公司代码:605007 公司简称:五洲特纸
债券代码:111002 债券简称:特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2026 年 4 月 17 日,公司召开第三届董事会第十八次会议,审议通过了《关于 2025 年年度利润分配方案的议案》。

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 79,782,191.42 元。经董事会决议,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 0.16 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)。本年度公司现金分红(包括中期已分配的现金红利)总额 76,116,800.48 元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为 31.10%。

如在实施权益分派股权登记日前,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,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。

本次利润分配方案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	五洲特纸	605007	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张海峡	韩孝琴
联系地址	浙江省衢州市衢江区通波北路 1 号	浙江省衢州市衢江区通波北路 1 号
电话	0570-8566059	0570-8566059
传真	0570-8566055	0570-8566055
电子信箱	fivestarpaper@fivestarpaper.com	fivestarpaper@fivestarpaper.com

2、报告期公司主要业务简介

公司属造纸行业中的特种纸行业。根据中国上市公司协会公布的《上市公司行业统计分类指引》(2023 年 5 月 21 日),公司所处行业为"C22 一造纸和纸制品业";根据国家统计局 2017 年公布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所处行业为"C22 一造纸和纸制品业"中的"C2221 一机制纸及纸板制造"。

根据国家统计局和工信部公开的数据,2025 年 1-12 月,全国机制纸及纸板产量 16,405.4 万吨,同比增长 2.8%。规模以上造纸和纸制品业企业实现营业收入 14,186.7 亿元,同比下降 2.6%;实现利润总额 443.0 亿元,同比下降 13.6%。

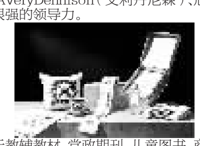
2025 年,我国造纸行业在供需失衡、成本承压的多重挑战下运行,整体呈现产量创新高、营收微降、利润收窄、边际改善的态势,行业结构持续分化,落后产能加速出清,出口成为重要支撑,逐步向高质量发展方向转型。

公司生产的产品按下游应用可划分为食品包装材料系列、日用消费材料系列、出版印刷材料系列、工业配套材料系列和工业包装材料系列五大系列,以及纸浆系列的化机浆。

食品包装材料系列主要应用于一次性食品包装,根据终端产品的要求,公司生产的食品包装纸可分为纸杯纸、面碗纸、餐盒纸等不同种类,主要应用于休闲食品、快消品、餐饮等的包装,也可用于超市零售所需的外包装,具有防水防油、高强度、高松厚度的特点。公司食品包装纸下游客户囊括了国内重要的容器包装厂家,为国内食品包装纸的头部企业。

日用消费材料系列包含格拉辛纸、数码转印纸、描图纸等与民生消费息息相关的产品。其中格拉辛纸质地致密、均匀、有很好的内结合强度和透明度,是制作包括条形码在内的各类标签、各类不干胶制品和胶带或有黏性工业用品等的常用离型材料。描图纸具有纸面平滑、强韧、透明度高、耐磨耐水、纸质均匀等特性,现广泛应用于印刷、出版期刊杂志的扉页、服装的广告吊牌、艺术用纸和高档日用品的外包装等领域。未来随着描图纸生产技术的提高和消费需求的多样化,描图纸的应用范围将拓展到日常生活中更多的领域。数码转印纸是一种载体,用特殊的热转印油墨把各种图案印刷在上面,然后通过温度和压力将图案再转移到产品上,下游应用领域包括化纤、塑料、金属、皮革等表面的印花。

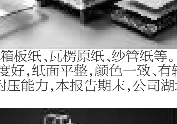
截至报告期末,公司共有 3 条格拉辛纸产线,拥有 46 万吨的生产能力;1 条描图纸产线,年生产能力 1 万吨;3 条数码转印纸产线,总产能 11.2 万吨;以及 1 条年产 7 万吨装饰原纸/硅油纸/防油纸产线。日用消费材料的主要客户有 AveryDennison(艾利丹尼森)、冠豪高新等国内外知名企业,公司在日用消费材料系列产品市场具有很强的领导力。



出版印刷材料系列主要应用于教辅教材、党政期刊、儿童图书、商品说明书以及办公复印纸等领域,下游需求刚性较强,对外部经济环境变化敏感度较低,公司在江西基地建有文化纸产线,设计产能 30 万吨。

