

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

2024年4月30日投资者关系活动记录表（一）

编号：20240430-1

| | |
|-----------------------|--|
| 投资者关系 活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称 及人员姓名 | 参与公司2023年度业绩说明会的网上投资者 |
| 时间 | 2024年4月30日下午15:00至17:00 |
| 地点 | 网络互动平台：全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ） |
| 上市公司 接待人员 | 公司董事长李洪信先生、独立董事李耀先生、财务总监王宗良先生、董事会秘书庞福成先生。 |
| 投资者关系活 动主要内容介 绍 | <p>公司于2024年4月30日下午15:00至17:00，通过全景网“投资者关系互动平台”（http://ir.p5w.net）以网络互动、文字问答的形式举办了2023年度公司业绩说明会，投资者关注的主要问题和公司回复如下：</p> <p>1、请问公司未来是否会进一步提高分红比例？</p> <p>回复：公司着眼于长远的和可持续的发展，在综合分析企业经营发展实际情况、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。</p> |

2、请问公司目前在数字化建设方面取得了哪些成绩？

回复：在中国制造 2025 的大背景下，公司的数字化转型工作加速推进，以客户需求为导向，借助数智赋能，贯穿于公司日常运营各个环节；通过数智赋能提升管理水平，提高效率和质量，降低成本和风险；通过大数据的分析和挖掘，为客户提供个性化的解决方案，满足客户多样化的需求。从备浆、生产、物流、仓储，各个环节上公司都在有序开展数字化的应用工作，大批优化案例被应用在了企业运营中，经济效益开始显现。

3、公司生产成本中，能源成本，煤炭比重多少？

回复：目前，公司山东基地能源动力的原料以煤炭为主；广西基地和老挝基地的非石化能源占比分别超过 75%和 90%。

如需详细了解公司产品能源动力的成本占比，请参阅公司 2023 年年度报告第三节“管理层讨论与分析”中的“营业成本构成”章节的描述。

4、公司 2024 年计划聚焦发展壮大新质生产力，以实现更加生态、公平、负责的综合价值创造能力，请问哪些具体措施？

回复：新质生产力是创新起主导作用，摆脱传统经济增长方式、生产力发展路径，具有高科技、高效能、高质量特征，符合新发展理念的先先进生产力质态。2024 年，围绕新质生产力，我们将持续开展数智赋能，积极推进产业的高端化、智能化和绿色化；坚定不移地践行创新驱动发展战略，不断解放思想，打破僵化的思维模式；在绿色低碳转型方面，我们将继续对标造纸产业绿色低碳高质量发展的前沿方向，将生态环境保护作为“生命工程”，加力践行双碳战略，协同推进降碳、减污、扩绿、增长；同时我们将继续健全公司治理，着力打造企业清廉文化……2024 年，公司将以积极、开放的态度，拥抱新质生产力，统筹兼顾绿色低碳高质量发展、员工成长、社会责任以及公司治理等的综合效应，保持热爱、久久为功打造可持续发展、受人尊重的全球卓越企业！

5、目前，市场上持续上涨的原材料价格是否对公司的日常生产经营造成了影响？

回复：近年来，公司的自制浆产能大幅提升，在木浆原料端已经逐步实现了供应动态平衡，有效提升了公司的成本管控能力；随着企业规模的不断扩大，公司仍将持续外购较大数额的木片、木浆、制浆造纸助剂等，公司将密切跟踪原材料市场的价格走势，提高预测能力，加强与供应商的沟通协商，力争在价格阶段性上涨前做出判断和订货，扩大销售规模，通过主营业务利润的增加等方式来化解原材料成本上升可能带来的影响。

公司继续建设有太阳纸业特色的“林浆纸一体化”全产业链体系，特别是加大老挝基地林、浆项目的实施力度，向产业链上游延伸，不断提升公司木浆、木片的自给率，从而提升公司的成本控制能力，熨平商品木浆、木片等生产原材料价格波动带来的负面影响。

