

证券简称：恩捷股份

证券代码：002812

公告编号：2019-035



云南恩捷新材料股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人 PAUL XIAOMING LEE、主管会计工作负责人庞启智及会计机构负责人（会计主管人员）刘连华声明：保证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。

本年度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。

公司敬请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素，具体请见本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“公司未来发展的展望”的“3 公司可能面临的风险”：

1、锂离子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。如果新能

源汽车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，则公司将面临被日益激烈竞争的市场所淘汰的风险。

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，致使公司无法转移或者消化成本压力，则公司经营业绩短期内将受到较大不利影响。

4、在建项目实施风险

公司目前在建项目包括珠海恩捷二期 4 条生产线、江西通瑞 8 条生产线、无锡恩捷一期 8 条生产线，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，因此公司视稳定、高素质的科研、管理和销售人才队伍为公司保持创新能力、业务稳步增长的重要保障。虽然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手机、电脑、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。虽然现在的电子产品和纯动力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，而处于产业链中的锂离子电池隔膜也会受到不利影响。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 473,867,912 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.79 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股。

目 录

释义.....	8
第二节 公司简介和主要财务指标.....	11
一、公司信息.....	11
二、联系人和联系方式.....	11
三、信息披露及备置地点.....	11
四、注册变更情况.....	11
五、其他有关资料.....	12
六、主要会计数据和财务指标.....	12
七、境内外会计准则下会计数据差异.....	14
八、分季度主要财务指标.....	14
九、非经常性损益项目及金额.....	14
第三节 公司业务概要.....	16
一、报告期内公司从事的主要业务.....	16
二、主要资产重大变化情况.....	17
三、核心竞争力分析.....	18
第四节 经营情况讨论与分析.....	20
一、概述.....	20
二、主营业务分析.....	22
三、非主营业务分析.....	31
四、资产及负债状况分析.....	31
五、投资状况分析.....	33
六、重大资产和股权出售.....	39
七、主要控股参股公司分析.....	39
八、公司控制的结构化主体情况.....	40
九、公司未来发展的展望.....	40
十、接待调研、沟通、采访等活动.....	41
第五节 重要事项.....	42
一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况.....	42
二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案.....	43
三、承诺事项履行情况.....	45
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.....	64
五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明.....	64
六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明.....	65
七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明.....	65
八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明.....	66
九、聘任、解聘会计师事务所情况.....	66
十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况.....	66
十一、破产重整相关事项.....	66
十二、重大诉讼、仲裁事项.....	67
十三、处罚及整改情况.....	67
十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况.....	67

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况.....	67
十六、重大关联交易.....	69
十七、重大合同及其履行情况.....	73
十八、社会责任情况.....	77
十九、其他重大事项的说明.....	77
二十、公司子公司重大事项.....	78
第六节 股份变动及股东情况.....	80
一、股份变动情况.....	80
二、证券发行与上市情况.....	86
三、股东和实际控制人情况.....	87
第七节 优先股相关情况.....	91
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	92
一、董事、监事和高级管理人员持股变动.....	92
二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	93
三、任职情况.....	93
四、董事、监事、高级管理人员报酬情况.....	96
五、公司员工情况.....	97
第九节 公司治理.....	99
一、公司治理的基本状况.....	99
二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况.....	99
三、同业竞争情况.....	100
四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况.....	100
五、报告期内独立董事履行职责的情况.....	101
六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况.....	102
七、监事会工作情况.....	102
八、高级管理人员的考评及激励情况.....	102
九、内部控制评价报告.....	102
十、内部控制审计报告或鉴证报告.....	103
第十节 公司债券相关情况.....	104
第十一节 财务报告.....	105
一、审计报告.....	105
二、财务报表.....	107
三、公司基本情况.....	129
四、财务报表的编制基础.....	131
五、重要会计政策及会计估计.....	131
六、税项.....	154
七、合并财务报表项目注释.....	155
八、合并范围的变更.....	202
九、在其他主体中的权益.....	206
十、与金融工具相关的风险.....	211
十一、公允价值的披露.....	214
十二、关联方及关联交易.....	214
十三、股份支付.....	218
十四、承诺及或有事项.....	221

十五、资产负债表日后事项.....	222
十六、其他重要事项.....	223
十七、母公司财务报表主要项目注释.....	224
十八、补充资料.....	231
第十二节 备查文件目录.....	233

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、王毓华、Yan Ma、Yanyang Hui、Sherry Lee 6 位自然人
合益投资、控股股东	指	玉溪合益投资有限公司，系公司股东
合力投资	指	玉溪合力投资有限公司，系公司股东
珠海恒捷	指	珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙），系公司股东
华辰投资	指	昆明华辰投资有限公司，系公司股东
先进制造基金	指	先进制造产业投资基金（有限合伙），系公司股东
上海国和	指	上海国和现代服务业股权投资基金合伙企业（有限合伙），系公司股东
红塔塑胶	指	云南红塔塑胶有限公司，系公司全资子公司
成都红塑	指	红塔塑胶（成都）有限公司，系红塔塑胶全资子公司
德新纸业	指	云南德新纸业有限公司，系公司全资子公司
红创包装	指	云南红创包装有限公司
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
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
香港创新	指	创新新材料（香港）有限公司，系公司全资子公司
恩捷信息	指	上海恩捷信息技术有限公司
风舟贸易	指	上海风舟贸易有限公司
恩捷贸易	指	无锡恩捷贸易有限公司
昆莎斯	指	昆明昆莎斯塑料色母有限公司，系云南红塔塑胶有限公司之参股公司
股东大会	指	云南恩捷新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	云南恩捷新材料股份有限公司董事会
监事会	指	云南恩捷新材料股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》

《公司章程》	指	《云南恩捷新材料股份有限公司章程》
招商证券	指	招商证券股份有限公司，系公司保荐机构、财务顾问
大华会计师、大华会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
国浩律师、法律顾问	指	国浩律师（上海）事务所
巨潮资讯网	指	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
上年同期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
重大资产重组	指	公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项（现已变更为：公司发行股份购买资产暨关联交易事项）
重大资产重组交易对方、交易对方	指	Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、昆明华辰投资有限公司、Sherry Lee、先进制造产业投资基金（有限合伙）、珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙）、黄蜀华、张韬、高翔、何宝华、黄雨辰、胡甲东、王驰宙、蒋新民、张方、张梵、郑梅、刘卫、杜军、曹犇
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
锂离子隔离膜、锂离子电池隔膜、锂电池隔膜、锂电池隔离膜、隔膜	指	在锂电池的结构中，隔膜是关键的 inner 组件之一，主要作用是将电池的正、负极分隔开来，防止两极接触而短路，达到阻隔电流传导，防止电池过热的功能
基膜	指	沉浸于锂电池电解液中的隔膜，表面广泛分布着纳米级的微孔，以供锂离子自由在正极与负极之间移动
涂布膜	指	基膜表面经过涂覆工艺处理后的隔膜类型
湿法、湿法工艺	指	锂电池隔膜的一种生产工艺，又称相分离法或热致相分离法，是将高沸点小分子作为造孔剂添加到聚烯烃中，加热熔融成均匀体系，由螺杆挤出铸片，经同步或分步双向拉伸后用有机溶剂萃取出造孔剂，再经拉幅热定型等后处理得到微孔膜材料的制备工艺
PVDF	指	指偏氟乙烯均聚物或者偏氟乙烯与其他少量含氟乙烯基单体的共聚物
烟标	指	卷烟外包装，俗称“烟盒”
无菌包装	指	用于乳制品或非碳酸软饮料无菌灌装用的包装复合材料
屋顶包	指	屋顶包是巴氏奶的一种包装，是一种纸塑复合包装
特种纸	指	特种纸是指具有特殊机能的纸张，是各种特殊用途纸张或艺术纸的统称，本报告中所称特种纸主要指特种包装纸。
BOPP 薄膜	指	高分子聚丙烯熔体制成的厚膜在专用拉伸机内，以一定温度和速度拉伸并经过适当处理或加工（如电晕、涂覆等）制成的薄膜
烟膜	指	卷烟外包装用 BOPP 薄膜，也称“BOPP 烟膜”