工业配套材料系列主要为电解电容器纸、不锈钢衬纸、CTP 版衬纸、玻璃间隔用纸等工业配套用纸,用于工业配套和高科技行业,具有不可替代性。电解电容器纸一般称之为电解纸,是电解电容器的前三大材料之一,作为正负电极间的隔膜和阴极电解液的载体,具备优良的绝缘性能和吸附性能。电解电容器产品应用于电源、汽车产品、风电、储能、AI 伺服器等领域。年设计产能 0.6 万吨。不锈钢衬纸主要被应用于冷轧不锈钢 2B 板和 BA 板(镜面板)的上下两层不锈钢材料之间,用于保护成卷的不锈钢表面不会因为上下层摩擦而导致表面擦伤。CTP 版具有感光涂层,大量应用于印刷行业,CTP 衬纸被放置于两层 CTP 版之间,保护版材的感光层不受损伤。玻璃间隔用纸主要有 TFT 玻璃纸用于彩色显示器上,ITO 玻璃纸用于黑白显示器玻璃上,电子玻璃纸用于盖板玻璃(如手机盖板),以及汽车玻璃间隔纸和本色光伏玻璃间隔纸。公司在浙江基地龙游工厂拥有工业配套材料生产能力,设计产能 4.5 万吨。

工业包装材料系列主要包括牛皮箱板纸、瓦楞原纸、纱管纸等。牛皮箱板纸、瓦楞原纸是生产瓦楞纸板的重要组成材料。要求纤维结合强度好,纸面平整,颜色一致,有较好的耐破强度、环压强度,有一定的弹性,以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力,本报告期末,公司湖北基地已投产 4 条工业包装纸产线,设计产能 98 万吨。



纸浆系列主要为化机浆。公司自制的化机浆主要以木材为原材料,具有得浆率高,成纸松厚度高、挺度高、不透明度高、适印性好等特点。主要应用于公司的食品包装材料系列和出版印刷材料系列的生产。截至报告期末,江西基地年产 30 万吨化机浆已满足公司食品包装材料系列和出版印刷材料系列的浆纸平衡。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年	
				调整后	调整前
总资产	12,624,017,146.27	11,472,099,997.94	10.04	7,725,987,278.11	7,702,454,514.82
归属于上市公司股东的净资产	3,650,048,111.44	3,531,202,420.40	3.37	2,421,608,842.00	2,422,088,454.18
营业收入	8,884,390,441.60	7,655,630,390.28	16.05	6,519,308,510.00	6,519,308,510.00
利润总额	265,121,302.92	417,438,824.65	-36.49	311,483,287.73	312,750,725.13
归属于上市公司股东的净利润	244,748,890.80	361,841,975.84	-32.36	271,651,104.94	272,858,103.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	227,435,028.35	327,136,328.21	-30.48	250,538,346.21	251,745,344.53
经营活动产生的现金流量净额	-57,356,946.67	-95,711,041.69	不适用	1,075,451,981.24	1,076,578,403.22
加权平均净资产收益率(%)	6.84	14.21	减少 7.37 个百分点	11.78	11.83
基本每股收益(元/股)	0.51	0.90	-43.33	0.68	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.51	0.86	-40.70	0.67	0.67

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3 月份)	第二季度(4-6 月份)	第三季度(7-9 月份)	第四季度(10-12 月份)
营业收入	1,988,768,063.79	2,132,855,457.26	2,335,171,602.42	2,427,595,318.13
归属于上市公司股东的净利润	64,675,904.51	56,992,893.44	59,278,375.61	63,801,717.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	61,306,287.73	53,516,020.89	54,542,512.38	58,070,207.35
经营活动产生的现金流量净额	-57,318,141.44	-16,832,353.10	255,475,581.25	-238,682,033.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

