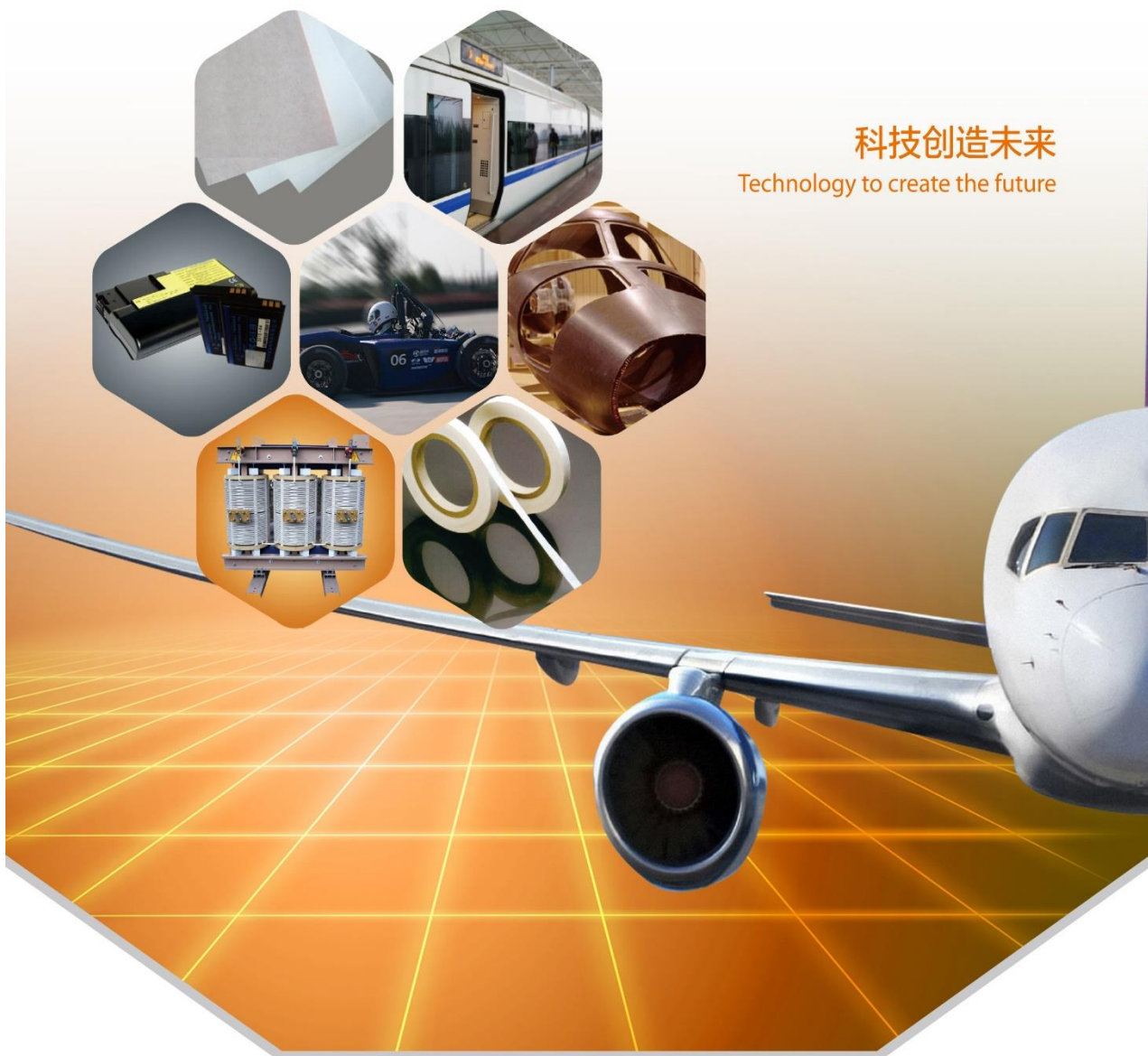


metastar[®] 民士达 **NEEQ: 833394**

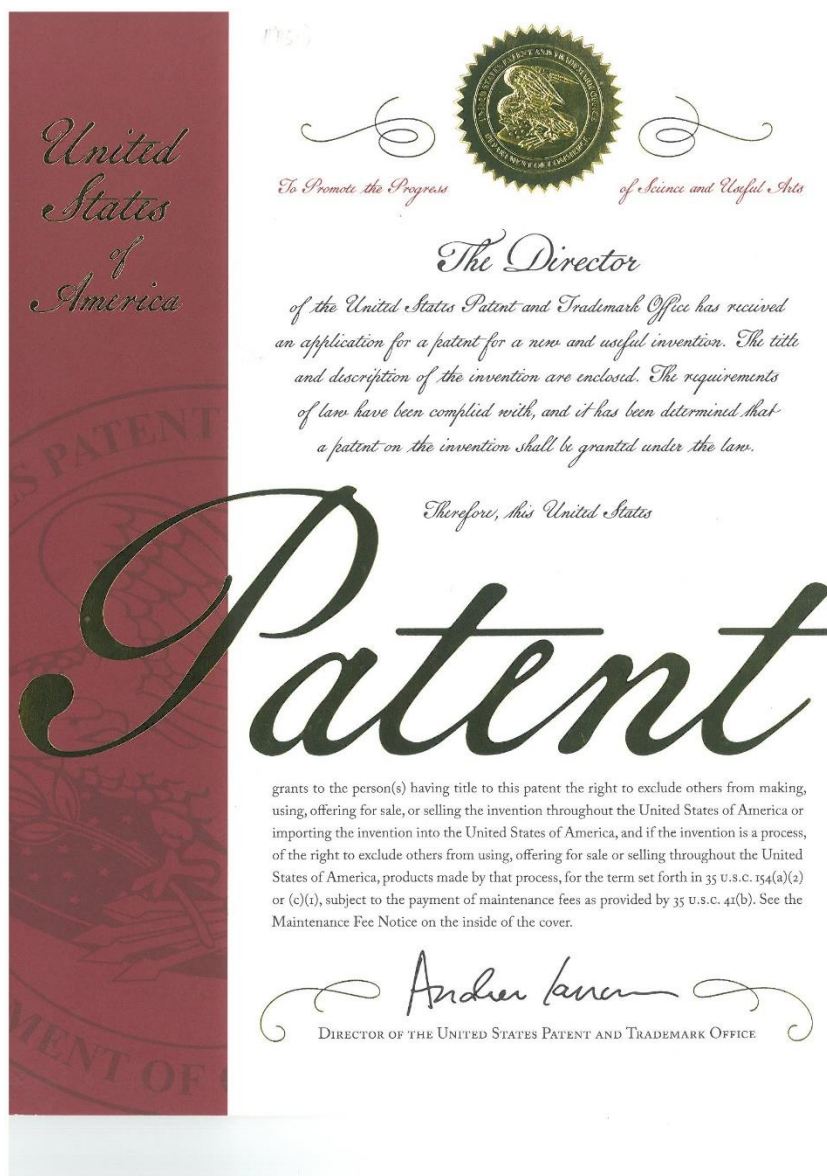


科技创造未来
Technology to create the future

2018
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.

