

证券代码：002812

股票简称：恩捷股份

公告编号：2020-141

债券代码：128095

债券简称：恩捷转债



云南恩捷新材料股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 年 08 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、高级管理人员保证半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庞启智及会计机构负责人(会计主管人员)刘连华声明：保证本半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“十、公司面临的风险和应对措施”：

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“十、公司面临的风险和应对措施”：

### 1、锂电池隔离膜业务受产业政策调控的风险

近年来，国家为了大力支持新能源汽车产业的发展，相继出台了一系列的财政补贴政策。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，因锂离子电池隔膜行业较高的毛利率水平吸引了许多国内企业进入本行业，大量资金投入导致产能迅速增加，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珠海恩捷、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，中美贸易争端频发，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。受疫情影响，我国新能源汽车及上游产业均出现明显下滑，锂电池隔膜需求相应下滑。随着各地企业逐步复工复产，公司各方面生产经营已逐步恢复正常。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。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
释义.....	6
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.....	17
第五节 重要事项.....	40
第六节 股份变动及股东情况.....	60
第七节 优先股相关情况.....	66
第八节 可转换公司债券相关情况.....	67
第九节 董事、监事、高级管理人员情况.....	69
第十节 公司债相关情况.....	71
第十一节 财务报告.....	76
第十二节 备查文件目录.....	251

## 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
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
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
东航光电	指	佛山市东航光电科技有限公司，系上海恩捷控股子公司
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
香港创新	指	创新新材料（香港）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，系云南红塔塑胶之参股公司

苏州捷力	指	苏州捷力新能源材料有限公司，系公司全资子公司
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
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》
《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）
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
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（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
指定信息披露媒体	指	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网
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 6 月 30 日
上年同期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
重大资产重组	指	公司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、华辰投资、Sherry Lee、先进制造基金、珠海恒捷、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
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
锂电池隔离膜、锂电池隔膜、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
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
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
非公开发行	指	恩捷股份 2020 年度非公开发行不超过 241,611,231 股新股且拟募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 500,000.00 万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

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（如有）	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		

### 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、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

## 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

## 四、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

	本报告期	上年同期		本报告期比上年 同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	1,440,644,257.48	1,378,108,470.52	1,378,108,470.52	4.54%
归属于上市公司股东的净利润（元）	321,392,639.87	388,927,814.10	388,927,814.10	-17.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	267,487,724.14	322,809,821.63	322,809,821.63	-17.14%
经营活动产生的现金流量净额（元）	200,962,627.09	117,071,238.06	117,071,238.06	71.66%
基本每股收益（元/股）	0.40	0.82	0.48	-16.67%
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.82	0.48	-12.50%
加权平均净资产收益率	6.80%	9.71%	9.71%	-2.91%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上 年度末增减

		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	15,634,286,502.40	12,193,188,361.42	12,193,188,361.42	28.22%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,843,547,672.83	4,551,052,876.43	4,551,052,876.43	6.43%

## 五、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。

## 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	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）	-1,453,548.34	
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）	63,624,520.97	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	9,349,926.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,505,481.18	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,346,470.59	
减：所得税影响额	10,554,283.30	

少数股东权益影响额（税后）	5,902,689.63	
合计	53,904,915.73	--

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

公司的主要业务在报告期内无重大变化，具体可参见2019年年度报告。

### 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
固定资产	无
无形资产	较期初增加 30.04%，主要系公司报告期内苏州捷力并入公司合并报表范围所致。
在建工程	较期初增加 63.60%，主要系公司积极扩大锂电池隔膜业务规模，在建产线增加所致。
货币资金	较期初增加 76.40%，主要系报告期内公司收到可转债募集资金及储备投资所需资金所致。
存货	较期初增加 34.36%，主要系公司报告期内苏州捷力并入公司合并报表范围所致。
其他应收款	较期初减少 97.38%，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。
商誉	较期初增加 1026.15%，主要系报告期内公司完成对苏州捷力 100%股权的收购所致。
递延所得税资产	较期初增加 85.25%，主要系报告期内与资产相关的政府补助增加及苏州捷力并入公司合并报表范围所致。
其他非流动资产	较期初增加 67.64%，主要系报告期内为提高锂电池隔膜业务的产能及质量，预付大量工程及设备款所致。

#### 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，公司有能力和承接大客户如 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167项，另有140项专利正在申请中，其中含国际专利申请39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聘，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、力神等超过20家的国内锂电池企业。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年上半年，受新冠肺炎疫情影响，公司部分子公司复工延迟，公司国内及海外锂电池隔离膜业务销量均先后受到影响，但公司积极努力克服，全面有序安排公司疫情防控工作，采取有力措施保障原材料供应，全力做好生产和销售，积极应对市场竞争，虽报告期内湿法锂电池隔离膜业务增速不及预期，但烟标、无菌包装、特种纸等业务通过积极调整策略，快速响应客户需求，抓住市场机遇，业务增速均大幅提升，报告期内公司实现合并营业收入1,440,644,257.48元，比去年同期增长4.54%，归属于母公司净利润321,392,639.87元，比去年同期下降17.36%。

#### 1、2020年上半年公司主要经营情况

##### （1）膜类产品情况

报告期内膜类产品营业收入为102,837.48万元，比去年同期下降7.87%，主要系新冠肺炎疫情影响对国内新能源行业及新能源汽车市场的影响，根据中国汽车工业协会、中商产业研究院数据显示，2020年1-6月新能源汽车产销分别完成39.7万辆和39.3万辆，同比分别下降36.5%和37.4%。其中纯电动汽车产销分别完成30.1万辆和30.4万辆，同比分别下降40.3%和39.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成9.5万辆和8.8万辆，同比分别下降20.0%和29.8%；燃料电池汽车产销分别完成390辆和403辆，同比分别下降66.5%和63.4%。根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据显示，1-6月，我国动力电池产量累计23.5GWh，同比累计下降45.8%。其中三元电池产量累计14.8GWh，占总产量62.9%，同比累计下降46.1%；磷酸铁锂电池产量累计8.7GWh，占总产量36.9%，同比累计下降37.6%。公司一季度国内湿法锂电池隔离膜业务受到影响，公司通过加大海外市场拓展力度、降本增效、合理控制费用等措施以降低疫情对公司的影响。但伴随二季度海外疫情扩散和加剧，公司海外销量亦受到影响，致使报告期湿法锂电池隔离膜业务整体增速不及预期。报告期内，公司湿法锂电池隔离膜出货量超4亿平方米，市场份额继续保持行业领先水平，上海恩捷合并营业收入为57,698.22万元，同比下降30.74%，合并净利润22,445.83亿元，同比下降44.86%。

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，迅速调整生产和销售策略，快速响应客户需求，报告期内公司烟膜销量增长明显，烟膜营业收入为11,990.52万元，同比增长29.26%。同时由于公司已满负荷生产，烟膜产销量增加必然导致平膜产销量下降，而今年以来因原油导致的原料价格大幅下降也使得平膜单位售价大幅下降，因此报告期内平膜营业收入为12,574.00万元，同比下降34.20%。

##### （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，迅速调整生产和销售策略，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7,847.09万元，比去年同期增长46.76%。

随着无菌包装产能提升，公司持续开发新产品，为客户提供定制化及个性化的包装服务，持续推进大客户关系管理，加强与大型乳品企业合作，进一步提升整体竞争力，报告期内公司无菌包装业务快速发展，无菌包装营业收入为17,407.43万元，同比增长37.51%。

### （3）特种纸及其他产品

公司特种纸主要下游客户为烟草配套企业，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，迅速调整生产和销售策略，快速响应客户需求，报告期内公司特种纸销量增长明显，特种纸营业收入为7,625.26万元，比去年同期增长65.82%。

## 2、其他工作回顾

（1）2019年5月，公司启动可转债项目，11月22日获得中国证监会第十八届发审委2019年第184次会议审核通过；经中国证监会《关于核准公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2019】2701号），公司在报告期内公开发行可转债，并于2020年2月28日上市。本次发行可转债总额为人民币160,000万元，期限为发行之日起6年，募集资金总额扣除承销保荐费用及其他发行费用后，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。2020年3月16日，公司召开第三届董事会第四十二次会议及第三届监事会第三十七次会议，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158,612.26万元。通过本次可转债的成功发行，募集资金全部用于锂电池隔膜业务，目前江西通瑞8条产线已全部投产，主要客户已对工厂及产线进行认证，无锡恩捷新材料产业基地项目的8条产线将于9月30日全部建成，通过本次可转债募投项目的实施，进一步提高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，为未来拓展和开发潜在客户资源提供坚实基础。

因公司实施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，调整后的转股价格自2020年5月21日（除权除息日）起生效。公司已于2020年8月12日在巨潮资讯网刊登《关于“恩捷转债”开始转股的提示性公告》（公告编号：2020-135号），公司可转债自2020年8月17日已进入转股期。

（2）2019年8月公司启动收购苏州捷力100%股权的事宜，苏州捷力是国内优秀的湿法锂电池隔膜生产企业，主要客户为国内外大型消费类锂电池生产商如LG、ATL等，目前苏州捷力已达产的湿法隔膜产线共8条，产能规模每年可达4亿平方米左右，产品良率较好且稳定，得到国际行业龙头客户的认可。2020年1月，公司收到国家市场监督管理总局出具的《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》（反垄断审查决定【2020】24号），公司本次交易事项已获得国家市场监督管理总局对本次交易经营者集中审查的确认意见。2020年3月5日，苏州捷力已完成本次股权收购事宜所涉及的工商登记变更及备案手续，并取得由苏州市吴江区行政审批局换发的《营业执照》，苏州捷力成为公司全资子公司，纳入公司合并报表范围。2020年4月1日，公司召开第三届董事会第四十四次会议，同意公司与苏州胜利精密制造科技股份有限公司（以下简称“胜利精密”）签订《资产交割协议》，双方就公司已履行的交易款支付义务进行了确认，并就交割事项、后续付款事项及豁免条款等进行了约定。本次交易的实施，进一步扩大了公司锂电池隔膜产能，拓展了公司业务领域和客户范围。自本次交易完成后，公司

积极推进整合工作，充分发挥企业资质、技术及客户等方面的优势，通过将苏州捷力纳入集团供应链、持续改造生产设备、优化生产工艺和组织架构、完善岗位职责、加强人员培训等方面措施，实现资源互补和优势叠加，显著降低了苏州捷力的采购成本、进一步提高生产效率和经营效率，实现了扭亏为盈，2020年上半年苏州捷力并入公司合并报表范围后实现营业收入25,171.76万元，净利润7,091.91万元，本次交易提升了公司的综合竞争力。

(3) 2020年3月23日，公司启动非公开发行股票事项，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，扣除发行费用后的募集资金净额将分别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。2020年7月6日，中国证监会发行审核委员会对公司非公开发行股票申请进行了审核，公司本次非公开发行股票申请获得审核通过。2020年7月21日，公司收到中国证监会下发的《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）。本次募投项目的实施将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，最终有利于实现公司价值和股东利益的最大化。截至本报告披露日，公司已完成发行工作，目前正在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行非公开发行的股份登记工作，公司将尽快推进后续事宜，敬请广大投资者关注公司后续公告，谨慎投资，注意投资风险。

(4) 根据《公司章程》规定和公司发展战略需要，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，对公司更好更快的健康发展起到积极的推动作用。

(5) 为适应公司业务规模的不断扩大，满足公司未来持续发展的需要，改善研发和办公环境，有效提升公司形象，吸引和稳定高端优秀人才，公司将以自有资金及自筹资金建设集团总部办公楼、研发中心及海外运营总部，项目总投资额不超过人民币100,000万元（包含土地款）。2020年2月27日，公司与上海张江（集团）有限公司签署了《意向书》，拟将本次投资建设集团总部办公楼、研发中心及海外运营总部项目落户张江科学城。

(6) 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318项，其中实用新型279项、发明专利28项、外观设计11项。报告期内公司积极布局海外专利，正在申请注册并已获受理的国际专利39项，正在申请注册并已获受理的国内专利117项。

(7) 报告期内公司实际控制人李晓明家族成员PAUL XIAOMING LEE先生及Sherry Lee女士签署《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3年，公司控股股东变更为PAUL XIAOMING LEE先生，实际控制人仍为李晓明家族。新型冠状病毒肺炎疫情对新能源行业的影响是短期的，不影响电动车市场全球化的长期发展，新能源行业发展趋势确定，因此带动动力电池及隔膜的需求未来将会持续增长，公司将持续推进新产品研发和工艺优化，增加产品多样性，持续开发多种涂覆产品，深化与海外客户的合作，围绕客户需求进行产品开发和市场合作，扩大全球销售份额。

## 二、主营业务分析

### 概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,440,644,257.48	1,378,108,470.52	4.54%	
营业成本	865,427,430.93	771,099,732.81	12.23%	
销售费用	43,018,420.83	29,285,208.97	46.89%	主要系报告期内苏州捷力并入公司合并报表范围所致。
管理费用	70,560,633.80	66,507,985.03	6.09%	
财务费用	84,513,005.64	39,661,197.48	113.09%	主要系公司资金需求增加，债务融资增加相应财务费用增加所致。
所得税费用	34,650,292.27	67,237,083.34	-48.47%	主要系公司报告期内利润减少所致。
研发投入	65,067,462.67	47,875,127.92	35.91%	主要系报告期内加大研发投入所致。
经营活动产生的现金流量净额	200,962,627.09	117,071,238.06	71.66%	主要系公司报告期内加强回款、海外业务增长较大所致。
投资活动产生的现金流量净额	-1,878,949,948.88	-1,083,417,286.17	-73.43%	主要系公司用现金支付收购苏州捷力股权转让款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	2,031,663,896.99	1,095,832,286.34	85.40%	主要系公司报告期内收到可转债募集资金所致。
现金及现金等价物净增加额	353,676,575.20	129,486,238.23	173.14%	主要系公司报告期内加强回款、海外业务增长及收到可转债募集资金所致。
税金及附加	10,775,647.01	4,112,964.21	161.99%	主要系报告期内公司缴纳的增值税增加、新建厂房交付使用所致。
资产减值损失	15,480,314.07	0.00	0.00%	主要系报告期内子公司已跌价存货价值

				回升所致。
营业外收入	9,733,204.75	108,167.61	8,898.26%	主要系报告期内公司低于账面净资产购入股权所致。
营业外支出	3,888,759.31	89,454.21	4,247.21%	主要系报告期内公司为支持抗击新型冠状病毒疫情防控工作捐赠 300 万元所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	1,440,644,257.48	100%	1,378,108,470.52	100%	4.54%
分行业					
制造业	1,386,586,342.64	96.25%	1,357,610,892.32	98.51%	2.13%
其他业务	54,057,914.84	3.75%	20,497,578.20	1.49%	163.73%
分产品					
膜类产品	1,028,374,796.36	71.38%	1,116,192,125.95	80.99%	-7.87%
烟标	78,470,893.91	5.45%	53,470,624.86	3.88%	46.76%
无菌包装	174,074,336.55	12.08%	126,593,525.48	9.19%	37.51%
特种纸	76,252,621.86	5.29%	45,985,879.40	3.34%	65.82%
其他产品	29,413,693.96	2.04%	15,368,736.63	1.12%	91.39%
其他业务	54,057,914.84	3.75%	20,497,578.20	1.49%	163.73%
分地区					
西南地区	338,606,746.40	23.50%	292,951,335.88	21.26%	15.58%

