

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

2020年6月3日投资者关系活动记录表

编号：20200603

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p> <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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） </p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>国盛证券：严大林、黄莎；申万宏源证券：柴程森；新时代证券：赵汐雯；平安资管：周琳；星石投资：王荣亮；沅京资本：李正强；九泰基金：余然；建信基金：吴斯；泰康资产：刘少军、黄钟；弘道投资：孙博文；弘阳信基金：孙元宇、刘廷建；拾贝投资：练强。</p>
<p>时间</p>	<p>2020年6月3日</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>上市公司 接待人员</p>	<p>公司副总经理、董事会秘书：庞福成</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>一、公司近期的经营情况。</p> <p>今年以来，公司克服新冠疫情带来的不利影响，在物流端、销售端、原材料供应端及企业内部管理等方面采取了各种应对措施，疫情期间公司产成品产量与去年同期相比有不同程度的增长，企业一直保持正常生产状态，生产基本没有受到太大影响。</p> <p>但是由于境外新冠疫情还有不确定性，对国内实体经济的冲击也影响到了行业需求，间接导致国内造纸市场竞争更趋激烈甚至出现恶性价格竞争，对公司的生产经营带来一定负面影响；公司部分产品的市场景气度波动幅度加大，相关产品对应的生产线</p>

产能利用率也有差别，公司董事会和经营层会继续积极应对市场变化，采取各种措施及时消除不利影响，保障公司的稳定健康发展。

二、2020 年度，公司在建项目的实施进展情况。

按照计划，公司目前运作的各项目建设稳步推进。

1、老挝 120 万吨造纸项目

公司老挝 120 万吨造纸项目中的 40 万吨再生纤维浆板生产线已经在 2019 年度投入运营，后续项目中的两条分别年产 40 万吨高档包装纸生产线，计划于 2021 年一季度投产；目前项目进展顺利，本次新冠疫情对公司境外项目的实施未产生太大影响，公司将力争在 2020 年底使前述两台生产线陆续进入调试阶段。

2、广西北海 350 万吨林浆纸一体化（一期）项目

2020 年 5 月 15 日，公司召开 2019 年年度股东大会，会议审议通过了《关于公司投资建设广西北海 350 万吨林浆纸一体化（一期）项目的议案》。

广西壮族自治区地处我国大陆东、中、西三个地带的交汇点，是国家西部大开发的桥头堡；自治区森林年生长量、年木材产量、森林蓄积年净增量都居全国第一，是我国人工林、速丰林种植面积最大的省份。广西北海市是“一带一路”重要节点城市，太阳纸业广西基地的实施符合公司积极对接国家“一带一路”倡议的发展战略。广西是西南乃至西北地区最便捷的出海通道，在中国和东南亚的经济往来中占有重要地位，公司广西基地将与老挝基地相互融合、相互补充，发挥战略协同，凸显公司战略布局的优势。同时，广西基地的实施将更有利于公司在两广和云南等地区的业务拓展并有效延伸对贵州、四川等内陆地区的市场渗透，从而增强公司在南方市场的影响力。

公司广西北海“林浆纸一体化”一期项目包括 55 万吨/年文化用纸项目、15 万吨/年生活用纸项目和配套的 80 万吨/年化学木浆项目、60 万吨/年化机浆项目，预计项目建设周期为 18 个月。

目前，公司在广西的项目建设已经陆续启动，一期项目建成后，公司广西生产基地可形成年产 55 万吨文化用纸和 15 万吨生活用纸的生产能力。

3、兖州本部 45 万吨特色文化用纸项目和 7 万吨特种纸项目
45 万吨特色文化用纸项目和 7 万吨特种纸项目在公司本部兖州颜店太阳纸业新材料产业园实施建设。节后，相关项目的建设进度受到新冠疫情的影响，复工后，在济宁市、兖州区两级政府的大力支持下，公司项目建设者在做好疫情防护的同时，克服重重困难，战胜多种不利因素，积极推进施工进度；目前各项目的实施进度已经达到公司原计划节点，45 万吨特色文化用纸项目和 7 万吨特种纸项目预计均将于 2020 年 11 月份进入试生产阶段。

4、其他项目建设情况

公司新型纤维原料项目方面，10 万吨木屑浆生产线、40 万吨半化学浆生产线及老挝的 40 万吨再生纤维浆板生产线均已经在 2019 年度进入稳定生产期，20 万吨本色高得率生物质纤维项目已于 2020 年一季度进入试产阶段。

在生活用纸方面，公司子公司山东太阳生活用纸有限公司在 2019 年度启动建设年产 5 万吨生活用纸项目。该项目预计将于今年三季度投产运行，届时，公司生活用纸产能将提升至 17 万吨，并将在差异化的细分市场不断提升市场份额。

三、面对新冠疫情带来的负面影响，公司在生产经营方面的应对措施。

2020 年以来，由于新冠疫情及其他不利因素的影响，全球经济都受到了重创，出现了诸如消费下降、需求下降、出口下降、原料价格上涨等不利情形，在这种大环境下，没有谁能独善其身，特别是对我国制造业企业来说受到的影响更大。在董事会和经营层的领导下，公司全体同仁对困难的严重程度始终保持着清醒的认识，具备较强的危机意识，公司将上下一心，共渡时艰，形成战胜困难的合力。

