

证券代码： 301062

证券简称： 上海艾录

上海艾录包装股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2023-010

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观
参与单位名称及人员姓名	全体投资者
时间	2023年10月20日(周五)下午14:00~16:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开向不特定对象发行可转换公司债券网上路演活动
上市公司接待人员姓名	1、上海艾录 董事长、总经理、实际控制人 陈安康 2、上海艾录 董事、董事会秘书、副总经理、实际控制人 陈雪骐 3、上海艾录 董事、财务负责人 陆春艳 4、上海艾录 证券事务代表 林雨竹 5、中信证券 保荐代表人、高级副总裁 华力宁
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 1、请问公司工业用纸包装毛利情况如何？ 答：尊敬的投资者：您好！ 2020年至2023年6月，公司工业用纸包装产品毛利率分别为29.48%、26.80%、23.40%及23.39%，2021年及2022年，工业用纸包装产品毛利率有所下滑。主要系原材料价格走高，下游行业疲软所致。2023年开始，原料价格开始下行，公司毛利逐步稳定。 感谢您对公司的关注与支持！ 2、公司计划提高产品附加值的具體手段是什么？是否考虑利用智能化技术或研发创新型产品？ 答：尊敬的投资者：您好！ 公司将通过对现有产品的技术改进或者对新产品的研发，提高产品的

市场竞争力；公司也将建立有艾录品牌影响力的产品，致力于打造辨识度高，差异化明显的功能性产品，满足客户的定制化需求；此外，公司将一如既往提高产品的标准化程度、加强产品的质量控制。

公司将积极探寻智能制造及产品创新研发的可行性，开发与公司现有的工艺技术相匹配，具有协同效应的高附加值产品。

感谢您对公司的关注与支持！

3、与竞争对手相比，公司的盈利能力和市场占有率是否具备持续增长的潜力？

答：尊敬的投资者您好！

与竞争对手相比，公司的市场占有率和盈利能力在国内处于领先水平，离国际龙头还有一定差距。通过本次可转债发行募集资金并投入于工业用纸包装产品的扩产，公司将进一步提升相关产品产能，规模效应将进一步显现，有助于持续提升市场占有率和盈利能力，提升综合竞争力。

感谢您对公司的关注与支持！

4、可转债发行后，公司预计如何利用募集资金来改善财务结构或降低负债水平？

答：尊敬的投资者：您好！

本次可转债募集资金到位后，公司将根据募投项目实际进展情况，结合公司盈利能力及现金流状况合理分配资金使用；对于账户中闲置的募集资金，在不影响生产经营的情况下公司会考虑将一部分资金用于购买期限较短的低风险理财产品，以改善财务结构或降低负债水平。

感谢您对公司的关注和支持！

5、本次募集资金对公司有何影响？

答：尊敬的投资者您好！

本次发行募集资金到位后，规划完全达产后将实现年产工业用纸包装袋 36,600 万条的生产能力，有效突破公司现有产能瓶颈限制，充分发挥规模优势，降低生产成本，提高生产效率，提升产品品质，满足下游领域客户持续增长的供货需求，并通过提高产品差异化程度和附加值，拓宽下游应用市场，推动公司主营业务持续拓展。

感谢您对公司的关注与支持！

6、请问公司有理财投资吗？收益如何？

答：尊敬的投资者您好！

公司会根据实际情况，在不影响生产经营的情况下将一部分资金用于购买期限较短的低风险理财产品，为股东创造更多价值。公司采取稳健的

理财策略，收益情况相对良好。

感谢您对公司的关注与支持！

7、对于公司扩大产能的计划，可否提供更详细的时间表和预期效益？

答：尊敬的投资人您好！

公司本次发行可转债拟扩大工业用纸包装产品的产能，其中募投项目的进展、产生的预期效益及募集资金的使用情况请以公司披露的定期报告以及募集资金募集资金存放与使用情况专项报告为准。

感谢您对公司的关注与支持！

8、请问公司发行的可转债转股后利润怎么分配？

答：尊敬的投资者您好！

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

感谢您对公司的关注与支持！

9、公司计划引进的自动化生产设备是否已经确定？有无与供应商签署长期合作协议？

答：尊敬的投资者：您好！

公司就本次发行可转债募投项目下涉及的设备（进口工业用纸包装生产线）已与供应商签署相应订购协议。公司与设备供应商长期保持密切合作关系。

感谢您对公司的关注与支持！

10、分析一下公司财务状况和盈利能力的未来趋势？

答：尊敬的投资者您好！

随着公司收入规模增长，公司总资产规模有所提升。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司短期内债务规模将会增大，资产负债率也将相应提升，但仍将保持在合理水平，随着投资者逐步选择转股，预计资产负债率将逐步回落。

