

公司代码：605007

债券代码：111002

公司简称：五洲特纸

债券简称：特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司 2023 年年度报告摘要



征程万里风正劲，
重任千钧再奋蹄

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、监事会及董事、监事、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 天健会计师事务所（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

公司于2024年4月8日召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于2023年年度利润分配方案的议案》。

2023年年度利润分配方案为：拟向全体股东每股派发现金红利0.22元（含税）。截至2024年3月31日，公司总股本403,897,454股，以此计算合计拟派发现金红利88,857,439.88元（含税）。本年度公司现金分红比例为32.57%。

如在实施权益分派股权登记日前，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交公司2023年年度股东大会审议。

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	五洲特纸	605007	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张海峡	韩孝琴

办公地址	浙江省衢州市衢江区通波北路1号	浙江省衢州市衢江区通波北路1号
电话	0570-8566059	0570-8566059
电子信箱	fivestarpaper@fivestarpaper.com	fivestarpaper@fivestarpaper.com

2 报告期公司主要业务简介

公司属造纸行业中的特种纸行业。根据中国上市公司协会公布的《上市公司行业统计分类指引》（2023年5月21日），公司所处行业为“C22—造纸和纸制品业”；根据国家统计局2017年公布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业为“C22—造纸和纸制品业”中的“C2221—机制纸及纸板制造”。

造纸行业是我国基础原材料工业，与国民经济和社会发展密切相关。一般来说，造纸行业划分为包装纸、新闻纸、文化纸、生活用纸、白卡纸、特种纸等。其中文化纸、生活用纸、特种纸等划分为“木浆系”，包装纸行业内称为“黑纸系”。各类细分产品用途存在差异，且市场关联度较低。

根据国家统计局数据显示，2023年1-12月，全国机制纸及纸板产量14,405.50万吨，同比增长6.6%；2023年1-12月规模以上造纸和纸制品业企业营业收入13,926.20亿元，同比下降2.40%；实现利润总额508.40亿元，同比增长4.40%。

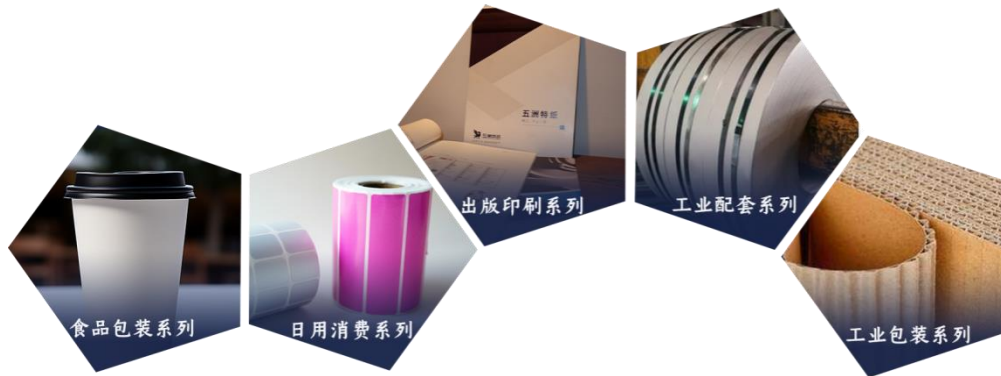
2023年，特种纸板块先抑后扬，上半年盈利受损严重，由于需求修复低于预期，各类纸种在上半年出现了不同幅度的降价，浆价下跌红利并未如期兑现，剪刀差盈利未能显现；步入下半年，浆价从底部开始有所缓和上涨，成本向上支撑纸价自底部向上，同时前期高价浆库存消耗完毕，纸厂逐步享受浆纸剪刀差盈利。

展望2024年，我们认为：特种纸板块迎来稳健经营的一年，一方面成本因子中的海外木浆价格影响程度将较2022年和2023年有所减轻，另一方面伴随行业整合加速，当前无论是大宗纸巨头亦或是特种纸龙头，均正加速布局原料以降低原料成本周期性波动风险。造纸行业具有较明显的与国民经济运行共振的特点，伴随着经济的稳步复苏，对纸张包括特种纸的需求也将恢复到常态化增长的轨道上来，分纸种来看，食品卡供给端面临供给脉冲式产能释放，2024年价格或存一定压力，但拉长时间来看，产能释放行业再平衡后叠加以纸代塑政策推动，具备较大盈利弹性空间。其他如格拉辛纸、数码转印纸、描图纸、工业配套纸等特种纸产品，近期内行业竞争格局稳定，市场需求稳中有进，具有较为稳定的盈利能力。

