

metastar[®] 民士达

股票代码: 833394



科技创造未来
Technology to create the future

2023
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



2023年4月25日，公司在北京证券交易所上市。



2023年11月29日，控股子公司民士达先进制造“年产1500吨新能源汽车电机用复合材料项目”试车。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标	8
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重大事件	28
第六节	股份变动及股东情况	35
第七节	融资与利润分配情况	40
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	42
第九节	行业信息	45
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	46
第十一节	财务会计报告	52
第十二节	备查文件目录	152

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人宋西全、主管会计工作负责人修文泉及会计机构负责人（会计主管人员）修文泉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
是否存在公司董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

1、未按要求披露的事项及原因

基于商业信息保密需要，公司前五名客户名称未公开披露。

【重大风险提示表】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司	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》
《公司章程》	指	最后一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
中泰证券、保荐机构	指	中泰证券股份有限公司
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	2023年1月1日至2023年12月31日
报告披露日	指	2024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
泰和新材	指	泰和新材集团股份有限公司(曾用名烟台泰和新材料股份有限公司), 公司控股股东, 深交所主板上市公司, 股票代码 002254
泰和兴公司	指	烟台泰和兴材料科技股份有限公司(曾用名烟台泰普龙先进制造技术有限公司), 泰和新材控股子公司
泰广德	指	烟台泰广德电气设备安装有限公司, 泰和新材参股公司
民士达先进制造	指	烟台民士达先进制造有限公司, 民士达控股子公司
泰和仕上、泰和时尚公司	指	泰和仕上(山东)安全科技有限公司, (曾用名烟台泰和时尚科技有限公司)泰和新材参股公司
吉利威睿	指	威睿电动汽车技术(宁波)有限公司
金康电驱动	指	重庆金康动力新能源有限公司
弗迪动力	指	弗迪动力有限公司

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	民士达
证券代码	833394
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. -
法定代表人	宋西全

二、 联系方式

董事会秘书姓名	鞠成峰
联系地址	山东省烟台市经济技术开发区太原路3号
电话	0535-6955622
传真	0535-6931150
董秘邮箱	jucf@metastar.cn
公司网址	http://www.metastar.cn/
办公地址	山东省烟台市经济技术开发区太原路3号
邮政编码	264006
公司邮箱	metastar@metastar.cn

三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2023年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报 www.cs.com.cn 上海证券报 www.cnstock.com 证券日报网 www.zqrb.cn 证券时报 www.stcn.com
公司年度报告备置地	山东省烟台市经济技术开发区太原路3号

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2023年4月25日
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	芳纶纸及其衍生品
普通股总股本（股）	146,250,000
优先股总股本（股）	0

控股股东	控股股东为（泰和新材集团股份有限公司）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（烟台市人民政府国有资产监督管理委员会），无一致行动人

五、 注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	913706006894842353
注册地址	山东省烟台市经济技术开发区太原路 3 号
注册资本（元）	146,250,000

报告期内，公司向不特定合格投资者公开发行人股票并在北京证券交易所上市，完成发行股份数量 40,250,000 股，发行后总股本为 146,250,000 股。

六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
	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
	签字会计师姓名	杨行芳、苗丽静
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	济南市经七路 86 号证券大厦
	保荐代表人姓名	刘学亮、陈成
	持续督导的期间	2023 年 4 月 25 日 - 2026 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 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

一、 盈利能力

单位：元

	2023 年	2022 年	本年比上年 增减%	2021 年
营业收入	340,471,771.32	282,076,796.54	20.70%	217,855,882.10
毛利率%	34.00%	31.44%	-	28.76%
归属于上市公司股东的净利润	81,633,866.78	63,412,199.67	28.74%	37,279,909.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	61,513,475.16	48,184,175.26	27.66%	27,030,506.60
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	15.85%	20.82%	-	13.73%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	11.94%	15.82%	-	9.96%
基本每股收益	0.62	0.61	1.64%	0.37

二、 营运情况

单位：元

	2023 年末	2022 年末	本年末比上年 年末增减%	2021 年末
资产总计	812,021,118.70	491,615,276.24	65.17%	442,237,366.67
负债总计	145,610,309.01	180,914,441.41	-19.51%	162,080,696.48
归属于上市公司股东的净资产	642,845,112.90	310,700,834.83	106.90%	280,156,670.19
归属于上市公司股东的每股净资产	4.40	2.93	50.17%	2.8
资产负债率%（母公司）	16.91%	36.80%	-	36.65%
资产负债率%（合并）	17.93%	36.80%	-	36.65%
流动比率	6.29	1.73	263.58%	1.94
	2023 年	2022 年	本年比上年 增减%	2021 年
利息保障倍数	-	199.76	-	84.06
经营活动产生的现金流量净	35,168,225.12	18,410,944.21	91.02%	23,741,665.75

额				
应收账款周转率	14.80	15.65	-	14.94
存货周转率	2.3	2.87	-	3.92
总资产增长率%	65.17%	11.17%	-	31.46%
营业收入增长率%	20.70%	29.48%	-	37.00%
净利润增长率%	27.13%	70.10%	-	33.49%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

	年报披露值	业绩快报披露值	差异值
归属于上市公司股东的净利润	81,633,866.78	81,624,757.13	9,109.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	61,513,475.16	62,517,494.38	-1,004,019.22
加权平均净资产收益率%（扣非前）	15.85%	15.84%	-0.01%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	11.94%	12.14%	-0.2%
总资产	812,021,118.70	811,897,241.23	123,877.47
归属于上市公司股东的所有者权益	642,845,112.90	642,836,003.25	9,109.65

业绩快报中披露的财务数据与本报告不存在重大差异。

五、 2023 年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	86,161,422.39	87,588,182.57	84,709,560.69	82,012,605.67
归属于上市公司股东的净利润	16,834,144.12	23,192,375.55	23,901,026.33	17,706,320.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,653,366.12	15,824,710.05	18,117,033.91	11,918,365.08

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2023 年金额	2022 年金额	2021 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,925,620.27	0.00	0.00	
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）	17,889,299.42	17,356,505.83	9,834,003.32	
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	27,122.64	554,764.48	1,007,146.87	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,820,376.24	-2,518.99	1,198,391.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,479.45	6,571.52	18,579.15	
非经常性损益合计	23,681,898.02	17,915,322.84	12,058,121.03	
所得税影响数	3,548,216.31	2,687,298.43	1,808,718.15	
少数股东权益影响额（税后）	13,290.09	0.00	0.00	
非经常性损益净额	20,120,391.62	15,228,024.41	10,249,402.88	

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 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

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。公司十余年专注于芳纶纸及其衍生品的研发与制造，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一体化解决方案。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完备的客户保障能力共同构成了公司盈利的重要资源。

1、采购模式

公司制定了与采购相关的供应商管理、采购审批流程、供应商付款审批流程等相关制度，并建立了完善的供应商管理和质量保证体系。综合办公室下设采购专员负责公司采购工作。采购专员依据各部门的物资采购计划编制采购订单或采购合同，经综合办公室审核，公司分管领导批准通过后实施。为保证原材料供应的稳定性，公司与主要供应商签订了长期供货框架协议。公司根据生产需求按需采购，同时在保证生产需求的基础上保持合理库存，以提高周转效率。公司采购的主要原材料由品质管理部进行抽查检测，达到标准方能入库，进而实现了对采购成本、质量及原材料稳定供应的有效控制。

2、生产模式

公司采用“以销定产为主、策略性备货为辅”的方式进行生产，芳纶纸复合材料系列产品的生产工作由子公司民士达先进制造完成，芳纶纸及其他衍生品的生产工作由生产设备部负责。在实际经营活动中，公司综合考虑市场变化、主要客户需求、销售订单情况、库存情况等因素制定生产计划。

3、销售模式

公司产品销售采取“直销为主，经销为辅”的销售模式。基于前期与客户的合作基础，公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，并将产品直接销售给大部分客户。同时，公司与一批有实力的经销商建立了良好的合作关系，少部分产品通过经销的方式销售给终端客户。

经过多年积累发展，公司产品销售市场覆盖全国重点区域以及欧美、日韩、印度、中东等全球多个国家和地区，终端用户覆盖中航集团、中国中车、瑞士 ABB 公司、德国西门子公司、德国迅斐利公司、法国施耐德公司、松下电器、比亚迪、吉利等全球知名企业。

4、研发模式

公司技术研发部负责具体研发工作。经过多年积累和发展，已拥有“国家芳纶工程技术研究中心芳纶纸研究室”、“山东省企业技术中心”等科研平台，并配置研发工程师、工艺工程师、实验员、项目主管等岗位，具体从事产品开发、技术研究、工艺研发、产品试制以及项目申报等工作。

在研发过程中，技术研发部根据了解到的产品发展趋势以及销售部反馈的市场需求提出《创新项目申请表》，并组织评审小组对项目进行评审立项。在项目组织、实施过程中，由项目负责人负责项目整体进度。每个项目的开发须经过样品试制和小批量试制后方可成批生产，样品试制和小批量试制的生产须经过品质管理部的严格检测。检测合格后，由评审小组进行验收，并及时对项目成果进行专利申报。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	是

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

2023年公司紧扣既定发展规划目标和重点任务，以效益为中心，坚持“人才引领、创新驱动”发展战略，科学布局市场网络、提升科技创新能力、加速产品优化升级、推进项目建设，实现营业收入、净利润同比增长20.70%、28.74%，保持了相对快速的发展势头。

在新能源汽车领域，吉利威睿、金康电驱动油冷扁线电机项目实现批量应用，弗迪动力芳纶复合材料由子公司民士达先进制造供应，新能源汽车全年用量增长117%。在蜂窝芯材领域也有多个航空和海上项目落地，全年用量增长21%。

牵头和参与制定国家标准3项，团体标准2项，其中1项国家标准填补了国内空白。授权发明专利5项，实用新型专利3项。荣获中国轻工业联合会科技进步一等奖、山东省新材料领军培育企业、山东省智能制造场景、烟台市全员创新企业、烟台黄渤海新区职工技术创新一等奖等，企业创新水平和行业整体竞争实力显著提升。

（二） 行业情况

公司产品芳纶纸是一种由制纸级芳纶纤维经纤维分散、湿法成形、高温整饰等工艺技术制成的高性能新材料，具有高强度、耐高温、本质阻燃、绝缘、抗腐蚀、耐辐射等诸多特性，广泛应用于电力电气、航空航天、轨道交通、新能源、电子通讯、国防军工等重要领域，是制造业产业升级过程中的一种关键战略材料。根据工业和信息化部发布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》（2019年首次发布，2023年修订），公司产品芳纶纸属于该目录中“重点新材料”之“关键战略材料”之“高性能纤维及复合材料”。

芳纶纸的早期市场应用主要由美国杜邦公司开发，并引领行业发展。随着国内芳纶纸生产企业技术水平的不断提高，以及对下游应用理解的不断深入，国内芳纶纸生产企业在相对滞后的领域正在补齐短板，与国外竞争对手的差距在逐步缩小，同时在部分领域的开发上已经能够与国外公司同台竞技，并在某些领域处于领先地位。

随着新能源汽车、风力发电、光伏发电、5G通信等芳纶纸新兴应用领域的出现，芳纶纸的市场需求逐步扩大。此外，高速列车、地铁轻轨及电网改造的进程加快，机车大功率牵引变压器、电机及智能电网新型输变电设备需求将会大幅度增长，变压器等设备用芳纶绝缘纸的市场将迎来新的增长点。国产大飞机对蜂窝芯材芳纶纸的需求也将带动国内芳纶纸行业的发展。同时，叠加价格与供应周期的优势，国产芳纶绝缘纸、芳纶蜂窝纸将会不断提高整体市场份额，并进一步实现高端领域的应用。

一些细分领域产品需求会在一定程度上受到下游的行业影响，存在一定的波动性，总体市场需求受单个下游的行业周期性波动影响较小，没有明显的周期性、区域性和季节性特征。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2023 年末		2022 年末		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	318,970,420.03	39.28%	88,464,393.90	17.99%	260.56%
交易性金融资产	15,008,647.80	1.85%	0.00	0.00%	-
应收票据	40,718,972.16	5.01%	26,581,288.19	5.41%	53.19%
应收账款	23,743,528.07	2.92%	22,259,552.08	4.53%	6.67%
应收款项融资	16,373,588.76	2.02%	2,413,605.98	0.49%	578.39%
预付款项	3,588,707.65	0.44%	1,793,010.97	0.36%	100.15%
其他应收款	5,421.69	0.00%	28,500.00	0.01%	-80.98%
存货	99,302,226.84	12.23%	96,429,306.62	19.61%	2.98%
其他流动资产	2,363,446.74	0.29%	1,770,000.00	0.36%	33.53%
长期应收款	300,000.00	0.04%	0.00	0.00%	-
固定资产	206,313,495.66	25.41%	190,074,851.38	38.66%	8.54%
在建工程	28,635,876.45	3.53%	16,575,465.37	3.37%	72.76%
无形资产	13,830,749.95	1.70%	7,335,736.10	1.49%	88.54%
长期待摊费用	1,003,539.83	0.12%	0.00	0.00%	-
递延所得税资产	880,625.79	0.11%	754,754.58	0.15%	16.68%
其他非流动资产	40,981,871.28	5.05%	37,134,811.07	7.55%	10.36%
应付票据	26,551,041.21	3.27%	64,452,369.67	13.11%	-58.81%
应付账款	27,688,467.21	3.41%	26,007,124.32	5.29%	6.46%
预收款项	0.00	0.00%	11,000,000.00	2.24%	-100.00%
合同负债	3,061,698.24	0.38%	3,004,279.57	0.61%	1.91%
应付职工薪酬	4,390,408.68	0.54%	3,606,278.24	0.73%	21.74%
应交税费	5,392,048.61	0.66%	2,550,751.24	0.52%	111.39%
其他应付款	2,531,986.22	0.31%	2,572,221.81	0.52%	-1.56%
其他流动负债	13,106,272.81	1.61%	24,990,511.28	5.08%	-47.56%
递延收益	59,352,126.02	7.31%	38,811,170.88	7.89%	52.93%
递延所得税负债	3,536,260.01	0.44%	3,919,734.40	0.80%	-9.78%

资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金年末较年初增加 23,050.60 万元，增长 260.56%，主要系公司本期收到上市募集资金流入 24,672.87 万元所致。

2. 年末交易性金融资产系公司为提高公司闲置自有资金的使用效率，使用暂时闲置自有资金购买结构性存款，截至报告期末尚未到期所致。

3. 应收票据年末较年初增加 1,413.77 万元，增长 53.19%，主要系公司本期销售规模增长，以承兑汇票结算的货款回收金额增加所致

4. 应收款项融资年末较年初增加 1,396.00 万元，增长 578.39%，主要系应收银行承兑汇票中，应

收信用等级较高的银行（6家大型商业银行和10家上市股份制商业银行）承兑汇票增加所致。

5. 预付款项年末较年初增加 179.57 万元，增长 100.15%，主要系预付货款增加 68.2 万元及预付保险费增加 65.46 万元所致。

6. 其他流动资产年末较年初增加 59.34 万元，增长 33.53%，主要系待抵扣进项税年末较年初增加 236.34 万元，2023 年北交所上市成功，年初列报的上市相关会计师律师费用 177 万元本年减少。

7. 在建工程年末较年初增加 1,206.04 万元，增长 72.76%，主要系年产 1500 吨新能源汽车电机用复合材料项目本年增加 1,074.44 万元，研发中心项目本年增加 626.94 万元，新型功能纸基材料产业化增加 465.02 万元，3000 吨高性能芳纶纸基材料产业化完工转固导致本年减少 915.07 万元。

8. 无形资产年末较年初增加 649.50 万元，增长 88.54%，主要系母公司本年购买土地 672 万元，购买原材料出入库系统软件 16.98 万元，本年无形资产摊销 39.48 万元。

9. 长期待摊费用年末余额 100.35 万元，系支付的高可靠性供电费，按使用期限 5 年平均摊销。

10. 应付票据年末较年初减少 3,790.13 万元，下降 58.81%，主要系年初应付票据均已到期兑付，本年公司通过开具带有保证金的银行承兑汇票进行部分采购款项结算金额减少，以销售货款回收的应收票据进行采购款项结算的金额增加。

11. 预收款项年末较年初减少 1,100 万元，下降 100.00%，系预收峨眉山厂区搬迁补偿款，土地交付本年减少所致。

12. 应付职工薪酬年末较年初增加 78.41 万元，增长 21.74%，主要系本年度员工增加，计提年终奖金增加所致。

13. 应交税费年末较年初增加 284.04 万元，增长 111.39%，主要系销售和利润增长，应付企业所得税增加所致。

14. 其他流动负债年末较年初减少 1,188.42 万元，下降 47.56%，主要系期末已背书未到期的非信用等级较高的银行（6家大型商业银行和10家上市股份制商业银行）承兑汇票较年初减少所致。

15. 递延收益年末较年初增加 2,054.10 万元，增长 52.93%，主要系本年收到先进制造业和现代服务业发展专项第二期政府补助所致。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2023 年		2022 年		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	340,471,771.32	-	282,076,796.54	-	20.70%
营业成本	224,694,384.30	66.00%	193,396,466.50	68.56%	16.18%
毛利率	34.00%	-	31.44%	-	-
销售费用	12,225,687.51	3.59%	9,457,285.97	3.35%	29.27%
管理费用	15,613,622.74	4.59%	7,468,761.82	2.65%	109.05%
研发费用	20,040,767.86	5.89%	17,062,768.04	6.05%	17.45%
财务费用	-5,355,759.39	-1.57%	-3,625,415.01	-1.29%	-47.73%
信用减值损失	-596,875.55	-0.18%	-349,258.17	-0.12%	70.90%
资产减值损失	-1,170,055.62	-0.34%	-1,409,262.55	-0.50%	-16.97%

