

民星特种纸股份有限公司

2025 年度股东会

会 议 材 料



二〇二六年四月二十四日

目 录

- 一、会议议程
- 二、会议规则
- 三、会议议案
 - 1、2025 年度董事会工作报告
 - 2、2025 年度财务决算报告
 - 3、关于 2025 年度利润分配方案的议案
 - 4、关于公司董事、独立董事 2025 年度薪酬的议案
 - 5、民丰特纸董事、高级管理人员薪酬管理制度
 - 6、关于 2026 年度向银行申请授信额度的议案
 - 7、《2025 年年度报告》及摘要
 - 8、关于选举董事的议案
 - 9、关于选举独立董事的议案

民丰特种纸股份有限公司
2025 年度股东会会议议程

现场会议时间：2026 年 4 月 24 日（星期五）14:00

网络投票起止时间：自 2026 年 4 月 24 日至 2026 年 4 月 24 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	报告人	职务
1	宣布会议开始	曹继华	董事长
2	向会议报告出席现场会议的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	姚名欢	董事会秘书
3	宣布“会议须知”	姚名欢	董事会秘书
4	2025 年度董事会工作报告	姚名欢	董事会秘书
5	2025 年度财务决算报告	张学如	财务总监
6	关于 2025 年度利润分配方案的议案	张学如	财务总监
7	关于公司董事、独立董事 2025 年度薪酬的议案	张学如	财务总监
8	民丰特纸董事、高级管理人员薪酬管理制度	姚名欢	董事会秘书
9	关于 2026 年度向银行申请授信额度的议案	张学如	财务总监
10	《2025 年年度报告》及摘要	姚名欢	董事会秘书
11	关于选举董事的议案	姚名欢	董事会秘书
12	关于选举独立董事的议案	姚名欢	董事会秘书
13	听取独立董事 2025 年度述职报告		
14	股东发言并答疑		

15	股东对上述议案进行审议，并进行投票表决		
16	统计现场票数，休会 15 分钟		
17	宣布议案表决结果	曹继华	董事长
18	律师宣读法律见证书	杨晶宇	法律顾问
19	宣读本次会议决议	曹继华	董事长
20	宣布本次股东会结束	曹继华	董事长

注一：上述议程中第 4 至 12 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 17 至 20 项将于当日 15:00 后进行；

民丰特种纸股份有限公司 2025 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 2025 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、《公司章程》及公司《股东会议事规则》的有关规定，特制订本须知：

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、2026 年 4 月 17 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，所持股份具有表决权。

六、本次股东会共有 9 项议案，为普通决议议案，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。《关于选举董事的议案》《关于选举独立董事的议案》采用累积投票。

七、本次临时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、会议将推举代表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、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

2026年4月24日

民丰特种纸股份有限公司
董事会 2025 年度工作报告

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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

一、经营情况讨论与分析

2025 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，行业新增产能持续加码，行业竞争格局日趋激烈，特种纸价格下行风险加大。在此大背景下，全行业积极寻求突破和转型，原料结构持续优化，绿色低碳将成为造纸行业的核心发展方向，智能化转型加速推进，产品结构向高端化、差异化方向发展。

2025 年，是公司新老区产能转换的关键之年。受国内造纸行业产能持续释放、外部市场需求不振的双重影响，行业进入低谷期，特种纸价格持续下行，公司盈利水平较上年收窄。同时，公司二期项目自 2025 年 6 月底投产以来，一直处于产能爬坡阶段，产能利用率及运营效率还有待提升，多重因素叠加，公司生产经营面临阶段性压力和挑战。

一年来，面对内外部环境的巨大挑战，公司积极主动应对，坚持对内一手抓生产经营降本增效一手抓项目建设达产达效，对外一手抓原有市场稳定保供，一手抓新增市场持续开拓。在公司董事会的带领下，在经营班子及全体员工的共同努力下，公司努力实现了生产经营整体稳定，项目建设按期投产的基本目标。但受前述因素以及老厂区产线停产等因素影响，产量、销量、主营业务收入和利润总额等主要经济指标均有所回落。

报告期内，公司实现营业收入 12.04 亿元，同比减少 17.44%；归属于上市公司股东的净利润 1628.37 万元，同比减少 77.38%。报告期末，公司资产总额 30.34 亿元，归属于上市公司股东所有者权益 15.11 亿元，资产负债率为 50.22%。

