岳阳林纸股份有限公司

公司代码:600963 公司简称:岳阳林纸

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司董事会、董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

基于公司2025年度业绩亏损的实际情况,综合考量公司目前经营发展和项目投资的资金需求,为保持公司稳健发展,更好地维护全体股东的长远利益,公司拟定的2025年度利润分配预案为:2025年度公司不进行现金分红、不送红股,不以公积金转增股本。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用√不适用

第二节 公司基本情况

一、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	岳阳林纸	600963	岳阳纸业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	易兰锴	戴强
联系地址	中国(湖南)自由贸易试验区岳阳片区长江大道西新港多式联运物流园001号	中国(湖南)自由贸易试验区岳阳片区长江大道西新港多式联运物流园001号
电话	0730-8590683	0730-8590683
传真	0730-8562203	0730-8562203
电子信箱	zqb-yylz@chinapaper.com.cn	zqb-yylz@chinapaper.com.cn

二、报告期公司主要业务简介

(一)造纸行业情况

造纸行业是与经济社会发展密切相关的基础原材料产业,与居民日常生活息息相关,逐步向集约化、规模化、智能化发展。随着新增产能陆续投放,文化纸行业的竞争日趋激烈。近年来,在"双碳"战略深化、消费升级及技术创新的驱动下,行业正处于结构性调整与绿色转型阶段。

报告期内,传统需求增速放缓,国内文化纸产能集中投放,2025年纸价低位运行。随着国内纸企自产浆比例的提升,进口浆价有所调整。2025年8月开始,主流阔叶浆厂宣布减产,阔叶浆价格小幅回升,针叶浆延续稳势。

根据国家统计局公布数据,2025年全国机制纸及纸板产量1.64亿吨,首次突破1.6亿吨大关,创历史新高,同比增长2.9%。2025年全国规模以上造纸和纸制品业利润总额同比下降13.6%。

(二)溶解浆行业情况

2025年,中国溶解浆行业正处于从"规模扩张"向"高质量发展"转型的关键期。受下游粘胶行业需求疲软及进口溶解浆持续增量导致供应过剩的双重挤压,行业呈现"进口量增价跌"的格局,全年价格重心弱势下移,整体呈先抑后稳态势。面对市场压力,头部企业加速推进产能优化与技术升级,聚焦提升高纯度、差异化国产溶解浆的供给能力,谋求在结构性调整周期中构建新的竞争优势。

(三)生态行业情况

生态园林行业对整体经济环境和政府投资依赖性较强。报告期内行业分化加剧,具备技术壁垒或模式创新的企业更具抗风险能力,行业向高质量发展、绿色低碳、智慧化与全周期服务转型。

生态碳汇业务作为我国核证自愿减排量CCER核心板块,行业整体呈现规范运作、质量升级的发展态势。一是政策体系持续完善。CCER方法学体系持续扩容,2025年新增12项、累计达18项,已覆盖林业、能源、环保等多个减排领域,其中林业碳汇类方法学数量最多。二是市场交易常态化放量。碳汇项目开发进入加速阶段,全年公示CCER项目约140个,其中33个项目、共计1,776.37万吨CCER完成登记。三是产业生态不断健全。CCER行业已形成覆盖项目开发、核查服务、市场流通的完善产业生态。

(四)制浆造纸业务及经营模式

1、制浆造纸业务

公司是国内大型浆纸生产企业之一,从事包括文化用纸、包装用纸、工业用纸、商品纤维素等在内的研发、生产和销售,浆纸产能240万吨/年(含自用浆)。公司秉承"红色基因、绿色纸品"使命担当,注重清洁生产与节能减排,获得国家级"绿色工厂"称号,以深厚历史底蕴,融入湖湘文化精髓,孕育出"天岳·山岳·湖岳"、"岳阳楼"及"泰格风·雅·颂"系列品牌。

公司主要产品为文化用纸、包装用纸(含食品包装纸)、工业用纸、商品纤维素,具体情况如下:

