证券代码：600433 证券简称：冠豪高新

**广东冠豪高新技术股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

 编号：2024-001

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 ☑业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 □其他 |
| 参与人员姓名 | 投资者 |
| 时间 | 2024年3月26日(星期二)上午10:00-11:00 |
| 地点 | 上海证券交易所上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/） |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司董事长：谢先龙董事、总经理：李飞独立董事：黄娟董事会秘书：丁国强财务负责人：梁珉 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 2024年3月26日上午，公司通过上证路演中心以网络互动形式参加“2023年度业绩说明会”活动，投资者与公司进行互动交流。具体问答情况如下：**问题一：我非常关注制造业绿色发展的问题。注意到你们去年华证指数的ESG评级不是很理想（BBB），相较于同行业的岳阳林纸，在ESG工作上仍有一些可提升的空间，尤其在环境方面，得分拉低了整体评级。请问贵公司是否有提升生产链向节能减排方向发展的计划？如何优化ESG信息披露？****回答：**感谢您对公司的关注！公司在华证指数ESG评级中的（BBB）评级已处于造纸行业评级中的最优水平。公司积极响应国家“双碳”战略，践行绿色发展理念，持续推进节能减排工作，公司污染物排放浓度远低于国家排放标准。未来公司将结合ESG评价体系的最新要求，滚动调整ESG规划，优化完善节能降耗技术改造、生物能源应用等实施路径，强化ESG信息披露，实现ESG赋能企业高质量可持续发展。**问题二：公司纸品下游需求端如何预期？****回答：**感谢您的提问！公司热敏纸的终端应用包括快递物流、商超、彩票、即时配送等领域，受益于快递与即时配送需求的快速增长，热敏纸需求将延续快速增长态势。热升华转印纸主要应用于含涤类服装、家纺等纺织品数码喷绘转印领域。随着消费者对个性化、高端化的需求提升，数码喷绘转印材料市场体量增长十分迅速；同时在日益严苛的环保要求推动下，具有环保和即时交付优势的热升华转印纸市场需求也将持续增长。公司液包纸、防油纸、无塑食品纸等产品作为高端绿色包装应用于牛奶、饮料、快餐等广大消费群体生活的方方面面，随着国内经济发展以及消费者环保理念持续升级，预计下游需求仍有较大的增长空间。**问题三：新建白卡纸项目情况？食品卡压力现在非常大，是否会考虑暂缓建设？还有就是化机浆的投产规划是怎样的？****回答：**感谢您的关注！公司30万吨高档涂布白卡纸项目计划今年5月投产，下半年预计产量15万吨左右。食品卡纸是白卡纸中增长最为迅速的细分品类，公司食品卡纸主要面向中高端市场应用，是国际液体包装龙头企业国内主要供应商，是世界知名餐饮集团指定的亚太区唯一供应商，公司产品技术成熟领先，能有效满足客户多样化的需求，我们有信心在新产能释放后占据更大的市场份额，新建产能计划按期投放。公司化机浆项目预计2026年上半年建成投产。**问题四：想问一下公司木浆库存水平如何，公司的原材料采购策略?今年股权激励目标是多少，还是按照之前的计算方式么？****回答：**感谢您对公司的关注！1.目前公司的针叶浆、阔叶浆采购至到货周期在3个月左右，化机浆在6个月左右，整体库存约1个月。原材料采购策略主要是：一是低买高停，把握好采购节奏和木浆结构优化降低采购价格。二是避高就低，同品种低价木浆替代高价木浆，打破高价主流木浆的单一品牌使用。三是国产替代，推进国产木浆替代，降低进口木浆的依赖度。2.公司限制性股票激励计划考核期为2022年-2024年，2024年考核目标未变化，主要为：一是净资产收益率不低于8.5%，且不低于对标企业75分位值；二是净利润较以2020年净利润为基数的复合增长率不低于15%，且不低于对标企业75分位值；三是经济增加值改善值为正，且达到集团下达指标分解至公司的考核要求。**问题五：2024年全年行业新增投产变多的背景下，是否对公司价格端有比较严重的影响？****回答：**感谢您的提问！国内热敏纸产能受建设周期限制，今年实际落地产能与快速增长的行业需求维持供需弱平衡的态势，预计暂时不会对价格造成重大影响。公司白卡纸产品主要面向差异化的中高端应用市场，新增产能主要针对低端市场，预计对公司产品价格产生影响较小。**问题六：公司自身投产规划和节奏？****回答：**感谢您的提问！公司近期的项目投产规划如下：2024年上半年，公司6号涂布机技改项目（新增涂布产能2.5万吨/年）、30万吨高档涂布白卡纸项目将建成投产。2024年下半年，6万吨特种纸项目将建成投产。公司新启动9号涂布机技改项目，计划2025年上半年建成投产，项目建成将新增涂布产能2.4万吨/年。特种纤维复合材料中试试验线计划2025年下半年建成。40万吨化机浆项目力争2026年上半年建成投产。另外2条新的特种纸生产线项目及多条精密涂布生产线项目都在规划论证中。**问题七：分红率如何预期？****回答：**感谢您的提问！因公司2023年度归母净利润为-4,623.97万元，且公司实施了股份回购计划，截至目前，已执行回购金额超过2.1亿元，累计回购股份数超过6,200万股，超过总股本3%，同时考虑公司后续重大项目支出，2023年度公司拟不分配现金股利，亦不实施包括资本公积转增股本在内的其他形式分配。但基于公司及时回馈股东的原则，后续公司将重新制定未来三年分红规划，进一步提高现金分红比例。 |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2024年3月26日 |