

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司

2020 年第一季度报告

目 录

一、 重要提示.....	3
二、 公司基本情况	3
三、 重要事项.....	6
四、 附录.....	11

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人叶蒙、主管会计工作负责人钟秋生及会计机构负责人(会计主管人员)杜良辉保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	15,390,958,094.96	15,549,564,967.67	-1.02
归属于上市公司股东的净资产	8,347,148,834.65	8,259,852,393.99	1.06
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	263,203,643.14	215,748,664.81	22.00
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	1,260,157,128.39	1,403,129,462.12	-10.19
归属于上市公司股东的净利润	87,296,440.66	-32,464,115.55	-
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,631,793.40	-48,415,658.75	-
加权平均净资产收益率(%)	1.05	-0.40	增加 1.45 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.064	-0.023	-
稀释每股收益(元/股)	0.064	-0.023	-

注：公司现有已回购的股份 39,999,946 股，计算每股收益、加权平均净资产收益率时，总股本扣除该回购股份。

本报告期归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、每股收益较上年同期大幅增加，主要系公司采取强有力措施，积极做好疫情防控，连续生产、稳定销售，有效保障了公司正常经营及盈利；公司纸产品市场向好，受销售价格升高及主要原材料价格下降的共同影响，公司净利润等较同期大幅增加。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	-4,154,236.03
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，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	8,388,483.00
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	
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	12,290,377.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
少数股东权益影响额（税后）	
所得税影响额	-2,859,976.95
合计	13,664,647.26

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）
持股情况表

单位：股

股东总数（户）				58,337		
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	27.87	0	质押	110,000,000	国有法人
中国纸业投资有限公司	200,000,000	14.31	200,000,000	无	0	国有法人
刘建国	90,000,000	6.44	90,000,000	质押	56,000,000	境内自然人
山东省国有资产投资控股有限公司	25,000,000	1.79	25,000,000	无	0	国有法人
湖北新海天投资有限公司	25,000,000	1.79	25,000,000	质押	25,000,000	境内非国有法人
李寒光	15,802,782	1.13	0	无	0	境内自然人
胡亚琴	7,921,412	0.57	0	无	0	境内自然人
国联证券—上海银行—国联定增精选23号集合资产管理计划	7,454,000	0.53	7,454,000	无	0	其他
方艺华	7,400,000	0.53	0	无	0	境内自然人
上海方大投资管理有限责任公司	7,187,700	0.51	0	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
泰格林纸集团股份有限公司	389,557,001	人民币普通股	389,557,001			
李寒光	15,802,782	人民币普通股	15,802,782			
胡亚琴	7,921,412	人民币普通股	7,921,412			
方艺华	7,400,000	人民币普通股	7,400,000			
上海方大投资管理有限责任公司	7,187,700	人民币普通股	7,187,700			
闫立辉	6,222,200	人民币普通股	6,222,200			
方丽平	5,200,000	人民币普通股	5,200,000			
靳玉德	4,056,650	人民币普通股	4,056,650			
郭向峰	3,637,700	人民币普通股	3,637,700			
吴竹媚	3,416,219	人民币普通股	3,416,219			
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国纸业投资有限公司为泰格林纸集团股份有限公司的控股股东，刘建国为公司董事、全资子公司诚通凯胜董事长，除此之外未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司不存在优先股股东。					

注：截至报告期末，岳阳林纸股份有限公司回购专用证券账户持本公司股份 39,999,946 股，占公司总股本的 2.86%，持股数量在股东中排第 4 位、在无限售条件股东中排第 2 位。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	原因说明
货币资金	815,481,429.13	1,195,826,256.42	-31.81	主要系母公司原材料采购增多，货币资金减少
应收款项融资	115,103,095.01	395,430,757.60	-70.89	主要系以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据减少
合同资产	960,228,894.84	0.00	-	主要系本期执行新收入准则，建造合同形成的已完工未结算资产从“存货”重分类至“合同资产”
应付票据	213,169,398.97	330,879,010.45	-35.57	主要系本期应付票据结算量减少
预收账款	0.00	403,242,746.06	-100.00	主要系本期执行新收入准则，报表项目“预收账款”重分类至“合同负债”
合同负债	420,901,694.15	0.00	-	主要系本期执行新收入准则，报表项目“预收账款”重分类至“合同负债”
应付职工薪酬	24,337,209.84	37,210,414.21	-34.60	主要系本期支付上期工资、奖金
项目	年初至报告期末金额	上年同期金额	本期比上年同期增减	原因说明
利息费用	18,135,501.08	25,649,617.43	-29.30	主要系公司有息负债规模较同期缩减，借款利息减少以及本期执行新金融准则，票据贴现利息重分类至“投资收益”

