

岳阳林纸股份有限公司

600963

2012 年年度报告

重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 除独立董事汪俊委托独立董事雷以超出席并表决外，其他董事均现场出席董事会会议。

三、 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、 公司负责人童来明、主管会计工作负责人蒋利亚及会计机构负责人刘雨露声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：不进行现金分配，同时不进行资本公积转增股本。

六、 报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节 释义及重大风险提示	4
第二节 公司简介	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	9
第四节 董事会报告	11
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	39
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	45
第八节 公司治理	54
第九节 内部控制	60
第十节 财务会计报告	62
第十一节 报备查文件目录	140

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司/岳阳林纸	指	岳阳林纸股份有限公司
中国纸业	指	中国纸业投资总公司
诚通集团/中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
控股股东/泰格林纸集团	指	泰格林纸集团股份有限公司
茂源林业	指	湖南茂源林业有限责任公司
湘江纸业	指	永州湘江纸业有限责任公司
骏泰浆纸	指	湖南骏泰浆纸有限责任公司
森海林业	指	湖南森海林业有限责任公司
公司章程	指	《岳阳林纸股份有限公司章程》
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
元	指	人民币元
颜料整饰纸	指	表面经颜料涂布整饰处理的一种文化用纸
轻涂纸	指	轻量涂布纸的简称，其英文名 LWC，是 Light Weight Coated Paper 的缩写
淋膜原纸	指	制造离型纸、广告覆膜纸及不干胶带纸等纸的原纸或基纸
包装纸	指	一般供包装用的纸的总称，可分为普通包装纸、专用包装纸、商标包装纸、防油包装纸、防潮包装纸等
漂白硫酸盐木浆	指	以木材为原料，用硫酸盐法蒸煮、经洗筛、漂白过程制取的木浆
四十万吨项目	指	四十万吨含机械浆印刷纸项目

二、 重大风险提示：

（一）经营风险：由于市场竞争加剧，需求增长放缓，加上生产要素上涨等因素，使公司整体经济效益下滑，公司生产经营面临较大困难。

为了实现 2013 年利润目标，公司将以销售为龙头，采取灵活的销售及价格策略，拓展新产品市场，优化产品结构，加大销售力度；各供应采购部门创新采购模式，严把验收关口，提高原材料采购质量，降低采购价格；加强对期间费用的管控，降低非成本性费用开支。

（二）财务风险：公司近几年发展较快，并主要选择增加负债的发展模式，导致负债率较高，直接影响到债务利息的增加；同时，由于公司负债结构中的短

多长少因素影响，导致公司面临较大的短期偿债压力。

2013 年，公司将从以下几方面采取有力措施应对财务风险：生产适销对路、有市场竞争力的产品，增强产品盈利能力，通过加大贷款的回笼力度，增加生产经营性现金流；加大产成品的出库力度，减少不合理的资金积压，降低资金成本，提高资金周转速度；另辟融资渠道，通过发行公司债券，获得控股股东、直接控制人、实际控制人及其旗下财务公司低成本融资支持等措施，进一步优化负债结构。同时，公司一直与各大商业银行保持了良好合作关系，并获得了较高的资信等级，能够获得持续稳定的银行贷款，保证公司生产经营工作的正常进行。

第二节 公司简介

一、公司信息

公司的中文名称	岳阳林纸股份有限公司
公司的中文名称简称	岳阳林纸
公司的外文名称	YUEYANG FOREST & PAPER CO., LTD.
公司的法定代表人	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

公司注册地址	湖南省岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路
公司注册地址的邮政编码	414002
公司办公地址	湖南省岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路
公司办公地址的邮政编码	414002
公司网址	http://www.yypaper.com
电子信箱	zq@tigerfp.com

四、信息披露及备置地点

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

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	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、公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2012 年 10 月 8 日
注册登记日期	2012 年 12 月 24 日

2012 年 10 月 8 日变更事项：注册住所名称由“湖南省岳阳市城陵矶洪家洲”改为“岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路”，实际住所不变；营业范围中涉及的“湖南泰格林纸集团有限责任公司”变更为“泰格林纸股份有限公司”。2012 年 12 月 24 日变更事项：因完成非公开发行 2 亿股新股，注册资本由人民币 843,159,148 元整变更为人民币 1,043,159,148 元整。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见公司 2011 年年度报告中的“二、公司基本情况”。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

2005 年 6 月，公司与控股股东以各自拥有的林木资产合资设立湖南茂源林业有限责任公司（公司控股 72.57%，2007 年 3 月，公司以收购股权的方式收购了茂源林业剩余的股权，从而使茂源林业成为公司的全资子公司），增强了林业经营业务。

2007 年 9 月，公司以股权收购方式收购了永州湘江纸业有限责任公司 100% 股权，从而使湘江纸业成为公司全资子公司，公司新增 20 万吨包装纸业务。

2011 年 1 月，公司以股权收购方式收购了湖南骏泰浆纸有限责任公司 100% 股权，从而使骏泰浆纸成为公司全资子公司，公司新增 40 万吨商品浆业务和 80 万亩林业资产。

目前，公司主营业务为机制纸、商品浆的生产、销售及林业经营。

(四) 公司上市以来，历次控股股东的变更情况

因中国诚通控股集团有限公司控股的中国纸业投资总公司与公司原控股股东湖南泰格林纸集团有限责任公司的全体股东（包括公司原实际控制人：湖南省国有资产监督管理委员会）签署协议，完成了对控股股东的整体改制重组，控股股东的名称改为泰格林纸集团股份有限公司，中国纸业持有泰格林纸集团 55.92% 股权，并于 2011 年 1 月 28 日在湖南省工商行政管理局完成了工商变更登记。由此，公司直接控制人为中国纸业，实际控制人由湖南省国有资产监督管理委员会变更为诚通集团，最终控制人为国务院国资委。详见 2011 年 2 月 9 日刊登于《中国证券报》、《上海证

券报》、《证券时报》的《岳阳纸业股份有限公司关于控股股东完成工商变更登记的公告》。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	浙江杭州市西溪路 128 号 9 楼
	签字会计师姓名	贺焕华 黄湘伟
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市红岭中路国信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	曾军灵 廖家东
	持续督导的期间	2008 年 6 月 25 日至 2012 年 2 月 27 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	王明希 贺添
	持续督导的期间	2012 年 2 月 28 日至 2013 年 12 月 31 日

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减 (%)	2010 年
营业收入	6,542,479,738.75	6,965,011,407.95	-6.07	6,138,384,050.66
归属于上市公司股东的净利润	-218,155,111.72	153,905,911.10	-241.75	267,297,300.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-286,352,320.58	90,001,378.40	-418.16	127,483,268.09
经营活动产生的现金流量净额	21,571,743.31	343,636,745.54	-93.72	861,116,322.77
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	5,351,912,527.14	4,541,449,209.09	17.85	5,340,172,998.80
总资产	16,598,254,264.96	16,771,067,827.84	-1.03	17,340,225,013.62

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减 (%)	2010 年
基本每股收益 (元 / 股)	-0.26	0.18	-244.44	0.38
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.26	0.18	-244.44	0.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.34	0.11	-409.09	0.18
加权平均净资产收益率 (%)	-4.93	3.46	减少 8.39 个百分点	7.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-6.47	2.02	减少 8.49 个百分点	3.34

二、非经常性损益项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	828,582.89	-3,279,490.67	1,305,387.57

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	71,572,535.04	59,151,984.71	31,687,514.29
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			111,110,862.70
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		2,405,647.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,061,118.68	10,982,537.03	775,503.04
减：所得税影响额	10,266,289.17	-5,356,146.32	-5,065,260.74
少数股东权益影响额	-1,261.42		
合计	68,197,208.86	63,904,532.70	139,814,006.86

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年我国经济发展环境较为复杂，在全球经济增长明显放缓情况下，国内经济增长也面临较大压力。受宏观市场持续低迷以及印刷行业改革影响，下游纸张需求乏力，而新增的产能充分释放，造纸业遭遇前所未有的严峻局面，产能结构性过剩、恶性竞争、价格下探、利润下降。部分国家采取制约措施来限制我国涂布纸或非涂布纸出口，给公司产品的出口带来一定的影响。

面对严峻的外部环境，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，由于仿事业部制等改革的带动和辐射作用，成本控制得当，在残酷的市场竞争中，公司生产、经营等各方面保持了平稳有序运行，但经营业绩仍出现较大下滑。

2012 年公司机制纸生产 104.70 万吨，销售 102.68 万吨，产销率 98.07%；商品浆生产 26.48 万吨，销售 25.94 万吨。实现营业收入 65.42 亿元，同比下降 6.07%；利润总额-25,943.04 万元，净利润-21,768.57 万元。2012 年末公司总资产 165.98 亿元，总负债 112.44 亿元，净资产 53.54 亿元，资产负债率 67.74%。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	6,542,479,738.75	6,965,011,407.95	-6.07
营业成本	5,557,075,749.09	5,647,497,104.67	-1.60
销售费用	275,267,154.81	235,734,633.58	16.77
管理费用	388,986,237.98	452,585,843.78	-14.05
财务费用	609,615,689.19	522,196,862.49	16.74
经营活动产生的现金流量净额	21,571,743.31	343,636,745.54	-93.72
投资活动产生的现金流量净额	-327,223,747.94	-859,427,533.85	-61.93
筹资活动产生的现金流量净额	-74,609,312.33	-512,643,893.28	-85.45
研发支出	203,583,605.69	240,535,932.23	-15.36

说明：报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降 93.72%，主要是由

于本期销售商品提供劳务收到的现金绝大部分是承兑汇票结算，销售商品提供劳务收到的现金同比下降 22.63 亿元，以及本期购买商品接受劳务支付的现金同比下降 18.62 亿元。

报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期下降 61.93%，主要是由于上年同期支付骏泰浆纸 100%股权部分收购款 4.85 亿元。

报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期下降 85.45%，主要是由于本期偿还债务较上年同期增加。

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

销售收入同比下降主要是受到市场的影响导致销售价格同比下降，以及包装纸销售量下降所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司生产机制纸、商品浆 131.18 万吨，销售 128.62 万吨；生产化工产品 10.6 万吨，销售 10.39 万吨。产品对收入影响分析如下表：

产品	生产量（万吨）	销售量（万吨）	实现收入（万元）	占营业收入比例（%）
颜料整饰纸	33.86	32.27	149,265.28	22.81
商品浆板	26.48	25.94	126,153.45	19.28
包装纸	20.20	17.10	86,938.23	13.29
轻涂纸	16.33	17.18	83,857.88	12.82
复印纸	8.40	8.19	39,212.65	5.99
工业纸	6.60	6.66	35,207.79	5.38
淋膜原纸	6.15	6.67	30,595.20	4.68
轻型纸	5.09	4.97	24,069.65	3.68
热敏原纸	0.24	0.24	1,266.05	0.19
其他纸	7.83	9.40	45,158.54	6.90
浆纸产品小计	131.18	128.62	621,724.72	95.02
化工产品	10.60	10.39	5,840.09	0.89
林木			7,633.93	1.17
其他业务收入			19,049.23	2.91

合计	141.78	141.78	654,247.97	100.00
----	--------	--------	------------	--------

(3) 订单分析

不适用。

(4) 新产品及新服务的影响分析

报告期内,全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司年产 40 万吨漂白硫酸盐木浆生产线的产品升级技术改造项目竣工,于 9 月份正式投产。改造完成后可生产溶解浆,但产能降为 30 万吨/年(亦可视市场行情灵活转产)。因造纸用文化浆价格处于历史低位,2012 年下半年转产溶解浆,且由于技改时间及产能的影响,商品浆销量同比减少 10.76 万吨,该公司 2012 年营业收入同比减少 4.24 亿元。

(5) 主要销售客户的情况

报告期内,公司前五名客户销售金额 133,689.44 万元,占销售总额的 20.43%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:万元

分产品情况	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本的比例(%)	本期金额较上年同期变化比例(%)
文化纸	直接材料	316,549.95	90.54	338,358.62	91.17	-6.45
	直接工资	3,237.14	0.93	2,296.22	0.62	40.98
	制造费用	29,818.20	8.53	30,456.01	8.21	-2.09
	合计	349,605.29	100.00	371,110.85	100.00	-5.79
包装纸	直接材料	65,402.08	94.24	79,585.29	94.86	-17.82
	直接工资	1,384.53	2.00	1,301.59	1.55	6.37
	制造费用	2,610.10	3.76	3,012.26	3.59	-13.35
	合计	69,396.72	100.00	83,899.12	100.00	-17.29
浆制品	直接材料	96,138.59	86.25	72,443.86	85.58	32.71

	直接工资	1,759.47	1.58	898.19	1.06	95.89
	制造费用	13,564.10	12.17	11,308.19	13.36	19.95
	合计	111,462.17	100.00	84,650.23	100.00	31.67

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司向前 5 名供应商采购额 78,502.15 万元，占年度采购总额的 14.08%。

4、费用

报告期内，公司财务费用、销售费用、管理费用等财务数据与上年同期相比变动幅度不超过 30%。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：万元

研发支出合计	20,358.36
研发支出总额占净资产比例（%）	3.80
研发支出总额占营业收入比例（%）	3.11

(2) 情况说明

报告期内研发项目主要包括新产品开发、化学品优化使用、资源高效和循环利用技术产业化、节能项目等。开发新产品可以调整产品结构，适应市场新形势，增加效益；优化化学品，提高化学品使用效率，可降低生产成本；通过采用新的节能技术与装备、强化管理，达到降低单位产品综合能耗目的。

6、现金流

项目	本期金额（元）	上期金额（元）	增减（%）	变化原因
销售商品、提供劳务收到的现金	3,694,267,755.44	5,848,423,775.78	-36.83	主要是本期受市场影响销售收入减少，加上绝大部分回款使用承兑汇票结算所致

收到的税费返还	1,087,519.26	11,020,991.63	-90.13	上年同期岳阳林纸母公司被批准为高新技术企业收到了所得税返还
收到其他与经营活动有关的现金	85,218,147.13	226,941,272.13	-62.45	主要系上期收到控股股东往来款所致
购买商品、接受劳务支付的现金	2,613,787,419.08	4,475,052,191.00	-41.59	本期大部分款项支付使用了承兑汇票
经营活动产生的现金流量净额	21,571,743.31	343,636,745.54	-93.72	主要是由于本期销售商品提供劳务收到的现金绝大部分是承兑汇票结算,销售商品提供劳务收到的现金同比下降 22.63 亿元,以及本期购买商品接受劳务支付的现金同比下降 18.62 亿元。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	919,758.22	2,586,109.53	-64.43	上年同期处置了金额较大的固定资产 35 吨锅炉
收到其他与投资活动有关的现金	11,080,000.00	6,990,000.00	58.51	本期收到的与资产相关的政府补贴收入增加
投资支付的现金		485,027,000.00	-100	上年同期支付了股权收购款
投资活动产生的现金流量净额	-327,223,747.94	-859,427,533.85	61.93	主要是由于上年同期投资支付股权收购款 4.85 亿元及固定资产项目投资比本期高出 1.53 亿元。
吸收投资收到的现金	1,049,000,000.00		-	本期非公开发行 2 亿股股票
取得借款收到的现金	5,512,188,522.67	3,950,839,555.98	39.52	本期短期借款净增加 3.12 亿元
发行债券收到的现金	450,000,000.00	650,000,000.00	-30.77	本期发行短期融资券 11 亿元,偿还到期的短期融资券 6.5 亿元
收到其他与筹资活动有关的现金	1,557,038,681.35	978,911,175.16	59.06	本期收到票据融资款 14.4 亿元
支付其他与筹资活动有关的现金	2,262,324,902.99	574,220,037.99	293.98	本期偿还融资性票据 16.43 亿元
筹资活动产生的现金流量净额	-74,609,312.33	-512,643,893.28	85.45	主要是由于本期吸收泰格林纸集团公司投入的股权收购款 10.49 亿元

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内公司积极开展股权、债项融资,成功完成 11 亿元短期融资券的分期

发行、非公开发行股票募集资金 10.64 亿元，顺利推进公司债券发行审核进程。

公司非公开发行股票申请于 2012 年 1 月获得了国务院国资委的批准；2012 年 11 月 21 日获得了中国证监会的核准批复。公司于 2012 年 12 月 11 日以非公开发行股票方式发行人民币普通股 2 亿股，发行价格为每股 5.32 元，募集资金总额 10.64 亿元，扣除发行费用后，募集资金净额 10.45 亿元。2012 年 12 月 13 日，会计师事务所对本次发行进行了验资并出具了《验资报告》。2012 年 12 月 18 日，本次发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记手续。

2012 年 1 月初，中国银行间市场交易商协会接受公司 11 亿元短期融资券注册。报告期内分两期完成了发行。

2012 年 12 月 26 日，中国证监会发行审核委员会 2012 年第 229 次会议审核通过公司本次发行公司债券的申请，2013 年 2 月 6 日，公司正式获得中国证监会出具的《关于核准岳阳林纸股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]123 号)，批复核准公司向社会公开发行面值不超过 17 亿元的公司债券。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2012 年公司继续贯彻实施“林、浆、纸”一体化发展战略，并针对国内造纸行业严峻的竞争形势，适时加大了公司内部体制的改革力度，紧紧围绕“转型、创效”的中心任务，重点推进企业运营方式调整和运行机制的转变，坚定不移地推进低成本战略，保证了公司生产经营工作的正常有序进行。

2012 年营业收入及经营业绩同比下降幅度较大。报告期内公司合并营业收入较 2011 年减少 4.2 亿元，下降幅度为 6.07%，利润总额出现亏损，主要原因是：由于受国家宏观经济不景气影响，文化纸、包装纸需求不旺、产能过剩，加上国际纸浆产能大量释放，导致了公司产品销售量减少、销售价格降低。另外因造纸用文化浆价格处于历史低位，子公司骏泰浆纸 2012 年下半年转产溶解浆，但由于其技改时间及产能减少的影响，商品浆销售量同比减少 10.76 万吨，营业收入大幅度减少。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制浆造纸业	6,217,247,203.93	5,297,467,895.52	14.79	-5.66	0.28	减少5.05个百分点
林业	76,339,314.52	60,007,636.63	21.39	-26.40	-21.80	减少4.63个百分点
化工业	58,400,934.71	41,247,743.73	29.37	-8.70	-16.48	增加6.58个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
颜料装饰纸	1,492,652,834.19	1,274,338,773.46	14.63	-0.37	1.27	减少1.38个百分点
浆板	1,261,534,471.08	1,114,621,670.96	11.65	3.36	31.67	减少19.00个百分点
包装纸	869,382,285.97	693,967,189.50	20.18	-19.86	-17.29	减少2.49个百分点
轻涂纸	838,578,831.40	716,835,219.42	14.52	-26.30	-27.28	增加1.15个百分点
其他纸	451,585,448.39	380,680,385.52	15.70	36.99	44.01	减少4.11个百分点
复印纸	392,126,507.55	347,442,172.01	11.40	-3.72	2.45	减少5.34个百分点
工业纸	352,077,916.65	283,883,941.57	19.37	0.67	-0.68	增加1.10个百分点
淋膜原纸	305,951,952.06	284,010,277.41	7.17	-8.08	0.61	减少8.02个百分点
轻型纸	240,696,496.78	191,854,267.65	20.29	16.30	17.90	减少1.09个百分点
木材	76,339,314.52	60,007,636.63	21.39	-26.40	-21.80	减少4.63个百分点
化工产品	58,400,934.71	41,247,743.73	29.37	-8.70	-16.48	增加6.58个百分点
热敏原纸	12,660,459.86	9,833,998.02	22.33	-43.52	-47.84	增加6.42个百分点
小计	6,351,987,453.16	5,398,723,275.88	15.01	-6.01	-0.19	减少4.96个百分点

