24,500 万元用于对外收购林业资产项目。公司 2011 年 4 月 20 日召开的 2010 年度股东大会审议批准了《关于外购林业资产项目交由全资子公司湖南茂源林业有限责任公司实施的议案》，同意公司 2010 年度配股募集资金对外收购林业资产项目交由全资子公司湖南茂源林业有限责任公司（以下简称“茂源林业”）实施，将用于该项目的 24,500 万元募集资金向茂源林业增资。2011 年 4 月 22 日，公司向茂源林业募集资金专户支付 24,500 万元，用于增加该公司注册资本，资金专项用于对外收购林业资产项目。

截止 2011 年 6 月 30 日，对外收购林业资产尚未发生资金支付，该部分募集资金投资项目尚未产生实际效益。

## 3、募集资金变更项目情况

公司不存在募集资金变更项目情况。

## 4、非募集资金项目情况

子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目拟投资 3.3 亿元，目前已完成第三次技术联络会，土建和设备安装全面推进。截止 2011 年 6 月底，累计完成投资 5267 万元，占总投资 18%，累计签订合同 2.3 亿元。项目总体进度达到计划



要求。

子公司永州湘江纸业有限责任公司 2.5 万 m<sup>3</sup>/d 污水处理扩容项目于 2011 年一季度启动，按期推进了建设进度。该项目总投资 3,980 万元。

（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

不适用。



## 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 2011 年 4 月 20 日公司 2010 年度股东大会决议，2010 年度利润分配以 843,159,148 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税）。该方案以 2011 年 6 月 7 日为股权登记日、2011 年 6 月 14 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 2010 年度利润分配共计派发红利 21,078,978.70 元，占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的 32.61%，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

公司已于 2010 年 12 月完成配股工作，2011 年已完成以配股募集资金向泰格林纸集团股份有限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 2011 年 2 月 17 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2011 年 6 月 20 日公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司 2011 年非公开发行股票方案的议案》等议案，决定非公开发行 A 股股票，募集资金总额拟不超过



20 亿元，其中 9 亿元投资于收购直接控制人中国纸业投资总公司与嘉成企业发展有限公司持有的佛山华新发展有限公司 73.41% 股权。公司分别与中国纸业投资总公司、嘉成企业发展有限公司签署的《股权转让框架协议》自如下条件全部满足后生效：国有资产监督管理部门对本次股权转让涉及的国有资产评估结果进行备案；本次发行方案获得国务院国有资产监督管理委员会的批准；本次发行方案获得本公司股东大会的审议批准；转让方转让其持有的华新发展股权获得国务院国有资产监督管理委员会的批准；公司本次发行方案获得中国证券监督管理委员会的核准并成功实施。

## 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 月发生数金额	占同类交易比例
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	19,518,901.93	66.97%
岳阳安泰实业有限公司	采购	材料	市场价	51,240,254.12	2.71%
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		
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	11,027,319.51	7.33%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	接受劳务	装卸劳务	市场价	14,779,560.82	10.01%
岳阳国安化工有限责任公司	采购	材料	市场价	15,879,376.26	0.84%
泰格林纸集团股份有限公司	接受劳务	租赁、担保费及监理费	协议价	2,795,570.00	100%
永州飞翔物资产业有限责任公司	采购	材料	市场价	12,108,351.26	0.60%
湖南省林纸物流有限责任公司	采购	材料	市场价	28,803,454.96	1.43%
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	采购	材料	市场价	125,531,419.69	6.25%
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	接受劳务	园林绿化	市场价	1,337,635.70	100%
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	采购	材料	市场价	52,310,474.64	3.00%
小 计				335,332,318.89	
泰格林纸集团股份有限公司	销售	水电气	市场价	142,124.40	0.73%
岳阳安泰实业有限公司	销售	水电气、材料及纸产品	市场价	10,135,896.89	52.02%
岳阳国安化工有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	1,876,213.05	9.63%
永州飞翔物资产业有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	10,789,359.00	1.99%
岳阳国泰机械有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	2,190,727.76	11.24%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	销售	水电气	市场价	155,544.00	0.80%
泰格林纸集团林化产品研发永州分公司	销售	水电气及材料	市场价	14,623,863.25	11.61%
洪江纸业有限责任公司	销售	材料、木材	市场价	1,865,455.72	100%
沅江纸业有限责任公司	销售	浆板销售	市场价	23,503,386.23	2.74%
广东冠豪高新技术股份有限公司	销售	纸销售	市场价	3,530,4258.98	0.13%
珠海华丰纸业公司	销售	浆板销售	市场价	45,282,563.33	8.65%



小 计				145,869,392.61
-----	--	--	--	----------------

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 65,282,570.30 元。

关联交易的必要性、持续性、选择与关联方进行交易的原因：

公司与泰格林纸集团于 2008 年 12 月签订了《供应商品及服务协议》，约定双方（含各自子公司）商品供应及服务遵循按市场价格商定原则和“优势”原则，有利于公司维持正常的生产经营活动，获得更好的经济效益及社会效益。

天津港保税区中物投资发展有限责任公司具备良好的资源优势以及集中采购优势，公司向其采购燃煤，有利于保证燃煤供应的连续性、稳定性和及时性，提高物流效率，降低采购成本。

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气供应和浆纸、原材料的销售。水电气供应主要是因为公司在改制过程中，将水电气生产系统全部进入了本公司，集团公司剩余部分及其他关联方仍需本公司供应所致，但此部分交易按市场价格进行，且交易额较小。广东冠豪高新技术股份有限公司多年来为公司的客户，2011 年 1 月，本公司实际控制人发生变更后，与广东冠豪高新技术股份有限公司受同一实际控制人控制，与其进行的商品交易形成关联交易。骏泰浆纸将浆板销售给关联方，使其产品实现了销售，并利用其资源控制优势，将浆渣、部分多余的木片进行外销，实现了资源优化配置，增加了盈利手段。

关联交易对公司独立性的影响：公司向关联方销售商品为正常开展业务所需，以公平、公正、互利为前提进行交易；采用市场公允价格向关联方购买商品、接受劳务，交易金额占公司总成本比例较低，不会对公司独立性造成影响。

## 2、资产、股权转让的重大关联交易

公司于 2011 年 1 月完成以配股募集资金向泰格林纸集团股份有限公司购买其持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%的股权。由于泰格林纸集团股份有限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，本次股权收购构成关联交易。

公司拟非公开发行 A 股股票，募集资金总额拟不超过 20 亿元，其中 9 亿元投资于收购直接控制人中国纸业投资总公司与嘉成企业发展有限公司持有的佛山华新发展有限公司 73.41%股权。由于中国纸业投资总公司为公司直接控制人，公司与嘉成企业发展有限公司同受中国纸业投资总公司控制，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次股权收购构成关联交易。目前，相关《股权转让框架协议》尚未生效。

## 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

2011 年 4 月 20 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《关于 2011 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》，公司同意为子公司贷款提供连带责任保证人民币 101,810 万元，其中：永州湘江纸业有限责任公司 41,810 万元，湖南骏泰浆纸有限责任公司 60,000 万元。

近年来，公司仅对全资子公司永州湘江纸业有限责任公司、湖南茂源林业有限责任公司、湖南骏泰浆纸有限责任公司提供担保。报告期内，本公司对外担保发生额为 5,000 万元，全部为对子公司永州湘江纸业有限责任公司的担保。截至 2011 年 6 月 30 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 39,000 万元，占公司净资产的比例为 8.66%，其中，为资产负债率超过 70%的永州湘江纸业有限责任公司提供的债务担保金额为 7,000 万元。逾期担保金额为 0 元。担保余额明细如下：

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)
1	永州湘江 纸业有限 责任公司	中国工商 银行冷水 滩分行	2010.09.02	2011.08.24	岳阳林纸担保	700.00
2			2010.09.02	2011.08.25	岳阳林纸担保	600.00
3			2010.09.02	2011.08.26	岳阳林纸担保	700.00
4		招商银行 晓园支行	2011.06.01	2012.06.01	岳阳林纸担保	2,000.00
5			2011.05.31	2012.05.01	岳阳林纸担保	3,000.00
6	湖南茂源 林业有限 责任公司	中国农业 银行城陵 矶支行	2010.06.12	2018.06.30	岳阳林纸担保	20,000.00
7			2010.06.13	2018.06.30	岳阳林纸担保	10,000.00
8			2010.06.21	2018.06.30	岳阳林纸担保	2,000.00
合计						39,000.00

### 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
泰格林纸集团股份有限公司	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

控股股东泰格林纸集团股份有限公司承诺：在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响发行人其他股东特别是中小股东利益的经营活动。截止 2011 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。

控股股东泰格林纸集团股份有限公司承诺：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 2011 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。

控股股东泰格林纸集团股份有限公司在《2010 年度配股说明书》承诺：未来将努力增强沅江纸业有限责任公司的持续盈利能力；如果中冶集团未能成功重组泰格林纸集团，沅江纸业将在未来三年内通过非公开发行或资产出售的方式注入上市公司；如果中冶集团成功重组泰格林纸集团，沅江纸业将作为整体上市资产的一部分注入上市公司。截止 2011 年 6 月 30 日，泰格林纸集团未违背承诺。

参与公司 2010 年度配股的持有本公司 5%以上股份的股东泰格林纸集团股份有限公司根据《中华人民共和国证券法》等有关规定，承诺在本次配股新发行股份上市之日起 6 个月内不减持本公司股份，若减持，则由此所得收益归本公司所有。截止 2011 年 6 月 30 日，泰格林纸集团未违背承诺。

