

证券代码：000488、200488

证券简称：晨鸣纸业、晨鸣 B

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2023 年度业绩说明会的网上投资者	
时间	2024 年 4 月 7 日 15:00—16:00	
地点	全景网·投资者关系互动平台（ http://ir.p5w.net ）	
形式	网络文字交流	
上市公司接待人员	董事长 陈洪国先生； 董事兼总经理 李伟先先生 独立非执行董事 尹美群女士； 财务总监 董连明先生； 董事会秘书 袁西坤先生； 证券投资部、财务资本管理中心相关工作人员。	
交流内容及具体问答记录	<p>公司于 2024 年 4 月 7 日 15:00—16:00, 通过“全景网·投资者关系互动平台”（http://ir.p5w.net）举办 2023 年度公司业绩说明会，投资者关注的主要问题如下：</p> <p>一、征集投资者问题及回复：</p> <p>1、为啥太阳纸业盈利，而贵公司从 22 年开始业绩就极速下滑，23 年净利润亏损高达 12 亿，对投资者造成严重损害，并且贵公司董事在股价 5 元左右的时候还在减持公司股份，也在进行低买高卖吗？请回答投资者提问。</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！不同公司之间的主要产品品种、</p>	

结构以及资产规模不同，盈利情况也不尽相同。2023 年行业新增产能 300 余万吨，产能集中投放导致供给增加，同时受下游需求偏弱的影响，整体纸品毛利下降，加上木片、原煤、化工等原材料价格仍高位运行，严重挤压了公司盈利空间。依赖下游消费的白卡纸价格下滑较大，出现了“价格、成本倒挂”的极端情况，公司拥有白卡纸产能 220 万吨，约占公司总体产能的三分之一，对公司盈利情况影响较大。公司董事在 2022 年 8 月减持部分公司股票，是股东个人资金需求的正常减持行为。感谢您的关注！

2、山东太阳纸业的利润为何要比晨鸣好得多？都是造纸行业，国企和私企之间为何差距这么大？

回复：尊敬的投资者，您好！不同公司之间的主要产品品种、结构以及资产规模不同，盈利情况也不尽相同。2023 年行业新增产能 300 余万吨，产能集中投放导致供给增加，同时受下游需求偏弱的影响，整体纸品毛利下降，同时木片、原煤、化工等原材料价格仍高位运行，严重挤压了公司盈利空间。依赖下游消费的白卡纸价格下滑较大，出现了“价格、成本倒挂”的极端情况，公司拥有白卡纸产能 220 万吨，约占公司总体产能的三分之一，对公司盈利情况影响较大。感谢您的关注！

3、您好！我来自四川大决策，请问公司主营产品的毛利率比较低，造成这一局面的主要原因是？未来打算如何在这方面破局？

回复：尊敬的投资者，您好！2023 年行业新增产能 300 余万吨，产能集中投放导致供给增加，同时受下游需求偏弱的影响，整体纸品毛利下降，同时木片、原煤、化工等原材料价格仍高位运行，严重挤压了公司盈利空间。当前公司聚焦制浆、造纸主业，一是通过持续压缩类金融业务、剥离非主业资产的方式回笼资金，压降负债规模，降低财务成本；二是在严控资本性开支的前提下，加大对现有设备的升级改造，提高资产使用效率，提升产能利用率。同时加快湛江晨鸣 18 万吨特种纸项目建设，年内投产增加效益；三是加大液包卡、食品卡、铜版卡等的推广和增量工作，改善产品结构等措施，提升公司盈利能力。当

前我国经济发展呈向好态势，随着国家宏观经济政策持续发力，造纸行业下游需求将逐步回暖，短期的供需矛盾将得到一定缓解，行业景气度有望提升，公司的盈利水平也将得到有效恢复。感谢您的关注！

二、会中交流问答

1、您好，公司过去一年取得了较多的专利和创新，想问问这些专利和创新对公司未来的发展会起到哪些具体的作用。

回复：尊敬的投资者，您好！公司技术研发以绿色制造、环保轻量化为主要方向，研发成果包括高档食品卡、无荧光牛皮纸、金银卡原纸、纯质纸等符合市场新需求的产品以及配套技术，且已获得授权国家专利 400 余项。长期看，这些成果符合市场发展趋势，将有助于企业不断优化产品结构、提升生产效率和绿色化水平，从而助力企业高质量发展。感谢您的关注！

2、陈总好，我这边是《泡财经》。2023 年公司毛利下滑严重，请问如何补救？

回复：尊敬的投资者，您好！当前公司致力于聚焦制浆、造纸主业，一是通过持续压缩类金融业务、剥离非主业资产的方式回笼资金，压降负债规模，降低财务成本；二是在严控资本性开支的前提下，加大对现有设备的升级改造，提高资产使用效率，提升产能利用率；三是加大液包卡、食品卡、铜版卡等的推广和增量工作，改善产品结构等，提升公司盈利能力。当前我国经济发展呈向好态势，随着国家宏观经济政策持续发力，造纸行业下游需求将逐步回暖，短期的供需矛盾将得到一定缓解，行业景气度有望提升，公司的盈利水平也将得到有效恢复。感谢您的关注！

3、您好！晨鸣一路走来不容易，从小企业发展到业界翘楚，但现在亏损巨大，而且感觉没有了当初的意气风发！面临面在的形势，公司大股东及管理层为何不增持以提振信心？而且亏损这么大，管理层依然维持高薪，是不是考核体系有问题？

回复：尊敬的投资者，您好！首先感谢您对公司的长期关注，2023 年行业新增产能 300 余万吨，产能集中投放导致供给增加，同时受下游需求偏弱的影响，整体纸品毛利下降，同时木片、

	<p>原煤、化工等原材料价格仍高位运行，严重挤压了公司盈利空间。依赖下游消费的白卡纸价格下滑较大，出现了“价格、成本倒挂”的极端情况，公司拥有白卡纸产能 220 万吨，约占公司总体产能的三分之一，对公司盈利情况影响较大。当前我国经济发展呈向好态势，随着国家宏观经济政策持续发力，造纸行业下游需求将逐步回暖，短期的供需矛盾将得到一定缓解，行业景气度有望提升，公司的盈利水平也将得到有效恢复。公司 2023 年度经营业绩不理想，公司执行董事、高管的薪酬都有不同程度的降低，公司也将持续探索多元化激励模式和约束方案，不断完善高级管理人员薪酬管理和绩效考核体系。再次感谢您对公司的关注。</p> <p>在业绩说明会的过程中，公司相关人员与参会的投资者进行了充分的沟通；公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>