

岳阳林纸股份有限公司

600963

2011 年年度报告



二〇一二年三月十三日

目 录

一、重要提示.....	2.
二、公司基本情况简介.....	3
三、会计数据和业务数据摘要.....	4
四、股本变动及股东情况.....	6
五、董事、监事和高级管理人员.....	10
六、公司治理结构.....	17
七、股东大会情况简介.....	22
八、董事会报告.....	23
九、监事会报告.....	40
十、重要事项.....	44
十一、财务会计报告.....	56
十二、备查文件目录.....	149

一、重要提示

（一）本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

（二）本报告经公司第四届董事会第三十次会议审议通过，董事王奇授权委托董事洪军出席并表决，董事黄阳旭授权委托董事童来明出席并表决，独立董事伍中信授权委托黄煌出席并表决。

（三）天健会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

（四）公司负责人童来明先生、主管会计工作负责人李守权先生、会计机构负责人沈北平女士声明：保证公司本年度报告中财务报告的真实、完整。

（五）是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况：否

（六）是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况：否

二、公司基本情况

(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	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》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	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
A 股	上海证券交易所	岳阳林纸	600963

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2000年9月28日
公司首次注册登记地点	湖南省工商行政管理局
公司最近变更注册登记日期	2011年8月12日
公司最近变更注册登记地点	岳阳市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	430000000005066
税务登记号码	国税字 430602722587712 号 湘地税 430602722587712 号
组织机构代码	72258771-2
公司聘请的会计师事务所名称	天健会计师事务所
公司聘请的会计师事务所办公地址	浙江杭州市西溪路 128 号 9 楼

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	92,960,229.38
利润总额	161,663,089.66
归属于上市公司股东的净利润	153,905,911.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,001,378.40
经营活动产生的现金流量净额	343,636,745.54

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-3,279,490.67	1,305,387.57	200,706.71
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	59,151,984.71	31,687,514.29	6,412,177.54
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		111,110,862.70	-98,363,087.17
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,405,647.95		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,982,537.03	775,503.04	705,079.87
所得税影响额	-5,356,146.32	-5,065,260.74	-1,092,331.40
合计	63,904,532.70	139,814,006.86	-92,137,454.45

注：湖南茂源林业有限责任公司收到的农业保险补贴 999,800.24 元系根据保险额度及林地面积而给予的保费补贴，故列入经常性损益，收购废旧物资给予的增值税返还 848,028.97 元列入经常性损益；其他补贴收入 59,151,984.71 元列入非经常性损益。

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年		本期比上年同期增减(%)	2009 年
		调整后	调整前		
营业总收入	6,965,011,407.95	6,138,384,050.66	4,768,228,803.68	13.47	3,038,538,728.98
营业利润	92,960,229.38	239,949,501.09	126,858,763.86	-61.26	81,308,371.21
利润总额	161,663,089.66	312,695,762.32	171,564,323.72	-48.30	106,205,793.85
归属于上市公司股东的净利润	153,905,911.10	267,297,274.96	157,270,812.11	-42.42	93,909,579.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	90,001,378.40	127,483,268.10	128,567,667.94	-29.40	87,182,056.03
经营活动产生的现金流量净额	343,636,745.54	861,116,322.77	221,897,101.95	-60.09	39,204,323.54

	2011 年末	2010 年末		本期末比上年同期末增减(%)	2009 年末
		调整后	调整前		
资产总额	16,771,067,827.84	17,340,225,013.62	12,105,152,376.05	-3.28	9,994,054,095.83
负债总额	12,227,805,292.63	11,998,092,014.82	7,517,023,979.77	1.91	6,982,430,737.72
归属于上市公司股东的所有者权益	4,541,449,209.09	5,340,172,998.80	4,588,128,396.28	-14.96	3,011,623,358.11
总股本	843,159,148.00	843,159,148.00	843,159,148.00	0	652,200,110.00

主要财务指标	2011 年	2010 年		本期比上年同期增减(%)	2009 年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.18	0.38	0.22	-52.63	0.18
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.38	0.22	-52.63	0.18
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.18	0.38	0.22	-52.63	0.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.11	0.18	0.18	-38.89	0.11
加权平均净资产收益率(%)	3.46	7.01	5.07	减少 3.55 个百分点	3.46
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.02	3.34	4.14	减少 1.32 个百分点	2.02
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.41	1.02	0.26	-59.80	0.41
	2011 年末	2010 年末		本期末比上年同期末增减(%)	2009 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.39	6.33	5.44	-14.85	5.39
资产负债率(%)	72.91	69.19	62.10	增加 3.72 个百分点	75.68

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。

四、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	136,945,888	16.24				-136,945,888	-136,945,888	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	136,945,888	16.24				-136,945,888	-136,945,888	0	0
3、其他内资持股									
其中:境内非国有法人持股									
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、无限售条件流通股份	706,213,260	83.76				+136,945,888	+136,945,888	843,159,148	100
1、人民币普通股	706,213,260	83.76				+136,945,888	+136,945,888	843,159,148	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	843,159,148	100				0	0	843,159,148	100

2、限售股份变动情况

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年未限售股数	限售原因	解除限售日期
泰格林纸集团股份有限公司	136,945,888	136,945,888	0	0	股权分置改革、配股	2011年12月6日
合计	136,945,888	136,945,888	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位:股

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期
股票类				
人民币普通股	2010年12月20日-24日	7.70	190,959,038	2011年1月6日

前十名无限售条件股东持股情况

说明：公司前三年仅进行一次配股发行，此次配股产生的有限售条件股份 31,602,897 股于 2011 年 12 月 6 日上市交易。

2、公司股份总数及结构变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

报告期内没有因送转股、发行新股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		80,075 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		79,887 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泰格林纸集团股份有限公司	国有法人	22.48	189,556,901	0	0	0
中国华融资产管理公司	国有法人	2.64	22,220,631	-6,666,189	0	0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	1.85	15,608,321	0	0	0
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	其他	1.27	10,700,000	10,700,000	0	0
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	其他	1.15	9,737,696	5,786,701	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	其他	0.95	8,009,516	-3,485,440	0	0
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	其他	0.83	6,999,920	6,999,920	0	0
渤海证券股份有限公司	其他	0.72	6,041,247	6,041,247	0	0
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资	其他	0.55	4,615,664	4,615,664	0	0
中国工商银行—天元证券投资基金	其他	0.42	3,563,101	3,563,101	0	0

前 10 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	股份种类及数量	
泰格林纸集团股份有限公司	189,556,901	人民币普通股	189,556,901
中国华融资产管理公司	22,220,631	人民币普通股	22,220,631
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	15,608,321	人民币普通股	15,608,321
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	10,700,000	人民币普通股	10,700,000
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	9,737,696	人民币普通股	9,737,696
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	8,009,516	人民币普通股	8,009,516
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	6,999,920	人民币普通股	6,999,920
渤海证券股份有限公司	6,041,247	人民币普通股	6,041,247
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资	4,615,664	人民币普通股	4,615,664
中国工商银行—天元证券投资基金	3,563,101	人民币普通股	3,563,101
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司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；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。		

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

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 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的《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》。

目前中国纸业投资总公司持有该公司 55.92% 的股份。中国纸业投资总公司于 1988 年 6 月经国家工商行政管理局注册成立，现为国务院国有资产监督管理委员会监管的大型企业集团—中国诚通控股集团有限公司的全资子公司，是一家以林浆纸生产、开发及利用为主业的国有大型企业，产品涵盖纸浆、文化类印刷用纸、涂布白板纸、特种纸等多个领域，品种多达数十种，质量和产量居国内造纸行业前列。

(2) 控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

名称	泰格林纸集团股份有限公司
单位负责人或法定代表人	童来明
成立日期	1990 年 3 月 13 日

注册资本	408,394
主要经营业务或管理活动	凭本企业许可证从事餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品，有效期至2014年2月7日止）；纸浆、机制纸及纸板制造；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；林化产品的研究开发、生产、销售；五金、交电、化工、化工原料、建筑材料、装饰材料、日用杂品销售；经营商品和技术的进出口业务（以上国家限定或禁止公司经营的除外）；港口装卸及物资中转服务（不含运输）

(3) 实际控制人情况

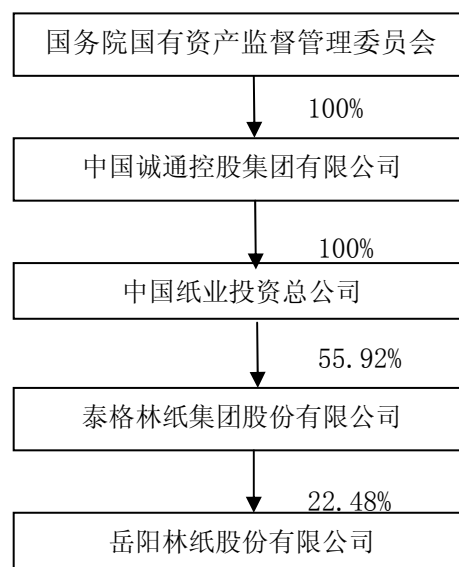
单位：万元 币种：人民币

名称	中国诚通控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	马正武
成立日期	1998年1月22日
注册资本	506,016
主要经营业务或管理活动	资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金交电、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用。

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	泰格林纸集团股份有限公司
新控股股东变更日期	2011年1月28日
新控股股东变更情况刊登日期	2011年2月9日
新控股股东变更情况刊登报刊	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
新实际控制人名称	中国诚通控股集团有限公司
新实际控制人变更日期	2011年1月28日
新实际控制人变更情况刊登日期	2011年2月9日
新实际控制人变更情况刊登报刊	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

(5) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
童来明	董事长	男	42	2011-08-12	2012-09-20	0	0	-	0	是
吴佳林	副董事长	男	58	2009-09-21	2012-09-20	0	0	-	0	是
洪军	董事	男	52	2011-08-12	2012-09-20	0	0	-	0	是
王奇	董事	男	58	2011-08-12	2012-09-20	0	0	-	0	是
蒋利亚	董事	男	37	2011-04-20	2012-09-20	0	0	-	18.8	否
黄阳旭	董事	男	50	2011-08-12	2012-09-20	0	0	-	0	是
樊燕	董事	女	49	2011-08-12	2012-09-20	0	0	-	3.87	否
伍中信	独立董事	男	45	2009-09-21	2012-09-20	0	0	-	10	否
李志辉	独立董事	男	74	2009-09-21	2012-09-20	0	0	-	10	否
曾源凯	独立董事	男	47	2009-09-21	2012-09-20	0	0	-	10	否
黄煌	独立董事	男	66	2011-08-12	2012-09-20	0	0	-	3.87	否
邹小弟	监事会主席	男	59	2009-09-21	2012-02-15	0	0	-	11.05	否
彭莉	监事	女	47	2009-09-21	2012-09-20	4680	4680	-	0	是
曹文伟	监事	男	45	2011-04-20	2012-09-20	0	0	-	2.08	是
姚泽阳	职工监事	男	37	2011-03-22	2012-09-20	0	0	-	7.29	否
彭纯	职工监事	女	37	2009-09-21	2012-09-20	0	0	-	5.07	否
蒋利亚	总经理	男	37	2011-02-15	2012-09-20	0	0	-	18.8	否
徐远梅	副总经理	男	55	2011-12-29	-	0	0	-	0	是,任职前在 股东单位任 职
肖世利	总法律顾问	男	56	2012-01-20	-	0	0	-	0	
侯波	副总经理	男	49	2011-12-29	-	0	0	-	0	
李守权	财务总监	男	55	2011-12-29	-	0	0	-	0	
唐作钧	副总经理	男	46	2011-12-29	-	0	0	-	0	
李正国	副总经理	男	49	2012-01-20	-	110500	110500	-	0	否
刘曙光	副总经理	男	56	2003-09-23	-	0	0	-	14.3	否
尹超	副总经理	男	42	2011-02-15	-	0	0	-	11.15	否
施湘燕	董事会秘书	女	40	2000-09-22	-	0	0	-	10.95	否
邵启超	原副总经理、总工程师	男	46	2010-02-01	2012-01-20	0	0	-	12.35	否
陈绍红	原财务负责人	男	39	2010-08-16	2011-12-29	0	0	-	9	否
合计						115180	115180		139.78	

现任董事、监事、高级管理人员最近五年主要工作经历:

童来明先生, 2011年8月至今担任公司董事长。曾任中国物资开发投资总公司总经理, 现任中国纸业投资总公司总经理、法定代表人, 兼任佛山华新发展有限公司、佛山华新包装股份有限公司、珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司、泰格林纸集团股份有限公司董事长, 兼任嘉成企业发展有限公司法定代表人。

洪军先生，2011年8月至今担任公司董事。曾任中国物资开发投资总公司党委副书记、党委书记，现任中国纸业投资总公司党委书记、副总经理，兼任佛山华新包装股份有限公司党委书记、监事会主席，兼任佛山华新发展有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司、泰格林纸集团股份有限公司董事。

吴佳林先生，2011年8月至今担任公司副董事长。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司副董事长、党委副书记，董事长、党委书记，本公司董事长。现任泰格林纸集团股份有限公司总经理、党委书记、董事。

王奇先生，2011年8月至今担任公司董事。曾任佛山华新发展有限公司董事长、副董事长、总经理，佛山华新包装股份有限公司董事长。现任中国纸业投资总公司党委委员，佛山华新发展有限公司副董事长，佛山华新包装股份有限公司副董事长、总经理、党委副书记，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司、泰格林纸集团股份有限公司董事。

蒋利亚先生，2011年4月至今担任公司董事，2011年2月至今担任公司总经理。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司副总裁兼规划投资部部长、副总裁、董事，泰格林纸集团股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书。现任公司董事、总经理，兼任泰格林纸集团股份有限公司董事。

黄阳旭先生，2011年8月至今担任公司董事。现任广东冠豪高新技术股份有限公司副董事长、总经理、财务负责人，兼任泰格林纸集团股份有限公司董事，兼任中国造纸协会无碳复写纸分会理事长、中国印刷协会商业票据印刷分会副理事长、广东省造纸学会副理事长、广东省造纸协会特种纸专业委员会会长。

樊燕女士，2011年8月至今担任公司董事。曾任中国轻工业长沙工程有限公司总经理、董事长，现任中国海诚工程科技股份有限公司副总裁，中国轻工业长沙工程有限公司董事长。

伍中信先生，2009年9月至今担任公司独立董事。现任湖南大学会计学院教授兼博士生导师、湖南财政经济学院院长，兼任大唐华银电力股份有限公司、湖南正虹科技发展股份有限公司独立董事。

李志辉先生，2009年9月至今担任公司独立董事。

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

黄煌先生，2011年8月至今担任公司独立董事。2003年7月至2008年12月兼任湖南先伟实业有限公司副总经理、总会计师、顾问。2009年5月至今任湖南大宗商品交易中心有限公司行政财务总监。

邹小弟先生，监事会主席，2005年6月始担任公司监事会主席，2012年2月15日因退休原因辞去监事会主席、监事职务。

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

曹文伟先生，监事，2011年4月至今担任公司监事。曾任中国华融资产管理公司长沙办事处投资银行部经理、经营管理部经理、股权管理部经理、股权管理部高级经理助理。现任中国华融资产管理公司长沙办事处高级副经理。

姚泽阳先生，监事，2011年3月至今担任公司监事。曾任公司办公室主任、湖南泰格林纸集团有限责任公司办公室主任。现任公司办公室主任。

彭纯女士，监事，2004年11月至今担任公司监事。曾任卓越学院院长、公司人力资源部部长，现任公司物资管理部副部长。

徐远梅先生，副总经理，2011年12月至今担任公司副总经理，兼任湖南骏泰浆纸有限责任公司董事长、总经理。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司总裁助理、怀化四十万吨工程指挥部指挥长、项目法人，湖南泰格林纸集团有限责任公司总经济师、副总裁，泰格林纸集团股份有限公司副总裁。

肖世利先生，总法律顾问，2012年1月至今担任公司总法律顾问。曾任湖南茂源林业有限责任公司副总经理，湖南泰格林纸集团有限责任公司行政事务部主任，湖南泰格林纸集团有限责任公司首席法律顾问兼法律事务部部长，泰格林纸集团股份有限公司总法律顾问。兼任湖南茂源林业有限责任公司董事。

侯波先生，副总经理，2011年12月至今担任公司副总经理。曾任印友纸品有限责任公司副总经理、总经理，湖南泰格林纸集团有限责任公司总裁助理，岳阳纸业股份有限公司副总经理，泰格林纸集团股份有限公司副总裁。

李守权先生，财务总监，2011年12月至今担任公司财务总监。曾任岳阳纸业股份有限公司、永州湘江纸业有限责任公司、湖南骏泰浆纸有限责任公司、沅江纸业有限责任公司财务总监和湖南泰格林纸集团有限责任公司副总会计师，泰格林纸集团股份有限公司总会计师。兼任湖南茂源林业有限责任公司董事。

唐作钧先生，副总经理，2011年12月至今担任公司副总经理，兼任湖南茂源林业有限责任公司董事长。曾任湖南茂源林业有限责任公司总经理，岳阳纸业股份有限公司总经理助理、副总经理、泰格林纸集团股份有限公司副总裁。

李正国先生，副总经理，2012年1月至今担任公司副总经理，兼任永州湘江纸业有限责任公司董事长、总经理。曾任泰格林纸集团永州15万吨系列包装纸项目常务副指挥长、总工程师，沅江纸业有限责任公司总经理，永州湘江纸业有限责任公司常务副总经理，泰格林纸集团怀化40万吨制浆项目开机调试总指挥，泰格林纸集团副总工程师、总工程师办公室主任。

刘曙光先生，副总经理，2003年9月至今担任公司副总经理。

尹超先生，副总经理，2011年2月至今担任公司副总经理，曾任公司副总经理。

施湘燕女士，董事会秘书，2000年9月至今担任公司董事会秘书。

2、现任董事、监事在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
童来明	泰格林纸集团股份有限公司	董事长	否
洪军	泰格林纸集团股份有限公司	董事	否
吴佳林	泰格林纸集团股份有限公司	总经理、党委书记、董事	是
王奇	泰格林纸集团股份有限公司	董事	否
蒋利亚	泰格林纸集团股份有限公司	董事	否
黄阳旭	泰格林纸集团股份有限公司	董事	否
彭莉	泰格林纸集团股份有限公司	原监察审计部部长	是
曹文伟	中国华融资产管理公司	长沙办事处高级副经理	是

3、现任董事、监事在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
童来明	中国纸业投资总公司	总经理、法定代表人	是
	佛山华新发展有限公司、佛山华新包装股份有限公司、珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司	董事长	否
	嘉成企业发展有限公司	法定代表人	否
洪军	中国纸业投资总公司	党委书记、副总经理	是
	佛山华新包装股份有限公司	党委书记、监事会主席	否
	佛山华新发展有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司	董事	否
王奇	中国纸业投资总公司	党委委员	否
	佛山华新发展有限公司	副董事长	否
	佛山华新包装股份有限公司	副董事长、总经理、党委副书记	是

	广东冠豪高新技术股份有限公司	董事	否
黄阳旭	广东冠豪高新技术股份有限公司	副董事长、总经理、财务负责人	是
樊燕	中国海诚工程科技股份有限公司	副总裁	否
	中国轻工业长沙工程有限公司	董事长	是
伍中信	湖南大学会计学院	教授兼博士生导师	是
	湖南财政经济学院	院长	是
	大唐华银电力股份有限公司、湖南正虹科技发展股份有限公司	独立董事	是
曾源凯	湖南湘和律师事务所	高级合伙人	是
黄煌	湖南大宗商品交易中心有限公司	行政财务总监	是

（三）董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

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

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

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

独立董事及外部董事、监事报酬：实行年度津贴制。

以上报酬分配方案均由董事会审议通过并经股东大会批准实施。

高管人员报酬：公司制定了高管人员薪酬方案，将高管人员薪酬与公司当年经营业绩挂钩考核。薪酬由年度基薪、绩效薪金和绩效超额奖金三部分组成。

上述考核人员中与公司当年经营业绩挂钩考核部分薪酬为预付。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

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。

9、2011年12月29日，公司第四届董事会第二十六次会议同意聘任徐远梅、侯波、唐作钧为公司副总经理，李守权为公司财务总监；同意邵启超辞去兼任的副总经理职务，同意陈绍红辞去财务负责人职务。

10、2012年1月20日，公司第四届董事会第二十八次会议同意聘任肖世利为公司总法律顾问，李正国为公司副总经理；同意邵启超辞去总工程师职务。

（五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为5597人，公司需承担费用的离退休职工为0人，员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成	人数
生产人员	3172
销售人员	117

技术人员	526
财务人员	106
行政人员	437
其他人员	1239

2、教育程度情况

教育程度构成	人数
硕士及硕士以上	91
大学本科	541
大专	1302
中专、中技、高中	2948
高中以下	715

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

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

1、公司目前的治理结构如下：

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

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

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

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

（5）关于绩效评估和激励约束机制：公司建立了符合市场经济和现代企业制度要求的劳动用工、薪酬福利制度及绩效考核体系；高级管理人员的考评及激励情况见本章第（五）节。

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

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

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
现任董事							
童来明	否	5	2	3	0	0	否
洪军	否	5	2	3	0	0	否
吴佳林	否	14	5	9	0	0	否
王奇	否	5	2	3	0	0	否
蒋利亚	否	9	3	6	0	0	否
黄阳旭	否	5	1	3	1	0	否
樊燕	否	5	2	3	0	0	否
伍中信	是	14	3	9	2	0	否
李志辉	是	14	3	9	2	0	否
曾源凯	是	14	4	9	1	0	否
黄煌	是	5	2	3	0	0	否
离任董事							
潘桂华	否	9	2	6	1	0	否
贾瑞华	否	9	3	6	0	0	否
杨傲林	否	9	3	6	0	0	否
毛国新	否	9	3	6	0	0	否
陈鄂生	否	6	1	4	1	0	否
王善平	是	5	2	3	0	0	否

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事没有对公司本年度的董事会议案及其他事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

