

岳阳纸业股份有限公司

YUEYANG PAPER CO., LTD.

600963

二 五年半年度报告



二 五年八月十六日



目 录

第一节	重要提示.....	2
第二节	公司基本情况.....	3
第三节	主要财务数据和指标.....	4
第四节	股本变动和主要股东持股情况.....	5
第五节	董事、监事、高级管理人员情况.....	7
第六节	管理层讨论与分析.....	8
第七节	重要事项.....	12
第八节	财务报告（未经审计）.....	19
第九节	备查文件.....	49



第一节 重要提示

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

本半年度报告经公司第二届董事会第十二次会议审议通过，董事潘桂华先生因公出国，委托董事黄亦彪先生表决。

本公司 2005 年半年度财务报告未经审计。

公司负责人王祥先生、主管会计工作负责人、会计机构负责人李守权先生声明：保证公司本半年度报告中财务报告的真实、完整。



第二节 公司基本情况

- 一、中文名称：岳阳纸业股份有限公司
英文名称：YUEYANG PAPER CO., LTD.
- 二、股票上市证券交易所：上海证券交易所
股票简称：岳阳纸业
股票代码：600963
- 三、注册及办公地址：湖南省岳阳市城陵矶洪家洲
邮政编码：414002
互联网址：<http://www.yypaper.com>
电子信箱：zq@tigerfp.com
- 四、法定代表人：王祥
总经理：吴佳林
- 五、董事会秘书：施湘燕
证券事务代表：顾吉顺
联系地址：湖南省岳阳市城陵矶洪家洲
岳阳纸业股份有限公司证券投资部
邮政编码：414002
电话：0730-8590330 8590683
传真：0730-8562203
电子信箱：zq@tigerfp.com
- 六、信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司半年度报告的互联网地址：<http://www.sse.com.cn>
公司半年度报告置备地址：公司证券投资部
- 七、其他有关资料
首次注册登记日期：2000 年 9 月 28 日
变更登记日期：2004 年 6 月 21 日
注册登记地点：湖南省工商行政管理局
法人营业执照注册号码：4300001004904
税务登记号码：国税字 430602722587712 号
地税湘字 430602722587712 号



第三节 主要财务数据和指标

1、主要财务数据和指标

单位：元 币种：人民币

项 目	报告期末	上年度期末	报告期末比上年度期末 增减(%)
流动资产	996,388,168.59	1,165,197,740.59	-14.49
流动负债	1,150,333,616.78	979,839,568.59	17.40
总资产	3,572,721,502.39	3,323,853,672.78	7.49
股东权益(不含少数股东权益)	1,012,367,128.64	955,070,498.34	6.00
每股净资产	5.63	5.31	6.03
调整后的每股净资产	5.62	5.29	6.24
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
净利润	40,361,793.89	22,194,864.57	81.85
扣除非经常性损益后的净利润	40,290,119.43	22,231,268.30	81.23
每股收益	0.22	0.12	83.33
每股收益 ^{注1}	0.15	0.08	87.50
净资产收益率(%)	3.99	2.78	增加 1.21 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	15,258,917.06	75,408,732.05	-79.77

注 1：报告期末至报告披露日，因实施利润分配，每 10 股转增 5 股，总股本由 179,866,715 股增加至 26,980,073 股，按新股本计算。

2、扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
营业外收入	106,976.80
所得税影响数	-35,302.34
合计	71,674.46

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

单位：元 币种：人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	16.64	17.27	0.94	0.94
营业利润	5.94	6.17	0.33	0.33
净利润	3.99	4.14	0.22	0.22
扣除非经常性损益后的净利润	3.98	4.13	0.22	0.22



第四节 股本变动和主要股东持股情况

1、股本变动情况

报告期内公司股本总额及结构未发生变动。

2、公司前十名股东持股情况

报告期末股东总数	25,386 户					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内 增减 (股)	期末持股 数量 (股)	比例 (%)	股份 类别	质押或冻 结的股份 数量	股东性 质
湖南泰格林纸集团有限责 任公司	0	85306715	47.43	未流通	无	国有股东
中国华融资产管理公司	0	13000000	7.23	未流通	无	国有股东
富国动态平衡证券投资基 金	921100	5726300	3.18	已流通	未知	公众股东
中国工商银行 - 国联安德 盛小盘精选证券投资基金	3346359	4068759	2.26	已流通	未知	公众股东
招商银行 - 中信经典配置 证券投资基金	-61000	3152990	1.75	已流通	未知	公众股东
交通银行 - 海富通精选证 券投资基金	-900165	3000000	1.67	已流通	未知	公众股东
中国银行 - 海富通收益增 长证券投资基金	2220000	2220000	1.23	已流通	未知	公众股东
汉博证券投资基金	408904	1868904	1.04	已流通	未知	公众股东
上海宏港精细化工有限公司	-	1335174	0.74	已流通	未知	公众股东
徐党生	-	862245	0.48	已流通	未知	公众股东

在前十名股东中,公司已知控股股东与其他股东无关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人,已知交通银行 - 海富通精选证券投资基金与中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金同属一公司,富国动态平衡证券投资基金、汉博证券投资基金同属一公司,未知其他股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。

3、公司前十名流通股东持股情况

股东名称(全称)	期末持有流通股 的数量(股)	种类(A、B、 H股或其它)
----------	-------------------	-------------------



富国动态平衡证券投资基金	5726300	A 股
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证券投资基金	4068759	A 股
招商银行股份有限公司 - 中信经典配置证券投资基金	3152990	A 股
交通银行 - 海富通精选证券投资基金	3000000	A 股
中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金	2220000	A 股
汉博证券投资基金	1868904	A 股
上海宏港精细化工有限公司	1335174	A 股
徐党生	862245	A 股
汉盛证券投资基金	815312	A 股
中国农业银行 - 富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	699859	A 股
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明		
股东名称	约定持股期限	
无	无	

在前十名流通股股东中,已知富国动态平衡证券投资基金与中国农业银行 - 富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金、汉博证券投资基金、汉盛证券投资基金同属一公司,交通银行 - 海富通精选证券投资基金与中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金同属一公司,未知其他股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。

4、公司控股股东情况说明

本公司控股股东和实际控制人在报告期内未发生变化。



第五节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持股情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有的公司股票未发生变化，其中董事长王祥先生、副董事长黄亦彪先生分别持有公司发起人股 130,000 股，其他人员未持有公司股票。

二、董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2005 年 4 月 10 日，公司第二届董事会第十次会议批准夏博辉先生因个人原因辞去公司独立董事职务。经黄亦彪先生提名，公司第二届董事会第十次会议推选王善平先生为第二届董事会独立董事候选人，并经 2005 年 6 月 6 日召开的公司 2004 年度股东大会审议通过；

2、2005 年 2 月 25 日，公司第二届监事会第六次会议批准危子平先生因个人工作变动原因辞去公司监事职务，推选邹小弟先生为第二届监事会股东代表监事候选人，并经 2005 年 6 月 6 日召开的公司 2004 年度股东大会审议通过；2005 年 6 月 15 日，公司第二届监事会第九次会议选举邹小弟先生为第二届监事会主席；

3、2005 年 2 月 25 日，公司第二届董事会第九次会议批准邹小弟先生因个人工作变动原因辞去公司副总经理职务，并聘任王立宏先生、尹超先生为副总经理。



第六节 管理层讨论与分析

一、公司报告期内经营活动总体状况分析

公司主要从事文化类印刷用纸的制造、销售，主导产品为新闻纸、颜料整饰胶版纸、轻量涂布纸。报告期内，公司深入开展“创业、创新、创优”活动，进一步挖潜降耗，提升成本控制效能。从供、产、销等生产经营的全过程实行全员全过程控制，精细管理，从细节入手，促进成本管理向纵深发展，走一条以降耗为核心的内涵挖潜的发展之路。进一步细化生产工艺管理，加强考核与各项工艺措施的落实，利用新工艺、新技术，不断创新，优化生产工艺，提高产品产量、质量；抓好原材料的管理和优化使用；推行设备零故障目标管理，开展设备零故障竞赛活动，加强设备综合管理的检查力度，提高设备运行效率；狠抓生产系统的稳定和平衡，努力提高系统整体效益；全方位加强对产品质量的控制管理，提高产品优级品率，公司产品的美誉度进一步提升；加大技术攻关力度，在提高产品质量、降低纸浆流失等方面均取得了良好的成绩；加强营销管理水平，从市场研究着手，优化调整产品结构，实施品牌战略，树立企业的良好形象。公司研发的“轻型印刷纸”荣获国家重点新产品称号，“高级彩印新闻纸”、“精制轻量涂布纸”已通过湖南省省级新产品专家鉴定。报告期内，在全体员工的努力下，公司继续保持了产销两旺的经营局面，实现了良好的经营成果。

1、产品生产情况。报告期公司生产机制纸 19.07 万吨，比去年同期增加 11.32 万吨，增长 145.95%；机制纸浆 17.71 万吨，比去年同期增加 10.36 万吨，增长 141.09%。

2、报告期占公司主营业务收入或主营业务利润 10% 以上的产品是新闻纸、颜料整饰胶版纸、轻涂纸，主要销售客户大多为资金实力雄厚的各大报社、报业集团及规模较大的出版印刷物资公司、出版社、纸张供应站、印刷厂等。

