

岳阳林纸股份有限公司

2012 年半年度报告



二〇一二年八月二十六日



目 录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	3
三、股本变动及股东情况.....	5
四、董事、监事和高级管理人员.....	6
五、董事会报告.....	7
六、重要事项.....	15
七、财务会计报告.....	24
八、备查文件目录.....	55



一、重要提示

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

2、本半年度报告经公司第四届董事会第三十五次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议。

3、本公司半年度财务报告未经审计。

4、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

5、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

6、公司负责人童来明先生、原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：保证公司本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	岳阳林纸股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	岳阳林纸
公司的法定英文名称	YUEYANG FOREST & PAPER CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	yylz
公司法定代表人	童来明

(二) 联系人和联系方式

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

(三) 基本情况简介

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



(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

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

(六) 公司其他基本情况

首次注册登记日期：2000 年 9 月 28 日

注册登记地点：湖南省工商行政管理局

最近变更注册登记日期：2011 年 8 月 12 日

最近变更注册登记地点：岳阳市工商行政管理局

法人营业执照注册号码：430000000005066

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

组织机构代码：72258771-2

(七) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	17,509,946,960.32	16,771,067,827.84	4.41
所有者权益(或股东权益)	4,536,952,821.74	4,541,449,209.09	-0.10
每股净资产	5.3809	5.3862	-0.10
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	9,780,493.67	100,663,246.87	-90.28
利润总额	17,606,061.80	146,504,885.35	-87.98
净利润	12,366,795.61	137,829,434.03	-91.03
扣除非经常性损益的净利润	4,987,577.94	133,315,161.51	-96.26
基本每股收益(元)	0.015	0.1635	-90.83
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.006	0.16	-96.25
稀释每股收益(元)	0.015	0.1635	-90.83
加权平均净资产收益率(%)	0.27	3.11	减少 2.84 个百



			分点
经营活动产生的现金流量净额	-339,474,307.28	-27,971,744.27	-1,113.63
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.4026	-0.0332	-1,112.65

注：上述净利润、所有者权益、基本每股收益以归属于公司股东的的数据填列。

2、扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-28,000.00
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,644,000.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	449,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,760,368.13
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	446,350.46
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	7,379,217.67

三、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

（二）股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	78,447 户					
前十名股东持股情况						
股东名称	报告期内增减 (较年初)	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泰格林纸集团股份有限公司	0	国有法人	22.48	189,556,901	0	0
中国华融资产管理公司	0	国有法人	2.64	22,220,631	0	0
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	0	其他	1.85	15,608,321	0	0
交通银行-华安宝利配置证券投资基金	1,800,000	其他	1.48	12,500,000	0	0
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	8,116,646	其他	0.96	8,116,646	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	0	其他	0.55	4,615,664	0	0
李寒光	1,000,000	境内自然人	0.47	3,995,900	0	0
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—银保分红	0	其他	0.41	3,417,604	0	0
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	0	国有法人	0.38	3,218,605	0	0
严星	561,600	境内自然人	0.32	2,672,388	0	0
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称				持有无限售条件股份数量	股份种类	
泰格林纸集团股份有限公司				189,556,901	人民币普通股	
中国华融资产管理公司				22,220,631	人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪				15,608,321	人民币普通股	
交通银行—华安宝利配置证券投资基金				12,500,000	人民币普通股	
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金				8,116,646	人民币普通股	
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	
李寒光				3,995,900	人民币普通股	
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—银保分红				3,417,604	人民币普通股	
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司				3,218,605	人民币普通股	
严星				2,672,388	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	已知岳阳华泰资源开发利用有限责任公司为公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司的全资子公司，未知其他股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。					

2、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内控股股东及实际控制人未发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

2012年2月15日，公司收到监事会主席邹小弟的书面辞职报告，邹小弟因退休原因请辞所担任的公司监事会主席及监事职务。

2012年3月13日，公司第四届监事会第十三次会议审议并提名叶蒙为公司第四届监事会股东代表监事候选人。2012年4月6日，公司2011年度股东大会同意叶蒙为第四届监事会股东代表监事。2012年4月6日，公司第四届监事会第十四



次会议选举叶蒙为监事会主席。

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。

2012 年 8 月 15 日，公司第四届董事会第三十四次会议同意李守权由于个人工作变动原因辞去财务总监职务；同意聘任刘雨露为财务总监。

五、董事会报告

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、报告期总体经营措施

报告期内，宏观市场持续低迷，制浆造纸业面临产能过剩、价格下探的严峻形势，在这不利的外部环境下，公司以“转型、创效”为中心任务，一方面重点推进企业运营方式调整和运行机制的转变，另一方面坚定不移地推进低成本战略，保持了生产经营的平稳有序运行。

公司着力改革创效，各项机制改革进一步深化。公司通过推进“五三一”工程（五个转型：产品结构转型、运行机制转型、贸易方式转型、资本结构转型、人员结构转型；三项改革：仿事业部制改革、维修系统改革、机关部室改革；一个抓手：深化精细化管理），优化以成本控制为中心的运行模式，较大降低了市场下滑带来的利润流失。其中产品结构的调整总体方向是“从造纸用商品浆向生活用浆、工业用浆转型，从文化纸向生活纸、包装纸、工业纸转型”，已产生明显成效。运行机制的转型直接有效地强化了各二级生产经营单位管控成本、引导其主动对接市场，压缩管理流程，提升了系统效益。事业部的良好运行态势，有力地支撑了公司整体经营状况的提升，成为推动公司提效增盈的强大引擎。旗下的林业子公司探索科学经营路子和创新盈利模式，在木材贸易、多种经营、委托管护等方面都有新的突破。

积极开展资本运作，推进了公司 2011 年度非公开发行股票工作；完成 2012 年 11 亿元短期融资券的第一期 5 亿元的发行。通过对销售考核的加强，提高回款质量，减少积压资金，提高周转率。充分发挥央企平台优势，与各相关政府机构保持良好沟通，积极争取政策资金支持。

强化自主创新。公司推进了系列微涂纸、食品包装纸、数码印刷纸的开发。子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司（以下简称“骏泰浆纸”）漂白硫酸盐木浆产品升



级技改项目建设如期推进，于今年二季度建成投入运行，拥有 30 万吨/年溶解浆生产产能。骏泰浆纸生产模式、市场客户、技术水平、行业领域等发生了较大的改变，产品市场跨制浆造纸和纺织两行业，增强了市场风险应对灵活度。子公司永州湘江纸业有限责任公司（以下简称“湘江纸业”）面对薄型包装纸市场的激烈竞争，成功转型生产出白色精品复合纸、白色条纹牛皮纸、精品黄条纹复合纸，研发了 42g/m²低定量干式复写原纸。湖南茂源林业有限责任公司（以下简称“茂源林业”）第一颗“太空松树种子”破土发芽，为今后选择速生丰产、抗病抗虫、产脂高的松树新品种奠定了良好基础。

积极应对市场，大力开展管理提升活动。一是完善公司管控，加强内部控制体系建设。二是在保证产品质量的同时全力争创新高，加大增盈力度。三是主动寻求出路，狠抓降本增效。面对市场持续低迷，各单位积极消化原材料价格上涨等不利因素，深入开展调结构、挖潜力、降消耗工作，取得了较好成效。

报告期内公司共生产纸及商品浆 65.85 万吨，实现营业收入 335,636.12 万元，利润总额 1,760.61 万元，净利润 1,354.41 万元。

（二）公司主营业务及其经营状况

1、主营业务经营情况的说明

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

2、主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
分行业						
造纸业	3,230,329,659.67	2,608,628,408.78	19.25	-0.37	-2.18	增加 1.50 个百分点
林业	39,279,985.30	32,061,951.33	18.38	72.20	127.10	减少 19.73 个百分点
化工业	30,601,331.09	24,105,175.75	21.23	23.46	40.96	减少 9.78 个百分点
小计	3,300,210,976.06	2,664,795,535.86	19.25	0.32	-1.23	增加 1.27 个百分点
分产品						



浆板	762,239,440.04	581,446,028.78	23.72	45.57	38.57	增加 3.85 个百分点
颜料整饰纸	712,973,424.26	602,596,831.23	15.48	-4.67	-2.73	减少 1.68 个百分点
包装纸	443,752,843.02	341,945,373.10	22.94	-18.15	-19.47	增加 1.26 个百分点
轻涂纸	428,465,873.08	364,996,875.75	14.81	-29.81	-31.03	增加 1.51 个百分点
复印纸	192,500,700.35	154,479,117.16	19.75	-6.36	-9.02	增加 2.35 个百分点
淋膜原纸	162,817,589.50	142,750,527.17	12.32	-6.28	-4.35	减少 1.77 个百分点
工业纸	154,025,800.55	122,530,156.51	20.45	12.82	12.04	增加 0.56 个百分点
轻型纸	128,333,832.30	102,563,729.31	20.08	76.03	76.68	减少 0.30 个百分点
热敏原纸	10,276,222.59	8,642,680.66	15.90	88.06	84.69	增加 1.54 个百分点
其他纸	234,943,933.98	186,677,089.11	20.54	4.93	2.12	增加 2.19 个百分点
木材	39,279,985.30	32,061,951.33	18.38	72.20	127.10	减少 19.73 个百分点
化工产品	30,601,331.09	24,105,175.75	21.23	23.46	40.96	减少 9.78 个百分点
小计	3,300,210,976.06	2,664,795,535.86	19.25	0.32	-1.23	增加 1.27 个百分点

报告期浆板收入、成本比上年同期增加，主要是子公司骏泰浆纸浆板产销量增加所致；轻型纸、木材销售、热敏原纸收入、成本比上年同期大幅增加，轻涂纸收入、成本比上年同期大幅减少，主要是调整产品结构，各产品产销量发生变化所致；包装纸收入、成本比上年同期减少，主要是子公司湘江纸业包装纸产销量减少所致。

3、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
华北	582,914,485.38	-3.63
华东	823,305,950.35	13.87
华中	877,186,325.15	47.64
华南	561,316,961.31	-37.60
西北	69,456,583.82	-35.04
西南	185,254,153.87	17.27
其他地区	200,776,516.18	11.37
合计	3,300,210,976.06	1.03

报告期内市场发生较大变化，由此引发公司产品销售客户的分布发生了变化。

4、主营业务构成情况的说明

单位：元 币种：人民币



项目	报告期		2011 年 1-6 月		所占比例增减
	收入金额	占营业收入的比例(%)	收入金额	占营业收入的比例(%)	
浆板	762,239,440.04	22.71	523,628,559.68	15.24	增加 7.47 个百分点
颜料整饰纸	712,973,424.26	21.24	747,861,460.24	21.77	减少 0.52 个百分点
包装纸	443,752,843.02	13.22	542,169,205.82	15.78	减少 2.56 个百分点
轻涂纸	428,465,873.08	12.77	610,448,457.89	17.77	减少 5.00 个百分点
复印纸	192,500,700.35	5.74	205,583,696.15	5.98	减少 0.25 个百分点
淋膜原纸	162,817,589.50	4.85	173,726,203.10	5.06	减少 0.21 个百分点
工业纸	154,025,800.55	4.59	136,519,011.95	3.97	增加 0.62 个百分点
轻型纸	128,333,832.30	3.82	72,905,758.18	2.12	增加 1.70 个百分点
热敏原纸	10,276,222.59	0.31	5,464,294.45	0.17	增加 0.14 个百分点
其他纸	234,943,933.98	7.00	223,899,018.13	6.52	增加 0.48 个百分点
木材	39,279,985.30	1.17	22,810,820.43	0.66	增加 0.51 个百分点
化工产品	30,601,331.09	0.91	24,786,703.17	0.72	增加 0.19 个百分点
小 计	3,300,210,976.06	98.33	3,289,803,189.19	95.75	增加 2.57 个百分点

5、主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期相比发生重大变化的原因说明

报告期内木材销售的毛利率较上年同期减少 19.73 个百分点，主要是茂源林业增加了毛利率相对较低的林业贸易业务所致。

6、利润构成与上年同期相比发生重大变化的原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	报告期		上年同期		所占比例增减
	金额	占利润总额的比例(%)	金额	占利润总额的比例(%)	
营业利润	9,780,493.67	55.55	100,663,246.87	68.71	减少 13.16 个百分点
期间费用	621,518,430.91	3,530.14	551,760,564.13	376.62	增加 3,153.52 个百分点
营业外收支净额	8,460,239.87	48.05	45,841,638.48	31.29	增加 16.76 个百分点
利润总额	17,606,061.80	100.00	146,504,885.35	100	-

期间费用占利润总额的比例本期比上年度增加幅度较大主要是财务费用大幅度增加、管理费用增加以及利润下降等所致。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 湖南茂源林业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司认真探索和创新盈利模式，夯实管理工作基础，在木材采伐及贸易、多种经营（园林绿化、林地割脂、生物质利用及林地套种套养等）、林



木管护等重点工作方面都有新的突破。林业科研中心的“洞庭湖区杨树林下间作及套养模式研究”项目通过了省级科技成果鉴定，为公司充分利用林地进行套种、套养提供了很好的技术支撑，对提高公司杨树造林总体经济效益具有重要的意义。神州八号无人飞船搭载的松树种子于今年 3 月播种育苗，并于 4 月破土而出，发出嫩芽，走出了该公司筛选培育高产、抗逆的松树新品种的第一步，为该公司后期选择速生丰产、抗病虫害性能强、产脂高的松树新品种奠定了基础。