华东地区	473,282,095.36	32.85%	633,227,116.11	45.95%	-25.26%
华北地区	34,875,671.45	2.42%	27,899,348.48	2.02%	25.01%
中南地区	262,635,328.59	18.23%	173,017,310.82	12.55%	51.80%
西北地区	38,875,565.88	2.70%	29,781,884.30	2.16%	30.53%
东北地区	16,316,173.88	1.13%	13,487,485.80	0.98%	20.97%
境外地区	276,052,675.92	19.16%	207,743,989.13	15.07%	32.88%

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	1,386,586,342.64	815,004,837.07	41.22%	2.13%	8.41%	-3.40%
分产品						
膜类产品	1,028,374,796.36	563,101,012.61	45.24%	-7.87%	-1.88%	-3.34%
无菌包装	174,074,336.55	131,853,187.06	24.25%	37.51%	38.38%	-0.48%
分地区						
西南地区	338,606,746.40	246,679,373.49	27.15%	15.58%	7.05%	5.81%
华东地区	473,282,095.36	263,269,768.04	44.37%	-25.26%	-2.72%	-12.89%
中南地区	262,635,328.59	204,174,660.16	22.26%	51.80%	44.44%	3.96%
境外地区	276,052,675.92	101,387,990.00	63.27%	32.88%	21.67%	3.38%

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用  不适用

报告期内公司无菌包装产品营业收入及营业成本同比增长超30%主要系公司积极开拓无菌包装市场、公司无菌包装产能逐步释放所致。报告期内公司在中南地区营业收入及营业成本同比大幅增加主要系公司在该区域的客户业务量扩大所致；在境外地区营业收入大幅增长主要系公司积极开拓锂电池隔膜业务海外市场所致。

### 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

单位：元

	本报告期末		上年同期末		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	1,784,428,180.72	11.41%	497,377,831.72	5.38%	6.03%	主要系报告期内公司收到可转债募集资金所致
应收账款	1,741,087,429.49	11.14%	1,344,751,794.06	14.54%	-3.40%	
存货	1,020,100,128.16	6.52%	617,921,007.17	6.68%	-0.16%	
投资性房地产	9,734,878.34	0.06%	10,269,109.46	0.11%	-0.05%	
长期股权投资	4,281,217.08	0.03%	3,710,013.19	0.04%	-0.01%	
固定资产	5,947,801,634.72	38.04%	3,149,656,140.99	34.05%	3.99%	主要系报告期内公司加大锂电池隔膜产线投入所致。
在建工程	2,542,730,918.12	16.26%	1,621,584,669.39	17.53%	-1.27%	
短期借款	2,785,401,303.76	17.82%	1,968,427,688.90	21.28%	-3.46%	主要系报告期内公司业务规模扩大，经营所需资金增加所致。
长期借款	2,535,845,330.47	16.22%	894,690,390.56	9.67%	6.55%	主要系报告期内公司加大锂电池隔膜产线投入，相应融资需求增大所致。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 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	715,095,690.74	银行承兑汇票、银行信用证保证金
应收票据	141,775,164.10	票据质押
固定资产	2,010,505,242.43	固定资产抵押授信及借款
无形资产	179,265,476.11	无形资产抵押授信及借款
在建工程	328,835,238.87	在建工程抵押借款
合计	3,375,476,812.25	

## 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
3,289,341,239.90	1,169,341,961.20	181.30%

说明：投资额包含固定资产投资、无形资产投入、在建工程投入及预付的工程设备款。报告期投资额同比增长较大的原因主要系公司加大锂电池隔离膜产线投入力度所致。

## 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%	自有及自筹资金	--	永续留存	锂电池隔离膜	交割过户已完成	--	70,919,089.87	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	--	--	--	--	--	--	--	70,919,089.87	--	--	--

## 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	锂电池隔膜	195,968,634.91	2,001,446,998.16	①自有及自筹资金； ②2020年度发行可转换债券募集资金	95.00%	0.00	54,809,460.67	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二期扩建项目	自建	是	锂电池隔膜			①自有及自筹资金； ②2020年度非公开发行股票募集资金	10.00%	0.00	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）
珠海恩捷二期项目	自建	是	锂电池隔膜	763,365,736.11	908,444,653.57	自有及自筹资金	40.00%	0.00	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）	自建	是	锂电池隔膜	148,386,695.67	1,745,544,766.92	①自有及自筹资金； ②2020年	100.00%	0.00	61,174,502.98	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

						度发行可 转换债券 募集资金						100%股权的公告》(公告 编号: 2018-141 号)
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	自 建	是	锂电 池隔 离膜			①自有及 自筹资金: ②2020 年 度非公开 发行股票 募集资金	5.00%	0.00	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	--	--	--	1,107,721,066.69	4,655,436,418.65	--	--	0.00	115,983,963.65	--	--	--

#### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

#### 5、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。

**6、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

募集资金总额	233,388.96
报告期投入募集资金总额	158,612.26
已累计投入募集资金总额	222,800.28
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	10,588.68
累计变更用途的募集资金总额比例	4.54%
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。另减除网上发行费、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 万元后，公司本次募集资金净额为 74,776.70 万元。上述募集资金到位情况由大华会计师事务所于 2016 年 9 月 6 日出具的大华验字[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。

二、2020 年度发行可转换公司债券

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 1,600 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额人民币 16 亿元整。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。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司公开发行可转换公司债券的募集资金到位情况进行了审验，并出具了大华验字 [2020]000047 号《验证报告》。截至 2020 年 3 月 30 日止自有资金先期投入募集资金项目人民币 1,586,122,641.51 元，业经大华会计师事务所审核并出具大华核字【2020】001799 号鉴证报告。公司报告期内共使用募集资金 158,612.26 万元，截止 2020 年 6 月 30 日，公司共使用募集资金 222,800.28 万元。

(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										
新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目	否	28,414.70	28,414.70	0.00	28,414.70	100.00%	2019 年 08 月 15 日	1,674.78	否	否
新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目	是	10,684.57	3,617.50	0.00	3,617.50	100.00%	不适用		不适用	是
研发中心建设项目	是	4,993.17	1,471.56	0.00	1,471.56	100.00%	不适用		不适用	否
归还银行贷款	否	20,000.00	20,000.00	0.00	20,000.00	100.00%	不适用		是	否
补充流动资金	否	10,684.26	10,684.26	0.00	10,684.26	100.00%	不适用		是	否
无锡恩捷新材料产业基地项目	否	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	2020 年 09 月 30 日	304.14	否	否
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	100.00%	2019 年 12 月 31 日	210.00	否	否
承诺投资项目小计	--	233,388.96	222,800.28	158,612.26	222,800.28	--	--	2,188.92	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	233,388.96	222,800.28	158,612.26	222,800.28	--	--	2,188.92	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况	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 6 月 30 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									

况和原因（分具体项目）	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）“的产能尚在爬坡阶段；“无锡恩捷新材料产业基地项目”尚未建设完毕。
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>“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，报告期内公司终止实施“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”。“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。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	<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) 2016 年首次公开发行股份募集资金</p> <p>经公司第二届董事会第十八次会议审议通过《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》，同意公司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。截至 2016 年 9 月 30 日止，自有资金先期投入募集资金项目人民币 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 万元置换为募集资金投资；“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 万元置换为募集资金投资；“研发中心建设项目”先期投入资金 1,450.96 万元置换为募集资金投资。大华会计师事务所对公司截至 2016 年 9 月 30 日公司以自筹资金预先投入募投项目的情况进行了专项核查，出具了《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（大华核字【2016】004562 号）。募集资金置换工作已于 2016 年 11 月完成。</p> <p>(二) 2020 年公开发行可转换公司债券募集资金</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投入募投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。大华会计师事务所对公司截至 2020 年 3 月 16 日公司以自筹资金预先投入募投项目的情况进行了专项核查，出具了《以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（大华核字【2020】001799 号）。募集资金置换工作已于 2020 年 4 月完成。</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>经公司第三届董事会第四十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 11,000 万元闲置募集资金暂</p>

	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。
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	存放于募集项目银行账户。
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
恩捷技术研究院项目	1、新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目； 2、研发中心建设项目	10,588.68	0.00	0.00	0.00%	2020 年 11 月 16 日	0.00	不适用	否
合计	--	10,588.68	0.00	0.00	--	--	0.00	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			“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						

	<p>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，报告期内公司终止实施“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”。</p> <p>“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。</p> <p>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>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>无</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>无</p>

**(4) 募集资金项目情况**

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
2020 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2020 年 08 月 25 日	巨潮资讯网《2020 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

**7、非募集资金投资的重大项目情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
珠海恩捷二期项目	110,000	76,336.57	90,844.47	40.00%	尚未建设完毕	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)
合计	110,000	76,336.57	90,844.47	--	--	--	--

**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：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	389210834	11,462,163,999.36	3,549,356,059.59	576,982,234.96	241,566,330.06	224,458,257.46
苏州捷力	子公司	锂电池 隔离膜	421741780.69	1,428,485,494.94	256,954,705.98	330,158,733.72	19,779,185.93	17,436,496.63

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 年上半年共实现净利润 1,743.65 万元。苏州捷力于 2020 年 3 月并入公司合并报表范围后，截至 2020 年 6 月 30 日，对公司的净利润贡献为 7,091.91 万元。
东航光电	非同一控制下合并	报告期净利润为-192.24 万元。

主要控股参股公司情况说明

公司于报告期内完成对苏州捷力100%股权的收购，苏州捷力成为公司的全资子公司。上海恩捷和苏州捷力的主要产品为湿法锂电池隔离膜，因受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，报告期内公司湿法锂电池隔离膜营业收入约为7.83亿元，同比略有下滑。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### （1）锂电池隔膜业务受产业政策调控的风险

近年来，国家为了大力支持新能源汽车产业的发展，相继出台了一系列的财政补贴政策。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，因锂离子电池隔膜行业较高的毛利率水平吸引了许多国内企业进入本行业，大量资金投入导致产能迅速增加，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珠海恩捷、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，中美贸易争端频发，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。受疫情影响，我国新能源汽车及上游产业均出现明显下滑，锂电池隔膜需求相应下滑。随着各地企业逐步复工复产，公司各方面生产经营已逐步恢复正常。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。

## 第五节 重要事项

### 一、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	63.21%	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）

#### 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

### 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

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

#### 五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

#### 七、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

#### 八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲 裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露 日期	披露 索引
公司诉湖南亿家优品贸易有限 公司定作合同纠纷	1.89	否	二审判决	判决湖南亿家优品贸易有限公 司支付公司货款 18907.00 元及 相应利息、诉讼费	待履行		

刘策诉珠海恩捷劳动争议案	5	否	一审判决	判决确认刘策与珠海恩捷存在劳动关系，但无需支付任何报酬、费用	执行完毕		
上海恩捷诉合肥锂电科技有限公司买卖合同纠纷	66.54	否	立案	尚未开庭	受理中		
上海恩捷诉台州钱江新能源研究院有限公司买卖合同纠纷	5.38	否	一审判决	判决台州钱江新能源研究院有限公司支付公司货款 53836.97 元及相应利息、诉讼费	待履行		
明日能源（苏州）有限公司诉苏州捷力技术服务合同纠纷	17.4	否	等待裁决	--	审理中		
上海恩捷诉苏州宇量电池有限公司买卖合同纠纷	750.36	否	立案	尚未开庭	受理中		
上海恩捷诉东莞市创明电池技术有限公司买卖合同纠纷	470.44	否	立案	尚未开庭	受理中		
蔡亭诉上海恩捷劳动争议	4.74	否	劳动仲裁	公司支付 31867.35 元	结案		
冷波诉珠海恩捷劳动争议	5.2	否	立案	尚未开庭	受理中		
张国庆诉江西通瑞劳动争议	1.41	否	劳动仲裁	公司支付 12000.00 元	结案		
云南恩捷诉四川新天太乳业有限公司定作合同纠纷	85.83	否	撤诉	无	无		
云南恩捷诉哈尔滨龙丹利民乳业有限公司定作合同纠纷	12.63	否	一审判决	判决哈尔滨龙丹利民乳业有限公司支付公司货款 126320.00 元，如未按期支付，则加倍支付延迟履行期间的债务利息，诉讼费	待履行		
云南恩捷诉有点爱（滁州）健康科技有限公司定作合同纠纷	27.97	否	撤诉	无	无		
云南恩捷诉中山市源康源食品	355.51	否	立案	尚未开庭	受理中		

有限公司定作合同纠纷							
上海恩捷诉江西远东电池有限公司买卖合同纠纷案	161.62	否	立案	尚未开庭	受理中		

## 九、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

## 十、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。

## 十一、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。

## 十二、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。截至本报告披露日，公司关于回购注销上述股份的事宜尚处于公示期内，后续公司将按照相关法律、法规的规定办理回购注销事宜，并按相关规定履行披露义务。

### 十三、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	--	1,826.56	86.06%	4,000	否	银行存款或承兑汇票	18.32 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)
昆莎斯	参股公司	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	--	680.71	65.89%	2,000	否	银行存款或承兑汇票	6.93 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)
昆莎斯	参股公司	向关联人提供租赁	租赁厂房	参照市场价格双方共同约定	--	1.2	8.15%	2.4	否	银行存款或承兑汇票	--	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)

合益投资	公司持股5%以上股东	向关联人提供	租赁办公场所	参照市场价格双方共同约定	--	0.17	1.12%	0.33	否	银行存款或承兑汇票	--	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)
合力投资	公司股东	向关联人提供	租赁办公场所	参照市场价格双方共同约定	--	0.12	0.82%	0.24	否	银行存款或承兑汇票	--	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)
合计				--	--	2,508.76	--	6,002.97	--	--	--	--	--
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。

## 十五、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
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
珠海恩捷、红塔塑胶、成都红塑、德新纸业、上海恩捷	2020年03月17日	30,000	2019年08月15日	13,981.35	连带责任保证	一年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	4,400	2019年05月05日	2,000	连带责任保证	两年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	7,800	2018年10月22日	6,000	连带责任保证	三年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	4,000	2019年11月15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08月27日	4,000	连带责任保证	一年	否	是
红塔塑胶	2020年03月17日	3,600	2019年09月17日	3,600	连带责任保证	一年	否	是
德新纸业	2020年03月17日	2,230	2019年12月24日	0.00	连带责任保证	三年	否	是
德新纸业	2020年03月17日	500	2020年06月16日	500	连带责任保证	一年	否	是

成都红塑	2020 年 03 月 17 日	1,800	2020 年 03 月 03 日	0.00	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	30,000	2019 年 04 月 29 日	10,140	连带责任保证	两年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	28,000	2019 年 09 月 25 日	0.00	连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2019 年 06 月 04 日	7,100	连带责任保证	六年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	30,000	2019 年 06 月 20 日	10,000	连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2019 年 06 月 04 日	9,998.45	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	51,000	2019 年 06 月 26 日	45,742.17	连带责任保证	五年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2019 年 08 月 08 日	6,456.92	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2019 年 08 月 07 日	7,010	连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	11,000	2019 年 09 月 10 日	3,000	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	4,334.4	2019 年 11 月 12 日	4,318.92	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	21,000	2020 年 06 月 23 日	14,999.95	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	20,000	2019 年 11 月 13 日	17,499.8	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 06 日	790.63	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2019 年 12 月 03 日	0.00	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	6,542.73	连带责任保证	三年	否	是