公司未来将根据生产经营需求积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本，通过各种途径满足公司的资本支出需求，降低财务融资成本。随着募集资金的逐步投入，公司的资产规模和生产能力将进一步扩大，公司财务状况将得到进一步的优化与改善。预计公司总资产、净资产规模（可转债转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

感谢您对公司的关注与支持！

11、可转债的利息税负是由谁来缴纳呢？

答：尊敬的投资者您好！

可转债每年付息一次，计息起始日为本次可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

感谢您对公司的关注与支持！

12、请介绍一下公司偿债能力情况？

答：尊敬的投资者您好！

2020-2022年，公司流动比率分别为1.58、1.71、1.36倍，速动比率分别为1.09、1.03、0.82倍，较为平稳。2022年末，公司流动比率和速动比率较2021年末有所下滑，主要系公司取得募投项目土地使用权等资本性支出占用较多自有资金所致，整体上公司偿债能力良好。

感谢您对公司的关注与支持！

13、请介绍一下公司的研发投入和创新能力，是否有相关的专利或技术优势？

答：尊敬的投资者您好！

公司的主要研发方向基于两类，一类是基于目前现有产品和技术的延伸，做利用现有技术和研发开发新的产品和客户品类及行业的开拓，例如环保可回收的纸质包装材料在更多消费品领域的运用以及功能性塑料包装在食品应用领域的纵深研发；另一类是基于新的材料和产品，通过对材料以及上下游材料和客户应用的了解，开发更具功能性的产品。目前，公司已获得授权且尚在有效期内的专利共117项，其中包括21项发明专利和96项实用新型专利及外观设计专利。

感谢您对公司的关注与支持！

14、请介绍一下公司在工业用纸包装领域的市场地位和竞争优势。

答：尊敬的投资者：您好！

公司目前拥有5条从德国W&H引进的顶级全自动纸袋生产线，每年稳定服务超过600家纸袋客户，以世界500强企业及国内外上市公司为主，是一家工业与消费包装产品皆备的软体包装一体化解决方案提供商，在国内高端工业用纸包装市场无论是设备产能、制造效率、产品质量、工艺技术都处于领先地位，具有一定的市场话语权和定价权。

公司竞争优势包括：产品开发和大规模生产的先发优势；食品安全保障和GMP生产环境优势；为客户提供一体化解决方案；公司自动化程度较高，交货周期较短；为客户提供合理的账期，相较国外竞争对手账期优势显著。

感谢您对公司的支持与关注。

15、本次发债如未达到预期，是否对公司股票资产有利空态势？

答：尊敬的投资者您好！

可转债发行，如未达到预期，公司股价会存在因投资者的心理预期变化以及其他一些不可预见的因素的影响，存在证券市场波动风险。

感谢您对公司的关注与支持！

16、能否披露一下公司的存货周转率怎样？存货是否存在减值风险？

答：尊敬的投资者您好！

2020年至2022年，公司存货周转率分别为3.17、2.96和2.5，整体略有下降，已对存在减值风险的存货计提减值。

感谢您对公司的关注与支持！

17、董事长是否会考虑在股价低位时增持？

答：尊敬的投资者：您好！

首先本人对公司未来的发展充满信心，如有股份增持相关事项，本人将按照相关规定第一时间告知公司履行信息披露义务。也请投资者理性投资，注意投资风险。

感谢您对公司的关注与支持！

18、公司工业用纸包装如何提升市占率？

答：尊敬的投资者：您好！

公司将通过客户转介绍、参加展会、参与招投标提升在原有客户处的业务量以及开拓新客户；此外，公司将积极与客户合作探索上下游产业链的整合（收购兼并）的可行性，鉴于头部客户对高端纸袋产品质量及供应量的需求，该部分新增的市场容量也会纳入公司的产量中；最后，公司也将继续大力开拓海外客户市场以进一步提升市占率。

感谢您对公司的关注与支持！

19、请问公司如何保证募集资金合理合法使用？

答：尊敬的投资者您好！

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币5亿元，扣除发行费用后拟用于“工业用纸包装生产建设项目”以及“补充流动资金”。公司补充流动资金亦将主要用于日常主业经营，全力打造工业用纸包装一体化解决方案。