制浆造纸业利润率比上年减少主要原因是:受产能扩张和市场需求减缓的挤压,多数产品市场价格下降幅度较原料成本下降幅度更大,导致了公司盈利空间收窄。

2、主营业务分地区情况

单位:元

地区	营业收入	上年同期营业收入	营业收入比上年增减(%)
华北	941,595,839.57	1,145,471,313.31	-17.80
华东	1,709,946,507.77	1,409,785,643.04	21.29
华中	1,733,582,629.74	1,421,163,963.26	21.98
华南	1,075,372,656.72	1,779,088,620.05	-39.55
西北	213,901,430.25	181,055,884.49	18.14
西南	435,526,079.39	383,672,606.95	13.52
其他地区	242,062,309.72	269,973,088.29	-10.34
合计	6,351,987,453.16	6,590,211,119.39	-3.61

(三) 资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	665,424,096.24	4.01	1,151,867,818.83	6.87	-42.23
应收票据	767,214,360.32	4.62	1,016,286,750.38	6.06	-24.51
应收账款	867,619,229.97	5.23	860,660,438.30	5.13	0.81
预付款项	206,517,510.71	1.24	254,268,245.76	1.52	-18.78
其他应收款	45,944,661.15	0.28	64,902,585.46	0.39	-29.21
存货	4,295,672,251.43	25.88	3,857,660,619.99	23.00	11.35
其他流动资产	154,587,470.42	0.93	82,628,626.57	0.49	87.09
流动资产合计	7,002,979,580.24	42.19	7,288,275,085.29	43.46	-3.91
固定资产	9,161,883,803.91	55.20	8,839,925,343.74	52.71	3.64
在建工程	81,176,110.29	0.49	329,194,617.01	1.96	-75.34
工程物资	3,447,567.98	0.02	2,874,818.83	0.02	19.92
无形资产	279,584,973.05	1.68	284,077,231.39	1.69	-1.58
递延所得税资产	69,182,229.49	0.42	26,720,731.58	0.16	158.91
非流动资产合计	9,595,274,684.72	57.81	9,482,792,742.55	56.54	1.19
短期借款	3,489,816,845.03	21.03	3,177,959,754.40	18.95	9.81
应付票据	1,028,274,095.48	6.20	1,159,537,826.83	6.91	-11.32
应付账款	801,401,255.35	4.83	1,199,907,835.73	7.15	-33.21
预收款项	60,467,724.80	0.36	56,632,811.03	0.34	6.77

应付职工薪酬	16,360,148.86	0.10	30,197,348.56	0.18	-45.82
应交税费	43,395,695.59	0.26	40,707,246.28	0.24	6.60
应付利息	40,602,881.29	0.24	20,611,708.15	0.12	96.99
其他应付款	102,573,423.85	0.62	788,033,227.75	4.70	-86.98
一年内到期的非流动负债	862,200,000.00	5.19	1,044,710,000.00	6.23	-17.47
其他流动负债	1,105,060,000.00	6.66	657,360,000.00	3.92	68.11
流动负债合计	7,550,152,070.25	45.49	8,175,657,758.73	48.75	-7.65
长期借款	3,608,499,502.89	21.74	3,970,087,631.05	23.67	-9.11
专项应付款	3,535,160.00	0.02	3,535,160.00	0.02	0.00
其他非流动负债	81,872,271.43	0.49	78,524,742.85	0.47	4.26
非流动负债合计	3,693,906,934.32	22.25	4,052,147,533.90	24.16	-8.84
负债合计	11,244,059,004.57	67.74	12,227,805,292.63	72.91	-8.05
实收资本(或股本)	1,043,159,148.00	6.28	843,159,148.00	5.03	23.72
资本公积	3,828,304,340.15	23.06	2,982,822,727.42	17.79	28.35
盈余公积	141,598,951.29	0.85	141,598,951.29	0.84	0.00
未分配利润	338,850,087.70	2.04	573,868,382.38	3.42	-40.95
归属于母公司所有者权益合计	5,351,912,527.14	32.24	4,541,449,209.09	27.08	17.85
少数股东权益	2,282,733.25	0.01	1,813,326.12	0.01	25.89
所有者权益合计	5,354,195,260.39	32.26	4,543,262,535.21	27.09	17.85
负债和所有者权益总计	16,598,254,264.96	100.00	16,771,067,827.84	100.00	-1.03

(四) 核心竞争力分析

公司是国内造纸类上市公司中林浆纸一体化的龙头企业，区位优势明显，技术实力雄厚，具备适应市场需求变化的转产能力。公司在造纸行业经过多年的发展，

业务板块已较为齐全，旗下囊括林、浆、纸等全产业链，且均已具备一定规模。未来几年，公司进入林浆纸一体化战略的收获期，竞争优势将逐步释放。

1、“林浆纸一体化”优势

公司造纸所需的纸浆部分自给，并且已控制林业资产近 200 万亩，具有明显的林业资源优势。同时，作为国内率先实施林浆纸一体化战略的造纸上市公司，相对其他后来者，公司获取林业资源时间早，地租成本相对偏低，公司具有实施该战略的先入优势。

2、区位优势

公司地处湖南省洞庭湖畔，纤维资源、淡水资源丰富，适宜人工造林，是国家“由北向南”造纸产业总体布局的重点发展地区，拥有得天独厚的区位优势。综合考虑林木生长自然环境、运输成本和产业政策，公司商品林经营区位优势突出。优越的地理环境和丰富的造纸资源供给使公司实施林浆纸一体化战略具有天然优势。

3、技术与设备优势

公司及全资子公司骏泰浆纸和湘江纸业均被认定为高新技术企业。公司研发的意大利杨 APMP 化学机械制浆技术开发应用居国际领先水平；公司 PRC-APMP 制浆生产线采用 NaOH 化学预浸、盘磨漂白技术，生产过程无氯无硫污染，纸浆得率可达 90%以上。

4、产业政策优势

公司是国内造纸上市公司中实施林浆纸一体化的领先企业，而林浆纸一体化是国家造纸产业政策支持的重点。湖南省政府高度重视林业和造纸业的发展，并将该产业列为全省重点发展的两个产业之一。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司未发生对外股权投资。

报告期内，公司未持有其他上市公司股权，不持有商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

报告期内，公司未买卖其他上市公司股份。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度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	8,938.25	132,760.87	10,360.05	用于茂源林业对外收购林业资产项目。2012 年经批准后,用募集资金补充茂源林业流动资金 5000 万元,其余募集资金存放于茂源林业募集资金专户。
2012	非公开发行	104,548.16	104,548.16	104,548.16	0	-
合计	/	247,669.08	113,486.41	237,309.03	10,360.05	/

A、2010 年 12 月配股募集资金的实际使用情况

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》)。

2012 年 9 月 20 日公司第五届董事会第一次会议、2012 年 10 月 12 日公司 2012 年第五次临时股东大会审议通过了《关于湖南茂源林业有限责任公司调整外购林业资产项目实施方案的议案》,同意将外购林业资产项目收购实施地点由湖南、贵州等地扩大至湖南、湖北、江西、广东、广西等地;树种由松树扩展至松树、杨树、桉

树为主。

2012 年 11 月 12 日，本公司第五届董事会第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》，同意全资子公司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 5,000 万元，使用期限不超过 6 个月。

截至 2012 年 12 月 31 日累计已支付林木收购款项 14,139.95 万元，未使用金额为 10,360.05 万元，占前次募集资金总额的 7.24%，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。

B、2012 年 12 月非公开发行募集资金的实际使用情况

根据公司 2012 年 2 月 27 日的 2012 年第二次临时股东大会决议，本次非公开发行股票的募集资金全部用于公司补充流动资金和偿还银行贷款。截至 2012 年 12 月 31 日，本公司本次非公开发行的募集资金账户余额为零，其中用于偿还银行借款 90,043.00 万元，补充流动资金 14,505.16 万元。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位：万元

承诺项目名称		是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	报告期产生收益情况
2010 年配股	收购泰格林纸集团所持有的骏泰浆纸公司 100% 股权	否	96,400.00	0	96,400.00	是	100%	-21,961.36
	增加骏泰浆纸公司注册资本	否	22,220.92	0	22,220.92	是	100%	
	对外收购 30.07 万亩林业资产项目	否	24,500.00	8,938.25	14,139.95	是	57.71%	
2012 年非公开发行股票	补充流动资金和偿还银行贷款	否	104,548.16	104,548.16	104,548.16	是	100%	
合计		/	247,669.08	113,486.41	237,309.03	/	/	/

注：收购泰格林纸集团所持有的骏泰浆纸公司 100% 股权及增加骏泰浆纸公司注册资本项目为同一公司，故报告期产生收益情况合并计算，数据为骏泰浆纸 2012 年净利润。

(3) 募集资金变更项目情况

不适用。

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 湖南茂源林业有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司湖南茂源林业有限责任公司成立于 2005 年 6 月 28 日，注册资本 47,148 万元，经营范围：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）。

2012 年，累计砍伐木材 15.7 万立方米，其中：松木 2.5 万立方米、杨木 10.9 万立方米。截至 2012 年 12 月 31 日，茂源林业拥有林木资产 115.7 万亩，其中：杨木 71.8 万亩、松木 43.9 万亩；总资产为 22.20 亿元，净资产 9.47 亿元。2012 年实现营业收入 1.32 亿元，利润总额 2,518.21 万元，净利润 2,506.20 万元。

(2) 永州湘江纸业有限责任公司的经营情况及业绩

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

截至 2012 年 12 月 31 日，湘江纸业总资产为 16.46 亿元，净资产 5.02 亿元。2012 年生产包装纸 20.2 万吨，销售 17.1 万吨，实现营业收入 9.22 亿元，利润总额 1,671.91 万元，净利润 1,641.54 万元。湘江纸业净利润同比下降 79.81%的主要原因系：2012 年薄型包装纸市场形势发生急剧变化，市场产能增大，需求萎缩，导致其销售商品纸同比减少；产品销售价格下降；营业外收支减少及期间费用增加。

(3) 湖南骏泰浆纸有限责任公司的经营情况及业绩

全资子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司，注册资本 102,220.92 万元，主要经营范围：纸浆、机制纸、纸板制造、销售；造林、育林及林产品综合加工、利用；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；销售五金、交电、建筑装饰材料、化工原料及产品；经营商品和技术的进出口业务。

2011 年 1 月以配股募集资金完成收购后，湖南骏泰浆纸有限责任公司成为本公司全资子公司。

截至 2012 年 12 月 31 日，骏泰浆纸总资产为 56.13 亿元，净资产 8.47 亿元。2012 年生产浆板 26.48 万吨，销售 25.94 万吨；双氧水生产 10.60 万吨，销售 10.39 万吨；上网电 12,962.4 万千瓦时。2012 年实现营业收入 149,157.64 万元，利润总额-25,597.04 万元，净利润-21,961.36 万元。

骏泰浆纸经营业绩不理想的主要原因是：受需求疲软和国际制浆行业冲击影响，造纸用浆及溶解浆市场价格大幅度下滑，销量下降；骏泰浆纸 2012 年进行了产品升级技术改造，影响了生产时间及产能的发挥；公司资产负债率过高，财务费用负担巨大。

5、非募集资金项目情况

(1) 子公司骏泰浆纸漂白硫酸盐木浆产品升级技改项目拥有 30 万吨/年溶解浆生产能力，于 2012 年二季度建成投入运行，该在建工程于 2012 年 8 月 31 日转固定资产，项目正式投产。

(2) 子公司永州湘江纸业有限责任公司 2.5 万 m³/d 污水处理扩容项目 2012 年一季度已投入正常运行。

(3) 母公司以自筹资金投资 2400 万元新建打浆处理中心，建设规模为 600t/d。该项目于 2011 年 9 月启动，2012 年一季度已完成安装、调试，并投入运行。

二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

世界经济充满变数且依然不被看好，但随着金融环境逐步改善，悲观情绪提前释放，新兴经济体和美国经济的稳定以及新一轮货币宽松政策的全面实施，预计 2013 年世界经济将在波动中小幅回暖。

随着党的十八大会议的胜利召开，政府领导换届以及在 2020 年前实现国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番宏伟目标方针指导下，2013 年国内 GDP 的增速会在内需持续发力和外需逐步稳定的作用下不断提升。总体来看，2013 年国

内宏观经济虽然充满朝气但必将十分复杂。

2013 年造纸行业相对国内宏观经济,形势更为严峻,由于造纸产能的严重过剩,工业用纸需求降低、无纸化办公的冲击以及环保监管措施的进一步严厉等,都决定了 2013 年造纸行业的生产和消费还将处于结构转型及寻求新的平衡过程中。

就公司而言,虽然公司拥有先进的技术设备、丰富的原材料、淡水资源、便利的交通运输等有利因素。但也面临着:主导产品(包括文化纸、包装纸)供过于求、同质化竞争越来越重;部分差异化产品存在可替代性;行业持续低迷等不利因素,这就决定了公司 2013 年的经营思路在降耗、降本、降费的基础上,重点加强结构的转型,包括产品结构、区域结构、客户结构的转型。

(二) 公司发展战略

公司将坚定不移的贯彻和实施“林浆纸一体化”战略,以原料优势优化产品结构,增加高附加值产品,实现规模和效益的双提高,进一步提升公司的核心竞争力。

1、推进林业资源的整合,优化林业存量资产

公司将着重对下属茂源林业及森海林业的相关林业资源进行整合,在管理层级及人员管理等方面加大整合力度。同时,经过十余年的林业发展,公司林业占有面积接近 200 万亩,公司将重点优化现有林木资产的种植、品种结构,确保公司林业发展目标的实现。

2、推动重点项目实施,加快产业布局与结构调整

公司将继续延伸产业链条,提升经济效益;依托培植废纸和速生材等原料优势发展含高得率浆、废纸浆的环保型纸产品和高附加值产品。

(三) 经营计划

2013 年度公司计划生产机制纸 103.4 万吨、商品浆板 27.6 万吨,实现营业收入约 71.1 亿元,2013 年期间费用约 11 亿元。

2013 年公司将创新适合自身发展的经营线路,勇于革新,开源节流,全方位制定各项降耗增效方案和措施;以市场需求为核心,稳定产品质量,大力开发新产品,优化产品结构,全力以赴降低生产、采购、经营成本,实现 2013 年的生产经营目标。

1、做好生产系统动态平衡工作,降低消耗,提升效益。

2、继续以销售为龙头，采取灵活的销售策略和价格策略，拓展新产品市场，优化产品结构；加大销售和货款回笼力度，降低企业生产经营风险。

3、采购部门创新采购模式，严把验收关口，提高原材料采购质量和性价比，并做好各项原材料备库、管理工作。

4、继续加大库存管理力度，减少资金积压，降低资金成本，提高存货周转率，盘活资金。

5、加强对期间费用的管控，降低非成本性费用开支。

6、坚持不懈推进节能减排工作迈上新台阶。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司属于资金密集型行业，规模经济性特征显著，新建项目均基本投产运行，但受市场影响还未能及时发挥盈利能力，目前公司借贷规模较大，为维持当前业务正常运行，公司将采取有效措施保证资金供应。

主要措施有：1、为了优化资金结构，公司 2013 年拟择机通过发行公司债券、短期融资券，降低公司融资成本。2、依托央企平台，减少高额成本的银行借款融资规模。3、着力控制公司融资风险与提高资金使用效率，加大货款回笼力度，缩短存货及应收账款周转周期，减少资金占用。

(五) 可能面对的风险

1、经营风险：由于市场竞争加剧，需求增长放缓，加上生产要素上涨等因素，使公司整体经济效益下滑，公司生产经营面临较大困难。

(1) 公司产品价格波动的风险

公司主导产品是文化纸、包装纸与商品浆。由于国内大型造纸企业近年纷纷扩张产能、增大生产规模，同时造纸行业的需求受宏观经济周期波动影响较大。因此，纸产品可能因行业产能扩张、宏观经济波动带来供需不平衡、景气度下降而产生价格波动的风险。

(2) 原材料供应及能源价格风险

公司生产所需要的原材料主要包括木材、废纸、芦苇、浆板和煤炭，其中木材、

废纸是公司造纸所需的主要原材料。由于我国森林资源较为匮乏，并且随着环保力度加强，木材采伐将会受到更加严格的限制，由此可能产生木材的供应及价格波动风险。

公司造纸所需的废纸包括国内废纸和进口废纸。废纸的采购价格从 2009 年至 2011 年始终处于上升通道，2012 年前三季度有所回调，四季度以来缓慢回升，存在采购价格回涨的可能性。

此外，目前公司生产所需的电力和蒸汽主要由公司自备热电厂供应。公司自备热电厂所需的煤炭需要外购，煤炭价格的波动对公司的生产成本产生较大的影响。相对于大型火电企业等用煤大户，公司煤炭采购议价能力较弱，受煤炭价格波动影响大。

为了实现 2013 年利润目标，公司将以销售为龙头，采取灵活的销售及价格策略，拓展新产品市场，优化产品结构，加大销售力度；各供应采购部门创新采购模式，严把验收关口，提高原材料采购质量，降低采购价格；加强对期间费用的管控，降低非成本性费用开支。

2、财务风险：公司近几年发展较快，并主要选择增加负债的发展模式，导致负债率较高，2011 年末和 2012 年末，公司资产负债率分别为 72.91%和 67.74%，直接影响到债务利息的增加；同时，由于公司负债结构中的短多长少因素影响，导致公司面临较大的短期偿债压力。

2013 年，公司将从以下几方面采取有力措施应对财务风险：生产适销对路、有市场竞争力的产品，增强产品盈利能力，通过加大货款的回笼力度，增加生产经营性现金流；加大产成品的出库力度，减少不合理的资金积压，降低资金成本，提高资金周转速度；另辟融资渠道，通过发行公司债券，获得控股股东、直接控制人、实际控制人及其旗下财务公司低成本融资支持等措施，进一步优化负债结构。同时，公司一直与各大商业银行保持了良好合作关系，并获得了较高的资信等级，能够获得持续稳定的银行贷款，保证公司生产经营工作的正常进行。

三、 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会证监发[2012]37号《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定，2012年6月25日公司第四届董事会第三十三次会议、7月11日公司2012年第三次临时股东大会审议通过并批准了公司相关股利分配政策调整事项，并就该调整事项修改了《岳阳林纸股份有限公司章程》的相关内容。公司有关决策程序合法有效，并履行了相应的信息披露业务。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012年	0	0	0	0	-21,815.51	0
2011年	0	0.20	0	1,686.32	15,390.59	10.96
2010年	0	0.25	0	2,107.90	26,729.73	7.89

五、 积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司注重环保，认真履行企业公民责任。公司实行有效环境管理，在生产过程中，节约能源，致力于减少废弃物，降低环境负荷；切实运行环境管理体系，提高环境绩效，不断改善体系运行有效性。努力构建“资源—产品—再生资源”闭环式循环生态链，达到循环经济目标。同时公司顺利通过 FSC（森林管理委员会）认证，表明公司产品完全符合绿色环保标准，也标志着公司产品取得了进军国际市场的“通行证”。

公司发展为当地创造了大量的工作岗位。公司林地面积近 200 万亩。林木产生生态效益，可保护环境，调节空气。此外，纸材林基地建设极大地带动了地方经济发展。造林需要大量的密集型劳动，公司林业基地建设为当地提供了大量就业机会，还带动运输、加工业等相关产业的蓬勃发展。近年投产的年产 40 万吨项目、溶解浆项目产业关联度大，拉动力强，极具社会效益。

此外，公司通过加强节能减排力度、足额缴纳各项税费等工作承担社会责任，并积极参与社会建设、扶贫济困、救助灾害等方面工作，实现企业与社会和谐发展。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