上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	6,600	2019 年 12 月 02 日	5,000	连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	55,000	2019 年 12 月 23 日	45,079.91	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	1,062.15	连带责任保证	两年	否	是
上海恩捷	2020 年 03 月 17 日	15,000	2020 年 01 月 13 日	15,000	连带责任保证	一年	否	是
无锡恩捷	2020 年 03 月 17 日	130,000	2019 年 06 月 03 日	124,006	连带责任保证	七年	否	是
无锡恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2020 年 02 月 27 日	1,842.27	连带责任保证	四年	否	是
无锡恩捷	2020 年 03 月 17 日	5,000	2020 年 04 月 15 日	216.42	连带责任保证	一年	否	是
江西通瑞	2020 年 03 月 17 日	150,000	2019 年 09 月 17 日	7,629.6	连带责任保证	五年	否	是
江西通瑞	2020 年 03 月 17 日	10,000	2019 年 12 月 04 日	10,000	连带责任保证	一年	否	是
江西通瑞	2020 年 03 月 17 日	10,000	2019 年 11 月 08 日	5,360.37	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	20,000	2019 年 08 月 22 日	9,287.91	连带责任保证	三年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	100,000	2019 年 01 月 15 日	54,219.65	连带责任保证	四年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	75,000	2020 年 01 月 15 日	57,190	连带责任保证	六年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	3,000	2019 年 08 月 05 日	3,000	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	17,000	2019 年 08 月 28 日	5,000	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	7,000	2020 年 03 月 16 日	7,000	连带责任保证	一年	否	是

珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	3,500	2020 年 01 月 01 日	2,950	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 26 日	4,324.36	连带责任保证	五年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	5,500	2020 年 02 月 18 日	5,000	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2020 年 02 月 18 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 05 月 08 日	9,800	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	10,000	2020 年 05 月 17 日	0.00	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2020 年 03 月 17 日	8,000	2020 年 05 月 24 日	3,200	连带责任保证	五年	否	是
红创包装	2020 年 03 月 17 日	2,000	2020 年 04 月 01 日	532.58	连带责任保证	两年	否	是
红创包装	2020 年 03 月 17 日	3,000	2020 年 06 月 17 日	0.00	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)		560,952.15		
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)		560,952.15		
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
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)		560,952.15		
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)		560,952.15		

实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例	115.81%
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）	22,989.97
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	1,535,422.62
上述三项担保金额合计（D+E+F）	1,558,412.58
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、委托理财

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### 4、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） （如有）	合同涉及资 产的评估价 值（万元） （如有）	评估机构名 称（如有）	评估基准 日（如有）	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
上海 恩捷	LG Chem, Ltd.	锂电池 隔离膜	2019年04 月04日			无		双方 协商		否	无	正常履行中	2019年05 月20日	巨潮资讯网
公司	胜利精密	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	报告期内公司已完 成对苏州捷力 100%股权的收购	2019年08 月05日	巨潮资讯网

## 十六、社会责任情况

### 1、重大环保问题情况

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

否

(1) 公司在日常生产经营中认真执行《环境保护法》《水污染防治法》《大气污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内公司及子公司未出现因重大违法违规而受到处罚的情况。

(2) 公司已设置安全环保部，加强公司安全生产管理工作，防治和减少安全事故；为建立和完善企业安全生产管理的规范化、标准化、程序化，实现企业稳定、和谐、良好的生产经营环境，根据《中华人民共和国安全生产法》等有关法律、法规和安全管理部的有关规定，结合公司实际，并制定安全生产及消防、环境保护及危险物管理、职业健康及其他相关管理制度，包括但不限于安全生产管理制度、动火安全管理制度、禁火区安全管理制度、岗位职业卫生操作规程、安全环境职业健康事故现场处理办法等。

(3) 报告期内，公司及各子公司已完善环境保护管理体系、落实环保对策措施、加强污染治理设施的管理维护、加强固体废物的管理、建立突发环境应急预案等工作，实现节能减排，推行绿色制造。报告期内，公司、红塔塑胶及德新纸业分别与玉溪高新技术产业开发区管理委员会签订《2020年环境保护目标责任书》，依法合规地推进环境保护工作。

### 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。

## 十七、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日签署的《股份授权委托书》，Sherry Lee女士将其持有的公司股份73,470,459股（占公司总股本9.12%）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先生可实际支配的拥有公司表决权的股份为210,464,378股（占公司总股本26.13%），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、公司实施2019年年度权益派发，根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“恩捷转债”的转股价格由64.61元/股调整为64.49元/股，调整后的转股价格自2020年5月21日（除权除息日）起生效，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于可转换公司债券转股价格调整的公告》（公告编号：2020-083号）。

## 十八、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）。

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）。

## 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%				-608,967	-608,967	283,640,967	35.22%
1、国家持股		0.00%							0.00%
2、国有法人持股		0.00%							0.00%
3、其他内资持股	117,521,700	14.59%				-608,968	-608,968	116,912,732	14.52%
其中：境内法人持股	26,009,166	3.23%						26,009,166	3.23%
境内自然人持股	91,512,534	11.36%				-608,968	-608,968	90,903,566	11.29%
4、外资持股	166,728,234	20.70%				1	1	166,728,235	20.70%
其中：境外法人持股		0.00%							0.00%
境外自然人持股	166,728,234	20.70%				1	1	166,728,235	20.70%
二、无限售条件股份	521,120,836	64.71%				608,967	608,967	521,729,803	64.78%
1、人民币普通股	521,120,836	64.71%				608,967	608,967	521,729,803	64.78%
2、境内上市的外资股		0.00%							0.00%
3、境外上市的外资股		0.00%							0.00%
4、其他		0.00%							0.00%
三、股份总数	805,370,770	100.00%				0	0	805,370,770	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

公司董事长PAUL XIAOMING LEE、董事许铭、董事会秘书熊炜、财务总监庞启智所持股份中的高管锁定股在2020年初根据其2019年末持股情况相应调整。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

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

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	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	高管锁定股	作为董事, 每年可解锁其所持股份总数的 25%
李晓华	69,833,759			69,833,759	高管锁定股	作为董事, 每年可解锁其所持股份总数的 25%
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	75,000		320,250	高管锁定股	作为董事, 每年可解锁其所持股份总数的 25%

熊炜	344,250	75,000		269,250	高管锁定股	作为董事, 每年可解锁其所持股份总数的 25%
合计	175,154,570	608,968	1	174,545,603	--	--

## 二、证券发行与上市情况

√ 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								
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								

### 报告期内证券发行情况的说明

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。

2020年5月,公司实施2019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,“恩捷转债”的转股价格由64.61元/股相应调整为64.49元/股,调整后的转股价格自2020年5月21日起生效。

## 三、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		20,737		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		0		
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
PAUL XIAOMING LEE	境外自然人	16.17%	130,208,520	-6,785,399	102,745,439	27,463,081	质押	2,754,000
合益投资	境内非国有法人	15.00%	120,776,435	-4,881,955	0	120,776,435	质押	41,548,000
Sherry Lee	境外自然人	9.12%	73,470,459	0	46,275,559	27,194,900		
李晓华	境内自然人	8.70%	70,069,889	0	69,833,759	236,130		
香港中央结算有限公司	境外法人	5.71%	46,014,007	30,616,956	0	46,014,007		
华辰投资	境内非国有法人	3.75%	30,169,571	-3,455,449	9,480,539	20,689,032		
JERRY YANG LI	境外自然人	2.20%	17,707,237	0	17,707,237	0		
张勇	境内自然人	2.03%	16,332,107	0	0	16,332,107		
珠海恒捷	境内非国有法人	1.93%	15,526,817	0	15,526,817	0		

合力投资	境内非国有法人	1.58%	12,744,900	0	0	12,744,900	质押	9,750,000
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）			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。					
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
合益投资	120,776,435	人民币普通股	120,776,435					
香港中央结算有限公司	46,014,007	人民币普通股	46,014,007					
PAUL XIAOMING LEE	27,463,081	人民币普通股	27,463,081					
Sherry Lee	27,194,900	人民币普通股	27,194,900					
华辰投资	20,689,032	人民币普通股	20,689,032					
张勇	16,332,107	人民币普通股	16,332,107					
合力投资	12,744,900	人民币普通股	12,744,900					
先进制造基金	9,276,022	人民币普通股	9,276,022					
全国社保基金一一零组合	7,732,965	人民币普通股	7,732,965					
中国银行股份有限公司－华夏中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金	7,080,095	人民币普通股	7,080,095					
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	PAUL XIAOMING LEE、Sherry Lee 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、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	不适用							

股东情况说明（如有）	
------------	--

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。

#### 四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

新控股股东名称	PAUL XIAOMING LEE
变更日期	2020 年 01 月 14 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网《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）
指定网站披露日期	2020 年 01 月 16 日

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。

## 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

2020年5月，公司实施2019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，“恩捷转债”的转股价格由64.61元/股相应调整为64.49元/股，调整后的转股价格自2020年5月21日起生效。

### 二、累计转股情况

□ 适用 √ 不适用

### 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	光大证券股份有限公司	国有法人	723,823	72,382,300.00	4.52%
2	中国建设银行股份有限公司—中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	其他	677,056	67,705,600.00	4.23%
3	中国光大银行股份有限公司—博时转债增强债券型证券投资基金	其他	553,026	55,302,600.00	3.46%
4	平安稳健配置3号固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	469,793	46,979,300.00	2.94%
5	全国社保基金一零八组合	其他	462,732	46,273,200.00	2.89%
6	基本养老保险基金一零六组合	其他	439,011	43,901,100.00	2.74%

7	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	415,112	41,511,200.00	2.59%
8	博时基金—昆仑银行股份有限公司—博时基金聚盈 2 号单一资产管理计划	其他	381,454	38,145,400.00	2.38%
9	中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-005L-FH002 深	其他	326,674	32,667,400.00	2.04%
10	平安银行股份有限公司—长信可转债债券型证券投资基金	其他	300,000	30,000,000.00	1.88%

#### 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、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予 的限制性股 票数量(股)	本期被授予 的限制性股 票数量(股)	期末被授予的 限制性股票数 量(股)
PAUL XIAOMING LEE	董事长	现任	136,993,919		6,785,399	130,208,520	70,495,019		70,495,019
李晓华	副董事长、 总经理	现任	70,069,889			70,069,889	69,833,759		69,833,759
Yan Ma	董事	现任							
Alex Cheng	董事	现任							
许铭	董事	现任	1,835,873			1,835,873			
冯洁	董事	现任							
卢建凯	董事	现任							
唐长江	董事	现任							
郑海英	董事	现任							
林海舰	董事	离任							
宋昆冈	董事	离任							
王平	董事	离任							
张涛	监事会主席	现任							
陈涛	监事	现任							
康文婷	监事	现任		200	200				

黄江岚	监事会主席	离任						
熊炜	副总经理、 董事会秘书	现任	359,000		89,000	270,000	217,600	217,600
庞启智	财务总监	现任	427,000		17,000	410,000	217,600	217,600
合计	--	--	209,685,681	200	6,891,599	202,794,282	140,763,978	140,763,978

注：①公司董事长 PAUL XIAOMING LEE 及副董事长李晓华期初被授予的限制性股票为通过公司重大资产重组获得的首发后限售股；公司高级管理人员熊炜和庞启智期初被授予的限制性股票为通过公司 2017 年限制性股票激励计划获得的尚未解锁的股权激励限售股。②公司监事康文婷在担任公司监事之后未曾增持或减持过公司股票。

## 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
林海舰	董事	任期满离任	2020 年 4 月 8 日	任期届满
宋昆冈	独立董事	任期满离任	2020 年 4 月 8 日	任期届满
王平	独立董事	任期满离任	2020 年 4 月 8 日	任期届满
黄江岚	监事	任期满离任	2020 年 4 月 8 日	任期届满
Alex Cheng	董事	被选举	2020 年 4 月 8 日	换届选举
唐长江	独立董事	被选举	2020 年 4 月 8 日	换届选举
郑海英	独立董事	被选举	2020 年 4 月 8 日	换届选举
康文婷	监事	被选举	2020 年 4 月 8 日	换届选举

## 第十节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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	160,000.00	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）	不适用						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：

名称	--	办公地址	--	联系人	--	联系人电话	--
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情况及履行的程序	<p>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》。</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。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>
期末余额(万元)	0.00
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</p>

	<p>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、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	113.20%	118.77%	-5.57%
资产负债率	65.30%	59.97%	5.33%
速动比率	92.93%	85.96%	6.97%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	5.6	10.3	-45.63%
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

EBITDA利息保障倍数同比大幅下降主要系公司报告期内借款增加所致；

## 九、公司逾期未偿还债项

适用  不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

## 十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无

## 十一、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171.48亿元，实际使用余额为119.85亿元，报告期内，公司均按时偿还银行贷款本息。

## 十二、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。

## 十三、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增加11,503.63万元，增加额占期初归属于上市公司股东净资产的2.53%；长期借款较期初增加56,803.15万元,增加额占期初归属于上市公司股东净资产的12.48%。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。

## 十四、公司债券是否存在保证人

是  否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 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 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,784,428,180.72	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	199,937,136.99	185,281,908.27
应收账款	1,741,087,429.49	1,424,354,132.31
应收款项融资	140,775,164.10	182,535,597.54
预付款项	101,005,679.51	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	21,773,806.08	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	1,020,100,128.16	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	676,155,729.70	523,124,562.78
流动资产合计	5,685,263,254.75	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	4,281,217.08	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	9,734,878.34	10,001,993.90
固定资产	5,947,801,634.72	4,936,597,979.17
在建工程	2,542,730,918.12	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	388,504,499.74	298,768,420.95
开发支出		
商誉	497,245,599.18	44,154,633.34
长期待摊费用	4,901,205.18	2,603,725.01
递延所得税资产	175,454,443.16	94,713,958.19
其他非流动资产	378,368,852.13	225,702,589.31
非流动资产合计	9,949,023,247.65	7,170,161,561.73
资产总计	15,634,286,502.40	12,193,188,361.42
流动负债：		
短期借款	2,785,401,303.76	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	858,593,829.19	522,674,089.50
应付账款	446,066,204.08	382,691,559.85
预收款项		9,241,127.99
合同负债	8,900,806.46	
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	26,704,975.99	20,194,051.89
应交税费	62,638,261.72	77,254,716.63
其他应付款	287,038,360.31	98,657,984.36
其中：应付利息	2,399,999.99	
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	544,995,497.30	448,243,627.51
其他流动负债		
流动负债合计	5,020,339,238.81	4,229,322,190.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,535,845,330.47	1,967,813,815.80
应付债券	1,429,174,723.60	
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	700,673,871.61	435,042,080.77
递延所得税负债	68,094,521.85	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	5,189,306,142.08	3,082,740,285.48
负债合计	10,209,645,380.89	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	177,419,515.43	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,788,381,118.39	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	1,965,359,943.43	1,744,638,648.71
归属于母公司所有者权益合计	4,843,547,672.83	4,551,052,876.43
少数股东权益	581,093,448.68	330,073,008.95
所有者权益合计	5,424,641,121.51	4,881,125,885.38
负债和所有者权益总计	15,634,286,502.40	12,193,188,361.42

法定代表人：PAUL XIAOMING LEE

主管会计工作负责人：庞启智

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6月30日	2019年12月31日
----	------------	-------------

