岳阳林纸参加2025年湖南辖区上市公司集体接待日

暨半年度业绩说明会召开情况

|  |  |
| --- | --- |
| 时间 | 2025年9月19日(周五)下14:30-17:00 |
| 地点 | 公司通过全景网“投资者关系互动平台”（https://ir.p5w.net）采用网络远程的方式参加2025年湖南辖区上市公司集体接待日暨召开业绩说明会 |
| 公司接待人员 | 副总经理、董事会秘书易兰锴，证券事务代表戴强 |
| 投资者问题及公司回复 | **1、新增产能何时能盈利？**答复：您好，感谢您对公司经营的关注，新增产能在较短时间内已顺利达产达标，目前正在加速达效中。谢谢！**2、贵司生物质发电项目盈利情况稳定，有没有计划扩大生物质发电业务？**答复：您好！子公司骏泰科技目前生物质发电项目收益符合预期，未来将根据公司实际发展及市场情况研讨规模调整。感谢您的关注。**3、中国诚通集团作为实际控制人，对旗下造纸行业上市公司是否有整合计划？诚通对贵司经营有何具体支持政策？贵司董事长离任，新任董事长何时上任？公司未来在林业碳汇领域是否会持续投入，资金支持是否有保障，中国诚通如何支持公司碳汇业务？**答复：您好，涉及公司的相关重点计划、重要人事调整我们均会及时予以披露，敬请关注。碳汇领域业务是公司重要的发展方向之一，一直得到了诚通集团的大力支持，公司也将会持续投入，持续开发碳汇资源，为远期业绩提供储备。谢谢您的关注。**4、请问公司审定阶段的4个林业碳汇ccer项目，目前状况和公司具体的推进情况。以及何时会有其他项目提交公示和审定。**答复：您好，审定阶段的4个林业碳汇CCER项目，目前推进情况如下：湖北五峰县造林碳汇项目已进入登记阶段；湖南零陵区、贵州江口县、江西南康区3个造林碳汇项目均已完成审定，各项目均按流程正常推进。公司持续开发林业碳汇项目，积极推动符合条件的项目提交公示与审定。后续如有其他项目的公示和审定，您可在全国温室气体自愿减排注册登记系统及信息平台中看到。感谢您的关注。**5、纸周期是否已经反转？利润是否已经有改善？**答复：您好，今年文化纸市场供应仍存增量预期，市场供需矛盾仍存，或制约纸价走势。公司2025年上半年同比扭亏为盈，将持续在“浆纸+生态”双轮驱动发展战略的基础上，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，拓展碳汇等新兴业务，打造第二增长曲线。感谢您的关注。**6、据传公司参与雅江水电站碳汇是否属实**答复：您好，公司始终积极拓展碳汇业务合作，如有相关合作情况将会及时通过指定信息披露媒体及时公告。请您关注公司官方发布的信息，谢谢！**7、公司是否和雅江水电站签订碳汇合作协议**答复：您好，公司始终积极拓展碳汇业务合作，如有相关合作情况将会及时通过指定信息披露媒体及时公告。请您关注公司官方发布的信息，谢谢！**8、骏泰科技年利润已经超过5亿，算PE20倍的话，单独上市估值应该都超过百亿了，为何公司整体估值还只有80多亿？公司在市值管理方面有做哪些努力？**答复：您好！公司贯彻新发展理念，构建新发展格局，坚持高质量发展目标。一是夯实基本面，2024年末在推进年产45万吨文化纸项目的同时，收购骏泰科技100%股权，在“浆纸+生态”双轮驱动发展战略的基础上，聚焦生态产品价值实现，2025上半年扭亏为盈，2025年9月公司成为上海期货交易所胶版印刷纸期货首批交割厂库，“岳阳楼”牌胶版印刷纸为首批可交割商品。二是实施股份回购，2024年7月完成股票回购注销1亿元；三是优化股东回报，制定三年回报规划，2025年6月实施2024年度现金分红5297万元；四是拓展碳汇等新兴业务，已签约林业碳汇超8000万亩。五是强化投关，继续采取开放多元化模式，通过高质量信披、常态化召开业绩说明会、路演与反路演、证券媒体推介、电话会议、投资者现场调研接待、上证E互动等方式，积极开展投资者关系管理，规范引导投资者判定公司价值，提升投资者对公司的了解和认同度。 