公司代码:600433　　公司简称:冠豪高新

广东冠豪高新技术股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、利安达会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	冠豪高新	600433	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	任小平	
办公地址	广东省湛江市东海岛东海大道313号	
电话	0759-2532338	
电子信箱	ir@chinapaper.com.cn	

2、报告期公司主要业务简介

根据国家统计局数据,2025年,面对外部压力加大、内部困难增多的复杂严峻形势,我国国内生产总值实现1,401,879亿元,较上一年增长5.0%。此外,在国家鼓励消费、政府补贴、财政刺激等一系列措施下,全国居民人均消费支出较上一年实际增长4.4%,国民经济运行总体平稳且稳中有进。

2025年,全国机制纸及纸板产量16,406.4万吨,突破16亿吨大关,创历史新高,产量增幅达2.9%。但从规模以上工业企业主要财务指标来看,造纸和纸制品营业收入12,808.5亿元,同比下降2.7%;利润总额365.3亿元,同比下降10.7%。收入利润增幅远不及产量增幅,行业盈利能力依然承压。此外,2025年国家纸制品“零关税”政策延续,叠加海运费大幅下跌,进口纸竞争优势显著提升,进一步加剧国内竞争和供需错配。

综合来看,行业增长机遇和供给竞争压力并存。

(一)特种纸行业

报告期内,国内外热敏纸市场整体需求延续增长态势。国家邮政局最新数据显示,2025年,我国快递业务量达到1980亿件、快递业务收入1.56万亿元,同比分别增长13.5%、11.4%,快递业务量连续12年稳居世界第一,快递物流行业的持续快速发展带动了防护型热敏纸市场需求的增长。但随着国内新增产能集中释放,市场竞争愈发激烈,利润来源正从“产能稀缺性”转向“技术稀缺性”与“成本竞争力”,物流标签热敏纸、商超标签热敏纸、环保型热敏纸等公司所在的中高端细分产品市场发展前景依然相对广阔。

报告期内,热升华转印纸市场需求依然保持一定规模的增长趋势。纺织行业延续产能转移,产业设备持续迭代,热升华转印纸由高克重向低克重发展趋势延续。随着居民人均可支配收入的稳步提升,消费水平也日益提高,消费者对于服装产品的种类、工艺等方面,展现出了多样化的需求。与此同时,环保政策持续趋严,传统印染行业为顺应政策导向,正不断推动产业转型升级。在这两大关键因素的共同作用下,热升华转印纸市场保持了持续增长的良好态势。

报告期内,高档涂布白卡纸行业产能持续扩张,过剩矛盾不断激化,叠加全球需求疲软,处于深度调整期。2025年总产能达2,325万吨,中低端市场产能过剩明显,中高端市场寡占型结构特征依然明显,但随着头部厂家的跨界扩张,行业集中度不断稀释并呈多强分化,市场由寡头操控加速进入充分竞争。竞争矛盾不断向中高端市场转移。长期来看,随着“双碳”“减塑禁塑”等环保政策推进,以纸代塑和高档涂布白卡纸替代包装需求将持续稳步增长,国内主流企业将持续加大出口市场开发,在国际供应链体系中扮演更重要角色。

(二)特种材料行业

报告期内,不干胶标签行业整体呈现出新的发展态势。国家统计局最新数据显示,2025年,国内消费市场保持平稳增长,社会消费品零售总额达509,850亿元,同比增长4.5%。其中,商品零售额增长3.8%,线上消费增长7.8%。国外咨询机构Smithers、AMA等机构预测到2025年,全球不干胶标签市场规模将达到约750亿至800亿美元,年复合增长率(CAGR)约为4.5%-5.5%。增长主要驱动力包括:快速消费品(FMCG)、食品饮料、医药、化妆品等行业对品牌识别和产品信息展示的需求上升;电商物流蓬发式增长带动运输标签(可变信息需求如快递面单、条码标签)需求激增;随着新能源/电子/汽车(特种胶)等行业的增长,需求日益增加。国外消费市场整体缓和复苏、虽然欧美消费市场相对稳定,但新兴市场(如东南亚、印度、拉美)消费能力提升,推动本地化包装与标签应用,不干胶市场增长迅猛,预期增长在8-9%左右。此外,消费者对个性化产品的需求推动了不干胶标签定制化需求的增长。

