

民星特种纸股份有限公司

2024 年年度股东会

会 议 材 料



2025 年 4 月 17 日

目 录

一、会议议程

二、会议规则

三、会议议案

1、2024 年度董事会工作报告

2、2024 年度监事会工作报告

3、2024 年度财务决算报告

4、关于 2024 年度利润分配方案的议案

5、关于公司董事、独立董事 2024 年度薪酬的议案

6、关于拟续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度会计师事务所的议案

7、关于 2025 年度向银行申请授信额度的议案

8、《2024 年年度报告》及摘要

民丰特种纸股份有限公司
2024 年年度股东会会议议程

现场会议时间：2025 年 4 月 17 日（星期四）14:00

网络投票起止时间：自 2025 年 4 月 17 日至 2025 年 4 月 17 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

现场会议地点：公司办公大楼会议室

主持人：董事长 曹继华

会议议程

序号	内 容
1	宣布会议开始
2	报告出席股东人数及所持具有表决权的股权数、介绍出席本次会议的其他来宾
3	宣布“会议规则”
4	审议《2024 年度董事会工作报告》
5	审议《2024 年度监事会工作报告》
6	审议《2024 年度财务决算报告》
7	关于 2024 年度利润分配方案的议案
8	关于公司董事、独立董事 2024 年度薪酬的议案
9	关于拟续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度会计师事务所的议案
10	关于 2025 年度向银行申请授信额度的议案

11	《2024 年年度报告》及摘要
12	听取独立董事 2024 年度述职报告
13	股东发言并答疑
14	股东对上述议案进行审议，并进行投票表决
15	统计现场票数，休会 15 分钟
16	宣布议案表决结果
17	律师宣读法律见证书
18	宣读本次会议决议
19	宣布本次股东会结束

注一：上述议程中第 4-11 项为本次股东会的表决议案。

注二：因本次股东会涉及网络投票，故第 16 至 19 项将于当日 15:00 后进行。

民丰特种纸股份有限公司

2024 年度股东会会议规则

为了维护公司全体股东的合法权益，确保公司 2024 年度股东会的正常秩序和议事效率，保证会议的顺利进行，依据有关法律法规、《上市公司股东会规则》及《公司章程》的有关规定，特制订会议规则：

一、公司董事会在本次股东会筹备工作和召开过程中，应当认真履行法定职责，维护股东合法权益，公司全体董事对于股东会的正常召开负有诚信责任，保证股东会依法履行职权。

二、股东参加股东会，依法享有《公司章程》规定的各项权利，认真履行法定义务，依照所持有的股份份额行使表决权；并可对公司经营行为进行监督、提出建议或者质询，但不得侵犯其他股东的权益。

三、与会人员应听从会议工作人员的指引，遵守会议规则，维护会议秩序。

四、股东如要求会议发言，请即与公司董事会办公室联系并登记，由会议主持人根据会议程序和时间等条件确定发言人员。每位股东发言应在指定位置进行，公司董事会成员和高级管理人员应当认真负责、有针对性地集中回答股东问题，发言和回答时间由会议主持人掌握。

五、2025 年 4 月 10 日上海证券交易所交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东，所持每一股份均有一票表决权。

六、本次股东会共有 8 项议案，为普通议案，由出席股东会的股东所代表股份的二分之一以上多数表决通过。

本次股东会采取现场投票和网络投票相结合的方式。现场会议表决采取记名投票表决方式进行，网络投票通过上海证券交易所交易系统在交易时间内进行。

七、会议推举两名股东代表、一名监事代表参加对所审议案表决投票的监票和计票工作，以上人员由现场推举产生，以鼓掌形式通过。

八、公司董事会聘请浙江圣文律师事务所执业律师出席本次股东会，并出具法律意见。

九、董事会办公室具体负责本次股东会有关程序和会务方面的事宜。

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025年4月17日

2024 年度董事会工作报告

各位股东及股东委托代理人：

本议案已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

一、经营情况讨论与分析

2024 年，我国经济发展符合预期，但转型压力仍然存在。全年国内生产总值 134.91 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.0%。分产业看，第一产业增加值 9.14 万亿元，同比增长 3.5%；第二产业增加值 49.21 万亿元，同比增长 5.3%；第三产业增加值 76.56 万亿元，同比增长 5.0%。经济增长情况符合年初政府工作报告设定 5% 的增长目标，反映我国经济已经回归正轨。

2024 年，公司面对的宏观环境未发生重大变化，双碳、能源以及环保等监管政策始终保持从紧态势；微观市场方面，行业竞争不断加剧，技术创新持续推进，市场需求动态变化，木浆价格涨跌互现。全行业积极寻求突破和转型，不断推动产业高端化、智能化和绿色化。一年来，面对外部环境的巨大挑战，公司积极主动应对，坚持对内狠抓生产提质降本，对外强拓市场保量保价，在稳住生产经营基本盘的同时，全力推进海盐厂区项目建设，全年各项主要工作落地见效，产量、销量、主营业务收入和利润总额等主要经济指标均超额完成预算目标。

报告期内，公司实现营业收入 14.59 亿元，同比减少 9.82%；归属于上市公司股东的净利润 7,200 万元，同比增加 54.09%。报告期末，公司资产总额 30.84 亿元，归属于上市公司股东所有者权益 15.01 亿元，资产负债率为 51.34%。2024 年，公司主要开展了以下工作：

1、全力推进海盐厂区项目建设，项目整体进度跑赢预期目标。

截至 2024 年底，一期项目三条生产线均按计划提前完成设备安装和土建项目施工建设，开始设备联动调试并开机试生产，预计 2025 年 3 月底正式投产。二期项目，已完成土建施工和设备安装，具备单体设备调试条件，可确保在 2025 年 3 月底竣工