(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 2010 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）其它重大事项的说明

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 2011 年度配股股份变动及获配股票上市公告书	《中国证券报》A16 版、《上海证券报》25 版、《证券时报》C12 版	2011 年 1 月 4 日
岳阳纸业股份有限公司关于实际控制人变更获国务院国资委批复的公告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》21 版、《证券时报》D4 版	2011 年 1 月 8 日
岳阳纸业股份有限公司关于签订《募集资金三方监管协议》的公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B27 版、《证券时报》D4 版	2011 年 1 月 19 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第十三次会议决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》B020 版、《上海证券报》B39 版、《证券时报》D9 版	2011 年 1 月 28 日
岳阳纸业股份有限公司关于控股股东完成工商变更登记的公告	《中国证券报》A17 版、《上海证券报》20 版、《证券时报》B4 版	2011 年 2 月 9 日
岳阳纸业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B010 版、《上海证券报》B15 版、《证券时报》D4 版	2011 年 2 月 16 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》B010 版、《上海证券报》B15 版、《证券时报》D4 版	2011 年 2 月 16 日
岳阳纸业股份有限公司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》B002 版、《上海证券报》B25 版、《证券时报》D12 版	2011 年 2 月 17 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》B031 版、《上海证券报》39 版、《证券时报》B4 版	2011 年 3 月 5 日
岳阳纸业股份有限公司第四届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》B031 版、《上海证券报》39 版、《证券时报》B4 版	2011 年 3 月 5 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》B042 版、《上海证券报》B18 版、《证券时报》D5 版	2011 年 3 月 16 日
岳阳纸业股份有限公司关于补选第四届监事会职工代表监事的公告	《中国证券报》B012 版、《上海证券报》B104 版、《证券时报》D17 版	2011 年 3 月 22 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第十六次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》B200 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D49 版	2011 年 3 月 29 日
岳阳纸业股份有限公司第四届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》B200 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D50 版	2011 年 3 月 29 日
岳阳纸业股份有限公司关于确认 2010 年度日常关联交易及预计 2011 年度日常关联交易的公告	《中国证券报》B200 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D50 版	2011 年 3 月 29 日
岳阳纸业股份有限公司关于外购林业资产项目交由全资子公司湖南茂源林业有限责任公	《中国证券报》B200 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D50 版	2011 年 3 月 29 日



司实施并向其增资的公告		
岳阳纸业股份有限公司关于接受控股股东融资支持的关联交易公告	《中国证券报》B200 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D50 版	2011 年 3 月 29 日
岳阳纸业股份有限公司关于签订《煤炭购买合同》的关联交易公告	《中国证券报》B200 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D50 版	2011 年 3 月 29 日
岳阳纸业股份有限公司关于为全资子公司银行贷款提供担保的公告	《中国证券报》B200 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D50 版	2011 年 3 月 29 日
岳阳纸业股份有限公司 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》B199 版、《上海证券报》B163-165 版、《证券时报》D49 版	2011 年 3 月 29 日
岳阳纸业股份有限公司关于变更股权分置改革持续督导保荐代表人的公告	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B232 版、《证券时报》D4 版	2011 年 3 月 30 日
岳阳纸业股份有限公司 2011 年第一季度报告正文	《中国证券报》B010 版、《上海证券报》B15 版、《证券时报》D93 版	2011 年 4 月 19 日
岳阳纸业股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》A18 版、《上海证券报》B132 版、《证券时报》D21 版	2011 年 4 月 21 日
岳阳纸业股份有限公司关于独立董事辞职的公告	《中国证券报》B007 版、《上海证券报》B154 版、《证券时报》D21 版	2011 年 4 月 28 日
岳阳纸业股份有限公司关于公司名称、注册资本等事项完成工商变更手续的公告	《中国证券报》B003 版、《上海证券报》B17 版、《证券时报》D8 版	2011 年 5 月 5 日
岳阳纸业股份有限公司关于子公司签订《募集资金三方监管协议》的公告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》32 版、《证券时报》B12 版	2011 年 5 月 7 日
岳阳纸业股份有限公司第四届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》B003 版、《上海证券报》19 版、《证券时报》B1 版	2011 年 5 月 14 日
岳阳纸业股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》B010 版、《上海证券报》B19 版、《证券时报》D24 版	2011 年 6 月 1 日
岳阳林纸股份有限公司关于董事辞职的公告	《中国证券报》A35 版、《上海证券报》B1 版、《证券时报》D5 版	2011 年 6 月 3 日
岳阳林纸股份有限公司关于公司股票简称变更的公告	《中国证券报》B015 版、《上海证券报》B5 版、《证券时报》D20 版	2011 年 6 月 10 日
岳阳林纸股份有限公司重大事项停牌公告	《中国证券报》B007 版、《上海证券报》B33 版、《证券时报》D8 版	2011 年 6 月 14 日
岳阳林纸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》B002 版、《上海证券报》B11 版、《证券时报》D8 版	2011 年 6 月 16 日
岳阳林纸股份有限公司关于收购佛山华新发展有限公司股权的关联交易公告	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B34 版、《证券时报》D17 版	2011 年 6 月 21 日
岳阳林纸股份有限公司 2011 年度非公开发行 A 股股票预案	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B34 版、《证券时报》D17 版	2011 年 6 月 21 日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第十九次会议决议公告	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B34 版、《证券时报》D17 版	2011 年 6 月 21 日
岳阳林纸股份有限公司关于泰格林纸集团股份有限公司认购本次非公开发行股票 of 的关联交易公告	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B34 版、《证券时报》D17 版	2011 年 6 月 21 日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十次会议决议公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B26 版、《证券时报》D20 版	2011 年 6 月 30 日
岳阳林纸股份有限公司关于浆板供应的关联交易公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B26 版、《证券时报》D20 版	2011 年 6 月 30 日
岳阳林纸股份有限公司 2011 年度第一期短期融资券发行结果公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B26 版、《证券时报》D20 版	2011 年 6 月 30 日
岳阳林纸股份有限公司关于以流动资金归还募集资金的公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B26 版、《证券时报》D20 版	2011 年 6 月 30 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  
2011 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳林纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		1,593,150,728.07	2,391,417,668.35
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		1,059,112,646.77	652,195,557.06
应收账款		653,277,208.59	602,017,835.68
预付款项		278,325,065.87	362,643,665.35
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		180,257,041.06	154,325,579.73
买入返售金融资产			
存货		3,407,551,839.03	3,217,123,433.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,171,674,529.39	7,379,723,740.12
<b>非流动资产:</b>			
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			
投资性房地产			
固定资产		8,936,768,265.19	9,122,463,178.09
在建工程		146,158,197.30	97,041,656.45
工程物资		5,827,129.95	7,627,589.70
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		293,614,333.44	296,541,141.07



开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		24,323,666.98	24,323,666.98
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,406,691,592.86	9,547,997,232.29
资产总计		16,578,366,122.25	16,927,720,972.41
<b>流动负债:</b>			
短期借款		2,348,933,188.71	2,396,402,150.00
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		632,200,000.00	1,282,415,199.79
应付账款		1,074,896,517.38	1,199,510,844.04
预收款项		100,072,454.80	162,833,336.57
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		28,926,580.72	25,679,464.24
应交税费		51,650,851.11	30,923,912.53
应付利息		32,221,108.99	22,498,455.70
应付股利			
其他应付款		126,837,938.81	560,491,425.36
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		140,000,000.00	489,278,744.84
其他流动负债		1,757,360,000.00	1,107,360,000.00
流动负债合计		6,293,098,640.52	7,277,393,533.07
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		5,696,749,489.81	5,181,771,745.32
应付债券			
长期应付款			
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		82,312,857.14	79,102,857.14
非流动负债合计		5,782,597,506.95	5,264,409,762.46
负债合计		12,075,696,147.47	12,541,803,295.53



所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		843,159,148.00	843,159,148.00
资本公积		2,900,642,730.06	2,900,642,730.06
减：库存股		0.00	
专项储备		0.00	
盈余公积		142,883,682.59	142,883,682.59
一般风险准备		0.00	
未分配利润		614,022,571.49	497,272,116.23
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,500,708,132.14	4,383,957,676.88
少数股东权益		1,961,842.64	1,960,000.00
所有者权益合计		4,502,669,974.78	4,385,917,676.88
负债和所有者权益总计		16,578,366,122.25	16,927,720,972.41

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红



**母公司资产负债表**  
2011 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳林纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		841,324,735.47	1,268,635,915.64
交易性金融资产			
应收票据		911,065,136.43	576,948,267.37
应收账款		437,811,238.27	412,062,601.12
预付款项		242,735,739.07	718,078,471.29
应收利息			
应收股利			
其他应收款		40,641,596.34	40,550,561.10
存货		805,578,494.45	824,533,814.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,279,156,940.03	3,840,809,630.90
<b>非流动资产:</b>			
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		1,977,435,267.21	750,369,786.61
投资性房地产			
固定资产		4,811,396,565.81	4,921,870,929.83
在建工程		21,334,132.44	17,120,245.12
工程物资		2,039,808.97	1,846,997.71
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		119,944,647.08	121,213,437.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		18,543,347.38	18,543,347.38
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,950,693,768.89	5,830,964,744.45
资产总计		10,229,850,708.92	9,671,774,375.35
<b>流动负债:</b>			
短期借款		826,750,000.00	768,802,150.00
交易性金融负债			



