

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

2023年4月28日投资者关系活动记录表

编号：20230428

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 checked="" 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"/> 一对一沟通 <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	参与公司2022年度业绩说明会的网上投资者
时间	2023年4月28日下午15:00至17:00
地点	网络互动平台：全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司 接待人员	公司董事长李洪信先生、独立董事李耀先生、财务总监王宗良先生、董事会秘书庞福成先生。
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>公司于2023年4月28日下午15:00至17:00，通过全景网“投资者关系互动平台”（http://ir.p5w.net）以网络互动、文字问答的形式举办了2022年度公司业绩说明会，投资者关注的主要问题和公司回复如下：</p> <p>1、近年来，贵司在行业内的稳步发展有目共睹，请问太阳纸业的可持续发展的方向？</p> <p>回复：</p> <p>2022年度，公司发布了第一份《环境、社会和治理（ESG）报告》，披露了公司的ESG发展成绩和在可持续发展道路上的具体举措。公司坚定践行绿色发展理念，久久为功建设绿色低碳循环发展的林浆纸一体化全产业链条，促进人与自然和谐共生。作为国家级绿色工厂，太阳纸业始终把环保作为企业的“生命工程”，</p>

以实际行动积极践行“双碳”目标，通过“高新技术、高端设备”，提升管理精细化程度，加大环保资金投入，更加深入地推动形成绿色低碳生产方式，全面提高资源利用效率，实现从源头到末端全过程清洁生产管理，从而为美好社会提供更多绿色产品和服务，让每张纸都彰显生态本色，让价值传递更环保。

2、请问公司目前南宁项目进展情况如何？

回复：

广西基地南宁园区“年产 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园项目”由公司全资子公司南宁太阳纸业有限公司负责实施。

2022 年 11 月 22 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于投资建设广西南宁 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园（一期）项目的议案》。目前，实施中的南宁项目（一期）稳步推进中，根据项目的建设进度，南宁项目（一期）中的 100 万吨高档包装纸生产线（南宁园区 PM2 和 PM3）和 50 万吨本色化学木浆生产线将于 2023 年三季度进入试产阶段。

3、公司目前在山东、广西和老挝的布局凸显优势，公司是否还考虑在其他过国家或地区进行产业布局，进一步提升核心竞争力？

回复：

经过 40 多年的发展，公司走出了一条具有太阳纸业特色的企业发展道路，已成为国内有影响力的林浆纸一体化综合性造纸上市公司之一。2012 年，公司领先于行业推动“调结构、转方式”，实施“四三三”发展战略，经过近十年的战略实施，初步实现了既定的战略目标，充分说明公司的“四三三”发展战略定位准确，符合行业发展潮流。“三大基地”协同发展的新格局补齐了太阳纸业战略位置布局上的短板，有助于公司在产品端和原料端提升发展质效，实现产品差异化，突破行业同质化困局，打造太阳纸业“林浆纸一体化”全产业链核心竞争力，确保公司的可持续健康稳定发展。现阶段，公司将按照既定的发展路线，统筹协调好三大基地的发展工作，目前公司暂时没有在其他地区进行产业布

局的计划。

4、原材料特别是木浆等的价格波动对公司是否还存在较大影响？

回复：

公司生产原材料特别是商品木浆价格的波动是影响产品盈利能力的因素，随着太阳纸业“林浆纸一体化”工程的稳步推进，公司的自制浆的生产能力获得了持续提升，且公司在浆产品方面也实现了多元化配置。面对当前复杂的市场环境，公司将坚定不移的走“林浆纸一体化”道路，坚定不移的扎根老挝，打造好公司的原料基地，致力于将公司自制浆比例维持在一个较为合理的水平，不断提升企业核心竞争力，有效熨平行业的周期性波动，保障太阳纸业的可持续健康稳定发展。

5、贵司广西基地特种文化纸机，可否解释下该纸机的市场优势？

回复：

根据公司发展的需要，不断提升企业“三大基地”协同发展，平衡北方和南方市场的产品配置，公司决定将全资子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司旗下的PM23搬迁到广西基地北海园区。

广西太阳纸业有限公司已于2022年4月中旬启动本次纸机搬迁事项，并在2023年1月14日在广西基地北海园区顺利试产运行。本次公司对文化纸机的跨基地搬迁和升级改造项目，在项目实施过程中进行了诸如产品质量提升、节能减排、设计优化等多个方面的优化。通过对纸机的优化升级，该纸机的产品质量获得显著提升，同时在节能减排方面的成效也非常明显。该纸机的年产能在30万吨左右，主要产品包括静电复印原纸、高克重高白度的双胶纸，主要适应南方市场的客户需求。