试产，预计 2025 年 6 月底正式投产。按照公司年度工作计划并结合项目实施推进计划，南湖厂区原 20 号纸机生产线（升级改造）、22 号纸机生产线分别于 2024 年 5 月底、8 月底停止运行，停运机台涉及的 100 多名员工已顺利到岗，员工分流安置工作总体平稳有序。

2、努力克服停运减产不利影响，抢抓有效作业时间保供市场。

根据公司战略部署，原 20 号纸机于 2024 年 5 月底因实施升级技改停止运行，22 号纸机于 2024 年 8 月底因市场原因停止运行，两台纸机的停运导致公司全年产量减产约 2.1 万吨。针对上述因纸机停运造成的减产不利影响，公司所有正常运行机台千方百计抓牢一切运行时间，采取各种务实有效的措施，持续提升纸机运行效率和成品率，最终确保了公司生产运行总体平稳，年度产量目标任务超额完成的良好结局，为实现企业效益最大化做出了积极贡献。

3、主动深入市场对接客户需求，持续推进新品开发产品创新。

根据市场和客户需求，公司持续推进卷烟纸类产品、透明纸、涂布纸产品的新品开发和技术攻关工作，部分产品已实现批量供货，为后续市场拓展奠定了技术储备基础。卷烟纸方面，研发新品主要配套一类卷烟品牌产品，部分已得到用户认可并成功批量应用于 15 款卷烟产品中，具有较好的增长潜力。透明纸方面，根据半透明纸产品特征和市场需求信息，开展半透明纸防渗透性能、降低半透明纸纸张挺度性能、描图纸外观匀度和小白点影响因素及其产生机理的研究，并已开展环保纸袋纸、彩色描图纸产品的试制开发工作。涂布纸方面，重点做好防油标签纸以及重要 3C 电子产品用衬纸的试制开发。

4、积极应对外部形势发展变化，全力推动产销平衡效益提升。

2024 年，面对内外环境压力不断加大的客观情况，公司针对不同产品所面临的市场发展变化，及时采取有效的策略进行积极应对，在两台纸机停止运行、可供销售产品产量大幅度减少的情况下，超额完成年度销量目标。其中，卷烟纸类产品，重要市场实现稳定增长，部分市场、新品实现零的突破；积极推动“全球化+本地化”的双重战略落地，努力走好“出海”之路，通过“走出去”和“请进来”的方式，与国际重要客户建立紧密联系，努力挖掘海外市场。涂布纸产品，针对酒标纸市场受瓶装啤酒减产、罐装啤酒增量而导致用量减少的客观情况，公司适时调整策略应

对挑战。透明纸产品，随着竞争对手新纸机的投产，市场竞争已进入白热化阶段，公司及时果断实施双品牌策略，在稳定 3C 电子行业、光伏行业市场份额的同时，配合客户需求开发透明纸新用途，并通过主动“出海”，获取海外客户。

5、因企制宜全面梳理分类施策，持续完善内部控制体系建设。

根据国有资产管理规范以及上市公司监管要求，为满足公司可持续发展的实际需要，在全面梳理公司内部流程的基础上，组织对重大事项报告、工程建设项目管理、招投标管理、采购管理、技术创新推动管理等制度规定进行修订完善。根据公司市场拓展、对外投标需要，各相关部门和单位密切配合，共完成了企业诚信管理体系、商品售后服务评价体系、社会责任管理体系、能源管理体系等四项管理体系的认证工作并全部完成取证，为强化企业内控管理和后续拓展国内外市场奠定了扎实的基础。

二、报告期内公司所处行业情况

1、行业情况

根据中国证监会颁布的上市公司行业分类结果，公司归属制造业中的造纸及纸制品业，分类编码为 C22。

2024 年国内造纸行业发展情况总体良好，市场整体呈现回暖态势。尽管宏观经济面临下行压力，但造纸行业作为强周期行业，仍表现出一定的韧性。根据工信部发布的 2024 年造纸行业运行情况，2024 年 1-12 月，全国机制纸及纸板产量 15846.9 万吨，同比增长 8.6%，首次突破 15000 万吨大关，创历史新高。规模以上造纸和纸制品业企业实现营业收入 14566.2 亿元，同比增长 3.9%；实现利润总额 519.7 亿元，同比增长 5.2%。

展望 2025 年，随着全球对环保问题的日益重视，造纸行业面临的环保压力将持续增大。国家将出台更为严格的环保法规，要求造纸企业降低排放、提高资源利用效率。在欧洲需求有望改善、中国需求边际向上、以及供给端产能投放放缓的情况下，木浆的供需基本面或有所改善，浆价或将有所上涨。但 2025 年国内造纸行业新增产能仍偏多，受下游需求很难大幅激增影响，造纸行业景气度较 2024 年难以出现实质性提升，行业景气度将以平稳恢复为主。在经济复苏带动下，造纸行业 PPI

增速或将触底回升，造纸行业有望延续修复势能，整体盈利情况改善。公司所处的特种纸领域中，细分领域较多且规模均较小，2024 年以来，龙头纸企加速布局浆纸一体化，仙鹤股份、五洲特纸和华旺科技有新增产能投放，行业竞争格局日趋激烈，中小企业或将加速出清，国内特种纸龙头企业自备浆产能陆续投放后，竞争优势将进一步扩大。2025 年或将延续 2024 年发展态势，但未来特种纸行业新增产能较多，需持续关注供需格局的变化及对企业盈利情况的影响。具体到公司主导产品：卷烟纸产品一直以来由国家实施专卖管制，施行“总量控制、质量提高”的政策以及高度计划性的发展模式，卷烟市场用纸需求总量保持平稳；透明纸及其他产品市场属于充分竞争市场，竞争强度极大，多数以商品纸浆为主要原料的企业，利润受原料价格波动影响较大。