造纸属重污染行业，其污染主要是来自生产过程产生的工业废水和少量的粉尘、噪音等。公司长期以来注重环境保护，认真贯彻执行国家和省市有关环保的法规和政策，重视环保投入，制订环境管理制度，设置专门环境检测机构，在各子公司设立专人负责环保工作，定期对全公司区域内的环保设施进行检查，并对影响环保的环节及时反馈。目前公司及子公司符合环保要求。

公司通过采用新工艺、新设备、新材料，从工艺流程、设备管理、节能降耗、资源利用等方面入手进行技术革新，对制浆造纸产生的消耗、排污进行全程控制，形成了具有经济效益好、示范作用强的循环经济产业链，有助于提高资源利用效率，减轻国家实施严格的环保政策及淘汰落后产能带来的不利影响，有利于公司竞争力的提升。

第五节 重要事项

一、 重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

(一) 诉讼、仲裁或媒体质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
2013 年 2 月 25 日, 有媒体报道称子公司骏泰浆纸存在恶意排污的情况。公司发布了澄清公告。	上海证券交易所网站及 2013 年 2 月 27 日中国证券报、上海证券报、证券时报《岳阳林纸股份有限公司澄清公告》。

二、 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、 资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
为进一步优化资产结构, 降低管理成本, 集中有限资源发展主业, 决定对公司位于北京、广州、武汉等地的 5 套建筑面积合计 628.37 平方米、账面净值为 427.83 万元的非经营性房产采取公开交易方式进行处置。交易底价将以评估价为参照, 以最大限度提高转让收益, 保证资产保值增值为原则。	详见 2012 年 11 月 30 日刊登于中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司第五届董事会第五次会议决议公告》。

五、 公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、 重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

截止 2012 年末, 控股股东泰格林纸集团向本公司的子公司提供资金拆借余额为 643.31 万元。

2、临时公告未披露的事项

(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	
			金额（元）	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	3,163,045.39	0.23
岳阳安泰实业有限公司	材料	市场价	92,022,002.74	10.43
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	71,296,282.01	8.96
洪江纸业有限责任公司	材料	市场价	4,805,678.95	0.58
永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	市场价	25,467,042.43	2.13
泰格林纸集团股份有限公司	监理费、租赁费	市场价、协议价	6,472,500.00	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	312,125,572.35	4.32
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	市场价	43,140,782.55	35.21
岳阳国安化工有限责任公司	材料	市场价	1,039,559.39	0.02
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	市场价	41,961,127.10	11.81
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	市场价	130,771,981.29	2.1
岳阳市洪家州社区管理中心有限公司	材料、绿化工程	市场价	6,423,390.90	63.2
中国纸业投资总公司	材料	市场价	145,673,290.48	2.13
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	市场价	55,223,538.46	100
小计			939,585,794.04	

(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	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中国纸业投资总公司	纸产品	市场价	16,503.54	
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品	市场价	12,378,992.32	0.28
洪江纸业有限责任公司	材料、木材	市场价	2,560,562.20	0.01
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	14,138,428.04	9.79

泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司	材料	市场价	2,008,639.80	1.46
永州飞翔物资产业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	48,264,439.07	22.63
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价	24,037,374.70	0.41
岳阳安泰实业有限公司	水、电、汽、材料及纸品	市场价	11,327,306.45	0.22
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、	市场价	384,906.20	0.26
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	市场价	4,337,616.91	2.84
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	市场价	4,325,646.43	2.81
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	市场价	8,105,596.43	4.67
泰格林纸集团	水、电、汽、材料	市场价	34,405.03	0.02
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	煤渣、水、电、汽	市场价	999,634.94	0.6
小计			132,920,052.06	

(3) 2012 年度，本公司及子公司通过湖南泰格保险经纪有限公司代为支付保险费共计 1,950.22 万元。

(4) 其他关联交易

截止 2012 年末，控股股东泰格林纸集团向本公司及子公司提供贷款担保余额为 580,988.74 万元，中国纸业投资总公司向本公司及子公司提供贷款担保余额为 46,328.48 万元。

关联交易的必要性、持续性、选择与关联方进行交易的原因：

公司与关联方之间的水、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，泰格林纸集团剩余部分仍需公司供应所致。

公司与关联方之间的浆板交易主要是因为子公司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。

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，对公司独立性及其经营成果不产生负面影响。

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。

七、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	85,239.81
报告期末对子公司担保余额合计（B）	117,239.81
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	117,239.81
担保总额占公司净资产的比例（%）	21.91
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	42,939.81
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	42,939.81

(三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	控股股东泰格林纸集团有限公司	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经营活动。	2004 年作出承诺, 长期	否	是
	解决关联交易	控股股东泰格林纸集团有限公司	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。	2004 年作出承诺, 长期	否	是
与再融资相关的承诺	资产注入	控股股东泰格林纸集团有限公司	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。	2010 年 6 月 28 日作出承诺, 长期	否	是
	解决同业竞争	实际控制人诚通集团有限公司	1. 诚通集团及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。 2. 若诚通集团获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业	2012 年 4 月 5 日, 长期	否	是

		<p>务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方。</p> <p>3. 若诚通集团明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方。</p> <p>4. 诚通集团不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。</p> <p>5. 本承诺函可被视为对岳阳林纸及其股东共同和分别作出。</p>			
解决关联交易	实际控制人诚通集团	<p>1. 诚通集团将尽量减少和规范诚通集团及诚通集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。</p> <p>2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。</p> <p>3. 诚通集团将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及诚通集团及诚通集团控制的其他企业事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。</p> <p>4. 诚通集团及诚通集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。</p> <p>5. 本承诺函可被视为对岳阳林纸及其股东共同和分别作出。</p>	2012 年 4 月 5 日,长期	否	是
股	泰格林	认购 2011 年度非公开发行的股票自发行结束		是	是

份 限 售	纸 集 团 股 份 有 限 公 司	之日起,三十六个月内不得转让。			
-------------	-------------------------	-----------------	--	--	--

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	115
境内会计师事务所审计年限	4

	名 称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	30
保荐人	中信证券股份有限公司	-

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

报告期内公司及董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其他重大事项的说明

1、2013 年 2 月 6 日,公司获得中国证监会出具的《关于核准岳阳林纸股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]123 号),批复核准岳阳林纸向社会公开发行面值不超过 17 亿元的公司债券。

本次公司债券采用分期发行方式,首期发行面值不少于总发行面值的 50%,自中国证监会核准发行之日起 6 个月内完成;其余各期债券发行,自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。公司债券发行后,募集资金将主要用于偿还银行贷款及补充流动资金。

2、2012 年 1 月 5 日,公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》,中国银行间市场交易商协会接受公司短期融资券注册,注册金额为 11 亿元,注册额度自《接受注册通知书》发出之日起 2 年内有效,在注册有效期内可分期发行短期融资券。资金用途主要为偿还短期银行借款及补充公司流动资金。经中国银行间市场交易商协会备案,公司于 2012 年 2 月 17 日在全国银行间债券市场发行规模为

人民币 5 亿元的“岳阳林纸股份有限公司 2012 年度第一期短期融资券”，利率为 6.14%，期限为 366 天。公司于 2012 年 7 月 11 日发行规模为人民币 6 亿元的“岳阳林纸股份有限公司 2012 年度第二期短期融资券利率为 4.22%，期限为 365 天，到期（兑付）日为 2013 年 7 月 13 日。2012 年度第一期短期融资券已于 2013 年 2 月如期兑付。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	200,000,000				200,000,000	200,000,000	19.17
1、国家持股									
2、国有法人持股	0	0	200,000,000				200,000,000	200,000,000	19.17
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	843,159,148	100						843,159,148	80.83
1、人民币普通股	843,159,148	100						843,159,148	80.83
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	843,159,148	100	200,000,000				200,000,000	1,043,159,148	100

2、 股份变动情况说明

泰格林纸集团于 2012 年 12 月认购公司非公开发行的股份 2 亿股，详见上海证券交易所网站及 2012 年 12 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告的《岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》。

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

本次非公开发行股票导致的股份总数增加摊薄了每股收益；由于发行价格 5.32 元/股与 2011 年末每股净资产 5.39 相近，本次发行对每股净资产的影响较小。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
泰格林纸集团	0	0	200,000,000	200,000,000	认购非公开发行股票	2015 年 12 月 18 日
合计	0	0	200,000,000	200,000,000	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：元/股

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股	2010 年 12 月 20 日	7.7	190,959,038	2011 年 1 月 6 日	159,356,141	-
A 股	2012 年 12 月 11 日	5.32	200,000,000	2012 年 12 月 18 日	0	-

经中国证监会证监许可[2010]1252 号文核准，公司于 2010 年 12 月 20 日向全体股东按每 10 股配售 3 股的比例共配售人民币普通股 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，募集资金净额为 143,120.92 万元。

经中国证监会证监许可[2012]1562 号文核准，公司于 2012 年 12 月 11 日向泰格林纸集团股份有限公司非公开发行人民币普通股 2 亿股，每股发行价格 5.32 元，共计募集资金人民币 106,400.00 万元，募集资金净额为 104,548.16 万元。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内公司股份总数及股东结构因非公开发行股票发生了变动：总股本增加了 2 亿股，其中有限售条件的流通股股份由 0 增加至 2 亿股。

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	75,385	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数				72,131
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泰格林纸集团股份有限公司	国有法人	37.34	389,556,901	200,000,000	200,000,000	无
中国华融资产管理股份有限公司	国有法人	2.13	22,220,631	0	0	无
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	其他	1.94	20,277,517	9,577,517	0	无
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	其他	1.05	10,916,022	10,916,022	0	无
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.76	7,904,484	7,904,484	0	无
中国建设银行股份有限公司—民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.58	5,999,860	5,999,860	0	无
李寒光	境内自然人	0.41	4,248,700	1,252,800	0	无
广东粤财信托有限公司—中鼎三	其他	0.36	3,790,000	3,790,000	0	无
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	国有法人	0.31	3,218,605	0	0	无
萧干星	境内自然人	0.28	2,874,966	2,874,966	0	无

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的数量	股份种类及数量	
泰格林纸集团股份有限公司	189,556,901	人民币普通股	189,556,901
中国华融资产管理股份有限公司	22,220,631	人民币普通股	22,220,631
交通银行－华安宝利配置证券投资基金	20,277,517	人民币普通股	20,277,517
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金	10,916,022	人民币普通股	10,916,022
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	7,904,484	人民币普通股	7,904,484
中国建设银行股份有限公司－民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金	5,999,860	人民币普通股	5,999,860
李寒光	4,248,700	人民币普通股	4,248,700
广东粤财信托有限公司－中鼎三	3,790,000	人民币普通股	3,790,000
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	3,218,605
萧千星	2,874,966	人民币普通股	2,874,966
上述股东关联关系或一致行动的说明	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司为控股股东泰格林纸集团股份有限公司的全资子公司；交通银行－华安宝利配置证券投资基金、交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金的基金管理人为同一家公司；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行为关系。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	泰格林纸集团股份有限公司	200,000,000	2015年12月18日	200,000,000	泰格林纸集团认购公司2012年完成的非公开发行的股票自发行结束之日起,三十六个月内不得转让。

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

单位:万元

名称	泰格林纸集团股份有限公司
单位负责人或法定代表人	童来明

成立日期	1990 年 3 月 13 日
注册资本	408,394
主要经营业务	凭本企业许可证从事餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品，有效期至 2014 年 2 月 7 日止）；纸浆、机制纸及纸板制造；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；林化产品的研究开发、生产、销售；五金、交电、化工、化工原料、建筑材料、装饰材料、日用杂品销售；经营商品和技术的进出口业务（以上国家限定或禁止公司经营的除外）；港口装卸及物资中转服务（不含运输）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

（二）实际控制人情况

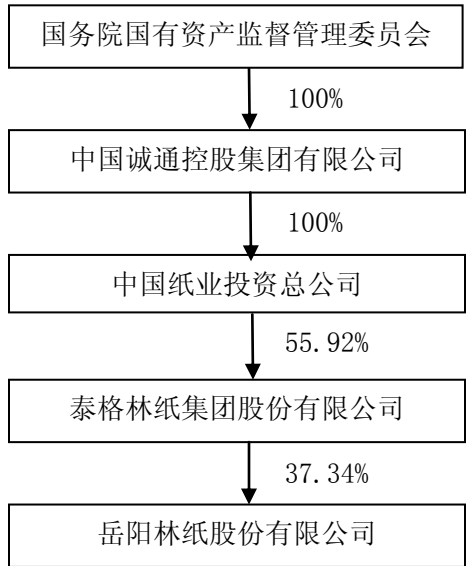
1、法人

单位：万元

名称	中国诚通控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	马正武
成立日期	1998 年 1 月 22 日
组织机构代码	71092254-4
注册资本	582,016.50
主要经营业务	资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金交电、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用。
经营成果	2011 年度实现营业收入 650.09 亿元，利润总额 12.03 亿元，净利润 9.19 亿元。
财务状况	截止 2011 年年末，资产总额 651.01 亿元，负债总额 436.86 亿元，归属于母公司所有者权益 98.96 亿元。
现金流和未来发展战略	2011 年实现的经营活动产生的现金流量净额-6.47 亿元。战略定位：为国有经济和中央企业布局与结构调整服务，坚持资产经营与产业经营相结合，成为在中央企业结构调整中发挥独特作用，市场竞争力强的资产经营公司（来源：其公司网站）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中国诚通持有中国物资储运总公司 100%的股权，中国物资储运总公司持有 A 股上市公司中储发展股份有限公司（600787）51.33%的股权。中储发展股份有限公司主营业务为综合物流服务。中国诚通持有中国纸业 100%的股权，中国纸业持有佛山华新发展有限公司 66.79%的股权，中国纸业持有嘉成企业 78.26%的股权，嘉成企业发展有限公司持有华新发展 6.62%的股权，佛山华新发展有限公司持有 B 股上市公司粤华包 B（200986）65.20%的股权，同时中国纸业直接持有粤华包 B0.11%的股权。粤华包 B 主营业务为经营高级涂布白卡纸、涂布白纸板等高档优质的包

	<p>装材料和包装制品。中国诚通持有中国纸业 100%的股权，中国纸业持有 A 股上市公司广东冠豪高新技术股份有限公司 (600433) 29.08%的股权。广东冠豪高新技术股份有限公司主营业务为特种纸的制造和销售。中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100%的股权，中国诚通香港有限公司持有 World Gain Holdings Limited 100%的股权，World Gain Holdings Limited 持有诚通发展 (00217) 61.22%的股权。诚通发展主营业务为大宗商品贸易业务、煤炭贸易、物业发展、物业投资。中国诚通持有中国诚通香港有限公司 100%的股权，中国诚通香港有限公司持有 Gain Holdings Limited 20.00%的股权，Gain Holdings Limited 持有瑞东集团有限公司 (00376) 72.21%的股权。瑞东集团有限公司主营业务为证券经纪、证券包销及配售、顾问及咨询服务。</p>
--	---

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
童来明	董事长	男	43	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	0	0
吴佳林	副董事长	男	59	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	0	29.63
洪军	董事	男	53	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	0	0
黄欣	董事	男	50	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	0	9.67
王奇	董事	男	59	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	0	0
蒋利亚	董事	男	38	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	27.99	0
樊燕	董事	女	50	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	10.00	0
杜晶	独立董事	女	38	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	2.78	0
肖胜方	独立董事	男	43	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	2.78	0
汪俊	独立董事	男	42	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	2.78	0
雷以超	独立董事	男	47	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	2.78	0
黄阳旭	董事	男	51	2011年8月12日	2012年9月20日	0	0	0	0	0
伍中信	独立董事	男	46	2009年9月21日	2012年9月20日	0	0	0	7.22	0
李志辉	独立董事	男	75	2009年9月21日	2012年9月20日	0	0	0	7.22	0
曾源凯	独立董事	男	48	2009年9月21日	2012年9月20日	0	0	0	7.22	0
黄煌	独立董事	男	67	2011年8月12日	2012年9月20日	0	0	0	7.22	0
叶蒙	监事会主席	男	43	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	0	22.22
邹小弟	监事会主席	男	60	2009年9月21日	2012年2月15日	0	0	0	0.9	0
彭莉	监事	女	48	2012年9月20日	2015年9月19日	4,680	4,680	0	8.84	0
曹文伟	监事	男	46	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	3.00	24.11

姚泽阳	职工监事	男	38	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	8.15	0
程晓	监事	女	38	2012年9月20日	2015年9月19日	0	0	0	0	7.82
彭纯	职工监事	女	38	2009年9月21日	2012年9月20日	0	0	0	5.53	0
蒋利亚	总经理	男	38	2011年2月15日	2015年9月19日	0	0	0	同本表第七行	0
徐远梅	副总经理	男	56	2011年12月29日	2012年10月30日	0	0	0	18.15	2.85
肖世利	总法律顾问	男	57	2012年1月20日	2013年3月13日	0	0	0	16.00	0
侯波	副总经理	男	50	2011年12月29日		0	0	0	19.43	0
李守权	财务总监	男	56	2011年12月29日	2012年8月15日	0	0	0	17.06	7.50
唐作钧	副总经理	男	47	2011年12月29日		0	0	0	19.43	0
刘雨露	财务总监	男	38	2012年8月15日		0	0	0	5.20	0
李正国	副总经理、总工程师	男	50	2012年1月20日/2013年3月13日		110,500	110,500	0	20.74	0
刘曙光	副总经理	男	57	2003年9月23日	2013年3月13日	0	0	0	15.62	0
尹超	副总经理	男	43	2011年2月15日		0	0	0	15.72	0
施湘燕	董事会秘书	女	41	2000年9月22日		0	0	0	16.00	0
王建祥	副总经理	男	42	2012年10月30日		0	0	0	0	0
邵启超	原副总经理、总工程师	男	47	2010年2月1日	2012年1月20日	0	0	0	3.37	0
合计	/	/	/	/	/	115,180	115,180	0	271.13	103.80

截止报告期末在任的董事、监事、高级管理人员近五年工作经历：

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

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

团股份有限公司党委书记、董事。

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

黄欣：2012 年 9 月至今担任公司董事。曾任佛山华新发展有限公司副总经理，珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司总经理兼佛山华新包装股份有限公司董事，佛山华新包装股份有限公司副总经理兼佛山华新包装股份有限公司董事。现任中国纸业投资总公司副总经理、泰格林纸集团股份有限公司董事、总经理，兼任佛山华新包装股份有限公司董事。

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

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

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

杜晶：2012 年 9 月至今担任公司独立董事。现任湖南大学工商管理学院副教授，兼任中成新星油田工程技术服务股份有限公司、益丰大药房连锁股份有限公司独立董事。

肖胜方：2012 年 9 月至今担任公司独立董事。现任广东胜伦律师事务所高级合伙人、主任，兼任全国律师协会劳动法专业委员会副主任，广东省律师协会副会长，广州市律师协会副会长，深圳一致药业股份有限公司独立董事。

汪俊：2012 年 9 月至今担任公司独立董事。现任湖南华菱钢铁集团有限公司党

组副书记、湖南华菱钢铁股份有限公司董事、副总经理，涟源钢铁集团有限公司党委书记。

雷以超：2012 年 9 月至今担任公司独立董事。曾任华南理工大学制浆造纸工程国家重点实验室专职副主任。现任华南理工大学轻工与食品学院教师。

叶蒙：2012 年 4 月至今担任公司监事会主席。曾任湖南泰格林纸集团有限责任公司副总经理、党委委员。现任泰格林纸集团股份有限公司副总经理、党委副书记、纪委书记，中国纸业投资总公司总经理助理。