2025 年，公司主要开展了以下工作：

1、项目建设如期竣工投产，产能转换稳步推进。

公司一、二期项目自 2023 初正式启动开始，在全体员工的共同努力下，于 2025 年 6 月底全部完成项目建设并顺利投产。报告期内，一、二期项目均如期竣工并列入正常生产序列，土建工程分别完成了相应全部竣工验收程序，并取得了相应不动产权证。南湖厂区生产线和锅炉于 6 月底安全、顺利完成关停，所有产品都已转入海盐厂区生产。7 月初，公司全面启动南湖厂区人员分流工作，通过充分、周密、深入的宣贯和动员，公司人员分流工作总体平稳有序、符合预期。自此，公司在南湖区角里街厂区在经过 102 年的生产运行后，平稳有序光荣的退出了历史舞台。

同时，在市委市政府等各级领导的关心和支持下，公司主动沟通对接，完成了南湖厂区所有构筑物的实地测绘和资产评估工作；9 月 28 日，与嘉兴市南湖区人民政府共同签署了《国有土地上房屋征收补偿框架协议》。根据协议，公司将获得补偿总金额合计人民币约 10.79 亿元，2025 年 11 月 7 日已收到第一期征收补偿款 1.3 亿元。目前，后续有关工作正在有条不紊的推进之中。

2、一期项目顺利达产达效，确保用户市场稳定。

公司新建卷烟纸和描图纸生产线在 2025 年 3 月底投产以后，公司加快推进项目达产达效工作，在较短的时间内顺利实现了产能达产，产品品质满足客户需求。特别是在描图纸方面，完成了供重要客户长达一年以上极其严格复杂的新厂区资质审核和新老区产品品质一致性验证，经过各部门等相关团队成员的不懈努力，最终成功实现了生产地转换。且新产线产品的稳定性较老区总体上有了一定提升。

3、相关部门通力协作创新，研发工作亮点不断。

报告期内，在公司各部门的通力协作下，公司研发工作喜报频频。2025 年，公司顺利通过“高新技术企业”复评；CNAS 实验室成功通过复评及扩项评审，新增重金属等化学检测关键能力国家认可；成功新获两项发明专利授权；完成三项与卷烟纸相关的发明专利申报并已收到专利受理通知书。

此外，公司在卷烟纸新产品开发方面，通过自主创新、合作研发、高端定制开发多款具有卓越性能、深受用户认可的新产品。2025 年成功应用于新用户及新牌号数量 35 个，其中包括云烟、利群、黄鹤楼、芙蓉王等国内著名高档烟大品牌；公司首次全方位深度参与云南中烟技术研发工作并获得高度评价，目前已完成三款卷烟

新品的技术开发并成功批量供货；针对湖北中烟和贵州中烟出口中东市场定制化需求，配合开发多款黑色、两色渐变、多色炫彩新颖卷烟纸，实现批量供货，并获得市场高度认可，增量潜力较大。

4、积极相应国家政策号召，持续推进绿色生产。

报告期，公司持续推动绿色低碳转型工作，加大清洁能源替代与循环利用力度。公司于本年顺利实施污水处理水质提升改造项目并正式投用，为新建生产线产能释放后公司污水处理系统平衡和稳定运行，实现达标排放等提供了有力保障。同时，公司还于本年完成了一、二期项目厂房屋顶光伏的建设并成功并网发电，在进一步推动公司的能源替代和绿色低碳发展工作的同时，也为公司节约了用能成本，年节约用能费用数百万元。此外，公司在南湖厂区停产之后，积极主动推进并完成了热电分厂锅炉淘汰相关注销手续，并于9月份获得的中央大气污染防治资金1120万元。公司在第四届国际绿色零碳节上，荣获“2025ESG杰出上市公司奖”。接下来，公司将持续推进绿色低碳生产，努力实现社会效益和经济效益的双丰收。