流动资产：		
货币资金	710,709,556.65	173,535,371.19
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	3,200,000.00	9,600,000.00
应收账款	13,730,939.73	41,692,384.78
应收款项融资		
预付款项	3,175,268.38	1,230,107.09
其他应收款	1,914,559,825.47	1,101,125,909.57
其中：应收利息		
应收股利	225,040,000.00	272,540,000.00
存货	15,533,668.82	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	2,063,471.69	1,866,350.09
流动资产合计	2,662,972,730.74	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	4,907,054,134.29	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	76,219,011.61	78,899,091.13
在建工程	423,898.95	2,401,314.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,874,176.38	12,163,386.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,037,635.12	9,915,678.59
其他非流动资产	4,256,637.06	8,416,961.95
非流动资产合计	5,009,865,493.41	4,279,631,055.64
资产总计	7,672,838,224.15	5,633,229,604.45
流动负债：		
短期借款	272,268,782.63	181,264,450.04
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	73,750,000.00	178,321,179.75
应付账款	21,984,217.29	41,490,200.04
预收款项		688,175.71
合同负债	328,000.00	
应付职工薪酬	83,178.01	198,382.51
应交税费	2,054,141.59	5,190,155.03

其他应付款	385,875,516.92	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		
流动负债合计	756,343,836.44	909,826,026.58
非流动负债：		
长期借款	676,000,000.00	
应付债券	1,429,174,723.60	
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	2,105,174,723.60	
负债合计	2,861,518,560.04	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	177,419,515.43	

其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,654,975,792.95	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	94,289,771.14	187,733,251.59
所有者权益合计	4,811,319,664.11	4,723,403,577.87
负债和所有者权益总计	7,672,838,224.15	5,633,229,604.45

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	1,440,644,257.48	1,378,108,470.52
其中：营业收入	1,440,644,257.48	1,378,108,470.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,139,362,600.88	958,542,216.42
其中：营业成本	865,427,430.93	771,099,732.81
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	10,775,647.01	4,112,964.21
销售费用	43,018,420.83	29,285,208.97
管理费用	70,560,633.80	66,507,985.03
研发费用	65,067,462.67	47,875,127.92
财务费用	84,513,005.64	39,661,197.48
其中：利息费用	95,876,791.96	40,119,085.43
利息收入	13,763,254.19	1,703,889.51
加：其他收益	63,863,173.18	81,723,087.98
投资收益（损失以“-”号填列）	937,751.07	662,218.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	937,751.07	662,218.34
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,603,431.90	-5,322,007.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	15,480,314.07	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,453,548.34	3,522.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	378,505,914.68	496,633,075.46
加：营业外收入	9,733,204.75	108,167.61
减：营业外支出	3,888,759.31	89,454.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	384,350,360.12	496,651,788.86

减：所得税费用	34,650,292.27	67,237,083.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	349,700,067.85	429,414,705.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	349,700,067.85	429,414,705.52
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.归属于母公司所有者的净利润	321,392,639.87	388,927,814.10
2.少数股东损益	28,307,427.98	40,486,891.42
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	349,700,067.85	429,414,705.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	321,392,639.87	388,927,814.10
归属于少数股东的综合收益总额	28,307,427.98	40,486,891.42
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.40	0.48
（二）稀释每股收益	0.42	0.48

本期无同一控制下企业合并。

法定代表人：PAUL XIAOMING LEE

主管会计工作负责人：庞启智

会计机构负责人：刘连华

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	80,150,244.86	187,605,913.94
减：营业成本	42,430,844.49	135,826,248.43
税金及附加	1,815,562.64	1,378,946.47
销售费用	560,309.78	7,673,881.78
管理费用	11,540,600.82	25,406,901.91
研发费用	3,823,685.82	6,911,433.18
财务费用	13,055,602.76	-2,179,894.39
其中：利息费用	48,923,171.83	3,321,693.35
利息收入	35,538,277.23	5,776,032.96
加：其他收益	494,192.62	165,218.45
投资收益（损失以“－”号填列）		

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	50,975.06	-2,302,372.18
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）	7,457,389.94	10,451,242.83
加：营业外收入	248,518.23	22,800.00
减：营业外支出	600,000.00	4,642.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,105,908.17	10,469,400.63
减：所得税费用	-121,956.53	1,596,629.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,227,864.70	8,872,770.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,227,864.70	8,872,770.74
（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	7,227,864.70	8,872,770.74
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 年半年度	2019 年半年度
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	886,207,746.53	1,124,100,741.70
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	96,173,750.32	
收到其他与经营活动有关的现金	223,915,115.12	133,907,291.20
经营活动现金流入小计	1,206,296,611.97	1,258,008,032.90
购买商品、接受劳务支付的现金	500,641,877.18	783,900,946.32
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	181,406,240.65	107,513,397.27
支付的各项税费	152,685,000.57	144,057,969.31
支付其他与经营活动有关的现金	170,600,866.48	105,464,481.94
经营活动现金流出小计	1,005,333,984.88	1,140,936,794.84
经营活动产生的现金流量净额	200,962,627.09	117,071,238.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		50,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,403,042.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,472,809.37	21,572.81
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	6,570,876.83	51,424,614.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,140,886,036.34	1,070,152,753.18

投资支付的现金	5,415,277.70	50,000,000.00
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	739,219,511.67	14,689,147.85
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,885,520,825.71	1,134,841,901.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,878,949,948.88	-1,083,417,286.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,690,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,947,633,567.18	1,908,448,798.83
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,637,633,567.18	1,908,448,798.83
偿还债务支付的现金	2,167,813,911.79	724,683,729.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	171,962,644.80	33,640,783.34
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	266,193,113.60	54,292,000.00
筹资活动现金流出小计	2,605,969,670.19	812,616,512.49
筹资活动产生的现金流量净额	2,031,663,896.99	1,095,832,286.34
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	353,676,575.20	129,486,238.23
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	1,069,332,489.98	375,098,443.49

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	123,386,910.75	236,870,171.34
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	48,335,971.63	9,071,478.45
经营活动现金流入小计	171,722,882.38	245,941,649.79
购买商品、接受劳务支付的现金	50,915,637.24	91,910,423.87
支付给职工以及为职工支付的现金	12,588,862.60	25,389,643.12
支付的各项税费	9,531,897.42	3,846,531.10
支付其他与经营活动有关的现金	11,950,504.43	64,508,256.74
经营活动现金流出小计	84,986,901.69	185,654,854.83
经营活动产生的现金流量净额	86,735,980.69	60,286,794.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	47,500,000.00	7,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,754,000.00	
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	697,971,976.62	278,748,002.81
投资活动现金流入小计	747,225,976.62	286,248,002.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	821,327.50	6,117,655.99
投资支付的现金	780,800,000.00	100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,611,622,641.51	407,600,000.00
投资活动现金流出小计	2,393,243,969.01	413,817,655.99

投资活动产生的现金流量净额	-1,646,017,992.39	-127,569,653.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,590,000,000.00	
取得借款收到的现金	916,500,000.00	145,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	728,200,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,234,700,000.00	145,600,000.00
偿还债务支付的现金	149,986,222.89	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,773,619.34	5,867,770.33
支付其他与筹资活动有关的现金	845,375,780.58	
筹资活动现金流出小计	1,102,135,622.81	65,867,770.33
筹资活动产生的现金流量净额	2,132,564,377.19	79,732,229.67
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	573,282,365.49	12,449,371.45
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	699,670,912.31	94,661,452.77

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

项目	2020 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			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）			177,419,515.43	-105,646,013.75				220,721,294.72	292,494,796.40	251,020,439.73	543,515,236.13		
（一）综合收益 总额								321,392,639.87	321,392,639.87	28,307,427.98	349,700,067.85		
（二）所有者投 入和减少资本			177,419,515.43	-105,646,013.75					71,773,501.68	222,713,011.75	294,486,513.43		
1. 所有者投入 的普通股										100,000,000.00	100,000,000.00		
2. 其他权益工 具持有者投入 资本													
3. 股份支付计				12,262,988.12					12,262,988.12	916,557.88	13,179,546.00		

入所有者权益 的金额														
4. 其他			177,419,515.43	-117,909,001.87							59,510,513.56	121,796,453.87	181,306,967.43	
(三) 利润分配										-100,671,345.15	-100,671,345.15		-100,671,345.15	
1. 提取盈余公 积														
2. 提取一般风 险准备														
3. 对所有者(或 股东)的分配										-100,671,345.15	-100,671,345.15		-100,671,345.15	
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	805,370,770.00		177,419,515.43	1,788,381,118.39	28,137,312.00		135,153,637.58	1,965,359,943.43	4,843,547,672.83	581,093,448.68	5,424,641,121.51		

单位：元

上期金额

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			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）				17,677,182.83					209,331,876.55		227,009,059.38	41,403,449.29	268,412,508.67
（一）综合收益总额									388,927,814.10		388,927,814.10	40,486,891.42	429,414,705.52
（二）所有者投入和减少资本				17,677,182.83							17,677,182.83	916,557.87	18,593,740.70
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				17,677,182.83							17,677,182.83	916,557.87	18,593,740.70

4. 其他														
(三) 利润分配										-179,595,937.55		-179,595,937.55		-179,595,937.55
1. 提取盈余公 积														
2. 提取一般风 险准备														
3. 对所有者(或 股东)的分配										-179,595,937.55		-179,595,937.55		-179,595,937.55
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	473,867,912.00			2,215,797,840.92	50,217,436.50		115,753,507.47	1,302,962,187.17	4,058,164,011.06	282,450,651.03	4,340,614,662.09		

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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）				177,419,515.43	3,940,051.26					-93,443,480.45		87,916,086.24
（一）综合收益总额										7,227,864.70		7,227,864.70
（二）所有者投入和减少资本				177,419,515.43	3,940,051.26							181,359,566.69
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					3,940,051.26							3,940,051.26
4. 其他				177,419,515.43								177,419,515.43

(三) 利润分配										-100,671,345.15		-100,671,345.15
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-100,671,345.15		-100,671,345.15
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	805,370,770.00			177,419,515.43	3,654,975,792.95	28,137,312.00			107,401,126.59	94,289,771.14		4,811,319,664.11

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	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）					9,354,245.96					-170,723,166.81		-161,368,920.85
（一）综合收益总额										8,872,770.74		8,872,770.74
（二）所有者投入和减少资本					9,354,245.96							9,354,245.96
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					9,354,245.96							9,354,245.96

4. 其他												
(三) 利润分配											-179,595,937.55	-179,595,937.55
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-179,595,937.55	-179,595,937.55
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	473,867,912.00				3,981,129,387.32	50,217,436.50			88,000,996.48	21,837,871.44		4,514,618,730.74
----------	----------------	--	--	--	------------------	---------------	--	--	---------------	---------------	--	------------------

### 三、公司基本情况

公司注册地、组织形式和总部地址

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53040040000009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,并经中国证监会证监许可[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,扣除与发行有关的费用人民币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并通过《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出具大华验字[2017]000338号验资报告验证。鉴于公司已实施完成资本公积转增股本,根据公司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、华辰投资、SHERRY LEE、先进制造基金、珠海恒捷、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出具大华验字[2019]000324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6月30日，本公司累计发行股本总数805,370,770.00股，注册资本为805,370,770.00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2020年8月25日批准报出。

本期纳入合并财务报表范围的子公司共15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	控股子公司	二级	59.46	59.46
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
上海恩捷新材料科技有限公司	控股子公司	二级	90.08	90.08
珠海恩捷新材料科技有限公司	全资子公司	三级	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
创新新材料（香港）有限公司	全资子公司	二级	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
苏州捷力新能源材料有限公司	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2户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
佛山市东航光电科技有限公司	非同一控制下企业合并
苏州捷力新能源材料有限公司	非同一控制下企业合并

## 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。

## 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

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

### 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，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

## （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、债权投资等。

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、租赁应收款、合同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与合同资产、以及租赁应收款，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、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。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对于租赁应收款项，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。

③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。

④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“五/10（6）金融工具减值”。

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	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
商业承兑汇票	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风	参考历史信用损失经验不计提

	险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。	坏账准备
--	-----------------------------	------

## 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“五/10（6）金融工具减值”。

本公司对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坏账准备
账龄组合	除上述组合范围以外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

其中：账龄组合按账龄计提比例如下：

账龄	预期信用损失率(%)
6个月以内（含）	
6个月-1年	5
1—2年	10
2—3年	20
3—4年	50
4—5年	80
5年以上	100

## 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“五/10（6）金融工具减值”。

## 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“五/10（6）金融工具减值”。

本公司对单项金额较大且在初始确认后已经发生信用减值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坏账准备
账龄组合	除上述组合范围以外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，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。

其中：账龄组合按账龄计提比例如下：

账龄	预期信用损失率(%)
6个月以内（含）	
6个月-1年	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	50
4-5年	80
5年以上	100

## 15、存货

### （1）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。

### （2）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。

### (3) 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。

### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法摊销；
- 2) 包装物采用一次转销法摊销；
- 3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

## 16、合同资产

## 17、合同成本

## 18、持有待售资产

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 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。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其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转入改按权益法核算的当期损益。

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%

### (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、计算机软件等。

#### 1) 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。

#### 2) 无形资产的后续计量

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。

##### ①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

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。

## ②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

### 1) 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。

### 2) 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

#### （1）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。

#### （2）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	

### 33、合同负债

公司将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，本科目期末贷方余额反映公司在向客户转让商品之前，已经收到的合同对价或已经取得的无条件收取合同对价权利的金额。

### 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

#### (1) 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。

#### (2) 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

#### (1) 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。

#### (2) 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。

### （3）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。

### （4）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：

### （1）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。

**(2) 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。

**(3) 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

**(1) 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，属于在某一时间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。

## (2) 特定交易的收入处理原则

### 1) 附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

### 2) 附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

### 3) 附有客户额外购买选择权的销售合同

公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，则综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

### 4) 向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

### 5) 售后回购

①因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

②应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条1)规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

### 6) 向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，

该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

### （3）收入确认的具体方法

#### 1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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所有权和风险移交的证据。（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所有权和风险移交的证据。（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。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

#### 2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

## 40、政府补助

### （1）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。

### （2）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。

### **(3) 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。

### **(1) 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。

### **(2) 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“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。

#### 1) 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。

#### 2) 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。

### 3) 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。

### 4) 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
公司 2020 年度财务报表执行《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）	相关会计政策变更的议案已经公司于 2020 年 4 月 24 日召开的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	详见巨潮资讯网《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2020-072 号）

本次会计政策变更对公司的影响如下：

#### 1) 新收入准则

- 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

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。

## (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		9,241,127.99	9,241,127.99
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			
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	1,744,638,648.71	
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		688,175.71	688,175.71
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			
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	16%、13%、10%、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%

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%
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%
无锡恩捷新材料科技有限公司	25%
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%
上海恩捷信息技术有限公司	25%
上海风舟贸易有限公司	25%
创新新材料（香港）有限公司注	16.5%
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	25%

## 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塔塑胶有限公司、子公司云南德新纸业有限公司、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、子公司苏州捷力新能源材料有限公司、

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

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	51,511.86	14,120.97
银行存款	1,069,280,978.12	715,641,793.81
其他货币资金	715,095,690.74	295,898,721.28
合计	1,784,428,180.72	1,011,554,636.06

其他说明

### 2、交易性金融资产：无

### 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	35,901,718.03	55,600,772.01
商业承兑票据	164,035,418.96	129,681,136.26

