

证券简称：恩捷股份
债券简称：恩捷转债

证券代码：002812
债券代码：128095

公告编号：2021-033



云南恩捷新材料股份有限公司

2020 年年度报告

2021 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人 PAUL XIAOMING LEE、主管会计工作负责人李见及会计机构负责人(会计主管人员)刘连华声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉及的经营业绩的预计等前瞻性陈述均属于公司计划性事项，存在一定的不确定性，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描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，敬请投资者注意投资风险。

具体请见本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“公司未来发展的展望”的“3 公司可能面临的风险”：

1、锂电池隔离膜业务受产业政策调控的风险

随着新能源汽车行业的不断发展，国家将逐步退出相关的行业扶持，可能使下游客户需求发生变动，从而导致公司业绩出现波动。如果下游新能源汽车、锂电池制造等行业不能通过技术进步、规模效应等方法提高竞争力，行业扶持政策的调整将对整个新能源汽车产业链的发展造成不利影响，从而也给上游锂

离子电池隔膜行业带来不利影响。

2、市场竞争风险

新能源汽车行业的高速增长带动了上游锂离子电池隔膜行业的发展，当前国内锂离子电池隔膜行业竞争日益激烈，供给的增加导致产品价格的下降。如果公司不能准确把握行业发展的规律，持续技术创新、改善经营管理以提升产品质量、降低生产成本，则日益激烈竞争的市场将对公司业绩产生不利影响。

3、主要原材料价格波动的风险

公司主要原材料价格均存在一定程度的波动，尤其是聚乙烯、聚丙烯等原材料价格受到国际原油价格大幅波动的影响。如果主要原材料价格因宏观经济波动、上下游行业供需情况等因素影响而出现大幅波动，仍然可能在一定程度上影响公司毛利率水平，对公司业绩造成不利影响。

4、在建项目实施风险

公司目前在建项目包括江西通瑞、无锡恩捷等生产基地的生产线，资金需求量较大，若公司不能及时筹措资金，按期完工并投入运营，将会对后续生产经营及未来的盈利产生不利影响。

5、技术失密和核心人员流失的风险

锂离子电池隔膜企业的发展需要领先的技术工艺、丰富的管理经验和对行业发展的准确把握，因此稳定、高素质的科研、管理和销售人才队伍是公司保持创新能力、业务稳步增长的重要保障。公司不断完善人才的培养、激励、升迁和约束机制，但仍无法排除核心人员离开公司的可能。如出现公司核心技术失密或核心人员离职的情况，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

6、技术进步和产品替代风险

锂离子电池主要运用于电子电器、新能源汽车及储能电站等行业，镍镉电池、镍氢电池、燃料电池及铅酸电池作为锂离子电池的替代产品同样可以应用到以上行业。虽然现在电子电器产品和新能源汽车电池的主流选择是锂离子电池，但如果镍镉电池、镍氢电池、燃料电池、铅酸电池等因生产技术改进而提高使用性能、降低生产成本，或者出现了性能更优秀的电池，上述行业对于锂离子电池的需求将受到影响，而处于产业链上游的锂离子电池隔膜也会受到不利影响。

7、汇率波动风险

随着公司业务规模的扩大，以及公司逐渐加大对国际市场的开拓力度，公司出口销售额不断增大，如果未来人民币汇率及海外销售区域所在国汇率发生较大波动，可能将会对公司经营业绩产生一定的影响。

8、中美贸易摩擦的风险

2018 年以来，美国通过加征关税的手段，限制中国产品进口，以降低对中国贸易逆差。锂离子电池也属于被加征关税产品之一。公司产品出口美国金额占营业收入比例极小，从产业链角度受中美贸易争端影响较小。但若公司下游客户受中美贸易摩擦影响而导致其需求发生变动，则可能给公司业绩造成不利影响。此外，公司部分原材料及机器设备从海外进口，若中美贸易摩擦加剧从而引起全球贸易环境产生变化，而公司不能及时进行调整，则可能给公司供应链稳定造成不利影响。

9、新冠肺炎疫情的风险

2020 年以来，全球爆发新型冠状病毒肺炎疫情，并先后在我国及境外地区迅速发展。我国新能源汽车及上游产业均受到疫情影响，锂电池隔膜需求也相应受到影响。目前公司各方面生产经营已恢复正常。但全球疫情及防控仍存在较大不确定性，海外疫情蔓延也给国内带来输入性病例风险。若未来海外疫情无法得到有效控制，疫情长期持续，将可能给全球经济及新能源汽车产业带来不利影响，对公司经营业绩带来负面影响。

10、经营规模扩大后的管理风险

随着公司业务的发展，公司资产规模和业务规模都将进一步扩大，这对公司的管理水平提出了更高的要求。若公司的生产管理、销售管理、质量控制、风险管理等能力不能适应公司规模扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度不能进一步健全和完善，则可能引发相应的管理风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 886,566,151 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.7 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	10
第三节 公司业务概要.....	14
第四节 经营情况讨论与分析.....	19
第五节 重要事项.....	46
第六节 股份变动及股东情况.....	85
第七节 优先股相关情况.....	96
第八节 可转换公司债券相关情况.....	97
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	99
第十节 公司治理.....	106
第十一节 公司债券相关情况.....	111
第十二节 财务报告.....	115
第十三节 备查文件目录.....	250

释义

释义项	指	释义内容
恩捷股份、上市公司、本公司、公司	指	云南恩捷新材料股份有限公司
实际控制人、李晓明家族	指	Paul Xiaoming Lee、李晓华、Yan Ma、Yanyang Hui、Sherry Lee、Jerry Yang Li 6 位自然人
合益投资	指	玉溪合益投资有限公司，系公司股东
合力投资	指	玉溪合力投资有限公司，系公司股东
珠海恒捷	指	珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙），系公司股东
华辰投资	指	昆明华辰投资有限公司，系公司股东
先进制造基金	指	先进制造产业投资基金（有限合伙），系公司股东
上海国和	指	指上海国和现代服务业股权投资基金合伙企业（有限合伙），系公司股东
红塔塑胶	指	云南红塔塑胶有限公司，系公司全资子公司
成都红塑	指	红塔塑胶（成都）有限公司，系红塔塑胶全资子公司
德新纸业	指	云南德新纸业集团有限公司，系公司全资子公司
红创包装	指	云南红创包装有限公司，系公司控股子公司
上海恩捷	指	上海恩捷新材料科技有限公司，系公司控股子公司
苏州捷力	指	苏州捷力新能源材料有限公司，系上海恩捷全资子公司
纽米科技	指	重庆云天化纽米科技股份有限公司，系上海恩捷控股子公司
珠海恩捷	指	珠海恩捷新材料科技有限公司，系上海恩捷全资子公司
无锡恩捷	指	无锡恩捷新材料科技有限公司，系上海恩捷全资子公司
江西通瑞	指	江西省通瑞新能源科技发展有限公司，系上海恩捷全资子公司
江西睿捷	指	江西睿捷新材料科技有限公司，系江西通瑞控股子公司
海南恩捷	指	海南恩捷投资有限公司，系上海恩捷全资子公司
香港创新	指	创新新材料（香港）有限公司，报告期内系公司全资子公司
恩捷贸易	指	无锡恩捷贸易有限公司，系公司全资子公司
昆莎斯	指	昆明昆莎斯塑料色母有限公司，系云南红塔塑胶有限公司之参股公司
股东大会	指	云南恩捷新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	云南恩捷新材料股份有限公司董事会
监事会	指	云南恩捷新材料股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

中登深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》
《公司章程》	指	《云南恩捷新材料股份有限公司章程》
中信证券	指	中信证券股份有限公司，系公司保荐机构、财务顾问
大华会计师、大华会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
国浩律师、法律顾问	指	国浩律师（上海）事务所
巨潮资讯网	指	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
上年同期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
重大资产重组	指	公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项（现已变更为：公司 2018 年发行股份购买资产暨关联交易事项）
重大资产重组交易对方、交易对方	指	Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、昆明华辰投资有限公司、Sherry Lee、先进制造产业投资基金（有限合伙）、珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙）、黄蜀华、张韬、高翔、何宝华、黄雨辰、胡甲东、王驰宙、蒋新民、张方、张梵、郑梅、刘卫、杜军、曹彝
2020 年非公开发行、非公开发	指	恩捷股份 2020 年度以非公开发行股票的方式向 22 名特定投资者非公开发行人民币普通股 69,444,444 股（A 股）
2020 年度非公开发行股份交易对方	指	上海临港东方君和科创产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海申创浦江股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海申创新动力股权投资基金合伙企业（有限合伙）、大家资产管理有限责任公司、JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited、JPMorgan Chase Bank, National Association、九泰基金管理有限公司、中意资产管理有限责任公司、中欧基金管理有限公司、UBS AG、云南能投资本投资有限公司、国泰基金管理有限公司、泓德基金管理有限公司、Bill & Melinda Gates Foundation Trust、Caisse de dépôt et placement du Québec、红塔证券股份有限公司、天津礼仁投资管理合伙企业（有限合伙）、珠海赫成股权投资合伙企业（有限合伙）、北京宏道投资管理有限公司、财通基金管理有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司
股权激励计划	指	公司 2017 年限制性股票激励计划
锂离子电池、锂电池	指	是一种二次电池（充电电池），主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来工作。电池一般采用含有锂元素的材料作为电极，是现代高性能电池的代表
锂离子隔离膜、锂离子电池隔膜、锂电池隔膜、锂电池隔离膜、隔膜	指	在锂电池的结构中，隔膜是关键的内层组件之一，主要作用是将电池的正、负极分隔开来，防止两极接触而短路，达到阻隔电流传导，防止电池过热的功能
基膜	指	沉浸于锂电池电解液中的隔膜，表面广泛分布着纳米级的微孔，以供锂离子自

		由在正极与负极之间移动
涂布膜	指	基膜表面经过涂覆工艺处理后的隔膜类型
湿法、湿法工艺	指	锂电池隔膜的一种生产工艺，又称相分离法或热致相分离法，是将高沸点小分子作为造孔剂添加到聚烯烃中，加热熔融成均匀体系，由螺杆挤出铸片，经同步或分步双向拉伸后用有机溶剂萃取出造孔剂，再经拉幅热定型等后处理得到微孔膜材料的制备工艺
PVDF	指	PVDF
烟标	指	卷烟外包装，俗称“烟盒”
无菌包装	指	用于乳制品或非碳酸软饮料无菌灌装用的包装复合材料
屋顶包	指	屋顶包是巴氏奶的一种包装，是一种纸塑复合包装
特种纸	指	特种纸是指具有特殊机能的纸张，是各种特殊用途纸张或艺术纸的统称，本报告中所称特种纸主要指特种包装纸
BOPP 薄膜	指	高分子聚丙烯熔体制成的厚膜在专用拉伸机内，以一定温度和速度拉伸并经过适当处理或加工（如电晕、涂覆等）制成的薄膜
烟膜	指	卷烟外包装用 BOPP 薄膜，也称“BOPP 烟膜”
平膜	指	普通包装用 BOPP 薄膜，也称“BOPP 平膜”
全息电化铝、电化铝	指	是一种在薄膜片基上经涂料和真空蒸镀复加一层金属箔而制成的烫印材料
转移膜	指	是一种中间载体，存在于转移纸基或塑基之上，承载被印刷或打印的图案，用于转印到被印制的物品之上的一层化学弹性膜
松下	指	日本松下集团
三星	指	三星 SDI，系三星集团在电子领域的附属企业
LG Chem	指	LG Chem, Ltd
宁德时代、CATL	指	宁德时代新能源科技股份有限公司
比亚迪	指	深圳市比亚迪锂电池有限公司
国轩	指	国轩高科股份有限公司
孚能	指	孚能科技（赣州）有限公司
力神	指	天津力神电池股份有限公司
可转债	指	公司于 2020 年 2 月 11 日发行的人民币 16 亿元可转换公司债券，发行数量为 1,600 万张，期限为 6 年，债券简称为“恩捷转债”，债券代码为 128095
云交所	指	云南省产权交易所

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	恩捷股份	股票代码	002812
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	云南恩捷新材料股份有限公司		
公司的中文简称	恩捷股份		
公司的外文名称（如有）	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	ENERGY TECHNOLOGY		
公司的法定代表人	PAUL XIAOMING LEE		
注册地址	云南省玉溪市高新区抚仙路 125 号		
注册地址的邮政编码	653100		
办公地址	云南省玉溪市高新区抚仙路 125 号		
办公地址的邮政编码	653100		
公司网址	www.cxxcl.cn		
电子信箱	groupheadquarter@cxxcl.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	熊炜	禹雪
联系地址	云南省玉溪市高新区抚仙路 125 号	云南省玉溪市高新区抚仙路 125 号
电话	0877-8888661	0877-8888661
传真	0877-8888677	0877-8888677
电子信箱	groupheadquarter@cxxcl.cn	groupheadquarter@cxxcl.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	91530000727317703K
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司上市时主营业务可分为两类：（1）包装材料类产品：BOPP 薄膜产品（烟膜和平膜）和特种纸制品（镭射转移防伪纸、直镀纸和玻璃纸）；（2）包装印刷类产品，主要包括烟标产品和无菌包装产品。 2018 年公司完成重大资产重组后，公司主营业务可分为三类：（1）膜类产品（锂电池隔离膜、烟膜和平膜）；（2）包装印刷品（烟标和无菌包装）；（3）包装制品（特种纸、全息防伪电化铝及其他产品）。
历次控股股东的变更情况（如有）	公司股东、实际控制人李晓明家族成员 Paul Xiaoming Lee 先生及 Sherry Lee 女士于 2020 年 1 月 14 日签署了《股份授权委托书》，Sherry Lee 女士将其持有的全部公司股份对应的股东质询权、建议权、表决权等股东权利全权委托给其父 Paul Xiaoming Lee 先生行使，委托期限为授权委托书签署之日起 3 年。上述《股份授权委托书》签署后，Paul Xiaoming Lee 先生为公司单一拥有表决权份额最大的股东，公司控股股东由合益投资变更为 Paul Xiaoming Lee 先生。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
签字会计师姓名	唐荣周、姚瑞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信证券	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	王家骥、刘纯钦	2019 年 7 月 18 日至 2021 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中信证券	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	王家骥、刘纯钦	2019 年 7 月 18 日至 2021 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

其他原因

	2020 年	2019 年		本年比上年 增减	2018 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	4,283,007,589.11	3,159,561,554.91	3,159,561,554.91	35.56%	2,457,492,825.89	2,457,492,825.89
归属于上市公司股东的	1,115,604,020.47	849,837,425.81	849,837,425.81	31.27%	518,439,455.43	518,439,455.43

净利润（元）						
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	990,507,177.08	752,823,445.85	752,823,445.85	31.57%	318,233,698.49	318,233,698.49
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,055,180,013.19	763,297,007.77	763,297,007.77	38.24%	171,020,949.81	171,020,949.81
基本每股收益（元/股）	1.34	1.06	1.06	26.42%	1.21	0.72
稀释每股收益（元/股）	1.34	1.06	1.06	26.42%	1.21	0.72
加权平均净资产收益率	17.15%	20.36%	20.36%	-3.21%	16.48%	16.48%
	2020 年末	2019 年末		本年末比上年末增减	2018 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	20,572,234,846.40	12,193,188,361.42	12,193,188,361.42	68.72%	7,702,468,537.78	7,702,468,537.78
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,102,880,648.67	4,551,052,876.43	4,551,052,876.43	143.96%	3,831,154,951.68	3,831,154,951.68

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	552,861,641.98	887,782,615.50	1,140,685,184.40	1,701,678,147.23
归属于上市公司股东的净利润	138,230,902.44	183,161,737.43	322,104,471.98	472,106,908.62
归属于上市公司股东的扣除非	105,336,315.65	162,151,408.49	292,069,716.03	430,949,736.91

经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	34,367,094.55	166,595,532.54	61,577,174.06	792,640,212.04

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-144,872.28	2,066.58	-125,018.08	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	139,305,009.71	121,993,732.08	91,358,617.68	因加大锂电池隔离膜产线投入力度，地方政府给予政策扶持所致。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	673,727.72			
委托他人投资或管理资产的损益	7,111,089.67	191,780.82	8,160,860.73	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			310,748,377.96	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,951,914.18			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,201,996.76	-549,671.34	338,681.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	357,802.66	4,692,941.18		
减：所得税影响额	23,107,901.22	18,944,093.93	58,641,435.61	
少数股东权益影响额（税后）	5,847,930.29	10,372,775.43	151,634,327.68	
合计	125,096,843.39	97,013,979.96	200,205,756.94	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

1、公司主要业务、产品

报告期内公司主要产品可分为三类：一、膜类产品，主要包括锂离子隔离膜（基膜和涂布膜）、BOPP薄膜（烟膜和平膜）；二、包装印刷产品，主要包括烟标和无菌包装；三、纸制品包装，主要包括特种纸产品（镭射转移防伪纸、直镀纸和涂布纸）、全息防伪电化铝、转移膜及其他产品。

公司生产的湿法锂电池隔膜主要运用于新能源汽车锂电池制造领域、3C类产品及储能领域；烟膜应用于卷烟行业；平膜主要应用于印刷、食品、化妆品等行业；烟标运用于卷烟包装材料；无菌包装主要用于牛奶盒、饮料盒等；特种纸产品中镭射转移防伪纸主要用于烟标、化妆品盒、牙膏盒、药品盒等，直镀纸主要用作烟标内衬纸、巧克力等食品包装纸，涂布纸主要用于烟草、食品、医药、化妆品和食品行业。公司的主要客户为国内外大型的锂电池生产企业、卷烟生产企业、食品饮料生产企业、塑料包装企业、印刷企业等。公司湿法锂离子隔膜产品的主要客户包括松下、LG Chem. Ltd.、三星 SDI、宁德时代、国轩、比亚迪、孚能、力神等国内主流锂电池企业。公司是云南省非专卖的卷烟材料A级供应商，烟标产品主要客户为国内大型的卷烟生产企业，包括云南中烟物资（集团）有限责任公司和重庆中烟工业有限责任公司等，产品广泛应用于“玉溪”、“红塔山”、“云烟”、“红河”、“雪域”、“紫云”、“Marble”、“龙凤呈祥”等国内知名的卷烟品牌。公司烟膜产品的主要客户包括云南中烟物资（集团）有限责任公司、四川中烟工业有限责任公司、重庆中烟工业有限责任公司、湖南中烟工业有限责任公司、安徽中烟工业有限责任公司、湖北中烟工业有限责任公司、贵州中烟工业有限责任公司、黑龙江烟草工业有限责任公司、江西中烟工业有限责任公司、甘肃烟草工业有限责任公司等集团下属多家国内知名的卷烟厂。公司无菌包装产品的主要客户包括内蒙古伊利实业集团股份有限公司、内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司、北京三元食品股份有限公司、皇氏集团华南乳品有限公司、贵州好一多乳业股份有限公司、深圳市东鹏捷迅供应链管理有限公司、达利食品集团有限公司、黑龙江完达山阳光乳业有限公司、云南欧亚乳业有限公司、云南皇氏来思尔乳业有限公司，2020年国内新增光明乳业股份有限公司、南京卫岗乳业有限公司。

2、经营模式

公司不同的产品采取不同的经营模式，其中是湿法锂离子隔膜、烟标、无菌包装、特种纸制品和烟膜均按照客户要求要求进行定制化生产，平膜一般采取以销定产，并配备适当的库存量。

（1）采购模式：公司供应部通过对供应商的评价、选择，建立了《合格供方名单》（或《合格供应商/材料清单》）。采购清单所列物资只能在《合格供方名单》之内实施采购，每一种物资的采购都要有2个以上供应商进行选择。公司对供应商每年进行一次全面评价，并及时更新《合格供方名单》（或《合格供应商/材料清单》）。

(2) 生产模式：公司主要采取订单生产和集中排产相结合的方式生产，从而合理控制生产成本，提高效率。生产计划部根据订单和销售计划制定生产计划，进行统一生产调度、组织管理和质量控制，确保按时按质按量完成生产任务。

(3) 销售模式：公司湿法锂电池隔膜产品采取直销的销售模式，由营销部门销售人员负责产品的销售、推广和订单获取工作；烟标和烟膜产品主要基于烟标印刷行业的下游卷烟企业依据《烟用物资采购管理规定》实行的全国性招标采购，公司通过参与各卷烟企业招投标获取订单，并按照客户的订单组织生产和销售，为客户提供定制产品；平膜一般采取以销定产，并配备适当的库存量；无菌包装、特种纸制品均按照客户要求进行了定制化生产。

3、行业情况及公司所处的行业地位

公司是全球领先的锂电池隔膜行业龙头，具有全球竞争力，并且在烟标、BOPP膜、无菌包装及特种纸等细分行业中拥有较为丰富产品的公司。

(1) 膜类产品

公司膜类产品分为两个大类：一是锂电池隔离膜，二是BOPP薄膜。锂电池隔膜是锂电池的主要原材料之一，锂电池市场规模决定了隔膜市场规模，隔膜市场规模跟随锂电池市场增长而增长，与锂电池市场增长有一致性。锂电池应用广泛，有多个应用市场和多种应用场景，包括消费电子，动力电池，以及储能三个主要市场，还有一些细分市场如电动工具等。从全球锂离子电池隔膜市场来看，公司及少数国内其他厂商，凭借技术积累及产业规模的扩大，已经成功进入全球主流电池厂商的供应链，公司与国外三大锂电池生产巨头：松下，三星，LG Chem，以及包括宁德时代，比亚迪，国轩，孚能，力神在内的中国主流锂电池企业都建立了良好的合作关系。随着国内锂电池生产企业技术及产能规模的提升，目前国内隔膜基本已经实现了本地化。随着锂离子电池隔膜行业竞争激烈，不具备自主研发设计能力的锂离子电池隔膜厂商的发展空间将逐渐缩小，国内隔膜行业的竞争将主要集中在原材料配方工艺、微孔制备技术、成套设备设计能力、产品品质及销售渠道等方面，具备自主核心技术、产品质量稳定及销售渠道的锂离子电池隔膜厂商的市场占有率稳步提升。公司依靠管理团队对市场准确判断和自身研发团队的技术优势，目前在湿法锂电池隔膜领域处于行业龙头地位，在产能规模，产品品质，成本效率，技术研发方面都具有全球竞争力。公司已在上海、无锡、江西、珠海、苏州布局五大湿法隔膜生产基地，并在报告期启动建设匈牙利锂电池隔离膜生产基地项目，进一步扩大产能，拓展海外市场，以满足全球中高端锂电池客户对公司高一致性、安全性的湿法隔膜产品及服务的需求。公司湿法制膜产品质量稳定，产能大，在全球中高端隔膜市场已建立了良好的品牌形象。上海恩捷作为理事长单位成立隔膜行业协会，塑造行业典范形象，引领中国隔膜行业积极健康发展。此外，上海恩捷被评为“国家高新技术企业”“上海市级技术中心”“浦东新区总部企业十大经典样本企业”等。

公司BOPP薄膜由红塔塑胶及其子公司成都红塑生产，是国内为数不多能够生产BOPP烟膜的企业之一，也是少数有能力生产防伪印刷烟膜的企业，公司烟膜产品2020年销量约2.1万吨，BOPP薄膜产品规模在西南部地区BOPP薄膜市场位居前列。红塔塑胶是国家高新技术企业，被评为“云南省优强工业企业”“首届云南省包装行业优强企业”“第二届云南省包装三十强企业”“云南省成长型中小企业”“云南省创新型企业”“云南省科技型中小企业”“云南省民营小巨人企业”，承担两项国家

火炬计划项目，“红塑及图”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为中国驰名商标，并获得“云南省著名商标”、“云南省名牌产品”等称号。成都红塑被评为“高新技术企业”“四川省企业技术中心”等。

（2）包装印刷产品

2020年烟草行业实现工商税利总额12803亿元，同比增长6.2%；上缴财政总额12037亿元，同比增长2.3%。公司是国内重要的烟标供应商之一，云南省非专卖的卷烟材料A级供应商，主要客户均为国内大型知名卷烟生产企业，产品被广泛运用于多个国内知名的卷烟品牌。

在无菌包装市场，尽管国际包装巨头依靠市场先入优势仍占据领先地位，但近年来随着国内生产企业材料技术和生产技术不断取得进步，国际包装巨头在国内市场所占份额不断下滑。从目前来看，未来国内厂商依靠性价比优势，产品将从目前的中低端市场逐渐进入高端无菌包装市场，国产无菌包装厂商的市场份额将逐步提升。公司自主研发了辊式无菌砖包、预制型无菌砖包、A型屋顶包（主要应用于鲜奶）、B型屋顶包（主要应用于茶饮、果汁等非碳酸饮料），使公司成为国内少数同时能生产辊式无菌包、预制型无菌包和屋顶包的企业之一，国内知名大型乳企及饮料生产企业如伊利、蒙牛、光明乳业、达利、东鹏、北京三元食品、皇氏集团、贵州好一多乳业、完达山、欧亚乳业、皇氏来思尔乳业、南京卫岗乳业等均是红创包装的主要客户，红创包装的产品质量及服务已获得诸多客户的认可。“红创包装”被云南省工商行政管理局认定为云南省著名商标，“纸基铝塑八层复合包装纸”获国家级重点新产品证书，红创包装被评为“高新技术企业”“云南省级企业技术中心”“云南省包装行业龙头企业”“云南省省级成长型中小企业”等。

（4）特种纸及其他产品

在纸制品包装生产领域，我国纸制品加工企业众多，市场充分竞争。德新纸业主要生产特种纸产品、全息防伪电化铝产品和转移膜等，主要应用在“云烟”、“红塔山”、“玉溪”、“红双喜”、“娇子”、“黄鹤楼”、“红金龙”等国内知名的卷烟品牌烟标上。凭借着强大的产品开发能力、优质的产品质量和良好的产品适应性，公司特种纸产品发展迅速，填补了西南地区有大量包装印刷企业却无特种纸深加工企业的空白。德新纸业是国家高新技术企业，凭借镭射转移纸避让缝技术、预印光标定位转移技术、水性膜转移技术，获得了下游客户的认可，其“彩虹镭射转移防伪卡纸”曾获得国家重点新产品和云南省重点新产品认证。德新纸业被评为“云南省级企业技术中心”“云南省科技型中小企业”等。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	较期初增加 70.58%，主要系报告期内公司加大锂电池隔膜产线投入、苏州捷力和纽米科技并入公司合并报表范围所致。
无形资产	较期初增加 54.60%，主要系报告期内苏州捷力和纽米科技并入公司合并报表范围所致。

在建工程	无重大变化
货币资金	较期初增加 134.76%，主要系报告期内公司收到可转债募集资金、非公开发行股票募集资金及储备投资所需资金所致。
应收票据	较期初增加 104.95%，主要系报告期内公司产品销售收入增长幅度较大，相应应收票据增加所致。
应收账款	较期初增加 63.46%，主要系报告期内公司产品销售收入增长幅度较大，相应应收账款增加所致。
应收款项融资	较期初增加 118.89%，主要系报告期内公司产品销售收入增长幅度较大，相应应收账款和应收票据增加所致。
预付款项	较期初增加 71.43%，主要系报告期内公司锂电池隔膜生产线陆续投产，预付材料款相应增加所致。
其他应收款	较期初减少 98.69%，主要系报告期内公司完成对苏州捷力 100%股权的收购，预付股权转让款确认为投资所致。
存货	较期初增加 52.40%，主要系报告期内苏州捷力并入公司合并报表范围所致。
商誉	较期初增加 1078.20%，主要系报告期内苏州捷力和纽米科技并入公司合并报表范围所致。
递延所得税资产	较期初增加 114.23%，主要系报告期内收到与资产相关的政府补助所致。
其他非流动资产	较期初增加 165.48%，主要系报告期内公司加大锂电池隔膜产线投入，预付设备款增加所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

1、规模优势

截止报告期末，公司湿法锂电池隔膜生产规模目前处于全球领先地位，具有全球最大的锂电池隔膜供应能力。公司为全球出货量最大的锂电池隔膜供应商，市场份额也为全球第一。公司的规模优势主要体现在成本控制和销售拓展方面，公司有能力承接大客户如LG Chem、宁德时代和国轩等电池厂商的大规模订单的需求，同时，公司的规模优势也提升了公司的生产效率及采购优势，有效降低了公司的成本。在成本控制方面，公司的规模优势首先提升了原材料采购成本优势，大规模集中采购使公司原材料成本低于同行业其他企业。其次，公司巨大的销售规模为公司带来大量订单，从而公司可通过合理排产有效降低生产时的停机转产次数，有效减少因停机转产而产生的成本耗费，公司的开工率和产能利用率处于行业领先水平。在销售拓展方面，目前锂电池行业的行业集中度日益增高，国内一流锂电池生产企业目前及尚在投资建设中的产线均具有巨大的生产规模，因此，是否具有与这些国际一流锂电池生产企业目前及未来需求相配的供应能力将成为其选择供应商时的首选条件。公司作为全球范围内生产规模最大的锂电池隔膜供应商，公司自身所具备的充足供应能力在竞争中极具优势。

2、成本优势

公司长期致力于先进湿法锂电池隔膜生产制造技术的开发和改进，公司生产管理和技术团队对生产设备和生产工艺持续不断的改进使得公司锂电池隔膜生产设备的单线产出处于行业领先水平，进一步降低了单位折旧、能耗和人工成本。同时，公司对生产技术和生产管理的精益求精让公司锂电池隔膜产品的收率和良品率处于行业领先水平。此外，公司持续改进辅料回收效率，使得辅料消耗量也远低于同行业其他企业。总体来看，公司的成本优势是在公司不断改进生产设备、不断提升生产工艺技术、持续进行研发投入、精益求精的生产管理，极强的市场开拓能力和庞大的生产规模综合作用下的结果，使得公

司将长期保持该优势。

3、产品优势

公司长期致力于锂电池隔膜产品的研发，致力于用高品质的产品和卓越的服务为客户创造价值。主流锂电池生产企业，尤其是国际一流锂电池生产企业对材料品质要求甚严，其中锂电池隔膜作为锂电池中的核心材料之一，技术壁垒高，其性能直接影响锂电池的放电容量、循环使用寿命及安全性，锂电池制造对隔膜产品的特性如隔膜微孔的尺寸和分布的均匀性、一致性等要求极高。主流锂电池生产企业对材料供应商的引进均须经过漫长的产品、工艺及生产流程等体系验证过程，公司目前已成功通过绝大多数国内外主流锂电池生产企业的产品认证，一举进入要求最为严苛的海外动力电池供应链体系，产品品质得到众多锂电池生产企业的一致认可。此外，公司持续投入新产品开发，在满足客户定制化需求的同时不断进行产品研究和前瞻性技术储备，公司目前已成为市场上供应锂电池隔膜产品种类最为丰富的供应商，能满足不同客户的多种需求。

4、研发优势

公司通过多年积累建立了体系健全的研发队伍，研发范围覆盖了隔膜和涂布生产设备、隔膜制备工艺以及原辅料的改进、涂布工艺、浆料配方、回收及节能技术，以及前瞻性技术储备项目的研发。公司锂电池隔膜研发团队在生产效率提升、公司锂电池隔膜产品品质提升以及新产品开发方面已取得了一系列成果，目前现行有效的专利共有208项，其中包含3项国外授权专利，另有199项专利正在申请中，其中含国际专利申请42项。同时，公司锂电池隔膜研发团队不仅可为下游客户定制开发多种新产品，还与下游客户联合开发产品，以满足客户多样化需求。

5、人才优势

锂电池隔膜行业在中国尚属于新兴产业，仅有十余年发展历史，近几年随着全球能源产业的发展增长迅速，然而目前锂电池隔膜全行业人才积累不足，缺乏合格的专业人才。公司依靠已从事二十余年的与锂电池隔膜行业相近的BOPP薄膜行业的人才积累，建立了良好的人才激励机制，于全球范围内进行人才招募，截止报告期末，公司在职的锂电池隔膜行业相关人才中，硕士及以上学历者达80余人，且已组建了一支包括来自美、日、韩等地的专业研发人员组成的核心技术研发团队。另外，公司已通过长期努力，在生产管理、体系建设、品质控制、市场拓展及设备设计安装维护等方面建立起完备的专业团队。公司各团队已在各自专业领域取得了丰硕成果，合力推动公司发展成为锂电池隔膜行业具有国际竞争力的领先企业。

6、市场和客户资源优势

公司2020年上半年在湿法隔膜市场继续保持领先的市场地位。公司目前已进入全球绝大多数主流锂电池生产企业的供应链体系，包括海外锂电池生产巨头：松下，三星，LG Chem，以及宁德时代、比亚迪、国轩，以及包括孚能、力神等国内主流锂电池企业。公司和下游客户已形成了稳定良好的合作关系，双方在合作过程中进行了深层次的技术交流，因此公司对客户的需求有深刻理解，能迅速响应客户需求并提供相应服务。随着公司所处行业的高速发展和公司产能的不断释放，公司必将伴随下游客户的快速成长而成长。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年新冠肺炎疫情席卷全球，我们经历了抗疫、防疫、复工复产、严防疫情反复的征程，公司努力克服，有序安排疫情防控工作，全力做好生产和销售，积极应对市场竞争，烟标、无菌包装、特种纸业务通过快速响应客户在疫情期间的需求，把握市场机遇；此外，下半年新能源汽车行业复苏，公司凭借领先的产品质量，动力类锂电池隔离膜订单量上涨，公司通过收购苏州捷力将业务拓展至消费类锂电池隔离膜市场，公司对苏州捷力的业务整合效果显著，报告期内苏州捷力扭亏为盈，公司已成为动力电池、消费类电池两个领域内全球最大的隔离膜供应商，市场地位及盈利能力持续上升。报告期内公司总资产、净资产、营业收入及净利润皆实现大幅增长。2020年公司实现合并营业收入428,300.76万元，同比增长35.56%，归属于母公司净利润111,560.04万元，同比增长31.27%。

1、2020年公司主要经营情况

(1) 膜类产品情况

公司主要产品为膜类产品，2020年膜类产品的营业收入为346,409.63万元，占比80.88%，同比增长35.92%，主要系湿法锂电池隔离膜业务收入持续增长，受益于全球新能源行业及新能源汽车市场的复苏和景气度持续提升，下半年动力电池的需求旺盛，带动了上游锂电池配套产品市场空间的快速增长。公司上半年通过降本增效、合理控制费用等措施以降低疫情对公司的影响，下半年通过加大市场拓展力度，抓住市场机遇，在下游需求增长的同时实现收入同步增加。受益于珠海恩捷二期项目4条基膜生产线、江西通瑞8条基膜生产线、无锡恩捷8条基膜生产线逐步完成建设并投产，进一步满足国内外现有和潜在客户对供应能力的要求，提升公司的行业竞争力。截至2020年底，公司在上海、珠海、江西、无锡、苏州五大基地共有46条湿法隔膜生产线，产能达到33亿平方米，产能规模位居全球第一。报告期内公司湿法隔膜出货量约13亿平方米，市场份额继续保持行业领先水平，公司湿法隔膜收入为289,140.08万元，同比大幅增长48.83%。上海恩捷业绩增速明显，2020年上海恩捷的营业收入为264,765.19万元，净利润为96,157.22万元，归属于上市公司股东的净利润为92,034.36万元。

报告期内公司收购苏州捷力100%股权和纽米科技76.3574%股权，将公司业务自动力电池隔膜市场拓展至消费类锂电池隔膜市场，一方面扩大公司消费类电池隔膜产能，另一方面因公司对苏州捷力整合效果明显，苏州捷力在报告期内扭亏为盈，增厚上市公司业绩，2020年苏州捷力的营业收入为88,803.45万元，净利润为175,96.60万元，自2020年3月并入公司合并报表范围后截至报告期末对公司的净利润为22,264.12万元。公司将加强对纽米科技的整合力度，通过将其纳入集团供应链体系，改造生产设备，优化工艺等措施，实现资源互补和优势叠加，降低其采购成本、提高生产效率和经营效率。

公司湿法隔膜产品开发已有100余个品种，丰富的产品品类能够满足客户的不同需求，公司产品质量稳定、一致性好，广泛受到国外大型锂电池生产企业的认可及青睐，市场需求较大。动力类锂电池隔膜的主要海外客户包括松下、三星、LG

Chem等，主要国内客户包括CATL、比亚迪、国轩、孚能、力神及其他多家国内锂电池企业。伴随新能源汽车的持续高景气度，公司现有及潜在客户对公司的湿法隔膜产品均保持旺盛的需求，与此同时公司积极拓展海外市场，报告期内公司启动匈牙利湿法锂电池隔离膜生产线及配套工厂项目，预计总投资额约1.83亿欧元，规划建设4条全自动进口制膜生产线和30余条涂布生产线，基膜年产能约为4亿平方米，以满足供应欧洲市场日益增长的锂电池隔离膜需求，在匈牙利建厂并进行欧洲本地化生产和经营，有利于快速响客户的需求，降低国际贸易政策和关税的风险，扩展海外市场业务，有望提升全球市场份额，对公司的国际化进程具有重要的战略意义。

公司在隔膜行业深耕多年，持续不断地改进生产设备，不断提升生产工艺，产品品质不断提升，生产效率逐步优化，并不断开发出新产品满足下游客户的需求，逐渐在产能规模，产品品质，产品研发，市场拓展等方面建立很强的竞争优势，即使在补贴退出、市场化竞争之下，仍然依靠其技术优势及规模优势持续占据主导地位并逐步获得越来越大的国内市场份额；另外，公司通过强势切入海外供应链体系，海外销售的比例持续提升，海外客户对供应商的产品品质、生产技术、生产环境、供应能力等方面进行认证，认证周期平均为18-24个月，上海恩捷目前是国内唯一一家全面进入海外动力电池供应链体系的湿法隔膜供应商，公司显著的竞争优势使公司依然保持较高的盈利水平。公司将充分利用公司现有竞争优势，在产能扩张和技术研发上持续投入，随着公司湿法锂电池隔膜产能释放，规模效应将更加明显，将在产能规模，成本效率，技术能力保持竞争优势，保证公司能长期保持行业地位。

此外，公司利用自身在烟膜制造上的技术质量及成本优势，抓住今年以来的市场机遇，迅速调整生产，快速响应客户需求，报告期内公司烟膜营业收入为27,202.13万元，同比增长9.09%。鉴于烟膜和平膜共用BOPP薄膜产线，产能已近满负荷生产，因此烟膜产销量增加致使平膜产销量下降，加之平膜销售价格受2020年主要原材料原油价格下降的影响，平膜销售随行就市因此销售单价下降，报告期内平膜营业收入为30,067.42万元，同比下降15.67%。报告期内红塔塑胶BOPP薄膜改扩建项目正稳步推进，红塔塑胶将通过技改搬迁原有两条BOPP薄膜生产线并新增一条BOPP薄膜生产线及配套设备等，形成年产7万吨功能性薄膜的生产能力。

（2）包装印刷产品情况

因疫情对国内物流运输的影响，公司部分客户烟标产品供应不足，公司抓住市场机遇，迅速调整生产，快速响应客户需求，报告期内公司烟标销量增长明显，烟标营业收入为12,897.61万元，比去年同期增长10.08%。

公司无菌包装业务持续通过研制新产品，为客户提供定制化服务，内部实施精益管理等措施，仍以服务大型乳企客户及区域性知名乳企客户为主，实现无菌包装产品销量增长，公司无菌包装产能扩大使无菌包装产品的规模扩张和盈利均有提升，2020年无菌包装业务快速发展，无菌包装营业收入为40,351.37万元，同比增长39.52%。公司无菌包装产品具有热封性能优异，上机适应性强，灌装损耗低等特点，产品质量、性能指标均可与国内外同类产品相媲美，未来公司将持续推进客户关系管理，与大型乳品企业共同把握市场增长机会，实现公司无菌包装业务快速发展。公司拥有国内大型知名乳企及各区域性知名乳企客户，包括内蒙古伊利实业集团股份有限公司、内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司、光明乳业股份有限公司、南京卫岗乳业有限公司、北京三元食品股份有限公司、深圳市东鹏捷迅供应链管理有限公司、达利食品集团有限公司、黑龙

江完达山阳光乳业有限公司、云南欧亚乳业有限公司、云南皇氏来思尔乳业有限公司等，报告期内，无菌包装销量为23.09亿个，较上年同期增长36.30%。公司将深耕包装印刷产品，利用良好的产品设计、材料优化、定制化响应能力和及时的售后服务能力，不断开拓市场，扩大市场份额。

（3）特种纸及其他产品

报告期内公司积极开拓市场，快速响应客户需求，内部加强精细化管理，降本增效，报告期内特种纸销量增长明显，特种纸营业收入为17,472.43万元，比去年同期增长35.76%。

2、其他工作回顾

报告期内，公司公开发行可转债，期限6年，募集资金净额为158,612.26万元，主要用于江西通瑞年产4亿平方米锂离子电池隔膜项目（一期）和无锡恩捷新材料产业基地项目。本次可转债的募投项目已实施完成，产线均已完成投产，提高了公司锂电池隔膜产品的供应规模，及时响应现有和潜在海外客户对产品生产工艺、技术水平、生产管控能力和产品品质提出的新要求。

报告期内公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行普通股69,444,444股，每股发行价格72.00元，募集资金净额人民币49.83亿元，募集资金用于江西通瑞锂离子电池隔膜一期扩建项目、无锡恩捷新材料产业基地二期扩建和补充流动资金。本次募投项目正稳步推进和实施，截至目前江西通瑞投产8条产线、无锡恩捷新材料产业基地项目投产8条产线，进一步扩大隔膜产能，本次募投项目的实施将为公司未来拓展和开发潜在客户资源提供坚实基础。有助于公司抓住产业发展机遇，进一步加强在锂电池隔膜领域的领先地位，进一步提升公司的产业规模和盈利能力。

报告期内顺利完成公司第四届董事会、董事会各专门委员会、监事会的换届选举。新一届董事会及各专门委员会、监事会的人员组成、专业分布和知识结构更加合理，新一届董事会及各专门委员会、监事会的有效工作，将对进一步优化公司的法人治理结构，对公司快速发展起到积极的推动作用。

2020年7月13日，公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就的议案》《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，本次符合解锁条件的激励对象共计83人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量3,404,080股。本次解锁的限制性股票解锁日（即上市流通日）为2020年7月23日。因4名激励对象个人考核等级为“良”，公司对其获授但未解锁的部分限制性股票23,120股进行回购注销，回购价格为8.426元/股。

报告期内，公司在技术创新方面取得了多项突破，截止报告期末，公司及子公司已累计获得专利372项，其中实用新型315项、发明专利43项、外观设计11项。公司重视海外专利的布局，正在申请注册并已获受理的国际专利42项，正在申请注册并已获受理的国内专利177项。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,283,007,589.11	100%	3,159,561,554.91	100%	35.56%
分行业					
制造业	4,205,724,684.56	98.20%	3,126,340,216.38	98.95%	34.53%
其他业务	77,282,904.55	1.80%	33,221,338.53	1.05%	132.63%
分产品					
膜类产品	3,464,096,284.00	80.88%	2,548,679,847.72	80.67%	35.92%
烟标	128,976,058.50	3.01%	117,164,386.20	3.71%	10.08%
无菌包装	403,513,678.80	9.42%	289,222,202.20	9.15%	39.52%
特种纸	174,724,290.56	4.08%	128,704,093.13	4.07%	35.76%
其他产品	34,414,372.70	0.80%	42,569,687.13	1.35%	-19.16%
其他业务	77,282,904.55	1.80%	33,221,338.53	1.05%	132.63%
分地区					
西南地区	652,445,734.88	15.23%	642,008,612.82	20.32%	1.63%
华东地区	1,834,948,385.75	42.84%	1,265,744,809.31	40.06%	44.97%
华北地区	112,167,705.95	2.62%	90,039,636.26	2.85%	24.58%
中南地区	809,685,998.42	18.90%	718,537,858.83	22.74%	12.69%
西北地区	137,124,648.48	3.20%	67,748,456.39	2.14%	102.40%
东北地区	32,064,502.66	0.75%	31,522,819.66	1.00%	1.72%
境外地区	704,570,612.97	16.45%	343,959,361.64	10.89%	104.84%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	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
分行业						
制造业	4,205,724,684.56	2,431,374,588.76	42.19%	34.53%	42.92%	-3.39%
分产品						
膜类产品	3,464,096,284.00	1,891,705,873.91	45.39%	35.92%	46.96%	-4.10%
分地区						
西南地区	644,106,434.82	482,797,621.02	25.04%	0.33%	-3.70%	3.13%
华东地区	1,834,948,385.75	848,245,358.25	53.77%	44.97%	62.19%	-4.91%
中南地区	809,685,998.42	624,518,790.51	22.87%	12.69%	21.29%	-5.47%
境外地区	704,570,612.97	312,215,037.04	55.69%	104.84%	196.88%	-13.74%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
膜类产品	销售量	吨	68,730.73	60,306.88	13.97%
	生产量	吨	70,450.72	58,194.53	21.06%
	库存量	吨	6,798.75	5,078.75	33.87%
烟标	销售量	万大箱	40.43	22.18	82.28%
	生产量	万大箱	36.21	27.08	33.72%
	库存量	万大箱	3.59	7.81	-54.02%
无菌包装	销售量	万个	230,943.97	169,434.31	36.30%
	生产量	万个	232,814.28	181,971.65	27.94%
	库存量	万个	26,670.48	24,800.17	7.54%
特种纸	销售量	吨	14,066.68	11,484.28	22.49%
	生产量	吨	14,243.59	11,762.93	21.09%
	库存量	吨	1,483.14	1,306.23	13.54%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(1) 膜类产品 2020 年库存量同比增幅较大主要系公司锂电池隔膜产能释放，且下半年动力电池的需求旺盛，带动了上游锂电池配套产品市场空间的快速增长，公司锂电池隔离膜产销量持续增长，公司按客户的销售计划进行备货生产，生产后按客户要求向其发货所致。