报告期内，该公司实现营业收入 4,057.03 万元，利润总额 810.04 万元，净利润 802.36 万元。净利润较上年同期减少 42.45%，主要是上年同期收到政府油耗补贴所致。报告期末，茂源林业总资产 22.96 亿元，净资产 9.30 亿元。

(2) 永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司主导产品薄型包装纸市场形势发生了急剧变化，市场产能增大，需求萎缩，面对严峻的市场形势，湘江纸业迎难而上，推进精细化管理，采取了大力挖潜降耗、加强产销衔接、优化产品结构、开发新产品等一系列措施，从缝隙中创造效益，取得了一定成效。

报告期内，该公司机制纸产品产量为 10.97 万吨，货款回笼率为 97%。实现营业收入 47,147.54 万元，利润总额 2,108.97 万元，净利润 1,791.97 万元。报告期末，湘江纸业总资产 16.94 亿元，净资产 5.03 亿元。

(3) 湖南骏泰浆纸有限责任公司的经营情况及业绩

报告期内，该公司面临外部经济形势持续恶化，浆板、溶解浆价格跌幅较大等前所未有的市场压力，采取了通过技术创新开发新产品、投产新项目实现企业转型、降本增效消减费用成本、夯实基础管理等主要举措应对挑战。其漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目建设如期推进，于 2012 年二季度建成。经联合技术攻关和持续不断的工艺优化，该公司改性溶解浆和溶解浆的质量得到了显著提高。产品品种增加后，根据市场变化，该公司及时调整产品结构，生产组织灵活高效。

报告期内浆板市场销售形势疲软，市场销售价格下滑，货款回笼率低，导致资金困难，财务费用较上年同期大幅度增加，报告期内该公司业绩出现了亏损。

报告期内，该公司浆板产量为 13.19 万吨、上网电 4185 万千瓦时、生产双氧水 5.11 万吨，销售浆板 13.79 万吨，产销率 104.54%，货款回笼率 85%。实现营业收入 80,264.15 万元，利润总额-1,701.87 万元，归属于母公司所有者的净利润-1,819.60 万元。报告期末，骏泰浆纸总资产 56.79 亿元，净资产 10.49 亿元。

8、经营中的问题与困难



风险因素：（1）由于下游需求乏力，纸品产能过剩矛盾突出，浆纸产品价格持续低迷。

（2）市场竞争激烈，销售形势严峻，应收账款及产品库存有所上升；财务费用占主营收入比例偏高，经营风险增加。

（3）受阴雨天气、资源紧张等因素影响，木材采购竞争激烈，量减价增，采购形势严峻。

面对以上风险因素，公司采取以下措施积极应对：

（1）加强产销衔接，科学合理安排订单，确保系统效益的最大化。

（2）子公司加大应收账款清收，采取有效措施降低库存，加强资金的预算和安全管理。

（3）骏泰浆纸溶解浆项目优化工艺，稳定系统运行，尽早达产达标达效，在确保质量的前提下稳步提高产量，确保产销顺畅。

（4）积极抓好市场开拓，加大产品销售力度，做好去库存化工作，建立健全销售客户评价体系。高度关注新产品的销售，销售团队要从销售政策、质量标准、渠道管理、品牌建设等方面全方位超前谋划，赢得市场。

（5）浆纸公司完善原料经营模式，长远筹划原料供给。探索原料资源统筹经营机制，立足当前、着眼长远，做好原料供应的长期谋划，保证正常生产需要。

（6）继续推进公司五个转型、三项改革、精细化管理和内控系统建设。深挖潜力，强化管理。

（三）公司投资情况

1、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	配股	143,120.92	4,485.42	128,308.04	14,812.88	用于对外收购林业资产，存放于茂源林业募集资金专户。
合计	/	143,120.92	4,485.42	128,308.04	14,812.88	/

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1252号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由主承销商国信证券股份有限公司采用代销方式，向全体股东按每10股配售3股的比例共配售人民币普通股（A股）股票19,095.90万股（其中有限售条件股东认购3,160.29万股，无限售条件股东认购15,935.61万股），



发行价为每股人民币 7.70 元，共计募集资金 147,038.46 万元，扣除承销和保荐费用、上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的费用后，公司本次募集资金净额为 143,120.92 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所有限公司审验，并由其出具天健验〔2010〕2-30 号《验资报告》。

本公司以前年度已使用募集资金 123,822.62 万元；2012 年 1-6 月实际使用募集资金 4,485.42 万元，累计已使用募集资金 128,308.04 万元。截至 2012 年 6 月 30 日，募集资金专户余额为 14,927.94 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 115.07 万元）。

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

2、承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况
收购泰格林纸集团所持有的湖南骏泰浆纸有限责任公司 100%的股权	否	96,400.00	96,400.00	是	100%	详见“五、董事会报告”中的“7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩”
增加湖南骏泰浆纸有限责任公司注册资本	否	22,220.92	22,220.92	是	100%	
对外收购 30.07 万亩林业资产项目	否	24,500	9,687.12	是	39.54%	0
合计	/	143,120.92	128,308.04	/	/	/

募集资金承诺项目使用情况说明：

2011年1月，公司完成湖南骏泰浆纸有限责任公司100%股权的收购。

由于公司2010年度配股实际募集资金金额低于原有募集资金使用计划，按公司股东大会批准的“募集资金到位后，公司按上述用途的轻重缓急使用”的原则，并经公司第四届董事会第十六次会议审议，同意公司将增资骏泰浆纸的募集资金 74,100 万元调整为 22,220.92 万元。2011 年 6 月，公司完成向湖南骏泰浆纸有限责



任公司增加注册资本。

公司 2010 年度配股募集资金中 24,500 万元用于对外收购林业资产项目。公司 2010 年度股东大会审议批准了《关于外购林业资产项目交由全资子公司湖南茂源林业有限责任公司实施的议案》，同意公司 2010 年度配股募集资金对外收购林业资产项目交由全资子公司茂源林业实施，将用于该项目的 24,500 万元募集资金向茂源林业增资。2011 年 4 月，公司完成向茂源林业注资 24,500 万元，资金专项用于对外收购林业资产项目。

2012 年 1-6 月已支付林木收购款项 4,485.42 万元，截至 2012 年 6 月 30 日已累计支付林木收购款项 9,687.12 万元，未使用金额为 14,812.88 万元，占前次募集资金净额的 10.35%，未使用完毕的原因主要系林业收购执行过程中的林调和流转的流程时间影响所致。

3、募集资金变更项目情况

公司不存在募集资金变更项目情况。

4、非募集资金项目情况

子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目建设如期推进，于 2012 年二季度建成投入运行。经联合技术攻关和持续不断的工艺优化，公司改性溶解浆和溶解浆的质量得到了显著提高。

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

由于浆纸市场行情低迷，预计年初至下一报告期期末，公司累计净利润与上年同期相比下降 80%以上。

（五）报告期内现金分红政策的制定及执行情况

公司现金分红政策：1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。2、利润分配形式：公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。3、利润分配时间间隔：在符合分红条件的情况下，公司每年进行一次分红。原则上在每个会计年度结束后的年度董事会上提议公司进行股利分配，公司董事会可以根据公司当期的经营利润和现金流状况提议公司在中期进行现金分配。4、现金分红条件和比例：公司依据《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，根据当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要，确定当年现金分红具



体比例，在弥补以前年度亏损、足额提取法定公积金、任意公积金以后，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%。5、分配股票股利的条件：在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以发放股票股利。

公司 2011 年度利润分配共计派发红利 1,686.32 万元，占合并报表中归属于母公司所有者的净利润 15,390.59 万元的 10.96%，符合现金分红政策。

六、重要事项

（一）公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法规规章的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。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。2012 年 3 月，《岳阳林纸股份有限公司内控规范实施方案》经董事会审议通过；公司成立了内控实施工作领导小组，提出了 2012 年度内控体系建设的原则及目标；目前公司与子公司茂源林业内控处于建设试点阶段，报告期内完成了项目计划与启动、风险识别与评估、内控流程梳理。公司治理的实际情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。情况如下：

1、关于股东与股东大会：《公司章程》规定股东会是公司的权力机构。公司按照《股东大会规范意见》、《公司章程》和公司制定的《股东大会议事规则》的要求，规范实施股东大会的召集、召开和议事程序。聘请律师对股东大会出具法律意见书；确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分地行使自己的权利；确保关联交易的公平合理。

2、关于控股股东与上市公司：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”，各自独立核算，独立承担责任和风险。公司的董事会、监事会和内部机构均独立运作。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的决策和经营活动。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司董事会由 11 人组成，其中独立董事 4 人，公司董事会的人数和



人员构成符合法律、法规的要求，各位董事能够依据公司《董事会规则》等制度认真出席董事会会议，并列席股东大会，履行诚信、勤勉的职责，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。公司建立了《独立董事制度》，公司独立董事严格遵守该制度。公司董事会下设战略发展委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会四个专业委员会，能够根据公司制定的董事会专业委员会工作细则的规定，对各自职责范围内的事项都进行认真审阅和讨论，其作用得以有效发挥。

4、关于监事和监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定程序选举监事。公司监事由 5 人组成，其中职工代表 2 人，公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司监事能够依据《监事会规则》等制度认真地履行自己的职责，对公司财务、定期报告、经营情况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护股东的合法权益。

5、关于经理层：公司设总经理 1 名，总经理对董事会负责。副总经理、总法律顾问、财务总监、董事会秘书、总工程师等均由董事会聘任或者解聘。

6、关于绩效评估和激励约束机制：公司根据《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。

7、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。

8、关于信息披露与透明度：公司制定了《信息披露管理制度》，指定《中国证券报》为公司信息披露报纸；严格按相关规定执行信息披露工作，确保所有股东平等地获得信息。

9、关于投资者关系：报告期内，公司继续加强投资者关系管理工作，认真做好投资者来电的接听、答复。建立投资者来访记录档案，对涉及媒体和机构对公司的调研事项，及时做好记录内容整理归档并向上海证券交易所报备。

报告期内，除参加股东大会外，投资者主要通过电话方式咨询公司的生产经营及非公开发行股票工作的进展情况，特别是关心公司股票价格的表现，并对公司的发展及维护二级市场提出了许多的建议，公司领导层对这些建议极为重视，对投资者的关心表示感谢。公司将继续在规范运作的基础上，通过加强管理、降本增效，努力增收创盈，更好地服务和回报广大投资者。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况



根据 2012 年 4 月 6 日公司 2011 年度股东大会决议,以公司总股本 843,159,148 股为基数,每 10 股派发现金红利 0.20 元(含税),共计分配现金红利 16,863,182.96 元。该方案以 2012 年 5 月 25 日为股权登记日、2012 年 6 月 1 日为现金红利发放日,已实施完毕。详见公司 2012 年 5 月 22 日刊载在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司 2011 年度利润分配实施公告》。

(三) 中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司中期不进行利润分配,也不进行公积金转增股本。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(七) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(八) 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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
湖南省林纸物流有限责任公司	控股股东的全资子公司	购买商品	材料	市场价	3,514,311.07	0.13
岳阳安泰实业有限公司	控股股东的全资子公司	购买商品	材料	市场价	49,674,520.24	1.83
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	控股股东的全资子公司	接受劳务	土建、安装、维修	市场价	86,260,385.41	3.24
洪江纸业有限责任公司	控股股东的全资子公司	购买商品	材料	市场价	291,581.19	0.01
永州飞翔物资产业有限责任公司	控股股东的全资子公司	购买商品	材料	市场价	10,434,861.01	0.39
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	接受劳务	监理费、租赁费	市场价、协议价	3,521,250.00	100
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	同受中国纸业投资总公司控制	购买商品	燃煤等材料	市场价	170,296,440.26	6.40



岳阳城陵矶港务有限责任公司	控股股东的全资子公司	接受劳务	运输、装卸劳务	市场价	18,152,071.10	12.68
中轻国泰机械有限公司	控股股东的控股子公司	购买商品	设备、材料、土建安装	市场价	23,954,100.74	60.90
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	控股股东的全资子公司	购买商品	材料	市场价	47,535,672.71	1.79
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	控股股东的全资子公司	购买商品	材料、绿化工程	市场价	3,007,198.74	100
中国纸业投资总公司	直接控制人	购买商品	材料	市场价	32,654,762.96	1.23
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	控股股东的控股子公司	购买商品	轻钙	市场价	20,408,188.03	100
广东冠豪高新技术股份有限公司	同受中国纸业投资总公司控制	销售商品	纸产品	市场价	10,176,745.34	0.31
洪江纸业有限责任公司	控股股东的全资子公司	销售商品	材料、木材	市场价	466,271.45	0.01
泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司	控股股东的全资子公司	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	12,671,552.14	0.39
泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司	控股股东的全资子公司	销售商品	材料	市场价	2,000,000.00	0.06
永州飞翔物资产业有限责任公司	控股股东的全资子公司	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	19,728,045.26	0.61
沅江纸业有限责任公司	控股股东的全资子公司	销售商品	材料	市场价	7,992,181.82	0.25
岳阳安泰实业有限公司	控股股东的全资子公司	销售商品	水、电、汽、材料及纸产品	市场价	5,632,901.37	0.17
岳阳城陵矶港务有限责任公司	控股股东的全资子公司	销售商品	水、电、汽、	市场价	111,912.07	0.00
中轻国泰机械有限公司	控股股东的控股子公司	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	2,026,150.85	0.06
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	控股股东的全资子公司	销售商品	水、电、汽	市场价	2,760,489.48	0.08
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	控股股东的控股子公司	销售商品	水、电、汽	市场价	4,006,805.18	0.12
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	销售商品	水、电、汽、材料	市场价	18,919.80	0.00