合计	199,937,136.99	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	199,937,136.99	100.00			199,937,136.99	185,281,908.27	100.00			185,281,908.27
其中：										
未到期的应收票据	199,937,136.99	100.00			199,937,136.99	185,281,908.27	100.00			185,281,908.27
合计	199,937,136.99	100.00			199,937,136.99	185,281,908.27	100.00			185,281,908.27

按单项计提坏账准备：无

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
未到期的应收票据	199,937,136.99	0.00	0.00%
合计	199,937,136.99	0.00	--

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：无

(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	54,775,164.10
合计	54,775,164.10

## (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	2,503,846,817.60	
商业承兑票据	397,608,170.71	
合计	2,901,454,988.31	

## (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	16,879,255.32	0.94%	16,879,255.32	100.00%		16,879,255.32	1.15%	16,879,255.32	100.00%	
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	16,840,149.06	0.94%	16,840,149.06	100.00%		16,840,149.06	1.15%	16,840,149.06	100.00%	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	39,106.26		39,106.26	100.00%		39,106.26		39,106.26	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,779,262,345.36	99.06%	38,174,915.87	2.15%	1,741,087,429.49	1,454,745,838.46	98.85%	30,391,706.15	2.09%	1,424,354,132.31
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,779,262,345.36	99.06%	38,174,915.87	2.15%	1,741,087,429.49	1,454,745,838.46	98.85%	30,391,706.15	2.09%	1,424,354,132.31
合计	1,796,141,600.68	100.00%	55,054,171.19	3.07%	1,741,087,429.49	1,471,625,093.78	99.99%	47,270,961.47	3.21%	1,424,354,132.31

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
单位 1	7,129,136.06	7,129,136.06	100.00%	预计无法收回
单位 2	5,075,381.00	5,075,381.00	100.00%	预计无法收回
单位 3	2,845,087.00	2,845,087.00	100.00%	预计无法收回
单位 4	1,790,545.00	1,790,545.00	100.00%	预计无法收回
单位 5	39,106.26	39,106.26	100.00%	预计无法收回
合计	16,879,255.32	16,879,255.32	--	--

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	1,639,326,175.51	9,768,853.36	0.60%
1-3 月	1,477,073,879.99	1,656,238.59	0.11%
4-6 月			
7-9 月			
10-12 月	162,252,295.52	8,112,614.77	5.00%
1—2 年	45,935,257.94	4,593,525.80	10.00%
2—3 年	82,327,805.86	16,465,561.18	20.00%
3—4 年	8,114,501.12	4,057,250.56	50.00%
4—5 年	1,344,399.76	1,075,519.80	80.00%
5 年以上	2,214,205.17	2,214,205.17	100.00%
合计	1,779,262,345.36	38,174,915.87	--

确定该组合依据的说明：除合并关联方组合范围以外按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

按组合计提坏账准备：无

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	期末余额
1 年以内（含 1 年）	1,639,326,175.51
1-3 月	1,477,073,879.99
4-6 月	
7-9 月	
10-12 月	162,252,295.52
1 至 2 年	45,935,257.94
2 至 3 年	82,366,912.12
3 年以上	28,513,255.11
3 至 4 年	15,243,637.18
4 至 5 年	1,344,399.76
5 年以上	11,925,218.17
合计	1,796,141,600.68

## （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	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	16,840,149.06				16,840,149.06
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	39,106.26				39,106.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,391,706.15	1,345,024.30		6,438,185.42	38,174,915.87
合计	47,270,961.47	1,345,024.30		6,438,185.42	55,054,171.19

(3) 本期实际核销的应收账款情况：无

(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	331,183,547.76	18.44%	198,710.13
单位 2	168,589,056.26	9.39%	713,750.13
单位 3	164,652,239.68	9.17%	26,788.80
单位 4	69,683,070.79	3.88%	6,968.31
单位 5	52,066,103.29	2.90%	2,340,726.53
合计	786,174,017.78	43.78%	

(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		9,886,495.00
商业承兑汇票	140,775,164.10	172,649,102.54

合计	140,775,164.10	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

公司应收款项融资全部为银行承兑汇票和商业承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

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：

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：

于2020年6月30日，本公司认为所持有的应收款项融资不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

## 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	97,432,457.03	96.46%	104,123,431.87	98.87%
1 至 2 年	3,157,247.37	3.13%	927,210.61	0.88%
2 至 3 年	1,678.14	0.00%	92,215.61	0.09%
3 年以上	414,296.97	0.41%	165,738.99	0.16%
合计	101,005,679.51	--	105,308,597.08	--

### (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	2020年6月30日	占应收账款2019年6月30日的比例(%)
单位1	12,578,347.32	12.45%
单位2	8,902,971.80	8.81%

单位3	6,904,712.93	6.84%
单位4	6,269,006.45	6.21%
单位5	5,520,991.75	5.47%
合计	40,176,030.25	39.78%

## 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	1,188,900.87
其他应收款	20,584,905.21	830,448,417.93
合计	21,773,806.08	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
昆明昆莎斯塑料色母有限公司	1,188,900.87	1,188,900.87
合计	1,188,900.87	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：于 2020 年 6 月 30 日，公司所持有的应收股利不存在重大的信用风险，不会因被投资单位违约而产生重大损失。

## (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
保证金及押金	7,167,531.29	4,438,003.35
备用金	3,417,029.43	2,696,682.56
代垫款	1,235,413.67	1,203,121.38
应收出口退税		
其他	10,082,258.20	1,769,896.21
资金拆借		
股权收购		820,000,000.00
可转债发行费用		1,084,905.66
合计	21,902,232.59	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		486,656.69	257,534.54	744,191.23
2020年1月1日余额在本期	——	——	——	——
本期计提		258,407.60		258,407.60
其他变动		314,728.55		314,728.55
2020年6月30日余额		1,059,792.84	257,534.54	1,317,327.38

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	期末余额
1年以内（含1年）	18,081,013.03
1-3月	13,811,294.45
4-6月	
7-9月	
10-12月	4,269,718.58
1至2年	1,919,469.91
2至3年	666,007.69
3年以上	1,235,741.96
3至4年	774,000.00
4至5年	5,000.00
5年以上	456,741.96
合计	21,902,232.59

### 3) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	486,656.69	258,407.60			314,728.55	1,059,792.84
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	257,534.54					257,534.54
合计	744,191.23	258,407.60			314,728.55	1,317,327.38

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
单位 1	其他	5,573,837.25	1-6 个月	25.45%	
单位 2	保证金及押金	3,000,000.00	1-6 个月	13.70%	
单位 3	保证金及押金	650,000.00	1-6 个月	2.97%	65.00
单位 4	保证金及押金	544,000.00	3-4 年	2.48%	272,000.00
单位 5	保证金及押金	500,000.00	1-6 个月	2.28%	
合计	--	10,267,837.25	--	46.88%	272,065.00

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

其他说明：公司其他应收款期末余额较期初余额降幅较大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。

## 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	177,599,819.62	23,191.84	177,576,627.78	112,792,578.57	23,191.84	112,769,386.73
在产品	35,292,674.45	436,222.88	34,856,451.57	31,577,592.12	436,222.88	31,141,369.24
库存商品	964,688,386.10	202,768,848.68	761,919,537.42	560,323,330.51	5,570,216.82	554,753,113.69
周转材料	45,513,959.84		45,513,959.84	16,721,617.70		16,721,617.70
发出商品				30,118,007.46		30,118,007.46
委托加工物资				91,289.59		91,289.59
自制半成品	233,551.55		233,551.55	13,635,262.44		13,635,262.44
合计	1,223,328,391.56	203,228,263.40	1,020,100,128.16	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					23,191.84
在产品	436,222.88					436,222.88

库存商品	5,570,216.82		197,384,264.00	185,632.14		202,768,848.68
合计	6,029,631.54		197,384,264.00	185,632.14		203,228,263.40

(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：

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，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

本期合同资产计提减值准备情况：无

#### 11、持有待售资产：无

#### 12、一年内到期的非流动资产：无

#### 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	676,155,729.70	523,124,562.78
合计	676,155,729.70	523,124,562.78

#### 14、债权投资

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

#### 15、其他债权投资

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

## 16、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

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：无

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

## 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												
昆明昆莎斯塑料 色母有限公司	3,343,466.01			937,751.07							4,281,217.08	
小计	3,343,466.01			937,751.07							4,281,217.08	
合计	3,343,466.01			937,751.07							4,281,217.08	

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	267,115.56			267,115.56
(1) 计提或摊销	267,115.56			267,115.56

3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	2,136,924.48			2,136,924.48
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	9,734,878.34			9,734,878.34
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	9,734,878.34	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	5,947,801,634.72	4,936,597,979.17
合计	5,947,801,634.72	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	运输设备	电子设备及 其他	合计
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	167,368,823.61	1,692,020,398.63	3,379,704.95	27,194,058.61	1,889,962,985.80
(1) 购置	524,877.46	14,412,806.11	235,958.68	1,598,695.87	16,772,338.12
(2) 在建工程转入	76,106.18	260,616,343.69	562,946.89	2,401,395.72	263,656,792.48
(3) 企业合并增加	166,767,839.97	1,416,991,248.83	2,580,799.38	23,193,967.02	1,609,533,855.20
3.本期减少金额		8,772,878.34	329,023.21	67,515.43	9,169,416.98
(1) 处置或报废		8,772,878.34	329,023.21	67,515.43	9,169,416.98
4.期末余额	1,065,715,131.00	6,823,650,513.74	25,147,015.63	83,181,325.72	7,997,693,986.09
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	55,321,660.28	731,244,687.51	3,304,371.79	21,879,147.59	811,749,867.17
(1) 计提	22,021,998.53	220,187,968.38	1,256,722.65	7,296,180.63	250,762,870.19
非同一控制下企业合并	33,299,661.75	511,056,719.13	2,047,649.14	14,582,966.96	560,986,996.98
3.本期减少金额		1,131,669.59	275,844.99	24,826.09	1,432,340.67
(1) 处置或报废		1,131,669.59	275,844.99	24,826.09	1,432,340.67
4.期末余额	237,901,690.69	1,694,792,222.87	15,354,627.62	42,571,423.42	1,990,619,964.60
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额		59,263,365.40		9,021.37	59,272,386.77
(1) 计提					
非同一控制下企业合并		59,263,365.40		9,021.37	59,272,386.77
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		59,263,365.40		9,021.37	59,272,386.77
四、账面价值					
1.期末账面价值	827,813,440.31	5,069,594,925.47	9,792,388.01	40,600,880.93	5,947,801,634.72
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
机器设备	101,317,849.24	33,053,407.03	59,263,365.40	9,001,076.81	

电子设备	21,233.17	11,150.14	9,021.37	1,061.66	
合计	101,339,082.41	33,064,557.17	59,272,386.77	9,002,138.47	

(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	18,668,098.81	产权证尚在办理中

其他说明

(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	2,531,720,847.66	1,546,045,179.46
工程物资	11,010,070.46	8,229,616.39
合计	2,542,730,918.12	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
无锡恩捷电池隔离膜生产	1,082,021,090.20		1,082,021,090.20	886,052,455.29		886,052,455.29

基地项目					
珠海恩捷电池隔离膜生产基地二期项目	817,817,146.28		817,817,146.28	62,430,402.45	62,430,402.45
江西通瑞电池隔离膜生产基地一期项目	417,611,182.26		417,611,182.26	524,639,042.67	524,639,042.67
江西睿捷厂房建设	91,304,921.84		91,304,921.84	2,128,074.96	2,128,074.96
中试车间	64,608,169.89		64,608,169.89	64,902,750.98	64,902,750.98
年产 7 万吨 BOPP 薄膜改扩建项目	44,299,067.50		44,299,067.50	91,958.23	91,958.23
印刷专用设备冷烫机				1,724,137.93	1,724,137.93
上海恩捷其他设施改造	3,070,713.69		3,070,713.69		
十亿液体包装盒厂房项目	811,163.45		811,163.45		
零星工程	10,177,392.55		10,177,392.55	4,076,356.95	4,076,356.95
合计	2,531,720,847.66		2,531,720,847.66	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
无锡恩捷电池隔离膜生产 基地项目	2,200,000,000.00	886,052,455.29	195,968,634.91			1,082,021,090.20	49.18%	49.18%	44,482,663.18	26,587,848.94	2.05%	金融 机构 贷款
珠海恩捷电池隔离膜生产 基地二期项目	1,100,000,000.00	62,430,402.45	763,365,736.11	7,978,992.28		817,817,146.28	74.35%	74.35%	8,821,459.32	8,821,459.32	4.97%	金融 机构 贷款
江西通瑞电池隔离膜生产 基地一期项目	1,750,000,000.00	524,639,042.67	148,386,695.67	255,414,556.08		417,611,182.26	23.86%	23.86%				金融 机构 贷款
江西睿捷厂房建设	100,000,000.00	2,128,074.96	89,176,846.88			91,304,921.84	91.30%	91.30%				其他
中试车间	75,000,000.00	64,902,750.98	174,445.45	469,026.54		64,608,169.89	86.14%	86.14%				其他
年产7万吨BOPP薄膜改扩	60,000,000.00	91,958.23	44,207,109.27			44,299,067.50	73.83%	73.83%				其他

建项目												
印刷专用设备冷烫机	2,000,000.00	1,724,137.93		1,724,137.93			100.00%	100.00%				其他
上海恩捷其他设施改造	10,000,000.00		3,419,981.32	349,267.63		3,070,713.69	30.71%	30.71%				其他
十亿液体包装盒厂房项目	72,000,000.00		811,163.45			811,163.45	1.13%	1.13%				其他
零星工程	15,788,900.00	4,076,356.95	8,824,366.42	2,723,330.82		10,177,392.55		—				其他
合计	5,384,788,900.00	1,546,045,179.46	1,254,334,979.48	268,659,311.28		2,531,720,847.66	--	--	53,304,122.50	35,409,308.26		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况：无

(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	4,877,651.62		4,877,651.62	5,579,312.22		5,579,312.22
尚未安装的设备	6,132,418.84		6,132,418.84	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	11,010,070.46		11,010,070.46	8,229,616.39		8,229,616.39

## 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	102,174,078.18			2,001,118.89	104,175,197.07
(1) 购置	20,062,946.58			1,016,247.97	21,079,194.55
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加	82,111,131.60			984,870.92	83,096,002.52
3.本期减少金额					

(1) 处置					
4.期末余额	422,979,744.29			12,444,135.38	435,423,879.67
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	13,086,949.16			1,352,169.12	14,439,118.28
(1) 计提	4,029,592.27			464,263.91	4,493,856.18
(2)非同一控制下企业合并	9,057,356.89			887,905.21	9,945,262.10
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	44,298,349.36			2,621,030.57	46,919,379.93
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					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	378,681,394.93			9,823,104.81	388,504,499.74
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

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		处置		
无锡恩捷	34,483,188.64					34,483,188.64
深圳清松	9,671,444.70					9,671,444.70
苏州捷力		453,090,965.84				453,090,965.84
合计	44,154,633.34	453,090,965.84				497,245,599.18

(2) 商誉减值准备：无

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：

商誉减值测试的影响

其他说明

#### 1、江西通瑞公司商誉减值测试

2020年6月末，公司对江西通瑞的商誉进行了减值测试。其中，2020年至2024年为预测期，预计未来现金流量根据管理层财务预算确定；2025年及以后为永续期，预计每年现金流量的增速均为2.9%（参考通货膨胀率，实际取2019年CPI增长率2.9%），并按照江西通瑞公司加权平均资金成本13.89%作为折现率折现后计算资产组的可收回金额。