3、主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

项 目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务 收入比上 年同期增 减 (%)	主营业务 成本比上 年同期增 减 (%)	毛利率 比上年 同期增 减 (%)



造纸及纸制品业	893,113,809.07	718,628,606.72	19.54	171.34	176.90	减少 1.62 个百分点
其中：新闻纸	631,871,144.77	493,116,435.88	21.96	427.65	431.44	减少 0.56 个百分点
颜料整饰胶版纸	190,466,233.02	166,550,317.56	12.56	-0.71	9.74	减少 8.32 个百分点
轻涂纸	49,298,763.66	40,485,632.32	17.88	-	-	-

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额 0 元。

报告期颜料整饰胶版纸毛利率下降较大，主要因为：专用化学品价格报告期上升幅度较大；生产颜料整饰胶版纸配用了较大比例进口浆板，而进口浆板报告期价格上升；一季度因改造调试影响，产量下降。

4、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
华北	200,357,455.16	231.22
华东	204,861,670.38	145.97
华中	164,107,928.88	169.87
华南	95,214,764.61	116.01
西北	43,866,141.37	496.35
西南	138,282,474.58	276.59
其他地区	46,423,374.09	27.50
合计	893,113,809.07	171.34

5、主营业务收入、主营业务利润、净利润、经营活动现金流变化情况

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本期比上期增减 (%)
主营业务收入	893,113,809.07	329,152,566.85	171.34
主营业务利润	168,447,934.59	67,862,816.35	148.22
净利润	40,361,793.89	22,194,864.57	81.85
经营活动现金流量净额	15,258,917.06	75,408,732.05	-79.77

报告期主营业务收入、主营业务利润、净利润较上年同期较大幅度增长系由于公司收购十二万吨系列胶印书刊纸项目后产品产量、销售量大幅上升所



致。

6、总资产、股东权益与期初相比变化情况

单位：元 币种：人民币

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	增减幅度%
总资产	3,572,721,502.39	3,323,853,672.78	7.49
股东权益（不含少数股东权益）	1,012,367,128.64	955,070,498.34	6.00

7、报告期内没有发生对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

8、经营中的问题与困难

新闻纸产能的快速增长加剧了市场竞争；原材料供应紧张状况虽有所减缓，但供应价格仍处高位，对公司产品成本造成一定压力。

对策：公司下半年将继续以“创业、创新、创优”为工作目标，努力做好供、产、销、管各环节的工作，把市场变化的压力转换成完成全年生产经营任务的动力，促使公司稳健发展。

发挥产销联动优势，强化营销策略。坚持以市场为导向，努力生产出满足客户要求的、适销对路的、高质量的产品，培育和稳定大客户，提高公司的履约能力和客户对公司的依赖度。

发挥系统优势，进一步挖掘生产潜能。优化工艺，降低单位产品固定成本，提高自产漂白化木浆产量，降低生产成本，更好地发挥系统运行效率。

进一步降低原材料采购价格。利用原材料供应市场减缓的有利时机，加强市场调研工作，认真咨询，深入分析，及时掌握供求动态信息，降低原材料供应成本。

二、募集资金使用情况

1、公司于 2004 年 5 月通过首次发行募集资金 50,765.50 万元人民币，已累计使用 50,700.84 万元人民币，其中报告期已使用 184.20 万元人民币，募集资金余额 64.66 万元人民币。

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	50,765.50	报告期已使用募集资金总额	184.20
--------	-----------	--------------	--------



承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	已累计使用募集资金总额		50,700.84	
			实际投入金额	报告期主营业务收入	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购 12 万吨系列胶印书刊纸技术改造项目	33,642.54	否	33,642.54	49,441.10	是	是
纸材原料林基地建设项目第一期工程	6,012.00	否	6,000.00	-	是	是
补充 12 万吨项目及公司所需流动资金	11,110.00	否	11,058.30	-	是	是
合计	50,764.54	/	50,700.84	49,441.10	/	/

公司收购 12 万吨系列胶印书刊纸技术改造项目的相关资产及负债均已于 2004 年 7 月 1 日纳入公司核算。根据工行出具的同意函及公司与泰格林纸集团签订的债务转移协议，12 万吨项目相关负债工行及国外政府贷款 92,637.56 万元由本公司承继，相关利息由本公司负担。

2、募集资金项目效益情况

报告期内，公司收购的 12 万吨系列胶印书刊纸技改项目共生产机制纸 10.73 万吨，实现主营业务收入 49,441.10 万元，毛利率为 21.18%。

报告期内，公司将投资建设的 4 万公顷纸材原料林基地建设项目一期工程资产及其他林业资产与湖南泰格林纸集团有限责任公司的林业资产合资设立了湖南茂源林业有限责任公司，具体情况见其他重大事项第二条。

三、非募集资金项目

报告期内公司非募集资金项目主要为综合节水项目，截止报告期末，该项目一期工程各项施工、安装进展顺利，均在进行收尾工作。其中：化学碱炉子项本体及外围管线安装就绪；厂房主体工程施工已完成；漂白化学木浆及漂白化学苇浆子项具备调试条件。

该项目一期工程的以上三子项已于 7 月份正式投入试生产，将为公司下半年经营业绩的提升创造有利条件；下半年将正式启动该项目二期工程，包括化学的蒸发、苛化，化木浆的洗浆机等子项，预计整个项目将于 2005 年底完成。



第七节 重要事项

一、 公司治理状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。并根据上海证券交易所上市公司部发布的《2004 年年度报告工作备忘录》第 12 号《关于修改公司章程的通知》的有关要求，修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会规则》、《监事会规则》和《关联交易决策规则》，并已经公司股东大会审议通过。

公司治理的实际情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

二、 利润分配情况

根据 2005 年 6 月 6 日公司 2004 年度股东大会决议，公司 2004 年度利润分配和资本公积金转增股本的方案为：2004 年期末可供投资者分配的利润为 112,656,944.02 元，以公司 2004 年 12 月 31 日的总股本 179,866,715 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配；以公司 2004 年 12 月 31 日的总股本 179,866,715 股为基数，每 10 股转增 5 股。此分配方案已于 2005 年 7 月 27 日实施完毕。

2005 年中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

三、 报告期内公司无重大诉讼、仲裁情况。

四、 报告期内公司无资产交易事项。

五、 重大关联交易

1、 购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	定价原则	关联价格	2005 年预计总金额		占同类交易金额比例	2005 年上半年实际金额		占同类交易金额比例	结算方式
岳阳国泰机械有限公司	造纸配件	市场价	—	1030.66	1161.89	42.21%	399.9	452.13	39.52%	现金转账
	助剂	市场价	—	131.23			52.23			



岳阳国泰机械有限公司	加工 劳务	市场价	—	745.28	1909.22	35.30%	321.1	1049.48	36.70%	现金 转账
岳阳城陵矶港务有限公司	装卸 劳务	市场价	—	865.18			565.86			现金 转账
恒泰房地产开发有限公司	修理 劳务	市场价	—	298.76			162.52			现金 转账

报告期内,公司与岳阳国泰机械有限公司发生的采购商品的关联交易与年初预计相比略低主要系公司上半年加强成本控制,挖潜降耗,对造纸配件和助剂的用量减少所至。

与城陵矶港务有限公司发生的接受劳务的关联交易与年初预计相比略高主要系公司废纸脱墨浆车间产量大幅提高,对废纸的需求量增加,装卸劳务量相应增加所至。

除上述关联交易外,公司与关联方发生的购买商品、接受劳务的关联交易与年初预计相比,未出现明显差异。

2、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联 交易 内容	定价 原则	关联价格	2005 年预计 总金额		占同类 交易金 额比例	2005 年上半年 实际金额		占同类 交易金 额比例	结算 方式
卓越公司	水	协议价	0.5 元/吨	6.51	223.24	6.02%	3.55	121.89	6.51%	现金 转账
	电	协议价	0.65 元/度	140.4			77.17			
	汽	协议价	35 元/十亿焦耳	13.2			6.26			
	材料	市场价	—	63.13			34.91			
集团公司	水	协议价	0.5 元/吨	131.78	380.75	8.44%	53.96	160.35	7.53%	现金 转账
	电	协议价	0.65 元/度	12.58			9.16			
	汽	协议价	35 元/十亿焦耳	26.39			10.99			
集团公司 卓越公司	劳务 材料	市场价	—	210			86.24			现金 转账

报告期内,公司与关联方发生的购买商品、接受劳务的关联交易与年初预计相比,未出现明显差异。

3、报告期无资产收购、出售交易。

4、关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币



关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		借方发生额	期末余额	贷方发生额	期末余额
泰格林纸集团	控股股东	155,999.90	155,999.90	-	-
湖南卓越浆纸有限责任公司	同一 控股股东	-	-	847,090.09	-
合计		155,999.90	155,999.90	847,090.09	-

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额为 155,999.90 元，余额为 155,999.90 元。

本公司为关联方提供资金主要是泰格林纸集团使用本公司水电汽费用尚未结算部分；关联方向本公司提供资金主要是湖南卓越浆纸有限责任公司支付代建项目余款。

六、重大合同及其履行情况

- 1、报告期内，公司各项业务合同履行正常，无重大合同纠纷。
- 2、报告期内公司无托管、承包、委托理财事项。
- 3、公司在报告期内未发生也无以前期间发生但持续到报告期的重大担保合同。

