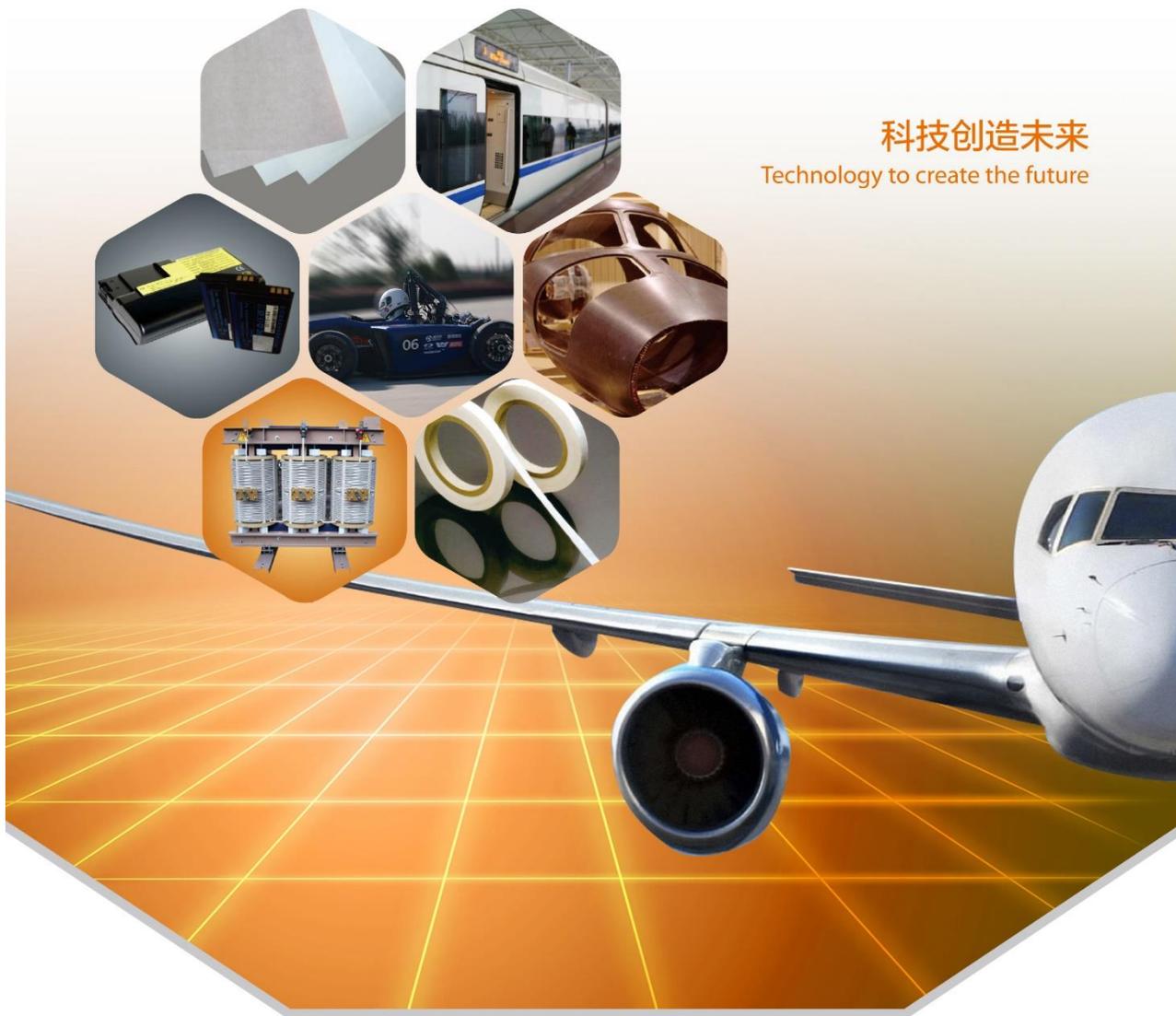


metastar[®] 民士达 NEEQ: 833394



科技创造未来
Technology to create the future

2019
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，公司通过了 AS9100 航空质量管理体系的认证并取得证书。

2、公司的“一种间位芳纶纤维纸基材料的生产方法”发明专利获中国纺织工业联合会授予中国纺织行业专利奖优秀奖。

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	12
第五节	重要事项	18
第六节	股本变动及股东情况	20
第七节	融资及利润分配情况	21
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	22
第九节	行业信息	25
第十节	公司治理及内部控制	26
第十一节	财务报告	28

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	2019年1月1日至2019年12月31日
报告披露日	指	2020年3月31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
裕兴纸管公司	指	烟台裕兴纸制品有限公司,泰和集团控股子公司
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】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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）万莹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)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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泰和新材,其持有公司 15%的股权,泰和新材的控股股东(泰和集团)和间接股东(裕泰投资)分别持有公司 16.84%和 14.4%的股权。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、轨道交通等高端领域的应用,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和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。
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。
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	jujf@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
-		

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	陈刚、王民
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	136,684,820.78	112,234,440.70	21.79%
毛利率%	28.37%	28.52%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	20,808,666.84	16,357,060.69	27.22%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,711,336.49	9,714,589.89	20.55%
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）	8.87%	7.58%	-
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）	4.99%	4.50%	-
基本每股收益	0.21	0.16	31.25%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	298,128,104.73	263,577,980.06	13.11%
负债总计	53,178,694.92	39,437,237.09	34.84%
归属于挂牌公司股东的净资产	244,949,409.81	224,140,742.97	9.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.4494940981	2.2414074297	9.28%
资产负债率%（母公司）	-	-	-
资产负债率%（合并）	17.84%	14.96%	-
流动比率	9.2245	14.4746	-
利息保障倍数	53.46		-

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	27,273,870.61	23,280,669.89	17.15%
应收账款周转率	10.43	9.6850	-
存货周转率	2.42	2.4200	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	13.11%	6.05%	-
营业收入增长率%	21.79%	28.93%	-
净利润增长率%	27.22%	41.47%	-

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	
计入负债的优先股数量		0	

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(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	8,001,196.89
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得投资收益	2,701,544.70
非经常性损益合计	10,702,741.59
所得税影响数	1,605,411.24
少数股东权益影响额(税后)	
非经常性损益净额	9,097,330.35

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 (空) □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	13,746,337.49			
应收账款		10,991,315.06		
应收票据		2,672,939.76		
应付票据及应付账款	4,160,001.72			
应付账款		892,331.72		
应付票据		3,267,670.00		
交易性金融资产	0	60,364,050.00		
应收票据	2,755,022.43	2,672,939.76		
其他流动资产	60,000,000.00			
流动资产合计	149,160,726.67	149,442,694.00		
递延所得税资产	443,970.40	456,282.80		
非流动资产合计	114,122,973.66	114,135,286.06		
资产总计	263,283,700.33	263,577,980.06		
递延所得税负债	778,397.05	833,004.55		
非流动负债合计	29,058,166.95	29,112,774.45		
负债合计	39,382,629.59	39,437,237.09		
盈余公积	8,722,539.66	8,746,506.88		
未分配利润	57,078,531.08	57,294,236.09		
所有者权益合计	223,901,070.74	224,140,742.97		
负债和所有者权益总计	263,283,700.33	263,577,980.06		

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®芳纶纸的问世使中国成为全球第二个能够生产芳纶纸的国家。民士达十三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的力度，积极参与国家标准及行业标准的制定；报告期内，公司完成5项国家标准的发布，助力行业高质量发展。

2019年公司实现了经营指标同比普遍增长，累计实现营业收入13668.48万元，较上年同期增长21.79%；实现净利润2080.87万元，同比增长27.22%。

(二) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	28,814,583.16	9.67%	36,382,712.74	13.80%	-20.80%
应收票据	3,545,625.85	1.19%	2,672,939.76	1.01%	32.65%