本次纸机搬迁和升级改造项目进一步提升了公司产品综合竞争力，同时也更好地契合了太阳纸业的绿色生产战略。

6、最近纯碱下跌比较厉害，对太阳纸业的生产成本下降影响大不大？

回复：

纯碱是公司生产过程中用到的造纸制浆助剂，作为生产原材料，价格下跌对公司的生产成本下降有利。

7、贵司的天丝纤维. 醋酸纤维溶解浆，微晶纤维素什么时候能量产？市场前景如何？估计能带来多少营收？

回复：

公司生产的天丝溶解浆，客户已经使用；在醋酸纤维溶解浆、微晶纤维素等方面，公司预计将在未来3到5年量产；相关产品的收益根据市场决定。

8、零关税政策对箱板瓦楞纸行业有什么样的影响？公司有哪些措施应对这些影响？

回复：

零关税政策对国内箱板瓦楞行业有一定的影响，国内的相关企业也积极应对；公司也积极平衡山东基地、广西基地和老挝基地的箱板纸业务，最大限度的抵消相关政策对公司包装纸业务的影响。

9、贵司的无添加系列. 连续蒸煮溶解浆技术是否是公司独有技术？

回复：

在创新引领下，太阳纸业先后首创取得了溶解浆连续蒸煮技术、水解液中提取出木糖、“无添加”系列生活用纸三项颠覆性创新成果，是公司在创新研发领域的重要成果。

10、请问纸浆期货近期大幅下跌，对于贵司纸浆板块业绩有负面影响么？

回复：

公司生产原材料特别是商品木浆价格的波动是影响产品盈利能力的因素，随着太阳纸业“林浆纸一体化”工程的稳步推进，公司的自制浆的生产能力获得了持续提升，且公司在浆产品方面也实现了多元化配置。面对当前复杂的市场环境，公司将坚定不移的走“林浆纸一体化”道路，坚定不移的扎根老挝，打造好公

公司的原料基地，致力于将公司自制浆比例维持在一个较为合理的水平，不断提升企业核心竞争力，有效熨平行业的周期性波动，保障太阳纸业的可持续健康稳定发展。

11、当前公司在建或规划产能是否以南宁基地为主？公司年报在建工程中北海特种纸项目是多少万吨？公司继北海后为什么又选择了在南宁扩产？

回复：

2023 年度，公司主要新建项目均在广西基地南宁园区。

北海特种纸项目为公司山东基地 PM23 搬迁和升级改造项目，已经在 2023 年 1 月 14 日在广西基地北海园区顺利试产运行，年产能在 30 万吨左右。

2022 年，公司开始在广西南宁布局新的“林浆纸一体化”项目，主要系基于南宁市优越的地理位置、良好的营商环境，投资地的物流运输优势和广西丰富的林业资源。太阳纸业广西基地南宁项目的稳步推进，使广西基地生产设施布局更加合理，有利于广西基地在产品结构优化、物流体系完善、销售渠道建设等方面实现统筹协调发展，将使太阳纸业广西基地的“林浆纸一体化”工程向纵深方向发展。

12、纸浆价格大概占公司产品成本的比例是多少？大致人工材料、营销各占多少比例？

回复：

公司的产品线比较丰富，各种纸产品的木浆原料配比均不大相同。公司主要产品的成本构成等，请查阅公司的年度报告。

13、贵司年报显示，其他综合收益的税后净额有 8 亿，却在一季报显示为负值，请问这笔钱去哪了？

回复：

公司 2023 年一季度和 2022 年度其他综合收益的税后净额变动主要原因是汇率变动影响外币报表折算差额将重分类进损益的其他综合收益比去年同期减少所致。

14、纸浆的下跌是否会对后面的经营有改善？

回复：

木浆等是公司的重要生产原材料，商品木浆的下跌对公司生产经营是有利的。

15、请问目前的 35 亿元在建工程针对的主要是哪一类的纸品产能？目前公司更看好何种纸品？

回复：

目前公司在建工程主要是广西南宁 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园（一期）项目，包括年产 100 万吨高档包装纸生产线、年产 50 万吨本色化学木浆生产线及配套的碱回收系统、余热车间、变电站、供水设施和污水处理设施等。