公司年度大事记



1、报告期内公司三项发明专利获国家授权，Method for producing meta-aramid fiber paper-based material 获国际发明专利授权，公开号为：US10011951B2。

2、民士达入选首批“烟台市重点培育的出口自主品牌”。

3、公司获“2018年烟台制造业微电影评选大赛一等奖”。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	18
第六节	股本变动及股东情况	19
第七节	融资及利润分配情况	22
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	23
第九节	行业信息	27
第十节	公司治理及内部控制	28
第十一节	财务报告	31

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12月31日
报告披露日	指	2019年3月19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

第一节 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）杨志玉保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)所对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、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

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。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
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,全球具备芳纶纤维产能生产能力的生产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;公司主要原料纤维采购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。
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。面对单一产品价格波动,公司将大力实施差别化战略,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。
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

	<p>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。</p>
市场竞争日趋激烈的风险	<p>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。</p>
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 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事务负责人	鞠成峰
职务	董事会秘书
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
公司年度报告备置地	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-8 非家用纺织制成品制造-1 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
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	100,000,000.00	否

注册资本与总股本不一致的, 请进行说明。

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	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	宋进军、王娟
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 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	112,234,440.70	87,048,483.51	28.93%
毛利率%	28.52%	22.12%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	16,357,060.69	11,562,033.93	41.47%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,714,589.89	4,354,930.37	123.07%
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）	7.58%	5.55%	-
加权平均净资产收益率%（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）	4.50%	2.09%	-
基本每股收益	0.16	0.12	33.33%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	263,283,700.33	248,271,413.86	6.05%
负债总计	39,382,629.59	40,727,403.81	-3.30%
归属于挂牌公司股东的净资产	223,901,070.74	207,544,010.05	7.88%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.24	2.08	7.88%
资产负债率%（母公司）	-	-	-
资产负债率%（合并）	14.96%	16.40%	-
流动比率	1,444.73%	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	23,280,669.89	35,886,451.31	-35.13%
应收账款周转率	968.50%	835.00%	-
存货周转率	242.00%	233.00%	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	6.05%	-1.70%	-
营业收入增长率%	28.93%	16.37%	-
净利润增长率%	41.47%	21.43%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	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、非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助	5,594,755.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,138.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,209,778.49
非经常性损益合计	7,814,671.53
所得税影响数	1,172,200.73
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	6,642,470.80

七、补充财务指标

适用 不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

公司主要产品“芳纶纸”是一种由高性能芳纶纤维制成的非织造布材料，该产品具有阻燃、绝缘、高强度、抗腐蚀、耐辐射等诸多特性，是制造业升级过程中的一种新兴的关键特种材料。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。民士达十二年专注于芳纶纸制造与研究，如今已成为全球最受客户青睐的芳纶纸供应商之一。

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别化解决方案。

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”模式是指公司向终端用户（如变压器和电机制造商）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。目前，公司在国内坚持直销模式为主，经销模式作为补充；在国外实行重点区域授权经销，对具有市场影响力和领导力的国际大客户，则由公司直接服务。

报告期内，公司商业模式与以往相比未发生重大变化。

报告期后至本报告披露日，公司商业模式亦未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、经营情况回顾

（一）经营计划

公司管理层依据年初制定的经营计划，审时度势，积极进取，不断加快芳纶纸在航空航天蜂窝芯材等高端领域的开发进程，持续增加技术创新投入力度，积极参与国家标准及行业标准的制定；报告期内，公司完成一项国家标准的发布实施，获授权国家发明专利 3 项，国际发明专利一项，公司技术创新工作取得了丰富的成果。

2018 年公司实现了经营指标同比普遍增长，累计实现营业收入 11223.44 万元，较上年同期增长 28.93%；实现净利润 1635.71 万元，同比增长 41.47%。

（二）行业情况

报告期内，受电力行业等传统下游应用领域需求持续低迷影响，芳纶纸在绝缘应用领域的竞争形

势进一步加剧，价格战亦成为国内个别企业的一种常态化竞争手段。

（三）财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	36,382,712.74	13.82%	59,006,333.23	23.77%	-38.34%
应收票据与应收账款	13,746,337.49	5.22%	13,830,245.56	5.57%	-0.61%
存货	36,638,260.76	13.92%	26,925,044.67	10.85%	36.08%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	108,688,500.53	41.28%	120,314,674.32	48.46%	-9.66%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-
其他流动资产	60,000,000.00	22.79%	20,205,860.37	8.14%	196.94%
应付票据及应付账款	4,160,001.72	1.58%	12,059,200.75	4.86%	-65.50%
递延收益	28,279,769.90	10.74%	23,457,185.59	9.45%	20.56%
其他流动负债	2,274,750.01	0.86%	1,700,083.34	0.68%	33.80%
资产总额	263,283,700.33	100.00%	248,271,413.86	100.00%	6.05%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金期末余额 3638.27 万元，较期初减少 38.34%，主要是本期期末未到期结构性存款增加导致；

其他流动资产期末余额 6000.00 万元，较期初增加 196.94%，主要是期末未到期结构性存款；

存货期末余额 3663.83 万元，较期初增加 36.08%，主要是应对市场变化进行备货；

应付票据及应付账款期末余额 416.00 万元，较期初减少 65.50%，主要是工程设备款减少；

递延收益期末余额 2827.98 万元，较期初增加 20.56%，主要是本期收到与资产相关的政府补助增加导致。

其他流动负债期末余额 227.48 万元，较期初增加 33.80%，主要是一年内到期的递延收益增加。

2、营业情况分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	

营业收入	112,234,440.70	-	87,048,483.51	-	28.93%
营业成本	80,226,972.91	71.48%	67,795,399.12	77.88%	18.34%
毛利率	28.52%	-	22.12%	-	-
管理费用	5,144,172.24	4.58%	2,761,123.58	3.17%	86.31%
研发费用	6,801,916.60	6.06%	5,191,444.85	5.96%	31.02%
销售费用	7,075,074.11	6.30%	5,368,574.25	6.17%	31.79%
财务费用	-584,365.78	-0.52%	-557,725.65	-0.64%	-4.78%
资产减值损失	1,717,954.82	1.53%	917,992.36	1.05%	87.14%
其他收益	5,464,980.45	4.87%	5,318,844.03	6.11%	2.75%
投资收益	2,209,778.49	1.97%	302,712.26	0.35%	629.99%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	18,401,626.71	16.40%	10,497,507.36	12.06%	75.30%
营业外收入	139,912.59	0.12%	2,857,389.08	3.28%	-95.10%
营业外支出	-	-	-	-	-
净利润	16,357,060.69	14.57%	11,562,033.93	13.28%	41.47%

项目重大变动原因：

管理费用同比增加 86.31%，主要是职工薪酬以及咨询费增加；
 研发费用同比增加 31.02%，主要是公司一直注重技术创新，研发投入增加；
 销售费用同比增加 31.79%，主要是职工薪酬以及新材料保险费增加；
 资产减值损失同比增加 87.14%，主要是对不良库存计提了存货跌价准备增加导致；
 投资收益同比增加 629.99%，主要购买结构性存款增加导致；
 营业利润同比增加 75.30%，主要是一方面公司充分市场布局，市场份额增加，营业收入同比增加 28.93%；另一方面在市场拉动下，产能进一步释放，规模效应显现，成本下降明显。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	111,904,252.02	86,941,020.29	28.71%
其他业务收入	330,188.68	107,463.22	207.26%
主营业务成本	80,226,972.91	67,702,384.58	18.50%
其他业务成本	0.00	93,014.54	-100.00%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
-------	--------	----------	--------	----------

芳纶纸	111,904,252.02	99.71%	86,941,020.29	99.88%
其他	330,188.68	0.29%	107,463.22	0.12%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
国内收入	73,018,767.53	65.06%	60,690,159.32	69.72%
海外收入	39,215,673.17	34.94%	26,358,324.19	30.28%

收入构成变动的的原因：

对于主营业务占比、按产品或区域进行分类的收入构成指标的重大变动未发生明显变化。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	客户一	17,285,671.85	15.40%	否
2	客户二	6,381,986.31	5.69%	否
3	客户三	5,636,125.40	5.02%	否
4	客户四	4,928,004.82	4.39%	否
5	客户五	4,270,891.41	3.81%	否
合计		38,502,679.79	34.31%	-

