

■ 走进优质上市公司

公司纵横

绿色创新数字赋能 打造全球白纸板领军企业

今年前三季度，博汇纸业实现净利润1.49亿元，成功实现扭亏为盈。在此背后，博汇纸业紧紧抓住造纸行业复苏的有利时机，持续优化原料采购供应链，从“新产品、新技术、新原料、新工艺”入手，不断推出差异化新产品，扎实推进降本增效工作，实现了盈利能力的稳步提升。

展望未来，博汇纸业董事长林新阳在接受中国证券报记者专访时表示，公司将积极规划产业链上下游延链强链工作，稳步推进“两转一超”战略，以数智化转型、绿色转型和科技创新为突破口，持续锻造新质生产力，不断提升公司的综合竞争力，走高质量发展之路，打造全球白纸板行业的领军企业。

● 本报记者 任明杰 张鹏飞



博汇纸业生产车间

本报记者 张鹏飞 摄

中国证券报：今年前三季度，公司成功实现扭亏为盈，原因有哪些？

林新阳：首先，从内部原因来看，今年前三季度，公司通过原料采购供应链优化，主要原材料纸浆和木片的采购成本持续下降；销售方面，公司积极抢占出口市场份额，实现了产销量的持续稳健增长，不断推出差异化新产品，改善服务水平；公司经营层面致力于加强降本增效管理，力争产品单耗下降，扩大规模优势，打造技术转型优势，努力克服行业周期低谷和其他不利的市场因素。其次，从外部环境来看，造纸行业作为与国民经济和人民日常生活紧密相连的基础产业，受消费需求的波动性影响。2024年上半年，国内经济稳步复苏，叠加海外市场

进入补库周期，国内纸张出口持续增长，共同推动了造纸行业前三季度实现了同比增长，这为公司成功实现扭亏为盈创造了良好的市场条件。

中国证券报：纸浆价格的高低直接影响到企业的盈利水平。在应对纸浆价格波动方面，公司相对于行业其他企业有哪些优势？

林新阳：我们得益于大股东所拥有的“林浆纸一体化”产业链整合优势，在原材料采购方面具有显著的战略优势。通过关联采购大股东的优质木浆，我们不仅能够确保主要原材料的稳定供应，而且有效降低了采购成本，优化了供应链商贸条件和资金使用效率，满足了公司产品差异化转型的需要，增强了公司

市场竞争力。这种采购模式对于保障生产连续性和产品质量的稳定性至关重要，充分体现了公司及大股东的资源整合能力，有利于公司规避航运、气候等风险，保持在行业中的领先地位。同时，公司开展木浆期货套期保值业务，利用金融工具规避价格波动风险。此外，公司还不断开发应用新型主副原料，以缓解木浆、木片等大宗原料成本波动风险，并加大国内杨木、松木等本地木片资源应用占比，以降低成本。

中国证券报：对于投资者而言，公司未来有哪些业绩增长点值得期待？

林新阳：展望未来，公司的差异化产品，经过多年不断拓展技术工艺指标已趋于稳定成熟，后续将持续实现产能

爬坡，抢占更多市场高地。目前，公司子公司江苏博汇“年产80万吨高档特种纸板扩建项目”正在有序推进，该项目后续生产差异化高端产品，将有效提高公司规模优势和市场竞争力。在降本增效方面，江苏博汇化机浆配套废液综合利用项目已于2024年投产，利用新技术新设备实现废水的稳定达标排放，在持续突破车速和产量瓶颈的同时，寻求单位治污成本的降低。公司目前也正在积极推动内部整合，以实现节能减排降耗的目标。另外，公司将充分利用大股东“林浆纸一体化”的优势，打造核心供应链，同时公司惠州木片加工处打通了公司从原木到木片再到自制木浆的黄金供应链。