公司为国内大型特种纸研发和生产型企业之一。主营业务为特种纸的研发、生产和销售。

公司生产的产品按下游应用可划分为食品包装材料系列、日用消费材料系列、出版印刷材料

系列、工业配套材料系列和工业包装材料系列五大系列。



食品包装材料系列主要应用于一次性食品包装，根据终端产品的要求，公司生产的食品包装纸可分为纸杯纸、面碗纸、餐盒纸等不同种类，主要应用于休闲食品、快消品、餐饮等的包装，也可用于超市零售所需的外包装，具有防水防油、高强度、高松厚度的特点。食品包装纸是公司报告期内的优势拳头产品，下游客户囊括了国内重要的容器包装厂家，是国内食品包装纸的头部企业。

日用消费材料系列包含格拉辛纸、数码转印纸、描图纸等与民生消费息息相关的产品。其中格拉辛纸质地致密、均匀、有很好的内结合强度和透明度，是制作包括条形码在内的各类标签、各类不干胶制品和胶带或有黏性工业用品等的常用离型材料。描图纸具有纸面平滑、强韧、透明度高、耐磨耐水、纸质均匀等特性，现广泛应用于印刷、出版期刊杂志的扉页、服装的广告吊牌、艺术用纸和高档日用品的外包装等领域。未来随着描图纸生产技术的提高和消费需求的多样化，描图纸的应用范围将拓展到日常生活中更多的领域。数码转印纸是一种载体，用特殊的热转印油墨把各种图案印刷在上面，然后通过温度和压力将图案再转移到产品上，下游应用领域包括化纤、塑料、金属、皮革等表面的印花。

截至报告期末，公司共有 2 条格拉辛纸产线，拥有 21 万吨的生产能力；2 条描图纸产线，年生产能力 1.9 万吨；以及 2 条数码转印纸产线，总产能 7.2 万吨，日用消费材料的主要客户有艾利丹尼森、冠豪高新等国内外知名企业，公司在日用消费材料系列产品市场具有很强的领导力。

出版印刷材料系列主要应用于教辅教材、党政期刊、儿童图书、商品说明书以及办公复印纸等领域，下游需求刚性较强，对外部经济环境变化敏感度较低，公司在江西基地建有文化纸产线，设计产能 30 万吨。

工业配套材料系列主要为不锈钢衬纸、CTP 版衬纸、玻璃间隔用纸等工业配套用纸，用于工业配套和高科技行业，具有不可替代性。不锈钢衬纸主要被应用于冷轧不锈钢 2B 板和 BA 板（镜面板）的上下两层不锈钢材料之间，用于保护成卷的不锈钢表面不会因为上下层摩擦而导致表面

擦伤。CTP版具有感光涂层，大量应用于印刷行业，CTP衬纸被放置于两层CTP版之间，保护版材的感光层不受损伤。玻璃间隔用纸主要有TFT玻璃纸用于彩色显示器上，ITO玻璃纸用于黑白显示器玻璃上，电子玻璃纸用于盖板玻璃（如手机盖板），以及汽车玻璃间隔纸和本色光伏玻璃间隔纸。随着科技在日常生活中的普及，公司本报告期新增工业配套材料系列，配套产能3.5万吨，丰富了特种纸产品矩阵。

工业包装材料系列主要包括牛皮箱板纸、瓦楞原纸、纱管纸等。牛皮箱板纸、瓦楞原纸是生产瓦楞纸板的重要组成材料。要求纤维结合强度好，纸面平整，颜色一致、有较好的耐破强、环压强度，有一定的弹性，以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力，目前公司湖北基地在建4条产线，预计产能百万吨以上。

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

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	7,702,454,514.82	6,566,918,548.27	17.29	4,545,566,769.62
归属于上市公司股东的净资产	2,422,088,454.18	2,203,357,119.86	9.93	2,115,718,795.72
营业收入	6,519,308,510.00	5,962,075,626.72	9.35	3,689,521,698.59
归属于上市公司股东的净利润	272,858,103.26	205,196,268.00	32.97	390,160,495.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	251,745,344.53	163,041,772.84	54.41	353,262,063.22
经营活动产生的现金流量净额	1,076,578,403.22	36,194,008.30	2,874.47	272,212,592.83
加权平均净资产收益率(%)	11.83	9.55	增加2.28个百分点	21.52
基本每股收益(元/股)	0.68	0.51	33.33	0.98
稀释每股收益(元/股)	0.67	0.51	31.37	0.98