5、严守安全和环保治理红线，确保企业稳定生产。

报告期内，公司不断夯实安全责任基础，规范安全管理。通过签订《2025年度安全生产目标管理责任书》，有效分解落实年度安全生产目标任务；结合不同阶段的生产经营活动的实际，部署现场安全管控的要求和措施，提升各级管理者和作业员工的安全意识和协同配合能力，确保企业生产经营全过程的安全稳定。2025上半年度南湖厂区因老纸机陆续关停，导致热电分厂、给排水分厂维持正常运行压力增大；而海盐厂区因一期项目纸机陆续投产，二期项目进入调试、生产阶段造成给排水运行不稳定性增大。针对这些难点，公司始终咬住达标排放不放松，通过各级努力，最终实现报告期内两个厂区废水、废气的达标排放。

二、报告期内公司所处行业情况

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。

2025年我国经济顶压前行、向新向优发展，主要预期目标圆满实现。“稳”的格局得到巩固，国内生产总值首次跃上140万亿元新台阶，比上年增长5.0%；经济结构调整优化，规上高技术制造业增加值占规模以上工业增加值比重升到了17.1%，

最终消费支出对经济增长贡献率超过了5成放眼全球。我国经济增速在主要经济体中名列前茅，是全球经济增长最稳定、最可靠的动力源，对世界经济增长的贡献率预计达到30%左右。

2025年我国造纸行业产量保持增长，成品纸价格整体呈回落态势；行业PPI增速表现仍为负数，企业盈利情况偏弱；纸浆、废纸等原材料价格呈“V”型走势，煤炭等能源价格整体呈下行态势；国内纸浆新增产能规模较大，产能释放预期强。据统计，2025年全国机制纸及纸板产量为16405.4万吨，同比增长2.9%；机制纸及纸板营业收入累计14186.7亿元，同比下降2.6%；机制纸及纸板利润总额累计443亿元，同比下降13.6%。

三、报告期内公司从事的业务情况

公司所从事的主要业务：纸和纸产品的研发、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7条现代化造纸生产线，公司生产的产品种类较多，主要划分为三大类数十个品种，包括烟草行业用纸系列、描图纸（亦称半透明纸）系列和涂布纸系列。

烟草行业用纸系列主要包括卷烟纸、成型纸、烟用镀铝内衬纸等产品。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。

描图纸（亦称半透明纸）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、描图纸系列、啤酒标签用纸市场占有率处于行业领先或第一梯队

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、描图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7条现代化造纸生产线，以及与之相配套的供水、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等体系认证，及CNAS、PEFC/CFCC认可资质。

五、投资状况分析

主要控股参股公司分析（万元）

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
嘉兴盐丰贸易有限公司	子公司	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。	2000万元	2092.56	2034.70	24471.90	28.15	26.74
浙江民丰罗伯特纸业公司	参股公司	生产卷烟纸系列及其相关纸种。	1210万美元	9788.04	9779.42	0	2.66	1.56
浙江维奥拉塑料有限公司	参股公司	生产销售塑料制品、编织品、木塑制品等。	122万美元	2249.03	1686.4,9	2204.73	257.92	242.32
天堂硅谷创业投资集团有限公司	参股公司	股权投资、实业投资、高新技术企业及项目的创业投资等	120000万元	-	-	-	-	-

注：1、浙江民丰罗伯特纸业公司营业期限于2020年6月7日到期，目前仍处于清算过程中。

2、截至本报告披露日，天堂硅谷创业投资集团有限公司因其主要股东钱江水利开发股份有限公司尚未披露年报，有关准确数据尚无法获得。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局与趋势

从行业格局来看，我国造纸行业市场集中度相对较低，2024年国内造纸行业CR10（按产量计算）在49%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，头部纸企领跑“浆纸一体化”产能扩张，纵向布局上游浆线构建成本优势，横向扩张聚焦于包装纸与特种纸产能，行业竞争迈向全产业链与细分市场的新阶段。虽产能过剩致行业利润下探、吨净利下降，行业步入“高集中、微盈利”新阶段。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。

整体来看，在供应端持续宽松的影响下，2025年以来主要纸种价格有所下探，纸企业经营情况表现弱化，2026年造纸行业景气度或将延续低位修复态势，预计纸浆价格底部震荡，在供大于求的整体供需格局下，“产品差异化+林浆纸一体化”等头部纸企盈利有望率先修复，而外购浆比例高、开机率不足及产品同质化的企业盈利修复艰难，易陷入“增量不增利”甚至持续亏损的困境，部分企业可能面临淘汰风险。