应付票据		400,200,000.00	144,515,199.79
应付账款		627,894,468.32	737,071,565.16
预收款项		38,077,510.93	78,801,384.52
应付职工薪酬		17,553,036.05	11,614,769.13
应交税费		33,669,035.11	16,535,703.17
应付利息		32,221,108.99	14,237,705.70
应付股利			
其他应付款		48,090,317.92	40,029,268.97
一年内到期的非流动负债			59,278,744.84
其他流动负债		1,750,000,000.00	1,100,000,000.00
流动负债合计		3,774,455,477.32	2,970,886,491.28
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		2,337,768,034.55	2,376,061,745.32
应付债券			
长期应付款			
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		55,002,857.14	53,602,857.14
非流动负债合计		2,396,306,051.69	2,433,199,762.46
负债合计		6,170,761,529.01	5,404,086,253.74
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		843,159,148.00	843,159,148.00
资本公积		2,908,448,735.62	3,112,619,455.02
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		142,883,682.59	142,883,682.59
一般风险准备			
未分配利润		164,597,613.70	169,025,836.00
所有者权益（或股东权益）合计		4,059,089,179.91	4,267,688,121.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,229,850,708.92	9,671,774,375.35

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红

合并利润表  
2011 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		3,435,706,164.91	2,745,520,476.47
其中:营业收入		3,435,706,164.91	2,745,520,476.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,335,042,918.04	2,595,103,698.45
其中:营业成本		2,762,256,011.32	2,109,843,852.55
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		20,271,452.21	11,645,102.48
销售费用		114,016,008.45	99,007,376.24
管理费用		201,731,951.62	158,676,459.42
财务费用		236,012,604.06	202,006,962.55
资产减值损失		754,890.38	13,923,945.21
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)		100,663,246.87	150,416,778.02
加:营业外收入		46,229,031.46	23,984,756.65
减:营业外支出		387,392.98	50,983.44
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		146,504,885.35	174,350,551.23
减:所得税费用		8,673,608.68	6,918,687.94
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		137,831,276.67	167,431,863.29
归属于母公司所有者的净利润		137,829,434.03	167,431,863.29
少数股东损益		1,842.64	
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.1635	0.1986
(二)稀释每股收益		0.1635	0.1986
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		137,831,276.67	167,431,863.29



归属于母公司所有者的综合收益总额		137,829,434.03	167,431,863.29
归属于少数股东的综合收益总额		1,842.64	

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红

**母公司利润表**  
2011 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		2,201,350,502.56	1,654,392,406.22
减：营业成本		1,902,611,017.14	1,364,081,910.51
营业税金及附加		12,425,380.89	3,459.29
销售费用		81,337,172.58	72,810,458.58
管理费用		89,813,801.82	85,732,703.70
财务费用		108,947,417.78	75,622,741.45
资产减值损失		789,122.03	8,724,709.78
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）		7,550,000.00	10,000,000.00
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）		12,976,590.32	57,416,422.91
加：营业外收入		5,368,182.00	3,864,160.00
减：营业外支出		88,000.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		18,256,772.32	61,280,582.91
减：所得税费用		1,606,015.85	7,692,087.42
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		16,650,756.47	53,588,495.49
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		16,650,756.47	53,588,495.49

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红



**合并现金流量表**  
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,357,421,287.09	3,248,860,579.44
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		848,028.97	2,028,281.62
收到其他与经营活动有关的现金		206,706,200.01	571,293,520.94
经营活动现金流入小计		2,564,975,516.07	3,822,182,382.00
购买商品、接受劳务支付的现金		1,942,106,434.03	2,137,592,985.41
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		130,973,914.70	125,188,523.42
支付的各项税费		223,585,994.26	139,771,852.20
支付其他与经营活动有关的现金		296,280,917.35	220,719,293.94
经营活动现金流出小计		2,592,947,260.34	2,623,272,654.97
经营活动产生的现金流量净额		-27,971,744.27	1,198,909,727.03
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
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		134,640.04	269,276.00
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
投资活动现金流入小计		134,640.04	10,161,276.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		165,288,337.46	445,154,374.34



投资支付的现金		485,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,026,303.61	10,799,984.87
投资活动现金流出小计		656,314,641.07	455,954,359.21
投资活动产生的现金流量净额		-656,180,001.03	-445,793,083.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		2,734,457,299.20	803,817,174.35
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		248,291,354.28	144,179,177.93
筹资活动现金流入小计		2,982,748,653.48	947,996,352.28
偿还债务支付的现金		1,882,976,579.71	1,163,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		250,780,624.79	224,512,907.29
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		963,106,643.96	87,503,994.67
筹资活动现金流出小计		3,096,863,848.46	1,475,016,901.96
筹资活动产生的现金流量净额		-114,115,194.98	-527,020,549.68
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-798,266,940.28	226,096,094.14
加：期初现金及现金等价物余额		2,391,417,668.35	842,734,716.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,593,150,728.07	1,068,830,810.92

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红

**母公司现金流量表**

2011 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,013,023,331.52	1,843,519,863.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		45,835,404.34	1,619,536.62
经营活动现金流入小计		1,058,858,735.86	1,845,139,400.26
购买商品、接受劳务支付的现金		758,602,742.58	1,110,903,792.42
支付给职工以及为职工支付的现金		73,666,975.42	68,378,346.47
支付的各项税费		135,107,447.45	19,757,737.59
支付其他与经营活动有关的现金		105,211,025.13	78,341,519.87



经营活动现金流出小计		1,072,588,190.58	1,277,381,396.35
经营活动产生的现金流量净额		-13,729,454.72	567,758,003.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		7,550,000.00	10,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		0.00	9,892,000.00
投资活动现金流入小计		7,550,000.00	19,892,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,200,927.40	269,091,469.46
投资支付的现金		952,209,200.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,021,303.61	
投资活动现金流出小计		1,009,431,431.01	269,091,469.46
投资活动产生的现金流量净额		-1,001,881,431.01	-249,199,469.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,255,657,299.20	509,717,174.35
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	
筹资活动现金流入小计		1,255,657,299.20	509,717,174.35
偿还债务支付的现金		559,348,034.97	778,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		106,100,105.72	87,898,488.52
支付其他与筹资活动有关的现金		1,909,452.95	
筹资活动现金流出小计		667,357,593.64	865,898,488.52
筹资活动产生的现金流量净额		588,299,705.56	-356,181,314.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-427,311,180.17	-37,622,779.72
加：期初现金及现金等价物余额		1,268,635,915.64	477,972,292.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		841,324,735.47	440,349,513.08

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红





合并所有者权益变动表

2011 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	843,159,148.00	2,900,642,730.06			142,883,682.59		497,272,116.23		1,960,000.00	4,385,917,676.88
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	843,159,148.00	2,900,642,730.06			142,883,682.59		497,272,116.23		1,960,000.00	4,385,917,676.88
三、本期增减变动金额							116,750,455.26		1,842.64	116,752,297.90
(一) 净利润							137,829,434.03		1,842.64	137,831,276.67
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							137,829,434.03		1,842.64	137,831,276.67
(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							-21,078,978.77			-21,078,978.77
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							-21,078,978.77			-21,078,978.77
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,900,642,730.06	0.00	0.00	142,883,682.59	0.00	614,022,571.49	0.00	1,961,842.64	4,502,669,974.78

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			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（减少以“－”号填列）		-203,635,097.79					51,383,335.02			-152,251,762.77
（一）净利润							83,993,340.52			83,993,340.52
（二）其他综合收益		-203,635,097.79								-203,635,097.79
上述（一）和（二）小计		-203,635,097.79					83,993,340.52			-119,641,757.27
（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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	652,200,110.00	1,640,293,158.11	0.00	0.00	129,955,595.71	0.00	436,922,731.52	0.00	0.00	2,859,371,595.34

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红



母公司所有者权益变动表  
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	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	所有者权益 合计
一、上年年末余额	843,159,148.00	3,112,619,455.02			142,883,682.59		169,025,836.00	4,267,688,121.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	843,159,148.00	3,112,619,455.02			142,883,682.59		169,025,836.00	4,267,688,121.61
三、本期增减变动金额		-204,170,719.40					-4,428,222.30	-208,598,941.70
（一）净利润							16,650,756.47	16,650,756.47
（二）其他综合收益		-204,170,719.40						-204,170,719.40
上述（一）和（二）小计		-204,170,719.40					16,650,756.47	-187,519,962.93
（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							-21,078,978.77	-21,078,978.77
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							-21,078,978.77	-21,078,978.77
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							
(七) 其他							
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,908,448,735.62			142,883,682.59		164,597,613.70 4,059,089,179.91

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	0.00	0.00	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	0.00	0.00	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								0.00
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								
（七）其他								
四、本期期末余额	652,200,110.00	1,866,349,261.46	0.00	0.00	129,955,595.71	0.00	170,901,983.96	2,819,406,951.13

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：陈绍红

会计机构负责人：陈绍红



## (二) 公司概况

岳阳林纸股份有限公司（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，由泰格林纸集团股份有限公司（原名湖南泰格林纸集团有限责任公司）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》。

公司股票已于2004年5月25日在上海证券交易所挂牌交易。经历次增资后，公司现有注册资本843,159,148元，股份总数843,159,148股。其中，有限售条件的流通股份A股136,945,888股，无限售条件的流通股份A股706,213,260股。

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，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,2011 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,本公司子公司一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