失					
其他收益	17,908,778.87	5.26%	14,971,077.35	5.31%	19.62%
投资收益	18,474.84	0.01%	145,097.81	0.05%	-87.27%
公允价值变动收益	8,647.80	0.00%	409,666.67	0.15%	-97.89%
资产处置收益	1,205,956.27	0.35%	0.00	0.00%	-
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
营业利润	89,040,443.62	26.15%	70,960,833.27	25.16%	25.48%
营业外收入	4,540,040.24	1.33%	0.47	0.00%	965965908.51%
营业外支出	0.00	0.00%	2,519.46	0.00%	-100.00%
净利润	80,614,272.94	23.68%	63,412,199.67	22.48%	27.13%
少数股东损益	-1,019,593.84	-0.30%	0.00	0.00%	-
归属于母公司所有者的净利润	81,633,866.78	23.98%	63,412,199.67	22.48%	28.74%

项目重大变动原因:

1. 报告期内,公司营业收入较上年同期增加 5,839.5 万元,增长 20.70%,营业成本较上年同期增加 3,129.79 万元,增长 16.18%,营业利润较上年同期增加 1,807.96 万元,增长 25.48%,净利润较上年同期增加 1,720.21 万元,增长 27.13%,归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加 1,822.17 万元,增长 28.74%,主要系公司搬迁产线实现投产,产品供应能力进一步满足市场需求,销量实现增长,导致收入、成本及利润项目均实现增长,原料成本下降导致销售毛利率增长。

2. 报告期内,公司销售费用较上年同期增加 276.84 万元,增长 29.27%,主要系:(1)职工调薪及业绩奖金增加等原因导致职工薪酬增长;(2)根据母公司股权激励计划计提股份支付费用同比增加;(3)随着公司销售市场开拓和业务规模增长,商务接待费用同比增长。

3. 报告期内,公司管理费用较上年同期增加 814.49 万元,增长 109.05%,主要系:(1)本年度员工增加、调薪及奖金增长导致的工资薪金增加;(2)根据母公司股权激励计划计提股份支付费用同比增加;(3)服务于公司战略规划的外部咨询费增加;(4)子公司本年度材料消耗费用增加。

4. 报告期内,财务费用较上年同期减少 170.03 万元,下降 47.73%,主要系报告期内货币资金增加导致利息收入增加所致。

5. 报告期内,信用减值损失较上年同期增加 24.76 万元,增长 70.90%,主要系本年末未到期应收票据(商业承兑汇票)计提的信用减值损失所致,年初应收票据无未到期的商业承兑汇票。

6. 报告期内,投资收益较上年同期减少 12.66 万元,下降 87.27%,主要系本年购买银行结构性存款金额减少,导致投资收益减少。

7. 报告期内,公允价值变动收益较上年同期减少 40.10 万元,下降 97.89%,主要系本年购买银行结构性存款金额减少,根据未到期结构性存款的收益确认的公允价值变动损益随之减少所致。

8. 报告期内,实现资产处置收益 120.60 万元,主要系峨眉山厂区土地完成交付,处置土地产生的收益所致,上年同期无该类业务发生。

9. 报告期内,营业外收入较上年同期增加 454.00 万元,主要系峨眉山路厂区搬迁的停产停业补偿确认所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2023年	2022年	变动比例%
主营业务收入	340,330,045.66	281,998,455.41	20.69%
其他业务收入	141,725.66	78,341.13	80.91%
主营业务成本	224,606,048.00	193,396,466.50	16.14%
其他业务成本	88,336.30	0.00	-

按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
芳纶纸	340,315,152.72	224,588,418.34	34.01%	20.68%	16.13%	增加 2.59 个百分点
复合材料	14,892.94	17,629.66	-18.38%	-	-	减少 18.38 个百分点
其他	141,725.66	88,336.30	37.67%	80.91%	-	减少 62.33 个百分点
合计	340,471,771.32	224,694,384.30	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	222,722,732.86	154,390,060.01	30.68%	12.04%	12.23%	减少 0.12 个百分点
境外	117,749,038.46	70,304,324.29	40.29%	41.38%	25.92%	增加 7.33 个百分点
合计	340,471,771.32	224,694,384.30	-	-	-	-

收入构成变动的的原因：

1、报告期内，公司主营业务收入、主营业务成本较上年同期分别增长 20.69%、16.14%，主要原因系国内市场加速国产化替代，同时积极开拓海外市场，国内和国外市场份额均进一步扩大，销售品种结构优化、销量增长影响营业收入和营业成本增长。另外，受原料成本下降影响，收入增长大于成本增长。

2、报告期内，公司其他业务收入较上年同期增长 80.91%，主要原因系公司为全方位满足客户需求，配套销售部分我司非主营产品销量增加影响。

(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 1	27,263,970.23	8.01%	否
2	客户 2	26,664,983.27	7.83%	否
3	客户 3	20,921,003.15	6.14%	否
4	客户 4	16,504,211.03	4.85%	否
5	客户 5	15,792,518.59	4.64%	否
合计		107,146,686.27	31.47%	-

(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	泰和新材集团股份有限公司及其子公司	169,610,872.58	90.18%	是
2	南通中菱电力科技股份有限公司	10,411,313.96	5.54%	否
3	吉林瀛豪工贸有限公司	1,990,377.07	1.06%	否
4	平江县威派云母绝缘材料有限公司	918,938.05	0.49%	否
5	烟台善源包装有限公司	526,999.86	0.28%	否
合计		183,458,501.52	97.55%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2023 年	2022 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	35,168,225.12	18,410,944.21	91.02%
投资活动产生的现金流量净额	-70,487,902.79	6,266,777.32	-1224.79%
筹资活动产生的现金流量净额	272,053,100.00	-52,424,422.47	618.94%

现金流量分析：

1. 本年经营活动产生的现金净流量增加 1,675.73 万元，增长 91.02%，主要系本年销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 1,952.11 万元所致。本年销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 11.85%，销售收入较上年同期增长 20.70%。公司销售现金回款情况良好。

2. 本年投资活动产生的现金净流量减少 7,675.47 万元，下降 1224.79%，主要系：（1）本年银行结构性存款现金净流出 1,500.00 万元，去年该项净流入 4,000.00 万元，银行结构性存款影响现金净流量较上年减少 5,500.00 万元；（2）上年收到搬迁补偿款，本年该项流入未有发生额，影响现金净流量较上年减少 1,000.00 万元；（3）购建固定资产直接支出及开具银行承兑汇票保证金支出综合比上年增加，影响现金净流量较上年减少 1,017.16 万元。

3. 本年筹资活动产生的现金净流量增加 32,447.75 万元，增长 618.94%，主要系：（1）本年公司收到上市募集资金 24,672.87 万元，以及子公司收到少数股东投资款 2,450 万元；（2）2022 年度公司支付股利 5,300 万元。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

√适用 □不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
97,334,049.40	95,440,606.32	1.98%

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资金额	持股比例%	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉
民士达先进制造	复合材料的生产和销售	25,500,000.00	51%	自有资金	-	-	-	-	-	否
合计	-	25,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	本期投入情况	累计实际投入情况	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	是否达到计划进度和预计收益的原因
烟台民士达特种纸业股份有限公司研发中心	6,331,737.04	6,331,737.04	募集资金、自有资金	5.75%	-	-	是
年产1500吨	11,812,704.11	11,812,704.11	自有资金	21.39%	-	-	是

新能源汽车电机用复合材料项目							
新型功能纸基材料产业化	7,999,540.00	8,405,040.00	募集资金、自有资金	3.74%	-	-	是
3000吨高性能芳纶纸基材料产业化	20,690,068.25	207,530,273.47	自有资金	83.01%	-	-	是
合计	46,834,049.40	234,079,754.62	-	-	-	-	-

4、以公允价值计量的金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
交易性金融资产	0.00	自有资金	25,000,000.00	10,000,000.00	18,474.84	8,647.80	0.00
合计	0.00	-	25,000,000.00	10,000,000.00	18,474.84	8,647.80	0.00

5、理财产品投资情况

□适用 √不适用

6、委托贷款情况

□适用 √不适用

7、主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 主要控股子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
民士达先进制造	控股子公司	复合材料的生产与销售	5,000	6,504.30	4,809.33	1.49	-1.23	-208.08

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

(3) 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

(1) 企业所得税

1) 2021年12月15日,本公司取得高新技术企业证书(证书编号GR202137004765),到期日2024年12月15日。本公司按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

2) 根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(国家税务总局公告2023年第12号),对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。本公司之子公司民士达先进制造于报告期内享受上述税收优惠。

(2) 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。根据《山东省财政厅关于2021年下半年行政规范性文件延期的公告》(鲁财法[2021]6号),该税收优惠有效期延长至2025年12月31日。本公司报告期内按照现行标准的50%计算缴纳城镇土地使用税。

(3) 地方水利建设基金

根据山东省财政厅鲁财税(2021)6号《关于免征地方水利建设基金有关事项的通知》,自2021年1月1日起,本公司免征地方水利建设基金。

(4) 增值税

财政部税务总局2023年9月14日(2023)43号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》,自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。本公司报告期内享受上述抵减政策。

(5) 附加税费

根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(国家税务总局公告2023年第12号),自2023年1月1日至2027年12月31日,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司先进制造于报告期内享受上述税收优惠。

(六) 研发情况

1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	20,040,767.86	17,062,768.04
研发支出占营业收入的比例	5.89%	6.05%
研发支出资本化的金额	0	0
资本化研发支出占研发支出的比例	0%	0%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0%	0%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	8	7
本科	7	7
专科及以下	6	9
研发人员总计	21	23
研发人员占员工总量的比例（%）	16.03%	16.08%

3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	36	28
公司拥有的发明专利数量	20	15

4、 研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
民机地板用高性能纤维增强面板与芳纶蜂窝夹层结构复合材料	民机地板用高性能纤维增强面板与芳纶蜂窝夹层结构复合材料研究及制备，达到项目产品技术指标。	2023 年底结题	开发出满足技术指标要求的民机地板用高性能纤维增强面板与芳纶蜂窝夹层结构复合材料，实现产业化制备	实现民机地板用高性能纤维增强面板与芳纶蜂窝夹层结构复合材料在航空航天等高端领域的应用。

高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料的研制	完成高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料的研究及工程化制备，达到项目产品技术指标。	在研阶段	开发出满足技术指标要求的高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料并实现工程化研制	实现芳纶绝缘纸基材料在高频高压电器设备、紧凑型电器设备等绝缘领域的应用。
废弃芳纶纸资源循环再利用技术开发	项目以废弃芳纶纸为原料，实现废弃芳纶纸的回收利用，利用废弃芳纶纸制备出合格的芳纶纸产品。	在研阶段	利用废弃芳纶纸制备出合格的芳纶纸产品，实现废弃芳纶纸的回收利用。	开发芳纶纸等高性能纤维资源循环再利用技术，可以降低企业生产成本，实现产品产业链的循环可持续发展。
耐高温高纯纸基材料的研究	采用耐高温纤维制备高纯纸基材料，提高现有芳纶纸的耐高温性能，同时降低其介电性能和热膨胀系数，开发耐高温高纯纸基材料。	在研阶段	开发出满足技术指标要求的高温高纯纸基材料	设计开发耐高温高纯纸基材料，将极大满足电工电子、轨道交通、5G 通讯、航空航天等高端领域对材料性能的需求，拓展产品应用领域。
低烟低毒纸基材料的研究	通过机理研究和技术改进，降低现有芳纶蜂窝纸燃烧时的烟雾、气体毒性、热释放速率及总热量，设计开发低烟低毒纸基材料	2023 年底结题	开发出满足技术指标要求的低烟低毒纸基材料的研究	设计开发低烟低毒纸基材料，以减小火灾等事故对飞机结构的威胁，进一步满足航空航天、轨道交通等重要领域对材料的应用需求。

5、与其他单位合作研发的项目情况：

√适用 □不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
嘉兴雅港复合材料有限公司	民机地板用高性能纤维增强面板与芳纶蜂窝夹层结构复合材料	联合申报“民机地板用高性能纤维增强面板与芳纶蜂窝夹层结构复合材料”项目，进行合作开发，按项目目标及任务分工开展项目实施。

天津工业大学	高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料的研制	合作研究开发“高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料的研制”项目，按项目目标及任务分工开展项目实施。
四川大学	废弃芳纶纸资源循环再利用技术开发	联合申报 2023 年度引导地方科技发展资金项目“废弃芳纶纸资源循环再利用技术开发”，进行合作开发，按项目目标及任务分工开展项目实施。

(七) 审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

1. 收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>如财务报表附注五、31 所示, 2023 年民士达公司主营业务收入为人民币 34,033.00 万元(上年:人民币 28,199.85 万元), 主要来源于芳纶纸的生产和销售。</p> <p>由于收入是影响业绩的关键指标之一, 可能存在管理层为达到特定目标或期望, 使得收入未在恰当的会计期间反映的固有风险。因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、25 及附注五、31。</p>	<p>(1) 了解并测试有关收入循环的关键内部控制的设计和执行情况, 以确认内部控制的有效性;</p> <p>(2) 通过审阅重大销售合同及访谈管理层, 了解和评估收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求;</p> <p>(3) 从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本, 与该笔销售相关的合同、货物签收单、发票等信息进行核对, 结合收入函证等程序, 评价收入确认的真实性和完整性;</p> <p>(4) 对收入和成本执行分析性程序, 包括: 本期各月份收入、成本、毛利率波动分析, 主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序, 评价收入确认的准确性;</p> <p>(5) 对于出口销售, 将销售记录与出口报关单、提单、销售发票等出口销售单据进行核对, 并查询海关报关信息, 核实出口收入的真实性;</p> <p>(6) 就资产负债表日前后记录的收入交易, 选取样本, 核对出库单及其他支持性文件, 评价收入是否被记录于恰当的会计期间;</p> <p>(7) 复核财务报表中有关披露的充分性。</p>

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况:

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司 2023 年度审计机构, 具有为上市公司提供审计服务的工作经验与能力, 连续多年为公司提供审计服务。在 2023 年的审计工作中, 信永中和遵循独立、客观、公正、公允的原则, 按照中国注册会计师审计准则的规定, 获取了充分、适当的审计证

据，对公司 2023 年度经营情况及财务状况进行了审计，并发表审计意见。

(八) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1. 重要会计政策变更

财政部于 2022 年 11 月 30 日发布了《企业会计准则解释第 16 号》（以下简称“解释 16 号”），规范了关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税初始确认豁免的会计处理。

解释 16 号对《企业会计准则第 18 号——所得税》中递延所得税初始确认豁免的范围进行了修订，明确对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。该规定自 2023 年 1 月 1 日起施行，可以提前执行。本公司自 2023 年 1 月 1 日起施行，经评估，本公司认为采用该规定对本公司财务报表并无重大影响。

(九) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(十) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司重视社会责任，通过无息购房借款减轻职工的购房压力，通过职工专项扶贫补贴资金精准扶助困难职工。除了对内部职工进行帮扶，公司还依托开发区团委、工会等组织，通过党员双报道、购买农副产品等方式深入社区开展帮扶活动。

3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

公司定期组织安全环保相关的法律法规学习，提高员工的安全环保意识，持续完善安全环保管理制度，严抓落实确保各项规定得到有效执行，为公司的可持续发展创造更加良好的环境。另外，为提高产品“品牌效应”和在国外市场的竞争力，公司 2023 年 8 月完成产品碳足迹和组织碳足迹核查，梳理芳纶纸生产过程和产品碳足迹组成和占比，制定能源消耗”优化改善计划，为创建“绿色工厂”做准备。

(十一) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

随着新能源汽车、风力发电、光伏发电、5G 通信等芳纶纸新兴应用领域的出现，芳纶纸的市场需求逐步扩大。此外，高速列车、地铁轻轨及电网改造的进程加快，机车大功率牵引变压器、电机及智能电网新型输变电设备需求将会大幅度增长，变压器等设备用芳纶绝缘纸的市场将迎来新的增长点。国产大飞机对蜂窝芯材芳纶纸的需求也将带动国内芳纶纸行业的发展。

另外，随着国内芳纶纸生产企业技术水平的不断提高，以及对下游应用理解的不断深入，国内芳纶纸生产企业在相对滞后的领域正在补齐短板，与国外竞争对手的差距在逐步缩小，同时在部分领域的开发上已经能够与国外公司同台竞技，并在某些领域处于领先地位。同时，叠加价格与供应周期的优势，国产芳纶绝缘纸、芳纶蜂窝纸将会不断提高整体市场份额，并进一步实现高端领域的应用。

(二) 公司发展战略

公司始终坚持“人才引领、创新驱动”发展战略，把握新材料产业的发展机遇，关注客户需求，提升客户体验，跟踪技术趋势，加强资金投入，依托“新型功能纸基材料产业化项目”和“研发中心”项目，不断提升自主创新能力，加强市场开拓和人才培养，一方面提升公司在芳纶纸领域的行业地位，一方面通过闪蒸无纺布等新产品打造公司的第二增长曲线，最终实现“全球高性能功能纸基材料领导者”的发展愿景。

(三) 经营计划或目标

2024 年，公司将继续秉持公司的发展战略，充分发挥差别化、柔性化生产能力优势，为客户提供更具竞争力的产品，进一步提升市场占有率，夯实行业地位。

一、开拓增量市场，推动大项目落地

明确产业链定位，挖掘民士达先进制造芳纶复合纸的竞争优势；计划举办产品技术交流会、参加国内外行业展会以及加大客户走访力度等措施，加大在新能源汽车、变压器、蜂窝芯材等需求旺盛领域的开发力度。

二、坚持创新引领，保持技术先进性

通过原料处理、优化工艺等措施，提升芳纶纸产品性能、质量稳定性、应用适应性，满足市场个性化定制需求和客户的特殊生产要求；通过中试验证、整合外部资源等措施，加快闪蒸无纺布、RO 膜基材、碳纤维发热纸等新产品的开发力度。