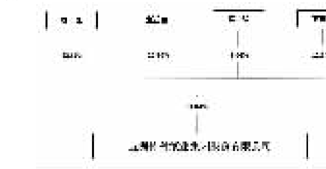
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)							22,574
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							18,245
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
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(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
赵磊		153,950,845	32.36	34,364,261	质押	39,650,000	境内自然人
赵晨佳		97,048,329	20.40	17,182,130	质押	20,000,000	境内自然人
赵晨宇		59,990,798	12.61		质押	8,580,000	境内自然人
林彩玲		58,227,739	12.24	15,034,364	质押	29,100,000	境内自然人
赵云福		14,442,071	3.04	6,443,298	质押	5,300,000	境内自然人
嘉兴云蓝自有资金投资合伙企业(有限合伙)		3,871,354	0.81		无		其他
胡维德	-1,000,000	2,509,643	0.53		无		境内自然人
曹亮		1,285,318	0.27		无		境内自然人
深圳市财富自由投资管理有限公司-财富自由稳健一号私募证券投资基金	928,800	928,800	0.20		无		其他
罗威	785,200	785,200	0.17		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、赵磊、赵晨佳、赵云福、林彩玲为公司控股股东、实际控制人。赵磊与赵晨佳系夫妻关系,赵晨佳和赵晨宇系赵云福与林彩玲之女,赵云福与林彩玲原系夫妻关系,现已离异。嘉兴云蓝自有资金投资合伙企业(有限合伙)系赵磊控制的企业。曹亮系赵磊之姐夫。以上股东互为一致行动人,与其他流通股股东不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人;2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无					

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

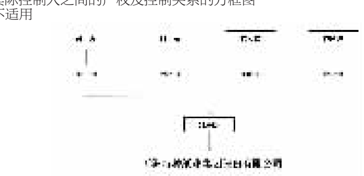
√适用 □不适用



注:以上数据为截至 2025 年 12 月 31 日控股股东持股比例。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



注:以上数据为截至 2025 年 12 月 31 日实际控制人持股比例。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025 年度,公司实现营业总收入 88.84 亿元,较上年同期增长 16.05%;归属于上市公司股东的净利润 2.45 亿元,较上年同期下降 32.36%。截至 2025 年 12 月 31 日,公司总资产 126.24 亿元,较上年末增长 10.04%;归属于上市公司股东的所有者权益 36.50 亿元,较上年末增长 3.37%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:605007 证券简称:五洲特纸 公告编号:2026-011
债券代码:111002 债券简称:特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司关于累计新增借款及对外担保额超过上年末净资产百分之二十的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 12 号——可转换公司债券》等法律、法规的相关规定,五洲特种纸业集团股份有限公司(以下简称"公司"或"五洲特纸")就 2026 年累计新增借款及对外担保情况披露如下:

一、累计新增借款情况

(一)主要财务数据概况

1、截至 2025 年 12 月 31 日,公司经审计的净资产为 36.50 亿元;

2、截至 2025 年 12 月 31 日,公司借款余额为 64.31 亿元;

3、截至 2026 年 4 月 16 日,公司借款余额为 72.27 亿元,累计新增借款为 7.96 亿元,占公司最近一期经审计净资产的比例为 21.83%。

(二)新增借款的分类披露

1、银行贷款

截至 2026 年 4 月 16 日,公司银行贷款余额较 2025 年末累计增加 7.96 亿元,增加额占公司最近一期经审计净资产的比例为 21.83%。

2、其他借款

无。

注:以上数据的尾数差均为四舍五入所致。

二、累计新增对外担保情况

(一)累计新增对外担保及其占公司最近一期经审计净资产的比例

1、截至 2025 年 12 月 31 日,公司对外担保余额为 45.87 亿元;

2、截至 2026 年 4 月 16 日,公司对外担保余额为 56.93 亿元,累计新增对外担保额为 11.06 亿元,占公司最近一期经审计净资产的比例为 30.30%。

注:以上数据的尾数差均为四舍五入所致。

(二)被担保人基本情况

被担保人类型	被担保人名称	被担保人类型及上市公司持股情况	主要股东及持股比例	统一社会信用代码
法人	浙江五星纸业有限公司(以下简称"浙江五星")	全资子公司	五洲特纸持有其 100%股权	91330800751185376W
法人	五洲特种纸业(江西)有限公司(以下简称"五洲特纸(江西)")	全资子公司	五洲特纸持有其 100%股权	91360429099477051U
法人	五洲特种纸业(湖北)有限公司(以下简称"五洲特纸(湖北)")	全资子公司	五洲特纸持有其 100%股权	91421182MA49P3H3X9
法人	五洲特种纸业(汉川)有限公司(以下简称"五洲特纸(汉川)")	全资子公司	五洲特纸通过五洲特纸(湖北)持有其 100%股权	91420984MACM8QFF1H
法人	湖北祉星热力能源有限公司(以下简称"湖北祉星热力")	全资子公司	五洲特纸通过五洲特纸(湖北)持有其 100%股权	91420984MA7EN3JT4T
法人	九江诚宇物流有限公司(以下简称"九江诚宇")	全资子公司	五洲特纸持有其 100%股权	91360429MA35W3XL1K
法人	五洲特种纸业(龙游)有限公司(以下简称"五洲特纸(龙游)")	控股子公司	五洲特纸持有其 75%股权,项月雄持有其 25%股权	913308255505442211
法人	江西泽川供应链管理有限公司(以下简称"江西泽川")	控股子公司	五洲特纸通过浙江诚宇进出口有限公司持有其 90%股权,陆浙祥持有其 10%股权	91360430MADKA7CK26
法人	五洲莱勒克特种纸业(衢州)有限公司(以下简称"五洲莱勒克")	控股子公司	五洲特纸持有其 51.9231%股权,杭州冠程电子有限公司持有其 48.0769%股权	91330803778291718U