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码证
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	47,148 万元	工业原料林种植、抚育、管理;林业技术的科研开	77677632-4



					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	709,350,000.00		100	100	是

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码证
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。	18832228-9
湖南骏泰浆纸有限责任公司	全资	湖南省怀化工业园区	制造业	10,2220.92 万元	纸浆、机制纸、纸板制造、销售；造林、育林及林产品综合加工、利用；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；销售五金、交电、建筑装饰材料、化工原料及产品；经营商品和技术的进出口业务。	79030861-5

(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
湖南骏泰浆纸有限责任公司	982,065,480.60		100	100	是

## 2、合并范围发生变更的说明

本公司 2011 年 1 月收购了本公司控股股东泰格林纸集团所持有的骏泰浆纸 100% 股权，由于本公司与骏泰浆纸的控股股东皆为泰格林纸集团，本公司上述收购为同一控制下的控股合并。根据《企业会计准则》的要求，本公司在编制比较报表时，对合并资产负债表期初数及利润表、现金流量表的上年同期数进行了追溯调整。

### (五) 合并财务报表项目注释

说明：本报告的期初数指 2011 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2011 年 6 月 30 日财务报表数，本期指 2011 年 1 月 1 日—2011 年 6 月 30 日，上年同期指 2010 年 1 月 1 日—2010 年 6 月 30 日。

#### 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			253,717.72			327,095.27



小 计			253,717.72			327,095.27
银行存款						
人民币			1,244,556,433.83			1,783,276,115.03
美元	14,782,482.23	6.5758	97,206,646.62	5,224,402.22	6.6227	34,599,648.58
欧元	12,994.60	8.81	114,482.47	12,435.28	8.8065	109,511.29
小 计			1,341,877,562.92			1,817,985,274.90
其他货币资金						
人民币			251,019,447.43			573,105,298.18
小 计			251,019,447.43			573,105,298.18
合 计			1,593,150,728.07			2,391,417,668.35

## 2. 应收票据

### (1) 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	1,059,112,646.77		1,059,112,646.77	647,195,557.06		647,195,557.06
商业承兑汇票				5,000,000.00		5,000,000.00
合 计	1,059,112,646.77		1,059,112,646.77	652,195,557.06		652,195,557.06

(2) 期末公司无用于质押的应收票据。

(3) 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。

(4) 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
长沙绿叶纸业有限公司	2011-06-30	2011-12-30	10,000,000.00	
石家庄市睿阳纸业有限公司	2011-06-29	2011-12-29	10,000,000.00	
上海建发纸业有限公司	2011-03-30	2011-09-30	7,516,247.47	
广东金版出版物物资有限公司	2011-06-14	2011-12-13	7,000,000.00	
浙江省出版印刷物资集团有限公司	2011-01-17	2011-7-17	6,500,000.00	
小 计			41,016,247.47	

## 3. 应收账款

### (1) 明细情况

#### 1) 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 (%)
单项计提坏账准备	10,413,534.15	1.49	8,633,427.32	82.91	10,413,534.15	1.61	8,633,427.32	82.91



组合计提坏账准备	690,176,714.48	98.51	38,679,612.72	5.60	636,414,037.49	98.39	36,176,308.64	5.68
合计	700,590,248.63	100	47,313,040.04	6.75	646,827,571.64	100.00	44,809,735.96	6.93

## 2) 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	679,804,496.27	98.50	33,990,224.81	624,504,773.00	98.13	31,225,238.65
1-2 年	3,149,197.43	0.45	314,919.74	3,287,004.96	0.52	328,700.50
2-3 年	1,242,165.78	0.18	186,324.87	2,527,010.38	0.40	379,051.56
3-4 年	124,615.48	0.02	37,384.64	134,727.68	0.02	40,418.30
4-5 年	1,780,776.54	0.26	890,388.27	1,885,058.49	0.29	942,529.25
5 年以上	4,075,462.98	0.59	3,260,370.38	4,075,462.98	0.64	3,260,370.38
合计	690,176,714.48	100	38,679,612.71	636,414,037.49	100.00	36,176,308.64

## (2) 期末坏账准备补充说明

## 1) 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
采脂户	1,513,000.00	1,513,000.00	100%	难以收回
小计	10,413,534.15	8,633,427.32		

## 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。

## (3) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## (4) 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 (%)
北京中物通原材料供应有限公司	非关联方	88,473,500.00	1 年以内	12.63
珠海华丰纸业有限公司	关联方	52,980,599.07	1 年以内	7.56
山西新闻传媒出版公司	非关联方	20,400,000.00	1 年以内	2.91
北京盛通印刷有限公司	非关联方	16,178,971.39	1 年以内	2.31
甘肃读者杂志出版社	非关联方	15,000,000.00	1 年以内	2.14
小计		193,033,070.46		27.55

## (5) 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	1,244,074.73	0.18
广州冠豪高新技术股份有限公司	关联方	708,150.12	0.10
珠海华丰纸业有限公司	关联方	52,980,599.07	7.56
小 计		54,932,823.92	7.84

#### 4. 预付款项

##### (1) 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	240,953,454.19	86.57		240,953,454.19	326,982,246.61	90.17		327,204,147.57
1-2 年	22,282,417.48	8.01		22,282,417.48	21,107,494.40	5.82		21,107,494.40
2-3 年	7,329,437.64	2.63		7,329,437.64	6,850,620.37	1.89		6,623,998.00
3 年以上	7,759,756.56	2.79		7,759,756.56	7,703,303.97	2.12		7,708,025.38
合 计	278,325,065.87	100.00		278,325,065.87	362,643,665.35	100.00		362,643,665.35

##### (2) 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 (Metso paper)	非关联方	43,647,777.29	1 年	预付设备款
安德里茨 (佛山) 技术有限公司 (Andritz)	非关联方	20,675,197.30	1 年	预付设备款
中兴国际 (亚太) 公司 (Chung Hing)	非关联方	11,135,882.71	1 年	预付设备款
广州鼎盛工贸有限公司	非关联方	6,766,284.11	1 年	预付原材料款
佳畅纸业股份有限公司 (VIKING)	非关联方	5,908,120.00	1 年	预付原材料款
小 计		88,133,261.41		

##### (3) 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

##### (1) 明细情况

##### 1) 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 (%)
单项计提坏账准备	76,917,949.64	39.05	9,943,216.85	12.93	83,035,978.96	48.05	10,904,492.48	13.13
组合计提坏账准备	120,070,358.10	60.95	6,788,048.83	5.65	89,769,280.15	51.95	7,575,186.90	8.44
合 计	196,988,307.74	100	16,731,265.68	8.49	172,805,259.11	100	18,479,679.38	10.69

##### 2) 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	114,918,935.50	95.71	5,745,946.78	52,690,599.32	58.7	2,634,529.96
1-2 年	2,118,401.72	1.76	211,840.17	17,419,584.56	19.4	1,741,958.46
2-3 年	1,489,084.40	1.24	223,362.66	19,009,221.87	21.18	2,851,383.28
3-4 年	1,256,498.33	1.05	376,949.50	138,985.00	0.15	41,695.50
4-5 年	0	0	0	343,639.40	0.38	171,819.70
5 年以上	287,437.15	0.24	229,949.72	167,250.00	0.19	133,800.00
合计	120,070,357.10	100	6,788,048.83	89,769,280.15	100	7,575,186.90

(2) 期末坏账准备补充说明

1) 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	7,000,000.00	1,054,717.34	15.07	预计分 2 年收回, 按预计未来现金流量现值与账面余额的差额计提
湖南中方电力有限责任公司	4,839,646.64	1,693,875.96	35.00	按还款协议折现
怀化生态工业园管理委员会	65,078,303.00	7,194,623.55	11.06	评估其可收回性
小 计	76,917,949.64	9,943,216.85	12.93	

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。

(3) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项

(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
怀化生态工业园管理委员会	非关联方	65,078,303.00	1 年以内	33.04	往来款
永州市林业局	非关联方	23,027,537.51	1 年以内	11.69	往来款
代扣代缴税金	非关联方	19,482,667.89	1 年以内	9.89	代扣工程建安税
永州市财政局	非关联方	7,000,000.00	4-5 年	3.55	征地借款
湖南省财政厅	非关联方	6,883,900.00	1 年以内	3.49	补贴款
合计		121,472,408.40		61.66	

6. 存货

(1) 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	734,209,139.82	1,813,372.90	732,395,766.92	863,434,263.08	1,813,372.90	861,620,890.18



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
产成品	480,075,825.91		480,075,825.91	342,965,567.69		342,965,567.69
在产品	173,232,077.86		173,232,077.86	123,675,519.10		123,675,519.10
林木资产	2,021,848,168.34		2,021,848,168.34	1,888,861,456.98		1,888,861,456.98
合 计	3,409,365,211.93	1,813,372.90	3,407,551,839.03	3,218,936,806.85	1,813,372.90	3,217,123,433.95