面对当前的复杂形势，公司提出全力抓好“六保”工作，也就是保产品质量、保战略客户、保效率降成本稳工艺、保现金流充沛、保安全环保质量不发生重大事故、保新上项目高水平高质量按时投产。

在销售方面，公司将持之以恒的坚持以市场为导向，以销售为龙头的销售理念。主要工作方向就是抓好市场和营销，保持公司产销率维持在正常水平，确保公司正常的资金流动。营销团队将继续不断提升市场快速反应能力，采取更加灵活的应对策略。公司的生产、研发、销售、市场等部门将更加紧密的配合，形成一个紧密协作的战斗集体。生产端全力配合公司销售团队，继续稳定产品质量，提升我们的产品口碑和美誉度，及时做好产品结构调整，满足客户不同需求，为客户创造更大的价值。同时，公司销售团队将积极做好货款回收工作，特别注重资金风险，确保公司现金流充沛；继续进行销售模式创新，重点关注如何打通C端，直接服务于终端客户，确保公司和客户的库存处于安全、合理的区间。

在企业内部管理方面，继续抓好精细化管理工作，持续推动自动化、智能化建设。当前形势下，公司将从细节挖潜，每个部门都自加压力，把每一项工作、每一个环节做的更细致、更扎实。要从效率提升、工艺优化上挖潜增效，管理费用、财务费用、运输费用等方方面面的费用都要求进一步降低。公司将全员、全要素的降本增效，发扬团队力量，层层传导压力、层层压实责任，让每一个人都去认真思考如何把握细节，把工作做到极致，深挖潜能、提升效益。在推动自动化、智能化建设方面，公司将顺应国家制造业自动化、智能化的大趋势，将太阳纸业自动化、智能化、数字化的提升工作作为公司“一把手”工程来抓，实现机械化换人、智能化减人，以期不断提升公司成本控制能力和企业生产效率。

四、2020年，商品木浆的市场价格趋势。

公司主要生产原材料为商品木浆，由于海外疫情存在不确定性，全球商品木浆需求量可能出现同比下滑。未来一段时间全球の木浆供求都处于较为紧缩的状态。全球生产商的针叶浆、阔叶浆库存均居历史中高位，仍有继续维持趋势。由于商品木浆高库存情形的持续，致使浆价上行动力不足。预计未来一段时间，商品木浆价格仍将维持低位震荡态势。

随着疫情的发展以及近期各地自然灾害等的影响，海外商品木浆生产商可能受到更加负面的影响，加之物流费用的增加，对商品木浆的价格波动带来更多不确定因素。

五、公司对产品产能扩张的看法和观点。

中国已经为全球纸和纸板最大的生产国和消费国，造纸工业作为原材料产业同时产品又具有消费品功能的行业与我国整体经济运行步调一致，我国造纸行业的发展空间还很大。但是短期内，由于外部环境复杂严峻，行业内部竞争激烈，造纸行业的整体景气度波动幅度较大，特别是本次新冠疫情对造纸行业的发展带来了负面影响，但是我们认为每一次危机中都蕴含着巨大的机遇，公司将不断强化危为机的本领，变压力为动力，从危机、困难中捕捉和创造机遇。

太阳纸业顺应行业的发展方向，按照既定的企业发展规划，围绕造纸产业链进行了多元化布局，顺应市场调整产品矩阵，公司在国内和老挝布局的“林浆纸一体化”项目有序开展，逐步完善和建设山东、广西和老挝三大生产基地，企业的综合实力和核心竞争力稳步提升。

为应对市场端的不利因素，公司董事会和经营层会积极采取各项措施，不断激发企业内生动力，提升公司成本控制能力，积极拓展市场空间，持续向市场提供高品质、差异化的产品和服务，保障公司的稳定健康发展。

六、公司是否考虑涉足新的产业、是否有分拆子公司上市的想法。

	<p>公司根据中国造纸行业的发展方向，结合公司发展实际，及时调整公司相关发展规划，顺应市场调整产品矩阵，围绕造纸产业链进行了多元化布局，以期保障太阳纸业的可持续稳定发展。公司目前没有跨界或者涉足其他新的产业的想法。</p> <p>目前，公司亦没有分拆子公司上市的计划。</p> <p>七、国家限塑政策的实施、废纸进口配额趋零等事项的逐步落地，公司相关产品是否受益。</p> <p>国家限塑政策的实施将有利于行业内包装纸品诸如白卡纸、牛皮箱板纸的市场景气度提升，公司在包装纸领域的产品也将受益。</p> <p>2017年《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》颁布以后，国内废纸在造纸原料中的比重逐年上升，2019年国内废纸消费量为进口废纸消费量的5.75倍，占废纸总消耗量的83%。2019年我国进口废纸总量约为1,075万吨，同比下降36.9%，并且按照《实施方案》要求，2020年后将基本停止废纸的进口。废纸进口配额趋零会提升国废的依赖程度，以太阳纸业为例，公司目前拥有近110万吨的新型纤维原料可以替代废纸，且品质总体优于国废，将有效提升公司包装纸品的市场竞争力。</p> <p>在整个接待过程中，公司相关人员与参加调研的机构同仁进行了充分的交流与沟通，调研团队还实地参观了公司部分生产现场。在本次投资调研活动期间，公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单	无
日期	2020年6月3日