

证券代码：605007

证券简称：五洲特纸

## 衢州五洲特种纸业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：20211118

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华安证券-马远方
会议时间	2021年11月18日 14:00
会议地点	衢州五洲特种纸业股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张海峡先生 证券事务代表：韩孝琴女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问1：我们原材料库存周期一般多久，针叶还是阔叶浆？我们如何针对原材料情况进行备库？如何看待明年木浆走势？</b></p> <p>答：公司原材料库存一般维持1个月左右的使用量，针叶浆、阔叶浆、机械浆都会有备货，一般会根据原材料价格走势、公司订单需求等因素进行备货。目前各类浆价格已经比高位有较明显下落，明年情况边走边看。</p> <p><b>问2：产能总体情况是怎样的？</b></p> <p>答：公司目前产能情况是：食品包装纸28万吨、格拉辛纸21万吨、转移印花纸5万吨、特种文化纸30万吨以及描图纸0.7万吨；目前在建一条50万吨食品包装纸生产线，目前已接近尾声，</p>

到今年年底，公司将形成 135 万吨原纸的生产能力。

公司未来产能情况：公开发行人转换公司债券的募投项目年产 20 万吨液体包装纸项目待发行结束后，会尽快进入建设阶段；湖北项目公司目前正与当地政府就落地条件、审批程序等事项进行充分对接和协商。

**问 3：我们和有的同行生产逻辑有些不同，我们是尽量避免纸机频繁切换改动，我们产品有多少种，切换是只能在食品、格拉辛、描图这几个大类间切换？**

答：我们和同行业主要区别在于：产品不同，产品线丰富度不同、产品市场规模不一样，导致生产逻辑也有不同。公司现有食品包装纸、格拉辛纸、转移印花纸、特种文化纸和描图纸五大系列。不同系列产线不做切换。

**问 4：关于设备，我们工艺生产难度介绍，设备介绍，新进入者难度？设备定制化程度？投产周期？试车时间？**

答：我们的特点是拥有一支以创始人核心，专业涵盖机械、设备、自动化、电气仪表、软件开发、产品研发等各个方面的专业团队，通过进口二手设备进行技改，达到降低固定资产投入和生产成本的目的，我们的技改能力一个极强的壁垒。技改二手设备和新设备相比，试车达产时间上可能稍有差异，用时稍长一些。

**问 5：海外出口主要哪些产品，海外客户结构及订单模式，是否有放量空间？**

答：我们主要出口的是食品包装和格拉辛纸，格拉辛纸主要供印度和马来西亚的标签纸工厂。食品包装纸主要供台湾和韩国纸制品容器厂。目前主要还是考虑国内循环，市场容量足够大。

**问 6：国内食品及格拉辛的订单模式如何？和大客户一般怎么谈**

	<p><b>的？</b></p> <p>答：国内订单模式是每年度签订框架定量合同，分批每月下订单，行业惯例为3个月左右议一次价格，公司调价会参考生产成本、同行业报价水平、自身的供货情况等进行综合考量。</p> <p><b>问7：以纸代塑是个大趋势，投产食品纸的企业有哪些？行业在扩容，如何看格局？</b></p> <p>答：食品生产有太阳纸业、APP、宜宾纸业等。限塑令、禁塑令下，预测未来有200-300万吨纸基材料替代的增量。未来的产业布局将以资源利用最大化为目标，结合市场竞争态势通盘考虑。</p> <p><b>问8：国际竞争格局，我们的国际竞争力怎么样？</b></p> <p>答：目前我们全年出口占比10%，基本国内循环，但是国际市场潜力也很大，随着产能的不断扩大，我们将加大国际市场的开发力度。</p> <p><b>问9：食品卡有其他友商也在投，怎么看未来这个行业格局？</b></p> <p>答：目前市场新增产能大多是社会卡，食品卡不多。食品卡行业进入门槛高，大型高端企业客户特别是欧美系客户，对产品质量和食品安全要求严格，要求原材料溯源（FSC认证）等等，认证周期较长。我们是国内高端纸品的供应商，市场的认可度很高。</p> <p><b>问10：2020年食品纸、格拉辛纸、描图纸毛利率大幅提升，主要来自原材料跌价？</b></p> <p>答：2020年度，原材价格从年初到年底，缓慢下跌，年末达到最低点，全年来看，产品销售价格跟随原材料也向下调整，但是幅度没那么大，导致毛利率升高。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年11月18日