(1)文化用纸

公司文化纸产品主要为精制轻量涂布纸、胶版印刷纸、全木浆纯质纸、轻型胶版纸等。

精制轻量涂布纸定量58-80g/㎡,适用于高速商业轮转印刷,是国内国际轻涂纸产品的佼佼者,广泛应用于印刷高档杂志、书刊、商品目录、美术宣传图册、报刊杂志插页、直邮广告及美术课本等。胶版印刷纸采用100%木浆原料,匀度好、不透明度高,纸面平滑细腻、套印准确、印刷图文清晰及表面强度高,适用于高速轮转印刷,广泛应用于教材教辅、期刊杂志、精品图书及簿本等领域,产品满足《儿童青少年学习用品近视防控卫生要求》(GB40070-2021)。轻型胶版纸采用优质木材纤维,产品高松厚、色泽柔和、匀度好,印品图文清晰,立体感强,适用于高速轮转印刷,广泛应用于书籍杂志、人物传记、画册、宣传广告册、挂历及特种纸加工等用纸。全木浆纯质纸采用100%木浆纤维,纸面平滑细腻、手感佳、挺度好、色彩还原度高,适用于商务高速轮转印刷,广泛用于党政书籍、名人传记、高档图书、精品图册、纪念册以及精装书籍等。

(2)包装用纸

公司包装纸产品主要为薄型包装纸,包括精品牛皮纸、伸性纸袋纸、高强纸袋纸、精品纸袋纸、手提袋纸、食品包装纸、优质牛皮纸、精品淋膜纸、高档复合原纸、精品复合原纸、精品湿容纸等。

精品牛皮纸广泛用于档案袋、信封、书皮、干果袋、茶叶包装、盒包装,纸张手感佳、平整均匀、印刷效果好,有较强的拉力,色相均一、柔和自然。伸性纸袋纸主要用于水泥、化工产品、砂浆类包装纸袋等,纸张色相为未漂木浆本色,伸缩性好,能量吸收性高,耐破强度高,匀度、横向均一性好,透气性较高。高强纸袋纸适用于化工产品包装袋、手提袋等,抗张强度高,透气性较高。天岳食品包装纸是高端系列产品,适用于熟食、水果、蔬菜等各类食品包装,具有食品生产许可证,纸张表面洁净,具备良好的纵向伸长率和耐破强度,成纸质量稳定。

(3)商品纤维素

公司商品纤维素主要为泰格骏颂阔叶溶解浆、泰格骏颂针叶溶解浆、泰格骏颂无氯漂白针叶浆、泰格骏颂未漂硫酸盐针叶浆等。

溶解浆以桉木或松木为原材料,经预水解、硫酸盐法工艺制浆,α-纤维含量高,纤维纯度高,反应性能好,适用于粘胶纤维素及特种纤维素行业。漂白针叶浆以松木为原料,采用硫酸盐法工艺制浆,强度好、白度高、尘埃低,可直接作为食品级纸品的原料,适用于高档文化纸、生活用纸纤维原料及特殊纤维功能材料加工,是国内唯一一家纸浆期货交割品牌,较同类产品碎浆工艺节能30%,是优异的节能型产品。未漂针叶浆以松木为原料,采用硫酸盐法工艺制浆,强度好、杂质含量低,适用于包装纸纤维原料、绝缘纤维材料及特种纤维材料加工。

2、经营模式

公司纸产品主要采用行业通行的直销和经销相结合的模式,主要面向出版社、杂志社、大型印刷厂、纸制品加工企业及纸品经销商等。经销模式为买断式经销,根据区域容量和市场布局,选择优质经销商搭建经销网络。

商品纤维素采用直销模式,主要面向造纸企业(含生活用纸)、粘胶生产企业以及特种纤维素企业。

(五)生态业务及经营模式

1、生态园林、林业和碳汇业务

公司生态园林、林业及生态碳汇开发业务主要运营主体为子公司诚通凯胜、茂源林业和诚通碳汇。其中,诚通凯胜主要从事生态园林业务;茂源林业主要从事林业生产和以木片供应为主的林业木材产品业务;诚通碳汇是公司生态碳汇业务实施主体,为合作伙伴提供"碳汇+"等一体化综合性解决方案,致力于成为我国高价值生态碳汇开发的头部企业。

2、经营模式

诚通凯胜通过投标和邀标谈判方式承接业务,与业主单位签订建设工程施工合同,负责项目建设工程的具体实施。茂源林业通过搭建木片采购网络,布局采购渠道和木片加工点,为浆纸主业提供纤维原料。诚通碳汇通过自主投标和招商投资等模式承接项目,实施项目碳汇指标开发,与客户按合同约定条款进行收益分配。

