

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司
2020 年第三季度报告正文

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张高松保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

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	15,344,858,954.73	15,549,564,967.67	-1.32
归属于上市公司股东的净资产	8,463,928,654.47	8,259,852,393.99	2.47
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	509,814,709.95	443,090,918.37	15.06
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	4,887,278,933.91	4,907,202,460.82	-0.41
归属于上市公司股东的净利润	267,889,729.25	115,079,083.18	132.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	226,945,225.37	83,229,279.02	172.67
加权平均净资产收益率 (%)	3.21	1.41	增加 1.8 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.152	0.083	83.13
稀释每股收益 (元/股)	0.152	0.083	83.13

注：基本每股收益、稀释每股收益已扣除回购股份影响因素；本报告期因转增股本导致股本较上年同期增加。

报告期归属于上市公司股东的净利润、每股收益较上年同期大幅增加，主要是因为：

(1) 母公司进一步发挥集采优势和自产化机浆优势，纸产品主要原材料价格同比下降，造纸板块利润稳步提升。

(2) 母公司进一步深化改革，管理部门结构优化，管理费用中的人工成本得以有效管控，管理费用较上年同期减少。

(3) 报告期公司抓住国家政策窗口期，积极申请政策补贴。同时进行低息贷款置换，公司资本结构进一步优化，利息支出较上年同期减少，财务费用较上年同期减少。

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 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	-191,846.00	-27,865,690.51
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	16,952,023.31	60,985,388.56
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		627,560.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-460,944.78	20,959,961.21
所得税影响额	-2,515,381.70	-13,762,715.38
合计	13,783,850.83	40,944,503.88

2.2 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）		53,635				
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	506,424,101	28.06	0	质押	143,000,000	国有法人
中国纸业投资有限公司	260,000,000	14.40	0	无	0	国有法人

刘建国	87,750,000	4.86	0	质押	48,800,000	境内自然人
山东省国有资产投资控股有限公司	32,500,000	1.80	0	无	0	国有法人
湖北新海天投资有限公司	32,500,000	1.80	0	质押	32,500,000	境内非国有法人
李寒光	25,835,966	1.43	0	无	0	境内自然人
宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)一宁聚多策略3号私募证券投资基金	16,850,000	0.93	0	无	0	其他
陆斌	12,982,364	0.72	0	无	0	境内自然人
宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)一宁聚量化多策略证券投资基金	9,900,000	0.55	0	无	0	其他
上海方大投资管理有限责任公司	9,630,000	0.53	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	506,424,101	人民币普通股	506,424,101			
中国纸业投资有限公司	260,000,000	人民币普通股	260,000,000			
刘建国	87,750,000	人民币普通股	87,750,000			
山东省国有资产投资控股有限公司	32,500,000	人民币普通股	32,500,000			
湖北新海天投资有限公司	32,500,000	人民币普通股	32,500,000			
李寒光	25,835,966	人民币普通股	25,835,966			
宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)一宁聚多策略3号私募证券投资基金	16,850,000	人民币普通股	16,850,000			
陆斌	12,982,364	人民币普通股	12,982,364			
宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)一宁聚量化多策略证券投资基金	9,900,000	人民币普通股	9,900,000			
上海方大投资管理有限责任公司	9,630,000	人民币普通股	9,630,000			
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建设有限公司(以下简称“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。					

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 2.22%，持股数量在股东及无限售条件股东中排第 4 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	684,548,583.44	1,195,826,256.42	-42.76	主要系公司原材料采购增多，货币资金减少
应收票据	32,004,758.09	20,998,373.09	52.42	主要系报告期公司应收经营性票据增多
应收账款	602,181,316.64	979,501,442.55	-38.52	主要系子公司诚通凯胜本期收回应收账款
合同资产	1,240,192,347.09	-	-	主要系报告期按照新收入准则对存货重分类
其他流动资产	35,047,516.44	52,976,100.83	-33.84	主要系公司报告期末留抵增值税较期初减少
长期应收款	85,898,396.00	-	-	主要系子公司诚通凯胜新增分期收回款项
其他非流动资产	3,419,386.76	33,706,263.50	-89.86	主要系公司预付工程款减少
应付票据	217,432,348.59	330,879,010.45	-34.29	主要系本期应付票据结算量减少
预收账款	-	403,242,746.06	-100.00	主要系报告期按照新收入准则对预收账款重分类
合同负债	490,179,751.41	-	-	主要系报告期按照新收入准则对预收账款重分类
其他应付款	218,976,063.25	157,549,766.16	38.99	主要系子公司诚通凯胜报告期合同增多、业务量增大，与合同相关的保证金及其他临时性款项增多
一年内到期的非流动负债	47,289,255.82	686,188,531.41	-93.11	主要系公司一年内到期的长期借款减少
长期借款	1,877,077,656.17	1,344,883,949.70	39.57	报告期内，公司调整负债结构，使资本结构得以优化，长期借款较年初增多
长期应付款	252,640,749.55	152,640,749.55	65.51	主要系报告期收到中国纸业往来款
股本	1,805,053,109.00	1,397,733,148.00	29.14	主要系报告期公司资本公积转增股本

