

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：20230811-4

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>（排名不分先后） 中信建投证券 叶乐 张舒怡、中信证券 何亦啸、开源证券 吴菲菲、中信银行 佟欣、中信建投基金 公伟、中国人寿资产管理 吴泽昊、中国人寿养老保险 鲁嘉琪、中国对外经济贸易信托 莫靖妍、中庚基金 熊正寰、浙商证券 陈姗姗 姜守全、浙商基金 黄文敏、银河基金 柯泽鑫、幸福人寿 张王越、兴证全球基金 高群山、西部证券 曹阳、太平基金 魏志羽、偕沣资产 尧小星、秋晟资产 杨雪、金恒宇投资 徐余颀 董亮亮、融通基金 李冠頔 江怡龙、平安养老 徐唯俊、诺安基金 王晴、南方基金 车育文、民生加银基金 李由、路博迈投资 吴瑾、交银施罗德 王少成、嘉实基金 沈玉梁、汇添富基金 李泽昱、华夏基金 何竞舟、华泰证券资产管理 刘鹏飞、恒越基金 叶佳、泰昇私募基金 张誉宁、国泰基金 施钰、国华兴益 刘旭明、歌斐资产 陈泽月、三鑫资产 郭玉燕、沣京资本 汤晨晨、瑞丰基金 石础、衍航投资 李响</p>

会议时间	2023年8月11日 15:30
会议地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张海峡先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司情况介绍：</p> <p>经营分析：2023年上半年营业收入28.4亿元，同比下降4-5%，主营业务成本同比上升7%，上半年净利润为-1,200万元。2023年上半年纸品的销量为42.6万吨，去年销量为49.5万吨，主要是9号机产线转产影响了部分销量。受到采购周期和会计处理的影响，木浆的单位成本上升，部分产品的销售单价有所下降，导致亏损。</p> <p>下半年展望：</p> <p>1) 销量：全年销量预计100-105万吨。</p> <p>2) 成本：Q4江西基地30万吨化机浆投产后，能够节约文化纸和食品包装纸的成本，相对上半年，下半年成本压力减轻。</p> <p>3) 价格：稳定。</p> <p>新建项目：</p> <p>江西基地：2023年9月底30万吨化机浆产线投产，预计Q4全部投放完毕。</p> <p>湖北汉川一期项目：预计2024年6月投产，设计产能60万吨工业包装纸。</p> <p>1、2023年下半年和2024年成品纸的价格</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>2、下半年文化纸的产能</p> <p>下半年文化纸产量大概13万吨左右。</p> <p>3、9号机转产计划</p> <p>转产计划还在考虑中，具体看文化纸和格拉辛纸的市场情况。</p>

4、文化纸盈利情况

化机浆自产自用后，文化纸盈利水平可得到提升。

5、不同纸种的毛利率及下半年展望

年报会进行完全披露各纸种毛利情况。2023年下半年随着销售价格稳定及生产成本的下降，毛利水平的环比应有较好改善。

6、食品卡涨价函的落地情况

涨价函发出到落地会有个过程，不是简单机械的操作。

7、滚动到库的纸浆成本及 Q3 投入的 30 万吨化机浆的成本优势

7 月木浆的库存成本接近市场的采购价格，处于低位水平。化机浆自产和采购的价格来比，具有较可观的差价。

8、社会卡和食品卡价格之间的关联度

存在趋势性关联度，但变化程度小。

9、资金由液包项目转为浆纸一体化项目的考量

湖北项目资金需求更为紧迫。

10、食品卡切入客户现有的供应体系难度

公司是食品白卡头部厂商，新进入者进入难度高。生产难度、高端客户及认证难度都很高。

11、不同供应商纸的差异性体现在哪里

同样的纸不同的生产厂家在纸张特性方面存在一定的差异。

12、木浆 Q2 存货增加 1 亿，是否在单价低点有囤货

2023 年在木浆价格低点进行了采购管理。

13、能源成本

Q2 之后外购、自产等价格较为稳定，煤炭价格为 800-850 元/吨，发电成本及蒸汽成本也有所下降。

14、其他项目或外延收购计划

其他产线新增：30 万吨化机浆（23Q4 投产），2.2 万吨转印花纸（已投产），1.8 万吨描图纸（2023 年年末投产）。

收购计划：已收购凯恩股份控股的凯丰特种纸，目前经营正常。

	<p>15、2024 年年末或 2025 年初的产能规划 规划中，没有完全落地，暂不确定。</p> <p>16、特种纸各条产线能否互转 大部分不能互转，由纸机特性决定。</p> <p>17、近两年供需格局的变化 市场变化较大。食品白卡今年有新增。</p> <p>18、描图纸产能的消化 描图纸市场需求情况良好。</p>
是否涉及应当披露的重大信息	否
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 8 月 11 日