彭莉：2009 年 4 月至今担任公司监事。曾任泰格林纸集团股份有限公司监察审计部部长。现任公司监审法务部经理，兼任泰格林纸集团股份有限公司监事。

曹文伟：2011 年 4 月至今担任公司监事。曾任中国华融资产管理公司长沙办事处经营管理部经理、股权管理部经理、股权管理部高级经理助理。现任中国华融资产管理公司长沙办事处股权管理部高级副经理。

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

程晓：2012 年 9 月至今担任公司监事。曾任泰格林纸集团股份有限公司监察审计部副主任会计师、主任会计师，岳阳林纸股份有限公司监察审计部主任会计师，现任泰格林纸集团股份有限公司运营管理部副经理。

蒋利亚：详见董事工作经历。

肖世利：2012 年 1 月至 2013 年 3 月担任公司总法律顾问。曾任泰格林纸集团股份有限公司总法律顾问。现任湖南茂源林业有限责任公司董事。

侯波：2011 年 12 月至今担任公司副总经理。曾任岳阳纸业股份有限公司副总经理，泰格林纸集团股份有限公司副总裁。

唐作钧：2011 年 12 月至今担任公司副总经理。曾任公司副总经理、泰格林纸集团股份有限公司副总裁。现任湖南茂源林业有限责任公司董事长。

刘雨露：2012 年 8 月至今担任公司财务总监。曾任佛山华新包装股份有限公司财务部经理兼华新（佛山）彩色印刷有限公司财务总监，中国纸业投资总公司财务管理部经理。

李正国：2012 年 1 月至今担任公司副总经理，2013 年 3 月至今兼任公司总工程师。

师。曾任泰格林纸集团怀化 40 万吨制浆项目开机调试总指挥，泰格林纸集团副总工程师、总工程师办公室主任，永州湘江纸业有限责任公司董事长、总经理。

施湘燕：2000 年 9 月至今担任公司董事会秘书。

王建祥：2012 年 10 月至今担任公司副总经理。曾任中国纸业投资总公司能源业务部经理、采购中心副主任。

刘曙光：2003 年 9 月至 2013 年 3 月担任公司副总经理。

尹超：曾任公司副总经理，2011 年 2 月至今担任公司副总经理。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
童来明	泰格林纸集团股份有限公司	董事长
洪军	泰格林纸集团股份有限公司	董事
吴佳林	泰格林纸集团股份有限公司	党委书记、董事
黄欣	泰格林纸集团股份有限公司	董事、总经理
王奇	泰格林纸集团股份有限公司	董事
蒋利亚	泰格林纸集团股份有限公司	董事
曹文伟	中国华融资产管理公司	长沙办事处高级副经理
叶蒙	泰格林纸集团股份有限公司	副总经理、党委副书记、纪委书记
程晓	泰格林纸集团股份有限公司	运营管理部副经理

(二) 在其他单位任职情况

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

王奇	佛山华新包装股份有限公司	副董事长、总经理、党委副书记
王奇	广东冠豪高新技术股份有限公司	董事
黄阳旭	广东冠豪高新技术股份有限公司	副董事长、总经理、财务负责人
樊燕	中国海诚工程科技股份有限公司	副总裁
樊燕	中国轻工业长沙工程有限公司	董事长
伍中信	湖南大学会计学院	教授兼博士生导师
伍中信	湖南财政经济学院	院长
伍中信	大唐华银电力股份有限公司、湖南正虹科技发展有限公司	独立董事
曾源凯	湖南湘和律师事务所	高级合伙人
黄煌	湖南大宗商品交易中心有限公司	行政财务总监
黄欣	中国纸业投资总公司	副总经理
黄欣	佛山华新包装股份有限公司	董事
叶蒙	中国纸业投资总公司	总经理助理
杜晶	湖南大学	工商管理学院副教授
杜晶	中成新星油田工程技术服务股份有限公司、益丰大药房连锁股份有限公司	独立董事
肖胜方	广东胜伦律师事务所	高级合伙人、主任
肖胜方	深圳一致药业股份有限公司	独立董事
肖胜方	全国律师协会劳动法专业委员会	副主任
肖胜方	广东省律师协会	副会长
肖胜方	广州市律师协会	副会长
汪俊	湖南华菱钢铁集团有限公司	党组副书记
汪俊	湖南华菱钢铁股份有限公司	董事、副总经理
汪俊	涟源钢铁集团有限公司	党委书记
雷以超	华南理工大学	轻工与食品学院教师

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事及除在第一大股东单位及公司任职以外的董事、监事的薪酬或津贴方案由公司董事会审议通过并报公司股东大会批准。 高级管理人员的薪酬方案经董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事及外部董事、监事报酬：实行年度津贴制。 以上报酬分配方案均由董事会审议通过并经股东大会批准实施。 高管人员报酬：公司制定了高管人员薪酬方案，将高管人员薪酬与公司当年经营业绩挂钩考核。薪酬由年度基薪、绩效薪金和绩效超额奖金三部分组成。 上述考核人员中与公司当年经营业绩挂钩考核部分薪酬为预付。

董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	按规定支付。
-----------------------	--------

四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
黄阳旭	董事	离任	董事会换届选举
伍中信	独立董事	离任	董事会换届选举
李志辉	独立董事	离任	董事会换届选举
曾源凯	独立董事	离任	董事会换届选举
黄煌	独立董事	离任	董事会换届选举
邹小弟	监事会主席	离任	因年龄原因请辞
彭纯	职工代表监事	离任	监事会换届选举
邵启超	总工程师	离任	因工作需要请辞
李守权	财务总监	离任	因个人工作变动请辞
肖世利	总法律顾问	离任	因工作变动请辞
刘曙光	副总经理	离任	因工作变动请辞
黄欣	董事	聘任	董事会换届选举
杜晶	独立董事	聘任	董事会换届选举
肖胜方	独立董事	聘任	董事会换届选举
汪俊	独立董事	聘任	董事会换届选举
雷以超	独立董事	聘任	董事会换届选举
叶蒙	监事会主席	聘任	监事会选举
彭莉	职工代表监事	聘任	监事会换届选举
程晓	股东代表监事	聘任	监事会换届选举
肖世利	总法律顾问	聘任	董事会聘任
李正国	副总经理、总工程师	聘任	董事会聘任
刘雨露	财务总监	聘任	董事会聘任
王建祥	副总经理	聘任	董事会聘任

五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等对公司核心竞争力有重大影响的人员未发生变动。

六、 母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

母公司在职员工的数量	3,167
主要子公司在职员工的数量	2,401
在职员工的数量合计	5,568
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,588
销售人员	120
技术人员	485
财务人员	121
行政人员	366
其他人员	888
合计	5,568
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及硕士以上	101
大学本科	545
大专	1,347
中专、中技、高中	2,925
高中以下	650
合计	5,568

（二）薪酬政策

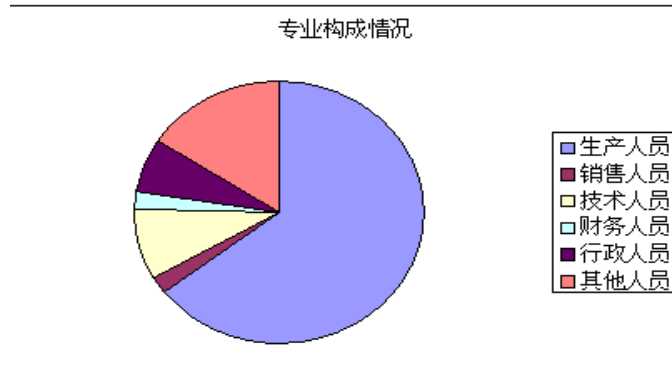
根据公司发展战略，结合市场薪酬状况及公司实际情况，公司制定了具有兼顾内部公平性和市场竞争性的薪酬政策。员工薪酬结构是“岗位工资+职位工资+绩效工资”，岗位工资根据工作岗位的价值贡献率、岗位责任、技能要求、岗位的可替代性、职（执）业资格、劳动强度、工作环境等差别确定，同岗同酬。职位工资设置宽带体系标准，根据员工个人的职位等、级确定。绩效工资根据员工所在单位及个人的绩效情况由其所在单位及班组分配确定。

（三）培训计划

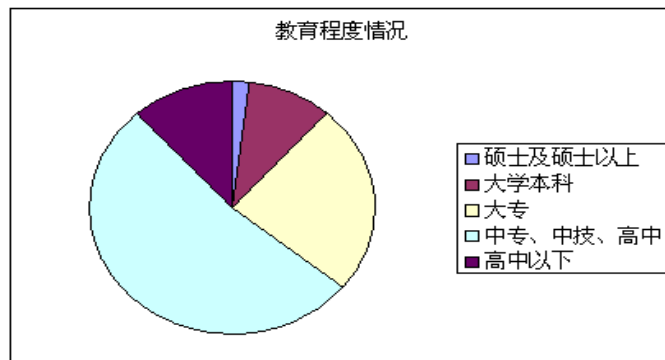
每年度公司及各部门都会制定详细的培训计划，以内部培训、外派培训、考察交流、外聘内训等方式组织开展各类培训活动，培训项目涵盖生产、管理、技术、企业文化等各个方面，达到人才培养的目的。

2013 年培训的总体思路是紧贴公司的发展战略和人力资源规划,逐步建立人才培养体系,着力提升中层管理人员及后备人才的管理水平和执行力。

(四) 专业构成统计图:



(五) 教育程度统计图:



(六) 劳务外包情况

2012 年度, 公司劳务外包支付的报酬总额为 10,631.22 万元。

第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

1、 公司治理情况

报告期内，公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》以及中国证监会、上海证券交易所最新法律法规的要求，进一步完善公司法人治理结构，健全公司内部控制制度，公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，各司其职、各尽其责、相互制衡、相互协调。公司在股东与股东大会、控股股东与上市公司、董事与董事会、监事与监事会、绩效评价与激励约束机制、利益相关者、信息披露与透明度等主要治理方面均符合监管部门有关文件的要求，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

2、 公司内幕信息知情人情况

公司 2012 年度内幕信息涉及定期报告、发行公司债券等事项，积极沟通协调，做好内幕信息知情人登记和报备工作。公司建立了内幕信息知情人档案，建档人员除公司董事、监事、高管及其直系亲属外，还包括了实际控制人、直接控制人、控股股东的董事、监事和高管及其直系亲属。

相关制度规定的内幕信息知情人均能按照相关要求履行义务，在内幕信息依法公开披露前，公司相关内幕知情人填写内幕信息知情人档案，及时记录重要时点及报告、传递、编制、决议、披露等环节的内幕信息知情人名单，做好知悉内幕信息的时间、地点、依据、方式、内容等信息的登记工作。公司及时向监管部门进行内幕信息知情人的报备工作。

报告期内，公司就定期报告、发行公司债券制作了重大事项进程备忘录、内幕信息知情人档案，并向湖南证监局、上海证券交易所报备。

3、 公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 1 月 19 日	1、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》的议案；2、关于签订《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》的议案；3、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；4、关于修改《岳阳林纸股份有限公司章程》的议案	审议通过全部议案		2012 年 1 月 20 日
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 2 月 27 日	1、关于公司符合非公开发行股票条件的议案；2、关于公司 2011 年非公开发行 A 股股票方案的议案（逐项审议）；3、关于与泰格林纸集团股份有限公司签订《股份认购协议》的议案；4、关于同意泰格林纸集团股份有限公司免于以要约方式增持公司股份的议案；5、关于授权董事会全权办理岳阳林纸股份有限公司 2011 年度非公开发行 A 股股票相关事宜的议案	审议通过全部议案		2012 年 2 月 28 日
2011 年度股东大会	2012 年 4 月 6 日	1、岳阳林纸股份有限公司 2011 年度董事会工作报告；2、岳阳林纸股份有限公司 2011 年度监事会工作报告；3、岳阳林纸股份有限公司 2011 年度财务决算报告；4、岳阳林纸股份有限公司 2011 年度利润分配方案；5、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议案；6、关于确定 2011 年度审计费用的议案；7、岳阳林纸股份有限公司 2011 年年度报告及年度报告摘要；8、关于选举叶蒙为第四届监事会股东代表监事的议案；9、关于子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司以现有机器设备对前期银行贷款进行抵押的议案	审议通过全部议案	http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/stockdetails/announcement/index.shtm1?COMPANY_CODE=600963&static=t	2012 年 4 月 7 日
2012 年第三次临时股东大会	2012 年 7 月 11 日	1、关于制定公司未来股东回报规划的议案；2、关于调整利润分配政策及修改《岳阳林纸股份有限公司章程》的议案	审议通过全部议案		2012 年 7 月 12 日
2012 年第四次临时股东大会	2012 年 9 月 20 日	1、关于选举岳阳林纸股份有限公司第五届董事会董事的议案；2、关于选举岳阳林纸股份有限公司第五届监事会股东代表监事的议案	审议通过全部议案		2012 年 9 月 21 日
2012 年第五次临时股东大会	2012 年 10 月 12 日	关于湖南茂源林业有限责任公司调整外购林业资产项目实施方案的议案	审议通过全部议案		2012 年 10 月 13 日
2012 年第六次临时股东大会	2012 年 10 月 25 日	1、关于公司符合发行公司债券条件的议案；2、关于发行公司债券方案的议案；3、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司	审议通过全部		2012 年 10 月 26 日

东大会		债券相关事项的议案；4、关于聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度审计机构的议案；5、关于聘请 2012 年度内控审计机构的议案	议案	
2012 年第七次临时股东大会	2012 年 11 月 28 日	1、关于变更公司住所名称暨修改公司《章程》的议案 2、关于向诚通财务有限责任公司申请融资支持的议案	审议通过全部议案	2012 年 11 月 29 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
童来明	否	14	14	12	0	0	否	3
吴佳林	否	14	14	12	0	0	否	7
洪军	否	14	14	12	0	0	否	3
黄欣	否	5	5	4	0	0	否	1
王奇	否	14	14	12	2	0	否	0
蒋利亚	否	14	14	12	0	0	否	5
樊燕	否	14	14	12	0	0	否	2
杜晶	是	5	5	4	0	0	否	2
肖胜方	是	5	5	4	0	0	否	0
汪俊	是	5	5	4	0	0	否	0
雷以超	是	5	5	4	0	0	否	3
黄阳旭	否	9	9	8	1	0	否	0
伍中信	是	9	9	8	1	0	否	1
李志辉	是	9	9	8	0	0	否	2
曾源凯	是	9	9	8	0	0	否	3
黄煌	是	9	9	8	0	0	否	4

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	12

现场结合通讯方式召开会议次数	0
----------------	---

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内公司独立董事未对公司董事会审议事项提出异议。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

(一) 审计委员会

董事会审计委员会在公司聘任年度审计机构、编制定期报告、内控实施等事项的决策中，实施了有效监督，提出了许多建设性意见和建议，并保持与外部审计机构的有效沟通。

报告期内，审计委员会召开了 4 次会议，讨论公司聘任年度审计机构、年报审计事项。

公司董事会审计委员会在年审注册会计师进场前认真审阅了公司编制的财务会计报表，并与会计师事务所协商确定年报审计工作的时间安排，发表审阅意见如下：1、公司及公司子公司会计核算中会计政策选用适当，财务会计报表合并范围和报表内容完整，报表合并基础准确；2、公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2012 年 12 月 31 日的财务状况和经营成果，同意以此财务报表为基础开展 2012 年度的财务报告审计工作。

在公司年审注册会计师出具初稿审计意见后，董事会审计委员会与其就审计过程有关事项中做了良好的沟通，并再次审阅了财务会计报表，发表审阅意见如下：1、该报表较真实、准确、完整地反映了公司截至 2012 年 12 月 31 日的财务状况和经营成果；2、同意以初审意见为基础制作 2012 年年度报告；3、会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2012 年年度报告。

在审计期间，审计委员会向年审会计师事务所发出《审计督促函》，要求会计师事务所按照审计总体工作计划完成审计工作。并对公司聘用的审计机构的年度审计工作进行总结、考核。

2012 年，审计委员会审阅了公司 2012 年内部控制规范建设实施情况及相关文件体系，认为现有内部控制体系较为完整、合理、有效，能够确保公司财务报告真

实、准确和完整，信息披露符合监管规定；能有效防范经营管理风险，保证公司经营活动的有序开展；能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，确保公司发展战略和经营目标的实施。

（二）提名委员会

报告期内，提名委员会召开了 5 次会议，分别研究提名本公司第五届董事会董事人选事宜和高级管理人员人选事宜。提名委员会根据公司实际需要以及董事、高级管理人员的专业资格、管理专长和经验、勤勉尽职、学识水平等标准进行提名，通过审阅候任人选的个人简历等资料，对被提名人是否符合法律法规对董事和经理人员任职资格的相关规定进行审查，认为相关人员具备相关法律、规章及《岳阳林纸股份有限公司章程》规定的董事或高级管理人员任职条件和资格，同意公司聘任并提交董事会审议。

（三）薪酬与考核委员

1、根据《岳阳林纸股份有限公司内幕信息管理制度》、《岳阳林纸股份有限公司内幕交易防控工作业绩考核评价办法》的有关规定，公司薪酬与考核委员会对公司提交的2012年度内幕交易防控工作考核初步意见进行考核评定，认为：

报告期内，相关内幕信息知情人能按照相关规定履行内幕信息管理义务，未发生内幕交易和内幕信息泄密现象，结合公司内幕信息知情人2012年对内幕交易防控的实际效果，2012年度内幕信息知情人的履职考核结果为合格。

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

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

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

1、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

2、因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

报告期内公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因导致存在同业竞争的情况。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司已经建立了全员绩效考评机制，对高级管理人员实施年度目标责任考核，依照公司年度经营目标的完成情况，结合年度个人考核测评，对高级管理人员的年度工作进行考评。董事会下设薪酬与考核委员会，严格按照有关法律法规和《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，对 2012 年度公司高级管理人员的薪酬情况进行了认真审核，认为 2012 年度公司对高级管理人员支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策及考核标准，未有违反公司薪酬管理制度的情况发生。公司目前尚未制定高级管理人员的长期激励机制。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是：合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对实现上述目标提供合理保证。

报告期内，公司制定了子公司《董事会议事规则》、根据利润分配政策的调整修改了《岳阳林纸股份有限公司章程》。为加强公司内部控制建设，保证内部控制有效运行，公司成立了内部控制领导小组。由公司董事长任组长，为公司内部控制建设的第一责任人。公司所属各单位、各部门的主要负责人负责落实本单位、本部门的内部控制工作。公司制定了《岳阳林纸股份有限公司内控规范实施方案》，明确了内控体系建设总体思路，经第四届董事会第三十一次会议审议通过并实施。公司根据《企业内部控制基本规范》及配套指引要求，对本企业现行内控制度及其实施情况进行全面梳理，对现行业务流程进行详细描述，分析各流程控制点中风险发生的可能性和风险成因，为每个控制点制定出具体的控制措施，并将控制责任落实到相应的单位、部门和岗位，在此基础上编制形成《内部控制手册》、《内部控制评价手册》，初步建立了内控体系。然后对初步建立的内控体系进行整体测试及自我评价，按照测试结果完善内控体系，优化业务流程和风险控制，在公司范围内建立较为完善、适用和有效的内部控制体系。

报告期内的公司内部控制自我评价报告详见 2013 年 4 月 23 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司内部控制审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留的内部控制审计报告。

内部控制审计报告详见 2013 年 4 月 23 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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

报告期内公司未出现年报信息披露重大差错。

第十节 财务会计报告

一、审计报告

审 计 报 告

天健审（2013）2-137 号

岳阳林纸股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的岳阳林纸股份有限公司（以下简称岳阳林纸公司）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

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

（二）注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为，岳阳林纸公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了岳阳林纸公司 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及

