

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

2024年8月29日投资者关系活动记录表

编号：20240829

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p> <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 type="checkbox"/>一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/>其他（公司半年度业绩线上电话会议和机构投资者现场调研） </p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p> 国盛证券、泓德基金、上海雷根资产、长江资管、波克科技股份有限公司、信泰人寿、北京市星石投资、嘉实基金、寿光金投产业投资、中信建投、兴证全球基金、招商基金、承珞（上海）投资、湖南源乘私募基金、东北证券、中邮人寿、财通资管、国海证券、中泰证券、驼铃资产、国投证券、华创证券、光大证券、国联证券、招商证券、东证资管、长江养老保险、长信基金、长城基金、上海金犇投资、广发证券、深圳市君茂投资、国联基金、泰康资产、国投瑞银、路博迈基金、友邦人寿保险、觅确投资、中信证券、申万宏源证券、润晖投资、南华资产管理、长阳似锦（北京）资产管理、兴证证券、易方达、汇添富基金、浙商证券自营、东方证券、广发基金、国信证券、方正证券、中金公司、华泰证券、银河证券、锦绣中和（北京）资本、深圳私享股权投资基金、招商信诺、海通证券、上海云图领航私募基金、天风证券、恒越基金、浙商证券、恒安标准人寿保险、兴证资管、金鹰基金、上海勤辰私募基金、华泰保兴基金、富国基金、深圳前海道谊投资、尚正基金、银华基金、上海混沌投资、华福证券、华西基金、兴业证券、安信基金、银叶投资、国金证券、深圳金泊投资、中泰资管、深圳市老鹰投资、国华兴益、博道基金、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、大成基金、中国人寿资管、海通资 </p>

	<p>管、南华基金、华泰资管、平安基金、平安证券、德邦基金、华能贵诚信托、长江证券、民生证券、敦和资产、仁桥（北京）资产、工银安盛资管、华夏基金、富荣基金、东吴证券、西部利得基金、交银施罗德基金、融通基金、泉汐投资、嘉御资本、中意资产、天弘基金、Pictet Asset Management、工银瑞信基金、天风资管、国泰君安证券、上海舜沂投资、北信瑞丰基金、上海亥鼎云天私募基金、中海基金、招银理财、中银国际、中信保诚基金、九泰基金、中银基金、泰信基金、光大资管、汇安基金、深圳市同利德资产、信达澳亚基金、远信（珠海）私募基金、诺安基金、太平养老、上海途灵资产、北大方正人寿、上海贵源投资、阳光资产、Millennium、合煦智远基金、鹏泰投资、西南证券、国都证券固定收益部门、南方基金等 139 家机构的 187 位机构投资者。</p>
<p>时间</p>	<p>2024 年 8 月 29 日</p>
<p>地点</p>	<p>公司兖州本部办公楼会议室</p>
<p>上市公司接待人员</p>	<p>公司副总经理、董事会秘书：庞福成</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司上半年业绩和经营情况</p> <p>2024 年上半年，面对严峻的市场形势，公司克服各种不利因素的影响，实现“拓市场、稳增长、优结构、创效益”的有效提升。报告期，公司实现营业收入 205.24 亿元，同比增长 6.11%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 18.17 亿元，同比增长 49.17%；报告期末，公司总资产为 526.41 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 279.02 亿元，期末资产负债率为 46.79%。</p> <p>报告期内，广西基地南宁园区新建和技改项目稳步推进。南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目获得公司股东大会审议通过，项目正式进入启动阶段；30 万吨生活用纸项目（一</p>

期) 进展顺利, 4 条生活用纸生产线预计在 2024 年三季度陆续进入试产阶段。山东基地颜店厂区 3.7 万吨特种纸基新材料项目和 14 万吨特种纸项目二期工程开工建设。

2024 年上半年, 公司全面协同发挥原料优势, 降本增效成果显著。公司各基地的造纸机台在保证产品质量的情况下, 积极采用自制木浆, 大大降低了生产成本; 山东基地开发出新型化学机械浆等产品, 助力降低生产成本。老挝基地营林团队解放思想, 积极调整策略, 上半年新增林地种植面积创造历史最好成绩。公司《双碳及碳资产管理制度》实施以来, 各生产单位提升节能举措, 整体纸产品碳排放强度下降 2%。

报告期内, 公司精益管理持续改善, 学习提升氛围浓厚。山东基地 PM24、PM29 充分将所学的精益理念和方法运用到生产实践, 带动公司其他生产团队提升精益化管理水平。2024 年上半年, 公司创新改善提案提报率增加 67%, 共有 13.75 万人次参与各项学习提升活动, 通过系统化的学习提升体系, 各部门自发学习、主动培训的意识显著提升, 进一步营造了比学赶帮超的“良好氛围”。

报告期内, 公司数智融合持续发力。上半年公司数字化系统顺利完成上线。物流团队以数字化系统上线为契机, 推动叉车、保管员工一岗多能, 两年优化成绩显著; 山东基地兖州厂区和颜店厂区将纸机断纸信号等接入电厂, 参与 DCS 系统自动协调控制, 在保障生产稳定运行的同时, 降低用电负荷; 广西基地南宁园区箱板纸项目稳步推进智能化升级, 取得阶段性进展。

二、问答环节

公司与投资者就公司的经营、发展、财务等方面进行了沟通, 现将交流时的问答环节主要内容整理如下:

1、2024 年上半年的总体经营和业绩情况?

