

(NYSE MKT: ITP)

互联网科技包装股份有限公司

IT Tech Packaging

投资者演示文稿

2021年1月

本演示文稿包含《1995年私人证券诉讼改革法》所定义的前瞻性陈述。前瞻性声明包括有关计划、目标、目标、战略、未来事件或绩效的声明，以及基本假设和除历史事实声明以外的其他声明。当公司使用诸如“可能”、“将要”、“打算”、“应该”、“相信”、“预期”、“预期”、“项目”、“估计”等词语或类似的表达方式，而这些表达方式不单与历史事件有关时，公司就在作前瞻性陈述。具体而言，该公司关于纽交所市场交易的声明是前瞻性声明。前瞻性声明不是对未来业绩的保证，涉及可能导致实际结果与前瞻性声明中讨论的公司预期有重大差异的风险和不确定性。这些声明受到不确定性和风险的影响，包括但不限于以下内容：公司的目标和战略；公司未来的业务发展；产品和服务的需求和接受度；技术变化；中国纸业市场的增长，特别是造纸业市场的增长；声誉和品牌；竞争和定价的影响；政府法规；在中国和国际市场的一般经济和商业条件下的波动，本公司服务于上述任何一项或与之相关的假设，以及本公司向证券交易委员会提交的报告中包含的其他风险。出于这些原因，除其他原因外，投资者应注意不要过分依赖本演示文稿中的任何前瞻性声明。公司提交给美国证券交易委员会的文件中讨论了其他因素，可在www.sec.gov上查阅。公司没有义务公开修改这些前瞻性声明，以反映此处披露日期后发生的事件或情况。

Contents

目录

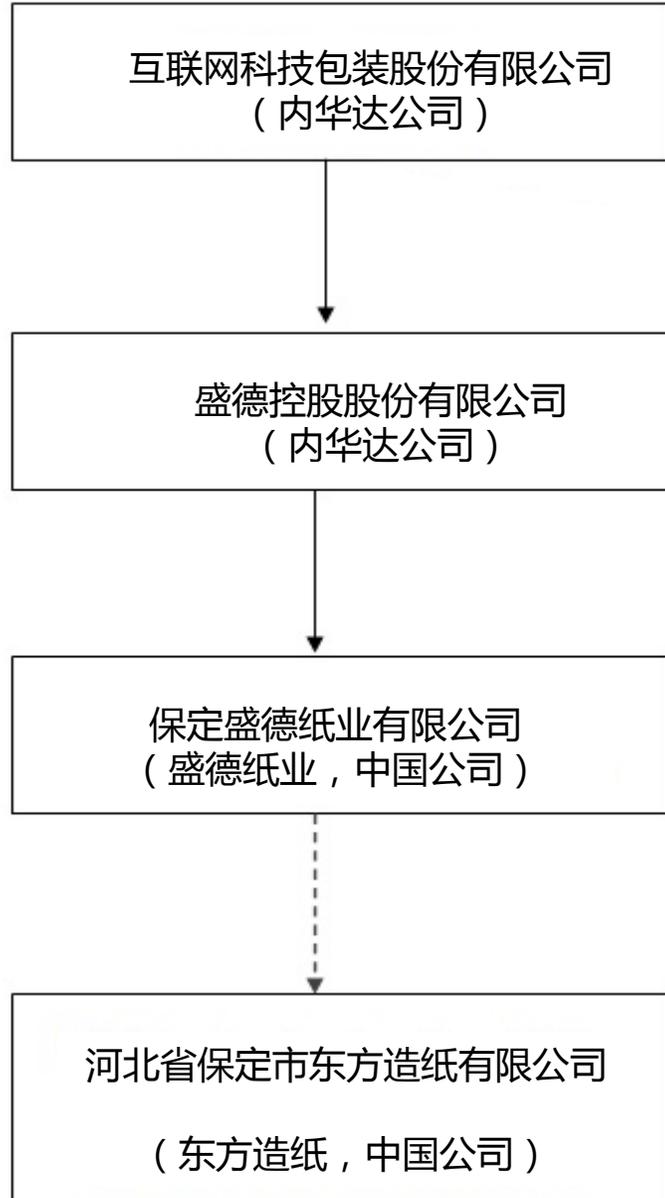
01 公司简介

02 业务概览

03 行业分析

04 财务亮点

| 代码 | ITP |
|----------------|---------------|
| 股价 (01/08/21) | \$0.67 |
| 52周股价 | \$0.39-\$1.39 |
| 市值 | \$15.7M |
| 股票发行量 | 28.5M |
| 收入 (ttm) | \$68M |
| 净收入 (ttm) | \$(3.9)M |
| 毛利率(ttm) | 7.2% |
| 现金与现金等值物 (mrq) | \$8.2M |
| 每股收益 (ttm) | \$(0.15) |