(2) 烟标2020年产销量同比增幅较大主要系因疫情对国内物流运输的影响，公司部分客户烟标产品供应不足，公司抓住市场机遇，迅速调整生产，快速响应客户需求所致；库存量同比大幅降低主要系2019年末烟标客户结账时间较早，公司部分烟标产品虽已发出但客户未确认验收所致。

(3) 无菌包装2020年产销量同比增幅较大主要系公司无菌包装产能扩大、积极开拓市场所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√ 适用 □ 不适用

公司控股子公司上海恩捷与LG Chem,Ltd.就采购锂电池隔离膜产品事宜签署了《购销合同》，合同总金额为不超过6.17亿美元，合同期限为5年，详见公司于2019年5月19日在巨潮资讯网上披露的《关于控股子公司上海恩捷新材料科技有限公司签订重大合同的公告》（公告编号：2019-061号）。目前该合同正常履行中，报告期内确认的销售收入为人民币4.74亿元，截至报告期末累计确认的销售收入为人民币7.05亿元，截至报告期末应收账款余额为人民币2.24亿元，截至2021年3月17日，期后已累计回款人民币1.23亿元，占比55.04%，回款进度正常。

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2020年		2019年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
膜类产品	原材料	1,085,857,106.87	57.40%	724,639,964.81	56.29%	46.55%
	人工	112,590,099.47	5.95%	75,161,550.98	5.84%	48.35%
	制造费用	385,575,292.18	20.38%	272,091,995.11	21.14%	41.33%
	能源动力	307,683,375.40	16.26%	215,343,445.15	16.73%	42.33%
	小计	1,891,705,873.91	100.00%	1,287,236,956.04	100.00%	44.84%
烟标	原材料	56,404,482.20	87.35%	51,697,207.14	81.79%	9.11%
	人工	5,455,678.38	8.45%	6,678,217.91	10.56%	-18.31%
	制造费用	2,434,225.49	3.77%	3,935,800.11	6.23%	-38.15%
	能源动力	276,988.96	0.43%	899,767.44	1.42%	-69.22%
	小计	64,571,375.04	100.00%	63,210,992.62	100.00%	2.15%
无菌包装	原材料	277,755,799.13	89.34%	188,589,710.01	86.02%	47.28%
	人工	15,819,168.05	5.09%	8,731,300.51	3.98%	81.18%
	制造费用	13,039,212.57	4.19%	19,864,278.02	9.06%	-34.36%
	能源动力	4,278,899.77	1.38%	2,054,567.14	0.94%	108.26%
	小计	310,893,079.52	100.00%	219,239,855.68	100.00%	41.81%
特种纸	原材料	115,016,516.52	82.12%	85,416,413.30	83.57%	34.65%

	人工	8,604,180.09	6.14%	5,244,251.63	5.13%	64.07%
	制造费用	10,722,052.01	7.66%	7,987,573.22	7.81%	34.23%
	能源动力	5,717,968.26	4.08%	3,560,851.30	3.48%	60.58%
	小计	140,060,716.89	100.00%	102,209,089.46	100.00%	37.03%
其他产品	原材料	16,618,594.08	68.83%	9,711,872.04	53.32%	71.12%
	人工	370,795.25	1.54%	2,120,072.79	11.64%	-82.51%
	制造费用	5,180,564.15	21.46%	4,704,686.01	25.83%	10.11%
	能源动力	1,973,589.92	8.17%	1,677,783.33	9.21%	17.63%
	小计	24,143,543.40	100.00%	18,214,414.17	100.00%	32.55%

说明：

①“膜类产品”包含BOPP烟膜、BOPP平膜及锂电池隔离膜产品。

②本报告第四节中“营业收入构成”及“营业成本构成”中的“其他产品”主要包括全息电化铝、膜类产品、手工包装用膜等其他零星产品及处理品，该类产品业务量较小，占总销售额比例较低，因此归类于主营业务中的其他产品。

③本报告第四节中“营业收入构成”中的“其他业务”主要是指公司发生的材料销售、资产出租收入及边角废料销售收入，不属于公司主营业务。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加8户，减少2户，其中：

1) 本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
苏州捷力新能源材料有限公司	非同一控制下企业合并
佛山市东航光电科技有限公司	非同一控制下企业合并
重庆云天化纽米科技股份有限公司	非同一控制下企业合并
广东恩捷新材料研究院有限公司	投资设立
玉溪菲尔暮商贸有限公司	投资设立
海南恩捷投资有限公司	投资设立
SEMCORP Global Holdings Kft.	投资设立
SEMCORP Hungary Kft.	投资设立

注：①公司于2020年3月完成对苏州捷力100%股权的收购，后于2020年9月将苏州捷力100%股权转让给上海恩捷；

②上海恩捷于报告期内完成对东航光电70%股权的收购，以及对纽米科技76.3574%股权的收购。

2) 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
上海恩捷信息技术有限公司	注销
上海风舟贸易有限公司	注销

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,242,262,780.93
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	52.35%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	948,656,129.57	22.15%
2	客户二	845,986,449.56	19.75%
3	客户三	163,393,134.40	3.81%
4	客户四	147,060,609.99	3.43%
5	客户五	137,166,457.41	3.20%
合计	--	2,242,262,780.93	52.35%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	609,011,852.70
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	15.18%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	155,992,167.01	3.89%
2	供应商二	149,862,423.26	3.74%
3	供应商三	107,179,139.37	2.67%
4	供应商四	105,644,105.37	2.63%
5	供应商五	90,334,017.69	2.25%
合计	--	609,011,852.70	15.18%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	56,365,549.96	67,250,207.94	-16.19%	主要系公司 2020 年度执行新收入准则，将运输装卸费作为合同履行成本计入主营业务成本所致。
管理费用	155,800,391.65	122,867,832.09	26.80%	
财务费用	188,876,241.53	98,965,867.78	90.85%	主要系报告期内①公司锂电池隔离膜业务扩大，融资规模扩大所致②苏州捷力并入公司合并报表范围所致。
研发费用	178,243,333.28	154,913,207.75	15.06%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

2020年公司进行的研发项目主要如下：

编号	研发项目名称	研发进度	拟达到的目标	预计对未来公司发展的影响
1	低闭孔温度、高强度同步线基膜产品开发	中试	闭孔温度较常规产品降低3℃、穿刺强度提高15%	提升公司锂电池隔离膜产品安全性，提升海外高端锂电池市场份额
2	高安全性大倍率电池专用基膜开发	完成量产导入开始批量供货	重物冲击满足客户特殊要求	提升可应用于电动工具的公司锂电池隔离膜产品的市场占有率，提升海外高端锂电池市场份额
3	7μm超高强度基膜开发	完成量产导入已批量供货	针刺强度较常规产品提升20%	扩大公司锂电池隔离膜产品销售量，巩固技术优势
4	超低闭孔温度高安全性基膜开发	完成	闭孔温度较常规产品降低5℃	优化公司产品结构，提升公司经济效益，有效巩固公司产品在国际市场的地位和品牌知名度
5	油性涂布动力电池产品开发	试产	按照客户要求完成量产导入	创造经济和品牌效益，提升公司锂电池隔离膜海外销量
6	超高强度低水分涂布膜开发	量产供货	强度较常规产品提升15%，水分低于900ppm	创造经济和品牌效益，提升公司锂电池隔离膜海外销量
7	高粘接性油性涂层开发	完成	完成配方开发，达到可量产阶段	增加油性新产品种类，提升公司产品竞争力
8	隔离膜硬度测试方法开发	完成	实现隔离膜硬度的测量及应用	为公司新产品开发提供指导
9	超薄水性低成本涂胶配方及工艺开发	完成	完成项目量产工艺研究，满足特定客户需求，达到可量产阶段	下一代新产品量产技术储备
10	油膜造粒废油回收工艺开发	完成	完成造粒白油回收工艺开发	提高回收率，减少废液处理成本，提升公司经济效益
11	油性涂布废液处理	完成	废液回收利用并优化处理工艺	减少材料成本，降低能耗，节约回收成本，提升公司经济效益
12	半固态电解质隔膜研究	行业研究和可行性探索实验及样品制作	行业调研及可行性实验验证	前瞻研究，技术储备

13	铝塑膜常规品量产	完成	实现量产出货	拓展公司业务领域，提升公司整体竞争力
14	水处理膜研发	进入家用净水领域 实现量产出货	实现量产出货	拓展公司业务领域，提升公司整体竞争力
15	耐150℃高温氧化铝 2um涂层水性涂布 膜开发	完成产线可行性测试 满足MD&TD热收缩 @150℃/h<5%的目标	通过量产可行性验证	公司产品性能升级，保证公司技术领先性
16	新型微波加热包装 盒的研发	研发中	采用新型高韧、高阻隔材料替代传统的 铝箔，可解决铝箔易折叠断裂的弊 病，并可直接微波加热	为消费者提供便利，扩展公司产品应用范围，提升 公司产品竞争力，拓展公司产品销售市场
17	新型开窗屋顶型包 装盒的研发	研发中	高阻隔开窗式屋顶包，将高阻隔透明 膜与开窗纸盒相结合，在保障产品品 质的同时实现内容物可视化	可满足“所见即所得”的消费需求，可提升公司产 品竞争力，拓展公司产品销售市场
18	精细网点印刷屋顶 包产品	已完成并形成订单	消除印刷网点“龟纹”和玫瑰斑产生； 产品色彩复制效果好，清晰度高，色 相稳定性好	提升公司产品竞争力，有利于公司屋顶包系列产 品的市场开发和销售拓展
19	冷烫印刷技术在纸 杯、奶茶杯上的应用	已完成并形成订单	冷烫金技术通过冷压技术来转移电 化铝，无需金属烫印版，无需加热， 节约能源和成本；电化铝烫印牢固， 光泽度好，不掉色、脱粉、掉铝；产 品的各项质量安全指标均达到食品 包装要求	可节省能源与成本，且有利于公司纸杯、纸碗系列 产品的市场开发，可提升公司产品竞争力，拓展公 司产品销售市场
20	双拉线基膜产品研 发	完成	通过独特的一次性双拉线复合设计， 满足客户便于包装拆封要求，提升消 费体验， 适应各类产品包装盒的全 翻盖式包装	提高公司产品市场竞争力，提高公司经济效益
21	新型降解薄膜材料 研发	研究阶段	薄膜材料可降解	符合生态环境保护需求，符合相关法规、政策的要 求，有利于提高公司产品市场竞争力，提升公司经 济效益

公司研发投入情况

	2020 年	2019 年	变动比例
研发人员数量（人）	369	381	-3.15%
研发人员数量占比	7.32%	9.72%	-2.40%
研发投入金额（元）	178,243,333.28	154,913,207.75	15.06%
研发投入占营业收入比例	4.16%	4.90%	-0.74%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

 适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,780,284,210.92	3,309,747,737.65	14.22%
经营活动现金流出小计	2,725,104,197.73	2,546,450,729.88	7.02%
经营活动产生的现金流量净额	1,055,180,013.19	763,297,007.77	38.24%
投资活动现金流入小计	873,613,933.13	52,295,255.92	1,570.54%
投资活动现金流出小计	6,149,118,177.71	3,126,243,760.37	96.69%
投资活动产生的现金流量净额	-5,275,504,244.58	-3,073,948,504.45	71.62%
筹资活动现金流入小计	13,221,955,416.70	5,427,097,775.55	143.63%
筹资活动现金流出小计	7,662,371,315.54	2,646,402,569.35	189.54%
筹资活动产生的现金流量净额	5,559,584,101.16	2,780,695,206.20	99.94%
现金及现金等价物净增加额	1,339,259,869.77	470,043,709.52	184.92%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- (1) 投资活动产生的现金净流出同比大幅增加主要系公司利用暂时闲置募集资金进行现金管理所致；
- (2) 筹资活动现金流出同比大幅增加主要系偿还银行借款本金及利息增加所致；
- (3) 筹资活动现金流入、筹资活动产生的现金流量净额、现金及现金等价物净增加额均同比大幅增加，主要系报告期内公司收到可转债和非公开发行股票募集资金所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		

货币资金	2,374,743,862.70	11.54%	1,011,554,636.06	8.30%	3.24%	主要系报告期内公司收到可转债和非公开发行股票募集资金所致
应收账款	2,328,215,706.27	11.32%	1,424,354,132.31	11.68%	-0.36%	
存货	1,157,030,660.71	5.62%	759,230,046.85	6.23%	-0.61%	
投资性房地产	9,467,762.78	0.05%	10,001,993.90	0.08%	-0.03%	
长期股权投资	3,375,208.87	0.02%	3,343,466.01	0.03%	-0.01%	
固定资产	8,420,764,216.20	40.93%	4,936,597,979.17	40.49%	0.44%	
在建工程	1,639,803,967.92	7.97%	1,554,274,795.85	12.75%	-4.78%	主要系报告期内公司收到可转债和非公开发行股票募集资金致总资产增加所致
短期借款	1,795,679,528.91	8.73%	2,670,365,032.83	21.90%	-13.17%	主要系报告期内公司收到可转债和非公开发行股票募集资金致总资产增加所致
长期借款	2,666,911,132.37	12.96%	1,967,813,815.80	16.14%	-3.18%	主要系报告期内公司收到可转债和非公开发行股票募集资金致总资产增加所致

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）		10,951,914.18			1,329,600,000.00			1,340,551,914.18
其他	182,535,597.54			2,622,000.00	402,174,829.70	182,535,597.54		399,552,829.70
其中：银行承兑汇票	9,886,495.00				22,174,829.70	9,886,495.00		22,174,829.70
商业承兑汇票	172,649,102.54					172,649,102.54		
应收账款				2,622,000.00	380,000,000.00			380,000,000.00
上述合计	182,535,597.54	10,951,914.18		2,622,000.00	1,731,774,829.70	182,535,597.54		1,740,104,744.00
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	余额	受限原因
货币资金	319,032,411.48	银行汇票保证金、信用证保证金、保函保证金
交易性金融资产	129,600,000.00	质押借款
应收款项融资	22,174,829.70	质押借款
固定资产	2,606,449,712.93	抵押借款
在建工程	174,466,109.97	抵押借款
无形资产	229,456,843.79	抵押借款
合计	3,481,179,907.87	—

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,919,952,513.22	2,600,533,524.81	50.74%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
苏州捷力	锂电池隔离膜	收购	1,800,800,000.00	100.00%	自有资金 自筹资金	--	永续留存	锂电池隔离膜	交割过户已完成	0.00	222,641,161.50	否	2020年03月06日	巨潮资讯网《关于收购苏州捷力新能源材料有限公司100%股权的进展公告》（公告编号：2020-026号）
合计	--	--	1,800,800,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	222,641,161.50	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
------	------	-----------	----------	----------	----------------	------	------	------	---------------	-----------------	----------	----------

无锡恩捷新材料产业基地项目	自建	是	锂电池隔离膜	98,883,457.53	1,904,361,820.78	①自有及自筹资金；②可转债募集资金	90.00%	--	97,905,055.17	不适用	2018年07月04日	巨潮资讯网《关于由无锡恩捷实施无锡恩捷新材料产业基地项目的公告》（公告编号：2018-062号）
无锡恩捷新材料产业基地第二期项目	自建	是	锂电池隔离膜	716,878,985.42	716,878,985.42	①自有及自筹资金；②非公开发募集资金	30.00%	--	0.00	不适用	2019年07月02日	巨潮资讯网《关于上海恩捷对无锡恩捷增资暨投资无锡恩捷新材料产业基地第二期锂电池隔膜项目的公告》（公告编号：2019-076号）
珠海恩捷二期项目	自建	是	锂电池隔离膜	1,060,380,755.62	1,205,459,673.08	自有及自筹资金	95.00%	--	0.00	不适用	2019年03月15日	巨潮资讯网《关于珠海恩捷投资建设第二期锂电池隔膜项目的公告》（公告编号：2019-042号）
江西通瑞一期项目	自建	是	锂电池隔离膜	104,058,668.98	1,701,216,740.23	①自有及自筹资金；②可转债募集资金	89.71%	--	99,020,055.94	不适用	2018年11月02日	巨潮资讯网《关于控股子公司收购江西省通瑞新能源科技发展有限公司100%股权的公告》（公告编号：2018-141号）
江西通瑞一期扩建项目	自建	是	锂电池隔离膜	139,404,996.71	139,404,996.71	①自有及自筹资金；②非公开发募集资金	20.59%	--	0.00	不适用	2020年03月24日	巨潮资讯网《2020年度非公开发行A股股票预案》（公告编号：2020-050号）
合计	--	--	--	2,119,606,864.26	5,667,322,216.22	--	--	--	196,925,111.11	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	首次公开发行股票	74,776.7	0	64,188.02	0	10,588.68	14.16%	10,588.68	存放于银行募集资金专项账户	10,588.68
2020	2020 年度公开发行可转换公司债券	158,612.26	158,612.26	158,612.26	0	0	0.00%	0	不适用	0
2020	2020 年度非公开发行股票	498,250.46	225,352.89	225,352.89	0	0	0.00%	272,897.57	截止 2020 年 12 月 31 日，未使用完毕的募集资金中，公司购买理财产品金额 12 亿元，暂时补充流动资金 8 亿元，存放于募集资金专项存款账户金额 99,066.32 万元。	0
合计	--	731,639.42	383,965.15	448,153.17	0	10,588.68	1.45%	283,486.25	--	10,588.68

募集资金总体使用情况说明

一、首次公开发行股票

经中国证监会证监许可[2016]1886 号文核准，公司首次公开发行股票 3,348 万股人民币普通股。由主承销商招商证券股份有限公司采用网下向投资者询价配售和网上按市值申购向公众投资者定价发行相结合的方式，发行股票 3,348 万股，本次发行全部为新股，无老股转让。其中网下配售 334.80 万股，网上定价发行 3,013.20 万股，发行价格为 23.41 元/股。另减除上网发行费、招股说明书印

刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 3,599.98 元后，公司本次募集资金净额为 74,776.70 万元。本次募集资金到位情况业经大华会计师事务所以“大华验字[2016]第 000897 号”验资报告验证确认。截至 2016 年 9 月 30 日止，公司自有资金先期投入募集资金项目人民币 23,665.91 万元，业经大华会计师事务所审核并出具“大华核字[2016]004562 号”鉴证报告。2017 年度使用募集资金 26,067,736.89 元；2018 年度使用募集资金 36,288,006.85 元；2019 年度使用募集资金 24,728,775.11 元，本年度使用募集资金 0.00 元。截止 2020 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 112,000,382.05 元（含募集资金专户利息收入扣除手续费支出后的净额 6,113,618.10 元）。

二、2020 年度公开发行可转换公司债券

经中国证监会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2701 号）核准，公司于 2020 年 2 月 11 日公开发行 1,600 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 1,600,000,000 元。此次公开发行可转换公司债券募集资金总额扣除承销及保荐费用不含税人民币 9,433,962.26 元，其他发行费用不含税人民币 4,443,396.23 元后，公司此次发行募集资金的净额为 1,586,122,641.51 元。本次募集资金到位情况业经大华会计师事务所以“大华验字[2020]000047 号”验资报告验证确认。截止 2020 年 3 月 16 日，公司在募集资金到位之前利用自有资金先期投入募集资金项目人民币 1,697,984,425.54 元，公司使用可转债募集资金净额 1,586,122,641.51 元全额置换预先投入的自筹资金，业经大华会计师事务所以“大华核字[2020]001799 号”鉴证报告确认。截止 2020 年 12 月 31 日，公司本次可转债募集资金已全部置换完毕，专户余额为 0.00 元，公司对募集资金专户办理了销户手续。

三、2020 年度非公开发行股票

经中国证监会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1476 号）核准，公司于 2020 年 8 月 17 日向 22 名特定投资者非公开发行人民币普通股 69,444,444 股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为 72.00 元/股，募集资金总额人民币 4,999,999,968.00 元，扣除承销及保荐费用不含税人民币 14,150,943.40 元，其他发行费用不含税人民币 3,344,470.11 元后，募集资金净额为人民币 4,982,504,554.49 元。本次募集资金到位情况业经大华会计师事务所以“大华验字[2020]000460 号”验资报告验证确认。截止 2020 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计投入人民币 2,253,528,906.32 元，其中：公司于募集资金到位之前利用自有资金先期投入募集资金项目人民币 254,221,260.11 元；于 2020 年 9 月 8 日起至 2020 年 12 月 31 日止会计期间使用募集资金人民币 1,999,307,646.21 元。另外，暂时补充流动资金 800,000,000.00 元，购买理财产品 1,200,000,000.00 元，截止 2020 年 12 月 31 日，募集资金账户应有余额为人民币 743,941,164.38 元（含募集资金专户利息收入扣除手续费支出后的净额 14,965,516.21 元），由于部分募投项目支出先行以银行承兑汇票支付后再将等额募集资金划转至公司自有账户，因此尚有 246,721,995.21 元待从募集资金专户划转至公司自有账户，截止 2020 年 12 月 31 日，募集资金账户实际余额为人民币 990,663,159.59 元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化

承诺投资项目										
1、新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目	否	28,414.7	28,414.7		28,414.7	100.00%	2019 年 08 月 15 日	4,641.55	否	否
2、新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目	是	10,684.57	3,617.5		3,617.5	100.00%			不适用	是
3、研发中心建设项目	是	4,993.17	1,471.56		1,471.56	100.00%			不适用	是
4、归还银行贷款	否	20,000	20,000		20,000	100.00%			是	否
5、补充流动资金（首次公开发行股票）	否	10,684.26	10,684.26		10,684.26	100.00%			是	否
6、江西省通瑞新能源科技发展有限公司年产 4 亿平方米锂离子电池隔膜项目（一期）	否	58,612.26	58,612.26	58,612.26	58,612.26	97.69%	2019 年 12 月 31 日	3,994.56	否	否
7、无锡恩捷新材料产业基地项目	否	100,000	100,000	100,000	100,000	100.00%	2020 年 09 月 30 日	4,613.7	否	否
8、江西省通瑞新能源科技发展有限公司锂离子电池隔膜一期扩建项目	否	148,250.46	148,250.46	40,389.13	40,389.13	26.93%	2022 年 03 月 31 日		否	否
9、无锡恩捷新材料产业基地二期扩建	否	200,000	200,000	34,963.76	34,963.76	17.48%	2021 年 10 月 31 日		否	否
10、补充流动资金（非公发）	否	150,000	150,000	150,000	150,000	100.00%			是	否
承诺投资项目小计	--	731,639.42	721,050.74	383,965.15	448,153.17	--	--	13,249.81	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	731,639.42	721,050.74	383,965.15	448,153.17	--	--	13,249.81	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	预计效益为项目达到可使用状态且产能完全释放后的预计年净利润。截至 2020 年 12 月 31 日，“新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目”、尚未完全达产；“江西省通瑞新能源科技发展有限公司年产 4 亿平方米锂离子电池隔膜项目（一期）”和“无锡恩捷新材料产业基地项目”的产能尚在爬坡阶段；“江西省通瑞新能源科技发展有限公司锂离子电池隔膜一期扩建项目”和“无锡恩捷新材料产业基地二期扩建”尚未建成投产。									

<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>一、首次公开发行股票</p> <p>1、“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”是公司基于上市前的市场情况和公司产能情况的背景制定的，随着时间的推移，市场情况已发生了巨大的变化。自 2016 年下游烟草生产企业对特种纸产品的采购模式由卷烟生产企业分配特种纸采购数量调整为由烟标印刷企业以集中招标或商业谈判的自主采购模式，卷烟配套生产企业可自行以招标方式或公开市场询价议价的商业谈判方式，将议价范围从区域扩大至全国，打破了原先的竞争格局固定份额和区域，特种纸生产企业纷纷采取积极的竞争策略例如降价等方式抢夺订单，行业格局发生变化。因上述行业政策调整导致特种纸行业形成了充分市场竞争的行业格局，市场竞争加剧，产品价格急速下降，“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”若仍按照原有的规划实施该项目，可能面临募集资金使用效率下降、投资可能不达预期目标的风险。因此，公司 2019 年终止实施“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”</p> <p>2、“研发中心建设项目”是公司针对上市前的主营业务范围的研发需求，随着公司 2018 年完成重大资产重组，公司主营业务已新增锂电池隔膜业务，该业务技术难度甚高，锂电池制造对隔膜材料产品的特性，特别是一致性要求极高，对隔膜微孔的尺寸和分布的均一性也都有很高的要求。基于公司业务发展规划及市场需求，为更好贯彻公司发展战略，公司拟将目前分散在各个下属公司的技术中心整合到一起，确保公司研发技术能够进一步提高生产效率、提升公司产品品质及新产品开发能力。上述变更已经公司第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第二十二次会议和 2018 年度股东大会审议通过。</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>经公司第三届董事会第二十七次会议审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意终止实施原募投项目“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”及“研发中心建设项目”，并将上述原募投项目募集资金余额合计人民币 10,588.68 万元及相应银行利息收入用于新募投项目“恩捷技术研究院项目”。公司将投资设立全资子公司（目前尚未注册设立，以工商行政管理部门核准为准）作为“恩捷技术研究院项目”的实施主体，向上海恩捷租赁其厂区内的实验楼，该募投项目实施地点变更为上海市浦东新区南芦公路 155 号。</p>
<p>募集资金投资项目实施方式调整情况</p>	<p>不适用</p>

<p>募集资金投资项目先期投入及置换情况</p>	<p>适用</p> <p>一、首次公开发行股票</p> <p>经公司第二届第十八次董事会审议通过《关于公司使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 23,665.91 万元。其中：“新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目”先期投入资金 19,793.57 万元；“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”先期投入资金 2,421.38 万元；“研发中心建设项目”先期投入资金 1,450.96 万元。</p> <p>二、2020 年度公开发行可转换公司债券</p> <p>经公司第三届董事会第四十二次会议审议通过《关于使用可转换公司债券募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的部分自筹资金。截至 2020 年 3 月 16 日止，公司已用自筹资金投入募投项目累计金额为 169,798.44 万元，本次募集资金净额 158,612.26 万元全额置换预先投入自筹资金，其中：“无锡恩捷新材料产业基地项目”先期投入资金为 59,688.86 万元，置换募集资金 58,612.26 万元；“江西省通瑞新能源科技发展有限公司年产 4 亿平方米锂离子电池隔膜项目（一期）”先期投入资金 110,109.59 万元，置换募集资金 100,000.00 万元。募集资金置换工作已于 2020 年 4 月完成。</p> <p>三、2020 年度非公开发行股票</p> <p>经公司第四届董事会第十一次会议及第四届监事会第十一次会议审议通过《关于使用 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 25,422.13 万元。其中：“江西省通瑞新能源科技发展有限公司锂离子电池隔膜一期扩建项目”先期投入资金 15,716.93 万元；“无锡恩捷新材料产业基地二期扩建”先期投入资金 9,705.20 万元。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>适用</p> <p>一、首次公开发行股票</p> <p>2020 年 2 月 24 日，公司第三届董事会第四十一次会议及第三届监事会第三十六次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 11,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，公司独立董事、保荐机构亦发表了同意意见。2020 年 8 月 26 日，公司将上述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金 11,000.00 万元人民币归还至公司募集资金专户，并将上述募集资金的归还情况及时通知了保荐机构中信证券及保荐代表人。</p> <p>二、2020 年度非公开发行股票</p> <p>2020 年 9 月 7 日，公司召开第四届董事会第十一次会议及第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用 2020 年非公开发行股票的闲置募集资金不超过人民币 80,000.00 万元暂时补充流动资金，用于主营业务相关的生产经营使用，使用期限自公司 2020 年第六次临时股东大会审议通过之日起不超过 12 个月。公司独立董事、保荐机构亦发表了同意意见。</p>

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	一、首次公开发行股票尚未使用的募集资金 10,588.68 万元存放于银行募集资金专项账户。 二、截止报告期末，2020 年度公开发行可转换公司债券的募集资金已全部使用完毕。 三、截止报告期末，2020 年度非公开发行股票未使用完毕的募集资金中，公司购买理财产品金额 1,200,000,000.00 元，暂时补充流动资金 800,000,000.00 元，存放于募集资金专项存款账户金额 990,663,159.59 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
恩捷股份研究院项目	1、新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目 2、研究中心建设项目	10,588.68	0	0	0.00%		0	不适用	否
合计	--	10,588.68	0	0	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)		1、“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”是公司基于上市前的市场情况和公司产能情况的背景制定的，随着时间的推移，市场情况已发生了巨大的变化。自 2016 年下游烟草生产企业对特种纸产品的采购模式由卷烟生产企业分配特种纸采购数量调整为由烟标印刷企业以集中招标或商业谈判的自主采购模式，卷烟配套生产企业可自行以招标方式或公开市场询价议价的商业谈判方式，将议价范围从区域扩大至全国，打破了原先的竞争格局固定份额和区域，特种纸生产企业纷纷采取积极的竞争策略例如降价等方式抢夺订单，行业格局发生变化。因上述行业政策调整导致特种纸行业形成了充分市场竞争的行业格局，市场竞争加剧，产品价格急速下降，“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”若仍按照原有的规划实施该项目，可能面临募集资金使用效率下降、投资可能不达预期目标的风险。因此，2019 年公司终止实施“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”。							

	<p>2、“研发中心建设项目”是公司针对上市前的主营业务范围的研发需求，随着公司 2018 年完成重大资产重组，公司主营业务已新增锂电池隔离膜业务，该业务技术难度甚高，锂电池制造对隔膜材料产品的特性，特别是一致性要求极高，对隔膜微孔的尺寸和分布的均一性也都有很高的要求。基于公司业务发展规划及市场需求，为更好贯彻公司发展战略，公司拟将目前分散在各个下属公司的技术中心整合到一起，确保公司研发技术能够进一步提高生产效率、提升公司产品品质及新产品开发能力。上述变更已经公司第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第二十二次会议和 2018 年度股东大会审议通过。详见公司于 2019 年 4 月 26 日刊登在巨潮资讯网的《关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2019-041）。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)</p>	<p>不适用</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>不适用</p>

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海恩捷	子公司	锂电池隔离膜	38921.0834	1,618,432.26	424,981.55	264,765.19	109,876.36	96,157.22

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

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
苏州捷力	非同一控制下合并	苏州捷力 2020 年共实现净利润 1.76 亿元。苏州捷力于 2020 年 3 月并入公司合并报表范围后，截至报告期末对公司净利润贡献为 2.23 亿元。
东航光电	非同一控制下合并	东航光电于 2020 年 3 月并入公司合并报表范围，对公司本报告期净利润无重大影响。
纽米科技	非同一控制下合并	纽米科技于 2020 年 12 月并入公司合并报表范围，对公司本报告期净利润无影响。

主要控股参股公司情况说明

上海恩捷为公司控股子公司，截至报告期末，公司持有其 95.22% 股权，其主要产品为锂电池隔离膜，其主要下属子公司包括珠海恩捷、无锡恩捷、江西通瑞、苏州捷力等。随着公司锂电池隔离膜产能的持续提升，上海恩捷 2020 年实现营业收入 26.48 亿元，同比增长 35.63%，实现净利润 9.62 万元，同比增长 11.26%。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、公司战略

公司聚焦锂电池隔膜业务，以成为“世界一流的高分子材料研发生产企业”为愿景，用品质、价格、服务为客户创造价值为宗旨，持续加大产能投入、提升产品质量、加大研发力度丰富产品品类、精益管理以降本增效、提高技术创新能力寻找

新的利润增长点、优化整合全球技术和人才资源、积极拓展海内外市场，提高核心竞争力，积极把握新能源行业发展机遇，致力于为客户创造价值；同时通过开展无菌包装、烟标、BOPP膜、特种纸业务，成为国内最具竞争力的新材料生产企业。

2、2021年度经营计划

全球新能源行业景气向上，公司作为湿法锂电隔离膜的龙头企业，通过收购苏州捷力100%股权、纽米科技76.3574%股权，已从动力类锂电池隔膜市场拓展至3C消费类锂电池隔膜市场；此外，公司与全球领先的干法隔膜龙头企业Celgard合作，推进干法隔膜合作项目，布局储能市场，进一步完善公司在隔膜领域的战略布局。未来公司将继续扩大产能，凭借公司在技术、产能、产品品质、成本、市场的综合优势，继续自主研发、不断创新，巩固行业地位。

(1) 公司采购国际最先进生产设备，在国内和海外布局七大隔膜生产基地，2021年公司将加快江西通瑞锂离子电池隔膜一期扩建项目、无锡恩捷新材料产业基地二期扩建项目、匈牙利湿法锂电池隔离膜生产线及配套工厂项目、重庆隔膜扩产项目、江西明扬干法隔膜合作项目的进程，进一步扩大公司锂电池隔离膜的产能。公司的扩产计划匹配公司下游主要客户未来规模较大的扩产计划，项目建成后将进一步提高公司市场份额、巩固行业龙头地位。此外，公司全资子公司红塔塑胶BOPP薄膜改扩建项目也在推进中，红塔塑胶将通过技改搬迁原有两条BOPP薄膜生产线并新增一条BOPP薄膜生产线及配套设备等，形成年产7万吨功能性薄膜的生产能力。

(2) 公司持续推进精细化管理，2021年将建立供应商管理平台、预算制管理平等，为提升公司内部管理效率、实现中长期发展目标提供有利保障。此外，公司将持续对设备、工艺、品质等改进，以确保公司能够不断提高生产效率、提升公司产品品质。公司将继续加大研发投入，与国内研究机构和海外高校展开合作，强化研发技术转化能力，逐步形成完整且高效的研发体系，以确保公司研发技术能够进一步提高生产效率、提升公司产品品质及新产品开发能力，持续为公司布局新的高分子功能膜产品项目提供有力技术支持，为公司未来发展提供新的利润增长点。

3、公司可能面临的风险

(1) 锂电池隔离膜业务受产业政策调控的风险

随着新能源汽车行业的不断发展，国家将逐步退出相关的行业扶持，可能使下游客户需求发生变动，从而导致公司业绩出现波动。如果下游新能源汽车、锂电池制造等行业不能通过技术进步、规模效应等方法提高竞争力，行业扶持政策的调整将对整个新能源汽车产业链的发展造成不利影响，从而也给上游锂离子电池隔膜行业带来不利影响

对策：公司通过积极投入研究开发隔膜新的应用，开拓其新的商业化应用市场；并同时投入资源布局新的产品项目以分散经营风险，在一定程度上降低新能源汽车行业政策波动对公司的影响。

(2) 市场竞争风险

新能源汽车行业的高速增长带动了上游锂离子电池隔膜行业的发展，当前国内锂离子电池隔膜行业竞争日益激烈，供给的增加导致产品价格的下降。如果公司不能准确把握行业发展的规律，持续技术创新、改善经营管理以提升产品质量、降低生产成本，则日益激烈竞争的市场将对公司业绩产生不利影响。

对策：公司锂离子电池隔膜业务在产能、研发能力、产品质量、精益管理、业务渠道等方面已形成了一定的优势，公司

将持续降本增效，并持续通过开拓国内及海外市场形成多元化的客户群体，减少国内外市场波动对公司业绩的影响。

（3）主要原材料价格波动的风险

公司主要原材料价格均存在一定程度的波动，尤其是聚乙烯、聚丙烯等原材料价格受到国际原油价格大幅波动的影响。如果主要原材料价格因宏观经济波动、上下游行业供需情况等因素影响而出现大幅波动，仍然可能在一定程度上影响公司毛利率水平，对公司业绩造成不利影响。

对策：公司与主要供应商均已建立长期稳定的合作关系，整体构建了战略采购体系并以规模采购方式提高议价能力、降低原材料成本。公司也将通过技术创新、工艺设备流程改造、提高生产效率和减少损耗等措施降低生产成本中的原材料成本占比。

（4）在建项目实施风险

公司目前在建项目包括江西通瑞、无锡恩捷等生产基地，资金需求量较大，若公司不能及时筹措资金，按期完工并投入运营，将会对后续生产经营及未来的盈利产生不利影响。

对策：公司通过公开发行可转换债券、非公开发行A股股票，以及与金融机构加大合作力度提高银行授信额度等措施对未来的投资计划（包括资金）做了合理安排。

（5）技术失密和核心人员流失的风险

锂电池隔膜企业的发展需要领先的技术工艺、丰富的管理经验和对行业发展的准确把握，因此稳定、高素质的科研、管理和销售人才队伍是公司保持创新能力、业务稳步增长的重要保障。公司不断完善人才的培养、激励、升迁和约束机制，但仍无法排除核心人员离开公司的可能。如出现公司核心技术失密或核心人员离职的情况，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

对策：公司已对核心员工实施了股权激励，使得员工能够共同分享企业成长的价值，同时也使公司的利益与员工的利益深度捆绑。公司将继续加大核心技术人才引进和培养工作，进一步保持核心员工的稳定，继续保持公司行业领先的技术水平。

（6）技术进步和产品替代风险

锂离子电池主要运用于电子电器、新能源汽车及储能电站等行业，镍镉电池、镍氢电池、燃料电池及铅酸电池作为锂离子电池的替代产品同样可以应用到以上行业。虽然现在电子电器产品和新能源汽车电池的主流选择是锂离子电池，但如果镍镉电池、镍氢电池、燃料电池、铅酸电池等因生产技术改进而提高使用性能、降低生产成本，或者出现了性能更优秀的电池，上述行业对于锂离子电池的需求将受到影响，而处于产业链上游的锂离子电池隔膜也会受到不利影响。

对策：经过多年的研发投入和技术积累，公司具有强大的新产品和前瞻性技术储备研究，公司研发部门持续对市场发展趋势进行关注，并就隔膜技术发展组织课题讨论组，制定项目开发计划进行研发，积极研发其他功能膜新产品和新技术。此外，公司加强与国内外知名锂离子电池厂商的战略合作，与客户深度合作共同开发产品，及时把握技术发展动向并顺应市场需求。

（7）汇率波动的风险

随着公司业务规模的扩大，以及公司逐渐加大对国际市场的开拓力度，公司出口销售额不断增大，如果未来人民币汇率及海外销售区域所在国汇率发生较大波动，可能将会对公司经营业绩产生一定的影响。

对策：公司采取了包括紧密关注汇率，及时根据汇率调整产品价格保障产品利润，加强成本控制、适当开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务等措施，避免或减少汇率风险。

（8）中美贸易摩擦的风险

2018年以来，美国通过加征关税的手段，限制中国产品进口，以降低对中国贸易逆差。锂离子电池也属于被加征关税产品之一。公司产品出口美国金额占营业收入比例极小，从产业链角度受中美贸易争端影响较小。但若公司下游客户受中美贸易摩擦影响而导致其需求发生变动，则可能给公司业绩造成不利影响。此外，公司部分原材料及机器设备从海外进口，若中美贸易摩擦加剧从而引起全球贸易环境产生变化，而公司不能及时进行调整，则可能给公司供应链稳定造成不利影响。

对策：目前公司业务体系中，包装印刷产品和纸制品主要面向国内市场和国内客户，未来受中美贸易摩擦的影响有限。公司锂电池隔膜业务中，由于我国锂电产业链的愈加完善，全球锂电产业逐渐向国内转移；同时，欧洲和中国新能源汽车的市场地位不断攀升，且目前集中程度愈来愈高的公司下游动力电池企业均主要来自中、日、韩三国，中美贸易摩擦对公司锂电池隔膜业务预计不会产生重大不利影响。但公司仍将持续注重各业务体系产品的研发力度与技术改进，提升产品质量和生产效率，在降本增效的同时加大国内及海外各地区的市场开拓，积极与全球客户建立稳定的合作关系。

（9）新冠肺炎疫情的风险

2020年以来，全球爆发新型冠状病毒肺炎疫情，并先后在我国及境外地区迅速发展。我国新能源汽车及上游产业均受到疫情影响，锂电池隔膜需求也相应受到影响。目前公司各方面生产经营已恢复正常。但全球疫情及防控仍存在较大不确定性，海外疫情蔓延也给国内带来输入性病例风险。若未来海外疫情无法得到有效控制，疫情长期持续，将可能给全球经济及新能源汽车产业带来不利影响，对公司经营业绩带来负面影响。

对策：公司在认真做好新冠肺炎疫情防控的前提下，按照公司及各子公司所在当地政府的统筹安排，并结合自身经营情况，紧紧围绕既定的年度经营计划开展各项工作，采取多项有效措施稳定生产，保持持续的生产和研发投入，加深与客户的合作沟通，加强管理水平的提升和成本的管控，尽最大可能降低疫情对公司生产经营的影响。随着全球疫情得到进一步有效控制，市场需求有所恢复，疫情对公司生产经营方面的负面影响将有所减弱。

（10）经营规模扩大后的管理风险

随着公司业务的发展，公司资产规模和业务规模都将进一步扩大，这对公司的管理水平提出了更高的要求。若公司的生产管理、销售管理、质量控制、风险管理等能力不能适应公司规模扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度不能进一步健全和完善，则可能引发相应的管理风险。

对策：公司将不断完善管理体系，保证生产、质控、销售、管理等各经营环节的高效运转，同时加强人才培养，建立有效的激励体系，运用包括股权激励、管理人员培养等措施为公司的发展输送人才。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年08月26日	江西通瑞会议室	实地调研	机构	中泰证券苏晨、邹玲玲、东方资管谢文超、汇添富基金郑小磊诺德基金阎安琪等机构投资者 36 人	公司在设备改造和产品工艺方面的新技术；在线涂布的优势、技术难点以及对行业发展的影响。	巨潮资讯网披露的《2020年8月26日投资者关系活动记录表》

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

（一）根据《公司章程》，公司利润分配政策如下：

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，应牢固树立回报股东的意识，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2、利润分配形式、现金分红比例：公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的净利润为正数且无重大投资计划或重大现金支出发生的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润（不含年初未分配利润）的百分之二十。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。若公司营收增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。

3、利润分配的期间间隔：在满足本款（4）规定现金分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、现金分红的条件

（1）公司该年度实现的利润经弥补亏损、提取盈余公积金后所余的可供分配利润为正值。

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。

重大投资计划或重大现金支出：指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过3亿元。

5、发放股票股利的条件：若公司经营情况良好，营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司处于发展成长阶段、净资产水平较高以及股票价格与公司股本规模不匹配时，可以提出股票股利分配预案，并经公司股东大会审议通过。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。

（二）公司将严格按照中国证监会及深交所的相关规定对利润分配预案及时进行披露，并在定期报告中相应披露利润分配预案和报告期内公司利润分配预案实施情况。

（三）报告期内，公司实施2019年权益分配符合《公司章程》的相关规定，充分考虑了广大投资者的合理诉求，保护了中小投资者的合法权益。2020年3月16日，公司召开第三届董事会第四十二次会议审议通过了《关于2019年度利润分配预案的议案》，独立董事就该预案发表了同意的独立意见，并经2020年4月8日公司召开的2019年度股东大会审议通过后实施。详见公司在巨潮资讯网上刊登的《2019年度利润分配预案的公告》（公告编号：2020-031号）。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、公司2018年年度利润分配及资本公积金转增股本预案：以截至2018年12月31日公司总股本473,867,912股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.79元（含税），共计17,959.59万元；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增7股，转增后公司总股本将增加至805,575,450股。

2、公司2019年年度利润分配及资本公积金转增股本预案：以截至2019年12月31日公司总股本805,370,770股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.25元（含税），共计10,067.13万元。

3、公司2020年年度利润分配及资本公积金转增股本预案：以截至2020年12月31日公司总股本886,566,151股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.70元（含税），共计15,071.62万元。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020年	150,716,245.67	1,115,604,020.47	13.51%	0.00	0.00%	150,716,245.67	13.51%
2019年	100,671,346.25	849,837,425.81	11.85%	0.00	0.00%	100,671,346.25	11.85%
2018年	179,595,938.65	518,439,455.43	34.64%	0.00	0.00%	179,595,938.65	34.64%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.7
分配预案的股本基数（股）	886,566,151