三、紧跟绿色发展趋势，持续推进碳足迹工作

深入推进“组织碳足迹（14064）”和“产品碳足迹（14067）”工作，通过光伏等绿电减少能源消耗，持续降低 CO2 排放，满足国内外客户绿色低碳发展需要。申报绿色工厂和 ESG（环境、社会责任和公司治理）体系。

四、全面推进企业管理提升

持续推进人资、安全、采购、内控、信息化、企业文化六大板块管理提升，推动管理水平和工程化能力全面提档升级，确保按进度完成募投项目建设。

(四) 不确定性因素

终端市场需求萎缩；外部贸易保护主义抬头影响产品海外推广；公司新产品研发进度不及预期等。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
1、主要原材料依赖关联方的风险	<p>重大风险事项描述： 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竞争不充分，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，因此在成熟的市场上，难以购买到完全符合技术要求的制纸级纤维；公司原料目前大部分采购自公司控股股东泰和新材，其持有公司 66.23%的股权。但若未来泰和新材未遵守承诺约定事项向公司供应原材料，导致公司不能从关联方及时采购到充足的原材料或者关联交易价格不公允，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施： 首先，严格落实与泰和新材签订的《长期供货框架协议》和《补充协议》，确保泰和新材对公司的原料供应的稳定性、及时性以及价格的公允性；其次，公司确保持续与国内外有可能具备芳纶制纸级纤维生产能力的企业保持联系与沟通，积极拓展采购渠道；最后，公司还会积极探索其他可能的方式，以应对原材料过于依赖关联方的风险。</p>
2、单一产品的风险	<p>重大风险事项描述：目前公司主要产品芳纶纸销售收入占营业收入的比例达 90%以上，是公司营业收入的主要来源，公司产品类别相对集中。</p> <p>应对措施：面对产品类别相对集中的现状，公司一方面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、新能源等高端领域的应用，不断拓展芳纶纸应用的细分领域，通过做大市场蛋糕，应对产品单一的风险；另外公司将加大研发投入，加快新产品的研发进度，打造第二增长曲线。</p>
3、人才流失的风险	<p>重大风险事项描述：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。</p> <p>应对措施：公司从事业留人、待遇留人、感情留人、机制留人四个方面下功夫，着力营造一种良好的干事创业的氛围，努力推行包容文化，最大限度的保留优秀人才的个性；同时，与核心人员均签订保密协议，协议中明确规定了竞业禁止条款，防范相关风险。</p>
4、市场竞争日趋激烈的风险	<p>重大风险事项描述：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>

	应对措施:公司密切关注相关行业的发展态势,加大研发力度,扩大产能规模,提升产品稳定性,做好市场服务,提升公司的行业地位和综合竞争能力,最大限度缓冲或降低价格波动可能给公司带来的不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	本期重大风险未发生重大变化

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	-

第五节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<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	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<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.(四)
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.(五)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

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，接受劳务	290,000,000.00	183,707,167.28
2. 销售产品、商品，提供劳务	8,000,000.00	80,123.91
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	2,000,000.00	982,108.40

4. 其他	0.00	0.00
-------	------	------

2、重大日常性关联交易

√适用 □不适用

单位：元

关联交易方	交易价格	交易金额	定价原则	交易内容	结算方式	市价和交易价是否存在较大差距	市价和交易价存在较大差异的原因	是否涉及大额销售退回	大额销售退回情况	临时公告披露时间
泰和新材集团股份有限公司	-	184,250,020.98	原材料依据双方签署的《间位短切纤维、沉析纤维定价及价格调整机制》、《关于〈间位短切纤维、沉析纤维定价及价格调整机制〉的补充协议》确定，燃料、动力及其他日常关联交易价格参照市场价确定	购买原材料、燃料、动力及其他	承兑+电汇	否	不适用	否	不适用	2023年3月17日
泰和新材集团股份有限公司	-	59,061.96	市场价格	销售芳纶纸	电汇	否	不适用	否	不适用	2023年3月17日

3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 √不适用

4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

□适用 √不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

√适用 □不适用

单位：元

关联方	报表科目	债权债务期初余额	本期发生额	期末余额	形成的原因	对公司的影响	临时公告披露时间
泰和新材料集团股份有限公司	应收账款	0.00	66,740.00	0.00	-	无重大不利影响	2023年3月17日
泰和新材料集团股份有限公司	其他应收款	0.00	15,000.00	0.00	-	无重大不利影响	2023年3月17日
泰和新材料集团股份有限公司	应付票据	30,000,000.00	69,477,359.11	19,570,460.91	支付采购原料款项	无重大不利影响	2023年3月17日
泰和新材料集团股份有限公司	应付账款	0.00	207,928,403.96	1,115,113.02	采购动力款项, 未到账期	无重大不利影响	2023年3月17日
泰和兴公司	应收账款	0.00	15,000.00	0.00	-	无重大不利影响	2023年3月17日
泰和仕上	应收账款	0.00	8,800.00	0.00	-	无重大不利影响	2023年3月17日
泰和仕上	应付账款	0.00	27,900.00	17,350.00	采购款项, 未到账期	无重大不利影响	2023年3月17日
烟台裕兴纸制品有限公司	应付账款	0.00	441,326.55	78,780.05	采购款项, 未到账期	无重大不利影响	2023年3月17日
泰广德	应付账款	0.00	24,250.00	1,809.00	采购款项, 未到账期	无重大不利影响	2023年3月17日

6、关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

存款情况

适用 不适用

贷款情况

适用 不适用

授信或其他金融业务情况

适用 不适用

8、其他重大关联交易

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

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	2023年1月12日		发行	同业竞争承诺	详见下节承诺具体事项之泰和新材承诺一：《关于关联交易事项和同业竞争的补充承诺》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年1月30日		发行	关于制纸级芳纶纤维业务未来安排的相关承诺	详见下节承诺具体事项之泰和新材承诺二：《关于制纸级芳纶纤维业务未来安排的相关承诺》	正在履行中

承诺事项详细情况：

泰和新材承诺一：《关于关联交易事项和同业竞争的补充承诺》

一、保证对民士达原材料供应持续、稳定、及时、优先供应以及价格公允

（一）前期签署并继续有效的承诺（部分内容）本公司已经在《关于规范和减少关联交易的承诺函》中承诺并继续履行以下承诺：“对于民士达与本公司发生的民士达向本公司采购短切纤维以及沉析纤维的关联交易，本公司承诺将保证交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求民士达给予本公司与民士达其他供应商相比更优惠的条件，并确保民士达向本公司采购短切纤维以及沉析纤维时，本公司持续、稳定、及时供应。”本公司已经在《关于保证民士达独立性的承诺》中承诺并继续履行以下承诺：“（二）保证民士达业务独立 1、保证与民士达交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求民士达给予本公司与民士达其他供应商相比更优惠的条件，并确保民士达向本公司采购短切纤维以及沉析纤维等原材料时，本公司持续、稳定、及时供应。”“（二）保证民士达业务独立 5、如因民士达芳纶纸产能扩产而增加对本单位的短切纤维以及沉析纤维需求量，本单位将采取包括但不限于增加本单位短切纤维以及沉析纤维产能等方式确保对民士达生产芳纶纸所需的短切纤维以及沉析纤维供应。本单位将持续按照目前的定价原则执行，保证定价公允，并确保相关短

切纤维以及沉析纤维持续、稳定、及时、优先供应，但民士达具有对短切纤维、沉析纤维供应商的自主选择权，可根据市场供给情况自主决定供应商，本单位不会利用关联方的影响谋求与民士达达成交易的优先权利，确保不影响民士达的独立性。”

(二) 本次补充承诺内容在上述两项承诺的基础上，本公司补充承诺如下：

1、在本公司（含除民士达外的其他子公司，下同）向民士达（含民士达子公司，下同）销售制纸级芳纶纤维（包括制备芳纶纸用的短切纤维、沉析纤维等，下同）期间，本公司承诺：民士达具有制纸级芳纶纤维供应商的自主选择权，同时，本公司不会利用控股地位等强制要求民士达只得向本公司及其他子公司（不含民士达）采购制纸级芳纶纤维，亦不禁止民士达自行生产制纸级芳纶纤维；

2、在民士达从事芳纶纸生产业务期间，本公司承诺：本公司将继续向民士达优先供应制纸级芳纶纤维，保障对民士达的供应充足、稳定、及时且具有可持续性，确保不会因本公司供应制纸级芳纶纤维不充足、供货不及时、质量不稳定等原因导致民士达无法按计划组织生产芳纶纸或芳纶纸生产能力受到本公司供货能力制约等情形。

3、在民士达现有在建项目“年产3000吨高性能芳纶纸基材料产业化项目”（芳纶纸理论年产能3000吨）、募投项目“新型功能纸基材料产业化项目”（芳纶纸理论年产能1500吨）分期完成建设或全部完成建设运行期间，本公司承诺如下：本公司向民士达供应制纸级芳纶纤维数量不低于上述项目未来运行各年度期间生产芳纶纸对制纸级芳纶纤维的总需求量。其中，基于民士达预计的未来五年生产计划以及募投项目芳纶纸产量测算，2022年至2026年度，本公司承诺向民士达达到以下供应量（具体以民士达实际订单为准）2022年至2026年度，泰和新材承诺向民士达达到以下供应量：

产品	2022年度(吨)	2023年度(吨)	2024年度(吨)	2025年度(吨)	2026年度(吨)
制纸级沉析纤维	600	800	1000	1300	1400
制纸级间位短切纤维	1000	1200	1500	1800	2000
制纸级对位短切纤维	50	100	100	200	300

4、上述新增承诺在本公司及其他子公司（不含民士达）具备制纸级芳纶纤维生产供应能力期间持续有效，不可变更或撤销。”二、保证与民士达原材料交易价格公允本公司补充承诺如下：在本公司具备制纸级芳纶纤维生产供应能力期间，将保证本公司及控制的企业按照与民士达签署并正在履行的《对位芳纶短切纤维定价及价格调整机制》（2018年12月生效）和《间位短切纤维、沉析纤维定价及价格调整机制》（2018年4月生效，2023年修订并于2023年2月1日实施）确定向民士达出售原材料的交易价格。上述保证与民士达原材料交易价格公允的承诺在本公司及其他子公司（不含民士达）具备制纸级芳纶纤维生产供应能力期间持续有效，不可变更或撤销。三、关于制纸级芳纶纤维的销售安排本公司补充承诺如下：在民士达（含民士达子公司，下同）从事芳纶纸生产业务期间，对于本公司（含除民士达外的其他子公司，下同）未来生产的制纸级芳纶纤维（包括制纸级沉析纤维、制纸级间位短切纤维、制纸级对位短切纤维），未经民士达书面同意，不向除民士达之外的其他单位或个人销售；在此基础上，如本公司生产的制纸级芳纶纤维数量超出民士达生产需求，且民士达同意对外销售，本公司将全权委托民士达负责该部分制纸级芳纶纤维的对外销售工作，包括但不限于确定销售价格、销售数量、销售对象等。上述关于制纸级芳纶纤维的销售安排的承诺在本公司及其他子公司（不含民士达）具备制纸级芳纶纤维生产供应能力期间持续有效，不可变更或撤销。四、避免与民士达产生同业竞争本公司已经出具了《关于避免同业竞争的承诺》，相关承诺继续履行并补充以下承诺：（1）本公司及本公司控制的企业将继续从事、聚焦现有主营业务，围绕现有主营业务进行发展；（2）截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的企业与民士达不存在同业竞争的情形，本公司未来亦不会直接或间接发展与民士达主营业务相竞争的产业，包括但不限于不向民士达以外的其他子公司出售制纸级芳纶纤维等；（3）如未来本公司及本公司控制的任何经济实体、机构、经济组织出现与民士达有直接竞争关

系的经营业务情况时，民士达有权以优先收购或委托经营等方式要求本公司将相竞争的业务集中到民士达进行经营。上述避免与民士达产生同业竞争的承诺持续有效且不可变更或撤销，直至本公司不再对民士达有重大影响为止。五、违反承诺的措施上述补充承诺自即日起具有法律效力，对本公司具有法律约束力，如有违反并因此给民士达及其控股子公司造成损失，本公司愿意承担法律责任。

泰和新材承诺二：《关于制纸级芳纶纤维业务未来安排的相关承诺》

烟台民士达特种纸业股份有限公司（以下简称“民士达”）拟申请公开发行股票并上市，本公司作为民士达的控股股东，在已经出具的《关于避免同业竞争的承诺》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》、《关于保证民士达独立性的承诺》以及《关于关联交易事项和同业竞争的补充承诺》的基础上，就本公司制纸级芳纶纤维（包括制纸级沉析纤维、制纸级间位短切纤维、制纸级对位短切纤维，下同）业务的未来安排出具以下补充承诺：

1、在民士达（含其子公司，下同）主要从事芳纶纸生产业务期间，本公司（含除民士达外的其他子公司）将继续向民士达优先、稳定、及时、充足供应制纸级芳纶纤维并保障定价公允，同时民士达具有制纸级芳纶纤维供应商的自主选择权，民士达可根据市场供给情况自主决定供应商，本公司不会利用关联方的影响谋求与民士达达成交易的优先权利。

2、自民士达在中国境内证券交易所公开发行并上市之日起，如民士达未来拟自主生产制纸级芳纶纤维，并向本公司提出需求将本公司（含除民士达外的其他子公司）的制纸级芳纶纤维相关业务（包括但不限于制纸级芳纶纤维的相关生产设备、厂房、配套设施等实物资产、相关生产技术人员、制纸级芳纶纤维生产技术及专利等）以转让或增资等形式注入民士达，本公司将无条件同意并承诺如下：民士达股东大会通过上述制纸级芳纶纤维业务注入议案后，本公司将在收到民士达相关需求通知后及时履行完毕相关内部决策程序，并按照民士达的需求内容及相关法律法规的规定将本公司（含除民士达外的其他子公司）相关制纸级芳纶纤维业务注入至民士达，并保障交易价格的公允；同时，民士达可自主选择制纸级芳纶纤维相关业务资产的合作方，本公司不会利用关联方的影响谋求与民士达达成交易的优先权利。同时，本公司承诺：如代表民士达十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事或者监事会，提议召开董事会临时会议审议上述制纸级芳纶纤维业务注入议案，或者单独或者合计持有民士达股份达到3%以上的股东，在股东大会召开前十日将提出上述制纸级芳纶纤维业务注入方案作为临时提案书面提交董事会，本公司将督促民士达按照公司法及相关法律法规的规定及时召开董事会、监事会（如需）、股东大会，本公司及本公司委派的董事、监事将在相关会议召开时回避表决，保障民士达决策程序的合法合规。

3、本公司承诺：不会利用民士达控股股东地位对民士达向本公司提出的制纸级芳纶纤维业务注入需求方案（包括但不限于注入的业务内容、注入时间等）施加直接或间接影响，民士达履行相关董事会、股东大会等决策程序时，本公司承诺保障交易程序的合法合规。

4、在民士达主要从事芳纶纸生产业务期间，如本公司（含除民士达外的其他子公司，下同）未来拟放弃生产制纸级芳纶纤维，未经民士达书面同意，本公司不向除民士达之外的其他单位或个人处置制纸级芳纶纤维业务相关资产，并且本公司不会利用控股股东地位强制将相关制纸级芳纶纤维业务注入至民士达。

5、本公司（含除民士达外的其他子公司）按照民士达的需求将相关制纸级芳纶纤维业务注入民士达后，本公司将继续保持与民士达的相互独立，本公司及本公司控制的企业将不会以任何方式从事，包括但不限于单独与他人合作直接或间接从事与民士达制纸级芳纶纤维相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

6、本承诺自出具之日起生效，在民士达主要从事芳纶纸生产业务期间持续有效，并不可变更或撤销。如有违反本承诺并因此给民士达及其子公司造成损失，本公司愿意承担法律责任，并赔偿因本公司违反上述承诺而给民士达造成的全部经济损失。

报告期内，公司不存在其他新增承诺事项，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

(五) 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
货币资金	流动资产	冻结	20,748,288.00	2.56%	信用证保证金
货币资金	流动资产	冻结	15,275,330.30	1.88%	承兑汇票保证金
总计	-	-	36,023,618.30	4.44%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

提高公司现金利用率，对公司经营有一定的正面影响。

第六节 股份变动及股东情况

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	2,060,000	1.94%	40,250,000	42,310,000	28.93%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	103,940,000	98.06%	0	103,940,000	71.07%
	其中：控股股东、实际控制人	96,860,000	91.38%	0	96,860,000	66.23%
	董事、监事、高管	7,080,000	6.68%	0	7,080,000	4.84%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		106,000,000	-	40,250,000	146,250,000	-
普通股股东人数						3,985

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，完成发行股份数量40,250,000股，发行后总股本为146,250,000股。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	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	质押或司法冻结情况	
									股份状态	数量
1	泰和新材集团股份有限公司	境内非国有法人	96,860,000	0	96,860,000	66.23%	96,860,000	0	-	0
2	王志新	境内自然人	5,165,000	0	5,165,000	3.53%	5,165,000	0	-	0
3	鞠成峰	境内自然人	1,915,000	0	1,915,000	1.31%	1,915,000	0	-	0
4	创金合信基金—北京国有资本运营管理有限公司—创金合信北交所精选单一资产管理计划	其他	0	1,725,343	1,725,343	1.18%	0	1,725,343	-	0
5	招商银行股份有限公司—华夏成长精选 6 个月定期开放混合型发起式证券投资基金	其他	0	1,330,981	1,330,981	0.91%	0	1,330,981	-	0
6	中国农业银行股份有限公司—华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金	其他	0	1,283,536	1,283,536	0.88%	0	1,283,536	-	0
7	开源证券股份有限公司	国有法人	0	1,246,372	1,246,372	0.85%	0	1,246,372	-	0
8	中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	0	1,038,674	1,038,674	0.71%	0	1,038,674	-	0