4、租赁情况

报告期内公司继续租赁经营湖南卓越浆纸有限责任公司 5.1 万吨造纸生产线，相关事项公司在以前的年度报告、半年度报告中均已披露。

5、报告期内签署的借款合同

币种：人民币

贷款银行	金额(万元)	起止日期	利率 (%)	贷款条件
中国建设银行城陵矶支行	3,000.00	2005.01.07-2006.01.07	5.58	担保
中国工商银行城陵矶支行	4,000.00	2005.03.16-2006.03.16	5.58	担保
中国农业银行城陵矶支行	3,000.00	2005.03.25-2006.03.25	5.58	担保
中国农业银行城陵矶支行	3,000.00	2005.03.24-2006.03.24	5.58	担保



中国民生银行洪山支行	3,000.00	2005.01.04-2006.01.04	5.58	担保
中国民生银行洪山支行	5,000.00	2005.04.18-2006.04.18	5.58	担保
兴业银行芙蓉路支行	5,000.00	2005.03.18-2006.03.07	5.58	担保
兴业银行芙蓉路支行	5,000.00	2005.03.03-2006.03.02	5.58	担保
招商银行晓园支行	10,000.00	2005.02.25-2006.02.25	5.58	担保
交通银行北环路支行	2,200.00	2005.02.03-2006.02.03	5.58	担保
交通银行北环路支行	3,000.00	2005.02.18-2006.02.18	5.58	担保
中国农业银行城陵矶支行	4,000.00	2005.03.18-2006.03.18	5.58	担保
中国工商银行城陵矶支行	1,000.00	2005.03.31-2006.03.24	5.58	担保
中国银行城陵矶支行	2,000.00	2005.04.06-2006.04.06	5.58	信用
中国工商银行城陵矶支行	1,760.00	2005.04.27-2006.04.26	5.58	担保
中国工商银行城陵矶支行	5,000.00	2005.02.24-2006.05.22	5.58	担保
中国工商银行城陵矶支行	2,000.00	2005.05.20-2006.05.17	5.58	担保
中国银行城陵矶支行	1,000.00	2005.06.20-2006.06.20	5.58	信用
合计	62,960.00			

6、其他关联交易合同见会计报表附注关联交易部分。

七、 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况。

1、控股股东泰格林纸集团承诺：在泰格林纸集团为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公



公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响发行人其他股东特别是中小股东利益的经营。截止 2005 年 6 月 30 日，泰格林纸集团严格履行承诺，泰格林纸集团及其控制的子公司的生产经营业务与本公司主营业务不存在同业竞争关系。

2、控股股东泰格林纸集团有限责任公司承诺：如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸集团将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。截止 2005 年 6 月 30 日，本公司与泰格林纸集团发生的关联交易均履行了审批程序，并按商业原则，公平、公正、公开，维护了本公司及全体股东的利益。

3、本公司全体董事作出承诺：将不利用职权从事任何与本公司相竞争的业务或作出任何明知对本公司经营或管理产生不利影响的事项；并保证在自身利益同本公司利益冲突时，将以公司及其股东利益为重。截止 2005 年 6 月 30 日，本公司董事没有发生违背上述承诺事项。

八、报告期内，公司不存在对控股子公司的担保情况，亦无违规担保。

九、报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十、其他重大事项

1、2005 年 6 月 3 日，本公司与香港佳畅企业股份有限公司在香港会议展览中心签署了《岳阳纸业股份有限公司 12 万吨/年新闻纸项目合作协议》(合作意向书)，相关公告刊登于 6 月 4 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，并通过上海证券交易所网站发布。

2、与湖南泰格林纸集团有限责任公司合资设立林业公司

2005 年 4 月 22 日公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于合资设立森源林业有限责任公司的议案》。公司与湖南泰格林纸集团有限责任公司(以下简称“泰格林纸集团”)签订了《森源林业有限责任公司合资合同》，拟以评估后的林业资产净值出资和泰格林纸集团合资设立森源林业有限责任公司。由于泰格林纸集团为本公司第一大股东，本次合资事项构成关联交易。有



关合资事项公告刊登于 4 月 23 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，并通过上海证券交易所网站发布。经湖南省工商行政管理局名称预核准，新设立的林业公司命名为湖南茂源林业有限责任公司。

2005 年 6 月 6 日召开的 2004 年年度股东大会审议批准了《关于合资设立湖南茂源林业有限责任公司的议案》，相关事项的公告刊登于 6 月 7 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，并通过上海证券交易所网站发布。

湖南茂源林业有限责任公司相继召开了股东大会、董事会、监事会会议，并于 6 月 28 日在湖南省岳阳市工商行政管理局办理工商注册登记，湖南茂源林业有限责任公司正式成立。

3、信息披露索引

公告编号	刊登日期	公告内容	报刊名称	版面
2005-001	2005-1-5	关于借款合同的公告	中国证券报	5
			上海证券报	C8
			证券时报	16
2005-002	2005-1-14	关于大股东解除抵押担保进展的公告	中国证券报	14
			上海证券报	B2
			证券时报	5
2005-003	2005-1-29	第二届董事会第八次会议决议公告	中国证券报	B23
			上海证券报	29
			证券时报	A24
2005-004 2005-005	2005-2-26	第二届董事会第九次会议决议公告 第二届监事会第六次会议决议公告	中国证券报	B36
			上海证券报	36
			证券时报	A16
2005-006	2005-3-5	公司 2004 年度业绩快报	中国证券报	C02
			上海证券报	35
			证券时报	A23
2005-007	2005-4-12	第二届董事会第十次会议决议公告	中国证券报	C40
			上海证券报	C16
			证券时报	52
2005-008	2005-4-12	第二届监事会第七次会议决议公告	中国证券报	C40
			上海证券报	C16
			证券时报	51



2005-009	2005-4-12	关于预计 2005 年日常关联交易的公告	中国证券报	C40
			上海证券报	C16
			证券时报	51
2005-010	2005-4-23	第二届董事会第十一次会议决议公告 暨召开 2004 年度股东大会的通知	中国证券报	23
			上海证券报	35
			证券时报	A34
2005-011	2005-4-23	第二届监事会第八次会议决议公告	中国证券报	23
			上海证券报	35
			证券时报	A34
2005-012	2005-4-23	2005 年上半年业绩预增公告	中国证券报	23
			上海证券报	35
			证券时报	A34
2005-013	2005-4-23	关于合资设立森源林业有限责任公司的 关联交易公告	中国证券报	23
			上海证券报	35
			证券时报	A34
2005-014	2005-6-4	关于合作建设新闻纸生产线意向的公 告	中国证券报	16
			上海证券报	23
			证券时报	A14
2005-015	2005-6-7	2004 年度股东大会决议公告	中国证券报	C04
			上海证券报	C2
			证券时报	3
2005-016	2005-6-16	第二届监事会第九次会议决议公告	中国证券报	B09
			上海证券报	C2
			证券时报	7



第八节 财务报告(未经审计)

- 一、公司 2005 年中期报告未经审计。
- 二、会计报表(附后)
- 三、会计报告附注(附后)



资产负债表(1)

2005 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	273,471,059.68	585,308,745.87	170,915,253.18	585,308,745.87
短期投资				
应收票据	54,747,561.00	20,296,432.59	53,747,561.00	20,296,432.59
应收利息				
应收账款	178,174,327.06	150,853,750.17	178,174,327.06	150,853,750.17
其他应收款	14,990,227.65	11,014,353.49	12,926,923.33	11,014,353.49
预付账款	151,134,851.10	84,470,293.71	123,292,671.85	84,470,293.71
应收补贴款				
存货	323,870,142.10	311,413,409.68	323,870,142.10	311,413,409.68
待摊费用		1,840,755.08		1,840,755.08
其他流动资产				
流动资产合计	996,388,168.59	1,165,197,740.59	862,926,878.52	1,165,197,740.59
长期投资：				
长期股权投资			168,950,938.00	
长期债权投资				
长期投资合计			168,950,938.00	
固定资产：				
固定资产原价	2,441,807,984.23	2,425,536,999.56	2,435,213,236.10	2,425,536,999.56
减：累计折旧	414,908,405.90	352,809,225.81	414,104,984.15	352,809,225.81
固定资产净值	2,026,899,578.33	2,072,727,773.75	2,021,108,251.95	2,072,727,773.75
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	2,026,899,578.33	2,072,727,773.75	2,021,108,251.95	2,072,727,773.75
工程物资	7,371,186.98		7,371,186.98	
在建工程	70,888,851.15	7,268,003.75	64,603,978.18	7,268,003.75
固定资产清理				
固定资产合计	2,105,159,616.46	2,079,995,777.50	2,093,083,417.11	2,079,995,777.50
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用				
其他长期资产	471,173,717.34	78,660,154.69		78,660,154.69
无形资产及其他资产合计	471,173,717.34	78,660,154.69		78,660,154.69
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,572,721,502.39	3,323,853,672.78	3,124,961,233.63	3,323,853,672.78

公司法定代表人：王祥

主管会计工作负责人：李守权

会计机构负责人：李守权



资产负债表(2)

