

证券代码：605007

证券简称：五洲特纸

债券代码：111002

债券简称：特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20230811-1

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" 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	（排名不分先后） 华安证券 马远方 王浚哲、中科沃土基金公司 林皓、长盛基金 纪虹韵、银华基金 王翔、泰康资产 郭曾渝、东吴人寿 崔宁、人保资产 余力、易方达基金 亓辰、汇添富 李泽昱、华商基金 常宁、永赢基金 王昕妍、淡水泉 杜娟、华夏基金 何竞舟、交银施罗德基金 张晨、光大保德信基金 谢东、永赢基金 朱怡丞、上银基金 卢扬、浦银安盛基金 陈晨、汇丰晋信 赵洋、青岛银行 林治乾、睿扬投研 孙驰、泰达宏利 吕佳文、西部利得基金 温震宇、嘉实基金 杨骏骋、信达澳亚基金 曾丹妮、中信证券 何亦啸、方正证券 马莹、东北证券 陈渊文、银华基金 陈晓雅、华商基金 范一帆、华创证券 毛宇翔、浙商证券 洪百慧
会议时间	2023年8月11日 9:00
会议地点	电话会议

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事会秘书：张海峡先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司情况介绍：</p> <p>公司上半年营收-4.4%，成本同比上升幅度超收入，净利润亏损。1-6月产量超48万吨，较去年51万吨略有下降，销量42.6万吨，较去年49万吨下滑。主要系上半年改产文化纸，文化纸销量小于去年工业包装纸销量造成。Q2单季扭亏为盈，主要系木浆到库成本逐季下降，叠加销量环比提升所致。</p> <p>成本端来看，预期Q3开始库存木浆体现市场价格水平。目前纸浆报价有小幅回调迹象，但我们认为大幅上升重新开始进入上升周期的概率不大，一定程度上浆价提升支撑纸价。</p> <p>销售端来看，格拉辛、白卡、转印最近都发了涨价函，销量上努力完成超100万吨目标。</p> <p>下半年重点工作仍是降成本，化机浆项目进展顺利，对于文化纸和白卡纸生产成本优化空间较大。另外就是湖北汉川基地，一期两条生产线在明年6月前投放。</p> <p>1、从销量下滑角度，怎么看上半年各纸种需求情况及原因？</p> <p>去年上半年49.5万吨，今年上半年42.6万吨，差异主要是江西9号机原工业包装纸于今年上半年转产文化纸的销量变动外，其余纸种基本没有太大变化。</p> <p>2、能否看到下半年旺季需求复苏？</p> <p>不敢讲宏观经济复苏情况，但是就公司本身而言，现在整个产销情况都是比较好的，希望三四季度维持这一现状。</p> <p>3、下游需求不错，我们价格预期及策略？</p> <p>销售价格二季度底基本已经到底，最近各纸种都发了不同程度的涨价函，下一步的走势还在观察中。</p> <p>4、目前高价浆库存情况，接下来木浆采购策略？</p> <p>高价浆数量上基本消耗完毕，加权平均影响因子到Q3也基本消失，目前采购策略还是按需采购。</p>

5、我们是否有在浆价低位时囤浆，具体的量？

前期木浆大跌时做了囤货管理，预计可以消耗一段时间。

6、汇兑损失问题，我们存货跌价损失是否有包含一部分汇兑损失？

存货跌价损失主要是依据会计准则对部分库存商品出于谨慎原则做的跌价计提，汇兑损益是源于我们是以美元开证，汇率波动导致的损益，和存货跌价损失没有必然联系。

7、7月产销环比提升明显，主要是哪些产品恢复的好？价格怎么看？

7月以来我们各个品种环比销量都有上升。各纸种价格是从底部走出来了，甚至有回升的迹象。

8、30万吨化机浆投产后今年明年释放多少量？

Q4投出来之后，预计会快速达产，明年能完全达到30万吨的量。

9、远期60万吨化机浆规划？

审批中，进度不太好预测。

10、能源成本变化，以及今年Q3是否有限电限产情况？

今年目前为止没有夏季限电限产情况，能源价格稳定。

11、30万吨产线转产特种纸、文化纸进度，今年释放多少量？

全部做文化纸的话，预计全年24-25万吨左右。

12、收购凯恩子公司凯丰特种纸的考虑？具体产能？

公司在我们衢州本地，管理整合上比较简单。它主要产品是不锈钢衬纸、玻璃衬纸等，收购后会丰富我们产品结构。通过我们后期技术改造，产能还是有提升空间的。

13、上半年出口情况，变动趋势？

与去年同期相比还是比较稳定的，没有特别大的变化。

14、白卡新增产能较多，但我们食品卡价盘稳定，是否受白卡纸纸价变动影响较小？

食品卡由于其定制化生产，直接面对客户，供需双方粘合度高

	<p>等特点，相对与社会白卡新增产能较多价格变动大的现象，其价格虽受到一定影响，但影响程度较小。</p> <p>15、化机浆生产原料选择？</p> <p>以价格和质量综合考量以进口采购还是国内采购。</p> <p>16、今年小产线投放规划？</p> <p>（1）2.2 万吨数码印花纸已投产，（2）年底预期 1.8 万吨描图纸投产，（3）收购凯丰特种纸的 2 万多吨特种纸。</p> <p>17、下游目前采购心态？</p> <p>市场永远是买涨不买跌。</p>
<p>是否涉及应当披露的重大信息</p>	<p>否</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 8 月 11 日</p>