## (2) 存货跌价准备

## 1) 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. 固定资产

## (1) 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	10,952,722,472.59	101,800,266.08		11,054,522,738.67
房屋建筑物	2,146,425,351.79	9,782,080.18		2,156,207,431.97
机器设备	8,362,113,582.47	41,176,336.15		8,403,289,918.62
电器设备	184,227,984.22	26,669,102.97		210,897,087.19
运输设备	37,595,634.28	478,402.05		38,074,036.33
其 他	222,359,919.83	23,694,344.73		246,054,264.56
2) 累计折旧小计	1,830,259,294.50	287,495,178.98		2,117,754,473.48
房屋建筑物	341,346,023.95	31,205,400.27		372,551,424.22
机器设备	1,355,418,841.86	203,618,412.74		1,559,037,254.60
电器设备	43,045,173.34	20,108,783.03		63,153,956.37
运输设备	13,508,696.42	9,292,024.53		22,800,720.95
其 他	76,940,558.93	23,270,558.41		100,211,117.34
3) 账面净值小计	9,122,463,178.09			8,936,768,265.19
房屋建筑物	1,805,079,327.84			1,783,656,007.75
机器设备	7,006,694,740.61			6,844,252,664.02
电器设备	141,182,810.88			147,743,130.82
运输设备	24,086,937.86			15,273,315.38
其 他	145,419,360.90			145,843,147.22
4) 减值准备小计				
房屋建筑物				
机器设备				
电器设备				
运输设备				



其 他			
5) 账面价值合计	9,122,463,178.09		8,936,768,265.19
房屋建筑物	1,805,079,327.84		1,783,656,007.75
机器设备	7,006,694,740.61		6,844,252,664.02
电器设备	141,182,810.88		147,743,130.82
运输设备	24,086,937.86		15,273,315.38
其 他	145,419,360.90		145,843,147.22

## 8. 在建工程

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
化苇黑液预提取改造	2,742,647.25	2,226,641.23
四十万吨项目	12,257,292.14	14,363,425.93
化机浆、化苇提高送浆浓度改造	508,064.61	508,064.61
化木车间备竹摇摆筛整体更换	22,113.35	22,113.35
填料系统整合项目	1,086,563.78	
三抄车间多盘白水回收机改造	1,482,686.26	
股份技术中心改造	1,305,393.29	
化苇出料皮带改造	885,176.33	
纸品加工车间 1800 切纸机改造	31,089.92	
利用 8#机 LBKP 碎浆机税解 CTMP 浆板改造	667,892.74	
脱墨浆 1#线提质降耗改造工程	5,868.76	
PM10 配用 LBKP 打浆线	339,344.01	
湘纸技改项目	43,046,815.75	31,320,984.09
九区铁路沿线木片堆场地坪工程	1,600,000.00	1,600,000.00
九区原料堆场周边道路及附属工程	2,600,000.00	2,600,000.00
苛化扩容技改项目	3,617,742.97	907,363.22
1000 立方米木片洗涤与厚度分选再薄一体化	39,297,296.39	14,561,249.91
漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目	14,566,027.75	23,600.70
生物质发电项目	-	29,661.00
员工宿舍工程	800,000.00	300,000.00
双氧水浓缩装置	18,816,182.00	26,449,240.03
聚合氯化铝	-	1,949,312.38
森海苗圃项目	480,000.00	180,000.00
合计	146,158,197.30	97,041,656.45

### (2) 增减变动情况

项 目	预算数 (万元)	期初数	本期增加	本期转入固定 资产	本期其他 减少
化苇黑液预提取改造	300	2,226,641.23	516,006.02		



四十万吨项目	300,000	14,363,425.93	12,257,292.14	14,363,425.93	
化机浆、化苇提高送浆浓度改造	52	508,064.61	-		
化木车间备竹摇摆筛整体更换	15	22,113.35	-		
填料系统整合项目	143	-	1,086,563.78		
三抄车间多盘白水回收机改造	185	-	1,482,686.26		
股份技术中心改造	154	-	1,305,393.29		
化苇出料皮带改造	160	-	885,176.33		
纸品加工车间 1800 切纸机改造	31	-	31,089.92		
利用 8#机 LBKP 碎浆机税解 CTMP 浆板改造	100	-	667,892.74		
脱墨浆 1#线提质降耗改造工程	30	-	5,868.76		
PM10 配用 LBKP 打浆线	103	-	339,344.01		
湘纸技改项目	21,244	31,320,984.09	11,725,831.66		
九区铁路沿线木片堆场地坪工程	168	1,600,000.00	-		
九区原料堆场周边道路及附属工程	273	2,600,000.00	-		
苛化扩容技改项目	730	907,363.22	2,710,379.75		
1000 立方米木片洗涤与厚度分选再薄一体化	4,450	14,561,249.91	24,736,046.48		
漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目	33050	23,600.70	14,542,427.05		
生物质发电项目	3	29,661.00	-29,661.00		
员工宿舍工程	85	300,000.00	500,000.00		
双氧水浓缩装置	2,380	26,449,240.03		7,633,058.03	
聚合氯化铝	200	1,949,312.38		1,949,312.38	
森海苗圃项目	80	180,000.00	300,000.00		
合计		97,041,656.45	73,062,337.19	23,945,796.34	

(续上表)

项目	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	资金来源	期末数
化苇黑液预提取改造	91%			自筹	2,742,647.25
四十万吨项目	99.6%	110,531,723.20		贷款自筹	12,257,292.14
化机浆、化苇提高送浆浓度改造	98%			自筹	508,064.61
化木车间备竹摇摆筛整体更换	45%			自筹	22,113.35
填料系统整合项目	76%			自筹	1,086,563.78
三抄车间多盘白水回收机改造	80%			自筹	1,482,686.26
股份技术中心改造	85%			自筹	1,305,393.29
化苇出料皮带改造	55%			自筹	885,176.33
纸品加工车间 1800 切纸机改造	10%			自筹	31,089.92
利用 8#机 LBKP 碎浆机税解 CTMP	67%			自筹	667,892.74



浆板改造					
脱墨浆 1#线提质降耗改造工程	2%			自筹	5,868.76
PM10 配用 LBKP 打浆线	33%			自筹	339,344.01
湘纸技改项目	90%	1,594,199.00		贷款自筹	43,046,815.75
九区铁路沿线木片堆场地坪工程	95%			自筹	1,600,000.00
九区原料堆场周边道路及附属工程	95%			自筹	2,600,000.00
苛化扩容技改项目	50%			自筹	3,617,742.97
1000 立方米木片洗涤与厚度分选再薄一体化	88%			自筹	39,297,296.39
漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目	60%	864,930.80	864,930.80	贷款自筹	14,566,027.75
生物质发电项目	100%			自筹	-
员工宿舍工程	95%			自筹	800,000.00
双氧水浓缩装置	79%	760,665.11	760,665.11	贷款自筹	18,816,182.00
聚合氯化铝	100%			自筹	-
森海苗圃项目	60%			自筹	480,000.00
合计		113,751,518.11	1,625,595.91	-	146,158,197.30

### 9. 工程物资

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	3,154,997.34	986,804.38	3,191,757.59	950,044.13
专用设备	4,472,592.36	5,369,684.13	4,965,190.67	4,877,085.82
合 计	7,627,589.70	6,356,488.51	8,156,948.26	5,827,129.95

### 10、 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
① 账面原值小计	318,603,746.37	397,248.75		319,000,995.12
土地使用权	318,603,746.37	397,248.75		319,000,995.12
② 累计摊销小计	22,062,605.30	3,324,056.38		25,386,661.68
土地使用权	22,062,605.30	3,324,056.38		25,386,661.68
③ 减值准备				
④ 账面价值合计	296,541,141.07		2,926,807.63	293,614,333.44
土地使用权	296,541,141.07		2,926,807.63	293,614,333.44

本期摊销额为 3,324,056.38 元。

### 11. 递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 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	11,251,584.68	11,251,584.68
递延收益	8,040,428.57	8,040,428.57



预提费用	5,031,653.73	5,031,653.73
合 计	24,323,666.98	24,323,666.98

(2) 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	162,157,779.86
资产减值准备	75,010,564.53
递延收益	53,602,857.13
预提费用	33,544,358.20

12. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	-	-
保证借款	963,750,000.00	1,010,402,150.00
信用借款	1,385,183,188.71	1,386,000,000.00
合 计	2,348,933,188.71	2,396,402,150.00

(2) 其他说明

保证借款是母公司泰格林纸集团股份有限公司为本公司 89,375 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 7,000 万元的银行借款提供保证。

13. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	632,200,000.00	1,282,415,199.79
合 计	632,200,000.00	1,282,415,199.79

截至 2011 年 6 月 30 日止，银行承兑汇票 25,840.00 万元系由母公司泰格林纸集团股份有限公司提供担保。

14. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
采购款	896,833,426.64	969,084,213.66
工程款	178,063,090.74	230,426,630.38
合 计	1,074,896,517.38	1,199,510,844.04

(2) 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	9,658,608.03	8,518,468.15



泰格林纸集团股份有限公司	1,987,499.15	2,094,947.68
湖南省林纸物流有限责任公司	14,089,913.06	16,582,930.16
岳阳安泰实业有限公司	37,297,593.74	36,398,637.33
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	40,123,064.24	40,822,680.77
宏泰建筑安装工程有限公司	17,854,640.36	3,849,323.62
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	5,273,590.67	
洪江纸业有限责任公司	36,100.60	
合 计	126,321,009.85	108,266,987.71

## 15. 预收款项

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	100,072,454.80	162,833,336.57
合 计	100,072,454.80	162,833,336.57

