

岳阳纸业股份有限公司

2007 年半年度报告摘要

§1 重要提示

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

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本半年度报告摘要经公司第三届董事会第九次会议审议通过，董事杨克勤先生委托黄亦彪先生代为出席并行使表决权，独立董事张国有先生委托景旭先生代为出席会议并行使表决权。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人王祥、主管会计工作负责人柳铁蕃及会计机构负责人李建平声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	岳阳纸业	
股票代码	600963	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	施湘燕	顾吉顺
联系地址	岳阳纸业股份有限公司	岳阳纸业股份有限公司证券投资部
电话	0730-8590330	0730-8590683
传真	0730-8562203	0730-8562203
电子信箱	zq@tigerfp.com	zq@tigerfp.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	5,834,990,113.32	3,770,035,472.64	54.77
所有者权益（或股东权益）	2,892,551,262.59	1,072,939,979.43	169.59
每股净资产(元)	6.65	3.98	67.09
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业利润	43,189,534.31	33,454,777.77	29.10
利润总额	43,215,710.69	34,342,058.12	25.84
净利润	33,119,887.00	22,976,249.76	44.15
扣除非经常性损益的净利润	33,102,348.82	22,407,792.83	47.73
基本每股收益(元)	0.09	0.09	0.00
稀释每股收益(元)			

净资产收益率(%)	1.15	2.10	减少 45.24 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-63,397,061.10	50,704,529.79	-225.03
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.14	0.19	-173.68

(1) 报告期与上年同期公司总股本分别为 434,800,073 股、269,800,073 股。

(2) 总资产本期比上年同期增加 54.77%, 股东权益增加 169.59%, 每股净资产增加 67.09%, 主要系: 2007 年 3 月公司完成了向特定投资者以 11.10 元/股非公开发行 16,500 万股人民币普通股, 共募集资金净额 178,549.74 万元。

(3) 经营活动产生的现金流量净额本期比上年同期减少 225.03%, 每股经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 173.68%, 主要系: ① 2007 年按新会计准则核算林木资产属于消耗性生物资产, 计入存货核算, 上年同期计入投资活动开支, 故导致经营活动产生的现金流量净额比上年同期大幅减少。②公司改产文化纸, 加大芦苇的收购力度, 增加原材料的备料。

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项 目	2007 年半年度
非经常性收益	226,176.38
其中:营业外收入	226,176.38
非经常性支出	200,000.00
其中:营业外支出	200,000.00
其中: 固定资产清理	
其他	200,000.00
所得税的影响数	-8,638.20
合计	17,538.18

2.2.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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									
1、国家持股									
2、国有法人持股	98,532,418	36.52						98,532,418	22.66
3、其他内资			165,000,000				165,000,000	165,000,000	37.95

持股									
其中：境内非 国有法人持股			165,000,000				165,000,000	165,000,000	37.95
境内自 然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法 人持股									
境外自 然人持股									
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普 通股	171,267,655	63.48					171,267,655	171,267,655	39.39
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	269,800,073	100					434,800,073	434,800,073	100

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	8848 户				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湖南泰格林纸集团有限责任公司	国有股东	22.36	97,208,667	97,208,667	0
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金		4.61	20,064,318	15,000,000	未知
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金		3.79	16,500,000	16,500,000	未知
上海申能资产管理有限公司		3.45	15,000,000	15,000,000	未知
长江证券有限责任公司		3.45	15,000,000	15,000,000	未知
上海永瑞投资管理有限公司		3.45	15,000,000	15,000,000	未知
广西君合投资有限公司		3.45	15,000,000	15,000,000	未知
中国华融资产管理公司		3.41	14,813,754	1,323,751	未知
华夏成长证券投资基金		3.19	13,860,640	6,600,000	未知
国金证券有限责任公司		2.62	11,400,916	10,000,000	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类	
中国华融资产管理公司			13,490,003	人民币普通股	
华夏成长证券投资基金			7,260,640	人民币普通股	
中国银行—海富通股票证券投资基金			7,088,150	人民币普通股	
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金			6,800,000	人民币普通股	
中国银行—海富通精选贰号混合型证券投资基金			6,000,849	人民币普通股	
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金			5,064,318	人民币普通股	

