证券代码：601515 证券简称：东风股份

债券代码：113030 债券简称：东风转债

**汕头东风印刷股份有限公司**

**投资者交流会议纪要**

**时间：**2022年1月13日17:00-18:00；

**形式：**线上会议；

**公司参与人员：**汕头东风印刷股份有限公司集团副总裁、董事会秘书秋天；

 汕头东风印刷股份有限公司证券事务代表黄隆宇；

**投资者参与机构：**招商轻工柳政甫；

 中信资管刘峣；

本次投资者交流会中，投资者重点关注的问题及公司的回复要点如下：

**公司董事会秘书秋天对公司的基本情况进行了简要介绍：**

东风股份创立于1983年12月，并于2012年2月16日成功在上海证券交易所主板发行并上市，经过多年的发展，公司已成为国内烟标印刷行业的领先企业之一。公司历来十分重视对投资者的回报，股东回报率相对较高，在行业内也处于领先水平，在兼顾公司可持续发展的同时，实行持续、积极的现金分红政策，自上市以来累计分配现金红利33.97亿元，是IPO募集资金净额6.93亿元的4.9倍。未来，公司也将持续回报广大股东，希望广大股东共同见证东风的发展！

近年来公司在原有烟标主业的基础上，积极寻求战略转型，不断延伸发展、布局包括医药I类包装、辅材、医疗器械、各类新型材料（含锂电相关）、新型烟草（HNB、雾化、PLA滤嘴）、消费品投资等在内的综合型集团架构。通过公司现有的产业链优势、规模生产优势、管理协同优势等，积极推进新产业板块的稳步发展，未来公司也将沿着更优质的赛道广域布局，加快公司战略转型。2022年，根据集团的战略部署，公司将加速向高景气赛道转型，不断提升公司的竞争优势，更好的回报广大股东！

**问题1：公司烟标业务未来发展的趋势；**

公司已建立起覆盖纸品、基膜、油墨、涂料、电化铝、镭射膜、镭射转移纸、印刷包装设计与生产的全产业链条，成为行业内产业链最完整的印刷包装企业之一。公司将在烟标行业内实现持续、稳定的发展，多举措降低生产成本、期间费用，确保实现良好的经营业绩。烟草行业是国家主要的税利来源之一，公司烟标业务的产业链还有可供进一步挖掘利润的环节，公司也将结合实际需要考虑将以前外包的这些环节收归自产；另外烟草产品的结构性调整是行业趋势，产品会不断向中高端转化，也会带动烟标产品的结构提升，从而增加烟标产品的单价。同时在下游烟草行业降本增效的背景下，公司具有的产业链优势、规模生产优势、管理协同优势等也能够更好地发展。

**问题2：请介绍一下公司下属“东峰药包”的经营情况；**

公司在深耕烟标的同时快速转型，通过外延式并购积极开拓I类医药包装、辅材、医疗器械领域，培育新的利润增长点。目前，公司已成功并购贵州千叶、重庆首键、常州华健、福鑫华康四家I类药包材企业，产业布局初现雏形。公司积极推进对并购标的的协同整合与管理提升，并成立全资子公司上海东峰医药包装科技有限公司统筹医药包装业务板块的整体布局与发展，积极打造“东峰药包”作为公司医药大健康的品牌。公司将加速转型，在I类医药包装、药用辅材、医疗器械产业板块持续发力，目前根据集团的投资规划，所有药包材子公司均已经申请投资配额，将全面扩产扩规模拿地建厂，不断提升生产规模，优化产品结构，改善客户结构。

医药包装行业之前比较分散、集中度不高,在关联审评政策的推动下,药包材行业内领先企业有望进一步巩固竞争优势,得到更好的发展。因关联审评政策的实施,医药企业不会轻易更换药包材供应商,也更注重药包材的质量而不是单拼价格。医药行业实施带量采购后,药包材的单一客户单一品种的订单量大幅提升,有利于提高产能利用率、提升设备OEE效率,从而带来药包材供应商产能的优化与提升。未来公司将把“东峰药包”打造成平台型全资子公司，把医药包装板块培育成公司支柱板块之一。公司也会循序渐进，结合发展情况在行业内进一步实施并购与整合。根据公司此前发布的《医药包装产业五年发展战略规划（2020年-2024年）》，公司未来的目标是力争成为中国医药包装领域综合性的龙头生产企业。