平膜	指	普通包装用 BOPP 薄膜，也称"BOPP 平膜"
全息电化铝、电化铝	指	是一种在薄膜片基上经涂料和真空蒸镀复加一层金属箔而制成的烫印材料。
转移膜	指	是一种中间载体，存在于转移纸基或塑基之上，承载被印刷或打印的图案，用于转印到被印制的物品之上的一层化学弹性膜。
大箱	指	卷烟数量单位，250 条/箱，10 包/条，20 支/包

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	91530000727317703K
--------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司上市时主营业务可分为两类：（1）包装材料类产品：BOPP 薄膜产品（烟膜和平膜）和特种纸制品（镭射转移防伪纸、直镀纸和玻璃纸）；（2）包装印刷类产品，主要包括烟标产品和无菌包装产品。 报告期内，公司完成重大资产重组，主营业务可分为三类：（1）膜类产品（锂电池隔离膜、烟膜和平膜）；（2）包装印刷品（烟标和无菌包装）；（3）包装制品（特种纸、全息防伪电化铝及其他产品）。
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
签字会计师姓名	康文军、彭大力

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
招商证券	深圳市福田区福田路福华一路 111 号	张晓斌、徐斌	2016 年 9 月 12 日至 2018 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
招商证券	深圳市福田区福田路福华一路 111 号	张俊果、金蕊	2018 年 8 月 15 日至 2019 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	2,457,492,825.89	2,114,375,082.70	16.23%	1,645,161,921.39
归属于上市公司股东的净利润（元）	518,439,455.43	368,226,230.91	40.79%	274,303,949.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	318,233,698.49	141,109,283.04	125.52%	152,221,272.95
经营活动产生的现金流量净额（元）	171,020,949.81	260,476,614.55	-34.34%	123,003,122.13
基本每股收益（元/股）	1.21	0.94	28.72%	0.71
稀释每股收益（元/股）	1.21	0.94	28.72%	0.39
加权平均净资产收益率	16.48%	15.00%	1.48%	12.46%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末

总资产（元）	7,702,468,537.78	5,027,642,256.78	53.20%	3,488,470,271.55
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,831,154,951.68	2,637,081,001.84	45.28%	2,318,043,988.49

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2018 年	2017 年		本年比上年增 减 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	2,457,492,825.89	1,220,269,977.91	2,114,375,082.70	16.23%	1,146,169,798.78	1,645,161,921.39
归属于上市公司股东的净利润（元）	518,439,455.43	155,923,462.57	368,226,230.91	40.79%	165,391,941.19	274,303,949.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	318,233,698.49	141,109,283.04	141,109,283.04	125.52%	152,221,272.96	152,221,272.95
经营活动产生的现金流量净额（元）	171,020,949.81	171,900,348.08	260,476,614.55	-34.34%	111,033,103.03	123,003,122.13
基本每股收益（元/股）	1.210	1.15	0.940	28.72%	1.52	0.71
稀释每股收益（元/股）	1.210	1.16	0.940	28.72%	1.52	0.39
加权平均净资产收益率	16.48%	9.74%	15.00%	1.48%	9.20%	12.46%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增 减 调整后	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产（元）	7,702,468,537.78	2,037,988,128.92	5,027,642,256.78	53.20%	1,889,934,330.46	3,488,470,271.55
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,831,154,951.68	1,655,027,243.30	2,637,081,001.84	45.28%	1,572,539,827.05	2,318,043,988.49

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	473,867,912
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	1.0941

是否存在公司债

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	430,814,748.13	543,755,770.54	647,271,806.43	835,650,500.79
归属于上市公司股东的净利润	80,147,000.18	81,183,632.22	161,332,190.84	195,776,632.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,528,730.95	8,901,694.52	126,441,837.77	161,361,435.25
经营活动产生的现金流量净额	-201,617,390.33	72,638,811.72	-157,574,704.76	457,574,233.18

第三季度净利润大幅增长的原因系，公司收购上海恩捷 90.08%股权的交割过户于 2018 年 7 月 31 日完成，因此上海恩捷 2018 年 1-7 月的净利润按 53.86%计算后归属于上市公司股东，8-12 月的净利润按 90.08%计算后归属于上市公司股东，导致公司第三季度净利润较前两个季度大幅增长。

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

是 否

1、上述财务指标与公司已披露的定期报告中相关财务指标存在重大差异的原因系公司在报告期内完成重大资产重组后对财务数据进行追溯调整所致。

2、公司第四季度净利润和经营性现金流较其他三季度表现较好的原因系公司锂电池隔膜业务于第四季度释放产能，产品销售收入大幅增长，另一方面，公司烟草配套产品和无菌包装产品有明显季节性，上述产品的终端客户主要为销售旺季为春节前后的卷烟生产企业和乳企、饮料生产企业，其所需包装材料生产时间较大部分集中在每年第四季度。

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-125,018.08	-28,788.39	507,384.66	
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）	91,358,617.68	9,309,419.15	15,290,100.53	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。
委托他人投资或管理资产的损益	8,160,860.73	7,786,601.33	55,014.20	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	310,748,377.96	453,198,099.06	233,223,398.91	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	338,681.94	361,214.42	-357,595.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	58,641,435.61	62,417,790.04	35,915,586.84	
少数股东权益影响额（税后）	151,634,327.68	181,091,807.66	90,720,039.10	
合计	200,205,756.94	227,116,947.87	122,082,676.78	--

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、公司主要业务、产品

报告期内，由于公司完成重大资产重组，主营业务发生重大变化，公司主要产品可分为三类：一、膜类产品，主要包括锂离子隔离膜（基膜和涂布膜）、烟膜和平膜；二、包装印刷产品，主要包括烟标和无菌包装；三、纸制品包装，主要包括特种纸产品（镭射转移防伪纸、直镀纸和涂布纸）、全息防伪电化铝、转移膜及其他产品。