2026年预期行业新增产能释放、产量增长，同时需求缓慢复苏，销量预期小幅提升，偏宽松的供给格局决定整体价格承压。在供大于求的整体供需格局下，“产品差异化+林浆纸一体化”等头部纸企盈利有望率先修复，而外购浆比例高、开机率不足及产品同质化的企业盈利修复艰难，易陷入“增量不增利”甚至持续亏损的困境，部分企业可能面临淘汰风险。行业总体信用水平为稳定弱化。特种纸方面，细分领域较多且规模均较小，近年来，特种纸因其细分领域优势和较强定价权成为重要方向，仙鹤股份、五洲特纸等持续加码，行业竞争格局日趋激烈，特种纸价格下行风险加大。2026年或将延续2025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公司盈利情况的影响。

（二）公司发展战略

“十五五”时期，是百年民丰再次出发的重要时期。公司将以国家“十五五”规划纲要和产业政策为指引，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，融入新发展格局。坚持稳中求进、以进促稳的工作总基调，以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，以满足市场升级需求和创造客户价值为根本目的。聚焦特种纸核心主业，实施“创新驱动、绿色低碳、价值

提升、智造升级”四大战略，将民丰特纸打造成为技术领先、品质卓越、品牌强大、治理现代的一流特种纸企业。

（三）经营计划

2026年是公司生产经营全面转移至海盐的开局之年，也是“十五五”规划的开局之年。公司将始终筑牢安全和环保底线，紧密围绕“开源、节流、提质、增效”八字总方针，谋划重点工作方向，制订工作措施，狠抓落实，全力以赴达成各项年度目标，以实干实绩实效为民丰下一个五年规划开好局，起好步。

2026年拟采取的对策措施：

1、抓实公司安全工作，实现安全生产目标。

严格落实安全环保工作主体责任，实行各部门一把手负责制。安全工作重心：以控制“人的不安全行为”为工作核心，实施安全标准化管理，完善“风险分级管控和隐患排查治理”双重预防机制。重点推进事项：全面开展一次所有岗位以往发生的安全事故回顾与教育培训，重点是新进厂的员工；对现有的应急预案进行修订完善，确保应急预案的科学性、实用性和可操作性。同时，要根据企业实际生产情况和可能发生的事故类型，制定专项应急预案和现场处置方案，并组织各部门进行方案的培训和开展真实的应急实操演练。

2、集中公司优势资源，早日破解两大课题。

针对二期项目达产达效课题：动态编制更新攻关问题清单，根据需要随时组织进行专题分析讨论，制定解决方案和计划进度，明确每个问题跟进的直接负责人，寻求设备供应商和其它专业设备公司的技术协助，调配全公司的可用技术力量进行支持。

针对产品市场开拓满销课题：要千方百计保住现有用户的市场订单，稳住基本盘，响应国家的反内卷的号召，积极推动营造行业良性竞争氛围，以产品质量和整体服务能力赢得市场。坚持国内市场为主，国际市场为辅并力求新突破，加大非卷烟纸专卖产品的国际市场开拓力度，卷烟纸专卖品出口双渠道探索。此外，积极主动谋划论证富余产能转产其它特种纸的可行性，全力以赴开发新的产品种类，力争全年实现产销平衡。

3、全面推进降本增效，提升产品市场竞争力。

公司将以“全员参与、多措并举、远近结合、专项激励”的八字方针作为全面推进降本增效的指导思想。公司所有部门及全体员工要厉行节约、杜绝浪费，践行降本增效。各生产分厂将全力以赴提升生产线运行效率，科学合理安排生产

计划，在保证产品质量的前提下，降低单位产品消耗。有关部门要协调配合，有计划实施生产用高价值原辅料、特种专用器材的技术性替代。同时要强化备品备件精细化管理、实现多产线之间备件通用性统筹、进口设备国产化替代等。

4、加强全流程质量管控，实现全面提质增效。

2026 定为公司“质量年”，公司已将质量总方针修订为“质量为本、创造价值、提升用户满意”。公司将系统谋划好质量提升年系列活动，提高全员质量意识，构建民丰质量文化。重点围绕全流程梳理质量管控漏洞，特别要针对各类产品质量反馈和退赔重点问题，成立 QCC 攻关活动小组，制定改进方案措施。要加大质量监督检查与考核，齐心协力，将产品质量管控水平提升到一个更高的层面，并通过质量提升实现效益增加的最终目的。

