

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：2024040901

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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） 国盛证券、浙商证券、恒越基金、前海联合基金、天治基金、永赢基金、恒大人寿、鑫元基金、域秀投资、富安达基金、创金合信基金、新华养老保险、国华兴益、万家基金、人保公募、碧云银霞、西部利得、金鹰基金、交银理财、合煦智远基金、禾永投资、华商基金、正圆投研、中加基金、于翼资产、华泰资管、金泊投资、明河投资、弘毅远方基金、国寿养老、信泰人寿保险、景顺长城基金、远信、招商基金、秋晟资产、泓德基金、民生基金、混沌、南土资产管理、睿郡投资、摩根士丹利基金、光保、申万菱信、华融基金、资管、自营、同犇投资、国泰基金、歌斐投资、睿扬投研、中银基金、太平基金、聚鸣投资、中科沃土基金、中邮基金、上海银叶投资、长安信托、兴银理财、朴易投资、南华基金、常春藤资产管理、嘉实基金、华泰自营、中信保诚、信诚基金、北京保险、招商银行资产管理、兴华基金、合远基金、路博迈、汇安基金、财通证券资管、中信自营、国寿安保、信达澳亚基金、途灵资</p>

	<p>产、博时基金、东方基金、江苏瑞华投资、广发基金、浙商资管、融通、上汽顾臻资产管理、华安基金、中泰资管、蜂巢基金、青沅资产、中欧基金、中信建投自营、汇丰晋信基金、国信证券、幸福人寿保险、中信建投资产管理、工银瑞信、磐厚动量、中信建投、石锋资管、巨子私募基金、朴易资管、源乘基金、东方证券、煜德投资、巨曦私募基金、泾溪投资、相聚资本管理、谢诺辰阳、睿扬投资、瑞华投资、勤辰基金、健顺投资、德邦基金、淡水泉资管、中邮人寿保险、中金资管、顾臻资管、东方阿尔法基金、湘财基金、恒生前海基金、华夏基金、相聚资管、盛世知己投资、中邮创业基金、五地基金、诺安基金、太平洋证券、融通基金、宁银理财、中国人寿资产管理、工银安盛、西部利得基金、光大保德信基金、中信证券、东兴证券、兴业证券、趣时资产</p>
会议时间	2024年4月9日
会议地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监：张海峡先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司经营情况：</p> <p>公司 23Q3、Q4 展现出明确的复苏态势，Q4 实现了历史上比较好的单季利润，毛利率基本得到恢复。新增产能的爬坡和落地比较顺利，产销持续提升，公司上下游一体化布局和产品矩阵的拓宽工作也在陆续推进。</p> <p>2023 年公司的经营情况呈现逐季改善的态势，全年营收创历史新高，达到 65.2 亿元，同比增幅 10%左右，净利润实现 2.72 亿元，同比增幅 33%左右，扣非净利润 2.52 亿元，同比增幅 54%左右，在去年这比较复杂的经营环境下，取得这样的成绩实属不易，完成了 2023 年年初既定的各项指标和任务。</p> <p>2023 年的成绩主要体现在量和毛利率的提升。2023 年销量约</p>