(2) 无预收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

## 16. 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		110,128,433.89	110,732,976.96	-604,543.07
职工福利费		13,557,152.56	7,305,079.87	6,252,072.69
社会保险费	15,878,525.46	27,638,842.49	25,249,457.58	18,267,910.37
其中：医疗保险费	1,954,560.20	6,523,313.08	5,288,209.38	3,189,663.90
基本养老保险费	11,990,061.12	17,897,255.92	16,244,544.12	13,642,772.92
失业保险费	1,932,618.01	1,842,159.38	2,344,175.10	1,430,602.29
工伤保险费	1,286.13	1,342,399.08	1,341,342.96	2,342.25
生育保险费		33,715.03	31,186.02	2,529.01
工会经费	1,946,189.18	1,665,912.10	1,556,031.75	2,056,069.53
住房公积金	6,461,234.77	9,546,147.20	14,629,098.94	1,378,283.03
职工教育经费	1,393,514.83	1,305,818.11	1,122,544.77	1,576,788.17
合 计	25,679,464.24	163,842,306.35	160,595,189.87	28,926,580.72

## 17. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	43,405,248.27	28,414,900.00
营业税	3,419,083.33	35,893.52
企业所得税	219,836.80	7,095,828.25
个人所得税	-590,525.85	-777,803.01
城市维护建设税	1,826,712.64	-3,605,213.62
房产税	123,249.91	998,708.36
土地使用税	464,350.86	-1,512,546.67
车船使用税	311,824.57	1,375,210.06



印花税	-286,206.80	21,473.99
教育费附加	2,757,277.38	-1,122,538.35
合计	51,650,851.11	30,923,912.53

## 18. 应付利息

单位名称	期末数	期初数
短期融资券	29,915,745.97	13,496,634.46
分期付息到期还本的长期借款利息	2,305,363.02	9,001,821.24
合计	32,221,108.99	22,498,455.70

## 19. 其他应付款

## (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
收购骏泰款		485,027,000.00
押金保证金	10,063,346.33	9,686,220.00
应付暂收款	21,605,705.33	4,858,205.76
其他	95,168,887.15	60,919,999.60
合计	126,837,938.81	560,491,425.36

## (2) 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
泰格林纸集团股份有限公司	23,732,012.54	1,801,238.36
岳阳宏泰建筑安装工程公司	203,585.21	
岳阳城陵矶港务有限责任公司	6,924,134.90	7,798,549.27
永州飞虹实业有限责任公司		2,240,456.01
小计	30,859,732.65	11,840,243.64

## (3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

截至 2011 年 6 月 30 日止, 账龄超过一年的其他应付款为 19,080,958.35 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。

## (4) 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
泰格林纸集团股份有限公司	19,748,033.79	往来款
薪酬奖励基金	8,000,000.00	应付奖励基金款项
岳阳城陵矶港务有限责任公司	6,919,172.30	装卸劳务
应交税款	5,009,675.33	暂缓缴纳的税款
销售部	2,304,299.15	销售承包款
小计	41,981,180.57	

## 20. 一年内到期的非流动负债



## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	140,000,000.00	430,000,000.00
一年内到期的长期应付款	-	59,278,744.84
合 计	140,000,000.00	489,278,744.84

## (2) 一年内到期的长期借款

## 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	140,000,000.00	430,000,000.00
信用借款	-	-
小 计	140,000,000.00	430,000,000.00

## 2) 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
建行长沙曙光支行	2006-1-5	2011-10-18	RMB	3.40	40,000,000.00
建行长沙曙光支行	2005-12-26	2011-10-18	RMB	3.55	100,000,000.00
小 计					140,000,000.00

## (3) 其他说明

保证借款系由母公司泰格林纸集团股份有限公司提供担保。

## 21. 其他流动负债

## (1) 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	1,750,000,000.00	1,100,000,000.00
合 计	1,757,360,000.00	1,107,360,000.00

## (2) 其他说明

1) 本公司在全国银行间债券市场发行共计规模为 175,000.00 万元人民币的短期融资券。

2) 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。

## 22. 长期借款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	5,186,749,489.81	4,761,771,745.32



信用借款	510,000,000.00	420,000,000.00
合计	5,696,749,489.81	5,181,771,745.32

(2) 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
中国银行深圳分行	2008-01-02	2017-02-28	RMB	人民银行基准利率
中国银行湖南分行	2007-05-25	2017-02-28	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

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		707,400,000.00		786,000,000.00
中国农业银行岳阳市分行		486,000,000.00		486,000,000.00
中国银行深圳分行		400,000,000.00		400,000,000.00
中国银行湖南分行		313,400,000.00		313,400,000.00
中国农业银行岳阳市分行		300,000,000.00		300,000,000.00
合计		2,206,800,000.00		2,285,400,000.00

(3) 其他说明

1) 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	26,516,626.81	6.5758	174,368,034.55	27,792,553.69	6.6227	184,061,745.32
小计	26,516,626.81	6.5758	174,368,034.55	27,792,553.69	6.6227	184,061,745.32

2) 其他

截至 2011 年 6 月 30 日止，长期借款保证借款 518,674.95 万元系由母公司泰格林纸集团股份有限公司提供担保，保证借款 17,436.80 万元系由湖南省财政厅提供担保。

23. 长期应付款

(1) 单位明细情况

单位	初始金额	年利率(%)	期末数	借款条件
泰格林纸集团股份有限公司	296,393,724.20		0.00	
小计	296,393,724.20		0.00	



## (2) 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 2011 年 6 月 30 日止，本公司收购款全部支付。

## 24. 其他非流动负债

## (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
递延收益	82,312,857.14	79,102,857.14
合计	82,312,857.14	79,102,857.14

## 25. 股本

## (1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动 (+, -)			期末数
		发行新股	送股	公积金转股	
(一)有限售条件股份	136,945,888.00				136,945,888.00
1. 国家持股					
2. 国有法人持股	136,945,888.00				136,945,888.00
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	706,213,260.00				706,213,260.00
1. 人民币普通股	706,213,260.00				706,213,260.00
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	706,213,260.00				706,213,260.00
(三)股份总数	843,159,148.00				843,159,148.00

## 26. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,836,426,596.40			2,836,426,596.40



其他资本公积	64,216,133.66			64,216,133.66
合计	2,900,642,730.06			2,900,642,730.06

## 27. 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	70,081,906.37			70,081,906.37
任意盈余公积金	72,801,776.22			72,801,776.22
合计	142,883,682.59			142,883,682.59

## 28. 未分配利润

## 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	497,272,116.23	—
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	497,272,116.23	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	137,829,434.03	—
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	21,078,978.77	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	614,022,571.49	

## 合并利润表项目注释：

## 1. 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	3,289,803,189.19	2,600,558,357.79
其他业务收入	145,902,975.72	144,962,118.68
主营业务成本	2,698,088,927.16	1,983,279,816.89
其他业务支出	64,167,084.16	126,564,035.66

## (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	2,509,983.09
轻涂纸	610,448,457.89	529,209,639.23	599,615,180.15	451,313,248.25
轻型纸	72,905,758.18	58,050,305.68	65,756,061.15	47,796,358.77
颜料整饰纸	929,037,289.10	766,418,364.84	476,113,675.50	365,285,000.40
热敏原纸	5,464,294.45	4,679,668.82	14,243,590.62	11,361,964.86
淋膜原纸	173,726,203.10	149,241,063.26	182,999,003.32	142,577,531.11
复印纸	205,583,696.15	169,801,976.02	53,640,167.88	42,095,122.32



工业纸	136,519,011.95	109,367,581.23	88,467,971.97	65,660,024.91
包装纸	542,169,205.82	424,612,901.74	473,926,222.60	364,855,061.38
其他纸	42,723,189.27	35,886,428.88	69,270,414.40	52,751,464.82
木材销售	22,810,820.43	14,117,870.62	42,298,902.12	21,472,302.03
浆板	523,628,559.68	406,779,097.59	514,917,171.03	405,544,481.94
其他	24,786,703.17	29,924,029.25	16,354,817.47	10,057,273.01
小 计	3,289,803,189.19	2,698,088,927.16	2,600,558,357.79	1,983,279,816.89

(3) 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	367,445,034.63	10.69
湖南新时代财富投资实业有限公司	190,233,140.13	5.54
北京中物通原材料供应有限公司	100,814,957.30	2.93
珠海华丰纸业有限公司	45,282,563.31	1.32
河南省三兴纸业有限公司	43,405,796.24	1.26
小 计	747,181,491.61	21.74

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	41,274.82	73,385.37	详见本附注税项说明
城市维护建设税	11,533,149.51	6,373,284.71	
教育费附加	8,697,027.88	5,178,978.22	
其他		19,454.18	
合 计	20,271,452.21	11,645,102.48	

3. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	754,890.38	13,923,945.21
合 计	754,890.38	13,923,945.21

4. 营业外收入

(1) 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	44,630,529.52	18,660,077.62
罚款收入	79,165.10	64,112.00
其他	1,519,336.84	5,190,567.03
合 计	46,229,031.46	23,984,756.65

(2) 政府补助明细



项 目	本期数	说明
油耗贴息补贴	31,233,700.31	
增值税返还	848,028.97	
财政贴息补贴	8,449,000.00	
社保补贴	999,800.24	
环保科技补贴	3,100,000.00	
小 计	44,630,529.52	

#### 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		
罚款支出		
其他	387,392.98	50,983.44
合 计	387,392.98	50,983.44

#### 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	8,673,608.68	6,918,687.94
合 计	8,673,608.68	6,918,687.94

#### 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
代收款	16,350,072.40
往来款	145,271,636.76
利息收入	3,690,269.09
其他	41,394,221.76
合 计	206,706,200.01

##### 2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
管理费用	34,880,901.78
销售费用	25,129,896.67
制造费用	30,501,844.62
往来款	170,727,683.28
其他财务费用	546,280.79
其他	34,494,310.21
合 计	296,280,917.35