重要里程碑

1996年

河北省保定市东方造纸有限公司（简称“东方造纸”）
在河北省保定市徐水县成立

2007年11月

挂牌于场外柜台交易市场

2009年12月

挂牌于纽约证券交易所

2018年8月

公司更名为 IT Tech Packaging, Inc. 并启用股票代码"ITP"



近期业务

2018年12月

首条生活用纸生产线（PM8）正式投入生产

2019年11月

第二条生活用纸生产线（PM9）正式投产

2020年5月

第三条生活用纸生产线开始建设

2020年4月

启动一条新的一次性口罩生产线（医用口罩审批中）

2020年11月

热电联产项目75吨生物质锅炉开标

郝静

首席财务官

- 自2014年起，担任公司首席财务官
- 自2007年至2009年间，担任公司首席财务官
- 自2006年起，担任河北省保定市东方造纸有限公司的首席财务官
- 自2005年至2006年间，担任东方造纸财务经理

刘振勇

行政总裁和董事局主席

- 自2007年起，担任公司董事会成员，以及董事会主席
- 自2007年起，担任公司行政总裁
- 自1996年起，担任河北省保定市东方造纸有限公司总裁
- 自1990年至1996年间，担任鑫鑫纸业厂徐水区的工厂主任
- 自1980年至1989年间，担任徐水县东城中心家电供销社的总经理

周大红

公司秘书

- 自2007年起，担任公司秘书
- 自2006年起，担任河北保定东方纸有限公司的执行经理

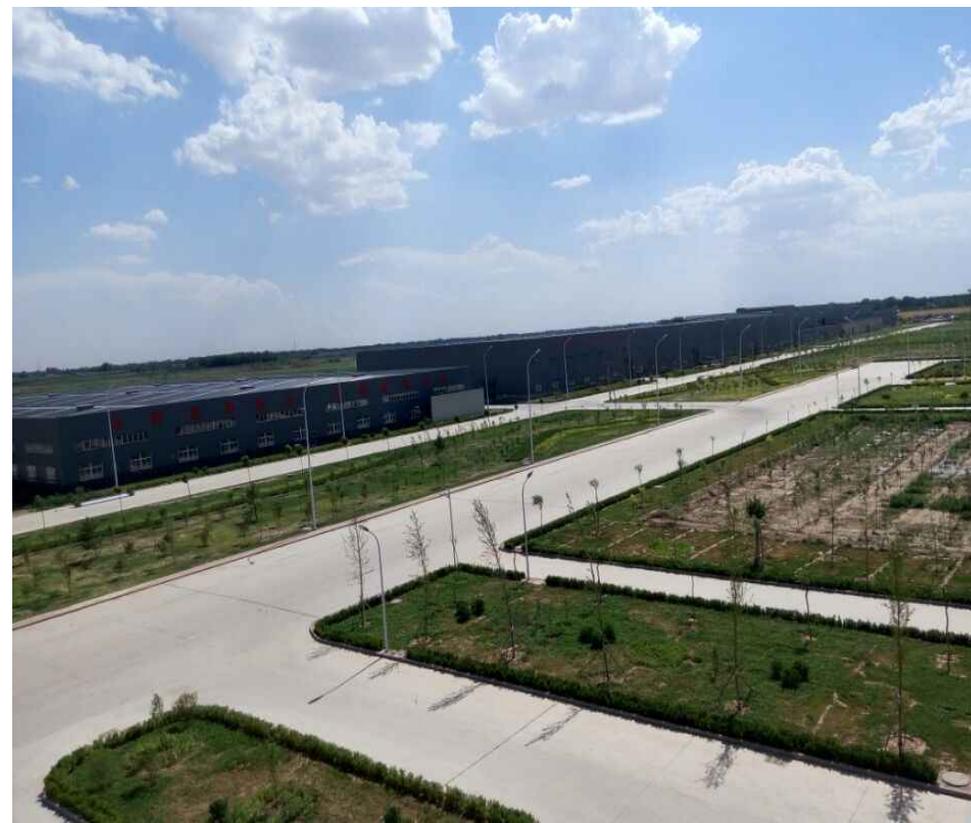
河北省保定市东方造纸有限公司是一家位于中国华北地区的大型造纸企业

- 9个注册商标
- 利用回收纸作为瓦楞纸和胶版纸的主要原材料
- 公司生产并销售三种类型的纸张：包装用纸（瓦楞原纸）、胶版纸和包括数码相纸，口罩及生活用纸在内的其它类型纸张