在个性化需求增长以及数码打印技术日趋成熟的驱动下,数码印刷膜市场需求保持增长。“短交付,小批量”已经成为常态。与传统印刷膜相比,水性数码印刷膜具有按需打印、物料消耗低、不需制版、支持快速交付、生产及使用不涉及溶剂、绿色环保排放少等优势,不断蚕食柔印、凸印、丝印、胶印等传统制版印刷市场,需求未来几年将保持较快增长。

受医疗影像电子化影响,国内医疗胶片需求量下滑,同时,国产化趋势加快,国产胶片加速替代进口胶片。国产胶片性能及质量的提升,又催生了胶片的出口机遇。

报告期内,羧基丁苯胶乳受产能扩张但销量增长未达预期影响,呈现出明显的供大于求态势,但国内胶乳基于成本优势依然有替代进口胶乳的机遇。

公司主营业务有特种纸(热敏纸、热升华转印纸、高档涂布白卡纸等)及特种材料(不干胶标签、医疗胶片涂料、数码印刷膜、造纸化工品等)的研发、生产制造和销售业务。

(一)特种纸

公司特种纸产品主要为热敏纸、热升华转印纸、高档涂布白卡纸等。现有3条特种原纸生产线和7条涂布生产线,2条高档涂布白卡纸生产线和1条淋膜生产线;其中特种纸原纸年产能23万吨,涂布年产能19.3万吨;白卡纸年产能65万吨。上述生产基地主要位于广东湛江、广东珠海。

1.热敏纸主要应用于票据、标签、传真等中高端细分产品领域。公司在中国体育彩票、中国福利彩票、民航登机牌等高端防护型热敏纸应用领域,持续占据主要市场份额。公司是物流、商超、医疗标签等经济防护型热敏纸领域主要供应商,产品广泛服务于中通、圆通、顺丰等多家知名快递物流企业。2025年公司重点推进差异化新品开发,致力于通过科技创新和产品研发为客户创造价值,公司耐高温标签、热敏膜、医疗用热敏纸、高清晰成像热敏纸、耐刮擦热敏纸、无底纸不干胶热敏纸、无酚热敏纸等差异化功能型产品,已在电商标签等场景取得显著应用效果,未来依托自产化工机家优势,将构建差异化兼具性价比的客户服务能力。

2.高档涂布白卡纸主要包括烟草包装白卡纸、食品包装系列白卡纸和液体食品包装白卡纸。

2025年公司在国内高端烟草包装领域继续占有主导地位。作为国内最早实现烟草包装白卡纸进口替代的企业,公司始终坚持以高端差异化产品战略服务于下游客户,自主研发的彩色纸纤维防伪涂布白卡纸、本色纸纤维防伪涂布白卡纸、烟草纸纤维防伪涂布白卡纸等烟用包装产品,差异化服务客户从包装材料源头上防伪;创新研发出高松厚度烟卡、软包硬纸烟卡、高耐折烟卡等产品,更好满足烟草行业践行环保责任、新产品开发、进口替代等需求。

食品包装系列白卡纸市场增速明显,公司产品主要面向中高端食品接触包装市场,2025年国际餐饮品牌合作的高端产品营收占比进一步提升。随着香港、欧美等市场去塑政策的推进,公司积极践行减塑、替塑等绿色环保行动和执业责任,自主开发的水性高阻隔涂布食品卡已实现批量应用于咖啡、饮料等即食快餐场景;超高松食品卡、低杯等高性价比新产品实现批量化市场应用,产品品类进一步丰富,随着未来自产化机家的使用,成本空间有望进一步打开,中高端市场应用领域将不断拓展。