106 万吨，同比 2022 年增加约 10 万吨。

2024 年销售端方面，3 月中下旬格拉辛纸、数码转印纸的提价已较为顺利落地。成本端方面，24Q1 预估用浆成本环比略有提升。

2024 年首要任务是湖北基地新增产能的建设和投放的加快，以及通过提升产品工艺、产能提升、更好的开机效率、浆纸平衡等手段来降本增效。

1、对浆价变化的看法是什么？

目前商品浆处于相对高位，后续价格变化尚不确定，但基于今年商品浆供需状态判断，对浆价是否会继续大幅上涨持怀疑态度。

2、对不同纸种的价格、盈利排序如何？

薄纸类相比厚纸类（白卡）盈利能力更好一些。不同时间段盈利水平会有变化，难以排序。

3、60 万吨化学浆和 30 万吨化机浆的投产进度和开工情况如何？

30 万吨化机浆目前已经投产，尚处于爬坡阶段，对 Q1 成本节约贡献不大，达产后优势将会显现。化学浆项目还在审批推进中，暂时无法预估具体时间节点。

4、30 万吨化机浆投产后，公司是否还需要外购化机浆？木片的采购渠道和价格走势如何？

满产后，30 万吨化机浆能够满足生产使用，不需要外购化机浆。目前木片主要采购自广西地区，据采购渠道反映近期木片价格有所下降。

5、湖北基地和江西基地的新增产能计划？

湖北基地 2024 年将新增 100 万吨左右的产能，主要生产箱板瓦楞纸、纱管纸以及特种纸等。江西基地则以特种纸为主。

6、对 2024-2025 年的资本开支规模有何预期？

湖北基地一期及配套工程基本已投入大半，后续投资会相对较小，固定资产投资压力不大。公司将通过定增、银行贷款等多种渠道筹集资金。

7、对 2024 年全年产销量的计划及箱板瓦楞纸的盈利预期如何？

影响盈利的因素很多，如原料价格、纸机效率、能源供应中心运行、产品价格等，目前无法做出指引。

8、公司在食品白卡领域的产品结构调整和优化空间如何？

食品白卡产线为固定纸机生产固定产品，公司有良好的客户资源和细分产品分类，可有效抵御市场风险。

9、Q1 产品的价格变动趋势，格拉辛、数码转印纸提价落地情况，4 月是否还有涨价函，食品卡的价格变动趋势？

3 月中下旬格拉辛、数码转印纸的提价已较为顺利落地，后续动作将根据市场情况待定。

10、数码转印纸、格拉辛纸品类可以互相转产，还是都是单独的纸机？

是单独的纸机，数码转印纸和格拉辛纸之间不能互相转产。

11、原材料的库存情况？

木浆总库存由几方面组成，在库的、在途的和已确认订单但未发运的。除特殊情况下，公司通常保持合理库存。

12、期末库存下降的原因？

首先，现阶段采购较为谨慎，库存管理严格控制。其次，由于到货时间的变动，期末库存也可能会有所波动。

13、今年下半年的展望？

目前浆价处于相对高位，干扰因素比较多，无法准确判断下半年趋势，但大幅上涨的概率较小。

14、格拉辛纸和数码转印纸下游客户的结构？

格拉辛纸下游客户主要是 Avery Dennison（艾利丹尼森）、冠豪高新等国内外知名企业，数码转印纸也是直接对接工厂客户。

	<p>15、不锈钢衬纸是否属于新品类？客户来源？ 是新品类，客户主要由五洲特纸（龙游）公司原来的客户迁移过来。</p> <p>16、描图纸供给是否可能大于需求？ 今年江西基地描图纸新产能投放出来后，整体的销售情况良好。描图纸的下游用途一直在拓宽，以前是高级包装类，现在拓展到 3C 电子产品等。</p> <p>17、文化纸的产线能否满产？ 公司产线的产能是按照当时设计的产能、车速、克重来计算的，实际生产时会有影响偏差，目前已是满产的状态。</p> <p>18、2024 年的产销规划？今年落地的新项目？ 各个细分纸种都会有不同程度的提升。今年落地的新项目主要是湖北基地的产线。</p> <p>19、2024 和 2025 年的分品类扩产能节奏？ 公司目前约 140 万吨产能，到明年下半年预计产能翻倍，还有其他的特种纸会分别在江西基地和湖北基地投放出来。</p> <p>20、产品的未来规划？ 公司未来会是一个多纸种经营的企业，既有黑纸，也有白纸，白纸里既有文化纸这类大类纸，也有核心的特种纸产品。</p>
是否涉及应当披露的重大信息	否
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 4 月 9 日