9	中国工商银行股份有限公司 —汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金	其他	0	800,446	800,446	0.55%	0	800,446	-	0
10	中国工商银行股份有限公司 —汇添富科技创新灵活配置混合型证券投资基金	其他	0	767,348	767,348	0.52%	0	767,348	-	0
合计		-	103,940,000	8,192,700	112,132,700	76.67%	103,940,000	8,192,700	-	0

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

1. 股东王志新女士报告期内离任泰和新材副总经理；
 2. 中国农业银行股份有限公司—华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金与中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金以及招商银行股份有限公司—华夏成长精选 6 个月定期开放混合型发起式证券投资基金为同一公募基金旗下的不同产品；
 3. 中国工商银行股份有限公司—汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金与中国工商银行股份有限公司—汇添富科技创新灵活配置混合型证券投资基金为同一公募基金旗下的不同产品；
- 除此之外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	中国农业银行股份有限公司—华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金	认购公司公开发行股票的战略投资者，未约定持股期间
2	开源证券股份有限公司	认购公司公开发行股票的战略投资者，未约定持股期间

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

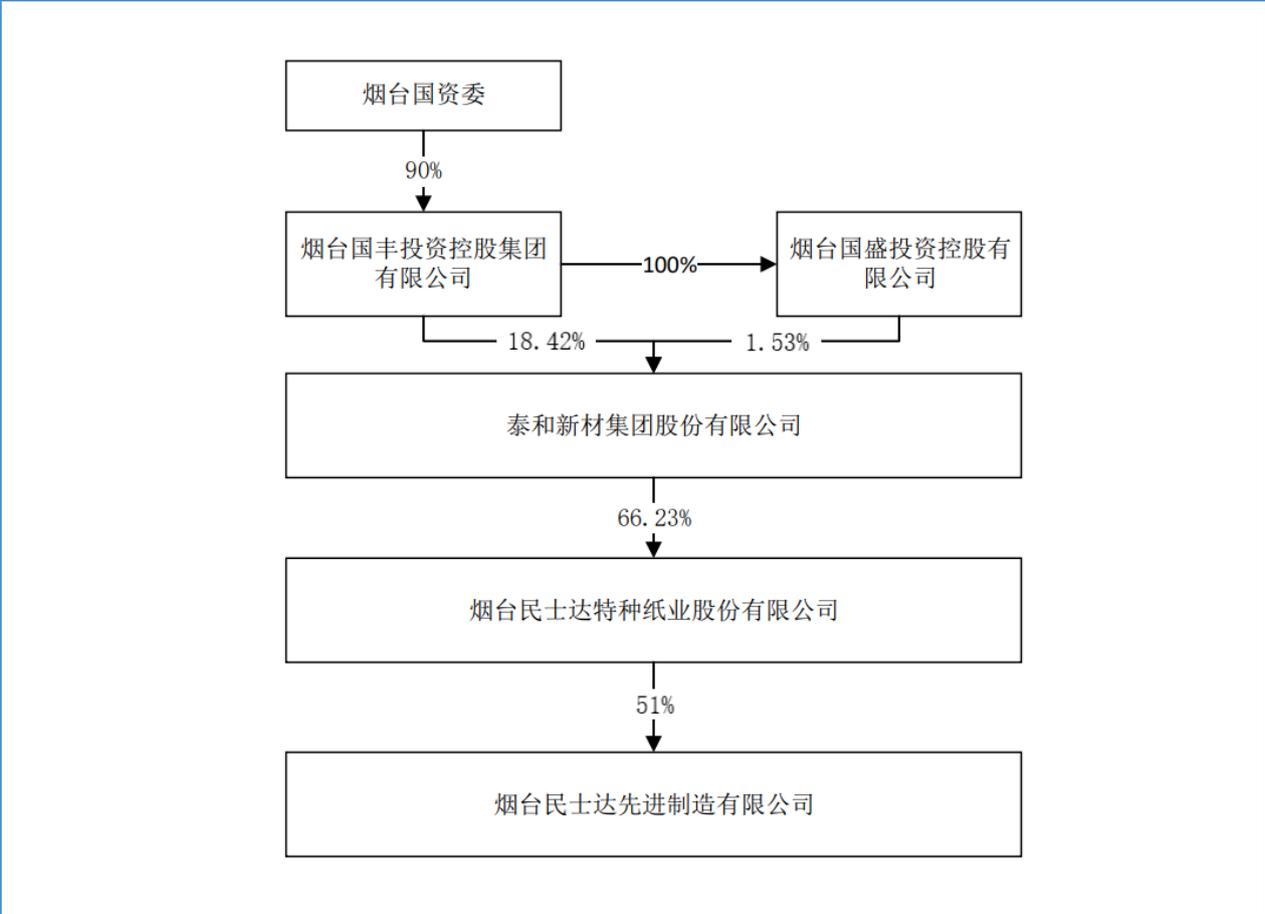
(一) 控股股东情况

公司第一大股东、控股股东为泰和新材集团股份有限公司，报告期内，公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，完成发行股份数量 40,250,000 股，发行后总股本为 146,250,000 股，泰和新材集团股份有限公司持有公司股份比例由 91.38% 变更为 66.23%，公司控股股东未发生变更。

(二) 实际控制人情况

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，公司实际控制人未发生变更。

截至本报告期末，公司股权结构图如下：



第七节 融资与利润分配情况

一、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

√适用 □不适用

单位：元或股

申购日	上市日	拟发行数量	实际发行数量	定价方式	发行价格	募集资金金额	募集资金用途（请列示具体用途）
2023年4月12日	2023年4月25日	40,250,000	40,250,000	定价发行	6.55	263,637,500.00	新型功能纸基材料产业化项目、研发中心、补充流动资金

(2) 定向发行情况

□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

单位：元

募集方式	募集资金	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
公开发行股票	263,637,500.00	69,685,761.12	否	不适用	-	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

募集资金使用详细情况见公司于2024年3月19日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《2023年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号2024-013）。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

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

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	2	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 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	任职起止日期		年度税前报酬(万元)	是否在公司关联方获取报酬
				起始日期	终止日期		
宋西全	董事长	男	1974年2月	2023年9月13日	2024年4月9日	-	是
孙静	董事	男	1980年4月	2021年12月23日	2024年4月9日	50.77	否
邢丽平	董事	女	1980年1月	2021年11月12日	2024年4月9日	-	是
石岩	董事	女	1974年1月	2022年1月14日	2024年4月9日	-	是
于玮	董事	女	1980年11月	2022年1月14日	2024年4月9日	-	是
包敦安	独立董事	男	1974年12月	2021年9月29日	2024年4月9日	5	否
冷敏娟	独立董事	女	1970年5月	2021年9月29日	2024年4月9日	5	否
田原	监事会主席	女	1989年2月	2021年11月12日	2024年4月9日	-	是
张祎	监事	男	1978年11月	2023年9月8日	2024年4月9日	27.97	否
柳明航	监事	男	1984年3月	2021年11月12日	2024年4月9日	-	是
孙静	总经理	男	1980年4月	2021年12月29日	2024年4月9日	50.77	否
修文泉	财务负责人	女	1987年6月	2023年9月28日	2024年4月9日	3.27	否
鞠成峰	董事会秘书	男	1981年3月	2021年4月10日	2024年4月9日	34.43	否
董事会人数:							7
监事会人数:							3
高级管理人员人数:							3

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司董事长宋西全先生，董事邢丽平女士、石岩女士、于玮女士，监事田原女士、柳明航先生均系公司控股股东泰和新材提名，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	期末持有股票	期末被授予的	期末持有无限
----	----	----------	------	----------	--------	--------	--------	--------

					股比例	期权数量	限制性股票数量	售股份数量
鞠成峰	董事会秘书	1,915,000	0	1,915,000	1.3094%	0	0	0
合计	-	1,915,000	-	1,915,000	1.3094%	0	0	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<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	期末职务	变动原因
王志新	董事长	离任	-	退休
万莹	财务负责人	离任	-	离职
孙岩磊	监事	离任	-	离职
宋西全	-	新任	董事长	补选
修文泉	-	新任	财务负责人	补选
张祎	-	新任	监事	补选

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

宋西全先生，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，汉族，硕士研究生，工程技术应用研究员，第十四届全国人大代表。曾任泰和新材料芳纶筹建办主任、芳纶事业部经理、总经理助理、副总经理、总经理，烟台裕祥精细化工有限公司董事长。2005年4月至今任泰和新材料董事，2009年10月至2019年8月任泰和新材料总经理，2013年4月至今任国家芳纶工程技术研究中心主任，2018年8月至今任泰和新材料董事长，目前兼任宁夏泰和芳纶纤维有限责任公司董事、烟台经纬智能科技有限公司董事长兼总经理、烟台泰和乐彩纺织科技有限公司董事。2023年9月13日起任公司董事、董事长。

修文泉女士，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中级会计师职称。2014年5月就职于泰和新材料集团股份有限公司，2014年5月至2021年5月任泰和新材料财务部科员，2021年6月至2022年9月任泰和新材料财务部部长助理，2022年5月至2023年9月任烟台星华氨纶有限公司财务负责人，2022年10月至2023年9月任泰和新材料财务部副主任，2023年9月28日起任公司财务负责人。

张祎先生，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师职称。2002年9月就职于泰和新材料集团股份有限公司，历任生产设备部科员、销售部科员、销售部部长助理、财务部部长助理、销售业务部副部长、海外营销部副部长，2021年6月任宁夏宁东泰和新材料有限公司财务部部长，2022年6月至今任烟台民士达特种纸业股份有限公司内控管理部部长，2023年9月8日

起任公司职工代表监事。

董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

按照公司薪酬管理方案，在公司任职的董事、监事、高级管理人员薪酬由基本工资、效益奖金、季度绩效奖金和年终奖金组成。工资主要根据岗位价值、个人能力、绩效等因素，结合公司目前盈利状况确定；年终奖金根据公司当年业绩及个人绩效完成情况确定。

2023 年度董事、监事、高级管理人员薪酬根据绩效考核评估结果按月发放、奖励方案通过三重一大会议后发放，年终奖部分将根据 2023 年度公司经营情况及个人绩效结果情况按照薪酬管理制度于 2024 年度补发。

(四) 股权激励情况

适用 不适用

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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	14	2	-	16
生产人员	78	10	5	83
销售人员	15	4	2	17
技术人员	21	2	-	23
财务人员	3	1	-	4
员工总计	131	19	7	143

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	8	14
本科	37	42
专科及以下	86	87
员工总计	131	143

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：

按照公司薪酬管理方案，目前采取基本工资+效益奖金+季度绩效奖金+年终奖金组成的方式，根据各部门及岗位职责设定相应的考核指标，根据考核指标确定绩效奖金，充分提高员工积极性，实现企业长足发展。

培训计划主要分为新员工培训、适用全体员工的共性培训、专业技能培训三种方式。

报告期内，公司不存在需承担费用的离退休员工。

劳务外包情况：

适用 不适用

(二) 核心员工（公司及控股子公司）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、内部控制和投资者保护

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

根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律法规的要求，公司制定了多项治理制度，并在经营过程中严格按照法律法规及公司内部制度的规定进行管理。

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

公司治理机构完善，符合《公司法》《证券法》等法律、法规及规范性文件的要求，保证公司股东的利益不被侵害。公司股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行且股东大会采用包含网络投票的表决方式，涉及重大决策、关联交易事项均对中小股东单独计票，治理机制注重保护股东权益，能给公司全体股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权力。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

2023年度公司依法运作，决策层、监督层、执行层各负其责，股东大会、董事会、监事会及经理层做出各项决策的过程均符合法律程序，并取得了良好的效果。报告期内，公司共召开了10次董事会、8次监事会、3次股东大会，上述会议召开及决策程序均符合《公司法》、《公司章程》等有关文件的规定，决策过程合法有效，不存在违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

4、 公司章程的修改情况

公司于2023年6月6日、6月27日分别召开了第五届董事会第二十二次会议、2023年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更注册资本、公司类型及修订〈公司章程〉的议案》，具体内容详见公司于2023年6月8日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《关于变更注册资本、公司类型及修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2023-045）。

(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	10	<p>2023年2月24日，公司召开第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于2022年度审阅报告的议案》。</p> <p>2023年3月16日，公司召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《2022年度总经理工作报告》等十八项议案。</p> <p>2023年3月31日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了《关于调整公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》。</p> <p>2023年4月19日，公司召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于全资子公司拟以公开挂牌方式增资扩股的议案》等两项议案。</p> <p>2023年6月6日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更注册资本、公司类型及修订〈公司章程〉的议案》等五项议案。</p> <p>2023年7月20日，公司召开第五届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于审议2023年半年度报告及其摘要的议案》等三项议案。</p> <p>2023年8月24日，公司召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于更换公司董事的议案》等六项议案。</p> <p>2023年9月13日，公司召开第五届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》。</p> <p>2023年9月28日，公司召开第五届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于聘任公司财务负责人的议案》。</p> <p>2023年10月16日，公司召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于审议〈2023年第三季度报告〉的议案》。</p>
监事会	8	<p>2023年2月24日，公司召开第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于2022年度审阅报告的议案》。</p> <p>2023年3月16日，公司召开第五届监事会第十三次会议，审议通过了《2022年度</p>

		<p>监事会工作报告》等十项议案。</p> <p>2023年3月31日，公司召开第五届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》。</p> <p>2023年4月19日，公司召开第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于审议〈2023年第一季度报告〉的议案》。</p> <p>2023年6月6日，公司召开第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》等三项议案。</p> <p>2023年7月20日，公司召开第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于审议2023年半年度报告及其摘要的议案》等三项议案。</p> <p>2023年8月24日，公司召开第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用银行票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》。</p> <p>2023年10月16日，公司召开第五届监事会第十九次会议，审议通过了《关于审议2023年第三季度报告的议案》。</p>
股东大会	3	<p>2023年4月7日，公司召开2022年度股东大会，审议通过了《2022年度董事会工作报告》等十四项议案。</p> <p>2023年6月27日，公司召开2023年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更注册资本、公司类型及修订〈公司章程〉的议案》等两项议案。</p> <p>2023年9月13日，公司召开2023年第二次临时股东大会，审议通过了《关于更换公司董事的议案》等三项议案。</p>

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

报告期内，公司三会的召集和召开程序、出席会议人员及会议召集人的资格、表决程序等事宜均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，根据《公司法》及《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关规定，公司修订了《公司章程》的部分条款；调整内部管理机构设置，将原有的生产设备部、品质管理部、技术研发部、销售部、财务部、内控管理部、综合办公室的“六部一室”机构设置调整为生产设备部、

品质管理部、技术研发部、销售部、财务部、内控管理部、证券部、综合办公室的“七部一室”机构设置，提高公司经营管理水平；制定了《员工购房借款管理办法》，在不影响主营业务发展的前提下，公司投入部分闲置自有资金为员工购房提供借款，完善员工薪酬福利体系建设，帮助员工解决基本住房困难，更好地推行员工激励政策，吸引和留住关键岗位核心人才及有潜力的员工。

(四) 投资者关系管理情况

为了加强公司与投资者之间的信息沟通,建立公司与投资者的良好沟通平台,完善公司治理结构,切实保护投资者的合法权益,形成公司与投资者之间长期、稳定、和谐的良性互动关系,公司制定了《投资者关系管理制度》,并在报告期内严格按照制度规定进行投资者关系管理。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内,审计委员会审阅了内部审计部门的工作计划及公司的财务信息,对公司各项内控制度的执行进行监督,并对公司新任财务负责人进行了提名、审查。

薪酬与考核委员会制定、审查了公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案,制定了公司董事及高级管理人员的考核标准并进行了考核。

提名委员会对公司新任董事、财务负责人的人选、选择标准进行了审议并提出了建议。

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东大会次数	出席股东大会方式	现场工作时间(天)
包敦安	2	2.5	10	现场、通讯出席	3	现场、通讯出席	15
冷敏娟	1	2.5	10	现场、通讯出席	3	现场、通讯出席	15

独立董事对公司有关事项是否提出异议:

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳:

是 否

报告期内，独立董事严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等法律法规和《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定，忠诚、勤勉、尽责地履行独立董事职责，积极出席相关会议，及时了解公司的生产经营信息，关注公司的发展状况，认真审议董事会各项议案，对重大事项发表独立意见，充分发挥独立董事的独立性和专业性作用。

独立董事资格情况

经核查公司独立董事包敦安先生、冷敏娟女士的任职经历以及签署的相关自查文件，上述人员未在公司或者其附属企业担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东或者其附属企业担任任何职务，与公司以及主要股东或其附属企业之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系。公司独立董事包敦安先生、冷敏娟女士严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规以及《公司章程》《独立董事工作制度》对独立董事的任职要求，持续保持独立性，在报告期内不存在影响独立性的情形。

(三) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会对公司依法运作、财务检查、信息披露、收购及出售资产、关联交易等情况进行了审查，就2023年度内的监督事项不存在异议。

(四) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司资产独立，具有与生产经营有关的独立业务体系和相关的独立完整资产，不存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形；公司业务独立，研发、采购、生产、销售等各项生产经营活动独立进行，具有面向市场独立自主持续经营的能力；公司人员独立，总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在控股股东及其关联方担任职务，不在控股股东及其关联方领取薪酬；公司财务独立，具备独立的财务部门和独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，能够独立做出财务决策，不受控股股东及其关联方的干预，财务人员不在控股股东及其关联方兼职；公司机构独立，拥有独立、完整的组织机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东及其关联方机构混同的情形。

(五) 内部控制制度的建设及实施情况

公司根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》的有关规定，制定了各项内部控制制度，为建立健全内部管理体系，报告期内对部分制度进行了修订及补充，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷，各项内部控制制度得到了有效执行。

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守公司制度，按照制度的规定执行了各项信息披露工作。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