公司生产的湿法锂电池隔膜主要运用于新能源汽车锂电池制造领域及3C类产品；烟膜应用于卷烟行业；平膜主要应用于印刷、食品、化妆品等行业；烟标运用于卷烟包装材料；无菌包装主要用于牛奶盒、饮料盒等；特种纸产品中镭射转移防伪纸主要用于烟标、化妆品盒、牙膏盒、药品盒等，直镀纸主要用作烟标内衬纸、巧克力等食品包装纸，涂布纸主要用于烟草、食品、医药、化妆品和食品行业。公司的主要客户为国内外大型的锂电池生产企业、卷烟生产企业、食品饮料生产企业、塑料包装企业、印刷企业等。公司湿法锂离子隔膜产品的主要客户包括松下、LG Chem. Ltd.、三星 SDI、CATL（宁德时代新能源科技股份有限公司）、国轩高科股份有限公司、深圳市比亚迪锂电池有限公司、孚能科技、天津力神电池股份有限公司及其他超过20家的国内锂电池企业。公司是云南省非专卖的卷烟材料A级供应商，烟标产品主要客户为国内大型的卷烟生产企业，包括云南中烟物资（集团）有限责任公司、四川中烟工业有限责任公司和重庆中烟工业有限责任公司，产品广泛应用于“玉溪”、“红塔山”、“云烟”、“红河”、“雪域”、“红金龙”、“紫云”、“Marble”、“龙凤呈祥”等国内知名的卷烟品牌。公司烟膜产品的主要客户包括云南中烟物资（集团）有限责任公司、四川中烟工业有限责任公司、重庆中烟工业有限责任公司、安徽中烟工业有限责任公司、湖北中烟工业有限责任公司、贵州中烟工业有限责任公司、黑龙江烟草、吉林烟草、甘肃中烟工业有限责任公司等集团下属多家国内知名的卷烟厂。公司无菌包装产品的主要客户包括内蒙古伊利实业集团股份有限公司、内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司、中国汇源果汁集团有限公司、北京三元食品股份有限公司、皇氏集团华南乳品有限公司、贵州好一多乳业股份有限公司、广州市东鹏食品饮料有限公司、厦门惠尔康食品有限公司、达利集团、黑龙江完达山阳光乳业有限公司、云南欧亚乳业有限公司、云南皇氏来思尔乳业有限公司等国内知名企业，以及全球乳制品企业TOP10之一的荷兰乳制品企业FRIESLANDCAMPINA NEDERLAND B.V.（荷兰皇家菲仕兰公司）。

2、经营模式

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

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

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

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

3、行业情况及公司所处的行业地位

公司是湿法隔膜行业具有全球竞争力的领先企业，并且在烟标、BOPP膜、无菌包装及特种纸等细分行业中拥有较为丰富产品的公司。

(1) 膜类产品

公司膜类产品分为两个大类：一是锂电池隔离膜，二是BOPP薄膜。锂电池隔离膜是锂电池的主要原材料之一，锂电池市场规模决定了隔膜市场规模，隔膜市场规模跟随锂电池市场增长而增长，与锂电池市场增长有一致性。锂电池应用广泛，有多个应用市场和多种应用场景，包括消费电子，动力电池，以及储能三个主要市场，还有一些细分市场如电动工具。目前消费电子的市场发展平稳，增速趋缓，动力电池市场近几年持续维持高速增长，增长速度都在40%以上，同时储能市场刚刚起步，发展方兴未艾，未来市场空间巨大。对于锂电池市场，多家机构预测在未来较长一段时间都将维持年增速40%以上，GGII预测未来7年市场规模有10倍的增长。目前隔膜市场形成中日韩隔膜的竞争格局，公司在2018年无论出货量还是产能规模都居于全球第一，在产能规模，产品品质，成本效率，技术研发方面都具有全球竞争力。公司已在上海、无锡、江西、珠海布局四大湿法隔膜生产基地，具有明确的扩产计划，力求在2020年达到28亿平方米的产能规模，以满足中高端锂电池客户对公司高一致性、安全性的湿法隔膜产品及服务的需求。上海恩捷作为理事长单位成立隔膜行业协会，塑造行业典范形象，引领中国隔膜行业积极健康发展；连续7年被评为浦东新区创新创业企业。此外，上海恩捷被评为“国家高新技术企业”“上海市级技术中心”“浦东新区总部企业十大经典样本企业”等。

公司另一膜类产品BOPP薄膜由云南红塑及其子公司成都红塑生产，是国内为数不多生产BOPP烟膜的企业之一，也是少数有能力生产防伪印刷烟膜的企业，公司烟膜产品2018年销量为15,060吨，在全国烟膜市场占有率约为25%左右，BOPP薄膜产品规模位居西南部地区BOPP薄膜市场领先地位。云南红塑是国家高新技术企业，被评为“云南省优强企业”“首届云南省包装行业优强企业”“第二届云南省包装三十强企业”，承担一项国家火炬计划项目，“红塑及图”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为中国驰名商标，并获得“云南省著名商标”、“云南省名牌产品”等称号。成都红塑被评为“国家高新技术企业”“四川省企业技术中心”“四川省企业质量信用等级AA级企业”等。

(2) 包装印刷产品

2018年，烟草市场供给侧结构性改革成效明显，品牌培育实现新突破，结构优化取得新进展，细分品类如中细支烟、中支烟、短支烟、爆珠烟等均保持高速增长,根据国家烟草专卖局数据，全年实现税利总额11,556亿元，同比增长3.69%；上缴国家财政总额10,000.8亿元，同比增长3.37%。公司是国内重要的烟标供应商之一，云南省非专卖的卷烟材料A级供应商。

长期以来，国外厂商占领了纸铝复合无菌灌装设备和纸铝复合无菌包装材料的主要市场。目前国内无菌包装材料的大部分生产企业的规模化程度较低，生产企业数量相对较多。公司自主研发了辊式无菌砖包、预制型无菌砖包、A型屋顶包（主要应用于鲜奶）、B型屋顶包（主要应用于茶饮、果汁等非碳酸饮料），使公司成为国内少数同时能生产辊式无菌包、预制型无菌包和屋顶包的企业之一，“红创包装”被云南省工商行政管理局认定为云南省著名商标，“纸基铝塑八层复合包装纸”获国家级重点新产品证书，公司被评为“高新技术企业”“云南省级企业技术中心”“云南省包装行业龙头企业”等。

(3) 特种纸及其他产品

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

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无
固定资产	较期初增加 108.49%，主要系公司锂电池隔膜业务投资金额较大，报告期内大量工程设备转固定资产所致。

无形资产	较期初增加 68.14%，主要系公司隔离膜业务扩张，报告期内新增部分土地所致。
在建工程	较期初增加 65.21%，主要系公司锂电池隔膜业务投资金额较大，投入大量工程设备所致。
货币资金	较期初减少 40.42%，主要系公司使用自有资金投入锂电池隔膜业务发展建设所致。
应收票据及应收账款	较期初增加 78.64%，主要系公司锂电池隔膜业务报告期内销售收入大幅增长，相应应收账款增加所致。
其他应收款	较期初增加 65.21%，主要系应收股利增加且应收保证金、代垫款和备用金增加所致。
存货	较期初增加 42.76%，主要系公司锂电池隔膜业务报告期内大幅增长，相应库存增加所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、规模优势

