

证券代码：002521

证券简称：齐峰新材

2026年6月3日投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及 人员姓名	中国银河证券：陈柏儒
时间	2026年6月3日（周三）14:00-16:00
地点	公司接待室
上市公司接待人员 姓名	董事会秘书：姚延磊 证券部：韩晓彤
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、公司的基本情况</p> <p>公司目前是我国装饰原纸行业少数掌握高档装饰原纸生产技术的龙头企业，拥有博士后科研工作站、山东省企业技术中心、山东省装饰原纸工程技术研究中心，现有装饰原纸、乳胶纸、卫材等多个大系列 600 多个花色品种，是装饰原纸、表层耐磨纸、壁纸原纸等近 10 项国家标准和行业标准的主要起草人，被国家科学技术部认定为国家新材料产业化基地骨干企业，拥有 200 多项国家专利。先后荣获中轻联全国卓越绩效先进企业、全国工商联中华蔡伦奖杰出企业，中国民营企业综合竞争力 50 强，山东省轻工行业功勋企业，山东省造纸十强企业，山东省优秀企业，中国专利山东明星企业等省级以上荣誉 50 余项，2019 年被工信部评为国家制造业单项冠军示范企业，2022 年通过复核，再次获此殊荣。中央电视台多次把齐峰以节能环保、科技创新的先进典型在全国进行报道。</p> <p>截至 2025 年末，公司拥有 24 条特种纸生产线，年生产能力</p>

50 多万吨，产品出口到 40 多个国家、地区。2025 年，公司出口量同比增长 45.31%，国际市场份额稳步提升。

二、所处行业的变化情况以及公司如何应对

公司所属行业为造纸和纸制品行业，细分为特种纸行业。与文化纸等大宗纸相比，特种纸具有科技含量高、产品附加值高、下游客户相对专业化的特点。

近年来，随着旧城改造、消费升级、全屋定制以及产品应用领域的不拓宽，下游产业需求不断增长，装饰原纸产业链的产品以其个性化、轻量化、外表美观以及安全环保等优势愈发受到消费者喜爱，以人造板为基材的家具、地板与木门将拥有更广阔的市场空间，在国家“双碳”战略指引下，人造板“以纸代塑”“以纸代木”进程加速，将带动对装饰原纸需求逐步增加。

2025 年度，受行业前期新增产能集中释放影响，装饰原纸细分市场竞争加剧、行业价格竞争较为充分。在此行业背景下，公司 2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润 1.55 亿元，同比增长 37.81%，经营韧性持续凸显。

自 2025 年起，行业环保监管持续趋严，新标准密集落地，持续推动行业规范化、绿色化升级。2025 年 5 月 1 日，强制性国家标准 GB 31825-2024《制浆造纸单位产品能源消耗限额》正式实施，新增了对装饰原纸等细分产品的能耗限额要求，推动行业绿色低碳转型。山东省工业和信息化厅等四部门联合发布《山东省造纸及生物质精炼产业链新质生产力培育发展指引（2025 版）》，引导企业向高端造纸及生物质精炼产业迈进。强制性国家标准 GB 18584-2024《家具中有害物质限量》于 2025 年 7 月 1 日正式实施，对家具产品中的甲醛等易挥发性有机物含量制定了更加严苛的标准，为以纸代塑产品带来新的发展机遇。中共中央办公厅、国务院办公厅《关于推进绿色低碳转型加强全国碳市场建设的意见》（2025 年 8 月印发），明确提出 2027 年基本覆盖工业主要高排放行业，造纸被列入后续分批纳入清单，倒逼企业推进清洁能源

替代与智能制造升级。

2026年4月，财政部、住建部联合发布2026年度中央财政支持城市更新行动相关通知，通过择优确定试点城市、完善要素保障机制、优化老旧片区人居环境等举措，持续激活存量改造市场需求。装饰原纸作为人造板贴面核心原材料，与家居、地板、装饰装修等下游行业高度关联，有望带动上游特种纸行业需求释放。

整体来看，2026年特种纸行业将延续差异化、绿色化、智能化的转型趋势。随着终端消费者环保健康消费理念持续提升、行业监管及标准体系不断完善，装饰原纸行业在阶段性产能消化后，供需格局有望逐步优化，具备技术积淀、产品优势及规模化产能优势的头部企业，竞争优势将持续凸显。