应收账款	13,792,686.06	4.63%	10,991,315.06	4.17%	25.49%
存货	40,175,320.54	13.48%	36,638,260.76	13.90%	9.65%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	98,180,346.63	32.93%	108,688,500.53	41.24%	-9.67%
在建工程	7,089,326.11	2.38%	0.00	0.00%	
短期借款	10,000,000.00	3.35%			
长期借款					
交易性金融资产	100,513,326.03	33.71%	60,364,050	22.90%	66.51%
应付票据	0	0.00%	3,267,670	1.24%	-100.00%
应付账款	4,378,162.7	1.47%	892,331.72	0.34%	390.64%
递延收益	32,080,212.71	10.76%	28,279,769.9	10.73%	13.44%
其他流动负债	0	0.00%	2,274,750.01	0.86%	-100.00%
资产总计	298,128,104.73	100.00%	263,577,980.06	100.00%	13.11%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金期末余额2881.46万元，较期初减少20.80%，主要是本期期末未到期结构性存款增加导致；应收账款期末余额1379.27万元，较年初增加25.49%，主要是销售额的增加导致应收货款增加；存货期末余额4017.53万元，较期初增加9.65%，主要是应对市场变化进行备货；应付账款期末余额437.82万元，较期初增加390.64%，主要是付款未到账期；递延收益期末余额3208.02万元，较期初增加13.44%，主要是本期收到与资产相关的政府补助增加导致；其他流动负债期末无余额，较期初减少100%，主要是一年内到期的递延收益。

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	136,684,820.78	-	112,234,440.70	-	21.79%
营业成本	97,910,027.88	71.63%	80,226,972.91	71.48%	22.04%
毛利率	28.37%	-	28.52%	-	-
销售费用	8,724,659.08	6.38%	7,075,074.11	6.30%	23.32%
管理费用	5,731,195.55	4.19%	5,144,172.24	4.58%	11.41%
研发费用	7,894,027.33	5.78%	6,801,916.60	6.06%	16.06%
财务费用	135,844.69	0.10%	-584,365.78	-0.52%	123.25%
信用减值损失	-194,075.06	-0.14%			
资产减值损失	-1,255,476.34	-0.92%	-1,717,954.82	-1.53%	-26.92%
其他收益	7,154,530.22	5.23%	5,464,980.45	4.87%	30.92%
投资收益	2,552,268.67	1.87%	2,209,778.49	1.97%	15.50%
公允价值变动收益	149,276.03	0.11%			
资产处置收益					
汇兑收益					

营业利润	23,645,211.52	17.30%	18,401,626.71	16.40%	28.50%
营业外收入	0.00	0.00%	139,912.59	0.12%	-100.00%
营业外支出				-	
净利润	20,808,666.84	15.22%	16,357,060.69	14.57%	27.22%

项目重大变动原因：

营业收入同比增加21.79%，主要是销量和销售价格同比增长；
 营业成本同比增加22.04%，主要是主原料价格上升导致；
 销售费用同比增加23.32%，主要是运费、差旅费、检测费和咨询费增加；
 管理费用同比增加11.41%，主要是职工薪酬和保密费增加；
 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；
 财务费用同比增加123.25%，主要是贷款利息支出和汇兑损失增加；
 资产减值损失同比减少26.92%，主要是不良库存减少导致；
 投资收益同比增加15.50%，主要购买结构性存款增加导致；
 营业利润同比增加 28.5%，主要是合理安排市场布局，市场份额增加，营业收入同比增加 21.79%。

(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	136,391,255.47	111,904,252.02	21.88%
其他业务收入	293,565.31	330,188.68	-11.09%
主营业务成本	97,910,027.88	80,226,972.91	22.04%
其他业务成本		0.00	

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
芳纶纸	136,391,255.47	99.79%	111,904,252.02	99.71%	21.88%
其他	293,565.31	0.21%	330,188.68	0.29%	-11.09%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
国内收入	91,038,140.15	66.60%	73,018,767.53	65.06%	24.68%
海外收入	45,646,680.63	33.40%	39,215,673.17	34.94%	16.40%

收入构成变动的的原因：

报告期内，公司按区域划分的收入构成未发生重大变化。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占	是否存在关联关系
----	----	------	-------	----------

			比%	
1	迅斐利(合并)	12,801,704.59	9.37%	否
2	新丰杰力电工材料有限公司	8,971,470.03	6.56%	否
3	中航复合材料有限责任公司	6,386,463.24	4.67%	否
4	GANAPATHY INDUSTRIES	5,581,006.99	4.08%	否
5	营口(合并)	5,002,134.25	3.66%	否
	合计	38,742,779.10	28.34%	-

(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	71,086,790.03	94.27%	是
	合计	71,086,790.03	94.27%	-

烟台泰和新材料股份有限公司持有本公司 15%的股权，其控股股东泰和集团有限公司持有本公司 16.84%的股权，其间接股东裕泰投资持有公司 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 5.73%，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	27,273,870.61	23,280,669.89	17.15%
投资活动产生的现金流量净额	-41,183,655.26	-49,302,387.85	16.47%
筹资活动产生的现金流量净额	9,566,111.12		

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额同比增加 17.15%，主要是本期销售商品收到的现金增加；
投资活动产生的现金流量净额同比增加 16.47%，主要是本期购买固定资产和票据保证金额减少；
筹资活动产生的现金流量净额同比增加 100.00%，主要是本期银行短期借款和借款利息支出增加。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

无

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以

下统称“新金融工具准则”)。要求在境内上市的其他上市公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

财政部《关于修订印发 2019 年一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)的要求,资产负债表将原“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”和“应收账款”,将原“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”和“应付账款”;新增行项目,“应收款项融资”、“专项储备”项目;利润表:将“减:资产减值损失”调整为“加:资产减值损失(损失以“-”号填列)”,并移至“公允价值变动收益”项目后,增加投资收益其中项“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。

三、 持续经营评价

公司 2019 年营业收入 13668.48 万元,净资产 24494.94 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、 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,其控股股东泰和集团和间接股东裕泰投资(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,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，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。

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	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
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	五.二.(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	五.二.(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	
是否存在破产重整事项	<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	

(一) 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	78,552,012.34
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	1,000,000	181,526.57
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	1,000,000	250,040.51
6. 其他		

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
烟台裕兴纸制品有限公司	包装物	26,902.65	26,902.65	已事前及时履行	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

公司与烟台裕兴纸制品有限公司的关联交易标的为包装物中的纸管，目前为汇胜包装科技有限公司潍坊分公司独家供应，引入新的供应商有助于保障公司的纸管供应安全，还能提升供货时效，减少公司库存，减少资金占用。

该关联交易事前通过了内部审批程序，预计后续会有持续交易，对公司生产经营具有有利影响。

(二) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年3月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年3月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2015年3月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他	2015年3月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	核心技术人员避免同业竞争承诺	正在履行中
董监高	2015年3月1日	-	挂牌	限售承诺	高管限售承诺	正在履行中

承诺事项详细情况：

公司股东王志新女士、鞠成峰先生承诺：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，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

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
专利	无形资产	质押	305,548.33	0.10%	办理知识产权质押贷款
总计	-	-	305,548.33	0.10%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(四) 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	99,535,000	99.54%	-615,000	98,920,000	98.92%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管	155,000	0.16%	205,000	360,000	0.36%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	465,000	0.46%	615,000	1,080,000	1.08%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管	465,000	0.46%	615,000	1,080,000	1.08%
	核心员工					
总股本		100,000,000	-	0	100,000,000	-
普通股股东人数				21		

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(五) 普通股前十名股东情况

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%	0	39,000,000
2	烟台泰和新材料集团有限公司	0	16,840,000	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%	0	15,000,000
4	烟台裕泰投资有限责任公司	14,400,000	0	14,400,000	14.4%	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
6	烟台市国有资产经营有限公司	2,670,000	0	2,670,000	2.67%	0	2,670,000

7	缪凤香	840,000	0	840,000	0.84%	0	840,000
8	吴政光	840,000	0	840,000	0.84%	0	840,000
9	刘翠华	840,000	0	840,000	0.84%	0	840,000
10	白其春	840,000	0	840,000	0.84%	0	840,000
合计		77,760,000	16,840,000	94,600,000	94.60%	0	94,600,000