公司业务范围已经覆盖产业用纸、生物质新材料、快速消费品三大部分，产品实现了多元化配置，是目前中国造纸行业中纸产品、浆产品配置最全的企业之一；公司为客户提供多元化、差异化的产品，满足市场的不同需求，并且持续地优化产品质量和服务质量，由此形成了非常好的市场口碑和客户粘度，为公司的可持续健康发展夯实了基础。

16、请问公司对今年盈利预期如何，是否能超过 2022 年？

回复：

公司今年的生产经营情况，敬请关注公司披露的相关公告。

17、如果公司产能过剩有没有考虑分红改为分幸福阳光的纸，即能提高幸福阳光纸的品牌又能去库存，有没有单独成立幸福阳光事业部，或者请品牌代言人，在电视台做广告？以提高幸福阳光纸的知名度。

回复：

公司的发展离不开广大股东和投资者的大力支持，感谢您提出的建议。

18、造纸行业是一个偏冷门行业，请问贵司是否会主动联系增加机构来调研的次数，以求更好的曝光度与热度，以求优良的业绩更好的体现在股价上面。

回复：

感谢您的合理化建议。我们将全力做好投资者关系管理工作，更好的服务公司广大投资者，更好的回报公司广大股东。

19、公司在生活用纸方面已经接近 40 万吨的产能，在今后的发展中有哪些长远规划？是否还会考虑与其他品牌寻求合作？

回复：

十年的稳步推进，公司“四三三”战略产品利润目标已经初步实现，更坚定了公司可持续发展的信心。下一步公司将按照既定的发展战略，在纸产品、生物质新材料继续做强，适时在快消品领域拓展发力，根据国内/外生活用纸等快消类产品的发展情况进行产能、市场等的规划布局，全力推进太阳纸业的“四三三”发展战略。

20、全国之上而下都在提倡数字经济，太阳纸业也在持续推进数智化建设，认为这是公司发展的一项重要工作。请问公司在数智赋能方面主要做了哪些工作，并取得了哪些成绩？是否考虑往其他产业领域转型？

回复：

近年来，公司深入推动实施数智赋能战略，以应对市场和业务的快速变化，提高公司决策效率。公司的数字化转型基于业务变革的需求，首先是对每个业务线进行流程梳理，然后是对业务和组织架构进行整合规划，最后是进行数字化升级，进一步推动经营数字化和产业数字化的融合发展，太阳纸业数智赋能战略的最终目的是建立与公司上下游伙伴的全要素的数字化平台，从而带动上下游行业及整个产业加快数字化升级。

2022 年度，公司新升级的数字化系统开始全面上线，生活用纸门店地图、物流车载扫描等数字化应用投入使用；消防安全方面加快应用智能化设备应用，在提高安全保障能力方面发挥了积极作用。公司“全流程智能化造纸成套装备及信息系统模式”入选山东省轻纺行业数字化助力“三品”行动典型案例。

自创业伊始，公司始终秉承不忘初心、坚守主业的企业发展

理念，把造纸做精、做强、做到极致；持续引领行业发展方向，围绕造纸产业链进行多元化布局，持续实现产业链上产品的多元化、差异化和价值最大化。目前公司没有向其他产业领域转型的计划。

21、贵司一季报显示应收票据少了4个亿，是什么原因？

回复：

公司一季度末应收票据较年初增加1194.37万元，公司一季度归属于上市公司股东净利润56,559.89万元。

22、请问公司大规模扩产的依据是什么？在行业产能过剩的时候，举债扩张，增加财务压力，需求不举，有何应对措施？

回复：

2012年，公司领先于行业推动太阳纸业的“调结构、转方式”，开始实施“四三三”中长期发展战略；同时，基于新的发展理念，公司构建起了建起了有太阳纸业特色的“林浆纸一体化”体系，山东、广西和老挝“三大基地”协同发展的企业战略布局为太阳纸业中长期稳定健康运行奠定了坚实基础。

公司近年来的高质量发展取得的成绩有目共睹，在企业产能拓展层面，公司董事会和经营层是依据行业的发展方向和企业的发展实际谨慎开展的，通过“三大基地”科学的产业布局，企业的发展短板将逐步补齐；今后，公司将高标准、高效率、高质量地推进“三大基地”的经营运作，打造行业内最优的“林浆纸一体化”体系，不断提升公司对原料的掌控能力，提高公司的市场竞争力，进一步凸显公司的可持续发展能力，从而有效提升企业发展的硬实力和软实力，真正使太阳纸业成为具有攻守兼备能力的“林浆纸一体化”上市公司。