按照公司薪酬管理方案，在公司任职的高级管理人员薪酬由基本工资、效益奖金、季度绩效奖金和年终奖金组成。工资主要根据岗位价值、个人能力、绩效等因素，结合公司目前盈利状况确定；年终奖金根据公司当年业绩及个人绩效完成情况确定。

三、 投资者保护

(一) 公司股东大会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内，公司通过现场投票和网络投票相结合的方式召开股东大会，按照公司《累积投票制度实施细则》的规定，未有采用累积投票方式表决的情形。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

公司建立了《投资者关系管理制度》，报告期内，公司采用投资者热线、官方网站推送、投资者邮箱、来访调研等多元化的沟通方式，加强与投资者的互动、交流，不断提升投资者沟通的便利性，确保投资者能够及时、准确地了解公司最新情况。

第十一节 财务会计报告

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/2024BJAA5B0123			
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	2024年3月15日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	杨行芳 1年	苗丽静 4年	(姓名3) 年	(姓名4) 年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	9年			
会计师事务所审计报酬(万元)	40			

审计报告

XYZH/2024BJAA5B0123
烟台民士达特种纸业股份有限公司

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2023年12月31日的合并及母公司资产负债表，2023年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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2023年12月31日的合并及母公司财务状况以及2023年度的合并及母公司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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 收入确认事项

关键审计事项	审计中的应对
<p>如财务报表附注五、31 所示, 2023 年民士达公司主营业务收入为人民币 34,033.00 万元(上年:人民币 28,199.85 万元), 主要来源于芳纶纸的生产和销售。</p> <p>由于收入是影响业绩的关键指标之一, 可能存在管理层为达到特定目标或期望, 使得收入未在恰当的会计期间反映的固有风险。因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、25 及附注五、31。</p>	<p>(1) 了解并测试有关收入循环的关键内部控制的设计和执行情况, 以确认内部控制的有效性;</p> <p>(2) 通过审阅重大销售合同及访谈管理层, 了解和评估收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求;</p> <p>(3) 从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本, 与该笔销售相关的合同、货物签收单、发票等信息进行核对, 结合收入函证等程序, 评价收入确认的真实性和完整性;</p> <p>(4) 对收入和成本执行分析性程序, 包括: 本期各月份收入、成本、毛利率波动分析, 主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序, 评价收入确认的准确性;</p> <p>(5) 对于出口销售, 将销售记录与出口报关单、提单、销售发票等出口销售单据进行核对, 并查询海关报关信息, 核实出口收入的真实性;</p> <p>(6) 就资产负债表日前后记录的收入交易, 选取样本, 核对出库单及其他支持性文件, 评价收入是否被记录于恰当的会计期间;</p> <p>(7) 复核财务报表中有关披露的充分性。</p>

四、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 2023 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。

五、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。

六、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。

(6) 就民士达公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：杨行芳

（项目合伙人）

中国注册会计师：苗丽静

中国 北京

二〇二四年三月十五日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	三、(五)、1	318,970,420.03	88,464,393.90
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	三、(五)、2	15,008,647.80	
衍生金融资产			
应收票据	三、(五)、3	40,718,972.16	26,581,288.19
应收账款	三、(五)、4	23,743,528.07	22,259,552.08
应收款项融资	三、(五)、5	16,373,588.76	2,413,605.98
预付款项	三、(五)、7	3,588,707.65	1,793,010.97
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	三、(五)、6	5,421.69	28,500.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	三、(五)、8	99,302,226.84	96,429,306.62
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	三、(五)、9	2,363,446.74	1,770,000.00
流动资产合计		520,074,959.74	239,739,657.74
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	三、(五)、10	300,000.00	
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	三、(五)、11	206,313,495.66	190,074,851.38
在建工程	三、(五)、12	28,635,876.45	16,575,465.37
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	三、(五)、13	13,830,749.95	7,335,736.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	三、(五)、14	1,003,539.83	
递延所得税资产	三、(五)、15	880,625.79	754,754.58
其他非流动资产	三、(五)、16	40,981,871.28	37,134,811.07
非流动资产合计		291,946,158.96	251,875,618.50
资产总计		812,021,118.70	491,615,276.24
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	三、(五)、18	26,551,041.21	64,452,369.67
应付账款	三、(五)、19	27,688,467.21	26,007,124.32
预收款项	三、(五)、21		11,000,000.00
合同负债	三、(五)、22	3,061,698.24	3,004,279.57
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	三、(五)、23	4,390,408.68	3,606,278.24
应交税费	三、(五)、24	5,392,048.61	2,550,751.24
其他应付款	三、(五)、20	2,531,986.22	2,572,221.81
其中：应付利息			
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	三、(五)、25	13,106,272.81	24,990,511.28
流动负债合计		82,721,922.98	138,183,536.13
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	三、(五)、26	59,352,126.02	38,811,170.88
递延所得税负债	三、(五)、15	3,536,260.01	3,919,734.40
其他非流动负债			
非流动负债合计		62,888,386.03	42,730,905.28
负债合计		145,610,309.01	180,914,441.41
所有者权益(或股东权益):			
股本	三、(五)、27	146,250,000.00	106,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	三、(五)、28	282,492,376.26	72,231,964.97
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	三、(五)、29	32,004,484.28	23,689,319.57
一般风险准备			
未分配利润	三、(五)、30	182,098,252.36	108,779,550.29
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		642,845,112.90	310,700,834.83
少数股东权益		23,565,696.79	
所有者权益(或股东权益) 合计		666,410,809.69	310,700,834.83
负债和所有者权益(或股东 权益) 总计		812,021,118.70	491,615,276.24

法定代表人: 宋西全

主管会计工作负责人: 修文泉

会计机构负责人: 修文泉

(二) 母公司资产负债表

单位: 元

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产:			
货币资金		290,488,349.95	88,464,393.90
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		40,718,972.16	26,581,288.19
应收账款	三、(十七)、1	23,796,471.07	22,259,552.08
应收款项融资		18,698,039.42	2,413,605.98
预付款项		3,566,076.74	1,793,010.97
其他应收款		1,421.69	28,500.00
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货		94,758,236.33	96,429,306.62
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		425,500.15	1,770,000.00
流动资产合计		472,453,067.51	239,739,657.74
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		300,000.00	
长期股权投资	三、(十七)、2	25,500,000.00	
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		203,417,545.95	190,074,851.38
在建工程		17,891,480.49	16,575,465.37
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		13,830,749.95	7,335,736.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,003,539.83	
递延所得税资产		856,595.77	754,754.58
其他非流动资产		40,165,611.28	37,134,811.07
非流动资产合计		302,965,523.27	251,875,618.50
资产总计		775,418,590.78	491,615,276.24
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		19,570,460.91	64,452,369.67
应付账款		20,588,228.52	26,007,124.32
预收款项			11,000,000.00
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,015,088.54	3,606,278.24
应交税费		5,383,218.50	2,550,751.24
其他应付款		2,531,115.86	2,572,221.81
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,061,698.24	3,004,279.57
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债		13,106,272.81	24,990,511.28
流动负债合计		68,256,083.38	138,183,536.13
非流动负债：			
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		59,352,126.02	38,811,170.88
递延所得税负债		3,536,260.01	3,919,734.40
其他非流动负债			
非流动负债合计		62,888,386.03	42,730,905.28
负债合计		131,144,469.41	180,914,441.41
所有者权益（或股东权益）：			
股本		146,250,000.00	106,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		282,403,604.39	72,231,964.97
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		32,004,484.28	23,689,319.57
一般风险准备			
未分配利润		183,616,032.70	108,779,550.29
所有者权益（或股东权益）合计		644,274,121.37	310,700,834.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计		775,418,590.78	491,615,276.24

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2023年	2022年
一、营业总收入	三、 (五)、31	340,471,771.32	282,076,796.54
其中：营业收入	三、	340,471,771.32	282,076,796.54

	(五)、31		
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		268,806,254.31	224,883,284.38
其中：营业成本	三、 (五)、31	224,694,384.30	193,396,466.50
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	三、 (五)、32	1,587,551.29	1,123,417.06
销售费用	三、 (五)、33	12,225,687.51	9,457,285.97
管理费用	三、 (五)、34	15,613,622.74	7,468,761.82
研发费用	三、 (五)、35	20,040,767.86	17,062,768.04
财务费用	三、 (五)、36	-5,355,759.39	-3,625,415.01
其中：利息费用			
利息收入	三、 (五)、36	3,827,536.55	1,949,831.53
加：其他收益	三、 (五)、37	17,908,778.87	14,971,077.35
投资收益（损失以“-”号填列）	三、 (五)、38	18,474.84	145,097.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）	三、 (五)、39	8,647.80	409,666.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	三、 (五)、40	-596,875.55	-349,258.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	三、 (五)、41	-1,170,055.62	-1,409,262.55

资产处置收益（损失以“-”号填列）	三、 （五）、42	1,205,956.27	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		89,040,443.62	70,960,833.27
加：营业外收入	三、 （五）、43	4,540,040.24	0.47
减：营业外支出	三、 （五）、44	0.00	2,519.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		93,580,483.86	70,958,314.28
减：所得税费用	三、 （五）、45	12,966,210.92	7,546,114.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		80,614,272.94	63,412,199.67
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）		80,614,272.94	63,412,199.67
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,019,593.84	
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		81,633,866.78	63,412,199.67
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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		80,614,272.94	63,412,199.67
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		81,633,866.78	63,412,199.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,019,593.84	
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)		0.62	0.61
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.62	0.61

法定代表人：宋西全

主管会计工作负责人：修文泉

会计机构负责人：修文泉

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2023年	2022年
一、营业收入	三、(十七)、3	342,655,039.43	282,076,796.54
减：营业成本	三、(十七)、3	226,324,906.86	193,396,466.50
税金及附加		1,578,005.71	1,123,417.06
销售费用		11,800,010.20	9,457,285.97
管理费用		14,051,509.69	7,468,761.82
研发费用		19,945,195.01	17,062,768.04
财务费用		-5,298,240.89	-3,625,415.01
其中：利息费用			
利息收入		3,764,398.97	1,949,831.53
加：其他收益		17,908,778.87	14,971,077.35
投资收益（损失以“-”号填列）			145,097.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）			409,666.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-596,484.55	-349,258.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,170,055.62	-1,409,262.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,205,956.27	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		91,601,847.82	70,960,833.27
加：营业外收入		4,540,040.24	0.47
减：营业外支出		0.00	2,519.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		96,141,888.06	70,958,314.28
减：所得税费用		12,990,240.94	7,546,114.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		83,151,647.12	63,412,199.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		83,151,647.12	63,412,199.67
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、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			
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			
(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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		83,151,647.12	63,412,199.67
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.63	0.61
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.63	0.61

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2023年	2022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		184,299,201.10	164,778,115.39
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			
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		3,728,618.12	19,278,962.68
收到其他与经营活动有关的现金	三、 (五)、46	42,020,705.62	28,645,303.91
经营活动现金流入小计		230,048,524.84	212,702,381.98
购买商品、接受劳务支付的现金		136,885,888.70	154,701,070.24
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		26,807,875.39	21,773,283.96
支付的各项税费		15,374,937.64	5,397,377.24
支付其他与经营活动有关的现金	三、 (五)、 46	15,811,597.99	12,419,706.33
经营活动现金流出小计		194,880,299.72	194,291,437.77
经营活动产生的现金流量净额		35,168,225.12	18,410,944.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,000,000.00	81,000,000.00
取得投资收益收到的现金		19,583.33	602,654.79
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	三、 (五)、 46		11,000,000.00
投资活动现金流入小计		10,019,583.33	92,602,654.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		55,507,486.12	45,335,877.47
投资支付的现金		25,000,000.00	41,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		80,507,486.12	86,335,877.47
投资活动产生的现金流量净额		-70,487,902.79	6,266,777.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		277,494,221.70	800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		24,500,000.00	
取得借款收到的现金			95,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	三、 (五)、46		132,577.53
筹资活动现金流入小计		277,494,221.70	96,432,577.53
偿还债务支付的现金			95,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			53,357,000.00
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	三、 (五)、46	5,441,121.70	
筹资活动现金流出小计		5,441,121.70	148,857,000.00

筹资活动产生的现金流量净额		272,053,100.00	-52,424,422.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,201,355.17	1,090,355.31
五、现金及现金等价物净增加额	三、 (五)、47	237,934,777.50	-26,656,345.63
加：期初现金及现金等价物余额	三、 (五)、47	45,012,024.23	71,668,369.86
六、期末现金及现金等价物余额	三、 (五)、47	282,946,801.73	45,012,024.23

法定代表人：宋西全

主管会计工作负责人：修文泉

会计机构负责人：修文泉

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2023年	2022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		184,299,201.10	164,778,115.39
收到的税费返还		3,728,618.12	19,278,962.68
收到其他与经营活动有关的现金		41,957,568.04	28,645,303.91
经营活动现金流入小计		229,985,387.26	212,702,381.98
购买商品、接受劳务支付的现金		131,299,266.81	154,701,070.24
支付给职工以及为职工支付的现金		26,427,520.85	21,773,283.96
支付的各项税费		15,373,153.79	5,397,377.24
支付其他与经营活动有关的现金		15,331,894.72	12,419,706.33
经营活动现金流出小计		188,431,836.17	194,291,437.77
经营活动产生的现金流量净额		41,553,551.09	18,410,944.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			81,000,000.00
取得投资收益收到的现金			602,654.79
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			11,000,000.00
投资活动现金流入小计			92,602,654.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,951,168.54	45,335,877.47
投资支付的现金		25,500,000.00	41,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		71,451,168.54	86,335,877.47
投资活动产生的现金流量净额		-71,451,168.54	6,266,777.32

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		252,994,221.70	800,000.00
取得借款收到的现金			95,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			132,577.53
筹资活动现金流入小计		252,994,221.70	96,432,577.53
偿还债务支付的现金			95,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			53,357,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		5,441,121.70	
筹资活动现金流出小计		5,441,121.70	148,857,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		247,553,100.00	-52,424,422.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,201,355.17	1,090,355.31
五、现金及现金等价物净增加额		218,856,837.72	-26,656,345.63
加：期初现金及现金等价物余额		45,012,024.23	71,668,369.86
六、期末现金及现金等价物余额		263,868,861.95	45,012,024.23

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2023 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	106,000,000.00				72,231,964.97				23,689,319.57		108,779,550.29		310,700,834.83
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	106,000,000.00				72,231,964.97				23,689,319.57		108,779,550.29		310,700,834.83
三、本期增减变动	40,250,000.00				210,260,411.29				8,315,164.71		73,318,702.07	23,565,696.79	355,709,974.86

金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额										81,633,866.78	-1,019,593.84	80,614,272.94	
（二）所有者投入和减少资本	40,250,000.00				210,260,411.29							24,585,290.63	275,095,701.92
1. 股东投入的普通股	40,250,000.00				206,478,726.92							24,500,000.00	271,228,726.92
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					3,781,684.37							85,290.63	3,866,975.00
4. 其他													
（三）利润分配								8,315,164.71	-8,315,164.71				
1. 提取盈余公积								8,315,164.71	-8,315,164.71				

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	146,250,000.00				282,492,376.26				32,004,484.28		182,098,252.36	23,565,696.79	666,410,809.69

项目	2022年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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				17,348,099.60		104,708,570.59		280,156,670.19
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			17,348,099.60		104,708,570.59			280,156,670.19
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	6,000,000.00			14,131,964.97			6,341,219.97		4,070,979.70			30,544,164.64
(一)综合收益总额									63,412,199.67			63,412,199.67
(二)所有者投入和减少资本	6,000,000.00			14,131,964.97								20,131,964.97
1.股东投入的普通股	6,000,000.00			13,773,396.22								19,773,396.22
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				358,568.75								358,568.75
4.其他												
(三)利润分配							6,341,219.97		-59,341,219.97			-53,000,000.00
1.提取盈余公积							6,341,219.97		-6,341,219.97			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配									-53,000,000.00			-53,000,000.00
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	106,000,000.00				72,231,964.97				23,689,319.57		108,779,550.29	310,700,834.83

法定代表人：宋西全

主管会计工作负责人：修文泉

会计机构负责人：修文泉

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2023年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 合	专 项 储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								

						收 益				
一、上年期末余额	106,000,000.00			72,231,964.97			23,689,319.57		108,779,550.29	310,700,834.83
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年期初余额	106,000,000.00			72,231,964.97			23,689,319.57		108,779,550.29	310,700,834.83
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	40,250,000.00			210,171,639.42			8,315,164.71		74,836,482.41	333,573,286.54
(一)综合收益总额									83,151,647.12	83,151,647.12
(二)所有者投入和减少 资本	40,250,000.00			210,171,639.42						250,421,639.42
1.股东投入的普通股	40,250,000.00			206,478,726.92						246,728,726.92
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				3,692,912.50						3,692,912.50
4.其他										
(三)利润分配							8,315,164.71		-8,315,164.71	
1.提取盈余公积							8,315,164.71		-8,315,164.71	
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	146,250,000.00				282,403,604.39			32,004,484.28		183,616,032.70	644,274,121.37

项目	2022年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,000,000.00				58,100,000.00				17,348,099.60		104,708,570.59	280,156,670.19
加：会计政策变更												

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	100,000,000.00			58,100,000.00			17,348,099.60		104,708,570.59	280,156,670.19	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,000,000.00			14,131,964.97			6,341,219.97		4,070,979.70	30,544,164.64	
(一) 综合收益总额									63,412,199.67	63,412,199.67	
(二) 所有者投入和减少资本	6,000,000.00			14,131,964.97						20,131,964.97	
1. 股东投入的普通股	6,000,000.00			13,773,396.22						19,773,396.22	
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				358,568.75						358,568.75	
4. 其他											
(三) 利润分配							6,341,219.97		-59,341,219.97	-53,000,000.00	
1. 提取盈余公积							6,341,219.97		-6,341,219.97		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-53,000,000.00	-53,000,000.00	
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	106,000,000.00			72,231,964.97			23,689,319.57		108,779,550.29	310,700,834.83	

