

五洲特种纸业集团股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案

五洲特种纸业集团股份有限公司（以下简称“公司”）为认真落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，公司结合自身实际经营情况和发展战略，制定了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案。该方案已经公司第三届董事会第十二次会议审议通过，具体内容如下：

一、聚焦主业，提升经营质量

公司主要从事特种纸的研发、生产和销售。经过二十余年的产业深耕，已发展成为国内领军的食物包装纸、格拉辛纸、数码转印纸和描图纸生产企业。目前公司拥有食物包装材料系列、日用消费材料系列、出版印刷材料系列、工业包装材料系列和工业配套材料系列的多个产品。

过去的三年，造纸行业在内外各种因素如进口纸浆价格剧烈波动，内需复苏进度不如预期，部分纸种新增产能快速释放等影响下，出现盈利水平停滞不前，甚至滑坡的现象。在此大环境下，公司通过产品多元化、产能有序扩张、更精细化的成本管控等手段，尽可能地平滑不利因素带来的影响。对比 2022-2024 年三年财务数据指标，可以发现，部分财务指标具备进一步提升的空间，如下表所示：

单位：元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
主营业务收入	5,943,728,722.04	6,474,033,412.76	7,638,419,121.44
净利润	205,196,268.00	271,651,104.94	361,841,975.84
净利润率	3.45%	4.20%	4.74%
总资产周转率	90.79%	84.38%	66.73%
权益乘数	16.41	19.13	24.06
财务费用率	2.06%	1.42%	1.84%
销售费用率	0.16%	0.25%	0.21%
管理费用率	1.35%	1.49%	1.41%

ROE	9.31%	11.22%	10.25%
-----	-------	--------	--------

2025年，公司将持续聚焦主业，积极践行“精益求精、控制成本、简单高效、形成体系”的企业方针，多措并举提升公司经营质量。一是持续推进产品多元化战略，近几年来公司在原有食品包装纸、格拉辛纸、描图纸基础上，通过新建产能，并购吸收等方式，新增了工业配套衬纸、数码转印纸、工业包装纸等产品，丰富了产品矩阵，取得了良好的经济效益，2025年还将增添新的产品到公司产品阵营中；二是产能的有序扩张，公司通过江西基地和湖北基地的建设，产销量得到了较大的提高，为公司收入和利润的可持续发展打下良好的基础；三是加强精细化成本管理，通过原辅材料采购、能源供应等方面的成本管控、提高纸机设备运行效率、优化工艺配方等多种举措实现降本目标；四是强化质量意识，完善标准体系，持续开展产品质量提升行动，打造过硬产品品质；五是积极推进浆纸一体化、物流供应链的延伸，通过自产浆线、自建物流码头、自有物流运力实现上游闭环；六是加快全球化布局，进而提升市场占有率，拓宽产业布局。

二、聚焦新质生产力，推动高质量发展

公司高度重视研发、创新工作，建立了一支创新能力强、凝聚力强、执行力强的研发团队，拥有浙江省博士后工作站、浙江省企业技术中心、浙江省企业研发中心等多个研发平台，通过引进院士合作，对关键技术攻关、科技成果转化、创新人才培养等方面发挥积极作用。近三年，公司取得的成效如下：

项目	2022年	2023年	2024年
研发投入（万元）	6,484.43	8,802.23	10,274.12
研发项目（立项/完成）	39	43	62
申请专利数量	3	25	71
授权专利数量	14	11	19
新产品鉴定数量	6	0	3
参与制定国家标准/行业标准/团体标准数量	2	3	3

2025年，公司将坚持以自主研发为主，依托院士合作、校企合作研发为辅，持续加大研发投入，不断优化、完善人才激励政策，加速培养优质研发人员，激发研发人员提升创新水平，做到以市场为中心，以满足顾客需求为出发点，持续推进新产品及自主知识产权的开发与申请，加快成果转化，培育公司新的利润增

长点。

三、重视投资者回报，推动价值提升

（一）统筹平衡好回报投资者和促进公司中长期发展的关系

自 2020 年上市以来，公司一直处于快速成长阶段，且每年资金支出安排较大，但公司十分重视股东回报价值，在自身稳步发展的同时，与广大投资者分享公司的经营成果，公司已连续 5 年实施现金分红，分红比例均达 30% 以上。经公司第三届董事会第十二次会议审议通过，2024 年度拟向全体股东每股派发现金红利 0.25 元(含税)，共计派发现金分红总额 11,922.52 万元，分红比例为 32.95%。