生产线

2020年九月，6个生产线投入运营，



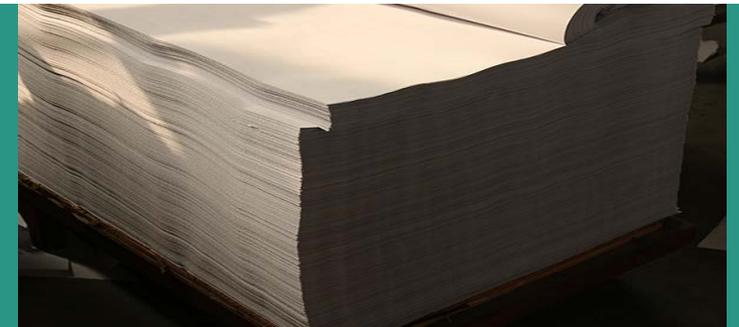
瓦楞纸 (CMP)

- 用于制造纸板
- 2019年，占纸张总产量的85.61%，占总收入的77.22%
- 原材料包括回收的旧纸板和一些添加剂
- 2个生产线, PM6 和 PM1
- 低克重瓦楞原纸产品有广泛的商业用途，包括用于：
 - 建筑材料
 - 防潮包装材料
 - 制作纸箱



胶版纸

- 用于出版业的胶印
- 2019年，占纸张总产量的11.68%，占总收入的17.38%
- 原材料包括回收的白纸边，荧光增白剂和施胶剂
- 2个生产线，PM2 和 PM3



生活用纸

- 加工从长期供应商处采购的基本纸巾，且生产包括卫生纸、盒装及软包装纸抽、纸巾，以及浴室和厨房用纸，以“青木”品牌进行营销和销售
- 2条生产线, PM8 和 PM9
- 1条新生产线PM10在建造中