注：属于同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	烟台泰和新材料股份有限公司	64,262,845.63	92.93%	是
合计		64,262,845.63	92.93%	-

以上采购金额为主原料（不含辅料、燃动力等）采购金额。

烟台泰和新材料股份有限公司持有本公司15%的股权，其间接股份裕泰投资持有公司14.40%的股权。

其他供应商均为公司零星及辅料采购，合计占比为7.07%，金额较小。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	23,280,669.89	35,886,451.31	-35.13%
投资活动产生的现金流量净额	-49,302,387.85	-19,436,067.08	-153.66%
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	-20,000,000.00	100.00%

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额同比减少35.13%，主要是本期购买商品接收劳务使用电汇结算方式

增加；

投资活动产生的现金流量净额同比减少 153.66%，主要是购买结构性存款资金支出增加；筹资活动产生的现金流量净额同比减少 100.00%，主要是上期分配现金股利 2000 万元。

（四）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

无

2、委托理财及衍生品投资情况

截至本报告期末，公司持有委托理财余额 6,000 万元，上述委托理财为购买银行结构性存款理财产品，期限较短，系公司利用闲置资金获取比银行存款活期利息稍高的收益，该决策履行了《公司法》和《公司章程》的规定程序，不会对公司的利益构成不利影响。

（五）非标准审计意见说明

适用 不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

本公司从编制 2018 年度财务报表起执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号，以下简称“财会 15 号文件”）。财会 15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本公司对上年比较数据进行了追溯调整。

（七）合并报表范围的变化情况

适用 不适用

（八）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；除了对内部员工扶贫帮困，2018 年公司还深入莱阳市冯格庄镇中小埠村，对建档立卡贫困户开展精准扶贫活动。

三、持续经营评价

公司 2018 年营业收入 11223.44 万元，净资产 22390.11 万元。公司经营稳健，公司规范治理，会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好，新材料行业前景广阔。公司具备良好的持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

四、未来展望

是否自愿披露

□是 √否

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

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芯材等下游领域，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 2018 年 4 月 10 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，以借力合作的模式加快产业链建设，推动市场销售，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，为技术人员提供全面的培训、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，通过《专业技术人员职级晋升管理办法》，切实落实专业技术人员职级晋升通道，通过《技术创新项目管理制度及奖励办法》，落实专业技术人员的物质激励，提升专业技术人员的受重视程度和物质待遇水平。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。

（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。2018年公司海外销售占比同比增长，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，另外通过谈判对部分国外大客户实行人民币结算。

（二）报告期内新增的风险因素

无

第五节 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	第五节、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、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<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	
是否存在股份回购事项	<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	第五节、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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	第五节、二、(三)
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	69,376,858.45
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，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	229,955.61
6. 其他		

（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（或本人，以下同）作为民士达股份的控股股东（董事、监事会、高级管理人员或核心技术人员），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。

(三) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
无形资产	质押	353,168.33	0.13%	办理知识产权质押贷款
总计	-	353,168.33	0.13%	-

注：权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 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%	-315,000	99,535,000	99.54%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管	50,000	0.05%	105,000	155,000	0.16%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	150,000	0.15%	315,000	465,000	0.46%
	其中：控股股东、实际控制人					

股份	董事、监事、高管	150,000	0.15%	315,000	465,000	0.46%
	核心员工					
总股本		100,000,000	-	0	100,000,000	-
普通股股东人数		22				

(二) 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	0	39,000,000	39.00%	0	39,000,000
2	新疆新荣智汇股权投资有限公司	16,840,000	0	16,840,000	16.84%	0	16,840,000
3	烟台泰和新材料股份有限公司	15,000,000	0	15,000,000	15.00%	0	15,000,000
4	烟台裕泰投资有限责任公司	14,400,000	0	14,400,000	14.40%	0	14,400,000
5	烟台交运集团有限责任公司	3,330,000	0	3,330,000	3.33%	0	3,330,000
合计		88,570,000	0	88,570,000	88.57%	0	88,570,000

普通股前五名或持股 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料 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、优先股股本基本情况

□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

烟台国盛投资控股有限公司持有本公司 39%的股份，为第一大股东，但其持股比例没有超过 50%，其经营范围为以自有资金投资，并不参与企业的实际经营活动，董事成员在董事会的席位也没有过半数，综上所述，公司没有任何股东持有的股份超过公司总股本的 50%，且公司任何股东均无法控制股东大会或对股东大会产生实质性影响，因此公司没有控股股东。

(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性调整。报告期内，实际控制人未发生变更。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况：

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

违约情况：

适用 不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	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	200,000	420,000	620,000	0.62%	0

	负责人					
合计	-	200,000	420,000	620,000	0.62%	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全国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	53
销售人员	16	13
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	0	0
硕士	3	4
本科	26	23
专科	22	23
专科以下	34	35
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

√适用 □不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	0	0
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	3	3

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。

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	□是 √否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	√是 □否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统公司制定的相关法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、公司章程的修改情况

根据中共中央《关于在深化国有企业改革中坚持党的领导加强党的建设的若干意见》的要求，结合本公司实际情况，报告期内公司对《公司章程》作出了增加党建内容的修改。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	年度事项、关联交易、换届、修改章程等事宜

监事会	3	年报、半年报审议、换届等事宜
股东大会	2	年度事项、关联交易、董事会监事会换届、修改章程等事宜

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司召开的历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司不断改善规范公司治理结构，建立健全各类内部控制制度，公司主要经营层与公司控股股东及实际控制人不存在关联关系，公司管理层已引入职业经理人。

（四）投资者关系管理情况

自挂牌以来，公司在正常生产经营的同时，自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理工作，促进企业规范运作水平不断提升。报告期内，公司受到了众多国内知名证券公司和投资机构的关注，在坚持信息披露公开公平公正原则的基础上，接受投资机构调研。公司通过电话、网站、电子邮件等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

（基础层公司不做强制要求）

适用 不适用

（六）独立董事履行职责情况

（基础层公司不做强制要求）

适用 不适用

独立董事的意见：

注：应说明独立董事曾提出异议的有关事项及异议的内容，独立董事对公司所提建议及采纳情况。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会能够独立运作，对本年度内的监督事项没有异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与第一大股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，第一大股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形，公司具备独立自主经营的能力。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司第三届董事会第三次会议已经审议通过了《年度报告重大差错责任追究制度》；报告期内，公司没有出现披露的年度报告、半年度报告及其他公告存在重大差错的情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	XYZH/2019QDA20039
审计机构名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
审计报告日期	2019年3月18日
注册会计师姓名	宋进军、王娟
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

烟台民士达特种纸业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了烟台民士达特种纸业股份有限公司（以下简称民士达公司）财务报表，包括2018年12月31日的资产负债表，2018年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了民士达公司2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于民士达公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

民士达公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括民士达公司2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估民士达公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算民士达公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督民士达公司的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对民士达公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。

如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致民士达公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 北京

二〇一九年三月十八日

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	五、1	36,382,712.74	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	五、2	13,746,337.49	13,830,245.56

预付款项	五、3	2,393,415.68	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	五、4		180,000.00
买入返售金融资产			
存货	五、5	36,638,260.76	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	五、6	60,000,000.00	20,205,860.37
流动资产合计		149,160,726.67	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	五、7	108,688,500.53	120,314,674.32
在建工程		-	-
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、8	4,990,502.73	5,237,042.73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、9	443,970.40	252,628.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		114,122,973.66	125,804,345.89
资产总计		263,283,700.33	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	五、10	4,160,001.72	12,059,200.75
预收款项	五、11	800,887.20	1,002,934.56
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