同时，公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜在发行前由公司董事会及董事会授权人士确定，并在发行公告中披露募集

资金专项账户的相关信息。

感谢您对公司的关注与支持！

20、请问如果到时候转股，是否一定要是整数股？如果按照整数转股后，还有剩余部分不足1股怎么办？这部分价款会退还给投资者么？

答：尊敬的投资者：您好！

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：V指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P指申请转股当日有效的转股价格。本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深交所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

感谢您对公司的关注与支持！

21、请问投资者认购的可转债是否有锁定期？

答：尊敬的投资者您好！

除大股东、实际控制人、董监高认购可转债需要遵循短线交易窗口期及承诺锁定要求外，其他投资者认购的可转债无锁定期要求。

感谢您对公司的关注与支持！

22、请问贵公司截止目前股东数有多少？谢谢

答：尊敬的投资者您好！

截至2023年10月10日，公司在册股东（合并融资融券账户）总户数为9,676户。

感谢您对公司的关注与支持！

23、公司处于上中下产业链哪环？

答：尊敬的投资者：您好！

公司处于产业链中游位置，公司主要有工业用纸包装、塑料包装、智能包装系统和太阳能光伏背板膜四大产品线，上游行业主要为牛皮纸和塑料粒子等原材料供应行业，下游客户为粉体颗粒类和膏状类等产品的食品、建材、化工、新能源等行业的生产制造商。

感谢您对公司的关注与支持！

24、本次发行可转债总额多少？发行日是哪天？怎么购买？原股东参与优先配售之后，还能再参与网上认购吗？

答：尊敬的投资者您好！

1) 本次发行可转换公司债券募集资金总额为人民币5亿元，本次可

转债的发行日为 2022 年 10 月 23 日（T 日）。

2) 本次发行的可转债向股权登记日（2022 年 10 月 20 日，T-1 日）收市后登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

3) 投资者可在股权登记日前买入公司股票从而获得优先配售权，或可在 T 日通过上交所交易系统进行申购。

4) 原股东除可参加优先配售后，还可参加优先配售后余额的申购。

感谢您对公司的关注与支持！

25、请问公司工业用纸包装是否存在明显的周期属性？

答：尊敬的投资者：您好！

公司各业务线产品广泛应用于化工、建材、食品、食品添加剂及医药等众多下游行业领域。公司产品生产及销售不存在显著的周期性特征及季节性特征。

感谢您对公司的关注与支持！

26、请问本次可转债发行公司实控人陈总会参与配售吗？

答：尊敬的投资者您好！

公司实际控制人、董事长、总经理陈安康先生持有公司股份占比约为 33.64%。同时，陈总作为董事长和实控人，持续看好公司未来发展，因此根据陈安康先生签署的公司《关于本次可转换公司债券认购意向及减持的承诺函》：承诺将参与认购本次发行的可转换公司债券，具体认购金额将根据有关法律、法规和规范性文件以及本次可转换公司债券发行具体方案和承诺人届时资金状况确定。

感谢您对公司的关注与支持！

27、本次发行对公司经营状况会有什么积极的影响？

答：尊敬的投资者您好！

本次发行将有效提高公司的资金实力，有助于公司业务进一步发展。本次募集资金的投资项目将围绕公司主营业务展开，助力公司建设工业用纸包装一体化解决方案产业基地，提升产品产能，进一步完善公司一体化产业链布局，有利于公司占领市场先机、抢占市场高地，提升公司的盈利能力和可持续经营能力。

感谢您对公司的关注与支持！

28、公司纸袋海外业务收入规模逐年递增，请简要描述未来纸袋及塑料包装产品的国外布局？

答：尊敬的投资者：您好！

公司出口海外的工业用纸包装产品收入占比总体处于逐年递增的趋势。未来公司将加大对包括东南亚、尤其是欧美等地区客户的拓展力度，通过现有合作客户扩宽海外客户合作范围、设立国外办事处用于客户开拓、以及参加国际产品展会扩大公司的产品知名度和品牌影响力。

感谢您对公司的关注与支持！

29、请问公司有什么竞争优势？

答：尊敬的投资者您好！

公司具有产品开发和成功投入大规模生产的先发优势；食品安全保障和 GMP 生产环境优势；为客户提供一体化解决方案；公司自动化程度较高，交货周期较短；为客户提供合理的账期，相较国外竞争对手账期优势较为显著。