被担保人名称	主要财务指标(万元)									
	2026 年 3 月 31 日/2026 年 1-3 月(未经审计)					2025 年 12 月 31 日/2025 年度(经审计)				
	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润
浙江五星	288,182.73	220,116.62	68,066.11	30,407.49	811.46	225,195.69	157,941.04	67,254.65	143,521.12	80.25
五洲特纸(江西)	614,952.36	380,754.69	234,197.67	97,135.82	3,617.63	580,038.35	349,458.30	230,580.05	446,108.38	16,396.83
五洲特纸(湖北)	557,612.55	436,409.62	121,202.93	33,659.83	-676.40	520,817.09	398,937.76	121,879.33	45,160.74	-5,831.97
五洲特纸(汉川)	62,880.88	36,462.30	26,418.58	76,137.47	6,801.39	42,947.31	23,330.11	19,617.20	271,023.47	18,015.58
湖北祉星热力	35,922.25	26,616.04	9,306.21	8,480.15	-71.38	37,849.07	28,471.49	9,377.58	22,904.66	-253.12
九江诚宇	36,017.28	27,160.65	8,856.63	13.03	-27.76	30,401.28	21,516.89	8,884.39	34.74	-56.42
五洲特纸(龙游)	14,359.36	3,428.60	10,930.76	4,735.26	244.10	15,236.83	4,550.16	10,686.67	22,331.04	1,346.97
江西泽川	10,120.25	7,351.91	2,768.34	8,199.54	108.59	11,019.31	8,399.85	2,619.46	20,868.85	-256.48
五洲莱勒克	3,219.04	1,208.55	2,010.49	840.91	42.07	2,733.24	764.82	1,968.42	1,735.36	222.96

三、影响分析

上述新增借款及对外担保额为公司正常经营活动及扩建项目建设需求,符合公司实际经营和发展战略规划。被担保人均为公司合并报表范围内的全资子公司、控股子公司,资信状况良好,公司对其日常经营活动风险及决策能够有效控制,担保风险总体可控。

截至本公告披露日,公司各项业务经营正常,无逾期担保。所有债务均按时还本付息,上述新增借款及对外担保金额不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。随着公司建成项目的产能释放,将对公司未来业绩产生较好的推动作用。

上述财务数据为合并口径计算,截至 2026 年 4 月 16 日的财务数据均未经审计,敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

五洲特种纸业集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 18 日

证券代码:605007 证券简称:五洲特纸 公告编号:2026-013
债券代码:111002 债券简称:特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

五洲特种纸业集团股份有限公司(以下简称"五洲特纸"、"公司"或"本公司")根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》(证监会公告〔2025〕10 号)和上海证券交易所印发的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作(2025 年 5 月修订)》(上证发〔2025〕68 号)的规定,将本公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项说明如下。

一、募集资金基本情况

(一) 实际募集资金金额和资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会《关于同意五洲特种纸业集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可〔2024〕1607 号),本公司由主承销商华创证券有限责任公司采用非公开发行方式,向特定对象发行人民币普通股(A 股)股票 73,024,053 股,发行价为每股人民币 11.42 元,共计募集资金 833,934,685.26 元,扣除承销和保荐费用 5,660,377.36 元(不含税)后的募集资金为 828,274,307.90 元,已由主承销商华创证券有限责任公司于 2024 年 12 月 17 日汇入本公司募集资金监管账户。另扣除律师费、审计费、法定信息披露等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 2,377,358.49 元后(不含税),公司本次募集资金净额为 825,896,949.41 元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并于 2024 年 12 月 17 日出具了《验资报告》(天健验〔2024〕523 号)。