6、目前，公司资产负债率已经下降到了 48%附近，处在一个比较健康的水平上，请问公司未来是否会进一步降低资产负债率？

回复：公司致力于将资产负债率维持在一个比较健康的水平上，以保障企业的稳定健康发展。

7、公司南宁二期项目所需资金主要通过何种方式筹集？

回复：公司南宁二期项目所需资金主要以自有资金和通过银行贷款等方式获得。

8、公司 2023 年年报显示瓦楞原纸业务营收仅为 4598 万元，而牛皮箱板纸的业务收入为 98.07 亿元，请问公司未来是否有在瓦楞原纸方向增加产量的可能？

回复：目前，公司在包装用纸方面合计产能达到了 340 万吨，结合当前公司项目分布特点、技术储备和实际运营情况，我们把工作重心放在了中高端箱板纸领域。公司坚持以销售为龙头，市场为导向，为客户创造更多价值的理念，生产适销对路的产品，目前公司的牛卡纸相关产品受到了客户的广泛好评。

9、近两年公司资本开支下降，是否说明公司大规模投资的阶段已经过去？未来是否还有像公司广西基地那样的大项目规划？

回复：2024年4月8日，公司召开第八届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于投资建设广西南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目的议案》。南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目将建设年产40万吨特种纸生产线、年产35万吨漂白化学木浆生产线、年产15万吨机械木浆生产线及相关配套设施，项目预计总投资不超过人民币70亿元。《关于投资建设广西南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目的议案》尚需提请公司2023年年度股东大会审议。同时公司南宁生活用纸项目（一期）预计在2024年三季度陆续进入试产阶段。

除上述项目外，公司暂无其他较大的投资项目计划，未来，公司将结合自身实际情况和内外环境综合考量，兼顾经济效益、社会效益和环境效益，持续做好企业的生产经营工作，争取以更加健康的经营和优秀的业绩表现回报广大股东。

10、能否介绍以下公司绿色低碳转型方面的取得了哪些进展？

回复：在绿色低碳转型方面，公司从绿色产品开发、清洁能源替代、绿色工厂申办、绿色企业创办等四个方面，开展企业的绿色低碳转型工作。公司正以“双碳”工作为引领，从“要素驱动”逐步转向“创新驱动”，“能耗双控”逐步转向“碳排放双控”，将发展工作集中在减污降碳的新工艺、新技术上，实现全生产链的绿色低碳转型，为支持美丽中国建设积极贡献一份太阳力量。公司在绿色低碳转型方面的工作。可参阅《山东太阳纸业股份有限公司2023年度环境、社会和治理（ESG）报告》“低碳转型的助推器——绿色低碳转型”章节。

11、公司在海外业务拓展方面，目前进展如何？

回复：在海外基地建设方面，目前公司老挝基地已经形成了约 6 万公顷的桉树林保有面积，形成了超 150 万吨的浆纸产能，直接带动就业 1000 余人，2023 年，老挝基地为公司贡献了 5.94 亿元的净利润，同时我们适时提出了到 2030 年要实现 12 万公顷林地保有面积的种植目标。

在海外市场拓展方面，2023 年，公司产品已经覆盖海外 100 多个国家和地区，产品远销东亚、东南亚、欧洲等地，与上百个客户建立了合作关系。

目前公司海外业务进展顺利，预计相关业务在 2024 年将取得进一步的增长，为企业的高质量可持续发展提供保障。

12、2023 年，公司在研发创新领域取得了哪些成果？

回复：

2023 年度，在公司上下鼓励创新的氛围中，创新成果显著。

公司副总经理曹衍军荣获山东省优秀科技工作者；“木质纹理高强牛卡纸关键技术研发及产业化”、“高蓬松生活用纸关键技术研发与产业化”等成果通过中国轻工业联合会科技成果鉴定；“高蓬松生活用纸关键技术研发与产业化”项目获山东轻工联合会科技进步一等奖；与齐鲁工大共同承担的“基于造纸平台的农林纤维资源绿色高效利用关键技术创新与应用”获 2023 年度山东省科技进步一等奖；“化学机械浆废水零排放处理方法”获第二十四届中国专利奖“优秀奖”；“林木废弃纤维绿色高效高值利用关键技术及产业化”项目荣获本次中国轻工联合会科学技术进步奖二等奖。