国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	3,459,586	人民币普通股
全国社保基金一零七组合	3,138,692	人民币普通股
中国工商银行—诺安平衡证券投资基金	2,990,218	人民币普通股
中国工商银行—申万巴黎新动力股票型证券投资基金	2,971,294	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	已知控股股东与其他股东不存在任何关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人，华夏成长证券投资基金、全国社保基金一零七组合基金管理人同为一家公司，中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金、中国银行—海富通股票证券投资基金、中国银行—海富通精选贰号混合型证券投资基金基金管理人同为一家公司，公司未知其他股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。	

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

§ 5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
造纸及纸制品业	936,873,192.44	772,718,462.83	17.52	5.52	6.09	减少0.45个百分点
分产品						
其中: 颜料整饰胶版纸	422,737,386.24	344,707,034.47	18.46	28.84	29.58	减少0.46个百分点
低定量涂布纸	184,045,136.60	155,824,377.11	15.33	128.58	159.34	减少10.04个百分点
新闻纸	112,971,585.06	99,228,820.94	12.16	-72.85	-72.12	减少2.29个百分点

其中: 报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额为 33,958,897.03 元。

报告期内, 公司由于进行了较大幅度的产品结构调整, 从 3 月下旬开始, 由以新闻纸为主导产品转变为不生产新闻纸、以文化纸为主导产品, 加大了颜料整饰胶版纸、低定量涂布纸的生产与销售, 使得营业收入和营业成本出现大幅波动。

5.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华北	183,289,775.55	-14.88
华东	200,521,796.52	47.07
华中	186,004,938.41	-3.33
华南	118,678,981.95	-20.54
西北	24,868,243.03	-27.54
西南	69,019,608.54	-39.88
其他地区	154,489,848.44	132.20

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	报告期		2006 年		所占比例增减（%）
	金额	占营业收入的比例（%）	金额	占营业收入的比例（%）	
新闻纸收入	112,971,585.06	12.06	416,033,077.26	46.86	减少 34.80 个百分点
颜料整饰胶版纸收入	422,737,386.24	45.12	328,110,804.91	36.95	增加 8.17 个百分点
低定量涂布纸收入	184,045,136.60	19.64	80,515,031.53	9.07	增加 10.57 个百分点

新闻纸、颜料整饰胶版纸、低定量涂布纸收入占收入总额的比例与上年相比发生变化的主要原因：公司根据市场变化及时调整产品结构，提高了颜料整饰胶版纸、低定量涂布纸的生产与销售比例，降低了新闻纸生产比例。

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期相比发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

报告期内，低定量涂布纸毛利率与上年同期相比减少 10.04 个百分点，主要原因是：销售价格较去年同期有所下降，而原材料价格的上涨导致成本大幅度上升。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	报告期		2006 年		所占比例增减
	金额	占利润总额的比例（%）	金额	占利润总额的比例（%）	
主营业务利润	159,607,548.79	369.33	291,509,123.15	350.43	增加 18.90 个百分点
期间费用	116,418,014.48	269.39	250,763,543.21	301.45	减少 32.06 个百分点
营业外收支净额	26,176.38	0.06	6,924,178.45	8.32	减少 8.26 个百分点
利润总额	43,215,710.69	100.00	83,186,138.25	100.00	-

报告期期间费用较 2006 年减少 32.06 个百分点主要系本期管理费用较去年同期大幅度减少所致。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于2007年3月15日完成了2006年非公开发行股票的发售工作，共向10名特定投资者发行了16,500万股人民币普通股，募集资金总额183,150万元，募集资金净额178,549.74万元，已累计使用41,327.87万元，其中本年度已使用41,327.87万元，尚未使用137,221.87万元。尚未使用募集资金用于补充项目资金和公司流动资金。

单位:万元 币种:人民币

承诺项目	拟投入金额 (万元)	实际投入金额 (万元)
林业资产收购及其配套费用	30,000	18,400
其中:收购大股东湖南泰格林纸集团有限责任公司所持湖南茂源林业有限责任公司 27.43%股权	6,400	6,400
用于收购 18.95 万亩中成林	11,900	5,054
林木配套费用	11,700	6,946
年产 40 万吨含机械浆印刷纸项目	65,000	6,000
补充流动资金	5,000	5,000
补充项目资金和流动资金	78,549.74	11,927.87
合计	178,549.74	41,327.87

报告期内，湖南茂源林业有限责任公司完成收购林地6.75万亩，造林1万多亩，现自有林业面积达94.3万亩。报告期内该公司实现收入2085.2万元，利润910.4万元。

报告期内，40万吨含机械浆印刷纸项目组织主要技术人员与国际供货商进行了技术交流，完成了对纸机、脱墨浆项目国外设备招标的标书编制。征地工作不断向前推进，近日已通过了省国土资源厅的调规汇审。

