

证券代码：603733

证券简称：仙鹤股份

公告编号：2023-080

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2023年10月10日通过现场及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：**2023年10月10日

**调研方式：**现场及电话会议交流

**调研机构名称（排名不分先后）：**国盛证券、东北证券、国泰证券、中信证券、财通证券、中信建投、华夏基金、广发基金、南方基金、融通基金、兴业基金、海创基金、嘉实基金、永赢基金、大成基金、银华基金、鹏华基金、鹏扬基金、恒越基金、九泰基金、诺安基金、汇安基金、信诚基金、天弘基金、汇添富基金、中科沃土基金、圆信永丰基金、创金合信基金、工银瑞信基金、民生加银基金、交银施罗德基金、广发资管、中金资管、浙商资管、中泰资管、华泰资管、光大资管、建投资管、百年资管、国寿资产、泰康资产、朴易资产、景林资管、南土资管、亘曦资产、人保资管、东方红、海川汇富资管、华夏久盈资管、农银汇理资管、国华兴益资管、正圆投资、睿郡投资、睿扬投资、德邦投资、银叶投资、同犇投资、青骊投资、淡水泉投资、国华人寿、真龙资本、光大权益、上海人寿、建信理财、广银理财、珠江人寿、人保养老

**公司接待人员：**副总经理、董事会秘书王昱哲

### 二、交流的主要问题及公司回复概要

### **1、请问纸浆库存情况以及对未来纸浆上涨行情的预期？**

答：纸浆作为大宗交易商品，价格具有周期波动性特点，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。公司在今年上半年纸浆价格低位时，做了一定库存的准备，目前已拥有三个月以上的纸浆库存。木浆在经过几个月的调整后，今年5月份开始恢复性上涨，根据市场趋势分析，今年下半年木浆价格上涨的可能性仍然较大，主要是看市场供需的变化。纸浆价格的波动会影响公司的生产成本，公司根据市场成本变化，通过对销售产品的价格调整、原材料储备等策略积极应对。同时公司在广西和湖北的基地正在努力加快建设进程，推进自备木浆计划，预计在2023年底或2024年初取得第一批自制木浆的供给，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。

### **2、请问目前需求的回暖主要是来自下游补库需求还是终端需求的回暖？**

答：纸基新材料行业在经历过一段时间的低迷之后，今年下半年各类纸张和特种纸的下游市场需求正在逐渐复苏，其中包括了部分产品需求的回暖和补库需求的增加，公司也在三季度进行了相关产品价格的调整。公司将持续关注市场变化，通过加大研发投入，提高营销力度等方式，努力应对市场变化，来保持公司业绩的稳定。

### **3、请问食品卡产能利用率、产销率、盈利情况？**

答：食品卡从4月份投放市场以来，销售量快速攀升，目前产能利用率、产销率均维持在较高水平。销售量从4月份的2,000吨增加到9月份的20,000吨以上，呈现快速增长势头。但食品卡在投产时，受市场供需情况的影响，造成价格持续低位，盈利能力有所下降。公司凭借深厚的技术积累，产品持续创新升级，在前期阶段积累了一定的优质客户资源，从长期来看，食品卡纸的布局具有战略意义，相信未来会有不错的市场空间。具体公司产品销量情况请关注公司定期公告。

### **4、请问公司食品卡的产品结构？**

答：公司30万吨食品卡纸项目主要以新型高克重高档食品级包装材料为主，

主要用于高档食品及药品的包装，如药盒、烟盒、牛奶包、餐包、快速食品等，具有替代塑料制品、创新环保、洁净卫生、防油耐温等特性，并且可降解、无污染。

**5、请问烟草用纸 Q3 恢复情况如何？烟标 Q4 招标的话价格是否会有较大下降？**

答：公司烟草行业用纸紧紧围绕着我国烟草市场而变化，由于国内烟草市场总体计划性比较强，所以市场总体比较稳定。由于近年来总体消费偏弱，烟草行业用纸的销售量有相应的下滑，我们相信今年下半年将会有一定的恢复。公司在烟草配套纸基材料的份额一直比较稳定，也对四季度招标充满信心。未来，随着公司产品线的扩大，以及对烟包卡纸的研发，相信公司在烟草行业的销售将会有新的增量。

**6、请问湖北和广西项目各产线的投产时间、产品产能是怎样的情况？**

答：公司湖北和广西项目按建设规划正积极推进中，预计将于 2023 年底或 2024 年初投产部分浆线和原纸产能。广西项目未来生产线主要产品集中在食品、医疗、转印及日用消费材料等系列，湖北项目未来生产线主要产品集中在家居装饰、食品包材等系列。湖北、广西项目的纸基功能材料一期设计投产量超过 60 万吨，这些新产能的释放预计在 2024 年能够逐步的体现。除了纸基功能材料产线之外，公司还将会有浆线的投放。

**7、请问，公司特种纸和木浆产能到 2024 至 2025 年大概会有多少？**

答：目前公司及其合营公司和控股子公司已有的特种纸和纸制品的年生产能力已达 150 万吨。广西、湖北项目的纸基功能材料产能预计在明年新增 50 万吨左右，广西、湖北项目的自制浆产能会与纸基功能材料产品相匹配，预计产能新增 50 万吨以上。以上两个项目达产后，到 2024 至 2025 年预计将有超过 200 万吨的年生产能力。这些新项目的产线将逐步进行投放，新增产能也需要一定时间的逐步释放。公司将根据广西、湖北项目的建设安排，做好配套设施和项目建设工作。

特此公告。

仙鹤股份有限公司董事会

2023年10月13日