应付职工薪酬	五、12	2,735,414.22	1,421,187.17
应交税费	五、13	274,478.18	669,549.33
其他应付款	五、14	78,931.31	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	五、15	2,274,750.01	1,700,083.34
流动负债合计		10,324,462.64	16,984,717.70
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券			
其中：优先股		0.00	0.00
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、16	28,279,769.90	23,457,185.59
递延所得税负债	五、9	778,397.05	285,500.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		29,058,166.95	23,742,686.11
负债合计		39,382,629.59	40,727,403.81
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、17	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股		0.00	0.00
永续债			
资本公积	五、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	五、19	8,722,539.66	7,086,833.59
一般风险准备			
未分配利润	五、20	57,078,531.08	42,357,176.46
归属于母公司所有者权益合计		223,901,070.74	207,544,010.05
少数股东权益			
所有者权益合计		223,901,070.74	207,544,010.05
负债和所有者权益总计		263,283,700.33	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		112,234,440.70	87,048,483.51
其中：营业收入	五、21	112,234,440.70	87,048,483.51
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		101,507,572.93	82,172,532.44
其中：营业成本	五、21	80,226,972.91	67,795,399.12
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	五、22	1,125,848.03	695,723.93
销售费用	五、23	7,075,074.11	5,368,574.25
管理费用	五、24	5,144,172.24	2,761,123.58
研发费用	五、25	6,801,916.60	5,191,444.85
财务费用	五、26	-584,365.78	-557,725.65
其中：利息费用			
利息收入		321,622.90	372,608.23
资产减值损失	五、27	1,717,954.82	917,992.36
加：其他收益	五、28	5,464,980.45	5,318,844.03
投资收益（损失以“-”号填列）	五、29	2,209,778.49	302,712.26
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）		18,401,626.71	10,497,507.36
加：营业外收入	五、30	139,912.59	2,857,389.08
减：营业外支出			-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,541,539.30	13,354,896.44
减：所得税费用	五、31	2,184,478.61	1,792,862.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,357,060.69	11,562,033.93
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（净亏损以“-”号填列）		16,357,060.69	11,562,033.93

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. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		16,357,060.69	11,562,033.93
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）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			
（二）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. 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		16,357,060.69	11,562,033.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		16,357,060.69	11,562,033.93
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		0.16	0.12
（二）稀释每股收益			

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		89,455,815.56	63,440,368.64
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		1,665,761.06	3,110,015.95
收到其他与经营活动有关的现金	五、32	12,360,247.38	15,856,216.81
经营活动现金流入小计		103,481,824.00	82,406,601.40
购买商品、接受劳务支付的现金		59,557,850.74	28,758,387.02
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		10,409,252.07	8,155,728.09
支付的各项税费		3,674,532.36	3,513,062.07
支付其他与经营活动有关的现金	五、32	6,559,518.94	6,092,972.91
经营活动现金流出小计		80,201,154.11	46,520,150.09
经营活动产生的现金流量净额		23,280,669.89	35,886,451.31
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		2,342,365.21	320,875.00
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	五、32	150,000,000.00	35,000,000.00
投资活动现金流入小计		152,342,365.21	35,320,875.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,377,083.06	9,756,942.08
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	五、32	193,267,670.00	45,000,000.00
投资活动现金流出小计		201,644,753.06	54,756,942.08
投资活动产生的现金流量净额		-49,302,387.85	-19,436,067.08
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		0.00	-20,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		130,427.47	227,489.76
五、现金及现金等价物净增加额		-25,891,290.49	-3,322,126.01
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		33,115,042.74	59,006,333.23

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

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	100,000,000.00	—	—	—	58,100,000.00	—	—	—	7,086,833.59	—	42,357,176.46	—	207,544,010.05
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	100,000,000.00	—	—	—	58,100,000.00	—	—	—	7,086,833.59	—	42,357,176.46	—	207,544,010.05
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）									1,635,706.07		14,721,354.62		16,357,060.69
（一）综合收益总额											16,357,060.69		16,357,060.69
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									1,635,706.07		-1,635,706.07		
1. 提取盈余公积									1,635,706.07		-1,635,706.07		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	100,000,00 0.00				58,100,000. 00				8,722,53 9.66		57,078,53 1.08		223,901,07 0.74

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	100,000,00 0.00	-	-	-	58,100,000. 00	-	-	-	5,930,630. 20		51,951,34 5.92	—	215,981,97 6.12
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他													
二、本年期初余额	100,000.00	-	-	-	58,100,000.00	-	-	-	5,930,630.20		51,951,345.92	—	215,981,976.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,156,203.39		-9,594,169.46		-8,437,966.07
（一）综合收益总额											11,562,033.93		11,562,033.93
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									1,156,203.39		-21,156,203.39		-20,000,000.00
1. 提取盈余公积									1,156,203.39		-1,156,203.39		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-20,000,000.00		-20,000,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	100,000,00 0.00	—	—	—	58,100,000. 00	—	—	—	7,086,833. 59		42,357,17 6.46	—	207,544,01 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

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

三、财务报表附注

(一) 公司的基本情况

烟台民士达特种纸业股份有限公司(以下简称本公司或公司)成立于2009年5月26日,原名烟台美士达特种纸业股份有限公司,注册资本6,000万元,由烟台国盛投资控股有限公司(原名烟台制冷空调实业公司、烟台国盛实业公司,以下简称国盛控股)等5家企业法人及缪凤香等16名自然人,以发起方式设立的股份有限公司。各股东持股情况如下:

序号	股东名称/姓名	股本额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	国盛控股	2,100.00	35.00	货币
2	烟台裕泰投资有限责任公司	1,440.00	24.00	货币
3	大华大陆投资有限公司	1,200.00	20.00	货币
4	烟台市国有资产经营公司	400.00	6.67	货币
5	烟台交运集团有限责任公司	200.00	3.33	货币
6	缪凤香	60.00	1.00	货币
7	姚振芳	60.00	1.00	货币
8	吴政光	60.00	1.00	货币
9	刘翠华	60.00	1.00	货币
10	白其春	60.00	1.00	货币
11	华荣	60.00	1.00	货币
12	刘鸣鸣	30.00	0.50	货币
13	王靖	30.00	0.50	货币
14	陈俊仁	30.00	0.50	货币
15	何听兴	30.00	0.50	货币
16	宋月珊	30.00	0.50	货币
17	吴宗来	30.00	0.50	货币
18	王贵	30.00	0.50	货币
19	洪苏明	30.00	0.50	货币
20	周福照	30.00	0.50	货币
21	顾其美	30.00	0.50	货币
	合计	6,000.00	100.00	

上述出资情况业经山东正源和信会计师事务所验证,并出具鲁正信验字[2009]4012号验资报告。

2011年9月8日,公司2011年第一次临时股东大会审议通过增资扩股及更改公司名称的议案。本次增加注册资本4,000.00万元,同时引入新股东烟台泰和新材料股份有限

