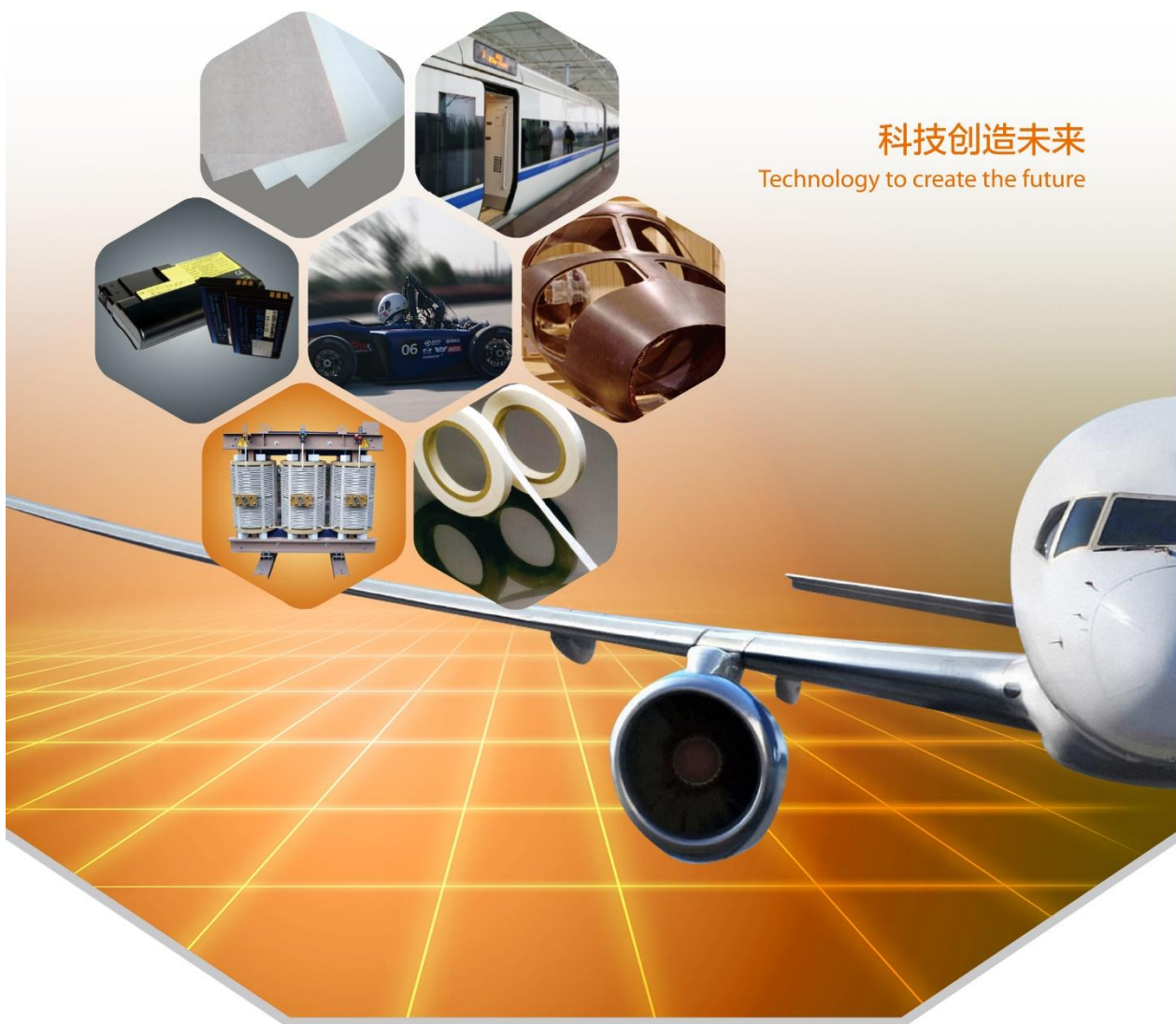


metastar[®] 民士达 NEEQ: 833394



科技创造未来
Technology to create the future

2018
半年度报告

烟台民士达特种纸业股份有限公司
Yantai Metastar Special Paper Co., Ltd.

公司半年度大事记



1、报告期内，公司 3 项发明专利获得授权，截至目前公司拥有有效专利 10 项，且全部为发明专利

中共中央组织部办公厅文件

组厅字〔2018〕6号

中共中央组织部办公厅关于印发 第三批国家“万人计划”入选人员名单的通知

各省、自治区、直辖市党委组织部，各副省级城市党委组织部，中央和国家机关各部委、各人民团体组织人事部门，新疆生产建设兵团党委组织部，各中管金融企业党委，部分国有重要骨干企业党组（党委），部分高等学校党委：

第三批国家“万人计划”入选人员名单已经国家高层次人才特殊支持计划领导小组同意，现印发给你们。请按照申报渠道，及时通知用人单位及入选人员，并按照《国家高层次人才特殊支持计划管理办法》（组通字〔2017〕9号）等文件规

徐晴伟	烟台和盛康洁环保科技有限公司
孙茂健	烟台民士达特种纸业股份有限公司
郭大为	烟台同立高科新材料股份有限公司
魏东晓	中孚信息股份有限公司
李玉强	淄博工陶耐火材料有限公司
林 聪	河南省皓泽电子有限公司
周悦先	河南省金阳生态工程有限公司
王中锋	濮阳惠成电子材料股份有限公司
赵大平	郑州奥特科技有限公司
张志华	郑州新大方重工科技有限公司
李 喆	百创汇国际生物科技（武汉）股份有限公司
孙国平	湖北博大生物股份有限公司
邱福清	湖北楚风竹韵科技有限公司
龙青春	湖北华辰凯龙电力有限公司
刘华英	湖北来凤腾升香料化工有限公司
喻信东	湖北泰晶电子科技有限公司
刘世琦	湖北万润新能源科技发展有限公司
万贤毅	十堰同创传动技术有限公司
刘守军	武汉海达数云技术有限公司
彭 蹇	武汉精测电子技术股份有限公司
李中泽	武汉盛帆电子股份有限公司
颜庆华	武汉悦然心动网络科技有限公司

2、2018年2月，公司董事长孙茂健先生入选国家第三批“万人计划”。

目 录

公司半年度大事记.....	2
声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	13
第五节 股本变动及股东情况	15
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	17
第七节 财务报告	20
第八节 财务报表附注	26

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、民士达股份、股份公司	指	烟台民士达特种纸业股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	《烟台民士达特种纸业股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
太平洋证券、主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
信永中和、会计师事务所	指	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
股东大会	指	烟台民士达特种纸业股份有限公司股东大会
董事会	指	烟台民士达特种纸业股份有限公司董事会
监事会	指	烟台民士达特种纸业股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
民士达®、Metastar®	指	本公司芳纶纸产品品牌
报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日
报告披露日	指	2018年8月9日
烟台市国资委	指	烟台市人民政府国有资产监督管理委员会
第一大股东、烟台国盛	指	烟台国盛投资控股有限公司
泰和集团	指	烟台泰和新材料集团有限公司
泰和新材	指	烟台泰和新材料股份有限公司
泰普龙公司	指	烟台泰普龙先进制造技术有限公司, 泰和新材控股子公司
泰和时尚公司	指	烟台泰和时尚科技有限公司, 泰和新材控股子公司
新荣智汇	指	新疆新荣智汇股权投资有限公司
裕泰投资	指	烟台裕泰投资有限责任公司
交运集团	指	烟台交运集团有限责任公司
烟台国资公司	指	烟台市国有资产经营有限公司