现金分红金额（元）（含税）	150,716,245.67
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	150,716,245.67
可分配利润（元）	202,255,720.52
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	74.52%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以截至 2020 年 12 月 31 日公司总股本 886,566,151 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.7 元（含税），共计 150,716,245.67 元。若公司股本总额在分配预案披露后至分配方案实施期间因新增股份上市、股权激励授予行权、可转债转股、股份回购等事项而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	恩捷股份及全体董事、监事、高级管理人员	提交信息真实、准确、完整的承诺	1、恩捷股份的信息披露和申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，承诺人对该等文件的真实性、准确性、完整性承担个别以及连带责任；2、如本次重大资产重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在恩捷股份拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交恩捷股份董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2017年06月13日	长期有效	严格履行
	公司	合法合规情况的承诺	1、公司及其最近3年内的控股股东、实际控制人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；2、公司及其控股股东、实际控制人最近12个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为；3、公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。	2017年06月13日	长期有效	严格履行
	恩捷股份的董事、高级管理人员	摊薄即期回报填补措施的承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司	2017年05月25日	长期有效	严格履行

			填补回报措施的执行情况相挂钩。5、未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。			
交易对方	提交信息真实、准确、完整的承诺		交易对方及时向恩捷股份提供重组相关信息，并保证所提供信息的真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给恩捷股份或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，交易对方将暂停转让在恩捷股份拥有权益的股份。	2017年 06月13日	长期有效	严格履行
交易对方	合法合规的承诺		1、高翔曾任上海绿新包装材料股份有限公司（顺灏股份）财务总监，由于顺灏股份未依法披露和关联自然人关联交易，违反了《证券法》及《上市公司信息披露管理办法》关于信息披露的相关规定，2016年7月27日，上海证监局依法对顺灏股份及相关当事人包括高翔作出警告并处罚款（高翔被处以3万元罚款）的行政处罚；2017年1月5日，深圳证券交易所作出《关于对上海顺灏新材料科技股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分决定》，对顺灏股份及相关当事人包括高翔给予通报批评的处分。除此之外，其他交易对方最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。2、交易对方符合作为恩捷股份非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为恩捷股份非公开发行股票发行对象的情形。3、交易对方在最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行声明、被中国证监会采取行政管理措施或受到证券交易所纪律处分的情况等，亦不存在正在进行中的潜在的针对本人的重大违法违规行为进行立案调查或侦查的行政或司法程序。	2017年 06月13日	长期有效	严格履行
交易对方	股票锁定期的承诺		1、Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华（已去世）、Sherry Lee 及珠海恒捷承诺，自其持有的对价股份上市之日起满 36 个月且其在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）已履行完毕的，其持有的对价股份可解除锁定；本次重大资产重组完成后 6 个月内，如恩捷股份股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、Sherry Lee 及珠海恒捷持有的对价股份的锁定期自动延长至少 6 个月。2、除 Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华（已去世）、Sherry Lee 及珠海恒捷外，截至对价股份登记至交易对方名下之日，其他交易对方用于认购恩捷股份的上海恩捷股份自登记至其名下之日起持续拥有时间不满 12 个月的，通过本次重大资产重组获得的对价股份自股份登记至其名下之日起 36 个月内不得上市交易或转让，除上述对价股份之外，其他交易对方通过本次重	2017年 06月13日	Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华（已去世）、Sherry Lee 及珠海恒捷 2018 年 8 月 15 日至 2021 年 8 月 14 日；其他交易对手和先进制造基金持有的并应自行承担盈利预测补偿义务的占比为 1.0563% 的上海恩捷股权通过本次重大资产重组而获得	尚在承诺履行期，严格履行

			<p>大资产重组获得的剩余对价股份自股份登记至其名下之日起 12 个月内不得上市交易或转让；为保证《盈利预测补偿协议》中的业绩承诺义务的履行，其他交易对方（除上述提及的 Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华（已去世）、Sherry Lee、珠海恒捷及先进制造基金以外）承诺，其各自持有的对价股份中至少有 25% 的股份，自恩捷股份的相关股份登记至其名下之日起 36 个月内不上市交易或转让，直至其在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让；先进制造基金承诺，以其持有的并应自行承担盈利预测补偿义务的占比为 1.0563% 的上海恩捷股权通过本次重大资产重组而获得的恩捷股份的股份中至少有 25% 的股份，自恩捷股份的相关股份登记至其名下之日起 36 个月内不上市交易或转让，直至先进制造基金在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让。3、本次重大资产重组实施完成后，交易对方由于恩捷股份送红股、转增股本等原因而增持的恩捷股份的股份，亦应遵守上述约定。4、在锁定期限届满后，交易对方通过本次重大资产重组所获得的恩捷股份的股份的转让和交易依照届时有效的法律法规和深交所的规则办理。</p>		<p>的恩捷股份的股份中的 75% 履行期限为 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 8 月 14 日，25% 履行期限为 2018 年 8 月 15 日至 2021 年 8 月 14 日；先进制造基金持有的不应由其承担盈利预测补偿义务的上海恩捷的股权通过本次重大资产重组而获得的恩捷股份的股份履行期限为 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 8 月 15 日。</p>	
交易对方	业绩承诺及补偿安排	<p>本次重大资产重组交易各方一致确认，本次重大资产重组的补偿期间截止日为本次重大资产重组完成日后的第三个会计年度的 12 月 31 日，本次重大资产重组完成日当年作为第一个会计年度起算，即补偿期限为本次重大资产重组完成日当年及之后连续两个会计年度。即交易对方承诺：若本次重大资产重组于 2017 年内完成，补偿期限为 2017 年、2018 年及 2019 年，2017 年、2018 年及 2019 年的净利润分别不低于 3.78 亿元、5.55 亿元和 7.63 亿元。若本次重大资产重组于 2018 年内完成，补偿期限为 2018 年、2019 年及 2020 年，2018 年、2019 年及 2020 年的净利润分别不低于 5.55 亿元、7.63 亿元和 8.52 亿元。恩捷股份应当在补偿期限内每一会计年度审计时对上海恩捷当年的实际净利润数与净利润预测数的差异进行审核，并聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对此出具专项审核意见（该专项审核意见应基于按照企业会计准则出具的上海恩捷备考合并报告）。净利润差额将按照净利润预测数减去实际净利润数计算，以会计师事务所出具的专项审核结果为准。上述净利润均为归属母公司净利润（与《评估报告》中的净利润口径一致，均指扣除非经常性损益且应剔除因上海恩捷 2017 年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响。若上海恩捷在补偿期限内截至任一年度末的累积实际净利润数低于截至当年度末累积净利润承诺数，交易对方将依据《盈利预测补偿协议》的约定补偿该等差额；若实际净利润数高于或等于净利润承诺数，则交易对方无需进行补偿。</p>	2017 年 05 月 02 日	2017 年 5 月 2 日至 2020 年 12 月 31 日	已履行完毕	
交易对方	资产权属完整性的承诺	<p>1、交易对方依法持有的上海恩捷股权。交易对方已依法履行对上海恩捷的出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应承担的义务及责任的行为，不存在可能</p>	2017 年 06 月 13	长期有效	严格履行	

			影响上海恩捷合法续存的情况。2、交易对方持有的上海恩捷股权为实际合法拥有，不存在权属纠纷，不存在信托、委托持股或者类似安排，交易对方所持上海恩捷股权不存在质押、冻结、查封、财产保全或其他权利限制。	日		
	交易对方	不存在内幕交易的承诺	本人/本企业及主要管理人员不存在泄露恩捷股份事宜的相关内幕信息及利用内幕信息进行内幕交易的情形。若违反上述承诺，将承担因此而给上市公司造成的一切损失。	2017年 06月13 日	长期有效	严格履行
	合益投资、李晓明家族	规范关联交易的承诺	重大资产重组完成后，承诺人控制的企业将尽可能避免和减少与恩捷股份的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，承诺人控制的企业将与恩捷股份按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及《云南恩捷新材料股份有限公司章程》等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务，保证不以与市场相比显失公允的条件与恩捷股份进行交易，保证不利用关联交易非法转移恩捷股份的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害恩捷股份及其他股东合法权益的行为。若出现违反上述承诺而损害恩捷股份利益的情形，承诺人将对前述行为而给恩捷股份造成的损失向恩捷股份进行赔偿。	2017年 06月13 日	长期有效	严格履行
	合益投资、李晓明家族	避免同业竞争的承诺	1、承诺人目前没有直接或间接通过其直接或间接控制的其他经营主体或以自然人名义直接从事与恩捷股份或上海恩捷现有业务相同或类似的业务，也没有在与恩捷股份或上海恩捷存在相同或类似主营业务的任何经营实体中任职或担任任何形式的顾问，或有其它任何与恩捷股份或上海恩捷存在同业竞争的情形。2、承诺人保证，本次重大资产重组完成后将不会以自营方式、直接或间接通过其直接或间接控制的其他经营主体开展、经营与恩捷股份、上海恩捷主营业务相同或相似的业务；不在同恩捷股份或上海恩捷存在相同或者类似业务的任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问；不以恩捷股份或上海恩捷以外的名义为恩捷股份或上海恩捷现有客户提供技术服务；避免产生任何同业竞争情形。3、如因承诺人违反上述承诺而给恩捷股份或上海恩捷造成损失的，取得的经营利润归恩捷股份所有，并需赔偿恩捷股份或上海恩捷所受到的一切损失。	2017年 06月13 日	长期有效	严格履行
	合益投资、李晓明家族	保证上市公司独立性的承诺	本次重大资产重组前，恩捷股份一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与承诺人控制的其他企业完全分开，恩捷股份的业务、资产、机构、人员、财务独立。本次重大资产重组完成后，承诺人承诺不会利用恩捷股份控股股东或实际控制人的身份影响恩捷股份独立性，并尽可能保证恩捷股份在业务、资产、机构、人员、财务的独立性。	2017年 06月13 日	长期有效	严格履行
	李晓明家族	关于历史上	上海恩捷曾存在消防、水务等方面的行政处罚。截至本承诺函出具之日，上海恩捷及其子公司不	2017年	长期有效	严格

	存在行政处罚的承诺	存在未执行或整改完毕的行政处罚。关于 2015 年 11 月，上海市浦东新区安全生产监督管理局对上海恩捷三个二氯甲烷储罐的责令限期整改事宜，上海恩捷已完成整改，但尚未完成整改后的安全验收若上海恩捷及其下属公司所在地相关主管部门在任何时候对上海恩捷及其下属公司历史上的消防、水务或上述三个二氯甲烷储罐等问题作出行政处罚，本承诺人承诺将在实际处罚或损失金额确定后 30 日内对上海恩捷或其下属公司因此遭受的一切经济损失进行现金补偿，以确保不会对上海恩捷及其下属公司的生产经营和财务状况产生实质影响。承诺人之间承担连带责任。	05 月 25 日		履行
李晓明家族	关于不存在其他关联交易的承诺	承诺人承诺，除重组报告书、法律意见书及审计报告中已经公开披露的关联交易外，上海恩捷不存在其他关联方及关联交易事项。	2017 年 05 月 25 日	长期有效	严格履行
珠海恒捷全体合伙人	关于股份锁定期的承诺函	在恩捷股份的股份登记至珠海恒捷名下之日起 36 个月内，本人承诺不会要求珠海恒捷持有的恩捷股份的股份上市交易或对外转让，且本人承诺不转让珠海恒捷财产份额，直至珠海恒捷在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让。	2017 年 06 月 13 日	2017 年 6 月 13 日至 2021 年 8 月 15 日	尚在承诺履行期，严格履行
李晓华	关于上海恩捷出资资金来源的承诺	本人虽持有美国永久居留权证件，但未改变国籍，本人仍为中国国籍；本人对上海恩捷的各项出资均来自本人境内收入，不涉及以外汇或境外资产出资的情形。	2017 年 06 月 13 日	长期有效	严格履行
珠海恒捷	关于企业不属于私募基金或私募基金管理人的承诺	本企业为上海恩捷的员工持股平台，本企业不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此本企业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。	2017 年 06 月 13 日	长期有效	严格履行
华辰投资	关于公司不属于私募基金或私募基金管理人的承诺	本公司不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此本公司不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。	2017 年 06 月 13 日	长期有效	严格履行
Paul Xiaoming Lee、李晓华	任期承诺	自交割日起 3 年内，应当继续于上海恩捷任职并履行其应尽的勤勉尽责义务，如任期届满前主动向上海恩捷提出离职（经恩捷股份同意的情形除外），或因失职或营私舞弊或其他损害上海恩捷	2017 年 05 月 02 日	2018 年 7 月 31 日至 2021 年 7 月 30 日	尚在承诺履行

			利益的行为给恩捷股份或上海恩捷造成了严重损失而被上海恩捷依法解聘的，应当向恩捷股份承担违约责任，恩捷股份有权要求违约方将其于本次购买资产中已获得的对价作为赔偿金支付给恩捷股份，具体如下：1、自交割日起任职期限不满 12 个月的，违约方应将本次购买资产中已获全部对价的 50%作为赔偿金以现金方式支付给上市公司；2、自交割日起任职期限已满 12 个月不满 24 个月的，违约方应将本次购买资产中已获全部对价的 40%作为赔偿金以现金方式支付给上市公司；3、自交割日起任职期限已满 24 个月不满 36 个月的，违约方应将本次购买资产中已获全部对价的 30%作为赔偿金以现金方式支付给上市公司。	日		期，严格履行
Paul Xiaoming Lee、李晓华	不竞争承诺	在上海恩捷任职期间或上海恩捷离职后 2 年内，不会自己经营或以他人名义直接或间接经营与恩捷股份及上海恩捷相同或相类似的业务，不会在同恩捷股份及上海恩捷存在相同或者相类似业务的实体担任任何职务或为其提供任何服务；违反前述不竞争承诺的，应当向恩捷股份支付 500 万元的违约金，并应当将其因违反承诺所获的经营利润、工资、报酬等全部收益上缴恩捷股份，前述赔偿仍不能弥补恩捷股份因此遭受的损失，恩捷股份有权要求违约方就恩捷股份遭受的损失承担赔偿责任。		2017 年 05 月 02 日	任职期间及离职后两年内	尚在承诺履行期，严格履行
Paul Xiaoming Lee、李晓华	兼业禁止承诺	在上海恩捷任职期限内，未经恩捷股份同意，不得在其他公司兼职（董事、监事除外），违反兼业禁止承诺的所得归创新股份所有。		2017 年 05 月 02 日	任职期间	尚在承诺履行期，严格履行
Jerry Yang Li	关于股份锁定期的承诺	由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额，即继承后，本人直接及通过合益投资间接持有公司 54,655,167 股，占公司总股本的 11.53%。本人直接持有的公司股票是王毓华女士作为交易对方之一，通过公司发行股份购买上海恩捷所获取的，因此，就本人直接持有的公司股票的锁定期限，现承诺如下：本人通过本次重组获得上市公司的新增股份在该等股份自本次发行结束之日起 36 个月内不得上市交易或对外转让，直至《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让。同时本人在本次重组前持有的上市公司股份自本次交易完成后 12 个月内不得转让；本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本人持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本人在上市公司拥有权益的股份。		2018 年 10 月 25 日	2018 年 10 月 25 日至 2021 年 8 月 14 日	尚在承诺履行期，严格履行

<p>Jerry Yang Li</p>	<p>关于合法合规情况的承诺</p>	<p>由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及公司控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额，即继承后，本人直接及通过合益投资间接持有公司 54,655,167 股，占公司总股本的 11.53%。本人直接持有的公司股票是王毓华女士作为交易对方之一，通过公司发行股份购买上海恩捷新材料科技股份有限公司股权所获取的，现承诺如下：1、本人最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；2、本人符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形；3、本人在最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行声明、被中国证监会采取行政管理措施或受到证券交易所纪律处分的情况等，亦不存在正在进行中的潜在的针对本人的重大违法违规行为进行立案调查或侦查的行政或司法程序的情形。</p>	<p>2018 年 10 月 25 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>
<p>Jerry Yang Li</p>	<p>关于保证上市公司独立性的承诺</p>	<p>由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及公司控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额，即继承后，本人直接及通过合益投资间接持有公司 54,655,167 股，占公司总股本的 11.53%。本人直接持有的公司股票是王毓华女士作为交易对方之一，通过公司发行股份购买上海恩捷所获取的，因此，就本次重组涉及的上市公司独立性问题，本人作出如下确认和承诺：本次重组前，上海恩捷一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本人控制的其他企业完全分开，上海恩捷的业务、资产、机构、人员、财务独立。本次重组完成后，本人承诺不会利用上市公司实际控制人的身份影响上市公司独立性，并尽可能保证上市公司在业务、资产、机构、人员、财务的独立性。</p>	<p>2018 年 10 月 25 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>
<p>Jerry Yang Li</p>	<p>关于规范关联交易的承诺</p>	<p>由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及公司控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额，即继承后，本人直接及通过合益投资间接持有公司 54,655,167 股，占公司总股本的 11.53%。本人直接持有的公司股票是王毓华女士作为交易对方之一，通过公司发行股份购买上海恩捷所获取的，为减少和规范可能与上市公司发生的关联交易，本人特作出如下承诺：本次重组完成后，本人控制的企业将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人控制的企业将与上市公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及《云南恩捷新材料股份有限公司章程》等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务，保证不以与市场相比显失公允的条件与上市公司进行交易，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。若出现违反上述承诺而损害上市公司</p>	<p>2018 年 10 月 25 日</p>	<p>长期有限</p>	<p>严格履行</p>

			利益的情形，本人将对前述行为而给上市公司造成的损失向上市公司进行赔偿。			
Jerry Yang Li	关于避免同业竞争的承诺	由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及公司控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额，即继承后，本人直接及通过合益投资间接持有公司 54,655,167 股，占公司总股本的 11.53%。本人直接持有的公司股票是王毓华女士作为交易对方之一，通过公司发行股份购买上海恩捷所获取的，因此，为了维护上市公司及其他股东的合法权益，避免与上市公司产生同业竞争，本人作出如下郑重承诺：一、本人目前没有直接或间接通过其直接或间接控制的其他经营主体或以自然人名义直接从事与上市公司或上海恩捷现有业务相同或类似的业务，也没有在与上市公司或上海恩捷存在相同或类似主营业务的任何经营实体中任职或担任任何形式的顾问，或有其它任何与上市公司或上海恩捷存在同业竞争的情形。二、本人保证，本次交易完成后将不会以自营方式、直接或间接通过其直接或间接控制的其他经营主体开展、经营与上市公司、上海恩捷主营业务相同或相似的业务；不在同上市公司或上海恩捷存在相同或者类似业务的任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问；不以上市公司或上海恩捷以外的名义为上市公司或上海恩捷现有客户提供技术服务；避免产生任何同业竞争情形。三、如因本人违反上述承诺而给上市公司或上海恩捷造成损失的，取得的经营利润归上市公司所有，并需赔偿上市公司或上海恩捷所受到的一切损失。	2018 年 10 月 25 日	长期有限	严格履行	
Jerry Yang Li	关于亏损补偿承诺	由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及公司控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额，即继承后，本人直接及通过合益投资间接持有公司 54,655,167 股，占公司总股本的 11.53%。本人直接持有的公司股票是王毓华女士作为交易对方之一，通过公司发行股份购买上海恩捷所获取的，因此，现承诺如下：根据公司与交易各方签署的《盈利预测补偿协议》，若本次交易于 2017 年内完成，补偿期限为 2017 年、2018 年及 2019 年，2017 年、2018 年及 2019 年的净利润分别不低于 3.78 亿元、5.55 亿元和 7.63 亿元。若本次交易于 2018 年内完成，补偿期限为 2018 年、2019 年及 2020 年，2018 年、2019 年、2020 年的净利润分别不低于 5.55 亿元、7.63 亿元和 8.52 亿元。此外，本次交易中的募投项目为上海恩捷子公司珠海恩捷的珠海恩捷隔膜 1 期年产量达 41,666.67 平方米的 5 条湿法生产线项目。鉴于珠海恩捷的该 5 条湿法生产线并不涵盖于上述业绩承诺的范围之内，承诺人承诺，若珠海恩捷的该 5 条湿法生产线在业绩承诺期内产生亏损，承诺人将在损失金额确定后 30 日内对相关亏损向上海恩捷进行现金补偿，以确保不会以此规避承诺人所作出的上述业绩承诺。本人与其他承诺人之间承担连带责任。	2018 年 10 月 25 日	2018 年 10 月 25 日至 2020 年 12 月 31 日	已履行完毕	
Sherry Lee	关于股份锁	本人从王毓华女士继承的公司 15,624,033 股股份，是王毓华女士通过本次重组所获取的，因此，	2018 年	2018 年 10 月 25 日至 2021	尚在承	

		<p>定期的承诺</p>	<p>就本人通过本次重组（包括本人的 11,596,884 股及继承自王毓华女士的 15,624,033 股）直接持有的公司股票的锁定期限，现承诺如下：本人通过本次重组获得上市公司的新增股份在该等股份自本次发行结束之日起 36 个月内不得上市交易或对外转让，直至《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让。同时本人在本次重组前持有的上市公司股份自本次交易完成后 12 个月内不得转让。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本人持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本人在上市公司拥有权益的股份。</p>	<p>10 月 25 日</p>	<p>年 8 月 14 日</p>	<p>诺履行期，严格履行</p>
<p>首次公开发行或再融资时所作承诺</p>	<p>公司、控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员</p>	<p>关于首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺</p>	<p>（一）公司承诺：1、本公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、若有权部门认定：本公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。3、在有权部门认定本公司招股说明书存在对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后的 10 个交易日内，本公司董事会制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，并经相关主管部门批准或核准或备案（若需要）后，启动股份回购措施，将依法回购首次公开发行的全部新股；回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份的发行价格。4、本公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。（二）公司控股股东及实际控制人承诺：1、公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、若有权部门认定公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，合益投资及本家族将依法购回已转让的原限售股份；合益投资及本家族将在上述事项认定后 10 个交易日内制订股份购回方案并予以公告购回事宜，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让、要约收购等方式依法购回首次公开发行股票时公司股东发售的原限售股份。回购价格依据协商价格或二级市场价格确定，但是不低于原转让价格及依据相关法律法规及监管规则确定的价格。若合益投资及本家族购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，合益投资及本家族将依法履行要约收购程序，并履行相应信息披露义务。3、若公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受</p>	<p>2016 年 09 月 14 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>

			<p>损失的合益投资及本家族将依法赔偿投资者损失。（三）公司董事、监事、高级管理人员的承诺： 1、发行人首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、若发行人首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p>			
控股股东及实际控制人、持有5%以上股份的股东上海国和	关于持股意向及减持意向		<p>（一）控股股东及实际控制人持股意向及减持意向的承诺：1、合益投资及本家族作为公司的控股股东及实际控制人，严格按照法律、法规、规范性文件规定及监管要求持有公司的股份，遵守股份锁定期限；锁定期届满后，合益投资及本家族减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求；2、合益投资及本家族在公司上市后3年内不减持直接持有的公司股份；公司上市满3年后，合益投资及本家族每年转让直接或间接持有的公司股份不超过其所直接或间接持有公司股份总数的25%。3、在合益投资及本家族承诺的持股锁定期满后两年内，以不低于公司首次公开发行股票发行价的价格减持公司股份（若发生除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理）；持股锁定期满后的两年内，合益投资及本家族减持的股份总数不超过本次发行前合益投资及本家族直接或间接持有的全部股份的30%。4、在合益投资及本家族承诺的持股锁定期满后两年内，合益投资及本家族通过二级市场减持公司股份的价格在满足合益投资及本家族已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定，具体减持方案将根据届时市场情况拟定。5、合益投资及本家族承诺将在实施减持时，提前3个交易日通过公司进行公告，并在6个月内完成，同时按照证券交易所的规则、准确、完整地履行信息披露义务。（二）上海国和持股意向及减持意向的承诺：1、在本企业承诺的持股锁定期满后两年内，拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式计划减持完全部公司股票，减持价格将不低于每股净资产的价格，具体的减持价格在满足本企业已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定；具体减持方案将根据届时市场情况以及本企业的经营状况拟定。2、本企业承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过公司进行公告，同时按照证券交易所的规则准确、完整地履行信息披露义务，但本企业持有公司股份低于5%以下时除外。3、本企业将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守如下约束措施：（1）如果未履行上述承诺事项，本企业应获得的公司现金分红由公司扣留，归公司所有；（2）如果未履行上述承诺事项，将根据法律法规的规定承担相应的法律责任。</p>	2016年09月14日	持股期间	尚在承诺履行期，严格履行
恩捷股份	关于失信补救措施的承诺		<p>1、如本公司没有采取承诺的稳定股价的具体措施，公司承诺接受以下约束措施：（1）本公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）如果未履行承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，</p>	2016年09月14日	长期有效	严格履行

			<p>在被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司将依法赔偿投资者损失；（3）股价稳定的承诺为本公司真实意思表示，相关责任主体自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反承诺相关责任主体将依法承担相应责任。2、如控股股东及实际控制人已向公司送达增持通知书但未能实际履行增持义务的，则公司有权将相等金额的应付控股股东及实际控制人现金分红予以扣留，直至控股股东及实际控制人履行其增持义务。3、如公司董事、高级管理人员未能履行其增持义务的，则公司有权将应付董事、高级管理人员薪酬及现金分红予以扣留，直至董事、高级管理人员履行其增持义务。4、若本次公开发行股票招股说明书存在有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺事项的，则本公司将及时进行公告，并且本公司将在定期报告中披露本公司、本公司控股股东、实际控制人以及本公司董事、监事及高级管理人员关于信息披露违规而回购股份、收购股份以及赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。5、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。</p>			
	<p>控股股东、实际控制人</p>	<p>关于失信补救措施的承诺</p>	<p>1、如控股股东、实际控制人已向公司送达增持通知书但未能实际履行增持义务的，则公司有权将相等金额的应付控股股东、实际控制人的现金分红予以扣留，直至控股股东、实际控制人履行其增持义务。2、控股股东、实际控制人已经签署了关于本次公开发行股票招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承诺函，控股股东、实际控制人以当年度以及以后年度公司利润分配方案中控股股东、实际控制人享有的利润分配作为上述承诺的履约担保，且若控股股东、实际控制人未履行上述收购或赔偿义务，则在履行上述承诺前，控股股东、实际控制人所持的公司股份不得转让。3、控股股东、实际控制人已经签署了控股股东及实际控制人持股意向及减持意向的承诺，控股股东、实际控制人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守如下约束措施：（1）如果未履行上述承诺事项，控股股东、实际控制人应获得的公司现金分红由公司扣留，归公司所有；（2）如果未履行上述承诺事项，控股股东、实际控制人将其所承诺的锁定期后延长锁定期 6 个月；（3）在公司任职的人员从公司处应获得的薪酬由公司扣留，归公司所有；（4）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，控股股东、实际控制人将依法赔偿投资者损失。4、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等控股股东、实际控制人无法控制的客观原因导致控股股东、实际控制人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，控</p>	<p>2016 年 09 月 14 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>

			股股东、实际控制人将敦促公司采取以下措施：（1）及时、充分披露控股股东、实际控制人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。			
董事、监事及高级管理人员	关于失信补救措施的承诺		1、如公司董事、高级管理人员未能履行其增持义务的，则公司有权将应付董事、高级管理人员的薪酬及现金分红予以扣留，直至董事、高级管理人员履行其增持义务。2、董事、监事、高级管理人员就首次公开发行股票并上市信息披露事宜做出了相应承诺，董事、监事及高级管理人员以通过直接或间接持有公司股份所获得的公司当年度以及以后年度的分红及当年及以后年度从公司领取的薪酬作为上述承诺的履约担保。如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等董事、监事、高级管理人员无法控制的客观原因导致董事、监事、高级管理人员承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，董事、监事、高级管理人员将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。	2016年 09月14日	长期有效	严格履行
李晓明家族、合益投资和合力投资	关于避免同业竞争承诺		1、本承诺人目前没有、将来也不直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任。2、对于本承诺人直接和间接控股的其他企业，本承诺人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本承诺人在该等企业中的控股地位，保证该等企业履行本承诺函中与本承诺人相同的义务，保证该等企业不与公司及其控股子公司进行同业竞争，本承诺人并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担全部赔偿责任。3、如果公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本承诺人及本承诺人控制的企业已对此进行生产、经营的，本承诺人承诺将该企业所持有的可能发生的同业竞争业务或股权进行转让，并同意公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权。4、除对公司的投资以外，本承诺人将不在任何地方以任何方式投资或自营公司及控股子公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。	2012年11月10日	长期有效	严格履行
公司及其控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员	关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺		1、公司及其控股股东、实际控制人关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。2、董事、高级管理人员关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺：（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）承诺由董事会或薪酬委员会	2016年 09月14日	长期有效	严格履行

			制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(5) 承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。			
公司控股股东合益投资、实际控制人李晓明家族成员	关于避免占用公司资金作出承诺		本承诺人、近亲属及所控制的关联企业在公司及其子公司发生的经营性资金往来中，严格限制占用公司及其子公司资金；不得要求公司及其子公司垫支工资、福利、保险、广告等费用；不谋求以下列方式将公司及其子公司资金直接或间接地提供给本承诺人、近亲属及所控制的关联企业使用，包括：1、有偿或无偿地拆借资金给本承诺人、近亲属及所控制的关联企业使用；2、通过银行或非银行金融机构向本承诺人、近亲属及所控制的关联企业提供不具有商业实质的委托贷款；3、委托本承诺人、近亲属及所控制的关联企业进行不具有商业实质的投资活动；4、为本承诺人、近亲属及所控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代本承诺人、近亲属及所控制的关联企业偿还债务；6、在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本承诺人、近亲属及所控制的关联企业提供资金；7、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。	2016年09月14日	长期有效	严格履行
Jerry Yang Li	关于失信补救措施的承诺		由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及公司控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额。本人保证将严格履行控股股东、实际控制人首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，如控股股东、实际控制人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等控股股东、实际控制人无法控制的客观原因导致的除外），承诺严格遵守下列约束措施：1、如控股股东、实际控制人已向公司送达增持通知书但未能实际履行增持义务的，则公司有权将相等金额的应付本人现金分红予以扣留，直至控股股东、实际控制人履行其增持义务；2、控股股东、实际控制人已经签署了关于本次公开发行股票的招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承诺函，控股股东、实际控制人以当年度以及以后年度公司利润分配方案中控股股东、实际控制人享有的利润分配作为上述承诺的履约担保，且若控股股东、实际控制人未履行上述收购或赔偿义务，则在履行上述承诺前，控股股东、实际控制人所持的公司股份不得转让；3、控股股东、实际控制人已经签署了控股股东及实际控制人持股意向及减持意向的承诺，控股股东、实际控制人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守如下约束措施：（1）如果未履行上述承诺事项，控股股东、实际控制人应获得的公司现金分红由公司扣留，归公司所有；（2）如果未履行上述承诺事项，控股股东、实际控制人将其所承诺的锁定期后延长锁定期半年；（3）在公司任职的人员从公司处应获得的薪酬由公司扣留，归公司所有；（4）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，控股股东、实际控制人将依法赔偿投资者损失；4、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等控股股东、实际控制人无法	2018年10月25日	长期有效	严格履行

			控制的客观原因导致控股股东、实际控制人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，控股股东、实际控制人将敦促公司采取以下措施：（1）及时、充分披露控股股东、实际控制人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。			
Jerry Yang Li	关于避免与恩捷股份出现同业竞争的承诺	1、本承诺人目前没有、将来也不直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任；2、对于本承诺人直接和间接控股的其他企业，本承诺人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本承诺人在该等企业中的控股地位，保证该等企业履行本承诺函中与本承诺人相同的义务，保证该等企业不与公司及其控股子公司进行同业竞争，本承诺人并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担全部赔偿责任；3、如果公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本承诺人及本承诺人控制的企业已对此进行生产、经营的，本承诺人承诺将该企业所持有的可能发生的同业竞争业务或股权进行转让，并同意公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权；4、除对公司的投资以外，本承诺人将不在任何地方以任何方式投资或自营公司其控股子公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）；5、在本承诺人及本承诺人控制的公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。	2018年10月25日	长期有效	严格履行	
Jerry Yang Li	减持意向的承诺	由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 10,416,022 股股份及公司控股股东合益投资 1,795.50 万元出资额，就本人通过合益投资间接持有的公司股份，本人持股意向及减持意向如下：1、本人作为公司的实际控制人，严格按照法律、法规、规范性文件规定及监管要求，持有公司的股份，遵守股份锁定期限；锁定期届满后，本人减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求；2、本人在公司上市后三年内不减持直接持有的公司股份；公司上市满三年后，本人每年转让直接持有的公司股份不超过所直接持有公司股份总数的 25%；3、在本人承诺的持股锁定期满后两年内，以不低于公司首次公开发行股票发行价的价格减持公司股份。若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理；4、在本人承诺的持股锁定期满后两年后，本人通过二级市场减持公司股份的价格在满足本人已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定，具体减持方案将根据届时市场情况拟定；5、本人承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过公司进行公告，并在六个月内完成，同时按照证券交易所的规则、准确、完整地履行信息披露义务；6、本人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守如下约束措施：（1）如果未履行上述承诺事项，本人应获得的公司现金分红由公司	2018年10月25日	持有期间	尚在履行期间，严格履行	

			扣留，归公司所有；（2）本人因违反上述承诺减持股票获得收益归公司所有；（3）在公司任职的人员从公司处应获得的薪酬由公司扣留，归公司所有；（4）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。			
	Jerry Yang Li	关于避免对恩捷股份资金占用的承诺	（1）除已经向相关中介机构书面披露的资金占用情况以外，本承诺人、近亲属及所控制的关联企业与公司及其子公司现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的资金占用；（2）本承诺人、近亲属及所控制的关联企业在与公司及其子公司发生的经营性资金往来中，将严格限制占用公司及其子公司资金；（3）本承诺人、近亲属及所控制的关联企业不得要求公司及其子公司垫支工资、福利、保险、广告等费用，也不得要求公司及其子公司代为承担成本和其他支出；（4）本承诺人、近亲属及所控制的关联企业不谋求以下列方式将公司及其子公司资金直接或间接地提供给本承诺人、近亲属及所控制的关联企业使用，包括：a、有偿或无偿地拆借资金给本承诺人、近亲属及所控制的关联企业使用；b、通过银行或非银行金融机构向本承诺人、近亲属及所控制的关联企业提供不具有商业实质的委托贷款；c、委托本承诺人、近亲属及所控制的关联企业进行不具有商业实质的投资活动；d、为本承诺人、近亲属及所控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；e、代本承诺人、近亲属及所控制的关联企业偿还债务；f、在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本承诺人、近亲属及所控制的关联企业提供资金；g、中国证券监督管理委员会认定的其他方式；（5）如本承诺人、近亲属及所控制的关联企业占用公司及其子公司资金、要求公司及其子公司违法违规提供担保的，在占用资金全部归还、违规担保全部解除前不转让所持有、控制的公司股份，公司董事会并就有关当事人办理股份锁定手续。公司董事会应当自知悉本承诺人、近亲属及所控制的关联企业占用公司及其子公司资金、由公司及其子公司违法违规提供担保的事实之日起 5 个工作日内，办理有关当事人所持公司股份的锁定手续。	2018 年 10 月 25 日	长期有效	严格履行
	Sherry Lee	减持意向的承诺	由于公司股东、实际控制人李晓明家族成员之一王毓华女士去世，本人作为继承人之一根据其《遗嘱》继承其所持有的公司 15,624,033 股股份及公司控股股东合益投资 904.50 万元出资额。继承前，本人已持有公司 27,593,884 股股份，其中由于公司首次公开发行股票并上市时持有股份数为 15,997,000 股，由于公司发行股份购买上海恩捷股权获得的公司股份 11,596,884 股。继承后，本人直接及通过合益投资间接持有公司 65,503,802 股，占公司总股本的 13.82%。就本人直接及间接所持有的公司股票锁定期限，现承诺如下：1、本人作为公司的实际控制人，严格按照法律、法规、规范性文件规定及监管要求，持有公司的股份，遵守股份锁定期限；锁定期届满后，本人减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求；2、本人在	2018 年 10 月 25 日	持股期间	尚在履行期间，严格履行

		<p>公司上市后三年内不减持直接持有的公司股份；公司上市满三年后，本人每年转让直接持有的公司股份不超过所直接持有公司股份总数的 25%；3、在本人承诺的持股锁定期满后两年内，以不低于公司首次公开发行股票发行价的价格减持公司股份。若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理；4、在本人承诺的持股锁定期满后两年后，本人通过二级市场减持公司股份的价格在满足本人已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定，具体减持方案将根据届时市场情况拟定；5、本人承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过公司进行公告，并在六个月内完成，同时按照证券交易所的规则、准确、完整地履行信息披露义务；6、本人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守如下约束措施：（1）如果未履行上述承诺事项，本人应获得的公司现金分红由公司扣留，归公司所有；（2）本人因违反上述承诺减持股票获得收益归公司所有；（3）在公司任职的人员从公司处应获得的薪酬由公司扣留，归公司所有；（4）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p>			
公司董事、高级管理人员	关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺	<p>1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对本人的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司未来实施新的股权激励计划，承诺拟公布的股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、若本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。本人承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反其所作出的承诺或拒不履行承诺，本人将按《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应补偿责任。</p>	2019年05月14日	长期有效	严格履行
公司实际控制人、控股股东	关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施	<p>1、不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；2、本承诺出具日后至公司本次可转债实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时，本承诺人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。本承诺人承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本承诺人违反其所作出的承诺或拒不履行承诺，本承诺人将</p>	2019年05月14日	长期有效	严格履行

	的承诺	按《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者投资者造成损失的，本承诺人愿意依法承担相应补偿责任。			
恩捷股份全体董事	关于 2020 年非公开发行 A 股股票提交信息真实、准确、完整的承诺	本公司全体董事承诺本发行情况报告书暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。	2020 年 09 月 03 日	长期有效	严格履行
公司控股股东、实际控制人	关于 2020 年非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施承诺	1、本人承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益；2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；3、自本承诺出具日至恩捷股份本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会就填补即期回报措施等事项作出新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2020 年 03 月 23 日	长期有效	严格履行
公司董事、高级管理人员	关于 2020 年非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、未来公司如实施股权激励，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2020 年 03 月 23 日	长期有效	严格履行
2020 年度非公开发行股份的 22 名股东	关于股份锁定承诺	1、本公司同意自恩捷股份本次发行结束之日（指本次发行的股份上市之日）起，六个月内不转让本次认购的股份，并委托恩捷股份董事会向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请对本公司上述认购股份办理锁定手续，以保证本公司持有的上述股份自本次发行结束之日起，六个月内不转让。2、保证在不履行或不完全履行承诺时，赔偿其他股东因此遭受的损失。如有违反承诺的卖出交易，本公司将授权登记结算公司将卖出资金划入上市公司账户归全体股东所有。3、	2020 年 08 月 13 日	2020 年 9 月 4 日至 2021 年 3 月 3 日	尚在承诺履行期，严格履行

			本公司声明：将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。			
股权激励承诺	公司	股权激励承诺	公司承诺不为激励对象获取有关权益提供贷款以及其他形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2017年 03月30日	股权激励计划实施期间	已履行完毕
	激励对象	激励对象	1、若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将因本激励计划所获得的全部利益返还公司；2、激励对象获授的限制性股票在解除限售前不得转让、担保或用于偿还债务。3、激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%，在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份；4、激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后6个月内卖出，或者在卖出后6个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。	2017年 03月30日	股权激励计划实施期间	已履行完毕
其他对公司中小股东所作承诺	公司	未来三年股东回报规划	公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的净利润为正数且无重大投资计划或重大现金支出发生的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润(不含年初未分配利润)的百分之二十。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。	2019年 05月14日	2019年5月14日至2021年 5月14日	尚在承诺履行期，严格履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
上海恩捷	2018年01月01日	2018年12月31日	55,500	58,487.3	不适用	2017年05月03日	巨潮资讯网《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
上海恩捷	2019年01月01日	2019年12月31日	76,300	77,537.02	不适用	2017年05月03日	
上海恩捷	2020年01月01日	2020年12月31日	85,200	86,023.58	不适用	2017年05月03日	

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

2018年公司完成对上海恩捷90.08%股权的收购，根据公司及交易对方签署的《盈利预测补偿协议》及其补充协议，若本次重大资产重组于2017年内完成，交易对方补偿期限为2017年、2018年及2019年，上海恩捷2017年、2018年及2019年的净利润分别不低于3.78亿元、5.55亿元和7.63亿元。若本次重大资产重组于2018年内完成，补偿期限为2018年、2019年及2020年，上海恩捷2018年、2019年及2020年的净利润分别不低于5.55亿元、7.63亿元和8.52亿元。净利润差额将按照净利润预测数减去实际净利润数计算，以会计师事务所出具的专项审核结果为准。上述净利润均为归属母公司净利润（与《评估报告》中的净利润口径一致，均指扣除非经常性损益且应剔除因上海恩捷2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响）。若上海恩捷在补偿期限内截至任一年度末的累积实际净利润数低于截至当年度末累积净利润承诺数，补偿义务人将依据《盈利预测补偿协议》的约定补偿该等差额；若实际净利润数高于或等于净利润承诺数，则补偿义务人无需进行补偿。

上表中的“当期实际业绩”是指扣除非经常性损益且剔除因上海恩捷2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响后归属于母公司所有者的净利润。

大华会计师事务所对上述业绩承诺出具专项审核意见：上海恩捷2020年度经审计的归属于母公司的净利润9.66亿元，扣除非经常损益且剔除因上海恩捷2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响后归属于母公司的净利润8.60亿元，2020年度承诺净利润8.52亿元，超过承诺净利润0.08亿元，完成本年度承诺净利润的100.94%。上海恩捷2018年至2020年度扣除非经常损益且剔除因上海恩捷2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响后归属于母公司的净利润累计数为22.20亿元，承诺净利润累计数为21.70亿元，超过承诺净利润累计数0.50亿元，完成承诺净利润的102.30%。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

上海恩捷2020年度扣除非经常损益且剔除因上海恩捷2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净

利润的影响后归属于母公司的净利润8.60亿元，2018年至2020年度扣除非经常损益且剔除因上海恩捷2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响后归属于母公司的净利润累计数为22.20亿元，报告期内业绩承诺完成。收购上海恩捷90.08%股权的重大资产重组为同一控制下企业合并，不存在商誉，亦不存在商誉减值。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

2020年4月24日，公司第四届董事会第一次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、后续发布和修订的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

本次会计政策变更后，公司自2020年1月1日起按照财政部2017年7月5日发布的《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》（财会【2017】22号）规定执行；自2019年6月17日起按照财政部于2019年5月16日发布的《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》（财会【2019】9号）规定执行。除上述会计政策变更外，其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、后续发布和修订的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

1、新收入准则变更对公司的影响

- （1）新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；
- （2）以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；
- （3）识别合同所包含的各单项履约义务并在履行时分别确认收入；
- （4）对于包含多重交易安排合同的会计处理提供更明确的指引；
- （5）对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

新收入准则自2020年1月1日起施行，公司应当根据首次执行该准则的累积影响数调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

2、新债务重组准则变更对公司的影响

新债务重组准则修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益公司无债务重组，执行新债务重组准则不会对公司财务报表产生重大影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2020年公司合并报表范围的主体共22户，为公司、红塔塑胶、成都红塑、德新纸业、红创包装、香港创新、上海恩捷、珠海恩捷、无锡恩捷、江西通瑞、恩捷贸易、深圳清松、湖南清松、江西睿捷、苏州捷力、东航光电、纽米科技、广东恩捷新材料研究院有限公司、玉溪菲尔暮商贸有限公司、海南恩捷投资有限公司、SEMCORP Global Holdings Kft.和SEMCORP Hungary Kft.。2020年度纳入合并财务报表范围的主体较上年度相比，增加8户，减少2户，其中：

1、本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
苏州捷力新能源材料有限公司	非同一控制下企业合并
佛山市东航光电科技有限公司	非同一控制下企业合并
重庆云天化纽米科技股份有限公司	非同一控制下企业合并
广东恩捷新材料研究院有限公司	投资设立
玉溪菲尔暮商贸有限公司	投资设立
海南恩捷投资有限公司	投资设立
SEMCORP Global Holdings Kft.	投资设立
SEMCORP Hungary Kft.	投资设立

注：①公司于2020年3月完成对苏州捷力100%股权的收购，后于2020年9月将苏州捷力100%股权转让给上海恩捷；

②上海恩捷于报告期内完成对东航光电70%股权的收购，以及对纽米科技76.3574%股权的收购。

2、本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
上海恩捷信息技术有限公司	注销
上海风舟贸易有限公司	注销