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

公司(原名烟台氨纶股份有限公司，以下简称泰和新材)。变更后注册资本为10,000.00万元，实收资本为10,000.00万元，各股东持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	股本额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	国盛控股	3,500.00	35.00	货币
2	烟台裕泰投资有限责任公司	1,440.00	14.40	货币
3	大华大陆投资有限公司	1,684.00	16.84	货币
4	泰和新材	1,500.00	15.00	货币
5	烟台市国有资产经营公司	667.00	6.67	货币
6	烟台交运集团有限责任公司	333.00	3.33	货币
7	缪凤香	84.00	0.84	货币
8	姚振芳	84.00	0.84	货币
9	吴政光	84.00	0.84	货币
10	刘翠华	84.00	0.84	货币
11	白其春	84.00	0.84	货币
12	华荣	60.00	0.60	货币
13	刘鸣鸣	30.00	0.30	货币
14	王靖	30.00	0.30	货币
15	陈俊仁	42.00	0.42	货币
16	何听兴	42.00	0.42	货币
17	宋月珊	42.00	0.42	货币
18	吴宗来	42.00	0.42	货币
19	王贵	42.00	0.42	货币
20	洪苏明	42.00	0.42	货币
21	周福照	42.00	0.42	货币
22	顾其美	42.00	0.42	货币
	合计	10,000.00	100.00	

上述出资情况业经北京天圆全会计师事务所验证，并出具天圆全验字[2011]00070025号验资报告。

2011年10月，公司更名为“烟台民士达特种纸业股份有限公司”。

2013年6月21日，原股东陈俊仁与王典新、王志新签署《股权转让协议》。陈俊仁将其持有的本公司42万股(占公司总股本的0.42%)的股份以70.68万元的价格转让给王典新、王志新。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2014年7月30日，原股东大华大陆投资有限公司与新疆新荣智汇股权投资有限公司签署《股权转让协议》。大华大陆投资有限公司将其持有的1,684万股（占公司总股本的16.84%）的股份以2,892.20万元的价格转让给新疆新荣智汇股权投资有限公司。

2014年8月13日，经烟台市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称烟台市国资委）烟国资[2014]71号文件批复，同意烟台市国有资产经营有限公司将持有的本公司4%的股权（计400万股）无偿划转给国盛控股，划转基准日为2013年12月31日。

上述股权变更完成后，本公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	股本额 (万元)	持股比例 (%)
1	国盛控股	3,900.00	39.00
2	新疆新荣智汇股权投资有限公司	1,684.00	16.84
3	泰和新材	1,500.00	15.00
4	烟台裕泰投资有限责任公司	1,440.00	14.40
5	烟台交运集团有限责任公司	333.00	3.33
6	烟台市国有资产经营有限公司	267.00	2.67
7	缪凤香	84.00	0.84
8	姚振芳	84.00	0.84
9	吴政光	84.00	0.84
10	刘翠华	84.00	0.84
11	白其春	84.00	0.84
12	华荣	60.00	0.60
13	何听兴	42.00	0.42
14	宋月珊	42.00	0.42
15	吴宗来	42.00	0.42
16	王贵	42.00	0.42
17	洪苏明	42.00	0.42
18	周福照	42.00	0.42
19	顾其美	42.00	0.42
20	刘鸣鸣	30.00	0.30
21	王靖	30.00	0.30
22	王典新	22.00	0.22
23	王志新	20.00	0.20
	合计	10,000.00	100.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2015年8月5日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具同意挂牌的函(股转系统函[2015]5033号)，2015年9月9日，本公司股票在全国股转系统正式挂牌公开转让。

2018年11月30日，原股东王贵通过集中竞价的方式，将其持有的本公司42万股(占公司总股本的0.42%)的股份以99.12万元(每股2.36元)的价格转让给王志新。

上述股权变更完成后，本公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	股本额 (万元)	持股比例 (%)
1	国盛控股	3,900.00	39.00
2	新疆新荣智汇股权投资有限公司	1,684.00	16.84
3	泰和新材	1,500.00	15.00
4	烟台裕泰投资有限责任公司	1,440.00	14.40
5	烟台交运集团有限责任公司	333.00	3.33
6	烟台市国有资产经营有限公司	267.00	2.67
7	缪凤香	84.00	0.84
8	姚振芳	84.00	0.84
9	吴政光	84.00	0.84
10	刘翠华	84.00	0.84
11	白其春	84.00	0.84
12	王志新	62.00	0.62
13	华荣	60.00	0.60
14	何听兴	42.00	0.42
15	宋月珊	42.00	0.42
16	吴宗来	42.00	0.42
17	洪苏明	42.00	0.42
18	周福照	42.00	0.42
19	顾其美	42.00	0.42
20	刘鸣鸣	30.00	0.30
21	王靖	30.00	0.30
22	王典新	22.00	0.22
	合计	10,000.00	100.00

本公司属于造纸和纸制品业。经营范围主要为：芳纶纸及其衍生产品的制造、销售；货物和技术的进出口；以自有资金投资。主要产品为芳纶纸。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

股东大会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持公司的经营管理工作。

公司下设综合办公室、生产设备部、技术质量部、销售部、财务部等职能部门。

(二) 财务报表的编制基础

(1) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“三、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

(2) 持续经营

本公司近3年持续盈利，不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

(三) 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3. 营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以此作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。

7. 金融资产和金融负债

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

应收款项,是指在活跃市场中没有报价,回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②该金融资产已转移,且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;③该金融资产已转移,虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,且未放弃对该金融资产控制的,则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值,与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和,与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

本公司应收账款坏账准备相关政策见本附注三、8. 应收款项坏账准备

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。公司本期的金融负债均为应付款项的基础金融工具,属于其他金融负债。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的,终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

8. 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准:债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等;债务单位逾期未履行偿债义务超过5年;其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算,年末单独或按组合进行减值测试,计提坏账准备,计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,经本公司按规定程序批准后作为坏账损失,冲销提取的坏账准备。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以应收款项与交易对象的关系为风险特征划分组合
款项性质组合	以应收款项的性质为信用风险特征划分组合
交易条件组合	以交易条件为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备
款项性质组合	不计提坏账准备
交易条件组合	不计提坏账准备

1) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

9. 存货

本公司存货主要包括原材料、发出商品、在产品、库存商品、委托加工物资等。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

存货实行永续盘存制,存货在取得时按实际成本计价;领用或发出存货,采用加权平均法确定其实际成本。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定;用于生产而持有的材料存货,其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

10. 固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征,即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外,本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	15.33-20	5	4.75-6.20
2	机器设备	5-15	5	6.33-19.00
3	办公设备	5-10	5	9.50-19.00

本公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

11. 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

12. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;专利权按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

13. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本公司进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。

减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失,上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

14. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬和离职后福利。

短期薪酬主要包括职工工资、社会保险、工会经费及职工教育经费等,在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

15. 收入确认原则和计量方法

本公司的营业收入主要包括商品销售收入,收入确认政策如下:

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认销售商品收入的实现。

16. 政府补助

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中,与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

未明确规定补助对象,本公司按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,按照应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况,分别按照以下原则进行会计处理:

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的,本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用(或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用,实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销,冲减相关借款费用)。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

本公司已确认的政府补助需要退回的,在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理:

- 1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值。
- 2) 存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。
- 3) 属于其他情况的,直接计入当期损益。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

17. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认递延所得税资产。

18. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本公司从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号,以下简称“财会15号文件”)。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订,新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目,修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容,减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目,在“财务费用”项目下增加“其中:利息费用”和“利息收入”行项目进行列报,调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更,本公司对上年比较数据进行了追溯调整。

(2) 重要会计估计变更

无。

(四) 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	17%、16% (自2018-5-1适用)
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

税种	计税依据	税率
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%
地方水利建设基金	实际缴纳流转税额	1%、0.5% (自2017-6-1适用)
房产税	房产原值的70%	1.2%
土地使用税	土地面积	13元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15%

2. 税收优惠

(1) 企业所得税

本公司2018年度按15%的优惠税率缴纳企业所得税，取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号GR201837000383，发证日期2018年8月16日，到期日期2021年8月16日。

财税[2018]54号文件规定“企业在2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧”，本公司2018年所得税执行此文件规定。