5、立足公司远发展，做好队伍梯度建设。

2026 年，公司将针对部分急需补强的关键管理岗位，通过各种渠道，不拘一格，加大人才引进力度，以实现公司人才队伍结构、梯队建设的科学性。同时，针对生产一线操作岗位的人员补强，将尝试开拓新的招聘渠道，尽一切可能加大新员工的招聘力度，并强化岗前、岗中培训，通过指定导师带徒并施行考核奖励等举措，来保障一线员工队伍的年龄、专业结构合理，并足以支撑公司长期可持续发展。

（四）可能面对的风险

公司目前处于新旧产能切换的过渡期，叠加行业竞争加剧，主要面临以下风险：

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以及原料采购成本；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。根据国务院关税税则委员会《2025 年关税调整方案》，对 935 项商品实施进口暂定税率，纸制品继续维持“零关税”政策。虽然公司部分原料进口仍享受关税优惠，但进口纸对国内市场的冲击持续存在。

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、描图纸、涂布纸等细分市场产能过剩，竞争不断加剧。

3、项目风险。公司海盐厂区项目于 2025 年投产，截至 2025 年底，二期项

目尚未能达产；并且相关产品的市场、价格以及主要原料的价格受市场供需结构变化可能存在不确定性，进而影响公司的营业收入和盈利水平。

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，重点做好新线的达产达效推进工作，及时根据汇率、利率、原料和产品的市场供需等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)	17579
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17090

（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	620,000	127,500,000	36.29	0	无	0	国有法人
萧绍瑾	2,089,501	6,229,301	1.77	0	无	0	境内自然人

胡志平	-1,851,100	4,075,100	1.16	0	无	0	境内自然人
张国明	0	3,000,000	0.85	0	无	0	境内自然人
胡立平	83,800	2,112,000	0.60	0	无	0	境内自然人
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略混合型证券投资基金	1,566,800	2,111,600	0.60	0	无	0	其他
黄宇	693,300	1,707,900	0.49	0	无	0	境内自然人
姚逸农	9,400	1,585,800	0.45	0	无	0	境内自然人
万里	488,100	1,355,300	0.39	0	无	0	境内自然人
中国工商银行股份有限公司—中信保诚多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	1,348,600	1,348,600	0.38	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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	127,500,000		人民币普通股	127,500,000			
萧绍瑾	6,229,301		人民币普通股	6,229,301			
胡志平	4,075,100		人民币普通股	4,075,100			
张国明	3,000,000		人民币普通股	3,000,000			
胡立平	2,112,000		人民币普通股	2,112,000			
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略混合型证券投资基金	2,111,600		人民币普通股	2,111,600			
黄宇	1,707,900		人民币普通股	1,707,900			
姚逸农	1,585,800		人民币普通股	1,585,800			
万里	1,355,300		人民币普通股	1,355,300			

中国工商银行股份有限公司—中信保诚多策略灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	1,348,600	人民币普通股	1,348,600
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（公司于2025年10月取消监事会，其职责由公司审计委员会承担）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2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、职工董事1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。公司建立了《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委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会4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。2025年10月15日，经公司股东会审议通过，公司取消监事会，并对公司章程作了修订。公司审计委员会承接原监事会职责，并按规履职。

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”。公司于2025年制订了《控股股东、实际控制人行为规范》，引导和规范控股股东、实际控制人的行为，公司董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业竞争和关联交易。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司于本报告披露日期，同步制订并披露了《民丰特纸董事、高级管理人员薪酬管理制度》。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。

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》，把内幕信息的重要性贯彻并落到实处。

另外，公司把董事、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、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

2026年4月24日

民丰特种纸股份有限公司
2025 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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

一、2025 年度公司主要财务指标完成情况：

2025 年公司实现营业总收入 120449 万元，比 2024 年的 145892 万元减少 25443 万元，减幅为 17.44%。其中：实现主营业务收入 118065 万元，比 2024 年的 144688 万元减少 26623 万元，减幅为 18.40%。