## 3. 现金流量表补充资料

## (1) 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	137,831,276.67	167,431,863.29
加: 资产减值准备	754,890.38	13,923,945.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	287,489,045.90	232,323,662.46
无形资产摊销	2,926,807.63	2,694,155.54
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)	236,012,604.06	202,006,962.55
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)		
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)	-159,171,716.45	38,579,015.80
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-693,518,954.82	-81,010,591.09
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	159,704,302.36	622,960,713.27
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-27,971,744.27	1,198,909,727.03
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	1,593,150,728.07	1,068,830,810.92
减: 现金的期初余额	2,391,417,668.35	842,734,716.78
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	-798,266,940.28	226,096,094.14

## (2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	1,593,150,728.07	2,391,417,668.35
其中: 库存现金	253,717.72	327,095.27
可随时用于支付的银行存款	1,341,877,562.92	1,817,985,274.90
可随时用于支付的其他货币资金	251,019,447.43	573,105,298.18
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	1,593,150,728.07	2,391,417,668.35

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	63,289,415.34	754,890.38			64,044,305.72
存货跌价准备	1,813,372.90				1,813,372.90
合 计	65,102,788.24	754,890.38			65,857,678.62

(六)关联方及关联交易

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
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	股份有限公司	长沙市	童来明	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
泰格林纸集团股份有限公司	40.84 亿元	22.48%	国务院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

泰格林纸集团股份有限公司前身为岳阳造纸厂，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，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。2010 年 9 月 21 日湖南省国资委与中国诚通控股集团有限公司的全资子公司中国纸业投资总公司达成《重组协议》，以发起设立方式整体改制重组成立泰格林纸集团股份有限公司，并于 2011 年 1 月 28 日在湖南省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 4300000000015607 的《企业法人营业执照》。

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
岳阳安泰实业有限公司	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
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
泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司	68030748-6	与本公司同受泰格林纸集团控制
洪江纸业有限责任公司	76074246-1	与本公司同受泰格林纸集团控制
沅江纸业有限责任公司	72257301-1	与本公司同受泰格林纸集团控制
广州冠豪高新技术股份有限公司	61780353-2	同受中国纸业投资总公司控制
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	23966002-7	同受中国纸业投资总公司控制
珠海华丰纸业有限公司	61762142-1	同受中国纸业投资总公司控制

**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	1-6 月发生数金额	占同类交易比例	上年同期金额	占同类交易比例
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	19,518,901.93	66.97%	24,407,826.87	61.22%
岳阳安泰实业有限公司	采购	材料	市场价	51,240,254.12	2.71%	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	0.00	0.00%	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	11,027,319.51	7.33%	34,191,037.34	17.64%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	接受劳务	装卸劳务	市场价	14,779,560.82	10.01%	20,003,363.63	40.87%
岳阳国安化工有限责任公司	采购	材料	市场价	15,879,376.26	0.84%	12,826,956.84	0.73%
泰格林纸集团股份有限公司	接受劳务	租赁、担保费及监理费	协议价	2,795,570.00	100%	5,953,026.40	100%
永州飞翔物资产业有限责任公司	采购	材料	市场价	12,108,351.26	0.60%	7,974,822.25	0.45%
湖南省林纸物流有限责任公司	采购	材料	市场价	28,803,454.96	1.43%	11,168,320.81	0.59%
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	采购	材料	市场价	125,531,419.69	6.25%	137,002,363.72	7.79%
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	接受劳务	园林绿化	市场价	1,337,635.70	100%	1,330,000.00	100%
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	采购	材料	市场价	52,310,474.64	3.00%	0.00	0%
小 计				335,332,318.89		307,124,574.07	
泰格林纸集团股份有限公司	销售	水电气	市场价	142,124.40	0.73%	191,958.62	0.74%
岳阳安泰实业有限公司	销售	水电气、材料及纸产品	市场价	10,135,896.89	52.02%	6,247,515.31	24.19%
岳阳国安化工有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	1,876,213.05	9.63%	3,556,926.84	13.77%
永州飞翔物资产业有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	10,789,359.00	1.99%	5,304,000.00	1.12%



岳阳国泰机械有限责任公司	销售	水电气及材料	市场价	2,190,727.76	11.24%	1,970,009.00	7.63%
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%
岳阳城陵矶港务有限责任公司	销售	水电气	市场价	155,544.00	0.80%	165,984.00	0.64%
泰格林纸集团林化产品研发永州分公司	销售	水电气及材料	市场价	14,623,863.25	11.61%		
洪江纸业有限责任公司	销售	材料、木材	市场价	1,865,455.72	100%		
沅江纸业有限责任公司	销售	浆板销售	市场价	23,503,386.23	2.74%	10,053,907.78	1.53%
广东冠豪高新技术股份有限公司	销售	纸销售	市场价	35,304,258.98	0.13%		
珠海华丰纸业有限公司	销售	浆板销售	市场价	45,282,563.33	8.65%		
小 计				145,869,392.61		44,063,761.81	

本公司与泰格林纸集团股份有限公司（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。

公司与直接控制人中国纸业投资总公司的控股子公司天津港保税区中物投资发展有限责任公司签订了《煤炭购买合同》，公司向天津港保税区中物投资发展有限责任公司采购 30 万吨左右煤炭，预计交易总金额 2 亿元人民币，煤炭质量、价格每月确定一次，并签订书面补充协议。合同期限为 2011 年 3 月 28 日起至 2012 年 3 月 27 日止。

2011 年 6 月 25 日，公司全资子公司骏泰浆纸与中国纸业投资总公司控股子公司珠海华丰纸业有限公司签订《浆板买卖合同》，由骏泰浆纸供应 10,000 吨漂白硫酸盐桉木浆板，销售价格为 5,200 元/吨，总交易金额为人民币 5,200 万元，2011 年 9 月 30 日前全部交付。

2011 年 5 月 13 日公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于全资子公司增加 2011 年度日常关联交易的议案》。同意公司全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司 2011 年度向沅江纸业有限责任公司销售浆板，预计总金额为人民币 5,000 万元；



向湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司销售木片、浆渣，预计总金额为人民币 1,500 万元。具体的交易数量、价格、金额按交易双方签订的买卖合同或协议执行。

## 2. 关联租赁情况

1) 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。

2) 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。

3) 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

### (1) 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
泰格林纸集团股份有限公司	岳阳林纸股份有限公司	629,049.95 万元	2004-12-31	2017-2-28	否

### 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	5,000,000.00	5,000,000.00
	湖南泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司	300,000.00	
	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	800,000.00	200,000.00
	沅江纸业有限责任公司	3,529,533.40	
小 计		9,629,533.40	5,200,000.00
应收账款	泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司		14,003,397.69
	珠海华丰纸业有限公司	52,980,599.07	
	岳阳印友纸品有限责任公司	1,244,074.73	2,064,724.61
	广东冠豪高新技术股份有限公司	708,150.12	1,063,370.70
小 计		54,932,823.92	17,131,493.00
预付款项	岳阳宏泰建筑安装工程公司	4,052,002.70	4,749,082.63
	泰格林纸集团股份有限公司		479,000,000.00
	岳阳国泰机械有限责任公司	5,069,138.06	26,462,053.76
小 计		9,121,140.76	510,211,136.39



应付票据	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	16,500,000.00	12,513,054.67
	岳阳安泰实业有限公司		8,000,000.00
	岳阳城陵矶港务有限责任公司		2,000,000.00
	湖南省林纸物流有限责任公司	7,000,000.00	
小 计		23,500,000.00	22,513,054.67
预收账款	沅江纸业有限责任公司	100,092.75	
小 计		100,092.75	
应付账款	岳阳国泰机械有限责任公司	9,658,608.03	8,518,468.15
	泰格林纸集团股份有限公司	1,987,499.15	2,094,947.68
	湖南省林纸物流有限责任公司	14,089,913.06	16,582,930.16
	岳阳安泰实业有限公司	37,297,593.74	36,398,637.33
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	40,123,064.24	40,822,680.77
	宏泰建筑安装工程有限公司	17,854,640.36	3,849,323.62
	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	5,273,590.67	
	洪江纸业有限责任公司	36,100.60	
小 计		127,002,211.71	108,273,701.67
其他应付款	永州飞虹实业有限责任公司		2,240,456.01
	岳阳宏泰建筑安装工程公司	203,585.21	
	泰格林纸集团股份有限公司	23,732,012.54	1,801,238.36
	岳阳城陵矶港务有限责任公司	6,924,134.90	7,798,549.27
小 计		30,859,732.65	11,840,243.64
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

1) 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	8,900,534.15	1.89	7,120,427.32	80.00	8,900,534.15	2.00	7,120,427.32	80.00
账龄分析法组合	453,979,526.63	96.26	26,695,277.27	5.88	436,082,942.35	98.00	25,800,448.06	5.92
其他组合	8,746,882.08	1.85						
合 计	471,626,942.86	100.00	33,815,704.59	7.30	444,983,476.50	100.00	32,920,875.38	7.40

2) 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	446,089,575.37	98.26	22,304,478.77	428,192,991.09	98.19	21,409,649.56
1-2 年	1,554,906.19	0.34	155,490.62	1,554,906.19	0.36	155,490.62
2-3 年	393,949.57	0.09	59,092.44	393,949.57	0.09	59,092.44
3-4 年	84,855.98	0.02	25,456.79	84,855.98	0.02	25,456.79
4-5 年	1,780,776.54	0.39	890,388.27	1,780,776.54	0.41	890,388.27
5 年以上	4,075,462.98	0.90	3,260,370.38	4,075,462.98	0.93	3,260,370.38
合计	453,979,526.63	100.00	26,695,277.27	436,082,942.35	100.00	25,800,448.06