(二) 募集资金基本情况

金额单位:人民币元

发行名称	2024年向特定对象发行股票
募集资金到账时间	2024 年 12 月 17 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项 目	金 额
一、募集资金总额	833,934,685.26
其中:超募资金金额	
减:直接支付发行费用	8,037,735.85
二、募集资金净额	825,896,949.41
减:	
以前年度已使用金额	290,848,064.33
本年度使用金额	536,080,110.69
购买理财	150,000,000.00
银行手续费支出	477.47
加:	
募集资金利息收入	522,269.12
赎回理财	150,000,000.00
未使用募集资金支付的发行费用[注]	509,433.96
三、报告期期末募集资金余额	-

[注]未使用募集资金支付的发行费用 509,433.96 元系:(1)支付给《证券时报》的发行费用,因对方尚未开票而未扣款 37,735.85 元;(2)支付给国浩律师(杭州)事务所的发行费用 471,698.11 元,2023 年已用非募集资金账户支付,未从募集资金账户中扣除所致。

二、募集资金管理情况

(一) 募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用,提高资金使用效率和效益,保护投资者权益,本公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》(证监会公告〔2025〕10 号)和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作(2025 年 5 月修订)》(上证发〔2025〕68 号)等有关法律、法规和规范性文件的规定,结合公司实际情况,制定了《五洲特种纸业集团股份有限公司募集资金管理制度》(以下简称《管理制度》)。根据《管理制度》,本公司对募集资金实行专户存储,在银行设立募集资金专户,并连同保荐机构华创证券有限责任公司于 2024 年 12 月 19 日分别与招商银行股份有限公司衢州分行、浙商银行股份有限公司衢州分行和中信银行股份有限公司衢州分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》,明确了各方的权利和义务。三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异,本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

(二) 募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司募集资金专户已无结余且已全部销户,募集资金存放具体情况如下:

金额单位:人民币元

发行名称	2024年向特定对象发行股票			
募集资金到账时间	2024年 12 月 17 日			
账户名称	开户银行	银行账号	期末余额	账户状态
五洲特种纸业集团股份有限公司	中信银行股份有限公司衢州分行	8110801013103030582		已注销
	浙商银行股份有限公司衢州分行	3410020010120100333399		已注销
	招商银行股份有限公司衢州分行	570900101410008		已注销

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

1. 募集资金使用情况对照表详见本报告附件 1。

2. 募集资金投资项目出现异常情况的说明

本公司募集资金投资项目未出现异常情况。

3. 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

本公司向特定对象发行股票募集资金全部用于补充流动资金,不涉及项目投资,无法单独核算效益。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

本公司向特定对象发行股票募集资金本期已全部使用完毕且专户已完成注销,本次募集资金全部用于补充流动资金,不存在募集资金先期投入置换情况。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本公司向特定对象发行股票募集资金全部用于补充流动资金,不涉及使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

(四) 对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况

1. 募集资金现金管理审核情况

金额单位:人民币万元

发行名称		2024年向特定对象发行股票		
募集资金到账时间		2024年 12 月 17 日		
计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期
不超过 40,000 万元	安全性高、流动性好、满足保本要求、期限在一年内的投资产品	2025 年 1 月 2 日	2026 年 1 月 1 日	2025 年 1 月 2 日

2. 募集资金现金管理明细表

金额单位:人民币万元

发行名称	2024年向特定对象发行股票									
募集资金到账时间	2024年 12 月 17 日									
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
五洲特种纸业集团股份有限公司	中信银行股份有限公司衢州分行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 19802 期	银行理财产品	10,000.00	2025/1/8	2025/2/7	2025/2/7	0.00	1.05%-2.18%	17.92
	招商银行股份有限公司衢州分行	招商银行点金系列看涨三层区间 30 天结构性存款	银行理财产品	5,000.00	2025/1/8	2025/2/7	2025/2/7	0.00	1.65%/1.90%/2.1%	8.63
合计				15,000.00	-	-	-	0.00	-	26.55

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本年度,本公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本年度,本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

天健会计师事务所(特殊普通合伙)认为:五洲特纸管理层编制的 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》(证监会公告〔2025〕10 号)和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作(2025 年 5 月修订)》(上证发〔2025〕68 号)的规定,如实反映了五洲特纸募集资金 2025 年度实际存放、管理与实际使用情况。