截止报告期末，公司湿法锂电池隔膜年产能为13亿平方米，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2018年锂电池隔膜出货量为4.68亿平方米，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。

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，公司的开工率和产能利用率远高于同行业其他企业，因此，公司单位折旧、能耗、人工成本均低于行业平均水平。同时，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。

在销售拓展方面，目前锂电池行业的行业集中度日益增高，占据国内外80%市场份额的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匹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，公司生产效率和经营效率远超行业平均水平，公司锂电池隔膜生产成本为全球行业最优。

除上述规模优势为公司成本控制带来的优势外，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生产设备的单线产出远超同行业其他企业，为同行业其他企业的1-2倍，进一步降低了单位折旧、能耗和人工成本，拉开了公司与同行业其他企业的差距。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验收合格率和良品率也远高于行业平均水平。此外，公司持续改进辅料回收效率，使得辅料消耗量也远低于同行业其他企业。

总体来看，公司的成本优势是在公司不断改进生产设备、不断提升生产工艺技术、持续进行研发投入、精益求精的生产管理，极强的市场开拓能力和庞大的生产规模综合作用下的结果，使得竞争对手极难追赶，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52项，另有158项专利正在申请中，其中含国际专利申请27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，硕士及以上学历者约50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2018年在全球隔膜市场占14%的市场份额，在中国湿法隔膜市场占45%的市场份额，市场份额为全球第一。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，包括占海外锂电池市场近80%市场份额的三家锂电池生产巨头：松下，三星，LG Chem，以及占中国锂电池市场超过80%市场份额的前五家锂电池生产企业，宁德时代，比亚迪，国轩，孚能，力神，以及其他超过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

报告期内，公司完成对上海恩捷90.08%股权的收购，将公司主要业务拓展为含湿法锂离子隔膜（基膜和涂布膜）、BOPP膜（烟膜和平膜）的膜类产品，包装印刷产品（烟标和无菌包装）、纸制品包装（特种纸、全息防伪电化铝和其他产品），并将公司发展战略及经营目标调整为研发与生产高性能湿法隔膜以及高端功能涂布隔膜领域的全球领导者，致力于用高品质的产品和卓越的服务为客户创造价值。

1、2018年公司主要经营情况

（1）膜类产品情况

2018年公司膜类产品营业收入为192,289.54万元，占营业收入的比例为78.25%。其中，烟膜收入为25,246.95万元，比去年同期下降8.04%，主要系卷烟生产企业去库存导致产量减少进而对烟用原、辅材料需求量减少，另一方面，卷烟行业调整产品结构，细分品类如中细支烟、中支烟、短支烟等均保持高速增长，进一步对烟膜包装材料需求量有所影响。平膜市场竞争激烈，报告期内公司积极开拓平膜市场，严格控制回款情况、持续优化生产流程管理，降低生产成本，促进了平膜营业收入稳步增加，平膜营业收入为34,235.90万元，比去年同期上升8.03%。

报告期内因完成上海恩捷90.08%股权的收购，公司新增湿法隔膜业务。受益于新能源汽车行业的快速发展和珠海恩捷完成投建12条基膜生产线的产能释放，公司湿法隔膜收入为132,806.69万元，比去年同期大幅增长48.57%。2018年上海恩捷净利润为63,792.12万元，归属于上市公司股东的净利润为47,601.68万元（上海恩捷1-7月净利润为27,225.09万元，按53.86%计算后归属于上市公司股东的净利润为14,662.10万元；上海恩捷8-12月净利润为36,567.03万元，按90.08%计算后归属于上市公司股东的净利润为32,939.58万元）。2018年上海恩捷的实际净利润较预计净利润减少的原因是，公司依照会计准则及会计报表日后取得的相关证据，对上海恩捷及其子公司收到的政府补贴应计入的损益期间进行了调整所致。报告期内公司湿法隔膜出货量4.68亿平方米，在全球隔膜市场占14%的市场份额，在中国湿法隔膜市场占45%的市场份额，市场份额为全球第一。

湿法锂电池隔膜产能扩建速度及计划：因公司具备较强的项目管理能力和设备安装调试经验，在湿法隔膜投资规模大、工程量较大、且生产设备及工艺调试所需时间较长的情况下，仍可按照扩产计划以“恩捷速度”（产线建成至达产的时间为1周—3个月）完成珠海恩捷12条基膜生产线的建设并投产，能进一步满足国内外现有和潜在客户对供应能力的要求，提升公司的行业竞争力。截至2018年底，公司湿法隔膜产能13亿平方米，其中上海恩捷有6条产能共3亿平方米的基膜生产线、21条产能共2.4亿平方米的涂布膜生产线；珠海恩捷有12条产能共10亿平方米的基膜生产线、40条产能共8亿平方米的涂布膜生产线，产能规模位居全球第一。此外，公司计划在2019年底完成20条生产线的建设并投产，其中珠海恩捷二期投建4条基膜生产线；报告期内公司收购江西通瑞，江西通瑞投建8条基膜生产线项目，截至本报告披露日，已有2条产线正式投产；报告期内公司实施无锡恩捷新材料产业基地项目，无锡恩捷一期项目预计投资22亿元，投建8条生产线，已于2018年10月开工建设，累计在建湿法隔膜产能约为15亿平方米，力求在2020年达到28亿平方米的产能规模，匹配下游主要客户未来规模较大的扩产计划，截至本报告披露日，无锡恩捷1号厂房已封顶，部分设备正在安装，预计8月试生产，2号厂房计划8月土建竣工。

湿法隔膜产品及市场情况：公司湿法隔膜产品开发已达到50多个品种，丰富的产品品类能够满足客户的不同需求，特别是具有高附加值的产品如油性PVDF涂布隔膜产品（产品特点为双面直接混涂油性PVDF和耐热无机物颗粒），该产品同时具备高粘黏性和耐热性，目前国内仅有上海恩捷生产，目前该产品受到国外大型锂电池生产企业的认可及青睐，市场需求较大。湿法隔膜的国内主要客户CATL、比亚迪、国轩、孚能及力神（上述五家客户已占国内锂电池市场份额80%以上）及其他20家以上的国内锂电池企业对公司湿法隔膜产品保持旺盛的需求；另外，公司海外市场开拓迎来新突破，目前已切入海外锂电池供应链，主要海外客户包括松下、三星、LG Chem，上述三家客户已占海外锂电池市场80%以上，随着海外客户增加采购公司湿法隔膜的计划，公司在动力电池隔膜中的全球市场份额有望继续提升。

公司在隔膜行业深耕多年，持续不断地改进生产设备，不断提升生产工艺，产品品质不断提升，生产效率逐步优化，并不断开发出新产品满足下游客户的需求，逐渐在产能规模，产品品质，产品研发，市场拓展等方面建立很强的竞争优势，即