5.6.2 变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☒ 适用 ☐ 不适用

如公司顺利完成对湖南泰格林纸集团有限责任公司所持永州湘江纸业有限责任公司 100%股权及其所拥有的一条 1760mm 造纸生产线及相关附属资产的收购，产品价格稳步提升，公司预计年初至下一报告期期末的累计净利润有较大幅度增长。

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

☒适用 ☐不适用

公司向湖南泰格林纸集团有限责任公司购买其持有的湖南茂源林业有限责任公司 27.43%的股权，该资产的帐面价值为 6,118.66 万元，评估价值为 6,393.30 万元，实际购买金额为 6,400 万元，该事项已于 2006 年 8 月 12 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。本次收购有利于公司进一步控制林木资源，减少关联交易，为公司可持续发展夯实基础。

报告期内，湖南茂源林业有限责任公司完成收购林地 6.75 万亩。

6.1.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

☒适用 ☐不适用

公司已完成用募集资金收购湖南泰格林纸集团有限责任公司所持湖南茂源林业有限责任公司 27.43%股权，有利于公司进一步控制林木资源，减少关联交易，为公司可持续发展夯实基础。报告期内湖南茂源林业有限责任公司实现收入 2085.2 万元，利润 910.4 万元。

6.2 担保事项

☐适用 ☒不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

6.5 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

☐适用 ☒不适用

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

☐适用 ☒不适用

6.5.3 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

§7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	☒ 未经审计 ☐ 审计
------	--

7.2 财务报表

合并资产负债表
2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：岳阳纸业股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,717,306,109.99	191,971,806.65
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		101,970,792.70	97,133,180.49
应收账款		288,679,459.01	308,703,075.26
预付款项		143,967,688.78	88,547,917.91
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
其他应收款		30,798,792.55	34,144,237.19
买入返售金融资产			
存货		1,265,732,899.82	1,017,040,801.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,548,455,742.85	1,737,541,018.60
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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		2,205,595,122.24	1,973,185,803.02
在建工程		44,449,829.20	23,525,980.06
工程物资		510,409.73	1,631,956.14
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		25,704,992.27	23,876,697.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		10,274,017.03	10,274,017.03
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,286,534,370.47	2,032,494,454.04

资产总计		5,834,990,113.32	3,770,035,472.64
流动负债：			
短期借款		1,464,000,000.00	1,394,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		108,367,328.15	90,000,000.00
应付账款		274,946,310.52	223,667,893.72
预收款项		40,680,857.82	29,498,478.42
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		949,590.88	544,575.74
应交税费		-6,488,471.75	7,977,430.95
应付利息			
其他应付款		236,194,837.65	47,862,934.11
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			
其他流动负债			
流动负债合计		2,118,650,453.27	1,793,551,312.94
非流动负债：			
长期借款		820,301,837.46	831,728,726.11
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,486,560.00	3,389,360.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		823,788,397.46	835,118,086.11
负债合计		2,942,438,850.73	2,628,669,399.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		434,800,073.00	269,800,073.00
资本公积		2,146,349,798.01	524,858,401.85
减：库存股			
盈余公积		109,279,743.17	109,279,743.17
一般风险准备			
未分配利润		202,121,648.41	169,001,761.41
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,892,551,262.59	1,072,939,979.43
少数股东权益		0	68,426,094.16
所有者权益合计		2,892,551,262.59	1,141,366,073.59
负债和所有者权益总计		5,834,990,113.32	3,770,035,472.64

公司法定代表人：王祥

主管会计工作负责人：柳铁蕃

会计机构负责人：李建平

母公司资产负债表 2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：岳阳纸业股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,691,458,334.76	168,974,509.25
交易性金融资产			
应收票据		101,970,792.70	97,133,180.49
应收账款		271,034,933.93	294,551,337.56
预付款项		89,167,248.05	76,119,821.70
应收利息			
应收股利			
其他应收款		18,722,938.85	16,863,979.18
存货		547,606,986.39	374,950,422.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,719,961,234.68	1,028,593,250.18
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		485,433,314.47	181,007,220.31
投资性房地产			
固定资产		2,194,767,474.14	1,962,038,981.46
在建工程		44,279,644.32	23,355,795.18
工程物资		510,409.73	1,631,956.14
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		25,704,992.27	23,876,697.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,752,672.23	9,752,672.23
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,760,448,507.16	2,201,663,323.11
资产总计		5,480,409,741.84	3,230,256,573.29
流动负债：			
短期借款		1,414,000,000.00	1,344,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		108,367,328.15	90,000,000.00
应付账款		227,065,496.49	178,045,865.10
预收款项		35,692,856.36	28,579,233.50
应付职工薪酬			