感谢您对公司的支持与关注！

30、请问董事长贵公司未来产品矩阵战略发展方向？

答：尊敬的投资者您好！

公司从软体纸包装起家，未来产品矩阵也会在基于环保的基础上，从纸包装及新材料的方向不断开拓。首先，公司开发的产品需具备一定的市场容量；其次，该产品需要与公司现有的工艺技术相匹配，具有协同效应；再次，公司致力于绿色经营理念，产品发展将一如既往契合低碳、环保的国家政策；最后，从盈利性角度，公司更倾向于发展高技术带来高毛利率的“功能性”产品为主。

感谢您对公司的关注与支持！

31、能否介绍下公司主营业务？

答：尊敬的投资者您好！

公司主要从事工业用纸包装、塑料包装、智能包装系统、太阳能光伏背板膜的研发、设计、生产、销售以及服务。经过多年的持续发展，公司已由国内领先的工业用纸包装公司，成长为一家工业与消费包装产品皆备的软体包装一体化解决方案提供商，并通过智能化、柔性化、定制化的生产能力，为国内外知名工业及消费类企业客户提供包装解决方案所需的相关产品。

感谢您对公司的关注与支持！

32、请问本次发行可转债的股权登记日是哪天？

答：尊敬的投资者您好！

公司本次发行可转债的股权登记日为 2023 年 10 月 20 日。

感谢您对公司的关注与支持！

33、请问公司工业 4.0 建设进程如何？

答：尊敬的投资者：您好！

基于自动化、智能化、网络化的发展战略，公司工业 4.0 智慧工厂建设至今已完成 ERP（企业资源计划管理系统）、MES（制造企业生产过程执行系统）、WMS（智能仓管系统）等数十个信息系统的上线使用，上述系统根据公司的业务场景整合并深度定制，在数据贯通、数字化、实时可视化多方面发挥协同效应。

未来，随着公司工业 4.0 智慧工厂的全面建成，将促进数字化技术（包括但不限于机器学习、物联网、虚拟现实等）在公司业务场景下更深层次的应用，对公司业务开拓、研发创新、降本增效将产生积极影响。

感谢您对公司的关注与支持！

34、请问公司是否存在现金流压力或偿债风险？有无充足的流动性储备来应对可能的未来挑战？

答：尊敬的投资者您好！

公司目前经营稳健，现金流情况及偿债能力良好，通过本次发行可转债将提升公司的流动资金储备，更好应对未来挑战。

感谢您对公司的关注与支持！

35、公司主要竞争对手有哪些？

答：尊敬的投资者您好！

公司工业用纸包装类竞争对手主要有 MONDI（英国蒙迪集团）、DYPACK（杜帕克）、上海外贸瓦屑包装袋有限公司、上海明封纸制品有限公司、河南佰嘉新型节能材料有限公司等；

公司塑料包装产品主要为用于奶酪棒领域的食品级复合塑料包装，目前行业内可生产同样性能产品的最大竞争对手为国际软包装巨头安姆科（Amcor），此外国内少数厂商，如杭州塑料工业有限公司也已经布局食品级复合塑料包装产品并加入竞争。

公司太阳能光伏背板产品竞争对手主要有中来股份、赛伍技术、福斯特等。

感谢您对公司的关注与支持！

36、公司可转债发行后未来有新的融资计划吗？

答：尊敬的投资者您好！

公司本次拟发行可转换公司债券用于建设“工业用纸包装生产建设项目”，后续是否还需要融资，公司将根据自身业务发展规划和项目投资建

设情况审慎评估,如未来发展中需要融资公司将适时考虑采用直接融资和间接融资手段(包括但不限于银行借款、公开/非公开发行股份、发行公司债券和发行可转换公司债券等方式)筹集资金的可行性,增强公司资本实力。具体请关注公司披露的公告。

感谢您对公司的关注与支持!

37、请说明哪些情形构成本次债券的违约事件?

答:尊敬的投资者您好!

在本期可转债存续期内,以下任一事件均构成违约事件:(1)本次可转债到期时,公司未能偿付应付本金;(2)公司未能偿付本次可转债的到期利息;(3)公司丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序;(4)公司发生未能清偿到期债务的违约情况;债务种类包括但不限于中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等直接融资债务,以及银行贷款、承兑汇票等间接融资债务;(5)其他因发行人自身违约和/或违规行为而对本次可转债本息偿付产生重大不利影响的情形。

感谢您对公司的关注与支持!

