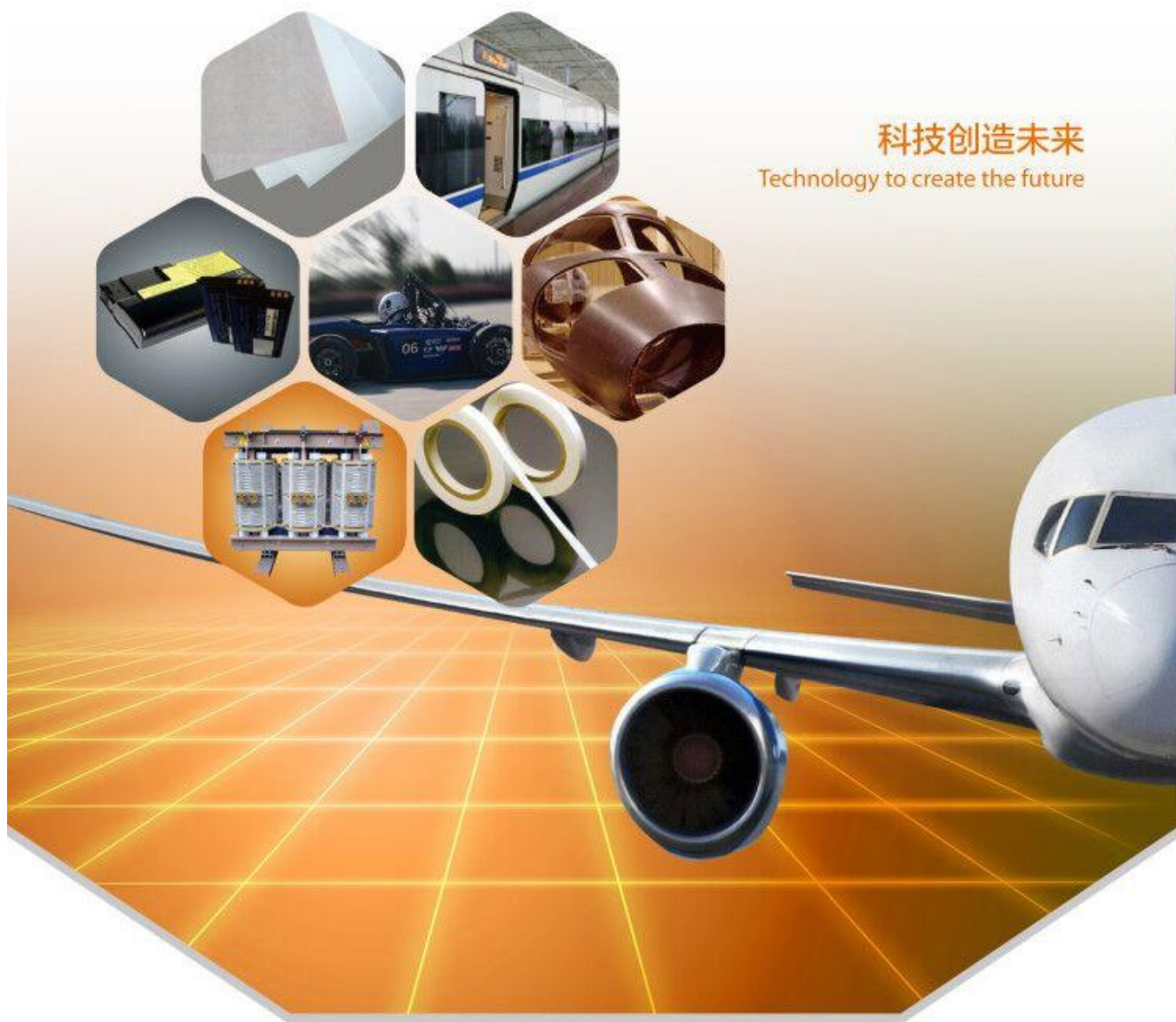


metastar® 民士达

股票代码: 920394

科技创造未来

Technology to create the future



2026
半年度报告

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



公司半年度大事记



2026 年上半年，公司收购南通中菱电力科技有限公司，进一步深化产业链垂直整合。

序号	专利号	专利名称	专利权人	发明人
521	ZL202311526806.X	脉冲数字化方法、校正方法、装置、电子设备及存储介质	苏州瑞派宁科技有限公司	谢庆国;吕旭东;华越轩;肖鹏;李硕;龚正光;凌怡清;邱奥
522	ZL202311628327.9	图形处理器 GPU 调度方法、装置和存储介质	摩尔线程智能科技（北京）股份有限公司	魏守峰;王璵;白彦序
523	ZL202311637173.X	一种配置方法、装置、电子设备及存储介质	珠海格力电器股份有限公司;格力电器（郑州）有限公司	刘华;李宏波;牟桂贤;陈楚洪
524	ZL202311650830.4	集群的部署方法、装置、设备及存储介质	中电云计算技术有限公司	赵耀;朱国平;李学峰;汪勇;王晓东;罗海俊
525	ZL202311664850.7	一种沼气液封机构及除水一体化设备	北京朝阳环境集团有限公司	张艳会;皮猛;张丹丹;刘学;郭天阔
526	ZL202311722538.9	一种烟雾场景下的图像识别方法、装置及存储介质	南京深业智能科技有限公司	姚玉才;刘锦峰;陆静亚
527	ZL202322235534.X	气膜仓穹顶洞口结构	中储粮成都储藏研究院有限公司	向毅;余鹏彪;王跃;薛飞;李利军
528	ZL202410065261.5	测试机多线程通信方法、装置和测试机	杭州长川科技股份有限公司	王纪新;于洪涛;方慧麒;张天明;张啸天
529	ZL202410212084.9	一种用于聚变稳态运行的多进程动态数据实时存储方法	中国科学院合肥物质科学研究院	袁旗平;朱建秋;张睿瑞;徐根;黄仲旻;黄俊杰
530	ZL202410345606.2	一种特种纸、制备方法及应用	烟台民士达特种纸业股份有限公司	孙静;张峻华;刘萍;李明涛;王裕成;李东;车元勋

2026 年上半年，公司获得第 26 届中国专利奖优秀奖。

目 录

第一节	重要提示和释义.....	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和经营情况	8
第四节	重大事件	19
第五节	股份变动和融资	24
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	28
第七节	财务会计报告	30
第八节	备查文件目录.....	133

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人宋西全、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）修文泉保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半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当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		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）
股东会	指	烟台民士达特种纸业股份有限公司股东会
董事会	指	烟台民士达特种纸业股份有限公司董事会
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	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告披露日	指	2026 年 8 月 20 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
裕兴纸制品	指	烟台裕兴纸制品有限公司，泰和新材参股公司
宁夏泰和兴	指	宁夏泰和兴资源再生利用技术有限公司，泰和新材孙公司
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
中菱科技	指	南通中菱电力科技有限公司，民士达控股子公司

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	民士达
证券代码	920394
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

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期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
公司中期报告备置地	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	制造业-纺织、服装、鞋帽-纺织业
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

六、 中介机构

☒适用 ☐不适用

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	山东省济南市历城区高新区经十路 7000 号汉峪金融商 务中心五区 3 号楼
	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 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	230,782,682.48	237,494,209.44	-2.83%
毛利率%	39.42%	40.38%	-
归属于上市公司股东的净利润	57,789,012.30	63,027,821.80	-8.31%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	50,813,964.03	61,115,373.14	-16.86%
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）	6.87%	8.43%	-
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）	6.04%	8.17%	-
基本每股收益	0.40	0.43	-8.12%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,240,077,115.63	1,044,944,432.02	18.67%
负债总计	314,369,152.85	214,456,343.18	46.59%
归属于上市公司股东的净资产	841,104,809.98	812,565,797.68	3.51%
归属于上市公司股东的每股净资产	5.75	5.56	3.42%
资产负债率%（母公司）	23.72%	19.64%	-
资产负债率%（合并）	25.35%	20.52%	-
流动比率	3.22	5.34	-
利息保障倍数	-	-	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	73,063,256.08	44,354,279.90	64.73%
应收账款周转率	4.32	4.87	-
存货周转率	0.91	1.26	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	18.67%	2.03%	-
营业收入增长率%	-2.83%	27.91%	-
净利润增长率%	-8.57%	42.28%	-

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	0.00
计入当期损益的政府补助	6,733,258.74
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	152,132.33
其他符合非经常性损益定义的损益项目	55,807.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,391,674.21
非经常性损益合计	8,332,872.36
减：所得税影响数	1,202,330.90
少数股东权益影响额（税后）	155,493.19
非经常性损益净额	6,975,048.27

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 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

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 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、日立能源、茵梦达传动、金盘科技、特变电工、比亚迪、吉利、华为等全球知名企业。

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”、“山东省合成树脂基特种纸中试示范基地”、“山东省高性能有机高分子二维材料重点实验室（筹）”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

七、经营情况回顾

（一）经营计划

2026年上半年，民士达紧扣“提质增效”目标，以效益为中心，坚持“人才引领、创新驱动”战略，行业领军地位与可持续发展根基持续夯实。

一、营销策略优化，市场地位持续巩固

深入实施“上争下抢”战略，构建并完善全梯度产品矩阵。加速推进小米、吉利、东风等13个新能源汽车新项目的报备与导入，精准卡位高增长赛道，有效抢占市场份额，夯实行业领先优势。

二、创新提质创效，核心竞争力全面增强

精益生产与品质升级：深化原料专项管理与工艺迭代，推动品质管控体系全面升级，复合纸产品一等品率实现持续攀升。

研发突破与创新荣誉：累计开发新产品15项、新技术4项；获批3项省级及以上科技项目；荣获第26届中国专利优秀奖，并成功申报中国专利奖、山东省绿色工厂等5项重磅荣誉。

前沿技术工程化：稳步推进湿法功能材料项目工程化落地进程，闪蒸无纺布在建筑防水领域的验证效果表现良好。

三、多维赋能驱动，组织能力提档升级

党建与人才建设：荣获“烟台市先进基层党组织”称号，扎实开展EPP干部培训，打造高素质管理队伍。

数智化转型：搭建标准化经营分析体系；落地AGV智能搬运并配套标准化点检机制；深度优化MES、SAP系统模块，成功开发智能排产小模型，全面打通产线与财务数据链，实现业财一体化。

四、项目与资本协同，第二增长曲线加速成型

产能释放：新型功能纸基材料产业化项目于3月份全面投产，为未来业绩增长提供坚实产能支撑。

产业并购：顺利完成南通中菱电力科技有限公司收购，有效拓宽电力配套业务布局，深化产业链整合，显著提升行业综合影响力。

（二）行业情况

公司主要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),公司主要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。

2026年,行业正处在“黄金窗口期”。

新兴赛道爆发:新能源汽车的持续渗透、风光储能的规模化部署、5G通信及“算电协同”数据中心的崛起,为芳纶绝缘纸开辟了广阔增量空间。

大国重器驱动:随着C919国产大飞机产能爬坡、商业航天卫星组网加速,以及低空经济(eVTOL、无人机)被纳入国家战略,轻量化、高强度的芳纶蜂窝芯材需求呈现指数级增长。

电网升级机遇:轨道交通提速与智能电网改造,推动大功率牵引变压器及新型输变电设备对高端绝缘材料的刚性需求。

产业链垂直延伸:完成对中菱科技51%股权的收购,构建“基材—深加工—终端应用”的全链条闭环,强化电力绝缘领域卡位,实现原材料供应、技术研发、市场渠道深度协同。

在“国产化”浪潮与行业需求增长的双重驱动下,叠加更具竞争力的价格体系、敏捷的供应链响应机制及定制化研发能力,公司的全球市场份额持续攀升。面对下游单一行业的周期性波动,公司精准落子产业链整合,凭借中菱科技在电力绝缘领域的深厚积累,将公司技术优势转化为终端市场的解决方案能力,筑牢承接新能源、特高压、算力中心等高端赛道需求护城河,推动公司从材料供应商向系统服务商跃升。

(三) 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

(四) 财务分析

1、资产负债结构分析

单位:元

项目	本期期末		上年期末		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	187,386,119.10	15.11%	194,719,969.26	18.63%	-3.77%
应收票据	32,624,242.54	2.63%	53,074,503.50	5.08%	-38.53%
应收账款	81,459,505.18	6.57%	25,265,766.75	2.42%	222.41%
存货	170,039,600.37	13.71%	135,634,025.52	12.98%	25.37%
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
固定资产	394,790,900.02	31.84%	337,965,615.24	32.34%	16.81%
在建工程	67,730,900.86	5.46%	60,489,041.48	5.79%	11.97%
无形资产	82,817,356.51	6.68%	14,884,867.35	1.42%	456.39%