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

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

独立董事对公司重大关联交易、对外担保、提名董事候选人、聘任高级管理人员、募集资金暂时补充流动资金、变更外购林业资产项目实施主体、发行短期融资券、会计估计变更等事项发表了独立意见。

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

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

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

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

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

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

（四）公司内部控制制度的建立健全情况

1、内部控制建设的总体方案

公司内部控制的总体目标是要建立一个决策科学、运营规范、管理高效，能持续、稳定、健康发展的企业实体。公司将从建立健全内控制度、完善内控体系，优化内部资源配

置、提高制度执行力等方面入手，结合有效的监督检查机制，加强内部控制机制建设，促进公司经营管理合法合规，保障资产安全，确保财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司长期、稳定、健康、快速发展。

2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

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

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

3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司以审计部门为主，职能部门协同，全面负责公司内部控制的监督检查。

4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

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

5、董事会对内部控制有关工作的安排

(1) 强调董事会专业委员会在公司内控中的专家指导作用。

(2) 对内控制度进行梳理，进一步完善公司内控制度，促进公司规范经营。

(3) 对公司制度的执行情况进行跟踪，加强督促整改。

(4) 在 2012 年度，按照中国证监会等国家五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》的基本要求，并借助外部中介机构的力量，进一步完善公司内部控制制度，防范内控风险。

6、与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

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

7、内部控制存在的缺陷及整改情况

未发现本公司存在内部控制设计或执行方面缺陷。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

1、考核机制

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

2、激励机制

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

（六）公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

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

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

公司于 2011 年 4 月 20 日召开了 2010 年度股东大会，决议公告刊登于 2011 年 4 月 21 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

（二）临时股东大会情况

1、公司于 2011 年 2 月 15 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，决议公告刊登于 2011 年 2 月 16 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、公司于 2011 年 8 月 12 日召开了 2011 年第二次临时股东大会，决议公告刊登于 2011 年 8 月 13 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

3、公司于 2011 年 9 月 7 日召开了 2011 年第三次临时股东大会，决议公告刊登于 2011 年 9 月 8 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

2011年，国家持续实施从紧的货币政策，货币流动性偏紧，公司的运营成本增加。国内浆纸市场需求上涨乏力，国内浆纸产能急剧扩张，文化纸产能集中释放，供求明显失衡，价格竞争激烈。

在不利的市场形势下，公司管理层积极应对，以“转型、创效”为中心任务，一手抓对接融合，一手抓转型提质，通过与中国纸业投资总公司的融合对接，系统资源的综合利用和整体效益的提升均出现积极变化，在低迷的浆纸市场环境中，保持了生产经营的平稳有序和发展规划的稳步实施。具体表现在：

积极消化原材料价格上涨等不利因素，深入开展调结构、降消耗工作。母公司积极创新管理模式，大力推进了仿事业部制改革，探索提高运行效率、降低运行成本的有效途径。

营销系统积极开拓市场，服务生产，提高效益，新产品开发工作取得突破。及时抓住市场机遇，多次实施浆纸产品提价工作。加大差异化营销策略研究，通过科技攻关和产销衔接，开发了白色牛皮纸、微涂轻型纸、金色牛皮纸、食品包装纸、数码印刷纸等新产品。骏泰浆纸启动了“三滤纸用木浆”、“高纯度绝缘木浆”以及“改性溶解浆”三个新产品的开发。

合理筹划，资本运作取得实质效果。2011年，公司完成了以配股募集资金收购湖南骏泰浆纸有限责任公司100%的股权；启动了2011年非公开发行股票工作；成功组织实施了公司2011年6.5亿元短期融资券发行，节约了财务成本，并于2012年1月初完成了11亿短期融资券的核准注册。

推进新型工业化进程，积极争取政策扶持资金。2011年公司积极申报了一批政策性扶持项目，已落实政策资金6,100万元。同时，骏泰浆纸取得资源综合利用复审证书，为享受税收优惠及综合利用电价取得实质性进展。

精细化入手，企业运营管理不断优化。公司引入了新的绩效考核机制，进一步强化了财务预算管理，加强了安全监管和节能减排工作，大力开展了节水设施的技术改造，积极推进环保设施优化整改工作，进一步提升了公司的环保水平。

报告期内公司实现浆板产量37.35万吨，机制纸产量108.08万吨，其中颜料整饰纸、轻涂纸、包装纸产量分别为31.73万吨、21.35万吨、21.75万吨；机制纸产量中，母公司86.33万吨。报告期内实现营业收入696,501.14万元，同比增长13.47%；利润总额

16,166.31 万元，同比减少 48.30%；归属于上市公司股东的净利润 15,390.59 万元，同比减少 42.42%。

2、公司主营业务的范围及其经营情况

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

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减
分行业						
造纸业	6,590,211,119.39	5,282,697,615.33	19.84	14.98	16.06	减少 0.74 个百分点
林业	103,727,640.03	76,735,975.36	26.02	-11.12	24.77	减少 21.28 个百分点
化工业	63,968,689.95	49,387,792.73	22.79	61.51	46.70	增加 7.79 个百分点
小计	6,757,907,449.37	5,408,821,383.42	19.96	14.78	16.40	减少 1.11 个百分点
分产品						
颜料整饰纸	1,498,158,731.19	1,258,316,444.45	16.01	39.35	40.09	减少 0.44 个百分点
浆板	1,220,476,450.03	846,502,307.74	30.64	-2.42	-10.43	增加 6.20 个百分点
轻涂纸	1,137,788,840.48	985,735,609.97	13.36	-4.00	0.06	减少 3.52 个百分点
包装纸	1,084,876,270.24	838,991,212.68	22.66	16.74	22.16	减少 3.43 个百分点
复印纸	407,283,732.95	339,131,636.41	16.73	52.18	67.97	减少 7.83 个百分点
工业纸	349,721,935.48	285,820,743.28	18.27	17.03	17.06	减少 0.02 个百分点
淋膜原纸	332,857,315.88	282,279,901.63	15.19	-0.13	1.09	减少 1.02 个百分点
轻型纸	206,970,448.42	162,722,262.06	21.38	37.96	34.09	增加 2.27 个百分点
木材销售	103,727,640.03	76,735,975.36	26.02	-11.12	24.77	减少 21.28 个百分点
化工产品	63,968,689.95	49,387,792.73	22.79	61.51	46.70	增加 7.79 个百分点
热敏原纸	22,417,477.02	18,852,527.86	15.90	-19.33	-20.97	增加 1.74 个百分点
浆	13,629,826.52	10,058,423.46	26.20	757.24	354.76	增加 65.31

						个百分点
其他	316,030,091.18	254,286,545.79	19.54	51.50	58.30	减少3.45个百分点
小计	6,757,907,449.37	5,408,821,383.42	19.96	14.78	16.40	减少1.11个百分点

报告期公司林业利润率比上年减少 21.28 个百分点，主要由于人工力资、运输费用增加、以及销售价格下降所致；颜料整饰纸、复印纸、工业纸、轻型纸、其他产品收入、成本比上年大幅增加，热敏原纸收入、成本比上年大幅减少，主要是调整产品结构，各产品产销量发生变化所致；化工产品收入、成本比上年大幅增加，主要是产销量增加所致；浆主营业务利润率比上年增加 65.31 个百分点，主要由于浆销售价格提高所致。

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	2011 年主营业务收入	2010 年主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华北	1,145,471,313.31	817,186,782.30	40.17
华东	1,409,785,643.04	1,546,814,777.97	-8.86
华中	1,421,163,963.26	1,312,207,515.91	8.30
华南	1,779,088,620.05	1,517,754,637.34	17.22
西北	181,055,884.49	101,881,242.93	77.71
西南	383,672,606.95	223,876,422.34	71.38
其他地区	269,973,088.29	211,646,330.39	27.56
合计	6,590,211,119.39	5,731,367,709.18	14.98

说明：公司的纸产品主要集中在国内销售，华北、华东、华中和华南是公司的重点区域市场；分地区主营业务收入为纸品及浆板销售收入，未包括木材、化工销售收入 16,769.63 万元。

(3) 主要供应商、客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	56,338.62	占采购总额比重 (%)	7.66
前五名销售客户销售金额合计	144,598.32	占销售总额比重 (%)	20.76

3、报告期内资产变化情况

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	1,151,867,818.83	2,391,417,668.35	-51.83%	主要系募投资金使用导致货币资金大幅度减少所致。
应收票据	1,016,286,750.38	652,195,557.06	55.83%	主要系票据结算增加所致。
应收账款	860,660,438.30	528,139,181.74	62.96%	主要系骏泰浆纸由于受到浆板市场下滑影响，公司为扩大销售，改变现销为主的销售政

				策，导致期末应收帐款增加所致。
预付账款	254,268,245.76	836,098,111.49	-69.59%	主要是期初预付泰格集团的骏泰股权收购款 4.79 亿已经支付导致预付账款减少所致。
其他应收款	64,902,582.46	155,592,990.66	-58.28%	主要系骏泰浆纸本期纳入合并范围后，对应收怀化生态工业园管理委员会和关联方的款项进行清理，导致其他应收款减少所致。
其他流动资产	82,628,626.57	13,223,605.48	624.86%	主要系骏泰浆纸增值税待抵扣进项税增加所致。
在建工程	329,194,617.01	98,862,790.06	232.98%	主要系新增溶解浆项目和技改项目所致。
工程物资	2,874,818.83	5,729,800.70	-49.83%	主要系 40 万吨工程完工投产，工程物资储备减少所致。
短期借款	3,177,959,754.40	2,266,402,150.00	40.22%	主要系经营流动资金需要相应借款增加所致。
预收款项	56,632,811.03	162,818,810.14	-65.22%	主要系本期受到市场环境因素影响导致预收货款减少所致。
应付利息	20,611,708.15	14,237,705.70	44.77%	主要系待支付的利息增加。
其他应付款	788,033,227.75	75,729,020.34	940.60%	主要系本期向泰格林纸集团拆借资金所致。
一年内到期的非流动负债	1,044,710,000.00	646,478,744.84	61.60%	主要系 2012 年到期的长期借款多于 2011 年所致。
其他流动负债	657,360,000.00	1,107,360,000.00	-40.64%	主要系本期短期融资券减少 4.5 亿元所致。
未分配利润	573,868,382.38	441,041,450.05	30.12%	主要系实现利润所致。

4、报告期公司利润构成同比发生重大变动的说明

单位：元 币种：人民币

利润表项目	本期数	上年同期数	变动比例	变动原因说明
营业收入	6,965,011,407.95	6,138,384,050.66	13.47%	主要系新增生产线逐步达产增加了销售量所致。
营业成本	5,647,497,104.67	4,851,864,278.53	16.40%	主要系收入增加相应营业成本增加，以及本期原材料价格上涨速度高于产品售价上涨速度导致成本上涨幅度高于收入上涨幅度所致。
营业税金及附加	39,562,063.29	24,292,105.79	62.86%	主要系本期固定资产进项税抵扣减少导致附加税增加所致。
资产减值损失	-25,525,329.24	-8,544,465.93	198.74%	主要系本期应收款项坏帐准备计提比例变更所致。
营业外支出	5,312,238.83	3,238,882.74	64.01%	主要系本期固定资产报废损失增加所致。
所得税费用	7,247,035.82	45,398,487.36	-82.59%	主要系本期利润总额下降及递延所得税费用减少所致。

5、报告期公司现金流构成同比发生重大变动的说明

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动比例	变动原因说明
收到的税费返还	11,020,991.63	5,263,880.91	109.37%	本期收到税费返还
收到其他与经营活动有关的现金	226,941,272.13	602,707,803.64	-62.35%	主要是由于上期收到泰格林纸集团往来款 4.49 亿元
支付的各项税费	436,464,633.39	259,464,780.43	68.22%	主要是由于本期支付的增值税增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	383,976,643.38	722,589,560.65	-46.86%	主要是由于本期减少购建固定资产所致
发行债券收到的现金	650,000,000.00	1,100,000,000.00	-40.91%	主要是由于本期归还到期 11 亿元、发行 6.5 亿元短期融资券所致
收到其他与筹资活动有关的现金	978,911,175.16	730,400,000.00	34.02%	主要是由于本期收到泰格林纸集团借款增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	574,220,037.99	243,912,809.95	135.42%	主要是由于本期支付泰格林纸集团借款所致

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

报告期内，公司的生产设备运转良好，产品销售以直销为主，订单的获取基本能满足生产需要，产品产销率达到 97%。公司主要生产技术人员没有发生重大的变化。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 湖南茂源林业有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司湖南茂源林业有限责任公司成立于 2005 年 6 月 28 日，注册资本 47,148 万元，主要经营范围是工业原料林种植、抚育、管理；林业技术的科研开发；园林绿化设计、施工等。

截止报告期末，该公司拥有林业面积 110.68 万亩，2011 年度砍伐林木 32.21 万立方米，其中松木 3.79 万立方米，杨木 26.39 万立方米，桉木 2.03 万立方米。

截止报告期末，该公司总资产为 194,828.18 万元，净资产 92,176.15 万元。2011 年实现营业收入 10,813.45 万元，利润总额 3,016.09 万元，净利润 3,004.94 万元。净利润比上年同期下降 34.59%，主要是由于人工力资、运输费用增加、以及销售价格下降导致毛利率比上年减少 21.28 个百分点。

(2) 永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司永州湘江纸业有限责任公司注册资本 25,000 万元，主要经营范围：化工产品；纸浆、纸的制造、销售；造纸原料栽培、收购和销售等。主要产品为：高档的伸性纸袋纸、精品复合纸、精品牛皮纸、高温热压垫层纸、食品包装用纸等包装纸种。

2011年，湘江纸业根据全年工作计划，积极引入央企先进的管控模式，重点抓好了生产、经营、销售和管理四个环节，降本提价增效明显，实现了节能减排指标下降，环保水平提升，超额完成了公司生产经营目标任务。2011年生产纸产品21.75万吨。

截止报告期末，该公司总资产为162,643.96万元，净资产49,106.12万元。2011年实现营业收入112,123.45万元，利润总额8,985.93万元，净利润8,131.33万元。净利润较上年同期增长43.10%，主要是黑液销售利润增加所致。

(3) 湖南骏泰浆纸有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司，注册资本102,220.92万元，主要经营范围：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。

本公司2011年1月以配股募集资金收购了控股股东泰格林纸集团所持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司100%股权，湖南骏泰浆纸有限责任公司成为本公司全资子公司。

该公司全力实施降本增效措施，推动技改项目建设进度，推进新产品开发，通过内强管理，外拓市场，在提高运行效率、降低生产成本、实现进口设备国产化、创建高新技术企业等众多方面实现了重大突破。

截止报告期末，该公司总资产为541,194.28万元，净资产107,192.47万元。2011年生产浆板37.35万吨，实现营业收入186,401.41万元，利润总额6,055.00万元，净利润5,542.29万元。

8、报告期内，公司技术创新、节能减排及自主创新的情况

2011年，公司研发的微涂轻型纸，吨纸综合成本在轻型纸基础上降低；第三造纸车间实现无菌化改造，生产出了合格的食物级系列包装纸，获得了《全国工业产品生产许可证》，同时还开发了白色牛皮纸、数码喷墨印刷纸等。

子公司骏泰浆纸开发出绝缘浆、改性溶解浆等新产品，已经形成了八大浆种产品，其中，绝缘纸浆各项质量指标达到了国内领先水平。湘江纸业开发了砂纸原纸、仿冲牛皮纸等技术含量高的新产品。茂源林业启动了太空育种项目，“神八”搭载的松树种子将为公司研究速生丰产、抗病虫害性能强、产脂高的松树新品种创造有利条件。

2011年，公司申报发明专利9项，“非木纤维制浆节能技术及应用”获湖南省科技进步奖二等奖，DIP制浆技术及其应用获岳阳市科技进步一等奖，白泥精制碳酸钙技术专利获湖南省专利三等奖，非木纤维节能技术获第二届全国造纸节能减排优秀技术创新成果

优秀奖，黑液高温高浓高效提取技术获第二届全国造纸节能减排职工优秀技术奖三等奖。公司技术创新成果、湖南省重大技术创新项目“微量涂布轻型纸”通过专家鉴定。同时，湘江纸业被授予“湖南省创新型企业”称号。

2011年，公司FSC标签正式投入使用，出口呈现出较好的增长势头。

2011年公司对节能减排工作纳入考核责任制，加强对节水的精细化管理，节能目标层层分解，积极开展精细化节能工作，充分发挥节能改造项目的效能。母公司单位产品能耗约下降6%。2011年，新的制浆造纸工业水污染物排放标准全面实施，公司围绕“节能减排、达标排放”的主题，继续开展综合节水攻关和环保设施优化工作。

湘江纸业通过创新节能减排考核方式，加大生产环节节能减排的措施落实及考核，吨纸综合能耗为0.55吨标煤。修订节水目标及考核办法，节水目标与全员绩效挂钩，激发了员工的节水积极性，并通过白水流程优化，吨纸用水同比下降10%以上。通过加强能源管理与节能科技攻关项目的实施，使部分机台吨纸汽耗、电耗下降。

（二）对公司未来发展的展望

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

我国造纸行业能源及资源性原材料供求矛盾更加突出，部分品种出现阶段性产能过剩，行业已经进入到结构调整、技术升级和淘汰落后产能的关键时期。2011年乃至今后较长一段时间内，市场竞争日趋激烈、原材料供应日趋紧张、环保要求日趋严格，产能过剩、竞争加剧等矛盾将继续深度影响未来5-10年全行业格局。

2012年，中国造纸行业面临的形势将更加复杂，产能过剩、环保压力、成本压力与日俱增，盈利能力堪忧。

造纸行业“十二五”规划的出台，对我国造纸业提出优化产业结构、产品结构和企业组织结构的要求，通过提升改造、淘汰落后产能、增强新产品开发能力和品牌创建能力，把生态环境与节能减排提到了更加重要的位置。造纸行业将迎来大升级、大调整的关键时期。随着国家对造纸行业环保门槛的不断提高，将大幅提升企业运行成本，有利于加快落后产能的淘汰，促进转型升级，努力向低能耗、低污染的行业模式发展，这又给具有比较优势的大型造纸企业带来了发展机遇。

2、公司未来的发展机遇和挑战、发展战略等以及各项业务的发展规划

公司引入央企市场化经营理念，依托央企平台优势，加大机制转变力度，提升运营效率，持续推进林浆纸一体化战略的深入实施。

公司近期总体工作思路是：

(1) 贯彻执行林浆纸一体化发展战略。

(2) 采取灵活的营销策略，适应市场需要，适时调整产品结构、贸易方式，开发新产品。

(3) 通过推动运行机制转型、推进销售模式创新、抓好成本督导落实、调整原料保障思路、创新林业经营思路、推进精细化管理、加强安全环保管理，优化运行质量，提升公司盈利水平。

(4) 加强资金管理，探索多渠道开展融资。

2012年度计划纸品产量106万吨，浆板产量34万吨，实现营业收入74.84亿元。

3、公司未来发展战略所需的资金需求、使用计划以及资金来源情况

公司所处行业属于资金密集型和资源约束型产业，随着公司规模扩大、14万公顷工业原料林基地的建设，资金需求量较大。针对公司未来发展战略的资金需求，公司将采取有效措施保证资金供应：

(1) 积极发展主营业务，拓宽销售渠道，增加回款力度，缩短存货周转周期。具体措施为：严格合同管理，建立内部客户评价制度；加强对业务员的绩效考核；制订销售价格策略，引导或鼓励客户及时回款；对部分回款慢，账期长但销量大且稳定的客户，适当引入代理制，确保资金风险；适时运用银行金融产品，扩大产品销售量。

(2) 采取银行信贷等措施筹集资金，保障资金需求。

(3) 灵活运用金融品种和资本运作工具，筹措资金。

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

风险因素：造纸行业面临结构性产能过剩，市场竞争日趋激烈、原材料供应日趋紧张、环保要求日趋严格。

面对以上风险因素，公司采取以下措施积极应对：

(1) 以提升效益为主线，深化资源整合，创新经营思路，转变管理机制，推进结构调整，实施资源优先战略，做强做大林业，实现公司盈利能力的有效提升。

加强市场分析，把握产品市场价格的发展趋势，适时调整产品结构，发挥好系统效益；通过银行信贷和金融品种的灵活运用等筹集资金，保障资金需求。

(2) 坚定不移的加强资源控制，完善原料经营模式，优化采购流程，提高议价能力，把好采购验收监督关，切实抓好原材料采购和成本控制。

(3) 高度重视节能环保工作，持续实现达标排放。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1252号文核准，公司于2010年12月完成了2010年度配股工作，募集资金总额147,038.46万元，扣除发行费用3,917.54万元后，募集资金净额为143,120.92万元，募集资金已于2010年12月28日全部到位，并经天健会计师事务所天健验[2010]2-30号《验资报告》验证。截止2011年12月31日，募集资金余额为19,363.64万元（含银行存款利息扣除银行手续费等的净额65.34万元）。

单位：万元

募集资金净额：		143,120.92	本年度使用募集资金总额：75,922.62						
			已累计使用募集资金总额：		123,822.62				
变更用途的募集资金总额：		0	2010年：		47,900.00				
变更用途的募集资金总额比例：		0	2011年：		75,922.62				
投资项目			募集资金投资总额		截止日募集资金累计投资额			截止日项目完工程度	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	截至期末承诺投入金额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额		实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
1	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%的股权并增资项目		170,500	118,620.92	118,620.92	70,720.92	118,620.92	0	100%
	其中：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		96,400	96,400.00	96,400.00	48,500.00	96,400.00	0	100%
	增加注册资本		74,100	22,220.92	22,220.92	22,220.92	22,220.92	0	100%
2	对外收购30.07万亩林业资产项目		24,500	24,500.00	24,500	5,201.70	5,201.70	-19,298.30	21.23
合计			195,000	143,120.92	143,120.92	75,922.62	123,822.62	-19,298.30	86.52