三、公司主要会计数据和财务指标

(一)近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年		本年比上年增减(%)	2023年
		调整后	调整前		
总资产	20,535,217,675.99	20,414,591,846.30	20,383,369,579.73	0.59	19,156,020,318.34
归属于上市公司股东的净资产	7,612,090,444.72	7,917,800,078.85	7,917,168,923.90	-3.86	9,073,797,561.92
营业收入	8,665,099,230.20	8,114,806,200.67	8,134,504,715.61	6.78	9,890,907,951.42
利润总额	-249,893,479.26	167,453,472.33	160,870,310.57	-249.23	45,988,673.82
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	8,573,419,424.21	5,579,163,615.56	5,582,738,039.25	53.67	8,468,933,694.55
归属于上市公司股东的净利润	-234,966,477.66	171,931,353.99	166,731,497.10	-236.66	76,464,143.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-281,364,909.32	-206,226,119.94	-202,806,181.97	不适用	9,945,168.36
经营活动产生的现金流量净额	-476,802,626.51	767,534,030.02	763,245,305.53	-162.12	1,486,572,433.54
加权平均净资产收益率(%)	-3.03	1.83	1.83	减少4.86个百分点	0.83
基本每股收益(元/股)	-0.13	0.09	0.09	-244.44	0.04
稀释每股收益(元/股)	-0.13	0.09	0.09	-244.44	0.04

(二)报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	2,103,837,747.83	2,373,221,822.93	2,091,253,329.27	2,096,786,330.17
归属于上市公司股东的净利润	48,871,065.04	95,452,559.72	17,769,828.50	-397,059,930.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	34,978,214.55	89,487,521.98	13,237,679.61	-419,068,325.46
经营活动产生的现金流量净额	-536,806,543.97	283,551,814.09	16,429,277.05	-239,977,173.68

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用□不适用

差异主要系第三季度公司完成了同一控股股东控制的湖南诚通天岳环保科技有限公司股权收购,控制权由49%增加为100%,其成为公司的全资子公司并纳入公司合并报表范围。根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》《企业会计准则第20号——企业合并》《企业会计准则第33号——合并财务报表》的相关规定,因上述同一控制下合并范围变化调整,公司相应对第一季度、第二季度合并财务报表进行了追溯调整。

四、股东情况

(一)报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	54,344
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	44,174
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

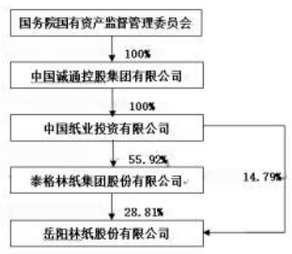
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
泰格林纸集团股份有限公司	253,200,000	506,424,101	28.81	0	无	0	国有法人
中国纸业投资有限公司	0	260,000,000	14.79	0	无	0	国有法人
山东省国有资产投资控股有限公司	0	32,500,000	1.85	0	无	0	国有法人
陈世辉	4,269,530	30,460,730	1.73	0	无	0	境内自然人
陆斌	-110,000	20,291,875	1.15	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	10,304,127	17,978,133	1.02	0	无	0	其他
李寒光	32,900	16,543,143	0.94	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司-南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	2,351,600	9,652,050	0.55	0	无	0	其他
吴竹媚	61,400	7,095,100	0.40	0	无	0	境内自然人
罗洪锋	5,293,300	6,763,300	0.38	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国纸业为泰格林纸的控股股东,泰格林纸为公司控股股东。李寒光与吴竹媚为夫妻关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股。						

(二)公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用

(三)公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



(四)报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用√不适用

五、公司债券情况

□适用√不适用

第三节 重要事项

一、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司实现营业收入86.65亿元,较上年同期增加6.78%,归属于上市公司股东的净利润-2.35亿元,较上年同期减少236.66%;报告期末公司总资产205.35亿元,归属于上市公司股东的净资产76.12亿元,资产负债率62.93%。

二、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用√不适用

证券代码:600963 证券简称:岳阳林纸 公告编号:2026-006

岳阳林纸股份有限公司
第九届董事会第三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

一、董事会会议召开情况

(一)岳阳林纸股份有限公司(以下简称"公司")第九届董事会第三次会议的召开符合《公司法》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《岳阳林纸股份有限公司章程》的规定。

(二)董事会会议通知和材料发出的时间、方式

本次董事会会议通知和材料于2026年2月27日以电子邮件的方式发出。

(三)董事会会议召开情况

1.本次董事会会议于2026年3月9日在湖南省岳阳市公司会议室以现场方式召开。会议应出席董事7人,实际出席7人。会议由董事长刘岩主持。部分高级管理人员列席了会议。

