

证券代码：凯恩股份

证券简称：002012

浙江凯恩特种材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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</u> ）
参与单位名称及人员姓名	上海证券天津友谊路营业部副总经理 葛博威 东兴证券投资银行部执行董事 陈晗 中信证券北京安外大街证券营业部精英客户经理 云小虎 银河证券机构部经理 韩睿 宁波银行投资经理 王震 九一私募基金管理（北京）有限公司资管负责人 敖焱杰 北京紫微星石私募基金管理有限公司机构部负责人 韩东民 中投万方（北京）投资基金管理有限公司投委会委员 韩琴 北京沸点私募基金管理有限公司投资合伙人 谭倩盈 北京信融恒管理咨询有限公司总经理 冯国华 中财招商投资集团有限公司业务经理 耿晓波 北京一苇企航科技有限公司创始人 刘立佳 盛世国际资本集团董事会主席 刘佳峰
时间	2026年4月16日
地点	凯恩股份北京总部会议室
上市公司接待人	董事、董事会秘书、财务负责人、副总经理 杨照宇

员姓名	证券事务高级经理 董成龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司的主要经营情况、业绩情况</p> <p>二、解答投资者相关问题</p> <p>主要问答内容如下：</p> <p>1. 公司烟草业务占比多少，如何控制烟草行业经营风险？</p> <p>答：公司烟用产品为烟用配套用纸，其作用为将香烟滤棒粘结在烟条末端，需要符合食品卫生标准，并具备一定抗水性和湿强度。</p> <p>在财务统计上，公司将烟用配套用纸和特种食品包装纸合并列入特种食品包装材料科目中，2025 年度占总营业收入 76.60%，属于我们的拳头产品。我们严格按照中烟系统要求履行招投标程序，不断提高产品的技术创新能力和产品质量，提升竞争力壁垒。</p> <p>2. 海外业务为什么出现爆发增长，未来会保持大幅增加吗？海外业务的主要产品类别是什么？</p> <p>答：海外市场业务对于公司营收是全新增长点，正在努力实现从无到有的过程。收入方面，海外业务由 2024 年度 2735 万元增长至 2025 年度 4666 万元，业绩增长 71%，但客观来看基数较小。</p> <p>产品方面，海外业务产品主要为烟用、食品、和工业。其中前两类占主要比重。</p> <p>3. 关于电解电容器纸的业务，现在在合并范围内如何体现？当初为何出售？后续会如何调整和考虑？丽水基地是否还参与经营？</p> <p>答：公司于 2022 年进行重大资产出售行为，并于 2023 年 5 月完成对丽水基地 60% 股权的处置，目前公司持有剩余 40% 股权，从会计上不纳入合并报表，所以我们的主营业务已不包含电解电容器纸。丽水基地（凯恩新材）现为我司联营企业。</p>

进行丽水基地股权出售是基于彼时公司整体战略规划。后续规划需结合公司发展情况及股东进展而定。

目前我们仅作为 40%之股东，按照凯恩新材公司章程等来进行股东会层面的决策。

4. 控股股东的司法处置周期大概要多久？合并破产的方案是什么？

答：关于控股股东的股权事项后续如何进展，管理层暂不知悉也无法预知，后续我们收到相关通知会根据规则及时披露进展。

5. 后续公司在产业方面的战略规划是怎样的？是增加产品品类？还是更换行业发展？还是资本运作？

答：公司现阶段的经营重点为保持现有业务稳健经营、积极拓展海外市场。至于是否进行复杂的资本运作或行业调整，视后续股东事项进展而定。

6. 公司的上游是什么？如何控制成本？

答：公司上游原材料主要为纸浆（阔叶浆和针叶浆），基于高端产品生产需要和 FSC 绿色认证等考虑，公司纸浆全部为通过直接或间接方式从国外采购。2025 年度公司原材料采购额占营业成本 72.81%。公司多年来积累了成熟稳定的采购团队和供应链体系，合作 10 年以上的供应商达 30 家，通过长期预判纸浆走势灵活采购，尽力保证整体采购均价平稳，进而保证采购成本和业绩的稳定性。

7. 控股股东进入破产流程后是否能正常决策？

答：近日公司收到来自控股股东的进展通知，主要为北京市第一中级人民法院裁定受理其实质合并破产清算申请。公司严格遵守监管规则要求的“三分开、两独立”原则，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持相互独立、合规经营。股东会的日常经营决策正常有序，如今日下午即将召开的股东会即为股东授权代表参会投票。

附件清单(如有)	无
日期	2026 年 4 月 16 日