从行业格局来看，我国造纸行业市场集中度相对较低，2023 年国内造纸行业 CR10（按产量计算）在 47%左右，相较于美国 CR10 的 90%左右，集中度仍有很大提升空间。从新增产能来看，头部企业具有产业链、规模化、生产管理效率等优势，新增产能主要聚焦于头部企业。2024 年以来，金鹰集团收购维达国际，行业集中度提升；岳阳林纸收购骏泰科技，进一步深化“林浆纸”一体化战略；恒丰纸业收购锦丰纸业，拓展高级卷烟纸及卷烟配套用纸产品；宜宾纸业收购四川醋纤，布局生物基材料产业；此外，晨鸣纸业已于 2024 年 11 月 29 日发布债务逾期暨部分银行账户被冻结公告，后续偿债安排和风险处置措施及其可能对行业产生的影响尚待观察，行业竞争格局仍存在变数。未来，头部造纸企业的优势将进一步凸显，行业出清速度或加速。

造纸行业对环保要求很高，政策上也有进入壁垒。从行业政策来看，2024 年以来，我国总体布局造纸行业，各部门推出多项政策，持续优化造纸行业发展环境。我国政府改造升级传统产业，培育造纸行业绿色化数字化服务化融合发展新业态，推动产业结构高端化、资源利用循环化、生产过程清洁化、制造流程数字化全方位转型，为造纸行业的可持续发展提供政策保障。2024 年 3 月，工业和信息化部等七部门出台《推动工业领域设备更新实施方案》，面向造纸等已出台取（用）水定额国家标准的行业，推进工业节水和废水循环利用，改造工业冷却循环系统和废水处理回用等系统，更新一批冷却塔等设备。2024 年 7 月，国家发展改革委、市场监管总

局、生态环境部出台《关于进一步强化碳达峰碳中和标准计量体系建设行动方案（2024-2025 年）》，修订提高制浆造纸等重点行业单位产品能源消耗限额标准，全面提升能效水平，基本达到国际先进水平。修订完善能源计量、监测、审计等节能配套标准。2024 年 8 月，生态环境部出台《排污许可证申请与合法技术规范-造纸和纸制品业（征求意见稿）》，规定造纸和纸制品业排污单位排污许可证申请与核发的基本情况填报要求、许可排放限值确定、实际排放量核算、合规判定方法以及自行监测、环境管理台账与排污许可证执行报告等环境管理要求，提出了污染防治可行技术要求。

2、公司所处行业地位

特种纸是具有特殊性能、适应某种特殊用途的纸基功能型材料，是造纸工业的高技术产品。特种纸基材料已被《浙江省新材料产业发展十四五规划中》列为“先进基础材料”。

公司生产的产品种类较多，主要划分为四大类数十个品种，包括烟草行业用纸系列、透明纸系列、格拉辛纸系列（已于 2024 年 8 月底停产）和涂布纸系列。

烟草行业用纸系列主要包括卷烟纸、成型纸、烟用接装原纸等产品。公司作为国内卷烟纸的首创者，与国内大部分中烟公司保持长期稳定的合作关系，在行业内居于领先地位。产品被应用于包括中华、芙蓉王和七匹狼在内的国内大部分知名卷烟品牌。

透明纸（亦称描图纸）系列主要适用于传统工程绘图、印刷包装、高档装帧以及高端食品包装等领域。公司自上世纪 50 年代在国内首创描图纸以来，在市场上始终以高品质著称，产品销量在国内市场保持前列。公司近年成功开发了适用于高档电子类产品包装用的半透明包装纸，实现了以纸代塑，且大批量应用于国际和国内最知名消费电子产品品牌。

涂布纸系列是在原纸上涂上一层涂料，使纸张具有良好的光学性质及印刷性能等。公司生产的涂布系列产品主要有镀铝原纸和湿强标签纸，以镀铝原纸为主，主要用途是供啤酒标签印刷企业生产啤酒标签。此外，镀铝原纸也开始替代传统的铝箔复合衬纸，用作烟草企业卷烟镀铝内衬纸。

其中烟草行业用纸系列、透明纸系列、啤酒标签用纸市场占有率处于行业领先

或第一梯队。

三、报告期内公司从事的业务情况

公司所从事的主要业务：纸和纸制品的研发、生产和销售；造纸设备的设计、制造、安装、维修和技术服务；机械配件的制造、加工。

公司的经营模式：公司自成立以来，始终围绕创造最佳效益这一核心目标开展企业各项经营活动；公司一直秉承直销为主、经销为辅的经营模式，主要面向的客户包括全国各大中烟公司、各类标签制造商和纸品经销商等。

报告期内，公司拥有多条现代化造纸生产线，产品主要包括：烟草行业用纸、涂布类用纸以及透明纸等数百种规格用纸。报告期内，公司从事的主要业务无重大变化。

四、报告期内核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生明显变化。

技术优势：卷烟纸、透明纸在国内均为民丰首创；国家认定高新技术企业；省级企业技术中心；中国特种纸产业技术创新引领型企业；主持或参与制定了多项国家或行业标准。

品牌优势：公司是国内为数不多具有近百年历史的老牌造纸企业，“民丰”商号以及“船牌”商标自上世纪二三十年代创建以来，就一直在国内造纸行业享有极高的声誉，曾先后荣获“国家免检产品”、“中华老字号”、嘉兴市市长质量奖以及省、市著名商标等荣誉称号。