瓦楞纸和胶版纸

两个阶段制作



制浆

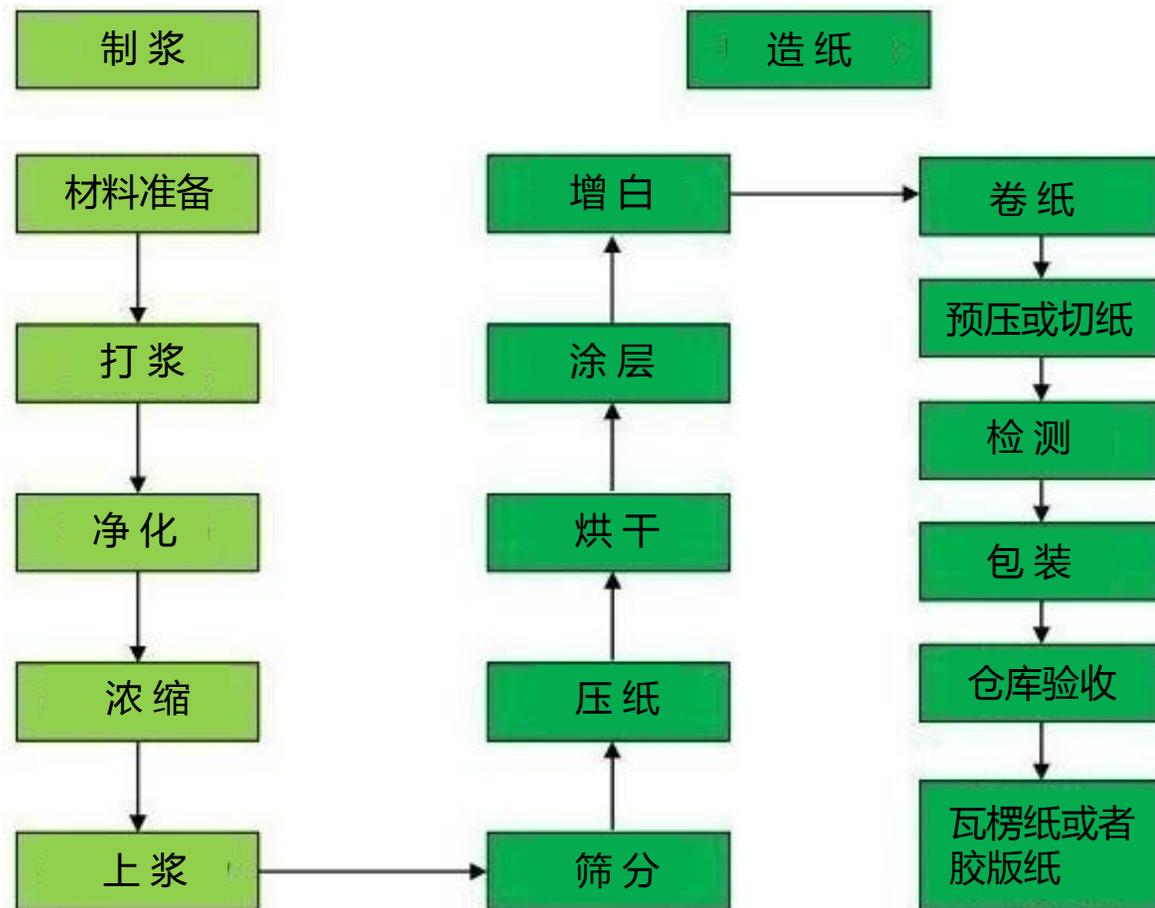


造纸



卫生纸原纸

1. 商品浆 2. 碎浆 3. 抄造 4. 复卷 5. 切割 6. 包装





客户

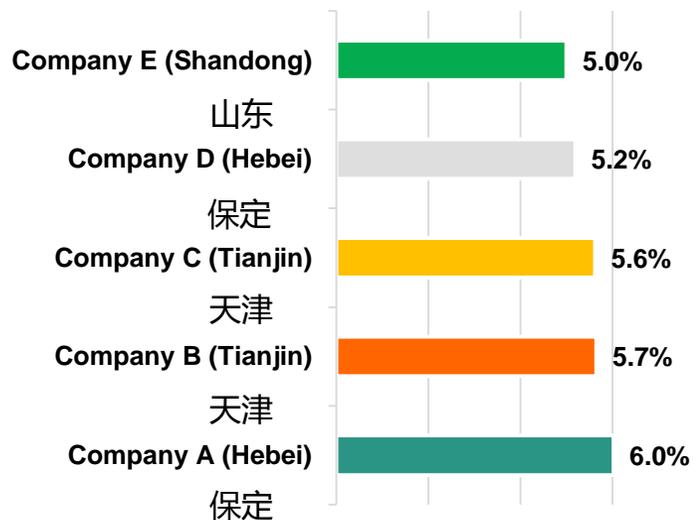
- 制造瓦楞纸板的公司和印刷公司
- 最大的客户是来自天津市的一个印刷公司
- 截至2020年9月30日的九个月，共5个主要客户



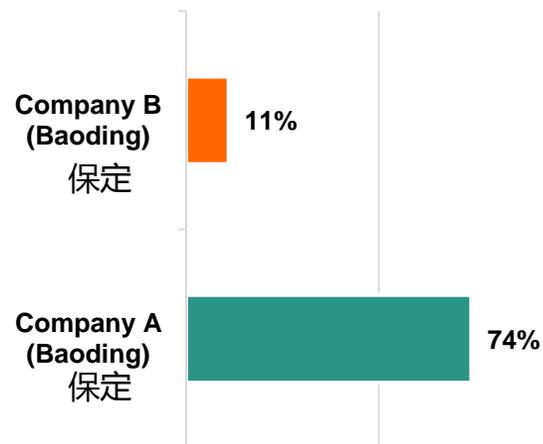
供应商

- 从国内回收站回收再生纸板和未印刷的再生白纸
- 年度原材料供应商合同
- 截至2020年9月30日的九个月，共2个主要供应商

主要客户



主要供应商



| PM# | 产品 | 设计产能 (吨/年) | 地点 |
|--------------------|------|------------|------------|
| PM1 | 瓦楞纸 | 60,000 | 河北省保定市徐水区 |
| PM2 | 胶版纸 | 50,000 | |
| PM3 | 胶版纸 | 40,000 | |
| PM4 | 数码相纸 | 2,500 | 河北省保定市徐水区 |
| PM5 | 数码相纸 | 2,500 | |
| PM6 ^[a] | 瓦楞纸 | 360,000 | 河北省保定市徐水区 |
| PM7 ^[b] | 特种纸 | 10,000 | |
| PM8 ^[c] | 生活用纸 | 15,000 | 河北省威县经济开发区 |
| PM9 ^[c] | 生活用纸 | 15,000 | |
| PM10 | 生活用纸 | 20,000 | 建造中 |