商誉	9,398,910.57	0.76%	0.00	0.00%	-
短期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
预付账款	4,453,042.40	0.36%	1,175,087.25	0.11%	278.95%
其他应收款	84,442,718.65	6.81%	84,422,404.59	8.08%	0.02%
其他流动资产	1,949,566.93	0.16%	4,359,257.88	0.42%	-55.28%
其他权益工具投资	583,867.98	0.05%	0.00	0.00%	
其他非流动资产	156,724.19	0.01%	7,932,108.00	0.76%	-98.02%
应付账款	93,763,018.24	7.56%	30,650,546.69	2.93%	205.91%
合同负债	6,933,455.65	0.56%	10,808,647.05	1.03%	-35.85%
应付职工薪酬	7,779,482.75	0.63%	4,435,452.59	0.42%	75.39%
应交税费	5,211,357.16	0.42%	440,505.50	0.04%	1,083.04%
其他应付款	35,213,901.09	2.84%	2,550,519.56	0.24%	1,280.66%
其他流动负债	22,209,602.09	1.79%	35,073,759.63	3.36%	-36.68%
递延收益	93,571,445.97	7.55%	99,926,844.24	9.56%	-6.36%
递延所得税负债	32,154,543.36	2.59%	10,372,327.11	0.99%	210.00%

资产负债项目重大变动原因：

1. 应收票据本期期末较上年期末减少2,045.03万元，下降38.53%，主要系承兑汇票到期终止确认所致。
2. 应收账款本期期末较上年期末增加5,619.37万元，增长222.41%，主要原因一为报告期内非同一控制下企业合并增加，主要原因二为客户享受不同信用政策截至本报告期末未到约定的付款期限。
3. 存货本期期末较上年期末增加3,440.56万元，增长25.37%，主要系非同一控制下企业合并增加所致。
4. 无形资产本期期末较上年期末增加6,793.25万元，增长456.39%，主要系非同一控制下企业合并增加所致。
5. 商誉本期新增939.89万元，上年期末为0，主要系非同一控制下企业合并增加所致。
6. 预付账款本期期末较上年期末增加327.80万元，增长278.95%，原因一为预付材料款，原因二为非同一控制下企业合并增加。
7. 其他流动资产本期期末较上年期末减少240.97万元，下降55.28%，主要系本期增值税留抵较年初减少所致。
8. 其他非流动资产本期期末较上年期末减少777.54万元，下降98.02%，主要系本期工程项目采购设备的预付款减少所致。
9. 应付账款本期期末较上年期末增加6,311.25万元，增长205.91%，主要系供应商货款未到期未支付所致。
10. 合同负债本期期末较上年期末减少387.52万元，下降35.85%，主要系本期由于客户信用政策不同客户预收款减少所致。
11. 应付职工薪酬本期期末较上年期末增加334.40万元，增长75.39%，主要系非同一控制下企业合并增加所致。
12. 应交税费本期期末较上年期末增加477.09万元，增长1,083.04%，主要系企业所得税增加所致。
13. 其他应付款本期期末较上年期末增加3,266.34万元，增长1280.66%，主要系非同一控制下企业合并应付股权收购款增加所致。
14. 其他流动负债本期期末较上年期末减少1,286.42万元，下降36.68%，主要系未终止确认的应收票据减少所致。
15. 递延所得税负债本期期末较上年期末增加2,178.22万元，增长210.00%，主要系非同一控制下企业合并增加所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	230,782,682.48	-	237,494,209.44	-	-2.83%
营业成本	139,806,051.26	60.58%	141,605,420.85	59.62%	-1.27%
毛利率	39.42%	-	40.38%	-	-
销售费用	6,999,135.41	3.03%	8,093,974.67	3.41%	-13.53%
管理费用	8,424,318.21	3.65%	7,089,952.09	2.99%	18.82%
研发费用	14,397,283.17	6.24%	11,727,646.13	4.94%	22.76%
财务费用	691,213.29	0.30%	-3,082,556.30	-1.30%	122.42%
信用减值损失	-1,586,894.68	-0.69%	-1,054,214.42	-0.44%	50.53%
资产减值损失	-985,023.52	-0.43%	-1,496,220.60	-0.63%	-34.17%
其他收益	8,124,932.95	3.52%	4,650,185.06	1.96%	74.72%
投资收益	759,598.08	0.33%	256,109.99	0.11%	196.59%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	61,643.08	0.03%	-100.00%
资产处置收益	0.00	0.00%	-41,289.28	-0.02%	-100.00%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
营业利润	64,936,531.52	28.14%	73,030,846.07	30.75%	-11.08%
营业外收入	56,324.03	0.02%	71,070.48	0.03%	-20.75%
营业外支出	516.95	0.00%	653,771.75	0.28%	-99.92%
净利润	56,637,454.69	-	61,945,767.07	-	-8.57%

项目重大变动原因：

1. 报告期内，财务费用较去年同期增加377.38万元，增长122.42%，主要系汇率受国际局势影响，本期汇兑损失增加所致。
2. 信用减值损失158.69万元，较去年同期增加53.27万元，增长50.53%，主要系本期应收账款增长幅度较去年同期增加所致。
3. 资产减值损失98.50万元，较去年同期减少51.12万元，下降34.17%，主要系本期清理长期库存，存货跌价减少所致。
4. 其他收益812.49万元，较去年同期增加347.47万元，主要系与资产相关的政府补助的摊销增加所致。
5. 投资收益75.96万元，较去年同期增加50.35万元，主要系大额银行定期存款在持有期间利息收入增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	230,067,232.56	236,896,632.10	-2.88%
其他业务收入	715,449.92	597,577.34	19.73%
主营业务成本	139,742,008.56	141,599,135.75	-1.31%
其他业务成本	64,042.70	6,285.10	918.96%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	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	214,215,604.19	123,585,145.17	42.31%	-5.50%	-6.15%	增加 0.40 个百分点
复合材料	15,851,628.37	16,156,863.39	-1.93%	55.28%	62.91%	减少 4.78 个百分点
其他	715,449.92	64,042.70	91.05%	19.73%	918.96%	减少 7.90 个百分点
合计	230,782,682.48	139,806,051.26	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	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	171,854,606.88	106,177,680.21	38.22%	-7.47%	-4.03%	减少 2.22 个百分点
境外	58,928,075.60	33,628,371.05	42.93%	13.85%	8.57%	增加 2.77 个百分点
合计	230,782,682.48	139,806,051.26	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

1. 报告期内，公司复合材料营业收入较上年增长 55.28%，营业成本较上年增长 62.91%，主要系国内新能源汽车和变压器两个领域业务带动，新能源汽车领域民士达耐油复合纸产品得到比亚迪、吉利、赛力斯、一汽红旗等终端客户认可致销量增长，带动营收和成本的同步增长。
2. 报告期内，公司境内营业收入较去年同期下降 7.47%，主要原因是国内低端芳纶纸竞争格局变化，竞争加剧。境外营业收入较去年同期增长 13.85%，主要系海外市场整体销量增长，海外电网升级、AI 数据中心配套变压器行情持续火爆，拉动高端产品销量同比增长，且销售结构持续优化，销量与价格的上升带动营收和成本的同比增长。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	73,063,256.08	44,354,279.90	64.73%
投资活动产生的现金流量净额	-49,013,853.73	-93,519,132.61	47.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-29,250,000.00	-29,250,000.00	0.00%

现金流量分析：

1. 本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2,870.90 万元，同比增长 64.73%，主要系报告期内未结算货款增加及支付保证金减少所致。
2. 本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 4,450.53 万元，同比增长 47.59%，主要系上年同期银行结构性存款本金净流出 7,500.00 万元，本期该项净流出为 0 所致，另一主要原因为非同一控制下的企业合并取得子公司支付的现金净额 4,058.35 万元。

4、理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

5、私募股权投资基金投资情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司、参股公司经营情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
烟台民士达先进制造有限公司	子公司	复合材料的生产和销售	50,000,000.00	55,401,704.99	34,225,986.84	15,585,586.27	-2,350,117.57
南通中菱电力科技有限公司	子公司	绝缘制品的生产与销售	9,652,960.00	180,434,442.13	138,433,508.68	0.00	0.00

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
南通中菱电力科技有限公司	收购	符合公司主营业务发展需求及战略发展方向，预计将对公司的经营业绩、市场拓展及品牌效应产生积极影响。

合并财务报表的合并范围是否发生变化

√是 ☐否

报告期内，公司已完成了对南通中菱公司 51%股权的收购，完成了非同一控制下的企业合并，自 2026 年 6 月纳入合并报表范围。南通中菱 2026 年 6 月未经评估的可辨认净资产的公允价值为 16,082.22 万元，支付对价 8,000.00 万元，将取得的南通中菱的可辨认净资产的公允价值与合并对价的差额确认商誉 939.89 万元。收购完成，南通中菱纳入公司合并范围后，导致本报告期末公司合并的资产总额、负债总额均相应增加。

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 其他社会责任履行情况

√适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司统筹推进安全生产与职工福祉，积极履行社会责任：

行政保障：足额发放高温津贴，改造一线作业环境并配齐应急物资；开展全员安全与职业健康合规培训；设立职工子女教育激励基金。

工会关爱：做实日常关怀，开展“夏送清凉”、节日普惠及女职工关爱；做准困难帮扶，专项救助建档困难职工；做优宣教服务，组织安全健康宣讲并升级职工书屋。

通过务实合规举措，切实彰显企业担当，凝聚发展合力。

（三） 环境保护相关的情况

√适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司深入践行绿色生产实践，通过强化合规管理、深化节能降碳、培育绿色文化等举措，持续提升绿色生产水平，环境风险总体可控。

公司严格执行工业固废分类存放标准，对危险废物与一般工业固废实施分区管控，从源头杜绝混存风险。严格落实日常巡检与自行监测制度，上半年厂界噪声、地下水及废水等关键环境要素检测结果均符合国家及地方排放标准，环境风险处于可控状态。

依托厂房屋顶分布式光伏发电系统，公司持续优化清洁能源应用效能。上半年累计发电量约 492,480kW·h，相当于减少标准煤消耗约 60.53 吨，降低二氧化碳排放约 284.51 吨，有效推动能源结构绿色转型，为“双碳”目标落地贡献企业力量。

以“世界 6·5 环境日”“全国节能周”等主题活动为载体，公司组织开展环保知识培训、专题问答等多元化宣教活动，员工环保意识与参与度显著提升。同时，建立“班组-车间-公司”三级环保责任体系，明确各层级环境管理职责，推动环境管理长效机制落地见效，形成全员参与、全程管控的绿色治理格局。

2026年下半年，公司将聚焦工艺改进、固废减量与环境空间优化三大核心，持续深化清洁能源应用场景拓展，推动绿色生产水平向更高层次迈进，为可持续发展注入新动能。

十二、 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

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
1、主要原材料依赖关联方的风险	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。 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。
2、单一产品的风险	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过高，是公司营业收入的主要来源，公司产品类别相对集中。 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。
3、人才流失的风险	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。 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。
4、市场竞争日趋激烈的风险	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。 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

第四节 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	√是 □否	四.二.（一）
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	四.二.（二）
是否存在重大关联交易事项	√是 □否	四.二.（三）
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	四.二.（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	四.二.（五）
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	-	151,817.24	151,817.24	0.02%

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(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	500,000,000.00	107,470,500.29
2. 销售产品、商品，提供劳务	42,000,000.00	7,271,069.43
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	189,141.56
4. 其他	-	-

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	-	106,101,606.56	原材料依据双方签订的《间位短切纤维、沉析纤维定价及价格调整机制》、《关于<间位短	购买原材料、动力及其他	银行承兑+电汇	否	不适用	否	否	2026年3月19日

			切纤维、沉纤、析纤定价及价格调整机制>的补充协议》、《泰普短切纤维销售协议》确定，燃料、动力及其他日常关联交易价格参照市场价格确定							
泰和新材集团股份有限公司	-	4,005,099.19	市场价格	销售纶芳纸	银行承兑+电汇	否	不适用	否	否	2026年3月19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
泰和新材集团	应付票据	11,272,158.59	1,464,142.66	9,808,015.93	支付货款	无重大不利影响	2026年3月19