相关商誉减值测试过程如下：

单位：人民币万元

项目	江西通瑞公司
商誉账面余额①	3,448.32
商誉减值准备余额②	-
商誉的账面价值③=①-②	3,448.32
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	3,448.32
资产组账面净资产⑥	83,617.12
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	87,065.44
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	301,829.63
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	-

经减值测试，截至2020年6月末，江西通瑞公司资产组的可收回金额301,829.63万元，高于其包含整体商誉的资产组账面价值87,065.44万元，故无需计提商誉减值准备。

## 2、深圳清松公司商誉减值测试

2020年6月末，恩捷股份对深圳清松的商誉进行了减值测试。其中，2020年至2024年为预测期，预计未来现金流量根据管理层财务预算确定；2025年及以后为永续期，预计每年现金流量的增速均为2.9%（参考通货膨胀率，实际取2019年CPI增长率2.9%），并按照深圳清松公司加权平均资金成本24.71%作为折现率折现后计算资产组的可收回金额。

相关商誉减值测试过程如下：

单位：人民币万元

项目	深圳清松
商誉账面余额①	967.14
商誉减值准备余额②	-
商誉的账面价值③=①-②	967.14
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	967.14
资产组账面净资产⑥	1,268.46
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	2,235.60
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	2,299.75
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	-

经减值测试，截至2019年末，深圳清松公司资产组的可收回金额2,299.75万元，高于其包含整体商誉的资产组账面价值2,235.60万元，故无需计提商誉减值准备。

### 3、苏州捷力公司商誉减值测试

2020年6月末，恩捷股份对苏州捷力的商誉进行了减值测试。其中，2020年至2024年为预测期，预计未来现金流量根据管理层财务预算确定；2025年及以后为永续期，预计每年现金流量的增速均为2.9%（参考通货膨胀率，实际取2019年CPI增长率2.9%），并按照苏州捷力公司加权平均资金成本9.32%作为折现率折现后计算资产组的可收回金额。

相关商誉减值测试过程如下：

单位：人民币万元

项目	苏州捷力
商誉账面余额①	45,309.10
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	45,309.10
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	45,309.10
资产组账面净资产⑥	35,463.25
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	80,772.35
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	285,695.36
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	

经减值测试，截至2020年6月末，苏州捷力公司资产组的可收回金额285,695.36万元，高于其包含整体商誉的资产组账面价值80,772.35万元，故无需计提商誉减值准备。

## 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
厂房修理维护费		3,066,137.06	422,457.68		2,643,679.38
外供灌装机	1,788,295.24		329,360.12		1,458,935.12

厂房租赁费	600,000.00		150,000.00		450,000.00
厂区绿化费		256,885.78	32,575.72		224,310.06
租入变电站	70,969.84		5,287.90		65,681.94
厂房装修费	144,459.93	25,845.77	111,707.02		58,598.68
合计	2,603,725.01	3,348,868.61	1,051,388.44		4,901,205.18

### 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	318,872,148.74	47,845,493.98	54,044,784.24	8,111,807.68
内部交易未实现利润	48,507,872.40	7,276,180.86	44,222,936.81	5,719,907.64
可抵扣亏损	282,465,843.82	48,037,026.71	205,103,468.50	36,764,981.15
政府补助	180,957,586.66	40,448,019.54	42,381,716.69	8,123,177.51
股权激励			24,428,317.73	3,664,247.66
递延收益	212,318,147.14	31,847,722.07	215,532,243.71	32,329,836.55
合计	1,043,121,598.76	175,454,443.16	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
设备器具一次税前扣除	417,259,299.08	68,094,521.85	367,904,948.73	60,696,969.12

合计	417,259,299.08	68,094,521.85	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		175,454,443.16		94,713,958.19
递延所得税负债		68,094,521.85		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

## 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	361,132,440.31		361,132,440.31	194,394,615.91		194,394,615.91
预付工程款	8,483,851.71		8,483,851.71	9,556,037.22		9,556,037.22
分期收款出售设备款	8,751,936.18		8,751,936.18	8,751,936.18		8,751,936.18
其他	623.93		623.93	13,000,000.00		13,000,000.00
合计	378,368,852.13		378,368,852.13	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幅较大主要系报告期内为提高公司锂电池隔膜业务的产能及质量，预付大量工程及设备款所致。

### 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	505,750,000.00	182,410,437.58
抵押借款		34,900,000.00
保证借款	2,116,001,411.18	2,282,265,288.87
信用借款	161,500,000.00	169,486,222.89
未到期应付利息	2,149,892.58	1,303,083.49
合计	2,785,401,303.76	2,670,365,032.83

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况：无

### 33、交易性金融负债：无

### 34、衍生金融负债：无

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	216,272,361.36	10,615,319.33
银行承兑汇票	642,321,467.83	512,058,770.17
合计	858,593,829.19	522,674,089.50

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 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	203,936,529.31	197,480,189.34
应付工程设备款	167,702,437.57	148,392,577.43
应付辅料备件款	47,977,997.89	6,172,762.14
应付运输费	8,735,004.97	14,633,758.80
应付其他款	17,714,234.34	16,012,272.14
合计	446,066,204.08	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
单位 1	9,401,795.57	尚未结算
单位 2	2,190,692.87	尚未结算
单位 3	1,774,477.00	尚未结算
单位 4	1,513,856.90	尚未结算
单位 5	1,170,514.72	尚未结算
合计	16,051,337.06	--

### 37、预收款项

(1) 预收款项列示：无

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项：无

其他说明：期初余额调整情况请见本节“五-44、(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”

### 38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	8,900,806.46	9,241,127.99
合计	8,900,806.46	9,241,127.99

### 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	223,689,447.76	216,575,059.39	26,455,579.74
二、离职后福利-设定提存计划	852,860.52	3,101,904.10	3,705,368.37	249,396.25
合计	20,194,051.89	226,791,351.86	220,280,427.76	26,704,975.99

(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	200,090,550.97	194,734,692.23	22,683,073.72

2、职工福利费		8,891,388.35	8,891,388.35	
3、社会保险费	912,151.35	6,157,579.88	5,728,188.53	1,341,542.70
其中：医疗保险费	838,777.67	5,567,077.41	5,202,397.88	1,203,457.20
工伤保险费	11,844.04	109,226.97	121,071.01	
生育保险费	61,529.64	481,275.50	404,719.64	138,085.50
4、住房公积金	299,376.00	7,413,546.68	5,938,649.76	1,774,272.92
5、工会经费和职工教育经费	802,449.04	1,136,381.88	1,282,140.52	656,690.40
合计	19,341,191.37	223,689,447.76	216,575,059.39	26,455,579.74

### (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	2,979,794.91	3,547,996.77	249,396.25
2、失业保险费	35,262.41	122,109.19	157,371.60	
合计	852,860.52	3,101,904.10	3,705,368.37	249,396.25

### 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,418,793.65	28,116,303.25
企业所得税	54,803,111.52	46,448,805.71
个人所得税	259,762.03	482,324.73
城市维护建设税	529,977.48	747,573.66
房产税	2,096,546.14	52,432.61
土地使用税	1,046,894.94	412,047.52

印花税	17,860.10	101,053.47
教育费附加	417,322.95	881,666.86
其他	47,992.91	12,508.82
合计	62,638,261.72	77,254,716.63

其他说明：

#### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,399,999.99	
应付股利	7,574,667.67	7,574,667.67
其他应付款	277,063,692.65	91,083,316.69
合计	287,038,360.31	98,657,984.36

##### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	2,399,999.99	
合计	2,399,999.99	

##### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	7,574,667.67	7,574,667.67
合计	7,574,667.67	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	48,335,141.82	44,736,010.00
限制性股票回购义务	28,137,312.00	28,137,312.00
非金融机构借款		7,039,200.00
财务顾问费	20,000.00	
押金及保证金	6,973,722.03	7,570,083.14
代扣员工社会保险	3,718,689.24	1,213,196.63
报销款	1,187,638.03	2,124,442.89
其他	8,691,189.53	263,072.03
未付转让款	180,000,000.00	
合计	277,063,692.65	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
单位 1	28,137,312.00	尚未达到付款条件
单位 2	22,380,000.00	尚未达到付款条件
单位 3	20,356,010.00	尚未达到付款条件
单位 4	5,000,000.00	尚未达到付款条件
单位 5	1,235,000.00	尚未达到付款条件
合计	77,108,322.00	--

其他说明

**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	542,221,772.06	444,148,747.12
未到期应付利息	2,773,725.24	4,094,880.39
合计	544,995,497.30	448,243,627.51

**44、其他流动负债：无****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
抵押借款	2,402,067,102.53	1,223,607,871.03
保证借款	676,000,000.00	1,188,354,691.89
减：一年内到期的长期借款	-542,221,772.06	-444,148,747.12
合计	2,535,845,330.47	1,967,813,815.80

其他说明，包括利率区间：抵押物情况详见本节“七-81、所有权或使用权受到限制的资产”，利率区间为 4.6%-5.1%。

**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	1,429,174,723.60	0.00
合计	1,429,174,723.60	

## (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	期末余额
恩捷转债	100.00	2020.2.11	2020.2.11-2026.2.11	1,600,000,000.00		1,600,000,000.00	-170,825,276.40			1,429,174,723.60
合计	--	--	--	1,600,000,000.00		1,600,000,000.00	-170,825,276.40			1,429,174,723.60

## (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

“恩捷转债”于2020年2月11日发行，面值为100元/张，共发行1,600万张，转股期为自可转债发行结束之日（2020年2月17日）满六个月后的第一个交易日（2020年8月17日）起至可转债到期日（2026年2月11日）止，初始转股价格为64.61元/张。因报告期内公司实施2019年度利润分配方案，“恩捷转债”的转股价格由64.61元/股调整为64.49元/股，调整后的转股价格自2020年5月21日（除权除息日）起生效。截止本报告期末，“恩捷转债”尚未进入转股期。

(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

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	293,715,725.24	28,083,934.40	683,014,671.61	
与收益相关政府补助	17,659,200.00	313,734.82	313,734.82	17,659,200.00	
合计	435,042,080.77	294,029,460.06	28,397,669.22	700,673,871.61	--

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
电缆沟补贴收入	3,201,667.05	521,000.00	169,999.98				3,552,667.07	与资产相关
企业技术改造补贴收入	754,717.04		56,603.77				698,113.27	与资产相关
电力配套工程改造补助费	316,666.53		25,000.02				291,666.51	与资产相关
工业园区建设专项资金	574,215.20		17,488.79				556,726.41	与资产相关
9000 万平方米高性能锂离子电池	18,928,314.72		1,348,202.88				17,580,111.84	与资产相关

隔离膜项目								
锂电池隔膜生产线技术改造项目	11,269,531.76		540,990.78				10,728,540.98	与资产相关
先进装备制造业发展项目补贴	191,103,925.95		7,154,147.83				183,949,778.12	与资产相关
设备补贴款	156,428,842.52		7,344,251.01				149,084,591.51	与资产相关
基础设施建设补贴	26,812,000.00						26,812,000.00	与资产相关
基本项目专项资金	4,000,000.00		192,307.74				3,807,692.26	与资产相关
基本项目专项资金	1,000,000.00						1,000,000.00	与资产相关
企业扶持资金	2,698,600.00						2,698,600.00	与资产相关
筹备会资金	294,400.00						294,400.00	与资产相关
产业扶持资金	17,659,200.00						17,659,200.00	与收益相关
2020 年第二批产业转型专项基金		9,000,000.00	324,567.46				8,675,432.54	与资产相关
设备补贴款		120,000,000.00	4,615,384.62				115,384,615.38	与资产相关
工业扶持基金		25,000.00					25,000.00	与收益相关
其他补助款		500,000.00					500,000.00	与收益相关
政府借款转项目扶持资金（5-8# 湿法隔膜生产线及 1-4 线涂布线 进口设备）		163,669,725.24	6,294,989.52				157,374,735.72	与资产相关
高安市科学技术局科技创新活动 奖励		100,000.00	100,000.00					与收益相关
高安市就业人才服务局稳岗补贴 费用		92,867.41	92,867.41					与收益相关
高安市科学技术局科技奖励		3,000.00	3,000.00					与收益相关
合计	435,042,080.77	293,911,592.65	28,279,801.81				700,673,871.61	

## 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：

江西通瑞于江西省宜春市高安市进行锂电池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，待每条锂电池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。

### 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						805,370,770.00

### 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：无

（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
可转债确认权益部分			16,000,000	177,419,515.43			16,000,000	177,419,515.43
合计			16,000,000	177,419,515.43			16,000,000	177,419,515.43

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：公司于报告期内发行可转换公司债券 16,000,000 张可转换公司债券，每张面值为人民币 100 元。

**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		117,909,001.87	1,672,545,603.34
其他资本公积	103,572,526.93	12,262,988.12		115,835,515.05
合计	1,894,027,132.14	12,262,988.12	117,909,001.87	1,788,381,118.39

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价系子公司红创包装的少数股东实缴出资所致，其他资本公积增加系公司及子公司上海恩捷股份支付事项所致。

**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

**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			112,583,275.21
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			135,153,637.58

## 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	1,744,638,648.71	1,093,630,310.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	321,270,683.34	849,837,425.81
减：提取法定盈余公积		19,400,130.11
应付普通股股利	100,671,345.15	179,428,957.61
期末未分配利润	1,965,359,943.43	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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 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	1,386,586,342.64	833,077,475.58	1,357,610,892.32	751,790,292.71
其他业务	54,057,914.84	32,349,955.35	20,497,578.20	19,309,440.10
合计	1,440,644,257.48	865,427,430.93	1,378,108,470.52	771,099,732.81

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所有权和风险移交的证据。（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所有权和风险移交的证据。（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。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

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。

## 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	1,341,481.09	577,633.25
教育费附加	1,886,937.46	429,225.50
资源税	1,153.47	
房产税	4,447,716.16	1,658,514.75
土地使用税	2,137,425.25	1,186,469.71
车船使用税	8,614.90	9,099.90
印花税	947,584.05	241,781.42
其他	4,734.63	10,239.68
合计	10,775,647.01	4,112,964.21

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	20,785,355.33	18,012,861.18
职工薪酬	7,447,042.53	6,313,602.68
佣金	7,624,500.12	
业务招待费	1,281,260.63	1,525,784.43
差旅费	1,053,537.29	1,309,916.29
其他	4,826,724.93	2,123,044.39
合计	43,018,420.83	29,285,208.97

其他说明：

#### 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,830,323.29	26,786,035.83
股份支付	13,179,546.00	18,593,740.70
折旧与摊销	10,402,571.84	7,568,373.89
中介咨询费	4,120,499.98	4,466,783.07
修理费	1,101,979.93	910,716.09
办公费	1,008,560.15	2,469,213.07
差旅费	1,322,335.29	1,083,179.66
业务招待费	1,224,090.52	1,231,076.42
其他	10,370,726.80	3,398,866.30
合计	70,560,633.80	66,507,985.03

其他说明：

**65、研发费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料支出	20,867,733.42	11,901,930.65
职工薪酬	28,978,319.94	26,030,047.43
折旧与摊销	6,242,489.62	4,827,309.20
能耗支出	8,213,545.35	4,000,303.67
其他	765,374.34	1,115,536.97
合计	65,067,462.67	47,875,127.92

