

证券代码：301469

证券简称：恒达新材

2025 年 4 月 23 日投资者关系活动记录表

编号：投 2025-001

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 ☒电话会议 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）
-----------	--

	减少 4.36%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,323.22 万元，同比减少 20.70%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,079.54 万元，同比减少 30.95%。 二、提问环节 1、2024 年公司成本端情况如何？ 2024 年二季度成本较一季度环比下降 4.68%，主要系能源价格下降，产品结构调整，工艺优化等因素综合影响带来的成本端的改善，2024 年三季度和四季度成本环比上涨 2.62%和 1.06%，主要系恒川二期 6 号线转固投产，目前处于产能爬坡期，固定成本较高所致。2024 年全年，公司为了降低产品成本采取了降本增效，优化工艺，装备改造等手段，整体成本呈下降趋势。 2、食品与医疗包装纸未来市场走势？ 全球范围内“限塑令”政策的推进，以及相关标准的规范，市场需求将有一定持续增长的动能。高端化趋势，高端食品包装纸和医用包装纸等高附加值产品需求增加。行业集中度提升与竞争加剧，面临原材料成本与供应链挑战。 3、公司针对产品端的计划及行动？ 公司将继续专注于医疗和食品一次包装原纸领域，丰富产品线，进一步拓展海外市场，提升产品品牌影响力。 4、其他业务收入增长原因？ 主要系木浆贸易，由于今年木浆价格变动情况较为复杂，公司选择将一部分浆以合适的价格对外销售，以减少库存量，获取差价的同时，减少资金占用成本。 5、2025 年一季度期间费用上升原因？ 期间费用上升主要系销售费用及财务费用上升所致，其中销售费用上升主要系参展费用和销售薪酬增加所致；财务费用上升主要系利息收入减少所致。 6、对浆价变化的看法？往下游传导的能力如何？
--	--

	整体浆价从去年第四季度开始下行，今年一季度又开始上行，后续价格变化不确定因素较多，对浆价趋势的判断更为复杂。针对目前的市场竞争状况及关税情况，向下游传导能力较弱。 7、公司出口情况如何？未来规划怎么样？ 2024 年度直接出口业务占比 2.94%，主要为东南亚市场。未来计划继续拓展海外市场，加大出口业务收入占比，提升公司品牌影响力。 8、公司医疗和食品包装纸的终端需求在关税影响下大不大？ 医疗和食品包装纸作为国产替代重点领域，影响相对较小。 9、产能情况？ 全资子公司恒川新材在建产能“5 万吨原纸产能和 1 万吨原纸深加工”，将在 25 年全部建成投产，投产之后合计产能约 15 至 16 万吨。
附件清单	无
日期	2025 年 4 月 23 日