

证券代码：凯恩股份

证券简称：002012

## 浙江凯恩特种材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>投资者接待日</u> ）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	浙商证券北京月坛北街营业部 崔宁 上海证券天津友谊路营业部 刘薇 诚通证券北京榴乡营业部 刘云菲 国泰海通证券北京分公司 万雪 中信证券北京安外大街营业部 云小虎 中财融商（北京）资本管理有限公司 王文华 北京凌澜私募基金管理有限责任公司 郑思然 北京博润银泰投资管理有限公司 尚方建 北京国投泰康信托投资有限公司 王林林 深圳市前海国金资产管理有限公司 王涛 北京三和宏信投资管理有限公司 李宇晴 北京三和宏信投资管理有限公司 张君晓 中乾景隆股权投资基金管理有限公司 钟书
<b>时间</b>	2025年4月17日
<b>地点</b>	凯恩股份北京总部会议室
<b>上市公司接待人</b>	董事、董事会秘书、财务总监、副总经理 杨照宇

员姓名	证券事务高级经理 董成龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司的主要经营情况及业绩情况</p> <p>二、解答投资者相关问题</p> <p>主要问答内容如下：</p> <p>1. 公司处置电解电容器纸资产的考虑？未来投资计划和资产注入计划？</p> <p>答：公司彼时确立了战略转型的发展方向，并决策处置部分纸基功能材料业务主体。经过 2023 年 5 月重大资产处置完成后，公司电解电容器纸业务主体已不在合并范围内。基于股东事项的背景，公司现阶段经营重点为保持现有主体生产经营稳定、继续增强高端产品市场竞争力及海外市场拓展，其余战略发展视股东事项进展而定。</p> <p>2. 公司股东质押情况，质押对方富兰山公司情况，现阶段进展，预计质押解除时间？富兰山是否对公司经营有决策层面影响？</p> <p>答：根据公司 2023 年 11 月 18 日《关于控股股东股份质押的公告》，公司控股股东浙江凯融特种纸有限公司将所持公司股份 100%质押给北京富兰山企业管理有限公司，质押时间为 3 年，目前公司尚未收到来自控股股东关于此事项的最新进展。后续，我们会积极关注股东进展及时按要求披露进展公告。目前公司经营决策不受富兰山影响。</p> <p>3. 公司前十大股东中凯恩集团情况，其他前十大股东身份，公司管理层是否有持股？</p> <p>答：截至 2024 年 12 月 31 日，公司前十大股东除控股股东和凯恩集团有限公司以外，均为境内自然人，凯恩集团有限公司为原公司控股股东，现为公司 5%以下股东。目前公司管理层无持股情况。</p> <p>4. 公司在特种纸行业中的市场地位，主要竞争对手，是否有增建新厂打算？</p>

	<p><b>答：</b>公司目前烟用配套用纸和特种食品包装纸产品占公司营业收入比重较大。因特种纸行业细分品类繁杂，各家上市公司业务各有侧重。公司现阶段经营重点为保持生产经营稳定，其余战略发展视股东事项进展而定。</p> <p><b>5. 公司近三年营业收入下滑原因？</b></p> <p><b>答：</b>近三年公司营业收入下滑系 2023 年处置部分子公司股权导致合并范围逐年减少所致。</p> <p><b>6. 公司长期股权投资金额减少的原因？</b></p> <p><b>答：</b>公司本期长期股权投资金额减少主要系公司持有参股公司股权比例下降、调整至其他非流动金融资产科目所致。</p> <p><b>7. 公司研发投入情况？项目情况？研发人员变动原因？未来是否考虑多元化合作研发方向？</b></p> <p><b>答：</b>为保持高端产品市场优势、丰富产品品类和附加功能，公司始终高度重视研发投入，积极推进高端产品业务转型。2024 年公司研发投入占营业收入比例为 4.91%，与往年基本一致。公司研发人员减少原因主要系本期博士后出站人员调整所致。在研项目年报中披露了 7 项。目前公司研发方向仍以聚焦主业为主，暂无多元化合作考虑。</p> <p><b>8. 公司上游原材料的主要品类和来源？</b></p> <p><b>答：</b>公司上游原材料主要为纸浆（阔叶浆和针叶浆），基于高端产品生产需要和 FSC 绿色认证等考虑，纸浆全部为国外采购。2024 年度公司原材料采购额约 3.4 亿元，约占营业成本 71%。</p> <p><b>9. 在原材料涨价的背景下如何稳定业绩和采购成本，是否考虑套期保值？</b></p> <p><b>答：</b>公司多年来积累了成熟稳定的采购团队，通过长期预判纸浆走势灵活采购，从而尽力保持整体采购均价平稳，进而保证采购成本和业绩的稳定性。公司暂未开展纸浆套期保值业务。</p> <p><b>10. 公司下游客户稳定性如何，消费增长是否对行业有正面影</b></p>
--	--

	<p><b>响？</b></p> <p><b>答：</b>公司长期与中国烟草、麦当劳、肯德基、星巴克、宝武、酒钢、柯达等企业保持稳定合作，消费增长对行业有一定宏观积极推动作用。</p> <p><b>11. 公司在海外主要布局的国家，现阶段海外拓展方向，目前国内外销售额比例，在贸易摩擦环境下的未来展望？</b></p> <p><b>答：</b>公司现阶段海外布局主要以东南亚、中东为主，通过应邀参加国际展会等方式，新增上述地区的合作客户。本期公司国外营业收入约 0.3 亿元，约占总营业收入 5%。</p> <p><b>12. 公司碳配额是否有盈余，近年来环保费用情况？</b></p> <p><b>答：</b>公司积极应对气候变化、制定科学碳目标、深入节耗降碳实践，旨在主动承担环境责任，通过绿色治理、产线优化实现提质降本，进一步增强经营稳定性、提升绿色含金量，而非以参与碳金融为目的。2021 年至 2023 年，公司处于绿电建设、产线优化、设备更新、数字化改革的治理初期，各项成本费用较多；当前大部分绿色治理和数字化工厂的项目基本完成，治理成效显著提升。</p> <p><b>13. 公司各项经营指标看似符合两融标的标准，未来是否申请考虑两融标的？</b></p> <p><b>答：</b>公司会关注两融标的选取进展，谢谢你的建议。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2025 年 4 月 17 日