

股票简称：山鹰国际
债券简称：山鹰转债
债券简称：鹰 19 转债

股票代码：600567
债券代码：110047
债券代码：110063

山鹰国际控股股份公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券、KGI International HK、方圆资产、禾其投资、安信基金、北京东方引擎投资、北京乐瑞资产管理有限公司、北京深高私募基金、博时基金、财达证券、财通基金、财通证券、财通资管、晨燕资产、大成基金、东北证券、东方红、东方证券、东海基金、东吴资管、敦和资产、沅京资本、富国基金、工银安盛、工银瑞信、光大保德信、广发基金、广发证券、广银理财、国君资管、国联资管、国寿安保基金、国泰基金、国投瑞银基金、海南恒立私募基金、杭州乾璐投资、恒安标准人寿保险、恒立基金、恒生前海基金、宏利基金、泓德基金、华安证券、华安资管、华宝基金、华富基金、华商基金、华泰柏瑞、华泰保兴、华泰证券、华夏基金、汇安基金、汇丰晋信、汇添富基金、嘉实基金、建信基金、交银施罗德基金、金鹰基金、景顺长城、九泰基金、理成资产、陆家嘴国际信托、民生证券、明毅基金、南方基金、宁波幻方量化投资、农银汇理、诺安基金、诺德基金、鹏华基金、鹏扬基金、平安理财、平安养老保险、平安资管、浦发银行、浦银安盛基金、前方基金、人保资产、仁桥资产、睿远基金、上海合晟资产管理、上海和谐汇一资产、上海嘉世私募基金、上海睿郡资产、申银万国证券、上海睿亿投资、上海五地私募基金、上海星河数码投资、上海银叶投资、上海证券、上海侏罗纪资产管理、上鹰国际、申万菱信基金、深高投资、深圳民森投资、太保资管、太平基金、太平洋资产管理、太平资产、泰康资产、天风证券、天弘基金、万家基金、万联证券、西部利得、西部自营、新华基金、鑫元基金、兴全基金、兴证资管、伊诺尔集团、易方达基金、易米基金、银河投资、银华基金、银叶投资、迎水投资、永赢基金、长江养老保险、长江证券资管、长信基金、招商基金、招银理财、浙商资管、浙商基金、中国国际金融、中国人保资产、中航基金、中金公司、中欧基金、中

	信保诚基金、中信资管、中银基金、中邮基金、中邮证券、中再资产、重阳投资（排名不分先后）
时间	2024年6月23日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁：吴明武先生 副总裁、董事会秘书：严大林先生 董事、财务负责人：许云先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司近期情况介绍</p> <p>基于对公司未来发展前景的信心以及对公司内在价值的认可，结合近期公司可转债及股票二级市场表现，为切实保护可转债投资人和公司全体股东的利益，维护可转债市场价值，稳定市场预期，公司于6月21日及6月23日发布了关于上市公司、控股股东、公司高管相关的一系列公告，以下为相关公告主要内容：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司部分董监高合计拟出资不低于230万元人民币购买公司在二级市场流通的可转换公司债券； 2. 公司控股股东泰盛实业决定使用预计不低于2亿元人民币购买公司在二级市场流通的“山鹰转债”持有至到期； 3. 公司决定使用自有资金从二级市场回购3.5-7亿股股票，用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券； 4. 6月21日，公司与马鞍山江东集团签订了《股权转让之框架协议》，公司拟将全资子公司祥恒创意51%股权转让给江东集团，若公司最终完成本次股权转让事宜，除股权转让款外，将为公司回笼约20亿元往来款； 5. 公司决定将之前回购的90,407,175股变更用途，由原计划“采用集中竞价交易方式出售”变更为“用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券”，本次变更回购股份用途旨在降低未来可转债转股导致的股份稀释，促进公司价值理性回归，维护公司及全体股东的利益。 <p>近年来，受“禁废令”、“零关税”以及地缘冲突等因素影响，公司所处行业整体经历了3-5年的消化影响，经过公司不断调整以及战略布局，以及宏观经济持续向好，2023年第二季度扭亏为盈，三四季度均环比提升。此外，公司全国产能布局已基本完成，将为公司未来的可持续增长奠定坚实的产业基础。未来公司将积极响应国家政策，进入“降负债、高分红”阶段。</p> <p>二、投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问江东集团款项的到位情况？</p> <p>江东控股集团有限责任公司系马鞍山市国有资本投资运营控股集团有限公司全资子公司，本次股权转让交易需履行国有资产交易程序，在对标的公司进行尽职调查、审计、评估等必要的工作后，履行国资监管审批流程进行交易。鉴于前期为支</p>

	<p>持全资子公司祥恒创意包装股份公司的发展，公司为其提供了约 20 亿元左右的往来借款，若公司最终完成本次股权转让事宜，除股权转让款外，将为公司回笼约 20 亿元往来款。</p> <p>2、请问公司关于出售北欧纸业目前进度如何了？</p> <p>目前关于公司转让北欧纸业股权进展顺利，公司将按照相关规定持续推进该事项，公司将根据交易进展情况，按照法律、法规及《公司章程》的规定履行相关决策程序及披露义务。</p> <p>3、控股股东对于转债兑付能给予什么支持？</p> <p>控股股东将全力协调公司做好转债兑付工作。目前基于对公司未来发展前景的信心以及对公司内在价值的认可，控股股东已决定使用预计不低于 2 亿元人民币购买公司在二级市场流通的“山鹰转债”持有至到期。</p> <p>4、请问公司对 19 债的资金如何安排？</p> <p>公司现已在安徽马鞍山、浙江嘉兴、福建漳州、湖北荆州、广东肇庆、吉林扶余建有六大造纸基地，国内落地产能约 812 万吨，位列中国第二；2023 年公司业绩环比改善，2024 年第一季度同比扭亏为盈，同时公司采取精益管理、降本增效、优化库存的经营方针，进一步优化核心营运资本占用，不断增加公司经营性现金流入，确保可转债顺利完成兑付。</p> <p>公司也将继续努力经营，提振股价表现，通过良好的经营夯实转股基础。</p> <p>5、请介绍公司银行的授信以及后续资本开支的规划？</p> <p>公司与合作的银行贷款周转程序整体正常。公司今年资本开支项目主要为宿州山鹰造纸项目，公司将审慎规划建设进度，有序安排资本性支出。</p> <p>6、公司对转股价下修节奏如何安排？</p> <p>公司于 2024 年 6 月 21 日召开第九届董事会第十次会议，审议通过了《关于董事会提议向下修正“山鹰转债”转股价格的议案》和《关于董事会提议向下修正“鹰 19 转债”转股价格的议案》，提议向下修正“山鹰转债”及“鹰 19 转债”的转股价格，并提交股东大会审议表决。待股东大会决议后，公司将充分考虑公司股权投资者以及债券投资者利益的基础上进行研究讨论。</p>
附件清单	无
日期	2024-06-25