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料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个别及连带责任。

公司负责人王志新、主管会计工作负责人王志新及会计机构负责人（会计主管人员）杨志玉保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

1、豁免披露事项及理由

公司参与或承担了部分涉密项目的研发及生产,根据《中华人民共和国保守国家秘密法》等有关规定以及公司与客户签订的相关保密协议,公司已向全国中小企业股份转让系统申请豁免披露公司客户及涉密项目名称等敏感信息,并获得批准。

【备查文件目录】

文件存放地点	烟台民士达特种纸业股份有限公司董事会秘书办公室（山东省烟台经济技术开发区峨眉山路1号内2号）
备查文件	<ol style="list-style-type: none"> 1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表； 2. 报告期内在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台上公开披露过的所有文件的正本及公告的原件； 3. 烟台民士达特种纸业股份有限公司第四届董事会第二次会议决议； 4. 烟台民士达特种纸业股份有限公司第四届监事会第二次会议决议。

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	烟台民士达特种纸业股份有限公司
英文名称及缩写	YanTai Metastar Special Paper Co.,LTD
证券简称	民士达
证券代码	833394
法定代表人	王志新
办公地址	山东省烟台经济技术开发区峨眉山路1号内2号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	鞠成峰
是否通过董秘资格考试	是
电话	0535-6955622
传真	0535-6931150
电子邮箱	jucf@metastar.cn
公司网址	http://www.metastar.cn/
联系地址及邮政编码	山东省烟台经济技术开发区峨眉山路1号内2号 264006
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	烟台民士达特种纸业股份有限公司董事会秘书办公室（山东省烟台经济技术开发区峨眉山路1号内2号）

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2009年5月26日
挂牌时间	2015年9月9日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C制造业-17 纺织业-178 非家用纺织制成品制造-1781 非织造布制造
主要产品与服务项目	芳纶纸的研发、生产和销售
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	100,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	无
实际控制人及其一致行动人	烟台市人民政府国有资产监督管理委员会

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	913706006894842353	否
金融许可证机构编码	-	否
注册地址	山东省烟台经济技术开发区峨眉山路 1 号内 2 号	否
注册资本（元）	100,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	太平洋证券
主办券商办公地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	-
签字注册会计师姓名	-
会计师事务所办公地址	-

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	55,341,677.18	41,838,443.82	32.27%
毛利率	28.53%	24.44%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,294,850.27	5,381,181.35	35.56%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,911,909.91	3,969,844.70	23.73%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.45%	2.54%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.33%	1.87%	-
基本每股收益	0.07	0.05	40.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	258,824,358.66	248,271,413.86	4.25%
负债总计	43,985,498.34	40,727,403.81	8.00%
归属于挂牌公司股东的净资产	214,838,860.32	207,544,010.05	3.51%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.15	2.08	3.36%
资产负债率（母公司）	-	-	-
资产负债率（合并）	16.99%	16.40%	-
流动比率	992.27%	721.04%	-
利息保障倍数	-	-	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	12,913,700.03	5,693,842.72	126.80%
应收账款周转率	4.35	3.25	-
存货周转率	1.31	1.02	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	4.25%	-5.96%	-

营业收入增长率	32.27%	17.81%	-
净利润增长率	35.56%	12.24%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	100,000,000	100,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	0.00%
计入负债的优先股数量	0	0	0.00%

六、 补充财务指标

适用 不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司主要产品“芳纶纸”是由高性能芳纶纤维制成的一种高分子材料，该产品具有电绝缘、本质阻燃、高强度、抗腐蚀、耐辐射等诸多特性，是行业实现转型升级的新兴关键特种材料。

公司一直专注于芳纶纸及其衍生产品研发、生产和销售，下游主要客户涵盖了电气绝缘、电子通讯、航空航天及轨道交通等重要领域，民士达®芳纶纸的问世一度打破国外巨头在该领域长达 40 多年的全球独家垄断，使中国成为全球第二个能够生产芳纶纸的国家，经过 10 年的市场开拓，民士达®芳纶纸成为全球最受客户青睐的芳纶纸品牌之一。

公司持续的技术创新能力、完备的市场网络布局、良好的品牌认知度、丰富的产品结构体系和更具竞争力的客户保障能力共同构成了公司盈利的重要资源，公司秉承“为客户创造价值、与客户共同成长”的宗旨，在满足客户多种需要的同时，着力为客户提供更具竞争力的差异化解决方案。

在营销模式上，公司坚持“专业化开发、标准化带动、多元化营销”和“终端拉动”的销售策略，采取“经销+直销”的复合销售模式，“直销”模式是指公司直接向芳纶纸的终端用户（如变压器、电动机等制造商）销售的模式。“经销”模式是指根据公司与经销商签订的《经销协议》，经销商在规定的销售区域、约定的时间内自主销售本公司产品的模式。

报告期内，公司商业模式与以往相比未发生重大变化。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

报告期内，公司累计实现营业收入 5534.17 万元，同比增长 32.27%；营业成本 3955.40 万元，同比增长 25.12%，营业成本的增长速度小于营业收入的增长速度，产品盈利能力增加，毛利率由 24.44% 提升到 28.53%；经营活动产生的现金流量净额 1291.37 万元，同比增加 126.80%；实现净利润 729.49 万元，同比增长 35.56%，基本完成了年初制定的经营计划。

2018 上半年公司盈利水平进一步提高，主要是销售方面应对激烈的市场竞争环境，采取了积极主动的销售策略，扩大市场占有率；另一方面，公司狠抓内部管理，提高生产稳定性，同时销量增长带来产量的大幅增加，规模效应以及生产稳定都导致了生产成本的进一步降低，产品竞争力进一步增强。

面对竞争进一步加剧和价格战日益常态化的市场环境，公司通过持续增加技术创新投入力度来保持产品的行业领先，报告期内共获得发明专利 3 项，公司董事长孙茂健先生还入选了国家第三批“万人计划”。

三、 风险与价值

1.主要原材料依赖关联方的风险

目前公司主要原材料芳纶短切纤维和沉析纤维的全球供应呈现出寡头垄断格局，全球具备芳纶纤维生产能力的企业大多不对外销售制纸级纤维，因此在成熟的竞争市场上，任何一家企业都难以购买到完全符合技术要求的制纸级纤维；公司主要原料目前均采购自公司股东烟台泰和新材料股份有限公司，其持有公司 15% 的股权，其间接股东裕泰投资（本公司主要管理层亦间接持有其股权）亦为公司股东。如果泰和新材违背市场规律进行定价或单方终止供应，公司将不能完全排除上述风险。

对策：

(1) 建立长久稳定的产权关系。引入泰和新材作为本公司战略投资者，作为本公司第三大股东，泰和新材目前持有本公司 15% 的股权，公司与泰和新材在产权利益上具有高度一致性。

(2) 形成上下游联动的利益共同体。泰和新材本身不进行芳纶纸生产，其通过支持本公司来介入芳纶绝缘及蜂窝新材等下游领域，双方业已建立起深层次的战略合作关系；公司的每一步成长，也带动了泰和新材纤维销量的增长，因此从产业链协同上看双方利益亦具有一致性。