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	160
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	唐荣周，姚瑞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	唐荣周、姚瑞提供审计服务的连续年限分别为 2 年、1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
珠海恩捷	其他	未经海关许可，抵押海关监管减免税设备	其他	不构成重大违法行为，罚款人民币 85 万元整		

整改情况说明

适用 不适用

珠海恩捷已及时完成整改并缴纳罚款，上述行政处罚未对珠海恩捷生产经营造成影响，也不属于重大违法违规行为。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好、不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、2017年限制性股票激励计划实施情况

(1) 2017年3月30日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于<公司2017年限制性股票激励计划(草案)> 及其摘要的议案》等相关议案及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2017年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司独立董事对《公司2017年限制性股票激励计划(草案)》及其他相关资料发表了同意意见。2017年3月30日，公司第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于<公司2017年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》及《关于核查公司2017年限制性股票激励计划(草案)激励对象名单的议案》等相关议案。详见公司2017年3月31日在指定信息披露媒体披露的《第二届董事会第二十次会议决议公告》(公告编号：2017-017号)及《第二届监事会第十一次会议决议公告》(公告编号：2017-030号)，在巨潮资讯网披露《2017年限制性股票激励计划(草案)》。

(2) 公司对本次激励计划授予激励对象的姓名和职务进行了内部公示，公示时间为2017年3月31日起至2017年4月10日止。在公示期内，公司未收到任何对本次授予激励对象提出的异议。详见公司2017年4月13日在指定信息披露媒体披露的《监事会关于2017年限制性股票激励计划激励对象人员名单的核查意见及公示情况说明》(公告编号：2017-039号)。

(3) 2017年4月20日，公司2016年度股东大会审议通过了《关于<公司2017年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2017年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等相关议案。详见公司2017年4月21日在指定信息披露媒体披露的《2016年度股东大会决议公告》(公告编号：2017-043号)。

(4) 2017年6月1日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于调整限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》和《关于向公司2017年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，授予的激励对象由92名调整为84名，拟授予的限制性股票从306.50万股调整为257.00万股。独立董事对以上议案发表了同意意见。2017年6月1日，公司第三届监事会第三次会议审议通过了《关于调整限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》和《关于向公司2017年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，对本次限制性股票激励计划激励对象人员名单进行了核实并发表了《监事会关于2017年限制性股票激励计划授予日激励对象人员名单的核查意见》。详见公司2017年6月2日在指定信息披露媒体披露的《关于调整公司2017年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的公告》(公告编号：2017-073号)、《关于向公司2017年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的公告》(公告编号：2017-074号)和《关于2017年限制性股票激励计划授予日激励对象人员名单的核查意见》(公告编号：2017-076号)。

(5) 2017年6月8日，公司完成2017年限制性股票授予登记，限制性股票上市日为2017年6月9日，授予限制性股票257.00万股，占授予前上市公司总股本的1.9196%。详见公司2017年6月8日在指定信息披露媒体披露的《关于2017年限制性股票授予登记完成公告》(公告编号：2017-079号)。

(6) 2018年7月9日，公司第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于调整公司<2017年限制性股票激励计划>限制性股票数量及回购价格的议案》《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期条件成就

的议案》《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》等相关议案。详见公司2018年7月10日在指定信息披露媒体披露的《关于调整公司<2017年限制性股票激励计划>限制性股票数量及回购价格的公告》（公告编号：2018-066号）、《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期条件成就的公告》（公告编号：2018-067号）、《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的公告》（公告编号：2018-068号）等相关公告。

（7）公司《2017年限制性股票激励计划》第一次解锁时因7名激励对象个人考核等级为“良”，公司对其获授但未解锁的部分限制性股票进行回购注销，此次回购注销共涉及限制性股票55,800股，回购价格为14.325元/股。本次回购注销相关事宜已于2018年9月27日办理完毕。详见公司2018年9月28日在指定信息披露媒体披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2018-123号）。

（8）2019年7月12日，公司第三届董事会第三十一次会议、第三届监事会第二十六次会议审议通过了《关于调整公司<2017年限制性股票激励计划>限制性股票数量及回购价格的议案》《关于公司2017年限制性股票激励计划第二个解锁期条件成就的议案》《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》等相关议案。详见公司2019年7月13日在指定信息披露媒体披露的《关于调整公司<2017年限制性股票激励计划>限制性股票数量及回购价格的公告》（公告编号：2019-084号）、《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的公告》（公告编号：2019-085号）、《关于公司2017年限制性股票激励计划第二个解锁期条件成就的公告》（公告编号：2019-090号）等相关公告。

（9）2019年7月30日，公司第三届董事会第三十三次会议审议通过了《关于回购公司离职员工股权的议案》，同意对离职激励对象李健春所持已获授但尚未解锁的限制性股票 68,000 股进行回购注销。详见公司2019年7月31日在指定信息披露媒体披露的《关于回购公司离职员工股权的公告》（公告编号：2019-104号）。

（10）2019年8月15日，公司2019年第七次临时股东大会审议通过了《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》及《关于回购公司离职员工股权的议案》。详见公司2019年8月16日在指定信息披露媒体披露的《关于2019年第七次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2019-119）。

（11）公司《2017年限制性股票激励计划》第二期解锁时因17名股权激励对象个人等级考核为“良”，离职员工李健春亦为回购注销第二期解锁时个人考核等级为“良”的17名员工之一。因此，公司回购注销涉及激励对象仍为17名，对其获授但未解锁的部分限制性股票进行回购注销，此次回购注销限制性股票数量合计204,680股，回购价格8.426元/股。本次回购注销相关事宜已于2019年8月30日办理完毕。详见公司2019年8月31日在指定信息披露媒体披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2019-132号）。

2、公司本报告期内无股权激励计划措施及其实施情况。

3、2020年7月13日，公司第四届董事会第五次会议、第四届监事会第五次会议审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期条件成就的议案》《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》等相关议案。详见公司2019年7月13日在指定信息披露媒体披露的《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的公告》（公告编号：2020-113号）、《关于公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期条件成就的公告》（公告编号：

2020-112号)等相关公告。以上事项已经公司2020年第四次临时股东大会审议通过。

4、公司《2017年限制性股票激励计划》第三次解锁时因4名激励对象个人考核等级为“良”，公司对其获授但未解锁的部分限制性股票进行回购注销，此次回购注销共涉及限制性股票23,120股，回购价格为8.426元/股。根据《公司法》的规定，公司已于2020年7月31日在指定信息披露媒体刊登了《关于回购注销部分限制性股票的减资公告》(公告编号：2020-129号)，特此通知债权人该公告之日起四十五日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保，债权人未在规定期限内行使上述权利的，公司将按照法定程序继续实施本次回购注销和减少注册资本相关事宜。本次回购注销相关事宜已于2020年9月28日办理完毕。详见公司2020年9月28日在指定信息披露媒体披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》(公告编号：2020-181号)。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
昆莎斯	参股公司	向关联人采购原材料	采购添加剂	参照市场价格 双方共同约定	--	3,661.77	66.22%	4,000	否	银行存款或 承兑汇票	15.71 元/千克	2020 年 03 月 17 日	巨潮资讯网《关于公司预计 2020 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2020-036 号）
		向关联人销售产品、商品	销售原料	参照市场价格 双方共同约定	--	1,413.7	67.02%	2,000	否	银行存款或 承兑汇票	9.93 元/千克	2020 年 03 月 17 日	
		向关联人提供租赁	租赁厂房	参照市场价格 双方共同约定	--	2.4	2.09%	2.4	否	银行存款或 承兑汇票	--	2020 年 03 月 17 日	
合益投资	公司股东	向关联人提供租赁	租赁办公场所	参照市场价格 双方共同约定	--	0.33	0.22%	0.33	否	银行存款或 承兑汇票	--	2020 年 03 月 17 日	
合力投资	公司股东	向关联人提供租赁	租赁办公场所	参照市场价格 双方共同约定	--	0.24	0.21%	0.24	否	银行存款或 承兑汇票	--	2020 年 03 月 17 日	
工商银行	公司独立董事郑海英女士的配偶为工商银行非执行董事	在关联银行贷款（包括申请综合授信、承兑汇票、信用证、保函等）	贷款	市场定价，不高于同期贷款基准利率或同等条件下市场化利率水平	--	144,000	20.65%	336,000	否	--	--	2020 年 08 月 29 日	
		在关联银行存款（包括活期存款、定期存款、通知存款等）	存款	市场定价，不低于同期存款基准利率	--	5,611.64	2.36%	19,000	否	--	--	2020 年 08 月 29 日	

		在关联银行进行的公司合并报表范围内的公司之间相互提供担保	担保	参照市场价格双方共同约定	--	356,000	27.70%	400,000	否	--	--	2020 年 08 月 29 日	
合计				--	--	510,690.08	--	761,002.97	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司与关联方日常交易的金额没有超过按类别预计的日常关联交易额度									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无								
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
红塔塑胶	2020年03月17日	4,400	2020年11月4日		连带责任保证	一年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	7,800	2018年10月19日	100	连带责任保证	三年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	3,000	2020年10月23日	700	连带责任保证	一年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	4,000	2019年8月23日		连带责任保证	一年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	4,000	2020年11月2日	47.42	连带责任保证	两年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	21,000	2020年11月10日	4,389.42	连带责任保证	五年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	4,000	2020年11月9日		连带责任保证	五年	否	是

红塔塑胶	2020年03月17日	4,000	2020年3月23日	1,820	连带责任保证	一年	否	是
成都红塑	2020年03月17日	2,000	2020年12月28日		连带责任保证	一年	否	是
红创包装	2020年03月17日	2,000	2020年4月16日		连带责任保证	两年	否	是
红创包装	2020年03月17日	3,000	2020年6月17日	1,300	连带责任保证	一年	否	是
红创包装	2020年03月17日	6,600	2020年11月30日	115.47	连带责任保证	一年	否	是
红创包装	2020年03月17日	3,000	2020年10月23日	629.74	连带责任保证	一年	否	是
德新纸业	2020年03月17日	2,230	2019年11月13日	350	连带责任保证	三年	否	是
德新纸业	2020年03月17日	500	2020年6月16日	100	连带责任保证	一年	否	是
德新纸业	2020年03月17日	1,000	2020年10月23日	280	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	30,000	2020年10月30日	17,567.83	连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	10,000	2019年1月21日	7,740	连带责任保证	六年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	30,000	2020年7月14日		连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	15,000	2020年9月25日	2,964.5	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	51,000	2019年4月27日	18,193.75	连带责任保证	五年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	10,000	2020年8月6日	27.92	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	11,000	2020年9月22日	0	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	21,000	2020年6月23日	14,417.17	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	9,000	2019年12月6日		连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	10,000	2019年12月3日		连带责任保证	五年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	22,000	2019年12月13日	2,750.41	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	11,000	2020年11月30日	0	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	55,000	2019年12月23日	30,000	连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	10,000	2019年12月27日		连带责任保证	两年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	15,000	2020年1月13日	8,000	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	85,600	2020年9月26日	85,600	连带责任保证	七年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	8,000	2020年9月27日	0	连带责任保证	两年	否	是
上海恩捷	2020年03月17日	10,000	2020年10月29日	1,511.17	连带责任保证	一年	否	是
无锡恩捷	2020年03月17日	130,000	2019年5月17日	106,368.26	连带责任保证	七年	否	是
无锡恩捷	2020年03月17日	10,000	2020年2月26日	2,354.8	连带责任保证	四年	否	是
无锡恩捷	2020年03月17日	5,000	2020年4月15日	1,915.9	连带责任保证	一年	否	是
无锡恩捷	2020年03月17日	12,000	2020年12月18日	117.95	连带责任保证	三年	否	是
无锡恩捷	2020年03月17日	116,000	2020年11月16日		连带责任保证	九年	否	是
江西通瑞	2020年03月17日	150,000	2019年9月17日		连带责任保证	五年	否	是
江西通瑞	2020年03月17日	10,000	2020年12月11日	10,000	连带责任保证	一年	否	是

江西通瑞	2020年03月17日	27,750	2020年7月29日	10,215.6	连带责任保证	一年	否	是
江西通瑞	2020年03月17日	5,000	2020年10月28日		连带责任保证	两年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	100,000	2017年8月14日	22,319.65	连带责任保证	九年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	75,000	2019年8月1日	70,000	连带责任保证	六年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	8,000	2020年7月14日		连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	22,000	2020年9月21日		连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	7,000	2020年3月16日	4,900	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	3,500	2019年12月2日	2,900	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	5,000	2019年12月10日	2,485.46	连带责任保证	五年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	10,000	2020年4月13日	9,870	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	20,000	2020年5月8日	8,400	连带责任保证	三年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	10,000	2020年5月17日		连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	8,000	2020年5月24日		连带责任保证	五年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	10,000	2020年3月30日	5,010.6	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020年03月17日	15,000	2020年12月30日		连带责任保证	一年	否	是
苏州捷力	2020年03月17日	15,000	2020年5月21日	922.56	连带责任保证	三年	否	是
苏州捷力	2020年03月17日	10,000	2020年9月27日	468.37	连带责任保证	一年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			1,777,600	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				456,853.93
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			1,777,600	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				456,853.93
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无								
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			1,777,600	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				456,853.93
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			1,777,600	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				456,853.93
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								41.15%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）								0.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）								300,920.58
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）								1,222,455.97

上述三项担保金额合计（D+E+F）	1,523,376.54
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明：无

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	120,000	120,000	0
银行理财产品	自有资金	50,000	20,000	0
合计		170,000	140,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

（2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、日常经营重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同总金额	合同履行的进度	本期及累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况
上海恩捷	LG Chem, Ltd.	锂电池隔膜	不超过 6.17 亿美元	正常履行中	2020 年确认的销售收入为人民币 4.74 亿元；截至 2020 年末，累计确认的销售收入为人民币 7.05 亿元。	截至 2020 年末，应收账款余额为 2.24 亿元，截至 2020 年 3 月 17 日，期后已累计回款 1.23 亿元，占比 55.04%，回款进度正常。

重大合同进展与合同约定出现重大差异且影响合同金额 30%以上

适用 不适用

5、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)	合同涉及资产的评估价值(万元)	评估机构名称	评估基准日	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
公司	苏州胜利精密制造科技股份有限公司	苏州捷力100%股权	2019年08月04日	25,397.08	66,500	中联资产评估集团有限公司	2019年06月30日	双方协商	180,080	否	无	公司于报告期内完成对苏州捷力100%股权的收购	2019年08月05日	巨潮资讯网

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

详见公司于2021年3月18日在巨潮资讯网披露的《2020年度环境、社会与管治报告》(ESG报告)

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫计划，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
苏州捷力	二氯甲烷	15米高空排放	5	厂区内部	11mg/m ³	DB31/933-2015	6.732t/a	12.6t/a	达标
苏州捷力	VOCs	15米高空排放	8	厂区内部	0.918mg/m ³	DB12/524-2014	0.096192t/a	6.152t/a	达标
苏州捷力	颗粒物	8米高空排放	4	厂区内部	2mg/m ³	GB13271-2014	0.4913t/a	1.449t/a	达标
苏州捷力	氮氧化物	8米高空排放	4	厂区内部	34mg/m ³	GB13271-2014	7.86t/a	9.139t/a	达标

防治污染设施的建设和运行情况：

公司不产生工业废水直排，经公司污水处理站预处理后排放到镇工业污水处理厂。生活污水氨氮等污染物排放是进入市政管网后进入震泽镇生活污水处理厂统一进行处理。废气有组织排放，废气中颗粒物执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表 2 二级标准。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况：

公司所有建设项目均按照要求进行环境影响评价并进行“三同时”验收。

突发环境事件应急预案：

公司已编制《突发环境事件应急预案》，并于 2019 年 8 月上报政府环保监管部门登记备案。

环境自行监测方案：

公司对污染物排放以委托有资质的单位进行定期监测。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司股东、实际控制人李晓明家族成员PAUL XIAOMING LEE先生及Sherry Lee女士于2020年1月14日签署了《股份授权委托书》，Sherry Lee女士将其持有的公司股份73,470,459股对应的股东质询权、建议权、表决权等股东权利全权委托给其父PAUL XIAOMING LEE先生行使，委托期限为授权委托书签署之日起3年。《股份授权委托书》签署后，PAUL XIAOMING LEE先生为公司单一拥有表决权份额最大的股东，公司控股股东由合益投资变更为PAUL XIAOMING LEE先生。由于PAUL XIAOMING LEE先生与Sherry Lee女士均为公司实际控制人李晓明家族成员，因此公司实际控制人不变，本次权益变动对公司控制权的稳定性无重大影响。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于实际控制人签署<股份授权委托书>暨控股股东变更的提示性公告》（公告编号：2020-003号）、《简式权益变动报告书》和《详式权益变动报告书》。

2、2020年9月30日，庞启智先生因工作调整辞去公司财务总监职务，辞任后继续在公司任职，担任公司董事长助理。公司董事会同意聘任李见先生为公司新任财务总监。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于财务总监辞任暨聘任财务总监的公告》（公告编号：2020-186号）。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、报告期内，上海恩捷股东Tan Kim Chwee将其所持有的上海恩捷0.84%股权转让给殷洪强，详见公司在巨潮资讯网上

披露的《关于控股子公司完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-017号）。

2、报告期内，因业务需要上海恩捷以自有资金收购东航光电70%股权，股权转让完成后东航光电成为上海恩捷的控股子公司，并入公司合并报表范围内，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于下属公司完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-045号）。

3、报告期内公司完成对苏州捷力100%股权的收购事宜，2020年3月5日，苏州捷力完成股权收购相关工商登记变更及备案手续，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于收购苏州捷力新能源材料有限公司100%股权的进展公告》（公告编号：2020-026号）。

4、报告期内，德新纸业、无锡恩捷、珠海恩捷和江西通瑞因经营需要增加经营范围，完成相关工商登记变更备案手续，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于全资子公司完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-061号）、《关于下属公司完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-068号）、《关于下属公司完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-069号）。

5、2020年4月24日，公司第四届董事会第一次会议审议通过了《关于与Tan Kim Chwee、殷洪强签订<关于上海恩捷新材料科技有限公司股权转让之框架协议>的议案》，对上海恩捷的初步估值（仅为暂估值，并非最终估值）拟考虑为人民币95.44亿元，公司拟考虑以此为基础用自有及自筹资金分别收购Tan Kim Chwee所持有的上海恩捷4.30%股权，交易价款预估为人民币410,401,431元；收购殷洪强所持有的上海恩捷0.84%股权，交易价款预估为人民币80,155,821元。上海恩捷的其他股东Yan Ma、Alex Cheng自愿放弃本次股权转让的优先受让权。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于与上海恩捷新材料科技有限公司股东签订股权转让框架协议的公告》（公告编号：2020-075号）。2020年7月24日，公司第四届董事会第七次会议审议通过了《关于与Tan Kim Chwee、殷洪强签订股权转让协议的议案》，同意公司参考上海众华资产评估有限公司出具评估基准日为2019年12月31日的评估报告对上海恩捷股权价值评估结果962,900.00万元人民币，以自有及自筹资金人民币410,401,431.00元收购Tan Kim Chwee所持有的上海恩捷4.30%股权、以自有及自筹资金人民币80,155,821.00元收购殷洪强所持有的上海恩捷0.84%股权。本次交易完成后，上海恩捷仍为公司控股子公司，公司持有持有上海恩捷95.22%股权。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于与上海恩捷新材料科技有限公司股东签订股权转让协议的公告》（公告编号：2020-125号）。2020年8月10日，上海恩捷完成上述股权转让事宜的工商登记变更及备案手续，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于控股子公司上海恩捷完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-134号）。

6、公司募投项目“江西省通瑞新能源科技发展有限公司年产4亿平方米锂离子电池隔膜项目（一期）”和“无锡恩捷新材料产业基地项目”的募集资金已支取完毕，公司办理完毕相关募集资金专项账户的销户手续，公司、江西通瑞、无锡恩捷与中信证券及开户银行签订的募集资金监管协议也相应终止，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于注销部分募集资金专户的公告》（公告编号：2020-079号）。

7、2020年6月21日，公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于公司以全资子公司股权质押进行贷款的议案》，同意公司向上海农村商业银行股份有限公司南汇支行申请不超过87,600万元并购贷款，并将苏州捷力100%股权质押给上海农

村商业银行股份有限公司南汇支行，贷款期限为七年，同时上海恩捷为此次并购贷款提供87,600万元的连带责任担保，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于公司以全资子公司股权质押进行贷款的公告》（公告编号：2020-102号）。公司已提前偿还完毕前述贷款，并于2020年9月21日收到苏州市吴江区行政审批局出具的《股权出质注销登记通知书》，公司已将前述质押股权全部解除质押，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于归还并购贷款暨子公司股权解除质押的公告》（公告编号：2020-175号）。

8、2020年6月21日，公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于对控股子公司及其子公司提供财务资助的议案》，同意公司及子公司向控股子公司上海恩捷及其子公司提供总额不超过人民币100,000万元的财务资助，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于对控股子公司及其子公司提供财务资助的公告》（公告编号：2020-103号）。

9、2020年7月24日，公司第四届董事会第七次会议审议通过了《关于与Tan Kim Chwee、殷洪强签订股权转让协议的议案》，同意公司以自有及自筹资金人民币410,401,431.00元收购Tan Kim Chwee所持有的上海恩捷4.30%股权、以自有及自筹资金人民币80,155,821.00元收购殷洪强所持有的上海恩捷0.84%股权。本次交易完成后，上海恩捷仍为公司控股子公司，公司持有持有上海恩捷95.22%股权，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于与Tan Kim Chwee、殷洪强签订股权转让协议的公告》（公告编号：2020-125号）、《关于控股子公司上海恩捷完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-134号）。

10、2020年7月24日，公司第四届董事会第七次会议审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》，同意公司控股子公司上海恩捷及其子公司开展总金额不超过人民币8亿元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务，自董事会审议批准之日起12个月内有效，上述额度在审批期限内可循环滚动使用，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于开展外汇衍生品交易业务的公告》（公告编号：2020-126号）。

11、2020年8月28日，公司第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于下属公司股权转让的议案》，同意公司与公司控股子公司上海恩捷签订《股权转让协议》，经协商后确定苏州捷力100%股权的转让对价为人民币739,219,511.67元，由上海恩捷承担苏州捷力截至2020年6月30日对公司的欠款844,418,916.21元。上海恩捷将以其自有及自筹资金支付上述股权转让款。本次股权转让完成后，公司不再直接持有苏州捷力股权，苏州捷力将成为公司通过上海恩捷持股的控股孙公司，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于下属公司股权转让的公告》（公告编号：2020-148号）、《关于下属子公司完成工商变更登记的公告》（公告编号：2020-176号）。

12、公司第三届董事会第四十三次会议审议通过了《关于开设募集资金专项账户的议案》，同意公司·{次非公开发行股票}的募集资金存放于公司董事会决定的专项存储账户，实行专户管理，该专项存储账户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司、募投项目实·{公司江西通瑞和无锡恩捷新分别与相关银行、中信证券签署了《募集资金四方监管协议》，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于签订募集资金四方监管协议的公告》（公告编号：2020-168号）。

13、2020年9月25日，公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司以下属子公司股权质押进行贷款的议案》，同意上海恩捷向上海农村商业银行股份有限公司上海自贸试验区临港新片区支行申请不超过85,600万元并购贷款，并将其所持有的苏州捷力100%股权质押给上海农商银行临港新片区支行，贷款期限为七年，同时，公司为此次并购贷款提供85,600

万元的连带责任担保，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于公司以下属子公司股权质押进行贷款的公告》（公告编号：2020-179号）。

14、2020年11月10日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于在匈牙利建设湿法锂电池隔离膜项目的议案》和《关于匈牙利项目签订的议案》，同意下属公司SEMCORP Hungary Kft在匈牙利Debrecen（德布勒森市）投资建设湿法锂电池隔离膜生产线及配套工厂，并与匈牙利 Debrecen政·{下属全资子公司Debreceni Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság签订《Preliminary Sale and Purchase Agreement》，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于在匈牙利建设湿法锂电池隔离膜项目的公告》（公告编号：2020-204号）。

15、报告期内，红创包装因经营需要增加经营范围，已完成相关工商登记变更及备案手续，并取得由玉溪市市场监督管理局换发的《营业执照》，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于控股子公司完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2020-208号）。

16、2020年11月23日，公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于控股子公司上海恩捷参与公开摘牌收购纽米科技76.3574%股权的议案》，同意上海恩捷作为意向受让方参与纽米科技76.3574%股权转让项目，受让云天化集团持有纽米科技54.7629%股权和云天化股份持有纽米科技21.5945%股权，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于控股子公司上海恩捷参与公开摘牌收购纽米科技76.3574%股权的公告》（公告编号：2020-212号）。2020年12月21日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于控股子公司上海恩捷签订<产权交易合同>及补充协议的议案》，同意上海恩捷与云天化集团和云天化股份签订《产权交易合同》，同时与云天化集团和云南云天化集团财务有限公司签订《产权交易合同》的补充协议，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于控股子公司上海恩捷签订<产权交易合同>及补充协议的公告》（公告编号：2020-221号）。

2020年12月24日，公司第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于为纽米科技提供担保的议案》和《关于对纽米科技提供财务资助的议案》，分别同意公司拟向纽米科技提供总额不超过人民币55,000万元的担保和上海恩捷向纽米科技提供总额不超过人民币40,000万元的财务资助，期限为一年，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于为纽米科技提供担保的公告》（公告编号：2020-224号）、《关于对纽米科技提供财务资助的公告》（公告编号：2020-225号）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	284,249,934	35.29%	69,444,444	0	0	-3,591,218	65,853,227	350,103,161	39.49%
1、国家持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	7,113,896				7,113,896	7,113,896	0.80%
3、其他内资持股	117,521,700	14.59%	8,333,333	0	0	-3,591,218	4,742,115	122,263,815	13.79%
其中：境内法人持股	26,009,166	3.23%	8,333,333				8,333,333	34,342,499	3.87%
——境内自然人持股	91,512,534	11.36%				-3,591,218	-3,591,218	87,921,316	9.92%
4、外资持股	166,728,234	20.70%	13,608,330	0	0	0	13,608,331	180,336,565	20.34%
其中：境外法人持股	0	0.00%	13,608,330				13,608,330	13,608,330	1.53%
——境外自然人持股	166,728,234	20.70%					1	166,728,235	18.81%
5、基金、理财产品		0.00%	40,388,885				40,388,885	40,388,885	4.56%
二、无限售条件股份	521,120,836	64.71%	0	0	0	15,342,154	15,342,154	536,462,990	60.51%
1、人民币普通股	521,120,836	64.71%				15,342,154	15,342,154	536,462,990	60.51%
2、境内上市的外资股		0.00%					0		0.00%
3、境外上市的外资股		0.00%					0		0.00%
4、其他		0.00%					0		0.00%
三、股份总数	805,370,770	100.00%	69,444,444	0	0	11,750,936	81,195,381	886,566,151	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

（1）公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁股份

2020年7月13日，公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就的议案》，本次符合解锁条件的激励对象共计83人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量3,404,080股。本次解锁的限制性股票解锁日（即上市流通日）为2020年7月23日。

（2）公司回购注销2017年限制性股票激励计划第三个解锁期时获授但未解锁的部分限制性股票

2019年7月12日，公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于对<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，因公司《2017年限制性股票激励计划》第三次解锁时有4名激励对象个人考核等级为“良”，公司对4名激励对象获授但未解锁的部分限制性股票23,120股进行回购注销，回购价格为8.426元/股。截至2020年9月28日，上述限制性股票23,120股已回购注销完成。

（3）2020年度非公开发行A股股票

经中国证监会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1476号）核准，公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行人民币普通股69,444,444股（A股），新增股份的登记手续于2020年8月21日在中登深圳分公司办理完毕，并于2020年9月4日在深交所上市，限售期为自上市之日起6个月。

（4）可转换公司债券转股

经中国证监会出具的“证监许可〔2019〕2701号”文《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于2020年2月11日公开发行了1,600.00万张可转换公司债券（债券简称：恩捷转债，债券代码：128095），每张面值100.00元，发行总额160,000.00万元，期限6年。经深交所“深证上〔2020〕109号”文同意，公司160,000.00万元可转换公司债券于2020年2月28日起在深交所上市交易。“恩捷转债”自2020年8月17日开始进入转股期，报告期内，“恩捷转债”共转股11,774,057股，截至报告期末，“恩捷转债”累计转股11,774,057股。

（5）公司高管锁定股变动

公司董事长Paul Xaioming Lee、董事许铭、董事会秘书熊炜、原财务总监庞启智所持有股份中的高管锁定股在2020年年初、公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁股份时发生了相应改变。庞启智先生于2020年9月辞任公司财务总监一职，其所持有的公司股份根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020年修订）》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定进行锁定。

股份变动的批准情况

适用 不适用

（1）公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁股份及回购注销部分限制性股票

2020年7月13日，公司第四届董事会第五次会议、第四届监事会第五次会议分别审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就的议案》《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，董事会认为公司《2017年限制性股票激励计划》设定的第三个解锁期解锁条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象共计83人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量3,404,080股，解锁股份已于2020年7月23日上市流通。同时，同意对4名因个人考核等级“良”的激励对象已经授予但未解锁的合计23,120股限制性股票进行回购注销。上述回购注销部分限制性股票事项已经公司2020年第四次临时股东大会审议通过。截至2020年9月28日，上述限制性股票23,120股已回购注销完成。

（2）2020年度非公开发行A股股票

2020年3月23日，公司第三届董事会第四十三次会议审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》《关于公司非公开发行股票方案的议案》《关于公司2020年度非公开发行股票预案的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案》等议案，拟向不超过35名的特定投资者发行股票，募集资金总额（含发行费用）不超过500,000.00万元，以上议案已经公司2020年第一次临时股东大会审议通过。2020年6月1日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于公司2020年度非公开发行股票预案（修订稿）的议案》。

经中国证监会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1476号）核准，公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行人民币普通股69,444,444股（A股），新增股份的登记手续于2020年8月21日在中登深圳分公司办理完毕，并于2020年9月4日在深交所上市，限售期为自上市之日起6个月。

（3）可转换公司债券转股

经中国证监会出具的“证监许可〔2019〕2701号”文《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于2020年2月11日公开发行了1,600.00万张可转换公司债券（债券简称：恩捷转债，债券代码：128095），每张面值100.00元，发行总额160,000.00万元，期限6年。经深交所“深证上〔2020〕109号”文同意，公司160,000.00万元可转换公司债券于2020年2月28日起在深交所上市交易。“恩捷转债”自2020年8月17日开始进入转股期。

股份变动的过户情况

适用 不适用

（1）公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁股份

经公司在中登深圳分公司办理限制性股份解锁手续，本次解锁的限制性股票上市流通日期为2020年7月23日，解锁的限制性股票为3,404,080股，解锁的激励对象数量为83人。

（2）公司回购注销2017年限制性股票激励计划第三个解锁期时获授但未解锁的部分限制性股票

截至2020年9月28日，公司2017年限制性股票激励计划第三个解锁期时获授但未解锁的部分限制性股票23,120股已在中登深圳分公司完成回购注销手续，回购价格为8.426元/股。

（3）2020年度非公开发行A股股票

经公司向中登深圳分公司申请，公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行的人民币普通股69,444,444股（A股）的新股登记手续已于2020年8月21日在中登深圳分公司办理完毕，并于2020年9月4日在深交所上市，限售期为自上市之日起6个月。

（3）可转换公司债券转股

报告期内公司发行的1,600.00万张可转换公司债券“恩捷转债”于2020年2月28日起在深交所上市交易，并自2020年8月17日开始进入转股期，截至报告期末已累计转股11,774,057股。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

(1) 公司《2017年股权激励计划》第三个解锁期时回购注销《2017年股权激励计划》考核等级为“良”的激励对象获授但未解锁的部分限制性股票数量较小，因此对基本每股收益和每股净资产的影响较小。

(2) 报告期内，“恩捷转债”转股11,774,057股和公司非公开发行69,444,444股股票，影响公司基本每股收益约0.05元/股，影响公司稀释每股收益约为0元/股，影响公司每股净资产约0.26元/股。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
Paul Xiaoming Lee	102,745,438	1		102,745,439	①截至报告期末，通过 2018 年重大资产重组获得的股份仍处于限售期；②高管锁定股。	①通过 2018 年重大资产重组获得的限售股份将于 2021 年 8 月 15 日解除限售；②作为董事，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
Sherry Lee	46,275,559			46,275,559	截至报告期末，2019 年继承王毓华女士生前通过 2018 年重大资产重组获得的股份仍处于限售期。	通过 2018 年重大资产重组获得的限售股份将于 2021 年 8 月 15 日解除限售。
李晓华	69,833,759			69,833,759	截至报告期末，通过 2018 年重大资产重组获得的股份仍处于限售期。	通过 2018 年重大资产重组获得的限售股份将于 2021 年 8 月 15 日解除限售。
JERRY YANG LI	17,707,237			17,707,237	截至报告期末，2019 年继承王毓华女士生前通过 2018 年重大资产重组获得的股份仍处于限售期。	通过 2018 年重大资产重组获得的限售股份将于 2021 年 8 月 15 日解除限售。
许铭	1,835,873		458,968	1,376,905	高管锁定股。	作为董事，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
庞启智	395,250	152,350	217,600	330,000	①2017 年股权激励计划激励股；②高管锁定股。	①2017 年股权激励计划第三期解锁股票于 2020 年 7 月 23 日上市流通；②作为财务总监，每年可解锁其所持股份总

						数的 25%；③于 2020 年 9 月辞任财务总监一职，在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，其应：辞任后半年内不转让其所持有的公司股票，且每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。
熊炜	344,250	142,600	217,600	269,250	①2017 年股权激励计划激励股；②高管锁定股。	①2017 年股权激励计划第三期解锁股票于 2020 年 7 月 23 日上市流通；②作为董事会秘书，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
其他股权激励对象合计（81 人）	2,992,000		2,992,000	0	2017 年股权激励计划激励股。	2017 年股权激励计划第三期解锁股票于 2020 年 7 月 23 日上市流通。
昆明华辰投资有限公司	9,480,539			9,480,539	截至报告期末，通过 2018 年重大资产重组获得的部分股份仍处于限售期	通过 2018 年重大资产重组获得的股份中的 75%已于 2019 年解除限售，剩余 25%将于 2021 年 8 月 15 日解除限售。
先进制造产业投资基金（有限合伙）	1,001,810			1,001,810	截至报告期末，通过 2018 年重大资产重组获得的部分股份仍处于限售期	通过 2018 年重大资产重组获得的股份中的 75%已于 2019 年解除限售，剩余 25%将于 2021 年 8 月 15 日解除限售。
珠海恒捷	15,526,817			15,526,817	截至报告期末，通过 2018 年重大资产重组获得的股份仍处于限售期	通过 2018 年重大资产重组获得的股份将于 2021 年 8 月 15 日解除限售。
重大资产重组前上海恩捷其余原境内自然人股东合计（14 人）	16,111,402			16,111,402	截至报告期末，通过 2018 年重大资产重组获得的股份仍处于限售期	通过 2018 年重大资产重组获得的股份中的 75%已于 2019 年解除限售，剩余 25%将于 2021 年 8 月 15 日解除限售。
2020 年度非公开发行 A 股股票股东合计（22 家投资者）	0	69,444,444		69,444,444	截至报告期末，通过公司 2020 年度非公开发行 A 股股票获得的股份仍处于限售期	通过公司 2020 年度非公开发行 A 股股票于 2021 年 3 月 4 日解除限售。
合计	284,249,934	69,739,395	3,886,168	350,103,161	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
恩捷股份 （2020 年度非公开发行 A 股股票）	2020 年 08 月 17 日	72 元/股	69,444,444	2020 年 09 月 04 日	69,444,444		巨潮资讯网《非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》 （公告编号：2020-153 号）	2020 年 09 月 03 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
恩捷转债	2020 年 02 月 11 日	100 元/张 票面利率： 第一年 0.40%， 第二年 0.60%， 第三年 1.00%， 第四年 1.50%， 第五年 1.80%， 第六年 2.00%	16,000,000	2020 年 02 月 28 日	16,000,000	2026 年 02 月 11 日	巨潮资讯网《公开发行可转换公司债券上市公告书》 （公告编号：2020-022 号）	2020 年 02 月 27 日
其他衍生证券类								

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

1、报告期内发行股票的情况

经中国证监会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1476 号）核准，公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行人民币普通股69,444,444股（A股），新增股份的登记手续于2020年8月21日在中登深圳分公司办理完毕，并于2020年9月4日在深交所上市，限售期为自上市之日起6个月。

2、报告期内发行可转换公司债券的情况

经中国证监会出具的“证监许可（2019）2701号”文《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于2020年2月11日公开发行了1,600.00万张可转换公司债券（债券简称：恩捷转债，债券代码：128095），每张面值100.00元，发行总额160,000.00万元，期限6年。经深交所“深证上〔2020〕109号”文同意，公司160,000.00万元可转换公司债券于2020年2月28日起在深交所上市交易。“恩捷转债”初始转股价格为64.61元/股。

2020年5月，公司实施2019年年度利润分配方案：以公司总股本805,370,770股为基数，向全体股东每10股派1.25元人民币现金（含税），共派发现金红利100,671,346.25元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，除权除息日为2020年5月21日。根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，公司对“恩捷转债”的转股价格作相应调整，调整前“恩捷转债”转股价格为64.61元/股，调整后转股价格为64.49元/股，调整后的转股价格自2020年5月21日起生效。

2020年9月，经中国证券监督管理委员会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1476号）核准，公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行人民币普通股69,444,444股（A股），相关

股份于2020年9月4日在深圳证券交易所上市，发行价格为72.00元/股。根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，公司对“恩捷转债”的转股价格作相应调整，调整前“恩捷转债”转股价格为64.49元/股，调整后转股价格为65.09元/股，调整后的转股价格自2020年9月4日起生效。

2020年9月，公司对《2017年限制性股票激励计划》第三次解锁时4名个人考核等级为“良”的激励对象所持的公司限制性股票合计23,120股进行回购注销，回购价格为8.426元/股。因本次回购注销股份数量较小，按照可转换公司债券转股价格调整的相关条款计算后，“恩捷转债”的转股价格不变，仍为65.09元/股。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期初，公司总股本为805,370,770股，资产负债率为59.97%。报告期内，经中国证监会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1476号）核准，公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行人民币普通股69,444,444股（A股），新增股份的登记手续于2020年8月21日在中登深圳分公司办理完毕，并于2020年9月4日在深交所上市，公司总股本增加69,444,444股；公司2017年限制性股票激励计划第三次解锁时因4名激励对象考核等级为“良”，公司对其所持有的部分限制性股票23,120股进行回购注销，并于2020年9月28日在中登深圳分公司完成回购注销手续，公司总股本减少23,120股；经中国证监会“证监许可[2019]2701号”文核准，公司于2020年2月11日公开发行了1,600.00万张“恩捷转债”，“恩捷转债”于2020年2月28日起在深圳证券交易所挂牌交易，并自2020年8月17日起可转换为公司股份，2020年8月17日至2020年12月31日期间，“恩捷转债”转股数量为12,291,976股，公司总股本增加12,291,976股。截至报告期末，公司总股本为886,566,151股，资产负债率为43.60%。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	21,652	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	44,848	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
Paul Xiaoming Lee	境外自然人	14.41%	127,792,657	9,201,262	102,745,439	25,047,218		
玉溪合益投资有限公司	境内非国有法人	13.47%	119,449,535	6,208,855	0	119,449,535	质押	26,078,000
香港中央结算有限公司	境外法人	8.71%	77,233,138	61,836,087	0	77,233,138		
Sherry Lee	境外自然人		73,470,459	0	46,275,559	27,194,900		
李晓华	境内自然人	7.88%	69,837,889	232,000	69,833,759	4,130		
昆明华辰投资有限公司	境内非国有法人	2.64%	23,383,775	10,241,245	9,480,539	13,903,236		
JERRY YANG LI	境外自然人	2.00%	17,707,237	0	17,707,237	0		
张勇	境内自然人	1.84%	16,332,107	0	0	16,332,107		
珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙）	境内非国有法人	1.75%	15,526,817	0	15,526,817	0		
天津礼仁投资管理合伙企业（有限合伙）—卓越长青私募证券投资基金	其他	1.41%	12,500,000	12,500,000	12,500,000	0		

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）

无

上述股东关联关系或一致行动的说明

Paul Xiaoming Lee、Sherry Lee、李晓华、Jerry Yang Li 均为公司实际控制人李晓明家族成员，为一致行动人。合益投资、珠海恒捷、合力投资为实际控制人李晓明家族控制的企业。其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明

公司股东、实际控制人李晓明家族成员 PAUL XIAOMING LEE 先生及 Sherry Lee 女士于 2020 年 1 月 14 日签署了《股份授权委托书》，Sherry Lee 女士将其持有的公司股份 73,470,459 股对应的股东质询权、建议权、表决权等股东权利全权委托给其父 PAUL XIAOMING LEE 先生行使，委托期限为授权委托书签署之日起 3 年。

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
玉溪合益投资有限公司	119,449,535	人民币普通股	119,449,535
香港中央结算有限公司	77,233,138	人民币普通股	77,233,138
Sherry Lee	27,194,900	人民币普通股	27,194,900
Paul Xiaoming Lee	25,047,218	人民币普通股	25,047,218
张勇	16,332,107	人民币普通股	16,332,107
昆明华辰投资有限公司	13,903,236	人民币普通股	13,903,236
玉溪合力投资有限公司	9,558,686	人民币普通股	9,558,686
全国社保基金一一零组合	7,732,965	人民币普通股	7,732,965

先进制造产业投资基金（有限合伙）	6,763,159	人民币普通股	6,763,159
黄蜀华	5,546,166	人民币普通股	5,546,166
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	合益投资、合力投资为实际控制人李晓明家族控制的企业。其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：控股主体性质不明确

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
Paul Xiaoming Lee	美国	是
Yan Ma	美国	是
Sherry Lee	美国	是
李晓华	中国	是
Yanyang Hui	美国	是
JERRY YANG LI	美国	是
主要职业及职务	Paul Xiaoming Lee 任公司董事长，李晓华任公司副董事长、总经理，Yan Ma 任公司董事，Yanyang Hui、Sherry Lee、JERRY YANG LI 在公司均无任职。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人;境外自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
Paul Xiaoming Lee	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
Yan Ma	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
Sherry Lee	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是

李晓华	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	是
Yanyang Hui	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
Jerry Yang Li	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
主要职业及职务	Paul Xiaoming Lee 任公司董事长，李晓华任公司副董事长、总经理，Yan Ma 任公司董事，Sherry Lee、Jerry Yang Li、Yanyang Hui 在公司均无任职。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

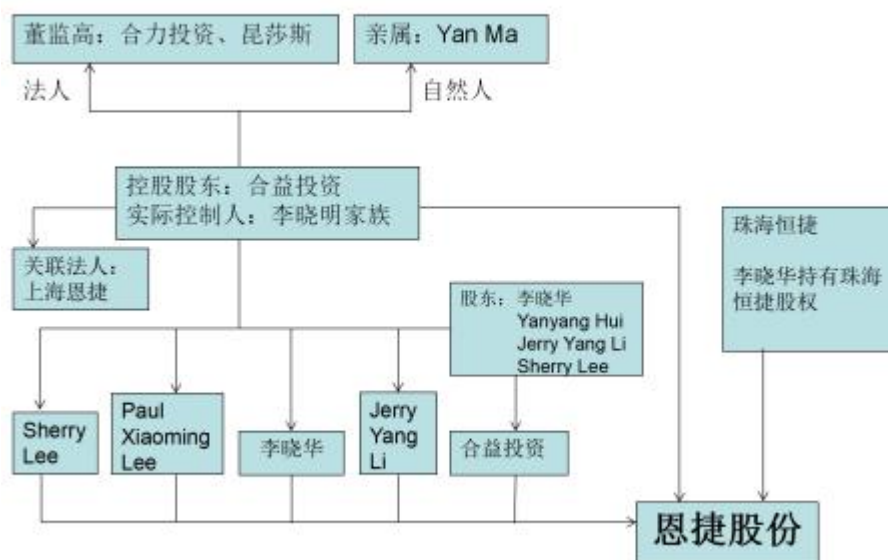
实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

控股股东、实际控制人及其关联人



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
合益投资	Paul Xiaoming Lee	2010 年 11 月 10 日	人民币 3,000 万元	用自有资金进行创业投资；项目投资及对所投资的项目进行管理；投资管理、投资咨询、社会经济咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、转股价格历次调整情况