23、太阳纸业领导们好，我是一名公司股东，股价不给力，希望今后的分红力度再大一些，真正实现股东与公司共成长。

回复：

特别感谢您对太阳纸业的关注。公司董事会和经营层将根据企业的发展阶段，在企业规模和实力具备较强抗风险能力、企业

盈利相对稳定等情形下，将会逐步降低投资等方面的支出并逐步逐步提高分红比率，以期更好的回报公司广大股东。

24、2022 年度，全球经济和行业如此低迷，太阳纸业业绩非常给力，请简要回答太阳有哪些核心竞争力优势？

回复：

公司经过 40 多年稳健发展，企业积淀了较强的核心竞争力。相关具体内容可查阅公司 2022 年年度报告第三节管理层讨论与分析第三部分“核心竞争力”相关章节。

25、现同行业相关企业由于供过于求，近期经常发生停机事件，以至造成折旧、财务成本居高，影响企业的业绩；贵司依然在扩张中，会否遇到前述提到的相关情况？

回复：

在项目建设中，公司将根据经营发展的需要，进行合理的财务规划，在保证公司未来发展所需资金的前提下，灵活运用各种融资模式，有效控制负债规模，进一步优化财务结构。同时，为更好地应对需求不足等不利因素，公司全面深入实施太阳纸业精益经营管理提升工程，以精益化的经营提升效益，以精细化的管理提高效率，推动各项工作不断扬优势、补短板、强弱项。

26、市场供过于求，公司的扩张是否出现产品累库或停机、财务成本过高等问题？

回复：

2012 年，公司领先于行业推动太阳纸业的“调结构、转方式”，开始实施“四三三”中长期发展战略；同时，基于新的发展理念，公司构建起了建起了有太阳纸业特色的“林浆纸一体化”体系，山东、广西和老挝“三大基地”协同发展的企业战略布局为太阳纸业中长期稳定健康运行奠定了坚实基础。

公司近年来的高质量发展取得的成绩有目共睹，在企业产能拓展层面，公司董事会和经营层是依据行业的发展方向和企业的发展实际谨慎开展的，通过“三大基地”科学的产业布局，企业的发展短板将逐步补齐；今后，公司将高标准、高效率、高质量

地推进“三大基地”的经营运作，打造行业内最优的“林浆纸一体化”体系，不断提升公司对原料的掌控能力，提高公司的市场竞争力，进一步凸显公司的可持续发展能力，从而有效提升企业发展的硬实力和软实力，真正使太阳纸业成为具有攻守兼备能力的“林浆纸一体化”上市公司。

27、今年纸浆价格有所下跌，能带动公司今年的业绩高速增长吗？或者有哪些新的增长点吗？

回复：

木浆等是公司的重要生产原材料，商品木浆的下跌对公司生产经营是有利的。公司的发展情况，请参考公司的定期报告。

28、公司想吃干榨尽，目前代糖方面的营收多少，未来有无往食品饮料方向进一步扩大？

回复：

公司在业内首创从水解液中提炼木糖技术，逐步掌握了产业化生产的关键工艺。近年来溶解浆、造纸木浆等商品的市场景气度波动较大，生产木糖等的业务不能连续、稳定开展。

水解液中提炼木糖等产品的技术是行业前沿技术，公司将继续致力于相关业务的创新研发工作，在新品研发、产品产业化生产方面实现更大的突破。

29、目前来看，广西基地的建设如火如荼，山东基地一直没有上马新项目，后期对山东基地产能是否会转移到广西基地？

回复：

山东基地是企业进入新世纪稳步成为行业领军企业的基石。山东基地浆、纸及配套设施规划科学，产品配置合理，为公司的发展持续输出动力。公司将不断对山东基地的兖州园区和邹城园区的各纸、浆生产设施进行优化升级，发挥创业基地在管理、人才、创新等方面的优势，不断实现基地更高质量的发展，持续为广西基地和老挝基地的发展当好后盾。

在公司“四三三”中长期发展战略的引领下，山东、广西、老挝“三大基地”构建起了有太阳纸业特色的“林浆纸一体化”