38、本次发行的可转换公司债券的还本付息的期限和方式是?

答:尊敬的投资者您好!

根据本次发行方案,本次发行向原股东优先配售,原股东优先配售后余额(含原股东放弃优先配售部分)采用网上通过深交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行,余额由保荐机构包销。具体配售结果请参见公司后续发布的公告。

感谢您对公司的关注与支持!

39、目前工业用纸包装和复合塑料包装的产能利用率?两块业务是否有进一步扩产能的规划!

答:尊敬的投资者您好!

目前工业用纸包装的产能利用率较为饱和,公司通过在上海投资建设新的工厂进一步扩充纸袋业务的产能,该项目也是本次拟发行可转债的募投项目之一。复合塑料包装的产能利用率尚有盈余,公司近阶段没有进一步扩产的规划!

感谢您对公司的关注与支持!

40、请问本次可转债配售方式?

答:尊敬的投资者您好!

根据本次发行方案,本次发行向原股东优先配售,原股东优先配售后

余额（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，余额由保荐机构包销。具体配售结果请参见公司后续发布的公告。

感谢您对公司的关注与支持！

41、可转债什么时候上市？有无限售期？

答：尊敬的投资者您好！

发行结束后，公司与中信证券将尽快申请本次发行的可转债在深交所上市，具体上市时间将另行公告。本次发行的可转债不设定持有期限制（大股东、董监高除外），可转债上市首日即可交易。

感谢您对公司的关注与支持！

42、请简单介绍一下公司产品的定价模式？

答：尊敬的投资者：您好！

公司产品定价模式属于成本加成定价，每个大类的产品对应有报价模块，具体来说，会根据单个客户的产品尺寸、工艺结构、原辅材料价格、运费、汇率、付款方式、加工费，以及毛利率水平等因素进行报价，经过销售经理和销售总监或董事长的审批后与客户确认。

感谢您对公司的关注与支持！

43、请问公司的客户有哪些？

答：尊敬的投资者：您好！

通过长期经营，凭借优质的产品性能，公司产品及品牌获得了下游市场的广泛认可，积累了丰富的优质客户群体。在乳品、食品类领域，积累了妙可蓝多、皇家菲仕兰（Royal Friesland Campina）、美国嘉吉（Cargill）、雀巢（NSRGY）等国内外知名品牌客户；在建材、化工领域，公司与国外知名品牌，如立邦、德高（Davco）、瓦克（Wacker），国内东方雨虹、三棵树、沈阳化工等行业领先企业保持密切的合作。

感谢您对公司的关注与支持！

44、本次发行可转债有哪些风险因素？

答：尊敬的投资者您好！

本次发行可转债存在可转债价格波动、信用评级变化、可转债存续期内转股价格向下修正可能存在不确定性等风险，详细信息请查阅募集说明书。

感谢您对公司的关注与支持！

45、发行可转债公司进入发行费用主要有哪些？

答：尊敬的投资者您好！

本次发行可转债进入公司发行费用主要有承销及保荐费用、律师费用、审计及验资费、资信评级费、信息披露及发行手续费等。

感谢您对公司的关注与支持！

46、如果选择转股，债券转股后的股票和二级市场上的股票权利一样吗？

答：尊敬的投资者您好！

本次可转债转股后的股票与通过其他途径取得的公司普通股享有一致的权利。

感谢您都公司的关注与支持！

47、转股日、转股期限和初始转股价是怎么定的？

答：尊敬的投资者您好！

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

本次可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

感谢您对公司的关注与支持！

48、请问公司新产品的研发方向？

答：尊敬的投资者您好！

公司的主要研发方向基于目前现有技术的延伸，做利用现有技术和研发开发新的产品和客户品类及行业的开拓，例如环保可回收的纸质包装材料在更多消费品领域的运用以及功能性塑料包装在食品应用领域的纵深研发。

感谢您对公司的关注与支持！

49、请问本次可转债持有人的义务是什么？

答：尊敬的投资者您好！

本次可转债持有人的义务是：1. 遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；2. 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；3. 遵守债券持有人会议形成的有效决议；4. 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；5. 法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