公司已于2011年1月完成了湖南骏泰浆纸有限责任公司100%股权的收购，该公司座落在素有“黔滇门户”、“全楚咽喉”之称的湖南省怀化市，占地面积约2000亩，是一家集营林、制浆、化工、进出口贸易等于一体的国有大型一类企业，是国家重点支持培育的全国林纸一体化示范项目，是湖南省加速推进新型工业化的十大标志性工程。该公司拥有国内唯一一条年产40万吨漂白硫酸盐针叶木浆生产线和一条长约10公里的铁路专用线，并配套建设14万公顷原料林基地。2011年生产商品木浆37.35万吨，实现营业收入186,401.41万元，净利润5,542.29万元。

2、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。化学水处理子项目已完成土建及安装工程，系统运行状况良好；蒸煮子项土建、安装按计划推进建设进程，2011 年底进行了调试，并生产出合格的改性溶解浆，投放市场反响良好，培训、锻炼了工艺技术和分析检测队伍，积累了工艺运行数据，为下一步投产溶解浆打下了坚实的基础。预计该技改项目将于 2012 年二季度建成投产。

子公司永州湘江纸业有限责任公司 2.5 万 m³/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，设备招标、土建施工、工艺管道和机电设备安装等工作按期完工。

母公司以自筹资金投资 2400 万元新建打浆处理中心，建设规模为 600t/d。该项目于 2011 年 9 月启动，截止 2011 年底，土建工程按时推进。

经 2011 年 12 月 29 日公司第四届董事会第二十六次会议审议通过，全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司之全资子公司怀化市双阳林化有限公司以自筹资金 1349 万元，对其一套过氧化氢生产装置——双氧水一期装置进行技术改造，改造后，该装置产能由 5 万吨/年扩为 8 万吨/年。

（四）公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1、会计政策变更

本公司本期无会计政策变更。

2、会计估计变更

（1）关于固定资产折旧年限和残值率变更

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的相关规定，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行了复核，由于技术革新和设备升级，公司固定资产的当前状况及预期经济利益和义务发生了变化，为了能够更加公允、恰当地反映公司的相关会计信息，使固定资产折旧年限、净残值率与其实际使用寿命更加接近，根据公司第四届董事会第二十五次会议决议，公司自 2011 年 10 月起对固定资产折旧年限、净残值率进行变更。

①变更前的固定资产折旧年限与残值率

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
--------	---	-----	---------------

②变更后的固定资产折旧年限与残值率

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	25-40	5	2.375-3.80
机器设备 (含电器设备)	15-25	5	3.80-6.333
运输设备	5	5	19.00
其他仪器设备	5-10	5	9.50-19.00

此项会计估计变更采用未来适用法，由于上述变更对公司 2011 年度财务报表的影响金额如下：

受影响的报表项目	影响金额 (万元)
资产负债表项目 (2011 年 12 月 31 日)	
累计折旧	-1,100.53
存货	-87.76
应交税金 (所得税)	66.78
盈余公积	44.28
未分配利润	901.71
利润表项目 (2011)	
管理费用	-93.01
销售费用	-2.66
营业成本	-917.10
利润总额	1,012.77
所得税费用	66.78
净利润	945.99

(2) 关于按账龄分析组合的应收款项坏账准备计提比例的变更

为了更真实、完整地反映公司的财务状况和经营成果，结合目前的经营环境及市场状况，考虑到公司应收款项可收回性，根据公司第四届董事会第二十五次会议决议，公司自 2011 年 10 月起对按照账龄分析组合的应收款项坏账准备计提比例进行变更。

①变更前按照“账龄分析组合”的应收款项坏账准备的计提比例

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

②变更后按照“账龄分析组合”的应收款项坏账准备的计提比例

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1-3 个月 (含 3 个月, 下同)	0	0
4-12 个月	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
5 年以上	80	80

此项会计估计变更采用未来适用法，由于上述变更对公司 2011 年度会计报表的影响金额如下：

受影响的报表项目	影响金额 (万元)
资产负债表项目 (2011 年 12 月 31 日)	
坏账准备 (应收账款)	3,783.86
坏账准备 (其他应收款)	-198.60
递延所得税资产	-681.78
盈余公积	278.74
未分配利润	2,624.74
利润表项目 (2011 年)	
资产减值损失	-3,585.26
利润总额	3,585.26
所得税费用	681.78
净利润	2,903.48

3、前期差错更正

(1) 公司于 2004 年收到的企业技术进步和产业及国债项目资金 412 万元 (湘经投资 [2004]280 号文) 原作为补贴处理，现调整为国债转贷资金。

该项前期差错经公司第四届董事会第三十次会议审议通过，并采用追溯重述法对该项前期差错进行了更正，由于上述前期差错更正对公司 2011 年期初财务报表影响如下：

受影响的报表项目	累积影响金额
----------	--------

资产负债表项目(2011年1月1日)	
递延所得税资产	618,000.00
长期借款	4,120,000.00
盈余公积	-700,400.00
年初未分配利润	-2,801,600.00

(2) 根据 2011 年主管税务机关对公司 2007 至 2009 年度的纳税情况的检查结论, 公司应补交 2007 至 2009 年度增值税 2,195,755.11 元、营业税金及附加等 1,429,606.65 元、房产税及土地使用税 1,723,530.68 元、印花税 431,573.79 元、所得税 205,376.44 元、代征代缴税款 4,665,151.39 元。

该项前期差错经公司第四届董事会第三十次会议审议通过, 并采用追溯重述法对该项前期差错进行了更正, 由于上述前期差错更正对公司 2011 年期初财务报表影响如下:

受影响的报表项目	累积影响金额
资产负债表项目(2011年1月1日)	
固定资产	3,262,455.03
其他应收款	4,665,151.39
坏账准备(其他应收款)	233,257.57
递延所得税资产	34,988.64
应交税费	10,650,994.06
盈余公积	-584,331.30
年初未分配利润	-2,337,325.27

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况

(1) 2011 年 1 月 27 日公司召开第四届董事会第十三次会议, 会议决议公告刊登于 2011 年 1 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(2) 2011 年 2 月 15 日公司召开第四届董事会第十四次会议, 会议决议公告刊登于 2011 年 2 月 16 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(3) 2011 年 3 月 4 日公司召开第四届董事会第十五次会议, 会议决议公告刊登于 2011 年 3 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(4) 2011 年 3 月 27 日公司召开第四届董事会第十六次会议, 会议决议公告刊登于 2011 年 3 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(5) 2011年4月18日公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《岳阳纸业股份有限公司2011年第一季度报告及报告正文》，报告正文刊登于2011年4月19日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(6) 2011年5月13日公司召开第四届董事会第十八次会议，会议决议公告刊登于2011年5月14日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(7) 2011年6月20日公司召开第四届董事会第十九次会议，会议决议公告刊登于2011年6月21日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(8) 2011年6月29日公司召开第四届董事会第二十次会议，会议决议公告刊登于2011年6月30日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(9) 2011年7月26日公司召开第四届董事会第二十一次会议，会议决议公告刊登于2011年7月27日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(10) 2011年8月12日公司召开第四届董事会第二十二次会议，会议决议公告刊登于2011年8月13日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(11) 2011年8月19日公司召开第四届董事会第二十三次会议，会议决议公告刊登于2011年8月20日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(12) 2011年9月8日公司召开第四届董事会第二十四次会议，会议决议公告刊登于2011年9月10日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(13) 2011年10月28日公司召开第四届董事会第二十五次会议，会议决议公告刊登于2011年10月29日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(14) 2011年12月29日公司召开第四届董事会第二十六次会议，会议决议公告刊登于2012年1月4日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

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

(1) 根据2011年第一次临时股东大会决议，修改了公司章程。

(2) 根据2010年度股东大会决议，实施了2010年度利润分配方案；向中国银行业间市场交易商协会申请注册发行6.5亿元人民币短期融资券，2011年6月获准注册并完成发行；在审批额度内为全资子公司银行贷款提供担保。

(3) 根据 2011 年第三次临时股东大会决议，向中国银行间市场交易商协会申请注册发行 11 亿元人民币短期融资券，2012 年 1 月获准注册，2012 年 2 月完成第一期 5 亿元短期融资券发行。

(4) 根据 2007 年度股东大会、2009 年第一次临时股东大会和 2009 年度股东会决议，完成以配股募集资金收购骏泰浆纸 100% 股权并向其增资工作，推进了林业收购。

(六) 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司第四届董事会审计委员会由 3 名董事组成，独立董事占多数，主任委员由独立董事担任。报告期内，审计委员会委员认真、勤勉履行职责；通过听取相关部门的工作汇报、查阅公司财务报表、监督公司内控工作的实施、与外部审计机构的积极沟通等方式核查公司经营管理工作，促进公司治理结构的完善，完成了本职工作。

1、审计委员会讨论了会计估计变更事项，同意自 2011 年 10 月份起对固定资产折旧年限、对应收款项按照“账龄分析法”计提坏账准备计提标准进行变更，认为本次变更后的会计估计使固定资产折旧年限及应收款项计提坏账准备更接近公司实际情况和风险状况，变更的依据可靠。

2、根据公司《审计委员会年报工作规程》的要求，公司董事会审计委员会在 2011 年年报审计工作中履行了如下职责：

1) 与审计机构协商确定 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

2) 在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见。

在会计师事务所正式进场审计前，审计委员会审阅了公司编制的 2011 年度财务会计报表，认为：公司及公司子公司会计核算中会计政策选用适当，财务会计报表合并范围和报表内容完整，报表合并基础准确；未发现大股东占用上市公司资金等情况；关联交易审批程序合法，关联交易价格遵循市场化的原则；未发现违规担保行为。

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

会计师事务所如期出具公司初步审计意见后，审计委员会审阅认为：公司 2011 年度财务会计报表的有关数据基本反映了公司的财务状况和经营成果；同意以初审意见为基础制作 2011 年年度报告；会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2011 年年度报告。

4) 审计机构出具 2011 年度审计报告后, 审计委员会召开会议审议 2011 年度财务会计报告, 并一致同意通过了以下事项: (1) 公司 2011 年财务会计报告; (2) 公司 2011 年财务报告审计工作总结报告。

(七) 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会由 3 名董事组成, 独立董事占多数, 主任委员由独立董事担任。

1、董事会薪酬与考核委员会审议了《岳阳林纸股份有限公司高级管理人员薪酬方案》, 认为:

公司高级管理人员薪酬方案依据公司所处的行业、企业经营规模和发展实际制定, 薪酬与企业经营业绩目标考核结果挂钩, 有利于强化公司高级管理人员勤勉尽责, 促进公司提升工作效率及经营效益。方案不存在损害公司及股东利益的情形, 符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。

并将高级管理人员薪酬方案提请公司董事会进行审议。

2、根据《岳阳林纸股份有限公司内幕信息管理制度》、《岳阳林纸股份有限公司内幕交易防控工作业绩考核评价办法》的有关规定, 公司薪酬与考核委员会对公司提交的 2011 年度内幕交易防控工作考核初步意见进行考核评定, 认为:

报告期内, 相关内幕信息知情人能按照相关规定履行内幕信息管理义务, 未发生内幕交易和内幕信息泄密现象, 结合公司内幕信息知情人 2011 年对内幕交易防控的实际效果, 2011 年度内幕信息知情人的履职考核结果为合格。

3、根据薪酬方案、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定, 公司董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬发表审核意见如下:

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

(八) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和证监发[2005]120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的规定和要求, 我们本着勤勉尽责的态度和实事求是的原则, 作为岳阳林纸股份有

限公司的独立董事，对公司截止 2011 年 12 月 31 日对外担保情况进行认真细致的核查，并作如下专项说明和独立意见：

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

2、担保的主要情况

2011 年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提供担保。明细如下：

序号	贷款单位	贷款行名称	借款起止日期		借款金额 (万元)	是否逾期或 存在纠纷
1	永州湘江 纸业有限 责任公司	中国工商银行冷水滩分行	2011.9.8	2012.9.3	3,100.00	否
2		中国农业银行冷水滩分行	2011.12.30	2012.12.29	500.00	否
3			2011.12.31	2012.12.30	400.00	否
4		招商银行晓园支行	2011.6.1	2012.6.1	2,000.00	否
5			2011.5.31	2012.5.1	3,000.00	否
6		广发银行长沙分行	2011.7.19	2012.7.18	3,000.00	否
7		光大银行长沙新胜支行	2011.11.25	2012.11.24	4,000.00	否
8		中国建设银行永州分行	2011.10.27	2012.10.27	7,000.00	否
9			2011.10.31	2012.10.31	2,300.00	否
10	湖南茂源 林业有限 责任公司	中国农业银行城陵矶支行	2010.6.12	2018.6.30	20,000.00	否
11			2010.6.13	2018.6.30	10,000.00	否
12			2010.6.21	2018.6.30	2,000.00	否

报告期内，本公司对外担保发生额为 25,300 万元，全部为本公司对子公司的担保，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担保金额为 25,300 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司对外担保余额(不含为子公司提供的担保)为 0 元，对子公司的担保余额为 57,300 万元，占公司年末经审计净资产的 12.62%。逾期担保金额为 0 元。

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

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

(九) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

进一步加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间相关信息的对外报送及使用的管理，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、公司《章程》、

公司《信息披露事务管理制度》等有关规定，公司制订了《岳阳林纸股份有限公司外部信息报送和使用管理规定》，并经2010年4月公司四届董事会第六次会议通过。

（十）董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会认为，公司已经根据实际情况和管理需要建立了较为健全的内部控制制度，并得到了有效执行，合理控制了风险，促进了公司各项经营目标和财务目标的实现。

本公司将遵照《企业内部控制基本规范》及相关指引的要求，进一步完善公司内控体系，建立全面风险管理体系，以提高经营管理水平和风险防范能力。

（十一）内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据《国务院办公厅转发证监会等部门关于依法打击和防控资本市场内幕交易的通知》、中国证监会湖南监管局《关于进一步做好上市公司内幕信息管理相关工作的通知》、《关于对上市公司防控内幕交易工作进行检查的通知》的要求，公司制定了《岳阳林纸股份有限公司内幕信息管理制度》、《岳阳林纸股份有限公司内幕交易防控工作业绩考核评价办法》，并经2011年7月26日第四届董事会第二十一次会议审议通过。

根据中国证券监督管理委员会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（2011年11月25日起施行）、中国证监会湖南监管局《关于做好上市公司内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》，公司对《岳阳林纸股份有限公司内幕信息管理制度》进行了修订，并经2011年12月29日第四届董事会第二十六次会议审议通过。

报告期内，相关内幕信息知情人能按照相关规定履行内幕信息管理义务，未发生内幕交易和内幕信息泄密现象。

（十二）公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（十三）现金分红政策的制定及执行情况

《岳阳林纸股份有限公司章程》规定：“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%。”

报告期内，公司利润分配方案严格执行了以上分配政策。

（十四）2011年度利润分配预案

以公司总股本843,159,148股为基数，每10股派发现金股利0.20元（含税），共计分配现金股利16,863,182.96元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

（十五）公司前三年的分红情况

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (万元, 含税)	分红年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润 (万元)	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率 (%)
2008	0	0.10	0	652.20	13,303.36	4.90
2009	0	0.50	0	3,261.00	9,390.96	34.72
2010	0	0.25	0	2,107.90	15,727.08	13.40

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

监事会会议召开情况

报告期内共召开 6 次监事会会议。

1、2011 年 3 月 4 日公司召开第四届监事会第七次会议，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》。

2、2011 年 3 月 27 日公司召开第四届监事会第八次会议，审议通过了《岳阳纸业股份有限公司 2010 年度监事会工作报告》、《岳阳纸业股份有限公司 2010 年年度报告及年度报告摘要》、《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议案》、《关于控股股东向本公司及子公司提供融资支持的议案》、《关于签订〈2011 年煤炭购销年合同〉的关联交易议案》、《关于变更外购林业资产项目实施主体的议案》、《关于提名曹文伟先生为第四届监事会股东代表监事候选人的议案》、《岳阳纸业股份有限公司 2010 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

3、2011 年 4 月 18 日公司召开第四届监事会第九次会议，审议通过了《岳阳纸业股份有限公司 2010 年第一季度报告及报告正文》。

4、2011 年 8 月 19 日公司召开第四届监事会第十次会议，审议通过了《岳阳林纸股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《岳阳林纸股份有限公司 2011 年半年度报告及报告摘要》。

5、2011 年 9 月 8 日公司召开第四届监事会第十一次会议，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》。

6、2011 年 10 月 28 日公司召开第四届监事会第十二次会议，审议通过了《岳阳林纸股份有限公司 2011 年第三季度报告及报告正文》、《关于会计估计变更的议案》。

其他工作情况

报告期内，监事会成员注重加强对证券法律法规及规章制度的学习，积极参加培训；对公司内幕信息知情人登记管理制度实施情况进行监督，包括内幕信息流转、登记、披露及向监管部门报备等环节。对公司依法运作情况、董事及高级管理人员履职情况进行了监督；听取公司管理层生产、经营情况的汇报，对公司定期报告和财务报告进行认真审议；并对上述事项发表监事会意见。

（二）监事会对公司依法运作情况的意见

报告期内，监事会列席了公司董事会、出席了公司股东大会，并根据国家有关法律、法规，对董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会的执行情况、公司董事、经理执行公司职务情况以及公司管理制度执行情况进行了监督。监事会认为：公司能按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他法律、法规进行规范运作，严格执行股东大会的各项决议和授权，决策程序科学、合法。

（三）监事会对检查公司财务情况的意见

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

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的意见

公司募集资金的使用严格按《配股说明书》所披露的项目进行，公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目完全一致。

（五）监事会对董事及其他高级管理人员履职情况的意见

公司董事、总经理及其他高级管理人员能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及公司内部各项管理制度的有关规定履行职责，为公司 2011 年度业绩付出了努力，没有发现有损公司利益的事项。

（六）监事会对公司收购出售资产情况的意见

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

（七）监事会对公司关联交易情况的意见

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

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项：无

(二) 破产重整相关事项：无

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况：无

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、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》。

2、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和关联方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了《股权转让框架协议》。

2011年12月29日公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于取消公司第四届董事会第十九次会议审议通过的公司2011年度非公开发行股票方案及其相关事项的议案》、《关于与中国纸业投资总公司、嘉成企业发展有限公司签订〈〈股权转让框架协议〉之终止协议〉的议案》。由于市场形势发生重大变化，继续执行原方案已不可行，根据公司资产和经营实际，公司取消第四届董事会第十九次会议审议通过的非公开发行方案及其相关事项。公司分别与中国纸业投资总公司和嘉成企业发展有限公司签署《〈股权转让框架协议〉之终止协议》，经双方友好协商，同意终止原双方于2011年6月20日签订的《股权转让框架协议》。

(五) 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

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

币种：人民币 单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
佛山华新进出口有限公司	浆板	市场价	2,313,909.22	0.24		
湖南省林纸物流有限责任公司	材料	市场价	66,278,788.36	1.17	73,423,902.34	1.19
岳阳安泰实业有限公司	材料	市场价	114,881,324.65	11.67	123,998,362.31	11.89
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	土建、安装、维修	市场价	135,016,026.96	17.89	167,409,447.69	16.94

洪江纸业有限责任公司	材料	市场价	1,362,783.59	0.31		
永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	市场价	15,892,164.68	1.67	12,817,333.43	1.34
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、 租赁费	市场价、协 议价	8,290,980.06	100.00	8,873,749.72	100.00
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	市场价	183,474,304.11	2.78		
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价	318,759.97	0.01		
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳 务	市场价	34,516,607.82	26.73	38,854,278.88	24.72
岳阳国安化工有限责任公司	材料	市场价	31,413,750.43	0.23	40,005,596.01	0.25
岳阳国泰机械有限责任公司	设备、材料、土 建安装	市场价	40,342,555.66	12.67	54,428,777.38	11.78
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	市场价	218,401,293.61	3.12	255,872,282.99	3.15
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	材料、绿化工 程	市场价	11,843,216.01	87.45		
岳阳印友纸品有限责任公司	劳务	市场价	660,000.00	0.01		
中国纸业投资总公司	材料	市场价	43,558,034.97	0.12		
永州飞虹实业有限责任公司	土建安装工程	市场价			3,305,983.41	0.02
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	市场价	48,802,860.68	100		
小计			957,367,360.78		778,989,714.16	

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易币种：

人民币 单位：元

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金 额的比例(%)	金额	占同类交易金 额的比例(%)
佛山华新进出口 有限公司	浆板	市场价	5,644,704.78	0.44		
广东冠豪高新技 术股份有限公司	纸产品	市场价	28,713,681.75	0.54	908,863.85	0.02
泰格林纸集团恒 泰房地产开发有 限责任公司	材料	市场价	19,680.41	0.03		
洪江纸业有限责 任公司	材料、木材	市场价	10,735,523.21	0.16	3,306,687.01	0.26
泰格林纸集团怀 化林化产品科研 开发分公司	水、电、 汽、材料	市场价	31,466,113.00	17.36		4.44
泰格林纸集团林 化产品科研开发 永州分公司	材料	市场价	4,837,606.84	2.67	12,579,153.40	7.13
泰格林纸集团岳 阳林化产品科研 开发分公司	材料	市场价	4,812,000.00	2.66		
永州飞翔物资产 业有限责任公司	水、电、 汽、材料	市场价	29,915,977.81	16.51	17,056,785.46	6.02
永州飞虹实业有 限责任公司	水、电、 汽、材料	市场价	223,680.00	0.12	115,157.16	0.04
沅江纸业有限责 任公司	材料	市场价	43,478,667.07	0.80	40,514,169.40	3.24

岳阳安泰实业有限公司	水、电、汽、材料及纸产品	市场价	31,643,606.52	0.57	14,208,314.33	0.30
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽	市场价	239,360.00	0.22	269,894.00	0.27
岳阳国安化工有限公司	水、电、汽、材料	市场价	6,879,012.50	3.79	6,117,557.22	2.16
岳阳国泰机械有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	5,491,747.81	3.03	4,122,097.95	1.45
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	市场价	5,790,491.91	3.18		
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	市场价	3,369,379.65	3.09		
泰格林纸集团股份有限公司	水、电、汽、材料	市场价	388,514.77	0.21	350,450.47	0.35
岳阳印友纸品有限责任公司	水电气、材料及纸产品	市场价			18,554,149.64	0.39
珠海华丰纸业有限责任公司	浆板	市场价	55,070,508.35	4.3		
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	煤渣、水、电、汽	市场价	15,201,856.97	8.35		
小计			283,922,113.35		118,103,279.89	