装备优势：民丰密切跟踪国际造纸装备技术的发展，自“十五”以来期间淘汰多条落后生产线，同时引进具有国际先进水平的新线；公司拥有多条现代化造纸生产线，以及与之相配套的供水、产汽、发电、机加工维修制造、造纸污水处理等辅助设施；连续多届荣获全国设备管理优秀单位。

区位优势：公司地处浙江省嘉兴市，位于中国经济发展最具活力的长三角地区，科技创新资源密集，交通网络发达便捷，项目、人才、资本等要素充分流动。

体系优势：公司已通过了质量/环境/职业健康安全（QES）三体系认证、FSC®

森林认证、能源管理体系认证、测量管理体系认证、反贿赂管理体系认证、企业诚信管理体系认证、商品售后服务评价体系认证、社会责任管理体系认证和 CNAS 实验室认可。

五、投资状况分析

主要控股参股公司分析

公司名称	注册资本	持股比例	主营业务
控股公司			
嘉兴盐丰贸易有限公司	2000 万元	100%	纸制品销售；纸浆销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；煤炭及制品销售；信息咨询服务。
参股公司			
浙江民丰罗伯特纸业 有限公司	1210 万美元	39%	生产卷烟纸系列及其相关纸种。
浙江维奥拉塑料有限公司	122 万美元	20%	生产销售塑料制品、编织品、木塑制品等。
浙江本科特水松纸有限公司	890 万美元	5%	生产和经营水松纸及其系列产品。
天堂硅谷创业投资集团 有限公司	120000 万元	5%	股权投资、实业投资、高新技术企业及项目的创业投资等。
浙江辰道新材料股份 有限公司	1000 万元	5%	化工、塑料原料开发，货物与技术的进出口贸易。

接上表

单位：元

名称	总资产	负债合计	净利润	营业收入
浙江民丰罗伯特纸业 有限公司	97,864,791.74	86,268.56	416,042.20	0
浙江维奥拉塑料	24,268,316.90	5,103,724.4	413,631.81	20,321,211.1

有限公司		0		9
------	--	---	--	---

备注：

浙江民丰罗伯特纸业有限公司营业期限于 2020 年 6 月 7 日到期，目前仍处于清算过程中。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

1、我国特种纸行业发展现状

近几年，我国特种纸产业飞速发展，在全球具有重要地位，成为特种纸产品的主要输出国。根据《中国造纸工业 2023 年度报告》，2023 年，我国特种纸及纸板出口量 179 万吨，同比增加 15.48%；特种纸及纸板进口量 14 万吨，同比减少 17.65%；进口量小于出口量，净出口量 165 万吨；特种纸及纸板进口量占全部纸及纸板进口量比重为 1.24%，出口量占比为 19.21%。

2、我国特种纸产业发展趋势

从特种纸产业发展态势看，针对需求量相对较大的特种纸品种，其生产的集中度进一步提高。主要特种纸企业不断更新和扩充装备，一些大型造纸企业参与特种纸生产并已形成相当影响力，小型特种纸企业将面临更大的竞争压力，需要从产品个性化差异化等方面提升自身的核心竞争力。

与此同时，科技进步和经济结构调整为特种纸产业提供了诸多发展机遇。“一带一路”战略的实施推动了沿线国家的经济发展，为拓展海外市场创造了良好的条件；限塑令的不断深入为特种纸提供了新的拓展领域，具有替代功能的相关纸及纸制品已经在全球（包括中国）得到了较快推广。

根据《中国造纸工业 2023 年度报告》，2023 年，我国特种纸及纸板产销量占纸及纸板总产销量比重分别为 3.42%和 2.31%；全年实现产销量分别为 445 万吨和 280 万吨，同比产量增加 4.71%，销量下降 2.44%。2014-2023 年，生产量和消费量年均增长率分别为 6.62%和 3.52%。

3、我国特种纸企业面临的挑战

（1）国内产能过剩，价格竞争白热化

2024 年，全国机制纸及纸板产量达 1.58 亿吨，同比增长 8.6%，但规模以上企业营收仅增 3.9%，利润总额增幅 5.2%，显著低于产量增速，行业“增产不增收”矛盾突出。行业许多产品，随着新增产能集中释放，市场供求弱平衡被打破，导致毛利率承压。

（2）进口纸冲击加剧，政策红利消退

2024 年延续的纸制品“零关税”政策及海运成本下降，使进口纸价格竞争力提升。包括液体包装卡纸在内的一些产品，虽然打破国外垄断，但国际巨头凭借规模优势持续施压，国内企业议价能力受限。此外，“双碳”政策推动的环保升级要求企业加大技改投入，进一步抬升成本。

（3）替代威胁与技术迭代风险

数码印刷、电子票据等新技术对传统纸制品的替代效应逐步显现。以热敏纸为例，医疗胶片需求因影像电子化下滑，尽管生产企业通过热敏胶片国产化抢占份额，但长期市场空间可能收窄。再如，包括热升华转印纸在内的一些特种纸产品，正面临低克重化趋势，若技术跟进不足，或导致客户流失。