(2) 增值税

本公司出口商品实行“免、抵、退”政策。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，其中，为出口产品所支付的进项税可以申请退税。自2018年8月开始出口退税率由17%变为16%。

(五) 财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2018年1月1日，“年末”系指2018年12月31日，“本年”系指2018年1月1日至12月31日，“上年”系指2017年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	1,280.48	64.54
银行存款	33,113,762.26	59,006,268.69
其他货币资金	3,267,670.00	
合计	36,382,712.74	59,006,333.23
其中：存放在境外的款项总额		

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

说明:期末受限货币资金余额为开具银行承兑汇票的保证金3,267,670.00元。

2. 应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据	2,755,022.43	2,803,128.55
应收账款	10,991,315.06	11,027,117.01
合计	13,746,337.49	13,830,245.56

2.1 应收票据

(1) 应收票据种类

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,113,369.00	2,803,128.55
商业承兑汇票	1,641,653.43	
合计	2,755,022.43	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	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	18,360,502.63	
商业承兑汇票		
合计	18,360,502.63	

(4) 年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

2.2 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末余额				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	11,569,805.33	100.00	578,490.27	5.00	10,991,315.06

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	11,569,805.33	100.00	578,490.27	—	10,991,315.06

(续表)

类别	年初余额				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	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	11,569,805.33	578,490.27	5.00
合计	11,569,805.33	578,490.27	—

(2) 本年度计提、转回(或收回)的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额2,385.84元。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第一名	1,726,413.50	1年以内	14.92	86,320.68
第二名	1,596,358.29	1年以内	13.80	79,817.91
第三名	1,036,470.65	1年以内	8.96	51,823.53

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第四名	1,000,365.29	1年以内	8.65	50,018.26
第五名	818,959.60	1年以内	7.08	40,947.98
合计	6,178,567.33	—	53.41	308,928.36

3. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	2,393,415.68	100.00	2,319,584.14	100.00
合计	2,393,415.68	100.00	2,319,584.14	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
第一名	1,004,500.00	1年以内	41.97
第二名	601,265.68	1年以内	25.12
第三名	542,400.00	1年以内	22.66
第四名	245,250.00	1年以内	10.25
合计	2,393,415.68	—	100.00

4. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款		180,000.00
合计		180,000.00

4.1 其他应收款

(1) 其他应收款分类

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年末余额				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					
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计				-	

(续表)

类别	年初余额				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	100.00		-	180,000.00

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金		180,000.00
合计		180,000.00

5. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	3,286,215.91		3,286,215.91	1,414,552.38		1,414,552.38
在产品	10,601,652.28	124,071.10	10,477,581.18	10,999,294.31	403,793.97	10,595,500.34
库存商品	24,223,130.62	1,833,016.42	22,390,114.20	15,191,359.22	395,946.60	14,795,412.62
委托加工物资	484,349.47		484,349.47	119,579.33		119,579.33
合计	38,595,348.28	1,957,087.52	36,638,260.76	27,724,785.24	799,740.57	26,925,044.67

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
在产品	403,793.97	124,071.10		403,793.97		124,071.10
库存商品	395,946.60	1,596,269.56		159,199.74		1,833,016.42
合计	799,740.57	1,720,340.66		562,993.71		1,957,087.52

(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	——
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	年末余额	年初余额	性质
结构性存款	60,000,000.00	20,000,000.00	银行理财产品
增值税待抵扣税额		57,510.33	
增值税留抵税额		148,350.04	
合计	60,000,000.00	20,205,860.37	——

7. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	108,688,500.53	120,314,674.32
固定资产清理		
合计	108,688,500.53	120,314,674.32

7.1 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	34,728,539.58	160,309,663.62		90,990.59	195,129,193.79
2. 本年增加金额	-504,267.16	2,467,086.76	9,829.06	15,809.84	1,988,458.50
(1) 购置	-504,267.16	2,467,086.76	9,829.06	15,809.84	1,988,458.50
(2) 在建工程转入					

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
3. 本年减少金额					
4. 年末余额	34,224,272.42	162,776,750.38	9,829.06	106,800.43	197,117,652.29
二、累计折旧					
1. 年初余额	6,713,927.96	68,088,804.70		11,786.81	74,814,519.47
2. 本年增加金额	1,883,692.27	11,709,410.80	1,711.93	19,817.29	13,614,632.29
(1) 计提	1,883,692.27	11,709,410.80	1,711.93	19,817.29	13,614,632.29
3. 本年减少金额					
4. 年末余额	8,597,620.23	79,798,215.50	1,711.93	31,604.10	88,429,151.76
三、减值准备					
1. 年初余额					
2. 本年增加金额					
3. 本年减少金额					
4. 年末余额					
四、账面价值					
1. 年末账面价值	25,626,652.19	82,978,534.88	8,117.13	75,196.33	108,688,500.53
2. 年初账面价值	28,014,611.62	92,220,858.92		79,203.78	120,314,674.32

注：房屋建筑物原值减少系暂估金额差异冲回。

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. 年初余额	4,613,545.10	2,000,000.00	6,613,545.10
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	4,613,545.10	2,000,000.00	6,613,545.10
二、累计摊销			
1. 年初余额	578,867.37	797,635.00	1,376,502.37
2. 本年增加金额	103,680.00	142,860.00	246,540.00
(1) 计提	103,680.00	142,860.00	246,540.00
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	682,547.37	940,495.00	1,623,042.37
三、减值准备			
1. 年初余额			

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	土地使用权	专利权	合计
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	3,930,997.73	1,059,505.00	4,990,502.73
2. 年初账面价值	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	年末余额		年初余额	
	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	2,535,577.79	380,336.67	1,380,616.68	207,092.50
应付职工薪酬	424,224.85	63,633.73	303,575.63	45,536.34
合计	2,959,802.64	443,970.40	1,684,192.31	252,628.84

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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	1,528,058.04	229,208.71	1,903,336.83	285,500.52
500万以下固定资产全额扣除产生折旧差异	3,661,255.62	549,188.34		
合计	5,189,313.66	778,397.05	1,903,336.83	285,500.52

10. 应付票据及应付账款

类别	年末余额	年初余额
应付票据	3,267,670.00	
应付账款	892,331.72	12,059,200.75
合计	4,160,001.72	12,059,200.75

10.1 应付票据

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	3,267,670.00	
合计	3,267,670.00	

年末无已到期未支付的应付票据。

10.2 应付账款

(1) 应付账款明细

项目	年末余额	年初余额
应付货款	685,582.14	1,355,650.41
应付工程设备款	206,749.58	10,703,550.34
合计	892,331.72	12,059,200.75

(2) 截止2018年12月31日，本公司无账龄超过1年的重要应付账款。

11. 预收款项

(1) 预收款项明细

项目	年末余额	年初余额
预收货款	800,887.20	1,002,934.56
合计	800,887.20	1,002,934.56

(2) 截止2018年12月31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	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,421,187.17	10,699,824.82	9,385,597.77	2,735,414.22
离职后福利-设定提存计划		1,019,821.51	1,019,821.51	
合计	1,421,187.17	11,719,646.33	10,405,419.28	2,735,414.22

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,000,000.00	8,959,468.40	7,827,468.40	2,132,000.00
职工福利费		399,735.91	399,735.91	

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
社会保险费		495,185.41	495,185.41	
其中: 医疗保险费		381,751.02	381,751.02	
工伤保险费		58,898.53	58,898.53	
生育保险费		54,535.86	54,535.86	
住房公积金		531,853.70	531,853.70	
工会经费和职工教育经费	421,187.17	313,581.40	131,354.35	603,414.22
合计	1,421,187.17	10,699,824.82	9,385,597.77	2,735,414.22