关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因：

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。

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、原材料的购销。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，泰格林纸集团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。

公司第四届董事会十六次会议、2011年度股东大会审议通过了《关于签订〈煤炭买卖合同〉的议案》，同意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，合同期限为2011年3月28日起至2012年3月27日止，预计交易总金额2亿元人民币。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。

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。

公司第四届董事会十八次会议审议通过《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（以下简称“沅江纸业”）和湖南泰格林纸集团洪江纸业责任有限公司（以下简称“洪江纸业”）出售部分原材料及产品。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。

公司第四届董事会二十次会议审议通过了《关于浆板供应的关联交易议案》，同意公司全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司向关联方珠海华丰纸业有限公司出售 10,000 吨漂白硫酸盐桉木浆板，总交易金额为人民币 5,200 万元，2011 年 9 月 30 日前全部交付。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。

为了保证能优质优价采购生产所需的浆板，公司第四届董事会二十五次会议审议通过了《关于向中国纸业投资总公司采购浆板的议案》，同意公司依据购销双方协商确认的可接受的价格，向中国纸业投资总公司采购漂白桉木阔叶浆板，2011 年 12 月底前约采购 1.3 万吨。本关联交易为公司正常开展业务所需，以公平、公正、互利为前提进行交易。

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、报告期资产、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。

2011 年 6 月 20 日，公司第四届董事会第十九次会议曾审议通过了《关于公司 2011 年非公开发行股票的议案》，募集资金用途之一为：拟以 9 亿元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。后因市场形势发生重大变化，继续执行原方案已不可行。根据公司资产和经营实际，经公司第四届董事会第二十六次会议审议批准，取消了该发行方案。

3、报告期公司没有与关联方共同投资发生的关联交易

4、其他关联交易

2011 年 4 月 20 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《关于控股股东向本公司及子公司提供融资支持的议案》。公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司同意向本公司及本

公司下属子公司提供总额度不超过人民币 12 亿元整的融资支持，用于分期归还部分流动资金贷款，融资支持期限不超过 2012 年 12 月 31 日，利率为融资支持发生时的同期人民银行基准贷款利率。报告期内，泰格林纸集团为本公司全资子公司湘江纸业提供融资支持 32,300 万元，期末余额 12,300 万元；为本公司全资子公司骏泰浆纸提供融资支持 77,880 万元和票据 3,035 万元，期末余额 47,691.95 万元；为骏泰浆纸子公司湖南森海林业有限责任公司提供融资支持 268.32 元。

2011 年 9 月 8 日，公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于向中国诚通控股集团有限公司申请委托贷款的议案》，公司向实际控制人中国诚通控股集团有限公司申请 2 亿元人民币的委托贷款，用于补充短期流动资金需求。委托贷款期限为三个月，自 2011 年 9 月 9 日至 2011 年 12 月 8 日，借款利率按照合同签订日单笔借款期限所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率基础按月浮动，实际为 6.1%。

其他关联交易详见“十一、财务会计报告”中的“（八）关联方及关联交易”。

（六）重大合同及其履行情况

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

（1）托管情况：无

（2）承包情况：无

（3）租赁情况：无

2、担保情况

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

3、委托理财情况：无

4、其他重大合同

报告期末借款

单位：万元 币种：人民币

贷款方名称	借款金额	借款性质
兴业银行长沙市星沙支行	33,500	短期借款
中国工商银行城陵矶支行	32,750.40	短期借款
中国农业银行城陵矶支行	28,000	短期借款
中国银行城陵矶支行	27,682	短期借款
国家开发银行	25,203.60	短期借款

中国建设银行城陵矶支行	20,000	短期借款
交通银行北环路支行	14,000	短期借款
建行怀化市分行	12,000	短期借款
中信银行	12,000	短期借款
招商银行	11,000	短期借款
工行芷江支行	10,000	短期借款
华融湘江银行	10,000	短期借款
浦发银行	10,000	短期借款
深圳发展银行	10,000	短期借款
中国银行永州分行	10,000	短期借款
中国建设银行永州支行	9,300	短期借款
法国兴业银行	9,000	短期借款
平安银行深圳华新支行	5,000	短期借款
兴业银行长沙定王台支行	5,000	短期借款
光大银行新胜支行	4,000	短期借款
华夏银行	4,000	短期借款
中国工商银行冷水滩支行	3,100	短期借款
光大银行	3,000	短期借款
广发银行	3,000	短期借款
招商银行晓园支行	2,000	短期借款
北京银行侯家塘支行	1,360	短期借款
民生银行长沙分行	1,000	短期借款
浦发银行长沙分行	1,000	短期借款
农业银行冷水滩支行	900	短期借款
短期借款合计	317,796	
中国农业银行城陵矶支行	115,600	长期借款
中国银行深圳分行	112,499	长期借款
进出口银行湖南省分行	111,931	长期借款
中国银行湖南省分行	52,021	长期借款
民生银行武汉分行	35,000	长期借款
国家开发银行	20,000	长期借款
中国建设银行怀化市分行	13,000	长期借款
西班牙政府贷款	12,988.74	长期借款
兴业银行长沙定王台支行	10,000	长期借款
中国银行城陵矶支行	8,400	长期借款

中国工商银行城陵矶支行	7,000	长期借款
北欧投资银行	2,665.48	长期借款
湖南省财政厅	374.55	长期借款
长期借款合计	501,480	
短期融资券	65,000	其他流动负债
湖南省经济投资担保公司	500	其他流动负债
永州市财政局	230	其他流动负债
湖南省财政信托投资公司	6	其他流动负债
其他流动负债合计	65,736	

(七) 承诺事项履行情况

公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1、与首次公开发行相关的承诺：

(1) 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 12 月 31 日，泰格林纸集团严格履行承诺，泰格林纸集团及其控制的子公司的生产经营业务与本公司主营业务不存在同业竞争关系。

(2) 控股股东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 12 月 31 日，本公司与泰格林纸集团发生的关联交易均履行了审批程序，并按商业原则，公平、公正、公开，维护了本公司及全体股东的利益。

2、与再融资相关的承诺：

(1) 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 12 月 31 日，泰格林纸集团未违背承诺。

(2) 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 12 月 31 日，泰格林纸集团未违背承诺。

3、原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
泰格林纸集团股份有限公司	<p>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林纸。在公司因利润分配、资本公积金转增股份、配股等导致股份或股东权益发生变化时，上述最低出售价格将进行相应调整。[2006 年 6 月公司实施了 2005 年度利润分配方案（每 10 股派现 1.5 元），2007 年 7 月公司实施了 2006 年度利润分配方案（每 10 股派现 0.8 元），2008 年 6 月公司实施了 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案（每 10 股派现 0.2 元、送 1 股、转增 4 股），2009 年 6 月公司实施了 2008 年度利润分配方案（每 10 股派现 0.1 元），2010 年 5 月公司实施了 2009 年度利润分配方案（每 10 股派发现金红利 0.50 元），2011 年 6 月公司实施了 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。]</p>	未违背承诺

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司支付天健会计师事务所 2010 年度审计工作酬金 90 万元。截止报告期末，该审计机构已为公司提供审计服务 3 年。公司续聘天健会计师事务所为公司 2011 年年度审计机构。

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

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

(十) 其它重大事项的说明

1、2011 年 12 月 29 日公司第四届董事会第二十六次会议、2012 年 2 月 27 日公司 2012 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2011 年非公开发行 A 股股票方案的议案》，

同意向公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司发行不超过 200,000,000 股 A 股股票,发行价格为 5.34 元/股,募集资金总额不超过 1,068,000,000 元,将全部用于公司补充流动资金和偿还银行贷款。

2、根据公司 2011 年 4 月 20 日 2010 年度股东大会决议,公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行 6.5 亿元人民币短期融资券,2011 年 6 月获准注册,于 2011 年 6 月 22 日在全国银行间债券市场发行规模为 6.5 亿元人民币的“岳阳林纸股份有限公司 2011 年度第一期短期融资券”,票面利率为 5.46%,期限为 366 天。

3、根据公司 2011 年 9 月 7 日 2011 年第三次临时股东大会决议,公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行 11 亿元人民币短期融资券,在注册有效期(两年)内一次或分期发行。2012 年 1 月 5 日,公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》,中国银行间市场交易商协会接受公司短期融资券注册,注册金额为 11 亿元,注册额度自《接受注册通知书》发出之日起 2 年内有效,在注册有效期内可分期发行短期融资券。资金用途主要为偿还短期银行借款及补充公司流动资金。经中国银行间市场交易商协会备案,公司于 2012 年 2 月 17 日在全国银行间债券市场发行规模为人民币 5 亿元的“岳阳林纸股份有限公司 2012 年度第一期短期融资券”,利率为 6.14%,期限为 366 天。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
岳阳纸业股份有限公司 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司实施并向其增资的公告	《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
岳阳林纸股份有限公司关于董事辞职的公告	《中国证券报》B002版、《上海证券报》B4版、《证券时报》D32版	2011年7月21日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十一次会议决议公告暨召开2011年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》B020版、《上海证券报》B27版、《证券时报》D24版	2011年7月27日
岳阳林纸股份有限公司关于2010年度第一期短期融资券完成兑付的公告	《中国证券报》B065版、《上海证券报》B61版、《证券时报》D5版	2011年8月10日
岳阳林纸股份有限公司2011年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》A16版、《上海证券报》56版、《证券时报》B5版	2011年8月13日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十二次会议决议公告	《中国证券报》A16版、《上海证券报》56版、《证券时报》B5版	2011年8月13日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十三次会议决议公告暨召开2011年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》B077版、《上海证券报》72版、《证券时报》B56版	2011年8月20日
岳阳林纸股份有限公司第四届监事会第十次会议决议公告	《中国证券报》B077版、《上海证券报》72版、《证券时报》B56版	2011年8月20日
岳阳林纸股份有限公司2011年半年度报告摘要	《中国证券报》B077版、《上海证券报》72版、《证券时报》B56版	2011年8月20日
岳阳林纸股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告（2011年1-6月）	《中国证券报》B077版、《上海证券报》72版、《证券时报》B56版	2011年8月20日
岳阳林纸股份有限公司2011年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》A07版、《上海证券报》B14版、《证券时报》D12版	2011年9月8日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十四次会议决议公告	《中国证券报》B020版、《上海证券报》31版、《证券时报》B4版	2011年9月10日
岳阳林纸股份有限公司第四届监事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》B020版、《上海证券报》31版、《证券时报》B4版	2011年9月10日
岳阳林纸股份有限公司关于使用部分募集资金暂时补充流动资金的公告	《中国证券报》B020版、《上海证券报》31版、《证券时报》B4版	2011年9月10日
岳阳林纸股份有限公司关于向中国诚通控股集团有限公司申请委托贷款的关联交易公告	《中国证券报》B020版、《上海证券报》31版、《证券时报》B4版	2011年9月10日
岳阳林纸股份有限公司关于2010年度第二期短期融资券完成兑付的公告	《中国证券报》B012版、《上海证券报》B13版、《证券时报》D5版	2011年9月23日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十五次会议决议公告	《中国证券报》B011版、《上海证券报》28版、《证券时报》B20版	2011年10月29日
岳阳林纸股份有限公司2011年第三季度报告	《中国证券报》B011版、《上海证券报》28版、《证券时报》B20版	2011年10月29日
岳阳林纸股份有限公司关于向中国纸业投资总公司采购浆板的关联交易公告	《中国证券报》B011版、《上海证券报》28版、《证券时报》B20版	2011年10月29日

岳阳林纸股份有限公司第四届监事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》B011版、《上海证券报》28版、《证券时报》B20版	2011年10月29日
岳阳林纸股份有限公司关于会计估计变更的公告	《中国证券报》B011版、《上海证券报》28版、《证券时报》B20版	2011年10月29日
岳阳林纸股份有限公司限售流通股上市公告	《中国证券报》B015版、《上海证券报》B20版、《证券时报》D9版	2011年12月1日
岳阳林纸股份有限公司重大事项停牌公告	《中国证券报》A28版、《上海证券报》B30版、《证券时报》D32版	2011年12月27日

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

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经天健会计师事务所注册会计师贺焕华、刘钢跃审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审 计 报 告

天健审（2012）2-72号

岳阳林纸股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的岳阳林纸股份有限公司（以下简称岳阳林纸公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，岳阳林纸公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了岳阳林纸公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：贺焕华

中国·杭州

中国注册会计师：刘钢跃

二〇一二年三月十三日

(二) 财务报表

合并资产负债表 2011年12月31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
流动资产:			
货币资金		1,151,867,818.83	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		1,016,286,750.38	652,195,557.06
应收账款		860,660,438.30	528,139,181.74
预付款项		254,268,245.76	836,098,111.49
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		64,902,582.46	155,592,990.66
买入返售金融资产			
存货		3,857,660,619.99	3,211,949,113.79
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		82,628,626.57	13,223,605.48
流动资产合计		7,288,275,085.29	7,788,616,228.57
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			
投资性房地产			
固定资产		8,839,925,343.74	9,125,725,633.12
在建工程		329,194,617.01	98,862,790.06
工程物资		2,874,818.83	5,729,800.70
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		284,077,231.39	296,541,141.07
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产		26,702,731.58	24,749,420.10
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,482,792,742.55	9,551,608,785.05
资产总计		16,771,067,827.84	17,340,225,013.62
流动负债：			
短期借款		3,177,959,754.40	2,266,402,150.00
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		1,159,537,826.83	1,282,415,199.79
应付账款		1,199,907,835.73	1,120,842,645.24
预收款项		56,632,811.03	162,818,810.14
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		30,197,348.56	25,679,464.24
应交税费		40,707,246.28	54,798,512.07
应付利息		20,611,708.15	14,237,705.70
应付股利			
其他应付款		788,033,227.75	75,729,020.34
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		1,044,710,000.00	646,478,744.84
其他流动负债		657,360,000.00	1,107,360,000.00
流动负债合计		8,175,657,758.73	6,756,762,252.36
非流动负债：			
长期借款		3,970,087,631.05	5,158,691,745.32
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		78,524,742.85	79,102,857.14
非流动负债合计		4,052,147,533.90	5,241,329,762.46
负债合计		12,227,805,292.63	11,998,092,014.82
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		2,982,822,727.42	3,914,373,449.46
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		141,598,951.29	141,598,951.29
一般风险准备			
未分配利润		573,868,382.38	441,041,450.05
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		4,541,449,209.09	5,340,172,998.80
少数股东权益		1,813,326.12	1,960,000.00
所有者权益合计		4,543,262,535.21	5,342,132,998.80
负债和所有者权益 总计		16,771,067,827.84	17,340,225,013.62

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：沈北平

母公司资产负债表

2011年12月31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
流动资产：			
货币资金		606,513,629.06	1,268,635,915.64
交易性金融资产			
应收票据		870,469,389.95	576,948,267.37
应收账款		474,375,967.24	412,062,601.12
预付款项		149,224,702.55	718,078,471.29
应收利息			
应收股利			
其他应收款		107,464,752.06	44,982,454.92
存货		856,100,215.99	824,533,814.38
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产		3,395,502.52	3,232,138.38
流动资产合计		3,067,544,159.37	3,848,473,663.10
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,977,435,267.21	750,369,786.61
投资性房地产			
固定资产		4,704,275,855.46	4,925,133,384.86
在建工程		31,463,459.95	17,120,245.12
工程物资		1,545,004.12	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		118,675,856.36	121,213,437.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		24,849,949.73	19,196,336.02
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,858,245,392.83	5,834,880,188.12
资产总计		9,925,789,552.20	9,683,353,851.22
流动负债：			
短期借款		1,543,540,500.00	768,802,150.00
交易性金融负债			
应付票据		357,187,826.83	144,515,199.79
应付账款		644,265,106.71	737,071,565.16
预收款项		19,288,155.68	78,801,384.52
应付职工薪酬		20,192,024.70	11,614,769.13
应交税费		23,268,840.67	30,418,835.61
应付利息		20,611,708.15	14,237,705.70
应付股利			
其他应付款		116,175,005.41	40,029,268.97
一年内到期的非流动 负债		442,200,000.00	216,478,744.84
其他流动负债		650,000,000.00	1,100,000,000.00
流动负债合计		3,836,729,168.15	3,141,969,623.72
非流动负债：			
长期借款		1,997,887,631.05	2,222,981,745.32
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		51,687,142.85	53,602,857.14
非流动负债合计		2,053,109,933.90	2,280,119,762.46
负债合计		5,889,839,102.05	5,422,089,386.18
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		2,908,448,735.62	3,112,619,455.02
减：库存股			
专项储备			

盈余公积		141,598,951.29	141,598,951.29
一般风险准备			
未分配利润		142,743,615.24	163,886,910.73
所有者权益(或股东权益)合计		4,035,950,450.15	4,261,264,465.04
负债和所有者权益(或股东权益)总计		9,925,789,552.20	9,683,353,851.22

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：沈北平

合并利润表
2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,965,011,407.95	6,138,384,050.66
其中：营业收入		6,965,011,407.95	6,138,384,050.66
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,875,579,225.63	5,898,434,549.57
其中：营业成本		5,647,497,104.67	4,851,864,278.53
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		39,562,063.29	24,292,105.79
销售费用		235,734,633.58	202,258,633.16
管理费用		452,585,843.78	419,706,133.98
财务费用		522,196,862.49	408,857,864.04
资产减值损失		-25,525,329.24	-8,544,465.93
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）		92,960,229.38	239,949,501.09
加：营业外收入		74,015,099.11	75,985,143.97
减：营业外支出		5,312,238.83	3,238,882.74
其中：非流动资产处置损失		4,271,655.18	2,248,264.08

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		161,663,089.66	312,695,762.32
减：所得税费用		7,903,852.44	45,398,487.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		153,759,237.22	267,297,274.96
归属于母公司所有者的净利润		153,905,911.10	267,297,274.96
少数股东损益		-146,673.88	
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.18	0.38
（二）稀释每股收益		0.18	0.38
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		153,759,237.22	267,297,274.96
归属于母公司所有者的综合收益总额		153,905,911.10	267,297,274.96
归属于少数股东的综合收益总额		-146,673.88	

其中：被合并方在合并前实现的净利润为 111,110,862.70 元。

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：沈北平

母公司利润表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		4,379,553,537.91	3,694,578,944.72
减：营业成本		3,789,715,741.58	3,147,714,124.06
营业税金及附加		20,761,567.44	4,795,396.91
销售费用		157,524,993.08	140,525,868.56
管理费用		227,073,764.91	200,882,258.95
财务费用		226,819,786.91	162,805,684.06
资产减值损失		-12,834,825.24	7,550,058.97
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）		14,350,000.00	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）		-15,157,490.77	40,305,553.21
加：营业外收入		10,341,948.64	32,820,654.99
减：营业外支出		902,388.30	1,880,691.64
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-7,717,930.43	71,245,516.56
减：所得税费用		-5,653,613.71	6,803,351.08
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-64,316.72	64,442,165.48
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		-64,316.72	64,442,165.48

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：沈北平

合并现金流量表
2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,848,423,775.78	6,104,269,382.23
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		11,020,991.63	5,263,880.91
收到其他与经营活动有关的现金		226,941,272.13	602,707,803.64
经营活动现金流入小计		6,086,386,039.54	6,712,241,066.78
购买商品、接受劳务支付的现金		4,475,052,191.00	4,875,055,377.14
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		313,945,306.25	273,561,536.90
支付的各项税费		436,464,633.39	259,464,780.43
支付其他与经营活动有关的现金		517,287,163.36	443,043,049.54
经营活动现金流出小计		5,742,749,294.00	5,851,124,744.01
经营活动产生的现金流量净额		343,636,745.54	861,116,322.77
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,586,109.53	3,434,988.00
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		6,990,000.00	15,024,000.00
投资活动现金流入小计		9,576,109.53	18,458,988.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		383,976,643.38	722,589,560.65

投资支付的现金		485,027,000.00	479,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		869,003,643.38	1,201,589,560.65
投资活动产生的现金流量净额		-859,427,533.85	-1,183,130,572.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,438,746,131.56
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			710,000.00
取得借款收到的现金		3,950,839,555.98	3,207,923,750.00
发行债券收到的现金		650,000,000.00	1,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		978,911,175.16	730,400,000.00
筹资活动现金流入小计		5,579,750,731.14	6,477,069,881.56
偿还债务支付的现金		4,870,376,065.85	4,005,063,448.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		647,798,520.58	541,748,436.99
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		574,220,037.99	243,912,809.95
筹资活动现金流出小计		6,092,394,624.42	4,790,724,695.62
筹资活动产生的现金流量净额		-512,643,893.28	1,686,345,185.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,160,307.87	514,632.07
五、现金及现金等价物净增加额		-1,030,594,989.46	1,364,845,568.13
加：期初现金及现金等价物余额		1,916,586,476.94	551,740,908.81
六、期末现金及现金等价物余额		885,991,487.48	1,916,586,476.94

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：沈北平

母公司现金流量表
2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,313,053,892.58	3,704,447,249.44
收到的税费返还		10,172,962.66	
收到其他与经营活动有关的现金		122,997,156.17	71,034,671.53
经营活动现金流入小计		3,446,224,011.41	3,775,481,920.97
购买商品、接受劳务支付的现金		2,372,787,487.49	3,097,806,013.69
支付给职工以及为职工支付的现金		169,969,885.15	142,226,534.75
支付的各项税费		212,298,581.22	30,480,460.82
支付其他与经营活动有关的现金		405,101,718.90	273,807,447.13
经营活动现金流出小计		3,160,157,672.76	3,544,320,456.39
经营活动产生的现金流量净额		286,066,338.65	231,161,464.58
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		14,350,000.00	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		2,520,000.00	9,100,000.00
投资活动现金流入小计		16,870,000.00	19,100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		103,401,027.43	448,367,976.48
投资支付的现金		952,236,200.00	479,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		1,055,637,227.43	927,367,976.48
投资活动产生的现金流量净额		-1,038,767,227.43	-908,267,976.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,438,036,131.56
取得借款收到的现金		2,087,552,299.20	1,738,823,750.00
发行债券收到的现金		650,000,000.00	1,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,737,552,299.20	4,276,859,881.56
偿还债务支付的现金		2,352,908,063.47	2,523,063,448.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		257,310,769.96	242,527,084.32
支付其他与筹资活动有关的现金		5,102,712.30	7,072,814.56
筹资活动现金流出小计		2,615,321,545.73	2,772,663,347.56
筹资活动产生的现金流量净额		122,230,753.47	1,504,196,534.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,688,943.22	517,742.69
五、现金及现金等价物净增加额		-632,159,078.53	827,607,764.79
加：期初现金及现金等价物余额		1,233,835,057.59	406,227,292.80
六、期末现金及现金等价物余额		601,675,979.06	1,233,835,057.59