[a]: 保定盛德拥有PM6生产线；东方纸业持有设备

[b]: 升级改造中

[c]: PM8和PM9生产线于2018年12月和2019年11月正式投产完成

我们的竞争优势



地理优势 (中国华北)

- 河北省造纸龙头企业之一
- 我们靠近中国北方的大型城市中心，北京和天津，使我们有机会进入大型市场销售我们的产品



成本优势

- 更低运费
- 更低库存成本
- 低成本的原材料
- 更低价格



绿色生产



原材料

- 环保的回收纸张
- 最小化环境影响
- 降低成本



副产品回收

- 纸纤维污泥回收
- 提高了瓦楞原纸的韧度和挺度



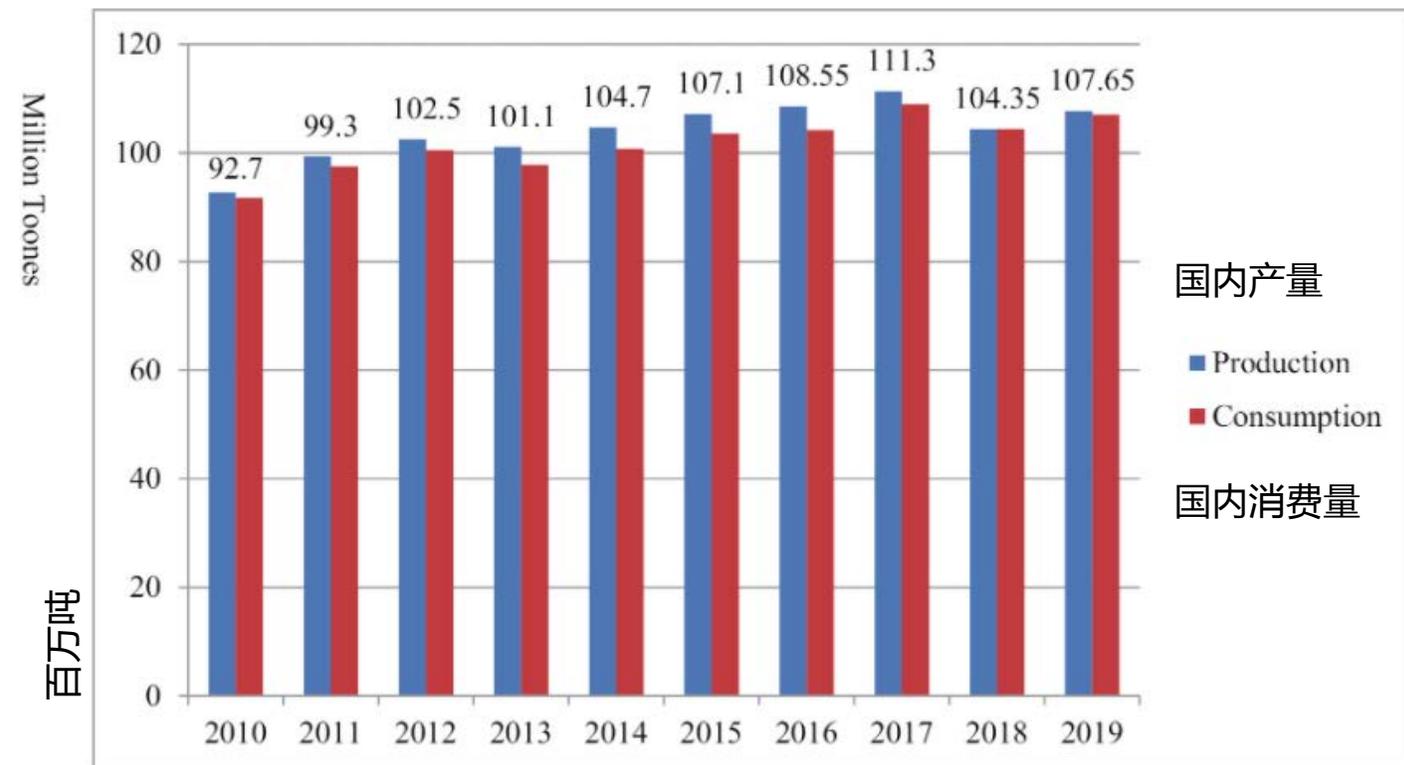
污水处理系统

- 日处理量达5万吨的污水处理系统
- 回收处理生产过程的废水
- 再利用到瓦楞原纸的生产过程



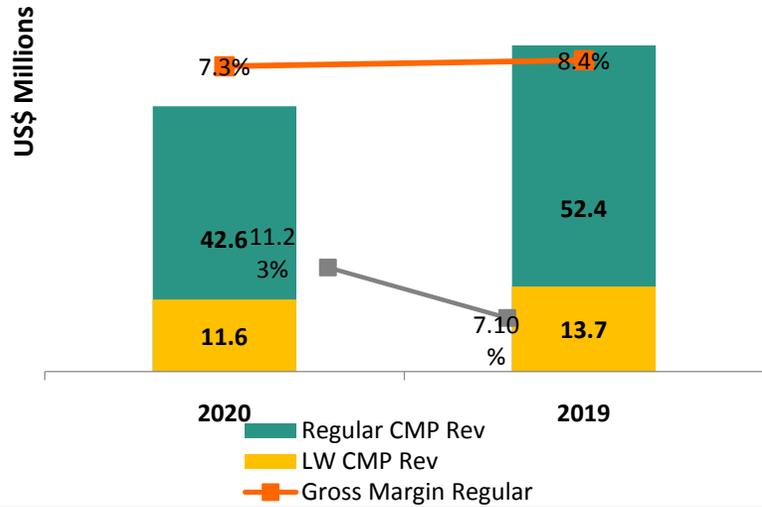