注：岳阳国泰机械有限责任公司已变更为中轻国泰机械有限公司，报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额为 57,415,229.42 元。

关联交易的说明：公司与泰格林纸集团于 2011 年 12 月 22 日签订了《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》，协议有效期限为三年。约定泰格林纸集团及下属子公司向公司及下属子公司提供以下商品供应及服务：备品配件、助剂、机械加工、装卸劳务、土建安装及劳务、废



纸、以及公司及下属子公司要求的，在泰格林纸集团及下属子公司依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；公司及下属子公司向泰格林纸集团及下属子公司提供以下商品供应及服务：水、电、汽，材料及劳务、浆板、双氧水等、以及泰格林纸集团及下属子公司要求的，在公司及下属子公司生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。

以上商品供应及服务遵循按市场价格原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等应不低于第三方。

双方提供商品及服务的数量按照每个会计年度双方相互提供商品及服务的金额根据双方实际发生额计算。

公司与中国纸业投资总公司于 2011 年 12 月签订了《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》，协议有效期限为三年。约定相互提供相关产品及服务，包括但不限于煤炭供应、浆板等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。产品或服务费用的确定：①双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。②确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：A、关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照此价格标准执行；B、有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；C、若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。

关联交易的必要性：公司与关联方之间的水、电、汽供应主要是因为公司设立时，泰格林纸集团将水、电、汽生产系统全部纳入公司，集团剩余部分仍需公司供应所致。骏泰浆纸在进入公司前是部分关联方的浆板供应商，进入公司后，骏泰浆纸向关联方供应浆板的交易将持续。公司与关联方的备品配件、辅助劳务交易主要是因为配件助剂、辅助劳务、绿化环保、仓储运输、建筑施工等配套服务业务较大部分在泰格林纸集团范围内，未纳入上市公司，公司的该部分配套服务需泰格林纸集团提供所致。泰格林纸集团提供关联担保，是由于担保能够降低公司向银行贷款的费率和增加便利性。公司与中国纸业之间的交易主要是为了充分利用中国纸业拥有的资源和优势，进一步降低公司生产经营成本，并实现优势互补和资源合理配置，相互提供相关产品和服务。

关联交易的持续性：受到历史因素影响，公司与关联方之间的商品及劳务交易、土地使用权租赁还将持续。关联方向公司提供资金和担保支持可能根据需要



适当发生，但前提是不损害上市公司股东利益。中国纸业成为公司的直接控制人后，扩大了公司的关联方范围，同时也为了充分利用中国纸业的资源和优势，增加了部分关联交易。

关联交易对公司独立性的影响：公司与关联方之间产生的关联交易主要集中在水电汽供应、等外纸品销售、浆板供应、建筑施工、采购造纸原料、提供配件和劳务上，这些交易完全采用公允价格，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，有关交易的价格确定及其他主要条款是公平合理的，对公司独立性 & 经营成果不产生负面影响。

2、资产、股权转让的重大关联交易

不适用。

3、其他重大关联交易

详见“七、财务会计报告”中的“(六) 关联方及关联交易”。

(九) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、担保情况

2012 年 1 月 19 日，公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司 2012 年度授信额度使用及为全资子公司银行授信提供担保的议案》，公司 2012 年计划为各子公司共计 34.981 亿元银行用信提供保证担保，其中：湖南茂源林业有限责任公司 1.8 亿元，永州湘江纸业有限责任公司 8.851 亿元，湖南骏泰浆纸有限责任公司 24.33 亿元。

近年来，公司仅对全资子公司永州湘江纸业有限责任公司、湖南茂源林业有限责任公司、湖南骏泰浆纸有限责任公司提供担保。报告期内，本公司对外担保发生额为 48,950 万元，全部为对子公司的担保。截至 2012 年 6 月 30 日，本公司



对外担保余额(不含为子公司提供的担保)为 0 元, 对子公司的担保余额为 95,850 万元, 占公司净资产的比例为 22.11%。为资产负债率超过 70%的公司提供共计 48,100 万元的债务担保, 其中永州湘江纸业有限责任公司 25,900 万元、湖南骏泰浆纸有限责任公司 22,200 万元。逾期担保金额为 0 元。担保余额明细如下:

序号	贷款公司	贷款银行	贷款起止日期		借款金额(万元)
1	茂源林业	中国建设银行城陵矶支行	2012-2-24	2013-2-23	2,000.00
2	茂源林业	中国建设银行城陵矶支行	2012-2-29	2012-8-28	750.00
3	茂源林业	中国建设银行城陵矶支行	2012-3-28	2013-3-27	3,000.00
4	茂源林业	中国农业银行城陵矶支行	2010-6-12	2018-6-30	20,000.00
5	茂源林业	中国农业银行城陵矶支行	2010-6-13	2018-6-30	10,000.00
6	茂源林业	中国农业银行城陵矶支行	2010-6-21	2018-6-30	2,000.00
7	茂源林业	中国农业银行城陵矶支行	2012-6-15	2018-6-30	10,000.00
8	湘江纸业	中国建设银行永州支行	2011-10-27	2012-10-27	7,000.00
9	湘江纸业	中国建设银行永州支行	2011-10-31	2012-10-31	2,300.00
10	湘江纸业	中国建设银行永州支行	2012-4-18	2013-4-18	3,000.00
11	湘江纸业	中国建设银行永州支行	2012-5-22	2013-5-22	3,000.00
12	湘江纸业	中国农业银行冷水滩支行	2012-1-4	2013-1-4	1,500.00
13	湘江纸业	中国农业银行冷水滩支行	2011-12-31	2012-12-30	400.00
14	湘江纸业	中国农业银行冷水滩支行	2011-1-4	2012-12-31	100.00
15	湘江纸业	中国农业银行冷水滩支行	2012-2-1	2013-1-31	500.00
16	湘江纸业	中国农业银行冷水滩支行	2012-6-1	2013-5-31	2,000.00
17	湘江纸业	中国工商银行冷水滩分行	2011-9-8	2012-9-3	1,000.00
18	湘江纸业	中国工商银行冷水滩分行	2011-9-8	2012-9-3	1,000.00
19	湘江纸业	中国工商银行冷水滩分行	2011-9-8	2012-9-3	1,100.00
20	湘江纸业	光大银行	2012-6-7	2013-6-6	3,000.00
21	骏泰浆纸	招商银行晓园支行	2011-12-25	2012-12-26	2,000.00
22	骏泰浆纸	北京银行	2012-4-13	2013-4-13	3,000.00
23	骏泰浆纸	北京银行	2012-5-24	2013-5-24	2,000.00
24	骏泰浆纸	进出口行湖南省分行	2012-4-27	2014-10-24	10,000.00
25	骏泰浆纸	进出口行湖南省分行	2012-5-21	2015-10-24	4,200.00
26	骏泰浆纸	进出口行湖南省分行	2012-6-12	2015-10-24	1,000.00
合计					95,850.00

3、委托理财及委托贷款情况

本报告期公司无委托理财及委托贷款事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(十一) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

(1) 首次公开发行的相关承诺

①承诺类型: 解决同业竞争, 承诺方: 控股股东泰格林纸集团股份有限公司。



承诺内容：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、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活动。

履行情况：截止 2012 年 6 月 30 日，泰格林纸集团严格履行承诺，泰格林纸集团及其控制的子公司的生产经营业务与本公司主营业务不存在同业竞争关系。

②承诺类型：解决关联交易，承诺方：控股股东泰格林纸集团股份有限公司。
承诺内容：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。

履行情况：截止 2012 年 6 月 30 日，本公司与泰格林纸集团发生的关联交易均履行了审批程序，并按商业原则，公平、公正、公开，维护了本公司及全体股东的利益。

(2) 2010 年度配股的承诺

承诺类型：解决同业竞争，承诺方：控股股东泰格林纸集团股份有限公司。

承诺内容：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。

履行情况：中国纸业投资总公司成功重组泰格林纸集团，截止 2012 年 6 月 30 日，泰格林纸集团未违背承诺。

(十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

公司尚未聘任本年度审计机构。

(十三) 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东受处罚及整改情况

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

(十四) 其它重大事项的说明



根据 2012 年 2 月 27 日公司第二次临时股东大会决议，公司将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，发行价格为 5.34 元/股（若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将因此进行调整），控股股东以现金方式认购，募集资金总额为不超过 10.68 亿元，全部用于公司补充流动资金和偿还银行贷款。上述方案尚需中国证券监督管理委员会核准。

（十五）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十六次会议决议公告暨召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》A17 版、《上海证券报》17 版、《证券时报》B4 版	2012 年 1 月 4 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》A17 版、《上海证券报》17 版、《证券时报》B4 版	2012 年 1 月 4 日
岳阳林纸股份有限公司关于签订《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》的关联交易公告	《中国证券报》A17 版、《上海证券报》17 版、《证券时报》B4 版	2012 年 1 月 4 日
岳阳林纸股份有限公司关于与中国纸业投资总公司签订关联交易框架协议的关联交易公告	《中国证券报》A17 版、《上海证券报》17 版、《证券时报》B4 版	2012 年 1 月 4 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》A17 版、《上海证券报》17 版、《证券时报》B4 版	2012 年 1 月 4 日
岳阳林纸股份有限公司关于为全资子公司银行授信提供担保的公告	《中国证券报》A17 版、《上海证券报》17 版、《证券时报》B4 版	2012 年 1 月 4 日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十七次会议决议公告	《中国证券报》A06 版、《上海证券报》16 版、《证券时报》B5 版	2012 年 1 月 7 日
岳阳林纸股份有限公司关于控股子公司对前期银行贷款进行资产抵押的公告	《中国证券报》A06 版、《上海证券报》16 版、《证券时报》B5 版	2012 年 1 月 7 日
岳阳林纸股份有限公司收购报告书摘要	《中国证券报》A06 版、《上海证券报》16 版、《证券时报》B5 版	2012 年 1 月 7 日
岳阳林纸股份有限公司关于短期融资券获准注册的公告	《中国证券报》A06 版、《上海证券报》16 版、《证券时报》B5 版	2012 年 1 月 7 日
岳阳林纸股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B170 版、《上海证券报》B164 版、《证券时报》C20 版	2012 年 1 月 20 日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第二十八次会议决议公告	《中国证券报》A19 版、《上海证券报》28 版、《证券时报》B17 版	2012 年 1 月 30 日
岳阳林纸股份有限公司四届董事会第二十九次会议决议公告暨召开 2012 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》B021 版、《上海证券报》32 版、《证券时报》B12 版	2012 年 2 月 11 日
岳阳林纸股份有限公司关于监事会主席辞职的公告	《中国证券报》A23 版、《上海证券报》B9 版、《证券时报》D8 版	2012 年 2 月 17 日
岳阳林纸股份有限公司关于召开 2012 年第二次临时股东大会的催告通知	《中国证券报》A31 版、《上海证券报》B4 版、《证券时报》D21 版	2012 年 2 月 23 日
岳阳林纸股份有限公司 2012 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B63 版、《证券时报》D32 版	2012 年 2 月 28 日
岳阳林纸股份有限公司 2012 年度第一期	《中国证券报》B003 版、《上海证券	2012 年 2 月 29 日



短期融资券发行结果公告	报》B33 版、《证券时报》D13 版	
岳阳林纸股份有限公司关于更换保荐机构的公告	《中国证券报》B011 版、《上海证券报》B30 版、《证券时报》D4 版	2012 年 3 月 1 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》B003 版、《上海证券报》B16 版、《证券时报》D12 版	2012 年 3 月 8 日
岳阳林纸股份有限公司 2011 年年度报告摘要	《中国证券报》B049 版、《上海证券报》B43 版、《证券时报》D33 版	2012 年 3 月 15 日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第三十次会议决议公告暨召开 2011 年度股东大会的通知	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》B43 版、《证券时报》D33 版	2012 年 3 月 15 日
岳阳林纸股份有限公司第四届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》B43 版、《证券时报》D33 版	2012 年 3 月 15 日
岳阳林纸股份有限公司关于确认 2011 年度日常关联交易及预计 2012 年度日常关联交易的公告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》B43 版、《证券时报》D33 版	2012 年 3 月 15 日
岳阳林纸股份有限公司 2011 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告及前次募集资金使用报告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》B44 版、《证券时报》D33 版	2012 年 3 月 15 日
岳阳林纸股份有限公司关于前期会计差错更正的公告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》B44 版、《证券时报》D33 版	2012 年 3 月 15 日
岳阳林纸股份有限公司关于子公司签订《募集资金专户存储三方监管协议》的公告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》B44 版、《证券时报》D33 版	2012 年 3 月 15 日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第三十一次会议决议公告	《中国证券报》B007 版、《上海证券报》37 版、《证券时报》B32 版	2012 年 3 月 31 日
岳阳林纸股份有限公司 2011 年度股东大会决议公告	《中国证券报》B046 版、《上海证券报》56 版、《证券时报》B20 版	2012 年 4 月 7 日
岳阳林纸股份有限公司第四届监事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》B046 版、《上海证券报》56 版、《证券时报》B20 版	2012 年 4 月 7 日
岳阳林纸股份有限公司第一季度报告	《中国证券报》B135 版、《上海证券报》B232 版、《证券时报》D28 版	2012 年 4 月 24 日
岳阳林纸股份有限公司 2011 年度利润分配实施公告	《中国证券报》A29 版、《上海证券报》B33 版、《证券时报》D21 版	2012 年 5 月 22 日
岳阳林纸股份有限公司第四届董事会第三十三次会议决议公告暨召开 2012 年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》B024 版、《上海证券报》B36 版、《证券时报》D25 版	2012 年 6 月 26 日