公司实际市值受宏观经济、资本市场、行业发展等多种因素的综合影响，与估值模式会存在差异，需理性看待。公司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，以良好的业绩和诚意回报用户和股东。谢谢您的关注。**9、岳阳林纸2025年中报披露，上半年中标8个，完成林业碳汇合同签订合同面积1111万亩，累计已经完成项目储备8246.79万亩，中标待签约面积900万亩，加上新疆塔城一亿多亩林草和耕地面积，适配不同的方法学成功开发，每年可产生多少碳汇量？**答复：您好，因部分方法学暂未发布，以及碳汇开发量需以有权机构的审定与核证为准，暂无法准确预计。感谢您的关注。**10、现阶段CCER只有漠河林业局一个林业碳汇项目成功登记，其他几个登记项目又在重新登记，贵司的四个碳汇项目能否顺利登记？造林碳汇项目开发困难，森林经营碳汇方法学会不会发布？北京绿色交易所对林业碳汇的审批为何如此的慢？CCER对贵司业绩贡献能否实现？**答复：您好，公司4个林业碳汇CCER项目正按流程推进，其中湖北五峰项目进入登记阶段，另3个完成审定，公司将全力推动顺利登记，具体时间需依审批进度。已有《森林经营碳汇项目方法学》，后续是否更新需关注政策动态。公司目前已签约碳汇项目规模超8000万亩，后续随CCER市场释放，将成为业绩新增长点，具体收益需结合项目推进及市场情况。感谢您的关注。**11、您好，请问贵公司现有木质素产能有多少？**答复：您好，公司木质素当前年产能数万吨。感谢您的关注。**12、目前岳阳林纸绒毛浆的整体产能是多少？明年上半年骏泰科技绒毛浆技改项目完成后，岳阳林纸整体绒毛浆产能又达到多少？**答复：您好，公司旗下子公司骏泰科技现有产线已具备转产生产部分绒毛浆的技术能力，同时正实施年产5万吨绒毛浆纤维材料技改项目。产能将会逐步释放。谢谢您的关注。**13、贵司今年7月中标襄阳市林业碳汇项目和木兰林场CCER造林碳汇项目，为什么不对外公布？中标的广西桂林兴安县林业碳汇项目被所在地方宣布作废，是什么原因导致的？**答复：您好，公司碳汇中标项目依照相关标准予以自愿披露，并非全部披露。个别中标项目在合作推进实施中可能遇到客观因素和复杂情况影响导致合同无法签订，在公告中我们已进行必要的风险提示。目前总体项目整体风险可控。后续公司会持续关注相关风险，加强与各方沟通协作。感谢您的关注。**14、目前就岳阳林纸，在主营业务方面和碳汇方面有什么短期目标？**答复：您好，公司在主营业务方面和碳汇方面的短期年度目标已经在2024年年报中有提及，敬请关注。谢谢!**15、三季度以来，主营纸产品的价格相比二季度有何变化？**答复：您好，公司三季度以来主营纸产品价格与市场保持一致，感谢您的关注。**16、请介绍一下贵司木质素的高端应用场景，谢谢。**答复：您好，木质素的高端应用较为广泛，例如芯片封装，柔性电子器件，电池材料，航空材料，化妆品，复合碳纤维，合成生物树脂，生物医药，再生医学，农业土壤改良，食品包装等等，公司高度重视木质素产业链价值的挖掘，密切关注前沿科技的研究与布局，前述相关方向已有部分涉及。后续将稳步推进并拓展木质素产业化应用，一旦外部技术条件成熟，公司有望凭借其自身优势快速实现市场转化。谢谢您的关注。**17、请问，贵公司在大盘4000点的情况，公司股票却一年来如此低，贵公司的发展有没有问题？**答复：您好，公司当前生产经营正常。股价受宏观经济、行业发展等多种因素综合影响，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。谢谢您的关注。**18、公司的股票马上要破净，贵公司有回购计划吗？**答复：您好，回购计划涉及信息披露，公司将严格按照交易所要求予以披露。请以公司公告为准。感谢您的关注。**19、诚通碳汇聚焦生态产品价值实现，致力于将林业生态链转化为绿色产业链，创建林业、生物质、海洋以及草地等碳汇资源开发的综合平台，依托产业背景，延伸碳吸收与捕捉利用技术、碳汇交易、碳汇金融及衍生品领域，打造生态碳汇龙头企业。以诚通碳汇目前的人力物力财力，铺开这么大的一个摊子，有没有足够的实力支撑起来？