- 2013年9月: 河北省保定市东方造纸有限公司被评审为河北省诚信企业, 并授予"河北省诚信企业证书"。
- 2010年4月: 河北省保定市东方造纸有限公司获得了新的ISO 9001:2008质量管理体系认证证书和ISO 14001:2004 环境管理体系认证证书。
- 2007年: 国家环保总局授予河北省保定市东方造纸有限公司中华人民共和国固体废物进口许可证。
- 2006年: 河北省保定市东方造纸有限公司成为中国进出口企业协会会员。
- 2003年: 河北省保定市东方造纸有限公司被当地县级政府评选为"徐水县重点保护企业"。

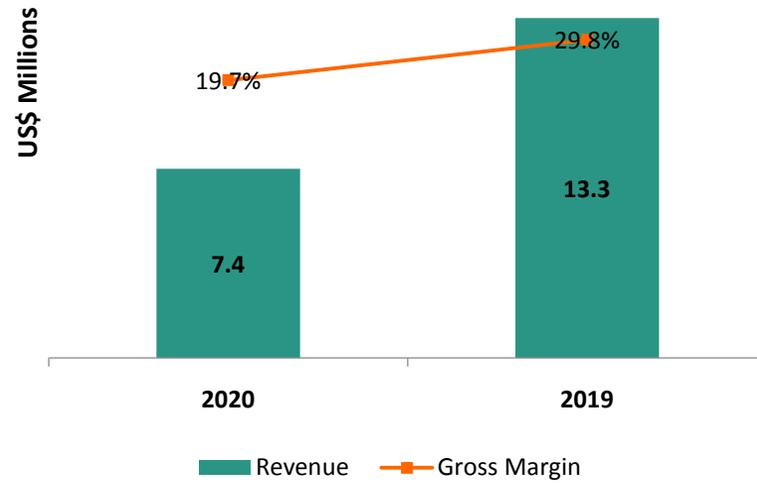


- 中国有2700家纸和纸板制造商（低于2010年的3700家），2019年总产量为10765万吨。
- 2019年国内消费总量为107047万吨。
- 2010年至2019年10年期间，纸和纸板的产量保持了约1.68%的平均增长率，而消费以1.73%的平均年增长率增长。
- 中国目前拥有世界上最大的纸和纸板产品产量和消费量。