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	1,258,385,503.70	1,582,901,543.59	1,823,110,708.35	1,854,910,754.36

归属于上市公司股东的净利润	-29,821,102.06	17,675,371.90	119,049,722.76	165,954,110.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-14,262,652.56	12,779,669.87	94,555,171.49	158,673,155.73
经营活动产生的现金流量净额	-57,008,944.79	-166,752,957.10	779,944,252.69	520,396,052.42

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

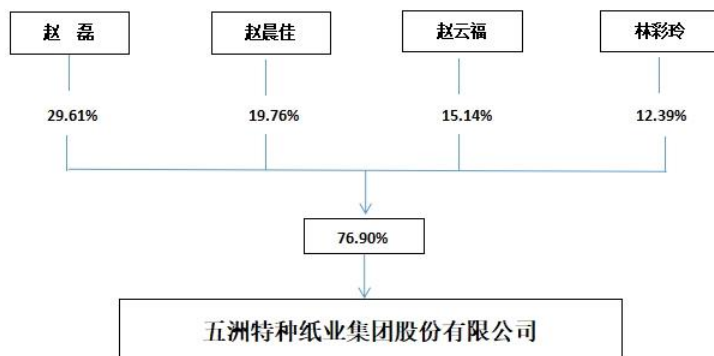
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					13,662		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,977		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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）					0		
前 10 名股东持股情况							
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	
赵磊	0	119,586,584	29.61	0	无	0	境内自 然人
赵晨佳	537,800	79,823,999	19.76	0	无	0	境内自 然人
赵云福	0	61,150,620	15.14	0	无	0	境内自 然人
林彩玲	0	50,032,326	12.39	0	无	0	境内自 然人
宁波云蓝投资合伙企业（有限合伙）	0	3,871,354	0.96	0	无	0	其他
胡维德	-880,357	3,509,643	0.87	0	无	0	境内自 然人
国华人寿保险股份有限公司—兴益传统 2 号	933,800	2,205,100	0.55	0	无	0	其他
浙商银行股份有限公司—中邮未来成长混合型证券投资基金	2,128,000	2,128,000	0.53	0	无	0	其他
曹亮	39,500	1,280,318	0.32	0	无	0	境内自

							然人
赵云飞	0	1,240,818	0.31	0	质押	1,240,818	境内自然人
林万明	0	1,240,818	0.31	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、赵磊、赵晨佳、赵云福、林彩玲为公司控股股东、实际控制人。赵磊与赵晨佳系夫妻关系，赵晨佳系赵云福与林彩玲之女，赵云福与林彩玲原系夫妻关系，现已离异。宁波云蓝投资合伙企业（有限合伙）系赵磊控制的企业，曹亮系赵磊之姐夫，赵云飞系赵云福之姐姐，林万明系林彩玲之哥哥。</p> <p>以上股东互为一致行动人，与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；</p> <p>2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>						
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

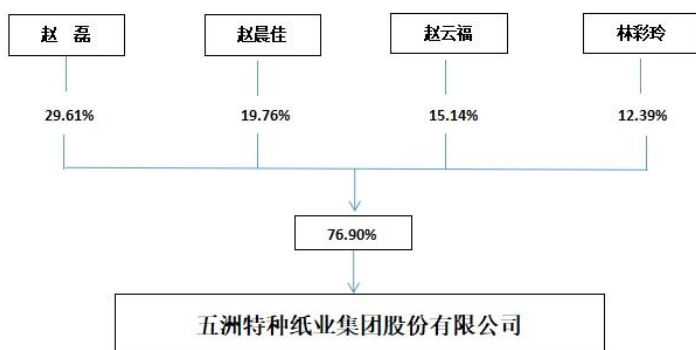
√适用 □不适用



注：以上数据为截至 2023 年 12 月 31 日控股股东持股比例。

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



注：以上数据为截至 2023 年 12 月 31 日控股股东持股比例。

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。

2023 年全年，公司完成机制纸产量 106.45 万吨，销量 105.64 万吨，同比分别增长 10.74% 和 9.80%；公司实现营业收入 651,930.85 万元，同比增长 9.35%；归属于上市公司股东的净利润 27,285.81 万元，同比上升 32.97%。主要是因为：1、新建产能释放，销量增长，拉动报告期营业收入同比上升；2、生产成本得到较好管控。

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