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；电商物流爆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条沐膜生产线；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，未来依托自产化机浆优势，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，更好满足烟草行业对环保责任、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央企责任，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、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.热升华转印纸主要应用于合涤类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定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加电子、食品、药品等场景品类，持续铸定行益增长的市场需求。

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	7,433,949,845.39	-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

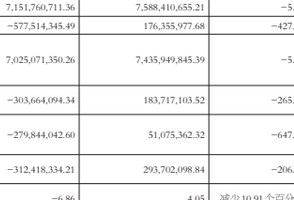
截至报告期末普通股股东总数(户)	44,211
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	44,600
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

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
广州国华置业有限公司		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、广州国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						

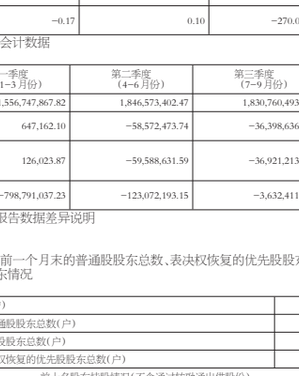
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

广东冠豪高新技术股份有限公司

公司代码：600433 公司简称：冠豪高新

2025年度报告摘要

证券代码：600433 证券简称：冠豪高新 公告编号：2026-009

广东冠豪高新技术股份有限公司关于2025年度拟不进行利润分配的公告

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：

● 广东冠豪高新技术股份有限公司(以下简称“公司”)2025年度利润分配预案：不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本与其他形式的利润分配。

● 本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

● 公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称“《股票上市规则》”)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案内容

经利安达会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2025年度公司实现归属于母公司股东的净利润为人民币-303,664,094.34元。截至2025年12月31日，母公司期末可供分配利润为人民币606,710,529.89元。

根据《公司章程》，公司当年亏损或累计未分配利润为负数的，可以不进行利润分配。鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负，未实现盈利，且综合考虑外部行业环境、未来发展以及产能扩建等因素，为保持公司稳健发展及资金流动性的需求，更好地维护全体股东的长远利益，经董事会审议，公司2025年度不进行现金分红，不送红股，不进行资本公积转增股本和其他形式的利润分配，未分配利润结转以后年度分配。

本次利润分配预案尚需提交2025年年度股东会审议。

(二)公司不触及其他风险警示情形的说明

鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负值，公司不触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

二、公司履行的决策程序

公司于2026年3月9日召开第九届董事会第十四次会议，以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于2025年度利润分配预案的议案》。本方案符合《公司章程》规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

本次利润分配预案需提交公司股东会审议。

三、相关风险提示

本次2025年度利润分配预案尚需提交公司股东会审议，敬请广大投资者理性判断，并注意投资风险。

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：2026-008

广东冠豪高新技术股份有限公司关于计提资产减值准备的公告

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。

广东冠豪高新技术股份有限公司(以下简称“公司”或“冠豪高新”)于2026年3月9日召开第九届董事会第十四次会议，审议通过《关于计提资产减值准备的议案》。为真实、公允地反映公司的财务状况与2025年度的经营成果，依据《企业会计准则》及会计政策的相关规定，公司对截至2025年12月31日合并报表范围内存在可能发生减值迹象的资产进行减值测试，并根据减值测试结果对相应资产计提减值准备。具体如下：

一、计提减值准备的资产范围和总金额

公司对2025年12月末的固定资产、存货、往来款、商誉、在建工程等资产在合并报表范围内可能存在减值迹象的资产进行减值测试后，拟计提减值准备共计25,750万元，金额如下：

单位：万元

项 目	本期计提
信用减值损失	3,790
资产减值损失	21,960
合 计	25,750

二、计提减值准备的具体情况说明

(一)信用减值损失

截至2025年12月31日，公司对长期挂账的往来款项进行全面核查与减值测试，结合债务人经营状况、历史还款记录、偿债能力及未来可收回价值等因素，综合判断债务人预期信用风险及还款能力是否发生显著变化。对于预计债权收回可能性较低、存在明显减值迹象的长期挂账往来款项，公司按照账龄分析法与单项计提相结合的方式计提信用减值损失。本期共计计提信用减值损失3,790万元，其中：

(1)应收账款计提减值准备：3,117万元

(2)其他应收款计提减值准备：673万元

(二)资产减值损失

2025年市场供大于求导致价格下降影响，部分产品与原材料的可变现净值发生变化，从谨慎性原则出发，进行了减值测试，同时对拟关停部分生产线后续的资产使用情况、使用寿命进行了减值测试与评估。综合考虑计提资产减值损失21,960万元。主要项目如下：