股份有限公司						响	日
泰和新材集团股份有限公司	应收账款	0.00	4,525,762.09	283,122.38	信用期限内	无重大不利影响	2026年3月19日
泰和新材集团股份有限公司	应付账款	0.00	119,827,640.49	31,814,832.26	支付货款	无重大不利影响	2026年3月19日
山东广瑞检测技术有限公司	应付账款	0.00	78,530.00	0.00	-	无重大不利影响	2026年3月19日
宁夏泰和兴材料科技有限公司	应收账款	0.00	10,000.00	10,000.00	信用期限内	无重大不利影响	2026年3月19日
宁夏泰和兴资源再生利用技术有限公司	应收账款	784,640.71	580,684.29	1,365,325.00	存在部分逾期+部分信用期限内	无重大不利影响	2026年3月19日
烟台泰和新材高分子新材料研究院有限公司	应收账款	0.00	2,000.00	0.00	-	无重大不利影响	2026年3月19日
Tayho Hong Kong Limited	应收账款	0.00	2,746,169.35	37,684.73	信用期限内	无重大不利影响	2026年3月19日
Tayho Hong Kong Limited	合同负债	153,310.26	0.00	0.00	-	无重大不利影响	2026年3月19日
泰和新材(烟台)能源发展有限公司	应付账款	0.00	1,659,232.78	554,283.46	支付货款	无重大不利影响	2026年3月19日
烟台泰达产业园区发展有限	应付账款	260,515.71	716,944.16	529,367.90	厂房、水电费	无重大不利影响	2026年3月19日

公司							
----	--	--	--	--	--	--	--

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

8、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

民士达先进制造与烟台泰达产业园发展有限公司签订厂房租赁协议、物业管理协议，租赁其位于黄渤海新区松山产业园雁荡山路以北——国丰泰达新材料产业园的建筑物一套，租赁面积合计 6,456.62 m²，租赁期三年，租金单价为 10 元/平方米·月，物业管理费单位为 1 元/平方米·月，水电费代收代缴，预计租赁期内的关联交易总额不超过 500 万元。报告期内租赁费金额 355,410.28 元，物业管理费金额 0.00 元，代收代缴水电费 301,352.27 元。

（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

承诺事项详细情况：

报告期内，公司存在已披露的承诺事项，均在正常履行中。内容详见公司于 2023 年 4 月 7 日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《民士达：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招股说明书》重要承诺部分。

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	3,829,572.08	0.31%	应付票据保证金
货币资金	流动资产	冻结	20,186,066.07	1.63%	信用证保证金
总计	-	-	24,015,638.15	1.94%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

有利于提高公司现金利用率，对公司经营有积极影响

第五节 股份变动和融资

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	145,172,812	99.26%	0	145,172,812	99.26%
	其中：控股股东、实际控制人	96,860,000	66.23%	0	96,860,000	66.23%
	董事、高管	359,062	0.25%	0	359,062	0.25%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	1,077,188	0.74%	0	1,077,188	0.74%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	1,077,188	0.74%	0	1,077,188	0.74%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		146,250,000	—	0	146,250,000	—
普通股股东人数		5,063				

股本结构变动情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

(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
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%	0	96,860,000
2	鞠成峰	境内自然人	1,436,250	0	1,436,250	0.98%	1,077,188	359,062
3	中信证券股份有限公司客户信用交易担保 证券账户	境内非国有法人	112,065	1,166,646	1,278,711	0.87%	0	1,278,711
4	中国建设银行股份有限公司一博时军工主 题股票型证券投资基金	其他	0	1,226,541	1,226,541	0.84%	0	1,226,541
5	开源证券股份有限公司	国有法人	1,442,079	-384,050	1,058,029	0.72%	0	1,058,029
6	中国工商银行股份有限公司一汇添富科技 创新灵活配置混合型证券投资基金	其他	900,376	46,480	946,856	0.65%	0	946,856
7	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保 证券账户	境内非国有法人	512,230	414,895	927,125	0.63%	0	927,125
8	嘉实基金一招商银行一嘉实睿见高增长低 混 3 号集合资产管理计划	其他	0	908,477	908,477	0.62%	0	908,477
9	招商银行股份有限公司一兴全合泰混合型 证券投资基金	其他	0	761,565	761,565	0.52%	0	761,565
10	广发证券股份有限公司客户信用交易担保 证券账户	境内非国有法人	415,705	331,076	746,781	0.51%	0	746,781
合计		-	101,678,705	4,471,630	106,150,335	72.57%	1,077,188	105,073,147
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：公司持股 5%以上的股东或前十名股东之间不存在关联关系。								

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

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	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

前十名无限售条件股东情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	泰和新材集团股份有限公司	96,860,000
2	中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,278,711
3	中国建设银行股份有限公司—博时军工主题股票型证券投资基金	1,226,541
4	开源证券股份有限公司	1,058,029
5	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	946,856
6	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	927,125
7	嘉实基金—招商银行—嘉实睿见高增长低混 3 号集合资产管理计划	908,477
8	招商银行股份有限公司—兴全合泰混合型证券投资基金	761,565
9	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	746,781
10	光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	741,897

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

是否存在实际控制人：

☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	96,860,000
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	66.23%

三、 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

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况:

募集资金使用详细情况见公司于 2026 年 8 月 20 日在北京证券交易所信息披露平台 (<http://www.bse.cn/>) 披露的《2026 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》(公告编号 2026-041)。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

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

中期财务会计报告审计情况:

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、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	
				起始日期	终止日期
宋西全	董事长	男	1974 年 2 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
孙静	董事	男	1980 年 4 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
邢丽平	董事	女	1980 年 1 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
石岩	董事	女	1974 年 1 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
张祎	董事	男	1978 年 11 月	2025 年 7 月 29 日	2027 年 4 月 8 日
韩雯雯	职工代表董事	女	1989 年 6 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
包敦安	独立董事	男	1974 年 12 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
冷敏娟	独立董事	女	1970 年 5 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
Wei CAI	独立董事	男	1959 年 9 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
孙静	总经理	男	1980 年 4 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
李鹏周	副总经理	男	1978 年 11 月	2024 年 6 月 25 日	2027 年 4 月 8 日
牛文彬	副总经理	男	1981 年 11 月	2026 年 2 月 12 日	2027 年 4 月 8 日
鞠成峰	董事会秘书	男	1981 年 3 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
修文泉	财务负责人	女	1987 年 6 月	2024 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日
董事会人数:					9
高级管理人员人数:					5

董事、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、张祎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、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
鞠成峰	董事会秘书	1, 436, 250	0	1, 436, 250	0. 98%	0	0	359, 062
合计	-	1, 436, 250	-	1, 436, 250	0. 98%	0	0	359, 062

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、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	备注
----	------	------	------	------	----

牛文彬	-	新任	副总经理	新任	
-----	---	----	------	----	--

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☒ 适用 ☐ 不适用

牛文彬先生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年11月出生，九三学社社员，工学硕士；2008年4月至2021年3月历任万华化学信息中心IT工程师、营销IT经理、资深副主任；2021年3月至2021年5月担任英科医疗信息自动化部经理；2021年7月至2022年2月担任海通安恒企业服务事业部高级经理；2022年2月至2022年11月担任宁波太平鸟时尚服饰IT专家；2022年11月至2025年11月担任泰和新材集团信息管理部总经理，2025年11月至2026年1月担任泰和新材集团卓越运营部副总经理，2026年2月至今任烟台民士达特种纸业股份有限公司副总经理，分管市场部、信息化建设、项目管理、行业解决方案等工作。

（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	33	20	1	52
生产人员	117	63	9	171
销售人员	22	4	1	25
技术人员	35	3	0	38
财务人员	4	3	1	6
员工总计	211	93	12	292

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	24	26
本科	72	73
专科	71	82
专科以下	43	110
员工总计	211	292

（二） 核心人员（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

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	187,386,119.10	194,719,969.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	32,624,242.54	53,074,503.50
应收账款	五、3	81,459,505.18	25,265,766.75
应收款项融资	五、4	32,298,544.02	34,260,225.85
预付款项	五、6	4,453,042.40	1,175,087.25
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	84,442,718.65	84,422,404.59
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	170,039,600.37	135,634,025.52
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	1,949,566.93	4,359,257.88
流动资产合计		594,653,339.19	532,911,240.60
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资	五、9	70,781,986.30	70,174,520.55
其他债权投资			
长期应收款	五、11	680,000.00	885,000.00
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、10	583,867.98	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、12	394,790,900.02	337,965,615.24
在建工程	五、13	67,730,900.86	60,489,041.48
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、14	4,808,802.03	5,217,187.44

无形资产	五、15	82,817,356.51	14,884,867.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、16	9,398,910.57	
长期待摊费用	五、17	4,328,923.61	4,693,661.09
递延所得税资产	五、18	9,345,404.37	9,791,190.27
其他非流动资产	五、19	156,724.19	7,932,108.00
非流动资产合计		645,423,776.44	512,033,191.42
资产总计		1,240,077,115.63	1,044,944,432.02
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	五、21	12,839,419.53	15,064,379.06
应付账款	五、22	93,763,018.24	30,650,546.69
预收款项			
合同负债	五、24	6,933,455.65	10,808,647.05
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、25	7,779,482.75	4,435,452.59
应交税费	五、26	5,211,357.16	440,505.50
其他应付款	五、23	35,213,901.09	2,550,519.56
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	五、27	781,646.77	771,081.00
其他流动负债	五、28	22,209,602.09	35,073,759.63
流动负债合计		184,731,883.28	99,794,891.08
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	五、29	3,911,280.24	4,362,280.75
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、30	93,571,445.97	99,926,844.24
递延所得税负债	五、18	32,154,543.36	10,372,327.11
其他非流动负债			
非流动负债合计		129,637,269.57	114,661,452.10

负债合计		314,369,152.85	214,456,343.18
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、31	146,250,000.00	146,250,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、32	282,824,175.78	282,824,175.78
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、33	55,462,052.12	55,462,052.12
一般风险准备			
未分配利润	五、34	356,568,582.08	328,029,569.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		841,104,809.98	812,565,797.68
少数股东权益		84,603,152.80	17,922,291.16
所有者权益（或股东权益）合计		925,707,962.78	830,488,088.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,240,077,115.63	1,044,944,432.02

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	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		176,825,022.79	185,560,282.38
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		27,618,305.36	50,897,417.20
应收账款	十七、1	58,973,759.06	24,868,531.78
应收款项融资		29,077,058.42	38,693,403.75
预付款项		2,545,231.74	986,332.06
其他应收款	十七、2	84,410,968.85	84,422,404.59
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		123,254,782.87	115,584,156.56
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,949,566.93	3,025,485.63
流动资产合计		504,654,696.02	504,038,013.95
非流动资产：			
债权投资		70,781,986.30	70,174,520.55
其他债权投资			
长期应收款		680,000.00	885,000.00
长期股权投资	十七、3	105,500,000.00	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		346,455,285.28	326,863,647.81
在建工程		62,973,365.32	60,489,041.48
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		260,814.16	372,591.66
无形资产		14,392,956.51	14,884,867.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		446,017.73	557,522.15
递延所得税资产		8,829,144.93	9,532,740.80
其他非流动资产		156,724.19	7,835,208.00
非流动资产合计		610,476,294.42	517,095,139.80
资产总计		1,115,130,990.44	1,021,133,153.75
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		9,808,015.93	11,272,158.59
应付账款		85,307,859.15	27,590,551.79
预收款项			
合同负债		6,213,828.56	10,804,142.63
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,552,645.73	4,078,612.83
应交税费		3,401,488.85	432,731.06
其他应付款		34,527,062.38	2,546,410.93
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		240,490.06	240,490.06
其他流动负债		18,559,376.09	33,709,350.00
流动负债合计		161,610,766.75	90,674,447.89
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		93,175,476.76	99,530,875.03
递延所得税负债		9,765,878.92	10,372,327.11
其他非流动负债			
非流动负债合计		102,941,355.68	109,903,202.14

负债合计		264,552,122.43	200,577,650.03
所有者权益（或股东权益）：			
股本		146,250,000.00	146,250,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		282,609,308.39	282,609,308.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		55,462,052.12	55,462,052.12
一般风险准备			
未分配利润		366,257,507.50	336,234,143.21
所有者权益（或股东权益）合计		850,578,868.01	820,555,503.72
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,115,130,990.44	1,021,133,153.75