2005 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：				
短期借款	714,600,000.00	342,600,000.00	714,600,000.00	342,600,000.00
应付票据	50,000,000.00	65,000,000.00	50,000,000.00	65,000,000.00
应付账款	301,040,809.63	249,431,259.78	292,222,388.33	249,431,259.78
预收账款	13,906,287.92	19,229,183.61	13,905,811.82	19,229,183.61
应付工资				
应付福利费	5,225,077.50	3,258,173.86	5,225,077.50	3,258,173.86
应付股利				
应交税金	10,005,856.17	37,444,850.22	10,005,856.17	37,444,850.22
其他应付款	-1,791,000.64	-602,236.10	-1,791,000.64	-602,236.10
其他应付款	51,700,244.32	260,181,674.42	36,627,934.96	260,181,674.42
预提费用	5,646,341.88	3,296,662.80	5,646,341.88	3,296,662.80
其他流动负债				
流动负债合计	1,150,333,616.78	979,839,568.59	1,126,442,410.02	979,839,568.59
长期负债：				
长期借款	1,338,408,041.72	1,385,944,445.85	978,408,041.72	1,385,944,445.85
专项应付款	3,146,360.00	2,999,160.00	3,146,360.00	2,999,160.00
其他长期负债				
长期负债合计	1,341,554,401.72	1,388,943,605.85	981,554,401.72	1,388,943,605.85
递延税项：				
递延税款贷项	4,597,293.25		4,597,293.25	
负债合计	2,496,485,311.75	2,368,783,174.44	2,112,594,104.99	2,368,783,174.44
少数股东权益	63,869,062.00			
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	179,866,715.00	179,866,715.00	179,866,715.00	179,866,715.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	179,866,715.00	179,866,715.00	179,866,715.00	179,866,715.00
资本公积	616,346,404.60	599,411,568.19	616,346,404.60	599,411,568.19
盈余公积	63,135,271.13	63,135,271.13	63,135,271.13	63,135,271.13
其中：法定公益金	10,936,745.13	10,936,745.13	10,936,745.13	10,936,745.13
未分配利润	153,018,737.91	112,656,944.02	153,018,737.91	112,656,944.02
减：未确认投资损失				
所有者权益(或股东权益)合计	1,012,367,128.64	955,070,498.34	1,012,367,128.64	955,070,498.34
负债和股东权益合计	3,572,721,502.39	3,323,853,672.78	3,124,961,233.63	3,323,853,672.78

公司法定代表人：王祥

主管会计工作负责人：李守权

会计机构负责人：李守权



利润及利润分配表

2005 年 1-6 月

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	893,113,809.07		893,113,809.07	329,152,566.85
减:主营业务成本	718,628,606.72		718,628,606.72	259,523,946.66
主营业务税金及附加	6,037,267.76		6,037,267.76	1,765,803.84
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	168,447,934.59		168,447,934.59	67,862,816.35
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	5,344,920.74		5,344,920.74	20,258,421.96
减:营业费用	32,642,414.82		32,642,414.82	21,324,392.59
管理费用	37,850,707.28		37,850,707.28	24,009,634.54
财务费用	43,165,226.60		43,165,226.60	9,606,213.71
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	60,134,506.63		60,134,506.63	33,180,997.47
加:投资收益(损失以“-”号填列)				
补贴收入				
营业外收入	106,976.80		106,976.80	145,296.80
减:营业外支出				199,630.72
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	60,241,483.43		60,241,483.43	33,126,663.55
减:所得税	19,879,689.54		19,879,689.54	10,931,798.98
减:少数股东损益				
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	40,361,793.89		40,361,793.89	22,194,864.57
加:年初未分配利润	112,656,944.02		112,656,944.02	76,126,324.84
其他转入				
六、可供分配的利润	153,018,737.91		153,018,737.91	98,321,189.41
减:提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	153,018,737.91		153,018,737.91	98,321,189.41
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	153,018,737.91		153,018,737.91	98,321,189.41

公司法定代表人:王祥

主管会计工作负责人:李守权

会计机构负责人:李守权



现金流量表

2005 年 1-6 月

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	合并数	母公司数
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	1,005,968,064.63	1,006,967,588.53
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	106,976.80	106,976.80
现金流入小计	1,006,075,041.43	1,007,074,565.33
购买商品、接受劳务支付的现金	780,498,334.00	761,474,576.05
支付给职工以及为职工支付的现金	56,731,692.73	56,731,692.73
支付的各项税费	116,431,471.73	116,431,471.73
支付的其他与经营活动有关的现金	37,154,625.91	37,154,625.91
现金流出小计	990,816,124.37	971,792,366.42
经营活动产生的现金流量净额	15,258,917.06	35,282,198.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金	466,541.33	466,541.33
现金流入小计	466,541.33	466,541.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	608,348,814.44	370,927,902.79
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	608,348,814.44	370,927,902.79
投资活动产生的现金流量净额	-607,882,273.11	-370,461,361.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	629,600,000.00	629,600,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	629,600,000.00	629,600,000.00
偿还债务所支付的现金	305,136,404.13	665,136,404.13
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	43,677,926.01	43,677,926.01
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	348,814,330.14	708,814,330.14
筹资活动产生的现金流量净额	280,785,669.86	-79,214,330.14
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-311,837,686.19	-414,393,492.69

公司法定代表人：王祥 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：李守权



现金流量表附表

2005 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

补充材料	合并数	母公司数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	40,361,793.89	40,361,793.89
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)		
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	1,258,994.56	1,150,422.28
固定资产折旧	62,099,180.09	61,295,758.34
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)	1,840,755.08	1,840,755.08
预提费用增加(减：减少)	2,349,679.08	2,349,679.08
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		
固定资产报废损失		
财务费用	43,165,226.60	43,165,226.60
投资损失(减：收益)		
递延税款贷项(减：借项)	4,597,293.25	4,597,293.25
存货的减少(减：增加)	-12,456,732.42	-12,456,732.42
经营性应收项目的减少(减：增加)	-141,006,449.41	-100,777,736.12
经营性应付项目的增加(减：减少)	13,049,176.34	-6,244,261.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	15,258,917.06	35,282,198.91
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况：		
现金的期末余额	273,471,059.68	170,915,253.18
减：现金的期初余额	585,308,745.87	585,308,745.87
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	-311,837,686.19	-414,393,492.69

公司法定代表人：王祥 主管会计工作负责人：李守权 会计机构负责人：李守权



资产减值准备明细表

2005 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
坏账准备合计	10,021,319.96	1,259,017.24		11,280,337.20
其中:应收账款	9,389,301.33	1,018,632.42		10,407,933.75
其他应收款	632,018.63	240,384.82		872,403.45
短期投资跌价准备合计	-	-		-
其中:股票投资	-	-		
债券投资	-	-		-
存货跌价准备合计	2,006,341.49	-		2,006,341.49
其中:库存商品		-		-
原材料	2,006,341.49	-		2,006,341.49
长期投资减值准备合计				
其中:长期股权投资		-		
长期债权投资		-		
固定资产减值准备合计		-		
其中:房屋、建筑物		-		
机器设备		-		
无形资产减值准备		-		
其中:专利权				
商标权				
在建工程减值准备				
委托贷款减值准备				
资产减值合计				

公司法定代表人:王祥

主管会计工作负责人:李守权

会计机构负责人:李守权



股东权益增减变动表

2005 年 6 月 30 日

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
一、实收资本(或股本)		
期初余额	179,866,715.00	179,866,715.00
本期增加数		
本期减少数		
期末余额	179,866,715.00	179,866,715.00
二、资本公积		
期初余额	599,411,568.19	599,411,568.19
本期增加数		
其中:资本(或股本)溢价		
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠	4,600,938.00	
股权投资准备		
其他资本公积	12,333,898.41	
本期减少数		
其中:转增资本(或股本)		
期末余额	616,346,404.60	599,411,568.19
三、法定和任意盈余公积		
期初余额	63,135,271.13	63,135,271.13
本期增加数		
本期减少数		
期末余额	63,135,271.13	63,135,271.13
其中:法定盈余公积	21,873,490.28	21,873,490.28
储备基金		
企业发展基金		
四、法定公益金		
期初余额	10,936,745.13	10,936,745.13
本期增加数		
本期减少数		
其中:其他集体福利支出		
期末余额	10,936,745.13	10,936,745.13
五、未分配利润		
期初未分配利润	112,656,944.02	112,656,944.02
本期净利润(净亏损以“-”号填列)	40,361,793.89	
本期利润分配		
期末未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	153,018,737.91	112,656,944.02

公司法定代表人:王祥 主管会计工作负责人:李守权 会计机构负责人:李守权



会 计 报 表 附 注

一、公司概况

岳阳纸业股份有限公司（以下简称“本公司”）系根据湖南省人民政府湘政函（2000）149号《关于同意设立岳阳纸业股份有限公司的批复》，于2000年9月28日由湖南省泰格林纸集团有限责任公司（原名湖南省岳阳纸业集团有限责任公司，以下简称泰格林纸集团）作为主发起人，以发起方式设立的股份有限公司。2004年5月10日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]45号文核准，本公司采用全部向二级市场投资者定价配售的方式向社会公众发行人民币普通股(A股)8000万股，2004年5月25日，公司股票获准在上海证券交易所上市交易。本公司注册地址：湖南省岳阳市城陵矶洪家洲，注册资本17,986.67万元人民币，注册号码4300001004904。本公司主要经营范围：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。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、会计制度