七、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

华创证券有限责任公司认为:2025 度,公司募集资金存放与使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》等相关规定以及公司《募集资金管理制度》的要求。公司对募集资金进行了专户存储和专项使用,不存在变相改变资金投向和损害股东利益的情况,不存在违规使用募集资金的情形。

附件 1:向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表

五洲特种纸业集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 18 日

附件 1

向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表

2025 年度

编制单位:五洲特种纸业集团股份有限公司 金额单位:人民币万元

发行名称	2024年向特定对象发行股票												
募集资金到账日期	2024 年 12 月 17 日												
募集资金总额	82,589.69												
本年度投入募集资金总额	53,608.06												
已累计投入募集资金总额	82,698.41												
变更用途的募集资金总额	不适用												
变更用途的募集资金总额比例	不适用												
承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
补充流动资金项目	补充流动资金	否	82,589.69	不适用	82,589.69	53,608.06	82,698.41	108.72	100.13	不适用	不适用	不适用	否
合 计	-	-	82,589.69	不适用	82,589.69	53,608.06	82,698.41	108.72	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因(分具体项目)	不适用												
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用												
对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品的情况	2025 年 1 月 2 日,公司召开第三届董事会第九次会议和第三届监事会第七次会议,审议通过《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。公司拟使用不超过人民币 40,000 万元闲置募集资金进行现金管理,上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度和有效期内,资金额度可滚动使用,并于到期后归还至募集资金专项账户。截至 2025 年 12 月 31 日,公司不存在使用暂时闲置募集资金购买保本理财产品的情况。												
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用												
募集资金结余的金额及形成原因	截至 2025 年 12 月 31 日,募集资金已无结余。												
募集资金其他使用情况	2025 年 1 月 2 日,公司召开第三届董事会第九次会议和第三届监事会第七次会议,会议均审议通过《关于通过开设募集资金保证金账户开具银行承兑汇票及信用证支付相应款项的议案》,同意公司通过开设募集资金保证金账户开具银行承兑汇票及信用证用于支付相应款项。												

证券代码:605007 证券简称:五洲特纸 公告编号:2026-017
债券代码:111002 债券简称:特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 本公告涉及的日常关联交易无需提交公司股东会审议;

(下转 102 版)

证券代码:605007 证券简称:五洲特纸
债券代码:111002 债券简称:特纸转债

五洲特种纸业集团股份有限公司 2026 年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	2,279,479,060.08	1,988,768,063.79	14.62
利润总额	105,234,718.01	82,459,477.38	27.62
归属于上市公司股东的净利润	99,458,749.62	64,675,904.51	53.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	98,666,451.22	61,306,287.73	60.94
经营活动产生的现金流量净额	132,212,941.94	-57,318,141.44	不适用
基本每股收益(元/股)	0.21	0.14	50.00
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.14	50.00
加权平均净资产收益率(%)	2.69	1.81	增加 0.88 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	13,429,633,773.83	12,624,017,146.27	6.38
归属于上市公司股东的所有者权益	3,749,869,491.16	3,650,048,111.44	2.73

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,461,287.31	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	23,013.70	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,656,510.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减:所得税影响额	976,961.89	
少数股东权益影响额(税后)	58,530.41	
合计	792,298.40	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用 √不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
归属于上市公司股东的净利润	53.78	主要系随着公司新增生产线分别于 2025 年第二季度和第四季度顺利投产,产能逐步释放,工业包装纸的产销量较上期明显提升,规模化效应有效摊薄了单位固定成本,同时产品市场销售规模扩大直接带动了营业收入及相应毛利额的增长,成为本期业绩上升的主要驱动因素
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60.94	
经营活动产生的现金流量净额	不适用	主要系报告期内公司在建项目投资以现金方式支付规模增加,减少票据背书支付的规模所致
基本每股收益(元/股)	50.00	主要系经营业绩提升所致
稀释每股收益(元/股)	50.00	