感谢您对公司的关注与支持！

50、大股东准备认购多少可转债？

答：尊敬的投资者您好！

作为上海艾录的董事长、总经理、实际控制人，本人对公司未来的发展充满信心。本人也将在相关法规规则下全额认购可转债。

感谢您对公司的关注与支持！

51、是否慧存在可转债到期未能转股的风险？

答：尊敬的投资者您好！

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致可转债回售或在持有到期不能转股的风险。

感谢您对公司的关注与支持！

52、请问上海艾录工业用纸包装在国内市场的行业格局？以及公司在该领域的话语权？

答：尊敬的投资者：您好！

从工业用纸包装这一细分赛道出发，该领域内供应商的分布相对分散，自动化程度、产品质量均参差不齐，小到几名人工的全手工制袋，大到全自动化制袋的现代化工厂，都能在这个细分领域找到自己的位置。公司成立之初至今也是从手工小作坊-半自动化-全自动化制造过渡而来，目前拥有 5 条从德国 W&H 引进的顶级全自动纸袋生产线，每年稳定服务超过 600 家纸袋客户，以世界 500 强企业及国内外上市公司为主，是一家工业与消费包装产品皆备的软体包装一体化解决方案提供商，在国内高端工业用纸包装市场无论是设备产能、制造效率、产品质量、工艺技术都处于领先地位，具有一定的市场话语权和定价权。

感谢您对公司的关注与支持！

53、请问本次可转债票面利率多少？

答：尊敬的投资者您好！

本次可转债票面利率第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.80%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。到期赎回价为 115.00 元（含最后一期利息）。

感谢您对公司的关注与支持！

54、请问您在保荐过程中，对该企业管理团队的印象如何？

答：尊敬的投资者您好！

在与公司的合作过程中，深感企业管理团队诚实守信、勤勉敬业，是可以值得信赖的合作团队。

感谢您对公司的关注与支持！

55、对于可转债的利率和价格，是否采取了市场合理的定价策略？请解释一下定价的依据和原理。

答：尊敬的投资者您好！

本次可转债票面利率充分采取了市场合理的利率和价格，利率方面第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.80%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。到期赎回价为 115.00 元（含最后一期利息）。

感谢您对公司的关注与支持！

56、请问公司将如何应对目前营收规模及利润水平双双下滑的局面？

答：尊敬的投资者：您好！

今年上半年工业用纸包装业务及复合塑料包装业务营收及盈利水平都有不同程度的回升，综合毛利率水平也均有提升。

公司将保持与下游各行业客户的积极沟通，掌握各产品线动销情况，灵活制定销售战略目标；公司始终密切关注上游原材料价格波动幅度情况，并通过锁价囤货、供应商比价、下游客户价格传导等方式降低上游原材料价格波动带来的影响；同时公司会继续通过研发技术改进、自动化水平的不断提高和生产工艺的优化，进一步降低生产成本，保证公司利润的相对稳定。

感谢您对公司的专注与支持！

57、可转债申购是否有市值要求？

答：尊敬的投资者您好！

本次可转债的申购无市值要求，但应在中签后有足够资金用于缴款，根据《证券发行与承销管理办法》第十三条，网上投资者申购可转债获得配售后，应当按时足额缴付认购资金。网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时，6 个月内不得参与网上新股、可转债、可交换债申购。

感谢您对公司的关注与支持！

58、可转债发行后，如何进一步提高公司的股东回报率？有无分红或股票回购计划？

答：尊敬的投资者：您好！

公司始终重视股东的合理投资回报，坚持专注主业的同时，围绕战略规划扎实做好稳健的生产经营，并致力于通过提升内在价值实现公司价值

的最大化。

如有股份回购或权益分派相关事项，公司将按照相关规定履行信息披露义务，请您以公司定期报告及公告内容为准。

感谢您对公司的关注与支持！

59、公司计划发行的可转债是否受到信用评级机构的评级？请提供评级结果。

答：尊敬的投资者您好！

联合资信为公司本次发行出具了《上海艾录包装股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 A+，本次发行的可转换公司债券信用等级为 A+。在可转换公司债券存续期内，联合资信将每年至少进行一次跟踪评级。

感谢您对公司的关注与支持！

60、本次可转债的信用评级如何？

答：尊敬的投资者您好！

联合资信为公司本次发行出具了《上海艾录包装股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 A+，本次发行的可转换公司债券信用等级为 A+。在可转换公司债券存续期内，联合资信将每年至少进行一次跟踪评级。

