

证券代码：002067

证券简称：景兴纸业

浙江景兴纸业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20240502

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 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"/> 其他 <u>投资者接待日活动</u>
参与单位名称及人员姓名	个人投资者：张雷、胡金康、陈文飞、孙燕萍、徐德厂、陈文兰 机构投资者：高熵资产、华安证券
时间	2024年5月22日 9:30-11:45
地点	公司705会议室、线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长朱在龙 董事、副总经理、董秘姚洁青 董事、副总经理财务总监盛晓英 副总经理徐海伟
投资者关系活动主要内容介绍	1、行业的基本情况和同行业相比的差异 工业包装用纸，箱板纸和瓦楞纸的产量占到整个造纸行业的半壁江山。行业的集中度也是相对集中，跟其他纸种比较的显著特点就是市场容量非常大，整体需求虽然在放缓，但仍然有一定地增长。另一个特点就是和经济的相关性非常大。大家如果对中国经济有信心，对整个消费需求有信心的话，那么对我们行业也要有信心，如果认为还是需要有一定的时间恢复的话，我觉得我们整个行业复苏的时间可能也要长一点。 公司的业绩来说从一季度的情况来说，无论是环比还是同

比，都好于基期。

和同行业相比，我们公司的短板是没有自备电厂，蒸汽和电都是需要外购。我们的蒸汽一直是从弘欣热电采购，双方约定根据市场煤价的波动进行价格的调整。在煤价比较高的时候，公司相对会有一些的成本优势，但在煤价低的时候，公司就会比有自备电厂的同行多负担成本。

公司所处的地理位置优势非常明显，所以，多年来生产一直产销平衡。

## 2、马来项目的情况

马来一期的项目是在国家出台“禁废令”后，为保证公司的优质原料供应而投资建设的。项目在去年10月正式投产，目前整体运行稳定，目前产销平衡，生产的产品中60-70%左右自用，余下的部分进行外销。马来西亚基地的再生纤维浆，可以保证箱板纸生产原料的来源和质量，也可以生产一些毛利更高的产品。再生纤维浆的品质接近于木浆，可以实现部分替代木浆。比如公司就开发了再生生活用纸，外销的客户中，也有用来做生活用纸、纸袋纸、建筑装饰新型材料、纸袋纸等领域的应用，若这些领域的客户能顺利拓展，销量增加，也将会为公司带来新的盈利增长点。

二期项目已经完成了很有的国内国外的审批手续，目前在和供应商进行技术和商务谈判。生产的产品是箱板纸，产品在东南亚或运回国内销售。根据目前的行情测算还是具有不错的成本优势。

## 3、生活用纸

生活用纸市场后入者品牌建立不容易，公司目前以原纸为主，效益贡献受原料价格波动影响较大。新开发的再生生活用纸目前出口为主，国内对再生生活用纸的接受度上还是有

	<p>挑战。这方面还是需要国家出台一些鼓励政策和加大一引起扶持力度。我们相信环何生活用纸是个方向，特别是随着可持续发展得到越来越多的重视，大家环保意识的逐步提高，国内再生生活用纸市场会有很好的发展。</p> <p>4、对外投资</p> <p>公司目前对外投资主要是与专业投资机构合作，通过投资来平和主营业绩的波动的的影响。对外投资的资金也都是前期财务投资的收益，原则是不占用主营资金。目前主要有金浦基金和容腾基金两个比较典型的项目。两个基金在投资标的金浦基金的项目偏中后期，已通过二级市场、回购等方式收回部分投资。容腾基金的项目偏中早期。目前对外投资的风险整体可控，能够给公司带来一些回报的。</p> <p>5、股东回报</p> <p>市场对行业估值整体偏低，公司有在努力提高内在价值，包括海外布局、对外投资、健康稳健的可持续发展。这次也根据公司的实际情况提出了分红的预案，同时也推出了回购方案。我们也希望在公司有能力的情况下回报市场。本次是第公司第一次进行回购注销，虽然回购资金量不算大，也算是一个尝试性的安排。</p> <p>5、参观生活用纸生产线</p>
附件清单（如有）	
日期	2024年5月22日