

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》

年度评估报告

为深入贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》精神，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》，持续推动公司高质量发展，全面提升投资价值，切实保护投资者特别是中小投资者合法权益，五洲特种纸业集团股份有限公司（以下简称“公司”）结合自身经营实际、产业布局与中长期发展战略，制定并发布了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》，方案已经公司第三届董事会第十二次会议审议通过。报告期内，公司严格对照行动方案目标任务，逐项推进、狠抓落实，各项工作取得阶段性成效。现将 2025 年度“提质增效重回报”行动方案落实情况及成效评估报告如下：

一、聚焦主业，提升经营质量

2025 年度，国内外宏观经济形势复杂多变，造纸行业面临市场竞争加剧、原材料价格波动等诸多挑战与机遇。公司坚持聚焦主业、深耕细作，密切跟踪行业政策与市场走势，动态优化生产经营策略，强化产销协同与成本管控，努力在复杂环境下保持经营规模稳步扩张。

2025 年度，公司完成机制纸产量 220.34 万吨，销量 219.80 万吨，同比分别增长 46.99%和 49.98%；实现营业收入 888,439.04 万元，同比增长 16.05%；归属于上市公司股东的净利润 24,474.89 万元，同比下降 32.36%。业绩变动主要原因：

1、产能规模持续释放，湖北基地工业包装纸产线全面投产，且 2 条特种纸产线于第四季度顺利投产，产销量与营业收入实现同步增长；

2、市场竞争格局变化，食品包装纸、文化纸领域市场竞争日趋激烈，产品盈利空间受到一定挤压；

3、财务成本有所上升，随着纸机产线陆续转固，对应项目贷款利息停止资本化，同时经营规模扩张带来营运资金需求增加，银行借款规模上升导致财务费用同比增加。

公司通过优化产品结构、拓展优质客户、严控期间费用等举措，努力对冲外部不利因素影响，保障主营业务稳健运行。

二、聚焦新质生产力，推动高质量发展

公司坚持创新是第一动力，高度重视技术研发与产品升级，着力打造以自主研发为核心、院士专家合作、校企产学研协同创新为支撑的研发体系，组建了创新能力突出、团队稳定、执行力强的专业研发团队，持续推进技术攻关与新产品产业化。

2025 年度，公司持续加大研发投入与人才队伍建设，研发费用投入 9,353.26 万元，研发人员由 286 人扩充至 545 人，研发硬件设施、试验条件与创新能力显著提升。公司以市场需求为导向，重点推进高附加值、差异化特种纸产品研发与迭代，不断满足下游客户个性化、高端化需求，增强核心竞争力。

2025 年度，公司完成立项及在研项目 73 个，完成新产品鉴定/验收 5 项，参与制定国家标准/行业标准/团体标准 2 项。截至 2025 年末，公司累计申请专利 231 项，获得授权专利 126 项，其中发明专利 21 项，科技创新成果稳步积累，为公司产品结构升级与长期高质量发展提供坚实技术支撑。

三、重视投资者回报，推动价值提升

公司始终坚持与投资者共享发展成果的理念，高度重视投资者回报，建立健全持续、稳定、科学的利润分配机制，自上市以来严格履行现金分红承诺，以真实稳定的分红回报广大投资者。

2024 年年度利润分配方案已经公司董事会、股东会审议通过，方案以实施前公司总股本 476,900,681 股为基数，每股派发现金红利 0.25 元（含税），共计派发现金红利 119,225,170.25 元（含税），占 2024 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 32.95%，相关红利已于 2025 年 5 月 29 日全部实施完毕。

公司 2025 年年度利润分配方案拟向全体股东每股派发现金红利 0.16 元（含税）。截至 2026 年 3 月 31 日，公司总股本 475,730,003 股，以此计算合计拟派发现金红利 76,116,800.48 元（含税），占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为 31.10%。本方案已经公司第三届董事会第十八次会议审议通过，尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

公司通过持续稳定的现金分红，切实增强投资者的获得感与安全感，坚定投

投资者长期持有、长期分享的信心。

四、提高信披质量，强化投资者关系管理

公司严格按照上市公司监管要求，坚持真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，不断提升信息披露质量与规范性，保障所有投资者平等获取信息的权利。

公司高度重视投资者沟通与互动，建立多层次、常态化沟通机制。董事长兼总经理、独立董事、董事会秘书兼财务总监、副总经理等公司高级管理人员，积极出席年度、半年度、三季度业绩说明会，通过视频直播、网络文字互动等形式，与投资者进行坦诚、高效、深入交流，认真回应投资者关切。

2025 年度，公司持续畅通多元化沟通渠道，举办邀请投资者走进上市公司活动 1 次，接待投资者调研活动多次。通过上证 e 互动平台、投资者服务热线、公司官方邮箱等多种途径，与投资者互动交流达 100 余次，及时解答投资者疑问、传递公司经营与发展信息，有效保障了投资者的知情权、参与权与监督权，显著提升了公司信息披露透明度与投资者服务水平。

五、坚持规范运作，提高治理效能

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规及监管要求，不断完善法人治理结构，提升公司规范化运作水平。

报告期内，公司结合治理实践与监管最新要求，优化治理架构，取消监事会，由董事会审计委员会依法行使监事会相关职权，同步废止《五洲特种纸业集团股份有限公司监事会议事规则》，修订/新制定《公司章程》及 25 项公司治理相关制度，进一步厘清权责边界、规范决策程序、强化内控执行，确保公司治理更加科学、高效、透明，切实维护全体股东尤其是中小股东合法权益，保障公司持续健康稳定发展。

同时，公司高度重视环境、社会及治理（ESG）工作，建立健全系统化、规范化的 ESG 信息披露流程，已于 2025 年 4 月 11 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《五洲特种纸业集团股份有限公司 2024 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》，全面展示公司在绿色发展、社会责任、公司治理等方面的工作与成效。未来公司将继续积极履行社会责任，强化责任担当，以

高水平 ESG 管理助力高质量发展。

六、强化“关键少数”责任，提升履职能力

公司高度重视对控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等“关键少数”的教育、管理与监督，持续强化其合规意识、责任意识与履职能力。

2025 年度，公司积极组织董事、高级管理人员参加中国证监会、上海证券交易所及公司内部开展的法律法规、监管政策、公司治理等专题培训，全年累计组织合规及履职能力培训 4 场次，覆盖 40 余人次。同时，公司严格执行敏感期交易、内幕信息管理等制度，常态化开展合规提示与重要窗口期风险提醒，不断强化“关键少数”守法合规、勤勉尽责意识。

公司建立监管动态及时传导机制，每周整理汇总最新法律法规、监管政策与行业动态，定向推送至“关键少数”，确保其及时掌握资本市场最新要求，准确把握政策导向，持续提升科学决策与规范履职水平，为公司规范运作和高质量发展提供有力保障。

七、风险提示

本报告相关内容不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请广大投资者理性投资，注意防范相关风险。

五洲特种纸业集团股份有限公司董事会

2026 年 4 月 17 日