

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：20220726-1

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	广发证券 曹倩雯、广发证券 张雨露、中欧基金 陈欣宜、嘉实基金 沈玉梁、东证融汇 王笑宇、德邦基金 李悦瑜、钱塘永利 杨靖天
会议时间	2022 年 7 月 26 日 9:30
会议地点	五洲特种纸业集团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	1、产能概况 公司目前共有 135 万吨产能。食品白卡 78 万吨、格拉辛纸 21 万吨、描图纸 7000 吨，包装纸 30 万吨、转印纸 5 万吨，其中食品白卡、格拉辛纸和描图纸是各细分领域的龙头产品。 2、产量预期 今年产量预期为 100-105 万吨，去年产量 60.58 万吨。余下产能将会在明年释放。

3、为什么产能规划这么大

未来造纸行业比拼的是资源，资源包括原料资源、地理位置资源、国家对行业的管控政策等等。从企业的长远发展来看，尽早进行战略布局是明智之举。

4、上游纸浆布局

江西基地 30 万吨化机浆所有批文已拿到，现已经开始投建。预计明年 Q4 投产。未来在湖北基地也有浆线规划。

5、需求情况及可持续性

目前看公司的主要纸种需求稳定。

6、获取客户方式

主要通过现有客户订单增量直接增长以及开发新客户获取。

7、各纸种盈利状况

影响盈利的因素较多：如产品、客户结构、产线机台规模大小、材料耗用、能源成本等诸多因素影响。满产状态下，同样产品江西基地成本更有优势。

8、准入客户的重要性

有客户准入的主要是欧美系及大型连锁企业客户，这些高端客户重要性主要体现在：（1）促进企业持续提升生产管理和产品质量水平；（2）对市场开拓的背书效应非常强。

9、浆价下来会否打价格战

需要分产品看，充分竞争的市场价格战其实一直都有，只是激烈程度不同。所以最终要看不同产品的供需平衡，通过各种方法降本增效是真正需要修炼的内功。

	10、对浆价走势的看法 持续观察，浆价的变化影响因素较多。
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 7 月 26 日