(3) 完善公司治理体系，以合同及法律手段保证交易的公平公正。公司已于 2015 年 3 月 1 日与泰和新材签订了《长期供货框架协议》，依据该协议，未来泰和新材将依据市场公允价格全力保障公司在芳纶纸原料方面的供应；同时双方之间的交易也依照公开、公平、公正的原则履行了审批及披露程序，不存在通过关联交易损害中小股东利益的情形。

2. 单一产品的风险

目前公司主要产品为芳纶纸，如果未来芳纶纸市场价格发生波动，公司将无法排除业绩下降的风险。

对策：面对单一产品价格波动，公司将大力实施差异化战略，增加主要产品在航空航天、动车高铁等高端领域的应用，不断拓展芳纶纸应用的细分领域，通过做大市场蛋糕，应对可能出现的价格波动风险。

3. 人才流失的风险

由于行业的高度垄断性，同时企业目前正处于发展期，竞争主要是技术和商业模式的竞争，也是人才的竞争。优秀人才对产品的实现效果、服务客户的质量起到了决定性的作用，同时对公司探索出稳定和高效的盈利模式具有重要意义。如果公司由于管理不善导致优秀人才的流失，将对公司经营造成不利的影

响。

对策：(1) 事业留人。在芳纶纸行业领域，公司始终站在国内研发和产业化的前沿，事业平台高度毋庸置疑。公司视人才为企业第二生命，不断致力于提升事业平台的高度，为技术人才提供全面的培训、发展机会。

(2) 待遇留人和感情留人。公司高管对技术人员予以充分的尊重和最大限度的自由，在分配政策上向技术人员倾斜，公司上下形成了尊重技术人员的氛围，未来我们将充分利用定向发行、期权等长期激励手段，更好地激励核心技术人员。在精神激励上公司也优先考虑技术骨干，许多核心技术人员被推选（或评选）为优秀员工、劳动模范、十大杰出青年等。

(3) 机制留人。在企业文化方面，目前，公司内部已营造一种良好的干事创业的氛围，努力推行包容文化，保留技术人员的个性；同时，与核心技术人员均签订劳动合同和技术保密协议，协议中明确规定了竞业禁止条款，防范相关风险。

4. 市场竞争日趋激烈的风险

目前芳纶纸市场竞争日趋激烈，国外行业巨头公司对国内市场占有率拥有绝对优势，公司目前无论在规模、技术还是人才等各个方面短时间都无法与其相抗衡，其一旦通过降价来进行竞争，将对公司形成较大冲击。

对策：公司将密切关注相关行业的发展态势，采取措施积极应对，加大研发力度，缓冲或降低价格波动可能给公司带来的不利影响。

5. 汇率变动风险

公司出口贸易主要以美元或欧元结算，结算货币与人民币之间的汇率可能随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有较大的不确定性，使公司面临汇率变动风险。近年来，公司海外销售占比持续增长，将进一步扩大人民币汇率变动风险对公司业务的影响，并可能使公司的汇兑损失增加。

对策：公司财务部定期对外币余额及汇率进行监控，当公司外币余额过大或未来有明确的贬值风险时，财务人员会提出结汇申请，经财务负责人审批通过后进行外汇结算。

四、 企业社会责任

公司重视社会责任，严格依法依规经营，遵守安全生产法律法规，确保环保排放等严格达标；公司工会设立了职工专项扶贫补贴资金，对困难职工提供专项补助；受制于企业规模和能力所限，目前公司扶贫帮困尚局限于内部员工；未来公司拟采取内外结合的方式，深入社区，开展精准扶贫活动。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

第四节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	第四节二、(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	第四节二、(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在普通股股票发行事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	100,000,000.00	34,973,018.58
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	100,000.00	
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	500,000.00	113,207.52
6. 其他		
合计	100,600,000.00	34,906,226.10

(二) 承诺事项的履行情况

公司股东王志新女士承诺：本人直接或间接持有的解除转让限制的股票在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

公司第一大股东烟台国盛、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员分别出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

根据国家有关法律、法规的规定，为维护烟台民士达特种纸业股份有限公司（以下简称“民士达股份”）及其股东的合法权益，避免与民士达股份产生同业竞争，本企业作为民士达股份的控股股东，作出如下承诺：

1、目前，本企业未直接或间接从事与民士达股份相同、相近或类似的业务或项目，未进行任何损害或可能损害民士达股份利益的其他竞争行为。

2、自本《承诺函》签署之日起，在作为民士达股份控股股东及关联企业期间，本企业将不以任何方式参与或从事与民士达股份相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害该公司公司利益的其他竞争行为。

3、关于本企业控制的其他企业，本企业将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务。

4、如民士达股份将来扩展业务范围，导致本企业或本企业实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与民士达股份构成或可能构成同业竞争，本企业及本企业实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与民士达股份的同业竞争：

- （1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- （2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- （3）如民士达股份有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给民士达股份；
- （4）如民士达股份无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、如本企业或本企业实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本企业承担由此给民士达股份造成的全部经济损失。

6、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

- （1）本公司不再作为民士达股份的关联方；
- （2）民士达股份的股票终止在任何证券交易所上市或挂牌（但民士达股份的股票因任何原因暂停买卖除外）；
- （3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

报告期内，上述承诺事项均得到了有效履行。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例		数量	比例	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	99,850,000	99.85%	0	99,850,000	99.85%	
	其中：控股股东、实际控制人	_____	_____		_____	_____	
	董事、监事、高管	50,000	0.05%	0	50,000	0.05%	
	核心员工	_____	_____		_____	_____	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	150,000	0.15%	0	150,000	0.15%	
	其中：控股股东、实际控制人	_____	_____		_____	_____	
	董事、监事、高管	150,000	0.15%	0	150,000	0.15%	
	核心员工	_____	_____		_____	_____	
总股本		100,000,000	-	0	100,000,000	-	
普通股股东人数							23

(二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	烟台国盛投资控股有限公司	39,000,000	_____	39,000,000	39.00%	_____	39,000,000
2	新疆新荣智汇股权投资有限公司	16,840,000	_____	16,840,000	16.84%	_____	16,840,000
3	烟台泰和新材料股份有限公司	15,000,000	_____	15,000,000	15.00%	_____	15,000,000
4	烟台裕泰投资有限责任公司	14,400,000	_____	14,400,000	14.40%	_____	14,400,000
5	烟台交运集团有限责任公司	3,330,000	_____	3,330,000	3.33%	_____	3,330,000
合计		88,570,000	0	88,570,000	88.57%	0.00%	88,570,000

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

烟台裕泰投资有限责任公司系烟台泰和新材料股份有限公司间接股东，其通过烟台泰和新材料集团有限公司间接持有泰和新材 17.40%的股份，除此之外，公司前五名股东之间不存在其他关联关

系。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

无。

(二) 实际控制人情况

本公司实际控制人为烟台市人民政府国有资产监督管理委员会，该机构地址为莱山区观海路267号观海大厦B座14层，组织机构代码为00426068-6，单位负责人为卫京，主要职责为依照《公司法》、《企业国有资产监督管理条例》等法律和行政法规，履行出资人职责，指导推进国有及国有控股企业的改革和重组，对所监管企业国有资产的保值增值进行监督，推进建立国有及国有控股企业的现代企业制度，完善公司治理结构，指导和推动本地区国有经济结构和布局的战略调整。