本公司执行《企业会计准则》。

2、会计年度

本公司采用公历年制，即每年公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3、记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、外币业务核算方法

外币经济业务按发生当日市场汇价折合人民币记账，期末对货币性项目中



外币余额按期末市场汇价进行调整，因汇价变动发生的差额，作为汇兑损益，分别按下列情况处理：

在筹建期间发生的汇兑损益，先在长期待摊费用科目归集，于公司开始生产经营的当月一次摊入当期损益；

与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照《企业会计准则—借款费用》的规定进行处理；

除上述情况外，汇兑损益均计入财务费用。

6、现金等价物的确定标准

本公司的现金等价物是指持有的期限短、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。

7、短期投资核算方法

本公司短期投资在取得时按实际成本计价，并于期末以市价低于成本的金额计提短期投资跌价准备。

本公司短期投资在持有期间实际取得的现金股利和利息冲减短期投资成本（不含购买时支付的已宣告但未领取的现金股利或已到付息期但未领取的利息），处置短期投资时实际取得的收入减去短期投资成本后的差额确认为投资收益。

短期投资跌价准备的计提方法：本公司短期投资期末采用市价与成本孰低计价，按单个投资项目市价低于成本的差额计提短期投资跌价准备。

8、坏账核算方法

（1）坏账核算采用备抵法，于每年半年结束或年度终了时，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，按应收款项账龄分析法计提坏账准备，具体标准为：账龄在 1 年以内的按其余额的 5% 计提坏账准备；账龄在 1 至 2 年的按其余额的 10% 计提；账龄在 2 至 3 年的按其余额的 15% 计提；账龄在 3 至 4 年的按其余额的 30% 计提；账龄在 4 至 5 年的按其余额的 50% 计提；账龄在 5 年以上的按其余额的 80% 计提。

（2）坏账的确认标准：

因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后确定不能收回的部



分；

因债务人逾期未履行偿债义务超过三年确实不能收回的应收款项；

以上确实不能收回的应收款项，经股东大会或董事会批准后作为坏账。

9、存货核算方法

存货分类为：原材料、委托加工材料、类别浆板材料、库存商品、低值易耗品、在产品等。

原材料中的大宗材料、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或产品成本差异。低值易耗品采用一次摊销法进行核算。按实际成本核算的主要原料(煤炭、荻苇、松木、浆板等)、库存商品发出每月按加权平均计价结转，年底按累计加权价进行调整，每半年按在产品盘点数调整库存商品实际成本。

每年半年结束或年度终了时，存货采用成本与可变现净值孰低法计价，按单项存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

10、长期投资核算方法

长期股权投资的核算方法

本公司对外长期股权投资，按初始投资成本入账，初始投资成本按《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定确定。本公司投资占被投资单位有表决权资本总额 20%以下的，或虽投资占 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；公司投资占被投资单位有表决权资本总额的 20%以上或虽投资不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算；采用权益法核算的初始投资成本超过应享有被投资单位权益份额的差额，合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销，没有规定投资期限的按 10 年期限平均摊销，记入损益；初始投资成本低于被投资单位权益份额的差额计入资本公积。

长期债权投资的核算方法

本公司长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本入账，长期债权投资的初始投资成本按《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定确定。长期债权投资的初始投资成本与债券面值的差额，在债券存续期内确认相关债券利息收入时采用直线法摊销。处置长期债权投资时，实际收到的价款与长期



债权投资的账面价值的差额作为当期投资收益。

长期投资减值准备：本公司期末对长期投资进行逐项检查分析，按照其账面价值与可收回金额孰低计价，凡单项长期投资的可收回金额低于其账面价值的差额计提长期投资减值准备。计提的长期投资减值准备列入当期损益。

11、 固定资产核算方法

固定资产标准：使用年限超过 1 年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等。不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，使用期限超过 2 年的，也作为固定资产。

固定资产在取得时按发生的实际成本入账。实际成本按《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定确定。

固定资产后续支出的核算方法：

A、 固定资产修理费用，直接记入当期损益；

B、 固定资产改良支出，记入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过固定资产的可收回金额；

C、 固定资产装修费用符合可予资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧；

D、 融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产装修费用，符合可予资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧；

E、 经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

固定资产折旧采用直线法，按分类折旧率计提，净残值率为 3%，其分类折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
生产用房屋及建筑物	25	3.88



机器设备	14-18	5.39-6.93
电器设备	20	4.85
运输工具	10	9.7
非生产用房屋建筑物	40	2.425
其他仪器设备	8	12.125

固定资产减值准备的确认标准：由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值。

固定资产减值准备的计提方法：每半年结束或年度终了时，按单项固定资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提。如果某项固定资产已经不能再给公司带来未来经济利益，则将该固定资产按账面价值全额计提减值准备，全额计提减值准备后不再计提折旧。

12、 在建工程核算方法

在建工程核算方法：按实际成本核算，在达到预定可使用状态后转入固定资产。需要办理竣工决算手续的工程已交付使用但尚未办理竣工决算的，先估价入账，待办理竣工决算后再按决算数对原估计值进行调整。

在建工程减值准备确认标准：长期停建并且预定在未来三年内不会重新开工的或所建项目无论在性能上，还是技术上已经落后并且给企业带来的未来经济利益具有很大的不确定性。

在建工程减值准备的计提方法：每年半年结束或年度终了时，按单项在建工程的可收回金额低于其账面价值的差额计提。

13、 无形资产核算方法

无形资产的计价

本公司购入的无形资产按实际支付的价款作为实际成本；股东投入的无形资产按投资各方确认的价值入账；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产按依法取得时发生的注册费、聘请律师等费用入账；开发过程中发生的费用，计入当期损益。以非货币性交易等其他方式取得的无形资产按《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定确定其入账价值。

无形资产摊销方法



无形资产自取得当月起，在预定使用年限内分期平均摊销，计入损益。如果预定使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，按如下原则确定：

合同规定了受益年限，法律没有规定有效年限的按不超过合同规定的受益年限平均摊销；

合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限平均摊销；

合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限，按不超过受益年限和有效年限两者之中较短的期限摊销；

如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，按不超过 10 年的期限摊销。

无形资产减值准备

本公司期末无形资产按其账面价值与可收回金额孰低计价，其可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。

14、长期待摊费用核算方法

公司在筹建期内发生的费用，包括人员工资、办公费、培训费、差旅费、注册登记费以及不计入固定资产价值的借款费用等，先在本科目中归集，在公司开始生产经营的当月一次性计入当期损益；

其他长期待摊费用按受益年限平均摊销。

15、借款费用的核算方法

公司发生的借款费用，除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其它借款费用均于发生当期确认为费用，直接计入当期损益。为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用满足资本化条件的，于费用发生时资本化，计入所购建的固定资产成本；未满足资本化条件的，于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：

资产支出已经发生；



借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

用借款进行的工程所发生的借款利息，属于在固定资产达到预定可使用状态前发生的，计入在建工程成本，固定资产达到预定可使用状态后发生的，计入当期损益；用外币借款进行的工程，因汇率变动而多付或少付的人民币，在固定资产达到预定可使用状态前发生的，计入在建工程成本，固定资产达到预定可使用状态后发生的，计入当期损益。

借款费用资本化金额的计算方法：

每一会计期间利息的资本化金额=至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数×资本化率

16、收入确认原则

商品销售收入的确认原则：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相关联的继续管理权，也没有对售出的商品实施控制；与交易相关的利益能够流入公司；相关的收入和成本能够可靠地计量。

劳务收入的确认原则：在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认收入；如劳务跨年度，在交易的结果能够可靠地估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预定能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如果预定发生的成本不能得到补偿，不确认收入，将发生的成本确认为费用。

17、所得税的会计处理方法

本公司所得税会计处理方法采用应付税款法。

18、合并会计报表的编制方法

根据财政部财会字（1995）11号《合并会计报表的暂行规定》的规定，本公司对外投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上，或投资比例未达到 50%，但实际拥有控制权的，按权益法核算，并合并会计报表。

19、流转税及其他地方税，均按国家有关税法规定计算缴纳，主要税种及税



率如下：

税 种	税 率	计税依据
增值税	17%	纸浆、机制纸产品及电销售
增值税	13%	水、汽销售额
城建税	7%	流转税应纳税额
教育费附加	3%	流转税应纳税额

20、所得税

本公司按应纳税所得额的 33% 计缴所得税。

21、根据本公司章程规定，税后利润按以下顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 按税后利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计达到公司注册资本的 50% 时，可不再提取；
- (3) 按税后利润的 5%-10% 提取法定公益金；
- (4) 提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- (5) 向股东分配股利。

三、控股子公司

湖南茂源林业有限责任公司成立于 2005 年 6 月 28 日，由本公司与泰格林纸集团共同出资设立，公司注册资本 22,648 万元。经营范围主要是工业原料林种植、抚育、管理；林业技术的科研开发；凭资质证书从事园林绿化设计、施工。其中本公司以经评估后的净资产 16,435 万元出资，占注册资本的 72.57%，泰格林纸集团以经评估后的净资产 6,213 万元出资，占注册资本的 27.43%。