2012 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：贺焕华

中国·杭州

中国注册会计师：黄湘伟

二〇一三年四月十九日

二、 财务报表

合并资产负债表 2012 年 12 月 31 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		665,424,096.24	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		767,214,360.32	1,016,286,750.38
应收账款		867,619,229.97	860,660,438.30
预付款项		206,517,510.71	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		45,944,661.15	64,902,585.46
买入返售金融资产			
存货		4,295,672,251.43	3,857,660,619.99
一年内到期的非流动			

资产			
其他流动资产		154,587,470.42	82,628,626.57
流动资产合计		7,002,979,580.24	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		9,161,883,803.91	8,839,925,343.74
在建工程		81,176,110.29	329,194,617.01
工程物资		3,447,567.98	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		279,584,973.05	284,077,231.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		69,182,229.49	26,720,731.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,595,274,684.72	9,482,792,742.55
资产总计		16,598,254,264.96	16,771,067,827.84
流动负债：			
短期借款		3,489,816,845.03	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		1,028,274,095.48	1,159,537,826.83
应付账款		801,401,255.35	1,199,907,835.73
预收款项		60,467,724.80	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		16,360,148.86	30,197,348.56
应交税费		43,395,695.59	40,707,246.28
应付利息		40,602,881.29	20,611,708.15

应付股利			
其他应付款		102,573,423.85	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		862,200,000.00	1,044,710,000.00
其他流动负债		1,105,060,000.00	657,360,000.00
流动负债合计		7,550,152,070.25	8,175,657,758.73
非流动负债：			
长期借款		3,608,499,502.89	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		81,872,271.43	78,524,742.85
非流动负债合计		3,693,906,934.32	4,052,147,533.90
负债合计		11,244,059,004.57	12,227,805,292.63
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,043,159,148.00	843,159,148.00
资本公积		3,828,304,340.15	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		338,850,087.70	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		5,351,912,527.14	4,541,449,209.09
少数股东权益		2,282,733.25	1,813,326.12
所有者权益合计		5,354,195,260.39	4,543,262,535.21
负债和所有者权益总计		16,598,254,264.96	16,771,067,827.84

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

母公司资产负债表
2012 年 12 月 31 日

编制单位:岳阳林纸股份有限公司

单位:元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		287,689,789.20	606,513,629.06
交易性金融资产			
应收票据		601,249,460.30	870,469,389.95
应收账款		588,046,837.33	474,375,967.24
预付款项		106,871,191.14	149,224,702.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,716,286,732.34	107,464,752.06
存货		827,719,624.05	856,100,215.99
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		6,337,380.69	3,395,502.52
流动资产合计		4,134,201,015.05	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		4,559,700,630.87	4,704,275,855.46
在建工程		16,325,066.97	31,463,459.95
工程物资		2,554,465.36	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		118,138,274.92	118,675,856.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		30,661,681.68	24,849,949.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,704,815,387.01	6,858,245,392.83
资产总计		10,839,016,402.06	9,925,789,552.20

流动负债:			
短期借款		1,411,818,725.00	1,543,540,500.00
交易性金融负债			
应付票据		388,274,095.48	357,187,826.83
应付账款		360,079,755.30	644,265,106.71
预收款项		37,018,238.22	19,288,155.68
应付职工薪酬		4,933,776.99	20,192,024.70
应交税费		23,852,920.45	23,268,840.67
应付利息		40,602,881.29	20,611,708.15
应付股利			
其他应付款		33,223,363.36	116,175,005.41
一年内到期的非流动 负债		442,200,000.00	442,200,000.00
其他流动负债		1,100,000,000.00	650,000,000.00
流动负债合计		3,842,003,756.09	3,836,729,168.15
非流动负债:			
长期借款		1,904,629,502.89	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		52,828,571.43	51,687,142.85
非流动负债合计		1,960,993,234.32	2,053,109,933.90
负债合计		5,802,996,990.41	5,889,839,102.05
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		1,043,159,148.00	843,159,148.00
资本公积		3,753,930,348.35	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		97,330,964.01	142,743,615.24
所有者权益（或股东权益） 合计		5,036,019,411.65	4,035,950,450.15
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		10,839,016,402.06	9,925,789,552.20

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

合并利润表
2012 年 1—12 月

单位:元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,542,479,738.75	6,965,011,407.95
其中:营业收入		6,542,479,738.75	6,965,011,407.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,880,798,696.96	6,872,051,178.57
其中:营业成本		5,557,075,749.09	5,647,497,104.67
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		28,276,973.42	39,562,063.29
销售费用		275,267,154.81	235,734,633.58
管理费用		388,986,237.98	452,585,843.78
财务费用		609,615,689.19	522,196,862.49
资产减值损失		21,576,892.47	-25,525,329.24
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)		-338,318,958.21	92,960,229.38
加:营业外收入		81,362,031.28	74,015,099.11
减:营业外支出		2,473,510.25	5,312,238.83
其中:非流动资产处置损失		607,365.02	4,271,655.18
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		-259,430,437.18	161,663,089.66
减:所得税费用		-41,744,732.59	7,903,852.44
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		-217,685,704.59	153,759,237.22
归属于母公司所有者的净利润		-218,155,111.72	153,905,911.10
少数股东损益		469,407.13	-146,673.88
六、每股收益:			

(一) 基本每股收益		-0.26	0.18
(二) 稀释每股收益		-0.26	0.18
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		-217,685,704.59	153,759,237.22
归属于母公司所有者的综合收益总额		-218,155,111.72	153,905,911.10
归属于少数股东的综合收益总额		469,407.13	-146,673.88

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：蒋利亚 会计机构负责人：刘雨露

母公司利润表
2012 年 1—12 月

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		4,129,517,868.04	4,379,553,537.91
减：营业成本		3,526,561,836.78	3,789,715,741.58
营业税金及附加		20,982,981.46	20,761,567.44
销售费用		162,214,452.40	157,524,993.08
管理费用		198,908,885.64	227,073,764.91
财务费用		298,431,886.35	226,819,786.91
资产减值损失		-58,266.13	-12,834,825.24
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	14,350,000.00
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）		-66,523,908.46	-15,157,490.77
加：营业外收入		33,916,645.59	10,341,948.64
减：营业外支出		1,753,937.35	902,388.30
其中：非流动资产处置损失		343,605.65	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-34,361,200.22	-5,717,930.43
减：所得税费用		-5,811,731.95	-5,653,613.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-28,549,468.27	-64,316.72
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		-28,549,468.27	-64,316.72

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：蒋利亚 会计机构负责人：刘雨露

合并现金流量表
2012 年 1—12 月

单位:元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,694,267,755.44	5,848,423,775.78
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		1,087,519.26	11,020,991.63
收到其他与经营活动有关的现金		85,218,147.13	226,941,272.13
经营活动现金流入小计		3,780,573,421.83	6,086,386,039.54
购买商品、接受劳务支付的现金		2,613,787,419.08	4,475,052,191.00
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		318,129,980.33	313,945,306.25
支付的各项税费		332,004,423.90	436,464,633.39
支付其他与经营活动有关的现金		495,079,855.21	517,287,163.36
经营活动现金流出小计		3,759,001,678.52	5,742,749,294.00
经营活动产生的现金流量净额		21,571,743.31	343,636,745.54
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		919,758.22	2,586,109.53
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		11,080,000.00	6,990,000.00
投资活动现金流入小计		11,999,758.22	9,576,109.53

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		339,223,506.16	383,976,643.38
投资支付的现金			485,027,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		339,223,506.16	869,003,643.38
投资活动产生的现金流量净额		-327,223,747.94	-859,427,533.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,049,000,000.00	
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		5,512,188,522.67	3,950,839,555.98
发行债券收到的现金		450,000,000.00	650,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,557,038,681.35	978,911,175.16
筹资活动现金流入小计		8,568,227,204.02	5,579,750,731.14
偿还债务支付的现金		5,741,373,027.16	4,870,376,065.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		639,138,586.20	647,798,520.58
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		2,262,324,902.99	574,220,037.99
筹资活动现金流出小计		8,642,836,516.35	6,092,394,624.42
筹资活动产生的现金流量净额		-74,609,312.33	-512,643,893.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,593,925.72	-2,160,307.87
五、现金及现金等价物净增加额		-373,667,391.24	-1,030,594,989.46
加：期初现金及现金等价物余额		885,991,487.48	1,916,586,476.94
六、期末现金及现金等价物余额		512,324,096.24	885,991,487.48

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

母公司现金流量表

2012 年 1—12 月

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,748,621,929.92	3,313,053,892.58
收到的税费返还			10,172,962.66
收到其他与经营活动有关的现金		28,533,244.60	122,997,156.17
经营活动现金流入小计		1,777,155,174.52	3,446,224,011.41

购买商品、接受劳务支付的现金		624,522,351.87	2,372,787,487.49
支付给职工以及为职工支付的现金		178,896,385.71	169,969,885.15
支付的各项税费		211,159,990.46	212,298,581.22
支付其他与经营活动有关的现金		294,007,724.43	405,101,718.90
经营活动现金流出小计		1,308,586,452.47	3,160,157,672.76
经营活动产生的现金流量净额		468,568,722.05	286,066,338.65
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	14,350,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		90,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		5,690,000.00	2,520,000.00
投资活动现金流入小计		16,780,000.00	16,870,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		173,045,658.41	103,401,027.43
投资支付的现金			952,236,200.00
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		1,614,702,451.83	
投资活动现金流出小计		1,787,748,110.24	1,055,637,227.43
投资活动产生的现金流量净额		-1,770,968,110.24	-1,038,767,227.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,049,000,000.00	
取得借款收到的现金		3,541,444,250.00	2,087,552,299.20
发行债券收到的现金		450,000,000.00	650,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,040,444,250.00	2,737,552,299.20
偿还债务支付的现金		3,765,033,027.16	2,352,908,063.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		287,686,510.82	257,310,769.96
支付其他与筹资活动有关的现金		12,005,439.41	5,102,712.30
筹资活动现金流出小计		4,064,724,977.39	2,615,321,545.73
筹资活动产生的现金流量净额		975,719,272.61	122,230,753.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,593,925.72	-1,688,943.22
五、现金及现金等价物净增加额		-320,086,189.86	-632,159,078.53
加：期初现金及现金等价物余额		601,675,979.06	1,233,835,057.59
六、期末现金及现金等价物余额		281,589,789.20	601,675,979.06

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：蒋利亚 会计机构负责人：刘雨露

合并所有者权益变动表
2012 年 1—12 月

单位:元

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	200,000,000.00	845,481,612.73					-235,018,294.68		469,407.13	810,932,725.18
(一)净利润							-218,155,111.72		469,407.13	-217,685,704.59
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							-218,155,111.72		469,407.13	-217,685,704.59
(三)所有者投入和减少资本	200,000,000.00	845,481,612.73								1,045,481,612.73
1.所有者投入资本	200,000,000.00	845,481,612.73								1,045,481,612.73
2.股份支付计入所										

岳阳林纸股份有限公司 2012 年年度报告

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、本期末余额	1,043,159,148.00	3,828,304,340.15			141,598,951.29		338,850,087.70		2,282,733.25	5,354,195,260.39

单位:元

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

岳阳林纸股份有限公司 2012 年年度报告

	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	843,159,148.00	3,914,373,449.46			141,598,951.29		441,041,450.05		1,960,000.00	5,342,132,998.80
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	843,159,148.00	3,914,373,449.46			141,598,951.29		441,041,450.05		1,960,000.00	5,342,132,998.80
三、本期增减变动金额		-931,550,722.04					132,826,932.33		-146,673.88	-798,870,463.59
（一）净利润							153,905,911.10		-146,673.88	153,759,237.22
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							153,905,911.10		-146,673.88	153,759,237.22
（三）所有者投入和减少资本		32,476,277.96								32,476,277.96
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		32,476,277.96								32,476,277.96
（四）利润分配							-21,078,978.77			-21,078,978.77
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-21,078,978.77			-21,078,978.77
4. 其他										
（五）所有者权益内部										

岳阳林纸股份有限公司 2012 年年度报告

结转									
1. 资本公积 转增资本 (或股本)									
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积 弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项 储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他		-964,027,000.00							-964,027,000.00
四、本期末 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

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

母公司所有者权益变动表

2012 年 1—12 月

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	843,159,148.00	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(减少以 “-”号填列)	200,000,000.00	845,481,612.73					-45,412,651.23	1,000,068,961.50
(一) 净利润							-28,549,468.27	-28,549,468.27
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-28,549,468.27	-28,549,468.27

岳阳林纸股份有限公司 2012 年年度报告

(三) 所有者投入和减少资本	200,000,000.00	845,481,612.73						1,045,481,612.73
1. 所有者投入资本	200,000,000.00	845,481,612.73						1,045,481,612.73
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	1,043,159,148.00	3,753,930,348.35			141,598,951.29		97,330,964.01	5,036,019,411.65

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			141,598,951.29		163,886,910.73	4,261,264,465.04
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	843,159,148.00	3,112,619,455.02			141,598,951.29		163,886,910.73	4,261,264,465.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-204,170,719.40					-21,143,295.49	-225,314,014.89
(一) 净利润							-64,316.72	-64,316.72
(二) 其他综合收益								

岳阳林纸股份有限公司 2012 年年度报告

上述（一）和（二）小计							-64,316.72	-64,316.72
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配							-21,078,978.77	-21,078,978.77
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-21,078,978.77	-21,078,978.77
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他			-204,170,719.40					-204,170,719.40
四、本期期末余额	843,159,148.00	2,908,448,735.62			141,598,951.29		142,743,615.24	4,035,950,450.15

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：蒋利亚

会计机构负责人：刘雨露

三、公司基本情况

岳阳林纸股份有限公司（原名岳阳纸业股份有限公司，以下简称公司或本公司）系经《湖南省人民政府关于同意设立岳阳纸业股份有限公司的批复》（湘政函〔2000〕149号）的批准，由泰格林纸集团股份有限公司（原名湖南省岳阳纸业集团有限责任公司，以下简称泰格林纸集团）作为主发起人，联合中国华融资产管理公司、湖南省造纸研究所、湖南轻工研究所、自然人王祥、黄亦彪共同发起设立的股份有限公司。本公司在岳阳市工商行政管理局登记注册，取得注册号为430000000005066的《企业法人营业执照》。

经历次增资扩股后，公司现有注册资本104,315.91万元，股份总数104,315.91万股（每股面值1元），其中：无限售条件的流通股份A股84,315.91万股，有限售条件的流通股份A股20,000万股。公司股票已于2004年5月25日在上海证券交易所挂牌交易。

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

四、公司主要会计政策和会计估计

（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，金额单位：人民币元。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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方法

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，在初始确认后按照下列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；当金融负债的现时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，根据其账面价值高于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，高于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	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量限制低于其账面价值的差额计提减值准备。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额未到达重大标准但应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。如短期应收款项的未来现金流量与其现值相差很小的, 在确认相关摊余成本时, 不对其未来现金流量进行折现。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括原材料及辅助材料、委托加工材料、库存商品、消耗性生物资产、低值易耗品、在产品等。

2. 发出存货的计价方法

原材料中的大宗料、类别材料、造纸配件按计划成本进行日常核算，月末根据材料成本差异调整生产成本；主要原料（芦苇、松木、浆板等）、煤炭、产成品按实际成本核算，发出时采用月末一次加权平均法计价结转。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照

权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

2. 各类固定资产的折旧方法

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

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

3. 固定资产的减值测试方法、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

态但尚未办理竣工决算的，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，本公司的生物资产均系消耗性生物资产。

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或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注二之存货所述方

法计提跌价准备，生产性生物资产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。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
非专利技术	12 年
土地使用权	50 年
软件	1 年
成品库系统	10 年

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，按照账面价值高于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、会计估计的变更

1、会计政策变更

无

2、会计估计变更

无

(二十五) 前期会计差错更正

1、追溯重述法

无

2、未来适用法

无

五、 税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
-----	---------	-----

增值税	纸浆、机制纸产品及电销售额	17%
增值税	水、汽销售额	13%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

根据湖南高新技术企业认定管理领导小组办公室《关于公示湖南省 2012 年拟通过复审高新技术企业的通知》(湘高企办字(2012)13 号)，本公司以及子公司永州湘江纸业有限责任公司于 2012 年 11 月 12 日通过高新技术企业复审，2012 年度企业所得税适用税率暂定为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局《关于认为湖南益源光电科技有限公司等 334 家企业为湖南省 2011 年第一二批高新技术企业的通知》(湘科高办字(2012)50 号)，子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司于 2012 年 4 月 9 日被批准认定为高新技术企业，2012 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局《关于认为湖南益源光电科技有限公司等 334 家企业为湖南省 2011 年第一二批高新技术企业的通知》(湘科高办字(2012)50 号)，子公司怀化市双阳林化有限公司于 2012 年 4 月 9 日被批准认定为高新技术企业，2012 年度企业所得税适用税率为 15%。

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自产林木和苗木收入免征企业所得税。

六、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码证
湖南茂源林业有限责任公司	全资	岳阳市城陵矶长江路 2 号	林业	47,148.00 万元	工业原料林种植、抚育、管理；林业技术的科研开发；园林绿化设计、施工等。	77677632-4

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
-------	---------	---------------------	---------	----------	--------

湖南茂源林业有限责任公司	709,350,000.00		100	100	是
--------------	----------------	--	-----	-----	---

(续上表)

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

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码证
永州湘江纸业有限责任公司	全资	永州市冷水滩区	制造业	25,000.00 万元	化工产品；纸浆、纸的制造、销售；造纸原料栽培、收购和销售等。	18832228-9
湖南骏泰浆纸有限责任公司	全资	湖南省怀化工业园区	制造业	102,220.92 万元	纸浆、机制纸及纸板制造、销售；造林、育林及林产品综合加工、利用；造纸机械制造、安装及技术开发、服务；销售五金、交电、建筑装饰材料、化工原料及产品；经营商品和技术的进出口业务（以上国家法律法规禁止和限制的除外）	56768009-4
怀化市骏源精细化工有限公司	子公司的控股子公司	怀化市生态工业园	化工	200.00 万元	化工产品销售	559538792
湖南森海林业有限责任公司	子公司的全资子公司	怀化市生态工业园	林业	18,900.00 万元	造林、育林、林产品综合利用	79031156-6
怀化市双阳林化有限公司	子公司的全资子公司	怀化市洪江区岩门 1 号	制造业	5,426.60 万元	过氧化氢生产、销售	66396459-9
湖南骏泰生物质发电有限责任公司	子公司的全资子公司	湖南怀化工业园区	电业	20,000.00 万元	利用生物质发电、生物质废水处理、化学水处理	56768009-4

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
永州湘江纸业有限责任公司	286,019,786.61		100	100	是
湖南骏泰浆纸有限责任公司	982,065,480.60		100	100	是
怀化市骏源精细化工有限公司	2,040,000.00		51	51 (注 1)	是
湖南森海林业有限责任公司	189,106,169.68		100	100 (注 2)	是

怀化市双阳林化有限公司	54,266,000.00		100	100 (注3)	是
湖南骏泰生物质发电有限责任公司	622,800,000.00		100	100 (注4)	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	2,282,733.25		
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			

(注1): 本公司通过子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司间接持有怀化市骏源精细化工有限公司 51%的股权。

(注2): 本公司通过子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司间接持有湖南森海林业有限责任公司 100%的股权。

(注3): 本公司通过子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司间接持有怀化市双阳林化有限公司 100%的股权。

(注4): 本公司通过子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司间接持有湖南骏泰生物质发电有限责任公司 100%的股权。

(二) 合并范围发生变更的说明

报告期本公司合并范围未发生变化。

七、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

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			219,644.10			243,846.66
小 计			219,644.10			243,846.66