报告期内，实际控制人未发生变更。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
王志新	董事长	女	1968-2-29	本科	2018.4.11-2021.4.10	是
高峰	董事	男	1966-3-13	本科	2018.4.11-2021.4.10	否
李晶	董事	男	1981-3-25	硕士	2018.4.11-2021.4.10	否
陈清宇	董事	男	1968-3-12	专科	2018.4.11-2021.4.10	否
杜玉春	董事	男	1972-6-6	硕士	2018.4.11-2021.4.10	是
李琳	监事会主席	女	1971-4-23	本科	2018.4.11-2021.4.10	否
高竹	监事	男	1962-10-27	硕士	2018.4.11-2021.4.10	否
孙静	监事	男	1980-4-13	专科	2018.4.11-2021.4.10	是
杜玉春	总经理	男	1972-6-6	硕士	2018.4.11-2021.4.10	是
王志新	财务负责人	女	1968-2-29	本科	2018.4.11-2021.4.10	是
鞠成峰	董事会秘书	男	1981-3-6	本科	2018.4.11-2021.4.10	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事高峰先生、陈清宇先生、监事会主席李琳女士均系第一大股东烟台国盛提名；公司董事李晶先生、监事高竹先生均系股东新荣智汇提名；公司董事长兼财务负责人王志新女士、董事兼总经理杜玉春先生均系股东裕泰投资间接出资人；除此之外，公司其余董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
----	----	----------	------	----------	-----------	------------

王志新	董事长、财务负责人	200,000	0	200,000	0.20%	0
合计	-	200,000	0	200,000	0.20%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	√是 □否
	总经理是否发生变动	√是 □否
	董事会秘书是否发生变动	√是 □否
	财务总监是否发生变动	□是 √否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王志新	董事、总经理、财务负责人	换届	董事长、财务负责人	换届
杜玉春	-	换届	董事、总经理	换届
李琳	-	换届	监事会主席	换届
鞠成峰	证券代表	换届	董事会秘书	换届

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

√适用 □不适用

杜玉春先生，1972年6月出生，中国籍，中共党员，无境外居留权。1990年8月至1994年7月就读于山东工业大学企业管理专业。拥有经济师职称，同济大学研究生学历，现住山东省烟台芝罘区四马路，身份证号3706021972*****。1994年8月至1996年1月就职于烟台春生滑动轴承有限公司，业务员；1996年2月至2002年10月就职于烟台市莱山区政府，公务员；2000年4月至2002年7月就读于同济大学，MBA。2002年10月至2018年3月就职于烟台泰和新材料股份有限公司（原烟台氨纶股份有限公司），历任区域经理、对位芳纶事业部副总经理、销售公司副总经理。杜玉春先生未受过中国证监会及其他有关部门的处罚或中小企业股份转让系统惩戒，其与公司其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系；其与公司控股股东、实际控制人不存在关联关系，其通过烟台裕和投资有限责任公司间接持有本公司股权，未直接持有本公司股份。

李琳女士，1971年4月出生，中国籍，中共党员，无境外居留权。1992年9月至1996年7月就读于沈阳工业大学计算机及应用专业，本科学历，拥有经济师职称。1996年7月至2017年4月就职于中国建设银行烟台分行，历任业务员、营业部主任助理、卧龙支行副行长、信用卡中心副总经理，2017年5月至今任烟台国盛投资控股有限公司风控部部长、监事，烟台中集莱佛士船业有限公司监事，烟台中集来福士海洋工程有限公司监事，烟台市再担保有限公司监事。李琳女士未受过中国证监会及其他有关部门的处罚或中小企业股份转让系统惩戒，其与公司其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系；其与公司控股股东、实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份。

鞠成峰先生，1981年3月出生，中国籍，无境外居留权。1999年9月至2003年7月就读于青岛理工大学统计学专业，拥有中级统计师职称，通过了新三板董秘资格考试，现住山东省烟台经济技术开发区黑龙江路10号，身份证号3710821981*****。2003年11月至2007年1月就职于烟台西部热电

有限公司；2007年1月至2009年5月就职于烟台泰和新材料集团有限公司；2009年5月至今就职于本公司，历任统计、销售内勤、销售部部长助理、销售部副部长、证券事务代表兼综合办公室副主任。鞠成峰先生未受过中国证监会及其他有关部门的处罚或中小企业股份转让系统惩戒，其与公司其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系；其与公司控股股东、实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	6	6
生产人员	50	50
销售人员	16	16
技术人员	11	11
财务人员	2	2
员工总计	85	85

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士	3	4
本科	26	24
专科	22	23
专科以下	34	34
员工总计	85	85

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司充分重视人力资源工作，把对人才的引进、培养、优化配置与人才激励作为实现公司可持续发展的重要举措。

1、人才培养

公司将加强对现有人员的培养，实现部分技术型骨干向管理型骨干转型，使部分营销型骨干向技术领域、产业领域延伸，培养和造就一批懂技术、懂管理、懂市场的复合型人才；在基层以班组为单位推行班组建设，强化基层员工的积极性；采取多种形式鼓励和加强员工在职教育、培训，培养一专多能的人才队伍，推动现有人员从“人力”向“人才”转变。

2、人才引进

公司将进一步加大对技术专家、管理骨干、生产管理骨干、营销骨干等方面人才引进的力度，通过招聘中等职业技能人员，满足公司发展的需要。公司在扩充人员的同时，将加大对员工企业文化、综合管理、专业技能等方面的培训力度，不断提高公司员工的综合素质。

3、优化配置

通过培养、引进等方式，构建起与本公司发展相适应的管理团队、技术团队、营销团队和生产队伍，建立动态合理的绩效考评机制，优化各类人员在公司内部的岗位配置。

4、人才激励

优秀人才对产品的实现效果、服务客户的质量起到了决定性的作用，同时对公司探索出稳定和高效的盈利模式具有重要意义。公司视人才为企业第二生命，未来公司将不断致力于提升事业平台的高度，

为核心人员提供全面的培训、发展机会。同时，公司将充分利用资本平台，通过定向发行、期权等长期激励手段，更好地激励核心技术人员。
尚不存在需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
孙岩磊	技术质量部部长	0
张峻华	技术质量部	0
江明	技术质量部	0

核心人员的变动情况：

报告期内，公司核心人员构成未发生重大变化。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	二、1	42,069,396.54	59,006,333.23
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	二、2	13,691,829.66	13,830,245.56
预付款项	二、3	2,530,682.76	2,319,584.14

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	二、4	558,485.09	180,000.00
买入返售金融资产			
存货	二、5	31,743,632.48	26,925,044.67
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	二、6	50,081,643.61	20,205,860.37
流动资产合计		140,675,670.14	122,467,067.97
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	二、7	112,749,399.39	120,314,674.32
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	二、8	5,113,772.73	5,237,042.73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	二、9	285,516.40	252,628.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		118,148,688.52	125,804,345.89
资产总计		258,824,358.66	248,271,413.86
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	二、10	10,104,452.15	12,059,200.75
预收款项	二、11	342,924.21	1,002,934.56
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	二、12	428,965.61	1,421,187.17
应交税费	二、13	962,593.54	669,549.33

