

证券代码：301469

证券简称：恒达新材

2025年5月9日投资者关系活动记录表

编号：投 2025-002

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他： <u>（请文字说明其他活动内容）</u>
参与单位名称及人员姓名	线上参与恒达新材2024年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025年05月09日（星期五）下午 15:00-17:00
地点	“约调研”微信小程序
公司接待人员姓名	董事长 潘昌 副董事长、总经理 姜文龙 独立董事 乐进治 财务总监 叶民 董事会秘书、总经理助理 郑洲娟 保荐代表人 鄢让
投资者关系活动主要内容介绍	<p>业绩说明会问答环节主要内容如下：</p> <p>1、问：公司上市以来一直处于破发状态，公司经营是否存在异常？董事长是否参与生产经营？为什么公司表彰大会，省委书记参观厂区等等，董事长怎么没有出面？实控人是不是形同虚设？公司上市后，利润持续下降，没有出现过增长，请问怎么解释？</p> <p>答：公司目前生产经营均处于正常运行状态。董事长正常参与公司生产经营。2024年度公司表彰大会及省委书记参观厂区恰逢董事长出差拜访重要客户，公司股东大会、董事会、相关经营讨论会等与公司生产经营相关的重要事项，董事长均正常参与。公司上市后，净利润下降主要系市场竞争激烈，以及新产线产能尚未完全释放所致。</p>

2、问：请问导致营收增长与净利润下滑背离的具体因素有哪些，后续打算如何改善这种局面以提升盈利能力？

答：营收增长主要系公司产品销量增加及其他业务收入-木浆销售增加所致，净利润下降主要原因系：①市场竞争激烈，产品销售价格下降②新产线投入运行，尚处于产能爬坡阶段。后续提升盈利能力主要通过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，发挥规模效益，进一步加大对海外市场的拓展，继续优化产品结构，增加高附加值产品销量；继续优化工艺、装备改造，降本增效。

3、问：食品与医疗包装纸市场需求有持续增长动能且有高端化趋势，公司如何把握这一市场机遇，具体在产品研发、市场拓展方面有哪些计划和行动，以提升产品品牌影响力？

答：公司通过加强技术创新和产品研发，加大国际业务开发，与国际知名品牌企业加强沟通合作。目前已经取得一定进展，未来将持续专注于国际及国内的食物与医疗包装纸的高端市场，提高公司国际化知名度。

4、问：公司如何看待当前行业竞争格局？未来在顺应“以纸代塑”趋势方面，有哪些具体的产品结构优化计划和市场拓展策略，以提升自身在行业中的竞争力和市场份额？

答：公司将继续专注于食物及医疗包装领域，医疗包装领域的“以纸代塑”已经得到较好的推广；食物包装领域受制于全球消费市场疲软，但“以纸代塑”的大趋势不会改变。公司将进一步加大对高附加值产品的研发及销售推广，同时加大海外市场及新客户的开拓力度，以进一步提升行业竞争力。

5、问：请问在拓展海外市场方面，有哪些具体的目标市场和拓展计划？

答：公司于2023年末成立恒川（杭州）纸业有限公司负责拓展海外市场，目前已初步建成全球销售网络渠道，在东南亚、欧洲及中东等地完成布点，并实现了相关产品的销售。

6、问：24年推出了自热封抗菌食物包装纸、高档家具贴面专用防油纸等研发项目，请问这些新产品的市场推广情况如何？对公司未来的营收增长有何预期贡献？

答：自热封抗菌食品包装纸、高档家具贴面专用防油纸产品于2024年刚完成项目研发，目前仍处于市场导入阶段，未来形成量产销售后将会对公司的营收增长做出积极贡献。

7、问：请问公司25年随着新产线的产能释放，经营业绩是否有望扭转下降趋势，谢谢！

答：随着新产线的产能释放及产品结构优化，形成规模效益后公司经营业绩有望得到改善。

8、问：请问营业成本大幅上升的原因是什么？未来公司有何措施来控制成本，以改善毛利率水平？

答：伴随公司营收规模的不断增长，营业成本同步出现较大幅度提升。但受经济环境、市场竞争形势及新产线尚处于爬坡阶段等因素影响，毛利率整体呈下降趋势，未来伴随公司产品结构优化，新产线产能的逐步释放，成本会得到有效控制。

9、问：恒川新材在建产能预计2025年全部建成投产，投产后对公司营收和利润的提升预期是怎样的？

答：随着市场的逐步拓宽及产能释放，公司的营收和利润将会得到逐步的改善。

10、问：公司本期盈利水平如何？

答：请参考公司2025年一季度报告。

11、问：2025年一季度营业收入和净利润同比都有所减少，请问这种下滑趋势在后续季度是否会持续？公司有何应对策略？

答：虽然公司2025年一季度营业收入和净利润同比都有所减少，但主营业务收入继续保持增长态势。公司未来经营业绩受多方面因素共同影响，未来业绩情况请关注公司后续发布的定期报告。

12、问：公司之后的盈利有什么增长点？

答：第一、新产品、新客户及海外市场的开拓；第二、新产线产能充分释放后所产生的规模效应；第三、公司未来向下游深加工业务拓展。

13、问：销售费用在2024年增长了65.03%，是什么原因导致的大幅增长，后续会对销售费用进行管控吗？

	<p>答：主要原因系公司 2024 年进一步加大市场开拓力度，销售人员薪酬增长所致。</p> <p>14、问：公司在产品结构调整优化方面有哪些具体举措，未来是否会拓展新的业务领域？</p> <p>答：随着公司新产线产能的释放，公司将进一步实施优化产品结构，开发新的产品投放市场，以改善盈利能力。公司目前仍专注于特种纸新材料行业。</p> <p>15、问：行业以后的发展前景怎样？</p> <p>答：医疗及食品一次包装行业的“以纸代塑”的大趋势将会继续持续，行业未来的发展前景较为广阔。</p> <p>16、问：请问潘总、姜总，由于公司扩大产能，对于原材料的需求也将扩大。2024 和 2025 年的经营规划都提到收购兼并。请问，截止目前高层是否有与目标公司接洽谈判？</p> <p>答：详情请关注公司相关信息披露。</p> <p>17、问：请问各位领导，公司 2025 年的发展战略，提到的自主扩产。是否包含原材料的扩产？</p> <p>答：公司目前暂未有木浆等原材料自产的计划。</p> <p>18、问：原材料一直采用进口的方式，不确定或者说变数较大，这一块公司都否有方案呢？有没有考虑国产替代</p> <p>答：公司将会根据自身产品质量的要求，积极稳妥地寻找合适的国产替代供应商。</p> <p>19、问：感谢公司领导百忙之中回答投资者的关切，祝公司越来越好，实现多赢局面</p> <p>答：感谢您的关注！</p>
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 9 日