2.本次董事会会议听取了《岳阳林纸股份有限公司关于会计师事务所2025年度履职情况的评估报告》《岳阳林纸股份有限公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告》《岳阳林纸股份有限公司董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履行监督职责情况的报告》《岳阳林纸股份有限公司2025年度独立董事述职报告》,其中,前三个报告已经公司第九届董事会审计委员会第二次会议审议通过,与《岳阳林纸股份有限公司2025年度独立董事述职报告》于2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

二、董事会会议审议情况

(一)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2025年度总经理工作报告暨公司2026年度经营计划》。

(二)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2025年度财务决算及2026年度财务预算报告》。

本报告已经公司第九届董事会审计委员会第二次会议审议通过。董事会同意将本报告提交公司2025年年度股东会审议。

(三)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2025年度利润分配方案》。

基于公司2025年度实际情况,综合考量公司经营发展和新项目建设的资金需求,2025年度利润分配方案拟为:不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

相关内容详见2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司2025年度利润分配方案公告》。

(四)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于公司2026年度银行授信计划额度的议案》。

同意公司及子公司2026年度的银行授信计划额度为2,274,890万元。本次授信额度计划自董事会审议通过后生效,授权有效期一年。

(五)会议以5票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司关于对诚通财务有限责任公司的风险持续评估报告(2025年度)》。

本议案已经公司2026年第一次独立董事专门会议审议通过,认为:公司接受诚通财务有限责任公司提供的金融服务,符合国家有关法律、法规及规范性文件的规定,存贷款利率定价公允。2025年公司存储于该财务公司的资金独立性、安全性有保障,不存在损害公司及全体股东利益的情况。同意将该议案提交公司董事会审议。

董事刘岩、吴翀岚由于兼任同受中国诚通控股集团有限公司控制的公司关联法人的董事,出于谨慎原则,对本议案回避表决。

相关内容详见2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《岳阳林纸股份有限公司关于对诚通财务有限责任公司的风险持续评估报告(2025年度)》。

(六)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》。

本议案已经公司第九届董事会审计委员会第二次会议审议通过,审计委员会认为公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定,能够真实、公允地反映公司的资产状况。同意将该议案提交董事会审议。

相关内容详见2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》。

(七)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

本议案已经公司第九届董事会审计委员会第二次会议审议通过,审计委员会认为公司已建立了较为完善的适应公司管理和发展需要的内部控制体系,且得到有效执行。该内部控制评价报告客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。同意并将该报告提交董事会审议。

相关内容详见2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《岳阳林纸股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

(八)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于副董事长2025年度薪酬方案执行情况的议案》。

本议案已经第九届董事会薪酬与考核委员会第三次会议审议通过。

薪酬与考核委员会认为:公司副董事长2025年度薪酬执行情况符合公司有关薪酬政策、考核标准,考虑了行业、地区的经济发展水平及公司的实际经营情况。同意兑现其2025年度薪酬。同意本议案并同意将其提交董事会审议。

同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

(九)会议以6票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于高级管理人员2025年度薪酬方案执行情况暨2026年度薪酬方案的议案》。

董事、总经理刘立新回避表决。

本议案已经第九届董事会薪酬与考核委员会第三次会议审议通过。

薪酬与考核委员会认为:公司高级管理人员2025年度薪酬符合公司有关薪酬政策、考核标准;2026年度薪酬方案参考国内同行业上市公司高级管理人员的薪酬水平,结合公司的实际经营运行情况与地区薪资水平。同意本议案并同意将其提交董事会审议。

2026年度薪酬方案主要内容如下:

薪酬与考核委员会具体组织实施对考核对象的年度绩效考核工作,并对薪酬制度执行情况进行监督。公司审计委员会和内部审计机构监督考核。

在公司任职的高级管理人员按其担任的具体职务领取薪酬:

薪酬=基薪+年度绩效奖金

基薪:根据公司年度基薪方案,结合上年度业绩完成情况调整确定。

年度绩效奖金:根据公司年初制定的经营业绩责任书进行考核兑现,责任书以利润总额等经济考核指标为主,以战略执行指标为辅,同时设置约束性指标。

(十)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《岳阳林纸股份有限公司2025年年度报告(全文及摘要)》。

第九届董事会审计委员会第二次会议审议通过了《〈岳阳林纸股份有限公司2025年年度报告〉中的财务信息》,审计委员会认为公司2025年年度报告中的财务信息真实、准确地反映了公司生产经营成果和财务状况。同意将其作为2025年年度报告的组成部分提交董事会审议。

