

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司

2019 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.....	5
四、	附录.....	12

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 公司负责人黄欣、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	15,346,661,859.17	14,864,582,888.42	3.24
归属于上市公司股东的净资产	8,126,098,086.50	8,168,035,727.81	-0.51
	年初至报告期末	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	215,748,664.81	271,526,622.23	-20.54
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	1,403,129,462.12	1,609,599,792.75	-12.83
归属于上市公司股东的净利润	-32,464,115.55	153,352,102.52	-121.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-48,415,658.75	142,669,830.10	-133.94
加权平均净资产收益率(%)	-0.40	1.93	减少2.33个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.023	0.110	-120.91
稀释每股收益(元/股)	-0.023	0.110	-120.91

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减少，主要系公司纸产品销售价格较上年同期下降，国家环保政策趋严以及进口纸浆价格持续攀升，使得纸产品整体生产成本较上年同期升高，造成2019年第一季度归属于上市公司股东的净利润发生亏损。

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	
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	11,283,341.73
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	4,087,705.39
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	1,864,868.78
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	-1,284,372.70
合计	15,951,543.20

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）		67,086				
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	130,000,000	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	84,201,440	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	11,554,082	0.83	0	无	0	境内自然人
胡亚琴	11,197,152	0.80	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
岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划	5,620,000	0.40	5,620,000	无	0	其他
上海方大投资管理有限责任公司	4,344,380	0.31	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	11,554,082		人民币普通股	11,554,082		
胡亚琴	11,197,152		人民币普通股	11,197,152		
上海方大投资管理有限责任公司	4,344,380		人民币普通股	4,344,380		
天津盈万投资合伙企业（有限合伙）	4,136,613		人民币普通股	4,136,613		
郭向峰	3,644,000		人民币普通股	3,644,000		
吴竹媚	3,384,308		人民币普通股	3,384,308		
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		
杨巧观	2,805,300		人民币普通股	2,805,300		
隋琼	2,320,529		人民币普通股	2,320,529		
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，岳阳华泰资源开发利用有限责任公司为泰格林纸的全资子公司；刘建国为公司董事、全资子公司诚通凯胜董事长；岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划由公司骨干员工参与；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。					

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

单位：元 币种：人民币

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	713,451,109.78	330,078,731.81	116.15	主要系公司贷款回笼增加以及收到储备林项目借款转存所致
应收票据	377,921,845.60	252,426,462.14	49.72	主要系本期收到的票据较上年增多以及本期票据贴现减少所致
预付款项	244,314,961.04	392,547,321.49	-37.76	主要系本期公司以预付方式支付的款项减少
在建工程	374,674,975.47	287,103,664.47	30.50	主要系母公司本期化机浆生产线等项目投入增多
递延所得税资产	45,779,690.19	35,033,399.16	30.67	主要系公司本期亏损调整所得税费用所致
其他非流动资产	3,578,200.00	19,089,802.81	-81.26	主要系母公司预付工程款项目逐步结账
预收账款	394,925,010.93	283,323,391.74	39.39	主要系公司采用预收方式销售货物增多，本期收到客户预收货款增加
应付职工薪酬	17,471,090.87	29,935,453.28	-41.64	主要系本期支付上期应付社保费用所致
应付利息	8,248,285.19	5,446,604.19	51.44	主要系应付未付利息增加
一年内到期的非流动负债	144,450,046.01	258,721,913.74	-44.17	主要系本期归还一年内到期的长期借款及融资租赁款项
长期借款	1,354,441,885.66	758,911,669.22	78.47	主要系本期新增储备林项目借款及其他长期借款
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
财务费用	20,131,201.28	-183,504.99	11,070.38	主要系公司本期汇兑收益较上年同期大幅减少所致
其他收益	11,283,341.73	4,114,107.15	174.26	主要系子公司湘江纸业本期收到政府补助款
投资收益	180,000.00	290,000.00	-37.93	主要系子公司安泰公司的联营公司英格瓷安泰本期实现投资收益较上年同期减少所致
所得税费用	-5,005,876.55	34,955,596.88	-114.32	主要系公司本期亏损所致
收到的税费返还	4,235,431.48	2,800,000.00	51.27	主要系子公司双阳化工本期收到增值税返还增加
支付的各项税费	45,759,902.14	92,432,590.59	-50.49	主要系公司本期亏损、收入较去年同期下降，缴纳的所得税等税费较上年同期大幅减少
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	54,257,164.82	6,626,659.24	718.77	主要系公司本期在建工程支出增加所致