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：沈北平

合并所有者权益变动表

2011年1—12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	3,914,373,449.46			141,598,951.29		441,041,450.05		1,960,000.00	5,342,132,998.80
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	3,914,373,449.46			141,598,951.29		441,041,450.05		1,960,000.00	5,342,132,998.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-931,550,722.04					129,956,045.21		-147,017.20	-801,741,694.03
(一)净利润							153,905,911.10		-146,673.88	153,759,237.22
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							151,035,023.98		-147,017.20	150,888,006.78
(三)所有者投入和减少资本		32,476,277.96								32,476,277.96
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		32,476,277.96								32,476,277.96
(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		-964,027,000.00								-964,027,000.00
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,982,822,727.42			141,598,951.29		573,868,382.38		1,813,326.12	4,543,262,535.21

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	2,648,868,255.90			128,710,518.19		219,242,613.69			3,649,021,497.78
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	2,648,868,255.90			128,710,518.19		219,242,613.69			3,649,021,497.78

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	190,959,038.00	1,265,505,193.56			12,888,433.10		221,798,836.36		1,960,000.00	1,693,111,501.02
（一）净利润							267,297,274.96			267,297,274.96
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							267,297,274.96			267,297,274.96
（三）所有者投入和减少资本	190,959,038.00	1,240,250,193.56							1,960,000.00	1,433,169,231.56
1. 所有者投入资本	190,959,038.00	1,240,250,193.56							1,960,000.00	1,433,169,231.56
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					12,888,433.10		-45,498,438.60			-32,610,005.50
1. 提取盈余公积					12,888,433.10		-12,888,433.10			
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		25,255,000.00								25,255,000.00
四、本期期末余额	843,159,148.00	3,914,373,449.46			141,598,951.29		441,041,450.05		1,960,000.00	5,342,132,998.80

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：沈北平

母公司所有者权益变动表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	843,159,148.00	3,112,619,455.02			141,598,951.29		163,886,910.73	4,261,264,465.04
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			141,598,951.29		163,886,910.73	4,261,264,465.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-204,170,719.40					-22,571,357.87	-226,742,077.27
(一)净利润							-64,316.72	-64,316.72
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-64,316.72	-64,316.72
(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			-204,170,719.40					-204,170,719.40
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,908,448,735.62			141,598,951.29		142,743,615.24	4,035,950,450.15

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			128,710,518.19		144,943,183.85	2,792,203,073.50
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			128,710,518.19		144,943,183.85	2,792,203,073.50

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	190,959,038.00	1,246,270,193.56			12,888,433.10		18,943,726.88	1,469,061,391.54
(一) 净利润							64,442,165.48	64,442,165.48
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							64,442,165.48	64,442,165.48
(三) 所有者投入和减少资本	190,959,038.00	1,240,250,193.56						1,431,209,231.56
1. 所有者投入资本	190,959,038.00	1,240,250,193.56						1,431,209,231.56
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					12,888,433.10		-45,498,438.60	-32,610,005.50
1. 提取盈余公积					12,888,433.10		-12,888,433.10	
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		6,020,000.00						6,020,000.00
四、本期期末余额	843,159,148.00	3,112,619,455.02			141,598,951.29		163,886,910.73	4,261,264,465.04

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：李守权

会计机构负责人：沈北平

（三）公司基本情况

岳阳林纸股份有限公司（原名岳阳纸业股份有限公司，以下简称公司或本公司）系经《湖南省人民政府关于同意设立岳阳纸业股份有限公司的批复》（湘政函（2000）149号）的批准，由泰格林纸集团股份有限公司（原名湖南省岳阳纸业集团有限责任公司，以下简称泰格林纸集团）作为主发起人，联合中国华融资产管理公司、湖南省造纸研究所、湖南轻工研究所、自然人王祥、黄亦彪共同发起设立的股份有限公司。本公司在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。

经历次增资扩股后，公司现有注册资本84,315.91万元，股份总数84,315.91万股（每股面值1元），无限售条件的流通股份A股84,315.91万股。公司股票已于2004年5月25日在上海证券交易所挂牌交易。

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

（四）公司主要会计政策、会计估计和前期差错

〈一〉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。

〈二〉遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

〈三〉会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

〈四〉记账本位币

采用人民币为记账本位币。

〈五〉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（或发行股份面值总额）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。

〈六〉 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。

〈七〉 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。

〈八〉 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或资本公积。

〈九〉 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：(1) 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；(2) 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：(1) 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；(2) 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；(3) 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：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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：(1) 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。(2) 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：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 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：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 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：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 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，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，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。

<十> 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 300 万元以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	合并报表范围内的往来款
按组合计提坏账准备的计提方法	

账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	其他方法

(2) 账龄分析法

账龄分析法		
账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1-3 个月 (含 3 个月, 下同)	0	0
4-12 个月	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
5 年以上	80	80

(3) 其他方法

组合名称	方法说明
其他组合	经减值测试后未发生减值的不计提坏账准备

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额未到达重大标准但应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	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。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 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。如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。

<十一> 存货

1. 存货的分类

存货包括原材料及辅助材料、委托加工材料、库存商品、消耗性生物资产、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，发出时采用月末一次加权平均法计价结转。

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。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

<十二> 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 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。

(2) 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作为其初始投资成本。

(3) 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

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

〈十三〉 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

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（%）
房屋及建筑物	25-40	5	2.375-3.80
机器设备（含电器设备）	15-25	5	3.80-6.333

运输设备	5	5	19.00
其他仪器设备	5-10	5	9.50-19.00

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，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

〈十四〉 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，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

〈十五〉 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

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 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。

(2) 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。

(3) 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。

〈十六〉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跌价准备。

〈十七〉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。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体为：土地使用权按使用年限平均摊销。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 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：（1）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；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）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；(4) 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；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

〈十八〉 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。

〈十九〉 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时义务，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时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。

〈二十〉 收入

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：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 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；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 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，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。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。

〈二十一〉 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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

〈二十二〉 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：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

〈二十三〉 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，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。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。

〈二十四〉 主要会计政策、会计估计变更

1. 会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额 (万元)
为了能够更加公允、恰当地反映本公司的相关会计信息，使固定资产折旧年限、净残值率与其实际使用寿命更加接近，本公司自 2011 年 10 月起对固定资产折旧年限、净残值率进行变更。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经公司第四届董事会第二十五次会议通过。	资产负债表项目(2011 年 12 月 31 日)	
		累计折旧	-1,100.53
		存货	-87.76
		应交税金(所	66.78

		得税)	
		盈余公积	44.28
		未分配利润	901.71
		利润表项目 (2011 年度)	
		管理费用	-93.01
		销售费用	-2.66
		营业成本	-917.10
		利润总额	1,012.77
		所得税费用	66.78
		净利润	945.99
		资产负债表项 目(2011 年 12 月 31 日)	
		应收账款	3,783.86
		其他应收款	-198.60
		递延所得税资 产	-681.78
		盈余公积	278.74
		未分配利润	2,624.74
		利润表项目 (2011 年度)	
		资产减值损失	-3,585.26
		利润总额	3,585.26
		所得税费用	681.78
		净利润	2,903.48
<p>为了更真实、完整地反映本公司的财务状况和经营成果，结合目前的经营环境及市场状况，考虑到本公司应收款项可收回性，本公司自 2011 年 10 月起对按照“账龄分析组合”的应收款项坏账准备计提比例进行变更。此项会计估计变更采用未来适用法。</p>	<p>本次变更经公司第四届董事会第二十五次和第三十次会议通过。</p>		

(1)变更前的固定资产折旧年限与残值率

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

(2) 变更后的固定资产折旧年限与残值率

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	25-40	5	2.375-3.80
机器设备(含电器设备)	15-25	5	3.80-6.333
运输设备	5	5	19.00
其他仪器设备	5-10	5	9.50-19.00

(3) 变更前“账龄分析组合”计提坏账准备的比例

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

(4) 变更后“账龄分析组合”计提坏账准备的比例

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1-3个月(含3个月,下同)		
4-12个月	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-5年	50	50
5年以上	80	80

<二十五> 前期差错更正

前期差错更正的内容	批准处理情况	受影响的报表项目	累积影响金额
本公司于2004年收到的企业技术进步和产业及国债项目资金412万元(湘	本项差错经公司第四届董事会	资产负债表项目(2011年1月1日)	

经投资[2004]280号文)原 作为补贴收入处理,现调整 为国债转贷资金。	第三十次 会议审议 通过,本期 采用追溯 重述法对 该项差错 进行了更 正。	递延所得税资 产	618,000.00
		长期借款	4,120,000.00
		盈余公积	-700,400.00
		年初未分配利 润	-2,801,600.00
本期主管税务机关对 本公司2007至2009年度的 纳税情况进行了检查,根据 检查结论,本公司应补交 2007至2009年度增值税 2,195,755.11元、营业税及 附加等1,429,606.65元、房 产税及土地使用税 1,723,530.68元、印花税 431,573.79元、所得税 205,376.44元、代征代缴税 款4,665,151.39元。	本项差错经 公司第四 届董事会第 三十次会议 审议通过, 本期采用追 溯重述法对 该项差错进 行了更正。	资产负债表项 目(2011年1 月1日)	
		固定资产	3,262,455.03
		其他应收款	4,665,151.39
		坏账准备(其他 应收款)	233,257.57
		递延所得税资 产	34,988.64
		应交税费	10,650,994.06
		盈余公积	-584,331.30
		年初未分配利 润	-2,337,325.27

(五) 税项

<一> 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%
营业税	应纳税营业额	5%
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%

〈二〉 税收优惠及批文

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《根据中华人民共和国企业所得税法》的规定，子公司湖南茂源林业有限责任公司和湖南森海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。

（六）企业合并及合并财务报表

〈一〉 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	47,148.00 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。	77677632-4

(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

(续上表)

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

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	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	25,000.00 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	102,220.92 万元	纸浆、机制纸及纸板制造、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（以上国家法律法规禁止和限制的除外）	56768009-4
怀化市骏源精细化工有限公司	子公司的控股子公司	怀化市生态工业园	化工	200.00 万元	化工产品销售	559538792
湖南森海林业有限责任公司	子公司的全资子公司	怀化市生态工业园	林业	18,900.00 万元	造林、育林、林产品综合利用	79031156-6
怀化市双阳林化有限公司	子公司的全资子公司	怀化市洪江区岩门1号	制造业	5,426.60 万元	过氧化氢生产、销售	66396459-9
湖南骏泰生物质发电有限责任公司	子公司的全资子公司	湖南怀化工业园区	电业	20,000.00 万元	利用生物质发电、生物质废水处理、化学水处理	56768009-4

(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
怀化市骏源精细化工有限公司			51	51(间接)	是
湖南森海林业有限责任公司			100	100(间接)	是
怀化市双阳林化有限公司			100	100(间接)	是
湖南骏泰生物质发电有限责任公司			100	100(间接)	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
永州湘江纸业有限责任公司			
湖南骏泰浆纸有限责任公司			
怀化市骏源精细化工有限公司	181.03 万元		
湖南森海林业有限责任公司			
怀化市双阳林化有限公司			
湖南骏泰生物质发电有限责任公司			

〈二〉 合并范围发生变更的说明

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

(1) 因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与泰格林纸集团签订的《股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》，本公司以 96,402.7 万元的价格受让泰格林纸集团所持湖南骏泰浆纸有限责任公司（以下简称骏泰公司）100%的股权。由于本公司和骏泰公司同受泰格林纸集团控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2010 年 12 月与 2011 年 1 月分别支付 47,900 万元及 48,502.70 万元股权收购款，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 1 月起将骏泰公司及其子公司纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

(1) 因其他原因减少子公司的情况说明

本公司全资子公司永州湘江纸业有限责任公司的全资子公司永州飞达机电有限责任公司及永州飞湘物资综合利用有限责任公司，分别于 2011 年 1 月及 7 月进行清算，故自 2011 年 1 月和 7 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

〈三〉本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名 称	期末净资产	本期净利润
湖南骏泰浆纸有限责任公司	1,071,924,661.52	55,422,902.96
怀化市骏源精细化工有限公司	3,694,429.41	-305,570.59
湖南森海林业有限责任公司	144,532,916.79	9,284,456.01
怀化市双阳林化有限公司	68,332,078.29	6,934,291.07
湖南骏泰生物质发电有限责任公司	587,806,888.59	-34,993,111.41

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
永州飞达机电有限责任公司	3,079,179.92	0
永州飞湘物资综合利用有限责任公司	1,757,939.78	-947.30

(七) 合并财务报表项目注释

〈一〉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			243,846.66			327,095.27
小 计			243,846.66			327,095.27
银行存款						
人 民 币			534,920,455.41			1,783,276,115.03

币						
美元	17,988,650.66	6.3009	113,344,688.95	5,224,402.22	6.6227	34,599,648.58
欧元	10,451.94	8.1625	85,313.97	12,435.28	8.8065	109,511.29
小计			648,350,458.33			1,817,985,274.90
其他货币资金						
人民币			503,273,513.84			573,105,298.18
小计			503,273,513.84			573,105,298.18
合计			1,151,867,818.83			2,391,417,668.35

其他货币资金期末余额包括银行承兑汇票保证金 454,383,048.08 元，信用证保证金 48,890,465.76 元。

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	1,016,286,750.38		1,016,286,750.38	647,195,557.06		647,195,557.06
商业承兑汇票				5,000,000.00		5,000,000.00
合计	1,016,286,750.38		1,016,286,750.38	652,195,557.06		652,195,557.06

(2) 期末，已有账面价值 236,201,711.72 元的应收票据用于短期借款和开具银行承兑汇票质押，期末公司已质押的应收票据金额前 5 名情况

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
广州市晨辉纸业有限公司	2011-8-19	2012-2-19	10,000,000.00	20053976
广州市晨辉纸业有限公司	2011-8-19	2012-2-19	10,000,000.00	20053977

中冶纸业贸易（上海）有限公司	2011-8-28	2012-1-28	6,454,933.37	20010195
北京盛通印刷股份有限公司	2011-7-29	2012-1-29	3,090,000.00	20208390
广州市晨辉纸业有限公司	2011-8-3	2012-2-3	3,070,000.00	92321315
小计			32,614,933.37	

(3) 因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
北京汇林纸业有限公司	2011-12-20	2012-6-20	10,000,000.00	20028040
上海启润实业有限公司	2011-12-30	2012-6-30	8,176,488.04	21469464
江苏省出版印刷物资公司	2011-11-28	2012-5-28	8,040,000.00	20543278
北京市仁爱教育研究所	2011-12-26	2012-3-26	8,000,000.00	20443514
佛山市福泰纸塑胶粘制品有限公司	2011-11-30	2012-5-30	7,000,000.00	20219178
小计			41,216,488.04	

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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	881,464,696.30	99.83	20,804,258.00	2.36	567,686,660.78	99.73	39,547,479.04	6.97
小计	881,464,696.30	99.83	20,804,258.00	2.36	567,686,660.78	99.73	39,547,479.04	6.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,513,000.00	0.17	1,513,000.00	100.00	1,513,000.00	0.27	1,513,000.00	100.00
合计	882,977,696.30	100.00	22,317,258.00	2.53	569,199,660.78	100.00	41,060,479.04	7.21

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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 (%)	
3 个月以内	696,305,025.03	78.99		544,234,089.63	95.87	27,211,704.48
4-12 个月	153,845,530.28	17.47	7,692,276.52			
1-2 年	15,996,854.94	1.81	1,599,685.50	5,929,777.47	1.04	592,977.75
2-3 年	916,530.71	0.10	183,306.14	2,527,010.38	0.45	379,051.56
3-4 年	638,714.79	0.07	319,357.40	134,727.68	0.02	40,418.30
4-5 年				1,885,058.49	0.33	942,529.25
5 年以上	13,762,040.55	1.56	11,009,632.45	12,975,997.13	2.29	10,380,797.70
小计	881,464,696.30	100.00	20,804,258.00	567,686,660.78	100.00	39,547,479.04

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
松脂采脂户	1,450,000.00	1,450,000.00	100%	难以收回
于忠良	63,000.00	63,000.00	100%	难以收回
小计	1,513,000.00	1,513,000.00		

(2) 期末无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项

(3) 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 (%)
湖南新时代财富投资实业有限公司	非关联方	93,445,243.72	1 年以内	10.58
广州市晨辉纸业有限公司	非关联方	90,472,743.09	1 年以内	10.25
重庆市美瑞纸业有限公司	非关联方	63,359,909.32	1 年以内	7.18
湖北长江出版印刷物资有限公司	非关联方	45,881,020.96	1 年以内	5.20
北京盛通印刷股份有限公司	非关联方	24,993,928.48	1 年以内	2.83
小计		318,152,845.57		36.04

(4) 其他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 (%)
广东冠豪高新技术股份有限公司	关联方	12,294,978.23	1.39

洪江纸业有限责任公司	关联方	5,123,681.99	0.58
沅江纸业有限责任公司	关联方	48,365.00	0.01
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	关联方	36,589.94	0.00
小计		17,503,615.16	1.98

(5) 其他说明

期末，已有账面余额 109,819,254.40 元的应收账款用于短期借款质押。

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	200,923,111.07	79.03		200,923,111.07	799,023,757.29	95.57		799,023,757.29
1-2 年	32,736,459.10	12.87		32,736,459.10	16,383,599.14	1.96		16,383,599.14
2-3 年	4,969,718.57	1.95		4,969,718.57	11,684,503.19	1.4		11,684,503.19
3 年以上	15,638,957.02	6.15		15,638,957.02	9,006,251.87	1.07		9,006,251.87
合计	254,268,245.76	100.00		254,268,245.76	836,098,111.49	100.00		836,098,111.49

(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
湖南微科物流有限公司	非关联方	13,962,834.07	1 年以内	预付木材款
安德里茨 (Andritz)	非关联方	11,809,259.64	1 年以内、1-2 年	预付设备款

美卓造纸机械有限公司 (Metsopaper)	非关联方	10,532,922.04	1年以内	预付设备款
岳阳国泰机械有限责任公司	关联方	7,495,845.76	1年以内、3-4年	预付设备款
怀化铁路工程总公司	非关联方	7,261,493.38	1年以内	预付设备款
小计		51,062,354.89		

(3) 期末无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项

(4) 账龄超过 1 年的预付款项为 5,334.51 万元，主要为预付工程设备款，由于工程建设尚未完成最后的决算，故款项尚未结算。

(5) 预付其他关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款余额的比例(%)
岳阳国泰机械有限责任公司	关联方	7,495,845.76	2.95
岳阳城陵矶港务有限责任公司	关联方	306,468.44	0.12
小计		7,802,314.20	2.95

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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	9,359,659.72	12.31	699,582.97	7.47	82,917,948.70	47.64	10,804,492.50	13.03
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	66,351,362.64	87.29	10,108,853.93	15.24	91,023,701.66	52.30	7,544,167.20	8.29
小计	66,351,362.64	87.29	10,108,853.93	15.24	91,023,701.66	52.30	7,544,167.20	8.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	304,154.30	0.40	304,154.30	100.00	100,000.00	0.06	100,000.00	100.00
合计	76,015,176.66	100.00	11,112,591.20	14.62	174,041,650.36	100.00	18,448,659.70	10.60

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
永州市财政局	9,359,659.72	699,582.97	7.47%	预计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

3) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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(%)	
3个月以内	9,304,387.43	14.02		56,518,840.87	62.09	2,825,942.04
4-12个月	16,278,355.11	24.53	813,917.76			
1-2年	26,307,164.30	39.65	2,630,716.43	15,024,216.74	16.51	1,502,421.67
2-3年	2,100,610.55	3.17	420,122.11	18,630,721.96	20.47	2,794,608.29
3-4年	12,148,595.25	18.31	6,074,297.63	517,484.94	0.57	155,245.48
4-5年						
5年以上	212,250.00	0.32	169,800.00	332,437.15	0.36	265,949.72
小计	66,351,362.64	100.00	10,108,853.93	91,023,701.66	100.00	7,544,167.20

4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
石门桉树合作项目	100,000.00	100,000.00	100%	难以收回
吴芙蓉	204,154.30	204,154.30	100%	难以收回
小计	304,154.30	304,154.30		

(2) 应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
泰格林纸集团股份有限公司			321,978.39	16,098.92
小计			321,978.39	16,098.92

(3) 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	21,111,040.12	1年以内、1-2年	27.77	代扣代缴建安税金

垫付木材收购扣款	非关联方	17,852,693.51	1年以内	23.49	垫付款
怀化生态工业园管理委员会	非关联方	11,264,791.00	1-5年	14.82	往来款
永州市财政局	非关联方	9,359,659.72	3年以上	12.31	征地借款及利息
北京得意新明商贸有限公司	非关联方	3,408,391.68	1年以内	4.48	往来款
小计		62,996,576.03		82.87	

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	954,603,711.42	1,813,372.90	952,790,338.52	858,068,056.07	1,813,372.90	856,254,683.17
在产品	121,955,050.68		121,955,050.68	123,675,519.10		123,675,519.10
库存商品	534,390,581.73	553,960.30	533,836,621.43	342,844,704.69		342,844,704.69
低值易耗品	389,778.64		389,778.64	312,749.85		312,749.85
林木资产	2,248,688,830.72		2,248,688,830.72	1,888,861,456.98		1,888,861,456.98
合计	3,860,027,953.19	2,367,333.20	3,857,660,619.99	3,213,762,486.69	1,813,372.90	3,211,949,113.79