依托公司持续的产品结构迭代与产品矩阵扩容，2025年公司非装饰原纸类新品营收占比已超20%，其中预浸渍纸、乳胶纸、胶带纸销量同比分别增长7.71%、15.31%、35.60%，已逐步成为公司销量提升与利润增长的重要增量板块。目前，公司是国内唯一能够批量稳定供应预浸渍纸的企业，同时是宜家使用的预浸渍纸的唯一国内供应商。

2026年，公司将持续立足装饰原纸核心主业，持续加大研发投入与技术创新力度，稳步推进预浸渍纸等低碳环保产品的市场渗透与持续增量。公司将紧跟政策导向，持续优化产品结构，深耕高附加值特种纸及纸基新材料赛道。依托山东、广西双生产基地协同布局，持续发挥规模化生产、供应链配套、区域成本及产线智能化优势。同时紧抓国内外市场复苏机遇，持续完善全球营销体系、深化优质客户战略合作，稳固行业市场地位，持续夯实核心竞争力与持续经营能力，推动公司实现稳健、高质量可持续发展。

三、公司高毛利产品乳胶纸的产销情况

乳胶纸：广泛应用于金属、木材、皮革、玻璃、塑料、陶瓷

等制品的磨削与抛光，涉及航天、航空、汽车、船舶、机床、化工、建筑、冶金、能源、家电、电子、家具等行业。包括干砂乳胶纸、水砂乳胶纸、免预涂牛皮纸和防油纸等系列。其中乳胶纸系列相比免预涂牛皮纸、防油纸系列，由于浆内添加了化纤和胶乳，使得纸基物理强度更好，有更好的撕裂度和耐破度，具有耐水、防油效果好，开卷幅面平整挺括性好，涂胶植砂面平整性好，涂胶润湿流平好，乳胶纸产品生产高温长时间过程中纸基稳定性优良、收缩率低，高温下不翘曲，颜色变化差异小，产品批次间稳定性好等众多优点，应用范围广泛。

全球乳胶纸市场容量约为9万吨，其中高端乳胶纸市场容量约4万吨，中低档乳胶纸（包括免预涂牛皮纸和防油纸）市场容量约5万吨，主要生产厂家为齐峰新材、美国尼纳和法国明士克。目前公司是国内唯一一家可以稳定批量提供高、中档乳胶纸的生产厂家。2025年度乳胶纸系列销量同比增长15.31%，毛利率进一步提升，成为推动公司整体盈利能力提升的关键引擎。

公司目前有40多个成熟乳胶纸品种，涵盖干砂乳胶纸、水砂乳胶纸、免预涂牛皮纸和防油纸等系列，作为国产替代，填补了国内的多项技术领域空白，乳胶纸进入市场后为客户降低了成本，缩短了订货周期，以其优良的性能和超高的性价比，得到了国内客户的广泛认可和一致好评，结束了国内乳胶纸被国外企业垄断的局面。近年来，公司乳胶纸系列产品的营收持续上行，无明显淡季，目前订单充足，国内市场稳居首位，正在积极开拓海外市场。

三、公司的新产品研发情况

近年来，公司以技术创新为驱动，先后成功研发数码打印装饰纸、预浸渍纸、和纸、乳胶纸和EB固化纸等新产品，目前是国内唯一一家可以稳定批量提供高、中档乳胶纸的生产厂家，也是宜家使用的预浸渍纸的唯一国内供应商，不断填补国内空白。和纸、胶带纸客户定制化生产不断增多

	<p>研发部门根据市场信息不断进行产品迭代和工艺升级，研发团队稳定，通过不断升级技术工艺和试验调整原材料等来优化产品各项指标，快速响应客户各类需求。</p> <p>四、公司出口情况</p> <p>2025年，公司产品出口量同比增长45.31%，外销营收在整体营收中占比稳步抬升。随着公司产品矩阵的持续拓展，公司后续将继续大力拓展海外市场。</p> <p>五、公司分红情况</p> <p>公司自上市以来持续保持现金分红，分红政策具备连续性与稳定性。公司最近三个会计年度累计现金分红金额为4.18亿元，占最近三个会计年度年均净利润的248.97%。</p> <p>公司整体财务状况稳健、现金流充裕，在充分保障公司日常经营及长远发展资金需求的前提下，积极落实股东回报相关要求，通过实施中期利润分配等举措持续优化分红节奏，持续与广大投资者共享企业经营发展成果，切实保障投资者合法权益。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026-06-03