根据以上分析，我们认为：特种纸方面，细分领域较多且规模均较小，2024 年以来，龙头纸企加速布局浆纸一体化，新增产能逐步投放，行业竞争格局日趋激烈，中小企业或将加速出清。2025 年或将延续 2024 年发展态势，但未来特种纸行业新增产能较多，需持续关注供需格局的变化及对企业盈利情况的影响。预计未来的几年，受供给增加、产能过剩的影响，特种纸行业仍将保持激烈竞争态势，产业转型和整合速度加快；资源要素制约作用将更加突出；而技术和产品上的创新和进步将会创造新的市场需求。特种纸企业面对行业困局，必须通过走高端化、绿色化和智能化道路，积极实施本土化+国际化策略，方能破局。

（二）公司发展战略

以《中国制造 2025》为指导，紧扣证监会《推动提高上市公司质量三年行动方案（2022—2025）》上交所《推动提高沪市上市公司质量三年行动计划》，坚持自主发展，突出量质并举一条主线；坚持统筹兼顾，确保改善效益、安置就业两个重点；坚持平衡发展，推动本部整合、新区建设、域外合作三大工程；坚持多点推进，深化与烟草、互联网、纸加工、食品医用相关四类产品；坚持稳健运行，提供组织、

人才、资金、机制、文化五项保障。经过全体员工的共同努力，到十四五末，把民丰建设成为一家充满生机活力、可持续发展的百年民族造纸企业，为民丰下一个百年起好步、开好局。

（三）经营计划

展望 2025 年，公司仍然面对着各种挑战和不确定性。公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，认真落实中央经济工作会议和省委、市委经济工作会议决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，以加快推进企业高质量发展为首要任务、以满足市场需求为创新导向、以项目达产达效为关键抓手、以产销平衡为重要保障，深入推进公司战略布局、市场拓展、创新引领、管理提升各项工作，持续夯实高质量可持续发展根基，决战决胜“十四五”，谋篇布局“十五五”，以实干实绩实效为民丰下一个征程开好局，起好步。

2025 年拟采取的对策措施

1、聚焦重点任务、聚力攻坚突破，全力推进新建项目达产达效。

一期、二期建设项目将按照计划进度完成工况优化、人机磨合、效率提升等一系列工作，产品质量水平必须达到或优于现行标准和用户上机使用要求。同时，海盐厂区污水处理系统将进一步实施技术改造，实现生产污水管道全部明管化，提升污水处理能力和回用水质量，确保符合当地环境管理要求，满足生产用水需要。公司上下特别是项目组将始终把项目建设作为推动发展的“主引擎”和“硬支撑”，进一步强化实干、狠抓落实、全力冲刺，以只争朝夕、攻坚克难的精神状态奋力推动海盐厂区建设项目早日达产达效。

2、提高思想认识、服务中心大局，加快机构改革职能整合和队伍融合。

随着企业的发展变化，原有的机构设置已经无法满足新形势新任务下的需求。2025 年，公司将加快推进组织架构调整工作，搭建科学合理的职能管理部门、造纸及辅助分厂。在此基础上，同步完成公司中级管理人员、管理和专业技术职务人员的聘用，工作人员的定岗定级等工作。公司冀望通过组织机构职能的优化调整以及各级人员重新评聘，努力提升企业运行效率和发展活力，为公司未来发展打造精简、

高效、专业的企业运营管理体系。

3、紧扣市场需求、实施多措并举，积极拓展市场确保产销平衡。

按计划，公司一、二期建设项目将在 2025 年上半年全部投产运行，公司产品结构的集中度将急剧提升，单一产品的产能直线上升。单一产品产能显著增加，以及市场竞争的进一步加剧，将是公司实现 2025 年产销平衡的严峻挑战。公司将加快纸机调试进程，在努力确保生产成本和产品质量最优的同时，全力以赴冲市场、拓市场、抢市场，不断提升公司整体销量。同时在产品出海方面，我们将继续通过“走出去、请进来”的方式，加大对国际市场的拓展开发力度，努力提升市场竞争力和品牌影响力。

4、坚持稳健经营、突出稳中求进，持续推进公司市值管理工作。

2024 年以来，国务院、中国证监会、国务院国资委以及浙江省国资委先后就加强央企控股及省属国有控股上市公司市值管理工作提出了全方位、多角度的要求。2025 年，我们将按照有关要求，继续稳步推进民丰特纸市值管理工作。一是聚焦主业，提质增效。市值管理的核心在于夯实企业价值创造的主业基础。二是建章立制，依法合规。做好市值管理工作的前提是确保上市公司一切行为依法合规。三是长短结合，择时而动。2025 年，我们将根据市场以及公司的实际情况，科学合规审慎的运用好这些市值管理手段，努力推动公司市值管理水平不断提升。

5、落实风险管控、深化排查整治，坚决守牢安全发展底线红线。

安全生产是民生大事，事关经济社会高质量发展大局，一丝一毫都不能放松。2025 年，我们将制订年度安全生产培训计划，分阶段组织转岗员工、危险作业员工、特殊作业员工开展不同类别的专项教育培训，同时各生产单位要重点做好新到岗员工的安全培训和操作技能培训，进一步提升员工的安全防范意识和按规操作意识。一期、二期项目组要时刻绷紧安全这根弦，把安全风险管控的各项措施落到实处，坚决筑牢公司安全稳定防线。

6、突出问题导向、强化标本兼治，推动全面从严治党纵深发展。

推动企业高质量发展，全面从严治党永远在路上。一是推进清廉建设。全面推进清廉民丰建设各项举措落地落实。二是加强合规治理。持续改进和完善反贿赂管理体系，不断增强清廉民丰建设与反贿赂管理体系的紧密度、协同度和融合度。三