(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				1,813,372.90
库存商品		553,960.30			553,960.30
小计	1,813,372.90	553,960.30			2,367,333.20

2) 本期计提、转回存货跌价准备的依据、原因及本期转回金额占该项存货期末余额的比例说明

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
库存商品	阔叶浆、本色浆成本高于其可变现净值部分		

(3) 其他说明

1) 借款费用资本化情况

期末余额中含有林木资产借款费用资本化金额为森海林业 6,835.35 万元、茂源林业 20,258.24 万元。

2) 存货——消耗性生物资产

项目	期末数	期初数
林木资产	2,248,688,830.72	1,888,861,456.98
小计	2,248,688,830.72	1,888,861,456.98

7. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
预缴企业所得税	3,408,364.54	3,232,138.38
预缴增值税	20,236,580.95	9,991,467.10
待抵扣进项税	58,983,681.08	
合计	82,628,626.57	13,223,605.48

8. 固定资产

(1) 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	10,955,984,927.62	289,875,388.46	28,590,135.17	11,217,270,180.91
房屋及建筑物	2,145,340,005.06	71,806,247.04	2,686,858.27	2,214,459,393.83
机器设备	8,550,644,210.07	198,152,103.84	21,458,146.91	8,727,338,167.00
运输工具	37,595,634.28	2,735,883.53	695,230.00	39,636,287.81
其他设备	222,405,078.21	17,181,154.05	3,749,899.99	235,836,332.27
		本期转入	本期计提	
2) 累计折旧小计	1,830,259,294.50		568,293,010.86	21,207,468.19
房屋及建筑物	330,903,889.34		77,994,595.98	611,968.90
机器设备	1,410,925,407.58		453,092,237.34	17,449,805.24
运输工具	11,467,796.40		7,142,168.71	660,468.50
其他设备	76,962,201.18		30,064,008.83	2,485,225.55
3) 账面净值小计	9,125,725,633.12			8,839,925,343.74

房屋及建筑物	1,814,436,115.72			1,806,172,877.41
机器设备	7,139,718,802.49			6,880,770,327.32
运输工具	26,127,837.88			21,686,791.20
其他设备	145,442,877.03			131,295,347.81
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
机器设备				
电器设备				
运输工具				
其他设备				
5) 账面价值合计	9,125,725,633.12			8,839,925,343.74
房屋及建筑物	1,814,436,115.72			1,806,172,877.41
机器设备	7,139,718,802.49			6,880,770,327.32
运输工具	26,127,837.88			21,686,791.20
其他设备	145,442,877.03			131,295,347.81

本期折旧额为 568,293,010.86 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 149,781,696.63 元。

(2) 经营租出固定资产

项目	账面价值
房屋及建筑物	2,416,209.90
机器设备	756,393.33
电器设备	15,045.81
小计	3,187,649.04

(3) 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、办公楼、厂房等	尚未办理竣工结算
岳阳纸业股份有限公司	40 万吨厂房、办公楼等	尚未办理竣工结算
湖南骏泰浆纸有限责任公司	厂房、办公楼等	尚未办理竣工结算
怀化市双阳林化有限公司	办公楼、仓库等	尚未办理竣工结算

湖南森海林业有限责任公司	倚林嘉园 10 套住房	尚未办理竣工结算
怀化市骏源精细化工有限公司	办公楼、仓库等	尚未办理竣工结算

9. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值准	账面价值
双氧水工程	5,311,941.32		5,311,941.32	26,449,240.03		26,449,240.03
污水及消防水泵改造工程	595,120.00		595,120.00			
聚合氯化铝工程	581,526.27		581,526.27	1,949,312.38		1,949,312.38
苗圃工程	180,000.00		180,000.00	180,000.00		180,000.00
地坪硬化工程	2,405,597.61		2,405,597.61	4,229,661.00		4,229,661.00
木片洗涤与厚度分选再薄一体化技改工程	56,442,728.03		56,442,728.03	17,289,746.74		17,289,746.74
溶解浆项目	150,984,584.34		150,984,584.34	23,600.70		23,600.70
中方镇宿舍合并	800,000.00		800,000.00	300,000.00		300,000.00
化苇黑液预提取改造				2,226,641.23		2,226,641.23
四十万吨项目	24,769,975.65		24,769,975.65	14,363,425.93		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
股份公司新建LBKP集中浆处理中心	2,538,301.62		2,538,301.62			
6#汽轮发电机组改造	783,045.07		783,045.07			
污水事故池工程	3,372,137.61		3,372,137.61			
湘纸技改工程	24,774,028.06		24,774,028.06	31,320,984.09		31,320,984.09
化浆新线新增立锅技术改造项目	20,427,982.41		20,427,982.41			
废水处理系统扩	33,743,232.72		33,743,232.72			

容改造项目						
办公楼装修	1,484,416.30		1,484,416.30			
合计	329,194,617.01		329,194,617.01	98,862,790.06		98,862,790.06

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占 算 比例(%)
双氧水工程	9,050	26,449,240.03	32,804,877.23	53,942,175.94		
污水及消防水泵改造工程	100		595,120.00			
公租房工程	398		1,024,832.48	1,024,832.48		
聚合氯化铝工程	600	1,949,312.38	4,862,689.80	6,230,475.91		
苗圃工程		180,000.00				
地坪硬化工程	794	4,229,661.00	2,405,597.61	4,229,661.00		
木片洗涤与厚度分选再薄一体化技改工程	6,800	17,289,746.74	39,152,981.29			
溶解浆项目	34,072	23,600.70	150,960,983.64			
中方镇宿舍合并	140	300,000.00	800,000.00	300,000.00		
化苇黑液预提取改造	230	2,226,641.23		2,226,641.23		
四十万吨项目	303,000	14,363,425.93	58,171,578.26	47,765,028.54		
化机浆、化苇提高送浆浓度改造	52	508,064.61		508,064.61		
化木车间备竹摇摆筛整体更换	15	22,113.35		22,113.35		
新建LBKP集中浆处理中心	2,400		2,538,301.62			
6#汽轮发电机组改造	110		783,045.07			
污水事故池工			3,372,137.61			

程						
湘纸技改工程	21,240	31,320,984.09	20,025,795.58	26,572,751.61		
木质素技改工程、热电平衡技改等	967		6,959,951.96	6,959,951.96		
化浆新线新增立锅技术改造项目	2,200		20,427,982.41			
废水处理系统扩容改造项目	3,980		33,743,232.72			
办公楼装修	150		1,484,416.30			
合计		98,862,790.06	380,113,523.58	149,781,696.63		

(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	本期利息资本化年率 (%)	资金来源	期末数
双氧水工程	98.81	2,322,434.73	1,230,231.28	6.56%	贷款	5,311,941.32
污水及消防水泵改造工程	50.00				自筹	595,120.00
公租房工程	30.00				自筹	
聚合氯化铝工程	95.00				自筹	581,526.27
苗圃工程					自筹	180,000.00
地坪硬化工程	79.85	153,826.80			贷款	2,405,597.61
木片洗涤与厚度分选再薄一体化技改工程	76.45	2,800,931.43	2,800,931.43	7.47%	贷款	56,442,728.03
溶解浆项目	80.00	7,572,951.68	7,572,951.68	7.47%	贷款	150,984,584.34
中方镇宿舍合并	78.57				自筹	800,000.00
化苇黑液预提取改造	100.00				自筹	
四十万吨项目	100.00	110,531,723.20			募集及贷款	24,769,975.65
化机浆、化苇提高送浆浓度改造	100.00				自筹	
化木车间备竹摇摆筛整体更换	100.00				自筹	
新建 LBKP 集中	15.00				自筹	2,538,301.62

浆处理中心						
6#汽轮发电机组改造	65.00				自筹	783,045.07
污水事故池工程	70.00				自筹	3,372,137.61
湘纸技改工程	95.50	1,594,199.00			贷款	24,774,028.06
木质素技改工程、热电平衡技改等	100.00				自筹	
化浆新线新增立锅技术改造项目	92.85	346,807.00	346,807.00		贷款	20,427,982.41
废水处理系统扩容改造项目	84.78	751,135.00	751,135.00		贷款	33,743,232.72
办公楼装修	98.96				自筹	1,484,416.30
合计		126,074,008.84	12,702,056.39			329,194,617.01

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	4,923,634.33	6,820,986.61	9,374,454.64	2,370,166.30
专用设备	806,166.37	6,076,923.15	6,378,436.99	504,652.53
合计	5,729,800.70	12,897,909.76	15,752,891.63	2,874,818.83

11. 无形资产

(1) 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	318,603,746.37	425,393.88	5,938,347.96	313,090,792.29
非专利技术	2,622,811.25	397,188.75		3,020,000.00
土地使用权	312,165,815.02		5,938,347.96	306,227,467.06
软件	33,000.00	28,205.13		61,205.13
成品库系统	3,782,120.10			3,782,120.10
2) 累计摊销小计	22,062,605.30	6,958,369.27	7,413.67	29,013,560.90

非专利技术	182,935.52	368,453.37		551,388.89
土地使用权	21,283,266.77	6,207,003.03	7,413.67	27,482,856.13
软件	33,000.00	4,700.86		37,700.86
成品库系统	563,403.01	378,212.01		941,615.02
3) 账面净值小计	296,541,141.07			284,077,231.39
非专利技术	2,439,875.73			2,468,611.11
土地使用权	290,882,548.25			278,744,610.93
软件				23,504.27
成品库系统	3,218,717.09			2,840,505.08
4) 减值准备小计				
非专利技术				
土地使用权				
软件				
成品库系统				
5) 账面价值合计	296,541,141.07			284,077,231.39
非专利技术	2,439,875.73			2,468,611.11
土地使用权	290,882,548.25			278,744,610.93
软件				23,504.27
成品库系统	3,218,717.09			2,840,505.08

本期摊销额 6,958,369.27 元。

(3) 其他说明

期末，已有账面价值 34,965,344.88 元的土地使用权用于借款抵押担保。

12. 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	5,451,811.79	11,059,337.80
可抵扣亏损	6,462,632.15	618,000.00

预提费用	7,053,216.21	5,031,653.73
递延收益	7,753,071.43	8,040,428.57
合计	26,720,731.58	24,749,420.10

(2) 未确认递延所得税资产的明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	3,952,860.53	3,859,503.02
可弥补亏损	77,588,462.50	51,697,767.23
小计	81,541,323.03	55,557,270.25

1) 由于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，故与上述业务相关的资产减值准备不确认相应的递延所得税资产。

2) 由于子公司湖南森海林业有限责任公司、怀化市骏源精细化工有限公司和湖南骏泰生物质发电有限责任公司无确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额，故对其未弥补亏损和资产减值准备不确认相应的递延所得税资产。

(3) 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	162,894,063.40
资产减值准备	31,894,146.24
递延收益	51,687,142.85
预提费用	47,021,441.37
可抵扣亏损	32,291,332.94

13. 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	59,509,138.74	-26,079,289.54			33,429,849.20
存货跌价准备	1,813,372.90	553,960.30			2,367,333.20
合计	61,322,511.64	-25,525,329.24			35,797,182.40

14. 短期借款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
质押借款	158,419,254.40	
保证借款	1,973,000,000.00	1,559,402,150.00
信用借款	1,046,540,500.00	707,000,000.00
合计	3,177,959,754.40	2,266,402,150.00

(2) 其他说明

1) 期末短期借款包括美元借款 4,500 万美元。

2) 期末短期借款质押、保证情况如下：

①2,500 万元系以 3,035 万元应收票据作为质押，并由母公司泰格林纸集团提供保证。②2,360 万元系以 23,875,405.89 元应收票据作为质押。

③109,819,254.40 元系以 109,819,254.40 元应收账款作为质押。

④152,000 万元系由泰格林纸集团提供保证。

⑤20,000 万元系由中国纸业投资总公司提供保证。

⑥25,300 万元系由本公司为子公司永州湘江纸业有限责任公司提供保证。

15. 应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,016,806,965.23	947,415,199.79
国内信用证	142,730,861.60	335,000,000.00
合计	1,159,537,826.83	1,282,415,199.79

2012 年度将到期的金额为 1,159,537,826.83 元。

16. 应付账款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
采购款	919,313,528.09	690,024,419.05
工程款	280,594,307.64	430,818,226.19
合计	1,199,907,835.73	1,120,842,645.24

(2) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
湖南省林纸物流有限责任公司	28,017,606.96	17,547,050.16
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	23,851,011.25	3,849,323.62
洪江纸业有限责任公司	351,390.00	
泰格林纸集团股份有限公司	4,264,010.70	961,610.64
岳阳安泰实业有限公司	39,666,424.90	36,398,637.33
岳阳国泰机械有限责任公司	14,486,229.09	8,956,765.24
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	21,571,376.42	40,822,680.77
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	1,716,294.71	
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	9,917,999.62	3,129,599.24
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	226,952.51	171,538.77
小 计	144,069,296.16	111,837,205.77

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止,账龄超过一年的应付账款为 145,108,548.07 元,主要为应付工程及设备款,由于工程尚未结算完毕,该款项尚未进行最后结算。

17. 预收款项

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
货款	56,632,811.03	162,818,810.14
合计	56,632,811.03	162,818,810.14

(2) 预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
沅江纸业有限责任公司	2,267,395.61	
小计	2,267,395.61	

18. 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		219,968,200.10	219,963,727.10	4,473.00
职工福利费		19,197,620.36	19,197,620.36	
社会保险费	15,485,775.46	60,598,975.82	49,621,635.78	26,463,115.50
其中：医疗保险费	1,561,810.20	14,958,076.23	14,460,897.31	2,058,989.12
基本养老保险费	11,990,061.12	38,227,559.50	27,730,755.85	22,486,864.77
失业保险费	1,932,618.01	3,695,901.84	4,090,318.99	1,538,200.86
工伤保险费	1,286.13	3,659,660.35	3,282,698.08	378,248.40
生育保险费		57,777.90	56,965.55	812.35
住房公积金	6,312,249.42	19,228,362.00	23,801,460.91	1,739,150.51
工会经费	1,985,017.66	3,573,887.55	3,819,605.25	1,739,299.96
职工教育经费	1,480,176.20	1,911,313.47	3,239,786.58	151,703.09
其他	416,245.50	173,821.00	490,460.00	99,606.50
合计	25,679,464.24	324,652,180.30	320,134,295.98	30,197,348.56

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的金额。工会经费和职工教育经费金额 1,891,003.05 元。

19. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	28,136,312.42	40,602,122.21
营业税	94,499.29	3,136,907.23
企业所得税	3,293,216.30	10,218,633.74
个人所得税	97,477.91	1,477,756.02
城市维护建设税	856,489.66	-3,001,339.80
房产税	1,957,061.16	1,479,425.70
土地使用税	3,114,144.10	-269,733.33
车船使用税	252.00	12,582.00
教育费附加	2,463,546.57	653,294.52
印花税	694,246.87	488,863.78

合计	40,707,246.28	54,798,512.07
----	---------------	---------------

20. 应付利息

项目	期末数	期初数
短期融资券	18,829,416.67	13,929,589.04
短期借款应付利息		308,116.66
分期付息到期还本的长期借款利息	1,782,291.48	
合计	20,611,708.15	14,237,705.70

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
押金保证金	15,289,861.34	10,097,271.52
拆借及往来款	692,953,463.27	1,437,421.07
应付暂收款	79,789,903.14	64,194,327.75
合计	788,033,227.75	75,729,020.34

(2) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
湖南泰格保险经纪有限公司	532,758.18	1,298,572.04
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	213,267.50	64,222.50
洪江纸业有限责任公司		14,231.27
泰格林纸集团盛泰营林公司	2,208,234.84	
永州飞翔物资产业有限责任公司	917,952.00	
泰格林纸集团股份有限公司	692,953,463.27	1,437,421.07
永州飞虹实业有限责任公司		2,240,456.01
岳阳安泰实业有限公司	17,620.00	
岳阳城陵矶港务有限责任公司	4,585,848.58	7,882,626.36

岳阳国泰机械有限责任公司	5,819,927.68	
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	467,588.15	922,047.30
小计	707,716,660.20	13,859,576.55

(3) 截至2011年12月31日止,账龄超过1年的其他应付款为30,209,610.50元,主要系暂缓缴纳的税款、应付奖励基金款、投标保证金、财政借款与往来款。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	692,953,463.27	借款
薪酬奖励基金	8,000,000.00	应付奖励基金款项
岳阳国泰机械有限责任公司	5,819,927.68	装卸劳务
应交税款	5,009,675.33	暂缓缴纳的税款
代收养老保险金	5,093,365.60	代收养老保险金
小计	716,876,431.88	

22. 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	1,044,710,000.00	587,200,000.00
一年内到期的长期应付款		59,278,744.84
合计	1,044,710,000.00	646,478,744.84

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
抵押借款	300,000,000.00	250,000,000.00
保证借款	657,710,000.00	337,200,000.00
信用借款	87,000,000.00	
小计	1,044,710,000.00	587,200,000.00

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	期初数
进出口银行湖南省分行	2007-8-17	2012-8-17	人民币	6.21%	290,510,000.00	290,510,000.00
中行深圳分行	2007-2-28	2017-2-28	人民币	五年期基准利率	204,540,000.00	204,540,000.00
进出口行省分行	2010-9-1-2010-10-25	2012-8-31	人民币	5.985%	200,000,000.00	200,000,000.00
进出口行省分行	2009-8-5	2012-7-31	人民币	5.94%	157,200,000.00	157,200,000.00
中行怀化市分行	2007-2-28	2017-2-28	人民币	五年期基准利率	95,460,000.00	95,460,000.00
小计					947,710,000.00	947,710,000.00

3) 一年内到期的长期借款抵押、担保情况如下：

① 30,000 万元系以账面价值为 34,965,344.88 元的土地使用权作为抵押，并由泰格林纸集团提供保证。

② 65,771 万元系由母公司泰格林纸集团提供保证。

23. 其他流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
短期融资券	650,000,000.00	1,100,000,000.00
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
合计	657,360,000.00	1,107,360,000.00

(2) 其他说明

根据本公司于2011年4月20日召开的2010年度股东大会审议通过的《关于拟发行短期融资券的议案》，本公司于2011年6月22日在全国银行间债券市场发行了规模为6.5亿元人民币的短期融资券，发行票面价格为100元/百元面值，票面利率为5.46%，期限为366天。

24. 长期借款

(1) 长期借款情况

项目	期末数	期初数
抵押借款	134,520,000.00	
保证借款	3,214,822,176.05	4,734,571,745.32
信用借款	620,745,455.00	424,120,000.00
合计	3,970,087,631.05	5,158,691,745.32

(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 (%)
中国银行深圳分行	2007-2-28	2017-2-28	RMB	五年期基准利率
中国银行怀化市分行	2007-2-28	2017-2-28	RMB	五年期基准利率
中国进出口银行湖南省分行	2009-2-5	2013-1-31、 2014-1-31 2015-1-31、 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	2010-6-12 至 2010-6-21	2018-6-11	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
中国银行深圳分行	920,450,000.00	920,450,000.00	1,329,530,000.00	1,329,530,000.00
中国银行怀化市分行	424,750,000.00	424,750,000.00	615,670,000.00	615,670,000.00
中国进出口银行湖南省分行	471,600,000.00	471,600,000.00	628,800,000.0000	628,800,000.00
中国农业银行岳阳市分行	486,000,000.00	486,000,000.00	486,000,000.00	486,000,000.00
中国农业银行岳阳市分行	320,000,000.00	320,000,000.00	320,000,000.00	320,000,000.00
小计	2,622,800,000.00	2,622,800,000.00	3,380,000,000.00	3,380,000,000.00

(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	24,844,415.25	6.3009	156,542,176.05	27,792,553.69	6.6227	184,061,745.32
小计	24,844,415.25	6.3009	156,542,176.05	27,792,553.69	6.6227	184,061,745.32

2) 长期借款抵押、担保情况如下:

① 134,520,000.00 元系以账面价值为 34,965,344.88 元的土地使用权作为抵押,并由泰格林纸集团提供保证。

② 2,738,280,000 元系由母公司泰格林纸集团提供保证。

③ 156,542,176.05 元系由湖南省财政厅提供保证。

④ 320,000,000.00 元系由泰格林纸集团和本公司共同为子公司湖南茂源林业有限责任公司的借款提供连带责任保证。

25. 专项应付款

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
环保借款及利息	3,485,160.00			3,485,160.00	
外贸促进资金	50,000.00			50,000.00	
合计	3,535,160.00			3,535,160.00	

26. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
递延收益	78,524,742.85	79,102,857.14
合计	78,524,742.85	79,102,857.14

(2) 其他说明

1) 根据湖南怀化工业园区财政局《关于下达 2009 年节能技术改造财政奖励资金的通知》(岳怀工财(2009)11 号),本公司本期收到节能技术改造财政奖励 116 万元,确认为递延收益。

2) 根据湖南省财政厅《关于下达 2007-2010 年中央财政节能技术改造项目奖励清算资金(预拨资金)的通知》(湘财建指(2010)305 号),本公司本期收到节能技术改造财政奖励 331 万元,确认为递延收益。

3) 根据国家发展和改革委员会《关于 2009 年第五批资源节约和环境保护项目的复函》（发改办环资（2010）26 号），本公司本期收到补助资金 210 万元，确认为递延收益。

4) 根据国家发展和改革委员会《关于 2008 年节能技术改造财政奖励项目实施计划（第二批）的通知》（发改环资（2008）3114 号），本公司本期收到节能技术改造财政奖励 42 万元，确认为递延收益。

5) 递延收益实行专项管理并在与上述技改项目资产的相关年限内确认为损益，本期递延收益摊销确认营业外收入 7,568,114.29 元。

27. 股本

(1) 明细情况

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

续上表

项目	本期增减变动 (+, -)	期末数
----	---------------	-----

	其他	小计	
(一)有限售条件股份	-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	136,945,888.00	136,945,888.00	843,159,148.00
1. 人民币普通股	136,945,888.00	136,945,888.00	843,159,148.00
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			843,159,148.00
(三)股份总数			843,159,148.00

28. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	3,850,157,315.80	32,476,277.96	964,027,000.00	2,918,606,593.76
其他资本公积	64,216,133.66			64,216,133.66
合计	3,914,373,449.46	32,476,277.96	964,027,000.00	2,982,822,727.42

(2) 其他说明

1) 期初余额较上年末增加 809,560,000.00 元, 主要系: ① 本期同一控制下合并骏泰浆纸, 骏泰浆纸 2010 年末净资产为 759,856,280.60 元, 在编制比较合并财务报表时, 相应增加期初合并资本公积 759,856,280.60 元; ② 2010 年末骏泰浆纸未分配利润为-49,703,719.40 元, 在编制比较合并财务报表时从合并资本公积转出, 相应增加期初资本公积 49,703,719.40。

2) 本期增加主要系泰格林纸集团对骏泰浆纸补充资本金而增加资本公积 32,476,277.96 元。

3) 本期减少系：① 同一控制下收购骏泰浆纸 100% 股权，支付的收购款高于享有的骏泰浆纸账面净资产份额的差额 204,170,719.40 元冲减资本公积；② 将在编制比较合并报表时因合并而增加的期初资本公积 759,856,280.60 元转出。

29. 盈余公积

(1) 明细情况

项目				本期
	期初数	本期增加	减少	期末数
法定盈余公积	69,439,540.72			69,439,540.72
任意盈余公积	72,159,410.57			72,159,410.57
合计	141,598,951.29			141,598,951.29

(2) 其他说明

期初余额较上年末减少 1,284,731.30 元，主要系前期差错更正影响，情况说明详见附注（四）〈二十五〉。

30. 未分配利润

(1) 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-）	-56,230,666.18	——
调整后期初未分配利润	441,041,450.05	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	153,905,911.10	——
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
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	573,868,382.38	——

(2) 期初未分配利润较上年减少 56,230,666.18 元，系：

1) 由于前期差错更正，影响期初未分配利润-5,138,925.27 元，详见本财务报表附注（四）〈二十五〉。

2) 本期同一控制下合并骏泰浆纸，在编制比较合并财务报表时，将截至 2011 年末归属于本公司的骏泰浆纸的未分配利润从资本公积转入，相应减少期初未分配利润 49,703,719.40 元。

3) 本期同一控制下合并骏泰浆纸，在编制比较合并财务报表时抵消内部交易未实现利润 1,388,021.51 元，相应减少期初未分配利润 1,388,021.51 元。

(3) 其他说明

根据本公司 2011 年 4 月 20 日召开的 2010 年度股东大会审议通过 2010 年度利润分配方案，以公司 2010 年 12 月 31 日的股本为基数，每 10 股派现金 0.25 元（含税），合计派送现金股利 21,078,978.77 元。

〈二〉 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	6,757,907,449.37	5,887,686,161.82
其他业务收入	207,103,958.58	250,697,888.84
营业成本	5,647,497,104.67	4,851,864,278.53

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
造纸业	6,590,211,119.39	5,282,697,615.33	5,731,367,709.18	4,551,619,210.06
林业	103,727,640.03	76,735,975.36	116,710,911.93	61,501,644.48
化工业	63,968,689.95	49,387,792.73	39,607,540.71	33,665,533.96
小计	6,757,907,449.37	5,408,821,383.42	5,887,686,161.82	4,646,786,388.50

(3) 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
浆板	1,220,476,450.03	846,502,307.74	1,250,786,359.00	945,073,000.02
化工产品	63,968,689.95	49,387,792.73	39,607,540.71	33,665,533.96
新闻纸			3,250,204.96	3,035,408.06
轻涂纸	1,137,788,840.48	985,735,609.97	1,185,181,739.71	985,119,359.96
轻型纸	206,970,448.42	162,722,262.06	150,020,205.90	121,349,999.91
颜料整饰纸	1,498,158,731.19	1,258,316,444.45	1,075,108,179.38	898,238,096.30
热敏原纸	22,417,477.02	18,852,527.86	27,790,648.77	23,855,766.40
淋膜原纸	332,857,315.88	282,279,901.63	333,282,799.89	279,248,371.42
木材销售	103,727,640.03	76,735,975.36	116,710,911.93	61,501,644.48
浆	13,629,826.52	10,058,423.46	1,589,960.41	2,211,814.08
包装纸	1,084,876,270.24	838,991,212.68	929,312,559.39	686,779,381.47
工业纸	349,721,935.48	285,820,743.28	298,824,070.69	244,174,495.99
复印纸	407,283,732.95	339,131,636.41	267,625,044.05	201,895,458.90
其他	316,030,091.18	254,286,545.79	208,595,937.03	160,638,057.55
小计	6,757,907,449.37	5,408,821,383.42	5,887,686,161.82	4,646,786,388.50

(4) 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	774,000,619.14	11.11
湖南新时代财富投资实业有限公司	427,701,485.21	6.14
中冶纸业贸易（上海）有限公司	95,199,334.59	1.37
河南省三兴纸业有限公司	75,962,146.90	1.09
湖南福泰数码材料科技有限公司	73,119,652.19	1.05
小计	1,445,983,238.03	20.76

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	61,942.76	166,698.91	详见本财务报表附注税项之说明

城市维护建设税	21,454,851.65	13,603,600.17	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	18,045,268.88	10,504,377.33	详见本财务报表附注税项之说明
其他		17,429.38	
合计	39,562,063.29	24,292,105.79	

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
运输费	154,016,002.38	133,354,231.18
保险费	6,937,426.86	7,428,709.65
装卸费	12,496,596.31	9,745,530.31
工资	7,028,820.07	7,074,621.48
仓储费	6,359,171.44	3,736,310.65
销售承包费	31,563,116.76	24,132,992.48
折旧	2,873,334.61	1,712,642.60
其他	14,460,165.15	15,073,594.81
合计	235,734,633.58	202,258,633.16

4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
工资、福利费、工会经费、教育经费及五险一金	71,614,748.67	75,731,157.51
折旧费及摊销	37,171,447.61	25,791,303.35
税费	23,965,959.34	24,589,758.28
业务招待费	2,908,310.70	2,584,776.55
办公差旅费	12,782,231.19	14,362,468.54
环保费	32,085,292.40	16,292,264.60
技术开发费	240,535,932.23	221,894,460.21
董事会会费	1,262,153.54	1,439,826.71
其他	30,259,768.10	37,020,118.23

合计	452,585,843.78	419,706,133.98
----	----------------	----------------

5. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息支出	541,498,384.50	439,374,598.85
利息收入	-22,161,145.60	-49,085,265.16
汇兑损益	-23,215,760.77	-6,320,516.49
银行手续费	8,391,006.13	7,854,020.13
其他	17,684,378.23	17,035,026.71
合计	522,196,862.49	408,857,864.04

6. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	-26,079,289.54	-8,544,465.93
存货跌价损失	553,960.30	
合计	-25,525,329.24	-8,544,465.93

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	992,164.51	3,601,581.71	992,164.51
其中：固定资产处置利得	992,164.51	3,601,581.71	992,164.51
政府补助	60,999,813.92	68,486,246.25	59,151,984.71
罚没收入	318,961.40	142,263.00	318,961.40
无法支付款项	5,558,696.94		5,558,696.94
其他	6,145,462.34	3,755,053.01	6,145,462.34
合计	74,015,099.11	75,985,143.97	72,167,269.90

(2) 政府补助明细

项目	本期数	上年同期数	说明
----	-----	-------	----

成品油价格财政补贴	30,512,800.00		湖南省财政厅《关于下达2010年度成品油价格改革财政补贴资金的通知》(湘财建函[2011]25号)
产业发展经济补贴	3,500,000.00		怀化市发展和改革委员会与怀化市经济和信息化委员会《关于转发下达重点产业振兴和技术改造(第三批)2010年中央预算内投资计划的通知》(怀发改工[2010]16号)
新型工业化引导资金	4,000,000.00		湖南省财政厅湖南省经济和信息化委员会《关于下达湖南省2011年推进新型工业化专项引导资金第一批计划的通知》(湘财企指[2011]8号)
财政贴息	5,000,000.00		怀化市发展和改革委员会与怀化市财政局《关于下达怀化市湘西地区省规划产业项目2009年下半年财政贴息资金计划的通知》(怀发改湘西开[2010]2号)、《关于下达怀化市湘西地区省规划产业项目2010年财政贴息资金计划的通知》(怀发改湘西开[2011]2号)
环保补贴	3,200,000.00		湖南省财政厅《关于下达2010年第一批湘江流域环境综合整治资金的通知》(湘财建指[2010]175号)、永州市财政局、永州市环保局《关于下达2010年结转环保专项资金(排污费)的通知》(永财建指[2011]36号)
失业补贴金	2,581,070.42		永州市劳动和社会保障局、永州市财政局《关于使用失业保险基金帮助困难企业稳定就业岗位的意见》(永劳社工字[2009]46号)、岳阳市劳动和社会保障局、岳阳市财政局《关于受金融危机影响发生暂时困难的企业申请一次性社会保险补贴有关事项的通知》(岳市劳社[2009]111号)、永州市就业服务管理局《关于招用高校毕业生的企业申报社会保险补贴工作的通知》(永就服[2011]4号)
收购废纸返还增值税	848,028.97		财政部驻湖南省财政厅监察专员办事处《关于对企业增值税退税申请的批复》(财驻湘监退税[2011]58号)
农业保险保费补贴	999,800.24	873,274.05	湖南省财政厅、农业厅、林业厅、湖南省地方金融领导小组办公室、中国保监会湖南监管局《关于湖南省2009年政策性农业保险条款的通知》(财金[2009]20号)
地方特色产业发 展资金	500,000.00		湖南省财政厅《关于下达2011年中央财政补助的地方特色产业中小企业发展专项资金(第一批)的通知》(湘财企[2011]24号)
投资创业奖	299,000.00		洪江区管委招商引资目标管理考核小组洪江区2010年投资创业兑现表
经贸发展资金补 贴	269,000.00		湖南省商务厅、湖南省财政厅《关于做好2011年度湖南省对外经贸发展资金项目申报的通知》(湘商财[2011]35号)

贸易技改资金补助	260,000.00		湖南省财政厅《关于下达2011年度承接产业转移加工贸易企业技改项目资金的通知》(湘财外指[2011]41号)
递延收益摊销	7,568,114.29	7,255,714.29	按资产剩余使用年限摊销
收购雪压材贴息补贴		9,300,000.00	永州市财政局《关于2009年度林业贷款贴息资金的通知》(永财农指[2009]138号)、怀化市财政局《关于下达2009年度林业贷款贴息资金的通知》(怀财农指[2009]611号)
推进新型工业化项目验收资金		1,600,000.00	湖南省财政厅、湖南省经济与信息化改革委员会《关于下达2008年推进新型工业化专项引导资金项目验收合格资金计划的通知》(湘财企指[2010]181号)
进口贴息		23,073,600.00	湖南省财政厅《关于下达2009年度进口贴息资金的通知》(湘财外指[2010]26号)、湖南省财政厅《关于下达2008年度进口贴息资金的通知》(湘财外指[2010]3号)
石油价格财政补贴		4,750,000.00	湖南省财政厅《关于拨付2009年下半年石油价格改革财政补贴的通知》湘财建函[2010]26号
财政贴息		11,819,777.00	湖南省怀化工业园区财政局《关于下达2009年基本建设贷款中央财政贴息资金的通知》(怀工财[2009]10号)、怀化市发展和改革委员会、怀化市财政局《关于下达怀化市湘西地区开发省规划产业项目2009年上半年财政贴息资金计划的通知》(怀发改湘西开[2010]1号)
环保项目专项资金		3,000,000.00	岳阳市财政局、岳阳市环保局《关于下达2009年市级环境保护专项资金预算的通知》(岳市财建指[2009]149号)、《关于下达2010年市级环境保护专项资金预算的通知》(岳市财建指[2010]106号)
增值税返还		5,263,880.91	财政部驻湖南省财政监察专员办事处《关于对企业增值税退税申请的批复》财驻湘监退税[2010]308号、财驻湘监退税[2010]359号、财驻湘监退税[2010]91号、财驻湘监退税[2010]182号、财驻湘监退税[2010]432号
其他	1,462,000.00	1,550,000.00	其他系节能补贴、创新补助资金、财政补贴款等
小计	60,999,813.92	68,486,246.25	

8. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,271,655.18	2,248,264.08	4,271,655.18
其中：固定资产处置损失	4,271,655.18	2,248,264.08	4,271,655.18

对外捐赠	293,000.00		293,000.00
非常损失	591,187.93		591,187.93
罚款支出	18,314.12	184,806.33	18,314.12
其他	138,081.60	805,812.33	138,081.60
合计	5,312,238.83	3,238,882.74	5,312,238.83

9. 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	9,909,546.94	17,097,794.87
递延所得税调整	-2,005,694.50	28,300,692.49
合计	7,903,852.44	45,398,487.36

10. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 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	153,905,911.10
非经常性损益	2	63,904,532.70
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	90,001,378.40
期初股份总数	4	843,159,148.00
配股调整系数	5	
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	6	
发行新股或债转股等增加股份数	7	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	8	
因回购等减少股份数	9	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	10	
期末股份总数	11	
报告期缩股数	12	
报告期月数	13	12
发行在外的普通股加权平均数	14=4×5×	843,159,148.00

	(13-8) /13+11*8/13	
基本每股收益	15-1/14	0.18
扣除非经常损益基本每股收益	16-3/14	0.11

(2) 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

〈三〉 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
收到泰格集团往来	93,172,159.05
收到的保险赔款及质量赔款等	7,046,310.18
收到政府的各种补贴	52,583,670.66
代收往来款	3,850,000.00
利息收入	22,161,145.60
收回三个月以上票据保证金	29,963,208.05
其他	18,164,778.59
合计	226,941,272.13

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
保险费	6,579,436.86
仓储费	6,734,682.44
销售承包费	31,537,973.76
运输费	157,462,853.63
装卸费	12,734,735.25
办公差旅费	12,735,853.47
董事会会费	1,262,153.54
环保费	31,464,264.67
技术开发费	207,783,462.57
业务招待费	2,873,528.70
代扣建安税	3,805,412.72
其他	42,312,805.75
合计	517,287,163.36

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	6,990,000.00
合计	6,990,000.00

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数
收到三个月以上融资票据保证金	178,991,652.01
收到泰格集团借款	799,919,523.15
合计	978,911,175.16

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数
支付泰格集团借款	200,000,000.00
支付短融手续费	3,025,887.50
支付的配股费用	2,076,824.80
支付融资顾问费	14,217,325.69
偿还融资性票据	354,900,000.00
合计	574,220,037.99

6. 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	153,759,237.22	267,297,274.96
加: 资产减值准备	-25,525,329.24	-8,544,465.93
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	568,293,010.86	501,868,820.24
无形资产摊销	6,958,369.27	6,235,269.59
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	3,279,490.67	-1,353,317.63
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)	541,498,384.50	439,374,598.85

投资损失(收益以“－”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-1,971,311.48	28,300,692.49
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)	-575,323,233.90	-324,286,911.42
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-1,067,059,832.03	-49,098,435.82
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	732,159,845.38	-5,932,916.85
其他	7,568,114.29	7,255,714.29
经营活动产生的现金流量净额	343,636,745.54	861,116,322.77
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	885,991,487.48	1,916,586,476.94
减: 现金的期初余额	1,916,586,476.94	551,740,908.81
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	-1,030,594,989.46	1,364,845,568.13

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	885,991,487.48	1,916,586,476.94
其中: 库存现金	243,846.66	327,095.27
可随时用于支付的银行存款	648,436,265.74	1,817,985,274.90
可随时用于支付的其他货币资金	237,311,375.08	98,274,106.77
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	885,991,487.48	1,916,586,476.94

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明:

1) 期末现金及现金等价物余额为 885,991,487.48 元, 期末货币资金余额为 1,151,867,818.83 元, 其中有其他货币资金 265,876,331.35 元不属于现金及现金等价物。

2) 期初现金及现金等价物余额为 1,916,586,476.94 元, 期初货币资金余额为 2,391,417,668.35 元, 其中有其他货币资金 47,483,1191.41 元不属于现金及现金等价物。

(八) 关联方及关联交易

〈一〉 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	母公司	股份有限公司	长沙市	童来明	纸浆、机制纸及纸板制造等
中国纸业投资总公司	直接控制人	全民所有制	北京市	童来明	综合
中国诚通控股集团有限公司	实际控制人	有限责任公司(国有独资)	北京市	马正武	综合

(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%	国务院国有资产监督管理委员会	70733483—x
中国纸业投资总公司	231,928 万元	22.48%	国务院国有资产监督管理委员会	10000890—7
中国诚通控股集团有限公司	506,016 万元	22.48%	国务院国有资产监督管理委员会	71092254—4

本公司的母公司情况的说明

泰格林纸集团股份有限公司是由是由中国纸业投资总公司控股的国有控股股份有限公司。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。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财务报表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

(1) 本公司的其他关联方

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	泰格林纸集团持有 49% 股份
岳阳安泰实业有限公司	70733473—3	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	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	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	同受泰格林纸集团控制
永州飞虹实业有限责任公司	73475789—7	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	同受泰格林纸集团控制
岳阳国安化工有限责任公司	74061634—5	同受泰格林纸集团控制
岳阳印友纸品有限责任公司	722553758-x	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	同受泰格林纸集团控制
泰格林纸集团岳阳林化产品科研开发分公司	680306264	同受泰格林纸集团控制
广东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
洪江纸业有限责任公司	76074246-1	同受泰格林纸集团控制
沅江纸业有限责任公司	72257301-1	同受泰格林纸集团控制
泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司	68030667-8	同受泰格林纸集团控制
湖南盛泰营林有限责任公司	70733910-4	同受泰格林纸集团控制
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	722501430x	同受泰格林纸集团控制
佛山华新进出口有限公司	19354411-8	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
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	76071160-6	同受泰格林纸集团控制
湖南泰格保险经纪有限公司	76070500-3	同受泰格林纸集团控制
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	698555736	母公司的全资子公司岳阳安泰实业有限公司持有 45% 股份
珠海华丰纸业业有限公司	61762142-1	直接控制人能够实施重大影响的企业

〈二〉 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
佛山华新进出口有限	浆板	市场价	2, 313, 909. 22	0. 24		

公司						
湖南省林纸物流有限责任公司	材料	市场价	66,278,788.36	1.17	73,423,902.34	1.19
岳阳安泰实业有限公司	材料	市场价	114,881,324.65	11.67	123,998,362.31	11.89
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	土建、安装、维修	市场价	135,016,026.96	17.89	167,409,447.69	16.94
洪江纸业有限责任公司	材料	市场价	1,362,783.59	0.31		
永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	市场价	15,892,164.68	1.67	12,817,333.43	1.34
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、租赁费	市场价、协议价	8,290,980.06	100.00	8,873,749.72	100.00
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	市场价	183,474,304.11	2.78		
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价	318,759.97	0.01		
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	市场价	34,516,607.82	26.73	38,854,278.88	24.72
岳阳国安化工有限公司	材料	市场价	31,413,750.43	0.23	40,005,596.01	0.25
岳阳国泰机械有限责任公司	设备、材料、土建安装	市场价	40,342,555.66	12.67	54,428,777.38	11.78
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	市场价	218,401,293.61	3.12	255,872,282.99	3.15
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	市场价	11,843,216.01	87.45		
岳阳印友纸品有限责任公司	劳务	市场价	660,000.00	0.01		
中国纸业投资总公司	材料	市场价	43,558,034.97	0.12		
永州飞虹实业有限责任公司	土建安装工程	市场价			3,305,983.41	0.02
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	市场价	48,802,860.68	100		
小计			957,367,360.78		778,989,714.16	

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)

佛山华新进出口有限公司	浆板	市场价	5,644,704.78	0.44		
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品	市场价	28,713,681.75	0.54	908,863.85	0.02
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	材料	市场价	19,680.41	0.03		
洪江纸业有限责任公司	材料、木材	市场价	10,735,523.21	0.16	3,306,687.01	0.26
泰格林纸集团怀化林化产品研发分公司	水、电、汽、材料	市场价	31,466,113.00	17.36		4.44
泰格林纸集团林化产品研发永州分公司	材料	市场价	4,837,606.84	2.67	12,579,153.40	7.13
泰格林纸集团岳阳林化产品研发分公司	材料	市场价	4,812,000.00	2.66		
永州飞翔物资产业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	29,915,977.81	16.51	17,056,785.46	6.02
永州飞虹实业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	223,680.00	0.12	115,157.16	0.04
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价	43,478,667.07	0.80	40,514,169.40	3.24
岳阳安泰实业有限公司	水、电、汽、材料及纸产品	市场价	31,643,606.52	0.57	14,208,314.33	0.30
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、	市场价	239,360.00	0.22	269,894.00	0.27
岳阳国安化工有限公司	水、电、汽、材料	市场价	6,879,012.50	3.79	6,117,557.22	2.16
岳阳国泰机械有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	5,491,747.81	3.03	4,122,097.95	1.45
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	市场价	5,790,491.91	3.18		

岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	市场价	3,369,379.65	3.09		
泰格林纸集团股份有限公司	水、电、汽、材料	市场价	388,514.77	0.21	350,450.47	0.35
岳阳印友纸品有限责任公司	水电气、材料及纸产品	市场价			18,554,149.64	0.39
珠海华丰纸业有限公司	浆板	市场价	55,070,508.35	4.3		
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	煤渣、水、电、汽	市场价	15,201,856.97	8.35		
小计			283,922,113.35		118,103,279.89	

(2) 其他说明

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。

2. 关联租赁情况

(1) 公司承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
泰格林纸集团股份有限公司	岳阳林纸股份有限公司	土地使用权	2004-07-01	2034-06-30	市场价	82.2万
泰格林纸集团股份有限公司	岳阳林纸股份有限公司	土地使用权	2002-01-01	2031-12-31	市场价	15.8万
泰格林纸集团股份	岳阳林纸股份有限	土地使用权	2008年4月	2028年4月	市场价	84.25万