以上公告刊载的互联网网站及检索路径：上海证券交易所网站

<http://www.sse.com.cn>的“个股查询”中输入“600963”并点击“查公告”查询

七、财务会计报告(未经审计)

(一) 财务报表

合并资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳林纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
----	----	------	------



流动资产：			
货币资金		1,152,796,612.47	1,151,867,818.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		755,666,103.65	1,016,286,750.38
应收账款		1,165,599,524.93	860,660,438.30
预付款项		366,871,012.65	254,268,245.76
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		76,712,525.16	64,902,585.46
买入返售金融资产			
存货		4,420,207,402.33	3,857,660,619.99
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		98,346,016.11	82,628,626.57
流动资产合计		8,036,199,197.30	7,288,275,085.29
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		8,639,582,725.07	8,839,925,343.74
在建工程		522,886,479.64	329,194,617.01
工程物资		3,206,425.18	2,874,818.83
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		281,351,401.55	284,077,231.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		26,720,731.58	26,720,731.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,473,747,763.02	9,482,792,742.55



资产总计		17,509,946,960.32	16,771,067,827.84
流动负债:			
短期借款		4,158,592,083.50	3,177,959,754.40
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		1,201,776,698.99	1,159,537,826.83
应付账款		1,178,802,067.67	1,199,907,835.73
预收款项		95,179,387.16	56,632,811.03
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		33,348,083.82	30,197,348.56
应交税费		17,086,305.09	40,707,246.28
应付利息		15,746,424.90	20,611,708.15
应付股利			
其他应付款		829,434,634.22	788,033,227.75
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		595,110,000.00	1,044,710,000.00
其他流动负债		507,360,000.00	657,360,000.00
流动负债合计		8,632,435,685.35	8,175,657,758.73
非流动负债:			
长期借款		4,252,757,944.30	3,970,087,631.05
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		81,274,742.85	78,524,742.85
非流动负债合计		4,337,567,847.15	4,052,147,533.90
负债合计		12,970,003,532.50	12,227,805,292.63
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	2,982,822,727.42
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		569,371,995.03	573,868,382.38
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,536,952,821.74	4,541,449,209.09
少数股东权益		2,990,606.08	1,813,326.12
所有者权益合计		4,539,943,427.82	4,543,262,535.21
负债和所有者权益总计		17,509,946,960.32	16,771,067,827.84

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

2012 年 6 月 30 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		477,925,193.22	606,513,629.06
交易性金融资产			
应收票据		593,161,351.77	870,469,389.95
应收账款		596,736,274.80	474,375,967.24
预付款项		209,717,202.30	149,224,702.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款		22,059,389.99	107,464,752.06
存货		1,172,210,518.88	856,100,215.99
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,430,084.87	3,395,502.52
流动资产合计		3,074,240,015.83	3,067,544,159.37
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	1,977,435,267.21
投资性房地产			
固定资产		4,587,203,426.41	4,704,275,855.46
在建工程		74,576,535.90	31,463,459.95
工程物资		950,038.02	1,545,004.12
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		117,407,065.64	118,675,856.36
开发支出			
商誉			



长期待摊费用			
递延所得税资产		24,849,949.73	24,849,949.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,782,422,282.91	6,858,245,392.83
资产总计		9,856,662,298.74	9,925,789,552.20
流动负债:			
短期借款		1,653,495,500.00	1,543,540,500.00
交易性金融负债			
应付票据		320,376,698.99	357,187,826.83
应付账款		689,798,399.43	644,265,106.71
预收款项		66,918,889.70	19,288,155.68
应付职工薪酬		22,221,114.77	20,192,024.70
应交税费		1,133,458.21	23,268,840.67
应付利息		15,746,424.90	20,611,708.15
应付股利			
其他应付款		165,884,863.63	116,175,005.41
一年内到期的非流动负债		298,600,000.00	442,200,000.00
其他流动负债		500,000,000.00	650,000,000.00
流动负债合计		3,734,175,349.63	3,836,729,168.15
非流动负债:			
长期借款		2,028,557,944.30	1,997,887,631.05
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,535,160.00	3,535,160.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		55,687,142.85	51,687,142.85
非流动负债合计		2,087,780,247.15	2,053,109,933.90
负债合计		5,821,955,596.78	5,889,839,102.05
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	2,908,448,735.62
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		141,499,867.05	142,743,615.24
所有者权益(或股东权益)合计		4,034,706,701.96	4,035,950,450.15
负债和所有者权益(或股东权益)总计		9,856,662,298.74	9,925,789,552.20

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
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,356,361,201.44	3,435,706,164.91
其中:营业收入		3,356,361,201.44	3,435,706,164.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,346,580,707.77	3,335,042,918.04
其中:营业成本		2,711,843,893.47	2,762,256,011.32
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		10,761,779.31	20,271,452.21
销售费用		114,223,540.61	114,016,008.45
管理费用		207,565,127.82	201,731,951.62
财务费用		299,729,762.48	236,012,604.06
资产减值损失		2,456,604.08	754,890.38
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)		9,780,493.67	100,663,246.87
加:营业外收入		8,142,904.00	46,229,031.46
减:营业外支出		317,335.87	387,392.98
其中:非流动资产处置损失		28,000.00	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		17,606,061.80	146,504,885.35
减:所得税费用		4,061,986.23	8,673,608.68
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		13,544,075.57	137,831,276.67
归属于母公司所有者的净利润		12,366,795.61	137,829,434.03
少数股东损益		1,177,279.96	1,842.64
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.015	0.1635
(二)稀释每股收益		0.015	0.1635



七、其他综合收益			
八、综合收益总额		13,544,075.57	137,831,276.67
归属于母公司所有者的综合收益总额		12,366,795.61	137,829,434.03
归属于少数股东的综合收益总额		1,177,279.96	1,842.64

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
2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,041,673,957.30	2,201,350,502.56
减：营业成本		1,698,293,056.31	1,902,611,017.14
营业税金及附加		7,643,351.08	12,425,380.89
销售费用		72,237,790.85	81,337,172.58
管理费用		109,449,107.92	89,813,801.82
财务费用		151,621,995.54	108,947,417.78
资产减值损失		-1,011,939.79	789,122.03
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）		11,000,000.00	7,550,000.00
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）		14,440,595.39	12,976,590.32
加：营业外收入		2,280,500.00	5,368,182.00
减：营业外支出		286,466.25	88,000.00
其中：非流动资产处置损失		28,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		16,434,629.14	18,256,772.32
减：所得税费用		815,194.37	1,606,015.85
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		15,619,434.77	16,650,756.47
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		15,619,434.77	16,650,756.47

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
2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,145,731,312.77	2,357,421,287.09
客户存款和同业存放款项净增加额			



向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			848,028.97
收到其他与经营活动有关的现金	65,242,329.19		206,706,200.01
经营活动现金流入小计	2,210,973,641.96		2,564,975,516.07
购买商品、接受劳务支付的现金	2,079,322,621.33		1,942,106,434.03
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	135,865,102.88		130,973,914.70
支付的各项税费	181,053,562.84		223,585,994.26
支付其他与经营活动有关的现金	154,206,662.19		296,280,917.35
经营活动现金流出小计	2,550,447,949.24		2,592,947,260.34
经营活动产生的现金流量净额	-339,474,307.28		-27,971,744.27
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	112,032.00		134,640.04
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	4,000,000.00		
投资活动现金流入小计	4,112,032.00		134,640.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,276,302.27		165,288,337.46
投资支付的现金			485,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	659,983.81		6,026,303.61
投资活动现金流出小计	98,936,286.08		656,314,641.07
投资活动产生的现金流量净额	-94,824,254.08		-656,180,001.03



三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,332,934,186.75	2,734,457,299.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		857,109,974.14	248,291,354.28
筹资活动现金流入小计		4,190,044,160.89	2,982,748,653.48
偿还债务支付的现金		2,726,098,194.44	1,882,976,579.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		344,141,884.29	250,780,624.79
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		684,576,727.16	963,106,643.96
筹资活动现金流出小计		3,754,816,805.89	3,096,863,848.46
筹资活动产生的现金流量净额		435,227,355.00	-114,115,194.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		928,793.64	-798,266,940.28
加：期初现金及现金等价物余额		1,151,867,818.83	2,391,417,668.35
六、期末现金及现金等价物余额		1,152,796,612.47	1,593,150,728.07

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

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		949,309,154.94	1,013,023,331.52
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		30,309,475.24	45,835,404.34
经营活动现金流入小计		979,618,630.18	1,058,858,735.86
购买商品、接受劳务支付的现金		906,944,042.90	758,602,742.58
支付给职工以及为职工支付的现金		71,142,858.83	73,666,975.42
支付的各项税费		119,335,526.74	135,107,447.45
支付其他与经营活动有关的现金		102,427,922.13	105,211,025.13
经营活动现金流出小计		1,199,850,350.60	1,072,588,190.58
经营活动产生的现金流量净额		-220,231,720.42	-13,729,454.72
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		11,000,000.00	7,550,000.00
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		4,000,000.00	
投资活动现金流入小计		15,000,000.00	7,550,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,164,771.73	51,200,927.40
投资支付的现金			952,209,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		482,744.41	6,021,303.61
投资活动现金流出小计		2,647,516.14	1,009,431,431.01
投资活动产生的现金流量净额		12,352,483.86	-1,001,881,431.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,734,434,186.75	1,255,657,299.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		197,383,520.02	
筹资活动现金流入小计		1,931,817,706.77	1,255,657,299.20
偿还债务支付的现金		1,681,459,500.00	559,348,034.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		168,491,778.57	106,100,105.72
支付其他与筹资活动有关的现金		2,575,627.48	1,909,452.95
筹资活动现金流出小计		1,852,526,906.05	667,357,593.64
筹资活动产生的现金流量净额		79,290,800.72	588,299,705.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-128,588,435.84	-427,311,180.17
加：期初现金及现金等价物余额		606,513,629.06	1,268,635,915.64
六、期末现金及现金等价物余额		477,925,193.22	841,324,735.47

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

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	843,159,148.00	2,982,822,727.42			141,598,951.29		573,868,382.38		1,813,326.12	4,543,262,535.21
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	843,159,148.00	2,982,822,727.42			141,598,951.29		573,868,382.38		1,813,326.12	4,543,262,535.21
三、本期增减变动金额							-4,496,387.35		1,177,279.96	-3,319,107.39
(一) 净利润							12,366,795.61		1,177,279.96	13,544,075.57
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							12,366,795.61		1,177,279.96	13,544,075.57
(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							-16,863,182.96			-16,863,182.96
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							-16,863,182.96			-16,863,182.96
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										



2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,982,822,727.42			141,598,951.29		569,371,995.03		2,990,606.08	4,539,943,427.82

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	843,159,148.00	2,900,642,730.06			142,883,682.59		497,272,116.23		1,960,000.00	4,385,917,676.88
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	843,159,148.00	2,900,642,730.06			142,883,682.59		497,272,116.23		1,960,000.00	4,385,917,676.88
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							116,750,455.26		1,842.64	116,752,297.90
(一) 净利润							137,829,434.03		1,842.64	137,831,276.67
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							137,829,434.03		1,842.64	137,831,276.67
(三) 所有者投入和减少资本										



1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配						-21,078,978.77			-21,078,978.77
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-21,078,978.77			-21,078,978.77
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,900,642,730.06			142,883,682.59	614,022,571.49		1,961,842.64	4,502,669,974.78

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

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	843,159,148.00	2,908,448,735.62			141,598,951.29		142,743,615.24	4,035,950,450.15
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	2,908,448,735.62			141,598,951.29		142,743,615.24	4,035,950,450.15
三、本期增减变动金额							-1,243,748.19	-1,243,748.19
(一) 净利润							15,619,434.77	15,619,434.77
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							15,619,434.77	15,619,434.77
(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							-16,863,182.96	-16,863,182.96
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							-16,863,182.96	-16,863,182.96
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								



3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,908,448,735.62			141,598,951.29		141,499,867.05	4,034,706,701.96

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	843,159,148.00	3,112,619,455.02			142,883,682.59		169,025,836.00	4,267,688,121.61
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	843,159,148.00	3,112,619,455.02			142,883,682.59		169,025,836.00	4,267,688,121.61
三、本期增减变动金额		-204,170,719.40					-4,428,222.30	-208,598,941.70
(一) 净利润							16,650,756.47	16,650,756.47
(二) 其他综合收益		-204,170,719.40						-204,170,719.40
上述(一)和(二)小计		-204,170,719.40					16,650,756.47	-187,519,962.93
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-21,078,978.77	-21,078,978.77
1. 提取盈余公积								