是抓好苗头预防。坚持抓早抓小、防微杜渐，用活用好约谈提醒、谈心谈话等方式，使咬耳扯袖、红脸出汗成为常态。四是强化以案促改。用好系统内警示教育案例资源，以身边事教育身边人、以身边案警示身边人，深刻汲取反面典型案例教训，持续推动以案促改、以案促治、以案促建。

（四）可能面对的风险

1、政策风险。国家财政、货币政策的变化，比如人民币汇率波动以及存贷款利率变动都将影响到公司的投融资成本；受能耗双控、“碳达峰、碳中和”目标和超低排放等影响，节能减排和环境保护力度不断加大，将使公司在此方面的限制压力和投入成本不断加大。

2、行业风险。行业外部环境依然复杂严峻，大宗商品供给和价格波动的不确定性仍然存在，公司面临的市场波动风险依然较大。行业市场竞争仍然激烈，公司所处的卷烟纸、透明纸、涂布纸等细分市场，竞争不断加剧。

3、项目风险。公司海盐厂区项目建设计划于 2025 年上半年全部投产，在此过程中，仍将会面对来自政策、市场、技术等情况变化的风险。公司自备电厂技术改造项目尽管已经完成，但仍有可能受国家政策进一步收紧，致使次高温次高压机组再次受限的风险。

公司将积极主动应对上述风险，在密切关注并主动适应国家产业政策的同时，通过不断强化内部基础管理，积极推进降本增效、节能减排等各种措施，努力降低公司各项成本、排放当量；同时，通过严格加强内部控制，重点做好各项工作的过程管理，及时根据外部客观情况的变化不断调整自身各项策略，牢牢掌控各类可能发生的风险，确保公司处于一个相对安全的经营态势。

七、担保情况

报告期末，公司无向外担保。

八、股东情况

（一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	20748(去年同期：22989)
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	20153(去年同期：22170)

(二) 截止报告期末前十名股东持股情况表

单位:股

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 （%）	持有有限售条件股份数量	质押、 标记 或冻 结情 况		股东性质
					股份 状态	数量	
嘉兴民丰集团有限公司	4,380,000	126,880,000	36.12	0	无	0	国有法人
胡志平	2,462,500	5,926,200	1.69	0	无	0	境内自然人
萧绍瑾	10,100	4,139,800	1.18	0	无	0	境内自然人
张国明	1,000,000	3,000,000	0.85	0	无	0	境内自然人
陈旭健	2,220,900	2,220,900	0.63	0	无	0	境内自然人
胡立平	683,300	2,028,200	0.58	0	无	0	境内自然人
林贵城	1,833,900	1,833,900	0.52	0	无	0	境内自然人
王正东	854,700	1,831,500	0.52	0	无	0	境内自然人
姚逸农	612,500	1,576,400	0.45	0	无	0	境内自然人
杨日红	0	1,300,000	0.37	0	无	0	境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
嘉兴民丰集团有限公司	126,880,000	人民币普通股	126,880,000
胡志平	5,926,200	人民币普通股	5,926,200
萧绍瑾	4,139,800	人民币普通股	4,139,800
张国明	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
陈旭健	2,220,900	人民币普通股	2,220,900
胡立平	2,028,200	人民币普通股	2,028,200
林贵城	1,833,900	人民币普通股	1,833,900
王正东	1,831,500	人民币普通股	1,831,500
姚逸农	1,576,400	人民币普通股	1,576,400
杨日红	1,300,000	人民币普通股	1,300,000
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司与前十名其余股东间不存在关联关系或一致行动；公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

九、公司治理相关情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会有关法律法规要求，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构和内控制度建设，努力使公司股东会、董事会、监事会及管理层形成规范、科学的决策机制，规范公司运作。报告期内公司治理情况具体如下：

1、关于股东与股东会：公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的规定召集、召开股东会，并聘请律师对股东会的召集、召开程序进行见证并出具法律意见书。公司能够平等对待所有股东，特别是确保公司中小股东与大股东享有平等地位，能够公平、充分行使自己的权利。公司本年度共召开4次股东会，会议的召开、出席会议的股东人数及代表股份均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，出席会议的股东能够按照自主权利充分行使表决权。

2、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3人，董事人数和人员构成符合《公司法》等法律法规的要求。公司各董事能够诚实、勤勉、尽责的履行职责。公司已建立《独立董事制度》，公司独立董事严格遵守该制度行使职权，认真履行职责，在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，维护上市公司整体利益，保护中小股东合法权益。公司董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制订了各专门委员会的工作细则，这都对促进公司的健康、长期、稳定发展起到了积极的推动作用。

3、关于监事和监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的监事选聘

程序选聘公司监事，公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 人，监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。公司各位监事能够依法认真履行职责，对公司的财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督。

4、关于控股股东与上市公司的关系：公司具有独立的业务及自主经营能力。公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司通过股东会行使出资人的权利，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面完全做到了“五分开”、“五独立”。公司董事会、监事会和内部机构能够独立规范运作，未发生大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司已建立防止控股股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制，并在《公司章程》中明确了相关条款。根据中国证监会要求，经自查，公司不存在违规资金占用问题。公司通过各种措施已最大限度地消除或减少与大股东可能存在的同行竞争和关联交易。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立了合理的绩效评价体系，实施按岗位定职、定酬的体系和管理目标考核责任体系。每年年初，公司董事会与经营管理层签订当年经营目标责任书，明确相关人员、单位本年度的经营目标和考核指标，年终进行考核，并以此对公司经营管理层的业绩和绩效进行考评和奖励。公司将继续探寻更加公正、透明、合理的绩效评价与激励约束机制，进一步完善公司的绩效评价与激励约束体系，从而有效调动管理者的积极性和创造力，更好地促进公司长期稳定发展。