项目	年初至报告期期末 (1-9月)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	49,315,208.65	72,152,364.85	-31.65	主要系报告期公司进行低息贷款置换, 资本结构进一步优化, 财务费用中的利息费用较同期大幅减少
其他收益	74,411,987.99	30,780,838.50	141.75	主要系报告期公司收到的政府补助增加
投资收益	-2,288,910.60	-8,715,188.96	73.74	主要系报告期公司未到承兑期应收票据贴现减少
信用减值损失	2,447,810.68	-356,997.71	-	主要系报告期子公司诚通凯胜收回延安市新区管理委员会等已计提坏账的应收款项
资产减值损失	-23,760,000.00	1,278,942.55	-1,957.78	主要系本报告期子公司永州湘江纸业有限责任公司(以下简称“湘江纸业”)固定资产减值
资产处置收益	-23,862,344.23	-54,906.59	-	主要系本报告期子公司湘江纸业处置固定资产损失
营业外收入	22,683,053.53	3,819,183.37	493.92	主要系公司无法支付的款项增多
营业外支出	5,717,198.60	3,029,680.38	88.71	主要系本期子公司湘江纸业核销报废固定资产
所得税费用	65,649,433.39	38,559,597.71	70.25	主要系公司本期盈利, 当期所得税费用增多
收到的税费返还	15,391,617.57	8,011,373.75	92.12	主要系报告期收到的资源综合利用税费返还较同期增多
收到其他与经营有关的现金	560,147,682.92	318,659,723.83	75.78	主要系本期经营性结构存款释放
取得投资收到的现金	-	2,610,000.00	-100.00	主要系上年同期子公司岳阳安泰实业有限公司收到投资收益, 本期无此项现金流入
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,012,970.00	133,307.00	31,415.95	主要系本期子公司湘江纸业处置固定资产收到款项较同期增多
收到其他与投资活动有关的现金	-	14,905,000.00	-100.00	主要系上期收到三供一业专项款, 本期无此项现金流入
投资支付的现金	3,000,000.00	-	-	主要系本期子公司岳阳恒泰房地产开发有限责任公司及诚通凯胜对宁波诚胜生态建设有限公司追加投资

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(一) 在执行的重要协议及项目

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市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9800万元；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。

(2) 2018年1月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山海洋投资有限公司。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53,857.73万元。

(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, 2019年项目已竣工验收。

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, 完成工程量 710 万元。

4、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, 完成工程量 13,655 万元。

5、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。杏园项目 2019 年 12 月已竣工验收; 截止报告期末, 宜春项目完成工程量 7,321.59 万元。

6、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, 完成工程量 5,800 万元。

7、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，完成工程量7,017.81万元。

8、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，完成工程量10,000万元。

9、2019年7月，诚通凯胜中标会东鲮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，完成工程量1,110万元。

10、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，完成工程量12,868.15万元。

11、2020年1月，诚通凯胜、中能领航资产投资有限公司、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》，截止报告期末，完成工程量22,298万元。

12、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。截止报告期末，完成工程量6,152.81万元。

13、2020年4月，诚通凯胜中标西安国际港务区港务西路绿化提升工程EPC项目，中标价：12,319.00万元。报告期内签订了工程总承包合同，截止报告期末，完成工程量5,200万元。

14、2020年5月，诚通凯胜中标海宁市长安“花漾年华风情线”提升建设EPC项目，中标价：7,290.98万元。截止报告期末，完成工程量6,809.18万元。

15、2020年5月，诚通凯胜与中铁七局集团有限公司组成的联合体中标悦容公园南苑施工总承包项目，中标价：356,758,009.70元。截止报告期末，完成工程量7,180.83万元。

（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。

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

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10月27日