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、公司，在包含子公司时统称本集团）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，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。

经北京证券交易所同意，本公司所发行人民币普通股股票于 2023 年 4 月 25 日在北京证券交易所上市。

本公司注册地为山东省烟台市经济技术开发区太原路 3 号，总部办公地址为山东省烟台市经济技术开发区太原路 3 号，本公司统一社会信用代码：913706006894842353，法定代表人：宋西全。

本公司属于纺织业中的非织造布制造行业。主要从事芳纶纸及其衍生产品的制造、销售。主要产品为芳纶纸。

本财务报表于 2024 年 3 月 15 日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

(二) 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表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》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团对自 2023 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团以 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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程	五、12、12.1、(2)	本集团将单项在建工程金额超过资产总额 0.5% 的项目认定为重要在建工程。
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	五、19、(2)	单项金额大于等于 100 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	五、20.1、(2)	单项金额大于等于 100 万元
重要承诺事项/或有事项/日后事项/其他重要事项	十四、十五、十六	金额超过利润总额的 10%

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9. 现金及现金等价物

本集团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。

10. 外币业务

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。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记账本位币，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；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

11. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：1) 收取金融资产现金流量的权利届满；2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，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。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对（货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小）等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，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。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资等。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分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。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团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后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产等。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

只有能够消除或显著减少会计错配时，本集团才将金融资产在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团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、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易

费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），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。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，本集团才将金融负债在初始计量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：①能够消除或显著减少会计错配；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本集团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。

（4）金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对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债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，是指本集团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。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

1) 应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，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。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

①应收账款的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失，账龄自其初始确认日起算。

②应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：本集团取得的银行承兑汇票，如果票据到期日在1年以内，本集团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，本集团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，计提信用损失准备。本集团取得的商业承兑汇票，按照应收账款政策划分组合计提信用损失准备。

2) 债权投资、其他债权投资、贷款承诺及财务担保合同的减值测试方法

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，如债权投资、其他债权投资、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用三阶段法计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，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，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，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同时符合下列条件：①集团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。）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同时符合下列条件：①集团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。）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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团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集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，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集团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集团自身权益工具的市场价格以外的变量的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具或其组成部分进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

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

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，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（7）金融资产和金融负债的抵销

本集团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）本集团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）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12. 存货

本集团存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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。

13. 合同资产与合同负债

(1) 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、11 金融资产减值相关内容。

(2) 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

14. 与合同成本有关的资产

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用、

明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

15. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被

投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16. 固定资产

本集团固定资产是为生产商品、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集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等。

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，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团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	房屋建筑物	10-20	5	4.75-9.50
2	机器设备	5-15	5	6.33-19.00
3	运输设备及其他设备	5-10	5	9.50-19.00

本集团于每年年度终了，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。

17. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用
机器设备	达到设计要求并完成试生产
运输工具	取得车辆行驶证
其他设备	达到预计可使用状态

18. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、办公软件等，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。

- (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；无形资产按预计使用年限分期平均摊销。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。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

20. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、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，本集团进行减值测试。

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。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。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、11、12、13。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括租入厂房车间改造支出、高可靠性供电费等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。摊销年限均为5年。

22. 职工薪酬

本集团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。

23. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

24. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

25. 收入确认原则和计量方法

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团的营业收入主要为销售商品收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。
- 2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。
- 3) 在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

- 1) 本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

-
- 2) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。
 - 3) 本集团已将该商品的实物转移给客户。
 - 4) 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。
 - 5) 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

本集团具体业务收入确认原则如下：①出口销售业务以根据合同约定的控制权发生转移时点确认产品销售收入，合同未明确约定的，则以产品办妥出口报关手续并取得提单后确认产品销售收入。②境内销售业务以产品发出并经客户签收后确认产品销售收入。

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团部分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，直接抵减当期客户购买商品时应支付的款项。本集团按照期望值或最有可能发生金额对折扣做出最佳估计，以估计折扣后的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

26. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

本集团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，是指本集团取得的、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，本集团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。

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按照平均年限方法分期计入当期损益。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。

本集团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集团两种情况，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集团提供贷款的，本集团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。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的暂时性差异计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或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；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团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，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生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；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

28. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经

营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

29. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产、应收款项融资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，如采用现金流折现模型。此外，本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

30. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

财政部于2022年11月30日发布了《企业会计准则解释第16号》（以下简称“解释16号”），规范了关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税初始确认豁免的会计处理。

解释16号对《企业会计准则第18号——所得税》中递延所得税初始确认豁免的范围进行了修订，明确对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税

所得额、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。该规定自 2023 年 1 月 1 日起施行，可以提前执行。本集团自 2023 年 1 月 1 日起施行，经评估，本集团认为采用该规定对本集团财务报表并无重大影响。

（2）重要会计估计变更

本集团本报告期未发生需要披露的重大会计估计变更事项。

（四）税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%
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%
房产税	房产原值的 70%	1.2%
土地使用税	土地面积	8.00 元/平方米（按 50%计税）
企业所得税	应纳税所得额	15%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
烟台民士达先进制造有限公司	20%

2. 税收优惠

（1）企业所得税

1) 2021 年 12 月 15 日，本公司取得高新技术企业证书（证书编号 GR202137004765），到期日 2024 年 12 月 15 日。本公司按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2) 根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司烟台民士达先进制造有限公司（以下简称先进制造）于报告期内享受上述税收优惠。

（2）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。根据《山东省财政厅关于2021年下半年行政规范性文件延期的公告》（鲁财法[2021]6号），该税收优惠有效期延长至2025年12月31日。本公司报告期内按照现行标准的50%计算缴纳城镇土地使用税。

（3）地方水利建设基金

根据山东省财政厅鲁财税〔2021〕6号《关于免征地方水利建设基金有关事项的通知》，自2021年1月1日起，本公司免征地方水利建设基金。

（4）增值税

财政部税务总局2023年9月14日〔2023〕43号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。本公司报告期内享受上述抵减政策。

（5）附加税费

根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（国家税务总局公告2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司先进制造于报告期内享受上述税收优惠。

（五）合并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2023年1月1日，“年末”系指2023年12月31日，“本年”系指2023年1月1日至12月31日，“上年”系指2022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	14,192.70	4,734.30
银行存款	282,932,609.03	45,007,289.93
其他货币资金	36,023,618.30	43,452,369.67
合计	318,970,420.03	88,464,393.90
其中：存放在境外的款项总额	0.00	0.00

注：本集团年末其他货币资金为36,023,618.30元，其中银行承兑汇票保证金15,275,330.30元、信用证保证金20,748,288.00元，均为使用权受限资金。

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	15,008,647.80	0.00
其中：结构性存款	15,008,647.80	0.00
合计	15,008,647.80	0.00

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	31,005,003.66	26,581,288.19
商业承兑汇票	9,713,968.50	0.00
合计	40,718,972.16	26,581,288.19

(2) 按预期信用损失计提方法分类列示

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提信用损失准备	41,230,233.66	100.00	511,261.50	1.24	40,718,972.16	26,581,288.19	100.00	0.00	0.00	26,581,288.19
其中：银行承兑汇票	31,005,003.66	75.20	0.00	0.00	31,005,003.66	26,581,288.19	100.00	0.00	0.00	26,581,288.19
商业承兑汇票	10,225,230.00	24.80	511,261.50	5.00	9,713,968.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	41,230,233.66	100.00	511,261.50	-	40,718,972.16	26,581,288.19	100.00	0.00	-	26,581,288.19

1) 应收票据按组合计提信用损失准备

名称	年末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	31,005,003.66	0.00	0.00
商业承兑汇票	10,225,230.00	511,261.50	5.00
合计	41,230,233.66	511,261.50	—

(3) 应收票据本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

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	其他	
商业承兑汇票	0.00	511,261.50	0.00	0.00	0.00	511,261.50
合计	0.00	511,261.50	0.00	0.00	0.00	511,261.50

(4) 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	0.00	12,835,208.56
商业承兑汇票	0.00	0.00
合计	0.00	12,835,208.56

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	24,961,914.18	23,390,898.97
1-2年	0.00	42,442.29
2-3年	42,442.29	0.00
账面原值小计	25,004,356.47	23,433,341.26
减: 信用损失准备	1,260,828.40	1,173,789.18
合计	23,743,528.07	22,259,552.08

注: 本公司年末不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

(2) 应收账款按信用损失计提方法分类列示

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提信用损失准备	25,004,356.47	100.00	1,260,828.40	5.04	23,743,528.07	23,433,341.26	100.00	1,173,789.18	5.01	22,259,552.08
其中：账龄组合	25,004,356.47	100.00	1,260,828.40	5.04	23,743,528.07	23,433,341.26	100.00	1,173,789.18	5.01	22,259,552.08
合计	25,004,356.47	100.00	1,260,828.40	—	23,743,528.07	23,433,341.26	100.00	1,173,789.18	—	22,259,552.08

1) 应收账款按组合计提信用损失准备

账龄	年末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)
1 年以内	24,961,914.18	1,248,095.71	5.00
2-3 年	42,442.29	12,732.69	30.00
合计	25,004,356.47	1,260,828.40	—

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

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	其他	
账龄组合	1,173,789.18	87,039.22	0.00	0.00	0.00	1,260,828.40
合计	1,173,789.18	87,039.22	0.00	0.00	0.00	1,260,828.40

(4) 按欠款方归集年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额的比例 (%)	信用损失准备年末余额
GANAPATHY INDUSTRIES	9,261,320.95	37.04	463,066.05
SYNFLEX ELEKTRO GMBH	3,306,185.69	13.22	165,309.28
中航复合材料有限责任公司	1,669,888.19	6.68	83,494.41
COMPANY TRAFIL PRODUCTION C. T. P. S. T. L.	1,394,836.12	5.58	69,741.81
SAMWON INSULATION CO., LTD	1,007,942.50	4.03	50,397.13
合计	16,640,173.45	66.55	832,008.68

5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	16,373,588.76	2,413,605.98
合计	16,373,588.76	2,413,605.98

注：本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且符合终止确认的条件，故将该部分银行承兑汇票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。

本集团持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的银行承兑汇票的承兑行主要为信用等级较高的大型商业银行，到期期限通常不超过 6 个月，信用风险极低。资产负债表日，应收银行承兑汇票的账面价值与公允价值相近。

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失（预计应收票据可以全额收回），故未计提信用损失准备。

(2) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	38,684,125.61	0.00
合计	38,684,125.61	0.00

注：本集团基于承兑行的信用风险等级判断应收银行承兑汇票贴现或背书时是否应予以终止确认。本集团取得的银行承兑汇票的承兑行主要为信用等级较高的大型商业银行或上市股份制商业银行时，在银行承兑汇票贴现或背书时即予以终止确认。

6. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	5,421.69	28,500.00
合计	5,421.69	28,500.00

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
押金、保证金	4,000.00	0.00
备用金	0.00	30,000.00
其他	1,496.52	0.00
账面原值小计	5,496.52	30,000.00
减：坏账准备	74.83	1,500.00
合计	5,421.69	28,500.00

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,496.52	30,000.00
账面原值小计	5,496.52	30,000.00
减：坏账准备	74.83	1,500.00
合计	5,421.69	28,500.00

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备	5,496.52	100.00	74.83	1.36	5,421.69	30,000.00	100.00	1,500.00	5.00	28,500.00
其中：账龄组合	1,496.52	27.23	74.83	5.00	1,421.69	30,000.00	100.00	1,500.00	5.00	28,500.00
低信用风险组合	4,000.00	72.77	0.00	0.00	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	5,496.52	—	74.83	—	5,421.69	30,000.00	100.00	1,500.00	—	28,500.00

1) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,496.52	74.83	5.00
低信用风险组合	4,000.00	0.00	0.00
合计	5,496.52	74.83	—

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2023年1月1日余额	1,500.00	0.00	0.00	1,500.00
2023年1月1日余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
—转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
—转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
—转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本年计提	-1,425.17	0.00	0.00	-1,425.17
本年转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本年转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本年核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2023年12月31日余额	74.83	0.00	0.00	74.83

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

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	其他	
信用损失准备	1,500.00	-1,425.17	0.00	0.00	0.00	74.83
合计	1,500.00	-1,425.17	0.00	0.00	0.00	74.83

(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
山东汇通能源利用集团有限公司	押金	4,000.00	1年以内	72.77	0.00
合计	—	4,000.00	—	72.77	0.00

7. 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	3,588,707.65	100.00	1,746,910.97	97.43
2-3 年	0.00	0.00	46,100.00	2.57
合计	3,588,707.65	100.00	1,793,010.97	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 (%)
中国人民财产保险股份有限公司烟台市公司	2,234,873.43	1 年以内	62.28
苏州首诺导热油有限公司	682,000.00	1 年以内	19.00
烟台开发区银河机械工程有限公司	163,428.57	1 年以内	4.55
中国国际贸易促进委员会电子信息行业分会	92,796.00	1 年以内	2.59
中国出口信用保险公司山东分公司	82,995.85	1 年以内	2.31
合计	3,256,093.85	-	90.73

8. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	69,035,491.64	1,997,776.55	67,037,715.09	51,988,025.91	2,289,316.06	49,698,709.85
原材料	20,786,540.88	0.00	20,786,540.88	33,816,666.24	0.00	33,816,666.24
在产品	11,461,401.34	596,771.65	10,864,629.69	12,228,122.53	15,578.37	12,212,544.16
委托加工物资	613,341.18	0.00	613,341.18	701,386.37	0.00	701,386.37
合计	101,896,775.04	2,594,548.20	99,302,226.84	98,734,201.05	2,304,894.43	96,429,306.62

(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	转销	其他	
库存商品	2,289,316.06	588,862.34	0.00	880,401.85	0.00	1,997,776.55
在产品	15,578.37	581,193.28	0.00	0.00	0.00	596,771.65
合计	2,304,894.43	1,170,055.62	0.00	880,401.85	0.00	2,594,548.20

9. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	2,363,446.74	0.00
IPO上市费用	0.00	1,770,000.00
合计	2,363,446.74	1,770,000.00

10. 长期应收款

项目	年末余额	年初余额
员工购房无息借款	300,000.00	0.00
合计	300,000.00	0.00

11. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	206,313,495.66	190,074,851.38
固定资产清理	0.00	0.00
合计	206,313,495.66	190,074,851.38

11.1 固定资产

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	69,552,370.77	210,676,230.42	451,514.88	2,708,769.45	283,388,885.52
2. 本年增加金额	660,393.23	30,781,883.94	66,371.68	5,039,571.84	36,548,220.69
(1) 购置	574,008.02	951,940.43	66,371.68	4,839,772.46	6,432,092.59
(2) 在建工程转入	86,385.21	29,829,943.51	0.00	199,799.38	30,116,128.10
3. 本年减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 年末余额	70,212,764.00	241,458,114.36	517,886.56	7,748,341.29	319,937,106.21
二、累计折旧					
1. 年初余额	2,225,910.15	90,646,758.28	25,181.21	416,184.50	93,314,034.14
2. 本年增加金额	3,344,468.70	16,285,123.66	54,949.52	625,034.53	20,309,576.41
(1) 计提	3,344,468.70	16,285,123.66	54,949.52	625,034.53	20,309,576.41
3. 本年减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 年末余额	5,570,378.85	106,931,881.94	80,130.73	1,041,219.03	113,623,610.55
三、减值准备					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
1. 年初余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本年增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 本年减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 年末余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值					
1. 年末账面价值	64,642,385.15	134,526,232.42	437,755.83	6,707,122.26	206,313,495.66
2. 年初账面价值	67,326,460.62	120,029,472.14	426,333.67	2,292,584.95	190,074,851.38

12. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	24,038,061.20	11,972,701.03
工程物资	4,597,815.25	4,602,764.34
合计	28,635,876.45	16,575,465.37

12.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产1500吨新能源汽车电机用复合材料项目	10,744,395.96	0.00	10,744,395.96	0.00	0.00	0.00
烟台民士达特种纸业股份有限公司研发中心	6,580,581.19	0.00	6,580,581.19	311,169.91	0.00	311,169.91
新型功能纸基材料产业化	4,650,209.05	0.00	4,650,209.05	384,484.35	0.00	384,484.35
闪蒸法非织造布技术的研究	1,933,875.00	0.00	1,933,875.00	2,126,366.03	0.00	2,126,366.03
3000吨高性能芳纶纸基材料产业化	0.00	0.00	0.00	9,150,680.74	0.00	9,150,680.74
其他	129,000.00	0.00	129,000.00	0.00	0.00	0.00
合计	24,038,061.20	0.00	24,038,061.20	11,972,701.03	0.00	11,972,701.03

(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	
年产1500吨新能源汽车电机用复合材料项目	0.00	12,532,041.97	1,787,646.01	0.00	10,744,395.96
烟台民士达特种纸业股份有限公司研发中心	311,169.91	7,259,788.55	990,377.27	0.00	6,580,581.19
新型功能纸基材料产业化	384,484.35	4,265,724.70	0.00	0.00	4,650,209.05
3000吨高性能芳纶纸基材料产业化	9,150,680.74	17,899,838.25	27,050,518.99	0.00	0.00
合计	9,846,335.00	41,957,393.47	29,828,542.27	0.00	21,975,186.20

(续表)

工程名称	预算数 (万元)	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额 (元)	其中：本 年利息资 本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
年产 1500 吨新能源汽车电机用复合材料项目	5,522.58	21.39	21.39	0.00	0.00	0.00	自有资金
烟台民士达特种纸业股份有限公司研发中心	11,636.44	5.75	5.75	0.00	0.00	0.00	募集资金、 自有资金
新型功能纸基材料产业化	22,476.49	3.74	3.74	0.00	0.00	0.00	募集资金、 自有资金
3000 吨高性能芳纶纸基材料产业化	25,000.00	83.01	83.01	684,415.67	0.00	0.00	自有资金、 借款
合计	64,635.51	-	-	684,415.67	0.00	0.00	-