其他说明：

**66、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	95,878,154.62	40,119,085.43
减：利息收入	13,763,714.29	1,703,888.26
汇兑损益	-996,957.69	-165,709.31
银行手续费及其他	3,395,523.00	1,411,709.62
合计	84,513,005.64	39,661,197.48

其他说明：

**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	63,624,520.97	81,673,900.52

代扣个人所得税手续费返还	238,652.21	49,187.46
合计	63,863,173.18	81,723,087.98

## 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	937,751.07	662,218.34
合计	937,751.07	662,218.34

其他说明：

## 69、净敞口套期收益：无

## 70、公允价值变动收益：无

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-258,407.60	-121,178.38
应收账款坏账损失	-1,345,024.30	-5,200,828.74
合计	-1,603,431.90	-5,322,007.12

## 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	15,480,314.07	
合计	15,480,314.07	

其他说明：主要系报告期内子公司已跌价存货价值回升所致。

## 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	-1,453,548.34	3,522.16

## 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		22,000.00	
其他	9,733,204.75	86,167.61	9,733,204.75
合计	9,733,204.75	108,167.61	9,733,204.75

其他说明：营业外收入变动幅度较大主要系报告期内公司低于账面净资产购入股权所致。

## 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	3,000,000.00		3,000,000.00
其他	888,759.31	89,454.21	888,759.31
合计	3,888,759.31	89,454.21	3,888,759.31

其他说明：主要系报告期内公司为支持抗击新型冠状病毒疫情防控工作捐赠 300 万元所致。

## 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	30,937,407.00	72,467,893.95
递延所得税费用	3,712,885.27	-5,230,810.61
合计	34,650,292.27	67,237,083.34

## (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	384,350,360.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	57,652,554.02
子公司适用不同税率的影响	-1,012,470.64
调整以前期间所得税的影响	-17,244,053.55
非应税收入的影响	-140,662.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	794,149.27
研发费用扣除	-3,251,286.39
目录内设备所得税优惠	-2,147,937.78
所得税费用	34,650,292.27

## 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	15,940,075.14	4,474,095.09
补贴收入	70,535,582.53	106,377,401.76
收回的保证金	51,062,366.26	17,290,971.08
收到的其他往来款	77,677,655.87	5,679,322.43
其他	8,699,435.32	85,500.84
合计	223,915,115.12	133,907,291.20

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	5,974,263.66	42,949,268.38
支付其他往来款	110,098,120.33	20,859,089.12
管理费用	21,895,949.59	20,978,293.73
营业费用	24,242,799.79	18,839,145.54
手续费支出	3,396,425.57	942,216.88
支付的备用金	4,772,102.88	785,400.00
其他	221,204.66	111,068.29
合计	170,600,866.48	105,464,481.94

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (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
无偿取得东航光电收到的现金	1,098,067.46	
合计	1,098,067.46	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：无

(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
政府借款		26,812,000.00
支付借款保证金	263,993,113.60	27,480,000.00
债券发行费用	2,200,000.00	
合计	266,193,113.60	54,292,000.00

## 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	349,700,067.85	429,414,705.52
加：资产减值准备	-13,876,882.17	5,321,257.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	250,762,870.19	118,645,162.88
无形资产摊销	4,493,856.18	2,122,403.86
长期待摊费用摊销	1,051,388.44	930,914.03
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）	1,453,548.34	-3,522.16
财务费用（收益以“-”号填列）	95,878,154.62	30,953,574.41
投资损失（收益以“-”号填列）	-937,751.07	-662,218.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-80,740,484.97	-5,175,829.14
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	7,397,552.73	14,371,266.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	-458,068,713.17	-141,201,721.30
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-529,404,647.09	-160,499,607.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	560,074,121.21	-225,347,351.19
其他	13,179,546.00	48,202,203.24
经营活动产生的现金流量净额	200,962,627.09	117,071,238.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	925,455,240.32	375,098,443.49
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	143,877,249.66	
现金及现金等价物净增加额	353,676,575.20	129,486,238.23

## （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	775,384,722.30
其中：	--
恩捷股份支付胜利精密	775,384,722.30
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	36,165,210.63
其中：	--
被审计单位：苏州捷力	36,165,210.63
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	739,219,511.67

其他说明：

(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	925,455,240.32	715,655,914.78
其中：库存现金	51,511.86	14,120.97
可随时用于支付的银行存款	1,069,280,978.12	715,641,793.81
二、现金等价物	143,877,249.66	
三、期末现金及现金等价物余额	1,069,332,489.98	715,655,914.78

其他说明：

80、所有者权益变动表项目注释

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	715,095,690.74	银行承兑汇票、银行信用证保证金
应收票据	141,775,164.10	票据质押
固定资产	2,010,505,242.43	固定资产抵押授信及借款
无形资产	179,265,476.11	无形资产抵押授信及借款
在建工程	328,835,238.87	在建工程抵押借款
合计	3,375,476,812.25	--

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	--	--	
其中：美元	10,754,859.89	7.0795	76,139,030.59
欧元	381,529.92	7.9610	3,037,359.69
港币	3,138.35	0.9134	2,866.57
日元	13,889,047.28	0.0658	914,010.42
应收账款	--	--	
其中：美元	22,873,118.60	7.0795	161,930,243.13
欧元			
港币			
日元	1,083,972,600.00	0.0658	71,334,068.86
长期借款	--	--	

其中：美元			
欧元			
港币			
日元	4,787,769,230.00	0.0658	315,073,517.49
应付账款			
其中：美元	3,939,510.50	7.0795	27,889,764.58
欧元	838,866.57	7.9610	6,678,216.76
日元	35,127,000.00	0.0658	2,311,637.62
预付账款			
其中：美元	2,799,532.00	7.0795	19,819,286.79
欧元	377,431.00	7.9610	3,004,728.19
日元	55,554,000.00	0.0658	3,655,897.63

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

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：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	293,715,725.24		
计入其他收益的政府补助	63,624,520.97		63,624,520.97
合计	357,340,246.21		63,624,520.97

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

计入其他收益的政府补助

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	与资产相关/ 与收益相关
2017 年市级工业园区建设专项资金（标准厂房补助项目）		17,488.80	与收益相关
玉溪财政局首台重大技术装备补助资金		56,603.76	与收益相关
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		25,000.02	与收益相关
2017 年 10 至 11 月稳增长进出口奖励资金		600.00	与收益相关
2018 年中央外经贸专项资金		43,000.00	与收益相关
出口信用保险费及资信调查费补助款		13,200.00	与收益相关
2019 年中央外经贸资金支持项目经费	20,000.00		与收益相关
玉溪市红塔区公共就业和人才服务中心拨付的 2019 年失业保险援企稳岗补贴	265,449.02		与收益相关
失业保险企业稳岗补贴	152,588.14	-	与收益相关
稳岗补贴	243,138.47	4,259.30	与收益相关
35KV 电缆沟补贴	169,999.98	169,999.98	与资产相关
中央外经贸发展专项资金	-	20,100.00	与收益相关
研发费用补助经费	57,200.00	-	与收益相关
就业创业补助	2,091.96		与收益相关
2019 年三季度三同经费	25,000.00	-	与收益相关
9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目	1,348,202.88	1,348,202.88	与资产相关
高安市财政局 2018 年省级基本建设专项资金（第一批）收入	38,461.56	-	与资产相关
高安市财政局省级工业转型省级第二批专项资金	153,846.18	-	与资产相关
高安市科学技术局科技创新活动奖励	103,000.00		与收益相关
进口设备贴息	4,615,384.62	1,870,000.00	与资产相关

扩大失业保险	88,693.48		与收益相关
锂电池隔膜生产线技术改造项目	540,990.78	540,390.78	与资产相关
浦东财政局科技发展基金 PKK2019-01S		3,000,000.00	与收益相关
浦东新区财政局国库存款		2,215.00	与收益相关
其他补助款	32,556,794.68		与收益相关
企业职工培训费补贴		153,600.00	与收益相关
世博地区开发管理委员会浦东新区经济发展财政扶持资金		33,816,500.00	与收益相关
收到企业扶持资金		5,984,000.00	与收益相关
稳岗补贴	521,070.82	27,715.00	与收益相关
新升规工业企业奖励资金	273,800.00	50,000.00	与收益相关
增资奖励金		34,500,000.00	与收益相关
政府 2020 第二批产业转型专项(2020 年第二批产业转型技术改造)	324,567.46		与资产相关
政府补贴(1.94 亿的摊销)	7,154,147.83		与资产相关
政府借款转项目扶持资金(1-4#隔膜生产线进口设备款 35%)	7,344,251.01		与资产相关
政府借款转项目扶持资金(5-8#湿法隔膜生产线及 1-4 线涂布线进口设备款 35%)	6,294,989.52		与资产相关
专利补助--上海市知识产权局		31,025.00	与收益相关
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	25,000.02		与资产相关
市级工业园区建设专项资金(标准厂房补助项目)	17,488.79		与资产相关
玉溪财政局首台重大技术装备补助资金	56,603.77		与资产相关
19 年度绿色金融奖补资金	5,560.00		与收益相关
2019 年度经济奖励(震泽镇)	70,000.00		与收益相关
高企认定补贴	50,000.00		与收益相关
2019 年吴江区高质量发展扶持资金	200,000.00		与收益相关
2019 年吴江区高质量发展扶持资金	300,000.00		与收益相关
示范智能车间政府补助	500,000.00		与收益相关
疫情期间返岗补贴	42,900.00		与收益相关
19 年双招双引人才补助	2,000.00		与收益相关
东航无名补助	61,300.00		与收益相关
合计	63,624,520.97	81,673,900.52	

## 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

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
苏州捷力	2020年02月29日	739,219,511.67	100.00%	现金购买	2020年02月29日	实际取得控制权	251,717,627.32	70,919,089.87
东航光电	2020年02月29日	1.00	70.00%	现金购买	2020年02月29日	实际取得控制权	17,027,197.81	-1,922,407.82

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	苏州捷力
--现金	739,219,511.67
合并成本合计	739,219,511.67
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	286,128,545.83
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	453,090,965.84

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	苏州捷力	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
货币资金	69,290,161.01	69,290,161.01	1,098,067.46	1,098,067.46
应收款项	122,760,124.99	122,760,124.99	15,202,837.00	15,202,837.00
存货	151,952,814.23	129,462,984.51	7,782,044.01	7,782,044.01
固定资产	970,456,378.53	928,699,578.53	21,645,061.71	21,645,061.71
无形资产	73,012,723.09	37,120,023.09	28,100.31	28,100.31
应收款项融资	168,564,678.23	168,564,678.23		
应收票据	63,567,205.82	63,567,205.82	1,004,097.19	1,004,097.19
预付款项	3,832,268.99	3,832,268.99	18,559.68	18,559.68
其他应收款	915,120.72	915,120.72	19,376,127.48	19,376,127.48
其他流动资产	15,932,617.28	15,932,617.28		
在建工程	5,101,793.52	5,336,493.52		
长期待摊费用	3,348,868.61	3,160,568.61	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		
应付款项	64,614,830.20	64,614,830.20	36,340,367.75	36,340,367.75
应付票据	59,150,531.75	59,150,531.75		
预收款项	217,113.88	217,113.88	1,379,491.88	1,379,491.88
应付职工薪酬	3,600,790.02	3,600,790.02	197,326.18	197,326.18
应交税费	336,454.43	336,454.43	-133,975.27	-133,975.27
其他应付款	1,042,654,051.39	1,042,654,051.39	15,484,561.22	15,484,561.22
预计负债	9,898,957.20	9,898,957.20		
净资产	286,128,545.83	186,035,616.11	13,357,038.03	13,357,038.03

取得的净资产	286,128,545.83	186,035,616.11	9,349,926.62	9,349,926.62
--------	----------------	----------------	--------------	--------------

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：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《云南恩捷新材料股份有限公司拟收购苏州捷力新能源材料有限公司股权所涉及的苏州捷力新能源材料有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》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

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：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：

报告期内公司合并报表范围内共减少两户：上海恩捷信息技术有限公司、上海风舟贸易有限公司于报告期内完成注销手续。

## 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
深圳清松金泽科技开发有限公司	深圳市	深圳市	印刷包装材料的 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	印刷包装材料的 生产及销售		100.00%	非同一控制 下企业合并
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	成都市温江区	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	90.08%		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		90.08%	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		90.08%	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		90.08%	非同一控制下企业合并
江西睿捷新材料科技有限公司	江西省高安市	江西省高安市	锂电隔离膜生产及销售		73.87%	投资设立
创新新材料（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		投资设立
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		63.06%	非同一控制下企业合并
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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

## （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
上海恩捷新材料科技有限公司	9.92%	22,094,506.25		351,622,731.66

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

## （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	

	产	产	产	产	债	债	产	产	产	产	债	债
上海	5,682,	9,951,	15,634	5,020,	5,189,	10,209	3,259,	6,575,	9,835,	3,443,	3,077,	6,521,
恩捷	848,12	438,37	,286,5	339,23	306,14	,645,3	769,51	640,13	409,65	437,67	893,01	330,69
	5.03	7.37	02.40	8.81	2.08	80.89	8.17	4.66	2.83	5.48	9.66	5.14

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	576,982,23	222,150,15	222,150,15	-64,700,36	833,047,89	408,133,98	408,133,98	-83,122,89
	4.96	5.17	5.17	8.13	6.45	6.02	6.02	3.47

**(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****(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：无****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	云南省昆明市	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：无

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：无

## (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
流动资产	15,974,415.74	12,274,453.10
非流动资产	216,023.14	236,281.64
资产合计	16,190,438.88	12,510,734.74
流动负债	5,830,553.91	4,152,069.71
负债合计	5,830,553.91	4,152,069.71
归属于母公司股东权益	10,359,884.97	8,358,665.03
按持股比例计算的净资产份额	4,143,953.99	3,343,466.01
对联营企业权益投资的账面价值	4,143,953.99	3,343,466.01
营业收入	16,164,236.71	15,025,044.27
净利润	2,344,377.67	1,655,545.84
综合收益总额	2,344,377.67	1,655,545.84
本年度收到的来自联营企业的股利	0.00	1,403,042.05

(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

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为汇率风险和利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

### （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。本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

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。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。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。本公司会定期对客户信用记录进行监控，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，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截止2020年6月30日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额43.78% (2019年：37.36%)。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具) 的账面金额。除附注十三所载本公司作出的财务担保外，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。

**(二) 流动性风险**

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金,满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门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。

截止2020年6月30日,本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
货币资金	1,784,428,180.72	1,784,428,180.72	1,784,428,180.72			
应收票据	199,937,136.99	199,937,136.99	199,937,136.99			
应收账款	1,741,087,429.49	1,796,141,600.68	1,796,141,600.68			
其他应收款	20,584,905.21	21,902,232.59	21,902,232.59			
金融资产小计	3,746,037,652.41	3,802,409,150.98	3,802,409,150.98			
短期借款	2,785,401,303.76	2,785,401,303.76	2,785,401,303.76			
应付票据	858,593,829.19	858,593,829.19	858,593,829.19			
应付账款	446,066,204.08	446,066,204.08	430,014,867.02			
其他应付款	270,644,180.98	270,644,180.98	193,535,858.98			
长期借款	2,535,845,330.47	2,535,845,330.47	52,000,000.00	453,596,508.03	1,844,248,822.44	186,000,000.00
金融负债小计	6,896,550,848.48	6,896,550,848.48				