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	18,245	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)				0
前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
赵磊	境内自然人	153,950,845	32.36	34,364,261	质押	38,650,000
赵晨佳	境内自然人	97,048,329	20.40	17,182,130	质押	20,000,000
赵晨宇	境内自然人	59,990,798	12.61	-	质押	8,580,000
林彩玲	境内自然人	58,227,739	12.24	15,034,364	质押	29,100,000
赵云福	境内自然人	14,442,071	3.04	6,443,298	质押	5,300,000
嘉兴云蓝自有资金投资合伙企业(有限合伙)	其他	3,871,354	0.81	-	无	-
胡维德	境内自然人	2,509,643	0.53	-	无	-
香港中央结算有限公司	其他	2,164,122	0.45	-	无	-
罗邦毅	境内自然人	2,050,900	0.43	-	无	-
中国工商银行股份有限公司-易方达科鑫量化选股股票型发起式证券投资基金	其他	1,659,640	0.35	-	无	-

前 10 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	
		股份种类	数量
赵磊	119,586,584	人民币普通股	119,586,584
赵晨佳	79,866,199	人民币普通股	79,866,199
赵晨宇	59,990,798	人民币普通股	59,990,798
林彩玲	43,193,375	人民币普通股	43,193,375
赵云福	7,998,773	人民币普通股	7,998,773
嘉兴云蓝自有资金投资合伙企业(有限合伙)	3,871,354	人民币普通股	3,871,354
胡维德	2,509,643	人民币普通股	2,509,643
香港中央结算有限公司	2,164,122	人民币普通股	2,164,122
罗邦毅	2,050,900	人民币普通股	2,050,900
中国工商银行股份有限公司-易方达科鑫量化选股股票型发起式证券投资基金	1,659,640	人民币普通股	1,659,640
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、赵磊、赵晨佳、赵云福、林彩玲为公司控股股东、实际控制人。赵磊与赵晨佳系夫妻关系,赵晨佳和赵晨宇系赵云福与林彩玲之女,赵云福与林彩玲原系夫妻关系,现已离异。嘉兴云蓝自有资金投资合伙企业(有限合伙)系赵磊控制的企业。以上股东互为一致行动人,与其他流通股股东不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人;2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2026 年 3 月 31 日

编制单位:五洲特种纸业集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	397,170,592.59	319,764,722.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	182,693,107.23	212,744,429.35
应收账款	946,684,658.07	977,256,611.18
应收款项融资	220,304,338.11	186,555,962.57
预付款项	74,957,057.88	44,527,268.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,189,393.86	4,542,568.52
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,330,068,551.62	1,209,787,575.40
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	305,402,026.60	286,221,466.70
流动资产合计	3,462,469,725.96	3,241,400,604.55
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	21,502,254.50	21,814,476.95
固定资产	6,696,704,970.13	6,692,626,622.64
在建工程	1,619,991,324.75	1,126,207,656.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	30,264,214.17	31,161,534.33
无形资产	679,286,789.31	682,500,033.80
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	168,907,171.25	171,010,910.43
其他非流动资产	750,507,323.76	657,295,306.67
非流动资产合计	9,967,164,047.87	9,382,616,541.72
资产总计	13,429,633,773.83	12,624,017,146.27
流动负债:		
短期借款	4,094,104,092.51	3,800,230,924.71
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	226,661,617.53	325,231,315.46
应付账款	793,009,003.06	822,451,800.89
预收款项		
合同负债	112,684,655.63	61,312,473.71
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	50,811,295.82	51,547,833.09
应交税费	40,907,832.18	21,240,536.39
其他应付款	22,437,231.99	21,237,392.38
其中:应付利息		
应付股利	2,000,000.00	2,000,000.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	820,917,565.63	663,267,917.77
其他流动负债	64,926,713.15	84,645,639.96
流动负债合计	6,226,460,007.50	5,851,165,834.36
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	2,250,669,900.00	1,915,988,200.00
应付债券	620,030,818.64	610,552,990.96
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	5,833,310.92	11,984,749.50
长期应付款	77,995,819.83	82,429,973.40
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	455,143,172.47	459,158,262.85
递延所得税负债	3,872,554.43	3,891,711.69
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,413,545,576.29	3,084,005,888.40
负债合计	9,640,005,583.79	8,935,171,722.76
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	475,730,003.00	475,730,003.00
其他权益工具	156,098,660.54	156,098,660.54
其中:优先股		
永续债		
资本公积	1,240,536,002.77	1,240,536,002.77
减:库存股	8,393,112.00	8,393,112.00
其他综合收益		
专项储备	420,437.97	57,807.87
盈余公积	69,720,628.78	69,720,628.78
一般风险准备		
未分配利润	1,815,756,870.10	1,716,298,120.48
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	3,749,869,491.16	3,650,048,111.44
少数股东权益	39,758,698.88	38,797,312.07
所有者权益(或股东权益)合计	3,789,628,190.04	3,688,845,423.51
负债和所有者权益(或股东权益)总计	13,429,633,773.83	12,624,017,146.27

