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 16,405.4 万吨,突破 1.6 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、环保型热敏纸等细分领域的产品市场发展前景依然相对广阔。

报告期内,热升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,行业集中度不断稳释并呈多强分化,市场由寡头操控加速进入充分竞争。竞争另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;电商物流爆发式增长带动运输标签(可变信息需求更快更通面单、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,不断叠食柔印、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,羧基丁苯胶乳聚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。公司自物流、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,未来依托自主化机浆优势,将将进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,自主研发的彩色纤维防伪涂布白卡纸、本色纤维防伪涂布白卡纸、烟草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、软包硬化烟卡、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决念责任,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、饮料等固食快餐场景;超高松食品卡、纸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,随着未来自产化机浆的使用,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.热升转印纸主要应用于合涤类服装、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 0.5 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、防伤等中高端市场应用,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应用于医疗影像领域。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	7,403,369,683.68
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业务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)

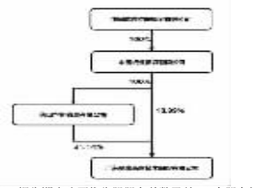
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
佛山华新发展有限公司		370,009,058	21.14		无		国有法人
中国纸业投资有限公司		332,406,230	18.99		无		国有法人
广东粤财创业投资有限公司	-15,840,600	61,754,501	3.53		无		国有法人
香港中央结算有限公司	4,671,022	17,075,329	0.98		无		其他
广州润华置业有限公司		13,372,720	0.76		无		国有法人
广东粤财实业发展有限公司		12,386,720	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
吴柠钧	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:2026-010

广东冠豪高新技术股份有限公司 关于对诚通财务有限责任公司风险评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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。

广东冠豪高新技术股份有限公司(简称“公司”、“本公司”)董事会根据《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》规定,审阅了诚通财务有限责任公司(以下简称“诚通财务公司”)的《营业执照》《金融许可证》及财务相关资料,对诚通财务公司的经营资质、业务和风险状况进行全面评估,具体情况报告如下:

一、诚通财务公司基本情况

(一)诚通财务公司基本信息

诚通财务公司于 2011 年 7 月经《中国银监会关于批准中国诚通控股集团有限公司筹建企业集团财务公司的批复》(银监复(2011)42 号)批准,由中国诚通控股集团有限公司、中国纸业投资总公司(后更名为“中国纸业投资有限公司”)、中储发展股份有限公司共同发起设立的有限责任公司,诚通财务公司设立时注册资本 10 亿元人民币。2014 年,经中国银监会批准,股东中国纸业投资有限公司转让持有诚通财务公司 20%股权给佛山华新包装股份有限公司,2017 年 7 月,北京银监局以京银监复(2017)390 号文批准诚通财务公司将注册资本从 10 亿元人民币增加至 50 亿元人民币,2021 年 8 月,经中国银保监会北京监管局(京银保监复(2021)727 号)批准,股东佛山华新包装股份有限公司转让持有诚通财务公司 10%股权给广东冠豪高新技术股份有限公司。2023 年 12 月 28 日,经国家金融监督管理总局北京监管局文件(京金复(2023)377 号)批准,中国物流股份有限公司转让持有诚通财务公司 2%股权给诚通国合资产管理有限公司,中储发展股份有限公司转让持有诚通财务公司 3%股权给诚通国合资产管理有限公司。诚通财务公司注册资本 50 亿元人民币,注册地址:北京市海淀区中关村南大街丙 12 号院 2 号楼 6 层 601 室 -632 室,法定代表人:吴平,金融许可证机构编码:L0149H211000001,统一社会信用代码:91110000717833122T。

目前营业执照载明的经营范围:企业集团财务公司服务。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(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。)

(二)诚通财务公司股东名称、出资金额和出资比例

序号	股东名称	认缴金额(亿元)	股权比例(%)
1	中国诚通控股集团有限公司	42.5	85%
2	广东冠豪高新技术股份有限公司	5	10%
3	诚通国合资产管理有限公司	2.5	5%

二、诚通财务公司内部控制的基本情况

(一)风险管理环境

诚通财务公司已按照《诚通财务有限责任公司章程》中的规定建立了股东会、董事会,并对董事会和董事、高级管理层在风险管理中的责任进行了明确规定。公司治理结构健全,管理运作规范,建立了分工合理、职责明确、互相制衡、报告关系清晰的风险管理架构,为风险管理的有效性提供必要的前提条件。诚通财务公司按照执染系统、执行系统、监督反馈系统互相制衡的原则设置了公司组织结构。