1.存货减值11,663万元；

2.固定资产减值9,273万元，主要是珠海红塔仁恒包装股份有限公司关停生产线影响；

3.测试商誉减值913万元；

4.测试在建工程减值111万元。

三、计提减值准备对公司的影响

本次计提信用减值损失3,790万元，计提资产减值准备21,960万元，合计影响公司2025年度合并利润总额减少25,750万元。

上述数据已经公司年审会计师确认。

四、本次计提减值准备履行的审议程序

(一)审计委员会意见

公司于2026年3月6日召开的第九届董事会审计委员会2026年第一次会议，审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》，同意提交至董事会审议。审计委员会认为：公司本次计提资产减值准备事项依据充分，符合《企业会计准则》和公司会计政策相关规定，符合实际情况，体现了谨慎性原则，能够更加公允地反映公司的资产状况和经营情况。

(二)董事会意见

公司于2026年3月9日召开的第九届董事会第十四次会议，审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》。董事会认为：公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，有利于更加客观、公允地反映公司财务状况及经营情况，同意本次计提资产减值准备。

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：2026-006

广东冠豪高新技术股份有限公司第九届董事会第十四次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

广东冠豪高新技术股份有限公司(以下简称“公司”)第九届董事会第十四次会议于2026年3月9日以现场结合通讯方式召开。会议通知及会议材料于2026年2月27日以电子邮件方式送达各位董事。会议应参加董事7人，实际参加董事7人，会议通知和召开程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，本次会议由公司董事长李飞先生主持。

二、董事会会议审议情况

(一)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度总经理工作报告的议案》

(二)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度董事会工作报告的议案》

董事会同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

公司独立董事QINGSHAN JASON NIU(牛青山)、李鹏、黄娟分别向董事会提交了《2025年度独立董事述职报告》，相关内容于2026年3月11日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn披露。独立董事将在2025年年度股东会上进行述职。

(三)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨2026年度“提质增效重回报”行动方案的议案》

董事会同意《2025年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告》，基于对公司未来持续稳定发展的信心及对公司价值的认同，同意公司制定《2026年度“提质增效重回报”行动方案》。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《冠豪高新“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨2026年度“提质增效重回报”行动方案》。

(四)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《冠豪高新2025年度董事会审计委员会履职情况报告》。

(五)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于公司董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告的议案》

公司董事会依据独立董事出具的《独立性自查情况表》作出了专项意见，相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《冠豪高新董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》。

(六)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度利安达会计师事务所履职情况的评估报告的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《冠豪高新关于2025年度利安达会计师事务所履职情况的评估报告》。

(七)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于公司董事会审计委员会对利安达会计师事务所2025年度履行监督职责情况报告的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

审计委员会严格遵守有关监督审查工作要求，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的交流、沟通，督促会计师事务所按照工作进度及时完成年报审计工作。审计委员会认为：利安达会计师事务所在年报审计期间勤勉尽责，公允合理地发表了独立审计意见，较好地履行了审计机构的责任和义务，同意将本议案提交董事会审议。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《冠豪高新董事会审计委员会对利安达会计师事务所2025年度履行监督职责情况报告》。

(八)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年年度报告(全文及摘要)的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

审计委员会认为：公司2025年年度报告编制符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项要求，所包含的信息客观、真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。同意将本议案提交董事会审议。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》的《2025年年度报告摘要》。

(九)董事会以 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》

本议案已经独立董事专门会议2026年第一次会议全票审议通过。

独立董事专门会认为：公司预计的2026年度日常关联交易符合《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定，公司与关联方之间发生的交易系基于公司正常业务经营所需，交易定价公平、合理，日常关联交易额度的预计符合公司及股东整体利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形，不会影响公司的独立性，也不会对公司持续经营能力产生影响，符合公司的长远发展规划，同意将本议案提交董事会审议。

本议案为关联交易议案，关联董事李飞、金晖、任林回避表决。

董事会同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》的《冠豪高新关于2026年度日常关联交易预计的公告》(公告编号：2026-007)。

(十)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

公司对截至2025年12月31日合并报表范围内存在可能发生减值迹象的资产进行减值测试，并与年审会计师进行确认，对可能发生的资产减值损失的相关资产计提减值准备，拟计提资产减值准备金额为25,750万元。

本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》的要求，符合公司会计政策，会计估计的相关规定，基于谨慎性原则，依据充分，能够更加公允地反映公司的财务状况、资产价值和经营成果，有利于为投资者提供更加真实可靠的会计信息，不存在损害公司和股东，特别是中小股东利益的情况，董事会同意该议案。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》的《冠豪高新关于计提资产减值准备的公告》(公告编号：2026-008)。