液体食品包装白卡纸市场增速总体平稳,公司产品主要应用于液态奶制品、果汁饮料等液态食品包装,是国际液体包装龙头企业在国内的主要供应商,并与国内多家知名乳制品及饮料企业建立了长期战略合作关系。公司产品可满足下游液体包装厂家不同品类、不同克重和不同包装的需求。2025年,公司积极调整产品结构,加大对高附加值细分市场的开拓力度,有效提升差异化产品市场份额。同时,公司积极响应液体食品包装领域的轻量化、减量化趋势,在实现绿色环保的同时,也为下游客户降低了包装成本,共同推动行业的可持续发展。

3.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。2025年公司产品继续以优异的品质和成熟的技术,占据国内及东南亚出口市场的主要份额,是行业内唯一一家全克重热升华转印纸生产供应厂家,报告期内,随着新机台产能的快速释放,公司低克重产品销量同比增长迅速,占总销量比重提升近20%。

(二)特种材料

公司特种材料产品主要为不干胶标签、热敏医疗胶片涂料、数码印刷膜、造纸化工品等。现有4条不干胶涂布生产线,1条精密涂布生产线,1套热敏医疗胶片涂料制备系统和2条胶乳生产线。其中不干胶年产能9.5万吨,膜基材料年产能05万吨,胶乳年产能15万吨。上述产能布局于广东湛江、珠海和浙江平湖。

1.不干胶标签产品主要面向物流、医药、食品、饮料、日化、洗护、电子、户外、防伪等中高端市场应用,公司是国内知名终端品牌指定的供应商,也建立了稳定的合作关系。随着全球环保政策的推进,公司积极践行可持续发展理念,自主开发环保可回收、可降解不干胶已实现市场应用。同时,不断开拓满足中高端市场如电子、食品、药品等场景品类,持续锁定目益增长的市场需求。

2.数码印刷膜主要用于纺织服装、包装装饰、标签标识等领域的POD(按需打印)。公司不断开发及产业化应用于各领域的数码印刷膜产品,同时,推动涂料及涂布工艺水性化、大机台化、规范化。

3.热敏医疗胶片涂料主要用于医疗影像领域,公司基于热敏纸生产技术、纳米研磨技术及胶囊合成技术持续开发并优化热敏医疗胶片涂料,助力热敏医疗胶片国产化及国际化。

4.造纸化工产品包括造纸用羧基丁苯胶乳、苯丙胶乳等。该类产品作为涂布胶黏剂广泛应用于造纸行业。公司产品性能优异,达到国内一流水平。同时,公司可向客户提供定制化产品,助力下游技术创新和新品开发。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	11,635,375,162.41	11,226,689,459.77	3.64	10,343,480,750.05
归属于上市公司股东的净资产	4,231,920,855.88	4,641,488,151.44	-8.82	4,471,797,582.82
营业收入	7,151,760,711.36	7,588,410,655.21	-5.75	7,403,389,683.68
利润总额	-577,514,345.49	176,355,977.68	-427.47	-206,037,259.02
扣除与主营业务无关的经营收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	7,025,071,350.26	7,435,949,845.39	-5.53	7,305,099,556.05
归属于上市公司股东的净利润	-303,664,094.34	183,717,103.52	-265.29	-46,239,663.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-279,844,042.60	51,075,362.32	-647.90	-67,892,821.04
经营活动产生的现金流量净额	-312,418,334.21	293,702,098.84	-206.37	-263,051,466.86
加权平均净资产收益率(%)	-6.86	4.05	减少10.91个百分点	-0.95
基本每股收益(元/股)	-0.17	0.10	-270.00	-0.03
稀释每股收益(元/股)	-0.17	0.10	-270.00	-0.03

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,556,747,867.82	1,846,573,402.47	1,830,760,493.11	1,917,678,947.96
归属于上市公司股东的净利润	647,162.10	-58,572,473.74	-36,398,636.15	-209,340,146.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	126,023.87	-59,588,631.59	-36,921,213.79	-183,460,221.09
经营活动产生的现金流量净额	-798,791,037.23	-123,072,193.15	-3,632,411.65	613,077,307.82