其他应付款	二、14	63,425.42	131,762.55
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	二、15	2,274,750.00	1,700,083.34
流动负债合计		14,177,110.93	16,984,717.70
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	二、16	29,551,032.80	23,457,185.59
递延所得税负债	二、9	257,354.61	285,500.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		29,808,387.41	23,742,686.11
负债合计		43,985,498.34	40,727,403.81
所有者权益（或股东权益）：			
股本	二、17	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	二、18	58,100,000.00	58,100,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	二、19	7,086,833.59	7,086,833.59
一般风险准备			
未分配利润	二、20	49,652,026.73	42,357,176.46
归属于母公司所有者权益合计		214,838,860.32	207,544,010.05
少数股东权益			
所有者权益合计		214,838,860.32	207,544,010.05
负债和所有者权益总计		258,824,358.66	248,271,413.86

法定代表人：王志新

主管会计工作负责人：王志新

会计机构负责人：杨志玉

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		55,341,677.18	41,838,443.82
其中：营业收入	二、21	55,341,677.18	41,838,443.82
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		49,634,763.72	37,295,490.68
其中：营业成本	二、21	39,553,962.08	31,612,768.14
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	二、22	506,389.29	251,330.70
销售费用	二、23	3,636,173.25	2,151,475.82
管理费用	二、24	2,403,651.90	1,072,090.48
研发费用	二、25	3,489,507.95	2,237,977.67
财务费用	二、26	-280,216.43	-577,540.28
资产减值损失	二、27	325,295.64	547,388.15
加：其他收益	二、29	1,951,486.13	
投资收益（损失以“-”号填列）	二、28	822,803.69	205,778.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,481,203.28	4,748,731.44
加：营业外收入	二、30	29,169.43	1,454,617.76
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,510,372.71	6,203,349.20
减：所得税费用	二、31	1,215,522.44	822,167.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,294,850.27	5,381,181.35
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润		7,294,850.27	5,381,181.35
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		7,294,850.27	5,381,181.35
六、其他综合收益的税后净额			

归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
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		7,294,850.27	5,381,181.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		7,294,850.27	5,381,181.35
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.07	0.05
（二）稀释每股收益		0.07	0.05

法定代表人：王志新

主管会计工作负责人：王志新

会计机构负责人：杨志玉

（三）现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		43,397,654.22	26,782,088.55
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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			

收到的税费返还		1,195,596.69	1,794,285.24
收到其他与经营活动有关的现金	二、32	8,896,102.70	1,242,267.52
经营活动现金流入小计		53,489,353.61	29,818,641.31
购买商品、接受劳务支付的现金		29,805,008.34	15,666,372.61
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		5,855,689.69	4,461,997.07
支付的各项税费		1,700,872.82	1,363,962.45
支付其他与经营活动有关的现金	二、32	3,214,082.73	2,632,466.46
经营活动现金流出小计		40,575,653.58	24,124,798.59
经营活动产生的现金流量净额		12,913,700.03	5,693,842.72
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		872,171.91	218,125.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	二、32	70,000,000.00	25,000,000.00
投资活动现金流入小计		70,872,171.91	25,218,125.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,742,434.37	8,050,995.58
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	二、32	100,000,000.00	25,000,000.00
投资活动现金流出小计		105,742,434.37	33,050,995.58
投资活动产生的现金流量净额		-34,870,262.46	-7,832,870.58
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			20,000,000.00
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			
筹资活动现金流出小计			20,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额			-20,000,000.00

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		83,322.66	380,426.77
五、现金及现金等价物净增加额		-21,873,239.77	-21,758,601.09
加：期初现金及现金等价物余额		59,006,333.23	62,328,459.24
六、期末现金及现金等价物余额		37,133,093.46	40,569,858.15

法定代表人：王志新

主管会计工作负责人：王志新

会计机构负责人：杨志玉

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(二) 附注事项详情 (不适用)

二、 报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指2018年1月1日，“期末”系指2018年6月30日，“本期”系指2018年1月1日至6月30日，“上期”系指2017年1月1日至6月30日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	22,851.04	64.54
银行存款	37,110,242.42	59,006,268.69
其他货币资金	4,936,303.08	
合计	42,069,396.54	59,006,333.23
其中：存放在境外的款项总额		

说明：期末受限货币资金余额为4,936,303.08元，为银行承兑汇票保证金。

2. 应收票据及应收账款

(1) 应收票据种类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	567,857.74	2,803,128.55
合计	567,857.74	2,803,128.55

(2) 年末无用于质押的应收票据

(3) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	19,705,338.10	
合计	19,705,338.10	

(4) 年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

(5) 应收账款分类

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,814,707.28	100.00	690,735.36	5.00	13,123,971.92
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	13,814,707.28	100.00	690,735.36	—	13,123,971.92

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,607,993.12	100.00	580,876.11	5.00	11,027,117.01
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	11,607,993.12	100.00	580,876.11	—	11,027,117.01

1) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	13,814,707.28	690,735.36	5.00
合计	13,814,707.28	690,735.36	—

(6) 本期计提、转回（或收回）的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 109,859.25 元。

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	3,511,777.24	1年以内	25.42	175,588.86
第二名	1,391,123.80	1年以内	10.07	69,556.19
第三名	1,029,178.90	1年以内	7.45	51,458.95
第四名	885,914.31	1年以内	6.41	44,295.72
第五名	566,871.50	1年以内	4.10	28,343.58
合计	7,384,865.75	—	53.46	369,243.29

3. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	2,530,682.76	100.00	2319584.14	100.00
合计	2,530,682.76	100.00	2319584.14	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
第一名	1,109,467.50	1年以内	43.84
第二名	525,000.00	1年以内	20.75
第三名	387,196.40	1年以内	15.30
第四名	314,348.70	1年以内	12.42
第五名	75,000.00	1年以内	2.96
合计	2,411,012.60	—	95.27

4. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	558,485.09	100.00			558,485.09
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	558,485.09	100.00		-	558,485.09

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	180,000.00	100.00			180,000.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	180,000.00			—	180,000.00

1) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
款项性质组合	558,485.09		
合计	558,485.09		—

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	180,000.00	180,000.00
备用金	87,000.00	
单位往来款	291,485.09	
合计	558,485.09	180,000.00

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
陕西科技大学	往来款	200,000.00	1年以内	35.81	
中华人民共和国烟台海关	保证金	180,000.00	1-2年	32.23	
王川光	备用金	40,000.00	1年以内	7.16	
赵金博	备用金	31,000.00	1年以内	5.55	
拓锐国际展览展示(北京)有限公司	保证金	27,153.00	1年以内	4.86	
合计	-	478,153.00	-	85.62	

5. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,802,032.02		1,802,032.02	1,414,552.38		1,414,552.38
在产品	7,659,628.52	302,398.52	7,357,230.00	10,999,294.31	403,793.97	10,595,500.34
库存商品	22,864,162.00	481,343.24	22,382,818.76	15,191,359.22	395,946.60	14,795,412.62
委托加工物资	201,551.70		201,551.70	119,579.33		119,579.33
合计	32,527,374.24	783,741.76	31,743,632.48	27,724,785.24	799,740.57	26,925,044.67

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
在产品	403,793.97			101,395.45		302,398.52
库存商品	395,946.60	215,436.39		130,039.75		481,343.24
合计	799,740.57	215,436.39		231,435.20		783,741.76