使在补贴逐步退坡的政策背景下，仍然依靠其技术优势及规模优势持续占据主导地位并逐步获得越来越大的国内市场份额；另外，公司通过强势切入海外供应链体系，和加大海外销售的比例，海外客户对供应商的产品品质、生产技术、生产环境、供应能力等方面进行认证，认证周期平均为18-24个月，上海恩捷目前是国内唯一一家进入海外动力电池供应链体系的湿法隔膜供应商，公司显著的竞争优势使公司依然保持较高的净利率水平。公司将充分利用公司现有竞争优势，在产能扩张和技术研发上持续投入，随着公司湿法锂电池隔膜产能释放，规模效应将更加明显，将在产能规模，成本效率，技术能力与竞争对手拉开更大的差距，保证公司能长期保持绝对龙头地位。

（2）包装印刷产品情况

公司烟标营业收入为11,468.11万元，比去年同期下降28.04%，主要系卷烟生产企业受整体烟草行业去库存的影响，减少对烟用原、辅材料的采购，烟标企业间竞争加剧，公司所涉及业务中的BOPP薄膜、烟标及特种纸等均受到影响，导致公司烟标业务的毛利率有所下降。

报告期内，公司通过研制新产品、定制化服务、精益管理等，在乳制品行业面临国内奶源、包装材料等其他原辅材料价格上涨的压力，整体盈利增速低于收入的背景下，仍以精准开拓大型乳企客户及区域性知名乳企客户，和拓展国际业务为突破点，实现无菌包装产品销量增长，公司无菌包装产能扩大使无菌包装产品的规模扩张和盈利均有提升，2018年公司无菌包装收入23,409.03万元，较去年增长5.27%，但因原材料纸张单价较去年上涨，导致无菌包装毛利率下降4.33%。公司无菌包装产品具有热封性能优异，上机适应性强，灌装损耗低等特点，产品质量、性能指标均可与国内外同类产品相媲美，报告期内公司新增内蒙古伊利实业集团股份有限公司、内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司等大型乳品企业，目前已开始供货，未来公司将持续推进客户关系管理，与大型乳品企业共同把握市场增长机会，实现公司无菌包装业务快速发展。此外，公司还拥有各区域性知名乳企客户如北京三元食品股份有限公司、贵州好一多乳业股份有限公司、云南欧亚乳业有限公司、云南皇氏来思尔乳业有限公司等，提升了屋顶包销量，报告期内，无菌包装2018年销量为14.4亿个，较上年同期增长0.47%；其中屋顶包销量为1.39亿个，较上年同期增长65.13%。同时，公司积极拓展国际业务，全球乳制品企业TOP10之一的荷兰乳制品企业FRIESLANDCAMPINA NEDERLAND B.V.（荷兰皇家菲仕兰公司）在报告期内完成对公司的验厂认证，公司将在2019年为其供货，配合其在东南亚（泰国、印度尼西亚）的市场开拓计划。产品方面，公司持续开发新产品如新增1000钻石包、200.250四柳叶包，以满足客户对客户多样化及个性化的包装需求，同时研发和生产可盛装酒精类、油类和其它易渗漏物质的防渗漏纸杯、纸碗业务，成为新的利润增长点。技术方面，公司研发出在液体食品无菌包装卷材、液体食品预制盒上喷印“一物一码”，同时向客户提供“一物一码”应用平台，为客户实现溯源、电商引流、优惠性促销等功能。截至目前，公司“新增年产30亿个彩印包装盒改扩建项目”募集资金已使用完毕，该募投项目已实施完成，公司将深耕包装印刷产品，利用良好的产品设计、材料优化、定制化响应能力和及时的售后服务能力，抓住乳制品行业持续增长和卷烟行业转型升级的机会，不断开拓市场，扩大市场份额。

（3）特种纸及其他产品

公司特种纸业务因烟草辅料市场持续放开、同行业竞争加剧导致各产品销售价格均有所下降，并伴随原材料卡纸及铝箔衬纸价格上涨幅度较大带来的成本增加，公司2018年特种纸销售量及销售单价较去年同期均有较大幅度地下降，特种纸产品收入12,906.84万元，同比下降10.53%，故导致本年度毛利率较去年同期下降2.19%。其他产品收入包括全息电化铝销售收入、膜类产品收入、手工包装用膜收入等其他零星产品及处理品收入，该类产品业务量较小，在报告期内收入3,013.28万元，与去年同期相比下降64.53%，主要系全息防伪电化铝及转移膜的销售下降所致。

2、其他工作回顾

2018年7月9日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》《关于对公司<2017年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，本次符合解锁条件的激励对象共计84人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量1,486,200股。本次解锁的限制性股票解锁日（即上市流通日）为2018年7月18日。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55,800股进行回购注销，回购价格为14.325元/股。

报告期内，公司在技术创新方面取得了多项突破，公司及子公司已累计获得专利164项，其中实用新型151项、发明专利12项、外观设计1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27项，正在申请注册并已获受理的国内专利155项。

报告期内公司实施无锡恩捷新材料产业基地项目，第一期项目预计投资22亿元，无锡恩捷已于2018年10月开工建设，目

前1号厂房已封顶，部分设备正在安装，预计8月试生产，2号厂房计划8月土建竣工。报告期内公司收购江西通瑞，截至目前，江西通瑞已有2条基膜生产线投产，其他产线正按计划有序进行安装和调试。

二、主营业务分析

1、概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

√ 是 □ 否

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,457,492,825.89	100%	2,114,375,082.70	100%	16.23%
分行业					
制造业	2,430,868,011.35	98.92%	2,096,301,471.38	99.15%	15.96%
其他业务	26,624,814.54	1.08%	18,073,611.32	0.85%	47.31%
分产品					
膜类产品	1,922,895,430.59	78.25%	1,485,350,506.27	70.25%	29.46%
烟标	114,681,125.05	4.67%	159,368,625.10	7.54%	-28.04%
无菌包装	234,090,271.99	9.53%	222,367,058.55	10.52%	5.27%
特种纸	129,068,390.52	5.25%	144,254,932.70	6.82%	-10.53%
其他产品	30,132,793.20	1.23%	84,960,348.76	4.02%	-64.53%
其他业务	26,624,814.54	1.08%	18,073,611.32	0.85%	47.31%
分地区					
西南地区	626,014,558.41	25.47%	605,669,078.87	28.65%	3.36%
华东地区	1,146,226,043.79	46.64%	777,594,074.96	36.78%	47.41%
华北地区	96,185,360.11	3.91%	145,199,464.56	6.87%	-33.76%
中南地区	427,464,605.25	17.39%	467,079,782.17	22.09%	-8.48%
西北地区	63,667,796.14	2.59%	69,001,628.76	3.26%	-7.73%
东北地区	23,569,852.40	0.96%	17,707,917.62	0.84%	33.10%
境外地区	74,364,609.79	3.03%	32,123,135.76	1.52%	131.50%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
制造业	2,430,868,011.35	1,401,253,315.26	42.36%	15.96%	17.80%	-0.90%
分产品						
膜类产品	1,922,895,430.59	1,022,638,261.97	46.82%	29.46%	28.95%	0.21%
分地区						
西南地区	626,014,558.41	489,964,766.23	21.73%	3.36%	15.11%	-7.99%
华东地区	1,146,226,043.79	496,893,315.72	56.65%	47.41%	55.30%	-2.20%
中南地区	427,464,605.25	302,632,052.02	29.20%	-8.48%	-9.19%	0.55%