中国证券报：今年以来，公司持续推进“两转一超”战略。这一战略的具体内涵如何理解？

林新阳：“两转一超”战略中的“两转”指的是“数智化转型”和“绿色转型”；“一超”指的是“经营业绩超一流”。在数智化转型方面，公司通过科技赋能，持续提升产品制造过程的智能化水平，实现了生产效率和产品质量的双提升。同时，公司通过生产流程的自动化改造和业务流程的数字化管理，提高了生产效率和管理规范化水平。在绿色转型方面，公司致力于实现绿色低碳可持续发展，不断优化环境管理体系，强化环境风险控制，并积极推进绿色工厂建设，提升环境管理水平。为此，2023年，我们成立了董事会战略及ESG委员会，将ESG管理正式纳入公司治理架构。值得一提的是，

2024年，公司首次入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》，成为国内造纸与林业产品行业唯一入选企业。公司还在不断探索绿色零碳产品的研发，目前已有多款产品通过了碳足迹和碳中和认证，实现了从研发、生产，再到使用的全生命周期“零碳”目标。

中国证券报：在“数智化转型”方面，公司做了哪些努力，取得了哪些成果？

林新阳：公司积极推进数智化转型重塑经营管理，坚持科技创新高质量发展。2024年1-6月，公司完成新一轮MES（制造执行系统）流程优化，开发每日成本和月结驾驶舱实现异常问题可视化，PI（实时数据库）系统实时抓取数据并衔接MES，开发七大模块看板共计80多项；PM8自动仓采用EWM（仓库管理系统）的白盒模式集成，WCS（仓储控制系统）

根据EWM的任务执行，并开发完成8个业务报表。公司通过智能化改造，提高生产设备自动化水平，实现生产过程的精准控制和高效管理，对山东基地PM2的WIS（纸病检测系统）及WBA（断纸分析系统）进行升级，提升纸机运行效率，改善产品品质；对化机浆PI系统进行深度优化，实现各系统之间的联动集成，将化机浆设备运行、工艺调整、数据报表相整合，实现一键数据推送。

中国证券报：公司是如何通过科技创新培育新质生产力，从而推动公司业务持续发展的？

林新阳：公司从“新产品、新技术、新原料、新工艺”四个方面入手，广泛开展科技攻关项目并形成新质生产力。

公司推动差异化产品产量爬坡，为客户提供稳定高品质的产品，同时针对特定市场

需求，开发了多种功能性纸张，如涂布牛卡、高档不打水纸杯原纸、不含氟高等级防油卡、本色纸杯纸、护眼纸、高档游戏卡纸等，在丰富产品线的同时，满足了不同领域的客户需求。公司无菌液包纸采用独有的孢子控制技术生产，2024年2月1日，公司无菌液包纸订单首次进入生产流程。公司技术团队开发未漂白针叶木浆磨浆技术，生产高强本色牛皮无菌液包纸，打开国际牛皮液包市场。江苏基地加大开发药包类白卡纸研发，在满足药包基本的烧码、挺度等技术要求的同时，提高机器运营速率，江苏基地还不断加大高松、特高松产品的生产推广。在延链强链方面，公司持续完善纸制品深加工工序，淋膜纸单日入库量屡创新高，办公用纸外销实现突破，持续向终端细分市场延伸。

中国证券报：全球造纸行业的竞争格局是什么样的？公司未来将如何更好地拓展全球市场？

林新阳：全球造纸产业主要由中国、北美地区、欧洲地区以及东南亚地区的多个市场所主导。亚洲市场约占全球纸张和纸板总产量的49%，欧洲占比为25%，北美占比为18%。其中，中国、美国、日本、德国、印度是全球纸张和纸板生产量的前五大国家。展望未来，亚洲地区的中国和印度市场预计将成为全球造纸工业增长的驱动力。作为公司来讲，我们的大股东是一家跨国性的外资企业，拥有全球市场的广泛布局。依靠这一平台，我们能够通过外销不断拓宽海外市场。同时，我们也成立了独立的外销组织体系，无论是在北美、欧洲还是东南亚国家，我们都建立了完整的组织体系，拥有相应的营销策略和考核机制。另外，公司将充分发挥山东基地的差异化、多元化的产品优势，江苏基