13、目前，公司南宁园区的 30 万吨生活用纸项目进展情况如何？

回复：公司南宁生活用纸项目规划分两期建设，预计总投资不超过人民币 13.50 亿元。一期项目在厂区范围内新建设 4 条生活用纸生产线及后加工车间，主要包括生产车间、后加工设施、仓储及其他生产辅助设施等，环保处置和热电能源等依托现有南

宁太阳“林浆纸一体化”产业园区内已建设施。二期项目在厂区范围内增加建设4条生活用纸生产线及后加工车间，主要包括生产车间、后加工设施、仓储及其他生产辅助设施等，环保处置依托南宁太阳“林浆纸一体化”产业园区内现有和已批复拟规划建设的环境设施。根据项目建设进度，南宁生活用纸项目（一期）预计在2024年三季度陆续进入试产阶段。

14、面对木浆价格的不断上涨，公司主要采取了哪些应对措施？

回复：一是坚持走林浆纸一体化，全产业链拓展的道路；二是公司木浆的自给率已达60%左右，有效规避了木浆价格波动对公司造成的影响；三是坚持以客户需求为中心，以产品结构调整带动原料结构调整，以差异化原料促进产品结构优化，赋能公司核心竞争优势。

15、请问公司一年的煤炭使用量大概是多少？进口纸浆占比多少？

回复：公司山东基地热电联产项目的原料以煤炭为主；广西基地和老挝基地的非石化能源占比分别超过75%和90%。

由于公司生产需要，仍需进口一部分纸浆作为生产原料，目前公司木浆自给率为60%左右。

16、请问2024年造纸业是否能走出周期低谷？2024年的一季报营收增长的很少！请讲解一下一季度的经营情况。

回复：2024年一季度公司实现营收101.85亿元，同比增长3.87%，实现归母净利润9.56亿元，同比增长69.04%。截至2024年一季度末，公司总资产达509.77亿元，净资产达270.39亿元。一季度公司生产经营保持平稳运行的状态。

今后一段时间，影响行业发展的因素包括原材料价格波动、需求端的影响、国内外宏观经济的影响等。公司致力于企业的稳健经营，面对多变而又复杂的市场环境，公司将根据市场的变化适时调整企业的营销策略，坚定不移地贯彻销售是龙头的根本理念，积极研发和生产适应市场的产品，加大企业在产品端和原料

端的创新研发力度，持续调整产品结构和原料结构，全力做好“三大基地”的协同发展，积极提升公司成本控制能力，确保企业在 2024 年度的平稳健康运行。

17、公司在广西基地目前的产能是多少？

回复：随着公司广西基地北海和南宁双园区项目的稳步实施和推进，广西基地生产设施布局更加合理，在产品结构优化、物流体系完善、销售渠道建设等方面实现统筹协调，使广西基地的“林浆纸一体化”工程向纵深方向更好地发展。

目前，北海园区的主要产品包括文化用纸、生活用纸、化学浆、化机浆等；南宁园区的主要产品包括牛皮箱板纸、文化用纸、生活用纸、化学浆、本色纤维原料等。

18、公司现在的工作重心在哪儿？

回复：公司今后的工作重心为通过山东、广西和老挝“三大基地”高质量的协同发展，补齐战略位置布局上的短板，稳步构建起太阳纸业的“林浆纸一体化”全产业链，不断提升公司产业链核心竞争力，有效提升公司的可持续发展能力。

