

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：20230811-2

<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） 招商证券 赵中平、兴华基金 崔涛、华宝基金 卢毅、南华基金 李昊、嘉实基金 刘爽、国华兴益 刘旭明、国泰基金 陈美璇、圆信永丰 田玉铎、太平基金 田发祥、招商信诺 钱旖昕、摩根士丹利基金 薛一品、汇安基金 王苏煦、宏利基金 吕佳文、鹏万投资 梁悦芹、立心资产 刘柯利 金志明、鸿运基金 朱伟华、一村投资 潘江、朴易资产 董国星 尚志强、保银投资 朱嘉伟、汇丰晋信基金 郑小兵、沅京资本 汤晨晨、横琴长乐汇 邹嘉鸿、国寿安保 丁博、九泰基金 赵万隆、建信保险 孙浩曦、招商证券 王月、长城基金 李南西、驯致投资 杨进、山西证券 方仁杰、工银国际 吴亚雯、敦和资产 李乾、鑫宇投资 李小博、银华基金 石枫、银叶投资 彭钰玲、赞庚投资 洪少猛、混沌投资 黎晓楠、万家基金 张黛翊、度势投资 顾宝成、平安银行 刘颖飞、联合利业投资 黄冰莹、耀之资产 张艺凌、东兴证券 常子杰、进门财经 赵嫚妮、国联证券 赵宇</p>

会议时间	2023年8月11日 10:30
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>上半年业绩：今年1-6月，主营业务收入28.4亿元，同比-4.4%，主要由于销量和部分纸种售价的下滑因素影响；主营业务成本接近27亿元，同比增长7%，主要受采购周期影响，浆价下行并未快速反映到企业成本端；今年1-6月净利润亏损1200万元；上半年各类纸品销量42.6万吨，较去年同期49.5万吨有所下降。主要系今年上半年江西基地9号机改产文化纸，文化纸销量小于去年同期工业包装纸销量造成。</p> <p>展望三季度：Q3业绩主要受以下几个因素影响。1.木浆价格：随着加权平均影响因子越来越小，7月份之后，木浆成本会被控制在一个低位状态；2.销售价格：目前的销售价格在触底稳定状态，许多纸厂陆陆续续开始发布涨价函，并且木浆价格止跌也会对提价起到支撑作用。3.销量：7月份较6月份销量环比有较大提升，下半年整体销量环比上半年会有增加。维持全年销量100-105万吨销量的目标值。</p> <p>下半年主要工作：新的项目投产：（1）江西基地30万吨化机浆在Q3-Q4逐步投产，公司食品白卡和文化纸中化机浆用量占比很大，具备较大的成本节约空间；1.8万吨描图纸预计在年末投产；（2）汉川基地项目：是下一步公司体量增加、营收和盈利提升的保证。一期项目投产节奏依旧维持预期不变，要求明年Q2之前实现投产。</p> <p>1、您对食品卡项目的未来发展的看法如何？</p> <p>近几年，在减少塑料污染的大背景下，市场对食品卡的需求增长比较乐观。但会面临脉冲式的供给增加与需求逐步释放的矛</p>

盾，给市场参与者带来一定的压力。对于单个公司来说，其都有自己的核心优势。我们的优势：第一是先发优势，公司做食品白卡的历史悠久，拥有丰富的客户资源，食品白卡为定制化产品，客户端有较高的进入门槛；第二是产能规模大的优势，在客户资源丰富订单充足的前提下，能有效降低生产成本；第三是材料成本的优势，通过自己投产化机浆降低食品白卡的生产成本。

2、关于出口端，您公司对出口端的展望如何？包括出口的占比等。

与去年同期相比还是比较稳定的，没有特别大的变化。

3、关于化机浆，由于今年年底会投产30万吨，那么对于所需的原材料木片是来自于供应渠道还是加工产能？其次，未来浆的比例会不会产生变化？

以价格和质量综合考量以进口采购还是国内采购。

4、从不同的纸种来看，哪个纸种的景气度更高？

7月以来我们各个品种环比销量都有上升。

5、目前，格拉辛纸的供需情况如何？

没有新增产能，需求端稳定。

6、描图纸的市场情况如何？今年描图纸会有市场的增量吗？

描图纸目前整体的市场需求挺好，而且也没有新增产能。

7、请问库存商品的原材料是不是还是原来的公司高价的浆纸的原材料？这部分的库存商品消化的话，您觉得需要多久的时间？

原材料的库存广义是指账面反映的库存+在途库存+下了订单还没有发运的，但后面这两部分不会转移到账面上来的。目前高价浆基本已消耗完，库存浆价格在一个低位水平。

8、请教一下文化纸今年供需的变化，及其原因？

文化纸上目前环比上半年度市场需求较旺。

9、请问近期浆纸的价格有一些提升的原因？

国内市场比较复杂，全球范围看木浆需求情况并不好。

10、Q1 和 Q2 食品卡的价格分别是多少？

食品卡价格 Q2 低于 Q1，目前价格企稳。

11、公司 7 月的销量环比有比较大的回升，请问这是整体的一个回升，还是某一个纸种相对景气？

各个纸种环比 6 月份都有所提高。

12、30 万吨化机浆投产之后，以目前的市场的浆价来看，相比于外购纸浆大约能节约多少的成本？

化机浆自产和采购的价格来比，具有较可观的差价。

13、请梳理一下未来新增的产能规划？

今年新增 2.2 万吨的转移印花纸（已投产）和 1.8 万吨的描图纸（今年年底投放出来），还有公司刚收购凯恩股份控股的凯丰特种纸，产能在 2~3 万吨，生产不锈钢衬纸以及玻璃衬纸。

14、食品卡纸相比于普通白卡，有哪些技术壁垒呢？

一是：食品卡的规格型号很多，技术壁垒在于要有充足的订单来排产，不会造成幅宽利用不足而导致生产成本较高。

二是：食品安全，比如餐盒、纸杯、咖啡杯以及其他中高档规格用纸的要求是不一样的，需要在生产工艺中投入更多精力。

三是：销售模式，因为客户对食品卡不同规格型号的需求不同，公司和客户之间的配合是非常紧密的。

15、江西九江基地 50 万吨的食品卡纸，目前是已经处于满产的状态了，请问它的产能利用率现在大概在多少？

目前公司月产在 3-3.7 万吨右，满产是 4 万吨/月左右。

16、明年汉川项目一期投产是什么纸种和对应的规模？以及纸种的选择是如何考虑？

一期项目为 60 万吨工业包装纸。选在汉川是从周边下游客户的集中度以及原材料废纸回收的成本节约考虑的。从工业包装纸的产量上看，全年中国 1.1 亿吨的产量里，工业包装纸占了 4000 多万吨，公司增产 60 万吨产能，是能消化的。

	<p>17、今年几月份公司可以使用用低价浆？</p> <p>7月份。</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