2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-21,078,978.77	-21,078,978.77
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,908,448,735.62			142,883,682.59		164,597,613.70	4,059,089,179.91

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



(二) 公司概况

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。

(三) 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



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、会计政策变更

本报告期未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

本报告期未发生会计估计变更。

〈二十五〉 前期差错更正



本报告期未发生前期差错更正。

(四) 税项

1、主要税种及税率

<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%

2、税收优惠

本公司及子公司永州湘江纸业有限责任公司于 2009 年、湖南骏泰浆纸有限责任公司及其子公司怀化市双阳林化有限公司于 2011 年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，企业所得税适用税率为 15%，有效期三年。2012 年，本公司及湘江纸业已提交复审申请。

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。

(五) 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	工业原料林的种植、抚育、管理；林业技术的科研、开发；木方、板材、木片的加工并销售其产品(有效期至 2015 年 4 月 30 日)；木及竹制品、原木、原条、苗木、移植木类的培育销售、活立木的收购和销售(有效期至 2015 年 4 月 30 日)。	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			
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			

2、合并范围发生变更的说明

本报告期合并范围未发生变更。

(六) 合并财务报表项目注释

说明：本报告的期初数指 2011 年 12 月 31 日财务报表期末数，期末数指 2012 年 6 月 30 日财务报表数，本期指 2012 年 1 月 1 日—2012 年 6 月 30 日，上年同期指 2011 年 1 月 1 日—2011 年 6 月 30 日。

<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			227,542.54			243,846.66
小 计			227,542.54			243,846.66
银行存款						
人民币			769,962,483.1			534,920,455.41
美元	12,868,694.93	6.356	81,793,416.88	17,988,650.66	6.3009	113,344,688.95
欧元	7,396.96	8.048	59,890.23	10,451.94	8.1625	85,313.97
小 计			851,815,790.21			648,350,458.33
其他货币资金						
人民币			299,560,922.59			503,273,513.84
美元	187,595.52	6.356	1,192,357.13			
小 计			300,753,279.72			503,273,513.84
合 计			1,152,796,612.47			1,151,867,818.83



其他货币资金期末余额包括银行承兑汇票保证金 422,366,327.69 元,信用证保证金 16,352,932.00 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	755,666,103.65		755,666,103.65	1,016,286,750.38		1,016,286,750.38
商业承兑汇票						
合计	755,666,103.65		755,666,103.65	1,016,286,750.38		1,016,286,750.38

(2) 期末,已有账面价值 48,752,573.24 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	2012-4-25	2012-10-25	5,000,000.00	24555168
广州市晨辉纸业有限公司	2012-2-28	2012-8-28	5,000,000.00	20007078
上海加勒环保包装材料有限公司	2012-1-12	2012-7-12	1,029,073.19	21564031
杭州安盛纸业有限公司	2012-2-20	2012-8-20	500,000.00	20689641
河南省三兴纸业有限公司	2012-3-20	2012-7-13	300,000.00	22181033
小计			11,829,073.19	

(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
广州市晨辉纸业有限公司	2012-06-29	2012-12-29	5,000,000.00	20007109
广州市晨辉纸业有限公司	2012-06-29	2012-12-29	5,000,000.00	20007110
广州市晨辉纸业有限公司	2012-06-29	2012-12-29	5,000,000.00	20007111
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	2012-06-29	2012-12-29	1,000,000.00	22877023
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	2012-06-29	2012-12-29	1,000,000.00	22877024
小计			17,000,000.00	

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	1,189,385,050.76	99.87	23,785,525.83	2.01	881,464,696.30	99.83	20,804,258.00	2.36
小计	1,189,385,050.76	99.87	23,785,525.83	2.01	881,464,696.30	99.83	20,804,258.00	2.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,513,000.00	0.13	1,513,000.00	100.00	1,513,000.00	0.17	1,513,000.00	100.00
合计	1,190,898,050.76	100.00	25,298,525.83	2.12	882,977,696.30	100.00	22,317,258.00	2.53

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	951,293,625.57	79.98		696,305,024.99	78.99	
4-12 个月	205,867,825.06	17.31	10,293,391.25	153,845,530.30	17.47	7,692,276.52
1-2 年	15,536,117.14	1.31	1,553,611.71	15,996,854.96	1.81	1,599,685.50
2-3 年	1,458,402.78	0.12	291,680.56	916,530.71	0.10	183,306.14
3-5 年	1,788,072.86	0.15	894,036.43	638,714.79	0.07	319,357.40
5 年以上	13,441,007.35	1.13	10,752,805.88	13,762,040.55	1.56	11,009,632.44
小计	1,189,385,050.76	100.00	23,785,525.83	881,464,696.30	100.00	20,804,258.00

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	112,965,612.44	1 年以内	9.49
新乡化纤股份有限公司	非关联方	69,739,824.99	1 年以内	5.86
重庆市美瑞纸业股份有限公司	非关联方	40,495,762.05	1 年以内	3.40
浙江富丽达股份有限公司	非关联方	33,750,000.00	1 年以内	2.83
北京吉兴华泰纸张销售有限公司	非关联方	18,110,303.40	1 年以内	1.52
小计		275,061,502.88		23.10

(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	3,729,348.82	0.31
小计		3,729,348.82	0.31

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	313,525,877.96	85.46		313,525,877.96	200,923,111.07	79.03		200,923,111.07
1-2 年	32,736,459.10	8.92		32,736,459.10	32,736,459.10	12.87		32,736,459.10
2-3 年	4,969,718.57	1.36		4,969,718.57	4,969,718.57	1.95		4,969,718.57
3 年以上	15,638,957.02	4.26		15,638,957.02	15,638,957.02	6.15		15,638,957.02
合计	366,871,012.65	100.00		366,871,012.65	254,268,245.76	100.00		254,268,245.76

(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
山东亚太森博浆纸有限公司	非关联方	38,460,248.98	1 年以内	预付材料款
IFLO 自动化设备(北京)有限公司	非关联方	32,824,485.00	1 年以内	预付设备款
湖南新时代财富投资实业有限公司	非关联方	19,992,280.63	1 年以内	预付材料款
广州市晨辉纸业有限公司	非关联方	12,968,000.00	1 年以内	预付材料款
怀化铁路工程总公司	非关联方	10,361,493.38	1 年以内	预付设备款
合计		114,606,507.99		

(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) 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 (%)
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	关联方	3,532,782.30	0.96
小计		3,532,782.30	0.96

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	8,049,659.72	9.55	800,334.82	9.94	9,359,659.72	12.31	699,582.97	7.47



按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	78,946,638.60	90.09	9,483,438.34	12.01	66,351,362.64	87.29	10,108,853.93	15.24
小计	78,946,638.60	90.09	9,483,438.34	12.01	66,351,362.64	87.29	10,108,853.93	15.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	304,154.30	0.36	304,154.30	100.00	304,154.30	0.40	304,154.30	100.00
合计	87,300,452.62	100	10,587,927.46	12.13	76,015,176.66	100.00	11,112,591.20	14.62

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	理由
永州市财政局	8,049,659.72	800,334.83	9.94%	预计分 2 年收回,按预计未来现金流量现值与账面余额的差额计提
小 计	8,049,659.72	800,334.83	9.94%	

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	31,641,218.14	40.08		9,304,387.43	14.02	
4-12 个月	11,420,923.40	14.47	571,046.17	16,278,355.11	24.53	813,917.76
1-2 年	18,545,987.76	23.49	1,854,598.78	26,307,164.30	39.65	2,630,716.43
2-3 年	5,493,787.59	6.96	1,098,757.52	2,100,610.55	3.17	420,122.11
3-5 年	11,722,471.71	14.85	5,861,235.87	12,148,595.25	18.31	6,074,297.63
5 年以上	122,250.00	0.15	97,800.00	212,250.00	0.32	169,800.00
小计	78,946,638.60	100.00	9,483,438.34	66,351,362.64	100.00	10,108,853.93

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) 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
垫付木材收购扣款	非关联方	16,279,607.51	1 年以内	18.65	垫付款
代扣代缴税金	非关联方	17,708,567.66	1 年以内、1-2 年	20.28	代扣代缴建安税金
怀化生态工业园管理	非关联方	11,275,308.00	1-5 年	12.92	征地借款及利息



委员会					息
永州市财政局	非关联方	8,049,659.72	3年以上	9.22	征地借款
广西桉木林收购	非关联方	2,030,773.15	1年以内	2.33	往来款
小计		55,343,916.04		63.39	

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	1,163,226,138.42	1,813,372.90	1,161,412,765.52	954,603,711.42	1,813,372.90	952,790,338.52
在产品	135,359,479.82		135,359,479.82	121,955,050.68		121,955,050.68
库存商品	706,203,427.71	553,960.30	705,649,467.41	534,390,581.73	553,960.30	533,836,621.43
低值易耗品	535,120.79		535,120.79	389,778.64		389,778.64
林木资产	2,417,250,568.79		2,417,250,568.79	2,248,688,830.72		2,248,688,830.72
合计	4,422,574,735.53	2,367,333.20	4,420,207,402.33	3,860,027,953.19	2,367,333.20	3,857,660,619.99

(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	2,367,333.20				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 8,176.28 万元、茂源林业 23,808.92 万元。

2) 存货——消耗性生物资产

项目	期末数	期初数
林木资产	2,417,250,568.79	2,248,688,830.72
小计	2,417,250,568.79	2,248,688,830.72



7. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
预缴企业所得税	2,442,946.89	3,408,364.54
预缴增值税	9,671,652.92	20,236,580.95
待抵扣进项税	86,231,416.30	58,983,681.08
合计	98,346,016.11	82,628,626.57

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	11,217,270,180.91	65,273,373.01		11,282,543,553.92
房屋及建筑物	2,214,459,393.83	5,827,020.51		2,220,286,414.34
机器设备	8,727,338,167.00	56,166,410.62		8,783,504,577.62
运输工具	39,636,287.81			39,636,287.81
其他设备	235,836,332.27	3,279,941.88		239,116,274.15
2) 累计折旧小计	2,377,344,837.17	265,615,991.68		2,642,960,828.85
房屋及建筑物	408,286,516.42	38,193,952.29		446,480,468.71
机器设备	1,846,567,839.68	208,554,378.97		2,055,122,218.65
运输工具	17,949,496.61	3,248,628.07		21,198,124.68
其他设备	104,540,984.46	15,619,032.35		120,160,016.81
3) 账面净值小计	8,839,925,343.74			8,639,582,725.07
房屋及建筑物	1,806,172,877.41			1,773,805,945.63
机器设备	6,880,770,327.32			6,728,382,358.97
运输工具	21,686,791.20			18,438,163.13
其他设备	131,295,347.81			118,956,257.34
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他设备				
5) 账面价值合计	8,839,925,343.74			8,639,582,725.07
房屋及建筑物	1,806,172,877.41			1,773,805,945.63
机器设备	6,880,770,327.32			6,728,382,358.97
运输工具	21,686,791.20			18,438,163.13
其他设备	131,295,347.81			118,956,257.34



本期折旧额为 265,615,991.68 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 180,000.00 元。

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
岳阳林纸股份有限公司	40 万吨厂房、办公楼等	工程在最终审计中,权证正在办理
湖南骏泰浆纸有限责任公司	厂房、办公楼等	工程在最终审计中,权证正在办理
怀化市双阳林化有限公司	办公楼、仓库等	已进入终审,权证正在办理
湖南森海林业有限责任公司	倚林嘉园 10 套住房	权证正在办理中
怀化市骏源精细化工有限公司	办公楼、仓库等	已进入终审,权证正在办理

9. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
双氧水工程	19,701,403.09		19,701,403.09	5,311,941.32		5,311,941.32
污水及消防水泵改造工程	1,005,120.00		1,005,120.00	595,120.00		595,120.00
聚合氯化铝工程	869,550.49		869,550.49	581,526.27		581,526.27
苗圃工程	0.00		0.00	180,000.00		180,000.00
地坪硬化工程	4,795,597.61		4,795,597.61	2,405,597.61		2,405,597.61
木片洗涤与厚度分选再薄一体化技改工程	65,185,454.44		65,185,454.44	56,442,728.03		56,442,728.03
溶解浆项目	255,250,187.83		255,250,187.83	150,984,584.34		150,984,584.34
中方镇宿舍	1,300,000.00		1,300,000.00	800,000.00		800,000.00
四十万吨项目	36,971,965.91		36,971,965.91	24,769,975.65		24,769,975.65
一抄、三抄 QCS 系统改造	3,049,167.12		3,049,167.12			
岳纸零星技改工程	2,134,552.49		2,134,552.49			
股份公司新建 LBKP 集中浆处理中心	26,712,587.76		26,712,587.76	2,538,301.62		2,538,301.62
6#汽轮发电机组改造	1,116,378.39		1,116,378.39	783,045.07		783,045.07
污水事故池工程	4,591,884.23		4,591,884.23	3,372,137.61		3,372,137.61
湘纸技改工程	39,594,293.18		39,594,293.18	24,774,028.06		24,774,028.06
化浆新线新增立锅技术改造项目	23,016,085.51		23,016,085.51	20,427,982.41		20,427,982.41