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
膜类产品	销售量	吨	54,435.31	54,731.04	-0.54%
	生产量	吨	55,689.82	54,863.99	1.51%
	库存量	吨	3,941.96	2,855.58	38.04%
无菌包装	销售量	万个	150,962.12	143,361.69	5.30%
	生产量	万个	152,157.18	135,940.55	11.93%
	库存量	万个	12,262.83	11,067.77	10.80%
烟标	销售量	万大箱	21.83	31.06	-29.72%
	生产量	万大箱	23.34	29.69	-21.38%
	库存量	万大箱	2.91	1.41	106.38%
特种纸	销售量	吨	11,430.93	12,492.29	-8.50%
	生产量	吨	10,865.23	12,886.65	-15.69%
	库存量	吨	1,027.58	1,593.28	-35.51%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

①膜类产品 2018 年期末库存量同比大幅增加主要系，公司烟膜的客户卷烟生产企业需为销售旺季春节前后备货，以及锂电池隔膜在第四季度产能释放加速，综合导致公司截至报告期末库存量较 2017 年期末大幅上涨。

②烟标 2018 年期末库存量同比大幅增加主要系公司按照卷烟企业客户的销售计划进行备货生产，公司生产后按客户要求向其发货；

③特种纸 2018 年期末库存量同比下降主要系特种纸产品业务量萎缩所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
膜类产品	原材料	641,235,461.31	62.70%	547,372,238.86	69.02%	17.15%
	人工	65,396,536.57	6.39%	54,440,224.41	6.86%	20.13%
	制造费用	185,074,924.06	18.10%	105,156,693.22	13.26%	76.00%
	能源动力	130,931,340.03	12.80%	86,103,016.35	10.86%	52.06%
	小计	1,022,638,261.97	100.00%	793,072,172.83	100.00%	28.95%
烟标	原材料	50,315,049.29	77.71%	70,018,230.68	78.17%	-28.14%
	人工	7,218,876.50	11.15%	10,380,792.85	11.59%	-30.46%
	制造费用	6,039,163.80	9.33%	8,018,646.42	8.95%	-24.69%
	能源动力	1,176,390.38	1.82%	1,149,049.96	1.28%	2.38%
	小计	64,749,479.98	100.00%	89,566,719.91	100.00%	-27.71%
无菌包装	原材料	157,962,473.65	85.21%	139,704,640.29	83.92%	13.07%
	人工	6,475,387.68	3.49%	7,385,956.46	4.44%	-12.33%
	制造费用	19,490,068.14	10.51%	16,591,985.48	9.97%	17.47%
	能源动力	1,454,361.93	0.78%	2,793,753.06	1.68%	-47.94%
	小计	185,382,291.40	100.00%	166,476,335.29	100.00%	11.36%
特种纸	原材料	88,838,372.24	80.57%	98,244,288.25	81.82%	-9.57%
	人工	5,901,782.01	5.35%	6,032,927.96	5.02%	-2.17%
	制造费用	11,482,139.99	10.41%	12,888,046.56	10.73%	-10.91%
	能源动力	4,046,573.50	3.67%	2,913,874.19	2.43%	38.87%
	小计	110,268,867.74	100.00%	120,079,136.96	100.00%	-8.17%

其他产品	原材料	9,711,872.04	53.32%	9,956,757.19	48.98%	-2.46%
	人工	2,120,072.79	11.64%	2,331,942.02	11.47%	-9.09%
	制造费用	4,704,686.01	25.83%	6,557,182.62	32.26%	-28.25%
	能源动力	1,677,783.33	9.21%	1,482,521.43	7.29%	13.17%
	小计	18,214,414.17	100.00%	20,328,403.26	100.00%	-10.40%

说明：

1、“膜类产品”包含BOPP烟膜、BOPP平膜及锂电池隔离膜产品。

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

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

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本报告期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，新增9户：

名称	变动原因
红创包装	投资新设
恩捷贸易	投资新设
香港创新有限公司	投资新设
上海恩捷	同一控制下企业合并
珠海恩捷	同一控制下企业合并
无锡恩捷	同一控制下企业合并
江西通瑞	非同一控制下企业合并
恩捷信息	同一控制下企业合并
风舟贸易	同一控制下企业合并

注：1、公司2017年合并报表范围的主体为：公司、红塔塑胶、成都红塑、德新纸业。因公司在报告期内完成重大资产重组，导致公司本报告期合并范围发生变化。

2、公司报告期内新设全资子公司无锡恩捷，无锡恩捷成立于2018年4月20日。公司在完成重大资产重组后，为完善公司业务布局，公司将全资子公司无锡恩捷100%股权转让给上海恩捷，无锡恩捷于2018年9月13日完成了相关工商登记变更及备案手续，无锡恩捷成为上海恩捷的全资子公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司完成重大资产重组，主营业务可分为三类：（1）膜类产品（锂电池隔离膜、烟膜和平膜）；（2）包装印刷品（烟标和无菌包装）；（3）包装制品（特种纸、全息防伪电化铝及其他产品）。报告期内锂电池隔离膜产品营业收入为13.28亿元，占公司总营业收入的54.04%，对公司的经营业绩产生了重大积极的影响。

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	952,645,784.21
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.76%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	485,297,295.89	19.75%
2	客户二	176,488,918.57	7.18%
3	客户三	114,369,902.47	4.65%
4	客户四	103,008,387.82	4.19%
5	客户五	73,481,279.46	2.99%
合计	--	952,645,784.21	38.76%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司与前五名客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在前五名客户中不直接或间接持有其权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,502,146,796.73
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	53.86%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	569,022,667.42	20.40%
2	供应商二	550,956,658.35	19.75%
3	供应商三	155,065,930.14	5.56%
4	供应商四	122,491,856.85	4.39%
5	供应商五	104,609,683.97	3.75%
合计	--	1,502,146,796.73	53.86%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

①公司与前五名供应商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在前五名供应商不直接或间接持有其权益。

②公司向供应商一、供应商二的采购内容为锂电池隔膜生产设备；向供应商三的采购内容为纸张；向供应商四、供应商五的采购内容为聚丙烯，主要为生产烟膜和平膜的原材料。

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	49,821,014.06	42,202,671.72	18.05%	主要系公司锂电池隔膜业务大幅增长，产品运输费及销售 人员职工薪酬增加所致。
管理费用	154,427,730.03	136,468,145.57	13.16%	主要系公司报告期内支付公司因重大资产重组产生的中介 机构费，及确认本期职工股份支付费用所致。
财务费用	24,850,303.98	12,223,363.59	103.30%	主要系公司锂电池隔膜业务大幅增长，资金需求量增加， 相应利息支出增加所致。
研发费用	96,649,923.26	85,426,574.80	13.14%	主要系公司锂电池隔膜业务研发投入较大，研发人员职工 薪酬增加所致。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司专业的科研队伍在优化产品工艺、新产品开发等方面取得了较好的成果，研发情况如下：