2025 年，公司将综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，在兼顾公司长远利益和可持续发展的同时，统筹公司中长期发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，持续完善股东回报机制，坚持为股东提供持续、稳定、优质的现金分红政策，致力于为股东带来长期、稳定、可持续的价值回报。

（二）传递公司价值

2023 年，公司部分董事、高级管理人员基于对公司未来发展前景的信心，实施了增持计划，合计增持公司股份金额 1,017.15 万元；2024 年，公司控股股东、实际控制人全额认购向特定对象发行股票 73,024,053 股，认购资金 83,393.47 万元。

2025 年，公司将主动加强股东分析和资本市场舆情监测、分析等工作，持续提高公司市值管理水平。若发现重大舆情事件，公司将根据实际情况，按照《舆情管理制度》规定采取相应处理措施，充分保障全体股东权益，树立公司在资本市场的良好形象。

四、提高信披质量，强化投资者关系管理

公司积极履行信息披露义务，以投资者需求为导向，做到真实、准确、完整、及时、公平信息披露，文字简明清晰、通俗易懂。《2024 年年度报告》《2024 年环境、社会及公司治理（ESG）报告》以图文并茂的方式展示，便于投资者更直观了解公司经营和治理情况。

公司高度重视与投资者的沟通交流，近三年，公司董事长、董事、独立董事、总经理、董事会秘书、财务总监、副总经理通过视频直播和网络文字互动等方式积极参加年度、半年度、季度业绩说明会，与投资者进行高效的互动交流和沟通。

公司还通过股东大会、调研、券商策略会、上证 e 互动、投资者服务热线、公司邮箱等多种渠道建立与投资者的沟通、交流，对投资者的诉求作出积极回应，增强投资者的参与感和认同感。

2025 年，公司将继续严格遵守相关法律、法规，积极履行信息披露义务，不断提升公司信息披露质量和透明度；及时召开投资者说明会不少于 3 次；举办邀请投资者走进公司活动不少于 1 次；接待投资者调研活动不少于 6 次；确保 2 个交易日内回复上证 e 互动平台投资者提问。不断加强与投资者建立长期、稳定的互动关系，使公司价值得到充分传递和认可。

五、坚持规范运作，提高治理效能

完善的内部治理制度是公司规范运作的基石，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定，不断完善法人治理结构和内部治理制度。2024 年，修订/制定《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等 20 项公司内部治理制度，进一步夯实公司治理基础；通过监事会、审计委员会、独立董事专门会议、审计部等多层级、多维度对公司控股股东及董监高资金占用、关联交易、违规担保和募集资金使用等重点事项加强监督，进一步保障内部控制体系有效执行，推动公司规范治理。

公司自 2020 年上市以来，已连续 5 年披露社会责任（ESG）报告，逐步落实减少温室气体排放、积极开展清洁生产、积极履行社会责任、坚守规范运作等重点任务，实现经济效益和社会责任的共赢。

2025 年，公司将根据新修订、颁布的法律、法规和规范性文件要求，及时修订/制定公司内部治理制度，进一步完善内部控制机制，推动公司持续规范运作；不断强化董事会专门委员会和独立董事职能，确保决策、执行和监督相互制衡；持续做好可持续发展工作并及时披露 ESG 报告，携手利益相关方共同助力可持续发展。

六、强化“关键少数”责任，提升履职能力

公司高度重视控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员等“关键少数”的规范履职，通过提供履职信息支持，组织相关人员参加内、外部培训，加强沟通等方式，不断提升上述“关键少数”的履职能力和责任意识。

公司不断优化绩效评价和激励约束机制，制定的管理层薪酬结合了同行业水

平以及与公司经营业绩合理挂钩。2023年，公司实施了限制性股票激励计划，激励计划包含了公司及子公司高级管理人员、核心骨干人员、以及董事会认为需要激励的其他人员，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

未来，公司将紧密关注法律法规和监管政策变化，确保三会运作严格按照有关规定执行。对提升“关键少数”的规范意识和履职能力开展相关培训不低于4次；公司将及时收集市场最新监管动态并传递给“关键少数”，全年不少于12次；持续优化管理层激励和约束机制，高级管理人员薪酬变动原则上与公司经营业绩相匹配，强化“关键少数”与中小股东的风险共担及利益共享意识，切实维护公司和股东特别是中小股东的合法权益。

七、风险提示

本次“提质增效重回报”行动方案是基于公司目前经营情况和外部环境制定，未来实施中可能会受到宏观环境、市场趋势、行业政策等因素影响，具有一定的不确定性。本行动方案所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请广大投资者理性投资，注意投资风险。

五洲特种纸业集团股份有限公司董事会

2025年4月10日