银行存款						
人民币			322,765,695.15			534,920,455.41
美元	6,877,801.12	6.2855	43,230,418.94	17,988,650.66	6.3009	113,344,688.95
欧元	13,517.37	8.3176	112,432.08	10,451.94	8.1625	85,313.97
小计			366,108,546.17			648,350,458.33
其他货币资金						
人民币			299,095,905.97			503,273,513.84
小计			299,095,905.97			503,273,513.84
合计			665,424,096.24			1,151,867,818.83

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

其他货币资金期末余额包括银行承兑汇票保证金 285,321,968.98 元，信用证保证金 13,773,936.99 元，使用受到限制。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	767,214,360.32		767,214,360.32
合计	767,214,360.32		767,214,360.32

续上表

种类	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,016,286,750.38		1,016,286,750.38
合计	1,016,286,750.38		1,016,286,750.38

(2) 期末，已有账面价值 3,434,774.44 元的应收票据用于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	票据号
永益集团股份有限公司	2012.6.25	2012.12.25	1,000,000.00	21225933
山西安康集团股份有限公司	2012.5.28	2012.11.28	500,000.00	20043896
新乡市汇鑫纸业有限责任公司	2012.8.28	2013.02.28	500,000.00	20741387
新乡市汇鑫纸业有限责任公司	2012.8.28	2013.02.28	500,000.00	20741391
慈祥市川樱电器有限公司	2012.7.13	2013.1.13	500,000.00	20566401
小计			3,000,000.00	

(3) 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	票据号
------	-----	-----	----	-----

广州市晨辉纸业有限公司	2012. 12. 26	2013. 6. 26	10, 000, 000. 00	93343963
广州丰彩快印有限公司	2012. 9. 26	2013. 3. 26	7, 000, 000. 00	20000262
广州市晨辉纸业有限公司	2012. 10. 30	2013. 4. 30	6, 500, 000. 00	21534957
广州市晨辉纸业有限公司	2012. 11. 30	2013. 5. 30	6, 000, 000. 00	22072303
广州市晨辉纸业有限公司	2012. 11. 30	2013. 5. 30	6, 000, 000. 00	22072302
小 计			35, 500, 000. 00	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	891, 298, 288. 71	99. 83	23, 679, 058. 74	2. 66
小 计	891, 298, 288. 71	99. 83	23, 679, 058. 74	2. 66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1, 513, 000. 00	0. 17	1, 513, 000. 00	100. 00
合 计	892, 811, 288. 71	100. 00	25, 192, 058. 74	2. 82

续上表

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	881, 464, 696. 30	99. 83	20, 804, 258. 00	2. 36
小 计	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. 17	1, 513, 000. 00	100. 00
合 计	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	688,769,802.20	77.28		696,305,024.99	78.99	
4-12 个月	151,337,180.09	16.98	7,566,859.00	153,845,530.30	17.47	7,692,276.52
1-2 年	28,272,811.11	3.17	2,827,281.12	15,996,854.96	1.81	1,599,685.50
2-3 年	7,753,703.81	0.87	1,550,740.76	916,530.71	0.10	183,306.14
3-5 年	1,325,517.82	0.15	662,758.92	638,714.79	0.07	319,357.40
5 年以上	13,839,273.68	1.55	11,071,418.94	13,762,040.55	1.56	11,009,632.44
小 计	891,298,288.71	100.00	23,679,058.74	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 (%)
新乡化纤股份有限公司	非关联方	34,546,191.72	1 年以内	3.87
四川省印刷物资有限责任公司	非关联方	24,860,214.82	1 年以内	2.78
上海江龙纸业有限公司	非关联方	22,533,929.06	1 年以内	2.52
北京盛通印刷股份有限公司	非关联方	22,203,344.48	1 年以内	2.49
湖南新时代财富投资实业有限公司	非关联方	20,032,704.68	1 年以内	2.24
小 计		124,176,384.76		13.90

(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 (%)
中国纸业投资总公司	关联方	19,309.15	-
广东冠豪高新技术股份有限公司	关联方	1,007,977.79	0.11
洪江纸业有限责任公司	关联方	191,460.80	0.02
沅江纸业有限责任公司	关联方	1,283,956.30	0.14
小 计		2,502,704.04	0.27

(5) 其他说明

期末，已有账面余额 54,998,120.03 元的应收账款用于短期借款质押。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	165,081,633.39	79.94		165,081,633.39
1-2 年	18,947,495.08	9.17		18,947,495.08
2-3 年	10,243,922.38	4.96		10,243,922.38
3 年以上	12,244,459.86	5.93		12,244,459.86
合 计	206,517,510.71	100.00		206,517,510.71

续上表

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	200,923,111.07	79.03		200,923,111.07
1-2 年	32,736,459.10	12.87		32,736,459.10
2-3 年	4,969,718.57	1.95		4,969,718.57
3 年以上	15,638,957.02	6.15		15,638,957.02
合 计	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
厦门建发纸业有限公司	非关联方	56,607,532.86	1 年以内	材料款
中国纸业投资总公司	关联方	16,091,491.65	1 年以内	材料款
广州铁路(集团)公司中方车站	非关联方	5,009,587.50	1 年以内	材料款
加升国际贸易(上海)有限公司	非关联方	4,637,063.17	1 年以内	材料款
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	关联方	3,845,032.72	1 年以内	材料款
小 计		86,190,707.90		

(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 (%)
中国纸业投资总公司	关联方	16,091,491.65	7.79
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	关联方	3,845,032.72	1.86
泰格林纸集团	关联方	1,666,358.96	0.81

小 计		21,602,883.33	10.46
-----	--	---------------	-------

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	54,054,192.48	97.64	8,769,911.33	16.22
小 计	54,054,192.48	97.64	8,769,911.33	16.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,303,693.40	2.36	643,313.40	49.35
合 计	55,357,885.88	100.00	9,413,224.73	17.00

续上表

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	9,359,659.72	12.31	699,582.97	7.47
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	66,351,362.64	87.29	10,108,853.93	15.24
小 计	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	0.40	304,154.30	100.00
合 计	76,015,176.66	100.00	11,112,591.20	14.62

2) 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	13,608,379.30	25.18		9,304,387.43	14.02	
4-12 个月	16,733,773.30	30.96	836,688.67	16,278,355.11	24.53	813,917.76
1-2 年	4,792,788.59	8.87	479,278.86	26,307,164.30	39.65	2,630,716.43
2-3 年	8,401,032.59	15.54	1,680,206.52	2,100,610.55	3.17	420,122.11
3-5 年	8,802,792.28	16.28	4,401,396.14	12,148,595.25	18.31	6,074,297.63
5 年以上	1,715,426.42	3.17	1,372,341.14	212,250.00	0.32	169,800.00
小 计	54,054,192.48	100.00	8,769,911.33	66,351,362.64	100.00	10,108,853.93

3) 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

单 位	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
永州市财政局	700,000.00	39,620.00	5.66%	预计 1 年收回, 按预计未来现金流量现值与账面余额的差额计提
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
张颂求	70,000.00	70,000.00	100%	难以收回
湖南磷化总厂	8,264.70	8,264.70	100%	难以收回
刘球兵	211,287.18	211,287.18	100%	难以收回
张文军	9,987.22	9,987.22	100%	难以收回
小 计	1,303,693.40	643,313.40		

(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) 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	17,813,846.51	1 年以内 14,524,799 元、 1-2 年 3,289,047.51 元	32.18	垫付款
代扣代缴建安税	非关联方	11,778,389.83	1 年以内 6,217,136.07 元、 2-3 年 5,561,253.76 元	21.28	代扣代缴建安税金
怀化生态工业园管理委员会	非关联方	11,080,291.00	1 年以内 31.55 万元、 2-3 年 200 万元、 3-4 年 21.71 万元、 4-5 年 745.70 万元、 5 年以上 109.07 万元	20.02	往来款
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	2,747,780.80	1 年以内	4.96	应收保险公司理赔款
代扣代缴税金	非关联方	1,917,695.85	1 年以内 779,081.82 元、 3-4 年 1,138,614.03 元	3.46	代扣代缴建安税金
小 计		45,338,003.99		81.90	

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	982,099,830.66	9,408,298.88	972,691,531.78
在产品	137,408,171.90		137,408,171.90
库存商品	631,785,685.09	13,360,492.52	618,425,192.57
低值易耗品	257,925.12		257,925.12
林木资产	2,566,889,430.06		2,566,889,430.06
合 计	4,318,441,042.83	22,768,791.40	4,295,672,251.43

续上表

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	954,603,711.42	1,813,372.90	952,790,338.52
在产品	121,955,050.68		121,955,050.68
库存商品	534,390,581.73	553,960.30	533,836,621.43
低值易耗品	389,778.64		389,778.64
林木资产	2,248,688,830.72		2,248,688,830.72
合 计	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	7,594,925.98			9,408,298.88
库存商品	553,960.30	12,806,532.22			13,360,492.52
小 计	2,367,333.20	20,401,458.20			22,768,791.40

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 (%)
原材料	材料成本高于产品可变现净值的部分		
库存商品	阔叶浆、本色浆成本高于其可变现净值的部分		

(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湖南森海林业有限责任公司 8,890.55 万元、湖南茂源林业有限责任公司 26,637.29 万元。其中本期资本化金额为湖南森海林业有限责任公司 2,307.99 万元、湖南茂源林业有限责任公司 7,574.28 万元。

2) 存货——消耗性生物资产

项 目	期末数	期初数
林木资产	2,566,889,430.06	2,248,688,830.72
小 计	2,566,889,430.06	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	4,855,656.01	3,408,364.54
预缴增值税	58,110,331.43	20,236,580.95
待抵扣进项税	88,526,803.02	58,983,681.08
预缴其他税费	3,094,679.96	
合 计	154,587,470.42	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	833,487,423.97		7,720,456.04	12,043,037,148.84
房屋及建筑物	2,214,459,393.83	220,364,821.41		1,006,360.00	2,433,817,855.24
机器设备	8,727,338,167.00	557,539,124.41		6,165,055.36	9,278,712,236.05
运输工具	39,636,287.81	2,953,064.35			42,589,352.16
其他设备	235,836,332.27	52,630,413.80		549,040.68	287,917,705.39
		本期转入	本期计提		
2) 累计折旧小计	2,377,344,837.17	507,447,420.19		3,638,912.43	2,881,153,344.93
房屋及建筑物	408,286,516.42	109,057,703.85		361,480.92	516,982,739.35
机器设备	1,846,567,839.68	358,506,323.08		3,006,320.82	2,202,067,841.94
运输工具	17,949,496.61	6,476,250.40			24,425,747.01
其他设备	104,540,984.46	33,407,142.86		271,110.69	137,677,016.63
3) 账面净值小计	8,839,925,343.74				9,161,883,803.91
房屋及建筑物	1,806,172,877.41				1,916,835,115.89
机器设备	6,880,770,327.32				7,076,644,394.11
运输工具	21,686,791.20				18,163,605.15
其他设备	131,295,347.81				150,240,688.76
4) 减值准备小计					
房屋及建筑物					
机器设备					
电器设备					
运输工具					
其他设备					
5) 账面价值合计	8,839,925,343.74				9,161,883,803.91
房屋及建筑物	1,806,172,877.41				1,916,835,115.89
机器设备	6,880,770,327.32				7,076,644,394.11
运输工具	21,686,791.20				18,163,605.15

其他设备	131,295,347.81			150,240,688.76
------	----------------	--	--	----------------

本期折旧额为 507,447,420.19 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 663,474,092.80 元。

(2) 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
湖南骏泰浆纸有限责任公司	厂房、办公楼等	尚未办理竣工结算
怀化市双阳林化有限公司	办公楼、仓库等	尚未办理竣工结算
湖南森海林业有限责任公司	倚林嘉园 10 套住房	尚未办理竣工结算
怀化市骏源精细化工有限公司	办公楼、仓库等	尚未办理竣工结算

期末，已有账面价值 1,501,053,835 元的机器设备用于借款抵押担保。

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	1,653,433.79		1,653,433.79	5,311,941.32		5,311,941.32
污水及消防水泵改造工程				595,120.00		595,120.00
聚合氯化铝工程				581,526.27		581,526.27
苗圃工程				180,000.00		180,000.00
地坪硬化工程				2,405,597.61		2,405,597.61
骏泰技改工程	45,198,779.93		45,198,779.93	56,442,728.03		56,442,728.03
溶解浆项目				150,984,584.34		150,984,584.34
中方镇宿舍				800,000.00		800,000.00
四十万吨项目				24,769,975.65		24,769,975.65
LBKP 集中浆处理中心				2,538,301.62		2,538,301.62
6#汽轮发电机组改造	1,116,378.39		1,116,378.39	783,045.07		783,045.07
污水事故池工程				3,372,137.61		3,372,137.61
岳阳林纸其他技改工程	15,208,688.58		15,208,688.58			
湘纸技改工程	17,998,829.60		17,998,829.60	24,774,028.06		24,774,028.06

化浆新线新增立锅技术改造项目				20,427,982.41		20,427,982.41
废水处理系统扩容改造项目				33,743,232.72		33,743,232.72
办公楼装修				1,484,416.30		1,484,416.30
合计	81,176,110.29		81,176,110.29	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	工程投入占预算比例 (%)
双氧水工程	9,050	5,311,941.32	18,683,583.69	22,342,091.22		
污水及消防水泵改造工程	100	595,120.00	544,546.66	1,139,666.66		
聚合氯化铝工程	600	581,526.27	802,329.03	1,383,855.30		
苗圃工程	18	180,000.00			180,000.00	
地坪硬化工程	794	2,405,597.61	3,620,000.00	6,025,597.61		
骏泰技改工程	6,800	56,442,728.03	27,041,765.72	38,285,713.82		
溶解浆项目	34,072	150,984,584.34	259,982,062.45	410,966,646.79		
中方镇宿舍	140	800,000.00	800,000.00	1,600,000.00		
四十万吨项目	303,000	24,769,975.65	7,719,016.67	32,488,992.32		
新建 LBKP 集中浆处理中心	2,400	2,538,301.62	24,573,718.08	27,112,019.70		
6# 汽轮发电机组改造	110	783,045.07	333,333.32			
污水事故池工程	580	3,372,137.61	2,219,746.62	5,591,884.23		
岳阳林纸其他技改工程	3249		32,520,925.96	17,312,237.38		
湘纸技改工程	21,240	24,774,028.06	24,684,056.58	31,459,255.04		
化浆新线新增立锅技术改造项目	2,200	20,427,982.41	5,382,046.56	25,810,028.97		
废水处理系统扩容改造项目	3,980	33,743,232.72	7,497,255.07	41,240,487.79		
办公楼装修	150	1,484,416.30	-768,800.33	715,615.97		
合计	388,483	329,194,617.01	415,635,586.08	663,474,092.80	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	资金来源	期末数
------	-------------	---------------	---------------	------------	------	-----

				化年率 (%)		
双氧水工程	98%	2,322,434.73			贷款	1,653,433.79
污水及消防水泵改造工程	100%				自筹	
聚合氯化铝工程	100%				自筹	
苗圃工程	100%				自筹	
地坪硬化工程	100%				贷款	
骏泰技改工程	67%	2,800,931.43			贷款及自筹	45,198,779.93
溶解浆项目	100%	27,098,036.11	19,525,084.43		贷款	
中方镇宿舍	100%				自筹	
四十万吨项目	100%	111,785,174.22	1,253,451.02		募集及贷款	
新建 LBKP 集中浆处理中心	100%	1,258,484.32	1,258,484.32		自筹	
6#汽轮发电机组改造	99%				自筹	1,116,378.39
污水事故池工程	100%				自筹	
岳阳林纸其他技改工程	36%				自筹	15,208,688.58
湘纸技改工程	25%	1,760,985.26	166,786.26		贷款	17,998,829.60
化浆新线新增立锅技术改造项目	100%	1,924,836.00	1,578,029.00		贷款	
废水处理系统扩容改造项目	100%	3,234,420.00	2,483,285.00		贷款	
办公楼装修	100%				自筹	
合计		152,185,302.07	26,265,120.03			81,176,110.29

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	2,370,166.30	5,103,541.25	4,479,293.39	2,994,414.16
专用设备	504,652.53	2,192.29	53,691.00	453,153.82
合 计	2,874,818.83	5,105,733.54	4,532,984.39	3,447,567.98

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	2,213,606.11		315,304,398.40
非专利技术	3,020,000.00	141,811.25		3,161,811.25
土地使用权	306,227,467.06	1,890,000.00		308,117,467.06
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	6,705,864.45		35,719,425.35
非专利技术	551,388.89	265,945.75		817,334.64
土地使用权	27,482,856.13	6,223,393.42		33,706,249.55
软件	37,700.86	23,504.27		61,205.13
成品库系统	941,615.02	193,021.01		1,134,636.03
3) 账面净值小计	284,077,231.39			279,584,973.05
非专利技术	2,468,611.11			2,344,476.61
土地使用权	278,744,610.93			274,411,217.51
软件	23,504.27			
成品库系统	2,840,505.08			2,829,278.93
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			279,584,973.05
非专利技术	2,468,611.11			2,344,476.61
土地使用权	278,744,610.93			274,411,217.51
软件	23,504.27			
成品库系统	2,840,505.08			2,829,278.93

本期摊销额 6,705,864.45 元。

(3) 其他说明

期末, 已有账面价值 35,836,570.60 元的土地使用权用于借款抵押担保。

12. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	7,889,476.58	5,451,811.79
可抵扣亏损	45,714,513.46	6,462,632.15
递延收益	8,224,285.71	7,753,071.43
计提的债权利息等	7,353,953.74	7,053,216.21
合 计	69,182,229.49	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
资产减值准备	4,812,731.79	3,952,860.53
可弥补亏损	88,621,490.68	77,588,462.50
小 计	93,434,222.47	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、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) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2013 年	35,923,306.08	42,595,351.09	
2016 年	34,993,111.41	34,993,111.41	
2017 年	17,705,073.19		
小 计	88,621,490.68	77,588,462.50	

(4) 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	
资产减值准备	52,561,343.08
递延收益	54,828,571.42
计提的债权利息等	49,026,358.28
可抵扣亏损	304,763,423.14
小 计	461,179,695.92

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	1,175,434.27			34,605,283.47
存货跌价准备	2,367,333.20	20,401,458.20			22,768,791.40
合 计	35,797,182.40	21,576,892.47			57,374,074.87

14. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
质押借款	54,998,120.03	158,419,254.40
保证借款	2,598,849,000.00	1,973,000,000.00
信用借款	835,969,725.00	1,046,540,500.00
合 计	3,489,816,845.03	3,177,959,754.40

(2) 其他说明

1) 期末短期借款包括美元借款 4,595 万美元。

2) 期末短期借款保证、质押情况如下：

① 2,032,564,250.00 元系由母公司泰格林纸集团提供保证。

② 363,284,750.00 元系由中国纸业投资总公司提供保证。

③ 203,000,000.00 元系由本公司为子公司提供保证。

④ 54,998,120.03 元质押借款系由 54,998,120.03 元应收账款作为质押，同时由泰格林纸集团提供保证。

15. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	903,482,453.08	1,016,806,965.23
国内信用证	124,791,642.40	142,730,861.60
合 计	1,028,274,095.48	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	678,770,190.30	919,313,528.09
工程款	114,031,015.55	280,594,307.64
其他	8,600,049.50	
合 计	801,401,255.35	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		28,017,606.96

泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	3,578,294.70	23,851,011.25
洪江纸业有限责任公司	247,342.00	351,390.00
泰格林纸集团	3,313,270.56	4,264,010.70
岳阳安泰实业有限公司	3,297,341.16	39,666,424.90
中轻国泰机械有限公司	836,100.00	14,486,229.09
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	20,994,767.84	21,571,376.42
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	6,629,566.03	1,716,294.71
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	4,651,444.87	9,917,999.62
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	258,022.28	226,952.51
小 计	43,806,149.44	144,069,296.16