序号	项目名称	研发进度	拟达到的目标	预计对未来公司发展的影响
1	低热缩性涂布产品开发	中试	通过优选涂布原辐材料，优化涂布配方，以达到抗高温收缩，提高电池极端条件下人安全性。	提高公司产品竞争力，拓宽产品结构。
2	超低水份配方开发	中试	通过材料优化和工艺控制，以降低涂布膜含水量，更好的匹配高容量三元高镍材料在电池中的安全性。	增强公司的技术创新能力，提高公司经济效益。
3	水性 PVDF 辊涂技术开发	中试	开发厚度一致性好的功能性涂层，提高电池组装工艺适用性。	增加公司产品种类，提高公司竞争力。
4	高粘性油性 PVDF 产品开发	中试	开发高粘接涂层，提高电池硬度	增加公司产品种类，提高公司竞争力。
5	新型粘结剂、分散剂的量产	中试	满足新产品的开发需求、原材料的引入，以进一步开发同质价优的产品	增强公司技术创新能力，提高市场竞争力。
6	低密度 AFL	中试	开发高性能的 AFL 涂布膜，提高电池性能	增加公司高端产品竞争力
7	影响涂布膜水分的决定因子	中试	对影响涂布膜水分的关键因子进行分析并提出改善内容和方法	增强公司技术创新能力，提高市场竞争力
8	涂布膜分切合格率提高的技术	中试	对影响分切合格收率的缺陷进行分析并提出相应的改善方法	提高经济效益

9	易降解轻质液体包装盒的研发	完成	采用低克重纸张，新的工艺配方体系，研发出产品品质等同于现行工艺配方的液体包装盒，各层材料均减薄 10%-20%，产品易降解。	①降低材料成本，有效提高产品利润率，提升产品市场竞争力。 ②产品易降解的性能符合国家提倡节能环保的要求，易于产品的市场推广。
10	一物一码液体食品无菌包装卷材、液体食品预制盒的研发	中试	在液体食品无菌包装卷材、液体食品预制盒上实现一物一码的喷印，喷码唯一、安全、可靠，喷印位置隐蔽，具有防恶意扫码功能，并建立一物一码的应用平台供客户使用，可以实现有奖销售、溯源、电商引流等功能。	提高公司产品竞争力，拓展公司产品销售市场。
11	特种防渗漏纸杯（纸碗）的研发	完成	研发防渗漏纸杯（纸碗），杯身强度高，杯口尺寸精准，可以用来（灌）装酒精类、油类、和其它易渗漏物质，保证在其有效期内（保质期内）不发生渗漏。	拓展公司产品领域，增加产品销售。
12	信息化物联网技术应用在包装盒上的研发	中试	建立可靠、安全的赋码工作管理体系，保证印刷产品可追溯性，提高产品质量，增加产品防伪功能。	增强公司技术创新能力，提升产品附加值。
13	膜带拉线产品研发	完成	提高薄膜的机械指标和平整度，满足客户对零星高端新产品的包装需求。	提高公司经济效益。
14	抗暴筋抗皱印刷膜	完成	适应高速上机要求，膜面不起皱纹、不暴筋。	提高公司产品竞争力，拓宽产品结构。
15	透明激光全息防伪膜基膜	完成	热稳定性好，透明度好，表面平整光洁，光泽度高，综合性能提高。	提高公司产品竞争力，拓宽产品结构。
16	激光图像防伪技术的研发与应用	中试	具有良好的环保性能，有利于推动包装产业朝着绿色环保的发展方向进行。	增强公司的技术创新能力，拓展产品市场，增强市场竞争力。
17	猫眼全息电化铝开发	小试	具有更强的防伪性能，优秀的环保性，可自然降解。	拓宽产品市场，增强市场竞争力

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	341	326	4.60%
研发人员数量占比	10.98%	13.69%	-2.71%
研发投入金额（元）	96,649,923.26	85,426,574.80	13.14%
研发投入占营业收入比例	3.93%	4.04%	-0.11%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,915,856,613.73	1,732,280,082.06	10.60%
经营活动现金流出小计	1,744,835,663.92	1,471,803,467.51	18.55%
经营活动产生的现金流量净额	171,020,949.81	260,476,614.55	-34.34%
投资活动现金流入小计	403,178,860.73	327,553,631.95	23.09%
投资活动现金流出小计	1,550,998,911.62	1,746,582,327.40	-11.20%
投资活动产生的现金流量净额	-1,147,820,050.89	-1,419,028,695.45	-19.11%
筹资活动现金流入小计	1,688,224,502.72	1,092,644,090.48	54.51%
筹资活动现金流出小计	904,240,751.94	306,288,739.00	195.22%
筹资活动产生的现金流量净额	783,983,750.78	786,355,351.48	-0.30%
现金及现金等价物净增加额	-192,815,350.30	-372,744,476.70	-48.27%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、报告期内经营活动现金流入小计变动主要系公司收到政府补贴和税费返还所致。

2、报告期内投资活动现金流出小计变动主要系公司锂电池隔膜业务快速发展，带来材料采购、职工薪酬和税费支付金额的相应增加所致。

3、报告期内经营活动产生的现金流量净额变动主要系公司四季度收入规模加大，相应应收款增加所致。

4、报告期内投资活动现金流入小计变动主要系公司到期收回以闲置自有资金购买的理财产品所致。

5、报告期内投资活动现金流出小计变动主要系公司大幅减少以闲置自有资金购买理财产品所致。

6、报告期内投资活动产生的现金流量净额变动主要系公司大幅减少以闲置自有资金购买理财产品所致。

7、报告期内筹资活动现金流入小计变动主要系公司锂电池隔膜业务大幅增长，相应资金需求增加，银行借款增加所致。

8、报告期内筹资活动现金流出小计变动主要系公司锂电池隔膜业务大幅增长，相应资金需求增加，偿还银行借款本金

及利息增加所致。

9、报告期内现金及现金等价物净增加额变动主要系公司减少以闲置自有资金购买理财产品所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

2018 年度公司经营性现金流净额较去年同期大幅下降，主要系①公司本年度锂电池隔膜业务产能释放后销量大幅上升，营业收入由 2017 年 8.94 亿元增至 2018 年 13.28 亿元，比去年同期增长 48.57%，随着锂电隔膜业务规模的迅速增长，公司应收账款余额由期初的 7.21 亿元增至 12.31 亿元，但账龄在一年期内的应收账款占比为 90.68%，公司主要客户为国内外知名大型锂电池厂商，信誉及回款情况良好，截至 2019 年 4 月 20 日应收账款已回款 6.79 亿元（包含承兑汇票回款）；②公司锂电池隔膜业务量增加后公司为客户备货导致库存较期初增加了 1.41 亿元；③因公司锂电池隔膜业务扩张，经营支出较去年大幅增大，造成 2018 年经营性现金流支出较去年同期上升 18.55%。