续:

项目	期初余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
货币资金	497,377,831.72	497,377,831.72	497,377,831.72			
应收票据	327,361,262.18	327,361,262.18	327,361,262.18			
应收账款	1,344,751,794.06	1,371,012,732.51	1,371,012,732.51			
其他应收款	7,816,897.58	8,549,258.47	8,549,258.47			
金融资产小计	2,177,307,785.54	2,204,301,084.88	2,204,301,084.88			
短期借款	1,968,427,688.90	1,968,427,688.90	1,968,427,688.90			
应付票据	220,617,865.01	220,617,865.01	220,617,865.01			

应付账款	267,325,452.06	267,325,452.06	267,325,452.06		
其他应付款	417,347,332.35	417,347,332.35	417,347,332.35		
长期借款	1,088,690,390.56	1,088,690,390.56	194,000,000.00	290,000,000.00	604,690,390.56
金融负债小计	3,768,408,728.88	3,768,408,728.88			

### (三) 市场风险

### (四) 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、欧元、港币和日元）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6月30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	76,139,030.59	3,037,359.69	914,010.42	2,866.57	80,093,267.28
应收账款	161,930,243.13		71,334,068.86		233,264,311.99
小计	238,069,273.72	3,037,359.69	72,248,079.28	2,866.57	313,357,579.27
外币金融负债：					
应付账款	27,889,764.58	6,678,216.76	2,311,637.62		36,879,618.96
长期借款			315,073,517.49		315,073,517.49
小计	27,889,764.58	6,678,216.76	317,385,155.10		351,953,136.45

续：

项目	期初余额				
	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	36,989,320.74	63,671.97	7,263.66		37,060,256.37

应收账款	8,982,245.50				8,982,245.50
小计	45,971,566.24	63,671.97	7,263.66		46,042,501.87
外币金融负债：					
应付账款		1,129,220.37			1,129,220.37
长期借款					
小计		1,129,220.37			1,129,220.37

### (3) 敏感性分析：

截止2020年6月30日，对于本公司各类美元、日元及欧元、港币金融资产和美元、日元及欧元金融负债，如果人民币对美元、日元及欧元、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328.06万元（2019年度约381.76万元）。

## (五) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。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，这些调整可能是的安排来降低利率风险。

(1) 本年度公司无利率互换安排。

(2) 截止2020年6月30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 253,584.53万元，详见附注七之注释45.长期借款。

(3) 敏感性分析：

截止2020年6月30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959.59万元（2019年度约469万元）。

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。

## 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：无
- 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6月30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6月30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52.26%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16.17%，家族成员李晓华直接持股8.70%，家族成员SHERRY LEE直接持股9.12%，家族成员JERRY YANG LI直接持股2.20%。李晓明家族成员通过公司股东合益投资、合力投资、珠海恒捷间接持有公司16.07%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附注九（一）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附注九（三）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
YANYANG HUI	实际控制人家族主要成员
SHERRY LEE	实际控制人家族主要成员
JERRY YANG LI	实际控制人家族主要成员

其他说明

## 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	16,164,236.71	40,000,000.00	否	15,519,700.99

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	6,024,004.43	9,750,552.35

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(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	1,142.86	1,142.86
合益投资	办公室	1,571.42	1,571.42
昆莎斯	厂房	11,428.57	11,428.58
合计			14,142.86

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
合并报表范围内子公司	300,000,000.00	2019年08月16日	2020年08月16日	否

红塔塑胶	44,000,000.00	2019 年 03 月 14 日	2021 年 04 月 08 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	40,000,000.00	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	36,000,000.00	2019 年 09 月 16 日	2020 年 08 月 22 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
成都红塑	18,000,000.00	2019 年 08 月 29 日	2020 年 08 月 29 日	否
上海恩捷	300,000,000.00	2018 年 12 月 28 日	2020 年 12 月 28 日	否
上海恩捷	280,000,000.00	2019 年 03 月 13 日	2022 年 03 月 13 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	2019 年 06 月 20 日	2022 年 06 月 20 日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2019 年 06 月 04 日	2020 年 06 月 04 日	否
上海恩捷	510,000,000.00	2020 年 04 月 27 日	2025 年 04 月 25 日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2019 年 07 月 30 日	2020 年 06 月 23 日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2019 年 08 月 07 日	2022 年 09 月 14 日	否
上海恩捷	110,000,000.00	2019 年 09 月 10 日	2020 年 07 月 24 日	否
上海恩捷	43,344,000.00	2019 年 11 月 14 日	2020 年 10 月 31 日	否
上海恩捷	210,000,000.00	2019 年 11 月 13 日	2020 年 11 月 14 日	否
上海恩捷	200,000,000.00	2019 年 11 月 13 日	2020 年 11 月 01 日	否
上海恩捷	90,000,000.00	2019 年 12 月 06 日	2020 年 12 月 06 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	2022 年 11 月 18 日	否
上海恩捷	66,000,000.00	2019 年 09 月 30 日	2021 年 04 月 08 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
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 26 日	否
江西通瑞	100,000,000.00	2019 年 12 月 04 日	2020 年 11 月 27 日	否
江西通瑞	100,000,000.00	2019 年 11 月 05 日	2020 年 07 月 25 日	否
珠海恩捷	30,000,000.00	2019 年 08 月 05 日	2020 年 08 月 05 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	55,000,000.00	2019 年 11 月 27 日	2020 年 07 月 24 日	否
珠海恩捷	100,000,000.00	2019 年 11 月 27 日	2020 年 07 月 24 日	否
珠海恩捷	200,000,000.00	2020 年 04 月 20 日	2021 年 04 月 20 日	否
珠海恩捷	100,000,000.00	2020 年 05 月 12 日	2021 年 02 月 11 日	否
珠海恩捷	80,000,000.00	2020 年 05 月 08 日	2025 年 05 月 08 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
无锡恩捷	50,000,000.00	2020 年 04 月 13 日	2021 年 02 月 17 日	否
江西通瑞	1,500,000,000.00	2019 年 09 月 17 日	2024 年 12 月 31 日	否
珠海恩捷	200,000,000.00	2018 年 08 月 31 日	2021 年 08 月 05 日	否
珠海恩捷	1,000,000,000.00	2017 年 08 月 07 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	170,000,000.00	2019 年 07 月 04 日	2020 年 07 月 03 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	100,000,000.00	2020年03月27日	2021年03月26日	否
德新纸业	30,000,000.00	2020年04月15日	2021年04月15日	否
上海恩捷	20,000,000.00	2019年03月26日	2021年06月22日	否
上海恩捷、珠海恩捷、 无锡恩捷、江西通瑞	1,000,000,000.00	2020年02月20日	2026年12月31日	否
上海恩捷	876,000,000.00	2020年06月29日	2027年06月28日	否

关联担保情况说明：上述公司作为担保方及被担保方的关联担保均为公司合并报表范围内的担保。

(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	2,862,555.48	3,155,650.73

(8) 其他关联交易

## 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	9,212,317.02	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	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	限制性股票行权价格为 8.426 元，合同已到期。

#### 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。公司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。

#### 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	70,661,752.09
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,940,051.26

其他说明

公司之子公司上海恩捷股份支付情况如下：

### 股份支付总体情况

项目	2020年1-6月	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

### 以权益结算的股份支付情况

项目	2020年1-6月	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	60,056,715.81	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	9,239,494.74	18,478,989.48	18,478,989.48	13,859,242.11

其他说明：

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新创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1-6月确认9,239,494.74元。此事项影响本期合并资产负债表中资本公积金额为8,322,936.86元。

### 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

## 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

其他重大财务承诺事项

抵押资产情况

（1）截至2020年6月30日止，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251,860.60万元。

除存在上述承诺事项外，截止2020年6月30日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

（2）开出保函、信用证

截至2020年6月30日止，金融机构为公司出具的信用证余额为1,614,814.91美元、3,006,848.55欧元、615,604.2日元及61,873,167.91人民币。

除存在上述或有事项外，截止2020年6月30日，公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

## 2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项：无

(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、其他

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171.48亿元，实际使用余额为119.85亿元，报告期内，公司均按时偿还银行贷款本息。

## 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
股票和债券的发行	2020年7月21日，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，公司向特定对象非公开发行69,444,444股新股，每股面值人民币1.00元，发行价格为72.00元/股，募集资金总额为4,999,999,968.00元，扣除与发行有关的费用人民币17,495,413.51元后，实际募集资金净额为人民币4,982,504,554.49元。2020年8月17日，大华会计师事务所出具了《云南恩捷新材料股份有限公司发行人民币普通股（A股）69,444,444股后实收资本的验资报告》（大华验字【2020】000460号），对公司截至2020年8月17日的募集资金到账情况进行了审验确认。截至本报告披露日，公司已完成发行工作，目前正在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行非公开发行的股份登记工作，公司将尽快推进后续事宜。	--	
自然	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。对肺炎疫情的	--	

灾害	防控工作正在全球范围内持续进行。公司及各地子公司在认真做好新冠肺炎疫情防控的前提下，已自 2020 年 2 月 10 日起陆续开始复工，仍将继续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。		
----	--	--	--

2、利润分配情况：无

3、销售退回：无

4、其他资产负债表日后事项说明：无

## 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

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。

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
营业收入	82,869.99	27,089.45	36,543.21	-2,438.22	144,064.43
其中：对外交易收入	82,869.99	27,089.45	34,104.99		144,064.43
分部间交易收入			2,438.22	-2,438.22	
营业费用	51,141.31	23,482.69	32,992.84		107,616.84
其中：对联营和合营企业的投资收益		93.78			93.78
信用减值损失	21.04	-174.22	313.52		160.34
折旧费和摊销费	22,609.90	9,782,087.02	19,375,642.95		29,180,339.87

利润总额	32,356.05	3,607.85	3,512.47	-1,041.33	38,435.04
所得税费用	3,049.13	282.38	291.37	-157.85	3,465.03
净利润	29,306.92	3,325.47	3,221.10	-883.48	34,970.01
资产总额	1,289,064.95	74,181.91	867,961.19	-667,779.40	1,563,428.65
负债总额	908,433.87	29,111.93	312,218.39	-228,799.65	1,020,964.54
其他重要的非现金项目					
资本性支出					

(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：										
按组合计提坏账准备的	13,752,463.95	100.00%	21,524.22	0.16%	13,730,939.73	41,764,973.38	100.00%	72,588.60	0.17%	41,692,384.78

应收账款										
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,752,463.95	100.00%	21,524.22	0.16%	13,730,939.73	41,764,973.38	100.00%	72,588.60	0.17%	41,692,384.78
合计	13,752,463.95	100.00%	21,524.22	0.16%	13,730,939.73	41,764,973.38	100.00%	72,588.60	0.17%	41,692,384.78

按单项计提坏账准备：无

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	13,746,536.58	15,596.85	0.11%
1-3 月	13,736,689.44	15,104.49	0.11%
4-6 月			
7-9 月			
10-12 月	9,847.14	492.36	5.00%
1—2 年			
2—3 年			
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上	5,927.37	5,927.37	100.00%
合计	13,752,463.95	21,524.22	--

按组合计提坏账准备：无

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	期末余额
1 年以内（含 1 年）	13,746,536.58
1-3 月	13,736,689.44
4-6 月	
7-9 月	
10-12 月	9,847.14
3 年以上	5,927.37
5 年以上	5,927.37
合计	13,752,463.95

**(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		51,064.38			21,524.22
合计	72,588.60		51,064.38			21,524.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
单位 1	10,711,866.75	客户回款
单位 2	3,867,006.40	客户回款

单位 3	572,525.64	客户回款
单位 4	217,952.00	客户回款
单位 5	206,016.00	客户回款
单位 6	131,886.00	客户回款
合计	15,707,252.79	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况：无

(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	7,370,869.96	53.60%	8,107.96
单位 2	3,371,597.14	24.52%	4,190.28
单位 3	2,017,020.00	14.67%	2,218.72
单位 4	472,484.00	3.44%	519.73
单位 5	345,991.97	2.52%	380.59
合计	13,577,963.07	98.75%	

(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

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	225,040,000.00	272,540,000.00
其他应收款	1,689,519,825.47	828,585,909.57

合计	1,914,559,825.47	1,101,125,909.57
----	------------------	------------------

**(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
云南德新纸业有限公司	147,500,000.00	157,500,000.00
上海恩捷新材料科技有限公司	45,040,000.00	45,040,000.00
云南红塔塑胶有限公司	32,500,000.00	70,000,000.00
合计	225,040,000.00	272,540,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
云南德新纸业有限公司	57,500,000.00	1 年以上	资金紧张	否
上海恩捷新材料科技有限公司	45,040,000.00	1 年以上	资金紧张	否
合计	102,540,000.00	--	--	--

## 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
保证金及押金	81,400.00	943,466.50
备用金	179,627.00	561,775.36
代垫款	532,145.76	1,084,905.66
资金拆借	1,688,580,588.94	6,166,450.43
股权收购款		820,000,000.00
其他	341,900.27	25,058.80
合计	1,689,715,661.97	828,781,656.75

## 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		145,747.18	50,000.00	195,747.18
2020 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提		89.32		89.32

2020年6月30日余额		145,836.50	50,000.00	195,836.50
--------------	--	------------	-----------	------------

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	期末余额
1年以内（含1年）	1,689,440,445.47
1-3月	1,689,440,445.47
4-6月	
7-9月	
10-12月	
1至2年	88,200.00
3年以上	187,016.50
5年以上	187,016.50
合计	1,689,715,661.97

### 3) 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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	145,747.18	89.32				145,836.50
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	50,000.00					50,000.00
合计	195,747.18	89.32				195,836.50

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：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
单位 1	资金拆借	848,626,041.76	1-6 个月	50.22%	
单位 2	资金拆借	593,249,524.73	1-6 个月	35.11%	
单位 3	资金拆借	246,705,022.45	1-6 个月	14.60%	
单位 4	代垫款	136,076.60	5 年以上	0.01%	136,076.60
单位 5	代垫款	97,003.98	1-6 个月	0.01%	
合计	--	1,688,813,669.52	--	99.95%	136,076.60

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	4,907,054,134.29		4,907,054,134.29	4,167,834,622.62		4,167,834,622.62
合计	4,907,054,134.29		4,907,054,134.29	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	
红创包装	441,809,808.43					441,809,808.43	
上海恩捷	3,144,981,789.76					3,144,981,789.76	
香港创新	9,113.00					9,113.00	
苏州捷力					739,219,511.67	739,219,511.67	
合计	4,167,834,622.62				739,219,511.67	4,907,054,134.29	

(2) 对联营、合营企业投资：无

(3) 其他说明：无

## 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	78,470,893.91	41,341,041.51	181,341,698.11	131,543,667.36
其他业务	1,679,350.95	1,089,802.98	6,264,215.83	4,282,581.07
合计	80,150,244.86	42,430,844.49	187,605,913.94	135,826,248.43

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：无

## 6、其他：无

# 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	-1,453,548.34	
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）	63,624,520.97	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	9,349,926.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,505,481.18	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,346,470.59	
减：所得税影响额	10,554,283.30	
少数股东权益影响额	5,902,689.63	
合计	53,904,915.73	--

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	6.80%	0.40	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.66%	0.33	0.36

## 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

## 第十二节 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、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。
- 三、载有公司董事长签名的2020年半年度报告文本原件。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司证券部。