

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：20210901

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 其他（投资者接待日）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券 李顺帆 汪文沁 中金公司 莫华寅 兴证全球 张睿 翟秀华
时间	2021年9月8日 13:30-15:00
地点	上海景兴实业投资有限公司办公室
上市公司接待人员姓名	董秘：姚洁青 证代：吴艳芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、上半年度的经营情况</p> <p>2021年上半年，公司实现营业总收入2,837,667,034.16元，较上年同期增长32.76%，营业成本2,342,981,636.11元，较上年同期增长21.73%。报告期内，公司综合毛利率17.43%，较去年同期上升7.48%。收入以及毛利率水平较去年上升主要是两方面的关系，一方面上年同期因为疫情原因，一季度生产受到影响，基数较小；另一方面是由于报告期内景气向好，产品销售价格涨幅高于原材料价格涨幅，毛利空间扩大。报告期内三项费用金额为96,520,196.96元，与去年同期基本持平。报告期内，公司实现营业利润319,384,752.22元，较去年同期增长163.50%，实现归属于母公司股东的净利润264,860,110.17元，较去年同期增长137.96%。营业利润和归</p>

属于母公司股东的净利润较去年同期增幅较大主要是由于公司主营产品的营业收入增长以及毛利率提高所致。

2021年是国家全面禁止外废的第一年，报告期内，美废零进口，进口纤维浆价格快速上涨，国废价格波动频繁，给公司成本端带来一定的压力，公司通过对市场结构进行深入研究和细分，通过调整品种结构去主动适应市场变化，用差异化产品满足细分市场的不同需求，在客户结构区分、销售渠道开拓、自有品牌建设、原材料和产成品库存管理等方面加大工作力度，报告期内，公司经营情况向好，整体的盈利能力上升，经营业绩得到提升。

按以前的经验，四季度的情况会特别旺一点，三季度会相对淡一点，到目前为止，今年整体的情况都比较理想。

2、进口废纸额度清零后，原料情况

今年开始，废纸零进口。原料主要是国废，通过市场收购，今年以来市场供应能够完全满足生产所需，公司现金流情况比较好，原料供应上没有问题。价格上来看，调价很频繁，但整体来说价格比去年略有提高，涨幅也没有特别高。高端产品方面，公司通过采购进口废纸浆用于挂面满足生产所需，主要是台湾以及印度采购，废纸浆的价格上升幅度较大，最近略有下降，最新的采购价格在CIF470美金，加上6%的关税，仍在500美金左右。

公司生产组织过程中，也不断通过调整工艺和产品结构来适应目前的原料供应情况和市场需求。

3、产品销售方面

上半年处于满产满销的状态，工业包装纸的销售量比去年增加了16.3%。去年销量低主要是一季度疫情影响。今年上半年市场情况比较好，几轮提价，平均价格提升了不少。

库存处于合理区间，和年初比金额较高，一方面是库存产品和原料单价提高，另一方面是因为今年计划春节不停机，所以在四季度加大销售力度降低库存，年末的时候，成品库存处于极低状态，目前恢复正常状态。

4、马来西亚项目的情况

选择在马来西亚巴生港附近建设生产基地，是经过长期的全面的考察做出的决策，一期 80 万吨废纸浆，二期 60 万吨成品纸。由于疫情，审批进度受到影响，导致项目进度大大延缓，直到去年 11 月才一期项目正式开工，委托了中建三局建设，公司和建设单位签订了比较严格的工期要求。但疫情不可抗力，特别是 6 月后，当地疫情传播加剧，每日确诊人数突破 2 万以上，政府通过实施全国封锁，禁止所有民众跨州、跨县移动，并禁止社交聚会、运动及教育活动等措施，工地的施工也被叫停。经过公司努力，申请，8 月下旬开始复工，马来是个靠外劳的国家，疫情下，外劳数量有限，同时由于当地疫情现状，招来的人阳性概率非常大，目前工地的施工人员在 200 多人。热电站处于安装阶段。其他的系统也在施工中。国内设计院、设备厂家对公司的项目也很重视，第一批技术人员已经派到现场参与工作。但是受疫情的影响，进度还是受到一定的拖延。公司也会和各方积极采取措施克服困难，赶进度，力争项目尽早建成。

马来西亚进口废纸目前对含杂率没有要求，项目投产后，原料的选择空间会比较大，可以使用低标号的美废。项目投产后，废纸浆除了能够满足公司自用外，余量还可以对外销售，是国内非常稀缺的品种。公司产品结构上具备提升空间，吨纸的盈利水平也会进一步得到提高，成品的价格波动中，市场上高端产品价格一直非常坚挺，而且市场供应紧张。

马来西亚一期项目投产后，对公司发展极为有利，在产品

	<p>结构上成为一个极为独特的公司。收入、利润都会有比较大的增长。</p> <p>5、江苏项目的情况</p> <p>基于上游原料项目的进展情况，公司经过多方考察，计划在泗洪投资建设国内的另一个生产基地，并与当地开发区签定了框架协议，基本情况已经公告了。目前当地政府在办理热电联产项目和燃煤指标的审批工作。前期的审批结果出来后，会进行下一步的商务谈判，签署正式的投资协议。初步规划是200万吨的产能规模。</p> <p>项目建成之后，景兴在国内江浙两地将会有350万吨的成品纸产能，在马来西亚有80万吨的再生浆产能和60万吨的成品纸的产能。</p>
附件清单(如有)	调研人员签署的承诺书
日期	2021年9月9日