产支付的现金				
投资支付的现金		36,174,558.19	-100.00	主要系上期子公司诚通凯胜生态及恒泰公司对联营公司宁波诚胜生态建设有限公司支付投资款，本期无此项支出
汇率变动对现金及现金等价物的影响	89,658.44	-12,456,484.64	100.72	主要系外币存款汇率变动影响所致

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、经公司第六届董事会第二次会议、2015年第四次临时股东大会审议通过，根据公司与泰格林纸集团股份有限公司于2015年10月签署的《资产置换协议》，公司为湖南骏泰新材料科技有限责任公司（原“湖南骏泰浆纸有限责任公司”，简称“骏泰新材料”）提供的生产经营性资金（本金149,681.23万元）由骏泰新材料分三年分次还清（即2016年10月31日前付清总额的30%、2017年10月31日前付清总额的30%、2018年10月31日前付清总额40%），并由泰格林纸集团股份有限公司提供担保。2016年、2017年骏泰新材料已分别付清总额的30%、30%。

2018年10月9日公司第六届董事会第三十五次会议、2018年10月29日公司2018年第一次临时股东大会同意骏泰新材料在2018年10月31日前偿还本年应还的2亿元占用资金后，剩余待偿还本金及相关资金使用费延期10个月，即在2019年8月31日前全部偿还。

报告期内发生资金占用费408.77万元，报告期末偿还本息，累计偿还本息合计124,152.83万元，其中本金109,808.74万元；截止报告期末，剩余待偿还本金39,872.49万元。

2、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。截止报告期末，该项目累计投资4,625.58万元。

3、2018年1月11日，经公司第六届董事会第二十八次会议审议通过，同意岳阳分公司投资约2,100万元在现有脱硫装置下新增一个脱硫吸收塔，在保证燃煤锅炉正常运行的同时深度结合除尘技术，实现烟尘及二氧化硫的低排放，节约脱硫成本，提高效益。截止报告期末，已完成工程量达总投资的92.76%。

4、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。2017年7月公司全资子公司诚通凯胜生态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15,014.00万元，总形象进度完成100%。

(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。全资子公司诚通凯胜生态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13,530.29万元，已投资17,265.99万元。

(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 3,302.00万元。总形象进度完成100%。

5、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》，公司全资子公司诚通凯胜签署了《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)。报告期内进展：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 7,000 万元。根据业主要求，项目已于近期启动重新合同谈判工作，预计将于 2019 年 5 月开工建设。

6、2017年8月9日，公司全资子公司诚通凯胜与广西壮族自治区国有七坡林场签署了《环绿城南宁森林旅游圈七坡板块项目投资合作框架协议书》，合作建设项目包括但不限于以下内容：环绿城南宁国家储备林广西国有七坡林场七彩森林项目（PPP 项目）、金鸡山森林康养基地、一站式森林时尚生活区及七彩森林生态文化走廊、最美森林学校、台湾花卉产业园。预计在未来5年内完成总投资约50亿元。2018年环绿城南宁国家储备林广西国有七坡林场七彩森林项目（PPP 项目）现更名为环绿城南宁七坡林场国家储备林及基础设施建设PPP项目，该项目由于受到国家对PPP项目出台的相关政策影响，原项目实施方案进行重新调整，目前正在完善过程中。

7、2017年8月7日，公司全资子公司诚通凯胜收到了《中标通知书》，确认诚通凯胜为北海市市花公园及体育休闲公园工程总承包施工的中标人。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。整个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，该项目完成工程量约 12,478.00 万元(新增工作量)，总形象进度完成 100%。