**答复：您好！公司在资源、技术、运营与保障上具备以下的优势：1.资源整合与业务基础：依托中国诚通央企背景，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，未来还将持续拓展资源覆盖范围。目前已形成“资源获取-项目开发-资产转化”的业务闭环，为多领域碳汇布局奠定坚实基础。2.技术能力与行业参与：作为中国林业产业联合会林业碳汇分会理事长单位，公司联合中国林科院、北京林业大学等科研机构，主导编制《林业碳汇项目审定和核证指南》等行业标准；在海岸带生态修复、互花米草除治等技术领域取得突破，具备碳汇项目设计、审定、监测、核证全周期管理能力，可提供“核算-减排-认证-交易”一站式服务，技术实力与行业话语权为业务拓展提供保障。3.市场运营与金融协同：在市场端，公司深度参与全国碳市场，2024年1月首批CCER项目已入场交易，交易场景持续拓展；在金融端，2023年与中信证券等机构签署碳汇远期交易协议，积极探索碳金融衍生品，构建“开发+交易+金融”的全产业链服务模式，为业务发展提供资金与市场支撑。4.保障体系与发展规划：公司在团队建设上，持续吸纳碳汇开发、生态修复、金融交易等领域专业人才；资金层面，有集团资源支持及项目收益反哺，可保障林业、生物质、海洋、草地等碳汇业务的有序推进。后续公司将继续聚焦生态产品价值实现，稳步落实各项业务规划，确保发展质量与规模同步提升。我们有信心，也有能力将公司战略落实，感谢您的关注。**20、8月25日，中国人民银行、金融监管总局、国家林草局联合印发《关于金融支持林业高质量发展的通知》，对岳阳林纸产生怎样积极作用？能否积极开拓融资渠道，大幅降低融资成本？**答复：您好，该通知从深化集体林权制度改革金融服务、强化林业重要战略实施金融保障、加大林业产业高质量发展金融投入、建立金融支持生态产品价值实现机制、完善政策配套体系及保障机制等五个方面提出了15条具体措施；将为公司涉林子企业直接融资渠道拓宽路径，公司将认真研究并积极利用相关政策。感谢您的关注。**21、公司碳汇进行如果？**答复：您好，公司碳汇业务进展顺利，目前已形成“资源获取-项目开发-资产转化”的业务闭环，为多领域碳汇布局奠定坚实基础。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；农田碳汇方面，河南唐河项目审定中；生物质发电项目符合第三批CCER方法学要求，该项目2024年发电5.4亿度。感谢您的关注。**22、您好，签约的林业已经超过1亿亩了吧，林业碳汇最新政策怎么样了，什么时候能形成真正的收入？**答复：您好，公司目前签约和中标待签约的面积超过1亿亩。近期国内首个CCER造林碳汇项目登记成功，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。碳汇收益预计随着CCER市场发展会逐步显现，并将在未来几年持续惠及公司，公司也将积极持续的开发碳汇资源，为中长期业绩提供储备。感谢您的关注。**23、木质素目前市场需求如何？公司认为市场前景如何？**答复：您好，木质素在高端领域的应用目前是全球生物质材料研发的前沿。公司看好其市场前景并高度重视木质素产业链价值的挖掘，密切关注前沿科技的研究与布局，后续将稳步推进并拓展木质素产业化应用。感谢您的关注。**24、贵司中标新疆塔城碳汇项目后，目前是否正式签定碳汇合同？届时塔城地区林地面积约1763.43万亩，耕地面积约1660.88万亩，草地面积约9469.62万亩中碳汇资源开发工作顺利实施，预计每年至少可为上市公司带来多少收益？**答复：您好，该项目于2025年9月收到《成交通知书》，目前正按照招标文件要求办理合同签订事宜。由于项目实际面积、范围以最终的审定与核证为准，且项目采用利润分成模式合作开发，碳汇开发量也需以有权机构的审定与核证为准。暂无法准确预计收益。若项目合同签订并顺利实施，将对公司经营业绩产生积极影响，相关信息请以公司后续公告为准。感谢您的关注。 |