利息收入	3,743,962.96	1,297,962.92	188.50	主要系本期收到经营性结构存款利息收入
投资收益	-1,831,850.87	180,000.00	-1117.69	本期执行新金融工具准则，票据贴现利息调整至“投资收益”
信用减值损失	2,084,900.57	0.00	-	主要系子公司诚通凯胜生态建设有限公司本期收回延安市新区管理委员会、浙江欣捷建设有限公司等原已计提坏账准备的应收账款
营业外收入	12,561,718.02	2,269,090.00	453.60	主要系公司本期无法支付的款项增多
营业外支出	4,416,336.81	404,221.22	992.55	主要系本期子公司永州湘江纸业有限责任公司核销报废固定资产
所得税费用	14,828,556.69	-5,005,876.55	396.22	主要系公司本期盈利，当期所得税费用增多
收到其他与经营活动有关的现金	319,518,655.64	194,981,816.95	63.87	主要系本期经营性结构存款到期
支付的各项税费	93,759,413.09	45,759,902.14	104.89	主要系本期支付上期税金增多
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-124,703.16	89,658.44	-239.09	主要系外币存款汇率变动影响

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(一) 重要协议及项目

1、2017年4月27日，公司第六届董事会第二十次会议同意公司投资13,647万元（含资产竞买）对岳阳分公司现有1#杨木化机浆生产线进行节能提质技改，采用竞买后的中冶美利浆纸有限公司的10万吨/年杨木化机浆生产线设备并通过技术改造升级形成10万吨化机浆产能，生产文化纸用低游离度浆；同时，新建部分辅助设施。

该项目报告期内试生产正常。公司自产浆的比重接近50%。

2、2016年4月22日，公司签署了《宁波国际海洋生态科技城管理委员会岳阳林纸股份有限公司战略合作框架协议》，2017年7月12日、2017年12月29日、2018年1月8日公司分别发布了《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程施工合同的公告》、《岳阳林纸股份有限公司关于子公司诚通凯胜生态PPP项目预中标的公告》、《岳阳林纸

股份有限公司关于子公司诚通凯胜生态PPP项目中标进展的公告》。截止报告期末，框架协议下中标项目包括：

(1) 中标宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程，工程总造价 1.42 亿元，增量合同暂定 980 万元；2017 年 7 月公司全资子公司诚通凯胜生态建设有限公司（以下简称“诚通凯胜”）与宁波滨海新城建设投资有限公司签订《宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程项目施工合同》，合同标的为宁波滨海万人沙滩绿化、景观及附属配套设施工程。工程位于梅山水道南侧，春晓大桥与梅山水道南堤之间，总占地面积约 21.1 万平方米，主要建设内容包括绿化、景观系统；万人沙滩主次入口（不含主入口钢结构）、管理房及配电房、停车场；沙滩排球场及看台；照明系统、浇灌系统、智能化及市政管线等。截止报告期末，完成投资额 16,768.91 万元，总形象进度完成 100.00%。

(2) 中标梅山保税港区企业服务平台PPP项目，项目总投资6.7亿元，公司第六届董事会第二十八次会议审议批准了全资子公司诚通凯胜生态投资建设梅山保税港区企业服务平台PPP项目，诚通凯胜与宁波梅山岛开发投资有限公司、浙江欣捷建设有限公司、宁波经济技术开发区太平洋物业服务有限公司组建项目公司宁波凯昱企业管理服务有限公司，项目公司注册资本为13,530.29万元，其中诚通凯胜生态出资 11,324.85 万元，经各方同意，出资方宁波梅山岛开发投资有限公司变更为宁波梅港海洋投资有限公司。截止报告期末，宁波凯昱企业管理服务有限公司实收注册资本金额13,530.29万元，已投资39,144.13万元。