8、2017年11月20日，公司全资子公司诚通凯胜与广西北海市林业投资发展有限公司签署了《广西北海市水环境水生态建设投资合作框架协议书》，就北海市水环境水生态建设项目的投资、建设、运营合作事宜协商一致，项目规划总投资估算约22 亿元，预计在3-5年完成建设。目前前期进展正常，前期实施方案已向相关部门报批，正在审批中。

9、2018年3月，公司全资子公司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 26,797.4895 万元，其中，建筑安装工程费 18,802.8541 万元。工期总日历天数：545 天。截止报告期末，完成投资额约 6,000 万元，总形象进度完成 22.7%。

10、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约 1,725.00 万元，总形象进度完成 22.65%；宜春项目完成投资额 6,658.00 万元，总形象进度完成 81.22%。

11、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%。

12、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。截止报告期末已开始进行工程作业。

（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。

（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。

（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）经公司第七届董事会第四次会议决议，报告期内公司对现有造纸资产、业务结构进行优化和整合，以2019年1月31日为基准日，将全资子公司永州湘江纸业有限责任公司岳阳分公司业务相关的资产、负债整体划转至母公司。

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

受市场行情的影响，公司预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比将会有所下降。

公司名称	岳阳林纸股份有限公司
法定代表人	刘雨露
日期	2019年4月26日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2019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	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	713,451,109.78	330,078,731.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,077,678,895.41	1,032,512,381.03
其中:应收票据	377,921,845.60	252,426,462.14
应收账款	699,757,049.81	780,085,918.89
预付款项	244,314,961.04	392,547,321.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	845,298,828.70	863,560,622.89
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,059,822,167.14	5,822,225,492.51
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	403,396,181.34	399,308,475.95
其他流动资产	68,384,983.58	80,188,662.47
流动资产合计	9,412,347,126.99	8,920,421,688.15
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	28,954,747.26	28,774,747.26

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	6,475,423.29	6,547,086.75
固定资产	4,277,322,715.47	4,361,137,753.12
在建工程	374,674,975.47	287,103,664.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	671,043,281.33	676,001,569.16
开发支出		
商誉	516,096,726.24	516,096,726.24
长期待摊费用	10,388,972.93	14,376,451.30
递延所得税资产	45,779,690.19	35,033,399.16
其他非流动资产	3,578,200.00	19,089,802.81
非流动资产合计	5,934,314,732.18	5,944,161,200.27
资产总计	15,346,661,859.17	14,864,582,888.42
流动负债：		
短期借款	3,319,094,400.00	3,394,304,990.54
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,566,993,993.36	1,515,488,789.79
预收款项	394,925,010.93	283,323,391.74
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	17,471,090.87	29,935,453.28
应交税费	87,288,262.73	97,306,419.23
其他应付款	88,506,911.38	109,898,254.19
其中：应付利息	8,248,285.19	5,446,604.19
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	144,450,046.01	258,721,913.74
其他流动负债	5,060,000.00	5,060,000.00
流动负债合计	5,623,789,715.28	5,694,039,212.51

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,354,441,885.66	758,911,669.22
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	195,337,620.30	195,337,620.30
预计负债		
递延收益	24,940,178.73	26,204,285.88
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,574,719,684.69	980,453,575.40
负债合计	7,198,509,399.97	6,674,492,787.91
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	5,951,279,789.02	5,951,279,789.02
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	225,223,159.32	225,223,159.32
一般风险准备		
未分配利润	551,861,990.16	593,799,631.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,126,098,086.50	8,168,035,727.81
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	8,148,152,459.20	8,190,090,100.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,346,661,859.17	14,864,582,888.42

法定代表人：刘雨露

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

2019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	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	527,361,251.88	164,165,309.10
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损		