回复: 2024 年一季度, 公司的总体经营情况良好, 业绩方面二季度环比有所回落, 也符合公司的判断。

在产量方面，2024年上半年公司纸和浆的合计产量接近580万吨，同比去年上半年增加了20%，增量主要来自于广西基地南宁园区新上及技改项目的新增产能贡献。

上半年，公司文化用纸产量创新高，产量近180万吨，特别是铜版纸产量有比较明显的增长。公司的淋膜原纸在报告期实现了扭亏为盈，盈利改善，且开发出了一系列适销对路的差异化产品。特种纸方面，在优化成本，新品开发等方面有较好的表现。牛皮箱板纸方面，山东基地宏河厂区继续提升高端产品占比，确保产品盈利水平；广西基地南宁厂区继续做好产品端和原料端的结构调整，不断向高端产品发力；老挝基地的包装纸生产线在报告期内保持了稳定生产。溶解浆方面，公司顺应市场趋势，提质增效，溶解浆产品在报告期内盈利情况良好。老挝基地的纸浆林项目建设方面在报告期内取得新突破，2024年老挝基地签订种植面积达到10,050公顷，今年雨季前完成种植8,100公顷，还有2,000公顷会在今年雨季后种植完毕，预计可以顺利实现全年种植目标。

2024年上半年，在建新项目稳步推进，同时山东基地颜店厂区和广西基地南宁园区的新项目相继启动，为企业今后两三年的可持续发展奠定了良好基础。

2、请介绍一下公司广西基地南宁园区的在建和新建项目的情况？

回复：2022年，公司开始在广西南宁布局新的林浆纸一体化项目，并于当年全面启动南宁园区新项目和技改项目建设。2023年度，南宁园区PM1特种文化纸机完成技改工作并实现了稳定运行；南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（一期）项目中PM2/PM3高档包装纸生产线和本色化学木浆生产线及相关配套设施陆续建设完毕，并实现稳产和达产；2023年10月，启动园区年产30万吨生活用纸及后加工生产线项目，该项目一期预计在2024年三季度陆续进入试产阶段；报告期内，南宁林浆纸一体化技改及配套

产业园（一期）项目中 PM11/PM12 高档包装纸生产线已经启动实施，预计将在 2025 年四季度陆续进入试产阶段。

2024 年 5 月 20 日，公司召开 2023 年年度股东大会，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。

广西基地南宁园区的项目建设是公司今年的工作重心，公司将高标准推进新项目建设，确保项目按计划高质量实施完成。

3、公司今后几年的资本开支情况？

回复：今明两年，公司将会保持一定规模的资本开支，项目实施地主要在广西基地南宁园区和山东基地颜店厂区。公司将根据经营发展的需要，进行合理的财务规划，在保证公司今后几年发展所需资金的前提下，灵活运用各种融资模式，有效控制负债规模，不断优化财务结构，保障企业可持续健康发展。

4、公司溶解浆的产能分布情况？

回复：目前，公司山东基地和老挝基地均有溶解浆产能的配置，其中老挝基地的溶解浆产能为 30 万吨、山东基地宏河厂区的溶解浆产能为 30 万吨、山东基地兖州厂区的溶解浆产能为 20 万吨。

2023 年 10 月，公司总经理办公例会审议通过了《关于广西太阳纸业有限公司购买资产暨山东基地兖州溶解浆生产线及相关配套设施进行搬迁并升级改造的议题》。根据当前溶解浆市场的景气度发展趋势，公司目前尚未最终确定前述溶解浆生产线搬迁到广西基地北海园区的具体时间。

后续，如果国内溶解浆市场供给方面有变化，公司将会继续推进兖州厂区溶解浆项目的搬迁工作。

5、如果今后，公司的资本开支逐步下降后，是否提升分红比例？

	<p>回复：公司已经发布了太阳纸业《未来三年分红回报规划（2024-2026年）》，提高了每年以现金方式分配利润的比例。</p> <p>公司着眼于企业的可持续健康稳定发展，在盈利稳定的情况下稳步提升分红比例，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。</p> <p>6、公司是否有可能在老挝基地布局新的浆、纸项目？</p> <p>回复：目前，公司尚无相关规划。公司将会根据老挝基地林地种植面积的推进情况，也有可能在今后几年里在老挝基地做一些浆、纸新项目的规划布局。</p> <p>7、公司目前的库存情况？</p> <p>回复：公司致力于企业的稳健经营，目前公司的生产经营情况良好，各基地的纸、浆生产线均保持较高的产能利用率，主要产成品的库存天数均保持在较低水平。</p> <p>在本次投资者交流会议中，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8月29日