(3) 2018年3月，中标宁波滨海万人沙滩周边环境整治设计施工一体化项目，工程总造价0.33亿元，该项目建设地点位于宁波市北仑区春晓镇；主要为东盘山路南延东侧绿化、洋沙山路至东盘山路南延临时便道整治、万人沙滩周边绿化整治、万人沙滩配套临时停车场及停车场围墙、万人沙滩沿线临时围墙、临时餐饮场地，水上栈道等，项目总面积约8.44万平方米。截止报告期末，完成投资额0.33亿元，项目已竣工验收。

3、2017 年 6 月 22 日，公司发布了《关于全资子公司凯胜园林签订项目工程合同的公告》，诚通凯胜签署了《保方寺公园 EPC（设计、采购、施工）总承包项目 EPC 工程总承包合同》，该项目位于永州市冷水滩区，建设内容包括保方寺公园绿化景观、水上城市故事及基础设施配套工程、“两中心”绿化工程的设计、采购、施工等，工

程造价 15,054.08 万元(含设计费)。截止报告期末,由于永州市规划出现重大调整,水上城市故事及基础设施配套工程取消,工程总额调整为 5,000 万元。截止报告期末,完成投资额 400.00 万元,总形象进度完成 8.00%。

4、2017 年 8 月,诚通凯胜中标北海市市花公园及体育休闲公园工程总承包施工项目。该工程位于广西壮族自治区北海市,建筑面积约 206,000 平方米。工程分为市花公园及体育休闲公园 2 个部分,工程合同估算价约 1.11 亿元。截止报告期末,该项目完成工程量 12,478.00 万元(新增工作量),总形象进度完成 100%,已竣工验收。

5、2018 年 3 月,诚通凯胜与同济大学建筑设计研究组成的联合体中标“延安新区市政道路及周边绿地景观提升工程项目工程总承包”项目,该项目工程建设内容:以植物绿化为主,配建公厕、景观照明、给排水、驳岸、小品、座椅坐凳、标识标牌、园路、小广场、铺装和雨水收集系统等。总价 26,797.49 万元,其中,建筑安装工程费 18,802.85 万元。工期总日历天数:545 天。截止报告期末,完成投资额 11,511.63 万元,总形象进度完成 42.96%。

6、2018 年 10 月,诚通凯胜分别中标陕西西安杏园立交景观工程 EPC 项目(一期)及江西宜春经济开发区宜商大道、宜居大道、春顺路、春一路绿化景观提升改造项目 EPC(设计采购施工一体化)。涉及标的中标金额合计约 16,572 万元。杏园项目建设内容:杏园立交盘道及匝道内外侧绿地、北三环两侧绿地(杏园立交以西部分)绿化施工,总面积约 12 万平方米,实施内容包括植物栽植、地形营造、铺装、小品、照明等;宜春项目建设内容:宜商大道、宜居大道、春顺路、春一路共 4 条路的绿化、景观、绿道等提升改造。截止报告期末,杏园项目完成投资额 7,403.76 万元,总形象进度完成 97.16%;宜春项目完成投资额 7,321.59 万元,总形象进度完成 88.66%。

7、2018 年 11 月,诚通凯胜与中国诚通生态有限公司组成的联合体为雄安新区 2018 年秋季植树造林项目设计施工总承包第二标段的中标人,中标价为 6,014.06 万元。该项目建设内容:工程建设项目的的设计、采购、施工、管护等实行全过程的承包。并对其所承包工程的质量、安全、费用和进度负责。截止报告期末,完成投资额 5,800.00 万元,总形象进度完成 96.44%。

8、2019 年 3 月,诚通凯胜与中国诚通生态有限公司组成的联合体为雄安新区 2019 年植树造林项目(春季)设计施工总承包第九标段的中标人,中标价为 8,452.38 万元。截止报告期末完成投资额 7,017.81 万元,总形象进度完成 83.03%。

