

证券代码：605007

证券简称：五洲特纸

债券代码：111002

债券简称：特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025082601

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐电话会议 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	通过上海证券交易所上证路演中心 （ https://roadshow.sseinfo.com/ ）在线参与公司 2025 年半年度业绩说明会的全体投资者
会议时间	2025 年 8 月 26 日 16:00-17:00
会议地点	上海证券交易所上证路演中心（ https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：赵磊先生 董事会秘书兼财务总监：张海峡先生 独立董事：李英女士 副总经理：曹亮先生

投资者关系活动 主要内容介绍	1、贵公司重资产投入多，研发投入较少，一、大股东减持获利丰厚有考虑用智慧汗水业绩回报国家民族和小股东吗。 二、请问公司在前沿科技含量高附加值大的特种纸研究方面储备并进行了哪些对国产替代升级有益的突破研究？ 您好，公司大股东自上市以来没有减持过公司股票，大股东之一致行动人预减持系其根据个人资金需求而规划。公司 2024 年度研发费用 1.02 亿元，2025 年半年度研发费用 0.46 亿元，主要研究新产品、新技术，研发生产的日用消费系列、工业配套材料系列细分产品已实现以纸代塑、国产替代。谢谢！ 2、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题： 1、半年报显示，公司业绩较去年同期出现比较大的下滑，能否分析一下原因，包含关税对海外业务的影响？2、公司发行 6.7 亿元可转债目前尚有未实现转股，还有 2 年多就要到期了，看半年报的公司负债率接近 70%，为何不加快推动转股工作？有何举措？ 您好，公司 2025 年半年度公司机制纸产量达 102.37 万吨，销量 98.72 万吨，同比分别大幅增长 76.27%和 74.38%；营收 41.22 亿元，同比增长 20.13%；归属于上市公司股东的净利润 1.22 亿元，同比下降 47.57%。主要受费用和价格因素影响。具体为：1、湖北基地工业包装纸产线全面投产，产销量和收入同步增加；2、食品包装纸和文化纸市场竞争加剧，盈利能力承压；3、纸机产线陆续转固相应项目贷款利息停止资本化，同时经营规模扩张通过银行借款增加营运资金导致财务费用同比增加。另外公司后续会根据资本市场情况及公司发展战略规划，推动可转换公司债券的赎回或转股。谢谢！ 3、请问贵公司上半年营收情况如何？ 您好，2025 年上半年公司营业收入 41.22 亿元，同比增长 20.13%。公司机制纸产量 102.37 万吨，销量 98.72 万吨，同比分别增长 76.27%和 74.38%，其中，工业包装材料系列销量
---------------------------	---

45.12 万吨，为公司上半年销量增长的重要驱动力。谢谢！

4、请问贵公司预计未来会有哪些改革措施，对贵公司会有怎样的影响？

您好，面对目前市场供需失常、竞争激烈的环境，公司将持续做好原材料成本和生产运营成本的控制，以及研发新产品、拓宽产品赛道，提高公司的市场竞争力和盈利能力。谢谢！

5、请问张总，公司后续计划采用什么措施来做好公司市值管理？

您好，公司将持续关注市值管理相关情况，坚持把提升经营业绩作为公司市值管理的根本，聚焦主业，提升经营质量。公司高度重视与投资者的沟通交流，积极召开业绩说明会，通过线上线下接受调研，回复投资者的问题，让投资者更好地了解公司的经营情况。同时重视投资者回报，推动价值提升，加强股东分析和资本市场舆情监测、分析等工作，持续提高公司市值管理水平。谢谢！

6、在上半年市场出现供需失衡，供大于求的情况下，公司产能还在增加，是否会导致公司存货积压，进而计提大额的减值？

您好，公司自上市以来，产能扩展迅速，但产销率基本平衡，公司主要采用以销定产的模式，对新增产线的客户储备、人力储备等均有较好的规划。同时公司也会根据市场实际情况严格按照会计准则计提减值准备。谢谢！

7、请问，公司 2025 年下半年的展望如何，盈利情况是否能够有所改善？

您好，公司湖北基地 PM12 装饰原纸、PM21 格拉辛纸和江西基地 PM19 争取在四季度投产，以提升公司毛利；湖北基地工业包装纸产能未全部释放，下半年产量预计会有所增长；自制浆有望在成本端继续有所改善；整体来看，下半年产销率比上半年会有较好的增量，部分会来自新投产的特种纸产线；木浆价格方

	面，目前整体的用浆成本在较低水平，预计今年下半年整体浆价比较稳定。公司下半年盈利情况请关注公司后续披露的定期报告。谢谢！ 8、请问赵总，公司数码转印纸上半年的产销量是多少，价格如何，后续的销售价格怎样？ 您好，公司上半年数码转印纸产销量均 5 万吨左右，数码转印纸受市场弱需求影响导致价格波动较大，第二季度处于低位，盈利水平下滑，预计三季度开始销售价格有所提升。谢谢！
是否涉及应当披露的重大信息	否
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 26 日