|  |
| --- |
| 岳阳林纸2025年半年度业绩说明会召开情况 |
| 会议召开时间：2025年9月15日(星期五)下午14:00-15:00会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心（网址：https://roadshow.sseinfo.com/）会议召开方式：上证路演中心网络互动 |
| 公司参加人员：董事、总经理刘立新，副总经理、董事会秘书易兰锴，财务总监杨映辉，独立董事杨艳。 |
| **序号** | **问题** | **回答内容** |
| 1 | 生态碳汇业务一直有新项目签约，但这块业务实际产生业绩贡献是不是还很遥远？公司这块有时间表吗？ | 您好，公司截至2025年6月底累计已经完成项目储备8246.79万亩，4个造林碳汇项目已完成项目公示，相关业务均正常开展中。但因政策原因，碳汇收益尚未大规模释放，预计随着CCER市场逐步壮大，未来将成为业绩新增长点。近期随着国内首个CCER造林碳汇项目的登记成功，以及中办、国办印发了《关于推进绿色低碳转型加强全国碳市场建设的意见》，意见中对全国碳市场扩围安排、制度构建、试点推进、能力建设等方面提出了总体要求。我们相信相关政策的利好将在未来几年持续惠及公司，公司也将积极持续开发碳汇资源，为远期业绩提供储备。谢谢您的关注。 |
| 2 | 骏泰科技已经并表，请问后续有什么发展规划吗？比如产能扩张之类的？ | 您好，针对骏泰科技，未来规划将重点围绕“聚焦主业+培育战新产业”展开。一是聚焦主业，深化林浆纸一体化。锚定高端绿色浆纸，适度扩大产业规模，夯实“基本盘”。二是践行“双碳”战略，打造第二增长曲线。三是孵化培育战略性新兴产业，打造生物基特种纤维新材料基地。骏泰科技是我国最大的针叶纸浆、溶解浆和木质素生产企业之一，目前规划打造生物基新材料产业基地，具备较强科技创新属性，重点围绕“生物基新材料、新能源产业、节能环保、生物产业”等领域孵化培育战略性新兴产业，加大对“特种浆、生物基新材料以及纸基新材料”等产业前沿技术和颠覆性技术的研究探索。四是强化科技创新与数字化转型发展。实施科技创新驱动战略，增加研发投入，着力解决行业卡脖子技术问题，以技术驱动未来发展。打造智能工厂示范标杆，推动从“制造”向“智造”转型，提升核心竞争力，增强盈利能力。感谢您的关注。 |
| 3 | 相比同期一些收购，市场对公司收购骏泰科技明显不是很满意，股价整体在下滑，管理层方面有没有复牌其中问题在哪里？咱们对标的的评价似乎和市场的评价差距很大 | 您好，公司收购骏泰科技是公司打造高端绿色浆纸产业，深化“林浆纸”一体化战略，完善产业链布局，扩大主业规模，增强对中上游资源控制力、影响力的重要举措，骏泰科技注入公司后，产业上有效协同可以提高公司产品多样性，进一步提升公司纸浆自给率，有助于公司平抑行业周期性风险。长远来看，通过整合原材料采购、技术创新、新兴业务培育等关键领域，实现资源的高效配置与可持续发展，进一步提升公司盈利水平和核心竞争力。而股价受行业发展、投资者视角、市场情绪等多种因素综合影响，不宜简单同比考虑，需理性看待。公司也将持续做好生产经营工作，推进战略发展，保持与资本市场的良好沟通与互动，力争以良好的业绩和诚意回报用户和股东。谢谢您的关注。 |
| 4 | 骏泰科技并表后，公司文化纸业务这块成本会有实质性降低吗？对毛利的贡献预计有多少？ | 您好，骏泰科技并表后，对公司的效益产生积极了影响，2024年骏泰科技归母净利润5.15亿元，2025年上半年骏泰科技归母净利润2.46亿元。公司文化纸业务与骏泰科技业务相对独立。并表并不影响，谢谢您的关注。 |