“恩捷转债”初始转股价格为64.61元/股。

2020年5月，公司实施2019年年度利润分配方案：以公司总股本805,370,770股为基数，向全体股东每10股派1.25元人民币现金（含税），共派发现金红利100,671,346.25元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，除权除息日为2020年5月21日。根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，公司对“恩捷转债”的转股价格作相应调整，调整前“恩捷转债”转股价格为64.61元/股，调整后转股价格为64.49元/股，调整后的转股价格自2020年5月21日起生效。

2020年9月，经中国证券监督管理委员会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1476号）核准，公司以非公开发行股票的方式向22名特定投资者非公开发行人民币普通股69,444,444股（A股），相关股份于2020年9月4日在深圳证券交易所上市，发行价格为72.00元/股。根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，公司对“恩捷转债”的转股价格作相应调整，调整前“恩捷转债”转股价格为64.49元/股，调整后转股价格为65.09元/股，调整后的转股价格自2020年9月4日起生效。

2020年9月，公司对《2017年限制性股票激励计划》第三次解锁时4名个人考核等级为“良”的激励对象所持的公司限制性股票合计23,120股进行回购注销，回购价格为8.426元/股。因本次回购注销股份数量较小，按照可转换公司债券转股价格调整的相关条款计算后，“恩捷转债”的转股价格不变，仍为65.09元/股。

二、累计转股情况

√ 适用 □ 不适用

转债简称	转股起止日期	发行总量 (张)	发行总金额	累计转股金额 (元)	累计转股 数(股)	转股数 量占转 股开始 日前公 司已发 行股份 总额的 比例	尚未转股金额 (元)	未转股 金额占 发行总 金额的 比例
恩捷转债	2020年08月17日	16,000,000	1,600,000,000.00	766,421,900.00	11,774,057	1.46%	833,578,100.00	52.10%

三、前十名可转债持有人情况

单位：股

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	全国社保基金二零三组合	其他	348,070	34,807,000.00	4.18%
2	平安精选增值 1 号混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	332,480	33,248,000.00	3.99%
3	中国农业银行股份有限公司—南方希元可转债债券型证券投资基金	其他	284,760	28,476,000.00	3.42%
4	光大证券股份有限公司	其他	262,830	26,283,000.00	3.15%
5	中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	其他	255,740	25,574,000.00	3.07%
6	中国工商银行股份有限公司—泓德裕祥债券型证券投资基金	其他	220,359	22,035,900.00	2.64%
7	中泰证券股份有限公司	国有法人	220,000	22,000,000.00	2.64%
8	基本养老保险基金—零六组合	其他	210,520	21,052,000.00	2.53%
9	中国银行—易方达平稳增长证券投资基金	其他	200,000	20,000,000.00	2.40%
10	基本养老保险基金—零三组合	其他	190,004	19,000,400.00	2.28%

四、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用 不适用

五、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

1、公司负债情况：报告期末资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率等相关指标及同比变化详见本报告“第十一节 公司债相关情况”。

2、公司资信变化情况：根据资信评级机构上海新世纪出具的《云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪（2020）100053），公司资信主体信用级别为 AA，“恩捷转债”债券信用级别为 AA，评级展望为稳定，上述跟踪评级结果与前次评级结果相比无变化，上述跟踪评级报告详见巨潮资讯网。

3、未来年度还债的现金安排：公司资信情况良好，资产负债结构合理，银行等金融机构对公司的综合授信充足，公司能快速有效获得金融机构的融资支持。公司经营稳定、业绩良好，能通过内生增长获得稳定的经营性现金流。同时，公司积极推进可转换公司债券募投项目的实施，进一步提升公司的盈利能力。如公司出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息的情形，公司均可通过自有资金及融资来支付债券持有人的本金和利息。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增减 变动(股)	期末持股数 (股)
Paul Xiaoming Lee	董事长	现任	男	63	2011年04月20日	2023年04月07日	136,993,919		9,201,262		127,792,657
李晓华	副董事长、 总经理	现任	男	59	2011年04月20日	2023年04月07日	70,069,889		232,000		69,837,889
Yan Ma	董事	现任	女	62	2011年04月20日	2023年04月07日			0		0
许铭	董事	现任	男	46	2013年08月31日	2023年04月07日	1,835,873		120,000		1,715,873
Alex Cheng	董事	现任	男	63	2020年04月08日	2023年04月07日					0
冯洁	董事	现任	男	57	2017年01月04日	2023年04月07日			0		0
林海舰	董事	离任	男	48	2013年08月31日	2020年04月08日			0		0
卢建凯	独立董事	现任	男	43	2017年04月20日	2023年04月07日			0		0
唐长江	独立董事	现任	男	51	2020年04月08日	2023年04月07日					0
郑海英	独立董事	现任	女	58	2020年04月08日	2023年04月07日					0
宋昆冈	独立董事	离任	男	73	2017年01月04日	2020年04月08日			0		0
王平	独立董事	离任	男	51	2017年04月20日	2020年04月08日			0		0
陈涛	监事	现任	男	43	2011年04月20日	2023年04月07日			0		0
张涛	监事会主席	现任	男	44	2019年01月03日	2023年04月07日			0		0
康文婷	监事	现任	女	34	2020年04	2023年04					0

					月 08 日	月 07 日					
黄江岚	监事会主席	离任	女	44	2011年04月20日	2020年04月08日			0		0
熊炜	副总经理、 董事会秘书	现任	男	51	2012年03月23日	2023年04月07日	359,000		89,000		270,000
李见	财务总监	现任	男	43	2020年09月30日	2023年04月07日					0
庞启智	财务总监	离任	男	42	2016年10月27日	2020年09月30日	427,000		97,000		330,000
合计	--	--	--	--	--	--	209,685,681	0	9,739,262		199,946,419

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
宋昆冈	独立董事	任期满离任	2020年04月08日	任期届满离任
王平	独立董事	任期满离任	2020年04月08日	任期届满离任
黄江岚	监事	任期满离任	2020年04月08日	任期届满离任
庞启智	财务总监	解聘	2020年09月30日	工作变动
林海舰	董事	任期满离任	2020年04月08日	任期届满离任
Alex Cheng	董事	被选举	2020年04月08日	换届选举
唐长江	董事	被选举	2020年04月08日	换届选举
郑海英	董事	被选举	2020年04月08日	换届选举
康文婷	监事	被选举	2020年04月08日	换届选举
李见	财务总监	被选举	2020年09月30日	聘任

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事会成员

1、Paul Xiaoming Lee，公司董事长，男，1958 年出生，美国国籍，有境外居留权，硕士研究生学历。1982 年加入中国昆明塑料研究所，从 1984 年至 1989 年任副所长，1992 年 12 月毕业于美国 University of Massachusetts 大学高分子材料专业，1992 年至 1995 年任美国 Inteplast Corporation 技术部经理，1996 年 4 月起至今，历任红塔塑胶副总经理、总经理、副董事长、董事长，德新纸业董事长、总经理，成都红塔董事长等职务。2006 年起加入创新彩印任董事长。现任公司董事长。

2、李晓华，公司副董事长，男，1962 年出生，中国国籍，有境外居留权，硕士研究生学历。1993 年 2 月毕业于 University

of Massachusetts 大学高分子材料专业，1993 年至 1996 年，任职于美国 World-Pak Corporation；1996 年 4 月起至今，历红塔塑胶副董事长、副总经理，德新纸业副董事长，成都红塔副董事长、总经理等职务；2006 年起加入创新彩印任副董事长、总经理。现任公司副董事长、总经理。

3、Yan Ma，公司董事，女，1959 年出生，美国国籍，有境外居留权，大专学历。1981 年至 1990 年，任职于昆明延安医院；2011 年 4 月至今任公司董事。现任公司董事。

4、冯洁，男，汉族，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中级工业经济师。1981 年至 1984 年，思茅工商银行工作；1989 年至 1997 年，历任云南光学仪器厂综合管理处统计员、计算机中心主任、团支部书记；1997 年至 2005 年，历任云南红塔塑胶有限公司技术员、统计主管、总经理办公室主任；2005 年至 2009 年，任云南红塔塑胶有限公司成都办事处主任；2009 年至今，历任红塔塑胶（成都）有限公司销售部部长、副总经理、总经理。现任公司董事、红塔塑胶（成都）有限公司总经理、销售部部长。

5、许铭，公司董事，男，1975 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995 年至 2002 年，任环球彩印车间主任；2002 年至今，历任创新彩印车间主任、技术总监。现任云南红创包装有限公司总经理、公司董事。

6、Alex Cheng，男，1958 年出生，美国国籍，有境外居留权，University of Massachusetts 塑料工程硕士，东北农业大学博士学历。1993 年 9 月至 2011 年 9 月任美国 Inteplast Corporation 技术经理。2012 年 2 月至 2019 年 6 月任上海恩捷新材料科技有限公司总经理。现任上海恩捷新材料科技有限公司研究院院长。

7、卢建凯，男，1978 年出生，中国国籍，硕士学历，中国注册会计师，现任上海仰岳投资管理有限公司执行总裁、合伙人、法定代表人。2001 年至 2004 年，任安永大华会计师事务所（上海）审计师。2004 年至 2008 年，任德勤华永会计师事务所（上海）审计师。2009 年至 2011 年，任浙江龙盛集团股份有限公司房地产及股权投资事业部副总裁。2011 年至 2013 年，任江苏常发集团有限公司投融资部总监。2013 年至 2015 年，任上海劲邦股权投资管理有限公司投资总监。现任公司独立董事。

8、唐长江，男，1970 年出生，中国国籍，清华大学工商管理硕士（EMBA），瑞士维多利亚大学管理学硕士（MBA）。1994 年 8 月至 1996 年 10 月，任科林斯德（惠州）有限公司副总经理。1998 年 3 月至 2002 年 5 月，任深圳市电子行业协会副秘书长。2003 年 1 月至 2013 年 6 月任深圳市唐氏电子有限公司董事总经理。2013 年 7 月至 2019 年 5 月任深圳市鑫宇环检测有限公司董事。现任公司独立董事。

9、郑海英，女，1963 年出生，中国国籍，中央财经大学会计学院会计学博士、硕士生导师、教授，中国注册会计师（CICPA），资深特许公认会计师公会（ACCA、FCCA）会员。1988 年 7 月至 1994 年 4 月在中央财政管理干部学院会计系任教，同期在原中洲会计师事务所兼职。1994 年 4 月至 1996 年 4 月在香港李文彬会计师事务所（M.B.LEE & CO LTD）从事审计工作。1996 年 4 月至 1999 年 4 月在中央财政管理干部学院会计系任教。1999 年 4 月至今在中央财经大学会计学院任教，主要研究财务会计方向。现任公司独立董事。

（二）监事会成员

1、张涛，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2000 年 7 月至 2001 年 1 月，在哈慈股份有限公司北京营销总公司财务中心任财务分析员；2001 年 8 月至 2006 年 8 月，在云南红塔塑胶有限公司财务部任会计；2006 年 9 月至今，历任云南德新纸业任财务部经理。现任公司财务副总监、监事。

2、陈涛，男，1978 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1998 年至 2003 年，任环球彩印技术员；2004 年加入创新彩印，历任技术中心技术员、副主任、主任。现任云南红创包装有限公司副总经理、公司监事。

3、康文婷，女，1987 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2013 年至 2014 年任昆明星河温泉 SPA 度假酒店人事主管；2015 年至今，历任公司人力资源部人事主管、公司人力规划部主管。现任公司运营支持部主管、监事。

（三）高级管理人员

1、李晓华，公司副董事长，男，1962 年出生，中国国籍，有境外居留权，硕士研究生学历。1993 年 2 月毕业于 University of Massachusetts 大学高分子材料专业，1993 年至 1996 年，任职于美国 World-Pak Corporation；1996 年 4 月起至今，历任红塔塑胶副董事长、副总经理，德新纸业副董事长，成都红塔副董事长、总经理等职务；2006 年起加入创新彩印任副董事长、总经理。现任公司副董事长、总经理。

2、熊炜，副总经理、董事会秘书，男，1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，MBA。1994 年至 2010 年，历任港澳证券高级经理、四川（美国）中小企业投资基金投资经理、成都科技创业投资公司投资经理、成都财盛投资公司副总经理；2010 年 10 月加入公司任董事会秘书。现任公司副总经理、董事会秘书。

3、李见，男，汉族，1978 年 3 月出生，中国国籍，大学本科学历，中国注册会计师、中国注册税务师。1997 年至今，历任江西崇仁县财政局六家桥财政所总预算会计，顺德欧雅典建材制品有限公司财务经理，深圳鹏城会计师事务所项目经理，江苏赛福天钢索股份有限公司财务总监助理，苏州欧圣电气工业有限公司财务总监。2016 年 10 月起任上海恩捷新材料科技有限公司财务总监。现任公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
Paul xiaoming lee	合益投资	董事长	2010 年 11 月 03 日	2021 年 03 月 17 日	否
Paul xiaoming lee	合力投资	董事	2010 年 12 月 08 日	2021 年 03 月 17 日	否
李晓华	合益投资	董事	2010 年 11 月 03 日	2021 年 03 月 17 日	否
李晓华	合力投资	董事长	2010 年 12 月 08 日	2021 年 03 月 17 日	否
李晓华	珠海恒捷	执行事务合伙人	2016 年 12 月 01 日	2021 年 03 月 17 日	否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员	其他单位名称	在其他单位担任的	任期起始日期	任期终止日期	在其他单
------	--------	----------	--------	--------	------

姓名		职务			位是否领取报酬津贴
Paul xiaoming lee	昆莎斯	副董事长	1996年05月01日	2021年03月17日	否
Paul xiaoming lee	上海瑞暨新材料科技有限公司	董事	2020年01月20日	2021年03月17日	否
李晓华	昆莎斯	董事、总经理	1996年05月01日	2021年03月17日	否
李晓华	上海瑞暨新材料科技有限公司	董事长	2020年01月20日	2021年03月17日	否
Alex Cheng	上海瑞暨新材料科技有限公司	董事	2020年01月20日	2021年03月17日	否
卢建凯	福州上和电子有限公司	董事	2015年11月05日	2021年11月04日	否
卢建凯	安丘华航环境科技有限公司	执行董事兼总经理	2020年10月13日	2023年10月12日	否
卢建凯	德州鲨云电子商务有限责任公司	董事	2019年10月30日	2022年10月29日	否
卢建凯	青岛华航环境科技有限责任公司	董事长	2017年06月19日	2023年06月18日	否
卢建凯	上海仰岳投资合伙企业（有限合伙）	执行总裁、合伙人	2012年07月12日	2021年07月11日	否
卢建凯	青岛波普光电技术有限公司	执行董事兼总经理	2016年08月03日	2022年08月02日	否
卢建凯	上海仰岳投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2019年02月13日	2022年02月12日	是
卢建凯	上海申古投资管理有限公司	执行董事	2012年08月16日	2021年08月15日	否
卢建凯	上海启凯投资管理有限公司	执行董事	2012年05月18日	2021年05月17日	否
唐长江	广东省电池协会	秘书长	2019年06月29日	2021年03月17日	是
郑海英	北京博睿宏远数据科技股份有限公司	独立董事	2016年02月01日	2021年01月21日	是
郑海英	中原大地传媒股份有限公司	独立董事	2017年04月21日	2021年03月17日	是
郑海英	北京奥特美克股份有限公司	独立董事	2018年03月09日	2021年03月17日	是
郑海英	山东科源制药股份有限公司	独立董事	2019年04月23日	2021年03月17日	是
郑海英	永道射频技术股份有限公司	独立董事	2019年04月23日	2021年03月17日	是
郑海英	东方集团股份有限公司	独立董事	2019年12月23日	2021年03月17日	是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序： 由公司董事会薪酬与考核委员会研究制订公司董事、总经理及其他高级管理人员的考核标准、薪酬政策、方案，董事会审议高级管理人员薪酬，股东大会审议董事、监事薪酬，公司人力资源部、财务部配合董事会薪酬与考核委员会进行公司董事、高级管理人员薪酬方案的具体实施。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：董事、监事报酬是根据公司实际工作开展情况并结合当前市场行情确定。高级管理人员的报酬是根据公司相关规定，结合公司2020年度经营目标和公司高管人员在完成年度经营目标所承担的具体岗位职责确定的。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：独立董事报酬每季度按标准准时支付到个人账户。其他人员报酬按各自考核结果按月或根据薪酬发放制度规定时间进行发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
Paul xiaoming lee	董事长	男	63	现任	118.34	否
李晓华	董事	男	59	现任	120.29	否
Yan ma	董事	女	62	现任	0	否
Alex cheng	董事	男	63	现任	6.19	否
许铭	董事	男	46	现任	28.11	否
冯洁	董事	男	57	现任	27.94	否
林海舰	董事	男	48	离任	0	否
宋昆冈	独立董事	男	73	离任	1.36	否
王平	独立董事	男	51	离任	1.36	否
卢建凯	独立董事	男	43	现任	5	否
唐长江	独立董事	男	51	现任	3.64	否
郑海英	独立董事	女	58	现任	3.64	否
张涛	监事会主席	男	44	现任	18.85	否
陈涛	监事	男	43	现任	21.19	否
黄江岚	监事会主席	女	44	离任	5.99	否
康文婷	监事	女	34	现任	6.78	否
熊炜	董事会秘书	男	51	现任	37.95	否
李见	财务总监	男	43	现任	7.39	否
庞启智	财务总监	男	42	离任	29.12	否
合计	--	--	--	--	443.14	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	229
主要子公司在职员工的数量（人）	3,908

在职员工的数量合计（人）	5,040
当期领取薪酬员工总人数（人）	7,168
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	3,984
销售人员	94
技术人员	369
财务人员	86
行政人员	507
合计	5,040
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	8
硕士	77
本科	538
专科	1,124
中专及以下	3,293
合计	5,040

2、薪酬政策

报告期内，公司遵循按劳分配、效率优先、兼顾公平及可持续发展的原则，针对员工薪酬、福利待遇、绩效考核等方面制定了详细制度，建立了宽幅“分级阶梯式”新工资构架体系，并实行两级工资分配方法。同时，公司将工资、奖金与厂龄、产量、成本、岗位定员、设备维护等挂钩，建立合理的评价机制，通过内部薪酬结构多元化等措施提高员工积极性，吸引高素质的人才，有利于公司整体绩效的提升，实现公司可持续发展，使公司在市场上更具有竞争力。公司积极探索并不断深化收入分配制度，未来将根据公司的业绩情况、市场情况及行业发展趋势，适当调整薪酬制度。

3、培训计划

报告期内，公司不断引进优秀人才，积极加强内部人员培训，建立健全的培训体系，提升人员的业务发展能力。公司培训场次记录共计2,968场，其中企业内训共计2,865场，外训103场；培训累计课时66,557小时；累计受训人次约计65,869人次。培训内容包括新员工培训、岗位技能培训、通用管理类培训、上岗取证培训、储备人才培养等。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司治理准则》和其他相关法律、法规的有关规定，建立和完善现代企业制度，并不断改善公司法人治理结构，健全内部控制体系，规范公司运作。

报告期内，公司召开了7次股东大会，25次董事会，22次监事会等。各会议召开程序合法，决议合法有效。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有完整的供应、生产和销售系统。

1、资产完整

公司拥有独立完整的经营资产可以完整地用于从事经营活动，公司拥有完整的独立于股东及其他关联方的生产所需的场地、设施、仪器设备、商标、专利等。公司资产与股东、实际控制人严格分开，不存在股东、实际控制人侵占公司资产的情况。

2、人员独立

公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情况，亦没有在与本公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。公司的财务人员均不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。公司在员工的社会保障、工薪报酬等方面完全独立。

3、财务独立

公司设置了独立的财务部门，并根据现行的会计准则及相关法律法规建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司开设有独立的银行账户，并作为独立的纳税人，已在玉溪市高新区税务局办理税务登记。公司不存在以公司资产、权益或信誉为股东或其他关联方债务提供担保的情形，公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所和生产经营机构，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形。公司在机构

设置方面不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司按照《公司法》的要求，已建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，与关联企业在机构设置上完全独立。股东单位依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

5、业务独立

公司拥有独立的产、供、销体系，独立开展各项业务。不存在依赖或委托股东或其他关联方进行产品销售的情况，也不存在依赖或委托股东或其他关联方进行原材料采购的情况。不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业同业竞争的情形。公司实际控制人李晓明家族、控股股东合益投资、股东合力投资均已做出了避免同业竞争的承诺。详见本报告第五节之三1“公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项”相关内容。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年度股东大会	年度股东大会	62.33%	2020 年 04 月 08 日	2020 年 04 月 09 日	巨潮资讯网《关于 2019 年度股东大会决议的公告》（公告编号：2020-062 号）
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	64.21%	2020 年 04 月 09 日	2020 年 04 月 10 日	巨潮资讯网《关于 2020 年第一次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2020-063 号）
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	59.98%	2020 年 06 月 10 日	2020 年 06 月 11 日	巨潮资讯网《关于 2020 年第二次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2020-091 号）
2020 年第三次临时股东大会决议	临时股东大会	64.83%	2020 年 07 月 08 日	2020 年 07 月 09 日	巨潮资讯网《关于 2020 年第三次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2020-110 号）
2020 年第四次临时股东大会决议	临时股东大会	61.75%	2020 年 07 月 30 日	2020 年 07 月 31 日	巨潮资讯网《关于 2020 年第四次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2020-128 号）
2020 年第五次临时股东大会决议	临时股东大会	57.63%	2020 年 09 月 14 日	2020 年 09 月 15 日	巨潮资讯网《关于 2020 年第五次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2020-170 号）
2020 年第六次临时股东大会决议	临时股东大会	59.07%	2020 年 09 月 24 日	2020 年 09 月 25 日	巨潮资讯网《关于 2020 年第六次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2020-177 号）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
卢建凯	25	1	24	0	0	否	7
唐长江	20	1	19	0	0	否	6
郑海英	20	1	19	0	0	否	6
宋昆冈	5	0	5	0	0	否	1
王平	5	0	5	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事勤勉尽责、恪尽职守、廉洁自律、忠实履行独立董事职责。对公司项目建设、发展战略、利润分配方案、内部控制有效性、聘任财务审计机构等情况认真听取公司相关负责人的汇报，在董事会上积极发表意见。对报告期内公司发生的需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正、客观的独立董事意见，积极有效地履行了独立董事的职责，完善了公司监督机制，维护了公司和中小股东的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，董事会下设专门委员会各委员在报告期内恪尽职守、勤勉尽责，发挥各自的专业特长、技能和经验，将会议讨论的重要事项形成决议向董事会汇报或提请董事会审议，为董事会的科学决策提供积极的帮助。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司已经建立起符合现代企业管理制度的绩效考评机制，每年对包括高级管理人员在内的全体员工实施年度目标责任考核，依照公司全年经营目标完成情况和年度个人考核评价结果，决定高级管理人员的薪酬发放和调整。董事会下设薪酬与考核委员会，薪酬与考核委员会根据《董事会薪酬与考核委员会议事规则》，对公司经营层高管的业绩完成情况进行复核，强化了对高级管理人员的绩效考评，有力地调动了高级管理人员的工作积极性和创造性。

2018年，公司股权激励计划第一期解锁条件成就，对满足业绩考核要求的中高级管理人员、核心技术（业务）人员等84人解锁第一期限制性股票合计1,486,200股，对个人考核等级为“良”的7名激励对象获授但未解锁的部分限制性股票进行回购注销，回购限制性股票55,800股。

2019年，公司股权激励计划第二期解锁条件成就，对满足业绩考核要求的中高级管理人员、核心技术（业务）人员等84人解锁第二期限制性股票合计2,484,720股，对个人考核等级为“良”的17名激励对象获授但未解锁的部分限制性股票进行回购注销，回购限制性股票136,680股。

报告期内，公司股权激励计划第三期解锁条件成就，对满足业绩考核要求的中高级管理人员、核心技术（业务）人员等83人解锁第三期限制性股票合计3,404,080股，对个人考核等级为“良”的4名激励对象获授但未解锁的部分限制性股票进行回购注销，回购限制性股票23,120股。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年03月18日	
内部控制评价报告全文披露索引	于2021年3月18日巨潮资讯网披露的《2020年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	一般缺陷：不采取任何行动导致潜在错报或造成经济损失、经营目标无法实现的可能性极小；重	一般缺陷：不采取任何行动导致潜在错报或造成经济损失、经营目标无法实现的可能性

	要缺陷：不采取任何行动导致潜在错报或造成经济损失、经营目标无法实现的可能性不大；重大缺陷：不采取任何行动导致潜在错报或造成经济损失、经营目标无法实现的可能性。	极小；重要缺陷：不采取任何行动导致潜在错报或造成经济损失、经营目标无法实现的可能性不大；重大缺陷：不采取任何行动导致潜在错报或造成经济损失、经营目标无法实现的可能性。
定量标准	一般缺陷：<总资产 0.25%、<营业收入 0.5%；重要缺陷：≥总资产 0.25%且<总资产 1%、≥营业收入 0.5%且<营业收入 1.5%；重大缺陷：≥总资产 1%、≥营业收入 1.5%。	一般缺陷：<总资产 0.25%、<营业收入 0.5%；重要缺陷：≥总资产 0.25%且<总资产 1%、≥营业收入 0.5%且<营业收入 1.5%；重大缺陷：≥总资产 1%、≥营业收入 1.5%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
<p>根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。</p>	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2021 年 03 月 18 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	公司于 2021 年 3 月 18 日在巨潮资讯网上披露的《云南恩捷新材料股份有限公司内部控制鉴证报告》大华内字【2021】001377 号
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
云南恩捷新材料股份有限公司可转换公司债券	恩捷转债	128095	2020年02月11日	2026年02月11日	83,357.81	第一年 0.40%， 第二年 0.60%， 第三年 1.00%， 第四年 1.50%， 第五年 1.80%， 第六年 2.00%	采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	不适用						
报告期内公司债券的付息兑付情况	无						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	1、“恩捷转债”于2020年8月17日进入转股期，截至本报告期末，部分“恩捷转债”持有人根据转股相关条款，已将766,421,900元可转债转换为公司股票11,774,057股。 2、截至2020年9月29日，“恩捷转债”触发有条件赎回条款，但考虑到“恩捷转债”转股时间相对较短，并结合市场情况，报告期内公司不行使“恩捷转债”的提前赎回权利，不提前赎回“恩捷转债”。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：无			
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：			
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14F
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用		

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用	公司第三届董事会第四十次会议审议通过了《关于公司开设公开发行可转换公司债券募集资金专项账
------------	--

情况及履行的程序	<p>户并签订募集资金监管协议的议案》，公司在招商银行昆明分行前兴路支行开设募集资金专项账户用于存放本次发行可转债募集资金，并与招商银行昆明分行、中信证券股份有限公司（保荐机构）签署了《募集资金三方监管协议》。本次发行可转换公司债券募集资金扣除承销及保荐费 1,000 万元后的余额 159,000 万元已由保荐机构（主承销商）于 2020 年 2 月 17 日汇入公司指定的募集资金专项存储账户。此次公开发行可转换公司债券募集资金总额扣除承销及保荐费用不含税人民币 9,433,962.26 元，其他发行费用不含税人民币 4,443,396.23 元后，公司本次发行募集资金的净额为 1,586,122,641.51 元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）已对前述募集资金到账情况进行了验资，并出具了大华验字 [2020]000047 号《验证报告》。公司第三届董事会第四十二次会议审议通过了《关于使用可转换公司债券募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换预先投入募投项目的部分自筹资金，置换资金总额为 1,586,122,641.51 元。公司第三届董事会第四十二次会议审议通过了《关于使用可转换公司债券募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换预先投入募投项目的部分自筹资金，置换资金总额为 1,586,122,641.51 元。截至 2020 年 4 月 30 日，公司本次可转换公司债券募集资金已全部置换完毕。</p>
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	<p>公司在招商银行昆明分行前兴路支行开设募集资金专项账户用于存放本次可转债募集资金，并与招商银行昆明分行、中信证券股份有限公司（保荐机构）签署了《募集资金三方监管协议》。江西通瑞在兴业银行股份有限公司宜春高安支行开设募集资金专项账户，用于存放本次可转债项目“江西省通瑞新能源科技发展有限公司年产 4 亿平方米锂离子电池隔膜项目（一期）”募集资金，公司、江西通瑞、兴业银行股份有限公司宜春高安支行和中信证券签署了《募集资金四方监管协议》。无锡恩捷在上海银行股份有限公司南京分行、中国工商银行无锡分行锡山支行开设募集资金专项账户，用于存放本次可转债项目“无锡恩捷新材料产业基地项目”募集资金，公司、无锡恩捷、上海银行股份有限公司南京分行和中信证券签署了《募集资金四方监管协议》，公司、无锡恩捷、中国工商银行无锡分行锡山支行和中信证券签署了《募集资金四方监管协议》。</p> <p>公司第三届董事会第四十二次会议审议通过了《关于使用可转换公司债券募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换预先投入募投项目的部分自筹资金，置换资金总额为 1,586,122,641.51 元。截至 2020 年 4 月 30 日，公司本次可转换公司债券募集资金已全部置换完毕，专户余额为 0 元，公司按专户管理需要对募集资金专户办理了销户手续。</p>
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

首次评级时间为2019年7月18日，根据上海新世纪出具的《云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》（编号：新世纪债评（2019）010759），公司主体信用级别为 AA，“恩捷转债”债券信用级别为AA，评级展望为稳定。

跟踪评级时间为2020年5月15日，根据上海新世纪出具的《云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪（2020）100053），公司主体信用级别为 AA，“恩捷转债”债券信用级别为AA，评级展望为稳定。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1、本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息，公司可转债票面利率为第一年0.40%、第二年0.60%、第三

年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。在本次发行的可转债到期日之后的5个工作日内，公司将偿还所有到期未转股的可转债本金及最后一年利息。

2、公司本次可转债无担保。

3、公司可转债回售条款

(1) 有条件回售条款：在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续30个交易日低于当期转股价格的70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续30个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款：若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该附加回售权。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

不适用

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	207,897.22	146,402.75	42.00%
流动比率	203.00%	118.77%	84.23%
资产负债率	43.63%	59.97%	-16.34%
速动比率	159.37%	85.96%	73.41%
EBITDA 全部债务比	23.16%	20.02%	3.14%

利息保障倍数	5.13	7.25	-29.24%
现金利息保障倍数	4.98	6.87	-27.51%
EBITDA 利息保障倍数	7.03	9.15	-23.17%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用 不适用

- (1) 息税折旧摊销前利润同比变动较大主要系报告期内公司利润大幅增长所致；
- (2) 流动比率、速动比率同比变动较大主要系报告期内公司收到可转债募集资金，资产流动性增强所致；
- (3) 利息保障倍数、现金利息保障倍数同比变动较大主要系报告期内公司长期借款增加所致。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司资信状况良好，与多家银行有业务往来，信誉度较高，截止到本报告期末，公司已从多家商业银行获得授信总额约 181.02 亿元，实际使用余额为 50.92 亿元，报告期内，公司按时偿还银行贷款本息 55.58 亿元，无展期、减免的情况。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行债券募集说明书的相关约定或承诺，不存在违反约定或承诺损害债券持有人利益情形。

十二、报告期内发生的重大事项

公司可转债于 2020 年 2 月 11 日发行，报告期内公司锂电池隔离膜业务规模扩大，截止报告期末，公司短期借款较期初减少 87,468.55 万元；长期借款较期初增加 69,909.73 万元，增加额占期初归属于上市公司股东净资产的 15.36%。公司经营情况良好，上述借款的增加不会对公司的偿债能力产生重大影响。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 03 月 17 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2021]001534 号
注册会计师姓名	唐荣周、姚瑞

审计报告正文

云南恩捷新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称恩捷股份）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恩捷股份2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

- 1.收入确认
- 2.应收账款坏账准备

（一）收入确认

1.事项描述

本年度恩捷股份收入确认会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注四/（三十三）及附注六/注释40。

2020年度恩捷股份营业收入428,300.76万元，是其利润的主要来源，影响关键业绩指标。另外，根据行业惯例，恩捷股份与客户签订销售订单后按照客户要求组织生产，依据约定的交付方式交予客户，并取得客户关于商品控制权转移的证据时确认销售收入。由于收入确认时间延后于产品发出，且交付时点及交付单据确认均取决于客户，故销售收入是否完整计入恰当的会计期间可能存在重大错报风险。因此，我们认定收入确认为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解和评估管理层对收入确认相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；
- （2）获取了重大业务合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评估恩捷股份的收入确认政策是否符合企业会计准则的相关规定；
- （3）我们了解主要客户的背景及基本情况，识别是否为关联方并对主要客户就应收账款余额及销售金额等进行函证；
- （4）从销售收入明细账中选取样本，检查相关的合同（订单）、发票、交运单等单据并关注交付时间，核对收入确认

时点；

(5) 对资产负债表日前后确认的销售收入核对至收入确认的支持性文件，对收入的确认执行截止性测试和期后检查程序；

(6) 评估管理层对收入的财务报表披露是否恰当。

根据我们实施的审计程序和获得的证据，我们认为，恩捷股份收入真实，并正确记录于恰当的会计期间。

(二) 应收账款坏账准备

1. 事项描述

本年度恩捷股份应收账款会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注四/(十二)及附注六/注释3。

2020年12月31日，恩捷股份应收账款账面原值244,078.93万元，坏账准备11,257.36万元，净值232,821.57万元，占期末资产总额比重为11.32%。

管理层基于交易对方的财务状况、对应收账款获取的担保、应收账款的账龄、交易对方的信用等级和历史还款记录进行评估，并参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，按照整个存续期预期信用损失考虑对应收账款计提坏账准备。因应收账款坏账准备计提金额的确定需要管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款对财务报表具有重要性，因此，我们将应收账款坏账准备的计提作为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 我们了解和评估管理层对应收账款进行日常管理、计提减值准备的关键内部控制，并进行了相应的穿行测试；

(2) 对于单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款，全部复核管理层对预计未来可获得的现金流做出的评估的依据，分析其是否合理；

(3) 对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，结合信用风险特征及账龄分析，评价管理层坏账准备计提的合理性；

(4) 结合期后回款检查，评价管理层对坏账准备计提的充分性。

(5) 评估管理层对应收账款的财务报表披露是否恰当。

根据我们实施的审计程序和获得的证据，我们认为，恩捷股份对于应收账款坏账准备的会计估计充分合理。

四、其他信息

恩捷股份管理层对其他信息负责。其他信息包括财务报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督恩捷股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对恩捷股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致恩捷股份不能持续经营。

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

6. 就恩捷股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：云南恩捷新材料股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,374,743,862.70	1,011,554,636.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,340,551,914.18	
衍生金融资产		
应收票据	379,739,323.94	185,281,908.27
应收账款	2,328,215,706.27	1,424,354,132.31
应收款项融资	399,552,829.70	182,535,597.54
预付款项	180,532,055.58	105,308,597.08
应收保费		

应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,861,029.53	831,637,318.80
其中：应收利息		
应收股利		1,188,900.87
买入返售金融资产		
存货	1,157,030,660.71	759,230,046.85
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,956,802.29	
其他流动资产	533,769,875.20	523,124,562.78
流动资产合计	8,707,954,060.10	5,023,026,799.69
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,375,208.87	3,343,466.01
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,467,762.78	10,001,993.90
固定资产	8,420,764,216.20	4,936,597,979.17
在建工程	1,639,803,967.92	1,554,274,795.85
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	461,898,594.16	298,768,420.95
开发支出		
商誉	520,230,679.65	44,154,633.34
长期待摊费用	6,645,427.28	2,603,725.01
递延所得税资产	202,903,996.37	94,713,958.19
其他非流动资产	599,190,933.07	225,702,589.31
非流动资产合计	11,864,280,786.30	7,170,161,561.73
资产总计	20,572,234,846.40	12,193,188,361.42

流动负债：		
短期借款	1,795,679,528.91	2,670,365,032.83
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	695,426,539.69	522,674,089.50
应付账款	471,076,518.22	382,691,559.85
预收款项		9,241,127.99
合同负债	7,677,129.87	
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	28,144,817.99	20,194,051.89
应交税费	178,984,075.44	77,254,716.63
其他应付款	585,382,427.63	98,657,984.36
其中：应付利息		
应付股利	7,871,573.20	7,574,667.67
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	526,281,063.88	448,243,627.51
其他流动负债	1,021,339.34	
流动负债合计	4,289,673,440.97	4,229,322,190.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,666,911,132.37	1,967,813,815.80
应付债券	755,725,620.04	
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	708,255,614.66	435,042,080.77
递延所得税负债	100,406,057.96	60,696,969.12
其他非流动负债	455,517,694.55	619,187,419.79
非流动负债合计	4,686,816,119.58	3,082,740,285.48
负债合计	8,976,489,560.55	7,312,062,476.04
所有者权益：		
股本	886,566,151.00	805,370,770.00
其他权益工具	92,433,139.11	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,229,135,825.83	1,894,027,132.14
减：库存股		28,137,312.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	147,950,664.58	135,153,637.58
一般风险准备		
未分配利润	2,746,794,868.15	1,744,638,648.71
归属于母公司所有者权益合计	11,102,880,648.67	4,551,052,876.43
少数股东权益	492,864,637.18	330,073,008.95
所有者权益合计	11,595,745,285.85	4,881,125,885.38
负债和所有者权益总计	20,572,234,846.40	12,193,188,361.42

法定代表人：PAUL XIAOMING LEE

主管会计工作负责人：李见

会计机构负责人：刘连华

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,356,011,083.93	173,535,371.19
交易性金融资产	1,210,015,416.66	
衍生金融资产		
应收票据	439,422,816.05	9,600,000.00
应收账款	13,500,863.18	41,692,384.78
应收款项融资		

预付款项	424,285.77	1,230,107.09
其他应收款	4,145,526,029.74	1,101,125,909.57
其中：应收利息		
应收股利	241,040,000.00	272,540,000.00
存货	11,921,375.85	24,548,426.09
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	571,205.74	1,866,350.09
流动资产合计	7,177,393,076.92	1,353,598,548.81
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,662,093,871.62	4,167,834,622.62
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	72,475,302.27	78,899,091.13
在建工程		2,401,314.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,586,803.18	12,163,386.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	35,786,244.88	9,915,678.59
其他非流动资产	7,703,156.51	8,416,961.95
非流动资产合计	4,789,645,378.46	4,279,631,055.64
资产总计	11,967,038,455.38	5,633,229,604.45
流动负债：		
短期借款	23,027,741.64	181,264,450.04
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	111,564,400.00	178,321,179.75
应付账款	32,501,970.95	41,490,200.04
预收款项		688,175.71
合同负债	306,389.38	
应付职工薪酬		198,382.51
应交税费	3,921,261.63	5,190,155.03
其他应付款	98,408,526.81	502,673,483.50
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	2,806,004.27	
其他流动负债	39,830.62	
流动负债合计	272,576,125.30	909,826,026.58
非流动负债：		
长期借款	290,000,000.00	
应付债券	755,725,620.04	
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,045,725,620.04	
负债合计	1,318,301,745.34	909,826,026.58
所有者权益：		
股本	886,566,151.00	805,370,770.00
其他权益工具	92,433,139.11	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,347,283,545.82	3,651,035,741.69

减：库存股		28,137,312.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	120,198,153.59	107,401,126.59
未分配利润	202,255,720.52	187,733,251.59
所有者权益合计	10,648,736,710.04	4,723,403,577.87
负债和所有者权益总计	11,967,038,455.38	5,633,229,604.45

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	4,283,007,589.11	3,159,561,554.91
其中：营业收入	4,283,007,589.11	3,159,561,554.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,068,774,846.93	2,189,218,723.03
其中：营业成本	2,456,998,310.23	1,730,301,164.11
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	32,491,020.28	14,920,443.36
销售费用	56,365,549.96	67,250,207.94
管理费用	155,800,391.65	122,867,832.09
研发费用	178,243,333.28	154,913,207.75
财务费用	188,876,241.53	98,965,867.78
其中：利息费用	203,597,658.74	98,286,877.98
利息收入	34,077,648.03	2,491,822.81
加：其他收益	139,662,812.37	122,210,168.05
投资收益（损失以“－”号填列）	8,627,395.44	1,676,352.85

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,516,305.77	1,484,572.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	10,951,914.18	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-38,744,542.00	-26,343,860.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-17,810,098.57	-5,191,727.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-144,872.28	2,066.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,316,775,351.32	1,062,695,831.17
加：营业外收入	1,696,155.05	209,752.60
减：营业外支出	5,224,424.09	975,859.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,313,247,082.28	1,061,929,723.86
减：所得税费用	137,597,621.36	126,360,948.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,175,649,460.92	935,568,775.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,175,649,460.92	935,568,775.84
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.归属于母公司股东的净利润	1,115,604,020.47	849,837,425.81
2.少数股东损益	60,045,440.45	85,731,350.03
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
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		
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	1,175,649,460.92	935,568,775.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,115,604,020.47	849,837,425.81
归属于少数股东的综合收益总额	60,045,440.45	85,731,350.03
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.34	1.06
（二）稀释每股收益	1.34	1.06

法定代表人：PAUL XIAOMING LEE

主管会计工作负责人：李见

会计机构负责人：刘连华

4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	234,623,935.16	435,495,970.14
减：营业成本	168,222,882.65	326,842,879.99
税金及附加	2,880,451.60	3,796,804.93
销售费用	448,512.10	13,460,720.37
管理费用	19,514,060.89	41,219,833.24
研发费用	7,495,274.77	14,039,341.87
财务费用	-4,489,911.90	1,981,921.71
其中：利息费用	103,063,984.02	10,247,211.39
利息收入	107,278,598.69	7,882,890.73
加：其他收益	852,455.62	1,420,499.05
投资收益（损失以“-”号填列）	58,000,000.00	160,000,000.00
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）		
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）	10,015,416.66	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,013,346.63	-2,862,924.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-11,416.29	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	102,395,774.41	192,712,042.86

加：营业外收入	305,202.78	22,800.87
减：营业外支出	601,273.52	196,959.99
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	102,099,703.67	192,537,883.74
减：所得税费用	-25,870,566.29	-1,463,417.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	127,970,269.96	194,001,301.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	127,970,269.96	194,001,301.06
（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	127,970,269.96	194,001,301.06
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
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	3,191,214,990.25	2,801,508,148.87
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	245,563,708.07	67,271,303.44
收到其他与经营活动有关的现金	343,505,512.60	440,968,285.34
经营活动现金流入小计	3,780,284,210.92	3,309,747,737.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,980,955,396.48	1,579,794,759.70
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		
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	375,257,883.44	337,831,154.53
支付的各项税费	256,970,205.27	264,858,968.34
支付其他与经营活动有关的现金	111,920,712.54	363,965,847.31
经营活动现金流出小计	2,725,104,197.73	2,546,450,729.88
经营活动产生的现金流量净额	1,055,180,013.19	763,297,007.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	860,750,000.00	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,784,553.45	1,594,822.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,981,312.22	700,433.05
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	1,098,067.46	
投资活动现金流入小计	873,613,933.13	52,295,255.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,668,276,730.82	2,119,188,125.90
投资支付的现金	2,190,350,000.00	870,000,000.00
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	768,910,958.56	137,055,634.47

支付其他与投资活动有关的现金	521,580,488.33	
投资活动现金流出小计	6,149,118,177.71	3,126,243,760.37
投资活动产生的现金流量净额	-5,275,504,244.58	-3,073,948,504.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,182,504,554.49	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	200,000,000.00	
取得借款收到的现金	6,453,328,220.70	5,427,097,775.55
发行债券收到的现金	1,586,122,641.51	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,221,955,416.70	5,427,097,775.55
偿还债务支付的现金	6,828,400,619.55	2,214,426,273.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	337,184,434.87	337,658,144.35
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	496,786,261.12	94,318,151.93
筹资活动现金流出小计	7,662,371,315.54	2,646,402,569.35
筹资活动产生的现金流量净额	5,559,584,101.16	2,780,695,206.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,339,259,869.77	470,043,709.52
加：期初现金及现金等价物余额	715,655,914.78	245,612,205.26
六、期末现金及现金等价物余额	2,054,915,784.55	715,655,914.78

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
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	195,880,806.69	340,079,958.02
收到的税费返还	1,492,265.95	
收到其他与经营活动有关的现金	83,978,889.93	54,597,180.52
经营活动现金流入小计	281,351,962.57	394,677,138.54
购买商品、接受劳务支付的现金	58,371,825.94	28,410,232.07
支付给职工以及为职工支付的现金	22,027,502.06	38,918,909.22
支付的各项税费	11,770,532.86	11,038,509.62
支付其他与经营活动有关的现金	16,850,138.72	108,541,985.69
经营活动现金流出小计	109,019,999.58	186,909,636.60

