

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与人员姓名	投资者
时间	2024年10月30日(星期三)上午10:00-11:00
地点	电话会议；上海证券交易所上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长：谢先龙 董事、总经理：李飞 独立董事：黄娟 董事会秘书、财务负责人：任小平
投资者关系活动主要内容介绍	2024年10月30日，公司领导就以下问题与投资者进行交流。具体如下： <b>问题一：Q3各板块销量及均价变化情况？</b> <b>回答：</b> 感谢您的提问！热敏纸、热升华转印纸受市场需求变化和新产能投入的影响，第三季度的销量和价格环比下降。随新项目的正常运行，特种纸板三季度销量环比上升，同时通过不断优化产品结构，提高核心产品比例，销售价格环比上涨。 <b>问题二：成本变化趋势，目前库存成本？</b>

**回答：**感谢您的提问！三季度，特种纸板成本基本持平，热敏纸、热升华转印纸成本环比小幅上涨，后续随着高价位原材料库存减少，成本将迎来下降阶段。

### **问题三：木浆价格展望？**

**回答：**感谢您的关注！2024年以来，纸浆价格整体呈现倒V走势，在6月末高位下滑后维持低位震荡走势。中国纸浆供应端在1-9月呈现进口量减少、国产量增加的局面，现货市场基本受新增产能影响浆价的走势。近期纸浆均价呈区间下降趋势，主要原因如下：  
一、周期内期货大盘呈现震荡下调局面，市场基差相对坚挺，针叶浆价格随大盘震荡下降，需求端按部就班交投，市场低迷。二、近期阔叶浆均价继续下降，市场货源相对充裕，下游需求不旺，需求方重心延续偏弱。三、下游原纸市场需求疲软，部分原纸价格下降，纸厂基本消耗原料库存，开工水平下降，难以支撑纸浆价格走势。

进入四季度，木浆市场暂未出现新利好支撑。供应端看，国际浆厂新一轮针叶浆外盘价格报涨20美金，支撑需求端心态上看涨纸浆。但新一轮阔叶浆外盘降低10美金，针阔联动效应下，阔叶浆或将拖累针叶浆价格走势。需求端看，四季度是生活纸市场需求淡季，在原纸产能过剩基础上，终端可选择性较多，原纸价格上涨乏力，开工负荷预期下降，耗浆量预期改善有限，进一步影响木浆价格走低。

### **问题四：出口情况？海外需求变化？**

**回答：**感谢您的提问！前三季度，公司特种纸出口市场整体表现较为平稳。热敏纸、热升华转印纸方面，1-9月份出口同比略有下滑，主要受经济增长放缓、需求不足、竞争激烈以及海运费上涨等因素影响，公司调整部分产能转移至国内市场，由此出口量较去年同期出现小幅下滑。特种纸板方面，1-9月份直接出口及转厂贸易部分增长较为明显，同比增长超40%，主要增量来自

	<p>与液包类产品客户的深度合作。</p> <p>2024 年以来，全球经济依然疲软，海外市场消费需求动力不足，终端需求下滑明显。同时，国内产能持续扩张，供求矛盾不断激化，头部厂家持续加大海外市场开发力度，导致竞争更加激烈。此外，地缘政治冲突、贸易保护主义不断抬头，都对出口形成不利局面。公司积极应对需求不足以及外部环境挑战，进一步加强与海外核心客户合作，持续加大差异化产品市场的开发，以满足海外市场对附加值更高、竞争壁垒更强产品的需求，促进公司出口市场的健康可持续发展。</p> <p><b>问题五：30 万吨高档涂布白卡纸项目&amp;6 万吨特种纸项目爬坡情况？</b></p> <p><b>回答：</b>感谢您的关注！目前，公司 30 万吨高档涂布白卡纸项目及 6 万吨特种纸项目运行车速均已达到设计车速，正在加快推进产品试产工作，力争尽早投产运行。</p> <p><b>问题六：新材料项目落地进展？</b></p> <p><b>回答：</b>感谢您的提问！特种纤维复合材料中试线项目按计划推进，截至目前已完成主设备合同签订，项目初步设计基本完成，后续招标采购工作正常推进中。碳纸原纸项目已完成设备合同签订，目前正在推进项目土建、施工等事宜。膜基精密涂布生产线项目正在推进项目可研工作，力争年底启动项目。</p> <p><b>问题七：未来产能、产量规划情况？自制浆进展？</b></p> <p><b>回答：</b>感谢您的关注！纸机方面，公司目前正在规划两台特种纸纸机项目，计划新增产能为 16 万吨。涂布机方面，正在推动纸基涂布机技改项目，计划新增产能 6 万吨。化机浆方面，公司 40 万吨化机浆项目目前已完成主设备合同签订以及前期准备工作，后续按计划推进中招标工作。</p>
附件清单	无

日期	2024年10月30日
----	-------------