普通股前十名股东间相互关系说明：烟台泰和新材料集团有限公司直接持有泰和新材 35.5% 的股份，烟台裕泰投资有限责任公司系泰和新材间接股东，其通过泰和集团间接持有泰和新材 17.40% 的股份，烟台泰和新材料集团有限公司、烟台泰和新材料股份有限公司的控股股东均为烟台国丰投资控股集团有限公司，除此之外，公司前十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

根据公司截至 2019 年 12 月 31 日的股东名册显示，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。烟台国盛投资控股有限公司并不参与企业的实际经营活动，其派驻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，公司没有直接控股股东。

根据烟台市国资委 2019 年 9 月 15 日会议有关决议要求，将公司第一大股东烟台国盛投资控股有限公司 100% 股权划转至烟台国丰投资控股集团有限公司，资产清核基准日为 2019 年 8 月 31 日。烟台国丰投资控股集团有限公司仅持股公司股东股份，未直接持本公司股份。2020 年 1 月 17 日工商变更完成后烟台国盛投资控股有限公司变更为烟台国丰投资控股集团有限公司全资子公司股权划转已完成工商变更。

(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，单位负责人为王浩，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、 普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况适用 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**四、 可转换债券情况**适用 不适用**五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况**适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率%
					起始日期	终止日期	
1	短期借款	青岛银行股份有限公司烟台分行	银行金融机构	10,000,000	2019年3月12日	2020年3月12日	5.50%
合计	-	-	-	10,000,000	-	-	-

六、 权益分派情况**(一) 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**(二) 权益分派预案**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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
王志新	董事长	女	1968年2月	本科	2018年4月11日	2021年4月10日	是
陈殿欣	董事	女	1966年1月	本科	2019年10月25日	2021年4月10日	否

孙朝辉	董事	男	1986年3月	硕士	2019年10月25日	2021年4月10日	否
董旭海	董事	男	1972年11月	硕士	2019年10月25日	2021年4月10日	否
杜玉春	董事	男	1972年6月	硕士	2018年4月11日	2021年4月10日	是
刘志军	监事会主席	男	1980年6月	本科	2019年10月25日	2021年4月10日	否
祝言燕	监事	女	1983年1月	本科	2019年10月25日	2021年4月10日	否
孙静	监事	男	1980年4月	专科	2018年4月11日	2021年4月10日	是
杜玉春	总经理	男	1972年6月	硕士	2018年4月11日	2021年4月10日	是
王志新	财务负责人	女	1968年2月	本科	2018年4月11日	2021年4月10日	是
鞠成峰	董事会秘书	男	1981年3月	本科	2018年4月11日	2021年4月10日	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：

公司董事陈殿欣女士、孙朝辉先生、监事会主席刘志军先生均系第一大股东烟台国盛提名；公司董事董旭海先生、监事祝言燕女士均系股东泰和集团提名；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，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	620,000	0	620,000	0.62%	0
鞠成峰	董事会秘书	0	820,000	820,000	0.82%	0
合计	-	620,000	820,000	1,440,000	1.44%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
----	------	----------------	------	------

高峰	董事	离任	-	辞职
李晶	董事	离任	-	辞职
陈清宇	董事	离任	-	辞职
李琳	监事会主席	离任	-	辞职
高竹	监事	离任	-	辞职
陈殿欣	-	新任	董事	新任
孙朝辉	-	新任	董事	新任
董旭海	-	新任	董事	新任
刘志军	-	新任	监事会主席	新任
祝言燕	-	新任	监事	新任

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

陈殿欣女士，中国国籍，无境外永久居留权，1966年2月出生，中共党员，党校研究生学历。1985年7月至1987年1月期间，烟台化工采购供应站职员；1987年1月至1997年6月期间，烟台市商业局借调工作；1997年6月至2001年2月期间，烟台市国有资产评估中心职员；2001年2月至2002年5月期间，烟台市国有资产评估中心副主任；2002年5月至2005年3月期间，烟台市国资局资产评估管理科副科长；2005年3月至2006年7月期间，烟台市国资委资产评估管理科副科长；2006年7月至2011年1月期间，烟台市国资委机关支部专职副书记；2011年1月至2013年9月期间，烟台市国资委产权管理科科长；2013年9月至2014年2月期间，烟台市国资委离退休干部工作办公室主任、产权管理科科长；2014年2月至2018年10月期间，烟台市国资委离退休干部工作办公室主任（期间，先后兼任烟台冰轮集团有限公司及烟台冰轮股份有限公司董事；烟台泰和新材料集团有限公司董事；烟台国丰投资控股有限公司董事长；烟台国盛投资控股有限公司董事长、总经理；烟台国鑫投资有限公司董事长；烟台中集来福士海洋工程有限公司副董事长、董事；烟台中集来福士船业有限公司副董事长、董事；烟台国裕融资租赁有限公司董事等）；2018年10月至今，任烟台国丰投资控股集团有限公司党支部副书记、总经理。

孙朝辉先生，中国国籍，无境外永久居留权，1986年3月出生，中共党员，研究生学历。2012年5月至2015年7月，福山区回里镇胡家乔村挂职“第一书记”；2015年7月至2016年11月烟台市交通运输局借调工作；2016年11月至2017年4月，任烟台国裕融资租赁有限公司职员；2017年4月至2018年7月，任烟台国裕融资租赁有限公司综合管理部副部长；2018年7月至2018年10月，任烟台国裕融资租赁有限公司综合管理部部长；2018年10月至今，任烟台国丰投资控股集团有限公司投资发展部副部长。

董旭海先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年11月出生，研究生学历，高级经济师。1999年3月至2007年3月任烟台泰和新材料股份有限公司（原烟台氨纶股份有限公司）证券部科员，2007年3月至2010年4月任证券部部长助理、证券事务代表，2010年4月至2013年3月任证券部副部长，2013年3月至今任烟台泰和新材料股份有限公司证券部部长、证券事务代表。

刘志军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980年6月出生，中共党员，大学学历。2003年7月至2004年3月期间，龙口经济开发区经贸局外资科科员；2004年3月至2006年10月期间，龙口市委宣传部新闻科科员；2006年10月至2010年5月期间，烟台市国资委历任宣传与群众工作科、规划科科员；2010年5月至2010年7月期间，烟台市国资委规划发展与企业分配科副主任科员；2010年7月至2011年2月期间，烟台市国资委规划发展科副主任科员；2011年2月至2013年2月期间，烟台市国资委规划发展科副科长；2013年2月至2019年2月，东方电子集团有限公司、山东莱动内燃机有限公司、烟台市公交集团有限公司监事会监事（正科级）；2019年2月至2019年3月，烟台市审计局正科级干部；2019年3月至今，任烟台国丰投资控股集团有限公司股权管理部部长兼合规管理部部长。

祝言燕女士，中国国籍，无境外永久居留权，1983年1月出生，本科学历，会计师。2013年4月至今任烟台泰普龙先进制造有限公司监事，2014年3月至2019年8月任烟台泰和新材料集团有限公司财审处处长助理，2019年8月至今任烟台泰和新材料集团有限公司财审处副处长。

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	9
生产人员	53	50
销售人员	13	11
技术人员	11	17
财务人员	2	2
员工总计	85	89

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	6
本科	23	26
专科	23	25
专科以下	35	32
员工总计	85	89

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

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
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

报告期内，公司未对《公司章程》进行修改。

(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	3	年度事项、关联交易、董事更换等事宜
监事会	4	年报、半年报审议、监事更换、监事会主席选举等事宜
股东大会	2	年度事项、关联交易、董事监事更换等事宜

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

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。

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	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性段落 <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/2020QDA10233
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	2020年3月27日
注册会计师姓名	陈刚、王民
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	5
会计师事务所审计报酬	70,000

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2019年12月31日的资产负债表，2019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2019年12月31日的财务状况以及2019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2019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，就可能导致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，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： 陈刚