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	44,211
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	44,600
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
佛山华新发展有限公司		370,009,058	21.14		无		国有法人
中国纸业投资有限公司		332,406,230	18.99		无		国有法人
广东粤财创业投资有限公司	-15,840,600	61,754,501	3.53		无		国有法人
香港中央结算有限公司	4,671,022	17,075,329	0.98		无		其他
广州润华置业有限公司		13,372,720	0.76		无		国有法人
广东粤财实业发展有限公司		12,386,720	0.71		无		国有法人
张红祥	10,279,000	10,312,200	0.59		无		境内自然人
丁语		7,500,000	0.43		无		境内自然人
中国银行股份有限公司-大成景恒混合型证券投资基金	6,582,000	6,582,000	0.38		无		其他
吴柏钧	965,200	6,516,300	0.37		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	佛山华新发展有限公司为中国纸业投资有限公司全资子公司,与中国纸业投资有限公司是一致行动人;广东粤财创业投资有限公司、广州润华置业有限公司与广东粤财实业发展有限公司同为广东粤财投资控股有限公司下属全资子公司,是一致行动人;未知其他前十名股东之间是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司实现营业收入7,151,760,711.36元,同比下降5.75%;利润总额-577,514,345.49元;归属于上市公司股东净利润-303,664,094.34元。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600433　证券简称:冠豪高新　公告编号:2026-007

广东冠豪高新技术股份有限公司关于2026年度日常关联交易预计的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

●本次日常关联交易预计事项需提交公司股东会审议;

●本次日常关联交易预计事项为公司及下属子公司的正常业务开展,不会对关联方形成依赖。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易概述

广东冠豪高新技术股份有限公司(以下简称“公司”)及下属子公司预计与关联公司中国纸业投资有限公司(简称“中国纸业”)、湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司(简称“湖南骏泰”)、岳阳林纸股份有限公司(简称“岳阳林纸”)、湖南茂源林业有限责任公司岳阳城陵矶新港区分公司(简称“茂源林业分公司”)、中国诚通国际贸易有限公司(简称“诚通国贸”)、诚通融资租赁有限公司(简称“诚通租赁”)、湖南诚通天岳环保科技有限公司(简称“天岳环保”)、诚通凯胜生态建设有限公司(简称“诚通凯胜”)在2026年3月1日至2027年2月28日期间发生日常关联交易,购买方向合计84,300万元,销售方向合计5,381万元,合计89,681万元。

(二)日常关联交易预计履行的审议程序

2026年3月9日,公司第九届董事会第十四次会议以4票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于2026年度日常关联交易预计的议案》,同意2026年度日常关联交易预计事项,关联董事李飞、金晖、任林回避表决。上述议案需提交公司股东会审议,关联股东将在股东会上对该项议案回避表决。

公司第九届董事会独立董事专门会议2026年第一次会议审议并全体表决通过了《关于2026年度日常关联交易预计的议案》,认为公司2026年度日常关联交易预计系公司及下属子公司根据生产计划需要与关联企业发生日常关联交易,有利于借助关联企业的资源优势,采用集中采购,降低公司的采购成本;关联交易事项符合国家有关法律、法规的要求,符合公司发展的需要,没有违背公平、公正、公开的原则,不存在损害公司及股东利益的情形。

(三)前次日常关联交易的预计和执行情况

关联交易类别	关联方	交易内容	2025年3月1日至2026年2月28日预计金额(万元)	2025年3月1日至2026年2月28日实际发生金额(万元)	实际发生金额占同类业务比例(%)	预计金额与实际发生金额差异较大原因
向关联方购买原材料	中国纸业	购买木浆、煤炭原料	92,500	39,957.11	12.37	因市场价格较原预算价格下跌,且部分产线关停,用浆需求减少。
	湖南骏泰	购买木浆原料	3,600	0		生产计划调整,原库存浆料满足需求,未发生交易。
	岳阳林纸	购买木浆、包材原料、服务费	794	236.48	0.06	
	茂源林业	购买木片原料	4,000	0		未有FSC木片采购需求
向关联方购买燃料和动力	诚通国贸	购买煤炭原料	32,250	13,120.36	52.07	中标量少;煤炭价格下降,实际采购价格较预计低。
接受关联方提供的劳务	诚通租赁	租赁服务	600	263.45	98.35	
	天岳环保	接受技术服务	800	308.25	0.55	
	诚通凯胜	接受工程服务	8,100	347.53	0.62	参与招标,未中标
	普成云创	接受信息系统服务	164	30.89	10.14	
向关联方销售原材料	中国纸业	销售木浆原料	2,400	1,000.69	2.72	
	岳阳林纸	销售木浆、化工原料、服务费	3,495	31,99.03	7.61	
合计			148,703	56,047.35		