9、2019 年 6 月末，诚通凯胜中标绵阳市安州区马鞍大道北段道路工程项目勘察、设计、施工总承包（EPC）项目，本项目建安工程费用为 18,947.79 万元。截止报告期末，完成投资额 2,800.00 万元，总形象进度完成 14.78%。

10、2019 年 7 月，诚通凯胜中标会东鲹鱼水乡旅游景区建设项目，设计中标价 432.21 万元，施工中标价按招标控制价 16,706.70 万元，下浮 6.01%。截止报告期末，完成投资额 700.00 万元，总形象进度完成 4.45%。

11、2019 年 10 月，诚通凯胜中标雄安新区 2019 年植树造林项目（秋季）生态游憩林部分施工总承包第六标段，中标价：人民币 171,578,916.47 元。截止报告期末，完成投资额 12,868.15 万元，总形象进度完成 75.00%。

12、2020 年 1 月，诚通凯胜、中能领航投资有限公司、宁波市城建设计研究院有限公司联合体中标宁波市奉化区东部门户区建设指挥部 2020 年度重大市政项目。本项目总投资约 20 亿元。中标价：设计费投标报价费率为 65.00%；工程费用总价浮动率为-7.00%。报告期内上述联合体与宁波市奉化区惠诚开发建设有限公司签署了《宁波市奉化区东部门户区建设指挥部 2020 年度重大市政项目 EPC+F 施工合同》，已投资 860.00 万元。

13、2020 年 3 月，诚通凯胜、中国建筑第八工程局有限公司联合体中标悦容公园北苑二区施工总承包项目，中标价为 160,107,981.86 元。目前主要进行临时设施搭建、土方开挖及回填、样板段区水电管道施工、苗木种植等工作。

（二）中期票据

经 2018 年 4 月公司 2017 年年度股东大会审议批准，公司进行了中期票据注册申请。2019 年 2 月 12 日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2019]MTN50 号），中国银行间市场交易商协会接受公司的中期票据注册。中期票据注册金额为 10 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效，由中信证券股份有限公司和中信银行股份有限公司联席主承销。报告期内公司未发行中期票据。

（三）短期融资券

2018年3月21日，公司收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》（中市协注[2018]CP21号），中国银行间市场交易商协会接受公司的短期融资券注册。短期融资券注册金额为10亿元，注册额度自本通知书落款之日起2年内有效，由中国邮政储蓄银行股份有限公司主承销。报告期内公司未发行短期融资券，报告期末注册额度有效期已届满。

（四）融资租赁

2018年6月19日公司第六届董事会第三十二次会议同意公司可以在岳阳分公司账面净值合计为6.25亿元的设备范围内（在八号纸机设备、脱墨浆生产线设备范围内，根据实际融资额确定）的设备资产作为标的物，以售后回租方式向中航国际租赁有限公司申请融资租赁，租赁本金不超过人民币5亿元（含5亿元），租赁期限4年。2018年公司以岳阳分公司八号纸机设备作为标的物，开展了本金为2.5亿元的融资租赁业务，租赁期限4年。报告期内按时支付了租金。

（五）经2019年8月公司第七届董事会第十二次会议审议批准，公司停止挂牌转让湘江纸业100%股权，对湘江纸业#4地制浆用设备、发电设备、输变电设备等固定资产采取挂牌出售方式进行处置。截至报告期末，尚无摘牌意向方。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

上年一季度归属于上市公司股东的净利润为-3,246.41万元；本报告期纸产品销售价格较上年同期升高而主要原材料价格较上年同期下降，归属于上市公司股东的净利润为8,729.64万元，预计二季度公司生产经营将继续保持相对平稳态势，年初至下一报告期期末累计净利润较上年同期大幅增长。