中国注册会计师： 王民

中国 北京

二〇二〇年三月二十七日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、1	28,814,583.16	36,382,712.74
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	100,513,326.03	60,364,050.00
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	五、3	3,545,625.85	2,672,939.76
应收账款	五、4	13,792,686.06	10,991,315.06
应收款项融资			
预付款项	五、5	549,551.90	2,393,415.68
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、6	20,000.00	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	40,175,320.54	36,638,260.76
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	171,949.14	
流动资产合计		187,583,042.68	149,442,694.00
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、9	98,180,346.63	108,688,500.53
在建工程	五、10	7,089,326.11	0.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、11	4,743,962.73	4,990,502.73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、12	531,426.58	456,282.80
其他非流动资产			
非流动资产合计		110,545,062.05	114,135,286.06
资产总计		298,128,104.73	263,577,980.06
流动负债：			
短期借款	五、13	10,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	五、14	0.00	3,267,670.00
应付账款	五、15	4,378,162.70	892,331.72
预收款项	五、16	1,357,765.53	800,887.20
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			

代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、17	2,414,964.01	2,735,414.22
应交税费	五、18	147,512.21	274,478.18
其他应付款	五、19	2,036,838.06	78,931.31
其中：应付利息	五、19.1	16,805.56	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五、20		2,274,750.01
流动负债合计		20,335,242.51	10,324,462.64
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、21	32,080,212.71	28,279,769.90
递延所得税负债	五、12	763,239.70	833,004.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		32,843,452.41	29,112,774.45
负债合计		53,178,694.92	39,437,237.09
所有者权益（或股东权益）：			
股本		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	五、23	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、24	10,827,373.56	8,746,506.88
一般风险准备			
未分配利润	五、25	76,022,036.25	57,294,236.09
归属于母公司所有者权益合计		244,949,409.81	224,140,742.97
少数股东权益			
所有者权益合计		244,949,409.81	224,140,742.97
负债和所有者权益总计		298,128,104.73	263,577,980.06

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：万莹

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		136,684,820.78	112,234,440.70
其中：营业收入		136,684,820.78	112,234,440.70
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		121,446,132.78	99,789,618.11
其中：营业成本	五、26	97,910,027.88	80,226,972.91
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、27	1,050,378.25	1,125,848.03
销售费用	五、28	8,724,659.08	7,075,074.11
管理费用	五、29	5,731,195.55	5,144,172.24
研发费用	五、30	7,894,027.33	6,801,916.60
财务费用	五、31	135,844.69	-584,365.78
其中：利息费用		450,694.44	0.00
利息收入		246,804.73	321,622.90
加：其他收益	五、32	7,154,530.22	5,464,980.45
投资收益（损失以“-”号填列）	五、33	2,552,268.67	2,209,778.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、34	149,276.03	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、35	-194,075.06	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、36	-1,255,476.34	-1,717,954.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,645,211.52	18,401,626.71
加：营业外收入	五、37	0.00	139,912.59
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,645,211.52	18,541,539.30
减：所得税费用	五、38	2,836,544.68	2,184,478.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,808,666.84	16,357,060.69
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）		20,808,666.84	16,357,060.69
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（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		20,808,666.84	16,357,060.69
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备			
（8）外币财务报表折算差额			
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		20,808,666.84	16,357,060.69
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		20,808,666.84	16,357,060.69
（二）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（元/股）		0.21	0.16
（二）稀释每股收益（元/股）		0.21	0.16

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：万莹

（三）现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		106,085,979.96	89,455,815.56
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,811,779.62	1,665,761.06
收到其他与经营活动有关的现金	五、39	12,215,450.75	12,360,247.38
经营活动现金流入小计		120,113,210.33	103,481,824.00
购买商品、接受劳务支付的现金		65,078,808.66	59,557,850.74
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		13,391,705.88	10,409,252.07
支付的各项税费		5,009,431.00	3,674,532.36
支付其他与经营活动有关的现金	五、39	9,359,394.18	6,559,518.94
经营活动现金流出小计		92,839,339.72	80,201,154.11
经营活动产生的现金流量净额		27,273,870.61	23,280,669.89
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		2,705,404.79	2,342,365.21
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、39	212,000,000.00	150,000,000.00
投资活动现金流入小计		214,705,404.79	152,342,365.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,889,060.05	8,377,083.06
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、39	252,000,000.00	193,267,670.00
投资活动现金流出小计		255,889,060.05	201,644,753.06
投资活动产生的现金流量净额		-41,183,655.26	-49,302,387.85
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		10,000,000.00	
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		10,000,000.00	
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		433,888.88	
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		433,888.88	
筹资活动产生的现金流量净额		9,566,111.12	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		43,213.95	130,427.47

五、现金及现金等价物净增加额		-4,300,459.58	-25,891,290.49
加：期初现金及现金等价物余额		33,115,042.74	59,006,333.23
六、期末现金及现金等价物余额		28,814,583.16	33,115,042.74

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：万莹

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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				58,100,000.00				8,722,539.66		57,078,531.08		223,901,070.74
加：会计政策变更								23,967.22			215,705.01		239,672.23
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				8,746,506.88		57,294,236.09		224,140,742.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,080,866.68		18,727,800.16		20,808,666.84
（一）综合收益总额											20,808,666.84		20,808,666.84
（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									2,080,866.68		-2,080,866.68		

1. 提取盈余公积									2,080,866.68		-2,080,866.68		
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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	100,000,000.00				58,100,000.00				10,827,373.56		76,022,036.25		244,949,409.81

项目	2018年											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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		207,544,010.0

5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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				8,722,5 39.66		57,078, 531.08		223,90 1,070.7 4

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：万莹

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。公司设立时，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	

上述出资情况已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	大华大陆投资有限公司	1,684.00	16.84	货币
3	泰和新材	1,500.00	15.00	货币
4	烟台裕泰投资有限责任公司	1,440.00	14.40	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。

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

2015年8月5日，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。

2019年6月27日，本公司原股东新疆新荣智汇股权投资有限公司与本公司股东烟台

泰和新材集团有限公司签订《股份转让协议》，将持有的本公司股份 1,684.00 万股通过特定事项协议转让的方式，转让给烟台泰和新材集团有限公司。2019 年 7 月 16 日，办理完毕股份过户手续。

截至 2019 年 12 月 31 日，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	烟台泰和新材集团有限公司	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	鞠成峰	82.00	0.82
13	王志新	62.00	0.62
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	王典新	22.00	0.22
21	李德竹	38.00	0.38
	合计	10,000.00	100.00

本公司属于纺织业中的非织造布制造行业。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。

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“四、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。

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

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，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风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

(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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，此类金融负债按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

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。本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。本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。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(4) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：(1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2) 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公

司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

8. 应收票据及应收账款

应收票据及应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

本公司对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收款项，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：逾期信息、债务人预期表现和还款行为的显著变化、预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或外部经济状况的不利变化等。

以组合为基础的评估。对于应收票据及应收账款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本公司按照票据到期期限为共同风险特征，对应收票据进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。按照债务人类型和初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司在资产负债表日计算应收票据及应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收票据及应收账款减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为应收票据及应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关应收票据及应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收票据”或“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按期差额借记“信用减值损失”。

(1) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

本公司取得的银行承兑汇票，如果票据到期日在 1 年以内，本公司判断应收票据的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不确认应收票据减值准备；如果票据到期日超过 1 年的，本公司按照该应收票据的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确认应收票据的预期信用损失，计提坏账准备。

本公司取得的商业承兑汇票，按照应收账款划分组合计提坏账准备。

(2) 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照债务人类型和初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加，确定预期信用损失。

1) 对关联方销售或提供服务形成的应收款项以及合并范围内子公司、对政府部门等销售或提供服务形成的应收款项，确定为无信用风险的应收款，本公司判断不存在预期信用损失，不计提坏账准备。

2) 本公司将存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项的应收账款，确定为信用风险自初始确认后显著增加的应收账款，按照该应收账款的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备。