益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	630,972,605.26	533,223,416.73
其中：应收票据	316,401,945.79	191,053,571.24
应收账款	314,570,659.47	342,169,845.49
预付款项	202,413,131.98	368,352,019.71
其他应收款	3,315,080,787.25	3,682,796,061.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,149,035,133.97	986,003,573.69
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	403,396,181.34	399,308,475.95
其他流动资产	45,067,588.55	28,299,131.80
流动资产合计	6,273,326,680.23	6,162,147,988.58
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,676,611,989.47	2,676,611,989.47
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	3,784,825,154.75	3,343,815,089.32
在建工程	212,487,284.59	153,317,258.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	196,192,828.23	197,400,345.20
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	10,388,972.93	14,376,451.30
递延所得税资产	27,116,541.04	16,370,250.01
其他非流动资产	3,578,200.00	16,321,882.15
非流动资产合计	6,911,200,971.01	6,418,213,265.63
资产总计	13,184,527,651.24	12,580,361,254.21
流动负债：		
短期借款	3,070,344,400.00	3,145,904,990.54
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损		

益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	875,527,012.08	715,526,192.33
预收款项	217,093,398.36	118,752,454.81
合同负债		
应付职工薪酬	5,398,270.52	17,428,988.14
应交税费	3,340,965.24	4,128,214.22
其他应付款	141,906,259.74	61,861,661.25
其中：应付利息	8,434,368.52	5,308,913.87
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	144,450,046.01	258,721,913.74
其他流动负债	5,060,000.00	
流动负债合计	4,463,120,351.95	4,322,324,415.03
非流动负债：		
长期借款	1,284,441,885.66	758,911,669.22
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	195,337,620.30	195,337,620.30
预计负债		
递延收益	24,940,178.73	26,204,285.88
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,504,719,684.69	980,453,575.40
负债合计	5,967,840,036.64	5,302,777,990.43
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	4,839,674,105.86	4,839,674,105.86
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	225,223,159.32	225,223,159.32
未分配利润	754,057,201.42	814,952,850.60
所有者权益（或股东权益）合计	7,216,687,614.60	7,277,583,263.78
负债和所有者权益（或股东权益）	13,184,527,651.24	12,580,361,254.21
总计		

法定代表人：刘雨露

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

2019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	2019年第一季度	2018年第一季度
一、营业总收入	1,403,129,462.12	1,609,599,792.75
其中：营业收入	1,403,129,462.12	1,609,599,792.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,453,944,111.03	1,427,355,614.42
其中：营业成本	1,251,479,365.06	1,235,830,875.30
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		
税金及附加	10,312,830.49	10,809,411.36
销售费用	68,812,956.00	72,940,781.55
管理费用	68,903,519.87	73,493,241.53
研发费用	34,369,238.28	33,943,243.36
财务费用	20,131,201.28	-183,504.99
其中：利息费用	25,649,617.43	29,332,898.55
利息收入	1,297,962.92	1,253,810.35
资产减值损失	-64,999.95	521,566.31
信用减值损失		
加：其他收益	11,283,341.73	4,114,107.15
投资收益（损失以“-”号填列）	180,000.00	290,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	180,000.00	290,000.00
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）		
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）	-39,334,860.88	186,648,285.48
加：营业外收入	2,269,090.00	1,881,183.03
减：营业外支出	404,221.22	221,769.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-37,469,992.10	188,307,699.40
减：所得税费用	-5,005,876.55	34,955,596.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-32,464,115.55	153,352,102.52
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-32,464,115.55	153,352,102.52
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（净亏损以“-”号填列）	-32,464,115.55	153,352,102.52
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		
归属母公司所有者的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. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
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	-32,464,115.55	153,352,102.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	-32,464,115.55	153,352,102.52
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）	-0.023	0.110
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.023	0.110

法定代表人：刘雨露

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

2019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	2019年第一季度	2018年第一季度
一、营业收入	1,195,424,412.30	1,400,575,295.14
减：营业成本	1,116,951,578.71	1,104,695,497.26
税金及附加	7,488,765.85	8,701,265.37