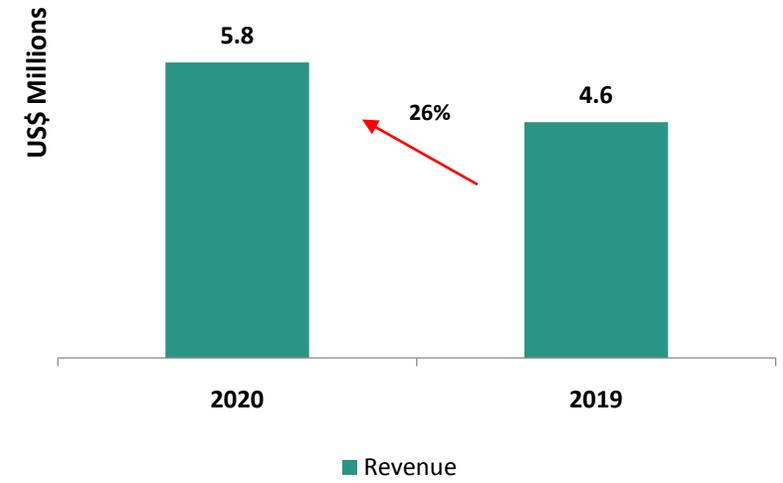
瓦楞纸收入和毛利率



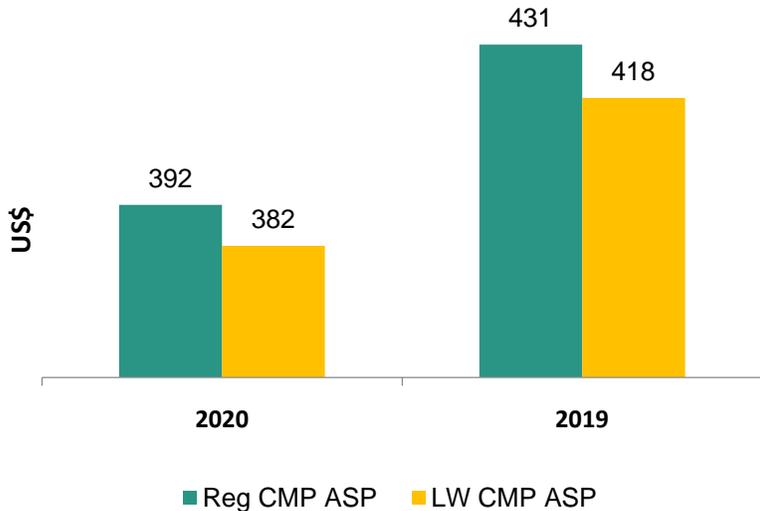
胶版纸收入和毛利率



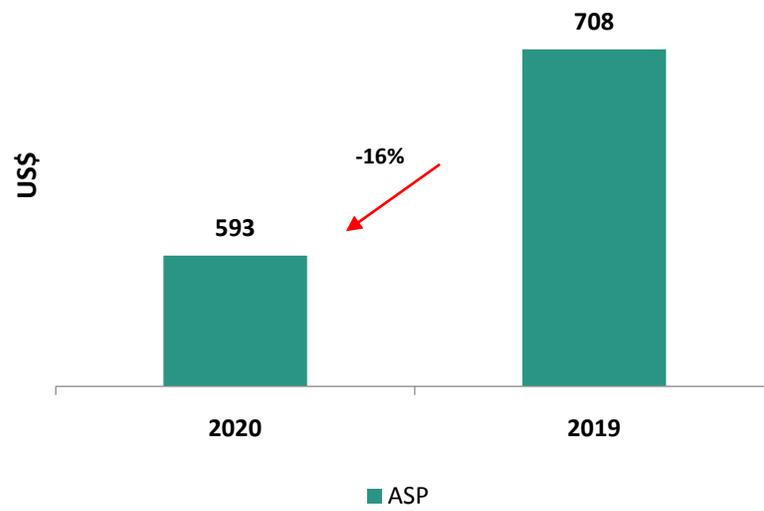
生活用纸收入



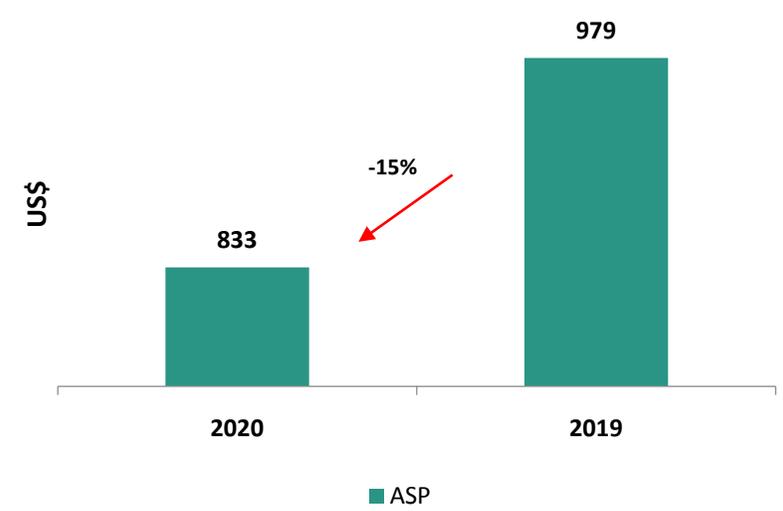
瓦楞纸平均售价



胶版纸平均售价



生活用纸平均售价



| | Three Months Ended September 30, | | Nine Months Ended September 30, | |
|--|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Revenues | \$ 33,357,451 | \$ 32,937,917 | \$ 68,463,575 | \$ 84,008,157 |
| Cost of sales | (30,789,899) | (27,563,185) | (63,506,913) | (75,917,762) |
| Gross Profit | 2,567,551 | 5,374,732 | 4,956,662 | 8,090,395 |
| Selling, general and administrative expenses | (2,390,920) | (2,024,547) | (8,445,356) | (7,413,879) |
| Gain on acquisition of a subsidiary | — | (879) | — | 30,518 |
| Income (Loss) from Operations | 176,631 | 3,349,306 | (3,488,694) | 707,034 |
| Other Income (Expense): | | | | |
| Interest income | 8,544 | 1,413 | 23,785 | 61,787 |
| Subsidy income | 61,152 | (2,800) | 203,171 | 233,488 |
| Interest expense | (258,438) | (236,987) | (744,592) | (731,027) |
| Loss on derivative liability | (482,515) | | (510,380) | |
| (Loss) Income before Income Taxes | (494,626) | 3,110,932 | (4,516,710) | 271,282 |
| Provision for Income Taxes | (26,348) | (772,905) | 579,418 | (205,780) |
| Net (Loss) Income | (520,974) | 2,338,027 | (3,937,292) | 65,502 |
| Other Comprehensive Income (Loss) | | | | |
| Foreign currency translation adjustment | 6,670,510 | (4,810,379) | 4,204,935 | (5,065,382) |
| Total Comprehensive Income (Loss) | \$ 6,149,536 | \$ (2,472,352) | \$ 267,643 | \$ (4,999,880) |
| (Losses) Earnings Per Share: | | | | |
