

山东博汇纸业股份有限公司投资者关系活动记录

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（机构投资者现场调研）
参与单位名称	长江证券、申万宏源证券、中金公司、中信证券、国盛证券、浙商证券、中泰证券、中信建投证券、国泰君安证券、海通证券、广发证券、兴业证券、招商证券、东北证券、信达证券、华福证券、华安证券、方正证券、国海证券、天风证券、太保资产、平安养老、银华基金、国君资管、国联基金、星石投资、国君期货等
时间	2024年5月6日 - 2024年5月31日
地点	公司第三会议室
上市公司接待人员	副总经理、董事会秘书 卫永清 监事会主席 程晨
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司细分产品的产销情况介绍？</p> <p>从去年开始，公司产品结构发生了变化。2023年白纸板销量占比降至65%，而文化纸占比提升至20%，箱板纸13%，石膏护面纸3%；今年一季度结构也基本相同。2023年销量实现了21%的同比增长，增量主要来自于文化纸；销售出口占比达9%，今年有望提高。</p> <p>今年一季度产销量受春节因素影响，未能完全发挥潜力，二季度力争满产满销，不断抢占市场份额，提高客户满意度。目前，公司产品结构和质量日趋稳定，后续产品差异化及出口增量将成为突破重点。</p> <p>2、山东基地、江苏基地的经营情况介绍？</p> <p>公司整体致力于“两转一超”实现高质量发展。去年，山东和江苏两个基地产量双双实现200万吨的突破，但二者产品结构不同，且各有所长。山东基地，稳定产品质量，加强高毛利产品研发开拓；江苏基地，聚焦成本领先单耗下降，加快差异化产品产能布局。</p> <p>江苏基地依靠华东市场的区位优势，通过不断突破产销量瓶颈，白纸板成本行业领先，机台OEE（设备综合效率）、损纸率、时间效率、车速、纤维单耗、化机浆成本管控等各项经营指标持续改善。如2025年80万吨高档包装纸项目能如期建成投产，江苏基地差异化产品优势将会有所补强，产品综合竞争力将进一步提升。碱回收项目现已启动点火投入使用，该绿色减排项目可降低污水排放，显著降低治污成本。</p> <p>山东基地致力于提升差异化产品优势，通过技术转型升级，利用白纸板纸机小的特点，主打食品卡、液包原纸、烟卡、铜卡、吸塑卡等高价值及深加工产品市场，外销占比持续提高；22年底文化纸新纸机投产以后，各项指标稳步提升，8号纸机OEE连续实现突破，最高车速达1710m/min刷新纪录，该机台还配备了办公纸深加工产线，可有效提升毛利，6号纸机尽管是箱板纸机技改而成，其效益单耗也在持续改善之中。此外，山东基地的淋膜产品质量日趋稳定，出口比重增加；新型白牛皮包装纸广泛应用于食品、医药等行业，正在加紧市场开拓；东方书纸等新产品着手布局。</p>

	<p>3、公司绿色转型 ESG 治理方面的成果？</p> <p>公司自 2022 年发布第一份 ESG 报告以来，已连续发布第三份。2023 年，公司董事会战略委员会调整为战略与 ESG 委员会，将可持续发展与 ESG 管理理念融入公司长期发展战略中。</p> <p>2023 年 11 月，公司成为国内造纸行业内首家完成标普 ESG 评级的企业，并取得了佳绩。该项工作既肯定了公司在同行中的 ESG 绩效领先水平，也帮助管理层进一步梳理了持续改善的方向。公司的 Wind ESG 评级为 AA 级，排名位于行业的前 6.5%。</p> <p>此外，公司积极参与国家级、省级等各级行业团体相关标准制定工作，充分发挥自身技术专长，为行业高质量发展贡献力量。2023 年，公司共参与制订或修订了 14 项行业标准，包括 10 项国家标准和 4 项团体标准。</p> <p>4、纸浆市场情况介绍和走势预期？</p> <p>回顾 2023 年，木浆价格在春节后受国内外需求因素影响从高点回落，随着国外商品浆对中国发运量的增加，二季度浆价回落至年内低点，三季度在各行业补库需求的推动下，工业品价格纷纷触底反弹，外盘木浆持续提涨，至年底虽有小幅调整，四季度浆价整体环比上了一个台阶。今年伊始，工厂纸浆库存偏低，浆价稳中有升；春节后，受海外供给侧因素扰动及欧洲补库需求增加，国际商品浆对中国的发运量增速回落，进口木浆尤其是阔叶浆价格进一步上升。近期，随着商品市场价格冲高回调，现货端针阔叶价差明显缩小。</p> <p>今年下半年，国外新增木浆产能预计主要来自于 Suzano 的 255 万吨阔叶浆项目，但其能否如期投产尚未可知。国内自制浆产能新增计划较大。中国和欧洲是两大国际商品浆市场，今年以来，商品浆流向欧洲市场增量更快。针叶浆的供应缺口支撑其价格走势，而阔叶浆应用场景更趋广泛，需求增加。木浆市场短期受供给侧因素扰动，需求端稳步增长却难以准确预测，除造纸外，人造纤维等新兴市场也是支撑木浆增量需求的来源，因此供需两端变化都需密切关注。</p>
附件清单	无