

证券代码：603733

证券简称：仙鹤股份

公告编号：2024-027

债券代码：113632

债券简称：鹤21转债

仙鹤股份有限公司 关于接待机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

仙鹤股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年4月29日、4月30日通过电话会议交流形式接待了机构投资者调研，现将调研具体情况公告如下：

一、调研基本情况

调研时间：2024年4月29日、4月30日

调研方式：电话会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：国盛证券、中信证券、国金证券、东方证券、广发证券、国联证券、山西证券、财通证券、融通基金、通和基金、中银基金、中海基金、华宝基金、广发基金、兴业基金、方圆基金、太平基金、金鹰基金、嘉实基金、永赢基金、汇安基金、汇添富基金、西部利得基金、农银汇理基金、前海辰星基金、国寿安保基金、弘毅远方基金、泰达宏利基金、东方阿尔法基金、榜样投资、灏浚投资、源乘投资、混沌投资、柏治投资、朴信投资、易亚投资、磊亚投资、瓴仁投资、翎展投资、青骊投资、健顺投资、淡水泉投资、彩霞湾投资、富达利泰投资、国泰信投投资、广发资管、东方资管、中信资管、平安资管、太平资管、深积资管、域秀资管、朴易资管、青鼎资管、益菁汇资管、国华兴益资管、高腾国际资管、融创智富资管、信泰人寿保险、前海人寿保险、百年人寿保险

公司接待人员：副总经理、董事会秘书王昱哲

二、公司2024年第一季度经营情况

公司2024年第一季度实现营业收入22.09亿元，同比上年同期增长20.22%；实现归属于上市公司股东的净利润2.69亿元，同比上年同期增长120.14%；实现

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.37 亿元，同比上年同期增长 105.97%。

三、交流的主要问题及公司回复概要

1、请问公司湖北和广西项目两个基地的进展情况以及 2024 年木浆和成品纸投放节奏？

答：公司湖北和广西基地正在按计划有序推进，预计将在 2024 年底投产部分浆线和特种纸产能。其中，湖北基地预计将在 2024 年投产 4 条生产线，其中 PM1、PM2 已于 2024 年一季度陆续开机运行，另 2 条特种纸生产线预计在 2024 年 Q4 逐步释放产能；制浆生产线也有望在今年落地投产计划。广西基地预计到 2024 年底或 2025 年初投产 5 条生产线。公司从今年下半年起，预计将有 4 条特种纸生产线和 3 条自制浆生产线将逐步完成试机投产。湖北和广西一期项目的推进，将遵循公司“安全、稳步、有序”的原则进行，在 2024 年有序地释放一部分产能，为公司未来的发展保驾护航。

2、请问公司提价函落地情况？

答：公司自 2023 年第四季度开始逐步引导市场开始对部分产品进行提价，在稳定 2023 年整体价格和提高 2024 年涨价预期策略中起到了重要的作用。公司从 2024 年 3 月份开始进行了相关产品价格的调整，部分重要产品前期涨价函已基本落实到位，其他部分产品的提价也正在逐步落实当中。产品价格的提升对一季度的业绩已有正向作用，二季度公司将持续落实产品的提价策略，来应对可能到来的原材料成本波动。未来产品价格会受到市场竞争、原材料价格波动等因素的影响，公司将会继续根据具体形势采取相应的价格调整策略。

3、请问公司新能源开发情况？

答：公司一直以来都在积极发展绿色能源，各生产园区均布局了光伏发电项目，截至 2023 年底公司共完成光伏装机容量 52.24MW，年发电量 5,176.74 万度，相当于节约用电 5,176.74 万千瓦时，折等价值能耗 15,938.84 吨标煤，有效的降低了电耗，公司在 2023 年新增上线 17.49MW 容量，利用更多新能源输入解决能源紧缺带来的供应风险。此外，公司大力支持用户侧储能项目，其中位于公司常

山基地哲丰新材料规划区域内的哲丰储能项目已于 2023 年 9 月底正式开工建设，位于公司衢州基地的用户侧储能升级项目也已于 2024 年 2 月初正式开工。该储能项目可实现长达 10 小时的储能，可有效解决新能源间歇性、不稳定、不可控等问题，不仅以安全环保的形式储能，更能实现企业节能减排，为公司优化能源结构。