组织架构如下:

董事会:负责决策建立和维护公司健全有效的风险管理体系(包括风险管理的组织体系框架和政策体系框架)及基本原则;负责决策公司信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险等各类风险的可承受水平,决策公司可承受上述风险水平的依据和方法。

经营管理层:负责建立和完善公司风险管理相关组织机构,保证风险管理与内部控制的各项职责得到有效履行;负责制定公司风险管理政策、措施及方案并报董事会审批;负责监督和评价公司风险管理体系建设及运行情况;负责建立公司相投权体系;负责组织建立时学、有效的激励约束机制,培育良好的公司精神和风险管理文化。

风险管理委员会:董事会下设风险管理委员会,负责分析判断国内、外经济运行形势和变化趋势,根据国家和行业有关方针政策,结合公司实际情况,制定公司风险管理总体目标和管理政策;制定公司风险管理的中长期战略和总体规划,制定风险控制的指导性原则;制定公司信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险及信息科技风险等重大风险管理与内部控制操作管理办法;审议确定公司风险管理年度目标和计划,并对风险管理年度目标和计划进行调整;审议公司授信资产风险状况,对有关职能部门监控和改善资产质量、加强风险管理与内部控制情况进行总体评价,提出改进要求;审议内控合规部报送的风险管理工作报告;检查有关职能部门落实委员会决议情况,检查有关部门制定的风险管理与内部控制政策、措施,检查各部门的风险管理与内部控制工作;审议法定各部门经营中与风险管理和内部控制有关的重大异常情况的处理方案,对超过业务部门权限的业务进行审查监督;对公司采用的信息化技术手段进行风险评估;配合审计委员会的工作。

风险法规部:风险法规部是公司信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、战略风险、合规风险等各类风险的规划、组织及管理部门;风险法规部应在风险管理委员会工作规则、风险管理基本制度等框架下开展工作,不能违背和偏离。

稽核审计部:稽核审计部是独立于业务层和经营层的部门,负责依据监管法律法规及公司制度,按照审计相关流程开展业务合规、风险管理和内部控制等方面的审计工作,同时向诚通财务公司董事会及高级管理层报告;稽核审计部根据诚通财务公司业务发展需要和风险控制要求创新开展审计监督,实现审计监督全覆盖,进行审计整改指导和日常沟通,发挥审计监督对业务的支持作用。

诚通财务公司对于所面临的每一类主要风险,均建立一个由三道防线组成的风险防范体系。各业务部门是风险管理的第一道防线,风险法规部是风险管理的第二道防线;稽核审计部是风险管理的第三道防线。

(二)风险的识别、评估与监测

诚通财务公司建立了完善的分级授权管理制度。公司各部门间、各岗位间职责分工明确,各层级报告关系清晰,通过部门及岗位职责的合理设定,形成了部门间、岗位间相互监督、相互制约的风险控制机制。公司各部门根据职能分工在其职责范围内对本部门相关业务风险进行识别与评估,并根据评估结果制定各自不同的风险控制制度、标准化操作流程及相应的风险应对措施。

诚通财务公司完成了法人业务的信用评级模型及信用评分标准的建设工作,开展操作风险与内部控制自我评估,加强风险预警体系建设,提升风险识别与评估,监测与报告的效率,监督与技术水平。

诚通财务公司综合运用现场和非现场方式监控风险。在现场检查与非现场检查方面已经形成了较为完善的制度体系和管理体系。

三、诚通财务公司经营管理及风险管理情况

(一)主要财务数据

单位:亿元

	2025年 12 月 31 日(未经审计)	2026年 1 月 31 日(未经审计)
资产总额	385.55	492.70
负债总额	318.27	425.13
净资产	67.28	67.57
资产负债率	82.55%	86.29%

	2025年(未经审计)	2026年 1 月(未经审计)
营业收入	6.84	0.56
净利润	1.52	0.25

(二)管理情况

日成立以来,诚通财务公司一直坚持稳健经营的原则,严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国银行业监督管理法》《企业会计准则》《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及公司章程,规范经营行为,加强内部管理。根据对诚通财务公司风险管理的了解和评价,截至 2025 年 12 月 31 日未发现与财务报表相关的重大缺陷。