四、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

金额单位：人民币元

项 目	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
现 金	60,367.80	65,285.69
银行存款	243,185,973.46	546,454,134.25
其他货币资金	30,224,718.42	38,789,325.93
合 计	273,471,059.68	585,308,745.87



注：报告期货币资金较上期减少 53.28%，主要系林业项目专项借款 3.6 亿元于 2004 年 12 月 31 日入帐导致现金流时点增多所致。

2、应收票据

票据种类	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	54,747,561.00	20,296,432.59

注：报告期应收票据比上年增长 169.7%，主要是销货结算方式银行承兑票据增多所致。

3、应收账款

账龄	计提坏账准备的比例 (%)	2005 年 06 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
		金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5	182,350,136.95	96.70	9,117,506.85	152,137,061.82	94.94	7,606,853.09
1-2 年	10	2,876,879.42	1.52	287,687.94	3,953,969.54	2.47	395,396.95
2-3 年	15	1,753,221.76	0.93	262,983.26	2,019,279.42	1.26	302,891.91
3-4 年	30	867,185.76	0.46	260,155.73	931,910.91	0.58	279,573.27
4-5 年	50	360,898.56	0.19	180,449.28	520,259.15	0.33	260,129.58
5 年以上	80	373,938.36	0.20	299,150.69	680,570.66	0.42	544,456.53
合计		188,582,260.81	100.00	10,407,933.75	160,243,051.50	100.00	9,389,301.33

注 1：应收账款欠款单位前五名合计 55,516,840.20 元，占应收账款总额的 29.44%。

注 2：本科目中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4、其他应收款

账 龄	计提坏账准备的比例 (%)	2005 年 06 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
		金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5	14,320,408.65	90.29	716,020.43	10,703,539.75	91.90	535,176.99
1-2 年	10	1,499,006.95	9.46	149,900.70	891,664.25	7.66	89,166.42
2-3 年	15	43,215.50	0.25	6,482.32	51,168.12	0.44	7,675.22
合计		15,862,631.10	100.00	872,403.45	11,646,372.12	100.00	632,018.63

注 1：其他应收款欠款单位前五名合计 3,996,780.14 元，占其他应收款总额的 25.22%。

注 2：本科目中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、预付账款



账 龄	2005 年 06 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	146,357,931.46	96.84	81,718,038.71	96.74
1-2 年	4,499,066.90	2.98	2,441,392.49	2.89
2-3 年	277,852.74	0.18	310,862.51	0.37
合计	151,134,851.10	100.00	84,470,293.71	100.00

注 1：报告期预付账款增加 78.92%的原因主要有两个方面：一是公司控股子公司湖南茂源林业有限责任公司新增的预付账款；二是公司主要原材料--木材、煤市场紧缺，公司改变货款支付方式导致预付货款增加。

6、 存货

项目	2005 年 06 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	233,930,236.61	2,006,341.49	238,954,084.07	2,006,341.49
产成品	68,445,804.88		54,538,632.85	
在产品	23,500,442.10		19,927,034.25	
合 计	325,876,483.59	2,006,341.49	313,419,751.17	2,006,341.49

7、 待摊费用

项 目	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
保 险 费	0.00	1,840,755.08

8、 固定资产及累计折旧

1>固定资产原值

固定资产类别	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2005 年 06 月 30 日
房屋建筑物	487,368,299.33	3,404,640.18		490,772,939.51
机器设备	1,562,143,599.82	7,420,926.99		1,569,564,526.81
电气设备	311,765,114.00	1,113,652.00		312,878,766.00
运输工具	15,688,607.64	3,396,870.50		19,085,478.14
其他	48,571,378.77	934,895.00		49,506,273.77
小 计	2,425,536,999.56	16,270,984.67		2,441,807,984.23

2>累计折旧

房屋建筑物	116,503,579.52	9,248,590.05		125,752,169.57
机器设备	177,611,834.32	41,630,978.99		219,242,813.31
电气设备	43,154,760.71	7,321,646.27		50,476,406.98
运输工具	6,152,479.34	1,045,830.51		7,198,309.85
其他	9,386,571.92	2,852,134.27		12,238,706.19
小 计	352,809,225.81	62,099,180.09		414,908,405.90



3>固定资产净值

固定资产净值	2,072,727,773.75		2,026,899,578.33
--------	------------------	--	------------------

注 1：本期固定资产中在建工程转入数为 1,597,018.40 元。

9、 在建工程

1>项目及发生额

项目名称	年初数	本年增加	转入固定 资产	年末数	资金 来源	完工 程度
化苇四段漂	215,286.67	0		215,286.67	自筹	80%
化木四段漂安装	0	5,593.40		5,593.40	自筹	80%
废纸棚	3,857.83	21,982.00		25,839.83	自筹	70%
ERP 工程	3,435,501.50	0		3,435,501.50	自筹	80%
一抄输料输送系 统改造	181,228.35	0		181,228.35	自筹	96%
化木备木北面东 斗提机恢复	337,603.65	0		337,603.65	自筹	85%
节水项目改造	1,663,513.01	53,797,426.99		55,460,940.00	自筹	62%
岳纸股份办公楼 改造工程	146,318.00	140,000.00		286,318.00	自筹	98%
供水一级泵房防 护工程	94,028.40	1,502,990.00	1,597,018.40		自筹	100%
化木至 8#机化木 浆输送系统	607,631.00			607,631.00	自筹	95%
二抄白水回收		216,668.32		216,668.32	自筹	54%
二抄车间 5 号机压 光机改造		652,043.60		652,043.60	自筹	82%
一号码头改造	450,534.84	1,468,740.00		1,919,274.84	自筹	40%
执电新老煤灰池 改造	132,500.50			132,500.50	自筹	85%
化苇漂白 400M ² 送 高档涂布纸车间		420,037.35		420,037.35	自筹	90%
化苇刀辊切草机		27,604.07		27,604.07	自筹	95%
山西销售分公司 商品房		577,212.00		577,212.00	自筹	60%
除盐水处理中间 水泵改造		47,064.93		47,064.93	自筹	94%
备份站改造		44,000.00		44,000.00	自筹	55%
二抄 4 号机压光改 造		11,630.17		11,630.17	自筹	1%
君山科研楼		3,925,188.09		3,925,188.09	自筹	90%
专用肥厂		117,684.88		117,684.88	自筹	60%
温室育苗		2,242,000.00		2,242,000.00	自筹	90%



合 计	7,268,003.75	65,217,865.80	1,597,018.40	70,888,851.15		
其中：资本化借款费用				660,880.25		

注 1：在建工程减值准备：本公司在建工程目前未出现减值。

注 2：本公司在建工程借款费用资本化率为 6.336%，借款金额为 2300 万元，截止目前已归还了 600 万元，尚余 1700 万元。

10、其他长期资产

项目名称	2004 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2005 年 06 月 30 日
林纸一体化岳阳地区	56,415,999.74	92,186,509.96		148,602,509.70
林纸一体化湖北地区	22,244,154.95	73,758,659.80		96,002,814.75
林纸一体化临醴沅江地区	0	159,927,365.63		159,927,365.63
林纸一体化白杨怀化地区	0	50,056,541.95		50,056,541.95
林纸一体化永州地区	0	16,584,485.31		16,584,485.31
合 计	78,660,154.69	392,513,562.65		471,173,717.34

报告期其他长期资产大幅增加主要有两方面原因：一是 3.6 亿元林业项目专项贷款到账后，林业种植的速度大大加快；二是设立湖南茂源林业公司时泰格林纸集团投入的林业资产。

11、短期借款

借款类别	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
保证借款	714,600,000.00	342,600,000.00
合 计	714,600,000.00	342,600,000.00

注：本期短期贷款比上年增加 37200 万元，主要是用于归还收购十二万吨尾款。

12、应付票据

票据种类	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	50,000,000.00	65,000,000.00

13、应付账款

账龄	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
1 年以内	296,327,242.91	244,557,364.59
1-2 年	3,274,262.35	3,809,522.37
2-3 年	1,439,304.37	1,064,372.82
合 计	301,040,809.63	249,431,259.78

注 1：本科目中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

14、预收账款

账龄	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
1 年以内	13,046,007.84	18,545,731.92
1-2 年	595,210.06	135,376.64
2-3 年	265,070.02	548,075.05
合 计	13,906,287.92	19,229,183.61



注 1：本科目中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

15、 应交税金

税 种	税率	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
增值税	17%、13%	9,332,247.33	38,311,041.45
营业税	5%	27,455.37	25,617.27
城建税	7%	-4,690,788.34	-4,017,004.44
房产税	12%、1.2%	-1,932,819.00	-1,919,294.78
企业所得税	33%	10,053,832.61	6,174,143.07
印花税		-650,489.54	-420,907.54
车船使用税		0.00	0.00
土地使用税		-1,469,513.20	-1,146,342.13
个人所得税		-664,069.06	437,597.32
合 计		10,005,856.17	37,444,850.22

注：应交税金本期数较年初数大幅减少系因将累计税款交清所致。

16、 其他应交款

项 目	计提比例	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
教育费附加	3%	-1,791,000.64	-602,236.10

17、 其它应付款

账 龄	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
1 年以内	48,721,023.50	259,580,598.96
1-2 年	2,979,220.82	601,075.46
合 计	51,700,244.32	260,181,674.42