3) 本公司对其他未单项测试的应收账款，根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，预计违约损失率，按资产负债表日余额确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备。预计违约损失率如下：

账龄	1 年以内	1—2 年	2—3 年	3—4 年	4—5 年	5 年以上
违约损失率	5%	10%	30%	50%	80%	100%

9. 其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

本公司按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险

自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

1) 对关联方、政府部门、履约保证金、备用金等款项性质的应收款项，确定为无信用风险的应收款，本公司判断不存在预期信用损失，不计提坏账准备。

2) 本公司将存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项的应收款项，确定为信用风险自初始确认后显著增加的应收款项，按照该应收款项的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定应收款项的预期信用损失，计提坏账准备。

3) 本公司对其他未单项测试的其他应收款，根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，预计违约损失率，按资产负债表日余额确定其他应收款的预期信用损失，计提坏账准备。预计违约损失率如下：

账龄	1年以内	1—2年	2—3年	3—4年	4—5年	5年以上
违约损失率	5%	10%	30%	50%	80%	100%

10. 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。

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、在产品和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。

11. 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。

12. 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。

13. 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。

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。

14. 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。对商誉和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。

15. 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。

16. 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。

17. 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。

18. 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。

19. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求在境内上市的其他上市公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	相关会计政策按国家规定进行变更。	说明 1
根据财政部《关于修订印发 2019 年一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）的要求，资产负债表将原“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”和“应收账款”，将原“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”和“应付账款”；新增行项目，“应收款项融资”、“专项储备”项目；利润表：将“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”，并移至“公允价值变动收益”项目后，增加投资收益其中项“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。	相关会计政策按国家规定进行变更。	说明 2

说明 1，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。2019 年 1 月 1 日调整情况详见本附注“三、19、（3）2019 年首次执行新金融工具准则，调整执行当年年初财务报表相关项目情况”。

说明 2，本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）的要求编制财务报表，2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及 应收账款	13,746,337.49	应收账款	10,991,315.06
		应收票据	2,672,939.76
应付票据及 应付账款	4,160,001.72	应付账款	892,331.72
		应付票据	3,267,670.00

(2) 重要会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项。

(3) 2019年首次执行新金融工具准则，调整执行当年年初财务报表相关项目情况

1) 资产负债表

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	36,382,712.74	36,382,712.74	
交易性金融资产	不适用	60,364,050.00	60,364,050.00
应收票据	2,755,022.43	2,672,939.76	-82,082.67
应收账款	10,991,315.06	10,991,315.06	
预付款项	2,393,415.68	2,393,415.68	
存货	36,638,260.76	36,638,260.76	
其他流动资产	60,000,000.00		-60,000,000.00
流动资产合计	149,160,726.67	149,442,694.00	281,967.33
非流动资产：			
固定资产	108,688,500.53	108,688,500.53	
无形资产	4,990,502.73	4,990,502.73	
递延所得税资产	443,970.40	456,282.80	12,312.40
非流动资产合计	114,122,973.66	114,135,286.06	12,312.40
资产总计	263,283,700.33	263,577,980.06	294,279.73
流动负债：			
应付票据	3,267,670.00	3,267,670.00	
应付账款	892,331.72	892,331.72	
预收款项	800,887.20	800,887.20	
应付职工薪酬	2,735,414.22	2,735,414.22	
应交税费	274,478.18	274,478.18	
其他应付款	78,931.31	78,931.31	
其他流动负债	2,274,750.01	2,274,750.01	
流动负债合计	10,324,462.64	10,324,462.64	
非流动负债：			
递延收益	28,279,769.90	28,279,769.90	
递延所得税负债	778,397.05	833,004.55	54,607.50
非流动负债合计	29,058,166.95	29,112,774.45	54,607.50
负债合计	39,382,629.59	39,437,237.09	54,607.50

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
所有者权益：			
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	
资本公积	58,100,000.00	58,100,000.00	
盈余公积	8,722,539.66	8,746,506.88	23,967.22
未分配利润	57,078,531.08	57,294,236.09	215,705.01
所有者权益合计	223,901,070.74	224,140,742.97	239,672.23
负债和所有者权益总计	263,283,700.33	263,577,980.06	294,279.73

(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%、13%（自2019年4月1日适用）
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%
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	0.5%
房产税	房产原值的70%	1.2%
土地使用税	土地面积	11.2元/平方米（本年按50%计税）
企业所得税	应纳税所得额	15%

2. 税收优惠

(1) 企业所得税

本公司按15%的优惠税率缴纳企业所得税。2015年12月10日，本公司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GF201537000270，有效期三年。2018年8月16日本公司到期复审后取得高新技术企业证书，证书编号GR201837000383，到期日期2021年8月16日。

(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%。

根据财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号《关于深化增值税改革有关政策的公告》，原适用16%税率且出口退税率为16%的出口货物劳务，出口退税率调整为13%；

原适用 10%税率且出口退税率为 10%的出口货物、跨境应税行为，出口退税率调整为 9%。

2019 年 6 月 30 日前（含 2019 年 4 月 1 日前），纳税人出口前款所涉货物劳务、发生前款所涉跨境应税行为，适用增值税免退税办法的，购进时已按调整前税率征收增值税的，执行调整前的出口退税率，购进时已按调整后税率征收增值税的，执行调整后的出口退税率；适用增值税免抵退税办法的，执行调整前的出口退税率，在计算免抵退税时，适用税率低于出口退税率的，适用税率与出口退税率之差视为零参与免抵退税计算。自 2019 年 7 月开始本公司出口退税率由 16%变为 13%。

（3）土地使用税

根据《关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》（鲁财税[2019]5 号），2018 年 12 月 31 日前认定的高新技术企业，自 2019 年 1 月 1 日起按现行标准的 50%计算缴纳城镇土地使用税，有效期至 2022 年 1 月 26 日。本公司 2019 年度按照 50%计算缴纳城镇土地使用税。

（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 2019 年 1 月 1 日，“年末”系指 2019 年 12 月 31 日，“本年”系指 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2018 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	261.90	1,280.48
银行存款	28,814,321.26	33,113,762.26
其他货币资金		3,267,670.00
合计	28,814,583.16	36,382,712.74
其中：存放在境外的款项总额		

说明：年初其他货币资金是开具银行承兑汇票的保证金，为受限货币资金，年末无受限货币资金。

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,513,326.03	60,364,050.00
其中：债务工具投资	100,513,326.03	60,364,050.00
合计	100,513,326.03	60,364,050.00

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,100,000.00	1,113,369.00
商业承兑汇票	2,445,625.85	1,559,570.76
合计	3,545,625.85	2,672,939.76

(2) 年末无质押的应收票据

(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	15,441,390.26	
合计	15,441,390.26	

(4) 年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

(5) 按坏账计提方法分类列示

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 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中：信用风险自初始确认后显著增加的应收票据					
按组合计提坏账准备	3,674,343.00	100.00	128,717.15	3.50	3,545,625.85
其中： 以账龄特征为基础的预期信用损失组合的应收票据	2,574,343.00	70.06	128,717.15	5.00	2,445,625.85
无信用风险的应收票据	1,100,000.00	29.94			1,100,000.00
合计	3,674,343.00	100.00	128,717.15	3.50	3,545,625.85

(续)

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 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,755,022.43	100.00	82,082.67	2.98	2,672,939.76
其中： 以账龄特征为基础的预期	1,641,653.43	59.59	82,082.67	5.00	1,559,570.76

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 (%)	
信用损失组合的应收票据					
无信用风险的应收票据	1,113,369.00	40.41			1,113,369.00
合计	2,755,022.43	100.00	82,082.67	2.98	2,672,939.76

1) 组合中，以账龄特征为基础的应收票据坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	2,574,343.00	128,717.15	5.00
合计	2,574,343.00	128,717.15	—

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	1,641,653.43	82,082.67	5.00
合计	1,641,653.43	82,082.67	—

