

证券代码：603733

证券简称：仙鹤股份

公告编号：2024-025

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26日、4月27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26日、4月27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、中金公司、东方证券、东北证券、东兴证券、申万证券、兴业证券、中信证券、中泰证券、华泰证券、浙商证券、国海证券、西南证券、广发证券、南方基金、南华基金、银华基金、华宝基金、万家基金、德邦基金、兴银基金、永赢基金、招商基金、信诚基金、融通基金、嘉实基金、中海基金、汇安基金、湘财基金、诺德基金、格林基金、恒越基金、鹏扬基金、巨子基金、子呈基金、富安达基金、淡水泉基金、景顺长城基金、西部利得基金、中信保诚基金、工银瑞信基金、华泰保兴基金、明世伙伴基金、泰达宏利基金、创金合信基金、弘毅远方基金、前海联合基金、汇丰晋信基金、海岸号角基金、兴业国际信托、中信建投、国寿资产、于翼资产、人保资产、豪山资产、泰康资产、太平资产、循远资产、三希（北京）资产、国华兴益资产、华兴资本、域秀资本、紫金矿业资本、同犇投资、宏道投资、青骊投资、汐泰投资、敦和投资、贵源投资、兆天投资、天猗投资、泾溪投资、泾谷投资、华宝信托投资、信泰人寿保险、长江养老保险、幸福人寿保险、PINPOINT、TX CAPITAL (HK) LIMITED、SINOROCK HIGH DIVIDEND YIELD INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP、HGNH INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT(SG)PTE.LTD、HORIZON CHINA MASTER FUND

公司接待人员：副总经理、董事会秘书王昱哲

二、公司 2023 年经营情况

2023 年年度公司实现营业收入 85.53 亿元，同比上年同期增长 25.98%；实现归属于上市公司股东的净利润 6.64 亿元，同比上年同期减少 6.55%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.95 亿元，同比上年同期增长 6.81%。

三、交流的主要问题及公司回复概要

1、请问公司 30 万吨食品卡纸项目情况？

答：公司募投项目 30 万吨食品卡纸纸机（常山 PM10）已于 2023 年 4 月开始正式投产运行。在 2023 年总计生产了 7 个多月，产量达到了 11.97 万吨，销售量也同步达到了 10.57 万吨。该产品的市场竞争相对激烈，价格已经趋近底部。由于在产品质量上的领先，公司已就产品销售价格进行调整，以及原材料价格走势整体平稳，盈利情况较四季度开始投产初期已大幅好转。2024 年该产线将开始使用公司的自产浆，以此降低成本。同时，公司的涂布类卡纸产品也将逐渐推出和市场见面，对产品的毛利以及公司整体的利润有正向的影响。

2、请问公司 2023 年外销情况？

答：公司 2023 年外销业务收入达 5.74 亿元人民币，整个市场的发展趋势相对稳定，外销占比在 7%左右。

3、请问公司木浆库存情况及对浆价判断？

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。公司目前仍拥有两个月左右的木浆库存。目前木浆价格还处于相对高位，由于木材资源的控制，今年针叶浆价格下降的可能性很小，阔叶浆和针叶浆的价差也不会拉大。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，主要是看木浆市场的供需变化。在此过程中，公司的自产浆以及合

理的木浆库存将为公司抵御木浆市场的变化风险，帮助公司降低原材料成本，稳定发展。

4、请问公司产品提价情况？

答：公司相关产品提价正在逐步落实，其中格拉辛纸、转印系列材料的提价已较为顺利落地，其余多类产品也处于涨价通道中或具有涨价预期。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 2023 年的整体价格稳定和 2024 年的进一步提价策略中起到了重要的作用。产品未来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。

5、请问公司广西、湖北项目投产进度情况？

答：公司广西、湖北项目均按照建设计划稳步推进，一期项目建设工程已接近尾声，同时在人力、物力及技术上已做好两地项目的投产运行准备。其中，湖北项目的 PM1、PM2 已于 2024 年一季度陆续开机运行，广西项目也预计将于 2024 年中期逐步实施投产计划。广西、湖北一期项目生产线预计在 2024 年能够完成产能的大部分释放。

6、请问公司 2023 年烟草行业用纸情况？

答：公司烟草行业用配套系列产品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。公司烟草消费类产品作为公司的传统强项领域，在 2023 年总体处于稳定态势。随着未来公司产品线的扩大，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。

7、请问公司 2023 年产销量情况？

答：公司 2023 年完成纸基功能材料产量为 104.24 万吨，同比增长 25.98%；销售量达到 97.13 万吨，比去年增加 15.95 万吨，同比增长 19.65%。公司在 2023 年持续加大产能释放，利用自身多元化产品线的优势，保证了增量市场的优势产品供应，特别是电气及工业用纸、日用消费系列产品、食品与医疗包装材料系列产品的增量明显。

8、请问木片储备情况？

答：目前公司在广西基地拥有约 3,000 余亩桉木林，除自有桉木外，公司木片会和当地政府以及周边农户的自用农地进行合作，从生产基地周边进行采购，目前木片储备相对充足，湖北基地也做了一定量的芦苇原材储备。此外，因广西和湖北基地地处主要河流两岸，运输方便，公司也会从外界采购一部分木片来为后续的化学浆生产线的开机做前期准备工作。公司广西和湖北项目整体产品方面未来可期，原材料供应将会比较稳定。

9、请问夏王订单情况如何？

答：公司合营公司夏王纸业目前经营状况良好，在手订单充足。2024 年，夏王的产能规划将投放在湖北基地，主要以家居装饰材料系列产品为主。

10、公司对未来发展前景的展望？

答：公司几十年深耕高性能纸基功能材料，形成了六大纸基材料系列产品。未来，公司根据总体发展战略布局，继续夯实纸基功能材料主业基础。在市场端，公司将持续保持产品线多样化的竞争优势，积极拓展新产品，发现新市场，利用公司目前的国际化平台和更多的全球知名企业展开合作，抓住机遇、扩大主业充分进入全球供应链市场，并积极探求产业链上下游的合作和投资机会，布局海外市场，引入先进技术。在生产端，充分利用好资本平台，继续合理地扩大产能，实现逆周期的产能布局，并寻求机会整合国内资源。同时，林浆纸用一体化已成为发展趋势，公司已走在了行业前列，利用当地资源优势，在湖北和广西两地投资建设年产均超过 250 万吨的大型“林浆纸用一体化”产业园项目，两大项目的投产将大大提升了公司的抗风险能力。

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4月30日