

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：2024081601

| | |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别 | <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） |
| 参与单位名称 | （排名不分先后） 国盛证券研究所、国金证券、睿郡投资、秋晟资产、恒越基金、农银汇理、太平基金、天治基金、浙商证券、方正证券、太平洋保险、国投证券、东北证券、东方证券、中信建投、华融基金、资管、自营、天风资管、国华兴益、华福证券、国泰证券、泰达宏利、汇安基金、建信理财、中欧基金、南华基金、星石投资、九泰基金、招商基金、申万宏源、长江证券、东财基金、兴全基金、西部利得、银华基金、华泰柏瑞基金、博泽资管、国华兴益、上海证券、华创证券、循远资产管理、宏利基金、横琴淳臻、海南翎展、德邦证券、 DymonAsiaCapital、才华/才誉资本、万家基金、广金投资、国海证券、进门财经、浙商轻工、德邦证券 |
| 会议时间 | 2024年8月16日 |

| | |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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>经营情况介绍：</p> <p>1、2024 年上半年经营情况：</p> <p>（1）销量增长：2024 年上半年，公司整体销量达到 56.6 万吨，较去年同期增加约 14 万吨，增长 33%。其中食品包装纸系列增加 5.4 万吨，日用消费材料系列增加 1.6 万吨，出版印刷材料系列增加 5.4 万吨，工业配套材料系列增加 1.8 万吨。</p> <p>上半年两个季度销量基本持平，各个系列的销量也非常接近。销售均价变化不明显。第二季度成本略有提升，所以导致第二季度毛利环比有所下降。</p> <p>（2）主营业务收入：公司上半年实现主营业务收入 34.2 亿元，同比增长 22%。收入增长主要得益于销量的增加。</p> <p>（3）成本下降：公司上半年成功实现了成本下降，单吨平均成本较去年同期下降了 13.7%。由于成本下降幅度大于售价下降幅度，公司毛利率同比大幅上升，实现了扭亏为盈。</p> <p>（4）公司上半年一直在做降本增效管理工作，一手生产、一手采购。采购方面，基于我们对原材料价格走势的判断，上半年我们严控采购总量，库存管理实施效果明显。此外通过工艺更新、产品配方优化，效果良好。江西基地化机浆产线成本端持续优化中，预计下半年效果会优于上半年。</p> <p>（5）截至目前，湖北基地已有 2 条生产线投入生产，1 条生产线试生产。此外，公司江西基地和湖北基地在建的 5 条造纸生产线在今年的三季度末至明年的四季度陆续投放市场。</p> <p>2、2024 年下半年：</p> <p>（1）销量、价格方面：努力确保完成年初的目标（销量 120 万吨/年），市场景气度尚未明显大幅提升，目前食品白卡价格触底企稳，消费类中格拉辛纸价格坚挺，文化纸第三季度整体比</p> |

较疲软。

(2) 成本、利润端方面：预计第三季度用浆成本环比上升但可控，利润环比预计有所下降，第四季度预计底部提升。

(3) 下半年工作重点：1) 结合木浆外购价格变化，做好库存管理；2) 逐步体现化机浆成本节约效果；3) 湖北基地产能爬坡期间的成本管控。

3、行业方面，行业战略转型期，横向产品边界拓展，纵向上游原料段延伸，抢占资源要素制高点，为未来发展夯实基础。

1、纸浆下半年价格的采购策略和方向是什么？如何判断价格底部？

底部是买出来的，价格反映供需状况，公司会紧盯价格变化，适时做出合理决策。

2、公司的成本优势主要体现在哪些方面？如何量化这些优势？

成本优势来自于各个方面，包括但不限于自供能源、大基地集约化生产模式下的规模效应、产品配方的持续优化等。江西基地已在上述方面取得成效，湖北基地相信随着产能提升，能源及规模效应带来的成本优势将逐渐体现。

3、第二季度存货上升原因？

部分原因是湖北基地的工业包装纸准备投产，开始收购废纸原材料所致。

4、木浆库存水位？

上半年基本维持在正常生产的库位水平。

5、旺季是否还有提价的计划？

价格的变化取决于成本变化、市场需求强弱和供给端的变化，是否提价是这些因素共同作用的结果。

6、湖北投产有哪些品种？客户资源？

品种包含瓦纸、T 纸、纱管纸等，都属于工业包装纸范畴。公

| | |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>司已经有较好的客户资源储备。</p> <p>7、公司未来的产能扩张计划是什么？是否还会有大规模的产能扩张？</p> <p>公司坚持横向产品边界拓展，纵向浆纸一体化的战略，并依托湖北基地和江西基地来实现这一战略目标。</p> <p>8、之后投产的产线规模？</p> <p>目前在建的项目有：湖北基地的 25 万吨工业包装纸产线、25 万吨格拉辛纸产线、7 万吨装饰原纸产线；江西基地的 15 万吨文化纸产线、4 万吨数码转印纸产线。</p> <p>9、公司的木片来源如何解决？木片价格趋势如何？</p> <p>化机浆产线所需木片种类较多，上半年进口了部分木片，大部分都是国内采购，价格比较平稳。</p> <p>10、对于特种纸市场的竞争和未来格局怎么看？</p> <p>目前，造纸板块处于战略转型期，相信假以时日，行业的集中度会更高，且行业龙头的优势相较中小厂家会越来越大。</p> <p>11、中小企业生存情况或者出清速度？</p> <p>龙头的布局完成后，中小企业感受来自于竞争的压力会越来越大。</p> <p>12、对于大宗企业进入特种纸市场，公司怎么看待这一趋势？</p> <p>各有侧重。我们坚持自己的战略，其他友商战略也都很清晰。</p> <p>13、转债规划？</p> <p>公司将继续专注主营业务发展，把握发展机遇，做好经营管理，提升投资者信心。</p> |
| <p>是否涉及应当披露的重大信息</p> | <p>否</p> |
| <p>附件清单（如有）</p> | <p>无</p> |

| | |
|----|------------|
| 日期 | 2024年8月16日 |
|----|------------|