

民丰特种纸股份有限公司

2025年度提质增效重回报行动方案评估报告

为深入贯彻落实党的二十大、二十届历次全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，牢固树立以投资者为本的理念，着力提升公司质量和投资价值，增强投资者获得感，民丰特种纸股份有限公司（以下简称“公司”）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》《“提质增效重回报”专项行动一本通》等相关要求，于2025年3月26日发布了《2025年度提质增效重回报行动方案》（以下简称“行动方案”）。2025年，公司根据行动方案积极落实相关举措并认真评估实施效果，现将行动方案年度实施情况报告如下：

一、 聚焦主营业务，提升经营质量

2025年，公司共实现营业收入12.04亿元，同比下降17.44%；实现归属于上市公司股东的净利润1628.37万元，同比减少77.38%；报告期末公司总资产30.34亿元，归属于上市公司股东净资产15.11亿元；公司资产负债率为50.22%。公司业绩下降的主要原因已经在公司2025年年度报告第二节（公司简介和主要财务指标）第七条（公司主要会计数据和财务指标）做了详细说明，此处不再赘述。

2025年，公司坚持一手抓生产经营，一手抓项目建设。在确保生产经营整体稳定的同时，公司聚力攻坚，顺利实现了一、二期项目的按期初步投产的目标；项目建成投产后将促进公司在卷烟配套用纸以及啤酒标签原纸等方面的行业领先地位，有利于调整优化产品结构、提升业务协同能力、增强规模化效应，进一步提升公司的市场影响力，推动百年民丰的可持续发展。从2025年下半年年开始，公司生产经营工作全部转移至海盐沈荡新址。

二、 重视股东回报，丰富市值管理形式

2025年，公司高度重视市值管理工作，积极落实监管部门最新要求，密切关注资本市场最新动态，结合公司实际情况，开展了多项市值管理工作。在2024年中期分红的基础上，年度继续实施分红；公司2024年全年现金分红数额占公司同期归属于上市公司股东的净利润之比为30.25%，年度分红比例及金额均为近十年以来最佳水平。同时，公司控股股东于2025年5月7日顺利完成最新一期增持计划，本次计划实际累计完成增持共计

500万股，占公司总股本的1.42%，增持金额2852.06万元。公司根据各级国资委要求以及《上市公司监管指引第10号——市值管理》规定，在3月份审议通过了《民丰特纸市值管理制度》，为公司建立健全公司市值管理工作组织领导和责任机制，形成常态化市值管理机制提供了制度保障。截至2025年底，公司2025年日均市值同比增加23.83%，优于申万二级（造纸）指数19.94个百分点。

三、 加强信披质量，重视投资者沟通

2025年，公司按照《上交所股票上市规则》等相关法律法规以及规范性文件的规定，秉持公平、公正的原则，确保公司信息披露的真实、准确、完整、及时，使所有股东有平等的机会获得信息，保障中小股东知情权，充分维护投资者利益。认真对待股东网络提问、来电和咨询，持续加强与投资者的积极沟通，听取广大投资者对公司经营管理及战略发展的意见和建议。根据有关规定，公司全年共披露各类公告及附件79份。通过上证e互动平台共回复58条投资者问答，召开2024年度业绩暨现金分红说明会、2025年半年度、三季度业绩说明会，公司董事长（总经理）、财务总监、董事会秘书、独立董事参加了说明会。公司接待日常投资者线上提问数十次，机构线下调研1次，参加投资者策略会1次，为投资者解答疑惑，介绍公司业务布局、运营管理与创新实力，增强投资者对公司的认同感与信任度。公司信息披露工作连续多年获上交所B等评价结果。

四、 坚持规范运作，完善公司治理

公司积极构建“权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡”的法人治理体系，持续加强合规运作水平，2025年根据监管新规和实际需要优化公司治理结构，稳妥完成公司章程修订与监事会改革工作，由董事会审计委员会承接相应职能；规范做好董事人员离任及补选工作，新设一名职工董事席位，董事会成员专业背景更加多元、能力结构更加互补；完成多项治理制度修订工作，有效提升了公司治理及规范运作水平。同时，公司紧密关注法律法规和监管政策变化，严格按照中国证监会规定及《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，结合自身实际情况，持续完善公司治理结构，建立健全内部控制制度，严格执行三会运作、内部控制、信息披露、投资者关系管理等方面法律、法规及《公司章程》及其他管理制度的规定，不断规范公司运作，提升公司治理水平。

2025年，公司董事会办公室在中国上市公司协会“董办最佳实践”评比中，获优秀实践奖。公司董事会秘书在中国上市公司协会2025年上市公司董秘履职评价中，再次被评定为AAAA。

五、 秉承和谐发展理念，推动 ESG 体系建设

作为红船旁的国有控股上市公司，公司始终高度重视和谐发展理念。2025年，公司编制并发布了《民丰特纸2024年度环境报告书》、《民丰特纸2024年度社会责任报告》，详细阐述了公司在社会责任、环境治理方面所开展工作和取得的成绩，并在《民丰特纸2024年度报告》中介绍了民丰特纸在公司治理方面的具体情况。公司继续获得中国第一、全球第四大评级机构——中诚信旗下中诚信绿金评审委员会ESG等级为：BBB；公司于2025年6月，在第四届国际绿色零碳节暨ESG领袖峰会评选中，获评2025ESG杰出上市公司奖。

六、 强化“关键少数”责任，树立合规底线意识

2025年，公司进一步压实“关键少数”责任，通过指标分解、严格考核，优化管理层激励和约束机制，促进管理层与股东利益的深度融合；强化“关键少数”履职，使相关人员的考核指标与公司年度经营业绩、任期经营业绩实现联动，进一步提升经营管理能力，加快高质量发展，充分激发领导人员工作动力和创新活力。2025年，公司按照监管要求制修订了《董事离职管理制度》（高级管理人员适用）、《控股股东、实际控制人行为规范》，切实强化“关键少数”责任。

报告期内，公司组织相关人员参加公司内部培训和外部相关专题培训，公司内部根据最新法律法规及监管政策，不定期向董监高提交合规案例警示。同时，将上交所发布的上市公司控股股东与实际控制人监管提醒在第一时间转发控股股东和实际控制人，持续提升“关键少数”的履职能力和风险意识，确保规范履职。

下一步，公司将持续关注投资者意见建议，结合实际优化方案并推进落实。公司将坚持产业报国定位，继续增强专业化管理能力，推动公司整体转型升级，打造核心竞争力，多措并举提高上市公司质量，努力增强投资者回报，为促进资本市场稳定健康发展贡献力量。

本报告不构成公司对投资者的实质承诺，公司未来的发展受多方面因素影响，存在一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2026年3月28日