(3) 存货跌价准备计提

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销原因
在产品	成本高于可变现净值	转销为计提跌价的在产品制成存货后实现销售,结转相应的存货跌价准备
库存商品	成本高于可变现净值	转销为本年销售已计提了存货跌价准备的存货,结转相应的存货跌价准备

6. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额	性质
结构性存款	50,000,000.00	20,000,000.00	银行理财产品

项目	期末余额	期初余额	性质
增值税待抵扣税额	57,510.33	57,510.33	
增值税留抵税额	24,133.28	148,350.04	
合计	50,081,643.61	20,205,860.37	——

7. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	房屋建筑物	机器设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	34,728,539.58	160,309,663.62	90,990.59	195,129,193.79
2. 本期增加金额	8,632.84	753,784.15	19,311.82	781,728.81
(1) 购置	8,632.84	753,784.15	19,311.82	781,728.81
(2) 在建工程转入				
3. 本期减少金额		1,533,524.26		1,533,524.26
4. 期末余额	34,737,172.42	159,529,923.51	110,302.41	194,377,398.34
二、累计折旧				
1. 期初余额	6,713,927.96	68,088,804.70	11,786.81	74,814,519.47
2. 本期增加金额	947,477.83	5,857,334.94	8,666.71	6,813,479.48
(1) 计提	947,477.83	5,857,334.94	8,666.71	6,813,479.48
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	7,661,405.79	73,946,139.64	20,453.52	81,627,998.95
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	27,075,766.63	85,583,783.87	89,848.89	112,749,399.39
2. 期初账面价值	28,014,611.62	92,220,858.92	79,203.78	120,314,674.32

(2) 未办妥产权证书的固定资产

无

8. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	4,613,545.10	2,000,000.00	6,613,545.10
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	4,613,545.10	2,000,000.00	6,613,545.10
二、累计摊销			
1. 期初余额	578,867.37	797,635.00	1,376,502.37
2. 本期增加金额	51,840.00	71,430.00	123,270.00
(1) 计提	51,840.00	71,430.00	123,270.00
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	630,707.37	869,065.00	1,499,772.37
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	3,982,837.73	1,130,935.00	5,113,772.73
2. 期初账面价值	4,034,677.73	1,202,365.00	5,237,042.73

本公司无通过内部研发形成的无形资产。

9. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,474,477.12	221,171.56	1,380,616.68	207,092.50
应付职工薪酬	428,965.61	64,344.84	303,575.63	45,536.34
合计	1,684,192.31	285,516.40	1,684,192.31	252,628.84

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产账面价值大于计税基础	1,715,697.40	257,354.61	1,903,336.83	285,500.52

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
合计	1,715,697.40	257,354.61	1,903,336.83	285,500.52

10. 应付票据及应付账款

(1) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,936,303.08	
合计	4,936,303.08	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付货款	1,251,444.07	1,355,650.41
应付工程设备款	3,916,705.00	10,703,550.34
合计	5,168,149.07	12,059,200.75

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
中建六局安装工程有限公司	3,267,670.00	尚未支付的工程款
博路威机械江苏有限公司	486,500.00	尚未支付的设备款
合计	3,754,170.00	—

11. 预收款项

(1) 预收款项

项目	期末余额	期初余额
预收货款	342,924.21	1,002,934.56
合计	342,924.21	1,002,934.56

(2) 截止 2018 年 6 月 30 日, 本公司无账龄超过 1 年的重要预收账款。

12. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,421,187.17	4,477,558.20	5,469,779.76	428,965.61
离职后福利-设定提存计划		517,199.05	517,199.05	
合计	1,421,187.17	4,994,757.25	5,986,978.81	428,965.61

(2) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,000,000.00	3,681,671.35	4,681,671.35	
职工福利费		138,706.00	138,706.00	
社会保险费		255,126.57	255,126.57	
其中：医疗保险费		193,603.76	193,603.76	
工伤保险费		29,870.13	29,870.13	
生育保险费		27,657.68	27,657.68	
残联基金		3,995.00	3,995.00	
住房公积金		273,195.80	273,195.80	
工会经费和职工教育经费	421,187.17	128,858.48	121,080.04	428,965.61
合计	1,421,187.17	4,477,558.20	5,469,779.76	428,965.61

(3) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		497,838.24	497,838.24	
失业保险费		19,360.81	19,360.81	
合计		517,199.05	517,199.05	

13. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	643,647.61	504,960.85
房产税	79,378.23	79,378.23
土地使用税	38,008.62	38,008.62
个人所得税	149,356.83	1,358.75
城市维护建设税	27,466.85	22,753.69
教育费附加	11,771.51	9,751.58
地方教育费附加	7,847.67	6,501.05
地方水利建设基金	1,961.92	1,625.26
其他	3,154.30	5,211.30
合计	962,593.54	669,549.33

14. 其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
预提费用	50,000.00	50,000.00
代扣社保公积金款	990.21	3,205.14
费用款	12,435.21	78,457.41
押金		100.00
合计	63,425.42	131,762.55

(2) 截止 2018 年 6 月 30 日, 本公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

15. 其他流动负债

(1) 其他流动负债分类

项目	期末余额	期初余额
一年内结转的递延收益	2,274,750.00	1,700,083.34
合计	2,274,750.00	1,700,083.34

(2) 政府补助

政府补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关 / 与收益相关
高性能芳纶纤维层压制品实施方案	1,248,000.00		624,000.00	1,198,666.68	1,822,666.68	与资产相关
2015 年科技重大专项研发计划项目	76,000.00		37,999.98	37,999.94	75,999.96	与资产相关
年产 1500 吨芳纶纸产业化	186,666.67		93,333.36	93,333.41	186,666.72	与资产相关
航空航天用特种新型纸基材料关键技术的研发及产业化	76,000.00		37,999.98	37,999.94	75,999.96	与资产相关
2015 工业转型升级扶持资金	40,000.00		19,999.98	19,999.94	39,999.96	与资产相关
中央外经贸发展专项资金 (进口设备贴息)	24,666.67		12,333.36	12,333.41	24,666.72	与资产相关
高性能纤维云母绝缘纸基复合材料制备关键技术及产业化	48,750.00		24,375.00	24,375.00	48,750.00	与资产相关
合计	1,700,083.34		850,041.66	1,424,708.32	2,274,750.00	—

16. 递延收益

(1) 递延收益分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	23,457,185.59	8,620,000.00	2,526,152.79	29,551,032.80	
合计	23,457,185.59	8,620,000.00	2,526,152.79	29,551,032.80	—

(2) 政府补助项目

政府补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
高性能芳纶纤维层压制品实施方案	15,704,000.00	8,620,000.00	1,101,444.47	1,198,666.68	22,023,888.85	与资产相关
2015年科技重大专项研发计划项目	956,333.34			37,999.94	918,333.40	与资产相关
年产1500吨芳纶纸产业化	2,348,888.83			93,333.41	2,255,555.42	与资产相关
航空航天用特种新型纸基材料关键技术的研发及产业化	956,333.34			37,999.94	918,333.40	与资产相关
高性能湿法非织造材料制品成型技术的研究	1,795,363.76				1,795,363.76	与收益相关
2015工业转型升级扶持资金	503,333.33			19,999.94	483,333.39	与资产相关
中央外经贸发展专项资金(进口设备贴息)	310,388.81			12,333.41	298,055.40	与资产相关
高性能纤维云母绝缘纸基复合材料制备关键技术及产业化	341,250.00			24,375.00	316,875.00	与资产相关
	541,294.18				541,294.18	与收益相关
合计	23,457,185.59	8,620,000.00	1,101,444.47	1,424,708.32	29,551,032.80	—