感谢您对公司的关注与支持！

61、公司本次募集资金主要的用途是什么？

答：尊敬的投资者您好！

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 5 亿元，扣除发行费用后拟用于“工业用纸包装生产建设项目”以及“补充流动资金”。公司补充流动资金亦将主要用于日常主业经营，全力打造工业用纸包装一体化解决方案。

感谢您对公司的关注与支持！

62、多个账户同时持有公司的股票，请问该怎么算认购数量？

答：尊敬的投资者您好！

如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照登记公司业务指引在对应证券营业部进行配售认购。

感谢您对公司的关注与支持！

63、请问保荐人本次可转债定价情况如何，上市之后破发风险怎样？

答：尊敬的投资者您好！

本次发行的 A 股可转债按面值发行，每张面值为 100 元。

可转债是一种混合型金融衍生产品，可以视作普通公司债券与公司股票看涨期权的组合体。理论上，随着上市公司的业务发展和业绩增长，会对公司股价上涨提供基础。当股价上涨一定程度，可转债持有人会选择转股，从而能够增加公司的净资产，这样又能继续支持公司的业务发展。由于可转债市场价格受到市场及其他多种因素的影响，在市场环境或公司经营情况发生重大不利变化的情况下，本次可转债存在一定破发的风险，投资者在投资时还需谨慎判断。

关于本次可转债的风险因素请详见募集说明书。

感谢您对公司的关注与支持！

64、您好，请问主承销商对公司可转债未来价格的走势如何判断的？

答：尊敬的投资者您好！

可转债是一种混合型金融衍生产品，可以视作普通公司债券与公司股票看涨期权的组合体。可转债的未来价格走势会受到市场及其他多种因素的影响，建议投资人密切关注公司经营情况及资本市场和宏观经济情况，并作出判断。

感谢您对公司的关注与支持！

65、公司目前可转债的发行进度和公司募投项目的建设节奏相匹配吗？

答：尊敬的投资者您好！

公司目前可转债的发行进度总体和公司募投项目建设在时间周期和资金使用周期上是匹配的，公司将通过自有资金、银行借款、募集资金等多种渠道保证项目的顺利开展。

感谢您对公司的关注与支持！

66、请您介绍一下本次募投项目实施的必要性？

答：尊敬的投资者您好！

纸包装是包装行业最主要的细分市场之一，也是公司主营业务的主要组成部分。随着行业的稳步发展与下游市场需求的持续增长，公司在保证传统业务市场产品供给的情况下，未来还需要进一步拓展产品应用领域，提高市场占有率，扩大业务规模。为了保障公司未来稳定、持续发展，需要通过本项目的实施，新建生产基地，扩大相关产品的生产能力，从而为公司实现业务规模扩张战略奠定充足的产能基础。

随着包装市场竞争的日益激烈以及质量、环保、安全生产等要求的提高，拥有经营规模优势的企业将能够通过大规模生产降低生产成本、提高生产效率、提升产品品质。因此，公司需要进一步扩大产能，充分发挥自

	<p>身大规模智能化生产优势，取得规模效益，从而在激烈的市场竞争中赢得竞争优势。</p> <p>通过本项目的实施，公司将通过引进国内外先进生产线，结合公司多年设备运营管理经验，不断优化产品工艺流程，提升综合产能效率，推动工业包装用纸产品技术迭代升级，助力产品附加值不断能提升，从而在巩固传统包装产品市场地位的同时，为未来多元化、高端化扩展新包装产品奠定技术基础，进一步增强公司未来业绩增长潜力。</p> <p>感谢您对公司的关注与支持！</p> <p>67、本次发行募集资金将如何存管？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！</p> <p>公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜在发行前由公司董事会及董事会授权人确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。</p> <p>感谢您对公司的关注与支持！</p> <p>68、作为公司的保荐人，在此次公司可转债发行后还将面临什么样的工作呢？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！</p> <p>公司可转债发行后，我们会按照监管部门的要求继续做好持续督导工作，作为公司的保荐机构，我们为公司合规、健康、持续发展保驾护航。</p> <p>感谢您对公司的关注与支持！</p> <p>69、请问保荐代表人对我们中小投资者有什么好的建议？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！</p> <p>资本市场的风险始终存在，证券投资属于高风险的投资品种，受到各方面因素的影响。我们希望投资者能够具备基本的市场分析能力和企业分析能力，充分认识到市场风险、投资风险，选择经营稳健、具备核心竞争力和高成长性的上市公司证券。</p> <p>感谢您对公司的关注与支持！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023.10.20