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

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入	五、35	230,782,682.48	237,494,209.44
其中：营业收入	五、35	230,782,682.48	237,494,209.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		172,158,763.79	166,839,577.20
其中：营业成本	五、35	139,806,051.26	141,605,420.85
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、36	1,840,762.45	1,405,139.76
销售费用	五、37	6,999,135.41	8,093,974.67
管理费用	五、38	8,424,318.21	7,089,952.09
研发费用	五、39	14,397,283.17	11,727,646.13
财务费用	五、40	691,213.29	-3,082,556.30
其中：利息费用	五、40	92,680.68	102,887.44
利息收入	五、40	-806,402.03	1,276,606.52
加：其他收益	五、41	8,124,932.95	4,650,185.06
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	759,598.08	256,109.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、41	0.00	61,643.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-1,586,894.68	-1,054,214.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-985,023.52	-1,496,220.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、46	0.00	-41,289.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		64,936,531.52	73,030,846.07
加：营业外收入	五、47	56,324.03	71,070.48
减：营业外支出	五、48	516.95	653,771.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		64,992,338.60	72,448,144.80
减：所得税费用	五、49	8,354,883.91	10,502,377.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,637,454.69	61,945,767.07
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）		56,637,454.69	61,945,767.07
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		-1,151,557.61	-1,082,054.73
2.归属于母公司所有者的净利润		57,789,012.30	63,027,821.80
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		56,637,454.69	61,945,767.07
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		57,789,012.30	63,027,821.80
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,151,557.61	-1,082,054.73
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.40	0.43
（二）稀释每股收益（元/股）		0.40	0.43

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	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业收入	十七、4	223,839,246.47	233,454,385.38
减：营业成本	十七、4	131,928,154.63	134,724,579.15
税金及附加		1,831,755.14	1,389,362.78
销售费用		6,948,128.09	9,484,788.34
管理费用		7,816,187.58	6,527,864.60
研发费用		13,745,708.25	11,262,403.03
财务费用		608,662.92	-3,180,357.86
其中：利息费用		-	-
利息收入		-794,753.76	-1,265,036.55
加：其他收益		7,810,600.00	4,001,676.06
投资收益（损失以“-”号填列）		759,598.08	219,992.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	61,250.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,469,491.29	-1,195,533.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-459,731.96	-1,067,305.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-41,289.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		67,601,624.69	75,224,535.26
加：营业外收入		53,323.94	71,070.48
减：营业外支出		516.95	653,771.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		67,654,431.68	74,641,833.99
减：所得税费用		8,381,067.39	10,612,718.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		59,273,364.29	64,029,115.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		59,273,364.29	64,029,115.06
（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		59,273,364.29	64,029,115.06
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.41	0.44
（二）稀释每股收益（元/股）		0.41	0.44

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

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
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		145,687,503.34	154,093,606.59
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		3,306,840.36	4,334,506.92
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	4,839,589.66	4,682,546.47
经营活动现金流入小计		153,833,933.36	163,110,659.98
购买商品、接受劳务支付的现金		48,600,663.96	66,583,934.84
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		19,907,684.93	18,497,810.63
支付的各项税费		7,294,102.41	17,325,262.84
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	4,968,225.98	16,349,371.77
经营活动现金流出小计		80,770,677.28	118,756,380.08
经营活动产生的现金流量净额		73,063,256.08	44,354,279.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	165,000,000.00
取得投资收益收到的现金		152,132.33	271,476.60
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			

投资活动现金流入小计		30,152,132.33	165,271,476.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,582,448.99	18,790,609.21
投资支付的现金		30,000,000.00	240,000,000.00
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		40,583,537.07	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		79,165,986.06	258,790,609.21
投资活动产生的现金流量净额		-49,013,853.73	-93,519,132.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,250,000.00	29,250,000.00
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		0.00	0.00
筹资活动现金流出小计		29,250,000.00	29,250,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-29,250,000.00	-29,250,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-770,371.32	960,198.41
五、现金及现金等价物净增加额	五、52	-5,970,968.97	-77,454,654.30
加：期初现金及现金等价物余额	五、52	169,341,449.92	263,305,132.17
六、期末现金及现金等价物余额	五、52	163,370,480.95	185,850,477.87

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	2026年1-6月	2025年1-6月
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		143,875,754.27	153,336,946.50
收到的税费返还		3,306,840.36	4,334,506.92
收到其他与经营活动有关的现金		4,510,577.60	4,022,296.68
经营活动现金流入小计		151,693,172.23	161,693,750.10
购买商品、接受劳务支付的现金		44,015,354.77	63,737,919.01
支付给职工以及为职工支付的现金		17,444,281.21	16,431,784.57
支付的各项税费		8,373,859.49	17,302,695.98
支付其他与经营活动有关的现金		4,726,095.19	14,114,878.89
经营活动现金流出小计		74,559,590.66	111,587,278.45
经营活动产生的现金流量净额		77,133,581.57	50,106,471.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	140,000,000.00
取得投资收益收到的现金		152,132.33	233,191.67
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			
投资活动现金流入小计		30,152,132.33	140,233,191.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,572,498.99	18,596,664.21
投资支付的现金		78,000,000.00	210,000,000.00
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		86,572,498.99	228,596,664.21
投资活动产生的现金流量净额		-56,420,366.66	-88,363,472.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,250,000.00	29,250,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		29,250,000.00	29,250,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-29,250,000.00	-29,250,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-770,370.84	961,004.71
五、现金及现金等价物净增加额		-9,307,155.93	-66,545,996.18
加：期初现金及现金等价物余额		163,018,041.22	247,610,799.47
六、期末现金及现金等价物余额		153,710,885.29	181,064,803.29

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

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度												
	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	146,250,000.00	-	-	-	282,824,175.78	-	-	-	55,462,052.12		328,029,569.78	17,922,291.16	830,488,088.84
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	146,250,000.00				282,824,175.78				55,462,052.12		328,029,569.78	17,922,291.16	830,488,088.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-	-	-	-	-	-	28,539,012.30	66,680,861.64	95,219,873.94
（一）综合收益总额											57,789,012.30	-1,151,557.61	56,637,454.69
（二）所有者投入和减少资本					-							67,832,419.25	67,832,419.25

1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-	-
4. 其他					-							67,832,419.25	67,832,419.25
(三) 利润分配										-29,250,000.00			-29,250,000.00
1. 提取盈余公积													-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者（或股东）的分配										-29,250,000.00			-29,250,000.00
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、本期期末余额	146,250,000.00				282,824,175.78	-	-	-	55,462,052.12	-	356,568,582.08	84,603,152.80	925,707,962.78

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度												
	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	146,250,000.00				284,507,408.70				42,549,851.61		242,825,443.40	19,058,478.65	735,191,182.36
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	146,250,000.00				284,507,408.70				42,549,851.61		242,825,443.40	19,058,478.65	735,191,182.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					483,923.81				0		33,777,821.80	-1,057,491.02	33,204,254.59
（一）综合收益总额											63,027,821.80	-1,082,054.73	61,945,767.07
（二）所有者投入和减少资本					483,923.81							24,563.71	508,487.52
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					483,923.81							24,563.71	508,487.52
4. 其他													-
（三）利润分配											-29,250,000.00		-29,250,000.00
1. 提取盈余公积													-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有 者（或 股东）的分配											-29,250,000.00		-29,250,000.00

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、本期期末余额	146,250,000.00				284,991,332.51				42,549,851.61		276,603,265.20	18,000,987.63	768,395,436.95

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

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	146,250,000.00				282,609,308.39				55,462,052.12		336,234,143.21	820,555,503.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	146,250,000.00				282,609,308.39				55,462,052.12		336,234,143.21	820,555,503.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					－						30,023,364.29	30,023,364.29
（一）综合收益总额											59,273,364.29	59,273,364.29
（二）所有者投入和减少资本					－							－
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					－							－
4. 其他												
（三）利润分配											-29,250,000.00	-29,250,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-29,250,000.00	-29,250,000.00
3. 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、本期期末余额	146,250,000.00				282,609,308.39				55,462,052.12		366,257,507.50	850,578,868.01

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	146,250,000.00				284,206,255.05				42,549,851.61		249,274,338.63	722,280,445.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	146,250,000.00				284,206,255.05				42,549,851.61		249,274,338.63	722,280,445.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					458,357.52						34,779,115.06	35,237,472.58
（一）综合收益总额											64,029,115.06	64,029,115.06
（二）所有者投入和减少资本					458,357.52							458,357.52
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投												

入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				458,357.52								458,357.52
4. 其他												
(三) 利润分配										-29,250,000.00		-29,250,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-29,250,000.00		-29,250,000.00
3. 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、本期期末余额	146,250,000.00				284,664,612.57				42,549,851.61		284,053,453.69	757,517,917.87

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

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	五、34
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明：

无

(二) 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。

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 2026 年 6 月 30 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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年的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

本集团以人民币为记账本位币。

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、13、13.1、(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 年或逾期的重要其他应付款	五、23.1、(2)	单项金额大于等于 100 万元

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
重要的非全资子公司	八、1（2）	少数股东权益年末余额超过人民币 1,000 万元
重要承诺事项/或有事项/日后事项/其他重要事项	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, 即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出: 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，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，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，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。

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。

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。

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。

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。

(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。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本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。

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。

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。

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、其他应收款)，本集团采用一般方法(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。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。

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时，根据历史还款数据并结合经济政策、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。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

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。

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，以此为基础评估其预期信用损失。

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。

其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款项的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为两个组合，具体为：低信用风险组合和账龄组合。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

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。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时,本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(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(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

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(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,本集团计入当期损益。

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。

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。

本集团原材料、在产品、库存商品、委托加工物资按照单个存货项目计提存货跌价准备,在确定其可变现净值时,库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,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,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。

(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。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

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（或类似费用）、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。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的, 如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的、参与被投资单位财务和经营政策制定过程的、与被投资单位之间发生重要交易的、向被投资单位派出管理人员的、或向被投资单位提供关键技术资料等, 本集团认为对被投资单位具有重大影响。

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。

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、运输设备及其他设备等。

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	5.00	4.75-9.50
2	机器设备	5-15	5.00	6.33-19.00
3	运输设备及其他设备	5-10	5.00	9.50-19.00

本集团于非同一控制下企业合并中取得的固定资产的折旧年限根据本集团同类资产的折旧年限及取得时点固定资产的成新率综合确定。

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。

通过非同一控制下企业合并取得的固定资产, 其折旧年限系根据购买日评估确定的尚可使用年限制定。该等年限可能不同于集团对自有同类资产采用的会计折旧年限区间。本报告期内, 因收购南通中菱电力科技有限公司 51% 股权, 新增房屋建筑物的折旧年限范围为 2-49 年, 机器设备的折旧年限范围为 1-14 年, 运输设备及其他设备的折旧年限范围为 1-15 年。

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、计算机软件等，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

无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销。

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。

在每个会计期间，本集团对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

(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、直接投入材料费用、折旧及待摊费用、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、使用权资产、长期待摊费用、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。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

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，参考计量日发生的有序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，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生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、10、11、12、13、14。

(2) 商誉的资产减值

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照

合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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。

22. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、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

当与未决诉讼或仲裁、保证类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

(1) 一般原则

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。

履约义务,是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的,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控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时,综合考虑下列迹象:①本集团就该商品享

有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；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，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，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以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，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。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于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控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额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。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、23 预计负债进行会计处理。本集团为向客户提供了超过法定质保期限或范围的质量保证，属于对所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为一项单项履约义务。

本集团按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例,将部分交易价格分摊至服务类质量保证,并在客户取得服务控制权时确认收入。

(2) 具体方法

本集团的营业收入主要为销售商品收入。

根据本集团与客户签订的销售合同,本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在综合考虑上述一般原则描述某一时点履行的履约义务控制权转移迹象的基础上,在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

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,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益,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或冲减相关成本。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(或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用,实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销,冲减相关借款费用)。(2)财政将贴息资金直接拨付给本集团,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. 租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理；但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时,综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况,包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日,本集团认为,由于与市价相比,续租选择权期间的合同条款和条件更优惠,因此,租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后,如发生本集团可控范围内的重大事件或变化,且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的,本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估,并根据重新评估结果修改租赁期。