经营活动产生的现金流量净额	172,331,962.99	207,767,501.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	739,219,511.67	
取得投资收益收到的现金	89,500,000.00	119,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	322,000.00	
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	1,776,800,000.00	1,011,286,111.70
投资活动现金流入小计	2,605,841,511.67	1,130,286,111.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,261,033.67	25,091,422.59
投资支付的现金	2,475,059,249.00	860,009,113.00
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	6,719,578,338.30	497,691,126.81
投资活动现金流出小计	9,195,898,620.97	1,382,791,662.40
投资活动产生的现金流量净额	-6,590,057,109.30	-252,505,550.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,982,504,554.49	
取得借款收到的现金	1,416,500,000.00	242,986,222.89
发行债券收到的现金	1,586,122,641.51	
收到其他与筹资活动有关的现金	2,207,533,096.38	302,510,000.00
筹资活动现金流入小计	10,192,660,292.38	545,496,222.89
偿还债务支付的现金	1,284,486,222.89	122,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	124,393,256.17	186,196,599.90
支付其他与筹资活动有关的现金	1,162,525,785.13	148,385,108.73
筹资活动现金流出小计	2,571,405,264.19	456,581,708.63
筹资活动产生的现金流量净额	7,621,255,028.19	88,914,514.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,203,529,881.88	44,176,465.50
加：期初现金及现金等价物余额	126,388,546.82	82,212,081.32
六、期末现金及现金等价物余额	1,329,918,428.70	126,388,546.82

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	805,370,770.00				1,894,027,132.14	28,137,312.00			135,153,637.58		1,744,638,648.71		4,551,052,876.43	330,073,008.95	4,881,125,885.38
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	805,370,770.00				1,894,027,132.14	28,137,312.00			135,153,637.58		1,744,638,648.71		4,551,052,876.43	330,073,008.95	4,881,125,885.38
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	81,195,381.00			92,433,139.11	5,335,108,693.69	-28,137,312.00			12,797,027.00		1,002,156,219.44		6,551,827,772.24	162,791,628.23	6,714,619,400.47
(一) 综合收益总额											1,115,604,020.47		1,115,604,020.47	60,045,440.45	1,175,649,460.92
(二) 所有者投入和减少资本	81,195,381.00			92,433,139.11	5,335,108,693.69	-28,137,312.00							5,536,874,525.80	105,657,760.98	5,642,532,286.78
1. 所有者投入的普通股	69,444,444.00				4,592,771,403.98								4,662,215,847.98	81,080,000.00	4,743,295,847.98

2. 其他权益工具持有者投入资本	11,774,057.00			92,433,139.11	779,622,447.50								883,829,643.61		883,829,643.61
3. 股份支付计入所有者权益的金额					21,332,629.04								21,332,629.04	883,295.70	22,215,924.74
4. 其他	-23,120.00				-58,617,786.83	-28,137,312.00							-30,503,594.83	23,694,465.28	-6,809,129.55
(三) 利润分配									12,797,027.00		-113,447,801.03		-100,650,774.03	-2,911,573.20	-103,562,347.23
1. 提取盈余公积									12,797,027.00		-12,797,027.00				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-100,650,774.03		-100,650,774.03	-2,911,573.20	-103,562,347.23
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	886,566, 151.00			92,433, 139.11	7,229,135, 825.83				147,950, 664.58		2,746,794, 868.15		11,102,880 ,648.67	492,864, 637.18	11,595,745 ,285.85

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度														
	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	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	473,867, 912.00				2,198,120, 658.09	50,217, 436.50			115,753, 507.47		1,093,630, 310.62		3,831,154, 951.68	241,047, 201.74	4,072,202, 153.42
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	473,867, 912.00				2,198,120, 658.09	50,217, 436.50			115,753, 507.47		1,093,630, 310.62		3,831,154, 951.68	241,047, 201.74	4,072,202, 153.42
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	331,502, 858.00				-304,093,5 25.95	-22,080 ,124.50			19,400,1 30.11		651,008,3 38.09		719,897,9 24.75	89,025,8 07.21	808,923,73 1.96
(一) 综合收益总额											849,837,4 25.81		849,837,4 25.81	85,731,3 50.03	935,568,77 5.84
(二) 所有者投入和减少资本	-204,68 0.00				27,614,01 2.05	-22,080 ,124.50							49,489,45 6.55	3,294,45 7.18	52,783,913 .73
1. 所有者投入的普通股															

2. 其他权益工具持有者投入资本														1,833,115.76	1,833,115.76	
3. 股份支付计入所有者权益的金额					29,162,578.32									29,162,578.32	1,461,341.42	30,623,919.74
4. 其他	-204,680.00				-1,548,566.27	-22,080,124.50								20,326,878.23		20,326,878.23
(三) 利润分配									19,400,130.11		-198,829,087.72		-179,428,957.61			-179,428,957.61
1. 提取盈余公积									19,400,130.11		-19,400,130.11					
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配											-179,428,957.61		-179,428,957.61			-179,428,957.61
4. 其他																
(四) 所有者权益内部结转	331,707,538.00				-331,707,538.00											
1. 资本公积转增资本（或股本）	331,707,538.00				-331,707,538.00											
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	805,370,770.00				1,894,027,132.14	28,137,312.00			135,153,637.58		1,744,638,648.71		4,551,052,876.43	330,073,008.95	4,881,125,885.38

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	805,370,770.00				3,651,035,741.69	28,137,312.00			107,401,126.59	187,733,251.59		4,723,403,577.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	805,370,770.00				3,651,035,741.69	28,137,312.00			107,401,126.59	187,733,251.59		4,723,403,577.87
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	81,195,381.00			92,433,139.11	5,696,247,804.13	-28,137,312.00			12,797,027.00	14,522,468.93		5,925,333,132.17
(一) 综合收益总额										127,970,269.96		127,970,269.96
(二) 所有者投入和减少资本	81,195,381.00			92,433,139.11	5,696,247,804.13	-28,137,312.00						5,898,013,636.24
1. 所有者投入的普通股	69,444,444.00				4,913,060,110.49							4,982,504,554.49
2. 其他权益工具持有者投入资本	11,774,057.00			92,433,139.11	779,622,447.50							883,829,643.61

3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,736,935.26							3,736,935.26
4. 其他	-23,120.00				-171,689.12	-28,137,312.00						27,942,502.88
(三) 利润分配									12,797,027.00	-113,447,801.03		-100,650,774.03
1. 提取盈余公积									12,797,027.00	-12,797,027.00		
2. 对所有者（或股东）的分配										-100,650,774.03		-100,650,774.03
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	886,566,151.00			92,433,139.11	9,347,283,545.82				120,198,153.59	202,255,720.52		10,648,736,710.04

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优	永	其他								

		先	续								
		股	债								
一、上年期末余额	473,867,912.00				3,971,775,141.36	50,217,436.50			88,000,996.48	192,561,038.25	4,675,987,651.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	473,867,912.00				3,971,775,141.36	50,217,436.50			88,000,996.48	192,561,038.25	4,675,987,651.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	331,502,858.00				-320,739,399.67	-22,080,124.50			19,400,130.11	-4,827,786.66	47,415,926.28
(一) 综合收益总额										194,001,301.06	194,001,301.06
(二) 所有者投入和减少资本	-204,680.00				10,968,138.33	-22,080,124.50					32,843,582.83
1. 所有者投入的普通股											
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					12,516,704.60						12,516,704.60
4. 其他	-204,680.00				-1,548,566.27	-22,080,124.50					20,326,878.23
(三) 利润分配									19,400,130.11	-198,829,087.72	-179,428,957.61
1. 提取盈余公积									19,400,130.11	-19,400,130.11	
2. 对所有者(或股东)的分配										-179,428,957.61	-179,428,957.61
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	331,707,538.00				-331,707,538.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	331,707,538.00				-331,707,538.00						
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	805,370,770.00				3,651,035,741.69	28,137,312.00			107,401,126.59	187,733,251.59	4,723,403,577.87

三、公司基本情况

公司注册地、组织形式和总部地址

云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为云南玉溪创新彩印有限公司，经云南省商务厅云商资[2011]50号文件批准，公司股东于2011年3月28日签订发起人协议书，一致同意将公司整体变更为股份有限公司，领取云南省工商行政管理局核发的530400400000009号企业法人营业执照，现变更为统一社会信用代码91530000727317703K，注册地址和总部地址为云南省玉溪市高新区抚仙路125号，公司法定代表人为PAUL XIAOMING LEE。

根据2014年3月召开的2014年第一次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1886号文《关于核准云南创新新材料股份有限公司首次公开发行股票的批复》的核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）3,348.00万股，于2016年9月6日向社会公众投资者定价发行，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币23.41元，共计募集资金人民币783,766,800.00元，扣除与发行有关费用人民币35,999,800.00元，实际募集资金净额为人民币747,767,000.00元，其中计入“股本”人民币33,480,000.00元，计入“资本公积—股本溢价”人民币714,287,000.00元，上述出资款已全部到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2016]000897号验资报告验证。

根据深圳证券交易所下发的《关于云南创新新材料股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2016]618号）文件之规定，本公司股票于2016年9月14日在深圳证券交易所上市交易。

根据本公司2017年6月1日召开第三届董事会第四次会议审议通过《关于向公司2017年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》的规定，公司向具备股权激励计划激励对象资格的84名员工定向发行人民币普通股257.00万股（发行价格28.65元/股），其中：计入股本人民币2,570,000.00元，计入资本公积-股本溢价人民币71,060,500.00元。上述出资款已全部认缴到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2017]000338号验资报告验证。

鉴于本公司已实施完成资本公积转增股本，根据本公司2018年5月10日召开的2018年第二次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，本公司注册资本由136,450,000.00元增加至272,900,000.00元。

根据本公司2018年7月20日召开第三届董事会第十四次会议决议和修改后公司章程的规定，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《证监许可[2018]671号》文和中华人民共和国商务部（以下简称“商务部”）《商资产函[2018]225号》文核准，公司向PAUL XIAOMING LEE、李晓华、王毓华、昆明华辰投资有限公司、SHERRY LEE、先进制造产业投资基金（有限合伙）、珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙）、黄蜀华、张韬、高翔、何宝华、黄雨辰、胡甲东、王驰宙、蒋新民、张方、张梵、郑梅、刘卫、杜军、曹犇非公开发行A股股票201,023,712股，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币24.87元。上述股份发行后，本次实际收到股东出资的对应股权资产人民币4,999,459,975.00元，实际缴纳注册资本人民币201,023,712.00元，出资方式为股权出资。新增股本人民币201,023,712.00元，新增资本公积（股本溢价）人民币4,798,436,263.00元，变更后的注册资金为人民币473,923,712.00元，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2018]000430号验资报告验证。

根据本公司2018年9月3日召开2018年第四次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，本公司对部分激励股份回购注销，以货币资金方式回购7名自然人认缴的股款合计人民币799,335.00元，其中：减少股本人民币55,800.00元，减少资本公积-股本溢价人民币743,535.00元。业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2018]000514号验资报告验证。

根据本公司2018年9月28日召开第三届董事会第十九次会议决议和修改后公司章程的规定，本公司由云南创新新材料股份有限公司更名为云南恩捷新材料股份有限公司。

鉴于本公司已实施完成资本公积转增股本，根据本公司2019年7月29日召开的2019年第六次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，本公司注册资本由473,867,912.00元增加至805,575,450.00元。

根据本公司2019年7月29日召开2019年第六次临时股东大会决议、2019年8月15日召开2019年第七次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，本公司对部分激励股份回购注销，以货币资金方式回购17名自然人认缴的股款合计人民币1,151,665.68元，其中：减少股本人民币136,680.00元，减少资本公积-股本溢价人民币1,014,985.68元。另外根据2019年8月15日召开2019年第七次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，本公司对离职激励对象股份回购注销，以货币资金方式回购1名自然人认缴的股款合计人民币601,580.59元，其中：减少股本人民币68,000.00元，减少资本公积-股本溢价人民币533,580.59元。业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2019]000324号验资报告验证。

根据2020年3月23日召开的第三届董事会第四十三次会议决议、2020年4月9日召开的2020年第一次临时股东大会决议、

2020年6月12日召开的第四届董事会第三次会议决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]1476号文《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准，公司非公开发行不超过241,611,231股人民币普通股。公司于2020年8月17日向特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）股票69,444,444股，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币72.00元，共募集人民币4,999,999,968.00元。扣除与发行有关费用人民币17,495,413.51元，公司实际募集资金净额为人民币4,982,504,554.49元，其中计入“股本”人民币69,444,444.00元，计入“资本公积-股本溢价”人民币4,913,060,110.49元。上述出资款已全部到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2020]000460号验资报告验证。

经中国证券监督管理委员会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2701号）核准，公司于2020年2月11日公开发行了1,600.00万张可转换公司债券。可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即2020年8月17日至2026年2月11日。截止2020年12月31日，可转换公司债券转股数量共11,774,057.00股。

根据本公司2020年7月30日召开2020年第四次临时股东大会决议和修改后公司章程的规定，本公司对部分激励股份回购注销，以货币资金方式回购4名自然人认缴的股款合计人民币194,809.12元，其中：减少股本人民币23,120.00元，减少资本公积-股本溢价人民币171,689.12元。业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2020]000561号验资报告验证。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止2020年12月31日，本公司累计发行股本总数886,566,151.00股，注册资本为886,566,151.00元。

公司业务性质和主要经营活动

本公司经营范围主要包括：包装装潢及其他印刷品印刷；商品商标印制（含烟草、药品商标），商标设计；包装盒生产、加工、销售；彩色印刷；纸制品（不含造纸）、塑料制品及其他配套产品的生产、加工、销售；生产、加工、销售印刷用原料、辅料；生产、加工、销售塑料薄膜、改性塑料；生产、加工、销售镭射转移纸、金银卡纸、液体包装纸、电化铝、高档包装纸；生产、加工、销售防伪标识、防伪材料；包装机械、包装机械零配件的设计、制造、加工、销售；生产、加工、销售新能源材料以及相应新技术、新产品开发；货物进出口（国家限制和禁止的项目除外）。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本公司属橡胶和塑料制品业，主要产品可分为三类：（1）膜类产品，主要包括采用湿法工艺路线生产制造锂离子隔离膜、BOPP薄膜和特种纸，锂离子隔离膜产品包括基膜和涂布膜，BOPP薄膜产品包括烟膜和平膜；（2）包装印刷产品，主要包括烟标和无菌包装；（3）纸制品包装，主要包括特种纸产品、全息防伪电化铝、转移膜及其他产品，特种纸产品包括镭射转移防伪纸、直镀纸和涂布纸。

财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于2021年3月17日批准报出。

本期纳入合并财务报表范围的子公司共21户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
云南德新纸业有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳清松金泽科技开发有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
湖南清松经泽科技开发有限公司	全资子公司	四级	100.00	100.00
云南红创包装有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
无锡恩捷贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
云南红塔塑胶有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
红塔塑胶（成都）有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
玉溪菲尔暮商贸有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
上海恩捷新材料科技有限公司	控股子公司	二级	95.22	95.22
珠海恩捷新材料科技有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
广东恩捷新材料研究院有限公司	全资子公司	四级	100.00	100.00

无锡恩捷新材料科技有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
江西省通瑞新能源科技发展有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
江西睿捷新材料科技有限公司	控股子公司	四级	82.00	82.00
苏州捷力新能源材料有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
佛山市东航光电科技有限公司	控股子公司	三级	70.00	70.00
重庆云天化纽米科技股份有限公司	控股子公司	三级	76.3574	76.3574
海南恩捷投资有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
SEMCORP Global Holdings Kft.	全资子公司	四级	100.00	100.00
SEMCORP Hungary Kft.	全资子公司	五级	100.00	100.00
创新新材料（香港）有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加8户，减少2户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
苏州捷力新能源材料有限公司	非同一控制下企业合并
佛山市东航光电科技有限公司	非同一控制下企业合并
重庆云天化纽米科技股份有限公司	非同一控制下企业合并
广东恩捷新材料研究院有限公司	投资设立
玉溪菲尔暮商贸有限公司	投资设立
海南恩捷投资有限公司	投资设立
SEMCORP Global Holdings Kft.	投资设立
SEMCORP Hungary Kft.	投资设立

本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
上海恩捷信息技术有限公司	注销
上海风舟贸易有限公司	注销

合并范围变更主体的具体信息详见本节“八、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司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——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起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或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进

一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

（3）非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对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差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（4）为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、

合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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。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之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

②分步处置子公司

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的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

①合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

②合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

(2) 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，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。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

(1) 金融资产分类和计量

本公司根据所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，将金融资产划分为以下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产。
- 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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，当且仅当本公司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。

1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2) 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

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对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。当该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中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该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中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

②在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(2) 金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司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。除非由本公司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，本公司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。

2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②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。

③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第1)类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条1)、2)之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与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）之和。

2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(6) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期

信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

2) 如果该金融工具的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，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- ① 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- ② 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- ③ 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- ④ 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- ⑤ 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 已发生信用减值的金融资产

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。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 债权人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；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 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；
- ⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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。

3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合、合同结算周期等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- ① 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- ② 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预

期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失
商业承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

12、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	列入合并范围内公司之间的应收账款	参考历史信用损失经验不计提预期信用损失
账龄组合	除上述合并范围内关联方组合之外的按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，按照整个存续期预期信用损失，编制账龄与预期信用损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失

13、应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	列入合并范围内公司之间的其他应收款	参考历史信用损失经验不计提预期信用损失
账龄组合	除上述合并范围内关联方组合之外的按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款。	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。

15、存货

存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货的盘存制度

采用永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；

包装物采用一次转销法。

其他周转材料采用一次转销法摊销。

16、合同资产

本公司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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

17、合同成本

(1) 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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：

- 1) 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；
- 2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。
- 3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

(2) 合同取得成本

本公司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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

(3) 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

(4) 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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。

18、持有待售资产

(1) 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准(如适用)，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

(2) 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、债权投资

20、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

21、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
逾期组合	逾期长期应收款	按逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表计提
未逾期组合	除上述组合范围以外的长期应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

22、长期股权投资

（1）初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

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初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不

满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的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份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

（3）长期股权投资核算方法的转换

1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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；在丧失对子公司控制权时，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收益，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收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项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，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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损益。

2) 在合并财务报表中，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，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损益。

(5) 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；3) 与被投资单位之间发生重要交易；4) 向被投资单位派出管理人员；5) 向被投资单位提供关键技术资料。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
土地使用权	土地使用权可使用年限		1/可使用年限*100
房屋建筑物	20	5-10	4.50-4.75

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5-10	4.50-4.75
机器设备	年限平均法	10-13	5-10	6.92-9.50
运输工具	年限平均法	5	5-10	18.00-19.00

电子设备	年限平均法	5	5-10	18.00-19.00
办公设备	年限平均法	5	5-10	18.00-19.00
其他设备	年限平均法	5	5-10	18.00-19.00

1>固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

a.外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

b.自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

c.投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

d.购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2>固定资产后续计量及处置

a.固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

b.固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

c.固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。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

使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

25、在建工程

（1）在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间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资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

28、油气资产

29、使用权资产

30、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、计算机软件、专利权、非专有技术等。

无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

a.使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10年	预计使用年限
土地使用权	50年	土地使用权证
专利权	10年	受益期限
非专有技术	10年	受益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

b.使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

（2）内部研究开发支出会计政策

划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）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；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）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；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

31、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

32、长期待摊费用

摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

摊销年限

类别	摊销年限	备注
租入固定资产改良支出	预计可使用年限与租赁期孰低	

厂房装修费	3年	
外供灌装机	合同约定	
租入变电站	10年	
厂房租赁费用	合同约定	
软件系统实施费	5年	
修理维护费	2-3年	

33、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

34、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

35、租赁负债

36、预计负债

预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

37、股份支付

股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立

即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司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和相应的负债。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。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

38、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债合同义务；
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

(4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

39、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

收入确认的一般原则

本公司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控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程

中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司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。

收入确认的具体方法

公司主要产品收入确认时间的确定分别为：（1）BOPP烟膜、烟标、无菌包装产品：货物送至客户指定收货地点，完成货物交付并取得客户关于货物的控制权转移的证据。（2）BOPP平膜、锂电池隔离膜产品：货物已按与客户约定方式完成货物交付，并取得客户或客户指定承运单位关于货物控制权转移的证据。（3）特种纸产品：货物送至客户指定收货地点，完成货物交付并取得客户确认货物符合使用要求的相关证据。

40、政府补助

类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。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。

确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延

所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且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。

确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

42、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

（1）经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“24、固定资产”。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

43、其他重要的会计政策和会计估计

1>终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

2>套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

(1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

(2) 在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

(3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

3) 套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

公允价值套期会计处理

(1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

(2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

(3) 被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

现金流量套期会计处理

(1) 套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额，为当期现金流量套期储备的变动额。

(2) 套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

(3) 现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

1) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

2) 对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确

认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

3) 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

(1) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

(2) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

5. 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

(1) 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

(3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

(4) 套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

6. 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

(1) 金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；

(2) 金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

44、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号-收入》	公司于 2020 年 4 月 24 日召开第四届董事会第一次会议、第四届监事会第一次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	

执行新收入准则对本公司的影响

本公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》，变更后的会计政策详见附注四。

根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或2020年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2019年12月31日	累积影响金额	2020年1月1日

		重分类 (注1)	重新计量 (注2)	小计	
预收款项	9,241,127.99	-9,241,127.99			
合同负债		8,177,989.37			8,177,989.37
其他流动负债		1,063,138.62			1,063,138.62
负债合计	9,241,127.99				9,241,127.99

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

注1：本公司的预收款项被重分类至合同负债且与此相关增值税重分类至其他流动负债。

执行新收入准则对2020年12月31日合并资产负债表的影响如下：

项目	报表数	假设按原准则	影响
预收款项		8,892,912.54	-8,892,912.54
合同负债	7,677,129.87		7,677,129.87
其他流动负债	1,021,339.34		1,021,339.34
负债合计	8,892,912.54	8,892,912.54	

执行新收入准则对2020年度合并利润表的影响如下：

项目	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	2,456,998,310.23	2,398,520,338.41	58,477,971.82
销售费用	56,365,549.96	114,843,521.78	-58,477,971.82

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,011,554,636.06	1,011,554,636.06	
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	185,281,908.27	185,281,908.27	

应收账款	1,424,354,132.31	1,424,354,132.31	
应收款项融资	182,535,597.54	182,535,597.54	
预付款项	105,308,597.08	105,308,597.08	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	831,637,318.80	831,637,318.80	
其中：应收利息			
应收股利	1,188,900.87	1,188,900.87	
买入返售金融资产			
存货	759,230,046.85	759,230,046.85	
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	523,124,562.78	523,124,562.78	
流动资产合计	5,023,026,799.69	5,023,026,799.69	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,343,466.01	3,343,466.01	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	10,001,993.90	10,001,993.90	
固定资产	4,936,597,979.17	4,936,597,979.17	
在建工程	1,554,274,795.85	1,554,274,795.85	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	298,768,420.95	298,768,420.95	
开发支出			
商誉	44,154,633.34	44,154,633.34	
长期待摊费用	2,603,725.01	2,603,725.01	

递延所得税资产	94,713,958.19	94,713,958.19	
其他非流动资产	225,702,589.31	225,702,589.31	
非流动资产合计	7,170,161,561.73	7,170,161,561.73	
资产总计	12,193,188,361.42	12,193,188,361.42	
流动负债：			
短期借款	2,670,365,032.83	2,670,365,032.83	
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	522,674,089.50	522,674,089.50	
应付账款	382,691,559.85	382,691,559.85	
预收款项	9,241,127.99		-9,241,127.99
合同负债		8,177,989.37	8,177,989.37
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	20,194,051.89	20,194,051.89	
应交税费	77,254,716.63	77,254,716.63	
其他应付款	98,657,984.36	98,657,984.36	
其中：应付利息			
应付股利	7,574,667.67	7,574,667.67	
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	448,243,627.51	448,243,627.51	
其他流动负债		1,063,138.62	1,063,138.62
流动负债合计	4,229,322,190.56	4,229,322,190.56	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,967,813,815.80	1,967,813,815.80	
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	435,042,080.77	435,042,080.77	
递延所得税负债	60,696,969.12	60,696,969.12	
其他非流动负债	619,187,419.79	619,187,419.79	
非流动负债合计	3,082,740,285.48	3,082,740,285.48	
负债合计	7,312,062,476.04	7,312,062,476.04	
所有者权益：			
股本	805,370,770.00	805,370,770.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,894,027,132.14	1,894,027,132.14	
减：库存股	28,137,312.00	28,137,312.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	135,153,637.58	135,153,637.58	
一般风险准备			
未分配利润	1,744,638,648.71	1,744,638,648.70	
归属于母公司所有者权益合计	4,551,052,876.43	4,551,052,876.43	
少数股东权益	330,073,008.95	330,073,008.95	
所有者权益合计	4,881,125,885.38	4,881,125,885.38	
负债和所有者权益总计	12,193,188,361.42	12,193,188,361.42	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	173,535,371.19	173,535,371.19	
交易性金融资产			
衍生金融资产			

应收票据	9,600,000.00	9,600,000.00	
应收账款	41,692,384.78	41,692,384.78	
应收款项融资			
预付款项	1,230,107.09	1,230,107.09	
其他应收款	1,101,125,909.57	1,101,125,909.57	
其中：应收利息			
应收股利	272,540,000.00	272,540,000.00	
存货	24,548,426.09	24,548,426.09	
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	1,866,350.09	1,866,350.09	
流动资产合计	1,353,598,548.81	1,353,598,548.81	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,167,834,622.62	4,167,834,622.62	
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	78,899,091.13	78,899,091.13	
在建工程	2,401,314.53	2,401,314.53	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	12,163,386.82	12,163,386.82	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	9,915,678.59	9,915,678.59	
其他非流动资产	8,416,961.95	8,416,961.95	
非流动资产合计	4,279,631,055.64	4,279,631,055.64	
资产总计	5,633,229,604.45	5,633,229,604.45	

流动负债：			
短期借款	181,264,450.04	181,264,450.04	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	178,321,179.75	178,321,179.75	
应付账款	41,490,200.04	41,490,200.04	
预收款项	688,175.71		-688,175.71
合同负债		609,005.05	609,005.05
应付职工薪酬	198,382.51	198,382.51	
应交税费	5,190,155.03	5,190,155.03	
其他应付款	502,673,483.50	502,673,483.50	
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			
其他流动负债		79,170.66	79,170.66
流动负债合计	909,826,026.58	909,826,026.58	
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	909,826,026.58	909,826,026.58	
所有者权益：			
股本	805,370,770.00	805,370,770.00	
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,651,035,741.69	3,651,035,741.69	
减：库存股	28,137,312.00	28,137,312.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	107,401,126.59	107,401,126.59	
未分配利润	187,733,251.59	187,733,251.59	
所有者权益合计	4,723,403,577.87	4,723,403,577.87	
负债和所有者权益总计	5,633,229,604.45	5,633,229,604.45	

调整情况说明

(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

本公司今年首次执行新收入准则，公司将2019年年末已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务确认为合同负债，除此之外公司无其他调整。本公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

45、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税销售服务收入、无形资产或者不动产	13%、9%、6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、16.5%、9%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
云南德新纸业有限公司	15%
深圳清松金泽科技开发有限公司	25%
湖南清松经泽科技开发有限公司	25%
云南红创包装有限公司	15%
无锡恩捷贸易有限公司	25%
云南红塔塑胶有限公司	15%

红塔塑胶（成都）有限公司	15%
玉溪菲尔暮商贸有限公司	25%
上海恩捷新材料科技有限公司	15%
珠海恩捷新材料科技有限公司	15%
广东恩捷新材料研究院有限公司	25%
无锡恩捷新材料科技有限公司	15%
江西省通瑞新能源科技发展有限公司	15%
江西睿捷新材料科技有限公司	25%
苏州捷力新能源材料有限公司	15%
佛山市东航光电科技有限公司	15%
重庆云天化纽米科技股份有限公司	15%
海南恩捷投资有限公司	25%
SEMCORP Global Holdings Korlátolt Felelősség Társaság	9%
SEMCORP Hungary Korlátolt Felelősség Társaság	9%
创新新材料（香港）有限公司	16.5%

2、税收优惠

依据《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年12号），公司及子公司云南红创包装有限公司、子公司云南红塔塑胶有限公司、子公司云南德新纸业有限公司、孙公司重庆云天化纽米科技股份有限公司、孙公司红塔塑胶（成都）有限公司本期继续享受西部大开发的税收优惠政策，减按15%的税率缴纳企业所得税。

依据《中华人民共和国企业所得税法(2018修正)》和《科技部 财政部 国家税务总局关于修订印发<高新技术企业认定管理办法>的通知》（国科发火〔2016〕32号）子公司上海恩捷新材料科技有限公司、孙公司珠海恩捷新材料科技有限公司、孙公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司、孙公司无锡恩捷新材料科技有限公司、孙公司苏州捷力新能源材料有限公司、孙公司佛山市东航光电科技有限公司经申请被认定为高新技术企业，本期企业所得税率按高新技术企业优惠税率15%执行。

3、其他

SEMCORP Global Holdings Korlátolt Felelősség Társaság和SEMCORP Hungary Korlátolt Felelősség Társaság适用匈牙利政府企业所得税，法定税率为9%。

创新新材料（香港）有限公司适用香港特别行政区利得税，法定税率为16.5%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	144,778.56	14,120.97
银行存款	2,054,771,005.99	715,641,793.81
其他货币资金	319,828,078.15	295,898,721.28
合计	2,374,743,862.70	1,011,554,636.06
其中：存放在境外的款项总额	1,838,836.77	16,678.12

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	291,920,509.32	214,406,111.22
信用证保证金	24,511,902.16	76,230,110.06
履约保证金		5,262,500.00
保函保证金	2,600,000.00	
合计	319,032,411.48	295,898,721.28

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,340,551,914.18	
其中：		
结构性存款	1,340,551,914.18	
其中：		
合计	1,340,551,914.18	

其他说明：

3、衍生金融资产：无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	115,702,598.65	55,600,772.01
商业承兑票据	271,293,369.17	129,681,136.26
坏账准备	-7,256,643.88	

合计	379,739,323.94	185,281,908.27
----	----------------	----------------

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的 应收票据	386,995,967.82	100.00%	7,256,643.88	1.88%	379,739,323.94	185,281,908.27	100.00%			185,281,908.27
其中：										
银行承兑汇票组合	115,702,598.65	29.90%			115,702,598.65	55,600,772.01	30.01%			55,600,772.01
商业承兑汇票组合	271,293,369.17	70.10%	7,256,643.88	2.67%	264,036,725.29	129,681,136.26	69.99%			129,681,136.26
合计	386,995,967.82	100.00%	7,256,643.88	1.88%	379,739,323.94	185,281,908.27	100.00%			185,281,908.27

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	115,702,598.65		
商业承兑汇票组合	271,293,369.17	7,256,643.88	2.67%
合计	386,995,967.82	7,256,643.88	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收票据						
按组合计提预期信用损失的应收票据		7,256,643.88				7,256,643.88
合计		7,256,643.88				7,256,643.88

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	22,174,829.70
合计	22,174,829.70

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	682,587,200.32	
商业承兑票据	19,179,415.84	
合计	701,766,616.16	

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

(6) 本期实际核销的应收票据情况：无

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	81,012,693.96	3.32%	81,012,693.96	100.00%		16,879,255.32	1.15%	16,879,255.32	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,359,776,648.05	96.68%	31,560,941.78	1.34%	2,328,215,706.27	1,454,745,838.46	98.85%	30,391,706.15	2.09%	1,424,354,132.31
其中：										
账龄组合	2,359,776,648.05	96.68%	31,560,941.78	1.34%	2,328,215,706.27	1,454,745,838.46	98.85%	30,391,706.15	2.09%	1,424,354,132.31
合计	2,440,789,342.	100.00%	112,573,635.7	4.61%	2,328,215,706.	1,471,625,093.	100.00%	47,270,	3.21%	1,424,35

	01	%	4		27	78	%	961.47		4,132.31
--	----	---	---	--	----	----	---	--------	--	----------

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳市沃特玛电池有限公司	32,249,003.26	32,249,003.26	100.00%	预计无法收回
陕西沃特玛新能源有限公司	14,847,098.36	14,847,098.36	100.00%	预计无法收回
深圳市和达新材料科技有限公司	7,129,136.06	7,129,136.06	100.00%	预计无法收回
云南中云力奥包装印刷有限公司	6,062,972.00	6,062,972.00	100.00%	预计无法收回
黑龙江龙丹乳业科技股份有限公司	5,075,381.00	5,075,381.00	100.00%	预计无法收回
芜湖天弋能源科技有限公司	4,778,521.69	4,778,521.69	100.00%	预计无法收回
中山市源康源食品有限公司	3,555,052.60	3,555,052.60	100.00%	预计无法收回
成都亨利得食品有限公司	2,780,677.50	2,780,677.50	100.00%	预计无法收回
荆州市沃特玛电池有限公司	1,175,130.00	1,175,130.00	100.00%	预计无法收回
深圳鹭科万科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	预计无法收回
湖北蜂鸟科技股份有限公司	773,544.78	773,544.78	100.00%	预计无法收回
廊坊市北方嘉科印务股份有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00%	预计无法收回
中慈（青岛）新能源汽车制造有限公司	335,596.70	335,596.70	100.00%	预计无法收回
山东威能环保电源科技股份有限公司	285,251.12	285,251.12	100.00%	预计无法收回
山东恒宇新能源有限公司	161,302.38	161,302.38	100.00%	预计无法收回
河南海博印务有限公司	137,267.60	137,267.60	100.00%	预计无法收回
广东瑞通新能源有限公司	60,481.98	60,481.98	100.00%	预计无法收回
汕头市嘉信饮料有限公司	49,158.53	49,158.53	100.00%	预计无法收回
河南浩彩新材料科技有限公司	29,475.60	29,475.60	100.00%	预计无法收回
铜仁御诺生态牧业科技有限公司	27,642.80	27,642.80	100.00%	预计无法收回
合计	81,012,693.96	81,012,693.96	--	--

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,204,111,170.28	12,231,876.61	0.55%
1—2 年	94,170,893.41	5,792,320.60	6.15%
2—3 年	38,123,251.26	4,140,417.78	10.86%
3—4 年	22,007,215.89	8,314,737.86	37.78%
4—5 年	409,061.54	126,533.26	30.93%

5 年以上	955,055.67	955,055.67	100.00%
合计	2,359,776,648.05	31,560,941.78	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,165,102,226.74
1 至 2 年	135,091,642.10
2 至 3 年	44,131,463.62
3 年以上	96,464,009.55
3 至 4 年	84,914,092.94
4 至 5 年	9,391,352.80
5 年以上	2,158,563.81
合计	2,440,789,342.01

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款	16,879,255.32	19,111,774.90		19,702,028.48	64,723,692.22	81,012,693.96
按组合计提预期信用损失的应收账款	30,391,706.15	9,414,645.28			-8,245,409.65	31,560,941.78
合计	47,270,961.47	28,526,420.18		19,702,028.48	56,478,282.57	112,573,635.74

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	19,702,028.48

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性	核销金额	核销原因	履行的核销程	款项是否由关
------	-------	------	------	--------	--------

	质			序	联交易产生
张家口瑞叶商贸有限公司	货款	11,727,064.10	无法收回	董事会决议	否
江苏伟楼生物科技有限公司	货款	2,845,087.00	无法收回	董事会决议	否
南充攀登食品有限公司	货款	1,790,545.00	无法收回	董事会决议	否
保山市果润实业有限公司	货款	724,520.50	无法收回	董事会决议	否
厦门惠兵贸易有限公司	货款	524,335.00	无法收回	董事会决议	否
AL BADYA INDUSTRY FOR PRODUCING JUICE	货款	424,066.58	无法收回	董事会决议	否
云南佰旺食品有限公司	货款	411,422.00	无法收回	董事会决议	否
常德飞象豆业股份有限公司	货款	375,094.50	无法收回	董事会决议	否
有点爱（滁州）健康科技有限公司	货款	239,603.08	无法收回	董事会决议	否
重庆市万州区大金食品饮料厂	货款	218,478.00	无法收回	董事会决议	否
普洱傣王粮油食品有限公司	货款	118,910.76	无法收回	董事会决议	否
东莞市科诺防伪科技有限公司	货款	39,106.26	无法收回	董事会决议	否
合计	--	19,438,232.78	--	--	--

应收账款核销说明：

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	376,843,150.25	15.44%	1,469,688.29
单位 2	273,470,047.72	11.20%	1,900,860.23
单位 3	249,855,185.50	10.24%	587,022.77
单位 4	129,716,289.82	5.31%	3,428,165.69
单位 5	108,130,493.83	4.43%	421,708.93
合计	1,138,015,167.12	46.62%	

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	22,174,829.70	9,886,495.00

商业承兑汇票		172,649,102.54
应收账款	380,000,000.00	
坏账准备	-2,622,000.00	
合计	399,552,829.70	182,535,597.54

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

√ 适用 □ 不适用

公司认为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长且实际利率与市场利率差异很少，公允价值与账面价值相近。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

公司所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，因此未计提减值准备；公司所持有的应收账款，因出票人存在一定的信用风险，因此计提减值准备2,622,000.00元。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	176,145,847.86	97.57%	104,123,431.87	98.87%
1 至 2 年	3,362,801.79	1.86%	927,210.61	0.88%
2 至 3 年	826,963.83	0.46%	92,215.61	0.09%
3 年以上	196,442.10	0.11%	165,738.99	0.16%
合计	180,532,055.58	--	105,308,597.08	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
上海行隆企业管理咨询有限公司	1,520,000.00	1年以内、1-2年	服务尚未完成

(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	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
单位1	22,431,853.07	12.43	1年以内	尚未交付
单位2	14,010,849.22	7.76	1年以内	尚未交付
单位3	12,565,317.56	6.96	1年以内	尚未交付
单位4	11,149,749.12	6.18	1年以内	尚未交付
单位5	11,108,115.48	6.15	1年以内	尚未交付

合计	71,265,884.45	39.48	—	—
----	---------------	-------	---	---

其他说明：

公司预付款项期末余额较期初余额增长较大的原因系锂电池隔离膜生产线陆续投产，预付材料款相应增加所致。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		1,188,900.87
其他应收款	10,861,029.53	830,448,417.93
合计	10,861,029.53	831,637,318.80

(1) 应收利息

1) 应收利息分类：无

2) 重要逾期利息：无

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
玉溪昆莎斯塑料色母有限公司		1,188,900.87
合计		1,188,900.87

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：无

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款**1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权收购款		820,000,000.00
可转债发行费用		1,084,905.66
保证金及押金	6,396,495.59	4,438,003.35
备用金	1,487,785.97	2,696,682.56
代垫款	1,683,603.50	1,203,121.38
其他	2,763,105.25	1,769,896.21
合计	12,330,990.31	831,192,609.16

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	316,278.99	170,377.70	257,534.54	744,191.23
2020 年 1 月 1 日余额 在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-27,882.59	27,882.59		
--转入第三阶段	-90,940.90	-157,016.50	247,957.40	
本期计提	94,616.97	191,860.97	53,000.00	339,477.94
其他变动	113,291.61	273,000.00		386,291.61
2020 年 12 月 31 日余额	405,364.08	506,104.76	558,491.94	1,469,960.78

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	8,846,205.35
1 至 2 年	1,238,318.80
2 至 3 年	1,026,694.22

3 年以上	1,219,771.94
3 至 4 年	205,680.00
4 至 5 年	558,600.00
5 年以上	455,491.94
合计	12,330,990.31

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无

4) 本期实际核销的其他应收款情况：无

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
河南中烟工业有限责任公司	保证金及押金	813,000.00	1 年以内	6.59%	35,365.50
吴江市建筑安装管理处	保证金及押金	544,000.00	4-5 年	4.41%	272,000.00
陕西中烟工业有限责任公司	保证金及押金	500,000.00	1 年以内	4.05%	21,750.00
晨越建设项目管理集团股份有限公司	保证金及押金	380,800.00	1 年以内	3.09%	16,564.80
昆明瑞丰印刷有限公司	保证金及押金	335,829.67	1 年以内	2.72%	14,608.59
合计	--	2,573,629.67	--	20.87%	360,288.89

6) 涉及政府补助的应收款项：无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值

原材料	181,857,690.10	944,622.50	180,913,067.60	112,792,578.57	23,191.84	112,769,386.73
在产品	24,480,339.87	436,222.88	24,044,116.99	31,577,592.12	436,222.88	31,141,369.24
库存商品	1,024,022,804.36	150,081,339.35	873,941,465.01	560,323,330.51	5,570,216.82	554,753,113.69
周转材料	33,714,499.63		33,714,499.63	16,721,617.70		16,721,617.70
发出商品	34,110,894.27	183,334.00	33,927,560.27	30,118,007.46		30,118,007.46
委托加工物资	164,506.20		164,506.20	91,289.59		91,289.59
自制半成品	10,325,445.01		10,325,445.01	13,635,262.44		13,635,262.44
合计	1,308,676,179.44	151,645,518.73	1,157,030,660.71	765,259,678.39	6,029,631.54	759,230,046.85

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	23,191.84		921,430.66			944,622.50
在产品	436,222.88					436,222.88
库存商品	5,570,216.82	7,955,319.87	227,223,330.17	90,667,527.51		150,081,339.35
发出商品		183,334.00				183,334.00
合计	6,029,631.54	8,138,653.87	228,144,760.83	90,667,527.51		151,645,518.73

1、存货跌价准备说明：

(1) 本期增加金额中其他项主要为非同一控制下企业合并苏州捷力和纽米科技转入的存货跌价准备。

(2) 本期转销的原因系将已计提的存货跌价准备的存货售出。

2、存货其他说明

公司存货期末余额较期初余额增长较大的原因系（1）本期公司业务快速增长，相应业务备货量随之增长所致；（2）本期非同一控制下企业合并苏州捷力和纽米科技所致。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：无

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明：无

10、合同资产：无

11、持有待售资产：无

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年以内到期的长期应收款	2,956,802.29	

合计	2,956,802.29
----	--------------

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	533,769,875.20	523,124,562.78
合计	533,769,875.20	523,124,562.78

14、债权投资：无

15、其他债权投资：无

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	2,956,802.29		2,956,802.29				
其中：未实现融资收益	43,197.71		43,197.71				
一年内到期的长期应收款	-2,956,802.29		-2,956,802.29				

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

长期应收款期末余额系本期非同一控制下企业合并纽米科技转入。

17、长期股权投资

单位：元

被投资 单位	期初余额(账 面价值)	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	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提 减值 准备	其 他		

一、合营企业											
二、联营企业											
昆莎斯	3,343,466.01			1,516,305.77			1,484,562.91			3,375,208.87	
小计	3,343,466.01			1,516,305.77			1,484,562.91			3,375,208.87	
合计	3,343,466.01			1,516,305.77			1,484,562.91			3,375,208.87	

其他说明

18、其他权益工具投资：无

19、其他非流动金融资产：无

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	11,871,802.82			11,871,802.82
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	11,871,802.82			11,871,802.82
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	1,869,808.92			1,869,808.92
2.本期增加金额	534,231.12			534,231.12
(1) 计提或摊销	534,231.12			534,231.12
3.本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4.期末余额	2,404,040.04			2,404,040.04
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	9,467,762.78			9,467,762.78
2.期初账面价值	10,001,993.90			10,001,993.90

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	9,467,762.78	产权证尚在办理中

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,420,764,216.20	4,936,597,979.17
合计	8,420,764,216.20	4,936,597,979.17

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其	合计
----	--------	------	------	--------	----

				他	
一、账面原值：					
1.期初余额	898,346,307.39	5,140,402,993.45	22,096,333.89	56,054,782.54	6,116,900,417.27
2.本期增加金额	891,472,338.35	4,195,196,933.08	7,063,271.30	46,854,165.52	5,140,586,708.25
(1) 购置	1,120,021.36	42,591,962.89	1,740,836.84	7,159,930.65	52,612,751.74
(2) 在建工程转入	679,064,403.28	1,917,650,105.15	1,273,141.59	8,601,630.87	2,606,589,280.89
(3) 企业合并增加	211,287,913.71	2,234,954,865.04	4,049,292.87	31,092,604.00	2,481,384,675.62
3.本期减少金额		2,364,267.89	508,945.73	59,255.98	2,932,469.60
(1) 处置或报废		2,364,267.89	508,945.73	59,255.98	2,932,469.60
4.期末余额	1,789,818,645.74	9,333,235,658.64	28,650,659.46	102,849,692.08	11,254,554,655.92
二、累计折旧					
1.期初余额	182,580,030.41	964,679,204.95	12,326,100.82	20,717,101.92	1,180,302,438.10
2.本期增加金额	95,627,492.36	1,233,812,558.66	5,799,882.26	27,568,701.04	1,362,808,634.32
(1) 计提	51,290,767.13	483,744,178.03	2,628,052.85	8,088,233.62	545,751,231.63
(2) 非同一控制下企业合并	44,336,725.23	750,068,380.63	3,171,829.41	19,480,467.42	817,057,402.69
3.本期减少金额		731,999.28	426,980.00	19,511.60	1,178,490.88
(1) 处置或报废		731,999.28	426,980.00	19,511.60	1,178,490.88
4.期末余额	278,207,522.77	2,197,759,764.33	17,699,003.08	48,266,291.36	2,541,932,581.54
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额		291,833,076.92	15,759.89	9,021.37	291,857,858.18
(1) 计提					
(2) 非同一控制下企业合并		291,833,076.92	15,759.89	9,021.37	291,857,858.18
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		291,833,076.92	15,759.89	9,021.37	291,857,858.18
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,511,611,122.97	6,843,642,817.39	10,935,896.49	54,574,379.35	8,420,764,216.20
2.期初账面价值	715,766,276.98	4,175,723,788.50	9,770,233.07	35,337,680.62	4,936,597,979.17