同意将本报告提交公司2025年年度股东会审议。

相关内容详见2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司2025年年度报告摘要》及刊登于上海证券交易所网站的《岳阳林纸股份有限公司2025年年度报告》。

(十一)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》。

公司董事会依据《独立董事独立性情况自查表》作出了专项意见,相关内容详见2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《岳阳林纸股份有限公司董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》。

(十二)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于审议〈公司2026年度投资计划〉的议案》。

公司2026年度计划投资提质增效项目、安全环保项目、数字化项目、中试验证平台等。该计划为年度投资的预算安排,项目实施前,将根据相关审批程序进行决策。

本议案已经第九届董事会战略发展委员会2026年第一次会议审议通过,同意将本议案提交董事会审议。董事会认为2026年度投资计划符合公司战略规划和经营实际,同意《2026年度投资计划》。

(十三)会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于召开2025年年度股东会的议案》。

董事会决定于2026年4月2日召开2025年年度股东会。

相关内容详见2026年3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司关于召开2025年年度股东会的通知》。

特此公告。

岳阳林纸股份有限公司董事会
二〇二六年三月十一日

证券代码:600963 证券简称:岳阳林纸 公告编号:2026-010

岳阳林纸股份有限公司
关于召开2025年度业绩说明会的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示:

- 会议召开时间:2026年3月18日(星期三)下午15:00-16:00
- 会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:https://roadshow.sseinfo.com/)
- 会议召开方式:上证路演中心网络互动
- 投资者可于2026年3月11日(星期三)至3月17日(星期二)16:00前登录上证路演中心网站首页点击"提问预征集"栏目或通过公司邮箱xqb-yylz@chinapaper.com.cn进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

岳阳林纸股份有限公司(以下简称"公司")已于2026年3月11日发布公司2025年年度报告,为便于广大投资者更全面深入地了解公司2025年年度经营成果、财务状况,公司计划于2026年3月18日(星期三)下午15:00-16:00举行2025年度业绩说明会,就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次业绩说明会以网络互动形式召开,公司将针对2025年年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

(一)会议召开时间:2026年3月18日(星期三)下午15:00-16:00

(二)会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:http://roadshow.sseinfo.com/)

(三)会议召开方式:上证路演中心网络互动

三、参加人员

董事、总经理:刘立新

董事会秘书、副总经理:易兰锴

财务总监:杨映辉

独立董事:胡海峰、杨艳、付晓萍

四、投资者参加方式

(一)投资者可在2026年3月18日(星期三)下午15:00-16:00,通过互联网登录上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/),在线参与本次业绩说明会,公司将及时回答投资者的提问。

(二)投资者可于2026年3月11日(星期三)至3月17日(星期二)16:00前登录上证路演中心网站首页,点击"提问预征集"栏目(https://roadshow.sseinfo.com/preCallQa),根据活动时间,选中本次活动或通过公司邮箱xqb-yylz@chinapaper.com.cn向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人:戴强

电话:0730-8590683

邮箱:zqb-yylz@chinapaper.com.cn

六、其他事项

本次业绩说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次业绩说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

岳阳林纸股份有限公司董事会
二〇二六年三月十一日

证券代码:600963 证券简称:岳阳林纸 公告编号:2026-009

岳阳林纸股份有限公司
关于召开2025年年度股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示:

- 股东会召开日期:2026年4月2日
- 本次股东会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2025年年度股东会

(二)股东会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2026年4月2日 14点00分

召开地点:湖南省岳阳市云溪区新港多式联运物流园001号岳阳林纸办公楼19楼会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间:自2026年4月2日

至2026年4月2日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务,约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 一 规范运作》等有关规定执行。

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	岳阳林纸股份有限公司2025年度董事会工作报告	√
2	岳阳林纸股份有限公司2025年度财务决算及2026年度财务预算报告	√
3	岳阳林纸股份有限公司2025年度利润分配方案	√
4	关于副董事长2025年度薪酬方案执行情况的议案	√
5	岳阳林纸股份有限公司2025年年度报告(全文及摘要)	√