(2) 本集团作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,按照成本进行初始计量。该成本包括:①租赁负债的初始计量金额;②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额;③发生的初始直接费用;④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(属于为生产存货而发生的除外)。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途,计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括:①固定付款额及实质固定付款额,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③本集团合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时,本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团因无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益,但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后,本集团确认租赁负债的利息时,增加租赁负债的账面金额;支付租赁付款额时,减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本集团为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

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投资性房地产、衍生金融工具和权益工具投资。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。

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。

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，例如现金流折现模型。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。

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 2026 年 6 月 4 日印发了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号），对金融资产合同现金流量特征的评估、货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露进行了规定，并要求自公布之日起施行。本集团已按照上述要求编制本期财务报表，《企业会计准则解释第 20 号》对本集团及本公司无重大影响。

(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%、6%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	7%、5%
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%
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） 0.90 元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

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、烟台民士达先进制造有限公司	15%
南通中菱电力科技有限公司	25%

不同企业土地使用税税率纳税主体说明：

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

纳税主体名称	土地使用税税率
本公司	8.00 元/平方米 (按 50%计税)
南通中菱电力科技有限公司	0.90 元/平方米

2. 税收优惠

(1) 企业所得税

2024 年 12 月 7 日，本公司取得高新技术企业证书（证书编号 GR202437003240），到期日 2027 年 12 月 7 日。本公司按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2025 年 12 月 8 日，本公司之子公司烟台民士达先进制造有限公司取得高新技术企业证书（证书编号 GR202537001376），到期日 2028 年 12 月 8 日。先进制造按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

(2) 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。

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，“期初”系指 2026 年 1 月 1 日，“期末”系指 2026 年 6 月 30 日，“本期”系指 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,554.73	25,504.30
银行存款	163,363,926.22	169,315,945.62
其他货币资金	24,015,638.15	25,378,519.34
合计	187,386,119.10	194,719,969.26
其中：存放在境外的款项总额	0.00	0.00

注：本集团期末其他货币资金为 24,015,638.15 元，其中银行承兑汇票保证金 3,829,572.08 元、信用证保证金 20,186,066.07 元，均为使用权受限资金。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	32,624,242.54	53,020,731.60
商业承兑汇票	0.00	53,771.90
合计	32,624,242.54	53,074,503.50

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 按预期信用损失计提方法分类列示

类别	期末余额					期初余额				
	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	32,624,242.54	100.00	0.00	0.00	32,624,242.54	53,077,333.60	100.00	2,830.10	0.01	53,074,503.50
其中：银行承兑汇票	32,624,242.54	100.00	0.00	0.00	32,624,242.54	53,020,731.60	99.89	0.00	0.00	53,020,731.60
商业承兑汇票	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56,602.00	0.11	2,830.10	5.00	53,771.90
合计	32,624,242.54	100.00	0.00	0.00	32,624,242.54	53,077,333.60	100.00	2,830.10	0.00	53,074,503.50

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

1) 应收票据按组合计提信用损失准备

名称	期末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	32,624,242.54	0.00	0.00
商业承兑汇票	0.00	0.00	0.00
合计	32,624,242.54	0.00	—

(3) 应收票据本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

类别	期初 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
商业承兑汇票	2,830.10	-2,830.10	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	2,830.10	-2,830.10	0.00	0.00	0.00	0.00

(4) 期末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	0.00	21,966,645.91
合计	0.00	21,966,645.91

3. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	84,598,665.10	25,907,042.88
1-2 年	315,611.93	680,184.00
2-3 年	739,318.82	0.00
3-4 年	168,227.18	0.00
4-5 年	522,980.25	13,391.90
账面原值小计	86,344,803.28	26,600,618.78
减: 信用损失准备	4,885,298.10	1,334,852.03
合计	81,459,505.18	25,265,766.75

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	期末余额					期初余额				
	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	86,344,803.28	100.00	4,885,298.10	5.66	81,459,505.18	26,600,618.78	100.00	1,334,852.03	5.02	25,265,766.75
其中：账龄组合	84,579,067.37	97.96	4,885,298.10	5.78	79,693,769.27	25,815,978.07	97.05	1,334,852.03	5.17	24,481,126.04
关联方组合	1,765,735.91	2.04	0.00	0.00	1,765,735.91	784,640.71	2.95	0.00	0.00	784,640.71
合计	86,344,803.28	100.00	4,885,298.10	—	81,459,505.18	26,600,618.78	100.00	1,334,852.03	—	25,265,766.75

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1) 应收账款按组合计提信用损失准备

账龄	期末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	84,598,665.10	4,133,849.87	5.00
1-2 年	315,611.93	27,154.79	10.00
2-3 年	739,318.82	221,795.65	30.00
3-4 年	168,227.18	84,113.59	50.00
4-5 年	522,980.25	418,384.20	80.00
合计	86,344,803.28	4,885,298.10	—

(3) 应收账款本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	1,334,852.03	1,590,142.22	0.00	0.00	1,960,303.85	4,885,298.10
合计	1,334,852.03	1,590,142.22	0.00	0.00	1,960,303.85	4,885,298.10

注：本期变动金额中其他项系非同一控制下企业合并南通中菱电力科技有限公司（以下简称南通中菱公司）增加。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款信用损失准备期末余额
中航复合材料有限责任公司	10,159,092.00	11.77	507,954.60
济南西门子能源变压器有限公司	5,644,477.11	6.54	282,223.86
佛山顺德光启尖端装备有限公司	3,075,811.20	3.56	153,790.56
特变电工股份有限公司新疆变压器厂	3,071,217.86	3.56	153,560.89
北京易路通达科技有限公司	2,979,782.60	3.45	148,989.13
合计	24,930,380.77	28.88	1,246,519.04

4. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	32,298,544.02	34,260,225.85
合计	32,298,544.02	34,260,225.85

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 2026 年 6 月 30 日及 2025 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) 期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	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	48,592,316.61	0.00
合计	48,592,316.61	0.00

5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	84,442,718.65	84,422,404.59
合计	84,442,718.65	84,422,404.59

5.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
搬迁补助及补偿款	86,285,300.00	86,285,300.00
押金、保证金	495,018.60	500,422.98
备用金	207,000.00	180,000.00
其他	6,649.80	8,348.80
账面原值小计	86,993,968.40	86,974,071.78
减：信用损失准备	2,551,249.75	2,551,667.19

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合计	84,442,718.65	84,422,404.59

（2）其他应收款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	86,359,300.00	86,794,071.78
1-2 年	449,668.40	180,000.00
2-3 年	180,000.00	0.00
5 年以上	5,000.00	0.00
账面原值小计	86,993,968.40	86,974,071.78
减：信用损失准备	2,551,249.75	2,551,667.19
合计	84,442,718.65	84,422,404.59

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 其他应收款按信用损失计提方法分类列示

类别	期末余额					期初余额				
	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	86,285,300.00	99.19	2,551,249.75	2.96	83,734,050.25	86,285,300.00	99.21	2,551,249.75	2.96	83,734,050.25
按组合计提信用损失准备	708,668.40	0.81	0.00	0.00	708,668.40	688,771.78	0.79	417.44	0.06	688,354.34
其中：账龄组合	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,348.80	0.01	417.44	5	7,931.36
低信用风险组合	708,668.40	0.81	0.00	0.00	708,668.40	680,422.98	0.78	0	0	680,422.98
合计	86,993,968.40	100.00	2,551,249.75	—	84,442,718.65	86,974,071.78	100.00	2,551,667.19	—	84,422,404.59

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

1) 其他应收款按单项计提信用损失准备

名称	期末余额			
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)	计提理由
烟台黄渤海新区自然资源和规划局	86,285,300.00	2,551,249.75	2.96	预期信用损失按照政府承诺付款安排, 以同期贷款利率折现估计。
合计	86,285,300.00	2,551,249.75	—	—

2) 其他应收款按组合计提信用损失准备

项目	期末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)
账龄组合	0.00	0.00	0.00
低信用风险组合	708,668.40	0.00	0.00
合计	708,668.40	0.00	—

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提信用损失准备

信用损失准备	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)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,551,667.19	0.00	0.00	2,551,667.19
2026 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
—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
本期计提	-417.44	0.00	0.00	-417.44
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年 6 月 30 日余额	2,551,249.75	0.00	0.00	2,551,249.75

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（4）其他应收款本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
信用损失准备	2,551,667.19	-417.44	0.00	0.00	0.00	2,551,249.75
合计	2,551,667.19	-417.44	0.00	0.00	0.00	2,551,249.75

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例（%）	信用损失准备 期末余额
烟台黄渤海新区自然资源和规划局	搬迁补助及补偿款	86,285,300.00	1 年以内	99.19	2,551,249.75
INTELLIPROGRO UPUKLIMITED	押金保证金	422,918.60	1-2 年	0.49	0.00
员工	备用金	180,000.00	2-3 年	0.21	0.00
深圳顺祥实业 管理有限公司	押金保证金	52,000.00	1 年以内	0.06	0.00
员工	备用金	22,000.00	1 年以内	0.03	0.00
合计	—	86,962,218.60	—	99.98	2,551,249.75

6. 预付款项

（1）预付款项账龄

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	4,031,537.67	90.53	608,762.21	51.81
1-2 年	421,504.73	9.47	566,325.04	48.19
合计	4,453,042.40	100.00	1,175,087.25	100.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
ProcotexFranceSAS	2,117,043.43	47.54
林发康	388,765.33	8.73
无锡一净净化设备安装有限公司	312,000.00	7.00
无锡德尔汽车有限公司	177,000.00	3.97
诸城冠源环保科技有限公司	173,290.20	3.89
合计	3,168,098.96	71.10

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

7. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	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
原材料	46,252,657.08	217,633.59	46,035,023.49	32,757,276.36	93,452.64	32,663,823.72
在产品	30,432,319.02	1,488,004.82	28,944,314.20	16,821,401.90	1,760,056.71	15,061,345.19
库存商品	91,626,461.80	2,526,501.93	89,099,959.87	88,461,804.85	2,075,937.90	86,385,866.95
委托加工物资	0.00	0.00	0.00	677,384.41	0.00	677,384.41
发出商品	5,960,302.81	0.00	5,960,302.81	845,605.25	0.00	845,605.25
合计	174,271,740.71	4,232,140.34	170,039,600.37	139,563,472.77	3,929,447.25	135,634,025.52

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料	93,452.64	124,180.95	0.00	0.00	0.00	217,633.59
在产品	1,760,056.71	-272,051.89	0.00	0.00	0.00	1,488,004.82
库存商品	2,075,937.90	1,132,894.46	0.00	682,330.43	0.00	2,526,501.93
合计	3,929,447.25	985,023.52	0.00	682,330.43	0.00	4,232,140.34

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

8. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,949,566.93	3,585,709.58
预缴企业所得税	0.00	773,548.30
合计	1,949,566.93	4,359,257.88

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

9. 债权投资

(1) 债权投资情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单-原值	70,000,000.00	0.00	70,000,000.00	70,000,000.00	0.00	70,000,000.00
大额存单-利息	781,986.30	0.00	781,986.30	174,520.55	0.00	174,520.55
合计	70,781,986.30	0.00	70,781,986.30	70,174,520.55	0.00	70,174,520.55

(2) 期末重要的债权投资

项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
大额存单	70,000,000.00	1.75%	1.75%	2028-11-10	0.00
合计	70,000,000.00	—	—	—	0.00

10. 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动	期末余额
		企业合并增加	
上海新溶纸业公司	0.00	583,867.98	583,867.98

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

11. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	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	
员工购房无息借款	680,000.00	0.00	680,000.00	885,000.00	0.00	885,000.00	—
合计	680,000.00	0.00	680,000.00	885,000.00	0.00	885,000.00	—

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

12. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	394,790,900.02	337,965,615.24
固定资产清理	0.00	0.00
合计	394,790,900.02	337,965,615.24