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日止, 账龄超过一年的应付账款为 111,882,144.77 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	60,467,724.80	56,632,811.03
合 计	60,467,724.80	56,632,811.03

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

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

18. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	4,473.00	232,631,029.82	232,631,029.82	4,473.00
职工福利费		27,964,830.70	27,964,830.70	
社会保险费	26,463,115.50	67,551,865.52	86,043,533.92	7,971,447.10
其中: 医疗保险费	2,058,989.12	16,623,890.08	18,087,870.51	595,008.69
基本养老保险费	22,486,864.77	42,531,391.26	58,500,983.78	6,517,272.25
失业保险费	1,538,200.86	4,300,570.93	5,052,473.75	786,298.04

工伤保险费	378,248.40	3,959,824.66	4,285,322.62	52,750.44
生育保险费	812.35	136,188.59	116,883.26	20,117.68
住房公积金	1,739,150.51	26,909,087.20	26,785,122.30	1,863,115.41
工会经费	1,739,299.96	4,563,400.49	3,510,887.50	2,791,812.95
职工教育经费	151,703.09	2,546,195.22	1,665,885.32	1,032,012.99
其他	99,606.50	2,597,680.91		2,697,287.41
合 计	30,197,348.56	364,764,089.86	378,601,289.56	16,360,148.86

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的金额。本期减少数中包括公司以银行承兑汇票支付住房公积金和社会保险 6,036.01 万元。

19. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	29,785,884.94	28,136,312.42
营业税	182,932.57	94,499.29
企业所得税	274,814.91	3,293,216.30
个人所得税	523,855.60	97,477.91
城市维护建设税	4,478,409.37	856,489.66
房产税	2,416,497.60	1,957,061.16
土地使用税	3,240,199.90	3,114,144.10
车船使用税	252.00	252.00
教育费附加	2,287,862.69	2,463,546.57
印花税	204,986.01	694,246.87
合 计	43,395,695.59	40,707,246.28

20. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期融资券利息	38,168,087.45	18,829,416.67
借款应付利息	2,434,793.84	1,782,291.48

合 计	40,602,881.29	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	16,204,089.43	15,289,861.34
拆借及往来款	41,395,065.21	692,953,463.27
应付暂收款	44,974,269.21	79,789,903.14
合 计	102,573,423.85	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	529,165.76	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
洪江纸业有限责任公司	250,187.36	
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	1,403,372.46	917,952.00
泰格林纸集团	14,931,647.92	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	3,839,595.73	4,585,848.58
中轻国泰机械有限公司		5,819,927.68
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	2,294,270.39	467,588.15
小 计	23,248,239.62	707,716,660.20

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日止, 账龄超过 1 年的其他应付款为 31,174,384.43 元, 主要系投标保证金、财政借款与往来款。

(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	14,931,647.92	借款
投标保证金	5,350,000.00	投标保证金
岳阳城陵矶港务有限责任公司	3,839,595.73	劳务费
薪酬奖励基金	3,489,700.00	应付奖励基金款项
小 计	27,610,943.65	

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	862,200,000.00	1,044,710,000.00
合 计	862,200,000.00	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
抵押及保证借款	300,000,000.00	300,000,000.00
保证借款	277,200,000.00	657,710,000.00
信用借款	285,000,000.00	87,000,000.00
小 计	862,200,000.00	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
中行深圳分行	2007.2.28	2013.9.2	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	2009.8.5	2013.7.31	人民币	五年期基 准利率	157,200,000.00	157,200,000.00
中行怀化市分行	2007.2.28	2013.9.2	人民币	五年期基 准利率	95,460,000.00	95,460,000.00
民生银行武汉洪 山支行	2010.3.15	2013.3.15	人民币	三年期基 准利率	50,000,000.00	50,000,000.00
民生银行武汉洪 山支行	2010.3.30	2013.3.30	人民币	三年期基 准利率	50,000,000.00	50,000,000.00
小计					557,200,000.00	557,200,000.00

3) 一年内到期的长期借款抵押、担保情况如下：

- ① 期末抵押及保证借款 30,000 万元，详见本财务报表附注五长期借款之说明。
- ② 期末保证借款 27,720 万元系由母公司泰格林纸集团提供保证担保。

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	1,100,000,000.00	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
湖南省信托投资公司	60,000.00	60,000.00
合 计	1,105,060,000.00	657,360,000.00

(2) 其他说明

根据本公司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》，本公司分别于2012年2月17日、2012年7月11日在全国银行间债券市场发行规模为人民币5亿元、6亿元的短期融资券，发行票面价格为100元/百元面值，发行利率分别为6.14%、4.22%，期限分别为366天、365天，到期还本付息。

24. 长期借款

(1) 长期借款情况

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	997,470,000.00	134,520,000.00
保证借款	2,385,284,047.89	3,214,822,176.05
信用借款	225,745,455.00	620,745,455.00
合 计	3,608,499,502.89	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
中国农业银行岳阳市分行	2009.1.30 至 2009.4.30	2014.1.1 至 2015.6.30	RMB	五年期基准利率
中国进出口银行湖南省分行	2009.2.5	2014.1.31 2015.1.31、2016.1.31	RMB	五年期基准利率
中国农业银行岳阳市分行	2010.6.12 至 2010.6.21	2018.6.30	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
合 计				

续上表

贷款单位	期末数		期初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
中国银行深圳分行	920,450,000.00	920,450,000.00	920,450,000.00	920,450,000.00
中国农业银行岳阳市分行	486,000,000.00	486,000,000.00	486,000,000.00	486,000,000.00
中国进出口银行湖南省分行	471,600,000.00	471,600,000.00	471,600,000.00	471,600,000.00
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
中国银行怀化市分行	377,020,000.00	377,020,000.00	424,750,000.00	424,750,000.00
小 计	2,675,070,000.00	2,675,070,000.00	2,622,800,000.00	2,622,800,000.00

(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	31,896,276.81	6.2855	200,484,047.89	24,844,415.25	6.3009	156,542,176.05
小计			200,484,047.89			156,542,176.05

2) 长期借款抵押、担保情况如下:

① 本公司以账面价值为 1,501,053,835 元的机器设备以及 35,836,570.60 元土地使用权作抵押,并由泰格林纸集团提供保证,取得长期借款 1,297,470,000.00 元,其中 300,000,000.00 元将于 2013 年度内到期,转列一年内到期的长期负债,剩余 997,470,000.00 元列本科目。

② 期末保证借款 2,385,284,047.89 元,其中 1,727,655,000.00 元系由母公司泰格林纸集团提供保证担保;100,000,000.00 元中国纸业投资总公司提供连带责任担保;137,629,047.89 元系由湖南省财政厅提供保证担保;420,000,000.00 元系由泰格林纸集团和本公司共同为子公司湖南茂源林业有限责任公司的借款提供连带责任担保。

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	81,872,271.43	78,524,742.85
合计	81,872,271.43	78,524,742.85

(2) 其他说明

1) 根据湖南省财政厅《关于清算以前年度节能技术改造财政奖励资金的通知》(湘财建指(2012)119号),本公司本期收到以前年度节能技术改造财政奖励资金 539 万元,确认为递延收益。

2) 根据岳阳市财政局《关于预拨 2012 年节能技术改造财政奖励资金的通知》(岳市财建指(2012)81号),本公司本期收到节能技术改造财政奖励资金 158 万元,确认为递延收益。

3) 根据岳阳市财政局《关于清算以前年度节能技术改造财政奖励资金的通知》(岳市财建

指〔2012〕127号），本公司本期收到以前年度节能改造奖励款 411 万元，确认为递延收益。

4) 递延收益实行专项管理，并在与上述技改项目相关资产的使用年限内摊销，本期递延收益摊销确认营业外收入 7,732,471.42 元。

27. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	843,159,148.00	200,000,000.00		1,043,159,148.00

(2) 其他说明

本期增加系根据公司第四届二十六次董事会和 2012 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准岳阳林纸股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2012〕1562 号）核准，公司通过非公开发行方式，向泰格林纸集团非公开发行人民币普通股（A 股）200,000,000 股。每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 5.32 元，募集资金总额 1,064,000,000.00 元，减除发行费用人民币 18,518,387.27 元后，募集资金净额为 1,045,481,612.73 元。其中，计入实收资本人民币贰亿元整（¥200,000,000.00），计入资本公积（股本溢价）845,481,612.73 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了《验资报告》（天健验〔2012〕2-44 号）。

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	845,481,612.73		3,764,088,206.49
其他资本公积	64,216,133.66			64,216,133.66
合计	2,982,822,727.42	845,481,612.73		3,828,304,340.15

(2) 其他说明

本期增加系本公司向泰格林纸集团非公开发行 200,000,000 股人民币普通股（A 股）所形成的资本溢价 845,481,612.73 元，详见本财务报表附注五 27. 股本之说明。

29. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	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

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	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	-218,155,111.72	—
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	338,850,087.70	—

(2) 其他说明：根据本公司 2012 年 4 月 6 日召开的 2011 年度股东大会审议通过 2011 年度利润分配方案，以公司 2011 年 12 月 31 日的股本为基数，每 10 股派现金 0.20 元（含税），合计派送现金股利 16,863,182.96 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	6,351,987,453.16	6,757,907,449.37
其他业务收入	190,492,285.59	207,103,958.58
营业成本	5,557,075,749.09	5,647,497,104.67

(2) 主营业务收入. 主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
造纸业	6,217,247,203.93	5,297,467,895.52	6,590,211,119.39	5,282,697,615.33
林业	76,339,314.52	60,007,636.63	103,727,640.03	76,735,975.36

化工业	58,400,934.71	41,247,743.73	63,968,689.95	49,387,792.73
小计	6,351,987,453.16	5,398,723,275.88	6,757,907,449.37	5,408,821,383.42

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
浆板	1,261,534,471.08	1,114,621,670.96	1,220,476,450.03	846,502,307.74
化工产品	58,400,934.71	41,247,743.73	63,968,689.95	49,387,792.73
轻涂纸	838,578,831.40	716,835,219.42	1,137,788,840.48	985,735,609.97
轻型纸	240,696,496.78	191,854,267.65	206,970,448.42	162,722,262.06
颜料整饰纸	1,492,652,834.19	1,274,338,773.46	1,498,158,731.19	1,258,316,444.45
热敏原纸	12,660,459.86	9,833,998.02	22,417,477.02	18,852,527.86
淋膜原纸	305,951,952.06	284,010,277.41	332,857,315.88	282,279,901.63
木材	76,339,314.52	60,007,636.63	103,727,640.03	76,735,975.36
包装纸	869,382,285.97	693,967,189.50	1,084,876,270.24	838,991,212.68
工业纸	352,077,916.65	283,883,941.57	349,721,935.48	285,820,743.28
复印纸	392,126,507.55	347,442,172.01	407,283,732.95	339,131,636.41
其他纸	451,585,448.39	380,680,385.52	329,659,917.70	264,344,969.25
小计	6,351,987,453.16	5,398,723,275.88	6,757,907,449.37	5,408,821,383.42

(4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
广州市晨辉纸业有限公司	391,515,653.06	5.98
新乡化纤股份有限公司	334,222,337.64	5.11
湖南新时代财富投资实业有限公司	329,442,340.04	5.04
山东雅美科技有限公司	145,560,359.53	2.22
江苏三房巷国际贸易有限公司	136,153,691.26	2.08
小 计	1,336,894,381.53	20.43

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	1,468.00	61,942.76	详见本财务报表附注税项之说明

城市维护建设税	16,309,490.93	21,454,851.65	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	11,966,014.49	18,045,268.88	详见本财务报表附注税项之说明
合 计	28,276,973.42	39,562,063.29	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运输费	182,063,085.89	154,016,002.38
保险费	4,431,188.39	6,937,426.86
装卸费	16,157,114.04	12,496,596.31
工资	8,884,378.84	7,028,820.07
仓储费	9,765,848.02	6,359,171.44
销售承包费	30,994,356.41	31,563,116.76
折旧	1,893,072.56	2,873,334.61
其他	21,078,110.66	14,460,165.15
合 计	275,267,154.81	235,734,633.58

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	77,371,957.60	71,614,748.67
折旧费及摊销	32,420,201.02	37,171,447.61
税费	24,990,779.30	23,965,959.34
业务招待费	3,294,746.30	2,908,310.70
办公差旅费	25,089,304.86	12,782,231.19
环保费	1,073,856.98	32,085,292.40
技术开发费	203,583,605.69	240,535,932.23
董事会会费	1,771,928.70	1,262,153.54
其他	19,389,857.53	30,259,768.10
合 计	388,986,237.98	452,585,843.78

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

利息支出	620,430,231.84	541,498,384.50
利息收入	-14,565,807.10	-22,161,145.60
汇兑损益	-8,081,976.33	-23,215,760.77
银行手续费	10,538,367.41	8,391,006.13
其他	1,294,873.37	17,684,378.23
合 计	609,615,689.19	522,196,862.49

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	1,175,434.27	-26,079,289.54
存货跌价损失	20,401,458.20	553,960.30
合 计	21,576,892.47	-25,525,329.24

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	1,435,947.91	992,164.51	1,435,947.91
其中：固定资产处置利得	1,435,947.91	992,164.51	1,435,947.91
政府补助	71,998,819.46	60,999,813.92	71,572,535.04
罚没收入	234,213.25	318,961.40	234,213.25
无法支付款项	4,686,552.67	5,558,696.94	4,686,552.67
其他	3,006,497.99	6,145,462.34	3,006,497.99
合 计	81,362,031.28	74,015,099.11	80,935,746.86

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
成品油价格财政补贴	31,012,900.00	30,512,800.00	《湖南省财政厅关于下达 2011 年度成品油价格改革财政补贴资金的通知》(湘财建函〔2012〕30 号)
产业发展经济补贴	5,620,000.00	3,500,000.00	《财政部关于下达 2012 年中央国有资本经营预算重大技术创新及产业化资金预算(拨款)的通知(财企〔2012〕383 号)》; 湖南省商务厅、湖南省财政厅《关于做好 2012 年承接产业转移发展加工贸易引导资金项目申报工作的通知》(湘商加工〔2012〕121 号)
新型工业化引	8,000,000.00	4,000,000.00	南省财政厅、湖南省经济和信息化委员会《关于下达湖

导资金			南省 2012 年第一批推进新型工业化专项引导资金》(湘财企指(2012)141 号); 湖南省财政厅、湖南省经济和信息化委员会《关于下达湖南省推进新型工业化专项引导资金验收合格项目补助的通知》(湘财企指(2011)156 号)
财政贴息		5,000,000.00	
环保补贴	5,940,000.00	3,200,000.00	岳阳市财政局、岳阳市环保局《关于下达 2011 年市级环境保护专项资金预算的通知》(岳市财建指(2012)20 号); 岳阳市财政局、岳阳市环保局《关于下达 2012 年市级环境保护专项资金预算的通知》(岳市财建指(2012)147 号); 岳阳市财政局《关于下达 2012 年第一批省级环保专项资金的通知》(岳市财建指(2012)59 号)
失业补贴金	593,000.00	2,581,070.42	
收购废纸返还增值税		848,028.97	
农业保险保费补贴	426,284.42	999,800.24	岳阳市财政局《关于下拨付商品林保险费补贴资金的通知》(岳市财金指(2012)4 号)
示范项目财政补助资金	5,800,000.00		岳阳市财政局《关于下达 2012 年工业企业能源管理中心建设示范项目财政补助资金的通知》(岳市财建指(2012)112 号)
血防林补贴	1,200,000.00		《关于印发〈湖南省李叶血防工程“抑螺防病林”项目建设管理办法〉的通知》(湘林造(2009)27 号)
递延收益摊销	7,732,471.42	7,568,114.29	按资产剩余使用年限摊销
其他	5,674,163.62	2,790,000.00	其他系节能补贴、创新补助资金、财政补贴款等
小计	71,998,819.46	60,999,813.92	

8. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常损益的金额
非流动资产处置损失合计	607,365.02	4,271,655.18	607,365.02
其中：固定资产处置损失	607,365.02	4,271,655.18	607,365.02
对外捐赠	396,000.00	293,000.00	396,000.00
非常损失	1,410,331.70	591,187.93	1,410,331.70
罚款支出	29,000.00	18,314.12	29,000.00
其他	30,813.53	138,081.60	30,813.53
合计	2,473,510.25	5,312,238.83	2,473,510.25

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	716,765.32	9,909,546.94
递延所得税调整	-42,461,497.91	-2,005,694.50
合 计	-41,744,732.59	7,903,852.44

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	2012 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	-218,155,111.72
非经常性损益	B	68,197,208.86
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-286,352,320.58
期初股份总数	D	843,159,148
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	200,000,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	843,159,148
基本每股收益	$M=A/L$	-0.26
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	-0.34

(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
收到政府的各种补贴	64,266,348.04
利息收入	14,565,807.10
代收往来款	1,787,613.86
其他	4,598,378.13
合 计	85,218,147.13

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
泰格林纸集团往来	71,193,588.59
付现管理费用	224,539,825.31
付现销售费用	190,426,415.19
承兑汇票保证金	4,262,350.00
其他	4,657,676.12
合 计	495,079,855.21

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
与资产相关的政府补贴收入	11,080,000.00
合 计	11,080,000.00

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
收到的票据融资款	1,440,000,000.00
收到的票据保证金	117,038,681.35
合 计	1,557,038,681.35

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
偿还融资性票据	1,643,000,000.00
支付泰格集团借款	607,319,463.58
定向增发费用	3,416,234.66
短融手续费	4,400,000.00
融资顾问费	4,189,204.75
合 计	2,262,324,902.99

6. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-217,685,704.59	153,759,237.22
加: 资产减值准备	21,576,892.47	-25,525,329.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	507,447,420.19	568,293,010.86
无形资产摊销	6,705,864.45	6,958,369.27
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-828,582.89	3,279,490.67
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	534,386,279.98	541,498,384.50
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-42,461,497.91	-1,971,311.48
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-359,590,362.58	-575,323,233.90
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	235,135,739.49	-1,067,059,832.03
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-663,114,305.30	739,727,959.67
其他		
经营活动产生的现金流量净额	21,571,743.31	343,636,745.54
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	512,324,096.24	885,991,487.48
减: 现金的期初余额	885,991,487.48	1,916,586,476.94
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	-373,667,391.24	-1,030,594,989.46

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	512,324,096.24	885,991,487.48
其中: 库存现金	219,644.10	243,846.66
可随时用于支付的银行存款	366,108,546.17	648,436,265.74
可随时用于支付的其他货币资金	145,995,905.97	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	512,324,096.24	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) 期末现金及现金等价物余额为 512,324,096.24 元, 期末货币资金余额为 665,424,096.24 元, 其中有其他货币资金 153,100,000.00 元不属于现金及现金等价物;

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

八、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
泰格林纸集团股份有限公司	母公司	股份有限公司	长沙市	童来明	纸浆、机制纸及纸板制造等
中国纸业投资总公司	直接控制人	全民所有制	北京市	童来明	综合

中国诚通控股集团有限公司	实际控制人	有限责任公司 (国有独资)	北京市	马正武	综合
--------------	-------	------------------	-----	-----	----

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的 持股比例 (%)	本公司最终控制 方	组织机构代码
泰格林纸集团股份有限公司	40.84 亿元	37.34	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	37.34	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	582,016.50 万元	37.34	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

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
岳阳安泰实业有限公司	同受泰格林纸集团控制	70733473—3
岳阳城陵矶港务有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	18608288—3
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	72250175—5
湖南省林纸物流有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	75580324—x
永州飞虹实业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	73475789—7
永州飞翔物资产业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	70742367-2
岳阳国安化工有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	74061634—5
岳阳印友纸品有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	722553758-x
泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司	同受泰格林纸集团控制	68030748-6
泰格林纸集团岳阳林化产品科研开发分公司	同受泰格林纸集团控制	680306264
洪江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	76074246-1
沅江纸业有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	72257301-1
泰格林纸集团怀化林化产品科研开发分公司	同受泰格林纸集团控制	68030667-8