19、山东基地还有扩产的规划吗？

回复：2024 年，公司的新项目建设主要在广西基地南宁园区进行实施，山东基地暂无产能扩充计划。

公司在产能扩张等方面的信息，敬请关注公司已经披露和后续披露的相关公告。

20、在开展美丽中国建设全民行动这个事情上，公司打算如何去做？

回复：公司围绕美丽中国建设，以企业为单位，号召公司全员开展美丽中国建设全民行动。刚刚过去的 3 月份，公司组织参与了植树节活动和 2024 地球一小时活动，得到了广大员工的积极响应，尤其在植树节活动当天，有近 300 名员工自发来到现场，种下了一棵棵寓意希望的树苗。

接下来，公司将制定一系列具体的举措，组织开展多样化的活动，引领全员践行绿色低碳生活方式。

21、对于现在低迷的市场，公司领导认为如何提高毛利水平？

回复：公司将通过“三大基地”的高效协同发展，持续做好企业的精细化、精益化管理提升工作；加大企业的创新研发力度，围绕客户需求加力研发差异化产品，以适应不断变化的市场；通过产品结构调整和原材料结构调整，提升公司产品竞争力和成本控制能力；从而有效熨平行业的周期性波动，保障公司的可持续发展能力。

22、请问目前公司产能利用率有多少？

回复：目前，公司生产经营情况保持稳定，产能利用率维持在一个较为合理的水平上。

23、公司从海外进口的木片一年有多少，主要从哪些国家进口？

回复：公司每年从海外木片进口量超过 200 万吨，主要木片来源国有泰国、澳大利亚、越南等国家。

24、目前行业竞争是否会导致单价进一步压低？

回复：造纸行业涉及到文化用纸、包装用纸、生活用纸等细分产品，相关产品的市场景气度不尽相同，竞争模式也不尽相同，从而对相关产品的价格影响也不会趋同。

25、目前公司在保障供应链安全方面采取了哪些举措？

回复：2023 年，公司采供团队针对单一供应商研究可替代方案，在稳定现有供应商的基础上，寻求新的优质供应伙伴，减少对单一供应商过于依赖的情形发生。同时我们也在持续加强对战略供应商的扶持和培养，与优秀供应伙伴建立更加紧密、更加稳固的合作关系。

26、想问一下我们公司 2024 年的全年业绩目标是多少？

回复：2024 年，公司将继续坚持稳中求进、以进促稳，增强过紧日子、打持久战的紧迫感，按照“创新驱动、市场导向、高效协同”的运营方针，抓好提质增效的技术改造项目，全力提升精益管理，全面建设学习型企业，持续增强企业软实力，全方

| | |
|------|--|
| | <p>位提高公司核心竞争力，努力以优异的业绩更好地回报广大股东。</p> <p>27、公司的营业收入中，国外部分所占比例较小，请问计划未来如何进一步拓展国外市场？</p> <p>回复：公司产品销售以国内市场为主。但是，公司始终非常重视海外市场的拓展，拥有一批较为稳定的海外重要客户，与其保持稳定的业务往来，海外市场作为公司整个营销体系的有益补充，是保障公司长期可持续发展的重要一环。</p> <p>公司将积极探索符合企业实际的其他销售模式和销售终端，逐步提升太阳纸业产品在国际市场的销售比例和企业的知名度、美誉度。</p> <p>28、为什么建设南宁项目的贷款利率那么高？现在贷款利率已经大幅下降了，一般都在 3-4%，甚至有的项目贷款在 3%以下，但南宁项目贷款却是达到惊人的 4.74%（见年报），相当的高！是什么原因啊？</p> <p>回复：公司 2023 年年报中提到的相关数据为公司子公司南宁太阳纸业有限公司在建项目的利息资本化率，用于计算项目的资本化利息。由于南宁太阳纸业有限公司银行贷款审批及发放晚于项目建设进度，前期建设资金部分来源于股东资金拆借，并以此作为利息资本化的依据。2023 年 11 月 8 日后，南宁太阳纸业有限公司银团项目贷款陆续发放，合同利率为五年期 LPR 利率减 90 基点。</p> <p>在整个公司业绩说明会会议中，公司相关人员与广大参会投资者进行了充分的交流与沟通；公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2024 年 4 月 30 日 |