12.1 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. 期初余额	130,984,614.32	357,975,368.52	1,844,478.83	11,138,923.85	501,943,385.52
2. 本期增加金额	26,936,149.75	45,958,470.15	1,838,209.73	167,830.00	74,900,659.63
(1) 购置	0.00	479,216.59	14,601.77	0.00	493,818.36
(2) 在建工程转入	1,031,341.75	35,735,474.56	0.00	0.00	36,766,816.31
(3) 企业合并增加	25,904,808.00	9,743,779.00	1,823,607.96	167,830.00	37,640,024.96
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	157,920,764.07	403,933,838.67	3,682,688.56	11,306,753.85	576,844,045.15
二、累计折旧	—	—	—	—	—
1. 期初余额	15,119,816.33	144,022,029.35	343,255.05	4,492,669.55	163,977,770.28
2. 本期增加金额	3,147,084.52	13,649,165.25	154,005.66	1,125,119.42	18,075,374.85
(1) 计提	3,147,084.52	13,649,165.25	154,005.66	1,125,119.42	18,075,374.85
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	18,266,900.85	157,671,194.60	497,260.71	5,617,788.97	182,053,145.13
三、减值准备	—	—	—	—	—
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值	—	—	—	—	—
1. 期末账面价值	139,653,863.22	246,262,644.07	3,185,427.85	5,688,964.88	394,790,900.02
2. 期初账面价值	115,864,797.99	213,953,339.17	1,501,223.78	6,646,254.30	337,965,615.24

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

13. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	62,596,219.74	52,057,216.84
工程物资	5,134,681.12	8,431,824.64
合计	67,730,900.86	60,489,041.48

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

13.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新型功能纸基材料产业化	0.00	0.00	0.00	30,036,712.40	0.00	30,036,712.40
湿法多功能材料产业化项目	57,838,684.20	0.00	57,838,684.20	22,020,504.44	0.00	22,020,504.44
绝缘车间	4,757,535.54	0.00	4,757,535.54	0.00	0.00	0.00
合计	62,596,219.74	0.00	62,596,219.74	52,057,216.84	0.00	52,057,216.84

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	转入长期待摊费用	
新型功能纸基材料产业化	30,036,712.40	6,730,103.91	36,766,816.31	0.00	0.00
湿法多功能材料产业化项目	22,020,504.44	35,818,179.76	0.00	0.00	57,838,684.20
绝缘车间	0.00	4,757,535.54	0.00	0.00	4,757,535.54
合计	52,057,216.84	47,305,819.21	36,766,816.31	0.00	62,596,219.74

(续表)

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
新型功能纸基材料产业化	22,476.49	76.07	100.00	0.00	0.00	0.00	募集资金、自有资金
湿法多功能材料产业化项目	6,000.00	60.75	60.75	0.00	0.00	0.00	自有资金
绝缘车间三	600.00	36.37	36.37	0.00	0.00	0.00	自有资金
合计	29,076.49	—	—	0.00	0.00	0.00	—

13.2 工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程材料	5,134,681.12	0.00	5,134,681.12	8,431,824.64	0.00	8,431,824.64
合计	5,134,681.12	0.00	5,134,681.12	8,431,824.64	0.00	8,431,824.64

14. 使用权资产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值	—	—
1. 期初余额	6,397,897.67	6,397,897.67
2. 本期增加金额	0.00	0.00
（1）新增租赁	0.00	0.00
3. 本期减少金额	0.00	0.00
4. 期末余额	6,397,897.67	6,397,897.67
二、累计折旧	—	—
1. 期初余额	1,180,710.23	1,180,710.23
2. 本期增加金额	0.00	0.00
（1）计提	408,385.41	408,385.41
3. 本期减少金额	0.00	0.00
4. 期末余额	1,589,095.64	1,589,095.64
三、减值准备	—	—
1. 期初余额	0.00	0.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00
3. 本期减少金额	0.00	0.00
4. 期末余额	0.00	0.00
四、账面价值	—	—
1. 期末账面价值	4,808,802.03	4,808,802.03
2. 期初账面价值	5,217,187.44	5,217,187.44

15. 无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	专利权	商标	专有技术	客户关系	合计
一、账面原值	—	—					—
1. 期初余额	13,839,296.24	5,029,221.69	0.00	0.00	0.00	0.00	18,868,517.93
2. 本期增加金额	11,672,800.00	0.00	106,200.00	5,400.00	20,620,000.00	36,020,000.00	68,424,400.00
(1) 购置	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 企业合并增加	11,672,800.00	0.00	106,200.00	5,400.00	20,620,000.00	36,020,000.00	68,424,400.00
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	25,512,096.24	5,029,221.69	106,200.00	5,400.00	20,620,000.00	36,020,000.00	87,292,917.93
二、累计摊销	—	—	—	—	—	—	—
1. 期初余额	1,063,122.44	2,920,528.14	0.00	0.00	0.00	0.00	3,983,650.58
2. 本期增加金额	183,192.96	308,717.88	0.00	0.00	0.00	0.00	491,910.84
(1) 计提	183,192.96	308,717.88	0.00	0.00	0.00	0.00	491,910.84
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	1,246,315.40	3,229,246.02	0.00	0.00	0.00	0.00	4,475,561.42
三、减值准备	—	—	—	—	—	—	—
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	计算机软件	专利权	商标	专有技术	客户关系	合计
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值	—	—	—	—	—	—	—
1. 期末账面价值	24,265,780.84	1,799,975.67	106,200.00	5,400.00	20,620,000.00	36,020,000.00	82,817,356.51
2. 期初账面价值	12,776,173.80	2,108,693.55	0.00	0.00	0.00	0.00	14,884,867.35

注：本公司期末无未办妥产权证书的土地使用权。

16. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成	处置	
南通中菱电力科技有限公司	0.00	9,398,910.57	0.00	9,398,910.57
合计	0.00	9,398,910.57	0.00	9,398,910.57

注：本集团本期非同一控制下企业合并南通中菱公司形成商誉 9,398,910.57 元，详见附注七、1。

17. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额
高可靠性供电费	557,522.15	0.00	111,504.42	0.00	446,017.73
装修改造支出	4,136,138.94	0.00	253,233.06	0.00	3,882,905.88
合计	4,693,661.09	0.00	364,737.48	0.00	4,328,923.61

18. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,498,615.09	374,792.26	2,694,076.18	404,111.43
递延收益	49,324,398.73	7,398,659.81	55,679,797.03	8,351,969.55
职工教育经费	1,434,876.93	215,231.54	1,304,388.22	195,658.23
内部交易未实现利润	118,010.29	17,701.54	1,722,996.46	258,449.47
信用损失准备	7,298,237.36	1,290,765.98	3,868,442.22	580,266.33
租赁负债	4,869,676.33	730,451.45	5,222,089.08	783,313.36
合计	65,543,814.73	10,027,602.58	70,491,789.19	10,573,768.37

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	89,554,657.77	22,388,664.44	0.00	0.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
500 万以下固定资产 全额扣除产生折旧 差异	61,750,845.33	9,262,626.80	65,792,785.80	9,868,917.87
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	3,094,200.17	464,130.03	3,356,061.63	503,409.24
使用权资产	4,808,802.03	721,320.30	5,217,187.44	782,578.10
合计	159,208,505.30	32,836,741.58	74,366,034.87	11,154,905.21

(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期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	682,198.21	9,345,404.37	782,578.10	9,791,190.27
递延所得税负债	682,198.21	32,154,543.36	782,578.10	10,372,327.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	14,696,740.80	12,665,674.77
资产减值准备	1,733,525.25	1,235,371.07
信用损失准备	138,310.49	20,907.10
职工教育经费	281,738.68	257,708.87
合计	16,850,315.22	14,179,661.81

(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	期末金额	期初金额	备注
2033	1,954,424.80	1,954,424.80	—
2034	7,736,337.61	7,736,337.61	—
2035	2,974,912.36	2,974,912.36	—
2036	2,031,066.03	0.00	—
合计	14,696,740.80	12,665,674.77	—

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

19. 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待处置财产损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付工程设备款	156,724.19	0.00	156,724.19	7,932,108.00	0.00	7,932,108.00
合计	156,724.19	0.00	156,724.19	7,932,108.00	0.00	7,932,108.00

20. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	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	20,186,066.07	20,186,066.07	信用证保证金	保证	16,180,000.00	16,180,000.00	信用证保证金	保证
货币资金	3,829,572.08	3,829,572.08	承兑汇票保证金	保证	6,217,925.77	6,217,925.77	承兑汇票保证金	保证
货币资金	0.00	0.00	保函保证金	保证	2,980,593.57	2,980,593.57	保函保证金	保证
合计	24,015,638.15	24,015,638.15	—	—	25,378,519.34	25,378,519.34	—	—

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

21. 应付票据

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	12,839,419.53	15,064,379.06
合计	12,839,419.53	15,064,379.06

22. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
工程设备款	38,980,606.58	17,982,283.31
货款	54,706,873.26	12,638,817.78
其他	75,538.40	29,445.60
合计	93,763,018.24	30,650,546.69

23. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	35,213,901.09	2,550,519.56
合计	35,213,901.09	2,550,519.56

23.1 其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
关联方往来款	2,450,000.00	2,450,000.00
党组织工作经费	67,972.78	68,688.58
应付股权收购款	32,000,000.00	0.00
其他	695,928.31	31,830.98
合计	35,213,901.09	2,550,519.56

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

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

24. 合同负债

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

项目	期末余额	期初余额
预收货款	6,933,455.65	10,808,647.05
合计	6,933,455.65	10,808,647.05

25. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	4,435,452.59	20,736,659.02	17,392,628.86	7,779,482.75
离职后福利-设定提存计划	0.00	2,074,690.00	2,074,690.00	0.00
辞退福利	0.00	115,509.27	115,509.27	0.00
合计	4,435,452.59	22,802,861.94	19,458,831.78	7,779,482.75

(2) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,666,714.93	16,792,200.28	14,074,077.26	5,965,340.46
职工福利费	0.00	872,824.56	384,302.05	0.00
社会保险费	0.00	1,078,253.18	1,078,253.18	0.00
其中: 医疗保险费	0.00	996,922.99	996,922.99	0.00
工伤保险费	0.00	81,330.19	81,330.19	0.00
住房公积金	0.00	1,267,925.00	1,267,925.00	0.00
工会经费和职工教育经费	1,768,737.66	725,456.00	588,071.37	1,814,142.29
合计	4,435,452.59	20,736,659.02	17,392,628.86	7,779,482.75

(3) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	0.00	1,987,726.08	1,987,726.08	0.00
失业保险费	0.00	86,963.92	86,963.92	0.00
合计	0.00	2,074,690.00	2,074,690.00	0.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

26. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	679,108.43	0.00
企业所得税	4,004,490.83	0.00
印花税	75,133.62	77,824.02
房产税	307,322.82	305,157.00
土地使用税	32,057.40	32,057.40
个人所得税	113,126.76	25,372.98
环境保护税	117.30	94.10
合计	5,211,357.16	440,505.50

27. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	781,646.77	771,081.00
合计	781,646.77	771,081.00

28. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的应收票据	21,966,645.94	34,778,027.98
待转销项税	242,956.18	295,731.65
合计	22,209,602.09	35,073,759.63

29. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	5,393,939.07	5,927,054.49
减：未确认融资费用	701,012.06	793,692.74
一年内到期部分	781,646.77	771,081.00
合计	3,911,280.24	4,362,280.75

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

30. 递延收益

(1) 递延收益分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	99,926,844.24	0.00	6,355,398.27	93,571,445.97	—
合计	99,926,844.24	0.00	6,355,398.27	93,571,445.97	—

(2) 政府补助项目

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	99,926,844.24	0	0	6,355,398.27	0	0	93,571,445.97	与资产相关
合计	99,926,844.24	0.00	0.00	6,355,398.27	0.00	0.00	93,571,445.97	—

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

31. 股本

项目	期初余额	本期变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	146,250,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	146,250,000.00

32. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	276,109,308.39	0.00	0.00	276,109,308.39
其他资本公积	6,714,867.39	0.00	0.00	6,714,867.39
合计	282,824,175.78	0.00	0.00	282,824,175.78

33. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	55,462,052.12	0.00	0.00	55,462,052.12
合计	55,462,052.12	0.00	0.00	55,462,052.12

34. 未分配利润

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
调整前上年末未分配利润	328,029,569.78	242,825,443.40
调整期初未分配利润合计数	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	328,029,569.78	242,825,443.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	57,789,012.30	127,366,326.89
减：提取法定盈余公积	0.00	12,912,200.51
应付普通股股利	29,250,000.00	29,250,000.00
本期期末余额	356,568,582.08	328,029,569.78

35. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	230,067,232.56	139,742,008.56	236,896,632.10	141,599,135.75
其中：芳纶纸业务	214,215,604.19	123,585,145.17	226,688,538.88	131,681,708.74
复合绝缘材料	15,851,628.37	16,156,863.39	10,208,093.22	9,917,427.01
其他业务	715,449.92	64,042.70	597,577.34	6,285.10