13. 无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	7,119,296.24	2,140,566.04	9,259,862.28
2. 本年增加金额	6,720,000.00	169,811.32	6,889,811.32
(1) 购置	6,720,000.00	169,811.32	6,889,811.32
3. 本年减少金额	0.00	0.00	0.00
4. 年末余额	13,839,296.24	2,310,377.36	16,149,673.60
二、累计摊销			
1. 年初余额	355,964.70	1,568,161.48	1,924,126.18
2. 本年增加金额	153,585.88	241,211.59	394,797.47
(1) 计提	153,585.88	241,211.59	394,797.47
3. 本年减少金额	0.00	0.00	0.00
4. 年末余额	509,550.58	1,809,373.07	2,318,923.65
三、减值准备			
1. 年初余额	0.00	0.00	0.00
2. 本年增加金额	0.00	0.00	0.00
3. 本年减少金额	0.00	0.00	0.00
4. 年末余额	0.00	0.00	0.00
四、账面价值			
1. 年末账面价值	13,329,745.66	501,004.29	13,830,749.95
2. 年初账面价值	6,763,331.54	572,404.56	7,335,736.10

注：本公司年末无未办妥产权证书的土地使用权。

14. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
高可靠性供电费	0.00	1,115,044.25	111,504.42	0.00	1,003,539.83
合计	0.00	1,115,044.25	111,504.42	0.00	1,003,539.83

15. 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	4,366,321.93	654,948.29	3,480,183.61	522,027.54
职工教育经费	1,344,316.53	201,647.48	1,192,944.85	178,941.73
内部交易未实现利润	480,600.44	24,030.02	0.00	0.00
股权激励计划	0.00	0.00	358,568.75	53,785.31
合计	6,191,238.90	880,625.79	5,031,697.21	754,754.58

(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
500 万以下固定资产全额扣除产生折旧差异	19,198,556.27	2,879,783.44	21,326,768.91	3,199,015.34
高新技术企业 2022 年度第四季度设备、器具全额扣除产生折旧差异	4,376,510.47	656,476.57	4,804,793.70	720,719.06
合计	23,575,066.74	3,536,260.01	26,131,562.61	3,919,734.40

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	0.00	880,625.79	0.00	754,754.58
递延所得税负债	0.00	3,536,260.01	0.00	3,919,734.40

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
坏账准备	391.00	0.00
可抵扣亏损	1,961,953.42	0.00
合计	1,962,344.42	0.00

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额	备注
2028	1,961,953.42	0.00	
合计	1,961,953.42	0.00	—

16. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待处置资产损益	33,904,599.28	0.00	33,904,599.28	36,940,861.07	0.00	36,940,861.07
预付设备款	7,077,272.00	0.00	7,077,272.00	193,950.00	0.00	193,950.00
合计	40,981,871.28	0.00	40,981,871.28	37,134,811.07	0.00	37,134,811.07

注：2022年3月15日，本公司与烟台经济技术开发区自然资源和规划局签订《国有建设用地使用权收回补偿协议书》，烟台经济技术开发区自然资源和规划局拟收储本公司位于烟台经济技术开发区J-1小区（峨眉山路厂区），编号为鲁（2018）烟台市开不动产权第0012354号的土地及地上建筑物、附属物。截至2023年12月31日，拆迁尚未完成，峨眉山路厂区拆迁待处置资产于其他非流动资产-待处置资产损益列报。

17. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	20,748,288.00	20,748,288.00	信用证保证金	保证	0.00	0.00	—	—
货币资金	15,275,330.30	15,275,330.30	承兑汇票保证金	保证	43,452,369.67	43,452,369.67	承兑汇票保证金	保证
合计	36,023,618.30	36,023,618.30	—	—	43,452,369.67	43,452,369.67	—	—

18. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	26,551,041.21	64,452,369.67
合计	26,551,041.21	64,452,369.67

19. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
工程设备款	18,186,766.65	18,452,558.73
货款	8,931,112.86	7,202,013.42
其他	570,587.70	352,552.17
合计	27,688,467.21	26,007,124.32

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
南通通博设备安装集团有限公司	4,786,207.00	尚未结算
烟台飞龙集团有限公司	3,508,251.00	尚未结算
山东省显通安装有限公司	2,302,858.44	尚未结算
烟台开发区金桥建筑安装有限责任公司	2,240,949.11	尚未结算
山东军辉建设集团有限公司	2,203,820.00	尚未结算
南通中菱电力科技股份有限公司	1,764,011.90	尚未结算
西安航天华阳机电装备有限公司	1,016,000.00	尚未结算
合计	17,822,097.45	—

20. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	2,531,986.22	2,572,221.81
合计	2,531,986.22	2,572,221.81

20.1 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
关联方往来款	2,450,000.00	2,450,000.00
党组织工作经费	76,016.24	101,745.81
押金	0.00	20,000.00
其他	5,969.98	476.00
合计	2,531,986.22	2,572,221.81

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
泰和新材料集团股份有限公司	2,450,000.00	尚未结算
合计	2,450,000.00	—

21. 预收款项

类别	年末余额	年初余额
收储补偿款	0.00	11,000,000.00
合计	0.00	11,000,000.00

22. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收货款	3,061,698.24	3,004,279.57
合计	3,061,698.24	3,004,279.57

23. 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	3,606,278.24	25,055,704.28	24,271,573.84	4,390,408.68
离职后福利-设定提存计划	0.00	2,403,847.76	2,403,847.76	0.00
辞退福利	0.00	80,561.50	80,561.50	0.00
合计	3,606,278.24	27,540,113.54	26,755,983.10	4,390,408.68

(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	2,100,000.00	20,855,361.45	20,305,361.45	2,650,000.00
职工福利费	0.00	753,422.63	753,422.63	0.00
社会保险费	0.00	1,270,236.57	1,270,236.57	0.00
其中：医疗保险费	0.00	1,118,541.92	1,118,541.92	0.00
工伤保险费	0.00	151,694.65	151,694.65	0.00
生育保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
住房公积金	0.00	1,454,113.40	1,454,113.40	0.00
工会经费和职工教育经费	1,506,278.24	722,570.23	488,439.79	1,740,408.68
合计	3,606,278.24	25,055,704.28	24,271,573.84	4,390,408.68

(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	0.00	2,303,087.20	2,303,087.20	0.00
失业保险费	0.00	100,760.56	100,760.56	0.00
合计	0.00	2,403,847.76	2,403,847.76	0.00

24. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	4,916,876.89	1,153,117.76
房产税	163,157.79	222,178.19
印花税	118,218.87	93,387.93
个人所得税	93,001.25	78,926.21
城市维护建设税	40,096.24	0.00
土地使用税	32,057.40	39,578.80
教育费附加	17,184.10	0.00
地方教育费附加	11,456.07	0.00
增值税	0.00	963,562.35
合计	5,392,048.61	2,550,751.24

26. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
未终止确认的应收票据	12,835,208.56	24,906,794.16
待转销项税	271,064.25	83,717.12
合计	13,106,272.81	24,990,511.28

27. 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	38,811,170.88	25,287,810.94	4,746,855.80	59,352,126.02	—
合计	38,811,170.88	25,287,810.94	4,746,855.80	59,352,126.02	—

(2) 政府补助项目

项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/ 与收益相关
先进制造业和现代服务业发展专项	12,026,103.26	22,530,000.00	624,944.52	33,931,158.74	与资产相关
高性能芳纶纤维层压制品实施方案	15,644,555.48	0.00	1,822,666.68	13,821,888.80	与资产相关
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	4,877,090.09	0.00	710,387.64	4,166,702.45	与收益相关
峨眉山厂区搬迁补偿	0.00	2,536,572.00	211,381.00	2,325,191.00	与资产相关
年产1500吨芳纶纸产业化	1,602,222.00	0.00	186,666.72	1,415,555.28	与资产相关
2022年市级工信领域高质量发展专项资金(新上和技术改造项目)	1,149,383.67	0.00	124,339.39	1,025,044.28	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	652,333.46	0.00	75,999.96	576,333.50	与资产相关
2015年科技重大专项研发计划项目	652,333.46	0.00	75,999.96	576,333.50	与资产相关
高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料的研制	1,305,844.03	0.00	798,985.60	506,858.43	与资产相关
2015年工业转型升级扶持资金	343,333.45	0.00	39,999.96	303,333.49	与资产相关
国产间位芳纶纸的研制	0.00	221,238.94	2,067.65	219,171.29	与收益相关
开发区创新驱动发展专项资金	200,000.00	0.00	0.00	200,000.00	与收益相关
中央外经贸发展专项资金(进口设备贴息)	211,721.98	0.00	24,666.72	187,055.26	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	146,250.00	0.00	48,750.00	97,500.00	与资产相关
合计	38,811,170.88	25,287,810.94	4,746,855.80	59,352,126.02	-

28. 股本

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	106,000,000.00	40,250,000.00	0.00	0.00	0.00	40,250,000.00	146,250,000.00

注：本公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请于2023年2月15日经北京证券交易所上市委员会2023年第6次会议审议通过，并于2023年3月10日经中国证券监督管理委员会证监许可（2023）537号文同意注册，共发行新股40,250,000股。

29. 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	65,373,396.22	206,478,726.92	0.00	271,852,123.14
其他资本公积	6,858,568.75	3,781,684.37	0.00	10,640,253.12
合计	72,231,964.97	210,260,411.29	0.00	282,492,376.26

注：2023年4月，本公司公开发行人民币普通股股票35,000,000股，募集资金总额229,250,000.00元，扣除发生的各项不含税发行费用15,278,034.67元，实际募集资金净额213,971,965.33元，其中增加本公司股本35,000,000.00元，增加资本公积-股本溢价178,971,965.33元；

2023年5月，本公司行使超额配售选择权新增发行股票数量5,250,000股，募集资金总额34,387,500.00元，扣除不含税发行费用人民币1,630,738.41元，实际募集资金净额32,756,761.59元，其中增加本公司股本5,250,000.00元，增加资本公积-股本溢价27,506,761.59元。

其他资本公积变动系本公司参与控股股东泰和新材集团股份有限公司限制性股票激励计划确认股份支付费用所致。

30. 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	23,689,319.57	8,315,164.71	0.00	32,004,484.28
合计	23,689,319.57	8,315,164.71	0.00	32,004,484.28

31. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	108,779,550.29	104,708,570.59
调整年初未分配利润合计数	0.00	0.00
调整后年初未分配利润	108,779,550.29	104,708,570.59
加：本年归属于母公司所有者的净利润	81,633,866.78	63,412,199.67
减：提取法定盈余公积	8,315,164.71	6,341,219.97
应付普通股股利	0.00	53,000,000.00
本年年末余额	182,098,252.36	108,779,550.29

32. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	340,330,045.66	224,606,048.00	281,998,455.41	193,396,466.50
其中：芳纶纸业务	340,315,152.72	224,588,418.34	281,998,455.41	193,396,466.50
复合绝缘材料	14,892.94	17,629.66	0.00	0.00
其他业务	141,725.66	88,336.30	78,341.13	0.00
合计	340,471,771.32	224,694,384.30	282,076,796.54	193,396,466.50

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	金额
商品类型	340,471,771.32
其中：芳纶纸	340,456,878.38
复合绝缘材料	14,892.94
按经营地区分类	340,471,771.32
其中：境内	222,722,732.86
境外	117,749,038.46
按商品转让的时间分类	340,471,771.32
其中：按履约时点	340,471,771.32
合计	340,471,771.32

33. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	601,761.02	758,119.02
城市维护建设税	401,235.55	0.01
印花税	185,961.78	206,982.88
教育费附加	171,958.08	0.01
地方教育费附加	114,638.74	0.01
土地使用税	111,996.12	158,315.13
合计	1,587,551.29	1,123,417.06

34. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	4,626,833.34	3,438,781.58
业务招待费	2,446,522.95	775,102.34
股权激励	1,109,475.00	83,550.00
差旅费	963,936.65	641,876.61
样品费	940,387.55	597,523.76
销售佣金	544,509.73	168,682.60
展览费	462,781.31	96,089.40
广告及业务宣传费	407,123.88	966,072.00
保险费	294,344.46	2,379,303.03
办公费	150,057.32	255,535.15
其他	279,715.32	54,769.50
合计	12,225,687.51	9,457,285.97

35. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	7,098,846.88	4,736,460.85
股权激励	2,403,456.25	247,168.75
咨询费	1,876,086.75	315,366.32
业务招待费	874,836.87	576,619.53
材料消耗	743,618.48	120,000.19
折旧和摊销	535,723.63	378,268.04
办公费	448,359.95	159,137.02

项目	本年发生额	上年发生额
后勤服务费	226,415.04	226,415.04
中介费	225,699.42	294,619.84
残疾人就业保证金	214,084.01	188,642.36
差旅费	187,485.85	82,382.65
宣传费	164,808.07	45,694.69
会务费	150,836.79	1,415.09
保洁费	121,426.31	0.00
知识产权费	89,429.09	24,550.00
保密费	65,643.77	7,700.00
其他	186,865.58	64,321.45
合计	15,613,622.74	7,468,761.82

36. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
材料费	11,963,554.32	11,553,240.26
人工费	4,061,999.26	3,154,449.04
委托及合作开发费用	1,941,747.60	0.00
燃料动力费	770,964.98	934,550.12
其他	1,302,501.70	1,420,528.62
合计	20,040,767.86	17,062,768.04

37. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	0.00	0.00
减：利息收入	3,827,536.55	1,949,831.53
汇兑收益	1,658,439.04	1,827,075.29
加：汇兑损失	0.00	0.00
手续费	130,216.20	151,491.81
合计	-5,355,759.39	-3,625,415.01

38. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
资本市场发展扶持资金	6,000,000.00	0.00
2022 年度企业倍增计划奖励资金	2,266,000.00	0.00
高性能芳纶纤维层压制品实施方案	1,822,666.68	1,822,666.68
国产间位芳纶纸的研制	1,427,828.71	371,447.66
制造业高质量发展资金	975,000.00	949,900.00
高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料的研制	798,985.60	694,155.97
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	710,387.64	532,786.75
先进制造业和现代服务业发展专项	624,944.52	103,896.74
省级金融创新发展资金	600,000.00	0.00
2023 年度中央引导地方科技发展资金项目	500,000.00	0.00
JMRH 园区产业发展补贴资金	500,000.00	0.00
知识产权奖补资金	300,000.00	706,900.00
峨眉山厂区搬迁补偿	211,381.00	0.00
年产 1500 吨芳纶纸产业化	186,666.72	186,666.72
增值税进项税额加计抵减	157,528.56	0.00
企业研发补助	155,000.00	119,000.00
2022 年市级工信领域高质量发展专项资金(新上和技术改造项目)	124,339.39	20,616.33
市级商务发展政策资金	108,079.00	24,000.00
航空航天用特种新型纸基材料关键技术的研发及产业化	75,999.96	75,999.96
2015 年科技重大专项研发计划项目	75,999.96	75,999.96
山东省企业研究开发财政补助资金	70,000.00	0.00
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
2015 年工业转型升级扶持资金	39,999.96	39,999.96
技能人才自主评价补助	30,000.00	0.00
2022 年度省研发费区级配套	30,000.00	0.00
中央外经贸发展专项资金(进口设备贴息)	24,666.72	24,666.72
个税手续费返还	19,479.45	6,571.52
省级商贸资金出口信保	11,620.00	5,776.00
外经贸发展专项资金	8,955.00	64,768.00
一次性扩岗补助	4,500.00	0.00
中小企业发展专项资金	0.00	4,000,000.00

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
高性能湿法非织造材料制品成型技术的研究	0.00	1,038,708.38
省级工业转型发展专项资金	0.00	1,000,000.00
开发区创新驱动发展专项资金	0.00	800,000.00
市级工信领域高质量发展专项资金(三首项目)	0.00	610,000.00
高质量发展专项资金(省级单项冠军)	0.00	500,000.00
省级知识产权质押融资贴息资金	0.00	300,400.00
创新型开发区建设扶持资金	0.00	291,400.00
企业技术中心奖补资金	0.00	160,000.00
国家标准补助	0.00	100,000.00
烟台市 2021 年标准化工作资助	0.00	100,000.00
2022 年高企补助	0.00	50,000.00
市级 JG 资质奖励资金	0.00	50,000.00
市级工信领域高质量发展专项资金(制造业企业增产奖励)	0.00	50,000.00
2021 以工代训补贴	0.00	46,000.00
合计	17,908,778.87	14,971,077.35

39. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	18,474.84	145,097.81
合计	18,474.84	145,097.81

40. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	8,647.80	409,666.67
合计	8,647.80	409,666.67

41. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
其他应收款信用损失	1,425.17	-1,500.00
应收票据信用损失	-511,261.50	100,000.00
应收账款信用损失	-87,039.22	-447,758.17
合计	-596,875.55	-349,258.17

42. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-1,170,055.62	-1,409,262.55
合计	-1,170,055.62	-1,409,262.55

43. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置收益	1,205,956.27	0.00
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	1,205,956.27	0.00
其中：无形资产处置收益	1,205,956.27	0.00
合计	1,205,956.27	0.00

44. 营业外收入

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
停产停业赔偿	3,715,274.00	0.00	3,715,274.00
非流动资产处置利得	719,664.00	0.00	719,664.00
因债权人原因确实无法支付的应付款项	56,951.84	0.00	56,951.84
保险赔偿	48,150.00	0.00	48,150.00
现金盘盈	0.40	0.47	0.40
合计	4,540,040.24	0.47	4,540,040.24

45. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
其他	0.00	2,519.46	0.00
合计	0.00	2,519.46	0.00

46. 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	13,475,556.52	4,138,295.14
递延所得税费用	-509,345.60	3,407,819.47

