

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

债券代码：122257

债券简称：12 岳纸 01

岳阳林纸股份有限公司

2018 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 | 13 |

一、重要提示

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。

公司全体董事出席董事会审议季度报告。

公司负责人黄欣、主管会计工作负责人刘雨露及会计机构负责人(会计主管人员)钟秋生保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

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 | 15,564,207,946.95 | 15,440,431,348.77 | 0.80 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 8,008,633,034.20 | 7,855,280,931.68 | 1.95 |
| | 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 | 271,526,622.23 | 451,206,029.87 | -39.82 |
| | 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 | 1,609,599,792.75 | 1,192,176,285.18 | 35.01 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 153,352,102.52 | 14,767,432.56 | 938.45 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 142,669,830.10 | 2,980,777.21 | 4,686.33 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.93 | 0.28 | 增加1.65个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.110 | 0.014 | 685.71 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.110 | 0.014 | 685.71 |

(一) 报告期营业收入、归属于上市公司股东的净利润、每股收益、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比上年同期不同幅度增加，主要原因有：(1) 受所在造纸行业供给侧改革及国家环保政策持续推进，行业景气度不断提升及主要原

材料价格上涨等成本驱动，报告期母公司产品销售价格持续提高影响所致。（2）公司于2017年5月完成对诚通凯胜生态建设有限公司（原名：浙江凯胜园林市政建设有限公司，简称“诚通凯胜生态”）100%股权收购，公司从2017年6月份起合并报表范围增加。

（二）报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降，主要是受报告期子公司永州湘江纸业有限责任公司（简称“湘江纸业”）搬迁升级改造一期项目已正常生产、原料采购需求增长及主要原材料价格上涨等因素影响，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长所致。

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 | 说明 |
|--|---------------|----|
| 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 | 4,161,577.15 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | 6,973,668.56 | |
| 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 | | |
| 债务重组损益 | 988,070.44 | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 623,873.48 | |
| 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 | -2,064,917.22 | |
| 合计 | 10,682,272.41 | |

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

单位：股

| | |
|---------|--------|
| 股东总数（户） | 66,477 |
|---------|--------|

| 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 | 184,790,000 | 国有法人 |
| 中国纸业投资有限公司 | 200,000,000 | 14.31 | 200,000,000 | 无 | | 国有法人 |
| 刘建国 | 90,000,000 | 6.44 | 90,000,000 | 质押 | 89,800,000 | 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 | | 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 | 10,308,416 | 0.74 | 0 | 无 | | 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 | | 其他 |
| 交通银行股份有限公司—浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金 | 6,729,887 | 0.48 | 0 | 无 | | 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 | | 其他 |
| 胡亚琴 | 5,451,003 | 0.39 | 0 | 无 | | 境内自然人 |
| 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 | 10,308,416 | 人民币普通股 | 10,308,416 | | | |
| 交通银行股份有限公司—浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金 | 6,729,887 | 人民币普通股 | 6,729,887 | | | |
| 胡亚琴 | 5,451,003 | 人民币普通股 | 5,451,003 | | | |
| 西藏尚易加资产管理有限公司—尚易加平稳增长1号基金 | 4,899,711 | 人民币普通股 | 4,899,711 | | | |
| 中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金 | 4,746,146 | 人民币普通股 | 4,746,146 | | | |
| 陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆26号证券投资集合资金信托计划 | 4,238,700 | 人民币普通股 | 4,238,700 | | | |
| 全国社保基金四零七组合 | 3,725,100 | 人民币普通股 | 3,725,100 | | | |
| 中国银行股份有限公司—华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金 | 3,719,800 | 人民币普通股 | 3,719,800 | | | |

| | | | |
|---------------------|---|--------|-----------|
| 前海人寿保险股份有限公司—自有资金 | 3,300,000 | 人民币普通股 | 3,300,000 |
| 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生态董事长；岳阳林纸股份有限公司—2015年骨干员工持股计划的参与人为公司骨干员工；交通银行股份有限公司—浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金与中国工商银行—浦银安盛价值成长混合型证券投资基金同属浦银安盛基金管理有限公司。除此之外未知上述股东之间存在关联关系或一致行为关系。 | | |
| 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 | | |