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	2,105,695.50	779,418.94		1,326,276.56	截至 2020 年 12 月 31 日止，以相同地段同类房屋及建筑物售价测算可回收金额，可回收金额高于账面价值，故未计提固定资产减值准备。
机器设备	9,135,247.28	5,059,520.64		4,075,726.64	截至 2020 年 12 月 31 日止，以同类机器设备售价测算可回收金额，可回收金额高于账面价值，故未计提固定资产减值准备。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况：无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产：无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	1,052,491,443.41	产权证尚在办理中

其他说明

(1) 公司固定资产期末余额较期初余额增长较大的主要原因系：①子公司上海恩捷及下属子公司处于成长阶段，公司加大生产线建设力度，本期装配完成的生产线随之增加；②本期子公司上海恩捷非同一控制下企业合并苏州捷力和纽米科技导致固定资产随之增加。

(2) 公司固定资产所有权受限的具体说明详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“81、所有权或使用权受到限制的资产”。

(6) 固定资产清理：无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,628,157,358.74	1,546,045,179.46
工程物资	11,646,609.18	8,229,616.39
合计	1,639,803,967.92	1,554,274,795.85

(1) 在建工程情况

单位：元

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
印刷专用设备冷烫机				1,724,137.93		1,724,137.93
中试车间				64,902,750.98		64,902,750.98
珠海恩捷电池隔离膜生产基地二期项目	23,235,129.81		23,235,129.81	62,430,402.45		62,430,402.45
无锡恩捷电池隔离膜生产基地一期项目	70,022,103.63		70,022,103.63	886,052,455.29		886,052,455.29
无锡恩捷电池隔离膜生产基地二期项目	716,878,985.42		716,878,985.42			
江西通瑞电池隔离膜生产基地一期项目	258,431,515.43		258,431,515.43	524,639,042.67		524,639,042.67
江西通瑞锂电隔膜项目（一期扩建）	139,404,996.71		139,404,996.71			
江西睿捷厂房建设	1,279,253.82		1,279,253.82			
一号铝塑膜项目	37,331,842.72		37,331,842.72			
公用工程	9,419,783.70		9,419,783.70			
IT 升级改造项目	3,207,547.08		3,207,547.08			
5-7 线基膜工程	353,206,733.42	9,319,496.94	343,887,236.48			
年产 7 万吨 BOPP 薄膜改扩建项目	2,733,126.44		2,733,126.44	91,958.23		91,958.23
10 亿个液体饮料包装盒项目	15,195,257.16		15,195,257.16			
零星工程	7,130,580.34		7,130,580.34	6,204,431.91		6,204,431.91
合计	1,637,476,855.68	9,319,496.94	1,628,157,358.74	1,546,045,179.46		1,546,045,179.46

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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
印刷专用设备冷烫机	200.00	1,724,137.93		1,724,137.93			100.00%	100.00%				其他
中试车间	7,500.00	64,902,750.98	4,557,678.10	69,460,429.08			100.00%	100.00%				其他
珠海恩捷电池隔离膜生产基地二期项目	140,000.00	62,430,402.45	1,060,380,755.62	1,099,576,028.26		23,235,129.81	80.27%	95.00%	29,920,996.84	29,920,996.84	4.69%	其他
无锡恩捷电池隔离膜生产基地一期项目	220,000.00	886,052,455.29	98,883,457.53	914,913,809.19		70,022,103.63	72.98%	90.00%	68,435,716.63	49,982,205.22	4.36%	募股资金
无锡恩捷电池隔离膜生产基地二期项目	280,000.00		716,878,985.42			716,878,985.42	26.08%	30.00%				募股

目	0.00		985.42			985.42						资金
江西通瑞电池隔膜生产基地一期项目	175,000.00	524,639,042.67	104,058,668.98	370,266,196.22		258,431,515.43	94.97%	89.71%	10,275,378.94	1,262,708.35	4.89%	募股资金
江西通瑞锂电隔膜项目（一期扩建）	175,000.00		139,404,996.71			139,404,996.71	8.87%	20.59%				募股资金
江西睿捷厂房建设	10,000.00		75,836,394.48	74,557,140.66		1,279,253.82	78.34%	87.64%				其他
一号铝塑膜项目	14,250.00		101,392,770.96	64,060,928.24		37,331,842.72	73.33%	80.63%				其他
公用工程	3,000.00		14,522,503.29	5,102,719.59		9,419,783.70	49.89%	53.42%				其他
IT 升级改造项目	566.04		3,207,547.08			3,207,547.08	56.67%	60.00%				其他
5-7 线基膜工程	68,770.00		353,206,733.42			353,206,733.42	51.36%	50.00%	15,938,122.29	10,814,723.11	4.74%	其他
年产 7 万吨 BOPP 薄膜改扩建项目	36,000.00	91,958.23	2,641,168.21			2,733,126.44	0.76%	1.00%	1,688.89	1,688.89	3.80%	其他
10 亿个液体饮料包装盒项目	5,101.00		15,195,257.16			15,195,257.16	29.79%	35.00%				其他
零星工程	1,070.75	6,204,431.91	7,854,040.15	6,927,891.72		7,130,580.34		-				其他
合计	1,136,457.79	1,546,045,179.46	2,698,020,957.11	2,606,589,280.89		1,637,476,855.68	--	--	124,571,903.59	91,982,322.41	--	--

（3）本期计提在建工程减值准备情况：无

其他说明

公司在建工程期末余额较期初余额增长较大的主要原因系：子公司上海恩捷新材料科技有限公司及下属子公司处于成长阶段，公司加大生产线建设力度，本期新建生产线随之增加所致。公司在建工程所有权受限的具体说明详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“81、所有权或使用权受到限制的资产”。

（4）工程物资

单位：元

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
工程用材料	4,352,742.79		4,352,742.79	5,579,312.22		5,579,312.22
尚未安装的设备	7,293,866.39		7,293,866.39	2,534,766.90		2,534,766.90

为生产准备的工器具				115,537.27		115,537.27
合计	11,646,609.18		11,646,609.18	8,229,616.39		8,229,616.39

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产：无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	320,805,666.11			10,443,016.49	331,248,682.60
2.本期增加金额	152,929,234.72	26,000,000.00	23,338,200.00	3,837,502.19	206,104,936.91
(1) 购置	73,152,706.00			2,186,947.43	75,339,653.43
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加	79,776,528.72	26,000,000.00	23,338,200.00	1,650,554.76	130,765,283.48
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	473,734,900.83	26,000,000.00	23,338,200.00	14,280,518.68	537,353,619.51
二、累计摊销					
1.期初余额	31,211,400.20			1,268,861.45	32,480,261.65
2.本期增加金额	19,747,908.80	2,166,666.67	17,171,971.78	2,684,718.00	41,771,265.25

(1) 计提	8,138,277.04	2,166,666.67		1,796,194.41	12,101,138.12
(2) 非同一控制下企业合并	11,609,631.76		17,171,971.78	888,523.59	29,670,127.13
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	50,959,309.00	2,166,666.67	17,171,971.78	3,953,579.45	74,251,526.90
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额			1,203,498.45		1,203,498.45
(1) 计提					
(2) 非同一控制下企业合并			1,203,498.45		1,203,498.45
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额			1,203,498.45		1,203,498.45
四、账面价值					
1. 期末账面价值	422,775,591.83	23,833,333.33	4,962,729.77	10,326,939.23	461,898,594.16
2. 期初账面价值	289,594,265.91			9,174,155.04	298,768,420.95

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无

其他说明：

公司无形资产期末余额较期初余额增长较大的主要原因系：子公司上海恩捷非同一控制下企业合并苏州捷力和纽米科技所致。公司无形资产所有权受限的具体说明详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“81、所有权或使用权受到限制的资产”。

27、开发支出：无

28、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
非同一控制下企业合并	44,154,633.34	485,747,491.01				529,902,124.35

合计	44,154,633.34	485,747,491.01				529,902,124.35
----	---------------	----------------	--	--	--	----------------

(2) 商誉减值准备

单位：元

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
		计提	其他	处置	其他	
非同一控制下企业合并		9,671,444.70				9,671,444.70
合计		9,671,444.70				9,671,444.70

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

(1) 江西省通瑞新能源科技发展有限公司有关商誉

通过非同一控制下企业合并江西省通瑞新能源科技发展有限公司（以下简称“江西通瑞公司”）的商誉计算过程：

并购成本减购买日江西通瑞公司账面可辨认净资产公允价值乘收购股权比例等于商誉，即 200,000,000.00 减 165,516,811.36 乘 100% 等于 34,483,188.64 元。

本公司期末将江西省通瑞新能源科技发展有限公司认定为资产组进行商誉减值测试。商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。预计未来现金流量根据相关资产组的 2021 年至 2025 年财务预算确定，2025 年以后为永续期，预计每年现金流量的增速均为 5%，并按照折现率 7.35% 折现后计算资产组的可收回价值。可回收价值超过了包括全体股东商誉的资产组账面价值，未发生商誉减值。

(2) 深圳清松金泽科技发展有限公司有关商誉

通过非同一控制下企业合并深圳清松金泽科技发展有限公司（以下简称“深圳清松公司”）的商誉计算过程：

并购成本减购买日深圳清松公司账面可辨认净资产公允价值乘收购股权比例等于商誉，即 20,000,000.00 减 10,328,555.30 乘 100% 等于 9,671,444.70 元。

本公司期末将深圳清松金泽科技发展有限公司整体认定为资产组进行商誉减值测试。由于深圳清松金泽科技发展有限公司目前已经处于停产状态，商誉的可收回金额按照资产的公允价值减去处置费用的净额计算。资产公允价值已经云南智微资产评估有限公司出具的智微评报字[2021]第 0202 号评估报告确认，可回收价值低于包括全体股东商誉的资产组账面价值，商誉全额计提减值准备。

(3) 苏州捷力新能源材料有限公司有关商誉

通过非同一控制下企业合并苏州捷力新能源材料有限公司（以下简称“苏州捷力”）的商誉计算过程：

并购成本减购买日苏州捷力公司账面可辨认净资产公允价值乘收购股权比例等于商誉，即 739,219,511.67 减 269,061,777.98 乘 100% 等于 470,157,733.69 元。

本公司期末将苏州捷力新能源材料有限公司认定为资产组进行商誉减值测试。商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。预计未来现金流量根据相关资产组的 2021 年至 2025 年财务预算确定，2025 年以后为永续期，预计每年现金流量的增速均为 5%，并按照折现率 7.35% 折现后计算资产组的可收回价值。可回收价值超过了包括全体股东商誉的资产组账面价值，未发生商誉减值。

(4) 重庆云天化纽米科技股份有限公司有关商誉

通过非同一控制下企业合并纽米科技的商誉计算过程：

并购成本减购买日纽米科技公司账面可辨认净资产公允价值乘收购股权比例等于商誉，即 68,259,500.00 减 68,977,915.28 乘 76.3574% 等于 15,589,757.32 元。

本公司期末将纽米科技认定为资产组进行商誉减值测试。商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。预计未来现金流量根据相关资产组的 2021 年至 2025 年财务预算确定，2025 年以后为永续期，预计每年现金流量的增速均为 5%，并

按照折现率7.35%折现后计算资产组的可收回价值。可回收价值超过了包括全体股东商誉的资产组账面价值，未发生商誉减值。

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出		428,078.20	150,775.54		277,302.66
厂房装修费	144,459.93	512,868.29	232,425.07	13,262.36	411,640.79
外供灌装机	1,788,295.24	2,434,800.00	1,990,290.91		2,232,804.33
租入变电站	70,969.84		11,259.84		59,710.00
厂房租赁费	600,000.00		300,000.00		300,000.00
软件实施费		1,542,276.64			1,542,276.64
修理维护费		2,877,837.06	1,056,144.20		1,821,692.86
合计	2,603,725.01	7,795,860.19	3,740,895.56	13,262.36	6,645,427.28

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	274,894,329.74	41,234,513.77	54,044,784.24	8,111,807.68
内部交易未实现利润	73,315,371.84	10,997,305.77	44,222,936.81	5,719,907.64
可抵扣亏损	276,479,581.49	42,424,284.31	205,103,468.50	36,764,981.15
政府补助	721,652,616.93	108,247,892.52	257,913,960.37	40,453,014.06
股权激励			24,428,317.76	3,664,247.66
合计	1,346,341,900.00	202,903,996.37	585,713,467.68	94,713,958.19

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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	113,080,406.56	16,962,060.99		
设备器具一次税前扣除注	555,199,732.99	83,443,996.97	367,904,948.73	60,696,969.12

合计	668,280,139.55	100,406,057.96	367,904,948.73	60,696,969.12
----	----------------	----------------	----------------	---------------

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

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		202,903,996.37		94,713,958.19
递延所得税负债		100,406,057.96		60,696,969.12

(4) 未确认递延所得税资产明细：无**(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：无**

其他说明：

关于未经抵销的递延所得税负债的说明：

根据《财政部 税务总局关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号），公司及下属子公司将2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的单位价值不超过500万元的设备、器具一次性在计算应纳税所得额时扣除，由此形成应纳税暂时性差异，进而形成递延所得税负债。

31、其他非流动资产

单位：元

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
预付设备款	515,786,722.70		515,786,722.70	194,394,615.91		194,394,615.91
预付工程款	59,073,039.82		59,073,039.82	9,556,037.22		9,556,037.22
质量保证金（注1）	1,350,000.00		1,350,000.00	1,350,000.00		1,350,000.00
分期收款出售设备款（注2）	8,083,352.09		8,083,352.09	7,401,936.18		7,401,936.18
待抵扣进项税	14,897,818.46		14,897,818.46			
其他				13,000,000.00		13,000,000.00
合计	599,190,933.07		599,190,933.07	225,702,589.31		225,702,589.31

其他说明：

公司其他非流动资产期末余额较期初余额增加较大的主要原因系：孙公司无锡恩捷新材料科技有限公司和江西省通瑞新能源科技发展有限公司处于成长阶段，公司加大生产线建设力度，预付的设备款增加所致。

注1：贵州好一多乳业股份有限公司与公司签订协议，双方结为长期合作的战略伙伴关系，公司向贵州好一多乳业股份有限公司提供上述款项作为其质量保证金，贵州好一多乳业股份有限公司承诺每年向公司购买不少于1300万个包装盒产品，合作关系终止后归还上述款项。只要不终止合作关系，协议到期后将自动延续，报告期内，贵州好一多乳业股份有限公司与公司合作关系良好，每年向公司定购量均超过上述协议约定数量，公司预计上述协议将一直延续。

注2：公司购买灌装机及附属设备以分期收款销售方式再出售给客户，设备价格为8,083,352.09元（不含税），随客户采

购公司产品支付价款同时支付该设备价款，待到约定时间，全部收回设备款，开具发票并将设备产权移交客户。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款（注1）	528,484,649.10	182,410,437.58
抵押借款		34,900,000.00
保证借款（注2）	1,012,102,530.77	2,282,265,288.87
信用借款	254,000,000.00	169,486,222.89
未到期应付利息	1,092,349.04	1,303,083.49
合计	1,795,679,528.91	2,670,365,032.83

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：无

其他说明：

公司短期借款期末余额较期初余额减少较多的主要原因系：公司本期资金较为充裕，偿还借款所致。

注1：子公司上海恩捷新材料科技有限公司以自有应收账款债权380,000,000.00元进行质押取得借款380,000,000.00元、子公司上海恩捷新材料科技有限公司以持有的苏州捷力新能源材料有限公司100%股权进行质押取得借款50,000,000.00元、孙公司佛山市东航光电科技有限公司以自有应收票据70,000.00元进行质押取得借款70,000.00元、孙公司珠海恩捷新材料科技有限公司以自有的结构性存款129,600,000.00元进行质押取得借款15,082,936.00美元，质押物情况详见详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“81、所有权或使用权受到限制的资产”。

注2：经公司实际控制人、公司及其下属子公司提供担保取得借款具体说明详见本节“十二、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”之“（4）关联担保情况。”

33、交易性金融负债：无

34、衍生金融负债：无

35、应付票据：无

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	14,547,851.27	10,615,319.33
银行承兑汇票	680,878,688.42	512,058,770.17
合计	695,426,539.69	522,674,089.50

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	277,833,591.11	197,480,189.34
应付工程设备款	125,081,160.84	148,392,577.43
应付辅料备件款	11,543,629.05	6,172,762.14
应付运输费	23,477,922.68	14,633,758.80
应付其他款	33,140,214.54	16,012,272.14
合计	471,076,518.22	382,691,559.85

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
深圳市禾苍科技有限公司	6,752,547.61	尚未结算
JEPWLCoLtd	5,649,417.45	尚未结算
无锡先导智能装备股份有限公司	2,700,000.00	尚未结算
明胜机械株式会社	1,500,000.00	尚未结算
上海凯矜新材料科技有限公司	1,492,489.00	尚未结算
合计	18,094,454.06	--

其他说明：

公司应付账款期末余额较期初余额增加较大的主要原因系：本期子公司上海恩捷非同一控制下企业合并苏州捷力和纽米科技所致。

37、预收款项：无

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	7,677,129.87	8,177,989.37
合计	7,677,129.87	8,177,989.37

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	19,341,191.37	461,327,781.59	452,524,154.97	28,144,817.99
二、离职后福利-设定提存计划	852,860.52	3,551,656.38	4,404,516.90	
合计	20,194,051.89	464,879,437.97	456,928,671.87	28,144,817.99

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	17,327,214.98	402,510,530.19	393,792,663.45	26,045,081.72
2、职工福利费		21,421,047.38	21,421,047.38	
3、社会保险费	912,151.35	17,086,143.57	17,307,957.68	690,337.24
其中：医疗保险费	838,777.67	15,715,899.40	15,933,372.38	621,304.69
工伤保险费	11,844.04	340,651.52	352,495.56	
生育保险费	61,529.64	1,029,592.65	1,022,089.74	69,032.55
4、住房公积金	299,376.00	16,785,910.84	16,750,506.84	334,780.00
5、工会经费和职工教育经费	802,449.04	3,524,149.61	3,251,979.62	1,074,619.03
合计	19,341,191.37	461,327,781.59	452,524,154.97	28,144,817.99

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	817,598.11	3,449,707.61	4,267,305.72	
2、失业保险费	35,262.41	101,948.77	137,211.18	
合计	852,860.52	3,551,656.38	4,404,516.90	

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	58,372,023.20	28,116,303.25
企业所得税	112,955,783.69	46,448,805.71

个人所得税	756,962.07	482,324.73
城市维护建设税	1,517,261.49	747,573.66
房产税	1,204,000.74	52,432.61
土地使用税	577,940.85	412,047.52
教育费附加	3,245,319.76	881,666.86
其他	354,783.64	113,562.29
合计	178,984,075.44	77,254,716.63

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	7,871,573.20	7,574,667.67
其他应付款	577,510,854.43	91,083,316.69
合计	585,382,427.63	98,657,984.36

(1) 应付利息：无

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	7,871,573.20	4,960,000.00
员工激励股		2,614,667.67
合计	7,871,573.20	7,574,667.67

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权收购款	44,736,010.00	44,736,010.00
限制性股票回购义务		28,137,312.00
非金融机构借款	470,118,553.75	7,039,200.00
代扣代缴员工激励股个人所得税	46,031,316.80	
押金及保证金	10,498,912.12	7,570,083.14
代扣员工社会保险	2,392,968.63	1,213,196.63

报销款	2,550,636.39	2,124,442.89
其他	1,182,456.74	263,072.03
合计	577,510,854.43	91,083,316.69

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
高安市科威投资合伙企业（有限合伙）	22,380,000.00	尚未达到付款条件
DENCOLIMITED 尚濠有限公司	20,356,010.00	尚未达到付款条件
南通十建集团有限公司	5,000,000.00	尚未达到付款条件
合计	47,736,010.00	--

其他说明

公司其他应付款期末余额较期初余额增加较大的主要原因系：本期子公司上海恩捷非同一控制下企业合并纽米科技所致。

42、持有待售负债：无

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	514,980,422.77	444,148,747.12
一年内到期的长期应付款	4,988,932.48	
未到期应付利息	6,311,708.63	4,094,880.39
合计	526,281,063.88	448,243,627.51

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,021,339.34	1,063,138.62
合计	1,021,339.34	1,063,138.62

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款（注1）	864,400,000.00	
抵押借款（注2）	708,177,982.72	1,223,607,871.03
保证借款（注3）	1,319,313,572.42	1,188,354,691.89
信用借款	290,000,000.00	
一年内到期的长期借款	-514,980,422.77	-444,148,747.12
合计	2,666,911,132.37	1,967,813,815.80

其他说明，包括利率区间：

公司长期借款期末余额较期初余额增长较大的主要原因系：本期公司新增并购贷款用于非同一控制下企业合并苏州捷力所致。

注1：子公司上海恩捷新材料科技有限公司将持有的苏州捷力新能源材料有限公司100%股权和江西省通瑞新能源科技发展有限公司100%股权质押取得借款864,400,000.00元。

注2：孙公司珠海恩捷、无锡恩捷、江西通瑞以自有固定资产2,545,618,483.89元、在建工程174,466,109.97元及无形资产186,322,989.29元进行抵押取得借款708,177,982.72元，抵押物情况详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“81、所有权或使用权受到限制的资产”。

注3：经公司实际控制人、公司及其下属子公司提供担保取得借款具体说明详见本节“十二、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”之“（4）关联担保情况”。

46、应付债券

（1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	755,725,620.04	
合计	755,725,620.04	

（2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额
恩捷转债	1,600,000,000.00	2020/2/11	6年	1,600,000,000.00		1,600,000,000.00	5,508,386.32	-83,360,866.28		-766,421,900.00	755,725,620.04
合计	--	--	--	1,600,000,000.00		1,600,000,000.00	5,508,386.32	-83,360,866.28		-766,421,900.00	755,725,620.04

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定和《云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，恩捷转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即2020年8月17日至2026年2月11日，初始转股价为64.61元/股。

2020年5月21日，根据《关于可转换公司债券转股价格调整的公告》，由于公司实施2019年年度权益分派方案，恩捷转债转股价格由64.61元/股调整为64.49元/股。

2020年9月3日，根据《关于可转换公司债券转股价格调整的公告》，由于公司以非公开发行股票的方式发行新股，恩捷转债转股价格调整为65.09元/股。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明：无

47、租赁负债：无

48、长期应付款：无

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	4,988,932.48	
减：一年内到期的长期应付款	4,988,932.48	

其他说明：

公司长期应付款期末余额增加的原因系子公司上海恩捷非同一控制下企业合并纽米科技所致。

(2) 专项应付款：无

49、长期应付职工薪酬：无

50、预计负债：无

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	417,382,880.77	342,278,525.25	51,405,791.36	708,255,614.66	
与收益相关政府补助	17,659,200.00		17,659,200.00		
合计	435,042,080.77	342,278,525.25	69,064,991.36	708,255,614.66	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

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
高安市人民政府设备补贴款注 1	156,428,842.52	163,669,725.24		24,600,595.80			295,497,971.96	与资产相关
先进装备制造业发展项目补贴注 2	191,103,925.95			14,308,295.53			176,795,630.42	与资产相关
锡山经济技术开发区扶持奖励款注 3		120,000,000.00		5,552,890.20			114,447,109.80	与资产相关
省级战略性新兴产业发展专项资金注 4		30,000,000.00					30,000,000.00	与资产相关
基础设施建设补贴注 5	26,812,000.00			1,340,599.92			25,471,400.08	与资产相关
9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目注 6	18,928,314.72			2,696,405.70			16,231,909.02	与资产相关
高质量发展市级技改项目注 7		11,250,000.00		93,750.00			11,156,250.00	与资产相关
锂电池隔膜生产线技术改造项目注 8	11,269,531.76			1,105,949.08			10,163,582.68	与资产相关
2020 年第二批产业转型技术改造注 9		9,000,000.00		750,000.00			8,250,000.00	与资产相关
7 万吨 BOPP 项目专用资金注 10		5,300,000.00					5,300,000.00	与资产相关
基本项目专项资金注 11	4,000,000.00			301,282.05			3,698,717.95	与资产相关
基本项目专项资金注 12	1,000,000.00			76,923.08			923,076.92	与资产相关
电缆沟补贴注 13	3,201,667.05			339,999.96			2,861,667.09	与资产相关
高安市新世界工业城财政所企业扶持资金注 14	2,698,600.00						2,698,600.00	与资产相关
锅炉提标改造项目注 15		2,558,800.00					2,558,800.00	与资产相关
玉溪财政局首台重大技术装备补助资金注 16	754,717.04			113,207.52			641,509.52	与资产相关
玉溪市 2017 年市级工业园区建设专项资金注 17	574,215.20			34,977.60			539,237.60	与资产相关
2020 年苏州市打造先进制造业基地智能示范车间奖励注 18		500,000.00		38,461.54			461,538.46	与资产相关
高安市新世界工业城财政所宜春巡回看和宜春重大项目集中开竣工活动筹备	294,400.00			2,453.33			291,946.67	与资产相关

会资金注 19								
玉溪高新区管委会九龙片区工厂外围电力配套工程改造补助费注 20	316,666.53			50,000.04			266,666.49	与资产相关
产业扶持资金注 21	17,659,200.00			17,659,200.00				与收益相关
合计	435,042,080.77	342,278,525.24		69,064,991.36			708,255,614.66	

其他说明：

注1：如本节“七、合并财务报表项目注释”之“52、其他非流动负债”所述，公司之三级子公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司于江西省宜春市高安市进行锂离子隔离膜生产基地项目建设，当地政府给予政策扶持。依据投资协议相关条款，高安市政府先期以政府借款的形式垫付设备购置款，待每条锂离子隔离膜生产线投入使用时，按已经投产产线的进口设备价值的对应比例分批确认为设备补助款。该政府补助系与江西省通瑞新能源科技发展有限公司投入使用生产线有关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，已有8条锂离子隔离膜生产线投入使用并完成报备审核，且与该资产相关的政府补助已累计计入当期损益31,129,345.49元，其中：2019年度分摊6,528,749.69元，2020年度分摊24,600,595.80元。

注2：公司之三级子公司珠海恩捷于2019年9月取得广东省经济和信息化委发放的先进装备制造业发展项目补贴补助费19,468.10万元，该项政府补助系与珠海恩捷锂电池隔离膜项目建设相关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产已经建造完成结转固定资产，且与该资产相关的政府补助已累计计入当期损益17,885,369.58元，其中：2019年度分摊3,577,074.05元，2020年度分摊14,308,295.53元。

注3：根据锡山经济技术开发区管理委员会与公司之子公司上海恩捷新材料科技有限公司签订的《投资协议书》之《补充协议》，锡山经济技术开发区管理委员会就投资协议所涉项目给予公司之三级子公司无锡恩捷新材料科技有限公司设备款补贴款12,000万元，该政府补助系与无锡恩捷锂电池隔膜项目建设相关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截止2020年12月31日止，该项目相关资产已经建完并结转固定资产，2020年度分摊555.29万元。

注4：根据《关于转发省发展改革委省财政厅下达2020年度省级战略性新兴产业发展专项资金及项目投资计划的通知》，无锡市发展和改革委员会对公司之三级子公司无锡恩捷新材料科技有限公司拨付专项资金用于建设无锡恩捷新材料产业基地二期扩建项目3000万元。该政府补助系与无锡恩捷新材料科技有限公司投入使用生产线有关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截止2020年12月31日，与该补助相关资产建造尚未完成，补助费用尚未分摊。

注5：高安市政府为支持公司之三级子公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司高分子纳米材料项目，与其签订投资合作协议及补充协议，依据投资协议相关条款，高安市政府对江西省通瑞新能源科技发展有限公司给予基础设施建设补贴2,681.20万元，江西省通瑞新能源科技发展有限公司根据文件精神，将其用于后续厂房建设。该政府补助系与江西通瑞厂房建设有关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产已经完工并结转固定资产，2020年度分摊134.06万元。

注6：2011年7月，国家发展改革委、工业和信息化部下发《关于下达电子信息产业振兴和技术改造项目2011年第一批中央预算内投资计划的通知》【发改投资（2011）1387号】，公司之子公司上海恩捷收到年产9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金1,200.00万元。

2011年6月，上海市经济信息化委下发《关于上海恩捷新材料科技股份有限公司新建9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目2011年重点产业振兴和技术改造专项资金申请报告的批复》【沪经信投（2011）298号】，公司之子公司上海恩捷收到年产9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金1,200.00万元。

2013年3月，上海市浦东新区科学技术委员会根据《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金使用和管理办法》【沪财预（2012）141号】和《关于上海张江国家自主创新示范区专项发展资金2012年度金桥园首批项目资助的通知》【沪高新管委（2013）第5号】文件的相关规定，与公司之子公司上海恩捷签订了《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金项目管理合同书》，根据合同约定，公司之子公司上海恩捷当年收到年产9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金700.00

万元，本期收到年产9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金300.00万元。

以上均属于与年产9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目相关的政府补助，金额共计3,400.00万元。年产9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目主要分为三条生产线，递延收益依据三条生产线陆续结转固定资产的时点以及相应固定资产的折旧年限13年进行分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，年产9000万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目已全部完工结转固定资产，且与该资产相关的政府补助已累计计入当期损益17,768,090.98元，其中：2013年度分摊1,454,615.38元、2014年度分摊1,454,615.38元、2015年度分摊1,804,358.98元、2016年度分摊2,350,833.31元，2017年分摊2,618,458.17元，2018年分摊2,692,398.30元，2019年分摊2,696,405.76元，2020年度分摊2,696,405.70元。

注7：根据《浦东新区促进重点优势产业高质量发展若干政策措施（实行）》和《浦东新区促进重点优势产业高质量发展若干政策措施操作口径（试行）》以及有关项目支持管理要求，上海市浦东新区科技和经济委员会对公司之二级子公司上海恩捷相关技改项目进行无偿补助，补助金额共1,125万元，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的剩余折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产建造已经完工并结转固定资产，2020年度分摊费用93,750.00元。

注8：2017年公司之子公司上海恩捷签订2017（第二批重点技术改造）产业转型升级发展专项资金计划任务书，约定对上海恩捷锂电池隔离膜生产线技术改造项目进行无偿补助，补助金额共2250万元，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的剩余折旧年限分摊确认当期损益。公司2017年12月收到上海恩捷锂电池隔离膜生产线技术改造项目补助资金1,350.00万元，截至2020年12月31日止，锂电池隔离膜生产线技术改造项目已全部完工结转固定资产，且与该资产相关的政府补助已累计计入当期损益3,336,417.32元，其中：2017年度分摊90,065.13元，2018年度分摊1,059,621.55元，2019年度分摊1,080,781.56元，2020年度分摊1,105,949.08元。

注9：2017年公司之子公司上海恩捷签订2017（第二批重点技术改造）产业转型升级发展专项资金计划任务书，约定对上海恩捷锂电池隔离膜生产线技术改造项目进行无偿补助，补助金额共2250万元，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的剩余折旧年限分摊确认当期损益。公司2017年12月收到上海恩捷锂电池隔离膜生产线技术改造项目补助资金1,350.00万元，于2020年3月26日收到尾款900万元，截止2020年12月31日，锂电池隔离膜生产线技术改造项目于以前年度全部完工结转固定资产，将本期收到的900万元尾款进行分摊，2020年度分摊750,000.00元。

注10：根据《云南省2020年省级工业和信息化发展专项资金（第一批）拟安排计划》，公司之二级子公司云南红塔塑胶有限公司收到政府拨付资金用于建设年产7万吨BOPP薄膜项目，该政府补助系与该项目建设相关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产建造尚未完成，补助费用尚未分摊。

注11：根据《关于做好2019年省级工业转型升级专项资金申报工作的通知》文件精神，高安市政府向公司之三级子公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司拨付专项扶持资金400万元，该政府补助系与锂离子隔离膜项目建设相关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产建造完工并结转固定资产，2020年度分摊301,282.05元。

注12：根据宜春市发改委《关于下达2018年省预算内基建投资增强制造业核心竞争力专项资金计划的通知》（宜市发改产业字〔2018〕16号）文件精神，高安市政府向公司之三级子公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司拨付专项扶持资金100万元，该政府补助系与锂离子隔离膜项目建设相关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产建造完工并结转固定资产，2020年度分摊76,923.08元。

注13：公司之三级子公司红塔塑胶（成都）有限公司2009年度至2012年度取得温江区成都海峡两岸科技产业开发区发放的35kv电缆沟建设补贴款680万元，该项政府补助与35kv电缆沟资产相关，按35kv电缆沟的折旧期限分期确认损益金额。该资产于2009年5月31日达到预定可使用状态，折旧年限为20年。

注14：高安市政府为支持公司之三级子公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司高分子纳米材料项目，与其签订投资合作协议及补充协议，依据投资协议相关条款，高安市政府对江西省通瑞新能源科技发展有限公司给予基础设施建设补贴269.86万元，江西通瑞根据文件精神，将其用于后续基础设施建设。该政府补助系与江西通瑞厂房建设和设备投入有关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产建造尚未完成，补助费用尚未分摊。

注15：根据《关于开展2019年度上海市工业节能和合同能源管理专项资金（节能技术改造）项目申报工作的通知》，公

司之二级子公司上海恩捷本期收到上海市经济和信息化委员会拨付的锅炉提标改造项目专项资金255.88万元，该项政府补助系项目专项补助，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截止2020年12月31日，与该补助相关资产建造尚未完成，补助费用尚未分摊。

注16：公司于2017年11月取得玉溪市财政部、玉溪市工业和信息化委员会发放的2016年首台（套）重大技术装备补助资金100万元，该项政府补助系项目专项补助，按机器设备的折旧期限分期确认损益金额，折旧年限为10年，剩余使用年限为5年10个月。

注17：公司于2017年11月取得玉溪高新技术产业开发区管理委员会发放的九龙片区工厂外围电力配套工程改造补助费50万元，该项政府补助系与电力配套工程资产相关，按机器设备的折旧期限分期确认损益金额，折旧年限为10年。

注18：根据《区工信局、区财政局关于下达2020年度苏州市市级打造先进制造业基地专项资金的通知》，公司之三级子公司苏州捷力新能源材料有限公司本期收到相关政府补助资金50万元，根据文件精神，该补助系与苏州捷力车间建设相关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截止2020年12月31日，与该补助相关资产建造完工并结转固定资产，2020年度分摊38,461.54元。

注19：高安市政府为支持公司之三级子公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司高分子纳米材料项目，与其签订投资合作协议及补充协议，依据投资协议相关条款，高安市政府对江西省通瑞新能源科技发展有限公司给予基础设施建设补贴29.44万元，根据文件精神，该政府补助系与江西通瑞厂区绿化有关，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。截至2020年12月31日止，与该补助相关资产建造完工并结转固定资产，2020年度分摊2,453.33元。

注20：公司于2016年5月取得玉溪高新技术产业开发区管理委员会发放的九龙片区工厂外围电力配套工程改造补助费50万元，该项政府补助系与电力配套工程资产相关，按机器设备的折旧期限分期确认损益金额，折旧年限为10年。

注21：2018年3月，无锡锡山经济技术开发区管理委员会为支持公司在无锡做大做强与公司之二级子公司上海恩捷新材料科技有限公司签订《投资协议书之补充协议》，协议约定锡山经济技术开发区管理委员会为鼓励项目公司加快项目进程，承诺设立专项产业扶持资金6,949.92万元，属于与收益相关的政府补助。其中，5,184.00万元于2019年度已满足《投资协议书之补充协议》约定条件并确认为其他收益；剩余1,765.92万元按《投资协议书之补充协议》约定，于当期满足约定条件，故将其确认为当期损益。

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
锂电池隔离膜项目政府扶持款	455,517,694.55	619,187,419.79
合计	455,517,694.55	619,187,419.79

其他说明：

公司之三级子公司江西通瑞于江西省宜春市高安市进行锂离子隔离膜生产基地项目建设，当地政府给予政策扶持。依据投资协议相关条款，先期以政府借款的形式为其垫付设备购置款，待每条锂离子隔离膜生产线投入使用时，按已经投产生产线的进口设备价值的对应比例分批确认为设备补助款。

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）	期末余额
--	------	-------------	------

		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	805,370,770.00	69,444,444.00			11,750,937.00	81,195,381.00	886,566,151.00

其他说明：

1:发行新股

见本节“三、公司基本情况”，公司非公开发行新股导致本公司股本增加69,444,444.00元。

2：公开发行可转换公司债券

见本节“三、公司基本情况”，公司公开发行可转换公司债券并于2020年8月17日进入转股期，截止2020年12月31日由于转股导致公司股本增加11,774,057.00元。

3：回购注销员工激励股

见本节“三、公司基本情况”，公司以货币资金方式回购员工认缴的股款合计人民币194,809.12元，其中：减少股本人民币23,120.00元，减少资本公积-股本溢价人民币171,689.12元。基于此事项，本公司股本减少23,120.00元。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2701号）核准，公司于2020年2月11日公开发行了1,600.00万张可转换公司债券，参考市场上AA级信用等级类似企业及类似期限的信用债券利率，以及扣除债券发行费用之后，经计算可转换公司债券债务工具部分价值为1,408,703,126.08元，权益工具部分价值为177,419,515.43元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转化公司债券权益工具部分				177,419,515.43		84,986,376.32		92,433,139.11
合计				177,419,515.43		84,986,376.32		92,433,139.11

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

2020年度“恩捷转债”因转股合计减少人民币766,421,900.00元（7,664,219.00张），转股数量为11,774,057.00股，减少其他权益工具人民币84,986,376.32元。

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,790,454,605.21	5,763,141,194.08	378,906,493.34	7,174,689,305.95

其他资本公积	103,572,526.93	21,332,629.04	70,458,636.09	54,446,519.88
合计	1,894,027,132.14	5,784,473,823.12	449,365,129.43	7,229,135,825.83

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1：发行新股

见本节“三、公司基本情况”，公司非公开发行股票，基于此事项，本公司资本公积增加4,913,060,110.49元。

2：公开发行可转换公司债券

见本节“三、公司基本情况”，公司公开发行可转换公司债券，并于2020年8月17日进入转股期，截止2020年12月31日，由于转股导致资本公积增加779,622,447.50元。

3：少数股东增资

公司之二级子公司云南红创包装有限公司本期收到先进制造产业投资基金(有限合伙)增资款导致本公司持股比例变动，基于此事项资本公积减少58,446,097.71元。

4：股份支付

见本节“十三、股份支付”，因本公司及子公司上海恩捷新材料科技股份有限公司股份支付事项，本公司资本公积增加21,332,629.04元。

5：与少数股东的交易

公司本期以货币资金形式溢价购买Tan Kim Chwee和殷洪强合计持有的二级子公司上海恩捷新材料科技股份有限公司5.1418%的股份，基于此事项，本公司资本公积减少320,288,706.52元。

6：回购注销员工激励股

见本节“七、合并财务报表项目注释”之“35、股本”，因回购注销员工激励股，本公司资本公积减少171,689.12元。

7：员工激励股解禁

见本节“十三、股份支付”，因本公司员工激励股全部解禁，导致股份支付形成的资本公积-其他资本公积全部结转至资本公积（股本溢价），金额70,458,636.09元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股份支付	28,137,312.00		28,137,312.00	
合计	28,137,312.00		28,137,312.00	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、公司就向职工发行的限制性股票回购义务确认负债，作收购库存股处理，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确定库存股金额。

2、见本节“十三、股份支付”，2020年7月23日为第三批员工限售股解禁日，本期解禁员工限售股3,404,080.00股，库存股相应减少27,942,502.88元。

3、见本节“七、合并财务报表项目注释”之“44、其他流动负债”，本公司回购注销员工限售股23,120.00股，库存股相应减少194,809.12元。

57、其他综合收益：无**58、专项储备：无****59、盈余公积**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	112,583,275.21	12,797,027.00		125,380,302.21
储备基金	21,153,681.64			21,153,681.64
企业发展基金	1,416,680.73			1,416,680.73
合计	135,153,637.58	12,797,027.00		147,950,664.58

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：本期盈余公积增加系按本公司本部净利润的 10%计提所致。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,744,638,648.71	1,093,630,310.62
调整后期初未分配利润	1,744,638,648.70	1,093,630,310.62
减：提取法定盈余公积	1,115,604,020.47	849,837,425.81
提取任意盈余公积	12,797,027.00	19,400,130.11
应付普通股股利	100,650,774.03	179,428,957.61
期末未分配利润	2,746,794,868.15	1,744,638,648.71

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,205,724,684.56	2,431,374,588.76	3,126,340,216.38	1,701,271,664.79
其他业务	77,282,904.55	25,623,721.47	33,221,338.53	29,029,499.32

合计	4,283,007,589.11	2,456,998,310.23	3,159,561,554.91	1,730,301,164.11
----	------------------	------------------	------------------	------------------

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

与履约义务相关的信息：见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“39、收入”

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,629,419.35	3,006,771.05
教育费附加	8,499,476.81	3,206,664.97
房产税	6,958,921.14	5,709,257.96
土地使用税	3,653,135.48	1,805,288.18
车船使用税	24,092.50	28,717.50
印花税	2,974,343.13	1,133,217.48
土地增值税	4,459,864.19	
其他	291,767.68	30,526.22
合计	32,491,020.28	14,920,443.36

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输装卸费		41,986,808.20
销售佣金	21,570,707.19	
职工薪酬	16,094,980.44	12,329,938.44
销售代理费	4,335,824.29	1,519,244.73
折旧与摊销	3,743,322.45	429,178.90
业务招待费	3,790,466.62	4,063,055.23
差旅费	2,476,652.84	3,009,489.50
其他	4,353,596.13	3,912,492.94
合计	56,365,549.96	67,250,207.94

其他说明：公司本期无运输装卸费发生的原因系公司 2020 年度执行新收入准则，根据新收入准则规定，将运输装卸费作为

合同履约成本计入主营业务成本所致。

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,919,851.38	50,242,454.74
股份支付	22,215,924.74	30,995,694.08
折旧与摊销	26,684,666.04	15,022,235.90
中介咨询费	12,011,876.97	8,193,514.18
修理费	5,229,480.24	1,942,171.16
办公费	3,417,237.08	4,039,640.70
差旅费	3,424,879.55	2,881,295.77
业务招待费	2,886,409.51	2,170,444.23
租赁费	2,781,713.31	21,804.79
其他	13,228,352.83	7,358,576.54
合计	155,800,391.65	122,867,832.09

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料支出	79,004,042.46	66,358,175.43
职工薪酬	65,572,611.56	55,139,449.81
折旧与摊销	13,672,934.31	11,569,371.05
能耗支出	8,386,265.87	8,544,370.45
其他	11,607,479.08	13,301,841.01
合计	178,243,333.28	154,913,207.75

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	203,597,658.74	98,286,877.98
减：利息收入	34,077,648.03	2,491,822.81

汇兑损益	13,994,768.25	-2,068,326.97
银行手续费及其他	5,361,462.57	5,239,139.58
合计	188,876,241.53	98,965,867.78

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	139,305,009.71	121,993,732.08
个税手续费返还	357,802.66	216,435.97
合计	139,662,812.37	122,210,168.05

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,516,305.77	1,484,572.03
理财产品收益	7,111,089.67	191,780.82
合计	8,627,395.44	1,676,352.85

其他说明：公司投资收益本期金额较上期金额增加较大的原因系：公司购买理财产品较上期增加所致。

69、净敞口套期收益：无

70、公允价值变动收益

单位：元

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	10,951,914.18	
合计	10,951,914.18	

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-28,865,898.12	-26,343,860.48
应收票据减值损失	-7,256,643.88	
应收款项融资减值损失	-2,622,000.00	
合计	-38,744,542.00	-26,343,860.48