4、请问公司目前出口情况如何？

答：2023 年公司外销业务收入达 5.74 亿元人民币，整个市场的发展趋势相对稳定，公司 2024 年第一季度外销收入同比增长 47.99%。公司经过多年的海外市场拓展，与国外客户建立了良好稳定的合作关系，并树立起国际品牌，总体出口市场平稳增长。在过去的几年，公司扩大了欧洲、东南亚，中东等全球市场的布局，未来公司将根据国际市场政治环境的变化进行战略的调整，也会密切关注国际市场的发展情况，并选择合适的时机进行不同国家地区的业务拓展。

5、请问公司木浆库存情况？

答：木浆作为大宗交易商品，价格具有周期波动性特点。随着人类对生态环境的重视，这几年来木浆逐渐被看作成为稀缺资源，市场化竞争逐渐减弱，商品浆的供应链相对强势。公司会积极在合适时机进行合理的原材料储备，有效地平衡原材料的价格波动。公司目前仍有超过两个月的木浆库存。公司在广西和湖北的自产浆已在努力加快推进中，预计在 2024 年能取得自制木浆的供给，未来木浆的价格波动对公司生产成本的影响将会适当减弱。

6、请问低克重特种纸吨盈利恢复到历史中枢水平的原因？

答：主要原因有：（1）公司做了一定的原料库存，同时在今年下半年公司广西和湖北基地的自制木浆投产，未来让公司继续保持原材料成本的相对优势。（2）公司持续保持产品线多样化的竞争优势，积极拓展新产品，部分产品的利润率有明显的提升。（3）公司产品除格拉辛纸、转印系列材料的提价落地外，其余多类产品的提价也已顺利落地。

7、请问下游库存水平情况和终端需求是否有边际变化？

答：与春节前相比，目前成品库存量有所增加，但仍处于正常水平。市场整体仍感觉产能不足，特别是格拉辛纸和转印系列材料等价格上涨的产品，其他类型的部分产品也出现了不同程度的供不应求状态。同时海外市场的变化也影响了国内供需状况。2024年一季度出口有较明显的增长。公司将持续优化经营策略，把握原材料价格趋势，加强成本控制，做好品类规划，优化产品结构，继续深耕国内市场，积极拓展海外市场，力争创造更好的经营业绩。

8、请问公司食品卡纸、厚纸销量与盈利？

答：公司食品卡纸至2023年4月份投放市场以来，销售量快速攀升，目前销售量维持在每月9,000吨至10,000吨的规模。目前该产品市场稳定，受销售价格调整及原材料价格变动的的影响，与去年四季度相比，盈利能力有一定的提升。此外，公司还分配了部分产能给涂布类卡纸产品，这些产品将在今年形成一定的销量，盈利能力将超过非涂布食品卡纸。同时，公司也在根据市场的需求和产品的市场定位，对产品进行优化升级，以获得更优越的特性，来满足市场对高端食品卡纸性能的需求。

9、请问公司对2024年第二季度盈利能力的展望？

答：今年二季度行业整体市场需求保持稳定较好的态势，公司目前订单充足，特别是在薄纸领域，预计会有积极表现。同时，公司在二季度也面临着主要原材料成本上升的挑战，木浆价格的上涨对公司毛利率会产生一定的影响，公司将采取积极的产品销售定价策略，将原材料价格波动及时传导至下游市场，有效地缓解原材料价格上涨对公司成本端造成的压力。针对市场的变化情况，公司从今年3月份开始相关产品进行了提价，部分产品的价格调整还在进行当中，同时公司还通过技术创新、工艺设备改造、产品结构优化和提高客户合作深度等多种手段持续保持公司的稳健经营能力，不断强化盈利能力和核心竞争力，推动公司实现高质量可持续性发展，争取为投资者带来更好的回报。

10、请问公司液体包装和烟卡的拓展情况如何？

答：公司储备了相关技术，并拥有成熟的市场渠道，目前正处于产品的后期测试阶段。公司的烟卡产品已在今年年初参与了部分烟卡采购项目的投标并中标。

公司将通过持续的研发创新和销售推广，不断提高现有产品的技术壁垒并丰富产品线，增强核心客户的合作粘性、拓展优质客户群体，力争把握上下游行业发展机遇、实现主营业务的高质量发展。

四、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息均以公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。本公告中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来规划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

仙鹤股份有限公司董事会

2024年5月7日