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

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 |
|--------|------------------|------------------|------------------|---|
| 应收票据 | 581,983,741.92 | 414,167,821.85 | 40.52% | 主要系营业收入及收到的票据同步增长所致 |
| 其他流动资产 | 53,859,933.69 | 79,256,236.70 | -32.04% | 主要系上期末留抵增值税进项税额本期抵扣所致 |
| 长期股权投资 | 64,917,423.68 | 28,452,865.49 | 128.16% | 主要系子公司诚通凯胜生态及岳阳恒泰房地产开发有限责任公司对联营公司宁波诚胜生态建设有限公司投资增加所致 |
| 长期待摊费用 | 432,121.70 | 1,079,854.24 | -59.98% | 主要系本期费用摊销所致 |
| 预收款项 | 429,140,614.73 | 281,933,547.06 | 52.21% | 主要系公司收到客户预收货款及项目款增加 |
| 应付职工薪酬 | 34,295,603.59 | 55,878,292.75 | -38.62% | 主要系支付应付社保费用所致 |
| 应付利息 | 23,329,719.15 | 13,890,407.81 | 67.96% | 主要系计提应付利息增加所致 |
| 未分配利润 | 458,269,376.66 | 304,917,274.14 | 50.29% | 主要系本期盈利增加所致 |
| 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 |
| 营业收入 | 1,609,599,792.75 | 1,192,176,285.18 | 35.01% | 主要系母公司产品价格持续提高及公司合并范围较上年同期增加所致 |

2018年第一季度报告

| | | | | |
|-------------------------|------------------|------------------|----------|--|
| 营业成本 | 1,235,830,875.30 | 937,457,675.10 | 31.83% | 主要系公司原材料采购价格上涨、采购需求增加及合并范围较上年同期增加所致 |
| 财务费用 | -183,504.99 | 58,170,430.79 | -100.32% | 主要系母公司利息支出较上年同期减少及汇兑收益较上年同期增加所致 |
| 投资收益 | 290,000.00 | 115,000.00 | 152.17% | 主要系子公司岳阳安泰实业有限公司联营公司实现投资收益较上年同期增加所致 |
| 其他收益 | 4,114,107.15 | 0.00 | 100.00% | 主要系按2017年财政部颁布准则要求将符合其他收益项目核算的政府补助从营业外收入调整至其他收益所致 |
| 营业外支出 | 221,769.11 | 545,108.48 | -59.32% | 主要系子公司湘江纸业及湖南茂源林业有限责任公司上年同期发生赔偿支出、本期没有所致 |
| 所得税费用 | 34,955,596.88 | 5,995,693.85 | 483.01% | 主要系公司本期实现利润较上年同期大幅增加所致 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,298,566,225.24 | 981,997,700.79 | 32.24% | 主要系公司营业收入增加及合并范围较上年同期增加所致 |
| 收到的税费返还 | 2,800,000.00 | 0.00 | 100.00% | 主要系公司合并范围较上年同期增加所致 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 255,241,974.28 | 101,963,937.45 | 150.33% | 主要系公司合并范围较上年同期增加 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 902,190,526.64 | 430,197,570.89 | 109.72% | 主要系公司合并范围较上年同期增加及原材料采购价格上涨、采购需求增加所致 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 121,261,301.58 | 75,604,775.88 | 60.39% | 主要系：支付应付社保费用较上年同期增长，员工薪酬水平较上年同期增长、支出增加，公司合并范围较上年同期增加 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 169,197,158.48 | 10,873,893.31 | 1455.99% | 主要系公司合并范围较上年同期增加所致 |
| 取得投资收益收到的现金 | 0 | 2,500,000.00 | -100.00% | 主要系子公司岳阳安泰实业有限公司上年取得联营公司投资收益、本年没有所致 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 6,626,659.24 | 3,004,343.53 | 120.57% | 主要系母公司本年在建项目支出较上年同期增加所致 |
| 投资支付的现金 | 36,174,558.19 | 0.00 | 100.00% | 主要系子公司诚通凯胜生态及岳阳恒泰房地产开发有限责任公司对联营公司宁波诚胜生态建设有限公司支付投资款所致 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,021,783,373.58 | 1,641,790,102.58 | -37.76% | 主要系公司调整有息负债结构、收到其他筹资形式的资金较上年同期减少所致 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 54,373,734.24 | 87,456,271.10 | -37.83% | 主要系本期有息负债规模及支付利息均较上年同期下降所致 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,288,051,666.37 | 1,978,153,295.73 | -34.89% | 主要系公司调整有息负债结构、支付其他筹资形式的资金较上年同期减少所致 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -12,456,484.64 | -3,075,991.75 | -304.96% | 主要系外币存款汇率变动影响所致 |