6、关于信息披露与透明度：公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，公司选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站为公司信息披露的媒体；公司严格按照有关法律法规及公司《信息披露管理办法》的要求执行，做到真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会及时获得信息，切实维护了广大股东特别是中小股东的利益。

7、关于投资者关系及相关利益者：公司充分尊重和维护公司股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，与利益相关者积极合作，尊重和维护相关利益者的合法权益；公司以公平、公开、公正的态度通过各种渠道加强投资者关系管理工作，认

真接待投资者的来电或来访，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推进公司持续、健康、稳定发展。

8、关于公司治理基础制度与规范运作：本年度公司进一步加强治理基础制度建设，完善公司内部控制体系，使公司治理结构不断适应法律法规和监管要求的变化和调整。报告期内，新制定或修订了《外部信息使用人管理制度》、《舆情管理制度》、《重大事项报告制度》以及《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

9、内幕信息知情人情况：公司严控内幕信息泄露，制定了《内幕信息知情人管理制度》，所涉重大内幕信息均做好内幕信息知情人登记工作，把内幕信息的重要性贯彻并落到实处。

另外，公司把董事、监事、高管人员及控股股东有关人员学习上市公司规范运作法律法规当作一项日常工作，长抓不懈，公司持续督促公司董事、监事、高管人员及控股股东有关人员加强有关法律、法规的学习，将监管部门有关文件及时发送上述人员，要求其认真学习领会，不断提高上市公司规范运作的意识。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025年4月17日

2024 年度监事会工作报告

各位股东及股东委托代理人：

本议案已经公司第九届监事会第八次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

一、监事会召开会议情况

报告期内，公司监事会共召开了 4 次会议，全体监事均出席了会议，按照监事会议事规则，认真履行职责，对相关议案充分发表了意见，并形成了相关决议。

会议召开情况如下：

监事会会议情况	监事会会议议题
九届监事会第四次会议于 2024 年 3 月 27 日在公司办公楼会议室召开	审议通过 1、《2023 年度监事会工作报告》 2、《2023 年度财务决算报告》 3、《公司 2023 年年度报告》全文及摘要 4、《2023 年度利润分配方案》 5、《关于公司 2023 年度内部控制评价报告》 6、《关于 2024 年度日常关联交易预计的议案》
九届监事会第五次会议于 2024 年 4 月 29 日在公司办公楼会议室召开	审议通过了公司《2024 年第一季度报告》
九届监事会第六次会议于 2024 年 8 月 15 日在公司办公楼会议室召开	审议通过了公司《2024 年半年度报告》全文及摘要
九届监事会第七次会议于 2024 年 10 月 24 日在公司办公楼会议室召开	审议通过了公司《2024 年第三季度报告》

二、监事会工作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会工作细则》和有关法律、法规的规定，本着对公司和股东负责的态度，认真履行监督职责，对公司依法运作情况、财务情况等事项进行了认真监督检查，督促公司规范运作。根据一年的工作实践，监事会就报告期内公司情况作报告如下：

1、监事会检查了公司财务情况，对董事会编制的公司定期报告进行审核并出具书面意见

公司监事会检查了公司的财务制度和财务管理情况，审议了公司 2023 年年度报告及 2024 年中期报告和季度报告。通过对公司财务报告、会计账目资料的检查监督，监事会认为：公司财务制度完善，管理规范，财务报告客观、真实的反映了公司财务状况和经营成果。天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具的标准无保留意见的 2023 年度审计报告真实公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

2、监事会对公司依法运作及内控情况的意见

2024 年，公司监事会成员依照有关法律法规和《公司章程》的有关规定，出席或列席了公司的股东会和董事会，对公司的决策程序、内部控制进行了严格的监督。监事会认为，公司三会运作规范，董事会、股东会的召集、召开程序均按照相关法律法规及《公司章程》规定进行，董事会及股东会决议能够得到有效执行；公司内部控制的组织健全、制度完善，各项经济业务均严格按照相关制度流程执行。公司现有的内部控制体系及制度在各个关键环节发挥了较好的控制与防范作用，能够得到有效的执行。

3、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督

监事会认为：公司董事及其他高级管理人员在履行职责时，能忠于职守，忠诚勤勉，遵守法律法规、《公司章程》的有关规定，未发现损害公司和股东权益的行为。

4、检查关联交易情况

监事会认为：报告期内公司关联交易均按市场公平交易的原则进行，定价合理，没有损害股东和公司的利益；公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况。

三、2025年度监事会工作的打算

证监会要求：“上市公司应当在2026年1月1日前，按照《公司法》《国务院关于实施〈中华人民共和国公司法〉注册资本登记管理制度的规定》及证监会配套制度规则等规定，在公司章程中规定在董事会中设审计委员会，行使《公司法》规定的监事会的职权，不设监事会或者监事。上市公司调整公司内部监督机构设置前，监事会或者监事应当继续遵守证监会原有制度规则中关于监事会或者监事的规定。”公司监事会在公司相关调整前，将继续监督公司依法动作，促进公司的稳定发展。监事会将围绕公司2025年的生产经营目标和工作任务，进一步加大监督的力度，认真履行监督检查职能，切实维护公司及股东的合法权益。

1、继续探索、完善监事会的工作机制及运行机制，促进监事会工作制度化、规范化。以财务监督为核心，建立完善大额度资金运作的监督管理制度，建立监事列席公司有关会议的制度，强化监督管理职责，确保公司资产保值增值。