(三)监管指标

	诚通财务公司对应指标	监管要求
资本充足率	24.46%	≥10.5%
流动性比例	66.31%	≥25%
贷款余额/存款余额与实收资本之和	45.24%	≤80%
集团外负债总额/资本净额	0%	≤100%
票据承兑余额/资产总额	0.2%	≤15%
票据承兑余额/存放同业余额	0.73%	≤300%
票据承兑和转贴现总额/资本净额	1.10%	≤100%
承兑汇票保证金余额/存款总额	0%	≤10%
投资总额/资本净额	55.58%	≤70%
固定资产净额/资本净额	0.01%	≤20%

四、公司在诚通财务公司存贷情况

(一)公司在诚通财务公司的存贷款业务情况

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司在诚通财务公司的存款余额为 67,060.87 万元,占公司存款余额的 39.88%,占诚通财务公司吸收的存款余额的比例为 2.14%;公司在诚通财务公司的贷款余额为 58,387.71 万元,占公司贷款余额的 12.10%,公司与诚通财务公司的存贷款业务均按照双方签订的《金融服务协议》执行,存贷款关联交易价格公允,交易发生额及余额均符合公司经营发展需要。

公司在诚通财务公司的存款安全性和流动性良好,未发生诚通财务公司因现金头寸不足而延迟付款的情况。截至目前,公司不存在重大经营性支出计划。上述在诚通财务公司的存贷款未影响公司正常生产经营。

(二)公司在其他金融机构的存贷款情况

截至 2025 年 12 月 31 日,公司在其他金融机构的存款余额 101,096.63 万元,占公司存款余额的 60.12%,公司在其他金融机构的贷款余额为 424,351.66 万元,占公司贷款余额的 87.9%。

(三)公司对外投资理财情况

报告期内,公司无重大对外投资,也不存在大额现金理财情况。

五、持续风险评估措施

公司制定了《冠豪高新关于诚通财务有限责任公司发生金融业务风险处置预案》。公司按照上海证券交易所《上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》的要求,将每年年通过查验诚通财务公司营业执照、金融许可证等资料,并审阅诚通财务公司出具的包括资产负债表、利润表和现金流量表的财务报告,对其经营资质、业务和风险状况进行评估,并出具风险持续评估报告,与公司半年度报告、年度报告同步披露。

六、风险评估意见

基于以上情况与分析,我们认为:

(一)诚通财务公司具有合法有效的《金融许可证》及《企业法人营业执照》。

(二)未发现诚通财务公司存在违反《企业集团财务公司管理办法》规定的情形,诚通财务公司的各项监管指标符合监管要求。

(三)诚通财务公司严格按照《企业集团财务公司管理办法》的规定经营,诚通财务公司建立了较为完整、合理的内部控制制度,能较好地控制风险,未发现内部控制制度存在重大设计缺陷。公司与诚通财务公司之间发生的关联存款、贷款等金融业务目前风险可控。

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票的第一次投票结果为准。

(五)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一)股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600433	冠豪高新	2026/3/24

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

1.登记方式

(1)自然人股东须持本人身份证、股东账户卡进行登记;

(2)法人股东应持股东账户卡、营业执照复印件(须加盖公章)、法定代表人身份证明书或法定代表人授权委托书及出席人身份证办理登记手续;

(3)委托代理人须持本人身份证、授权委托书、委托人身份证、委托人股东账户卡进行登记;

(4)不便于出席现场会议的股东可以书面信函或传真方式办理登记,在来信或传真上须写明股东姓名、股票账户、联系地址、联系电话,附身份证及股票账户复印件,并请注明“2025 年年度股东会”字样。

2.登记时间:2026 年 3 月 25 日(星期三)上午 8:30 至 12:00,下午 13:00 至 17:00。

3.登记地点及授权委托书送达地点:公司董事会办公室

六、其他事项

1.联系方式

联系人:任小平、尹一品

联系电话:0759-2532338

指定传真:0759-2532339

通讯地址:广东省湛江市东海岛东海大道 313 号

邮政编码:524072

2.本次股东会现场会议为期半天,与会股东食宿费、交通费自理。

3.网络投票系统异常情况的处理方式:网络投票期间,如网络投票系统遇突发重大事件的影响,则本次股东会的进程按当日通知进行。

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

附件 1:授权委托书

附件 1:授权委托书

授权委托书

广东冠豪高新技术股份有限公司:

兹委托　先生(女士)代表本单位(或本人)出席 2026 年 3 月 31 日召开的贵公司 2025 年年度股东会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数:

委托人持优先股数:

委托人股东账户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
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			

委托人签名(盖章):　　受托人签名:

委托人身份证/统一社会信用代码:　　受托人身份证号:

委托日期:　年　月　日

备注:

委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”,对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。/

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