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“骏泰浆纸”）提供的生产经营性资金（本金149,681.23万元）由骏泰浆纸分三年分次还清（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年骏泰浆纸已分别付清总额的30%、30%。截止报告期末，公司应收骏泰浆纸该款项60,116.91万元，其中2018年一季度的资金使用费为697.37万元。

2、2015年10月23日，公司与诺安资本管理有限公司、广西壮族自治区国有大桂山林场三方签署了《合作开展林业资产证券化战略框架协议书》。目前项目无实质性进展。

3、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，完成投资额约 6,720 万元。总形象进度完成 47.18%。

(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，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。截止目前，项目公司已成立，其中：诚通凯胜生态出资3,397.46万元、宁波梅港海洋投资有限公司出资0万元、浙江欣捷建设有限公司出资73.06万元、宁波经济技术开发区太平洋物业服务有限公司出资182.66万元。

(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。目前，已完成本项目总体计划编制，对项目整个控制范围进行实测，确定了施工范围及各类专项施工方案。临时停车场已完成塘渣填筑30%左右，绿地公园黑土填筑约30%，2#场地整平已完成。

4、经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，公司以1,911.37万元人民币竞买了中冶美利浆纸有限公司10万吨化机浆生产线。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10万吨/年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2,482.28万元，已完成整个项目方案及工艺线路确定，完成三通一平、地下清障、项目打桩工作、拆安修技术交流及招标、合同签

订，完成工程设计及图纸审查、新增项目关键设备技术交流及招标、化机浆原料结构改变后工艺流程优化工作。

5、2017年5月25日，公司发布了《关于全资子公司凯胜园林签订PPP项目合作协议的公告》，公司全资子公司诚通凯胜生态签署了《泸溪沅水绿色旅游公路PPP项目政府与社会资本合作协议》，该项目位于湖南省湘西土家族苗族自治州泸溪县，项目以新建自行车专用的慢行道路系统将该区域内的各主要景区串联成环，路线全长44.882km，包括道路工程、桥梁工程、景观绿化工程以及旅游服务设施等。计划总投资约为13.16亿元。截止报告期末，该项目完成投资额尚未结算。

6、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生态签署了《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1,5054.08万元(含设计费)。截止报告期末，该项目设计方案已进入规委会审查阶段，方案进入深化设计阶段。

7、2017年8月9日，公司全资子公司诚通凯胜生态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》，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。截止报告期末，首期启动项目已完成可研报告，上报发改部门审批；开始编制PPP项目实施相关文件。

8、2017年8月7日，公司全资子公司诚通凯胜生态收到了《中标通知书》，确认诚通凯胜生态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，该项目完成投资额约9,701.63万元。总形象进度完成89.18%。

9、2017年11月20日，公司全资子公司诚通凯胜生态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。截止报告期末，正在深化首期投资水环境治理项目的可研报告。

10、2017年12月8日，经公司第六届董事会第二十七次会议审议通过，公司决定投资约3,017万元建设污泥半干化项目，改变现有污泥脱水工艺，提高污泥脱水后的含固率，对污泥进行“减量”处理，进一步降低污泥处置费用。截止报告期末，完成了设备合同招标及土建招标，签订了技术协议及商务合同，土建开始施工。

11、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，已完成施工单位招标、技术协议的签订。

12、2018年3月，公司全资子公司诚通凯胜生态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。

2018年3月，公司全资子公司诚通凯胜生态与同济大学建筑设计研究组成的联合体中标“延安新区杜家沟植被恢复项目工程总承包”，该项目位于延安新区杜家沟北环路道路两侧（杨家湾路至公学北路段），项目由北环路两侧各20米宽绿廊带和入口东侧广场构成，项目以植物绿化建设为主，主要建设内容包括绿化工程、景观工程、建筑工程、照明工程和给排水工程等。总价5,939.8667万元。

（二）资产处置

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，为有效盘活存量资产，加速存量资产的流转，公司同意全资子公司永州湘江纸业有限责任公司采取

在产权交易所挂牌出售的方式处置一批固定资产，主要为机器设备、车辆及电子设备。该批待处置固定资产账面净值52,821,762.19元，评估值16,435,841.00元。评估结果已经有权国有资产管理部门备案。报告期内，湘江纸业成功在北京产权交易所有限公司挂牌出售以上设备资产，并与摘牌方签署了实物资产交易合同，确认交易价格为23,235,800元。

（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决定接受公司的短期融资券注册。并明确：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。在注册有效期内可分期发行短期融资券，接受注册后如需备案发行的应事先向交易商协会备案。发行完成后，应通过交易商协会认可的途径披露发行结果。