公司名称	岳阳林纸股份有限公司
法定代表人	李战
日期	2020年4月27日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2020年3月31日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	815,481,429.13	1,195,826,256.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	18,698,373.09	20,998,373.09
应收账款	967,117,953.64	979,501,442.55
应收款项融资	115,103,095.01	395,430,757.60
预付款项	370,941,075.16	350,783,980.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	613,027,145.39	590,870,064.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,448,720,224.03	5,947,199,932.08
合同资产	960,228,894.84	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	66,559,989.02	52,976,100.83
流动资产合计	9,375,878,179.31	9,533,586,907.59
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	29,580,233.87	29,254,874.68
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,954,173.15	2,989,262.92
固定资产	4,095,705,730.62	4,005,540,064.50
在建工程	642,377,429.30	718,509,947.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	651,330,497.49	656,248,134.30
开发支出		
商誉	516,096,726.24	516,096,726.24

长期待摊费用	8,189,991.03	8,701,517.92
递延所得税资产	35,754,757.24	44,931,268.73
其他非流动资产	33,090,376.71	33,706,263.50
非流动资产合计	6,015,079,915.65	6,015,978,060.08
资产总计	15,390,958,094.96	15,549,564,967.67
流动负债：		
短期借款	2,760,738,789.54	2,778,919,245.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	213,169,398.97	330,879,010.45
应付账款	1,131,228,207.07	1,210,701,235.82
预收款项		403,242,746.06
合同负债	420,901,694.15	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	24,337,209.84	37,210,414.21
应交税费	106,628,391.79	139,734,695.34
其他应付款	150,645,863.57	157,549,766.16
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	520,839,865.16	686,188,531.41
其他流动负债	60,000.00	60,000.00
流动负债合计	5,328,549,420.09	5,744,485,644.45
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,516,180,967.84	1,344,883,949.70
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	152,640,749.55	152,640,749.55
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	24,383,750.13	25,647,857.28
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	1,693,205,467.52	1,523,172,556.53
负债合计	7,021,754,887.61	7,267,658,200.98
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,950,757,932.73	5,950,757,932.73
减：库存股	183,165,498.10	183,165,498.10
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	249,711,917.87	249,711,917.87
一般风险准备		
未分配利润	932,111,334.15	844,814,893.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,347,148,834.65	8,259,852,393.99
少数股东权益	22,054,372.70	22,054,372.70
所有者权益（或股东权益）合计	8,369,203,207.35	8,281,906,766.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,390,958,094.96	15,549,564,967.67

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

母公司资产负债表

2020年3月31日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	614,722,733.04	952,095,964.96
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	430,430,237.09	362,695,717.97
应收款项融资	59,604,569.32	286,886,103.98
预付款项	325,459,790.33	333,604,030.42
其他应收款	3,142,192,505.88	3,089,503,772.51
其中：应收利息	149,704,186.76	119,899,984.63
应收股利	50,000,000.00	50,000,000.00
存货	1,300,227,961.38	840,514,842.63
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	24,870,718.72	7,234,888.80
流动资产合计	5,897,508,515.76	5,872,535,321.27
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,734,080,109.82	2,734,080,109.82
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,713,703,198.64	3,613,622,271.22
在建工程	333,699,740.61	426,855,458.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	191,310,755.47	192,530,948.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,353,882.09	5,266,220.78
递延所得税资产	21,238,323.48	21,238,323.48
其他非流动资产	33,090,376.71	33,200,063.50
非流动资产合计	7,031,476,386.82	7,026,793,396.25
资产总计	12,928,984,902.58	12,899,328,717.52
流动负债：		
短期借款	2,453,238,789.54	2,425,988,848.69
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	188,869,398.97	330,879,010.45
应付账款	479,897,954.99	376,657,246.13
预收款项		228,792,878.38
合同负债	259,332,120.07	
应付职工薪酬	18,764,679.95	24,641,480.10
应交税费	33,903,298.46	42,306,164.16
其他应付款	119,796,768.88	124,315,088.28
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	520,839,865.16	686,188,531.41
其他流动负债	60,000.00	60,000.00
流动负债合计	4,074,702,876.02	4,239,829,247.60

非流动负债：		
长期借款	1,306,180,967.84	1,184,666,171.92
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	152,640,749.55	152,640,749.55
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,883,750.13	21,147,857.28
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,478,705,467.52	1,358,454,778.75
负债合计	5,553,408,343.54	5,598,284,026.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,397,733,148.00	1,397,733,148.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,839,152,249.57	4,839,152,249.57
减：库存股	183,165,498.10	183,165,498.10
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	249,711,917.87	249,711,917.87
未分配利润	1,072,144,741.70	997,612,873.83
所有者权益（或股东权益）合计	7,375,576,559.04	7,301,044,691.17
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	12,928,984,902.58	12,899,328,717.52