注:公司2025年度日常关联交易预计情况与实际情况存在差异,公司根据实际交易情况,在同一控制下的不同关联方之间进行额度调剂(包括不同关联交易类型间的调剂),总额不超过预计金额。2025年度,公司及控股子公司累计与各关联方发生的关联交易金额没有超过此前预计的关联交易金额总额。

(四)本次日常关联交易预计金额和类别

2026年3月1日至2027年2月28日,公司下属子公司发生日常关联交易,关联交易内容如下:

关联交易类别	关联方	交易内容	2026年3月1日至2027年2月28日预计发生金额(万元)	2025年3月1日至2026年2月28日实际发生金额(万元)	实际发生金额占同类业务比例(%)	本次预计金额与上次实际发生金额差异较大原因
向关联方购买原材料、燃料和动力	中国纸业	购买木浆、煤炭原料	49,560	39,957.11	12.37	
	湖南骏泰	购买木浆原料	3,300	0		因业务需求,视价格情况适时采购国产浆替代进口浆
	岳阳林纸	购买木浆、包材原料	1,348	236.48	0.06	
	茂源林业分公司	购买木片原料	6,750	0		因业务需求,计划采购FSC木片。
	诚通国贸	购买煤炭原料	21,592	13,120.36	52.07	预计采购量增加;预判煤炭价格可能会上涨。
接受关联方提供的劳务	诚通租赁	租赁服务	400	263.45	98.35	
	天岳环保	接受技术服务	700	308.25	0.55	
	诚通凯胜	接受工程服务	650	1,726.55	3.09	
向关联方销售原材料	中国纸业	销售木浆原料	1,261	1,000.69	2.72	
	岳阳林纸	销售木浆、化工原料	4,120	31,99.03	7.61	
合计			89,681	56,395.48		

注:公司2026年度日常关联交易预计的时间范围为2026年3月1日至2027年2月28日。公司2026年度日常关联交易预计情况可能与实际情况存在差异,根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》的相关规定,公司根据实际交易情况,可以在同一控制下的各关联方之间进行额度调剂(包括不同关联交易类型间的调剂),总额不超过预计金额。