销售费用	56,970,045.87	61,171,234.86
管理费用	43,722,031.84	44,115,882.64
研发费用	30,949,966.63	31,687,105.97
财务费用	14,694,932.56	-22,323,412.03
其中：利息费用	19,756,410.06	6,819,696.28
利息收入	390,021.20	684,428.41
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	3,495,716.77	1,314,107.15
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		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-71,857,192.39	173,841,828.22
加：营业外收入	246,243.08	618,930.00
减：营业外支出	30,990.90	1,201.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-71,641,940.21	174,459,556.26
减：所得税费用	-10,746,291.03	26,168,933.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-60,895,649.18	148,290,622.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-60,895,649.18	148,290,622.81
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	-60,895,649.18	148,290,622.81
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)	-0.044	0.106
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.044	0.106

法定代表人：刘雨露

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

2019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	2019年第一季度	2018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	1,034,415,715.98	1,298,566,225.24
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		
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	4,235,431.48	2,800,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	194,981,816.95	255,241,974.28
经营活动现金流入小计	1,233,632,964.41	1,556,608,199.52
购买商品、接受劳务支付的现金	667,876,653.48	902,190,526.64
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	113,691,823.87	121,261,301.58
支付的各项税费	45,759,902.14	92,432,590.59
支付其他与经营活动有关的现金	190,555,920.11	169,197,158.48
经营活动现金流出小计	1,017,884,299.60	1,285,081,577.29
经营活动产生的现金流量净额	215,748,664.81	271,526,622.23
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	54,257,164.82	6,626,659.24
投资支付的现金		36,174,558.19
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	54,257,164.82	42,801,217.43
投资活动产生的现金流量净额	-54,181,764.82	-42,801,217.43
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	1,439,352,043.33	1,268,790,238.28
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,229,821,304.92	1,021,783,373.58
筹资活动现金流入小计	2,669,173,348.25	2,290,573,611.86
偿还债务支付的现金	1,080,447,417.43	1,367,219,831.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,746,155.50	54,373,734.24
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	1,402,966,536.36	1,288,051,666.37
筹资活动现金流出小计	2,529,160,109.29	2,709,645,232.35
筹资活动产生的现金流量净额	140,013,238.96	-419,071,620.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	89,658.44	-12,456,484.64
五、现金及现金等价物净增加额	301,669,797.39	-202,802,700.33
加：期初现金及现金等价物余额	186,171,911.53	426,301,276.78
六、期末现金及现金等价物余额	487,841,708.92	223,498,576.45

法定代表人：刘雨露

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

2019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	2019年第一季度	2018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	722,799,344.28	921,494,351.81
收到的税费返还	485,841.62	
收到其他与经营活动有关的现金	71,546,779.64	8,372,446.00
经营活动现金流入小计	794,831,965.54	929,866,797.81
购买商品、接受劳务支付的现金	383,117,695.82	633,432,201.26
支付给职工以及为职工支付的现金	85,725,928.79	92,328,419.56

支付的各项税费	17,447,815.61	54,890,757.69
支付其他与经营活动有关的现金	48,231,458.00	32,921,457.07
经营活动现金流出小计	534,522,898.22	813,572,835.58
经营活动产生的现金流量净额	260,309,067.32	116,293,962.23
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	13,714,623.63	2,248,976.09
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	13,714,623.63	2,248,976.09
投资活动产生的现金流量净额	-13,714,623.63	-2,248,976.09
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	1,256,027,043.33	1,112,097,488.28
收到其他与筹资活动有关的现金	1,104,217,105.83	1,065,931,212.93
筹资活动现金流入小计	2,360,244,149.16	2,178,028,701.21
偿还债务支付的现金	897,997,417.43	1,177,229,474.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,587,850.77	45,370,824.57
支付其他与筹资活动有关的现金	1,368,694,471.13	1,288,051,666.37
筹资活动现金流出小计	2,306,279,739.33	2,510,651,965.03
筹资活动产生的现金流量净额	53,964,409.83	-332,623,263.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	89,658.44	-12,456,484.64
五、现金及现金等价物净增加额	300,648,511.96	-231,034,762.32
加：期初现金及现金等价物余额	65,759,058.40	300,266,842.37
六、期末现金及现金等价物余额	366,407,570.36	69,232,080.05

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：钟秋生

会计机构负责人：杜良辉

4.2 首次执行新金融工具准则、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项目情况

□适用 √不适用

4.3 首次执行新金融工具准则、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