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,138,653.87	-5,191,727.71
十一、商誉减值损失	-9,671,444.70	
合计	-17,810,098.57	-5,191,727.71

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-144,872.28	2,066.58

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠	112,000.00		112,000.00
违约赔偿收入	48,990.09		48,990.09
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	673,727.72		673,727.72
其他	861,437.24	209,752.60	861,437.24
合计	1,696,155.05	209,752.60	1,696,155.05

计入当期损益的政府补助：无

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	3,095,889.50	612,015.00	3,095,889.50
非流动资产毁损报废损失	9,015.27		9,015.27
其他	2,119,519.32	363,844.91	2,119,519.32
合计	5,224,424.09	975,859.91	5,224,424.09

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	175,442,968.27	145,997,905.67
递延所得税费用	-37,845,346.91	-19,636,957.65
合计	137,597,621.36	126,360,948.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,313,247,082.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	196,987,062.34
子公司适用不同税率的影响	4,139,155.39
调整以前期间所得税的影响	-5,004,654.94
非应税收入的影响	-227,445.87
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	920,056.71
研发支出加计扣除影响	-17,678,126.24
员工激励股解禁市值高于行权成本及股份支付成本的影响	-30,943,102.93
抵免专用设备投资款所得税影响	-10,629,449.75
其他	34,126.65
所得税费用	137,597,621.36

其他说明

77、其他综合收益

78、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	33,281,981.36	2,491,822.81
补贴收入	248,848,818.36	337,274,971.87
收回的保证金	13,224,154.33	100,956,315.04

代收员工激励股个人所得税	46,031,316.80	
其他	2,119,241.75	245,175.62
合计	343,505,512.60	440,968,285.34

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的保证金	1,767,280.81	235,887,901.91
支付其他往来款	888,605.40	37,396,905.66
管理费用及研发费用	63,899,169.60	37,970,592.47
营业费用	33,557,836.05	44,182,050.59
手续费支出	5,361,462.57	5,190,997.60
捐赠支出	3,095,889.50	
支付的备用金	1,230,949.29	1,882,211.75
其他	2,119,519.32	1,455,187.33
合计	111,920,712.54	363,965,847.31

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司收到的现金净额	1,098,067.46	
合计	1,098,067.46	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司代偿债务款	521,580,488.33	
合计	521,580,488.33	

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：无

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付少数股东股权款	490,557,252.00	
偿还非金融机构借款	6,034,200.00	
回购员工激励股款	194,809.12	1,753,246.27
福费廷业务保证金		91,480,000.00
可转债发行费用		1,084,905.66
合计	496,786,261.12	94,318,151.93

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	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	1,175,649,460.92	935,568,775.84
加：信用减值损失	38,744,542.00	26,343,860.48
加：资产减值准备	17,810,098.57	5,191,727.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	546,285,462.75	296,455,453.94
使用权资产折旧		
无形资产摊销	12,101,138.12	6,705,807.04
长期待摊费用摊销	3,740,895.56	1,183,881.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	144,872.28	-2,066.58
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	9,015.27	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-10,951,914.18	
财务费用（收益以“-”号填列）	203,597,658.74	98,286,877.98
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,627,395.44	-1,676,352.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-60,253,611.03	-67,080,923.61
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	22,408,264.12	47,443,965.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	-221,512,160.66	-292,292,146.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,333,445,763.86	-683,706,759.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	647,263,525.29	359,879,212.11
其他	22,215,924.74	30,995,694.08
经营活动产生的现金流量净额	1,055,180,013.19	763,297,007.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	2,054,915,784.55	715,655,914.78
减：现金的期初余额	715,655,914.78	245,612,205.26
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,339,259,869.77	470,043,709.52

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	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	807,479,011.67
其中：	--
苏州捷力	739,219,511.67
纽米科技	68,259,500.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	38,568,053.11
其中：	--
苏州捷力	36,165,210.63
纽米科技	2,402,842.48
取得子公司支付的现金净额	768,910,958.56

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额：无**(4) 现金和现金等价物的构成**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,054,915,784.55	715,655,914.78
其中：库存现金	144,778.56	14,120.97
可随时用于支付的银行存款	2,054,771,005.99	715,641,793.81
三、期末现金及现金等价物余额	2,054,915,784.55	715,655,914.78

其他说明：

80、所有者权益变动表项目注释：无**81、所有权或使用权受到限制的资产**

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	319,032,411.48	银行汇票保证金、信用证保证金、保函保证金
固定资产	2,606,449,712.93	抵押借款
无形资产	229,456,843.79	抵押借款
交易性金融资产	129,600,000.00	质押借款
在建工程	174,466,109.97	抵押借款
应收款项融资	22,174,829.70	质押借款
合计	3,481,179,907.87	--

其他说明：

82、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

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	--	--	81,268,108.72
其中：美元	8,300,309.32	6.5249	54,158,688.31
欧元	22,947.92	8.025	184,157.06
港币	1,307.42	0.8416	1,100.32
日元	426,015,237.82	0.0632	26,924,163.03
应收账款	--	--	341,707,328.13
其中：美元	45,745,982.16	6.5249	298,487,959.02
欧元			
港币			
日元	683,850,777.06	0.0632	43,219,369.11
长期借款	--	--	262,796,022.85
其中：美元			
欧元			
港币			
日元	4,158,164,918.51	0.0632	262,796,022.85

其他应收款		-	1,441,574.46
其中：欧元	179,635.45	8.0250	1,441,574.46
短期借款		-	98,414,649.11
其中：美元	15,082,936.00	6.5249	98,414,649.11
应付账款		-	12,355,286.64
其中：美元	1,557,860.77	6.5249	10,164,885.74
日元	34,658,242.09	0.0632	2,190,400.90

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

83、套期：无

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
计入递延收益的政府补助	342,278,525.24		69,064,991.36
计入其他收益的政府补助	70,240,018.35		70,240,018.35
合计	412,518,543.59		139,305,009.71

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

85、其他

八、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

单位：元

被购买方	股权取得时点	股权取得成本	股权取	股权取	购买日	购买日的	购买日至期末被	购买日至期末被
------	--------	--------	-----	-----	-----	------	---------	---------

名称			得比例	得方式		确定依据	购买方的收入	购买方的净利润
苏州捷力	2020年02月29日	739,219,511.67	100.00%	购买	2020年02月29日	实际取得控制权	809,593,383.70	229,900,083.43
纽米科技	2020年12月23日	68,259,500.00	76.36%	购买	2020年12月23日	实际取得控制权	10,827,100.00	-1,026,465.00
东航光电	2020年02月29日	1.00	70.00%	购买	2020年02月29日	实际取得控制权	41,771,880.98	-13,980,966.89

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	苏州捷力	纽米科技	东航光电
--现金	739,219,511.67	68,259,500.00	1.00
合并成本合计	739,219,511.67	68,259,500.00	1.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	269,061,777.98	52,669,742.68	673,727.72
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	470,157,733.69	15,589,757.32	-673,727.72

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	苏州捷力		纽米科技		东航光电	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	69,290,161.01	69,290,161.01	2,402,649.78	2,402,649.78	1,098,067.46	1,098,067.46
应收款项	122,760,124.99	122,760,124.99	55,083,854.19	55,083,854.19	15,527,726.14	15,527,726.14
存货	149,537,731.85	129,462,984.51	27,107,331.21	24,571,105.30	7,782,044.01	7,782,044.01
固定资产	970,221,678.53	928,699,578.53	380,602,674.51	376,670,884.70	21,645,061.71	21,645,061.71
无形资产	73,012,713.25	37,120,023.09	26,850,844.50	15,657,866.27	28,100.31	28,100.31
应收票据	63,567,205.82	63,567,205.82	19,003,128.08	19,003,128.08	1,004,097.19	1,004,097.19
应收款项融资	168,564,678.23	168,564,678.23				
预付账款	3,832,268.99	3,832,268.99	1,871,354.12	1,871,354.12	18,559.68	18,559.68
其他应收款	915,120.72	915,120.72	451,898.28	451,898.28	1,668,008.55	1,668,008.55
一年内到期的非流动资产			2,956,802.29	2,956,802.29		
其他流动资产	15,932,617.28	15,932,617.28	48,030,814.57	48,030,814.57	1,199,983.91	1,199,983.91
在建工程	5,336,493.52	5,336,493.52	343,887,236.48	343,887,236.48		
长期待摊费用	3,348,868.61	3,160,568.61	1,542,276.64	1,542,276.64	469,914.95	469,914.95
递延所得税资产	47,936,427.15	47,936,427.15				
其他非流动资产	726,070.51	726,070.51				

借款	-230,795,977.98	-230,795,977.98	-20,123,771.89	-20,123,771.89		
应付款项	-64,614,830.20	-64,614,830.20	-18,241,725.06	-18,241,725.06	-46,697,528.87	-46,697,528.87
递延所得税负债	-14,651,675.63		-2,649,149.09			
应付票据	-59,150,531.75	-59,150,531.75				
合同负债	-217,113.88	-217,113.88	-966,642.65	-966,642.65	-724,212.09	-724,212.09
应付职工薪酬	-3,600,790.02	-3,600,790.02	-1,153,440.81	-1,153,440.81	-198,351.83	-198,351.83
应交税费	-336,454.43	-336,454.43	-227,726.93	-227,726.93		
其他应付款	-1,042,654,051.39	-1,042,654,051.39	-772,206,201.68	-772,206,201.68	-1,859,002.95	-1,859,002.95
预计负债	-9,898,957.20	-9,898,957.20				
一年内到期的非流动负债			-25,118,627.71	-25,118,627.71		
其他流动负债			-125,663.55	-125,663.55		
净资产	269,061,777.98	186,035,616.11	68,977,915.28	53,966,070.42	962,468.17	962,468.17
减：少数股东权益			16,308,172.60	12,758,982.17	288,740.45	288,740.45
取得的净资产	269,061,777.98	186,035,616.11	52,669,742.68	41,207,088.25	673,727.72	673,727.72

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

1. 苏州捷力合并日净资产公允价值业经中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字[2019]第1775号评估报告评估确认。
2. 纽米科技合并日净资产公允价值业经北京亚超资产评估有限公司出具的北京亚超评报字[2020]第A223号评估报告评估确认。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并：无

3、反向购买：无

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

报告期内，公司投资新设子公司5户：广东恩捷新材料研究院有限公司、玉溪菲尔暮商贸有限公司、海南恩捷投资有限公司、SEMCORP Global Holdings Kft.和SEMCORP Hungary Kft.；注销子公司2户：上海恩捷信息技术有限公司、上海风舟贸易有限公司。

6、其他

九、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	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
云南德新纸业有限公司	云南省玉溪市	云南省玉溪市	纸类生产及销售	100.00%		投资设立
云南红创包装有限公司	云南省玉溪市	云南省玉溪市	无菌包装盒生产及销售	59.46%		投资设立
无锡恩捷贸易有限公司	江苏省无锡市	江苏省无锡市	贸易	100.00%		投资设立
云南红塔塑胶有限公司	云南省玉溪市	云南省玉溪市	Bopp 薄膜生产及销售	100.00%		投资设立
红塔塑胶（成都）有限公司	四川省成都市	四川省成都市	Bopp 薄膜生产及销售		100.00%	投资设立
上海恩捷新材料科技有限公司	上海市	上海市	锂电隔离膜生产及销售	95.22%		同一控制下企业合并
珠海恩捷新材料科技有限公司	广东省珠海市	广东省珠海市	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	投资设立
无锡恩捷新材料科技有限公司	江苏省无锡市	江苏省无锡市	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	投资设立
江西省通瑞新能源科技发展有限公司	江西省宜春市	江西省宜春市	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
创新新材料（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		投资设立
深圳清松金泽科技开发有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	包装材料生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
湖南清松经泽科技开发有限公司	湖南省常德市	湖南省常德市	包装材料生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
江西睿捷新材料科技有限公司	江西省宜春市	江西省宜春市	包装材料生产及销售		82.00%	非同一控制下企业合并

玉溪菲尔暮商贸有限公司	云南省玉溪市	云南省玉溪市	贸易		100.00%	投资设立
广东恩捷新材料研究院有限公司	广东省珠海市	广东省珠海市	技术服务		100.00%	投资设立
苏州捷力新能源材料有限公司	江苏省苏州市	江苏省苏州市	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
佛山市东航光电科技有限公司	广东省佛山市	广东省佛山市	锂电隔离膜生产及销售		70.00%	非同一控制下企业合并
重庆云天化纽米科技股份有限公司	重庆市	重庆市	锂电隔离膜生产及销售		76.36%	非同一控制下企业合并
海南恩捷投资有限公司	海南省澄迈县	海南省澄迈县	投资及技术服务		100.00%	投资设立
SEMCORPGlobalHoldingsKft.	匈牙利	匈牙利	投资及技术服务		100.00%	投资设立
SEMCORPHungaryKft.	匈牙利	匈牙利	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
上海恩捷	4.78%	46,200,824.33	2,911,573.20	202,515,668.88

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						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	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
上海恩捷	5,020,256,247.60	11,164,066,308.05	16,184,322,555.65	8,303,525,643.52	3,630,981,418.84	11,934,507,062.36	3,259,769,518.17	6,575,640,134.66	9,835,409,652.83	3,443,437,675.48	3,077,893,019.66	6,521,330,695.14

单位：元

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
上海恩捷	2,647,651,880.53	961,572,206.27	961,572,206.27	220,246,091.98	1,952,042,718.82	864,227,318.93	864,227,318.93	398,882,625.10

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

公司本期以货币资金形式购买Tan Kim Chwee和股洪强合计持有的二级子公司上海恩捷5.1418%的股份，交易完成后公司持有上海恩捷的股份变更为95.22%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--现金	490,557,252.00
购买成本/处置对价合计	490,557,252.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	170,268,545.48
差额	320,288,706.52
其中：调整资本公积	320,288,706.52

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
昆莎斯	云南省玉溪市	云南省玉溪市	添加剂生产	40.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息：无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
昆莎斯		
流动资产	9,558,003.37	12,274,453.10

非流动资产	195,918.55	236,281.64
资产合计	9,753,921.92	12,510,734.74
流动负债	1,315,899.74	4,152,069.71
负债合计	1,315,899.74	4,152,069.71
归属于母公司股东权益	8,438,022.18	8,358,665.03
按持股比例计算的净资产份额	3,375,208.87	3,343,466.01
对联营企业权益投资的账面价值	3,375,208.87	3,343,466.01
营业收入	32,405,011.05	31,505,422.58
净利润	3,790,787.22	3,711,430.07
综合收益总额	3,790,787.22	3,711,430.07
本年度收到的来自联营企业的股利	1,484,562.91	1,188,900.87

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损：无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺：无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无

4、重要的共同经营：无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益：无

6、其他：无

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项及可转换债券等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(一) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断

监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家GDP增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止2020年12月31日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收票据	386,995,967.82	7,256,643.88
应收账款	2,440,789,342.01	112,573,635.74
应收款项融资	402,174,829.70	2,622,000.00
其他应收款	12,330,990.31	1,469,960.78
长期应收款（含一年内到期的款项）	2,956,802.29	
合计	3,245,247,932.13	123,922,240.40

于2020年12月31日，本公司未对外提供财务担保。

本公司的主要客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止2020年12月31日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额1,813,985.01万元，其中：已使用授信金额为509,172.01万元。

截止2020年12月31日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
短期借款	1,795,679,528.91			1,795,679,528.91
应付票据	695,426,539.69			695,426,539.69
应付账款	471,076,518.22			471,076,518.22
其他应付款	585,382,427.63			585,382,427.63
长期借款	518,849,432.68	2,666,911,132.37		3,185,760,565.05

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
应付债券	2,442,698.72		755,725,620.04	758,168,318.76
长期应付款	4,988,932.48			4,988,932.48
合计	4,073,846,078.33	2,666,911,132.37	755,725,620.04	7,496,482,830.74

（三）市场风险

1、汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和日元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约方式来达到规避汇率风险的目的。

（1）本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

（2）截止2020年12月31日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额				
	美元项目	欧元项目	日元项目	港币项目	合计
外币金融资产：					
货币资金	54,158,688.31	184,157.06	26,924,163.03	1,100.32	81,268,108.72
应收账款	298,487,959.02		43,219,369.11		341,707,328.13
其他应收款		1,441,574.46			1,441,574.46
小计	352,646,647.33	1,625,731.52	70,143,532.14	1,100.32	424,417,011.31
外币金融负债：					
短期借款	98,414,649.11				98,414,649.11
应付账款	10,164,885.74		2,190,400.90		12,355,286.64
长期借款			262,796,022.85		262,796,022.85
小计	108,579,534.85		264,986,423.75		373,565,958.60

（3）敏感性分析：

截止2020年12月31日，对于本公司各类美元、欧元、日元及港币金融资产和美元、欧元、日元及港币金融负债，如果人民币对美元、欧元、日元及港币升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约432.23万元（2019年度约-987.80万元）。

2、利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

（1）本年度公司无重大利率互换安排。

（2）截止2020年12月31日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为318,189.16万元，详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“45、长期借款”。

（3）敏感性分析：

截止2020年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会

减少或增加约2,122.19元（2019年度约559.76元）。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

3、价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

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

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、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

4、持续和非持续第三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

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小

9、其他

截止2020年12月31日，本公司除应收款项融资以外无以公允价值计量的金融工具。应收款项融资账面价值与公允价值相近，其公允价值以账面价值计算

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

截至2020年12月31日，本公司实际控制人系李晓明家族，李晓明家族直接及间接持有本公司46.94%的股权，实际控制本公司。李晓明家族持股情况如下：家族成员PAUL XIAOMING LEE直接持股14.41%，家族成员李晓华直接持股7.88%，家族成员SHERRY LEE直接持股8.29%，家族成员JERRY YANG LI直接持股2.00%。李晓明家族成员通过公司股东玉溪合益投资有限公司、玉溪合力投资有限公司、珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙）间接持有公司14.37%股权。

本企业最终控制方是李晓明家族。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节“九、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节“九、在其他主体中的权益”之“3、在合营安排或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
昆莎斯	联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
玉溪合力投资有限公司	股东
玉溪合益投资有限公司	股东
PAUL XIAOMING LEE	实际控制人家族主要成员
李晓华	实际控制人家族主要成员
YAN MA	实际控制人家族主要成员
惠雁阳	实际控制人家族主要成员
中国工商银行股份有限公司	本公司独立董事之配偶担任其非执行董事

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
昆莎斯	采购添加剂	32,405,011.05	40,000,000.00	否	31,505,422.58

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆莎斯	销售原料	12,510,578.39	17,108,807.77

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：无**(3) 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
合力投资	办公室	2,285.72	2,285.72
合益投资	办公室	2,357.13	3,142.84
昆莎斯	厂房	22,857.15	22,857.15
合计	-	27,500.00	28,285.71

本公司作为承租方：无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
红塔塑胶	44,000,000.00	2020年11月04日	2021年11月04日	否
红塔塑胶	78,000,000.00	2018年10月19日	2021年10月19日	否
红塔塑胶	30,000,000.00	2020年03月13日	2020年12月18日	否
红塔塑胶	40,000,000.00	2019年08月23日	2020年08月23日	否
红塔塑胶	40,000,000.00	2020年11月02日	2022年11月02日	否
红塔塑胶	210,000,000.00	2020年11月10日	2025年12月31日	否
红塔塑胶	40,000,000.00	2020年11月09日	2025年10月23日	否
红塔塑胶	40,000,000.00	2020年10月23日	2021年10月13日	否
成都红塑	20,000,000.00	2020年12月28日	2021年03月30日	否
红创包装	20,000,000.00	2020年03月10日	2022年02月28日	否
红创包装	30,000,000.00	2020年06月23日	2021年06月22日	否
红创包装	66,000,000.00	2020年11月04日	2021年11月04日	否
红创包装	30,000,000.00	2020年10月23日	2021年09月28日	否
德新纸业	22,300,000.00	2019年11月13日	2022年11月13日	否
德新纸业	5,000,000.00	2020年06月16日	2021年06月11日	否
德新纸业	10,000,000.00	2020年10月23日	2021年10月13日	否
上海恩捷	300,000,000.00	2020年10月23日	2023年10月23日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2019年07月25日	2025年07月24日	否

上海恩捷	300,000,000.00	2020 年 07 月 20 日	2023 年 07 月 19 日	否
上海恩捷	150,000,000.00	2020 年 07 月 02 日	2021 年 07 月 02 日	否
上海恩捷	510,000,000.00	2020 年 04 月 27 日	2025 年 04 月 26 日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2020 年 08 月 06 日	2021 年 07 月 08 日	否
上海恩捷	110,000,000.00	2020 年 09 月 22 日	2021 年 09 月 22 日	否
上海恩捷	210,000,000.00	2020 年 06 月 23 日	2021 年 06 月 15 日	否
上海恩捷	90,000,000.00	2019 年 12 月 06 日	2022 年 11 月 12 日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2019 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 18 日	否
上海恩捷	220,000,000.00	2019 年 12 月 13 日	2020 年 11 月 18 日	否
上海恩捷	110,000,000.00	2020 年 11 月 14 日	2021 年 11 月 14 日	否
上海恩捷	550,000,000.00	2019 年 12 月 17 日	2022 年 12 月 17 日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2019 年 10 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	否
上海恩捷	150,000,000.00	2020 年 01 月 15 日	2021 年 01 月 14 日	否
上海恩捷	856,000,000.00	2020 年 09 月 30 日	2027 年 09 月 27 日	否
上海恩捷	80,000,000.00	2020 年 09 月 27 日	2022 年 03 月 26 日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2020 年 10 月 29 日	2021 年 10 月 28 日	否
无锡恩捷	1,300,000,000.00	2019 年 05 月 17 日	2026 年 06 月 21 日	否
无锡恩捷	100,000,000.00	2020 年 02 月 18 日	2024 年 02 月 17 日	否
无锡恩捷	50,000,000.00	2020 年 04 月 13 日	2021 年 02 月 17 日	否
无锡恩捷	120,000,000.00	2020 年 07 月 21 日	2023 年 07 月 21 日	否
无锡恩捷	1,160,000,000.00	2020 年 12 月 01 日	2029 年 12 月 01 日	否
江西通瑞	1,500,000,000.00	2019 年 09 月 17 日	2024 年 12 月 31 日	否
江西通瑞	100,000,000.00	2020 年 12 月 11 日	2021 年 12 月 10 日	否
江西通瑞	277,500,000.00	2020 年 07 月 29 日	2021 年 07 月 28 日	否
江西通瑞	50,000,000.00	2020 年 10 月 28 日	2022 年 10 月 27 日	否
珠海恩捷	1,000,000,000.00	2017 年 08 月 14 日	2026 年 08 月 13 日	否
珠海恩捷	750,000,000.00	2019 年 08 月 01 日	2025 年 08 月 01 日	否
珠海恩捷	80,000,000.00	2020 年 07 月 14 日	2021 年 07 月 14 日	否
珠海恩捷	220,000,000.00	2020 年 09 月 18 日	2021 年 09 月 17 日	否
珠海恩捷	70,000,000.00	2020 年 03 月 16 日	2021 年 03 月 15 日	否
珠海恩捷	35,000,000.00	2019 年 11 月 01 日	2020 年 11 月 01 日	否
珠海恩捷	50,000,000.00	2019 年 12 月 11 日	2024 年 12 月 11 日	否
珠海恩捷	100,000,000.00	2020 年 04 月 13 日	2021 年 04 月 12 日	否
珠海恩捷	200,000,000.00	2020 年 05 月 08 日	2023 年 08 月 23 日	否

珠海恩捷	100,000,000.00	2020 年 05 月 17 日	2021 年 05 月 17 日	否
珠海恩捷	80,000,000.00	2020 年 05 月 08 日	2025 年 05 月 08 日	否
珠海恩捷	100,000,000.00	2020 年 03 月 30 日	2021 年 03 月 30 日	否
珠海恩捷	150,000,000.00	2020 年 12 月 22 日	2021 年 12 月 22 日	否
苏州捷力	150,000,000.00	2020 年 07 月 01 日	2023 年 07 月 01 日	否
苏州捷力	100,000,000.00	2020 年 04 月 08 日	2021 年 04 月 08 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
红塔塑胶	10,000.00	2020 年 03 月 27 日	2021 年 03 月 26 日	否
德新纸业	3,000.00	2020 年 04 月 15 日	2021 年 03 月 17 日	否
德新纸业	1,600.00	2020 年 04 月 14 日	2023 年 04 月 14 日	否
上海恩捷	2,000.00	2020 年 06 月 23 日	2021 年 06 月 22 日	否

截至2020年12月31日止公司关联担保情况如下：

(1) 为关联方提供担保

本公司为子公司云南红塔塑胶有限公司信用证、贷款、承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为522,000,000.00元；

本公司为子公司云南德新纸业有限公司信用证、贷款、承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为37,300,000.00元；

本公司为子公司云南红创包装有限公司贷款、信用证、承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为126,000,000.00元；

本公司为子公司云南红创包装有限公司在经营过程中形成的债务提供担保，担保总额为20,000,000.00元；

本公司为孙公司红塔塑胶（成都）有限公司承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为 20,000,000.00元；

本公司为子公司上海恩捷新材料科技有限公司信用证、贷款、承兑汇票、关税保函、付款代理、押汇等综合授信提供担保，担保总额为4,136,000,000.00元；

本公司为孙公司珠海恩捷新材料科技有限公司贷款、信用证、承兑汇票、贸易融资、保函综合授信提供担保，担保总额为565,000,000.00元；

本公司及下属子公司上海恩捷新材料科技有限公司共同为珠海恩捷新材料科技有限公司贷款、承兑汇票、贸易融资、保函综合授信提供担保，担保总额为2,370,000,000.00元；

本公司为孙公司无锡恩捷新材料科技有限公司承兑汇票、贷款综合授信提供担保，担保总额为100,000,000.00元；

本公司及下属子公司上海恩捷新材料科技有限公司共同为无锡恩捷新材料科技有限公司承兑汇票、贷款、信用证、进出口押汇、进口汇出融资款、出口发票融资、非融资性担保 等综合授信提供担保，担保总额为1,330,000,000.00元；

本公司为孙公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司贷款、承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为427,500,000.00元；

本公司及下属子公司上海恩捷新材料科技有限公司共同为江西省通瑞新能源科技发展有限公司信用证综合授信提供担保，担保总额为1,500,000,000.00元；

本公司为子公司苏州捷力新能源材料有限公司承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为 250,000,000.00元；

子公司云南红塔塑胶有限公司为本公司贷款、信用证、承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为100,000,000.00元；

子公司云南德新纸业有限公司为本公司贷款、信用证、承兑汇票综合授信提供担保，担保总额为46,000,000.00元；

子公司上海恩捷新材料科技有限公司为本公司贷款综合授信提供担保，担保总额为20,000,000.00元；

(2) 接受关联方担保

本公司股东为子公司上海恩捷提供担保的具体明细如下：

担保方	最高担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
PAUL XIAOMING LEE	1,000,000,000.00	2017年8月14日	2025年8月13日	否

李晓华	1,000,000,000.00	2017年8月14日	2025年8月13日	否
PAUL XIAOMING LEE	50,000,000.00	2017年9月20日	2022年9月20日	否
李晓华				
PAUL XIAOMING LEE、 YAN MA	200,000,000.00	2017年10月1日	2021年6月30日	否
李晓华、惠雁阳	200,000,000.00	2017年10月1日	2021年6月30日	否
PAUL XIAOMING LEE、 YAN MA	50,000,000.00	2017年8月18日	2024年8月18日	否
李晓华、YANYANG HUI	50,000,000.00	2017年8月18日	2024年8月18日	否
PAUL XIAOMING LEE	120,000,000.00	2018年7月13日	2021年7月13日	否
合计	2,670,000,000.00	—	—	

本公司、PAUL XIAOMING LEE、李晓华及子公司上海恩捷共同为孙公司无锡恩捷贷款提供担保，担保总额为1,300,000,000.00元；

(5) 关联方资金拆借：无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况：无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,579,104.65	4,499,133.69

(8) 其他关联交易

交易类型	关联方名称	本期发生额	上期发生额	定价方式及决策程序
在关联银行贷款（包括申请综合授信、承兑汇票、信用证、保函等）	中国工商银行股份有限公司	1,440,000,000.00		市场价/股东大会审批
在关联银行存款（包括活期存款、定期存款、通知存款等）	中国工商银行股份有限公司	56,116,390.66		市场价/股东大会审批
在关联银行进行的公司合并报表范围内的公司之间相互提供担保	中国工商银行股份有限公司	3,560,000,000.00		市场价/股东大会审批

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目：无

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	昆莎斯	2,204,149.24	8,511,205.44

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	3,404,080.00
公司本期失效的各项权益工具总额	23,120.00

其他说明

本公司于2017年4月20日召开2016年度股东大会决议并通过《关于公司2017年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，并于2017年6月1日召开第三届董事会第四次会议，审议通过《关于向公司2017年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，依据上述之规定公司向84名董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术及业务骨干授予限制性股票257.00万股，限制性股票授予日为2017年6月1日，授予价格为28.65元/股。变更后注册资本为136,450,000.00元，其中新增注册资本2,570,000.00元，新增资本公积71,060,500.00元。本公司通过两次以资本公积转增股本，员工激励股由2,570,000.00股变更为8,738,000.00股，相应的限制性股票行权价格变更为8.426元/股。2020年7月23日，本次股权激励限制性股票已全部解锁。

限制性股票的限售期安排：

本计划授予的限制性股票限售期为自授予日起12个月、24个月、36个月。激励对象根据本计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。

授予限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自首次完成登记之日起12个月后的首个交易日起至首次完成登记之日起24个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解除限售期	自首次完成登记之日起24个月后的首个交易日起至首次完成登记之日起36个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自首次完成登记之日起36个月后的首个交易日起至首次完成登记之日起48个月内的最后一个交易日当日止	40%

激励对象因获授的限制性股票而取得的现金股利由公司代管，作为应付股利在解除限售时向激励对象支付；若根据本计划不能解除限售，则由公司收回。激励对象获授的限制性股票由于资本公积金转增股本、股票红利、股票拆细而取得的股份同时限售，不得在二级市场出售或以其他方式转让，该等股份的解除限售期与限制性股票解除限售期相同。

在上述约定期间内未申请解除限售的限制性股票或因未达到解除限售条件而不能申请解除限售的该期限制性股票，公司将按本计划规定的原则回购并注销激励对象相应尚未解除限售的限制性股票。

授予的限制性股票的解除限售需同时满足公司业绩考核要求和个人考核要求，具体如下：

①公司业绩考核要求

财务业绩考核的指标：净利润增长率。

本计划授予的限制性股票，在解除限售期的各会计年度中，分年度进行绩效考核并解除限售，已达到绩效考核目标作为激励对象的解除限售条件。

在本激励计划有效期内，各年度财务业绩考核目标如下表所示：

解锁期	业绩考核指标
第一次解锁	以2016年公司归属于母公司的净利润为基数，2017年归属于母公司的净利润增长率不低于5%；
第二次解锁	以2016年公司归属于母公司的净利润为基数，2018年归属于母公司的净利润增长率不低于7%；
第三次解锁	以2016年公司归属于母公司的净利润为基数，2019年归属于母公司的净利润增长率不低于9%。

上述“净利润”指标指未扣除激励成本前的净利润。

②个人业绩考核要求

激励对象只有在上一年度达到公司业绩考核目标及个人绩效考核满足条件的前提下，才可解锁，具体解锁比例依据激励对象个人绩效考核结果确定。激励对象个人绩效考评结果按照优、良、合格和不合格四个考核等级进行归类，各考核等级对应的考核分数和可解锁比例如下：

考核分数	分数≥90	90>分数≥80	80>分数≥70	分数<70
考核等级	优	良	合格	不合格
可解锁比例	100%	80%	50%	0

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	对于高级管理人员采用国际通行的布莱克-斯科尔斯模型，除高级管理人员外的其他激励对象，采用授予日收盘价确认其公允价值。
可行权权益工具数量的确定依据	合同约定的转股数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	70,458,636.09
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,736,935.26

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

公司之子公司上海恩捷股份支付情况如下：

（一）.股份支付总体情况

项目	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
公司本报告期授予的各项权益工具总额（万股）				1,002.00

（二）.以权益结算的股份支付情况

项目	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	按评估值确认	按评估值确认	按评估值确认	按评估值确认
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	69,296,210.55	50,817,221.07	32,338,231.59	13,859,242.11
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	18,478,989.48	18,478,989.48	18,478,989.48	13,859,242.11

2017年4月14日，公司之子公司上海恩捷2016年度股东大会审议通过《关于确认股权激励方案及股权激励对象名单的议案》，同意员工持股平台珠海恒捷共计40人以5.50元/股的价格进行增资间接持有本公司1,002.00万股，以换取职工提供的服务。根据《企业会计准则第11号-股份支付》相关规定，上述股权激励属于以权益结算的股份支付。根据北京中企华评估有限责任公司出具的中企华评报字（2017）第3233号《评估报告》参照本公司购买上海恩捷对应股权的交易价格51.80亿元，即14.26元/股作为本次股份支付的公允价值。因此，按照职工认购的股份数乘以公允价值14.26元/股与认购价值5.50元/股的差额共计87,775,200.00元，公司确认为管理费用与资本公积。同时，与被激励对象签订合同条款约定服务期限以及退出机制：自劳动合同生效之日起5年（至2021年12月31日）内不得单方面提出辞职或以其他方式离开本公司或将已有技术及创新技术为任何第三方使用，否则将无权享受在珠海恒捷获得的合伙人权益，全部合伙人权益将归珠海恒捷所有，视同约定服务期限，故将上述股权激励在2017年4月至2021年12月期间进行分期确认。综上所述，2017年1月-12月期间公司确认股份支付费用13,859,242.11元，2018年度公司确认股份支付费用18,478,989.48元，2019年度公司确认股份支付费用18,478,989.48元，2020年度公司确认股份支付费用18,478,989.48元。此事项影响本期合并资产负债表中资本公积金额为17,595,693.78元。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

（1）抵押资产情况

截至2020年12月31日止，本公司以固定资产中的房屋及建筑物与机器设备、无形资产中的土地使用权及在建工程为抵押取得银行综合授信额度金额为178,498.15万元。具体详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“81、所有权或使用权受到限制的资产”。

（2）质押资产情况

截至2020年12月31日止，本公司以结构性存款、应收账款、应收票据、孙公司苏州捷力新能源材料有限公司100%股权和孙公司江西省通瑞新能源科技发展有限公司100%股权质押取得银行借款金额为139,288.46万元。具体详见本节“七、合并财务报表项目注释”之“32、短期借款”、“45、长期借款”、“81、所有权或使用权受到限制的资产”。

除存在上述承诺事项外，截止2020年12月31日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1) 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见本节“十二、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”之“(4)、关联担保情况”

2) 开出保函、信用证

截至2020年12月31日止，金融机构为本公司出具的信用证余额为874,291.50美元、1,195,500,000.00日元和5,578,071.55欧元,开具的保函金额为12,600,000.00人民币。

除存在上述或有事项外，截止2020年12月31日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

(3) 汽车制造相关行业信息披露指引要求的其他信息

采用按揭销售、融资租赁等模式的销售金额占营业收入比重达到 10%以上

适用 不适用

公司对经销商的担保情况

适用 不适用

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	<p>(1) 经本公司的第四届董事会第二十一次会议、2021 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司与长寿经济技术开发区管理委员会签订的《长寿经济技术开发区项目投资协议书》，上述协议约定，公司之二级子公司上海恩捷拟在重庆市长寿经济技术开发区投资建设 16 条高性能锂离子电池微孔隔膜生产线及 39 条涂布线项目，项目投资总额为 580,000.00 万元，项目资金通过自有资金与自筹资金等方式解决。截至报告出具日公司尚未进行实际投资。</p> <p>(2) 经本公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于下属公司与 Polypore 开展合作的议案》，同意公司之二级子公司上海恩捷与 Polypore International,LP（以下简称“Polypore”）的下属子公司 PolyporeHong Kong Limited（以下简称“Polypore”</p>		

	<p>Hong Kong”) 签订 Agreement on Subscription For Capital Increase 和 Joint Venture Agreement, 同意在满足协议约定的先决条件后, 上海恩捷和 Polypore Hong Kong 在规定的期限内分别对上海恩捷于 2021 年 1 月 20 日成立的全资子公司江西明扬新材料科技有限公司 (以下简称 “江西明扬”) 增资人民币 2,284 万元和人民币 4,116 万元, 增资完成后江西明扬将成为合资公司, 上海恩捷持有其 51% 的股权, Polypore Hong Kong 持有其 49% 股权, 双方对江西明扬的投资总额将增加至人民币 25,000 万元; 首次增资完成后, 上海恩捷和 Polypore Hong Kong 再次对江西明扬进行增资, 增资完成后江西明扬注册资本将增加至人民币 45,400 万元, 投资总额将增加至人民币 136,000 万元。公司增资的资金来源为自有资金。2021 年 2 月 24 日, 上海恩捷、江西明扬与 Polypore Hong Kong、PPO Energy Storage Materials HK, Ltd. 签订 Novation Agreement (《变更协议》), Polypore Hong Kong 将原协议项下的全部权利、所有权、利益、义务和责任不可撤销地转让给 PPO Energy Storage Materials HK, Ltd., 从而由 PPO Energy Storage Materials HK, Ltd. 替代 Polypore Hong Kong 承接 Polypore Hong Kong 作为原协议一方的所有相关事项。截止报告出具日, 上海恩捷尚未对江西明扬进行出资。</p> <p>(3) 经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过, 同意公司之二级子公司上海恩捷下属全资子公司江西明扬新材料科技有限公司与江西省高安市人民政府签订的《兴建锂电池隔离膜干法项目合同书》及补充协议, 上述协议约定, 江西明扬拟在江西省高安高新技术产业园区投资建设锂电池隔离膜干法项目, 项目投资总额为人民币 200,000 万元, 资金通过自有资金与自筹资金等方式解决。截止报告出具日, 江西明扬尚未投资。</p>		
--	---	--	--

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正：无

2、债务重组：无

3、资产置换：无

4、年金计划：无

5、终止经营：无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(A) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 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；
- (3) 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。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的10%或者以上；

(2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的10%或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到75%：

- (1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- (2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(B) 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

本公司有2个报告分部：锂电池隔离膜业务分部、BOPP膜业务分部。锂电池隔离膜业务分部负责生产锂电池隔离膜，该产品主要用于动力汽车电池和3C产品电池生产；BOPP膜业务分部负责生产BOPP膜，该产品主要用于烟盒、食品等产品的外包装。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	锂电隔离膜业务分部	BOPP 膜业务分部	其他	分部间抵销	合计
一.营业收入	299,555.47	59,679.13	89,524.07	-20,457.91	428,300.76
其中：对外交易收入	299,555.47	59,679.13	69,066.16		428,300.76
分部间交易收入			20,457.91	-20,457.91	
二. 营业费用	194,653.14	53,342.28	81,168.54	-16,631.01	312,532.95
其中：折旧费和摊销费	43,654.40	1,972.29	10,792.54	-206.48	56,212.75
对联营和合营企业的投资收益		151.63			151.63
资产减值损失	419.14	163.18	1,198.69		1,781.01
信用减值损失	1,174.03	53.45	2,646.97		3,874.45
三. 利润总额	118,842.62	6,630.06	15,301.03	-9,449.00	131,324.71
四. 所得税费用	14,881.42	1,123.10	-1,754.92	-489.83	13,759.76
五. 净利润	103,961.20	5,506.97	17,055.95	-8,959.17	117,564.95
六. 资产总额	1,618,432.26	147,425.15	1,306,046.60	-1,014,680.53	2,057,223.48
七. 负债总额	1,193,450.71	100,173.68	154,431.29	-550,406.72	897,648.96

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价 值	账面余额		坏账准备		账面价 值
	金额	比例	金额	计提比 例		金额	比例	金额	计提比 例	
其中：										
按组合计提坏账	14,082,	100.00	581,60	4.13%	13,500,	41,764,	100.00	72,588.	0.17%	41,692,3

准备的应收账款	469.16	%	5.98		863.18	973.38	%	60		84.78
其中：										
账龄组合	14,082,469.16	100.00%	581,605.98	4.13%	13,500,863.18	30,282,737.52	72.51%	72,588.60	0.24%	30,210,148.92
合并范围内关联方组合						11,482,235.86	27.49%			11,482,235.86
合计	14,082,469.16	100.00%	581,605.98	4.13%	13,500,863.18	41,764,973.38	100.00%	72,588.60	0.17%	41,692,384.78

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	14,082,469.16
合计	14,082,469.16

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	72,588.60	509,017.38				581,605.98
合计	72,588.60	509,017.38				581,605.98

（3）本期实际核销的应收账款情况

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	6,668,378.18	47.35%	275,404.02
单位 2	4,451,107.14	31.61%	183,830.72
单位 3	1,934,778.03	13.74%	79,906.33
单位 4	726,000.00	5.16%	29,983.80
单位 5	152,510.00	1.08%	6,298.66
合计	13,932,773.35	98.94%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	241,040,000.00	272,540,000.00
其他应收款	3,904,486,029.74	828,585,909.57
合计	4,145,526,029.74	1,101,125,909.57

(1) 应收利息：无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
德新纸业	137,500,000.00	157,500,000.00
上海恩捷	103,040,000.00	45,040,000.00
红塔塑胶	500,000.00	70,000,000.00
合计	241,040,000.00	272,540,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：无

3) 坏账准备计提情况：

□ 适用 √ 不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权收购款		820,000,000.00
资金拆借	3,903,081,382.31	6,166,450.43
可转债发行费用		1,084,905.66

押金及保证金	1,406,560.77	943,466.50
备用金	229,241.50	561,775.36
其他	28,428.80	25,058.80
合计	3,904,745,613.38	828,781,656.75

2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	8,730.68	137,016.50	50,000.00	195,747.18
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-342.84	342.84		
--转入第三阶段		-137,016.50	137,016.50	
本期计提	55,079.30	8,757.16		63,836.46
2020 年 12 月 31 日余额	63,467.14	9,100.00	187,016.50	259,583.64

单位：元

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,904,470,396.88
	3,904,470,396.88
1 至 2 年	68,200.00
2 至 3 年	20,000.00
3 年以上	187,016.50
5 年以上	187,016.50
合计	3,904,745,613.38

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无

4) 本期实际核销的其他应收款情况：无

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
无锡恩捷	资金拆借	2,213,156,656.63	1 年以内	56.68%	
江西通瑞	资金拆借	766,028,615.66	1 年以内	19.62%	
成都红塑	资金拆借	580,000,000.00	1 年以内	14.85%	
红塔塑胶	资金拆借	343,896,110.02	1 年以内	8.81%	
昆明瑞丰印刷有限公司	保证金及押金	335,829.67	1 年以内	0.01%	14,608.59
合计	--	3,903,417,211.98	--	99.97%	14,608.59

6) 涉及政府补助的应收款项：无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

3、长期股权投资

单位：元

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	4,662,093,871.62		4,662,093,871.62	4,167,834,622.62		4,167,834,622.62
合计	4,662,093,871.62		4,662,093,871.62	4,167,834,622.62		4,167,834,622.62

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	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		
德新纸业	162,135,598.40					162,135,598.40	
红塔塑胶	418,898,313.03					418,898,313.03	
上海恩捷	3,144,981,789.76	490,557,252.00				3,635,539,041.76	
红创包装	441,809,808.43					441,809,808.43	
香港创新	9,113.00	3,701,997.00				3,711,110.00	
苏州捷力		739,219,511.67	739,219,511.67				
合计	4,167,834,622.62	1,233,478,760.67	739,219,511.67			4,662,093,871.62	

(2) 对联营、合营企业投资：无

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	215,805,133.19	151,401,585.18	363,757,839.43	259,160,659.85
其他业务	18,818,801.97	16,821,297.47	71,738,130.71	67,682,220.14
合计	234,623,935.16	168,222,882.65	435,495,970.14	326,842,879.99

与履约义务相关的信息：

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

公司主要产品收入确认时间的确定为货物送至客户指定收货地点，完成货物交付并取得客户关于货物所有权和风险移交的证据。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	58,000,000.00	160,000,000.00
合计	58,000,000.00	160,000,000.00

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-144,872.28	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一	139,305,009.71	因加大锂电池隔离膜产线投入力

标准定额或定量享受的政府补助除外)		度，地方政府给予政策支持所致。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	673,727.72	
委托他人投资或管理资产的损益	7,111,089.67	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,951,914.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,201,996.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	357,802.66	
减：所得税影响额	23,107,901.22	
少数股东权益影响额	5,847,930.29	
合计	125,096,843.39	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

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	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	17.15%	1.34	1.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.22%	1.19	1.19

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司董事长签名的2020年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。