二、关联方介绍和关联关系

(一)关联方的基本情况

1.关联方基本情况

公司名称	注册资本(万元)	法定代表人(负责人)	主营业务	住所
中国纸业	519,500	钟天岭	林浆纸生产、开发及利用;重要工业品生产资料的投资开发;金属材料、建筑材料、木材、木浆、化纤原料(危险化学品除外)及其制品、服装、纸张、橡胶、轮胎、机电产品、电线、电缆、汽车、首蓿草、饲料、饲料添加剂的销售;进出口贸易;与物资开发有关的技术咨询、技术服务;煤炭、焦炭批发、零售;市场营销策划;销售食品。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;销售食品以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	北京市朝阳区安定路5号院13号楼北楼十层10014单元
湖南骏泰	102,220.92	赵凌泉	纸浆、机制纸及纸板制造、销售;纤维素、木质素及其他林产化学产品(糠醛、松节油、栲胶油、低聚糖等)及其衍生产品制造与销售;生物基材料制造与销售;电力、热力及水的生产和供应;纸路装卸、仓储及服务;科学研究和技术服务;环境治理及环境污染处理专用药剂材料(脱硫剂、脱硝剂等)加工、利用与销售;废弃资源综合利用(非金属废料和碎屑加工处理);人力资源服务;机械制造、安装及技术开发、服务;销售经营化工原料及产品、金属材料及其制品、有色金属、冶金材料及其产品、建筑及装修材料、木材、木起、化轻原料(危险化学品除外)及其制品、服装、纸张、橡胶、轮胎、机电设备及配件、电线电缆、五金交电、日用百货、煤炭、焦炭批发零售等,经营商品和技术的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	湖南省怀化高新技术产业开发区
岳阳林纸	180,445.3109	刘立新	一般项目:纸浆制造;纸浆销售;纸制品;纸制品制造;纸制品销售;纸和纸板容器制造;纸张制造;纸浆销售;建设工程施工;建筑装饰、装修和室内装饰装修;煤炭和焦炭产品制造;煤炭和焦炭产品销售;建筑用钢筋产品销售;石油制品销售(不含危险化学品);成品油批发(不含危险化学品);润滑油销售;炼焦;化工产品销售(不含许可类化工产品);肥料销售;木材加工;木材销售;金属矿石销售;建筑材料销售;农副产品销售;非金属矿物制品销售;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;食用农产品零售;再生资源回收(除生产性废旧金属);普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);停车场服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);合成纤维销售;船舶销售;日有资金投资的资产管理服务;发电机及发电机组销售;电气设备销售;汽车销售(除涉法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动);许可项目:危险化学品经营;食品销售;道路货物运输(不含危险货物);依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	中国(湖南)自由贸易试验区岳阳片区长济大道西新港多式联运物流园001号
茂源林业分公司	--	袁洲旺	一般项目:凭总公司授权开展经营活动(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	中国(湖南)自由贸易试验区岳阳片区长江大道西新港多式联运物流园179号
诚通国贸	20,000	何建祥	一般项目:货物进出口;进出口代理;食品进出口;金属材料销售;有色金属合金销售;煤炭及制品销售;橡胶制品销售;食品添加剂销售;建筑用钢筋产品销售;石油制品销售(不含危险化学品);成品油批发(不含危险化学品);润滑油销售;炼焦;化工产品销售(不含许可类化工产品);肥料销售;木材加工;木材销售;金属矿石销售;建筑材料销售;农副产品销售;非金属矿物制品销售;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;食用农产品零售;再生资源回收(除生产性废旧金属);普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);停车场服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);合成纤维销售;船舶销售;日有资金投资的资产管理服务;发电机及发电机组销售;电气设备销售;汽车销售(除涉法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动);许可项目:危险化学品经营;食品销售;道路货物运输(不含危险货物);依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	浙江省杭州市拱墅区东星路路3号6楼606室
诚通租赁	200,000	陈剑影	融资租赁业务;租赁业务;向国内外购买租赁财产;租赁财产的残值处理及维修;租赁交易咨询和担保;经审批部门批准的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	北京市海淀区长春桥路11号万柳亿城大厦2号楼1503室
天岳环保	2,000	周训富	污水处理技术及其应用;水处理运营、水环境综合治理;环保工程设计与施工;环保工程专业承包;建筑劳务分包;再生资源回收、加工(不含固体回收、危险废物、报废汽车等须经相关部门批准的项目);环保技术研发咨询服务;环保设备销售;净水剂、工业水与软化水的生产及销售;水处理药剂研发生产及销售;有机肥、营养土生产及销售;代理招标、招投标物流辅助服务业务;企业管理咨询服务(不含金融、证券、期货咨询);劳务服务(不含劳务派遣)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	中国(湖南)自由贸易试验区岳阳片区永济大道临港商贸广场四期1号楼A座606室
诚通凯胜	100,000	李智	许可项目:建设工程施工;建设工程设计;文物保护工程施工;住宅室内装饰装修;房地产开发经营;建设工程监理;建设工程勘察;城市生活垃圾经营性服务;市政公用设施建设;建设工程施工(除核电站土木工程建设);工程总承包;劳务分包(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。一般项目:市政设施管理;大气环境污染防治服务;园林绿化工程施工;环保咨询服务;工程管理服务;水污染治理;水环境污染防治服务;固体废物治理;旅游开发项目策划咨询;规划设计管理;农业园艺服务;园艺产品种植;资源再生利用技术研发;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;建筑材料销售;新材料技术研发;专用化学产品销售(不含危险化学品);森林固碳服务;碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发;节能管理服务;工程造价咨询业务;对外承包工程;建筑物清洁服务;林业产品销售;农副产品销售;海洋环境服务;海洋水质与生态环境监测仪器设备销售;海洋服务;海洋环境监测与预测装备制造;城市绿化管理;污水处理及再生利用(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	浙江省宁波市北仑区大碶街道滨江路316号海南大厦11-12楼