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

合并利润表

2020 年 1—3 月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第一季度	2019 年第一季度
一、营业总收入	1,260,157,128.39	1,403,129,462.12
其中：营业收入	1,260,157,128.39	1,403,129,462.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,175,929,704.33	1,454,009,110.98

其中：营业成本	984,269,470.55	1,251,479,365.06
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,313,820.79	10,312,830.49
销售费用	64,804,518.73	68,812,956.00
管理费用	57,090,221.08	68,903,519.87
研发费用	37,909,885.68	34,369,238.28
财务费用	19,541,787.50	20,131,201.28
其中：利息费用	18,135,501.08	25,649,617.43
利息收入	3,743,962.96	1,297,962.92
加：其他收益	9,499,142.38	11,283,341.73
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,831,850.87	180,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	335,000.00	180,000.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,084,900.57	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		64,999.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）		16,446.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	93,979,616.14	-39,334,860.88
加：营业外收入	12,561,718.02	2,269,090.00
减：营业外支出	4,416,336.81	404,221.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	102,124,997.35	-37,469,992.10
减：所得税费用	14,828,556.69	-5,005,876.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,296,440.66	-32,464,115.55
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	87,296,440.66	-32,464,115.55
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏	87,296,440.66	-32,464,115.55

损以“-”号填列)		
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4) 其他债权投资信用减值准备		
(5) 现金流量套期储备		
(6) 外币财务报表折算差额		
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	87,296,440.66	-32,464,115.55
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	87,296,440.66	-32,464,115.55
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.064	-0.023
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.064	-0.023

定代表人: 李战

主管会计工作负责人: 钟秋生

会计机构负责人: 杜良辉

母公司利润表

2020年1—3月

编制单位: 岳阳林纸股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、营业收入	1,041,883,269.87	1,195,424,412.30
减: 营业成本	816,066,335.86	1,116,951,578.71
税金及附加	10,089,677.50	7,488,765.85
销售费用	55,431,197.36	56,970,045.87

管理费用	38,429,644.99	43,722,031.84
研发费用	31,322,005.64	30,949,966.63
财务费用	17,819,542.05	14,694,932.56
其中：利息费用	15,762,466.61	19,756,410.06
利息收入	3,065,142.41	390,021.20
加：其他收益	9,271,343.08	3,495,716.77
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,115,176.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	80,881,033.33	-71,857,192.39
加：营业外收入	8,508,022.57	246,243.08
减：营业外支出	1,704,505.47	30,990.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	87,684,550.43	-71,641,940.21
减：所得税费用	13,152,682.56	-10,746,291.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	74,531,867.87	-60,895,649.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	74,531,867.87	-60,895,649.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	74,531,867.87	-60,895,649.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

合并现金流量表

2020年1—3月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
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	1,047,679,039.23	1,034,415,715.98
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	4,327,599.41	4,235,431.48
收到其他与经营活动有关的现金	319,518,655.64	194,981,816.95
经营活动现金流入小计	1,371,525,294.28	1,233,632,964.41
购买商品、接受劳务支付的现金	731,435,210.61	667,876,653.48
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	145,063,843.94	113,691,823.87
支付的各项税费	93,759,413.09	45,759,902.14
支付其他与经营活动有关的现金	138,063,183.50	190,555,920.11
经营活动现金流出小计	1,108,321,651.14	1,017,884,299.60
经营活动产生的现金流量净额	263,203,643.14	215,748,664.81
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		75,400.00
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		
投资活动现金流入小计		75,400.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,459,052.53	54,257,164.82
投资支付的现金		
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	46,459,052.53	54,257,164.82
投资活动产生的现金流量净额	-46,459,052.53	-54,181,764.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,252,397,882.63	1,439,352,043.33
收到其他与筹资活动有关的现金	1,020,900,243.54	1,229,821,304.92
筹资活动现金流入小计	2,273,298,126.17	2,669,173,348.25
偿还债务支付的现金	1,213,993,701.30	1,080,447,417.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,580,156.94	45,746,155.50
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	1,418,184,912.36	1,402,966,536.36
筹资活动现金流出小计	2,675,758,770.60	2,529,160,109.29
筹资活动产生的现金流量净额	-402,460,644.43	140,013,238.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-124,703.16	89,658.44
五、现金及现金等价物净增加额	-185,840,756.98	301,669,797.39
加：期初现金及现金等价物余额	765,367,297.77	186,171,911.53
六、期末现金及现金等价物余额	579,526,540.79	487,841,708.92