（四）融资租赁

2015年6月2日公司第五届董事会第三十四次会议同意公司以账面净值为人民币5.6亿元的造纸生产线设备作为标的物，以售后回租方式向远东国际租赁有限公司申请融资租赁，融资额度为人民币2.78亿元，租赁期限3年。租赁利率为5.75%（同期基准贷款利率上浮5%，随人行利率按年浮动调整），在公司付清租金等款项后，上述设备由公司按名义价格100元人民币购回所有权。报告期内公司按照相关融资租赁合同约定按时支付了22,491,351.50元租金。

（五）设立合资公司

2017年8月，经公司第六届董事会第二十五次会议审议批准，公司同意全资子公司诚通凯胜生态、岳阳恒泰房地产开发有限责任公司与中国纸业投资有限公司合资设立宁波诚胜生态建设有限公司，该公司注册资本8,000万元，注册地址为：浙江省宁波市北仑区梅山大道商务中心11#办公楼885室，主要经营内容为建设与管理诚通（宁波）财富中心项目。股权结构为：中国纸业投资有限公司51%，诚通凯胜生态35%，岳阳恒泰房地产开发有限责任公司14%。截止报告期末，宁波诚胜生态建设有限公司实

收注册资本金额3766.06万元，已领取项目土地的国有土地使用权证书，完成建设项目立项备案，基本完成建设项目建筑方案设计，完成地质勘探；实际完成投资金额3,646.06万元。

报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

由于公司纸产品市场向好、产品销售价格相比去年同期大幅提高以及报表合并范围相比去年同期增加等因素的影响，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大幅度增长。

| | |
|-------|------------|
| 公司名称 | 岳阳林纸股份有限公司 |
| 法定代表人 | 刘雨露 |
| 日期 | 2018年4月27日 |

四、附录

财务报表

合并资产负债表

2018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 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 547,150,512.80 | 598,682,217.88 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 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 | 581,983,741.92 | 414,167,821.85 |
| 应收账款 | 744,875,161.29 | 900,429,184.73 |
| 预付款项 | 270,976,948.62 | 302,438,019.08 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 957,847,105.63 | 954,339,296.50 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 5,754,215,418.07 | 5,503,405,129.03 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 601,169,084.83 | 594,195,416.27 |
| 其他流动资产 | 53,859,933.69 | 79,256,236.70 |
| 流动资产合计 | 9,512,077,906.85 | 9,346,913,322.04 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 758,477.48 | 758,477.48 |
| 长期股权投资 | 64,917,423.68 | 28,452,865.49 |
| 投资性房地产 | 6,762,077.13 | 6,833,740.59 |
| 固定资产 | 4,576,110,283.61 | 4,670,282,985.73 |
| 在建工程 | 86,924,411.39 | 69,820,172.09 |
| 工程物资 | 2,239,977.70 | 2,333,291.66 |
| 固定资产清理 | 0.00 | 0.00 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 690,430,220.41 | 695,382,322.45 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | 516,096,726.24 | 516,096,726.24 |
| 长期待摊费用 | 432,121.70 | 1,079,854.24 |
| 递延所得税资产 | 37,119,886.12 | 36,989,495.54 |
| 其他非流动资产 | 70,338,434.64 | 65,488,095.22 |
| 非流动资产合计 | 6,052,130,040.10 | 6,093,518,026.73 |
| 资产总计 | 15,564,207,946.95 | 15,440,431,348.77 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 3,294,239,882.94 | 3,441,792,827.14 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 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 | 763,866,905.48 | 714,033,757.16 |
| 应付账款 | 1,077,784,390.48 | 1,140,990,620.92 |
| 预收款项 | 429,140,614.73 | 281,933,547.06 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 34,295,603.59 | 55,878,292.75 |
| 应交税费 | 174,014,122.72 | 192,640,663.98 |
| 应付利息 | 23,329,719.15 | 13,890,407.81 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 142,555,236.42 | 141,295,897.31 |
| 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 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 638,590,965.69 | 768,520,575.59 |
| 其他流动负债 | 6,305,774.59 | 5,060,000.00 |
| 流动负债合计 | 6,584,123,215.79 | 6,756,036,589.72 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 903,057,229.63 | 759,455,252.89 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | 33,875,160.00 | 33,875,160.00 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 34,519,307.33 | 35,783,414.48 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 971,451,696.96 | 829,113,827.37 |
| 负债合计 | 7,555,574,912.75 | 7,585,150,417.09 |
| 所有者权益 | | |
| 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 | | |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 201,350,720.52 | 201,350,720.52 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 458,269,376.66 | 304,917,274.14 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 8,008,633,034.20 | 7,855,280,931.68 |
| 少数股东权益 | | |
| 所有者权益合计 | 8,008,633,034.20 | 7,855,280,931.68 |
| 负债和所有者权益总计 | 15,564,207,946.95 | 15,440,431,348.77 |