2、积极了解公司的生产经营和经济运行状况，督促公司贯彻执行有关法律、法规和遵守公司章程、股东会决议。

3、坚持定期不定期对公司董事、经理及高级管理人员履职情况进行检查。督促董事、经理及高级管理人员认真履行职责，掌握企业负责人的经营行为，并对其经营管理的业绩进行评价。

4、加强对公司投资项目资金运作情况的监督检查，保证资金的运用效率。

5、加强监事会自身建设，监事会成员要注重自身业务素质的提高，要加强会计知识、审计知识、金融业务知识的学习，提高自身的业务素质和能力，切实维护股东的权益。

本报告经公司第九届监事会第八次会议审议通过后，将提交股东会审议。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司

监事会

2025年4月17日

2023 年度财务决算报告

各位股东及股东委托代理人：

本议案已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

一、2024 年度公司主要财务指标完成情况：

2024 年公司实现营业总收入 145892 万元，比 2023 年的 161778 万元减少 15886 万元，减幅为 9.82%。其中：实现主营业务收入 144688 万元，比 2023 年的 160734 万元减少 16046 万元，减幅为 9.98%。

2024 年公司实现主营业务利润 23835 万元，比 2023 年的 22179 万元增加 1656 万元，增幅为 7.47%；实现其他业务利润 250 万元，比 2023 年的 73 万元增加 177 万元，增幅为 242.47%。

2024 年公司实现利润总额 7394 万元，比 2023 年的 4673 万元增加 2721 万元，增幅为 58.23%。

2024 年公司实现归属于母公司所有者的净利润 7200 万元，比 2023 年的 4673 万元增加 2528 万元，增幅为 54.09%。

2024 年公司实现每股收益 0.20 元，比 2023 年的 0.13 元增加 0.07 元。

2024 年公司加权平均净资产收益率 4.88%，比 2023 年的 3.27% 上升 1.61 个百分点。

二、公司 2024 年度归母净利润比 2023 年度增加 2528 万元的主要原因：

1、2024 年度公司产品平均毛利率 16.47%，比 2023 年度上升 2.67 个百分点，主营业务毛利同比增加 1656 万元，主要原因是本期原料木浆、能源价格下降所致，其他业务利润比去年同期增加 177 万元。两项合计增利 1833 万元。

2、2024 年度期间三项费用、研发费用及附加税合计为 17774 万元，比 2023 年度增加 760 万元，减利 760 万元，主要原因是管理费用列支了退出生产序列机台的折旧和人工所致。

3、2024 年度其他收益 1993 万元，比 2023 年度增加 1975 万元，增利 1975 万元，主要原因是本期取得增值税加计抵减收益所致，上期无此因素。

综合以上因素，2024 年公司实现归母净利润 7200 万元，比 2023 年的 4673 万元增加 2528 万元，增幅为 54.09%。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 17 日

关于 2024 年度利润分配方案的议案

各位股东及股东委托代理人：

本议案已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

截至 2024 年 12 月 31 日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 215,466,576.66 元。公司 2024 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.017 元（含税）。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本 351,300,000 股，以此计算合计拟派发现金红利 5,972,100 元（含税）。本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额 21,780,600 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 30.25%。

如该分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，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，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行调整。

本议案公告已于 2025 年 3 月 26 日公开披露，详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

请各位股东审议。

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 17 日

关于公司董事、独立董事 2024 年度薪酬的议案

各位股东及股东委托代理人：

公司董事会薪酬委员会依据 2024 年度公司董事实际履职情况、工作业绩及行业薪酬水平，提出公司 2024 年度薪酬议案，报请董事会审议。

本议案已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

单位：人民币 元（税前）

姓名	职务	2024 年 报告期内报酬
曹继华	董事长兼总经理	830,158.00
尤叶飞	副董事长	—
曹爱萍	董事	—
谢静	董事	—
钱韦成	董事	—
陶伟强	董事	623,608.00
彭金超	独立董事	60,000.00
李爱忠	独立董事	60,000.00
姚向荣	独立董事	60,000.00

董事会审议时，相关董事曹继华、陶伟强、独立董事彭金超、独立董事姚向荣、独立董事李爱忠对本人事项已回避表决。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司
董事会
2025 年 4 月 17 日

关于拟续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度会计师事务所的议案

各位股东及股东委托代理人：

本议案已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

公司拟聘任中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度会计师事务所，聘期 1 年。

本议案公告已于 2025 年 3 月 26 日公开披露，详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 17 日

关于 2025 年度向银行申请授信额度的议案

各位股东及股东委托代理人：

本议案已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

公司（包括已设立和将来设立、收购的全资及控股子公司，下同）拟向合作银行申请总额不超过 30 亿元人民币（或等值外币）的综合授信额度。董事会提请股东会授权董事长在上述授信额度内确定授信银行及授信额度的具体调整事项，代表公司办理授信、借款、抵押等相关手续，并签署相关法律文件，无需再报董事会批准。上述授信、授权事项的有效期从公司 2024 年度股东会审议通过之日起至 2025 年度股东会批准 2026 年度银行授信额度之日止。

本议案公告已于 2025 年 3 月 26 日公开披露，详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 17 日

《2024 年年度报告》及摘要

各位股东及股东委托代理人：

本议案已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

公司《2024 年年度报告》及其摘要已于 2025 年 3 月 26 日公开披露，详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

请各位股东审议。

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 17 日

独立董事的述职报告

各位股东及股东委托代理人：

本次会议听取独立董事述职报告。

独立董事述职报告已经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，并于 2025 年 3 月 26 日公开披露，详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 17 日