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险		981,645.48	981,645.48	
失业保险费		38,176.03	38,176.03	
合计		1,019,821.51	1,019,821.51	

13. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	74,719.83	
企业所得税	21,062.24	504,960.85
房产税	87,406.72	79,378.23
土地使用税	38,008.62	38,008.62
个人所得税	5,405.73	1,358.75
城市维护建设税	25,823.75	22,753.69
教育费附加	11,067.32	9,751.58
地方教育费附加	7,378.22	6,501.05
地方水利建设基金	1,844.55	1,625.26
其他	1,761.20	5,211.30
合计	274,478.18	669,549.33

14. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	78,931.31	131,762.55
合计	78,931.31	131,762.55

14.1 其他应付款

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
费用款	28,931.31	78,457.41
预提费用	50,000.00	50,000.00
代扣社保公积金款		3,205.14
押金		100.00
合计	78,931.31	131,762.55

(2) 截止2018年12月31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	年末余额	年初余额
一年内结转的递延收益	2,274,750.01	1,700,083.34
合计	2,274,750.01	1,700,083.34

(2) 政府补助

政府补助项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	年末余额	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		1,248,000.00	1,822,666.67	1,822,666.67	与资产相关
2015年科技重大专项研发计划项目	76,000.00		76,000.00	76,000.00	76,000.00	与资产相关
年产1500吨芳纶纸产业化	186,666.67		186,666.67	186,666.67	186,666.67	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		76,000.00	76,000.00	76,000.00	与资产相关
2015工业转型升级扶持资金	40,000.00		40,000.00	40,000.00	40,000.00	与资产相关
中央外贸发展专项资金(进口设备贴息)	24,666.67		24,666.67	24,666.67	24,666.67	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		48,750.00	48,750.00	48,750.00	与资产相关
合计	1,700,083.34		1,700,083.34	2,274,750.01	2,274,750.01	——

16. 递延收益

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(1) 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	23,457,185.59	10,457,200.00	5,634,615.69	28,279,769.90	
合计	23,457,185.59	10,457,200.00	5,634,615.69	28,279,769.90	—

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	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		1,388,777.81	1,822,666.67	21,112,555.52	与资产相关
2015年科技重大专项研发计划项目	956,333.34				76,000.00	880,333.34	与资产相关
年产1500吨芳纶纸产业化	2,348,888.83				186,666.67	2,162,222.16	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				76,000.00	880,333.34	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	450,000.00		969,672.79		1,275,690.97	与收益相关
2015工业转型升级扶持资金	503,333.33				40,000.00	463,333.33	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				24,666.67	285,722.14	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				48,750.00	292,500.00	与资产相关
	541,294.18	887,200.00		1,001,415.08		427,079.10	与收益相关
烟台市创新驱动发展专项资金(2018年重点研发计划)-高性能纤维纸基功能材料制备共性关键技术及应用		500,000.00				500,000.00	与收益相关
合计	23,457,185.59	10,457,200.00		3,359,865.68	2,274,750.01	28,279,769.90	—

其他变动系一年内到期的递延收益重分类金额。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

17. 股本

项目	年初余额	本期变动增减(+、-)					年末余额
		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	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
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	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	7,086,833.59	1,635,706.07		8,722,539.66
合计	7,086,833.59	1,635,706.07		8,722,539.66

本公司本年按净利润10%计提法定盈余公积1,635,706.07元。

20. 未分配利润

项目	本年	上年
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	16,357,060.69	11,562,033.93
减：提取法定盈余公积	1,635,706.07	1,156,203.39
应付普通股股利		20,000,000.00
本年年末余额	57,078,531.08	42,357,176.46

21. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	111,904,252.02	80,226,972.91	86,941,020.29	67,702,384.58
其他业务	330,188.68		107,463.22	93,014.54
合计	112,234,440.70	80,226,972.91	87,048,483.51	67,795,399.12

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

22. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	325,541.41	317,512.92
土地使用税	152,034.48	152,034.48
城市维护建设税	342,283.56	106,557.15
教育费附加	244,488.26	76,112.25
印花税	37,051.50	35,895.90
其他	24,448.82	7,611.23
合计	1,125,848.03	695,723.93

23. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	2,774,899.91	1,863,272.43
运费	1,417,627.67	1,170,704.12
销售服务费	749,791.08	310,104.90
差旅费	688,277.00	975,184.00
展览费	421,184.31	323,508.52
业务招待费	397,864.82	339,178.40
保险费	386,388.49	161,855.85
广告费	121,438.47	84,576.59
办公费	76,727.02	76,322.74
电话费	14,109.00	26,861.00
其他	26,766.34	7,976.65
低值易耗品		29,029.05
合计	7,075,074.11	5,368,574.25

24. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	3,032,733.33	1,449,245.39
办公费	317,291.04	358,540.04
保险费	313,589.74	102,386.34
咨询费	281,914.20	26,962.26
无形资产摊销	246,540.00	246,540.00
后勤服务费	229,955.61	226,415.04
挂牌费	160,377.36	136,792.45
差旅费	143,683.81	102,140.13
业务招待费	143,112.24	72,480.41

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
知识产权费	108,479.62	
宣传费	89,593.37	
折旧费	20,940.91	18,754.44
其他	55,961.01	20,867.08
合计	5,144,172.24	2,761,123.58

25. 研发费用

项目	本年金额	上年金额
材料费	4,276,791.99	3,125,908.65
人工费	1,210,122.64	976,008.56
折旧	378,433.89	312,309.46
测试化验加工费	333,962.75	124,565.15
燃料动力费	218,073.36	219,471.87
委托或合作开发费用	200,000.00	300,000.00
专家咨询费	66,700.00	20,283.02
差旅费	58,084.23	45,788.14
其他费用	59,747.74	67,110.00
合计	6,801,916.60	5,191,444.85

26. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出		
减：利息收入	321,622.90	372,608.23
加：汇兑损失	-315,546.62	-216,164.39
加：其他支出	52,803.74	31,046.97
合计	-584,365.78	-557,725.65

27. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-2,385.84	118,251.79
存货跌价损失	1,720,340.66	799,740.57
合计	1,717,954.82	917,992.36

28. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
高性能芳纶纤维层压制品	2,636,777.81	1,487,444.44

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
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	1,050,165.08	113,605.82
高性能湿法非织造材料制品成型技术的研究	969,672.79	1,576,141.76
首台套产品保险补偿	400,000.00	
年产1500吨芳纶纸产业化	186,666.67	186,666.76
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	76,000.00
军机用芳纶纸蜂窝材料产业化技术开发	76,000.00	1,804,040.73
工业转型升级专项	40,000.00	40,000.00
中央外经贸发展专项资金	24,666.67	34,944.52
扣缴税款手续费	5,031.43	
合计	5,464,980.45	5,318,844.03

29. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品利息收入	2,209,778.49	302,712.26
合计	2,209,778.49	302,712.26

30. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	129,774.59	2,839,608.58	129,774.59
其他	10,138.00	17,780.50	10,138.00
合计	139,912.59	2,857,389.08	139,912.59

(2) 政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额	来源和依据	与资产相关/与收益相关
国家标准补助		1,500,000.00	烟开财税政指[2017]21/99号	与收益相关
中国专利优秀奖奖励		200,000.00	烟开财税政指[2017]29/99号	与收益相关
创新型开发区专项扶持资金(国家标准补助)		500,000.00	烟开财税政指【2017】28/158号	与收益相关
标准化资助	50,000.00	450,000.00	烟政办字[2016]74号	与收益相关