地规模化的低成本优势，力争抢占国内外纸制品消费市场。

中国证券报：作为白卡纸行业龙头，公司的市场地位如何？面临哪些新挑战，公司又是如何应对的？

林新阳：在白卡纸行业，我们的产品力和生产力处于领先地位。根据市场研究报告，2023年，公司生产的白纸板约占全国总产量的20%。同时，近年来，公司通过产品结构的优化和产能的扩张，进一步加强了市场地位。然而，我们也面临着新的挑战：首先是市场竞争加剧。白卡纸行业集中度较高，但近年来，由于限塑令的推动，多家纸厂公布了新增扩产计划，包括一些头部企业和其他细分市场的龙头企业，这些新增产能可能会对市场需求和价格造成影响；其次是原材料价格波动。白卡纸的生产成本受到原材料价格波动的影响，例如，2022年以来，白卡纸的原材料涨价高位运行，尽管公

司在主原料木片采购上进行了多项改革实践，但高浆价依然可能会对盈利能力产生影响；再次是需求增速的变化。受国际宏观经济环境和消费等因素影响，白卡纸需求的增速放缓，可能会对企业的生产和销售增长带来不利影响。面对这些挑战，公司将积极规划产业链上下游延链强链，继续以数智化转型、绿色转型和科技创新突破来提升企业综合竞争力，以“做稳、做优、做强”为长期战略目标，持续保持高质量发展，打造全球白纸板行业的领军企业。

中国证券报：今年以来，白卡纸市场相对平淡。在此背景下，您如何看待白卡纸行业的发展前景？

林新阳：我们对白卡纸行业未来发展前景持乐观态度。白纸板的市场需求与消费品增长密切相关。根据国家统计局数据，2024年上半年，中国社会消费品零售总额实现了3.7%的同比增长，其中

除汽车以外的消费品零售额同比增长了4.1%。这表明消费者在多个领域的消费意愿持续增强，为白纸板在消费品包装材料领域的应用创造了新的增长机会。上半年，餐饮服务业也实现7.9%的同比增长，食品卡和纸餐具的需求增长明显快于日用品包装，这直接推动了白纸板市场的增长。同时，下半年传统旺季到来，各类节假日消费场景增多，市场需求进一步提升，为白纸板行业带来更多订单。另外，海运市场价格的回落和运力的提升，有望促进白纸板出口的增长。我们预计，白纸板在国际市场上的将继续发挥竞争优势，保持稳定的增长势头。然而，我们也认识到，市场供需两端存在不确定性，新产能投放的节奏可能会对市场价格回升造成一定压力。因此，公司在展望未来的同时，也将密切关注市场动态，灵活调整策略以应对潜在的市场变化。

从一张液包纸看造纸行业的创新突破之路

● 本报记者 张鹏飞

液包纸，作为牛奶、果汁等液体食品包装的重要材料，其性能直接关系到产品的安全性和消费者的使用体验。记者日前在博汇纸业调研时了解到，公司作为造纸行业的佼佼者，通过自主研发和创新，成功推出了无菌液包纸这一高端产品，引领了造纸行业的新风向。

推出无菌液包纸

走进博汇纸业PM1纸机生产车间，随着自动化纸机的高速运转，一卷卷无菌液包整齐地“走”下流水线，宛如接受检阅的士兵，展现出现代化生产的高质高效。这是记者在调研博汇纸业生产线时看到的情景。这张看似普通的纸，却蕴含着博汇纸业深厚的技术积累和创新智慧。

无菌液包纸，作为包装纸中的“皇冠”，其技术要求极高。“它不仅要具备高强度、轻便性，还要满足防水、防渗、防菌等多重性能要求，以确保液体食品的安全和卫生。”博汇纸业董事长林新阳告诉中国证券报记者，为了研发出符合市场需求的无菌液包纸，公司投入了大量的人力、物力和财力，从原材料的选择、系统清洗、工艺过程到成品检验，每一个环节都进行了严格的质量控制和技术创新。

据介绍，在原材料方面，博汇纸业精选优质木浆，通过科学配比和特殊处理，使纸张既保持了良好的物理性能，又具备出色的环保属性。在系统清洗和工艺流程方面，公司引入了先进的生产设备和技术手段，对生产线进行了全面升级改造，确保了生产过程的稳定性和平产品的均一性。