2.关联方主要财务数据

公司名称	主要财务数据(亿元)(经审计)			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
中国纸业	374.47	133.77	179.99	1.46
湖南骏泰	30.35	9.20	24.54	5.15
岳阳林纸	203.83	79.17	81.35	1.67
茂源林业分公司	0.05	0.02	0.16	0.02
诚通国贸	26.59	4.92	110.07	0.36
诚通租赁	72.05	22.73	3.89	0.65
天岳环保	0.87	0.50	1.83	0.10
诚通凯胜	23.59	10.79	5.15	0.03

备注:关联方数据为2024年度经审计合并财务数据。

经查询,上述关联方均不属于失信被执行人。

(二)关联关系介绍

上述交易对方中国纸业、湖南骏泰、岳阳林纸、茂源林业分公司、诚通国贸、诚通租赁、天岳环保、诚通凯胜均为公司实际控制人中国诚通控股集团有限公司(以下简称“中国诚通”)下属企业,根据《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.3条第(一)、(二)项的规定,上述交易对手方为公司的关联法人。因此,上述交易构成关联交易。

(三)履约能力分析

上述关联方为依法存续且正常经营的企业法人,根据各关联交易对象最近一期的主要财务数据及历史交易情况分析,上述关联方生产经营情况良好,具备交易必要的履约能力。

三、关联交易主要内容和定价政策

关联交易的价格遵循公平、公正、公开、自愿和平等互利的原则,按照市场定价原则,经双方协商确定。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

(一)关联交易的目的

向关联方采购可充分利用关联方拥有的资源,发挥集中采购优势,降低原材料采购、物流运输服务成本,实现资源优化利用,以达到经济效益最大化;向关联方销售商品也有利于拓宽公司产品销售渠道,增加公司营业收入。

(二)关联交易对上市公司的影响

上述关联交易为公司及子公司正常开展生产经营业务所需,公司及下属子公司与上述各关联方的关联交易均为市场化的正常业务往来,不构成对控股股东、实际控制人及其子公司的业务依赖。

特此公告。

广东冠豪高新技术股份有限公司董事会
2026年3月11日

证券代码:600433　证券简称:冠豪高新　公告编号:2026-011

广东冠豪高新技术股份有限公司关于召开2025年年度股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

●股东会召开日期:2026年3月31日

●本次股东会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2025年年度股东会

(二)股东会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2026年3月31日　14点30分

召开地点:广东省湛江市东海岛东海大道313号公司会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间:自2026年3月31日

至2026年3月31日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 一 规范运作》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	关于2025年度董事会工作报告的议案	√
2	关于2026年度日常关联交易预计的议案	√
3	关于2025年度利润分配预案的议案	√
4	关于2026年度向银行申请综合授信额度的议案	√
5	关于修订《担保管理制度》的议案	√
6	关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案	√

注:本次股东会还将听取《2025年度独立董事述职报告》

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案经公司2026年3月9日召开的第九届董事会第十四次会议审议通过,具体内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的公告。

2、特别决议议案:无

3、对中小投资者单独计票的议案:2、3

4、涉及关联股东回避表决的议案:2

应回避表决的关联股东名称:中国纸业投资有限公司、佛山华新发展有限公司

5、涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)为更好地服务广大中小投资者,确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、及时投票。公司拟使用上证所信息网络有限公司(以下简称“上证信息”)提供的股东会提醒服务,委托上证信息通过智能短信等形式,根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票,向每一位投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后,可根据使用手册《上市公司股东会网络投票一键通服务用户使用手册》(链接:https://vote.sseinfo.com/i/yjt_help.pdf)的提示步骤直接投票,如遇拥堵等情况,仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

(三)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(四)持有多个股东账户的股东,可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的,可以通过其任一股东账户参加。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东,通过多个股东账户重复进行表决的,其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见,分别以各类别和品种股