其他变动系一年内到期的递延收益重分类金额。

17. 股本

项目	期初余额	本期变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	100,000,000.00						100,000,000.00

18. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	51,600,000.00			51,600,000.00
其他资本公积	6,500,000.00			6,500,000.00

合计	58,100,000.00			58,100,000.00
----	---------------	--	--	---------------

19. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,086,833.59			7,086,833.59
合计	7,086,833.59			7,086,833.59

20. 未分配利润

项目	本期	上期
上年年末余额	42,357,176.46	51,951,345.92
加：年初未分配利润调整数		
本年年初余额	42,357,176.46	51,951,345.92
加：本年归属于母公司所有者的净利润	7,294,850.27	11,562,033.93
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		20,000,000.00
本年年末余额	49,652,026.73	42,357,176.46

21. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	55,011,488.50	39,553,962.08	41,779,384.59	31,567,255.14
其他业务	330,188.68		59,059.23	45,513.00
合计	55,341,677.18	39,553,962.08	41,838,443.82	31,612,768.14

22. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	158,756.46	158,756.46
土地使用税	76,017.24	76,017.24
城市维护建设税	139,875.38	16,557.00
教育费附加	59,946.61	
印花税	21,838.10	
其他	49,955.50	
合计	506,389.29	251,330.70

23. 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,113,238.39	742,217.42
运费	767,080.46	479,682.41
差旅费	289,422.69	320,201.98

项目	本期金额	上期金额
业务招待费	131,693.22	161,343.81
展览费	301,238.65	254,308.52
销售服务费	721,552.89	44,013.41
保险费	231,207.09	
广告费	23,922.19	53,349.05
办公费	56,817.67	85,163.62
其他		11,195.60
合计	3,636,173.25	2,151,475.82

24. 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,361,077.88	526,049.54
办公费	162,578.54	209,496.84
无形资产摊销	123,270.00	123,270.00
后勤服务费	113,207.52	113,207.52
挂牌费	122,641.51	4,716.98
保险费	142,444.75	
差旅费	65,456.26	41,519.38
业务招待费	41,586.00	33,407.50
咨询费	239,905.56	
其他	22,691.45	10,801.89
折旧费	8,792.43	9,620.83
合计	2,403,651.90	1,072,090.48

25. 研发费用

项目	本期金额	上期金额
研发费用	3,489,507.95	2,237,977.67
合计	3,489,507.95	2,237,977.67

26. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	246,933.27	183,633.92
加：汇兑损失	-56,130.69	-410,398.15
加：其他支出	22,847.53	16,491.79
合计	-280,216.43	-577,540.28

27. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	109,859.25	360,455.44
存货跌价损失	215,436.39	186,932.71
合计	325,295.64	547,388.15

28. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品利息收入	822,803.69	205,778.30
合计	822,803.69	205,778.30

29. 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
年产 1500 吨芳纶纸产业化	93,333.36	
航空航天用特种新型纸基材料关键技术的研发及产业化	37,999.98	
高性能芳纶纤维层压制品	1,725,444.47	
军机用芳纶纸蜂窝材料产业化技术开发	37,999.98	
工业转型升级专项	19,999.98	
中央外经贸发展专项资金	12,333.36	
高性能纤维云母绝缘纸基复合材料制备关键技术及产业化	24,375.00	
合计	1,951,486.13	

30. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	14,000.00	1,437,117.26	14,000.00
其他	15,169.43	17,500.50	15,169.43
合计	29,169.43	1,454,617.76	29,169.43

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	来源和依据	与资产相关/与收益相关
2015 年科技重大专项研发计划项目		392,462.49	烟财教指[2015]51 号、烟开财税政指[2016]6/166 号	与资产相关/与收益相关
高性能芳纶纤维层压制品实施方案		336,666.66	工信部规[2015]282 号	与资产相关/与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	来源和依据	与资产相关/ 与收益相关
航空航天用特种新型纸基材料关键技术的研发及产业化		37,999.98	烟财教指[2014]100号	与资产相关/ 与收益相关
年产1500吨芳纶纸产业化		93,333.36	烟开财综指[2014]2/118号	与资产相关
高性能湿法非织造材料制品成型技术的研究		398,601.78	国家重点研发计划课题任务书(编号2016YFB0303304)	与收益相关
2015年工业转型升级扶持资金		19,999.99	烟开财税政指[2016]3/4号、烟财企指[2015]58号文	与资产相关
外经贸资金(中小企业国际市场拓展)		54,053.00	烟财企指[2016]76号、烟开财税政指[2017]11/1号	与收益相关
2017年度中央外经贸发展专项资金	14,000.00		烟开财税政指[2017]20/178号	与收益相关
其他零星补助		104,000.00		与收益相关
合计	14,000.00	1,437,117.26	—	—

31. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当年所得税费用	1,276,555.91	930,502.38
递延所得税费用	-61,033.47	-108,334.53
合计	1,215,522.44	822,167.85

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
本年利润总额	8,510,372.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,276,555.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
研发费用加计扣除的影响	
本年确认递延所得税资产/负债的影响	-61,033.47
所得税费用	1,215,522.44

32. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助	8,634,000.00	1,058,053.00
利息收入	246,933.27	182,214.52

项目	本期金额	上期金额
其他	15,169.43	2,000.00
合计	8,896,102.70	1,242,267.52

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现费用	3,102,982.73	2,436,261.51
支付保证金、备用金及退押金	111,100.00	196,204.95
合计	3,214,082.73	2,632,466.46

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
结构性存款	70,000,000.00	25,000,000.00
合计	70,000,000.00	25,000,000.00

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
结构性存款	100,000,000.00	25,000,000.00
合计	100,000,000.00	25,000,000.00

(2) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	7,294,850.27	5,381,181.35
加: 资产减值准备	325,295.64	454,290.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,813,479.48	6,689,853.26
无形资产摊销	123,270.00	123,270.00
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	83,322.66	-380,426.77
投资损失(收益以“-”填列)	-822,803.69	-205,778.30
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-32,887.56	-80,188.62
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-28,145.91	-28,145.91
存货的减少(增加以“-”填列)	-4,802,589.00	-717,850.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-561,027.06	-5,032,626.67
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-3,635,620.33	-509,736.45

项目	本期金额	上期金额
其他	8,156,555.53	
经营活动产生的现金流量净额	12,913,700.03	5,693,842.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	37,133,093.46	40,569,858.15
减: 现金的年初余额	59,006,333.23	62,328,459.24
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-21,873,239.77	-21,758,601.09

(3) 现金和现金等价物

项目	期末余额	期初余额
现金	37,133,093.46	40,569,858.15
其中: 库存现金	22,851.04	6,499.02
可随时用于支付的银行存款	37,110,242.42	40,563,359.13
可随时用于支付的其他货币资金		
现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	37,133,093.46	40,569,858.15

33. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中: 美元	578,005.95	6.6166	3,824,434.17
欧元	229,034.82	7.6515	1,752,459.93
应收账款			
其中: 美元	23,999.71	6.6166	158,796.48
欧元	222,224.63	7.6515	1,700,351.75
预付账款			
其中: 欧元	145,000.00	7.6515	1,109,467.50
应付账款			
其中: 美元	39,920.50	6.6166	264,137.98
预收账款			
其中: 美元	1791.36	6.6166	11,852.72

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	287.38	7.6515	2,198.89

三、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

本公司最终控制方为烟台市国资委。

2. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
烟台国盛投资控股有限公司	公司第一大股东
烟台泰和新材料股份有限公司	股东，持有公司5%以上的股份
烟台裕泰投资有限责任公司	股东，持有公司5%以上的股份
新疆新荣智汇股权投资有限公司	股东，持有公司5%以上的股份
王志新	董事长、财务负责人
高峰	董事
李晶	董事
陈清宇	董事
杜玉春	董事、总经理
李琳	监事会主席
高竹	监事
孙静	监事
鞠成峰	董事会秘书
孙茂健	2015年4月至2018年4月担任公司董事长
王典新	2015年4月至2016年6月担任公司董事、总经理、财务负责人
烟台国鑫创业投资有限公司	第一大股东全资子公司
烟台国裕融资租赁有限公司	第一大股东控股子公司
香港国泰国际控股有限公司	国鑫创业投资全资子公司
烟台泰和新材集团有限公司	孙茂健任董事长、总经理
烟台裕丰投资有限公司	孙茂健为第一大股东
大华大陆投资有限公司	李晶任执行董事
派速魔方信息科技（北京）有限公司	李晶任总经理
烟台市国有资产经营有限公司	陈清宇任副总经理
烟台通邦投资管理有限公司	陈清宇任总经理
烟台联丰创业投资有限公司	陈清宇任董事
烟台医药国有控股有限公司	陈清宇任董事
鲁证期货股份有限公司	高竹任独立董事
中航期货有限公司	高竹任独立董事

其他关联方名称	与本公司关系
烟台中集莱佛士船业有限公司	李琳任监事
烟台中集来福士海洋工程有限公司	李琳任监事
烟台市再担保有限公司	李琳任监事

(二) 关联交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
烟台泰和新材料股份有限公司	采购商品	34,973,018.58	23,789,031.41
合计		34,973,018.58	23,789,031.41

(2) 销售商品

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
烟台泰和新材料股份有限公司	销售芳纶纸等		33,786.32
合计			33,786.32

2. 其他

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
烟台泰和新材料股份有限公司	综合服务	113,207.52	113,207.52
合计		113,207.52	113,207.52

3. 关键管理人员薪酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	180,953.00	154,301.46

四、或有事项

截至2018年6月30日，本公司无需要披露的重大或有事项。

五、承诺事项

截至2018年6月30日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

六、资产负债表日后事项

本公司无重大资产负债表日后事项。

七、其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

八、财务报表补充资料

1. 本期非经常性损益明细表

(1) 按照中国证券监督管理委员会《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（2008）》的规定，本公司2018上半年非经常性损益如下：

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	1,965,486.13	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
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	15,169.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	822,803.69	
小计	2,803,459.25	
所得税影响额	420,518.89	
少数股东权益影响额（税后）		

项目	本期金额	说明
合计	2,382,940.36	

(2) 公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目说明

项目	金额	原因
结构性存款利息收入	822,803.69	购买理财产品为非经常性业务，故将其收入界定为非经常性损益

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，本公司2018上半年加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	3.45	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	2.33	0.05	0.05

九、报表项目重大变动情况说明

1. 货币资金较期初减少 28.70%，主要是期末有未到期结构性存款 5000 万，重分类至其他流动资产，也导致期末其他流动资产较期初增加 147.86%。

2. 应收票据较期初减少 79.74%，主要原因为本期收款银行承兑占比下降，本期付款银行承兑比例增加。

3. 其他应收款较期初增长 210.27%，虽然增长比例较大，但金额较小，增加的主要是职工备用金以及单位往来款。

4. 应付票据较期初增加 493.63 万元，主要是开具银行承兑汇票用于支付工程款。

5. 应付账款较期初下降 57.14%，主要原因是本期结算部分“年产 1500 吨芳纶纸工程项目”工程款，导致应付账款期末余额下降。

6. 预收款项较期初下降 65.81%，虽然下降比例较大，但金额较小，仅为 66 万。

7. 应付职工薪酬较期初下降 69.82%，主要原因为公司于 2017 年度年末预提的 2017 年度奖金及年薪在本报告期内支付。

8. 应交税费较期初增加 43.77%，主要是本期销售业绩增长，利润增加，期末应交企业所得税以及附加税费增加。

9. 其他应付款较期初下降 51.86%，虽然下降比例较大，但下降绝对值较小，仅为 6.83 万元，主要原因是期末往来费用款下降。

10. 其他流动负债较期初增加 33.80%，主要是本期收到与资产相关的政府补助增加，导致一年内到期递延收益增加。

11. 营业收入较去年同期增长 32.27%，同时营业成本较去年同期下降 25.12%，本期毛利率较去年同期有所提高，产品盈利能力进一步提高，主要是销售方面应对激烈的市场竞争环境，采取了积极主动的销售策略，扩大市场占有率；另一方面，公司狠抓内部管理，提高生产稳定性，同时销量增长带来产量的大幅增加，规模效应以及生产稳定都导致了生产成本的进一步降低，产品竞争力进一步增强。

12. 税金及附加较上期增加 101.48%，主要原因是销售收入增加，本期应交增值税增加，导致税金及附加增加。

13. 销售费用较去年同期增加 69.01%，主要是本期采取了积极的销售策略，销量增加，运费、样品费增加，同时销售人员薪酬增加。

14. 管理费用较去年同期增加 124.20%，主要是公司业绩增长，加大了对管理人员激励，管理人员薪酬增加，以及外部审计咨询费增加。

15. 研发费用较去年同期增加 55.92%，主要是公司加强创新管理，增加技术研发投入。

16. 财务费用较去年同期增加 51.48%，主要是汇率下降，导致本期汇兑损失增加，财务费用增加。

17. 资产减值损失较上期减少 40.57%，主要原因是本期计提应收账款坏账准备减少。

18. 投资收益较去年同期增加 299.85%，主要是本期利用闲置资金购买结构性存款理财产品增加，导致本期投资收益增加。

19. 其他收益较去年同期增加 195.15 万元，主要去年同期政府补助计入营业外收入，由于会计政策调整，本期将与生产经营有关的政府补助计入其他收益，导致其他收益增加，营业外收入较去年同期减少。本期计入损益的政府补助合计为 196.55 万元，较去年同期增加 36.77%。

20. 营业利润较去年同期增加 78.60%，主要原因是一方面收入的增加以及成本的下降，产品竞争力进一步加强，另一方面与生产经营有关的政府补助计入其他收益，都导致了营业利润的增加。

21. 经营活动产生的现金流量净额较上期增加 126.80%，主要原因是本期收到的政府补助较去年同期增加 757.59 万元。

22. 投资活动产生的现金流量净额较上期减少 345.18%，主要原因是本期购买银行理财产品尚未收回。

23. 筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 100.00%，主要原因是去年同期分配现金股利导致。

十、财务报告批准

本财务报告于 2017 年 8 月 8 日由本公司董事会批准报出。

烟台民士达特种纸业股份有限公司

董事会

二〇一八年八月九日