(6) 本年计提、收回、转回的应收票据坏账准备

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	82,082.67	46,634.48			128,717.15
合计	82,082.67	46,634.48			128,717.15

(7) 本年度无实际核销的应收票据

4. 应收账款

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

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 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中：信用风险自初始确认后显著增加的应收账款					

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	14,518,616.91	100.00	725,930.85	5.00	13,792,686.06
其中： 以账龄特征为基础的 预期信用损失组合的 应收账款	14,518,616.91	100.00	725,930.85	5.00	13,792,686.06
无信用风险的应收账款					
合计	14,518,616.91	100.00	725,930.85	5.00	13,792,686.06

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	11,569,805.33	100.00	578,490.27	5.00	10,991,315.06
其中： 以账龄特征为基础的 预期信用损失组合的 应收账款	11,569,805.33	100.00	578,490.27	5.00	10,991,315.06
合计	11,569,805.33	100.00	578,490.27	—	10,991,315.06

1) 组合中，以账龄特征为基础的应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	14,518,616.91	725,930.85	5.00
合计	14,518,616.91	725,930.85	—

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	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) 应收账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	14,518,616.91	11,569,805.33
合计	14,518,616.91	11,569,805.33

(3) 应收账款坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	578,490.27	147,440.58			725,930.85
合计	578,490.27	147,440.58			725,930.85

(4) 本年度无实际核销的应收账款

(5) 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
SYNFLEX ELEKTRO GMBH	1,895,331.85	1年以内	13.05	94,766.59
新丰杰力电工材料有限公司	1,469,175.01	1年以内	10.12	73,458.75
金盘电气集团(上海)有限公司	936,349.42	1年以内	6.45	46,817.47
中航复合材料有限责任公司	900,597.60	1年以内	6.20	45,029.88
上海 ABB 电机有限公司	736,296.68	1年以内	5.07	36,814.83
合计	5,937,750.56	—	40.89	296,887.52

5. 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	549,551.90	100.00	2,393,415.68	100.00
合计	549,551.90	100.00	2,393,415.68	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	占预付账款年末余额合计数的比例(%)
上海洲创展览有限公司	96,250.00	1年以内	17.51
邹平顺通造纸机械有限公司	80,441.20	1年以内	14.64
上海士功电子材料有限公司	56,000.00	1年以内	10.19
深圳维度新材料有限公司	31,061.96	1年以内	5.65
安德里茨(中国)有限公司	18,888.00	1年以内	3.44
合计	282,641.16	—	51.43

6. 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	20,000.00	
合计	20,000.00	

6.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
备用金	20,000.00	
合计	20,000.00	

(2) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额				
2019年1月1日其他应收款账面余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提				
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额				

(3) 其他应收账款按账龄列示

账龄	年末余额
1 年以内 (含 1 年)	20,000.00
合计	20,000.00

(4) 本年度无实际核销的其他应收款

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
赵金博	备用金	20,000.00	一年以内	100	
合计	—	20,000.00	—	—	

7. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	3,379,534.89		3,379,534.89
在产品	9,841,770.59	129,700.37	9,712,070.22
库存商品	28,793,631.52	1,984,489.67	26,809,141.85
委托加工物资	274,573.58		274,573.58
合计	42,289,510.58	2,114,190.04	40,175,320.54

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	3,286,215.91		3,286,215.91
在产品	10,601,652.28	124,071.10	10,477,581.18
库存商品	24,223,130.62	1,833,016.42	22,390,114.20
委托加工物资	484,349.47		484,349.47
合计	38,595,348.28	1,957,087.52	36,638,260.76

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
在产品	124,071.10	129,700.37		124,071.10		129,700.37
库存商品	1,833,016.42	1,125,775.97		974,302.72		1,984,489.67
合计	1,957,087.52	1,255,476.34		1,098,373.82		2,114,190.04

(3) 存货年末余额中不含借款费用资本化金额。

8. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
增值税留抵税额	128,914.55	
预缴税额	43,034.59	
合计	171,949.14	

9. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	98,180,346.63	108,688,500.53
固定资产清理		
合计	98,180,346.63	108,688,500.53

9.1 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	34,224,272.4 2	162,776,750.3 8	9,829.0 6	106,800.4 3	197,117,652.2 9

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
2. 本年增加金额		2,104,294.18		35,123.90	2,139,418.08
(1) 购置		2,104,294.18		35,123.90	2,139,418.08
3. 本年减少金额					
4. 年末余额	34,224,272.42	164,881,044.56	9,829.06	141,924.33	199,257,070.37
二、累计折旧					
1. 年初余额	8,597,620.23	79,798,215.50	1,711.93	31,604.10	88,429,151.76
2. 本年增加金额	1,867,959.78	10,756,728.50	1,867.56	21,016.14	12,647,571.98
(1) 计提	1,867,959.78	10,756,728.50	1,867.56	21,016.14	12,647,571.98
3. 本年减少金额					
4. 年末余额	10,465,580.01	90,554,944.00	3,579.49	52,620.24	101,076,723.74
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	23,758,692.41	74,326,100.56	6,249.57	89,304.09	98,180,346.63
2. 年初账面价值	25,626,652.19	82,978,534.88	8,117.13	75,196.33	108,688,500.53

(2) 无未办妥产权证书的固定资产。

10. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	6,970,034.05	
工程物资	119,292.06	
合计	7,089,326.11	

10.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
芳纶造纸二期工程-600吨无纺布整饰项目	6,604,052.28		6,604,052.28

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
3000吨芳纶纸产业化项目	131,067.98		131,067.98
槽式打浆机	234,913.79		234,913.79
合计	6,970,034.05		6,970,034.05

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
芳纶造纸二期工程-600吨无纺布整饰项目		6,604,052.28			6,604,052.28
合计		6,604,052.28			6,604,052.28

(续)

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
芳纶造纸二期工程600吨无纺布整饰项目	7,805,453.45	84.61	84.61%				自筹
合计	7,805,453.45	84.61	84.61%				—

10.2 工程物资

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
原材料	119,292.06		119,292.06
合计	119,292.06		119,292.06

11. 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			

项目	土地使用权	专利权	合计
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	682,547.37	940,495.00	1,623,042.37
2. 本期增加金额	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	786,227.37	1,083,355.00	1,869,582.37
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	3,827,317.73	916,645.00	4,743,962.73
2. 年初账面价值	3,930,997.73	1,059,505.00	4,990,502.73

注：无通过公司内部研发形成的无形资产。

12. 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	2,968,838.04	445,325.70	2,617,660.46	392,649.07
应付职工薪酬	574,005.92	86,100.88	424,224.85	63,633.73
合计	3,542,843.96	531,426.58	3,041,885.31	456,282.80

(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
固定资产折旧年限差异	1,152,779.25	172,916.89	1,528,058.04	229,208.71
500 万以下固定资产全额扣除产生折旧差异	3,422,159.43	513,323.91	3,661,255.62	549,188.34
公允价值变动	513,326.03	76,998.90	364,050.00	54,607.50
合计	5,088,264.71	763,239.70	5,553,363.66	833,004.55

13. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

(2) 公司无已逾期未偿还的短期借款

14. 应付票据

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。

15. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
货款	2,905,265.70	685,582.14
工程、设备款	1,472,897.00	206,749.58
合计	4,378,162.70	892,331.72

(2) 截止 2019 年 12 月 31 日, 本公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

16. 预收款项

(1) 预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
货款	1,357,765.53	800,887.20
合计	1,357,765.53	800,887.20

(2) 截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的重要预收款项。

17. 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	2,735,414.22	11,856,105.88	12,176,556.09	2,414,964.01
离职后福利设定提存计划		1,215,313.28	1,215,313.28	
合计	2,735,414.22	13,071,419.16	13,391,869.37	2,414,964.01