近期，公司已披露控股子公司福鑫华康拟投资1.2亿元，在江苏省泰兴市虹桥工业园区内取得项目用地并投资建设药品用高端阻隔类薄膜硬片生产项目。通过该项目的实施，将助力福鑫华康实现扩产扩规模，进一步增强竞争优势，提升整体竞争实力。

**问题3：请介绍一下公司新型烟草业务的经营情况；**

在新型烟草业务方面，公司持续关注国家监管政策并已在前期做好战略布局。此前公司已投资布局了云南喜科（品牌：CIGOO喜科）、美众联、佳品健怡（品牌：FreeM）等行业内领先企业。同时，公司也成立了新型烟草事业部，不断研发、布局含HNB在内的新型烟草，从基材、调香研发到生产、销售等进行全产业链布局。

为进一步优化产业规划，公司在去年底又投资了新型烟草雾化品牌“Soyee小叶”（深圳市智叶生物科技有限公司），Soyee小叶主营产品包含加热不燃烧式本草电子烟和雾化式电子烟，自研电子烟PLA（即聚乳酸，是以玉米、木薯等植物淀粉为原材料制成，具有生物降解性的绿色环保高分子材料，被广泛应用于生物制药领域，是当前最新锐的电子雾化烟安全过滤材料）过滤嘴是Soyee核心技术之一。

公司布局涵盖滤嘴、HNB、雾化的研发、生产、销售进行全产业链布局。随着监管政策的落地，在政策引导之下，公司基于多年来和下游烟草行业的良好合作关系，会在法律法规及监管部门的政策框架下制定相应的发展战略，持续关注并探索进一步优化在电子烟相关业务板块的发展。

**问题4：请介绍一下公司乳制品业务的经营情况；**

公司在澳洲的乳制品加工厂资产正在与奥纯冠公司实施股权重组，奥纯冠名下包括NatureOne dairy品牌“蓝胖子”系列知名产品，未来重组后的主体拟于澳交所上市，对公司经营业绩是一个正向的影响，一方面能够增厚公司利润，另一方面如果成功上市预计会有良好的投资收益。

**问题5：此次投资深圳市博盛新材料有限公司对于公司的战略意义何在；**

公司拟将全资子公司广东鑫瑞新材料科技有限公司打造成为集团新材料的龙头企业，此次投资博盛新材料系落实公司在新能源材料板块的战略实施，有利于公司开始进入新能源材料的布局，不仅能与博盛新材料深入地进行客户协同、产品协同和资源协同，也能更好地促使公司的其他产品顺利进入相关供应链。

广东鑫瑞新材料科技有限公司的膜材料业务经过多年的发展，在传统基膜业务的基础上，已拓展涵盖锂电池隔膜支撑保护膜、锂电池电芯外包铝塑膜保护膜等新能源材料相关产品，也是恩捷股份相关锂电池隔膜生产企业的供应商。在锂电池隔膜领域，鑫瑞科技锂绝缘蓝膜产品具备极高的内聚力和粘结力，已达到行业领先水平。此外，鑫瑞科技已布局了汽车玻璃贴膜、汽车漆面保护膜、建筑玻璃节能膜、pva等多个细分领域的产品，具备较强的技术基础与规模化生产能力。

深圳市博盛新材料有限公司作为新能源企业的供应商，在技术积累、产能建设、客户积累等方面已经形成了一定的竞争壁垒，在市场占有率提升、产能扩张等方面具备成长空间，高度契合公司膜类新材料平台的发展战略。

鑫瑞科技与博盛新材料在战略、技术、产品等多个层面契合度高，通过此次增资，博盛新材料将成为公司之参股公司，并与鑫瑞科技签订战略合作协议，通过包括但不限于共享供应商代码、成立合资公司、研究机构及合作研发等，双方将协力提升在新材料技术市场的竞争力，建立多层次、全方位的长期战略合作伙伴共赢关系。未来，鑫瑞科技与博盛新材料将展开充分合作，建立客户协同、产业协同等多个层次的合作优势。