项目	本年发生额	上年发生额
合计	12,966,210.92	7,546,114.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	93,580,483.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,037,072.58
子公司适用不同税率的影响	256,140.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,513,186.17
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	98,117.22
研发加计扣除	-2,938,305.47
所得税费用	12,966,210.92

47. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

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
政府补助	35,756,798.43	26,007,109.81
利息收入	3,827,536.55	1,949,831.53
代收代付款项	1,553,000.00	0.00
其他	883,370.64	688,362.57
合计	42,020,705.62	28,645,303.91

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
销售费用	6,369,190.62	5,226,526.49
管理费用	5,136,925.92	2,580,657.27
研发费用	2,382,842.36	407,015.36
代收代付款项	1,553,000.00	0.00
IPO 上市费用	0.00	1,770,000.00
其他	369,639.09	2,435,507.21
合计	15,811,597.99	12,419,706.33

(2) 与投资活动有关的现金

1) 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
收储补偿款	0.00	11,000,000.00
合计	0.00	11,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
专门借款利息收入	0.00	132,577.53
合计	0.00	132,577.53

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
IPO 中介费用	5,441,121.70	0.00
合计	5,441,121.70	0.00

(4) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

本集团本年度因产品销售收到应收票据金额分别为 183,207,789.29 元。应收票据用于采购材料背书转让金额分别为 102,973,242.81 元、用于支付工程设备款 29,871,679.04 元。该部分收款和付款金额因不涉及现金收支未在现金流量表体现。

48. 现金流量表补充资料

(1) 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	80,614,272.94	63,412,199.67
加: 资产减值准备	1,170,055.62	1,409,262.55
信用减值损失	596,875.55	349,258.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,309,576.41	16,318,368.71
无形资产摊销	394,797.47	391,119.12
长期待摊费用摊销	111,504.42	0.00
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)	-1,925,620.27	0.00

项目	本年金额	上年金额
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-8,647.80	-409,666.67
财务费用（收益以“-”填列）	-1,201,355.17	0.00
投资损失（收益以“-”填列）	-18,474.84	-145,097.81
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-125,871.21	1,106.36
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-383,474.39	3,415,739.48
存货的减少（增加以“-”填列）	-3,162,573.99	-57,018,292.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-34,314,583.40	-15,077,676.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-30,755,231.22	5,764,623.61
其他	3,866,975.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	35,168,225.12	18,410,944.21
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	0.00	19,060,000.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	282,946,801.73	45,012,024.23
减：现金的年初余额	45,012,024.23	71,668,369.86
加：现金等价物的年末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	237,934,777.50	-26,656,345.63

（2） 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	282,946,801.73	45,012,024.23
其中：库存现金	14,192.70	4,734.30
可随时用于支付的银行存款	282,932,609.03	45,007,289.93
现金等价物	0.00	0.00
年末现金和现金等价物余额	282,946,801.73	45,012,024.23
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	0.00	0.00

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
信用证保证金	20,748,288.00	0.00	受限资金
承兑汇票保证金	15,275,330.30	43,452,369.67	受限资金
合计	36,023,618.30	43,452,369.67	—

49. 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	—	—	40,356,267.68
其中：美元	1,691,643.68	7.0827	11,981,404.69
欧元	3,610,400.93	7.8592	28,374,862.99
应收账款	—	—	14,123,174.56
其中：美元	1,448,742.45	7.0827	10,261,008.15
欧元	491,419.79	7.8592	3,862,166.41

(六) 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
高频高压电器用导热型芳纶绝缘纸基材料的研制	4,884,389.43	1,571,487.11
高透气耐水纸基材料的研制	1,715,069.62	0.00
飞机结构轻量化用特种纸基材料制备核心技术的研究与产业化	1,525,769.77	1,738,340.91
国产间位芳纶纸的研制	1,388,806.42	1,213,815.76
低烟低毒纸基材料的研究	1,378,218.33	0.00
微导电纸基材料的研制	1,303,341.77	0.00
耐高温高纯纸基材料的研究	1,292,595.52	0.00
高贯通水处理聚酯无纺布的研究	1,258,607.69	211,936.94
高匀度透气纸基材料的研制	1,230,416.23	0.00
新能源汽车驱动电机用 YT510W 产品质量提升	1,176,970.30	0.00
民机地板用高性能纤维增强面板与芳纶蜂窝夹层结构复合材料	1,171,631.67	1,010,738.30
反渗透膜用聚酯无纺布的研制	926,345.75	0.00
闪蒸法非织造布技术的研究	331,798.50	501,347.42
高撕裂度防水透气纸基材料的研制	277,953.11	0.00

项目	本年发生额	上年发生额
新型耐水解绝缘复合材料的研制	95,572.85	0.00
废弃芳纶纸资源循环再利用技术开发	83,280.90	0.00
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	0.00	4,671,529.69
高频线路板基材用芳纶基柔性材料的研究	0.00	1,291,488.90
芳纶纸蜂窝用浸渍树脂的研制	0.00	1,175,811.25
中低压变压器用 F 级混抄纸的研制	0.00	1,077,846.29
芳纶纸用耐高温无溶剂聚酯亚胺浸渍树脂的研究	0.00	898,925.50
电磁纤维改性芳纶纸的研制	0.00	676,689.62
高电导率芳纶绝缘纸的研制	0.00	556,930.21
耐高温蜂窝纸基材料的研制	0.00	465,880.14
合计	20,040,767.86	17,062,768.04
其中：费用化研发支出	20,040,767.86	17,062,768.04
资本化研发支出	0.00	0.00

(七) 合并范围的变更

本集团本报告期内合并范围未发生变化。

(八) 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
烟台民士达先进制造有限公司	49%	-1,019,593.84	0.00	23,565,696.79

(2) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额						年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
烟台民士达先进制造有限公司	50,586,414.67	14,456,605.67	65,043,020.34	16,949,761.60	0.00	16,949,761.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(续)

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
烟台民士达先进制造有限公司	14,892.94	-2,080,803.76	-2,080,803.76	-6,385,325.97	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况

2022年11月，本公司在山东省栖霞市设立全资子公司先进制造，子公司原注册资本2,550万元。

2023年8月24日，本公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于全资子公司拟签署增资协议暨关联交易的议案》，通过山东产权交易中心公开挂牌，本公司以协议方式选择确定投资方，投资方增资额为2,450万元，增资比例为49%，增资于2023年10月完成。先进制造注册资本由原来的2,550万元变更为5,000万元，本公司持股比例由100%稀释至51%。

（九）政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年转入其他收益金额	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	38,811,170.88	25,287,810.94	4,746,855.80	59,352,126.02	与资产/收益相关

2. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	17,889,299.42	14,964,505.83
销售费用	0.00	-2,392,000.00

（十）与金融工具相关风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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

本集团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，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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

本集团承受汇率风险主要与美元、欧元有关,除出口业务以美元、欧元进行采购和销售外,本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。除下表所述资产及负债的美元余额和欧元余额外,本集团的资产及负债均为人民币余额。美元余额和欧元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
货币资金-美元	1,691,643.68	934,444.39
货币资金-欧元	3,610,400.93	2,303,985.89
应收账款-美元	1,448,742.45	537,613.05
应收账款-欧元	491,419.79	511,973.88

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

2) 价格风险

本集团以市场价格销售芳纶纸产品,市场经济环境的变化和原材料价格的波动影响产品的销售价格,因此受到此等价格波动的影响。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

为降低信用风险,本集团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,本集团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信用损失准备。因此,本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团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。

本集团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,本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款前五名金额合计:16,640,173.45元,占本公司应收账款总额的66.55%。

1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日,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自初始确认后是否显著增加。但是,如果本集团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。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化:债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。如果内部或外部信息显示,在考虑所持有的任何信用增级之前,可能无法全额收回合同金额,本集团会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团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。本集团定期分析负债结构和期限,以确保有充裕的资金。本集团管理层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。

本集团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:

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
 2023年1月1日至2023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)

2023年12月31日金额:

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	318,970,420.03	0.00	0.00	0.00	318,970,420.03
交易性金融资产	15,008,647.80	0.00	0.00	0.00	15,008,647.80
应收票据	41,230,233.66	0.00	0.00	0.00	41,230,233.66
应收账款	25,004,356.47	0.00	0.00	0.00	25,004,356.47
应收款项融资	16,373,588.76	0.00	0.00	0.00	16,373,588.76
其他应收款	5,496.52	0.00	0.00	0.00	5,496.52
长期应收款	0.00	0.00	60,000.00	240,000.00	300,000.00
金融负债					
应付票据	26,551,041.21	0.00	0.00	0.00	26,551,041.21
应付账款	27,688,467.21	0.00	0.00	0.00	27,688,467.21
其他应付款	2,531,986.22	0.00	0.00	0.00	2,531,986.22

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
 2023年1月1日至2023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）

（十一）公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产	0.00	15,008,647.80	0.00	15,008,647.80
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	15,008,647.80	0.00	15,008,647.80
（1）结构性存款	0.00	15,008,647.80	0.00	15,008,647.80
（二）应收款项融资	0.00	16,373,588.76	0.00	16,373,588.76
持续以公允价值计量的资产总额	0.00	31,382,236.56	0.00	31,382,236.56

2. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团结构性存款采用未来现金流量贴现法确定公允价值，估值参数主要考虑与该等存款收益挂钩的利率、汇率以及黄金价格波动率、贴现因子和其他相关参数。

本集团持有的银行承兑汇票（应收款项融资）的承兑行主要为信用等级较高的大型商业银行，到期期限通常不超过6个月，信用风险极低。资产负债表日，应收银行承兑汇票的账面价值与公允价值相近。

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，2023年12月31日的财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近其公允价值。

(十二) 关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资 本 (万 元)	母公 司 对 本 公 司 的 持 股 比 例 (%)	母公 司 对 本 公 司 的 表 决 权 比 例 (%)
泰和新材集团股份有限公司	烟台	氨纶、芳纶系列产 品生产、销售	86,404.50	66.23	66.23

本公司最终控制方是烟台市人民政府国有资产监督管理委员会。

(2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. 在子公司中的权益”相关内容。

(3) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
烟台泰和兴材料科技股份有限公司	同受最终控制方控制
泰和仕上(山东)安全科技有限公司	控股股东原子公司
烟台裕兴纸制品有限公司	控股股东原子公司
宁夏泰和芳纶纤维有限责任公司	同受最终控制方控制
烟台泰广德电气设备安装有限公司	控股股东的联营企业

2. 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
泰和新材集团股份有限公司	采购商品、劳 务	184,250,020.98	182,831,214.13
烟台裕兴纸制品有限公司	采购纸管	390,554.52	307,239.51
泰和仕上(山东)安全科技有限公司	采购宣传材料	24,690.28	81,185.84
烟台泰广德电气设备安装有限公司	接受劳务	24,009.90	34,009.71
烟台泰和兴材料科技股份有限公司	采购商品	0.00	10,675,287.87
宁夏泰和芳纶纤维有限责任公司	采购商品	0.00	403,008.85

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2023年1月1日至2023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)

合计	-	184,689,275.68	194,331,945.91
----	---	----------------	----------------

注:本公司关联采购定价原则为成本加成,如有市场价格,参照公开销售的市场价格;如无市场价格,按照成本加成法确定。

2) 销售商品

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
泰和新材集团股份有限公司	销售商品	59,061.96	31,628.31
烟台泰和兴材料科技股份有限公司	销售商品	13,274.34	26,548.68
泰和仕上(山东)安全科技有限公司	销售商品	7,787.61	98,973.45
合计	—	80,123.91	157,150.44

(2) 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	3,316,275.72	2,823,972.74

3. 关联方应收应付余额

(1) 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付票据	泰和新材集团股份有限公司	19,570,460.91	30,000,000.00
其他应付款	泰和新材集团股份有限公司	2,450,000.00	2,450,000.00
应付账款	泰和新材集团股份有限公司	1,115,113.02	0.00
应付账款	烟台裕兴纸制品有限公司	78,780.05	0.00
应付账款	泰和仕上(山东)安全科技有限公司	17,350.00	0.00
应付账款	烟台泰广德电气设备安装有限公司	1,809.00	0.00
合计	-	23,233,512.98	32,450,000.00

(十三) 股份支付

1. 股份支付总体情况

于2022年11月24日,本公司控股股东泰和新材召开第十届董事会第二十三次会议审议通过了《关于向2022年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》,2022年限制性股票激励计划分三期行权,分别自授予登记完成之日起24个月、36个月及48个月后可行权,可行权比例分别为40%、30%、30%。此次授予本集团人员泰和新材限制性股票130万股。

于2023年7月28日，泰和新材召开第十一届董事会第三次会议审议通过了《关于向2022年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，此次授予本集团人员泰和新材限制性股票4万股。

2. 以权益结算的股份支付情况

项目	本年
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日的收盘价与授予价格的差价确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	泰和新材股票在授予日的市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	根据激励计划中权益工具的授予条件的规定，在授予条件已经成就时确定可行权的权益工具数量
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,140,253.12

3. 本年股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	2,403,456.25	0.00
销售人员	1,109,475.00	0.00
生产人员	354,043.75	0.00
合计	3,866,975.00	0.00

（十四）承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

（1）已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至2023年12月31日，本集团已签订但未支付的约定大额发包合同支出共计5,496.77万元。

（2）截至2023年12月31日，本集团无其他需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

截至2023年12月31日，本集团无其他需要披露的或有事项。

（十五）资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

经本公司2024年3月15日召开的第五届第二十八次董事会决议批准，本公司拟以截止本报告日的股本总数146,250,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人

人民币 2.00 元(含税),合计派发现金股利 29,250,000.00 元(含税),该利润分配方案尚需本公司股东大会批准。

2. 其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外,本集团无其他重大资产负债表日后事项。

(十六) 其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团以业务板块为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部。经营分部,是指集团内同时满足下列条件的组成部分:该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(2) 本年度无需披露分部信息的原因

本集团以芳纶纸及其衍生产品的制造和销售为主营业务,其中芳纶纸确认的收入、资产以及贡献的利润所占比重均超过 90%,基于本集团现有的情况,无需进行分部信息披露。

(十七) 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内(含 1 年)	25,014,466.18	23,390,898.97
1-2 年	0.00	42,442.29
2-3 年	42,442.29	0.00
账面原值小计	25,056,908.47	23,433,341.26
减:信用损失准备	1,260,437.40	1,173,789.18
合计	23,796,471.07	22,259,552.08

注:本公司本年不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
 2023年1月1日至2023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) 应收账款按信用损失计提方法分类列示

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提信用损失准备	25,056,908.47	100.00	1,260,437.40	5.04	23,796,471.07	23,433,341.26	100.00	1,173,789.18	5.01	22,259,552.08
其中: 账龄组合	24,996,536.47	99.76	1,260,437.40	5.04	23,736,099.07	23,433,341.26	100.00	1,173,789.18	5.01	22,259,552.08
关联方组合	60,372.00	0.24	0.00	0.00	60,372.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	25,056,908.47	100.00	1,260,437.40	—	23,796,471.07	23,433,341.26	100.00	1,173,789.18	—	22,259,552.08

1) 按组合计提应收账款信用损失准备

账龄	年末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)
1年以内	24,954,094.18	1,247,704.71	5.00
1-2年	0.00	0.00	0.00
2-3年	42,442.29	12,732.69	30.00
合计	24,996,536.47	1,260,437.40	—

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

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	其他	
账龄组合	1,173,789.18	86,648.22	0.00	0.00	0.00	1,260,437.40
合计	1,173,789.18	86,648.22	0.00	0.00	0.00	1,260,437.40

(4) 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	应收账款年末余额	占应收账款年末余额的比例 (%)	信用损失准备年末余额
GANAPATHY INDUSTRIES	9,261,320.95	36.96	463,066.05
SYNFLEX ELEKTRO GMBH	3,306,185.69	13.19	165,309.28
中航复合材料有限责任公司	1,669,888.19	6.66	83,494.41
COMPANY TRAFIL PRODUCTION C. T. P. S. T. L.	1,394,836.12	5.57	69,741.81
SAMWON INSULATION CO., LTD	1,007,942.50	4.02	50,397.13
合计	16,640,173.45	66.40	832,008.68

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
 2023年1月1日至2023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. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	25,500,000.00	0.00	25,500,000.00	0.00	0.00	0.00
合计	25,500,000.00	0.00	25,500,000.00	0.00	0.00	0.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
烟台民士达先进制造有限公司	0.00	0.00	25,500,000.00	0.00	0.00	0.00	25,500,000.00	0.00
合计	0.00	0.00	25,500,000.00	0.00	0.00	0.00	25,500,000.00	0.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
 2023年1月1日至2023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）

3. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	342,513,313.77	226,236,570.56	281,998,455.41	193,396,466.50
其中：芳纶纸业务	342,513,313.77	226,236,570.56	281,998,455.41	193,396,466.50
其他业务	141,725.66	88,336.30	78,341.13	0.00
合计	342,655,039.43	226,324,906.86	282,076,796.54	193,396,466.50

（2）合同产生的收入的情况

合同分类	金额
商品类型	342,655,039.43
其中：芳纶纸	342,513,313.77
其他	141,725.66
按经营地区分类	342,655,039.43
其中：境内	224,967,472.56
境外	117,687,566.87
按商品转让的时间分类	342,655,039.43
其中：按履约时点	342,655,039.43
合计	342,655,039.43

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
 2023年1月1日至2023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）

（十八）财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,925,620.27	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	17,889,299.42	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	27,122.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,820,376.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,479.45	
小计	23,681,898.02	
减：所得税影响额	3,548,216.31	
少数股东权益影响额（税后）	13,290.09	
合计	20,120,391.62	—

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	15.85	0.6166	0.6166
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	11.94	0.4646	0.4646

烟台民士达特种纸业股份有限公司
 二〇二四年三月十五日

附：

第十二节 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（山东省烟台市经济技术开发区太原路3号）