| Basic and Diluted (Losses) Earnings per Share | \$ (0.02) | \$ 0.11 | \$ (0.15) | \$ 0.003 |

资产负债表

| (US\$) | September 30, 2020 | September 30, 2019 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 流动资产 | | |
| 现金与现金等值物 | 8,209,905 | 5,837,745 |
| 固定用途现金 | - | - |
| 应收账款 | 3,472,374 | 3,119,311 |
| 存货 | 8,582,912 | 1,607,463 |
| 预付款及其他流动资产 | 9,930,262 | 11,613,241 |
| 流动资产总额 | 30,410,645 | 24,041,239 |
| 地产、厂房和设备净额 | 142,783,813 | 151,616,852 |
| 非流动递延所得税资产 | 12,365,164 | 10,485,053 |
| 资产总额 | 193,329,964 | 190,198,430 |
| 流动负债 | | |
| 短期银行贷款 | 6,314,151 | 6,163,814 |
| 长期信用社贷款流动部分 | 3,803,175 | 1,605,459 |
| 应付账款 | 308,611 | 250,486 |
| 其他应付及应计负债 | 4,573,972 | 6,503,010 |
| 流动负债总额 | 16,860,048 | 16,835,460 |
| 信用社贷款 | 5,389,054 | 7,367,908 |
| 资本租赁长期债务 | 385,650 | - |
| 售后回租递延收益 | 406,767 | - |
| 衍生品债务 | 1,199,585 | - |
| 债务总额 | 24,241,104 | 24,203,368 |
| 股东权益总额 | 169,088,860 | 165,995,062 |
| 负债和股东权益总额 | 193,329,964 | 190,198,430 |

现金流量表

| (US\$) | Nine Months Ended September 30, | |
|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| 经营性净现金流入（流出） | 2,369,487 | 4,599,034 |
| 投资性净现金流流入（流出） | (2,571,949) | (6,449,181) |
| 融资性净现金流流入（流出） | 2,241,043 | (5,224,295) |
| 汇率变动影响 | 333,579 | (237,122) |
| 现金及现金等价物净变动 | 2,372,160 | (7,311,564) |
| 现金与现金等值物-期初 | 5,837,745 | 12,117,425 |
| 现金与现金等值物-期末 | 8,209,905 | 4,805,861 |

The background of the slide is a photograph of a paper mill. Large rolls of white paper are being processed by machinery with rollers and belts. The scene is industrial, with a high ceiling and large windows. A teal semi-transparent overlay covers the right side of the image, containing text.

谢谢

联系方式:

Email: ir@itpackaging.cn
ir@changqingconsulting.com