2025 年公司实现主营业务利润 18182 万元，比 2024 年的 23835 万元减少 5653 万元，减幅为 23.72%；实现其他业务利润 327 万元，比 2024 年的 250 万元增加 77 万元，增幅为 30.80%。

2025 年公司实现利润总额 1275 万元，比 2024 年的 7393 万元减少 6118 万元，减幅为 82.75%。

2025 年公司实现归属于母公司所有者的净利润 1515 万元，比 2024 年的 7200 万元减少 5685 万元，减幅为 78.96%。

2025 年公司实现每股收益 0.04 元，比 2024 年的 0.20 元减少 0.16 元。

2025 年公司加权平均净资产收益率 1.01%，比 2024 年的 4.88% 下降 3.87 个百分点。

二、公司 2025 年度归母净利润比 2024 年度减少 5685 万元的主要原因：

1、2025 年度公司纸产品平均毛利率 15.40%，比 2024 年度下降 1.11 个百分点，主营业务毛利同比减少 5653 万元，主要原因是本期产销规模缩小，固定成本未能有效摊薄，相应毛利空间减少所致。

2、2025 年度期间三项费用、研发费用及附加税合计为 19151 万元，比 2024 年度增加 1377 万，减利 1377 万元，主要原因是在建工程结转固定资产，相应项目借款的利息支出已不能资本化，而是列支在财务费用中所致。

3、2025 年度投资益 547 元，比 2024 年度增加 563 万元，增利 563 万元，主要原因是本期收到天堂硅谷的分红款比去年增加所致。

综合以上主要因素，2025 年公司实现归母净利润 1515 万元，比 2024 年的 7200 万元减少 5685 万元，减幅为 78.96%。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 24 日

民丰特种纸股份有限公司
关于 2025 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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 223,909,149.60 元。公司 2025 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 0.015 元（含税）。截至 2025 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 5,269,500.00 元（含税）。本年度公司现金分红总额 5,269,500.00 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 32.36%。

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。

具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登的《民丰特纸关于 2025 年度利润分配方案的公告（公告编号：2026-009）》。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司
董事会
2026 年 4 月 24 日

民丰特种纸股份有限公司
关于公司董事、独立董事 2025 年度薪酬的议案

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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。
议案具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登的《民丰特种纸 2025 年年度报告》。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司
董事会
2026 年 4 月 24 日

民丰特种纸股份有限公司
董事、高级管理人员薪酬管理制度

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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。
具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登的《民丰特种纸董
事、高级管理人员薪酬管理制度》。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司
董事会
2026年4月24日

民丰特种纸股份有限公司
关于 2026 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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。

议案具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登的《民丰特种纸关于 2026 年度向银行申请授信额度的公告》（公告编号：2026-011）。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司
董事会
2026 年 4 月 24 日

民丰特种纸股份有限公司
《2025 年年度报告》及其摘要

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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。

议案具体内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的公司《2025 年年度报告》及其摘要。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 24 日

民丰特种纸股份有限公司
关于选举董事的议案

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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。
报告如下：

鉴于公司第九届董事会董事已任期届满，根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》及《董事会专门委员会工作细则》之规定进行换届。

公司第十届董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，职工董事一名。经公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司提名和公司董事会提名委员会审查，公司董事会提名曹继华、韩继友、廉福寿、尤叶飞、顾州为公司第十届董事会董事候选人。

此议案公司董事会提名委员会已事前审议，一致同意通过。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司
董事会

2026年4月24日

民丰特种纸股份有限公司
关于选举独立董事的议案

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二十二次会议审议通过，现提交股东会审议。报告如下：

鉴于公司第九届董事会独立董事已任期届满，根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及《董事会专门委员会工作细则》之规定进行换届。

公司第十届董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。经公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司提名和公司董事会提名委员会审查，公司董事会提名彭金超、姚向荣、李爱忠为公司第十届董事会独立董事候选人。

彭金超于2022年4月25日经公司2021年度股东会审议当选公司独立董事。按证监会《上市公司独立董事管理办法》规定，独立董事连续任职不得超过六年，彭金超的任期不得超过2028年4月24日。

此议案公司董事会提名委员会已事前审议，一致同意通过。

独立董事候选人有关资料已呈送上海证券交易所审核，无异议通过。

请各位股东审议！

民丰特种纸股份有限公司
董事会
2026年4月24日