## (1) 期末坏账准备补充说明

## 1) 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%	

## 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。

## (3) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股东单位款项。

## (4) 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	16,178,971.39	1 年以内	3.70
北京汇林纸业有限公司	非关联方	12,421,876.22	1 年以内	2.84
海南人教文海出版发行有限公司	非关联方	10,715,366.50	1 年以内	2.45
上海印刷集团国际贸易有限公司	非关联方	9,950,548.78	1 年以内	2.27
上海桃柯贸易有限公司	非关联方	9,283,865.80	1 年以内	2.12
小计		58,550,628.69		13.38

## (5) 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	1,244,074.73	0.26
广州冠豪高新技术股份有限公司	关联方	708,150.12	0.15
小计		1,952,224.85	0.41

## 2. 其他应收款

## (1) 明细情况

## 1) 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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
组合计提坏账准备	27,995,183.00	66.22	1,635,145.09	5.84	23,461,199.50	55.48	1,740,852.27	7.42
其他组合	14,281,558.43	33.78			18,830,213.87	44.52		
合计	42,276,741.43	100	1,635,145.09	3.87	42,291,413.37	100	1,740,852.27	4.12

其他组合系母公司与子公司之间的内部往来，在合并报表时抵销，不计提坏账准备。

## 2) 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	26,435,948.60	95.90	1,321,797.43	15,878,837.94	67.68	793,941.89
1-2 年				5,983,127.16	25.50	598,312.72
2-3 年	1,436,984.40	3.78	215,547.66	1,431,984.40	6.10	214,797.66
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上	122,250.00	0.32	97,800.00	167,250	0.72	133,800
合计	27,995,183.00	100	1,635,145.09	23,461,199.50	100.00	1,740,852.27

### (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	19,482,667.89	1 年以内	46.08	代扣工程建安税
湖南茂源林业有限责任公司	子公司	14,281,558.43	1 年以内	33.78	往来款
待摊费用	非关联方	5,627,399.36	1 年以内	3.39	保险费
岳阳市金实置业公司	非关联方	1,431,984.40	1 年以内	13.31	往来款
备用金	非关联方	513,542.08	1 年以内	1.21	备用金
小计		41,337,152.16		97.77	



## 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	245,000,000.00	709,350,000.00
湖南骏泰浆纸有限责任公司	成本法	759,856,280.60		222,209,200.00	982,065,480.60
合计		1,510,226,067.21	750,369,786.61	467,209,200.00	1,977,435,267.21

(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			7,550,000.00
湖南茂源林业有限责任公司	100	100			
湖南骏泰浆纸有限责任公司	100	100			
合计					7,550,000.00

## 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	2,176,741,299.89	1,553,969,884.97
其他业务收入	24,609,202.67	100,422,521.25
主营业务成本	1,888,000,153.90	1,285,932,848.66
其他业务成本	14,610,863.24	78,149,061.85

## (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
轻涂纸	610,448,457.89	547,791,081.14	599,615,180.15	490,876,777.35
轻型纸	72,905,758.18	60,088,549.70	65,756,061.15	51,986,336.88
颜料整饰纸	929,037,289.10	793,328,604.70	476,113,675.50	397,307,024.57
热敏原纸	5,464,294.45	4,843,979.88	14,243,590.62	12,357,990.19
淋膜原纸	173,726,203.1	154,481,168.4	182,999,003.32	155,076,322.86
复印纸	205,583,696.15	175,764,009.44	53,640,167.88	45,785,312.23
工业纸	136,519,011.95	113,207,661.24	88,467,971.97	71,415,987.79
其他纸	42,723,189.27	37,146,461.85	69,270,414.40	57,375,823.00
浆	333,399.80	1,348,637.55	908,640.40	1,021,257.75
小计	2,176,741,299.89	1,888,000,153.9	1,553,969,884.97	1,285,932,848.66

## (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	234,759,352.50	10.66
中冶纸业贸易(上海)有限公司	66,367,862.56	3.01
湖南新时代财富投资实业有限公司	45,001,198.46	2.04
河南省三兴纸业有限公司	43,405,796.24	1.97
湖南福泰数码材料科技有限公司	35,672,910.64	1.62
小计	425,207,120.40	19.30

## 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	7,550,000.00	10,000,000.00
合计	7,550,000.00	10,000,000.00

### (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原因
永州湘江纸业有限责任公司	7,550,000.00	10,000,000.00	股利分配
小计	7,550,000.00	10,000,000.00	

## 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	16,650,756.47	53,588,495.49
加: 资产减值准备	789,122.03	8,724,709.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	164,456,740.57	111,819,347.17
无形资产摊销	1,268,790.72	773,790.72
长期待摊费用摊销	0.00	
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)	0.00	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.00	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	
财务费用(收益以“-”号填列)	91,879,015.33	75,622,741.45
投资损失(收益以“-”号填列)	-7,550,000.00	-10,000,000.00
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)	0.00	
存货的减少(增加以“-”号填列)	18,955,319.93	2,689,971.77
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-369,613,809.23	-169,513,988.92
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	69,434,609.46	494,052,936.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-13,729,454.72	567,758,003.91
(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	841,324,735.47	440,349,513.08
减: 现金的期初余额	1,268,635,915.64	477,972,292.80
现金及现金等价物净增加额	-427,311,180.17	-37,622,779.72

## (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		
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)	4,099,800.00	
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	1,211,108.96	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	5,310,908.96	
减: 企业所得税影响数 (所得税减少以“—”表示)	796,636.44	
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	4,514,272.52	



注：油耗贴息补贴、增值税返还、财政贴息补贴 40,530,729.28 列入经常性损益；其他补贴收入 4,099,800.00 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	3.11	0.1635	0.1635
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.01	0.16	0.16

### (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	137,829,434.03
非经常性损益	2	4,514,272.52
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	133,315,161.51
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	4,383,957,676.88
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	0.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	0.00
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	21,078,978.77
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	6.00
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	0.00
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	6.00
加权平均净资产	$12=4+1 \times 1/2+5 \times 6/11-7 \times 8/11 \pm 9/10/11$	4,431,793,415.13
加权平均净资产收益率	13=1/12	3.11%
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)	3.01%

### (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	137,829,434.03
非经常性损益	2	4,514,272.52
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	133,315,161.51
期初股份总数	4	843,159,148.00
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	$12=4+5+6 \times 7/11-8 \times 9/11-10$	843, 159, 148.00
基本每股收益	$13=1/12$	0.16
扣除非经常损益基本每股收益	$14=3/12$	0.16

#### (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	年初余额	期末余额	变动幅度	变动原因说明
货币资金	2,391,417,668.35	1,593,150,728.07	-33.38%	支付收购骏泰浆纸公司款项、归还部分长期借款以及应付票据到期支付
应收票据	652,195,557.06	1,059,112,646.77	62.39%	主要是销售回款大部分采用承兑汇票结算
预付款项	362,643,665.35	278,325,065.87	-23.25%	主要是公司预付款收到发票结算以及采用预付购买物资方式减少
在建工程	97,041,656.45	146,158,197.30	50.61%	主要是本期技改项目增加所致
工程物资	7,627,589.70	5,827,129.95	-23.60%	主要是工程物资被领用出库所致
应付票据	1,282,415,199.79	632,200,000.00	-50.70%	主要是票据到期支付
预收款项	162,833,336.57	100,072,454.80	-38.54%	预收账款下降主要是本期已开票结算
应交税费	30,923,912.53	51,650,851.11	67.03%	主要是本期应交增值税大幅度上升所致
应付利息	22,498,455.70	32,221,108.99	43.21%	主要是计提借款利息未支付所致
其他应付款	560,491,425.36	126,837,938.81	-77.37%	主要是合并骏泰公司调整期初数 4.85 亿所致
一年内到期的非流动负债	489,278,744.84	140,000,000.00	-71.39%	主要是一年内到期的非流动负债在本期已得到归还
其他流动负债	1,107,360,000.00	1,757,360,000.00	58.70%	主要是本期新增发行短期融资券 6.5 亿元所致
利润表项目	本期数	上年同期数		
营业收入	3,435,706,164.91	2,745,520,476.47	25.14%	主要是去年同期 40 万吨项目仍处于试生产状态以及销售价格有所上升
营业成本	2,762,256,011.32	2,109,843,852.55	30.92%	主要是去年同期 40 万吨项目仍处于试生产状态以及原材料价格有所上升
营业税金及附加	20,271,452.21	11,645,102.48	74.08%	主要是去年同期 40 万吨项目建设进项税额较大，而本期增值税增加所致
管理费用	201,731,951.62	158,676,459.42	27.13%	主要是技术开发费用大幅度增加所致
资产减值损失	754,890.38	13,923,945.21	-94.58%	主要是坏账准备下降冲回所致



营业利润	100,663,246.87	150,416,778.02	-33.08%	主要是原材料采购成本上升，销售价格不理想，毛利下降所致
营业外收入	46,229,031.46	23,984,756.65	92.74%	主要是政府补助增加
所得税费用	8,673,608.68	6,918,687.94	25.36%	主要是上期有所得税减免



## 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：童来明

岳阳林纸股份有限公司

二〇一一年八月十九日