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

母公司资产负债表

2018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 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 392,884,016.40 | 470,247,783.47 |
| 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 | 350,093,583.74 | 297,428,765.45 |
| 应收账款 | 349,215,139.83 | 364,004,427.42 |
| 预付款项 | 228,435,993.95 | 282,273,355.02 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 3,576,304,246.96 | 3,406,424,311.64 |
| 存货 | 1,072,898,436.71 | 932,703,177.81 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 601,169,084.83 | 594,195,416.27 |
| 其他流动资产 | 110,012,186.01 | 137,302,619.70 |
| 流动资产合计 | 6,681,012,688.43 | 6,484,579,856.78 |
| 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 | 2,676,611,989.47 | 2,676,611,989.47 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 3,437,303,845.76 | 3,511,863,385.32 |
| 在建工程 | 71,868,646.05 | 65,027,886.12 |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 201,061,831.13 | 202,282,326.44 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 432,121.70 | 1,079,854.24 |
| 递延所得税资产 | 17,671,315.61 | 17,671,315.61 |
| 其他非流动资产 | 64,056,551.05 | 62,056,582.66 |
| 非流动资产合计 | 6,469,006,300.77 | 6,536,593,339.86 |
| 资产总计 | 13,150,018,989.20 | 13,021,173,196.64 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 2,988,489,882.94 | 3,147,292,827.14 |
| 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 | 621,016,905.48 | 660,753,757.16 |
| 应付账款 | 561,986,420.10 | 541,529,568.74 |
| 预收款项 | 187,646,772.37 | 92,130,119.85 |
| 应付职工薪酬 | 7,967,367.33 | 19,853,373.39 |
| 应交税费 | 83,093,510.61 | 79,975,950.87 |
| 应付利息 | 22,461,670.61 | 13,199,603.65 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 31,573,136.09 | 61,352,146.22 |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 438,590,965.69 | 488,521,984.04 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 4,942,826,631.22 | 5,104,609,331.06 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 903,057,229.63 | 759,455,252.89 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | 33,875,160.00 | 33,875,160.00 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 29,996,607.33 | 31,260,714.48 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 966,928,996.96 | 824,591,127.37 |
| 负债合计 | 5,909,755,628.18 | 5,929,200,458.43 |
| 所有者权益： | | |

| | | |
|------------|-------------------|-------------------|
| 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 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 201,350,720.52 | 201,350,720.52 |
| 未分配利润 | 801,505,386.64 | 653,214,763.83 |
| 所有者权益合计 | 7,240,263,361.02 | 7,091,972,738.21 |
| 负债和所有者权益总计 | 13,150,018,989.20 | 13,021,173,196.64 |

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

合并利润表

2018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 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 1,609,599,792.75 | 1,192,176,285.18 |
| 其中：营业收入 | 1,609,599,792.75 | 1,192,176,285.18 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,427,355,614.42 | 1,173,458,320.37 |
| 其中：营业成本 | 1,235,830,875.30 | 937,457,675.10 |
| 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 | 10,809,411.36 | 13,291,051.35 |
| 销售费用 | 72,940,781.55 | 57,992,409.38 |
| 管理费用 | 107,436,484.89 | 106,546,753.75 |
| 财务费用 | -183,504.99 | 58,170,430.79 |
| 资产减值损失 | 521,566.31 | 0.00 |
| 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） | 290,000.00 | 115,000.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 290,000.00 | 115,000.00 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 其他收益 | 4,114,107.15 | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 186,648,285.48 | 18,832,964.81 |
| 加：营业外收入 | 1,881,183.03 | 2,475,270.08 |
| 减：营业外支出 | 221,769.11 | 545,108.48 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 188,307,699.40 | 20,763,126.41 |
| 减：所得税费用 | 34,955,596.88 | 5,995,693.85 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 153,352,102.52 | 14,767,432.56 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 153,352,102.52 | 14,767,432.56 |
| 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.少数股东损益 | | |
| 2.归属于母公司股东的净利润 | 153,352,102.52 | 14,767,432.56 |
| 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 | | |
| 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 | 153,352,102.52 | 14,767,432.56 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 153,352,102.52 | 14,767,432.56 |
| 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) | 0.110 | 0.014 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.110 | 0.014 |