公司负责人:赵磊 主管会计工作负责人:张海峡 会计机构负责人:宋李云

合并利润表

2026 年 1-3 月

编制单位:五洲特种纸业集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	2,279,479,060.08	1,988,768,063.79
其中:营业收入	2,279,479,060.08	1,988,768,063.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,216,341,006.59	1,923,523,842.49
其中:营业成本	2,065,350,170.14	1,814,529,872.16
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	21,483,951.55	11,309,143.38
销售费用	7,327,563.79	4,646,173.68
管理费用	29,677,283.12	25,024,952.25
研发费用	44,204,968.91	19,596,187.47
财务费用	48,297,069.08	48,417,513.55
其中:利息费用	48,908,214.50	44,742,355.87
利息收入	415,773.63	2,789,438.12
加:其他收益	47,444,680.60	12,289,873.84
投资收益(损失以"-"号填列)	-3,123,778.29	-5,017,850.77
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	912,303.82	8,277,680.43
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-662,705.78	1,460,918.45
资产处置收益(损失以"-"号填列)	182,674.48	
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	107,891,228.32	82,254,843.25
加:营业外收入	92,688.50	758,820.34
减:营业外支出	2,749,198.81	554,186.21
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	105,234,718.01	82,459,477.38
减:所得税费用	4,854,873.81	15,571,490.71
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	100,379,844.20	66,887,986.67
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	100,379,844.20	66,887,986.67
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	99,458,749.62	64,675,904.51
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	921,094.58	2,212,082.16
六、其他综合收益的税后净额		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4)其他债权投资信用减值准备		
(5)现金流量套期储备		
(6)外币财务报表折算差额		
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	100,379,844.20	66,887,986.67
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	99,458,749.62	64,675,904.51
(二)归属于少数股东的综合收益总额	921,094.58	2,212,082.16
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0.21	0.14
(二)稀释每股收益(元/股)	0.21	0.14

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0 元,上期被合并方实现的净利润为:0 元。

公司负责人:赵磊 主管会计工作负责人:张海峡 会计机构负责人:宋李云

合并现金流量表

2026 年 1-3 月

编制单位:五洲特种纸业集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,263,255,466.01	2,153,416,130.68
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	39,796,445.26	2,652.72
收到其他与经营活动有关的现金	187,596,787.31	44,081,211.32
经营活动现金流入小计	2,490,648,698.58	2,197,499,994.72
购买商品、接受劳务支付的现金	2,000,807,944.01	1,896,202,990.92
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	102,697,678.32	87,079,810.79
支付的各项税费	77,041,104.10	59,256,288.69
支付其他与经营活动有关的现金	177,889,030.21	212,279,045.76
经营活动现金流出小计	2,358,435,756.64	2,254,818,136.16
经营活动产生的现金流量净额	132,212,941.94	-57,318,141.44
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		265,479.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	404,800.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	58,618,614.29	200,368,372.40
投资活动现金流入小计	59,023,414.29	200,633,851.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	752,663,913.61	565,822,001.23
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	40,000,000.00	207,866,264.55
投资活动现金流出小计	792,663,913.61	773,688,265.78
投资活动产生的现金流量净额	-733,640,499.32	-573,054,413.93
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,556,361,000.00	1,942,730,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	14,400,000.00	66,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,570,761,000.00	2,008,730,000.00
偿还债务支付的现金	1,770,557,668.74	1,534,748,794.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,626,972.19	33,817,159.79
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	12,650,754.01	81,012,942.01
筹资活动现金流出小计	1,820,835,394.94	1,649,578,896.79
筹资活动产生的现金流量净额	749,925,605.06	359,151,103.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	717,795.78	-4,233,257.44
五、现金及现金等价物净增加额	149,215,843.46	-275,454,709.60
加:期初现金及现金等价物余额	198,640,543.06	679,204,657.26
六、期末现金及现金等价物余额	347,856,386.52	403,749,947.66

公司负责人:赵磊 主管会计工作负责人:张海峡 会计机构负责人:宋李云

(三)2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告

五洲特种纸业集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 17 日