注 1：报告期其他应付款大幅减少系收购 12 万吨款项尚余 220,313,335.94 元已付清所致。

注 2：本科目中不含欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

18、 预提费用

项目	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	结存原因
借款利息	4,839,511.98	3,296,662.80	尚未到支付日

19、 长期借款

借款类别	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
保证借款	1,338,408,041.72	1,385,944,445.85
合 计	1,338,408,041.72	1,385,944,445.85

20、 少数股东权益

项目	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
少数股东权益	63,869,062.00	0.00



注：少数股东权益中 62,130,000.00 元系设立湖南茂源林业有限责任公司时泰格林纸集团投入的注册资金；1,739,062 元系根据 2005 湖南省财政厅湘财建指(2005)14 号文通知收到的对湖南茂源林业有限责任公司基本建设贷款贴息资金 634 万元，按泰格林纸集团的出资比例计算计入。

21、专项应付款

贷款单位	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
湖南省环境保护局	3,146,360.00	2,999,160.00

注：此借款系污染源治理基金贷款，贷款本金 2,700,000.00 元。

22、股本

报告期内本公司总股本没发生变化。

23、资本公积

项目	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2005 年 06 月 30 日
股本溢价	477,675,168.19			477,675,168.19
其它资本公积	121,736,400.00	16,934,836.41		138,671,236.41
合计	599,411,568.19	16,934,836.41		616,346,404.60

注 1：其它资本公积本期增加数中 9,333,898.41 元为设立湖南茂源林业有限责任公司时，公司投入的林业资产评估增值部分扣除递延税款后的净额。

注 2：其它资本公积本期增加数其中 3,000,000 元为省环保局对我公司热电四号炉收灰系统划拨的补偿资金。

注 3：其他资本公积本期增加数中的 4,600,938 元系据 2005 湖南省财政厅湘财建指(2005)14 号文通知收到的对湖南茂源林业有限责任公司基本建设贷款贴息资金 634 万元，因本公司占茂源林业注册资本的 72.57%，故按相应比例计算计入资本公积。

24、盈余公积

项目	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2005 年 06 月 30 日
法定盈余公积	21,873,490.28			21,873,490.28
公益金	10,936,745.13			10,936,745.13
任意盈余公积	30,325,035.72			30,325,035.72
合计	63,135,271.13			63,135,271.13

25、未分配利润

项目	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
年初数	112,656,944.02	91,579,072.80
本期增加数	40,361,793.89	55,473,659.19
本期减少数	0	34,395,787.97
其中：提取盈余公积金	0	8,321,048.88
应付普通股股利	0	14,980,007.25



提取任意盈余公积金	0	11,094,731.84
年末数	153,018,737.91	112,656,944.02

26、主营业务收入

产品名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
新闻纸	631,871,144.77	119,751,464.34
轻涂纸	49,298,763.66	0
颜料整饰胶版纸	190,466,233.02	191,823,651.03
机制浆	21,477,667.62	17,577,451.48
合计	893,115,808.07	329,152,566.85

注 1：报告期主营业务收入比去年同期上升 171.34%，主要系本公司收购 12 万吨项目以后纸产品产销增加所致。

注 2：本公司前五名客户销售收入总额为 18,380 万元，占主营业务收入总额的 20.56%。

27、主营业务成本

产品名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
新闻纸	493,116,435.88	92,788,785.51
轻涂纸	40,485,632.32	0
颜料整饰胶版纸	166,550,317.56	151,770,086.08
机制浆	18,476,220.96	14,965,075.07
合计	718,630,605.72	259,523,946.66

注：报告期主营业务成本比去年同期上升 176.91%主要系本公司收购 12 万吨项目以后纸产品产销增加所致。

28、主营业务税金及附加

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	计提标准
教育费附加	1,811,180.33	529,741.15	应交增值税*3%
城 建 税	4,226,087.43	1,236,062.69	应交增值税*7%
合 计	6,037,267.76	1,765,803.84	

注：报告期主营业务税金及附加比去年同期上升 241.24%，系去年 7 月收购 12 万吨项目纸产品销量大幅增加，应交增值税大幅增加所致。

29、其他业务利润

产品名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
材料	139,916.45	7,895,417.97
水电汽	5,145,664.06	11,178,685.59
劳务	59,340.23	1,134,318.40
其 他		50,000.00
合 计	5,346,919.74	20,260,419.96

注：其他业务利润减少主要系去年 7 月收购 12 万吨项目后，减少了对该生产线的其他业务销售收入。



30、 营业费用

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业费用	32,642,414.82	21,324,392.59

注：营业费用本期比去年同期上升 53.08%主要是公司收购 12 万吨项目后，纸产品销售大幅增加，运杂费等费用相应增加所致。

31、 财务费用

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利息支出	43,677,926.01	9,850,346.58
减：利息收入	466,541.33	566,253.79
金融机构手续费	46,158.08	322,120.92
合 计	43,165,226.60	9,606,213.71

注：财务费用本期比去年同期上升 349.12%，主要原因系收购 12 万吨项目后长短期借款大幅增加所致。

32、 营业外收入

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
其他	106,976.80	145,296.80
合 计	106,976.80	145,296.80

33、 营业外支出

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
捐赠支出		
固定资产清理		199,630.72
其他		
合 计		199,630.72

注：本期未发生营业外支出费用

34、 所得税

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利润总额	60,241,483.43	33,126,663.55
应纳税所得额	60,241,483.43	33,126,663.55
适用税率	33%	33%
所得税	19,879,689.54	10,931,798.98

注：报告期所得税比去年同期上升 81.88%，系报告期利润总额增加所致。

五、 母公司会计报表主要项目注释

1、 应收账款



账龄	计提坏账准备的比例 (%)	2005 年 06 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
		金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5	182,350,136.95	96.70	9,117,506.85	152,137,061.82	94.94	7,606,853.09
1-2 年	10	2,876,879.42	1.52	287,687.94	3,953,969.54	2.47	395,396.95
2-3 年	15	1,753,221.76	0.93	242,658.89	2,019,279.42	1.26	302,891.91
3-4 年	30	867,185.76	0.46	260,155.73	931,910.91	0.58	279,573.27
4-5 年	50	360,898.56	0.19	180,449.28	520,259.15	0.33	260,129.58
5 年以上	80	373,938.36	0.20	299,150.69	680,570.66	0.42	544,456.53
合计		188,582,260.81	100.00	10,407,933.75	160,243,051.50	100.00	9,389,301.33

注 1：应收账款欠款单位前五名合计 55,516,840.20 元，占应收账款总额的 29.44%。

注 2：本科目中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

2、其他应收款

账龄	计提坏账准备的比例 (%)	2005 年 06 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
		金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5	12,148,509.37	88.75	607,425.47	10,703,539.75	91.90	535,176.99
1-2 年	10	1,499,006.95	10.96	149,900.70	891,664.25	7.66	89,166.42
2-3 年	15	43,215.5	0.29	6,482.33	51,168.12	0.44	7,675.22
合计		13,690,731.82	100.00	763,808.49	11,646,372.12	100.00	632,018.63

注 1：其他应收款欠款单位前五名合计 3,856,741.25 元，占其他应收款总额的 28.20%。

注 2：本科目中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、预付账款

账龄	2005 年 06 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	121,042,152.41	98.18	81,718,038.71	96.74
1-2 年	1,972,666.70	1.60	2,441,392.49	2.89
2-3 年	277,852.74	0.22	310,862.51	0.37
合计	123,292,671.85	100.00	84,470,293.71	100.00

注 1：预付账款本期增加 45.96%的主要原因：(1)主要原材料—木材、煤市场紧缺，要求公司改变货款支付方式导致预付货款增加。

注 2：本科目中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

4、长期股权投资



项 目	2005 年 06 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
长期股权投资	168,950,519.26	0

注：长期股权投资中 164,350,000.00 元系设立湖南茂源林业有限责任公司时公司投入的注册资金；4,600,938 元系根据 2005 湖南省财政厅湘财建指(2005)14 号文通知收到的对湖南茂源林业有限责任公司基本建设贷款贴息资金 634 万元,按公司的出资比例计算所得计入。

5、主营业务收入

产品名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
新闻纸	631,871,144.77	119,751,464.34
轻涂纸	49,298,763.66	0
颜料整饰胶版纸	190,466,233.02	191,823,651.03
机制浆	21,477,667.62	17,577,451.48
合 计	893,115,808.07	329,152,566.85

6、主营业务成本

产品名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
新闻纸	493,116,435.88	92,788,785.51
轻涂纸	40,485,632.32	0
颜料整饰胶版纸	166,550,317.56	151,770,086.08
机制浆	18,476,220.96	14,965,075.07
合 计	718,630,605.72	259,523,946.66

7、所得税

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利润总额	60,241,483.43	33,126,663.55
应纳税所得额	60,241,483.43	33,126,663.55
适用税率	33%	33%
所得税	19,879,689.54	10,931,798.98

注：报告期所得税比去年同期上升 81.88%，系本期利润总额增加所致。

六、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的主要关联方

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法人代表
湖南省泰格林纸集团有限责任公司	长沙市星沙镇长沙经济技术开发区内	持有、管理并运作授权范围内的国有资产、科研开发等业务	母公司	国有独资公司	王祥
湖南茂源林业有限责任公司	岳阳市城陵矶长江路 2 号	工业原料林的种植经营和管理,林业技术的科研开发,凭资格证书从事园林绿化设施、施工	控股子公司	有限责任公司	晏世和