定代表人：刘雨露 主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

母公司利润表

2018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 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 1,400,575,295.14 | 1,106,538,685.90 |
| 减：营业成本 | 1,104,695,497.26 | 881,443,082.37 |
| 税金及附加 | 8,701,265.37 | 12,437,680.81 |

| | | |
|------------------------|----------------|---------------|
| 销售费用 | 61,171,234.86 | 51,420,090.38 |
| 管理费用 | 75,802,988.61 | 87,152,273.16 |
| 财务费用 | -22,323,412.03 | 40,248,815.00 |
| 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 | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 其他收益 | 1,314,107.15 | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 173,841,828.22 | 33,836,744.18 |
| 加：营业外收入 | 618,930.00 | 1,865,729.23 |
| 减：营业外支出 | 1,201.96 | 80,000.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 174,459,556.26 | 35,622,473.41 |
| 减：所得税费用 | 26,168,933.45 | 5,343,371.01 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 148,290,622.81 | 30,279,102.40 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 148,290,622.81 | 30,279,102.40 |
| （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 | | |
| 六、综合收益总额 | 148,290,622.81 | 30,279,102.40 |
| 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：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

合并现金流量表

2018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 | 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 | 1,298,566,225.24 | 981,997,700.79 |
| 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 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 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 | 2,800,000.00 | 0.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 255,241,974.28 | 101,963,937.45 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,556,608,199.52 | 1,083,961,638.24 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 902,190,526.64 | 430,197,570.89 |
| 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 | 121,261,301.58 | 75,604,775.88 |
| 支付的各项税费 | 92,432,590.59 | 116,079,368.29 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 169,197,158.48 | 10,873,893.31 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,285,081,577.29 | 632,755,608.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 271,526,622.23 | 451,206,029.87 |
| 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 | 0.00 | 2,500,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 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 | 0.00 | 2,500,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 6,626,659.24 | 3,004,343.53 |
| 投资支付的现金 | 36,174,558.19 | 0.00 |
| 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 | 42,801,217.43 | 3,004,343.53 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -42,801,217.43 | -504,343.53 |
| 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 | 1,268,790,238.28 | 1,365,840,115.72 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,021,783,373.58 | 1,641,790,102.58 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,290,573,611.86 | 3,007,630,218.30 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,367,219,831.74 | 1,394,800,660.86 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 54,373,734.24 | 87,456,271.10 |
| 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 | 1,288,051,666.37 | 1,978,153,295.73 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,709,645,232.35 | 3,460,410,227.69 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -419,071,620.49 | -452,780,009.39 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -12,456,484.64 | -3,075,991.75 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -202,802,700.33 | -5,154,314.80 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 426,301,276.78 | 135,897,239.63 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 223,498,576.45 | 130,742,924.83 |

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露会计机构负责人：钟秋生

母公司现金流量表

2018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 | 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 | 921,494,351.81 | 903,613,785.92 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 8,372,446.00 | 5,307,656.97 |
| 经营活动现金流入小计 | 929,866,797.81 | 908,921,442.89 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 633,432,201.26 | 396,396,453.21 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 92,328,419.56 | 59,896,012.68 |
| 支付的各项税费 | 54,890,757.69 | 96,069,388.53 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 32,921,457.07 | 20,519,076.80 |
| 经营活动现金流出小计 | 813,572,835.58 | 572,880,931.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 116,293,962.23 | 336,040,511.67 |
| 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 | 2,248,976.09 | 105,242.72 |
| 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 | 2,248,976.09 | 105,242.72 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,248,976.09 | -105,242.72 |
| 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 | 1,112,097,488.28 | 1,335,840,115.72 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,065,931,212.93 | 1,609,690,102.58 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,178,028,701.21 | 2,945,530,218.30 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,177,229,474.09 | 1,254,800,660.86 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 45,370,824.57 | 80,312,855.48 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,288,051,666.37 | 1,935,837,568.53 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,510,651,965.03 | 3,270,951,084.87 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -332,623,263.82 | -325,420,866.57 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -12,456,484.64 | -3,075,991.75 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -231,034,762.32 | 7,438,410.63 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 300,266,842.37 | 152,938,803.42 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 69,232,080.05 | 160,377,214.05 |

法定代表人：刘雨露

主管会计工作负责人：刘雨露 会计机构负责人：钟秋生

审计报告

适用 不适用