应交税费		-5,832,390.96	6,433,661.21
应付利息			
应付股利			
其他应付款		353,880,706.98	35,139,747.94
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,133,173,997.02	1,682,198,507.75
非流动负债：			
长期借款		460,301,837.46	471,728,726.11
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,486,560.00	3,389,360.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		463,788,397.46	475,118,086.11
负债合计		2,596,962,394.48	2,157,316,593.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		434,800,073.00	269,800,073.00
资本公积		2,146,349,798.01	524,858,401.85
减：库存股			
盈余公积		107,651,855.13	107,651,855.13
未分配利润		194,645,621.22	170,629,649.45
所有者权益（或股东权益）合计		2,883,447,347.36	1,072,939,979.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,480,409,741.84	3,230,256,573.29

公司法定代表人：王祥 主管会计工作负责人：柳铁蕃 会计机构负责人：李建平

合并利润表

2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：岳阳纸业股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		936,873,192.44	887,903,929.08
其中：营业收入		936,873,192.44	887,903,929.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		893,683,658.13	854,449,151.31
其中：营业成本		772,718,462.83	728,377,965.62
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		4,547,180.82	7,244,757.02
销售费用		36,594,875.64	34,043,748.61
管理费用		30,910,419.58	37,884,228.41
财务费用		48,912,719.26	46,898,451.65
资产减值损失			
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）		43,189,534.31	33,454,777.77
加：营业外收入		226,176.38	1,198,280.35
减：营业外支出		200,000.00	311,000.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,215,710.69	34,342,058.12
减：所得税费用		10,095,823.69	11,316,660.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,119,887.00	23,025,397.79
归属于母公司所有者的净利润		33,119,887.00	22,976,249.76
少数股东损益			49,148.03
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.09	0.09
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：王祥

主管会计工作负责人：柳铁蕃

会计机构负责人：李建平

母公司利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：岳阳纸业股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		933,354,135.56	883,066,524.88
减：营业成本		778,704,813.05	725,902,960.51
营业税金及附加		4,547,180.82	7,244,757.02
销售费用		36,507,063.22	33,984,455.96
管理费用		28,164,444.91	35,846,039.06
财务费用		49,659,899.57	47,079,873.57
资产减值损失			
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			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		35,770,733.99	33,008,438.76
加：营业外收入		74,000.00	1,154,443.18
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		35,844,733.99	34,162,881.94
减：所得税费用		11,828,762.22	11,273,751.04
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		24,015,971.77	22,889,130.90
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.07	0.08
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：王祥

主管会计工作负责人：柳铁蕃

会计机构负责人：李建平

合并现金流量表

2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 岳阳纸业股份有限公司

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		1,119,629,080.42	980,707,722.22
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			
收到其他与经营活动有关的现金		6,031,693.33	38,375.78
经营活动现金流入小计		1,125,660,773.75	980,746,098.00
购买商品、接受劳务支付的现金		997,823,485.10	724,646,115.62
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		92,862,630.67	70,362,214.54
支付的各项税费		74,763,810.92	94,924,904.65
支付其他与经营活动有关的现金		23,607,908.16	40,108,333.4
经营活动现金流出小计		1,189,057,834.85	930,041,568.21
经营活动产生的现金流量净额		-63,397,061.10	50,704,529.79
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		74,000.00	1,121,067.4
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			562,863.12
投资活动现金流入小计		74,000.00	1,683,930.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		115,197,083.43	151,107,871.16

投资支付的现金		64,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		179,197,083.43	151,107,871.16
投资活动产生的现金流量净额		-179,123,083.43	-149,423,940.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,785,497,402.00	404,000,000.00
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		70,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,080,000.00	9,959,000.00
筹资活动现金流入小计		1,856,577,402.00	413,959,000.00
偿还债务支付的现金		11,426,888.65	162,867,097.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,030,436.53	88,749,158.17
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		408,777.00	3,914,715.08
筹资活动现金流出小计		87,866,102.18	255,530,970.57
筹资活动产生的现金流量净额		1,768,711,299.82	158,428,029.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-856,851.95	
五、现金及现金等价物净增加额		1,525,334,303.34	59,708,618.58
加：期初现金及现金等价物余额		191,971,806.65	168,054,876.55
六、期末现金及现金等价物余额		1,717,306,109.99	227,763,495.13
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		33,119,887.00	22,976,249.76
加：资产减值准备		-2,308,776.33	828,314.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		76,650,523.59	64,963,618.17
无形资产摊销		236,227.61	
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）		-74,000.00	-1,121,067.4
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）		48,912,719.26	46,898,451.65
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		-248,692,098.72	-76,021,651.37