根据湖南茂源林业公司 2005 年 7 月 4 日召开的第二次股东大会，决定将公司注册地由岳阳市君山区柳林洲镇变更为岳阳市城陵矶长江路 2 号。

2、存在控制关系的关联方注册资本及其变化

关联方名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
湖南省泰格林纸集团有限责任公司	150000 万元	—	—	150000 万元
湖南茂源林业有限责任公司	—	22648 万元	—	22648 万元

3、存在控制关系的关联方所持股份及变化

关联方名称	期初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	股数	比例	股数	比例	股数	比例	股数	比例
湖南省泰格林纸集团有限责任公司	85306715	47.43%	—	—	—	—	85306715	47.43%
湖南茂源林业有限责任公司	—	—	164350000	72.57%	—	—	164350000	72.57%

4、不存在控制关系的主要关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	湖南卓越浆纸有限责任公司	与本公司受同一公司控制
2	湖南泰格林纸集团恒泰房地产开发有限责任公司	与本公司同一母公司
3	湖南泰格林纸集团安泰经贸有限公司	与本公司同一母公司
4	岳阳华泰木材有限责任公司	与本公司受同一公司控制
5	岳阳城陵矶港务有限责任公司	与本公司同一母公司
6	岳阳国泰机械有限责任公司	与本公司受同一公司控制
7	岳阳印友纸品有限责任公司	与本公司受同一公司控制
8	岳阳纸业集团盛泰营林有限责任公司	与本公司同一母公司
9	岳阳丰泰纸业有限公司	与本公司受同一公司控制
10	湖南省林纸物流有限责任公司	与本公司同一母公司
11	湖南省林纸投资有限责任公司	与本公司同一母公司
12	湖南泰格保险经纪有限公司	与本公司同一母公司
13	沅江纸业有限责任公司	与本公司受同一公司控制
14	湖南省泰格林纸集团银湖纸业有限公司	与本公司同一母公司
15	永州湘江纸业有限责任公司	与本公司受同一公司控制
16	泰格林纸集团秀山纸业有限责任公司	与本公司同一母公司

5、关联交易事项

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联交易方	关联交易内容	关联交易定价原则	2005 年 1—6 月份	2004 年 1—6 月份
岳阳国泰机械有限责任公司	造纸配件、助剂	市场价	4,521,261.00	1,567,277.25
	机械加工	市场价	3,211,031.09	2,645,260.00
小计			7,732,292.09	4,212,537.25



湖南省泰格林纸集团 恒泰房地产开发有限 责任公司	修理劳务	市场价	1,625,190.00	640,494.00
岳阳城陵矶港务有限 责任公司	装卸劳务	市场价	5,658,612.00	—
合计			15,016,094.09	4,853,031.25

本期公司与关联方发生的采购商品、接受劳务的关联交易较上年同期比大幅增加，主要系 2004 年 7 月 1 日公司收购 12 万吨项目后，原 12 万吨项目和关联方发生的关联交易转为公司和关联方发生的交易。

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联交易方	关联交易内容	单位	关联交易定价原则	2005 年 1-6 月份	2004 年 1-6 月份
湖南省泰格林纸有 限责任公司	水	吨	协议价	539,616.00	1,343,360.42
	电	千瓦时	协议价	91,560.00	56,938,314.55
	汽	十亿焦	协议价	109,908.00	11,831,677.40
	劳务、材料	—	市场价	862,446.50	14,480,147.82
小计			1,603,530.50	84,593,500.19	
湖南卓越浆纸有限 责任公司	水	吨	协议价	35,500.00	12,369.76
	电	千瓦时	协议价	771,732.00	379,783.54
	汽	十亿焦	协议价	62,580.00	44,906.00
	劳务、材料	—	市场价	349,095.61	205,367.96
小计			1,218,907.61	642,427.26	
合计			2,822,438.11	85,235,927.45	

报告期与泰格林纸集团发生的销售商品、提供劳务的关联交易与上年同期比大幅减少，主要原因是公司 2004 年 7 月 1 日收购泰格林纸集团的 12 万吨项目后，原公司和 12 万吨项目之间的关联交易不再存在。与湖南卓越浆纸有限责任公司发生的销售商品、提供劳务的关联交易与上年同期比大幅增加主要是卓越公司全资子公司岳阳国泰机械有限责任公司的业务量增加，对产品的需求量也相应增加。

(3) 关联租赁

项目	关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2005 年 1-6 月份	2004 年 1-6 月份
关联租赁 支出	湖南卓越浆纸有 限责任公司	土地租赁	协议价	490,000.00	79,000.00
		5.1 万吨租赁	协议价	12,552,381.84	10,741,661.58
合计				13,042,381.84	10,820,661.58

土地租赁费用增加系公司 2004 年 7 月 1 日收购 12 万吨项目后，公司向湖南卓越浆纸有限责任公司租赁 12 万吨项目生产经营活动所需用地所致；5.1 万吨生产线租赁费增加系 2004 年对 5.1 万吨生产线进行技改后，固定资产价值增加所致。



(4) 关联支出

关联方	关联事项	金额
湖南省泰格林纸集团有限责任公司	收购 12 万吨在建工程	220,313,335.94
合计		220,313,335.94

6、关联交易事项说明

(1) 产品买卖合同

根据本公司与湖南卓越浆纸有限责任公司(以下简称“卓越公司”)于 2001 年 11 月 16 日签订的《产品买卖合同》及 2004 年 12 月 28 日签订的《2005 年产品买卖合同附件》的约定, 2005 年本公司向卓越公司提供的产品为水、电、汽和材料劳务,卓越公司向本公司提供的产品为助剂、造纸配件和劳务,除水、电、汽价格由双方定期参照市场价格及交易量确定外,其他产品的价格均按照提供产品当时的市场价格确定。由于公司和卓越公司相互提供的部分产品实际上由卓越公司的全资子公司提供或使用,卓越公司在和本公司签订《产品买卖合同》及其附件时,已得到了这些公司的授权,卓越公司和本公司签订的《产品买卖合同》及其附件同时对这些公司生效。

(2) 综合服务合同

根据本公司与集团公司于 2000 年 11 月 6 日签订的《综合服务合同》及 2004 年 12 月 28 日签订的《2005 年综合服务合同附件》的约定, 2005 年本公司向集团公司提供的服务为水、电、汽和劳务,集团公司向本公司提供的服务为劳务,除水、电、汽价格由双方定期参照市场价格及交易量确定外,其他服务的价格均按照提供服务当时的市场价格确定。由于公司和集团公司相互提供的部分服务实际上由集团公司的全资子公司提供或使用,集团公司在和本公司签订《综合服务合同》及其附件时,已得到了这些公司的授权,集团公司和本公司签订的《综合服务合同》及其附件同时对这些公司生效。

(3) 土地使用权租赁合同

根据本公司与卓越公司于 2001 年 11 月 16 日签订的《杨木化机浆土地使用权租赁合同》和 2004 年 12 月 31 日签订的《杨木化机浆土地使用权租金确认书》的约定,自 2002 年 1 月 1 日起,本公司向卓越公司租赁生产经营活动所需用地,土地面积为 18540.82 平方米,租期为 30 年,其中 2005 年 1 月 1



日至 2007 年 12 月 31 日的年度租金为 15.8 万元人民币，租金于每年度的下一年 1 月 20 日之前支付。

根据本公司与卓越公司于 2001 年 11 月 16 日签订的《十二万吨项目建设相关土地使用权租赁合同》的约定，自本公司 2004 年 7 月 1 日完成对 12 万吨项目收购之日起，本公司向卓越公司租赁生产经营活动所需用地，土地面积为 96344.19 平方米，租期为 30 年，其中 2004 年 7 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日年租金为 82.2 万元人民币，租金于每年度的下一年 1 月 20 日之前支付。

(4) 资产租赁合同

根据公司与卓越公司于 2001 年 11 月 16 日签订的《资产租赁合同书》的约定，自 2002 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日，公司租赁卓越公司所拥有的 5.1 万吨造纸生产线全部资产及相关土地，租金以固定资产折旧加土地使用权摊销计算，2005 年度的租金为 25,104,763.68 元。

7、或有事项

本公司无需要说明的重大诉讼及重大未决事项。

8、承诺事项

本公司除附注六(3)、(4)披露的与卓越公司签订的合同外，无其他需要披露的重大承诺事项。

9、非经常性损益项目

剔除非经常性损益之后净利润

项 目	2005 年 1-6 月
一、利润总额	60,241,483.43
减：所得税	19,879,689.54
二、净利润(净亏损以“-”号填列)	40,361,793.89
减：非经常性收益	106,976.80
其中：营业外收入	106,976.80
减：所得税的影响数	-35,302.34
三、剔除非经常性损益之后净利润	40,290,119.43



第九节 备查文件

- 一、载有公司董事长签名的半年度报告正本；
- 二、载有法定代表人、财务负责人、财务部门负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原件；
- 四、公司章程。

董事长：王祥

岳阳纸业股份有限公司

2005 年 8 月 16 日