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

母公司现金流量表

2020年1—3月

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
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	625,936,221.37	722,799,344.28
收到的税费返还	1,119,899.38	485,841.62
收到其他与经营活动有关的现金	250,557,169.63	71,546,779.64
经营活动现金流入小计	877,613,290.38	794,831,965.54
购买商品、接受劳务支付的现金	341,179,298.36	383,117,695.82
支付给职工及为职工支付的现金	109,458,530.86	85,725,928.79
支付的各项税费	67,153,581.11	17,447,815.61
支付其他与经营活动有关的现金	58,868,429.55	48,231,458.00
经营活动现金流出小计	576,659,839.88	534,522,898.22

经营活动产生的现金流量净额	300,953,450.50	260,309,067.32
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		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,345,059.07	13,714,623.63
投资支付的现金		
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	14,345,059.07	13,714,623.63
投资活动产生的现金流量净额	-14,345,059.07	-13,714,623.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,202,397,882.63	1,256,027,043.33
收到其他与筹资活动有关的现金	1,299,654,303.10	1,104,217,105.83
筹资活动现金流入小计	2,502,052,185.73	2,360,244,149.16
偿还债务支付的现金	1,166,803,701.30	897,997,417.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,724,987.74	39,587,850.77
支付其他与筹资活动有关的现金	1,726,813,026.48	1,368,694,471.13
筹资活动现金流出小计	2,930,341,715.52	2,306,279,739.33
筹资活动产生的现金流量净额	-428,289,529.79	53,964,409.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-124,703.16	89,658.44
五、现金及现金等价物净增加额	-141,805,841.52	300,648,511.96
加：期初现金及现金等价物余额	531,724,613.26	65,759,058.40
六、期末现金及现金等价物余额	389,918,771.74	366,407,570.36

法定代表人：李战

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用□不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,195,826,256.42	1,195,826,256.42	

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	20,998,373.09	20,998,373.09	
应收账款	979,501,442.55	979,501,442.55	
应收款项融资	395,430,757.60	395,430,757.60	
预付款项	350,783,980.34	350,783,980.34	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	590,870,064.68	590,870,064.68	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5,947,199,932.08	4,998,255,634.95	-948,944,297.13
合同资产		948,944,297.13	948,944,297.13
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	52,976,100.83	52,976,100.83	
流动资产合计	9,533,586,907.59	9,533,586,907.59	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	29,254,874.68	29,254,874.68	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	2,989,262.92	2,989,262.92	
固定资产	4,005,540,064.50	4,005,540,064.50	
在建工程	718,509,947.29	718,509,947.29	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	656,248,134.30	656,248,134.30	
开发支出			
商誉	516,096,726.24	516,096,726.24	
长期待摊费用	8,701,517.92	8,701,517.92	
递延所得税资产	44,931,268.73	44,931,268.73	
其他非流动资产	33,706,263.50	33,706,263.50	
非流动资产合计	6,015,978,060.08	6,015,978,060.08	