有限公司	公司				
------	----	--	--	--	--

(2) 其他说明

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, 年租金每为 84.25 万元。

3. 关联担保情况

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	湖南骏泰浆纸有限责任公司	2,670,710,000.00	2007-4-20	2017-2-28	否
泰格林纸集团股份有限公司	永州湘江纸业有限责任公司	210,000,000.00	2011-3-2	2012-12-10	否
泰格林纸集团股份有限公司	湖南茂源林业有限责任公司	320,000,000.00	2010-6-12	2018-6-11	否
中国纸业投资总公司	岳阳林纸股份有限公司	200,000,000.00	2011-11-10	2013-11-9	否
泰格林纸集团股份有限公司	岳阳林纸股份有限公司	2,494,800,000.00	2009-8-5	2016-1-31	否

4. 关联方资金拆借

(1) 明细情况

关联方	拆入总额	余额	起始日	到期日	说明
拆入					
泰格林纸集团股份有限公司	2,683,188.71		2011年1月1日	2011年12月27日	森海林业借入
泰格林纸集团股份有限公司	323,000,000.00	123,000,000.00	2011年12月2日	2012年6月2日	湘江纸业借入
泰格林纸集团股份有限公司	809,150,000.00	476,919,523.15	2011年2月22日	2012年12月31日	骏泰浆纸借入

(2) 其他说明

1) 2011 年度, 本公司子公司永州湘江纸业有限责任公司向泰格林纸集团借入资金 323,000,000.00 元, 期末余额 123,000,000.00 元, 本期共支付拆借利息 6,772,687.70 元; 子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司向泰格林纸集团借入资金 778,800,000.00 元和票据 3,035 万元, 期末余额 476,919,523.15 元, 本期共支付拆借利息 32,556,065.33 元; 子公司湖南森海林业有限责任公司向泰格林纸集团借入资金 2,683,188.71 元, 本期共支付拆借利息 170,554.49 元。

2) 2011 年度, 本公司子公司永州湘江纸业有限责任公司向泰格林纸集团贴现应收票据 20,677,457.73 元, 支付票据贴现息 648,598.23 元; 子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司向泰格林纸集团贴现应收票据 286,595,006.2 元, 支付票据贴现息 8,423,008.89 元。

5. 其他事项

2011 年度, 本公司及子公司通过湖南泰格保险经纪有限公司代为支付保险费共计 23,567,179.85 元。

〈三〉 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据					
	岳阳印友纸品有限责任公司			5,000,000.00	
小计				5,000,000.00	
应收账款					
	广东冠豪高新技术股份有限公司	12,294,978.23		1,063,370.70	53,168.54
	洪江纸业有限责任公司	5,123,681.99	4,518.26	5,758,372.71	498,008.12
	泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司			14,003,397.69	700,169.88
	沅江纸业有限责任公司	48,365.00		43,952,191.49	2,197,609.57
	岳阳安泰实业有限公司			524,921.10	26,246.06
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	36,589.94	3,658.99	36,589.94	1,829.50
	岳阳印友纸品有限责任公司			2,064,724.61	103,236.23
小计		17,503,615.16		67,403,568.24	3,580,267.90

			8,177.25		
预付款项					
	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司			6,309,082.63	
	洪江纸业有限责任公司			13,484.20	
	泰格林纸集团股份有限公司			479,000,000.00	
	岳阳城陵矶港务有限责任公司	306,468.44			
	岳阳国泰机械有限责任公司	7,495,845.76		5,356,838.06	
小计		7,802,314.20		490,679,404.89	
其他应收款					
	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司				
	洪江纸业有限责任公司			12,733,416.12	961,869.62
	泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司			14,263,068.95	2,139,460.34
	泰格林纸集团盛泰营林公司			1,871,246.40	280,686.96
	泰格林纸集团股份有限公司			321,978.39	16,098.92
	岳阳城陵矶港务有限责任公司			94,375.29	4,718.76
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司			16,242.77	2,436.42
小计				29,300,327.92	3,405,271.02

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据			
	岳阳市瑞泰再生资源有限责任公司	13,291,046.29	
	中国纸业投资总公司	25,260,170.00	
	湖南省林纸物流有限责任公司	21,960,032.29	
	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	27,000,000.00	
	岳阳城陵矶港务有限责任公司		2,000,000.00
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司		12,513,054.67
	岳阳安泰实业有限公司		8,000,000.00
小计		87,511,248.58	22,513,054.67
应付账款			
	湖南省林纸物流有限责任公司	28,017,606.96	17,547,050.16
	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	23,851,011.25	3,849,323.62
	洪江纸业有限责任公司	351,390.00	
	泰格林纸集团股份有限公司	4,264,010.70	961,610.64
	岳阳安泰实业有限公司	39,666,424.90	36,398,637.33

	岳阳国泰机械有限责任公司	14,486,229.09	8,956,765.24
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	21,571,376.42	40,822,680.77
	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	1,716,294.71	
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	9,917,999.62	3,129,599.24
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	226,952.51	171,538.77
小计		144,069,296.16	111,837,205.77
预收款项			
	沅江纸业有限责任公司	2,267,395.61	
小计		2,267,395.61	
其他应付款			
	湖南泰格保险经纪有限公司	532,758.18	1,298,572.04
	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	213,267.50	64,222.50
	洪江纸业有限责任公司		14,231.27
	泰格林纸集团盛泰营林公司	2,208,234.84	
	永州飞翔物资产业有限责任公司	917,952.00	
	泰格林纸集团股份有限公司	692,953,463.27	1,437,421.07
	永州飞虹实业有限责任公司		2,240,456.01
	岳阳安泰实业有限公司	17,620.00	
	岳阳城陵矶港务有限责任公司	4,585,848.58	7,882,626.36
	岳阳国泰机械有限责任公司	5,819,927.68	
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	467,588.15	922,047.30
小计		707,716,660.20	13,859,576.55
一年内到期的非流动负债(长期应付款)	泰格林纸集团股份有限公司		59,278,744.84
小计			59,278,744.84

〈四〉 关键管理人员薪酬

2011年度和2010年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为140.70万元和159.50万元。

（九） 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（十） 承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

（十一） 资产负债表日后事项

〈一〉重要的资产负债表日后事项说明

1. 根据公司2011年9月7日2011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》，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行11亿元人民币短期融资券，在注册有效期（两年）内一次或分期发行。2012年1月5日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》，中国银行间市场交易商协会接受公司短期融资券注册，注册金额为11亿元，注册额度自《接受注册通知书》发出之日起2年内有效，在注册有效期内可分期发行短期融资券。经中国银行间市场交易商协会备案，本公司于2012年2月17日在全国银行间债券市场发行规模为人民币5亿元的“岳阳林纸股份有限公司2012年度第一期短期融资券”，本次发行票面价格为100元/百元面值，发行利率为6.14%，期限为366天，资金用途主要为偿还短期银行借款及补充公司流动资金。

2. 根据2012年1月19日公司2012年第一次临时股东大会决议，本公司及控股子公司拟在2012年度新增银行授信使用额度不超过5.9亿元，同时本公司拟为子公司349,810万元银行贷款提供连带责任保证。

3. 根据2012年2月27日公司第二次临时股东大会决议，审议通过了《关于公司2011年非公开发行A股股票方案的议案》，公司拟在2012年采取非公开发行方式向控股股东发行股票，本次发行股票数量不超过200,000,000股，以现金方式认购。上述议案需报中国证券监督管理委员会核准后实施。

〈二〉资产负债表日后利润分配情况说明

根据2012年3月13日公司董事会四届三十次会议通过的2011年度利润分配预案，以2011年12月31日的股本为基数，每10股派现金0.20元（含税），合计派送现金股利16,863,182.96元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

〈三〉其他资产负债表日后事项说明

1. 根据2012年1月5日公司第4届董事会27次会议决议，本公司子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司将以评估值为150,105.38万元的纸浆、机制纸及纸板制造专用设备及配套设备为该公司前期用于制浆项目建设及原料林基地建设的22亿元银行贷款提供抵押。上述议案尚待股东大会审议批准。

2. 根据2012年1月19日公司2012年第一次临时股东大会决议，公司与中国纸业投资总公司决定签订《中国纸业投资总公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》，今后三年内相互提供相关产品及服务。

3. 根据2012年1月19日公司2012年第一次临时股东大会决议，公司与泰格林纸集团就商品供应及服务等方面的关联交易签订《泰格林纸集团股份有限公司与岳阳林纸股份有限公司供应商品及服务框架协议》，合同约定的有效期为三年。

（十二）其他重要事项

〈一〉2008年4月29日、2010年2月27日，本公司和泰格林纸集团就湖南骏泰浆纸有限责任公司的股权转让事宜分别签署了《股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》，以96,402.7万元的价格受让湖南骏泰浆纸有限责任公司100%的股权。由于配股资金于2010年12月28日到位，故本公司于2010年12月30日预付了47,900万元股权收购款，于2011年1月支付剩余股权收购款48,502.7万元，湖南骏泰浆纸有限责任公司于2011年2月办妥工商变更手续。

〈二〉2011年1月18日，本公司与兴业银行长沙星沙支行（以下简称乙方）、保荐机构国信证券股份有限公司（以下简称丙方）签订《募集资金三方监管协议》，协议约定本公司在乙方开设募集资金专项账户（账号368180100100080432），该专户仅用于公司2010年度募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。丙方作为公司的保荐人依据有关规定指定保荐代表人或其他工作人员对公司募集资金使用情况进行监督。

〈三〉2011年5月6日，本公司子公司湖南茂源林业有限责任公司（以下简称甲方）与兴业银行长沙星沙支行（以下简称乙方）、保荐机构国信证券股份有限公司（以下简称丙方）签订《募集资金三方监管协议》，协议约定甲方在乙方开设募集资金专项账户（账号368180100100083463），该专户仅用于甲方对外收购林木资产项目募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。丙方作为公司的保荐人依据有关规定指定保荐代表人或其他工作人员对该募集资金使用情况进行监督。

〈四〉根据2011年4月20日公司2010年度股东大会决议，经中国银行间市场交易商协会注册审核备案，公司于2011年6月22日在全国银行间债券市场发行规模为6.5亿元人民币的短期融资券，本次发行票面价格为100元/百元面值，票面利

率为5.46%，期限为366天。资金用途主要为补充公司流动资金及偿还短期银行借款。

〈五〉根据2011年9月8日公司第4届董事会24次会议决议，公司拟向实际控制人中国诚通控股集团有限公司申请2亿元人民币的委托贷款，用于补充短期流动资金需求。

(十三) 母公司财务报表主要项目注释

〈一〉 母公司资产负债表项目注释

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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	493,630,959.31	99.96	19,441,475.67	3.94	444,796,992.90	99.96	32,920,875.38	7.4
账龄分析法组合								
其他组合	186,483.60	0.04			186,483.60	0.04		
小计	493,817,442.91	100.00	19,441,475.67	3.94	444,983,476.50	100.00	32,920,875.38	7.4
合计	493,817,442.91	100.00	19,441,475.67	3.94	444,983,476.50	100.00	32,920,875.38	7.4

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) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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(%)	
3个月以内	332,100,931.97	67.28				
4-12个月	131,234,987.70	26.59	6,561,749.39			
1-2年	15,274,184.78	3.09	1,527,418.48	1,741,330.00	0.39	174,133.00
2-3年	881,490.71	0.18	176,298.14	393,979.57	0.09	59,096.94
3-4年				84,855.98	0.02	25,456.79
4-5年	451,605.55	0.09	225,802.78	1,780,776.54	0.4	890,388.27

5年以上	13,687,758.60	2.77	10,950,206.88	12,975,997.13	2.92	10,380,797.70
小计	493,630,959.31	100.00	19,441,475.67	444,796,992.90	100.00	32,920,875.38

(2) 无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 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(%)
湖北长江出版印刷物资有限公司	非关联方	45,881,020.96	1年以内	9.29
北京盛通印刷股份有限公司	非关联方	24,993,928.48	1年以内	5.06
云南省印刷物资公司	非关联方	14,132,727.21	1年以内	2.86
四川省印刷物资有限责任公司	非关联方	13,903,372.34	1年以内	2.82
广东冠豪高新技术股份有限公司	关联方	12,294,978.23	1年以内	2.51
小计		111,206,027.22		22.54

(4) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
湖南森海林业有限责任公司	子公司	186,483.60	0.04
广东冠豪高新技术股份有限公司	关联方	12,294,978.23	2.50
小计		12,481,461.83	2.54

(5) 期末，已有账面余额 109,819,254.40 元的应收账款用于短期借款质押。

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(%)
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	23,555,297.12	21.40	2,618,684.31	11.12	28,126,350.89	59.90	1,974,109.84	7.02
其他组合	86,528,139.25	78.60			18,830,213.87	40.10		
合计	110,083,436.37	100.00	2,618,684.31	2.38	46,956,564.76	100.00	1,974,109.84	4.20

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) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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 (%)	
3 个月以内	3,913,746.52	16.62		20,543,989.28	73.04	1,027,199.46
4-12 个月	86,790.30	0.37	4,339.52			
1-2 年	17,995,525.90	76.40	1,799,552.59	5,983,127.21	21.27	598,312.72
2-3 年	5,000.00	0.02	1,000.00	1,431,984.40	5.09	214,797.66
3-5 年	1,431,984.40	6.08	715,992.20			
5 年以上	122,250.00	0.51	97,800.00	167,250.00	0.60	133,800.00
小计	23,555,297.12	100.00	2,618,684.31	28,126,350.89	100.00	1,974,109.84

(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
湖南茂源林业有限责任公司	子公司	86,528,139.25	1 年以内	78.60	往来款
代扣代缴税金	非关联方	17,995,525.90	1-2 年	16.35	代扣代缴建安税金
北京得意新明商贸有限公司	非关联方	3,408,391.68	1 年以内	3.10	往来款
岳阳市金实置业公司	非关联方	1,431,984.40	3-4 年	1.30	往来款
备用金	非关联方	315,208.08	1 年以内	0.29	备用金
合计		109,679,249.31		99.64	

(5) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)
湖南茂源林业有限责任公司	子公司	86,528,139.25	78.60
小计		86,528,139.25	78.60

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	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	982,065,480.60		982,065,480.60	982,065,480.60
合计		1,732,435,267.21	750,369,786.61	1,227,065,480.60	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			6,800,000.00
湖南骏泰浆纸有限责任公司	100	100			
合计					14,350,000.00

〈二〉 母公司利润表项目注释

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	4,284,858,399.12	3,550,964,896.14
其他业务收入	94,695,138.79	143,614,048.58
营业成本	3,789,715,741.58	3,147,714,124.06

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
造纸业	4,284,858,399.12	3,711,108,506.59	3,550,964,896.14	3,043,134,643.80
小计	4,284,858,399.12	3,711,108,506.59	3,550,964,896.14	3,043,134,643.80

(3) 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			3,250,204.96	3,163,662.02
轻涂纸	1,137,788,840.48	1,016,948,638.69	1,185,181,739.71	1,026,743,239.65
轻型纸	206,970,448.42	167,874,814.72	150,020,205.90	126,477,356.05
颜料整饰纸	1,498,158,731.19	1,298,160,665.28	1,075,108,179.38	936,191,014.47
热敏原纸	22,417,477.02	19,449,487.62	27,790,648.77	24,863,735.17
淋膜原纸	332,857,315.88	291,218,211.85	333,282,799.89	291,047,348.36
浆	13,629,826.52	10,376,920.48	1,726,032.01	2,305,269.04

工业纸	349,721,935.48	294,871,173.22	298,824,070.69	254,491,509.60
复印纸	407,283,732.95	349,870,140.12	267,625,044.05	210,426,072.17
.其他	316,030,091.18	262,338,454.61	208,155,970.78	167,425,437.27
小计	4,284,858,399.12	3,711,108,506.59	3,550,964,896.14	3,043,134,643.80

(4) 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	456,788,660.75	10.66
湖南新时代财富投资实业有限公司	97,269,506.58	2.27
中冶纸业贸易(上海)有限公司	90,925,569.89	2.12
河南省三兴纸业有限公司	75,962,146.90	1.77
湖南福泰数码材料科技有限公司	73,119,652.19	1.71
小计	794,065,536.31	18.53

2. 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	14,350,000.00	10,000,000.00
合计	14,350,000.00	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
湖南茂源林业有限责任公司	6,800,000.00		股利分配
小计	14,350,000.00	10,000,000.00	

〈三〉 母公司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	-64,316.72	64,442,165.48
加: 资产减值准备	-12,834,825.24	7,316,801.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产 折旧	326,390,584.83	275,057,318.59
无形资产摊销	2,537,581.44	2,042,581.44

长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	774,388.30	-1,572,217.41
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)	247,867,762.61	169,210,942.59
投资损失(收益以“-”号填列)	-14,350,000.00	-10,000,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,653,613.71	-2,131,583.01
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)	-31,566,401.61	-63,241,155.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-328,463,017.10	-297,053,153.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	97,301,052.99	82,834,050.17
其他	4,127,142.86	4,255,714.29
经营活动产生的现金流量净额	286,066,338.65	231,161,464.58
(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	601,675,979.06	1,233,835,057.59
减:现金的期初余额	1,233,835,057.59	406,227,292.80
现金及现金等价物净增加额	-632,159,078.53	827,607,764.79

(十四) 其他补充资料

〈一〉 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	-3,279,490.67	

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）	59,151,984.71	注
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,405,647.95	
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	10,982,537.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	69,260,679.02	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	5,356,146.32	
少数股东损益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	63,904,532.70	

[注]湖南茂源林业有限责任公司收到的农业保险补贴 999,800.24 元系根据保险额度及林地面积而给予的保费补贴，故列入经常性损益，收购废旧物资给予的增值税返还 848,028.97 元列入经常性损益；其他补贴收入 59,151,984.71 元列入非经常性损益。

〈二〉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	3.46	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.02	0.11	0.11

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	153,905,911.10
非经常性损益	2	63,904,532.70
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	90,001,378.40
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	5,340,172,998.80
股东注入新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	32,476,277.96
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	1
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
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	-964,027,000.00
发生其他净资产增减变动起至报告期期末的累计月数	10	12
报告月份数	11	12
加权平均净资产	$12=4+1 \times 1/2 + 5 \times 6/11 - 7 \times 8/11 \pm 9 \times 10/11$	4,445,265,821.46
加权平均净资产收益率	13=1/12	3.46%
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)	2.02%

〈三〉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
货币资金	1,151,867,818.83	2,391,417,668.35	-51.83%	主要系募投资金使用导致货币资金大幅度减少所致。
应收票据	1,016,286,750.38	652,195,557.06	55.83%	主要系票据结算增加所致。
应收账款	860,660,438.30	528,139,181.74	62.96%	主要系骏泰浆纸由于受到浆板市场下滑影响，公司为扩大销售，改变现销为主的销售政策，导致期末应收帐款增加所致。
预付账款	254,268,245.76	836,098,111.49	-69.59%	主要是期初预付泰格集团的骏泰股权收购

				款 4.79 亿已经支付导致预付账款减少所致。
其他应收款	64,902,585.46	155,592,990.66	-58.28%	主要系骏泰浆纸本期纳入合并范围后,对应收怀化生态工业园管理委员会和关联方的款项进行清理,导致其他应收款减少所致。
其他流动资产	82,628,626.57	13,223,605.48	624.86%	主要系骏泰浆纸增值税待抵扣进项税增加所致。
在建工程	329,194,617.01	98,862,790.06	232.98%	主要系新增溶解浆项目和技改项目所致。
工程物资	2,874,818.83	5,729,800.70	-49.83%	主要系 40 万吨工程完工投产,工程物资储备减少所致。
短期借款	3,177,959,754.40	2,266,402,150.00	40.22%	主要系经营流动资金需要相应借款增加所致。
预收款项	56,632,811.03	162,818,810.14	-65.22%	主要系本期受到市场环境因素影响导致预收货款减少所致。
应付利息	20,611,708.15	14,237,705.70	44.77%	主要系待支付的利息增加。
其他应付款	788,033,227.75	75,729,020.34	940.60%	主要系本期向泰格林纸集团拆借资金所致。
一年内到期的非流动负债	1,044,710,000.00	646,478,744.84	61.60%	主要系 2012 年到期的长期借款多于 2011 年所致。
其他流动负债	657,360,000.00	1,107,360,000.00	-40.64%	主要系本期短期融资券减少 4.5 亿元所致。
未分配利润	573,868,382.38	441,041,450.05	30.12%	主要系实现利润所致。
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	6,965,011,407.95	6,138,384,050.66	13.47%	主要系新增生产线逐步达产增加了销售量所致。
营业成本	5,647,497,104.67	4,851,864,278.53	16.40%	主要系收入增加相应营业成本增加,以及本期原材料价格上涨速度高于产品售价上涨速度导致成本上涨幅度高于收入上涨幅度所致。
营业税金及附加	39,562,063.29	24,292,105.79	62.86%	主要系本期固定资产进项税抵扣减少导致附加税增加所致。
资产减值损失	-25,525,329.24	-8,544,465.93	198.74%	主要系本期应收款项坏帐准备计提比例变更所致。
营业外支出	5,312,238.83	3,238,882.74	64.01%	主要系本期固定资产报废损失增加所致。
所得税费用	7,247,035.82	45,398,487.36	-82.59%	主要系本期利润总额下降及递延所得税费用减少所致。

十二、备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件。

董事长： 童来明

岳阳林纸股份有限公司

二〇一二年三月十三日

岳阳林纸股份有限公司

高管人员对公司 2011 年年度报告的意见

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证岳阳林纸股份有限公司 2011 年年度报告所载资料不存在任何虚假性记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

董事、监事、高级管理人员：

童来明、洪军、吴佳林、王奇、蒋利亚、黄阳旭、樊燕、伍中信、李志辉、曾源凯、黄煌；彭莉、曹文伟、姚泽阳、彭纯；蒋利亚、徐远梅、肖世利、李守权、侯波、唐作钧、李正国、刘曙光、尹超、施湘燕

岳阳林纸股份有限公司

二〇一二年三月十三日