废水处理系统扩容改造项目	36,107,835.29		36,107,835.29	33,743,232.72		33,743,232.72
办公楼装修	1,484,416.30		1,484,416.30	1,484,416.30		1,484,416.30
合计	522,886,479.64		522,886,479.64	329,194,617.01		329,194,617.01

(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	5,311,941.32	14,389,461.77			
污水及消防水泵改造工程	100	595,120.00	410,000.00			
聚合氯化铝工程	600	581,526.27	288,024.22			
苗圃工程		180,000.00	0.00	180,000.00		
地坪硬化工程	794	2,405,597.61	2,390,000.00			
木片洗涤与厚度分选再薄一体化技改工程	6,800	56,442,728.03	8,742,726.41			
溶解浆项目	34,072	150,984,584.34	104,265,603.49			
中方镇宿舍	140	800,000.00	500,000.00			
四十万吨项目	303,000	24,769,975.65	12,201,990.26			
一抄、三抄 QCS 系统改造			3,049,167.12			
岳纸零星技改工程			2,134,552.49			
新建 LBKP 集中浆处理中心	2,400	2,538,301.62	24,174,286.14			
6# 汽轮发电机组改造	110	783,045.07	333,333.32			
污水事故池工程		3,372,137.61	1,219,746.62			
湘纸技改工程	21,240	24,774,028.06	14,820,265.12			
化浆新线新增立锅技术改造项目	2,200	20,427,982.41	2,588,103.10			
废水处理系统扩容改造项目	3,980	33,743,232.72	2,364,602.57			
办公楼装修	150	1,484,416.30	0			
合计		329,194,617.01	193,871,862.63	180,000.00		

(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	99	3,134,755.87	812,321.14	6.56	贷款	19,701,403.09
污水及消防水泵改造工程	70	0.00	0.00		自筹	1,005,120.00
聚合氯化铝工程	90	0.00	0.00		自筹	869,550.49
苗圃工程		0.00	0.00		自筹	0.00



地坪硬化工程	95	153,826.80	0.00		贷款	4,795,597.61
木片洗涤与厚度分选再薄一体化技改工程	90	2,800,931.43	0.00		贷款	65,185,454.44
溶解浆项目	85	15,370,418.34	7,797,466.66	7.47	贷款	255,250,187.83
中方镇宿舍	87	0.00	0.00		自筹	1,300,000.00
四十万吨项目	100.00	110,531,723.20			募集及贷款	36,971,965.91
一抄、三抄 QCS 系统改造	90				自筹	3,049,167.12
岳纸零星技改工程	50				自筹	2,134,552.49
新建 LBKP 集中浆处理中心	98				自筹	26,712,587.76
6#汽轮发电机组改造	80				自筹	1,116,378.39
污水事故池工程	90				自筹	4,591,884.23
湘纸技改工程	95.50	1,594,199.00			贷款	39,594,293.18
化浆新线新增立锅技术改造项目	92.85	346,807.00	346,807.00		贷款	23,016,085.51
废水处理系统扩容改造项目	84.78	751,135.00	751,135.00		贷款	36,107,835.29
办公楼装修	98.96				自筹	1,484,416.30
合计		134,683,796.64	9,707,729.80			522,886,479.64

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	504,652.53	278,203.45		782,855.98
专用设备	2,370,166.30	2,076,980.61	2,023,577.71	2,423,569.20
合计	2,874,818.83	2,355,184.06	2,023,577.71	3,206,425.18

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	313,090,792.29	181,794.86		313,272,587.15
非专利技术	3,020,000.00			3,020,000.00
土地使用权	306,227,467.06			306,227,467.06
软件	61,205.13			61,205.13
成品库系统	3,782,120.10	181,794.86		3,963,914.96
2) 累计摊销小计	29,013,560.90	2,907,624.70		31,921,185.60
非专利技术	551,388.89	135,188.43		686,577.32
土地使用权	27,482,856.13	2,772,436.27		30,255,292.40
软件	37,700.86			37,700.86
成品库系统	941,615.02			941,615.02



3) 账面净值小计	284,077,231.39		281,351,401.55
非专利技术	2,468,611.11		2,333,422.68
土地使用权	278,744,610.93		275,972,174.66
软件	23,504.27		23,504.27
成品库系统	2,840,505.08		3,022,299.94
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	284,077,231.39		281,351,401.55
非专利技术	2,468,611.11		2,333,422.68
土地使用权	278,744,610.93		275,972,174.66
软件	23,504.27		23,504.27
成品库系统	2,840,505.08		3,022,299.94

本期摊销额 2,907,624.70 元。

(3) 其他说明

期末，已有账面价值 34,697,094.87 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	5,451,811.79
可抵扣亏损	6,462,632.15	6,462,632.15
预提费用	7,053,216.21	7,053,216.21
递延收益	7,753,071.43	7,753,071.43
合计	26,720,731.58	26,720,731.58

(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	3,952,860.53
可弥补亏损	77,588,462.50	77,588,462.50
小计	81,541,323.03	81,541,323.03

1) 由于子公司—湖南茂源林业有限责任公司的自产林木和苗木收入免征企业所得税，故与上述业务相关的资产减值准备不确认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	33,429,849.20	2,456,604.08			35,886,453.28
存货跌价准备	2,367,333.20	0.00			2,367,333.20
合计	35,797,182.40	2,456,604.08			38,253,786.48

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	158,419,254.40
保证借款	3,222,132,329.10	1,973,000,000.00
信用借款	778,040,500.00	1,046,540,500.00
合计	4,158,592,083.50	3,177,959,754.40

(2) 其他说明

1) 期末短期借款包括美元借款 10,785 万美元。

2) 期末短期借款质押、保证情况如下：

①4,860 万元系以 5,423 万元应收票据作为质押，并由泰格林纸集团提供担保保证。

②38,650 万元系由本公司为子公司提供担保保证，其中：湖南茂源林业有限责任公司 5,750.00 万元、永州湘江纸业有限责任公司 25,900.00 万元、湖南骏泰浆纸有限责任公司 7,000.00 万元。



③251,545 万元系由泰格林纸集团股份有限公司提供担保保证。

④17,200 万元系由中国纸业投资总公司提供担保保证。

15. 应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,161,776,698.99	1,016,806,965.23
国内信用证	40,000,000.00	142,730,861.60
合计	1,201,776,698.99	1,159,537,826.83

16. 应付账款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
采购款	872,077,769.66	919,313,528.09
工程款	306,724,298.01	280,594,307.64
合计	1,178,802,067.67	1,199,907,835.73

(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	9,739,410.34	28,017,606.96
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	6,521,042.67	23,851,011.25
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	3,690,636.70	4,264,010.70
岳阳安泰实业有限公司	879.00	39,666,424.90
中轻国泰机械有限公司	21,568,592.91	14,486,229.09
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	96,960.00	21,571,376.42
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	41,796,144.06	1,716,294.71
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司		9,917,999.62
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	718,380.11	226,952.51
小计	84,132,045.79	144,069,296.16

(3) 截至 2012 年 6 月 30 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	95,179,387.16	56,632,811.03
合计	95,179,387.16	56,632,811.03

以上预收款中无持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方情况

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	4,473.00	120,278,297.51	117,001,489.19	3,281,281.32
职工福利费	0.00	16,221,614.69	9,636,777.63	6,584,837.06
社会保险费	26,711,207.07	34,025,139.92	40,890,433.05	19,845,913.94
其中：医疗保险费	2,058,989.12	8,286,154.49	9,044,844.46	1,300,299.15
基本养老保险费	22,486,864.77	20,968,302.27	26,867,557.66	16,587,609.38
失业保险费	1,538,200.86	2,151,620.74	2,071,045.12	1,618,776.48
工伤保险费	378,248.40	2,041,552.56	2,419,665.96	135.00
生育保险费	248,903.92	577,509.86	487,319.85	339,093.93
住房公积金	1,533,575.91	24,602,765.92	25,935,156.72	201,185.11
工会经费	1,736,103.51	2,426,055.50	1,448,689.52	2,713,469.49
职工教育经费	135,878.07	889,693.68	380,285.85	645,285.90
其他	76,111.00	0.00	0.00	76,111.00
合计	30,197,348.56	198,443,567.22	195,292,831.96	33,348,083.82

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 3,358,755.39 元。

19. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	10,360,490.42	28,136,312.42
营业税	22,200.20	94,499.29
企业所得税	4,212,993.02	3,293,216.30
个人所得税	1,500,580.36	97,477.91
城市维护建设税	-76,605.55	856,489.66
房产税	-333,795.82	1,957,061.16
土地使用税	1,828,626.10	3,114,144.10
车船使用税	252.00	252.00
教育费附加	359,682.81	2,463,546.57



印花税	-788,118.45	694,246.87
合计	17,086,305.09	40,707,246.28

20. 应付利息

项目	期末数	期初数
短期融资券	10,233,333.33	18,829,416.67
短期借款应付利息	5,513,091.57	0.00
分期付息到期还本的长期借款利息	0.00	1,782,291.48
合计	15,746,424.90	20,611,708.15

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
押金保证金	8,402,549.80	15,289,861.34
拆借及往来款	767,574,077.14	692,953,463.27
应付暂收款	53,458,007.28	79,789,903.14
合计	829,434,634.22	788,033,227.75

(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	1,686,223.59	532,758.18
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司		213,267.50
沅江纸业有限责任公司	50,233.30	
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	698,640,405.38	692,953,463.27
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
中轻国泰机械有限公司	15,306,106.55	5,819,927.68
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	1,039,883.20	467,588.15
小计	716,722,852.02	707,716,660.20

(3) 截至 2012 年 6 月 30 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	698,640,405.38	借款及往来款
代收养老保险金、公积金	16,924,264.34	代收养老保险金公积金
中轻国泰机械有限公司	15,306,106.55	设备及装卸劳务
薪酬奖励基金	8,000,000.00	应付奖励基金款项
湖南轻工建设有限公司	6,050,000.00	设备往来款
小计	744,920,776.27	

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	595,110,000.00	1,044,710,000.00
一年内到期的长期应付款		
合计	595,110,000.00	1,044,710,000.00

(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
保证借款	575,110,000.00	657,710,000.00
信用借款	20,000,000.00	87,000,000.00
小计	595,110,000.00	1,044,710,000.00

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%	78,600,000.00	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					869,110,000.00	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 34,697,094.87 元的土地使用权作为抵押,并由



泰格林纸集团提供保证。

② 27,511 万元系由母公司泰格林纸集团股份有限公司提供担保保证。

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	500,000,000.00	650,000,000.00
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	507,360,000.00	657,360,000.00

(2) 其他说明

公司于 2011 年 9 月 7 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于拟发行短期融资券的议案》，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 2012 年度第一期短期融资券，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。

24. 长期借款

(1) 长期借款情况

项目	期末数	期初数
抵押借款	1,195,200,000.00	134,520,000.00
保证借款	2,555,557,944.30	3,214,822,176.05
信用借款	502,000,000.00	620,745,455.00
合计	4,252,757,944.30	3,970,087,631.05

(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	1,022,720,000.00	1,022,720,000.00	1,124,990,000.00	1,124,990,000.00
中国银行怀化市分行	472,480,000.00	472,480,000.00	520,210,000.00	520,210,000.00
中国进出口银行湖南省分行	550,200,000.00	550,200,000.00	628,800,000.0000	628,800,000.00
中国农业银行岳阳市分行	786,000,000.00	786,000,000.00	786,000,000.00	786,000,000.00
中国农业银行岳阳市分行	420,000,000.00	420,000,000.00	320,000,000.00	320,000,000.00
小计	3,251,400,000.00	3,251,400,000.00	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	23,370,346.03	6.356	148,541,919.37	24,844,415.25	6.3009	156,542,176.05
小计	23,370,346.03	6.356	148,541,919.37	24,844,415.25	6.3009	156,542,176.05

2) 长期借款抵押、担保情况如下

①截至 2012 年 6 月 30 日止，湖南茂源林业有限责任公司长期借款保证借款 14,000 万元系由泰格林纸集团股份有限公司提供连带责任担保，保证借款 42,000 万元系由岳阳林纸股份有限公司与泰格林纸集团股份有限公司共同提供连带责任担保。

② 152,000,000.00 元系由岳阳林纸股份有限公司为湖南骏泰浆纸有限责任公司提供担保保证。

③ 1,495,200,000.00 元系泰格林纸集团股份有限公司提供担保，其中 1,195,200,000.00 元以账面价值为 34,697,094.87 元的土地使用权作为抵押。

2007 年 3 月，骏泰浆纸作为“借款人”与“贷款人”中国银行股份有限公司深圳市分行、中国银行股份有限公司湖南省分行签订(2007)圳中银司借字 63502 号《借款合同》，按照该合同的约定和条件，贷款银行同意向骏泰浆纸提供的贷款总额为人民币 22 亿元。其中，中国银行股份有限公司深圳市分行贷款金额为人民币 15 亿元，中国银行股份有限公司湖南省分行贷款金额为人民币 7 亿元，用于该公司年产 40 万吨制浆项目建设及原料林基地建设（包括但不限于开立信用证）。贷款期限为自合同生效之日起至 2017 年 2 月 28 日止。截止报告期末，该贷款余额为 149,520 万元。

经 2011 年度股东大会同意及海关核准，2012 年 5 月，骏泰浆纸以评估值为 150,105.38 万元的 2130 项纸浆、机制纸及纸板制造专用设备及配套设备为该银行贷款提供抵押。