资产总计	15,549,564,967.67	15,549,564,967.67	
流动负债：			
短期借款	2,778,919,245.00	2,778,919,245.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	330,879,010.45	330,879,010.45	
应付账款	1,210,701,235.82	1,210,701,235.82	
预收款项	403,242,746.06		-403,242,746.06
合同负债		403,242,746.06	403,242,746.06
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	37,210,414.21	37,210,414.21	
应交税费	139,734,695.34	139,734,695.34	
其他应付款	157,549,766.16	157,549,766.16	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	686,188,531.41	686,188,531.41	
其他流动负债	60,000.00	60,000.00	
流动负债合计	5,744,485,644.45	5,744,485,644.45	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,344,883,949.70	1,344,883,949.70	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	152,640,749.55	152,640,749.55	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	25,647,857.28	25,647,857.28	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,523,172,556.53	1,523,172,556.53	
负债合计	7,267,658,200.98	7,267,658,200.98	
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	1,397,733,148.00	1,397,733,148.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,950,757,932.73	5,950,757,932.73	
减：库存股	183,165,498.10	183,165,498.10	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	249,711,917.87	249,711,917.87	
一般风险准备			
未分配利润	844,814,893.49	844,814,893.49	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,259,852,393.99	8,259,852,393.99	
少数股东权益	22,054,372.70	22,054,372.70	
所有者权益（或股东权益）合计	8,281,906,766.69	8,281,906,766.69	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,549,564,967.67	15,549,564,967.67	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。根据准则的衔接规定，公司无需重溯前期可比数，比较财务报表列报的信息与新收入准则要求不一致的，无须调整。

因执行新收入准则，本期将原计入存货中的不满足无条件收款权的已完工未结算资产项目 948,944,297.13 元重分类至合同资产，将销售商品及与提供劳务相关的预收款项 403,242,746.06 元重分类至合同负债。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	952,095,964.96	952,095,964.96	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	362,695,717.97	362,695,717.97	

2020 年第一季度报告

应收款项融资	286,886,103.98	286,886,103.98	
预付款项	333,604,030.42	333,604,030.42	
其他应收款	3,089,503,772.51	3,089,503,772.51	
其中：应收利息	119,899,984.63	119,899,984.63	
应收股利	50,000,000.00	50,000,000.00	
存货	840,514,842.63	840,514,842.63	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7,234,888.80	7,234,888.80	
流动资产合计	5,872,535,321.27	5,872,535,321.27	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,734,080,109.82	2,734,080,109.82	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,613,622,271.22	3,613,622,271.22	
在建工程	426,855,458.48	426,855,458.48	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	192,530,948.97	192,530,948.97	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,266,220.78	5,266,220.78	
递延所得税资产	21,238,323.48	21,238,323.48	
其他非流动资产	33,200,063.50	33,200,063.50	
非流动资产合计	7,026,793,396.25	7,026,793,396.25	
资产总计	12,899,328,717.52	12,899,328,717.52	
流动负债：			
短期借款	2,425,988,848.69	2,425,988,848.69	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	330,879,010.45	330,879,010.45	
应付账款	376,657,246.13	376,657,246.13	
预收款项	228,792,878.38		-228,792,878.38
合同负债		228,792,878.38	228,792,878.38
应付职工薪酬	24,641,480.10	24,641,480.10	
应交税费	42,306,164.16	42,306,164.16	

其他应付款	124,315,088.28	124,315,088.28	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	686,188,531.41	686,188,531.41	
其他流动负债	60,000.00	60,000.00	
流动负债合计	4,239,829,247.60	4,239,829,247.60	
非流动负债：			
长期借款	1,184,666,171.92	1,184,666,171.92	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	152,640,749.55	152,640,749.55	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	21,147,857.28	21,147,857.28	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,358,454,778.75	1,358,454,778.75	
负债合计	5,598,284,026.35	5,598,284,026.35	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,397,733,148.00	1,397,733,148.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,839,152,249.57	4,839,152,249.57	
减：库存股	183,165,498.10	183,165,498.10	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	249,711,917.87	249,711,917.87	
未分配利润	997,612,873.83	997,612,873.83	
所有者权益（或股东权益）合计	7,301,044,691.17	7,301,044,691.17	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,899,328,717.52	12,899,328,717.52	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2017 年颁布了新收入准则，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1

日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。根据准则的衔接规定，公司无需重溯前期可比数，比较财务报表列报的信息与新收入准则要求不一致的，无须调整。

因执行新收入准则，本期将销售商品及与提供劳务相关的预收款项 228,792,878.38 元重分类至合同负债 228,792,878.38 元。

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用