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	230,782,682.48	139,806,051.26	237,494,209.44	141,605,420.85

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	金额
商品类型	230,782,682.48
其中: 芳纶纸	214,215,604.19
复合绝缘材料	15,851,628.37
其他	715,449.92
按经营地区分类	230,782,682.48
其中: 境内	171,854,606.88
境外	58,928,075.60
按商品转让的时间分类	230,782,682.48
其中: 按履约时点	230,782,682.48
合计	230,782,682.48

36. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	612,479.82	599,124.71
城市维护建设税	572,720.42	330,185.23
印花税	182,083.97	175,227.61
教育费附加	245,451.60	141,507.96
地方教育费附加	163,634.41	94,338.64
土地使用税	64,114.80	64,114.80
环境保护税	277.43	280.81
车船使用税	0.00	360.00
合计	1,840,762.45	1,405,139.76

37. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,720,256.97	3,163,061.43
差旅费	1,002,175.58	1,123,325.73
保险费	50,669.46	1,878,941.27
业务招待费	493,937.00	336,180.92
展览费	912,338.06	564,835.51

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本期发生额	上期发生额
样品费	214,537.85	246,523.25
广告及业务宣传费	94,679.38	63,016.95
办公费	62,651.98	63,456.88
销售佣金	121,462.40	100,921.20
股权激励	0.00	146,964.96
其他	326,426.73	406,746.57
合计	6,999,135.41	8,093,974.67

38. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,208,058.19	4,172,438.91
股权激励	0.00	310,640.04
折旧和摊销	1,684,332.99	573,902.94
租赁费	39,211.79	39,211.79
办公费	465,354.57	674,630.91
咨询费	529,416.20	158,803.85
中介费	783,018.86	443,396.22
保密费	8,626.00	11,613.63
后勤服务费	113,207.52	113,207.52
知识产权费	14,326.15	276,154.06
业务招待费	95,300.18	35,665.81
差旅费	212,900.73	145,728.84
宣传费	140,116.95	28,301.89
其他	130,448.08	106,255.68
合计	8,424,318.21	7,089,952.09

39. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	8,159,075.88	7,315,271.47
人工费	3,038,690.25	2,649,899.83
折旧及摊销	2,477,070.14	929,004.88
燃料动力费	627,264.64	569,671.27
其他	95,182.26	263,798.68

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本期发生额	上期发生额
合计	14,397,283.17	11,727,646.13

40. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	92,680.68	102,887.44
减：利息收入	806,402.03	1,276,606.52
汇兑收益	0.00	2,008,562.42
加：汇兑损失	1,318,232.75	812.85
手续费	86,701.89	98,912.35
合计	691,213.29	-3,082,556.30

41. 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	549,820.47	1,944,350.66
与资产相关的政府补助	6,183,398.27	2,686,459.37
增值税加计抵减	1,363,773.47	0.00
个税手续费返还	27,940.74	19,375.03
合计	8,124,932.95	4,650,185.06

42. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	0.00	61,643.08
合计	0.00	61,643.08

43. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	152,132.33	256,109.99
债权投资在持有期间的利息收入	607,465.75	0.00
合计	759,598.08	256,109.99

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

44. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用损失	2,830.10	405,497.70
其他应收款信用损失	417.44	-51,421.74
应收账款信用损失	-1,590,142.22	-1,408,290.38
合计	-1,586,894.68	-1,054,214.42

45. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-985,023.52	-1,496,220.60
合计	-985,023.52	-1,496,220.60

46. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	0.00	-41,289.28
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益	0.00	0.00
合计	0.00	-41,289.28

47. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
保险赔偿	55,323.47	71,070.00	55,323.47
罚款净收入	1,000.00	0.00	1,000.00
现金盘盈	0.56	0.48	0.56
合计	56,324.03	71,070.48	56,324.03

48. 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金	516.95	653,771.75	516.95
合计	516.95	653,771.75	516.95

49. 所得税费用

（1）所得税费用

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	8,283,919.71	10,882,421.34
递延所得税费用	70,964.20	-380,043.61
合计	8,354,883.91	10,502,377.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
本期合并利润总额	64,992,338.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,748,850.79
子公司适用不同税率的影响	0.00
调整以前期间所得税的影响	0.00
非应税收入的影响	0.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	35,631.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	0.00
本期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	474,907.11
研发费用加计扣除	-1,904,505.26
所得税费用	8,354,883.91

50. 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	本期发生额	上期发生额
政府补助	377,820.47	2,869,607.85
利息收入	765,485.27	1,276,606.52
退回的保证金	3,021,444.26	0.00
其他	674,839.66	536,332.10
合计	4,839,589.66	4,682,546.47

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付保证金	1,516.58	10,649,619.09
销售费用	1,917,539.16	1,943,528.18
管理费用	2,556,376.29	2,543,651.09
其他	492,793.95	1,212,573.41

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本期发生额	上期发生额
合计	4,968,225.98	16,349,371.77

(2) 与筹资活动有关的现金

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	5,133,361.75	0.00	92,680.68	0.00	533,115.42	4,692,927.01
合计	5,133,361.75	0.00	92,680.68	0.00	533,115.42	4,692,927.01

(3) 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

本集团本期因产品销售收到应收票据金额为 106,773,908.02 元。应收票据用于采购材料背书转让金额为 81,073,275.18 元、用于支付工程设备款 9,242,574.97 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。

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

52. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	56,637,454.69	61,945,767.07
加：资产减值准备	985,023.52	1,496,220.60
信用减值损失	1,586,894.68	1,054,214.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,075,374.85	12,137,703.35
使用权资产折旧	408,385.41	296,607.91
无形资产摊销	491,910.84	517,872.19
长期待摊费用摊销	364,737.48	364,737.48
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）	0.00	41,289.28
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	0.00	-61,643.08
财务费用（收益以“-”填列）	640,542.11	-857,310.97
投资损失（收益以“-”填列）	-759,598.08	-256,109.99
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	935,861.86	-55,562.85
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-606,448.19	-274,787.68
存货的减少（增加以“-”填列）	-10,422,097.10	-17,973,512.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-21,580,985.90	-27,821,388.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	26,306,199.91	13,291,696.15
其他	0.00	508,487.52
经营活动产生的现金流量净额	73,063,256.08	44,354,279.90
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	0.00
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：	—	—
现金的期末余额	163,370,480.95	185,850,477.87
减：现金的期初余额	169,341,449.92	263,305,132.17
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-5,970,968.97	-77,454,654.30

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	48,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	7,416,462.93
取得子公司支付的现金净额	40,583,537.07

（3）现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
现金	163,370,480.95	169,341,449.92
其中：库存现金	6,554.73	25,504.30
可随时用于支付的银行存款	163,363,926.22	169,315,945.62
现金等价物	0.00	0.00
期末现金和现金等价物余额	163,370,480.95	169,341,449.92
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

53. 外币货币性项目

外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	—	—	—
其中：美元	2.24	6.8109	15.26
应收账款	—	—	—
其中：美元	722,324.09	6.8109	4,919,677.15
欧元	845,379.57	7.7671	6,566,147.67
其他应收款	—	—	—
其中：欧元	54,450.00	7.7671	422,918.60

54. 租赁

本集团作为承租方

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	92,680.68	102,887.44
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	0.00	0.00
与租赁相关的总现金流出	0.00	1,022,921.40

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

六、 研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	8,159,075.88	7,315,271.47
人工费	3,038,690.25	2,649,899.83
折旧及摊销	2,477,070.14	929,004.88
燃料动力费	627,264.64	569,671.27
其他	95,182.26	263,798.68
合计	14,397,283.17	11,727,646.13
其中：费用化研发支出	14,397,283.17	11,727,646.13
资本化研发支出	0.00	0.00

七、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的经营活动现金流量净额
南通中菱电力科技有限公司	2026 年 6 月 30 日	80,000,000.00	51.00%	向第三方购买	2026 年 6 月 30 日	取得实际控制权	0.00	0.00	0.00

2. 合并成本及商誉

合并成本	南通中菱电力科技有限公司
现金（注）	80,000,000.00
或有对价的公允价值	0.00
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	0.00
合并成本合计	80,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	70,601,089.43
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	9,398,910.57

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

注:于 2026 年 6 月 30 日,上述现金对价中尚有 32,000,000.00 元未支付。

合并成本公允价值的确定方法:本集团的上述企业合并交易包含相关方的业绩承诺与补偿安排,业绩承诺期为 2026 年至 2028 年,各年度承诺净利润分别不低于 1,700 万元、2,040 万元及 2,100 万元。如未完成业绩承诺,业绩承诺方将以业绩承诺期各期承诺净利润与实际净利润的差额占当期承诺净利润的比值乘以交易总对价向本集团进行现金补偿,每个业绩承诺期单独计算、独立支付,已经支付的现金补偿不予退还。于购买日,基于南通中菱公司未来业绩预测情况,本集团预计触发业绩补偿的概率极低,因业绩承诺形成的或有对价的公允价值并不重大。

商誉形成的主要原因:本集团已充分辨识南通中菱公司于购买日的可辨认资产、负债。收购南通中菱公司形成之商誉主要系企业合并确认之递延所得税影响,详见附注七、3。

3. 被购买方于购买日的可辨认资产、负债

南通中菱	购买日公允价值	购买日账面价值
流动资产合计	68,538,537.69	66,558,738.43
货币资金	7,416,462.93	7,416,462.93
应收票据	4,345,964.07	4,345,964.07
应收账款	29,052,200.00	29,052,200.00
应收款项融资	520,444.18	520,444.18
预付款项	1,741,226.10	1,741,226.10
其他应收款	31,749.80	31,749.80
存货	25,430,490.61	23,450,691.35
非流动资产合计	111,895,904.44	24,321,045.93
其他权益工具投资	583,867.98	149,970.00
固定资产	37,640,024.96	14,316,095.56
在建工程	4,757,535.54	4,687,227.13
无形资产	68,424,400.00	4,677,677.28
递延所得税资产	490,075.96	490,075.96
资产总计	180,434,442.13	90,879,784.36
流动负债合计	19,612,269.01	19,612,269.01
应付账款	8,338,736.55	8,338,736.55
合同负债	715,512.05	715,512.05
应付职工薪酬	4,079,276.72	4,079,276.72
应交税费	1,786,858.62	1,786,858.62
其他应付款	679,240.52	679,240.52

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

南通中菱	购买日公允价值	购买日账面价值
其他流动负债	4,012,644.55	4,012,644.55
递延所得税负债	22,388,664.44	0.00
负债总计	42,000,933.45	19,612,269.01
净资产（所有者权益）	138,433,508.68	71,267,515.35
减：少数股东权益	67,832,419.25	34,921,082.52
取得的净资产	70,601,089.43	36,346,432.83

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

南通中菱公司于购买日可辨认资产、负债的公允价值根据中联资产评估集团山东有限公司出具的编号为中联鲁评报字[2026]第 13287 号的购买对价分摊报告确定。

本集团于上述企业合并中无承担的被购买方的或有负债。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册 资本	主要经营地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
烟台民士达先进制造有限公司	5000 万人民币	烟台市	烟台市	制造业	51.00	0.00	新设
南通中菱电力科技有限公司	965.296 万人民币	海安市	海安市	制造业	51.00	0.00	非同一控制下企业合并

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例 （%）	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数 股东宣告分 派的股利	期末少数股东权益 余额
烟台民士达先进制造有限公司	49.00	-1,151,557.61	0.00	16,770,733.55
南通中菱电力科技有限公司	49.00	0.00	0.00	67,832,419.25

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
烟台民士达先进制造有限公司	36,266,739.52	19,134,965.47	55,401,704.99	16,868,468.70	4,307,249.45	21,175,718.15
南通中菱电力科技有限公司	68,538,537.69	111,895,904.44	180,434,442.13	19,612,269.01	22,388,664.44	42,000,933.45

(续)

子公司名称	期初余额					
	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
烟台民士达先进制造有限公司	36,206,603.95	20,179,602.15	56,386,206.10	15,051,851.73	4,758,249.96	19,810,101.69
南通中菱电力科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(续)

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	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	15,585,586.27	-2,350,117.57	-2,350,117.57	-4,070,325.49	10,132,441.58	-2,208,274.95	-2,208,274.95	-5,752,191.75
南通中菱电力科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	99,926,844.24	0.00	0.00	6,355,398.27	0.00	93,571,445.97	与资产相关

2. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	6,871,908.58	4,630,810.03

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、欧元和日元有关，除出口业务以美元、欧元进行销售外本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2026年6月30日，除下表所述资产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。该等美元、欧元余额的资产产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金-美元	2.24	898,476.15
货币资金-欧元	0.00	69,490.47
应收账款-美元	722,324.09	704,812.68
应收账款-欧元	845,379.57	560,645.06

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他应收款-欧元	54,450.00	54,450.00

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、长期应收款等。

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。本集团应收账款中，前五名金额合计：24,930,380.77元，占本公司应收账款账面余额的28.88%。

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，本集团也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。

1) 本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

2026年6月30日金额:

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融负债	—	—	—	—	—
应付票据	12,839,419.53	0.00	0.00	0.00	12,839,419.53
应付账款	93,763,018.24	0.00	0.00	0.00	93,763,018.24
其他应付款	35,213,901.09	0.00	0.00	0.00	35,213,901.09
应付职工薪酬	7,779,482.75	0.00	0.00	0.00	7,779,482.75
租赁负债(含一年内到期)	781,646.77	562,923.70	2,132,461.65	1,916,906.95	5,393,939.07

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	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	0.00	0.00	0.00
(二) 应收款项融资	0.00	32,298,544.02	0.00	32,298,544.02
持续以公允价值计量的资产总额	0.00	32,298,544.02	0.00	32,298,544.02

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

本集团持有的结构性存款及银行理财产品其公允价值根据银行提供的权益凭证及协议约定的保底收益确定。

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. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间的转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本集团管理层认为，2026年6月30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	85,705.72	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. (1) 企业集团的构成”相关内容。

(3) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
烟台泰达产业园区发展有限公司	同受最终控制方控制
烟台泰和新材销售有限公司	同受最终控制方控制
烟台泰和新材高分子新材料研究院有限公司	同受最终控制方控制
宁夏泰和芳纶纤维有限责任公司	同受最终控制方控制
Tayho HongKong Limited	同受最终控制方控制
宁夏泰和兴材料科技有限公司	同受最终控制方控制
宁夏泰和兴资源再生利用技术有限公司	同受最终控制方控制
山东广瑞检测技术服务有限公司	同受最终控制方控制
泰和新材（烟台）能源发展有限公司	同受最终控制方控制
泰和仕上（山东）安全科技有限公司	控股股东的联营企业
烟台裕兴纸制品有限公司	控股股东的联营企业

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

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/接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泰和新材集团股份有限公司	采购沉析纤维、短切纤维	106,101,606.56	108,873,983.17
泰和新材（烟台）能源发展有限公司	采购能源	1,483,950.38	1,496,279.59
烟台泰达产业园区发展有限公司	采购能源	291,714.04	269,870.71
烟台裕兴纸制品有限公司	采购纸管	213,311.70	221,722.72
山东广瑞检测技术服务有限公司	接受劳务	74,084.91	0.00
泰和仕上（山东）安全科技有限公司	采购民品	6,371.68	0.00
合计	—	108,171,039.27	110,861,856.19

（2）销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泰和新材集团股份有限公司	销售商品	4,005,099.19	3,141,412.98
Tayho HongKong Limited	销售商品	2,746,169.35	1,437,925.34
宁夏泰和兴材料科技有限公司	销售商品	8,849.56	30,305.31
宁夏泰和兴资源再生利用技术有限公司	销售商品	509,181.42	540,929.21
烟台泰和新材高分子新材料研究院有限公司	销售商品	1,769.91	0.00
合计		7,271,069.43	5,150,572.84

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 关联租赁情况

1) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
烟台泰达产业园区发展有限公司	厂房	387,397.20	258,264.80	92,680.68	102,887.44	0.00	0.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

(4) 关键管理人员薪酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	1,184,064.60	1,293,638.00

3. 关联方应付余额

(1) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	泰和新材集团股份有限公司	9,808,015.93	11,272,158.59
应付账款	烟台泰达产业园区发展有限公司	529,367.90	260,515.71
应付账款	烟台裕兴纸制品有限公司	340,856.17	89,803.73
应付账款	烟台泰广德电气设备安装有限公司	0.00	1,809.00
应付账款	泰和新材(烟台)能源发展有限公司	554,283.46	0.00
应付账款	泰和新材集团股份有限公司	31,814,832.26	0.00
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

(2) 应收项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应收账款	烟台泰和新材销售有限公司	69,603.80	69,603.80
应收账款	泰和新材集团股份有限公司	283,122.38	0.00
应收账款	Tayho HongKong Limited	37,684.73	0.00
应收账款	宁夏泰和兴材料科技有限公司	10,000.00	0.00
应收账款	宁夏泰和兴资源再生利用技术有限公司	1,365,325.00	784,640.71

(3) 预收项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	Tayho HongKong Limited	0.00	153,310.26

十三、资产负债表日后事项

截至本报告批准报出日, 本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十四、股份支付

本集团无需要披露的股份支付交易。

十五、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 2026 年 6 月 30 日，本集团已签订但未于财务报表中确认的约定大额发包合同支出共计 1,113.25 万元。

(2) 截至 2026 年 6 月 30 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 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

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) 本期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	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	61,193,258.82	25,488,900.81
1-2 年	0.00	680,184.00
2-3 年	567,184.00	0.00
4-5 年	0.00	13,391.90
账面原值小计	61,760,442.82	26,182,476.71
减：信用损失准备	2,786,683.76	1,313,944.93
合计	58,973,759.06	24,868,531.78

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 应收账款按预期信用损失计提方法分类列示

类别	期末余额					期初余额				
	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	61,760,442.82	100	2,786,683.76	4.51	58,973,759.06	26,182,476.71	100.00	1,313,944.93	5.02	24,868,531.78
其中：账龄组合	60,064,310.71	97.25	2,786,683.76	4.64	57,277,626.95	25,397,836.00	97.00	1,313,944.93	5.17	24,083,891.07
关联方组合	1,696,132.11	2.75	0.00	0.00	1,696,132.11	784,640.71	3.00	0.00	0.00	784,640.71
合计	61,760,442.82	100	2,786,683.76	—	58,973,759.06	26,182,476.71	100.00	1,313,944.93	—	24,868,531.78

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

1) 按组合计提应收账款信用损失准备

账龄	期末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	61,193,258.82	2,616,528.56	5
2-3 年	567,184.00	170,155.20	30
合计	61,760,442.82	2,786,683.76	—

(3) 应收账款本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	1,313,944.93	1,472,738.83	0.00	0.00	0.00	2,786,683.76
合计	1,313,944.93	1,472,738.83	0.00	0.00	0.00	2,786,683.76

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	应收账款信用损失准备期末余额
中航复合材料有限责任公司	10,159,092.00	16.45	507,954.60
佛山顺德光启尖端装备有限公司	3,075,811.20	4.98	153,790.56
四川佳信绝缘材料有限公司	2,349,378.00	3.80	117,468.90
TUSKINDUSTRIESPTLTD	2,264,828.65	3.67	113,241.43
北京易路通达科技有限公司	1,958,395.00	3.17	97,919.75
合计	19,807,504.85	32.07	990,375.24

2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	84,410,968.85	84,422,404.59
合计	84,410,968.85	84,422,404.59

2.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
搬迁补助及补偿款	86,285,300.00	86,285,300.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

押金、保证金	474,918.60	500,422.98
备用金	202,000.00	180,000.00
其他	0.00	8,348.80
账面原值小计	86,962,218.60	86,974,071.78
减：信用损失准备	2,551,249.75	2,551,667.19
合计	84,410,968.85	84,422,404.59

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	86,359,300.00	86,794,071.78
1-2 年	422,918.60	180,000.00
2-3 年	180,000.00	0.00
账面原值小计	86,962,218.60	86,974,071.78
减：信用损失准备	2,551,249.75	2,551,667.19
合计	84,410,968.85	84,422,404.59

(3) 其他应收款按信用损失计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	86,285,300.00	99.22	2,551,249.75	2.96	83,734,050.25
按组合计提信用损失准备	676,918.60	0.78	0.00	0.00	676,918.60
其中：账龄组合	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
低信用风险组合	676,918.60	0.78	0.00	0.00	676,918.60
合计	86,962,218.60	100.00	2,551,249.75	—	84,410,968.85

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	86,285,300.00	99.21	2,551,249.75	2.96	83,734,050.25
按组合计提信用损失准备	688,771.78	0.79	417.44	0.06	688,354.34
其中：账龄组合	8,348.80	0.01	417.44	5.00	7,931.36

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		信用损失准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
低信用风险组合	680,422.98	0.78	0.00	0.00	680,422.98
合计	86,974,071.78	100.00	2,551,667.19	—	84,422,404.59

1) 其他应收款按单项计提信用损失准备

名称	期末余额			
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)	计提理由
烟台黄渤海新区 自然资源和规划 局	86,285,300.00	2,551,249.75	2.96	预期信用损失按照 政府承诺付款安排, 以同期贷款利率折 现估计。
合计	86,285,300.00	2,551,249.75	—	—

2) 其他应收款按组合计提信用损失准备

项目	期末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)
账龄组合	0.00	0.00	0.00
低信用风险组合	676,918.60	0.00	0.00
合计	676,918.60	0.00	—

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提信用损失准备

信用损失准备	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)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,551,667.19	0.00	0.00	2,551,667.19
2026 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
—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

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本期计提	-417.44	0.00	0.00	-417.44
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年 6 月 30 日余额	2,551,249.75	0.00	0.00	2,551,249.75

(4) 其他应收款本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	2,551,667.19	-417.44	0.00	0.00	0.00	2,551,249.75
合计	2,551,667.19	-417.44	0.00	0.00	0.00	2,551,249.75

(5) 按欠款方归集的期末余额前两名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	信用损失准备期末余额
烟台黄渤海新区自然资源和规划局	搬迁补助及补偿款	86,285,300.00	1 年以内	99.21	2,551,249.75
INTELLIPROGROUPUKLIMITED	押金保证金	422,918.60	1-2 年	0.49	0.00
逢忠凯	备用金	180,000.00	2-3 年	0.21	0.00
深圳顺祥实业管理有限公司	押金保证金	52,000.00	1 年以内	0.06	0.00
韩雯雯	备用金	22,000.00	1 年以内	0.03	0.00
合计	—	86,962,218.60	—	100.00	2,551,249.75

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	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	105,500,000.00	0.00	105,500,000.00	25,500,000.00	0.00	25,500,000.00
合计	105,500,000.00	0.00	105,500,000.00	25,500,000.00	0.00	25,500,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备期 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	25,500,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,500,000.00	0.00
南通中菱电力科技股份有限公司	0.00	0.00	80,000,000.00	0.00	0.00	0.00	80,000,000.00	0.00
合计	25,500,000.00	0.00	80,000,000.00	0.00	0.00	0.00	105,500,000.00	0.00

烟台民士达特种纸业股份有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

4. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	223,137,549.82	131,864,111.93	232,883,150.86	134,724,579.15
其中：芳纶纸业务	222,857,754.45	131,676,525.85	232,724,103.30	130,803,888.98
复合绝缘材料	279,795.37	187,586.08	159,047.56	3,920,690.17
其他业务	701,696.65	64,042.70	571,234.52	0.00
合计	223,839,246.47	131,928,154.63	233,454,385.38	134,724,579.15

（2）合同产生的收入的情况

合同分类	金额
商品类型	223,839,246.47
其中：芳纶纸	222,857,754.45
其他	981,492.02
按经营地区分类	223,839,246.47
其中：境内	164,911,170.87
境外	58,928,075.60
按商品转让的时间分类	223,839,246.47
其中：按履约时点	223,839,246.47
合计	223,839,246.47

5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	152,132.33	256,109.99
债权投资在持有期间的利息收入	607,465.75	0.00
合计	759,598.08	256,109.99

财务报表补充资料

1. 本期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	0.00	
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）	6,733,258.74	
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	152,132.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	55,807.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,391,674.21	
小计	8,332,872.36	
减：所得税影响额	1,202,330.90	
少数股东权益影响额（税后）	155,493.19	
合计	6,975,048.27	—

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	6.87	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	6.04	0.35	0.35

烟台民士达特种纸业股份有限公司
二〇二六年八月十八日

第八节 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（如有）。
- (三) 报告期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）