(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	2,132,000.00	9,735,404.41	10,217,404.41	1,650,000.00
职工福利费		448,030.14	448,030.14	
社会保险费		635,452.57	635,452.57	
其中：医疗保险费		489,885.83	489,885.83	
工伤保险费		75,583.05	75,583.05	
生育保险费		69,983.69	69,983.69	
住房公积金		696,479.60	696,479.60	
工会经费和职工教育经费	603,414.22	340,739.16	179,189.37	764,964.01
合计	2,735,414.22	11,856,105.88	12,176,556.09	2,414,964.01

(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		1,166,324.36	1,166,324.36	
失业保险费		48,988.92	48,988.92	
合计		1,215,313.28	1,215,313.28	

18. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税		21,062.24
土地使用税		38,008.62
房产税	82,473.72	87,406.72
增值税		74,719.83
城市维护建设税	19,019.71	25,823.75
个人所得税	28,657.13	5,405.73
教育费附加	8,151.30	11,067.32
其他	9,210.35	10,983.97
合计	147,512.21	274,478.18

19. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	16,805.56	
应付股利		
其他应付款	2,020,032.50	78,931.31
合计	2,036,838.06	78,931.31

19.1 应付利息

(1) 应付利息分类

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	16,805.56	
合计	16,805.56	

19.2 其他应付款

(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
代收代付款	1,952,000.00	
费用款	8,032.50	28,931.31
预提费用	60,000.00	50,000.00
合计	2,020,032.50	78,931.31

(2) 截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

20. 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
合计		2,274,750.01

(2) 政府补助

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	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	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		与资产相关
年产 1500 吨芳纶纸产业化	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		与资产相关
2015 工业转型升级扶持资金	40,000.00			-40,000.00		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			-24,666.67		与资产相关

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	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		与资产相关
合计	2,274,750.01			-2,274,750.01		—

注：“其他变动”系本年将一年内结转的递延收益从本科目转回递延收益。

21. 递延收益

(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	28,279,769.90	9,732,450.01	5,932,007.20	32,080,212.71	
合计	28,279,769.90	9,732,450.01	5,932,007.20	32,080,212.71	—

(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	21,112,555.52			1,822,666.67	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	880,333.34			76,000.00	76,000.00	880,333.34	与资产相关
年产 1500 吨芳纶纸产业化	2,162,222.16			186,666.67	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	880,333.34			76,000.00	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	1,275,690.97	540,000.00		240,945.12		1,574,745.85	与收益相关
2015 工业转型升级扶持资金	463,333.33			40,000.00	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）	285,722.14			24,666.67	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	292,500.00			48,750.00	48,750.00	292,500.00	与资产相关
	427,079.10	1,495,900.00		1,384,159.84		538,819.26	与收益相关
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			500,000.00			与收益相关
2019 年烟台市创新驱动发展专项资金（军民融合）		200,000.00		198,352.23		1,647.77	与收益相关

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
高介电强度 YT510 型芳纶纸的研发		1,000,000.00		1,000,000.00			与收益相关
研究开发财政补助资金		333,800.00		333,800.00			与收益相关
年产 1500 吨风力发电用关键纸基材料重大技术的研发及产业化		3,388,000.00				3,388,000.00	与资产/收益相关
国家“万人计划”配套资助		500,000.00				500,000.00	与收益相关
合计	28,279,769.90	7,457,700.00		5,932,007.20	2,274,750.01	32,080,212.71	

其他变动系将 18 年调整一年内到期的递延收益重分类金额冲回。

22. 实收资本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					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

23. 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

24. 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	8,746,506.88	2,080,866.68		10,827,373.56
合计	8,746,506.88	2,080,866.68		10,827,373.56

25. 未分配利润

项目	本年	上年
上期年末余额	57,078,531.08	42,357,176.46
加：年初未分配利润调整数	215,705.01	
其中：会计政策变更	215,705.01	
本期年初余额	57,294,236.09	42,357,176.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	20,808,666.84	16,357,060.69
减：提取法定盈余公积	2,080,866.68	1,635,706.07
应付普通股股利		
本期期末余额	76,022,036.25	57,078,531.08

26. 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	136,391,255.47	97,910,027.88	111,904,252.02	80,226,972.91
其中：芳纶纸业务	136,391,255.47	97,910,027.88	111,904,252.02	80,226,972.91

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	293,565.31		330,188.68	
合计	136,684,820.78	97,910,027.88	112,234,440.70	80,226,972.91

27. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	354,782.79	342,283.56
房产税	329,895.00	325,541.41
土地使用税	65,491.76	152,034.48
教育费附加	152,049.77	146,692.96
地方教育费附加	101,366.51	97,795.30
印花税	21,450.80	37,051.50
水利建设基金	25,341.62	24,448.82
合计	1,050,378.25	1,125,848.03

28. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,745,618.14	2,774,899.91
运费	1,751,912.66	1,417,627.67
差旅费	925,642.88	688,277.00
业务招待费	688,496.33	397,864.82
展览费	421,576.00	421,184.31
样品费	531,334.18	749,791.08
保险费	587,935.19	386,388.49
广告及业务宣传费	173,492.64	121,438.47
销售佣金	53,241.89	5,120.03
办公费	32,153.97	76,727.02
折旧	10,486.68	9,352.07
咨询费	194,405.58	
检测费	516,631.41	
其他	91,731.53	26,403.24
合计	8,724,659.08	7,075,074.11

29. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,166,878.86	3,032,733.33
办公费	421,132.71	313,589.74
保险费	349,054.10	317,291.04
检测费	342,851.76	17,416.84
折旧和摊销	271,724.52	267,480.91
后勤服务费	250,040.51	229,955.61
挂牌费	187,735.85	160,377.36
保密费	179,323.78	
差旅费	128,816.82	143,683.81
咨询费	155,471.70	281,914.20
业务招待费	111,344.87	143,112.24
残疾人就业保障金	110,480.09	
知识产权费	10,320.00	108,479.62
其他	46,019.98	128,137.54
合计	5,731,195.55	5,144,172.24

30. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
材料费	4,727,989.44	4,276,791.99
人工费	1,788,632.50	1,210,122.64
折旧及摊销	382,394.77	378,433.89
燃料动力费	363,401.98	218,073.36
测试化验加工费	341,251.51	333,962.75
委托或合作开发费用	203,000.00	200,000.00
差旅费	87,357.13	58,084.23
专家咨询费		66,700.00
其他费用		59,747.74
合计	7,894,027.33	6,801,916.60

31. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	450,694.44	
减：利息收入	246,804.73	321,622.90
加：汇兑损失	-151,620.28	-315,546.62
其他支出	83,575.26	52,803.74
合计	135,844.69	-584,365.78

32. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
高性能芳纶纤维层压制品实施方案	1,822,666.67	2,636,777.81
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	1,432,909.84	1,050,165.08
高介电强度 YT510 型芳纶纸的研发	1,000,000.00	
知识产权奖补资金	541,200.00	
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	
研究开发财政补助资金	333,800.00	
高性能湿法非织造材料制品成型技术的研究	240,945.12	969,672.79
2019 年省级科技创新发展资金（企业研究开发财政补助资金）	238,200.00	
2019 年创新驱动发展专项资金（企业研发费用补助）市级区级	238,200.00	
2019 年烟台市创新驱动发展专项资金（军民融合）	198,352.23	
年产 1500 吨芳纶纸产业化	186,666.67	186,666.67
微电影政府发放奖金	100,000.00	
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
2015 年科技重大专项研发计划项目	76,000.00	76,000.00
2015 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（进口设备贴息）	24,666.67	24,666.67
首台套产品保险补偿		400,000.00
山东省 2018 年第三批专利资助资金	20,000.00	
零星政府补助	84,923.02	5,031.43
合计	7,154,530.22	5,464,980.45

33. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
结构化存款收益		2,209,778.49
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,552,268.67	
合计	2,552,268.67	2,209,778.49

34. 公允价值变动收益/损失

项目	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	149,276.03	
合计	149,276.03	