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		4,929,061.46	-95,579,370.06
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		23,829,395.03	87,710,836.47
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-63,397,061.10	50,704,529.79
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		1,717,306,109.99	227,763,495.13
减：现金的期初余额		191,971,806.65	168,054,876.55
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		1,525,334,303.34	59,708,618.58

公司法定代表人：王祥

主管会计工作负责人：柳铁蕃

会计机构负责人：李建平

母公司现金流量表 2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:岳阳纸业股份有限公司

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		1,118,268,448.80	978,819,178.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,516,741.87	33,375.78
经营活动现金流入小计		1,120,785,190.67	978,852,553.84
购买商品、接受劳务支付的现金		890,202,239.97	728,252,488.27
支付给职工以及为职工支付的现金		85,685,142.24	67,382,044.95
支付的各项税费		74,561,240.61	94,924,904.65
支付其他与经营活动有关的现金		20,684,035.98	34,625,929.13
经营活动现金流出小计		1,071,132,658.80	925,185,367.00
经营活动产生的现金流量净额		49,652,531.87	53,667,186.84
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		74,000.00	1,121,067.40
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			381,441.20
投资活动现金流入小计		74,000.00	1,502,508.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		114,814,010.63	35,516,953.17
投资支付的现金		64,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		140,000,000.00	40,000,000.00
投资活动现金流出小计		318,814,010.63	75,516,953.17
投资活动产生的现金流量净额		-318,740,010.63	-74,014,444.57
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,785,497,402.00	
取得借款收到的现金		70,000,000.00	404,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,855,497,402.00	404,000,000.00
偿还债务支付的现金		11,426,888.65	162,867,097.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		51,233,580.13	88,749,158.17
支付其他与筹资活动有关的现金		408,777.00	3,914,715.08

筹资活动现金流出小计		63,069,245.78	255,530,970.57
筹资活动产生的现金流量净额		1,792,428,156.22	148,469,029.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-856,851.95	
五、现金及现金等价物净增加额		1,522,483,825.51	128,121,771.70
加：期初现金及现金等价物余额		168,974,509.25	84,353,670.52
六、期末现金及现金等价物余额		1,691,458,334.76	212,475,442.22
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		24,015,971.77	22,889,130.90
加：资产减值准备		-2,398,861.42	828,314.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		75,948,277.33	64,276,909.20
无形资产摊销		236,227.61	
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）		-74,000.00	-1,121,067.40
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）		49,659,899.57	47,079,873.57
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		-172,656,564.39	-72,110,428.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		3,772,405.40	-101,147,068.94
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		71,149,176.00	92,971,523.35
其他			
经营活动产生的现金流量净额		49,652,531.87	53,667,186.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		1,691,458,334.76	212,475,442.22
减：现金的期初余额		168,974,509.25	84,353,670.52
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		1,522,483,825.51	128,121,771.70

公司法定代表人：王祥 主管会计工作负责人：柳铁蕃 会计机构负责人：李建平

合并所有者权益变动表

2007 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	本期金额							
	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	少数股东权益
一、上年年末余额	269,800,073.00	524,858,401.85		109,279,743.17		158,870,749.26		68,283,089.28
加：会计政策变更						10,131,012.15		143,004.88
前期差错更正								0
二、本年年年初余额	269,800,073.00	524,858,401.85		109,279,743.17		169,001,761.41		68,426,094.16
三、本年增减变动 金额（减少以 “－”号填列）								0
（一）净利润						33,119,887.00		33,119,887.00
（二）直接计入所有 者权益的利得和 损失	0	4,426,094.16	0	0	0	0	0	-68,426,094.16
1. 可供出售金融 资产公允价值变动 净额								0
2. 权益法下被投 资单位其他所有者 权益变动的影响		4,426,094.16						-68,426,094.16
3. 与计入所有者 权益项目相关的所 得税影响								0
4. 其他								0
上述（一）和 （二）小计	0	4,426,094.16	0	0	0	33,119,887.00	0	-68,426,094.16
（三）所有者投入 和减少资本	165,000,000.00	1,617,065,302.00	0	0	0	0	0	0
1. 所有者投入资 本	165,000,000.00	1,617,065,302.00						1,782,065,302.00
2. 股份支付计入 所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
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								