④15,095.80 万元系由湖南省财政厅提供担保保证。

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	81,274,742.85	78,524,742.85
合计	81,274,742.85	78,524,742.85

(2) 其他说明

1) 根据湖南省财政厅《关于下达湖南省推进新型工业化专项引导资金验收合格项目补助资金的通知》(湘财企指(2011)156号),本公司本期收到新型工业化专项引导资金 400 万元,确认为递延收益。

2) 递延收益实行专项管理并在与上述技改项目资产的相关年限内确认为损益,本期递延收益摊销确认营业外收入 1,250,000.00 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
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	
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	2,918,606,593.76			2,918,606,593.76
其他资本公积	64,216,133.66			64,216,133.66
合计	2,982,822,727.42			2,982,822,727.42

29. 盈余公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	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

30. 未分配利润

明细情况

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	573,868,382.38	——
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		——
调整后期初未分配利润	573,868,382.38	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,366,795.61	——
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	16,863,182.96	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	569,371,995.03	

<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	3,300,210,976.06	3,289,803,189.19
其他业务收入	56,150,225.38	145,902,975.72



营业成本	2,711,843,893.47	2,762,256,011.32
------	------------------	------------------

(1) 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	3,230,329,659.67	2,608,628,408.78	3,242,205,665.59	2,666,870,710.02
林业	39,279,985.30	32,061,951.33	22,810,820.43	14,117,870.62
化工业	30,601,331.09	24,105,175.75	24,786,703.17	17,100,346.52
小计	3,300,210,976.06	2,664,795,535.86	3,289,803,189.19	2,698,088,927.16

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
浆板	762,239,440.04	581,446,028.78	523,628,559.68	419,602,780.32
轻涂纸	428,465,873.08	364,996,875.75	610,448,457.89	529,209,639.23
轻型纸	128,333,832.30	102,563,729.31	72,905,758.18	58,050,305.68
颜料整饰纸	712,973,424.26	602,596,831.23	747,861,460.24	619,511,269.56
热敏原纸	10,276,222.59	8,642,680.66	5,464,294.45	4,679,668.82
淋膜原纸	162,817,589.50	142,750,527.17	173,726,203.10	149,241,063.26
木材销售	39,279,985.30	32,061,951.33	22,810,820.43	14,117,870.62
包装纸	443,752,843.02	341,945,373.10	542,169,205.82	424,612,901.74
工业纸	154,025,800.55	122,530,156.51	136,519,011.95	109,367,581.23
复印纸	192,500,700.35	154,479,117.16	205,583,696.15	169,801,976.02
其他	234,943,933.98	186,677,089.11	223,899,018.13	182,793,524.16
化工业	30,601,331.09	24,105,175.75	24,786,703.17	17,100,346.52
小计	3,300,210,976.06	2,664,795,535.86	3,289,803,189.19	2,698,088,927.16

(3) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
湖南新时代财富投资实业有限公司	214,129,542.01	6.38
广州市晨辉纸业有限公司	200,811,965.81	5.98
北京百鹤商贸有限责任公司	163,333,333.33	4.87
新乡化纤股份有限公司	147,550,229.32	4.40
浙江富丽达股份有限公司	98,589,743.59	2.94
小计	824,414,814.06	24.57

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	63,025.77	41,274.82	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	6,244,460.75	11,533,149.51	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	4,454,292.79	8,697,027.88	详见本财务报表附注税项之说明



合计	10,761,779.31	20,271,452.21	
----	---------------	---------------	--

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
运输费	73,817,359.46	72,314,983.04
保险费	4,986,673.34	3,678,677.83
装卸费	3,629,945.10	1,883,565.06
工资	3,928,138.44	2,533,228.46
仓储费	3,733,384.94	2,632,423.76
销售承包费	16,068,163.79	20,038,659.37
折旧	953,003.32	973,665.52
其他	7,106,872.22	9,960,805.41
合计	114,223,540.61	114,016,008.45

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	45,289,391.02	41,749,429.71
折旧费及摊销	14,533,692.31	13,956,973.81
税费	11,148,645.81	11,238,163.52
业务招待费	1,397,086.00	1,213,777.40
办公差旅费	3,327,757.28	2,686,006.55
环保费	6,273,200.00	6,421,969.82
技术开发费	106,838,682.20	96,581,482.36
董事会会费	1,292,114.16	2,135,548.33
其他	17,464,559.04	25,748,600.12
合计	207,565,127.82	201,731,951.62

5. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息支出	305,869,887.31	240,911,496.52
利息收入	-7,689,098.54	-8,717,755.06
汇兑损益	-703,301.87	-93,570.40
银行手续费	2,252,275.58	3,912,433.00
合计	299,729,762.48	236,012,604.06

6. 资产减值损失



项目	本期数	上年同期数
坏账损失	2,456,604.08	754,890.38
存货跌价损失		
合计	2,456,604.08	754,890.38

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			
其中：固定资产处置利得			
政府补助	5,644,000.00	44,630,529.52	5,644,000.00
罚没收入	68,836.00	79,165.10	68,836.00
无法支付款项			
其他	2,430,068.00	1,519,336.84	2,430,068.00
合计	8,142,904.00	46,229,031.46	8,142,904.00

(2) 政府补助明细

项目	本期数	上年同期数	说明
投资创业奖	613,000.00		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
进口木片贴息	248,000.00		怀化市财政局外贸追字 0006 号关于其他涉外发展服务项目补贴
递延收益摊销	1,250,000.00		按资产使用年限分摊
怀化市工业发展基金	100,000.00		湘财外指(2011)123 号省财政厅下达 2011 年下半年承接产业转移发展加工贸易引导资金的通知
外贸经济电子联网补贴	4,000.00		湘财企指{2011}162 号省财政厅、省经济和信息化委员会下达 2011 年第三批信息产业和信息化专项资金的通知
环保专项资金	2,000,000.00		岳市财建指[2012]20 号市财政局、环保局下达 2011 年市级环保专项资金预算的通知
血防林补贴	1,200,000.00		湖南省林业血防林工程抑螺防病林项目建设管理办法
科学技术奖励	220,000.00		永州市人民政府《永州市人民政府关于印发永州市科学技术奖励办法的通知》（永政发[2009]6 号）
知识产权奖励	9,000.00		省财政局与省知识产权局根据《湖南省专利条例》和《湖南省知识产权战略实施纲要》，结合省实际情况审批的知识产权奖励款。
油耗贴息补贴		31,233,700.31	
增值税返还		848,028.97	
财政贴息补贴		8,449,000.00	
社保补贴		999,800.24	
环保科技补贴		3,100,000.00	
小计	5,644,000.00	44,630,529.52	

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	28,000.00		28,000.00
其中：固定资产处置损失	28,000.00		28,000.00
对外捐赠			
非常损失			
罚款支出			
其他	289,335.87	387,392.98	289,335.87
合计	317,335.87	387,392.98	317,335.87

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	4,061,986.23	8,673,608.68
合计	4,061,986.23	8,673,608.68

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	12,366,795.61
非经常性损益	2	7,379,217.67
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	4,987,577.94
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	6
发行在外的普通股加权平均数	$14=4 \times 5 \times (13-8) / 13 + 11 \times 8 / 13$	843,159,148.00
基本每股收益	15=1/14	0.015
扣除非经常损益基本每股收益	16=3/14	0.006

(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
收到的保险赔款及质量赔款等	1,441,598.25
收到政府的各种补贴	4,394,000.00
代收往来款	6,697,610.64
利息收入	7,689,098.54
其他	45,020,021.76
合计	65,242,329.19

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
保险费	1,879,640.10
仓储费	2,435,662.15
销售承包费	21,997,036.91
运输费	46,525,884.85
装卸费	3,390,142.08
办公差旅费	3,621,639.23
董事会会费	442,114.16
环保费	7,288,174.45
技术开发费	50,032,665.78
业务招待费	574,943.40
其他	16,018,759.08
合计	154,206,662.19

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	13,544,075.57	137,831,276.67
加: 资产减值准备	2,456,604.08	754,890.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	265,615,991.68	287,489,045.90



无形资产摊销	2,559,889.89	2,926,807.63
长期待摊费用摊销	0.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	0.00	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.00	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	
财务费用(收益以“-”号填列)	299,729,762.48	236,012,604.06
投资损失(收益以“-”号填列)	0.00	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	0.00	
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	0.00	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-506,306,904.46	-159,171,716.45
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-521,055,976.89	-693,518,954.82
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	103,982,250.37	159,704,302.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-339,474,307.28	-27,971,744.27
2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,152,796,612.47	1,593,150,728.07
减:现金的期初余额	1,151,867,818.83	2,391,417,668.35
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	928,793.64	-798,266,940.28

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	1,152,796,612.47	885,991,487.48
其中: 库存现金	227,542.54	243,846.66
可随时用于支付的银行存款	851,815,790.21	648,436,265.74
可随时用于支付的其他货币资金	300,753,279.72	237,311,375.08
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	1,152,796,612.47	885,991,487.48



不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

1) 期初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，期初有其他货币资金 265,876,331.35 元不属于现金及现金等价物。

(七) 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
中轻国泰机械有限公司	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 (%)
湖南省林纸物流有限责任公司	材料	市场价	3,514,311.07	0.13	28,803,454.96	1.43
岳阳安泰实业有限公司	材料	市场价	49,674,520.24	1.83	51,240,254.12	2.71
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	86,260,385.41	3.24	11,027,319.51	7.33



洪江纸业有限责任公司	材料	市场价	291,581.19	0.01		
永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	市场价	10,434,861.01	0.39	12,108,351.26	0.6
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、租赁费	市场价、协议价	3,521,250.00	100	2,795,570.00	100
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	170,296,440.26	6.40	52,310,474.64	3
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	市场价	18,152,071.10	12.68	14,779,560.82	10.01
岳阳国安化工有限责任公司	材料	市场价			15,879,376.26	0.84
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	市场价	23,954,100.74	60.90	19,518,901.93	66.97
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	市场价	47,535,672.71	1.79	125,531,419.69	6.25
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	3,007,198.74	100	1,337,635.70	100
中国纸业投资总公司	材料	市场价	32,654,762.96	1.23		
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	市场价	20,408,188.03	100		
小计			469,705,343.46		335,332,318.89	

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(%)
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品	市场价	10,176,745.34	0.31	3,530,425.98	0.13
洪江纸业有限责任公司	材料、木材	市场价	466,271.45	0.01	1,865,455.72	100
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	12,671,552.14	0.39		
泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司	材料	市场价	2,000,000.00	0.06	14,623,863.25	11.61
永州飞翔物资产业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	19,728,045.26	0.61	10,789,359.00	1.99
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价	7,992,181.82	0.25	23,503,386.23	2.74
岳阳安泰实业有限公司	水、电、汽、材料及纸产品	市场价	5,632,901.37	0.17	10,135,896.89	52.02
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、	市场价	111,912.07	0.00	155,544.00	0.8
岳阳国安化工有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价			1,876,213.05	9.63
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	市场价	2,026,150.85	0.06	2,190,727.76	11.24
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	市场价	2,760,489.48	0.08		
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	市场价	4,006,805.18	0.12		
泰格林纸集团股份有限公司	水、电、汽、材料	市场价	18,919.80	0.00	142,124.40	0.73



珠海华丰纸业有 限公司	浆板	市场价			45,282,563.33	8.65
小计			67,591,974.76		114,095,559.61	

(2) 其他说明

公司与泰格林纸集团于 2011 年 12 月 22 日签订了《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》，协议有效期限为三年。约定泰格林纸集团及下属子公司向公司及下属子公司提供以下商品供应及服务：备品配件、助剂、机械加工、装卸劳务、土建安装及劳务、废纸、以及公司及下属子公司要求的，在泰格林纸集团及下属子公司依法生产经营活动中能够提供的保险经纪、绿化环保、监理、仓储运输、印刷等其他产品、服务；公司及下属子公司向泰格林纸集团及下属子公司提供以下商品供应及服务：水、电、汽，材料及劳务、浆板、双氧水等、以及泰格林纸集团及下属子公司要求的，在公司及下属子公司生产经营活动中能够提供的其他产品、服务。

其中水、电、汽供应主要是因为公司在改制过程中，水、电、汽生产系统全部进入了公司，泰格林纸集团及其部分子公司的日常生产经营仍需公司供应所致。

以上商品供应及服务遵循按市场价格原则和“优势”原则，即双方商品供应和服务提供，在商品质量、服务质量、价格或报酬等应不低于第三方。

双方提供商品及服务的数量按照每个会计年度双方相互提供商品及服务的金额根据双方实际发生额计算。

公司与中国纸业投资总公司于 2011 年 12 月签订了《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》，协议有效期限为三年。约定相互提供相关产品及服务，包括但不限于煤炭供应、浆板等，如果双方在其生产经营和生活中还需要对方提供其他产品或服务，双方在拥有该等能力的前提下，不得无故拒绝。产品或服务费用的确定：①双方互相提供的各项产品或服务的费用应按公正、公平、等价、合理的原则予以确定。②确定每项产品或服务的费用时应参照以下标准和顺序：A、关于该项服务有国家价格，即根据法规规定的强制价格时，应按照此价格标准执行；B、有可适用的市场标准价格时则按此价格标准来确定；C、若无以上两种标准则按公平、等价、公正、合理的原则由双方协商确定。