(十一)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度财务决算报告的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

(十二)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2026年度财务预算方案的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

(十三)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2026年度向银行申请综合授信额度的议案》

为满足生产经营以及公司发展的需要，董事会同意公司自2026年4月1日至2027年3月31日向银行申请综合授信额度人民币238.26亿元，在取得授信额度的期限内，进行授信额度内的借款。同时，授权公司经营管理层根据公司实际情况向具体商业银行申请对应授信额度，并由公司总经理或财务总监与银行签订借款相关合同。

董事会同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

(十四)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度利润分配预案的议案》

经利安达会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2025年度公司实现归属于母公司股东的净利润为人民币-3.04亿元。截至2025年12月31日，母公司期末可供分配利润为人民币6.07亿元。综合考虑外部行业环境、未来发展以及产能扩建等因素，为保持公司稳健发展及资金流动性的需求，更好地维护全体股东的长远利益，2025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的分配。

董事会同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》的《关于2025年度拟不进行利润分配的公告》(公告编号：2026-009)。

(十五)董事会以 4 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于对诚通财务有限责任公司风险评估报告的议案》

本议案已经独立董事专门会议2026年第一次会议全票审议通过。

独立董事认真审阅《关于诚通财务有限责任公司2025年度风险持续评估报告》及诚通财务有限责任公司(以下简称“诚通财务”)财务报表等资料，认为诚通财务的管理风险不存在重大缺陷，公司在诚通财务的关联存款风险可控，同意公司编制的《关于诚通财务有限责任公司2025年度风险持续评估报告》，同意将本议案提交董事会审议。

本议案为关联交易议案，关联董事李飞、金晖、任林回避表决。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》的《冠豪高新对诚通财务有限责任公司风险评估报告的公告》(公告编号：2026-010)。

(十六)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于修订〈工资总额备案制管理办法〉的议案》

为进一步健全与劳动力市场基本适应、与企业经济效益和劳动生产率挂钩的工资决定机制，健全与管资本要求相适应的工资总额预算管理体系，不断增强中央企业的核心功能和核心竞争力，同时落实“科改行动”改革方案，参考上级管理单位工资总额备案制管理办法，对《工资总额备案制管理办法》进行修订，董事会同意修订内容。

(十七)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

本议案已经第九届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过。

为进一步加强和规范公司董事、高级管理人员薪酬管理，保证公司董事、高级管理人员依法履行职权，建立科学有效的激励和约束机制，健全公司薪酬管理体系，根据《证券法》《上市公司治理准则》《公司章程》《经理层任期制和契约化管理办法》等有关规定，结合公司实际情况，董事会同意制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，并将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《冠豪高新董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

(十八)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于高级管理人员2025年度薪酬方案执行情况暨2026年度薪酬方案的议案》

本议案已经第九届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过。

薪酬与考核委员会认为：公司参考同行业薪酬水平，结合公司经营情况、地区薪资水平等，制定并执行公司薪酬方案，有利于调动公司管理层工作积极性和创造性，吸引更多优秀人才，同意将本议案提交董事会审议。

(十九)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2026年度投资计划的议案》

本议案已经第九届董事会审议通过。

董事会认为2026年度投资计划符合公司战略规划和经营实际，同意《2026年度投资计划》。

(二十)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年度内部控制评价报告的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

审计委员会认真审阅公司《2025年度内部控制评价报告》和利安达会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《2025年度内部控制审计报告》，未发现公司存在财务报告或非财务报告内部控制重大缺陷。认为公司董事会及管理层严格执行各项法律法规、《公司章程》以及内部管理制度，规范运作，使公司内部控制体系得到了有效地执行，同意将本议案提交董事会审议。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《2025年度内部控制评价报告》。

(二十一)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年合规风险报告的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

为强化合规管理，为公司发展保驾护航，公司从“合规体系建设”“深化风控机制运行”等方面开展合规风控工作，有效提升公司合规经营水平和内部控制水平，风险防控能力得到显著增强，董事会同意该议案。

(二十二)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于2025年审计工作总结及2026年审计工作计划的议案》

本议案已经第九届董事会审计委员会2026年第一次会议审议通过。

(二十三)董事会以 7 票同意、 0 票反对、 0 票弃权审议通过了《关于召开2025年年度股东会的议案》

董事会决定于2026年3月31日召开2025年年度股东会。

相关内容详见2026年3月11日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》的《关于召开2025年年度股东会的通知》(公告编号：2026-011)。

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：2026-007

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灿硕机新港区分公司(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