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额	来源和依据	与资产相关/ 与收益相关
2017年度烟台开发区专利资助奖励资金	28,000.00		烟开财【2014】42号	与收益相关
2017年中央外经贸发展专项资金(国外展会)	14,000.00		烟开财税政指【2017】20/178号	与收益相关
其他零星补助	37,774.59	189,608.58		与收益相关
合计	129,774.59	2,839,608.58	—	—

31. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	1,882,923.64	1,876,676.10
递延所得税费用	301,554.97	-83,813.59
合计	2,184,478.61	1,792,862.51

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年利润总额	18,541,539.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,781,230.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	154,333.62
研发费用加计扣除的影响	-751,085.90
所得税费用	2,184,478.61

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	本年金额	上年金额
政府补助	10,986,694.59	15,474,508.58
收到保险赔偿款	1,012,701.74	
利息收入	321,622.90	372,608.23
退回保证金	24,058.72	
其他	15,169.43	9,100.00
合计	12,360,247.38	15,856,216.81

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
付现费用	6,399,360.22	5,851,484.96
支付保证金、备用金及退押金	160,158.72	241,487.95
合计	6,559,518.94	6,092,972.91

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
结构性存款	150,000,000.00	35,000,000.00
合计	150,000,000.00	35,000,000.00

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
结构性存款	190,000,000.00	45,000,000.00
保证金	3,267,670.00	
合计	193,267,670.00	45,000,000.00

(2) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	16,357,060.69	11,562,033.93
加: 资产减值准备	1,717,954.82	917,992.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,614,632.29	13,426,345.31
无形资产摊销	246,540.00	246,540.00
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)	-130,427.47	-227,489.76
投资损失(收益以“-”填列)	-2,209,778.49	-302,712.26
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-191,341.56	-27,521.77
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	492,896.53	-56,291.82
存货的减少(增加以“-”填列)	-10,870,563.04	2,822,930.01
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-1,054,596.06	-1,889,490.65
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	474,034.91	1,866,531.87

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
其他	4,834,257.27	7,547,584.09
经营活动产生的现金流量净额	23,280,669.89	35,886,451.31
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	33,115,042.74	59,006,333.23
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	-25,891,290.49	-3,322,126.01

(3) 现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	33,115,042.74	59,006,333.23
其中: 库存现金	1,280.48	64.54
可随时用于支付的银行存款	33,113,762.26	59,006,268.69
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	33,115,042.74	59,006,333.23

33. 所有权和使用权受限的资产

项目	年末账面价值	受限原因
其他货币资金	3,267,670.00	银行承兑汇票保证金
无形资产	353,168.33	已质押

本公司拟通过银行融资,因此2018年12月21日与青岛银行股份有限公司烟台分行签订最高额人民币2,400万元整的权利质押合同,本公司以专利权ZL200910216913.6及ZL201610028081.5(无账面价值)出质,期限自2018年12月20日起至2020年6月20日止,截止2018年12月31日本公司尚未借款。

34. 外币货币性项目

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中:美元	583,984.32	6.8632	4,008,001.18
欧元	627,336.46	7.8473	4,922,897.41
应收账款			
其中:美元	151,018.57	6.8632	1,036,470.65
欧元	237,846.45	7.8473	1,866,452.45
预付账款			
其中:美元	29,536.45	6.8632	202,714.56
应付账款			
其中:美元	4,000.00	6.8632	27,452.80
预收账款			
其中:美元	41,297.27	6.8632	283,431.42
欧元	348.17	7.8473	2,732.20

35. 政府补助

(1) 政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
高性能芳纶纤维层压制品实施方案	8,620,000.00	递延收益	1,388,777.81
高性能湿法非织造材料制品成型技术的研究	450,000.00	递延收益	
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	887,200.00	递延收益	460,120.90
烟台市创新驱动发展专项资(2018年重点研发计划)-高性能纤维纸基功能材料制备共性关键技术及应用	500,000.00	递延收益	
首台套产品保险补偿	400,000.00	其他收益	400,000.00
标准化资助	50,000.00	营业外收入	50,000.00
2017年度烟台开发区专利资助奖励资金	28,000.00	营业外收入	28,000.00
2017年中央外经贸发展专项资金(国外展会)	14,000.00	营业外收入	14,000.00
其他零星补助	37,774.59	营业外收入	37,774.59

(六) 与金融工具相关风险

本公司的主要金融工具包括应收款项、应付款项等基础金融工具,其详细情况说明见本附注三。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

本公司承受汇率风险主要与美元和欧元有关，除出口业务以美元、欧元进行销售外，其他业务活动以人民币计价结算。本附注各期末，除下表所述资产及负债的美元余额和欧元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。美元及欧元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	年末余额	年初余额
货币资金—美元	583,984.32	116,903.61
货币资金—欧元	627,336.46	531,082.56
应收账款—美元	151,018.57	74,399.47
应收账款—欧元	237,846.45	279,943.94
预付账款—美元	29,536.45	496.68
预付账款—欧元		146,178.65
应付账款—美元	4,000.00	64,858.00
预收账款—美元	41,297.27	913.55
预收账款—欧元	348.17	287.38

本公司密切关注汇率变动对本公司的影响。

2) 价格风险

本公司以市场价格销售芳纶纸产品，因此受到此等价格波动的影响。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 信用风险

于2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。本期的信用风险为资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。应收账款前五名金额合计6,178,567.33元。

(3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。截至2018年12月31日本公司未向第三方借款。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2018年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	合计
金融资产			
货币资金	36,382,712.74		36,382,712.74
应收票据	2,755,022.43		2,755,022.43
应收账款	11,569,805.33		11,569,805.33
预付账款	2,393,415.68		2,393,415.68
金融负债			
应付票据	3,267,670.00		3,267,670.00
应付账款	769,971.57	122,360.15	892,331.72
其它应付款	67,050.10	11,881.21	78,931.31
预收账款	771,871.75	29,015.45	800,887.20
应付职工薪酬	2,735,414.22		2,735,414.22

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(七) 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
孙茂健	任期自2012年5月11日至2018年4月10日董事长
高峰	董事
李晶	董事
陈清宇	董事
杜玉春	董事
王志新	董事长、财务负责人
李琳	监事会主席
高竹	监事
孙静	监事
杜玉春	总经理
鞠成峰	董事会秘书
烟台国鑫投资有限公司	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

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(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	本年发生额	上年发生额
烟台泰和新材料股份有限公司	采购商品	69,376,858.45	46,136,813.96
合计		69,376,858.45	46,136,813.96

(2) 销售商品

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
烟台泰和新材料股份有限公司	销售芳纶纸等		41,735.04
合计			41,735.04

2. 其他

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
烟台泰和新材料股份有限公司	综合服务	229,955.61	226,415.04
合计		229,955.61	226,415.04

3. 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	636,972.80	556,461.74

(八) 或有事项

截至2018年12月31日,本公司无需要披露的重大或有事项。

(九) 承诺事项

截至2018年12月31日,本公司无需要披露的重大承诺事项。

(十) 资产负债表日后事项

截止本财务报表批准报出日,本公司无重大资产负债表日后事项。

(十一) 其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注

2018年1月1日至2018年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(十二) 财务报告批准

本财务报告于2019年3月18日由本公司董事会批准报出。

(十三) 财务报表补充资料

1. 本年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年度非经常性损益如下：

项目	本年金额	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	5,594,755.04	
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	10,138.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,209,778.49	
小计	7,814,671.53	

项目	本年金额	说明
所得税影响额	1,172,200.73	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	6,642,470.80	

(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	2,209,778.49	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年度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	7.58	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4.50	0.10	0.10

烟台民士达特种纸业股份有限公司

二〇一九年三月十八日

附：

备查文件目录

（一）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。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

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）