“在成品检验方面，我们建立了严格的质量检测体系，对每一卷无菌液包纸都进行了全面的检测和评估，以确保其符合国家和行业的相关标准。”林新阳表示。

经过不懈的努力和持续的创新，博汇纸业终于成功研发出了无菌液包纸这一高端产品。“自去年5月份开始批量商业化生产以来，该产品的订单量一直保持稳定增长，每月订单量均达到数千吨，受到了广大客户的一致好评。”林新阳坦言，这不仅为公司带来了新的经济增长点，也走在了整个造纸行业的前列。

“明年，公司还将推出‘零塑产品’，采用先进的水性涂层技术制成，不含塑料成分，但其防水、防油、防渗漏、耐热等方面特性又不逊于同等的塑料产品，还能完全回收或堆肥降解，是环境友好型材料，也是公司绿色转型的旗舰产品。”林新阳在公司展厅向记者介绍，零塑产品目前在欧美市场有很大的需求，未来将成为公司海外业务的一大增长点。

打造行业新高地

在造纸行业这个传统而又充满竞争的市场中，博汇纸业始终坚持以技术为驱动，不断创新和突破，努力打造行业的新高地。公司通过加大科研投入、引进高端人才、优化生产流程等一系列措施，不断提升自身的技术实力和市场竞争力。

在科研投入方面，博汇纸业每年都将大量资金用于新产品的研发和技术创新。记者了解到，公司设立了专门的研发机构，配备了先进的实验设备和检测仪器，为科研人员提供了良好的工作环境和条件。“同时，公司还积极与国内外知名高校和科研机构开展合作，共同推进造纸行业的科技进步和产业升级。”博汇纸业董秘卫永清告诉记者。

在人才引进方面，博汇纸业高度重视高端人才的引进和培养。公司通过提供优厚的薪资待遇和良好的职业发展前景，吸引了众多行业内的优秀人才加盟。卫永清表示：“这些人才不仅为公司带来了新的技术和理念，也为公司的长远发展注入了新的活力和动力。”

而在生产流程优化方面，博汇纸业不断引进先进的生产设备和工艺技术，对生产线进行了全面升级改造。公司通过自动化、信息化和智能化的深度整合，显著提高了生产效率和产品品质。同时，公司还注重生产过程中的节能减排和环境保护工作，积极推进绿色生产和可持续发展。

正是凭借这些努力和措施，博汇纸业在造纸行业中脱颖而出，成为了行业的新高地。据介绍，公司的无菌液包纸、食品级涂布牛卡纸等高端产品不仅在国内市场占据了领先地位，还成功打入了国际市场，赢得了广泛的认可和赞誉。

聚焦高端新产品

面对未来，林新阳表示，公司将继续坚持创新驱动发展的战略思路，不断推动造纸行业的科技进步和产业升级。“公司将围绕市场需求和客户需求，继续加大新产品的研发和技术创新的力度，努力打造更多像无菌液包纸这样具有市场竞争力的高端新产品。”

其中，在产品研发方面，博汇纸业将重点关注高附加值、高技术含量的纸制品领域。公司将继续深化与国内外知名高校和科研机构的合作，共同推进新材料、新工艺和新技术的研发和应用。同时，公司还将加强市场调研和客户需求分析工作，及时了解市场变化和客户需求变化，为产品研发提供有力的支持和保障。

此外，在绿色转型方面，公司不断优化环境管理体系，强化环境风险控制，并积极推进绿色工厂建设，提升环境管理水平。公司2023年成立了董事会战略及ESG委员会，将ESG管理正式纳入公司治理架构。2024年，公司首次入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》，成为国内造纸与林业产品行业唯一入选企业。公司表示，还将加强与社会各界的合作与交流工作，共同推动造纸行业的绿色发展和可持续发展。

从博汇纸业的一张液包纸出发，可以看到造纸行业在创新突破之路上的不懈努力和显著成就。而博汇纸业通过技术创新、市场拓展和绿色转型等举措，不仅提升了自身的竞争力和市场份额，也为整个造纸行业的未来发展做了有益探索。