此外,独立董事将在本次股东会上进行2025年年度述职。

(一)各议案已披露的时间和披露媒体

以上议案1经公司于2026年2月12日召开的第九届董事会第二次会议审议通过,其他议案经公司于2026年3月9日召开的第九届董事会第三次会议审议通过,详见2026年2月13日、3月11日刊登于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《岳阳林纸股份有限公司第九届董事会第二次会议决议公告》《岳阳林纸股份有限公司第九届董事会第三次会议决议公告》。

(二)特别决议议案:无

(三)对中小投资者单独计票的议案:无

(四)涉及关联股东回避表决的议案:无

(五)涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(三)持有多个股东账户的股东,可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的,可以通过其任一股东账户参加。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东,通过多个股东账户重复进行表决的,其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见,分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

(五)为更好地服务广大中小投资者,确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、便利投票。公司拟使用上证所信息网络有限公司(以下简称"上证信息")提供的股东会提醒服务,委托上证信息通过智能短信等形式,根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票,向每一位投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后,可根据《上市公司股东会网络投票一键通服务用户使用手册》(https://vote.sseinfo.com/iyjt_help.pdf)的提示步骤直接投票,如遇拥堵等情况,仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

四、会议出席对象

(一)股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600963	岳阳林纸	2026/3/25

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

(一)法人股东应由法定代表人或其委托的代理人出席会议。由法定代表人出席会议的,应持本人身份证和能证明其具有法定代表人资格的有效证明到公司办理登记;由法定代表人委托代理人出席会议的,代理人应持本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的授权委托书到公司登记。个人股东亲自出席会议的,应持本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明至公司登记;委托代理人出席会议的,代理人应持本人有效身份证件、股东授权委托书到公司登记。异地股东可以通过传真方式登记。

(二)出席会议人员请于会议开始前半小时内到达会议地点,并携带身份证明、授权委托书等原件,以便验证入场。

六、其他事项

(一)联系方式

联系地址:湖南省岳阳市云溪区新港多式联运物流园001号岳阳林纸办公楼

联 系 人:戴强

联系电话:0730-8590683

(二)出席会议者食宿、交通费用自理。

特此公告。

岳阳林纸股份有限公司董事会
2026年3月11日

附件:授权委托书

授权委托书

岳阳林纸股份有限公司:

兹委托 先生(女士)代表本单位(或本人)出席2026年4月2日召开的贵公司2025年年度股东会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数: 委托人股东账户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	岳阳林纸股份有限公司2025年度董事会工作报告			
2	岳阳林纸股份有限公司2025年度财务决算及2026年度财务预算报告			
3	岳阳林纸股份有限公司2025年度利润分配方案			
4	关于副董事长2025年度薪酬方案执行情况的议案			
5	岳阳林纸股份有限公司2025年年度报告(全文及摘要)			

委托人签名(盖章): 受托人签名:

委托人身份证号: 受托人身份证号:

委托日期:2026年 月 日

备注:委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√",对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码:600963 证券简称:岳阳林纸 公告编号:2026-007

岳阳林纸股份有限公司
2025年度利润分配方案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示:

- 2025年度利润分配方案:

不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本

- 是否可能触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形:否

基于岳阳林纸股份有限公司(以下简称"公司")2025年度实际情况,综合考量公司目前经营发展和新项目建设的资金需求,为保持公司稳健发展,更好地维护全体股东的长远利益,根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及公司章程有关利润分配的规定,现提出公司2025年度利润分配方案,具体情况如下:

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度归属于上市公司股东的净利润-2.35亿元;截至2025年12月31日,公司母公司报表中期末未分配利润为16.01亿元。经董事会决议,本次利润分配方案如下:

公司2025年度不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

本次利润分配方案尚需提交2025年年度股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司2025年度净利润为负值,最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额为1.53亿元,未触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

二、公司履行的决策程序

公司于2026年3月9日召开第九届董事会第三次会议,审议通过本次利润分配方案,本方案符合公司章程规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

三、相关风险提示

本次利润分配方案结合了公司财务状况、未来的资金需求等因素,不会影响公司正常经营、现金流和长期发展。

本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议批准后方可实施,敬请广大投资者理性判断,并注意投资风险。

特此公告。

岳阳林纸股份有限公司董事会
二〇二六年三月十一日

证券代码:600963 证券简称:岳阳林纸 公告编号:2026-008

岳阳林纸股份有限公司
关于计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

公司于2026年3月9日召开了第九届董事会第三次会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》,该议案无需提交股东会审议,相关情况如下:

一、计提减值准备的资产范围与金额

单位:人民币元

项目名称		2025年度计提减值准备的金额
资产减值损失	存货跌