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								
四、本期期末余额	434,800,073.00	2,146,349,798.01		109,279,743.17		202,121,648.41	0	2,892,551,262.59

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	269,800,073.00	526,409,401.85		97,477,773.38		158,449,205.26		61,725,882.03	1,113,862,335.52
加：会计政策变更									0.00
前期差错更正						-1,234,446.75			-1,234,446.75
二、本年初余额	269,800,073.00	526,409,401.85		97,477,773.38		157,214,758.51		61,725,882.03	1,112,627,888.77
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									0.00
(一) 净利润						22,976,249.76		49,148.03	23,025,397.79
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	-561,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-561,000.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									0.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									0.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									0.00
4. 其他		-561,000.00							-561,000.00
上述(一)和(二)小计	0.00	-561,000.00	0.00	0.00	0.00	22,976,249.76	0.00	49,148.03	22,464,397.79
(三) 所有者投入和减少资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

本									
1. 所有者投入资本									0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									0.00
3. 其他									0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-40,470,016.49	0.00	0.00	-40,470,016.49
1. 提取盈余公积									0.00
2. 提取一般风险准备									0.00
3. 对所有者(或股东)的分配						-40,470,016.49			-40,470,016.49
4. 其他									0.00
(五) 所有者权益内部结转									0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)									0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)									0.00
3. 盈余公积弥补亏损									0.00
4. 其他									0.00
四、本期期末余额	269,800,073.00	525,848,401.85	0.00	97,477,773.38	0.00	139,720,991.78	0.00	61,775,030.06	1,094,622,270.07

公司法定代表人:王祥

主管会计工作负责人:柳铁蕃

会计机构负责人:李建平

母公司所有者权益变动表 2007 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	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	269,800,073.00	524,858,401.85		107,651,855.13	160,498,637.30	1,062,808,967.28
加：会计政策变更					10,131,012.15	10,131,012.15
前期差错更正						-
二、本年初余额	269,800,073.00	524,858,401.85		107,651,855.13	170,629,649.45	1,072,939,979.43
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）						-
（一）净利润					24,015,971.77	24,015,971.77
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	4,426,094.16	-	-	-	4,426,094.16
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		4,426,094.16				4,426,094.16
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4. 其他						-
上述（一）和（二）小计	-	4,426,094.16	-	-	24,015,971.77	28,442,065.93
（三）所有者投入和减少资本	165,000,000.00	1,617,065,302.00	-	-	-	1,782,065,302.00
1. 所有者投入资本	165,000,000.00	1,617,065,302.00				1,782,065,302.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配						-
1. 提取盈余公积						-
2. 对所有者（或股东）的分配						-
3. 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						-
四、本期期末余额	434,800,073.00	2,146,349,798.01	-	107,651,855.13	194,645,621.22	2,883,447,347.36

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	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	269,800,073.00	526,409,401.85		97,477,773.38	158,449,205.26	1,052,136,453.49
加:会计政策变更						0.00
前期差错更正		-561,000.00			-1,234,446.75	-1,795,446.75
二、本年初余额	269,800,073.00	525,848,401.85		97,477,773.38	157,214,758.51	1,050,341,006.74
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)						0.00
(一)净利润					22,889,130.90	22,889,130.90
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						0.00
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						0.00
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						0.00
4.其他						0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	22,889,130.90	22,889,130.90
(三)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.所有者投入资本						0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3.其他						0.00
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	-40,470,016.49	-40,470,016.49
1.提取盈余公积						0.00
2.对所有者(或股东)的分配					-40,470,016.49	-40,470,016.49
3.其他						0.00
(五)所有者权益内部结转						0.00
1.资本公积转增资本(或股本)						0.00
2.盈余公积转增资本(或股本)						0.00
3.盈余公积弥补亏损						0.00
4.其他						0.00
四、本期期末余额	269,800,073.00	525,848,401.85	0.00	97,477,773.38	139,633,872.92	1,032,760,121.15

公司法定代表人:王祥

主管会计工作负责人:柳铁蕃

会计机构负责人:李建平

7.3 报表附注

7.3.1 本报告期无会计政策、会计估计变更和会计差错更正。

7.3.2 报告期内,公司财务报表合并范围未发生重大变化。

董事长:王祥

岳阳纸业股份有限公司

2007年7月27日