湖南盛泰营林有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	70733910-4
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	同受泰格林纸集团控制	722501430x
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	同受泰格林纸集团控制	76071160-6
湖南泰格保险经纪有限公司	同受泰格林纸集团控制	76070500-3
中轻国泰机械有限公司	泰格林纸集团持有 49%股份	70733482—1
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	61780353-2
佛山华新进出口有限公司	同受中国纸业投资总公司控制	19354411-8
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	23966002-7
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	母公司的全资子公司岳阳安泰实业有限公司持有 45%股份	698555736
珠海华丰纸业业有限公司	直接控制人能够实施重大影响的企业	61762142-1

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
佛山华新进出口有限公司	浆板	市场价			2,313,909.22	0.24
湖南省林纸物流有限责任公司	材料	市场价	3,163,045.39	0.23	66,278,788.36	1.17
岳阳安泰实业有限公司	材料	市场价	92,022,002.74	10.43	114,881,324.65	11.67
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	71,296,282.01	8.96	135,016,026.96	17.89
洪江纸业有限责任公司	材料	市场价	4,805,678.95	0.58	1,362,783.59	0.31
永州飞翔物资产业有限责任公司	材料	市场价	25,467,042.43	2.13	15,892,164.68	1.67
泰格林纸集团	监理费、租赁费	市场价、协议价	6,472,500.00	100.00	8,290,980.06	100.00
天津港保税区中物投资发展有限责任公司	燃煤等材料	市场价	312,125,572.35	4.32	183,474,304.11	2.78
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价			318,759.97	0.01
岳阳城陵矶港务有限责任公司	运输、装卸劳务	市场价	43,140,782.55	35.21	34,516,607.82	26.73
岳阳国安化工有限责任公司	材料	市场价	1,039,559.39	0.02	31,413,750.43	0.23
中轻国泰机械有限公司	设备、材料、土建安装	市场价	41,961,127.10	11.81	40,342,555.66	12.67
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	材料	市场价	130,771,981.29	2.1	218,401,293.61	3.12
岳阳市洪家洲社区管理	材料、绿	市场价	6,423,390.90	63.2	11,843,216.01	87.45

中心有限公司	化工程					
岳阳印友纸品有限责任公司	劳务	市场价			660,000.00	0.01
中国纸业投资总公司	材料	市场价	145,673,290.48	2.13	43,558,034.97	0.12
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	轻钙	市场价	55,223,538.46	100.00	48,802,860.68	100
小计			939,585,794.04		957,367,360.78	

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(%)
中国纸业投资总公司	纸产品	市场价	16,503.54			
佛山华新进出口有限公司	浆板	市场价			5,644,704.78	0.44
广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品	市场价	12,378,992.32	0.28	28,713,681.75	0.54
泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	材料	市场价			19,680.41	0.03
洪江纸业有限责任公司	材料、木材	市场价	2,560,562.20	0.01	10,735,523.21	0.16
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	14,138,428.04	9.79	31,466,113.00	17.36
泰格林纸集团林化产品科研开发永州分公司	材料	市场价	2,008,639.80	1.46	4,837,606.84	2.67
泰格林纸集团岳阳林化产品科研开发分公司	材料	市场价			4,812,000.00	2.66
永州飞翔物资产业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价	48,264,439.07	22.63	29,915,977.81	16.51
永州飞虹实业有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价			223,680.00	0.12
沅江纸业有限责任公司	材料	市场价	24,037,374.70	0.41	43,478,667.07	0.80
岳阳安泰实业有限公司	水、电、汽、材料及纸品	市场价	11,327,306.45	0.22	31,643,606.52	0.57
岳阳城陵矶港务有限责任公司	水、电、汽、	市场价	384,906.20	0.26	239,360.00	0.22
岳阳国安化工有限责任公司	水、电、汽、材料	市场价			6,879,012.50	3.79
中轻国泰机械有限公司	水、电、汽、材料	市场价	4,337,616.91	2.84	5,491,747.81	3.03
岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	水、电、汽	市场价	4,325,646.43	2.81	5,790,491.91	3.18
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水、电、汽	市场价	8,105,596.43	4.67	3,369,379.65	3.09
泰格林纸集团	水、电、汽、材料	市场价	34,405.03	0.02	388,514.77	0.21
珠海华丰纸业集团有限公司	浆板	市场价			55,070,508.35	4.3
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	煤渣、水、电、汽	市场价	999,634.94	0.6	15,201,856.97	8.35

小 计			132,920,052.06		283,922,113.35
-----	--	--	----------------	--	----------------

(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	本公司	土地使用权	2004.07.01	2034.06.30	市场价	82.2 万
泰格林纸集团	本公司	土地使用权	2002.01.01	2031.12.31	市场价	15.8 万

泰格林纸集团	本公司	土地使用权	2008. 4.	2028. 4.	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	湖南骏泰浆纸有限责任公司	2,343,868,120.03	2007.4.20	2017.2.28	否
泰格林纸集团	永州湘江纸业有限责任公司	468,000,000.00	2012.2.23	2013.12.02	否
泰格林纸集团	湖南茂源林业有限责任公司	420,000,000.00	2010.6.12	2018.6.11	否
泰格林纸集团	岳阳林纸股份有限公司	2,578,019,250.00	2009.8.5	2016.1.31	否
中国纸业投资总公司	岳阳林纸股份有限公司	363,284,750.00	2011.11.10	2013.11.9	否
中国纸业投资总公司	湖南茂源林业有限责任公司	100,000,000.00	2010.11.09	2014.5.23	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	1,142,783,697.29		2011.2.22	2012.12.31	骏泰浆纸借入
泰格林纸集团	194,000,000.00	6,433,095.54	2011.12.2	2012.6.2	湘江纸业借入
泰格林纸集团	12,000,000.00		2012.8.29	2012.10.30	森海林业借入

(2) 其他说明

2012 年度, 子公司湖南骏泰浆纸有限责任公司、湖南森海林业有限责任公司和永州湘江纸

业有限责任公司分别向泰格林纸集团支付拆借利息 24,854,728.5 元、337,781.63 元和 10,975,676.53 元。

5. 其他事项

2012 年度, 本公司及子公司通过湖南泰格保险经纪有限公司代为支付保险费共计 1,950.22 万元。

(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					
	中国纸业投资总公司	19,309.15			
	广东冠豪高新技术股份有限公司	1,007,977.79	50,398.89	12,294,978.23	
	洪江纸业有限责任公司	191,460.80		5,123,681.99	4,518.26
	沅江纸业有限责任公司	1,283,956.30		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		2,502,704.04	50,398.89	17,503,615.16	8,177.25
预付款项					
	中国纸业投资总公司	16,091,491.65			
	泰格林纸集团	1,666,358.96			
	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	3,845,032.72			
	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		21,602,883.33		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
应付账款			
	湖南省林纸物流有限责任公司		28,017,606.96

	泰格林纸集团恒泰房发有限责任公司	3,578,294.70	23,851,011.25
	洪江纸业有限责任公司	247,342.00	351,390.00
	泰格林纸集团	3,313,270.56	4,264,010.70
	岳阳安泰实业有限公司	3,297,341.16	39,666,424.90
	中轻国泰机械有限公司	836,100.00	14,486,229.09
	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	20,994,767.84	21,571,376.42
	天津港保税区中物投资发展有限责任公司	6,629,566.03	1,716,294.71
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	4,651,444.87	9,917,999.62
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	258,022.28	226,952.51
小计		43,806,149.44	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	529,165.76	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
	洪江纸业有限责任公司	250,187.36	
	湖南盛泰营林有限责任公司		2,208,234.84
	永州飞翔物资产业有限责任公司	1,403,372.46	917,952.00
	泰格林纸集团	14,931,647.92	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	3,839,595.73	4,585,848.58
	中轻国泰机械有限公司		5,819,927.68
	岳阳市洪家洲社区管理中心有限公司	2,294,270.39	467,588.15
小计		23,248,239.62	707,716,660.20

九、 股份支付:

无

十、 或有事项:

截至资产负债表日, 本公司不存在需要披露的重大或有事项。

十一、 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。

十二、 资产负债表日后事项

(一) 根据中国证券监督管理委员会《关于核准岳阳林纸股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可(2013)123号), 本公司获准向社会公开发行面值不超过17亿元的公司债券。本次公司债券采用分期发行方式, 首期发行面值不少于总发行面值的50%, 自核准发行之日起6

个月内完成；其余各期债券发行，自核准发行之日起24个月内完成。截止本财务报告批准报出日，上述公司债券尚未发行。

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据2013年4月19日公司董事会第五届九次会议通过的2012年度利润分配预案，不进行现金分配，同时不进行资本公积转增股本。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

十三、其他重要事项

(一) 2012年11月29日，公司第五届董事会第五次会议审议通过了《关于向控股股东申请2亿元融资支持额度的议案》。同意公司与控股股东泰格林纸集团签署《财务融资合同，向泰格林纸集团申请2亿元融资支持额度，资金用于归还流动资金贷款和补充生产经营流动资金；期限至2013年12月31日，融资利率为融资支持发生时的同期人民银行基准贷款利率，资金到账之日起开始计算利息。本公司在融资期限届满之日起次日内偿还相应的融资本息。截至资产负债表日，本公司未向泰格林纸集团取得上述借款。

(二) 2012年10月30日，公司第五届董事会第三次会议审议通过了《关于向诚通财务有限责任公司申请融资支持的议案》，同意公司向诚通财务有限责任公司申请融资支持。申请融资支持的内容包括：1. 由诚通财务有限责任公司向本公司及下属子公司提供银行承兑汇票贴现业务，诚通财务有限责任公司对本公司及下属子公司符合贴现要求的银行承兑汇票在资金头寸允许的范围内予以贴现，贴现利率不高于贴现发生时同期商业银行主流贴现利率。2. 由诚通财务有限责任公司向本公司及下属子公司提供总额不超过6亿元人民币贷款意向额度，资金用途为替换利率相对较高的银行贷款和补充生产经营所需流动资金，采取年度授信方式。本公司及下属子公司根据自身资金需求状况直接向诚通财务有限责任公司提出融资申请，经其评审通过后在授信额度范围内签订具体贷款合同，贷款利率不超过同期人民银行基准贷款利率。

十四、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			
	账面余额		坏账准备	
	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	608,447,968.86	100.00	20,401,131.53	3.35
其他组合				
小计	608,447,968.86	100.00	20,401,131.53	3.35
合计	608,447,968.86	100.00	20,401,131.53	3.35

续上表

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	493,630,959.31	99.96	19,441,475.67	3.94
其他组合	186,483.60	0.04		
小计	493,817,442.91	100.00	19,441,475.67	3.94
合计	493,817,442.91	100.00	19,441,475.67	3.94

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		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
3个月以内	450,737,152.88	74.08	
4-12个月	124,208,115.58	20.41	6,210,405.78
1-2年	11,133,584.37	1.83	1,113,358.44
2-3年	7,405,755.72	1.22	1,481,151.14
3-5年	1,248,240.28	0.21	624,120.15
5年以上	13,715,120.03	2.25	10,972,096.02
小计	608,447,968.86	100.00	20,401,131.53

续上表

账龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	

3 个月以内	332,100,931.97	67.28	
4-12 个月	131,234,987.70	26.59	6,561,749.39
1-2 年	15,274,184.78	3.09	1,527,418.48
2-3 年	881,490.71	0.18	176,298.14
3-5 年	451,605.55	0.09	225,802.78
5 年以上	13,687,758.60	2.77	10,950,206.88
小 计	493,630,959.31	100.00	19,441,475.67

3) 其他组合期初数系母公司与子公司之间的内部往来,在合并报表时抵销,未计提坏账准备。

(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(%)
四川省印刷物资有限责任公司	非关联方	24,106,085.92	1 年以内	3.96
上海江龙纸业有限公司	非关联方	22,533,929.06	1 年以内	3.70
北京盛通印刷股份有限公司	非关联方	22,203,344.48	1 年以内	3.65
湖南新时代财富投资实业有限公司	非关联方	19,839,302.72	1 年以内	3.26
北京师范大学出版社(集团)有限公司	非关联方	14,478,384.84	1 年以内	2.38
小 计		103,161,047.02		16.95

(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(%)
中国纸业投资总公司	关联方	19,309.15	
广东冠豪高新技术股份有限公司	关联方	1,007,977.79	0.17
小 计		1,027,286.94	0.17

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	16,475,190.66	0.96	1,419,049.40	8.61
其他组合	1,701,230,591.08	99.04		
合 计	1,717,705,781.74	100.00	1,419,049.40	0.08

续上表

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	23,555,297.12	21.40	2,618,684.31	11.12
其他组合	86,528,139.25	78.60		
合 计	110,083,436.37	100.00	2,618,684.31	2.38

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	6,656,713.95	40.40		3,913,746.52	16.62	
4-12 个月	4,129,972.95	25.07	206,498.65	86,790.30	0.37	4,339.52
1-2 年				17,995,525.90	76.40	1,799,552.59
2-3 年	5,561,253.76	33.76	1,112,250.75	5,000.00	0.02	1,000.00
3-5 年	5,000.00	0.03	2,500.00	1,431,984.40	6.08	715,992.20
5 年以上	122,250.00	0.74	97,800.00	122,250.00	0.51	97,800.00
小 计	16,475,190.66	100.00	1,419,049.40	23,555,297.12	100.00	2,618,684.31

3) 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。

(3) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
湖南骏泰浆纸有限责任公司	子公司	1,260,499,887.90	1 年以内	73.38	往来款
湖南茂源林业有限责任公司	子公司	239,678,570.11	1 年以内	13.95	往来款
永州湘江纸业有限责任公司	子公司	201,052,133.07	1 年以内	11.70	往来款
代扣代缴建安税	非关联方	11,778,389.83	1 年以内	0.69	代扣代缴建安税金
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	2,747,780.80	1 年以内	0.16	应收保险赔款
合计		1,715,756,761.71		99.88	

(5) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)
湖南骏泰浆纸有限责任公司	子公司	1,260,499,887.90	73.38
湖南茂源林业有限责任公司	子公司	239,678,570.11	13.95
永州湘江纸业有限责任公司	子公司	201,052,133.07	11.70
小计		1,701,230,591.08	99.03

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	100	100			5,500,000.00

限责任公司					
湖南茂源林业有 限责任公司	100	100			
湖南骏泰浆纸有 限责任公司	100	100			5,500,000.00
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	4,086,330,446.88	4,284,858,399.12
其他业务收入	43,187,421.16	94,695,138.79
营业成本	3,526,561,836.78	3,789,715,741.58

(2) 主营业务收入\主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
造纸业	4,086,330,446.88	3,496,052,857.77	4,284,858,399.12	3,711,108,506.59
小 计	4,086,330,446.88	3,496,052,857.77	4,284,858,399.12	3,711,108,506.59

(3) 主营业务收入\主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
轻涂纸	838,578,831.40	718,309,173.87	1,137,788,840.48	1,016,948,638.69
轻型纸	240,696,496.78	192,248,757.82	206,970,448.42	167,874,814.72
颜料整饰纸	1,492,652,834.19	1,276,959,065.06	1,498,158,731.19	1,298,160,665.28
热敏原纸	12,660,459.86	9,854,218.66	22,417,477.02	19,449,487.62
淋膜原纸	305,951,952.06	284,594,258.50	332,857,315.88	291,218,211.85
工业纸	352,077,916.65	284,467,662.89	349,721,935.48	294,871,173.22
复印纸	392,126,507.55	348,156,581.57	407,283,732.95	349,870,140.12
其他纸	451,585,448.39	381,463,139.40	329,659,917.70	272,715,375.09
小 计	4,086,330,446.88	3,496,052,857.77	4,284,858,399.12	3,711,108,506.59

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
广州市晨辉纸业有限公司	371,700,389.34	9.00
湖南新时代财富投资实业有限公司	153,047,623.38	3.71
上海江龙纸业有限公司	105,048,670.29	2.54
上海安兴汇东纸业有限公司	59,996,184.07	1.45
岳阳海兴纸业有限公司	58,972,514.85	1.43
小 计	748,765,381.93	18.13

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	14,350,000.00
合 计	11,000,000.00	14,350,000.00

(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		6,800,000.00	股利分配
湖南骏泰浆纸有限责任公司	5,500,000.00		股利分配
小 计	11,000,000.00	14,350,000.00	

(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	-28,549,468.27	-64,316.72
加: 资产减值准备	-58,266.13	-12,834,825.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	282,557,556.55	326,390,584.83
无形资产摊销	2,537,581.44	2,537,581.44

长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	1,047,994.35	774,388.30
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	291,905,691.09	247,867,762.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-11,000,000.00	-14,350,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,811,731.95	-5,653,613.71
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	28,380,591.94	-31,566,401.61
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	210,638,779.11	-328,463,017.10
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-303,080,006.08	101,428,195.85
其他		
经营活动产生的现金流量净额	468,568,722.05	286,066,338.65
(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	281,589,789.20	601,675,979.06
减: 现金的期初余额	601,675,979.06	1,233,835,057.59
现金及现金等价物净增加额	-320,086,189.86	-632,159,078.53

十五、 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	828,582.89	
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)	71,572,535.04	(注)
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		

债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,061,118.68	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	78,462,236.61	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	10,266,289.17	
少数股东损益影响额(税后)	-1,261.42	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	68,197,208.86	

（注）：湖南茂源林业有限责任公司收到的农业保险补贴 426,284.42 元系根据保险额度及林地面积而给予的保费补贴，故列入经常性损益；其他补贴收入 71,572,535.04 元列入非经常性损益。

（二）净资产收益率及每股收益

1) 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元.股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-4.93	-0.26	-0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.47	-0.34	-0.34

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	A	-218,155,111.72
非经常性损益	B	68,197,208.86

扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-286,352,320.58
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	4,541,449,209.09
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	1,045,481,612.73
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	0
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	G	16,863,182.96
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K}$	4,422,769,500.07
加权平均净资产收益率	M=A/L	-4.93%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-6.47%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	665,424,096.24	1,151,867,818.83	-42.23%	主要系本期支付前期工程款以及采购款所致。
其他流动资产	154,587,470.42	82,628,626.57	87.09%	主要系本期预交税金增加所致。
在建工程	81,176,110.29	329,194,617.01	-75.34%	主要系在建工程部分项目已完工转固所致。
递延所得税资产	69,182,229.49	26,720,731.58	158.91%	主要系计提可弥补亏损的递延所得税资产所致。
应付账款	801,401,255.35	1,199,907,835.73	-33.21%	主要系本期支付了前期的采购款以及工程款所致。
应付职工薪酬	16,360,148.86	30,197,348.56	-45.82%	主要系本期期末已缴纳部分社会保险所致。
应付利息	40,602,881.29	20,611,708.15	96.99%	主要系本期短期融资券到期还本付息，预提利息所致。
其他应付款	102,573,423.85	788,033,227.75	-86.98%	主要系本期归还大股东泰格林纸集团借款所致
其他流动负债	1,105,060,000.00	657,360,000.00	68.11%	主要系本期发行的短期融资券较上期增加所致。
未分配利润	332,701,273.63	573,868,382.38	-42.02%	主要系本期亏损所致
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	
资产减值损失	21,576,892.47	-25,525,329.24	-184.53%	主要系本期计提存货跌价准备所致。
所得税费用	-41,744,732.59	7,903,852.44	-628.16%	主要系本期部分公司未弥补亏损确认递延所得税资产所致。

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件。

董事长：童来明

岳阳林纸股份有限公司

二〇一三年四月十九日