

证券代码：605007

证券简称：五洲特纸

衢州五洲特种纸业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20211011

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华西证券-徐林锋、戚志圣
会议时间	2021年10月11日 9：30
会议地点	衢州五洲特种纸业股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张海峡先生 证券事务代表：韩孝琴女士
投资者关系活动主要内容介绍	问1：目前公司收入主要来源于食品级白卡，占比55%，其次是格拉辛纸，占比33%，公司未来有机会拓展公司经营的纸种品类吗？公司在食品级白卡这块的主要优势是什么？康师傅未来的增量还能有多少？限塑令带来了多少实际的新增需求？ 答：食品级白卡行业进入门槛高，主要在于：（1）以销定产，食品卡规格型号繁多，需要科学地排抄，特大型机台如果生产食品白卡，生产成本没有优势；（2）客户要求存在差异，需要根据不同客户不同的要求，做定制化开发，没有行业长时间的积累，很难进入；（3）下游客户因对其自身品牌的重视和对食品包装安全的考虑，对供应商的生产能力、技术水平、资金实力、生产工艺、卫生条件、产品品质、人员素质及管理能力和能力都有很高的要求，考

	核时间较长，一旦双方达成合作，便能建立长期稳定的合作关系。公司目前在建一条 50 万吨食品包装纸生产线，预计今年 10 月份建成。 限塑令、禁塑令政策主要利好未涂布类食品包装纸，预测未来有 200-300 万吨的增量。公司食品卡未来的增长主要得益于限塑令、禁塑令下纸基材料替代的增长。 问 2：公司计划在年底投产 50 万吨的食品级白卡，后续还有什么扩产计划吗？ 答：公司公开发行可转换公司债券的募投项目年产 20 万吨液体包装纸项目正在办理相关审批手续；湖北项目公司目前正与当地政府就落地条件、审批程序等事项进行充分对接和协商，后期的进展会及时向所有投资者公告。 问 3：格拉辛纸的壁垒比较高，主要体现在哪些方面？（技术和渠道） 答：特种纸对关键设备和工艺技术水平要求较高，是多学科交叉的行业，需要掌握较多的理论知识与实操技术，准入门槛较高。我们是国内外知名标签纸客户的供应商，市场的认可度很高，通过产品优化、开发搞品质低克重纸，为节省客户成本是我们的核心竞争优势。 问 4：公司上半年毛利率没有受到木浆价格上涨的影响，是什么原因？4 季度木浆价格下降可以为公司带来多大的利润弹性？煤炭价格和化工产品价格的提升对利润端的影响？双控政策对公司有没有影响？ 答：木浆价格在上半年大幅上涨，公司根据产品生产成本情况，对出厂价格进行了调整，市场化地转移了部分成本压力。煤炭价格和双控政策一定程度上可能会对公司造成影响，目前还在观察
--	---

	中。 问5：公司ROE比较高，这个主要是渠道的原因造成的吗？ 答：行业里一般投入产出比为1:1，即固定资产投资和销售收入之比，我们的目标是1:4甚至1:5。能够实现这一目标的核心在于公司拥有一支以创始人为核心，专业涵盖机械、设备、自动化、电气仪表、软件开发、产品研发等各个方面的专业团队。通过对引进二手纸机进行技改，达到降低固定资产投资和生产成本的目的。
附件清单(如有)	无
日期	2021年10月11日