以上事项已经本公司第四届董事会第二十六次会议、2012 年度第一次临时股东大会审议批准。



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
泰格林纸集团股份有限公司	岳阳林纸股份有限公司	土地使用权	2008 年 4 月	2028 年 4 月	市场价	84.25 万

(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	2,542,710,000.00	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	190,000,000.00	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	477,500,000.00	2010-6-12	2018-6-11	否
泰格林纸集团股份有限公司	岳阳林纸股份有限公司	3,204,655,000.00	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	30,000,000.00	30,000,000.00	2012 年 1 月 19 日	2013 年 1 月 19 日	茂源林业借入



泰格林纸集团股份有限 公司	40,000,000.00	163,000,000.00	2012年1月1日	2012年12月31日	湘江纸业借入
泰格林纸集团股份有限 公司	318,000,000.00	366,671,178.34	2012年1月29日	2012年12月31日	骏泰浆纸借入

(2) 其他说明

1) 2012年1-6月份, 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 40,000,000.00 元, 期末余额 163,000,000.00 元, 本期共支付拆借利息 4,494,264.51 元; 子公司湖南茂源林业有限责任公司向泰格林纸集团借入资金 30,000,000.00 元, 期末余额 30,000,000.00 元, 本期共支付拆借利息 951,746.66 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 318,000,000.00 元, 期末余额 366,671,178.34 元, 本期共支付拆借利息 21,525,151.45 元。

5. 其他事项

2012年1-6月份, 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 3,848,018.49 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
应收账款	广东冠豪高新技术股份有限公司	3,729,348.82		12,294,978.23	
	洪江纸业有限责任公司			5,123,681.99	4,518.26
	沅江纸业有限责任公司			48,365.00	
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司			36,589.94	3,658.99
小计		3,729,348.82		17,503,615.16	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	3,532,782.30			
	岳阳城陵矶港务有限责任公司			306,468.44	
	中轻国泰机械有限公司			7,495,845.76	
小计		16,006,974.19		7,802,314.20	

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
小计			87,511,248.58
	湖南省林纸物流有限责任公司	9,739,410.34	28,017,606.96
	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	6,521,042.67	23,851,011.25
	洪江纸业有限责任公司		351,390.00



应付账款	泰格林纸集团股份有限公司	3,690,636.70	4,264,010.70
	岳阳安泰实业有限公司	879.00	39,666,424.90
	中轻国泰机械有限公司	21,568,592.91	14,486,229.09
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	96,960.00	21,571,376.42
	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	41,796,144.06	1,716,294.71
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司		9,917,999.62
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	718,380.11	226,952.51
小计		84,132,045.79	144,069,296.16
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	1,686,223.59	532,758.18
	泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司		213,267.50
	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	698,640,405.38	692,953,463.27
	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
	中轻国泰机械有限公司	15,306,106.55	5,819,927.68
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	1,039,883.20	467,588.15
	沅江纸业有限责任公司	50,233.30	
小计		716,722,852.05	707,716,660.20

（八）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。

（九）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）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，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〉其他资产负债表日后事项说明

1. 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。

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。

（十一）其他重要事项

公司和本公司控股子公司茂源林业对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构国信证券股份有限公司（以下简称丙方）分别于 2011 年 1 月 18 日、2011 年 5 月 6 日与兴业银行长沙星沙支行（以下简称乙方）分别签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。协议约定自协议签订之日起本公司在乙方开设募集资金专项账户（账号 368180100100080432，已于 2011 年 10 月 10 日销户）、茂源林业在乙方开设募集资金专项账户（账号 368180100100083463），该等专户仅用于公司 2010 年度配股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监督。

2012 年 2 月 29 日，公司发布了《岳阳林纸股份有限公司关于更换保荐机构的公告》，本公司、中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）、国信证券签署了《岳阳林纸股份有限公司与中信证券股份有限公司、国信证券股份有限公司关于保荐工作的协议》。该协议约定，中信证券作为本公司 2011 年非公开发行的保荐机构，将承接自本协议生效之日（含当日）起至 2012 年 12 月 31 日止的公司配股保荐协议项下国



信证券的持续督导义务和相关工作。

茂源林业、兴业银行长沙星沙支行、保荐机构中信证券于 2012 年 3 月 12 日签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，对茂源林业用于对外收购林木资产项目的剩余募集资金进行专项管理。

(十二) 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								
账龄分析法组合	615,504,040.46	100.00	18,767,765.66	3.05	493,630,959.31	99.96	19,441,475.67	3.94
其他组合					186,483.60	0.04		
小计	615,504,040.46	100.00	18,767,765.66	3.05	493,817,442.91	100.00	19,441,475.67	3.94
合计	615,504,040.46	100.00	18,767,765.66	3.05	493,817,442.91	100.00	19,441,475.67	3.94

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	474,937,612.76	77.16		332,100,931.97	67.28	
4-12 个月	109,585,079.17	17.80	5,479,253.96	131,234,987.70	26.59	6,561,749.39
1-2 年	14,631,139.83	2.38	1,463,113.98	15,274,184.78	3.09	1,527,418.48
2-3 年	1,273,362.78	0.21	254,672.56	881,490.71	0.18	176,298.14
3-5 年	1,635,838.57	0.27	817,919.28	451,605.55	0.09	225,802.78
5 年以上	13,441,007.35	2.18	10,752,805.88	13,687,758.60	2.77	10,950,206.88
小计	615,504,040.46	100.00	18,767,765.66	493,630,959.31	100.00	19,441,475.67

(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 (%)
湖南新时代财富投资实业有限公司	非关联方	19,888,205.43	1 年以内	3.23
北京吉兴华泰纸张销售有限公司	非关联方	18,110,303.40	1 年以内	2.94
陕西人民教育出版社有限责任公司	非关联方	16,432,218.88	1 年以内	2.67
香河华林印务有限公司	非关联方	15,141,013.31	1 年以内	2.46
云南省印刷物资公司	非关联方	14,463,768.65	1 年以内	2.35
小计		84,035,509.67		13.65

(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	3,729,348.82	0.61
小计		3,729,348.82	0.61

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	23,738,985.87	97.53	2,280,454.53	9.61	23,555,297.12	21.40	2,618,684.31	11.12
其他组合	600,858.65	2.47			86,528,139.25	78.60		
合计	24,339,844.52	100.00	2,280,454.53	9.37	110,083,436.37	100.00	2,618,684.31	2.38

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	7,506,146.85	31.62		3,913,746.52	16.62	
4-12 个月	33,962.68	0.14	1,698.13	86,790.30	0.37	4,339.52
1-2 年	14,639,641.94	61.67	1,463,964.20	17,995,525.90	76.40	1,799,552.59
2-3 年	5,000.00	0.02	1,000.00	5000.00	0.02	1,000.00



3-5 年	1,431,984.40	6.03	715,992.20	1,431,984.40	6.08	715,992.20
5 年以上	122,250.00	0.52	97,800.00	122,250.00	0.52	97,800.00
小计	23,738,985.87	100.00	2,280,454.53	23,555,297.12	100.00	2,618,684.31

(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
代扣建安税	非关联方	14,639,641.94	1-2 年	60.15	代扣代缴建安税金
岳阳市金置实业公司	非关联方	1,431,984.40	3-4 年	5.88	往来款
永州湘江纸业有限责任公司	子公司	600,858.65	1 年以内	2.47	往来款
深圳三鑫特种玻璃公司	非关联方	88,250.00	1-2 年	0.36	往来款
安全生产监督管理局	非关联方	20,000.00	1 年以内	0.08	往来款
合计		16,780,734.99		68.94	

(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(%)
永州湘江纸业有限责任公司	子公司	600,858.65	2.47
小计		600,858.65	2.47

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	709,350,000.00	709,350,000.00		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		1,977,435,267.21	1,977,435,267.21		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			5,500,000.00
湖南茂源林业有限责任公司	100	100			5,500,000.00
湖南骏泰浆纸有限责任公司	100	100			
合计					11,000,000.00

〈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	2,024,337,376.61	2,176,741,299.89
其他业务收入	17,336,580.69	24,609,202.67
营业成本	1,698,293,056.31	1,902,611,017.14

(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	2,024,337,376.61	1,685,237,006.90	2,176,741,299.89	1,888,000,153.90
小计	2,024,337,376.61	1,685,237,006.90	2,176,741,299.89	1,888,000,153.90

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
轻涂纸	428,465,873.08	364,996,875.75	610,448,457.89	547,791,081.14
轻型纸	128,333,832.30	102,563,729.31	72,905,758.18	60,088,549.70
颜料整饰纸	712,973,424.26	602,596,831.23	747,861,460.24	641,263,353.83
热敏原纸	10,276,222.59	8,642,680.66	5,464,294.45	4,843,979.88
淋膜原纸	162,817,589.50	142,750,527.17	173,726,203.10	154,481,168.40
浆	478,212.60	756,101.03	333,399.80	1,348,637.55
工业纸	154,025,800.55	122,530,156.51	136,519,011.95	113,207,661.24
复印纸	192,500,700.35	154,479,117.16	205,583,696.15	175,764,009.44
其他	234,465,721.38	185,920,988.08	223,899,018.13	189,211,712.72
小计	2,024,337,376.61	1,685,237,006.90	2,176,741,299.89	1,888,000,153.90

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
广州市晨辉纸业有限公司	200,811,965.81	9.84
湖南新时代财富投资实业有限公司	70,427,350.43	3.45
上海江龙纸业有限公司	39,162,393.16	1.92
河南省三兴纸业有限公司	34,886,342.14	1.71
北京吉兴华泰纸张销售有限公司	33,803,418.80	1.66
小 计	379,091,470.34	18.58

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	11,000,000.00	7,550,000.00
合计	11,000,000.00	7,550,000.00

(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	5,500,000.00	7,550,000.00	股利分配
湖南茂源林业有限责任公司	5,500,000.00		股利分配
小计	11,000,000.00	7,550,000.00	

〈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	15,619,434.77	16,650,756.47
加: 资产减值准备	-1,011,939.79	789,122.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	158,251,970.72	164,456,740.57
无形资产摊销	1,268,790.72	1,268,790.72
长期待摊费用摊销	0.00	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		0
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.00	0
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	0
财务费用(收益以“-”号填列)	147,491,058.14	91,879,015.33
投资损失(收益以“-”号填列)	-11,000,000.00	-7,550,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	0.00	0.00
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	0.00	0
存货的减少(增加以“-”号填列)	-316,110,302.89	18,955,319.93
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-295,831,913.57	-369,613,809.23
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	81,091,181.48	69,434,609.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-220,231,720.42	-13,729,454.72
(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	477,925,193.22	841,324,735.47



减：现金的期初余额	606,513,629.06	1,268,635,915.64
现金及现金等价物净增加额	-128,588,435.84	-427,311,180.17

（十三）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	-28,000.00	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,644,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
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	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
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	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	449,200.00	
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	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,760,368.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	
小计	7,825,568.13	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	446,350.46	
少数股东损益影响额(税后)	0.00	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	7,379,217.67	

〈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	0.27	0.015	0.015
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.11	0.006	0.006

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	12,366,795.61
非经常性损益	2	7,379,217.67
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	4,987,577.94
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	4,541,449,209.09
股东注入新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	16,863,182.96
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	3
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	9	
发生其他净资产增减变动起至报告期期末的累计月数	10	
报告期月份数	11	6
加权平均净资产	$12=4+1 \times 1/2 + 5 \times 6/11 - 7 \times 8/11 \pm 9 \times 10/11$	4,539,201,015.42
加权平均净资产收益率	13=1/12	0.27%
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)	0.11%

〈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
应收账款	1,165,599,524.93	860,660,438.30	35.43%	主要是骏泰浆纸公司收到浆板市场下滑的影响，公司为扩大销售，改变了现销为主的销售政策，在季度末回款不理想，导致了应收账款的增加
预付账款	366,871,012.65	254,268,245.76	44.29%	公司低价备库外购浆板、废纸，预付了部分材料款项所致
在建工程	522,886,479.64	329,194,617.01	58.84%	主要是骏泰浆纸公司溶解浆项目增加所致
短期借款	4,158,592,083.50	3,177,959,754.40	30.86%	主要系经营流动资金需要相应增加借款所致
预收款项	95,179,387.16	56,632,811.03	68.06%	主要系季度末预收方式销售纸产品增加



应交税金	17,086,305.09	40,707,246.28	-58.03%	主要系应交税金得到支付,以及本期应交税金下降所致
一年内到期的非流动负债	595,110,000.00	1,044,710,000.00	-43.04%	主要系一年内到期的长期借款到期所致
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	
营业税金及附加	10,761,779.31	20,271,452.21	-46.91%	主要系本期进项税额抵扣增加所致
财务费用	299,729,762.48	236,012,604.06	27.00%	主要系本期贷款规模增加所致
资产减值损失	2,456,604.08	754,890.38	225.43%	主要系本期应收账款增加所致
营业外收入	8,142,904.00	46,229,031.46	-82.39%	主要系政府补助资金下降所致
所得税费用	4,061,986.23	8,673,608.68	-53.17%	主要系本期利润总额下降所致



八、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- (二) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

董事长：童来明

岳阳林纸股份有限公司

二〇一二年八月二十六日