系统工程，有效推动了企业在“林浆纸一体化”全产业链上的延伸和拓展，太阳纸业的产业链核心竞争力持续提升，今后公司将着力做好“三大基地”的协同发展，全力推进太阳纸业的可持续健康稳定发展。

30、请问今年的无形资产增加的 5 亿主要是什么内容？短期借款超过货币资金 60 亿是否存在风险？

回复：

2022 年度，新增无形资产主要是公司购置和企业合并增加的土地使用权金额增加，目前公司资本结构良好，现金流稳定健康，偿债风险较低。

31、公司是否回购的计划？

回复：

公司如有回购计划，将在履行相关审批程序后及时披露。

32、贵司在 2022 年年报中提到了在莱赛尔纤维溶解浆、醋酸纤维溶解浆、微晶纤维素等新材料领域的研发现状，请问贵司如何通过创新研发推动企业更快更好的发展？

回复：

创新是引领发展的第一动力，公司总结企业在创新端的实践经验，在企业创新层面上，着手构建三层研发体系，第一个层面是与国际生物质技术的研发同步，加快突破前瞻性关键技术，有效解决公司产业链上的“卡脖子”技术，以此来保障国家关键原材料的供应安全；例如公司在莱赛尔纤维溶解浆、醋酸纤维溶解浆、微晶纤维素等的研发和生产方面进行的实质性工作。第二个层面是贴近市场，整合公司生产、销售、研发三方团队的力量，及时解决客户的痛点难点，实现差异化产品的研发和应用，不断为客户创造价值。第三个层面是在实用型技术等方面加力创新，公司将充分发挥太阳纸业稳定的基层团队力量，在生产过程中激发员工的创新活力和激情，并利用技能大师工作室等平台，形成有群众基础的全员创新体系，进一步提升公司核心竞争力，支撑公司战略发展。

公司通过实施和建设太阳纸业三层研发体系，助力公司打造产业创新链，借助产学研合作，搭建高层次的研发平台，成为公司可持续稳定发展的创新基石。

33、请问业绩说明会有视频或者音频的形势吗？

回复：

公司本次年度业绩说明会，通过文字问答的方式进行，没有安排视频或音频的形式。

34、公司 2023 年第一季度应收只有 98.05 亿，距离 1000 亿的营收目标还有很大的差距！下一步怎么打算？

回复：

创建千亿强企，推进企业绿色低碳高质量发展是太阳集团近期结合企业的发展实际制定的发展目标，太阳纸业将稳步推进公司各项业务发展，持续推进“三大基地”的协同运作，为尽快实现太阳集团千亿营收的发展目标贡献力量。

35、2022 年度，公司运营稳健，经营业绩表现突出，请问公司的主要发力点在哪些方面？

回复：

2022 年，公司新建项目陆续投产，原投产项目实现了达产和稳产，报告期内公司新增产能平稳释放，致使产品销售量增加，销售收入随之增加；在成本端，公司加大成本控制管理工作，全方位的开展成本节降，尽最大限度降低原料价格波动对公司生产成本造成的影响；在原料端，公司充分发挥自制浆的优势，并持续进行原材料结构的调整，同时老挝基地原料林对公司原料成本起到了进一步的调节作用。公司积极应对各项不利因素，确保了 2022 年度业绩的整体稳定。

36、当前经济对纸张的需求有多大的影响？

回复：

造纸产业是与国民经济和社会发展关系密切并具有可持续发展特点的重要基础原材料产业，造纸行业是典型的顺周期行业，其景气度与宏观经济走势呈现显著的正相关关系。

	<p>2023 年全球经济增长依旧乏力，但我国整体发展形势将稳中向好，全年 GDP 增长有望达到 5%左右，预示着我国经济将逐步步入正轨，开启全面复苏。作为重要的基础原材料产业，造纸行业也将在整体需求回暖（复苏）的促进下，有望迎来稳定的增长。</p> <p>37、目前股价是否说明资本市场对公司业绩的不满？公司对此是否有改善应对方法？</p> <p>回复：</p> <p>公司股票在二级市场的走势，受到各种因素的影响，我们应理性看待这个问题，相信太阳纸业的股价一定会较好地反映出企业价值的。公司专注主业，各项经营工作稳步推进，全力做好企业“三大基地”的协同发展，通过稳定的可持续发展和稳健的经营业绩回报公司广大股东。</p> <p>在整个公司业绩说明会会议中，公司相关人员与广大参会投资者进行了充分的交流与沟通；公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 4 月 28 日