

证券代码：600963

证券简称：岳阳林纸

公告编号：2025-037

岳阳林纸股份有限公司

关于以债权转股权对全资子公司增资的公告

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：

- 增资标的：全资子公司湖南茂源林业有限责任公司（以下简称“茂源林业”）
- 增资方式及金额：岳阳林纸股份有限公司（以下简称“公司”）以债权转股权方式向茂源林业增资 14 亿元
- 本次增资事项无需提交股东大会审议，不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

一、本次以债权转股权方式增资概述

公司于 2025 年 8 月 13 日召开第八届董事会第四十四次会议，审议通过了《关于以债权转股权对全资子公司增资的议案》，同意以债权转股权方式向全资子公司茂源林业增资 14 亿元，增资完成后，茂源林业注册资本将由 47,148 万元增加至 187,148 万元。

本次交易系公司合并报表范围内对全资子公司的增资事项，不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，本次增资无需提交股东大会审议，具体情况如下：

二、茂源林业基本情况

统一社会信用代码：914306007767763240

成立日期：2005-06-28

注册资本：47,148 万元

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：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 006 号

主营业务：从事林业生产和以木片供应为主的林业木材产品业务

茂源林业为公司全资子公司，2024 年 12 月底资产总额 343,913 万元（其中存货—消耗性生物资产 334,999.71 万元，占比 97.41%），负债 296,072 万元（其中其他应付款—岳阳林纸股份有限公司 270,341.28 万元，占比 91.31%），资产负债率 86%。具体财务数据如下：

项 目	2024 年/2024 年 12 月 31 日（经审计）	2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日（未经审计）
营业收入(万元)	13,320	5,566
净利润(万元)	-26,398	108
资产总额(万元)	343,913	344,546
负债总额(万元)	296,072	296,596
所有者权益(万元)	47,841	47,950
资产负债率(%)	86.09	86.08

三、以债权转股权方式增资方案

截至 2024 年 12 月底，茂源林业欠公司债务 27 亿元，将其中的 14 亿元债务转为茂源林业的实收资本，转股后其资产负债率降低至 45%左右，本次增资后，茂源林业的股权结构保持不变，仍为公司的全资子公司。

相关债权不存在抵押、质押或者其他第三人权利，亦不存在涉及有关债权的重大争议、诉讼或仲裁事项、查封或者冻结等司法措施。

茂源林业项目	2024 年决算（万元）	增资后（万元）
资产总额	343,913	343,913
负债总额	296,072	156,072
所有者权益	47,841	187,841
实收资本	47,148	187,148
资产负债率	86.09%	45.38%

董事会授权公司管理层签订《债权转股权协议》并具体办理上述债权转股权的相关事宜。

四、增资的目的及对公司的影响

（一）目的

1、国资管控的需要

根据国资委《关于中央企业降杠杆减负债的指导意见》，公司实际控制人中国诚通控股集团有限公司要求推动高负债子企业资产负债率尽快回归合理水平。茂源林业属于传统产业，对国家政策及自然因素依赖程度高，国家生态保护政策趋严，仅靠自身经营降低资产负债达到管控目标，短时间几乎无法实现。

2、战略转型需要

根据公司整体战略规划发展需要，茂源林业定位为功能公司，力争做到为直接控制人全系统 30%的纤维原料供应提供保障。目前处于转型发展时期，资产负债率过高严重制约其市场信誉度、银行授信、核心竞争力，不利于战略目标实现。

（二）对公司的影响

公司本次以债权转股权的方式对全资子公司茂源林业增资，有利于改善茂源林业的资产负债结构，提高其抗风险能力，有利于促进其良性运营和可持续发展，有利于其未来各项业务的开展。

本次增资不会导致公司合并报表范围发生变更，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响。

特此公告。

岳阳林纸股份有限公司董事会

二〇二五年八月十四日