35. 信用减值损失

项目	本年发生金额	上年发生金额
应收票据坏账损失	-46,634.48	
应收账款坏账损失	-147,440.58	
合计	-194,075.06	

36. 资产减值损失

项目	本年发生金额	上年发生金额
坏账损失		2,385.84
存货跌价损失	-1,255,476.34	-1,720,340.66
合计	-1,255,476.34	-1,717,954.82

37. 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	
其他		10,138.00	
合计		139,912.59	

38. 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	2,981,453.31	1,882,923.64
递延所得税费用	-144,908.63	301,554.97
合计	2,836,544.68	2,184,478.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
本期利润总额	23,645,211.52	18,541,539.30
按适用税率计算的所得税费用	3,546,781.73	2,781,230.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	467,777.05	154,333.61
加计扣除、加速折旧的影响	-1,178,014.10	-751,085.90
所得税费用	2,836,544.68	2,184,478.61

39. 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	本年发生额	上年发生额
退回的保证金等	80,000.00	24,058.72
政府补助	9,879,943.02	10,986,694.59
利息收入	246,804.73	321,622.90
其他	2,008,703.00	1,027,871.17
合计	12,215,450.75	12,360,247.38

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付保险、备用金及理赔	83,000.00	160,158.72
销售费用	6,759,675.82	2,899,286.21
管理费用	2,355,757.78	3,486,283.90
财务费用-手续费等	13,500.58	13,790.11
其他	147,460.00	
合计	9,359,394.18	6,559,518.94

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
结构性存款理财	212,000,000.00	150,000,000.00
合计	212,000,000.00	150,000,000.00

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
设备款票据保证金		3,267,670.00
结构性存款理财	252,000,000.00	190,000,000.00
合计	252,000,000.00	193,267,670.00

(2) 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	20,808,666.84	16,357,060.69
加: 资产减值准备	1,255,476.34	1,717,954.82
信用减值损失	194,075.06	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,647,571.98	13,614,632.29
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)	-149,276.03	
财务费用(收益以“-”填列)	407,480.49	-130,427.47
投资损失(收益以“-”填列)	-2,552,268.67	-2,209,778.49
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-75,143.78	-191,341.56
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-69,764.85	492,896.53
存货的减少(增加以“-”填列)	-3,694,162.30	-10,870,563.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-6,870,189.46	-1,054,596.06
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	4,697,546.01	474,034.91
其他	427,318.98	4,834,257.27
经营活动产生的现金流量净额	27,273,870.61	23,280,669.89
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:		
现金的期末余额	28,814,583.16	33,115,042.74
减: 现金的期初余额	33,115,042.74	59,006,333.23
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,300,459.58	-25,891,290.49

(3) 现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	28,814,583.16	33,115,042.74
其中：库存现金	261.90	1,280.48
可随时用于支付的银行存款	28,814,321.26	33,113,762.26
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		
期末现金和现金等价物余额	28,814,583.16	33,115,042.74
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

40. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
无形资产	305,548.33	已质押
合计	305,548.33	—

41. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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	1,276,668.86		9,416,216.00
其中：美元	669,116.50	6.97620	4,667,890.53
欧元	607,552.36	7.81550	4,748,325.47
应收账款	414,214.49		2,979,043.04
其中：美元	307,697.29	6.97620	2,146,557.86
欧元	106,517.20	7.81550	832,485.18
应付账款	21,321.33		148,741.86
其中：美元	21,321.33	6.97620	148,741.86

42. 政府补助

(1) 政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	其中计入当期损益的金额
与资产相关	29,464,999.84	递延收益	
	2,274,750.01	其他收益	2,274,750.01
与收益相关(与日常经营活动相关)	2,615,212.88	递延收益	

种类	金额	列报项目	其中计入当期损益的金额
	4,879,780.21	其他收益	4,879,780.21
与收益相关(与日常经营活动无关)	846,666.67	销售费用	846,666.67
合计	——		8,001,196.89

(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	2019年12月31日余额	2018年12月31日余额
货币资金—美元	669,116.50	583,984.32
货币资金—欧元	607,552.36	627,336.46
应收账款—美元	307,697.29	151,018.57
应收账款—欧元	106,517.20	237,846.45
应付账款—美元	21,321.33	4,000.00

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。

(2) 信用风险

于2019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。2019年12月31日应收账款前五名金额合计5,937,750.56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。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。截至2019年12月31日本公司从青岛银行取得借款1,000万元。

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：

2019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	28,814,583.16		28,814,583.16
应收票据	3,545,625.85		3,545,625.85
应收账款	13,792,686.06		13,792,686.06
预付账款	549,551.90		549,551.90
其他应收款	20,000.00		20,000.00
金融负债			
应付账款	4,378,162.70		4,378,162.70
其他应付款	2,020,032.50		2,020,032.50
预收账款	1,357,765.53		1,357,765.53

项目	一年以内	一到二年	合计
应付职工薪酬	2,414,964.01		2,414,964.01

(七) 公允价值的披露

1. 2019年12月31日以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一) 交易性金融资产				
1. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,513,326.03			100,513,326.03
(1) 债务工具投资	100,513,326.03			100,513,326.03
持续以公允价值计量的资产总额	100,513,326.03			100,513,326.03

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司债务工具投资-结构性存款采用资产负债表日的预期收益率确定结构性存款的公允价值。

(八) 关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 控股股东及最终控制方

本公司间接控股股东为烟台国丰投资控股集团有限公司，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
泰和新材	股东，持有公司5%以上的股份
烟台泰普龙先进制造技术有限公司	股东泰和新材的子公司
烟台裕兴纸制品有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
烟台泰和时尚科技有限公司	股东泰和新材的子公司

2. 关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

a) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
泰和新材	采购商品	75,504,097.12	69,376,858.45
烟台泰普龙先进制造技术有限公司	采购商品	3,003,601.20	
烟台泰和时尚科技有限公司	采购商品	44,314.02	
烟台裕兴纸制品有限公司	采购商品	26,902.65	
合计		78,578,914.99	69,376,858.45

b) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
烟台泰普龙先进制造技术有限公司	销售商品	181,526.57	
合计		181,526.57	

(2) 其他

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
泰和新材	综合服务	250,040.51	229,955.61
合计		250,040.51	229,955.61

(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	717,647.91	636,972.80
合计	717,647.91	636,972.80

3. 关联往来

应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
关联方其他应付账款	关联方个人	500,000.00	
合计		500,000.00	

(九) 或有事项

2018年12月20日,本公司与青岛银行股份有限公司烟台分行(以下简称青岛银行烟台分行)签订了编号为882022019借字第00013号的《借款合同》,青岛银行烟台分行

同意向本公司提供金额为壹仟万元整（10,000,000.00元）的借款，用于购买原材料，其中担保方式为质押；次日，本公司与青岛银行烟台分行签订了编号为“882022018 高质字第 00004 号”的《最高额权利质押合同》。本合同所担保债权之最高本金余额：人民币贰仟肆佰万元整（24,000,000.00元）；保证方式：专利权质押；专利权质押登记号：2018370010148；质押专利号：2016100280815, 2009102169136；保证期间：2018年12月20日起至2020年6月20日。

截至2019年12月31日，本公司质押的无形资产余额为人民币305,548.33元。

截至2019年12月31日，本公司无其他需要披露的重大或有事项。

(十) 承诺事项

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

(十一) 资产负债表日后事项

2019年，根据烟台市国资委有关文件要求，烟台国盛投资控股有限公司100%股权划转至烟台国丰投资控股集团有限公司。2020年1月17日，上述事项完成工商变更手续。

截止本财务报表批准报出日，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

(十二) 其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

(十三) 财务报告批准

本财务报告于2020年3月27日由本公司董事会批准报出。

(十四) 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, 本公司本年非经常性损益如下:

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(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	8, 001, 196. 89	
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		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得投资收益	2, 701, 544. 70	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	10, 702, 741. 59	

项目	本年金额	说明
减：所得税影响额	1,605,411.24	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	9,097,330.35	

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	8.87	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于母 公司股东的净利润	4.99	0.12	0.12

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）

烟台民士达特种纸业股份有限公司

二〇二〇年三月三十一日