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

	2018 年末		2017 年末		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	314,208,776.19	4.08%	527,333,166.50	10.49%	-6.41%	主要系公司利用闲置自有资金购买理财产品所致。
应收账款	1,230,782,697.45	15.98%	721,382,799.23	14.35%	1.63%	主要系公司 2018 年第四季度业务增长较大所致
存货	472,129,627.62	6.13%	330,707,201.71	6.58%	-0.45%	
投资性房地产	10,536,225.02	0.14%	11,070,456.14	0.22%	-0.08%	
长期股权投资	3,047,794.85	0.04%	3,261,936.03	0.06%	-0.02%	
固定资产	3,175,318,286.44	41.22%	1,522,987,165.15	30.29%	10.93%	主要系公司锂电池隔膜业务投资金额较大，报告期内大量工程设备转固定资产所致。
在建工程	1,043,819,684.10	13.55%	631,829,106.17	12.57%	0.98%	主要系公司加大锂电池隔膜产线投入所致
短期借款	930,156,501.75	12.08%	327,931,302.09	6.52%	5.56%	主要系公司锂电池隔膜业务大幅增长，资金需求增长所致。
长期借款	784,196,508.03	10.18%	420,200,000.00	8.36%	1.82%	主要系公司加大锂电池隔膜产线

						投入，资金需求增长所致。
--	--	--	--	--	--	--------------

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（元）	受限原因
货币资金	68,596,570.93	银行承兑汇票保证金、信用证保证
应收票据	92,914,597.74	质押借款
固定资产	1,993,221,311.61	抵押借款
无形资产	118,104,858.64	抵押借款
应收账款	80,644,010.61	质押借款
在建工程	54,978,665.35	抵押借款
合计	2,408,460,014.88	-

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
2,229,001,616.66	1,332,654,030.87	67.26%

说明：投资额包含固定资产投入、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）
上海恩捷	锂电池隔离膜	收购	4,999,459,975.00	90.08%	发行股份	--	永续留存	锂离子电池隔离膜	交割过户已完成，本次重大资产重组所涉及新增股份已于报告期内上市	--	476,016,845.10	否	2018年08月14日	巨潮资讯网《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书》（公告编号：2018-092号）
江西	纳米材	收购	200,000,000.00	90.08%	自有	--	永续	锂离子电	交割过户已完	--	-122,574.89	否	2018年11月10	巨潮资讯网《关于

通瑞	料、铝塑复合材料、高分子复合材料、陶瓷膜材料、锂离子电池隔膜材料				及自 筹资 金		留存	池隔离膜	成				日	控股子公司收购江西省通瑞新能源科技发展有限公司 100%股权的进展公告》（公告编号：2018-142号）
合计	--	--	5,199,459,975.00	--	--	--	--	--	--	--	475,894,270.21	--	--	--

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	自建	是	锂电池隔离膜	297,540,202.33	297,540,202.33	自有及自筹	10.00%	--	0.00	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）
珠海恩捷	自建	是	锂电池隔离膜	976,436,744.25	2,237,502,173.74	自有及自筹	77.38%	--	113,205,947.43	不适用	2018年04月18日	巨潮资讯网《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》
江西通瑞	自建	是	锂电池隔离膜	981,001,848.03	981,001,848.03	自有及自筹	26.42%	--	-384,421.32	不适用	2018年11月02日	巨潮资讯网《关于控股子公司收购江西省通瑞新能源科技发展有限公司100%股权的公告》（公告编号：2018-141）
合计	--	--	--	2,254,978,794.61	3,516,044,224.1	--	--	--	112,821,526.11	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	首次公开发行股票	74,776.7	3,628.8	61,715.15	0	0	0.00%	13,721.57	存放于募集项目银行账户	13,061.55
合计	--	74,776.7	3,628.8	61,715.15	0	0	0.00%	13,721.57	--	13,061.55

募集资金总体使用情况说明

经中国证监会证监许可[2016]1886号文核准，本公司首次公开发行股票3,348万股人民币普通股。由主承销商招商证券股份有限公司采用网下向投资者询价配售和网上按市值申购向公众投资者定价发行相结合的方式，发行股票3,348万股，本次发行全部为新股，无老股转让。其中网下配售334.80万股，网上定价发行3,013.20万股，发行价格为23.41元/股。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用3,599.98万元后，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（特殊普通合伙）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（特殊普通合伙）审核并出具大华核字[2016]004562号鉴证报告。

2017年度使用募集资金2,606.77万元；2018年使用募集资金3,628.80万元，截至2018年12月31日，募集资金余额为人民币137,215,665.47元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目	否	28,414.7	--	3,444.02	25,956.36	91.35%	2019 年 03 月 31 日	1,002.72	否	否
2、新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目	否	10,684.57	--	184.78	3,602.97	33.72%	2019 年 09 月 30 日	--	否	否
3、研发中心建设项目	否	4,993.17	--		1,471.56	29.47%	2020 年 01 月 01 日	--	否	否
4、归还银行贷款	否	20,000.00	--		20,000.00	100.00%	2016 年 12 月 01 日	--	是	否
5、补充流动资金	否	10,684.26	--		10,684.26	100.00%	2016 年 12 月 01 日	--	是	否
承诺投资项目小计	--	74,776.7	--	3,628.8	61,715.15	--	--	1,002.72	--	--
超募资金投向										
无										
归还银行贷款（如有）	--						--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--						--	--	--	--

超募资金投向小计	--					--	--		--	--
合计	--	74,776.7		3,628.8	61,715.15	--	--	1,002.72	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
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	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入	适用									
	<p>经本公司第二届第十八次董事会审议通过《关于公司使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 23,665.91 万元。其中：新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目先期投入资金 19,793.57 万元；新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目先期投入资金 2,421.38 万元；研发中心建设项目先期投入资金 1,450.96 万元。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>									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
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

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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	389,210,834.00	6,123,369,670.16	2,429,911,307.86	1,335,083,155.11	734,723,658.95	637,921,246.94

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
上海恩捷	同一控制下合并	2018 年净利润为 63,792.12 万元，归属上市公司股东净利润 47,601.68 万元。
香港创新	设立	主营业务为进出口贸易，2018 年无经营活动，归属上市公司股东净利润 0.00 元。
红创包装	设立	主营业务为无菌包装的生产、研发及销售，承接公司募投项目“新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目”，2018 年未生产经营，归属上市公司股东净利润 0.00 元。

无锡恩捷	设立	2018 年仍在建设中，未生产经营，因收到政府补助，影响报告期合并归属上市公司股东净利润 3,500.92 万元。
------	----	---

主要控股参股公司情况说明：

1、上海恩捷成立于2010年4月27日，经营范围包括锂电池隔离膜技术专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，锂电池隔离膜的制造、销售，从事货物及技术的进出口业务（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）。住所是上海市浦东新区南芦公路155号。

2、珠海恩捷对其母公司上海恩捷的净利润影响较大，珠海恩捷成立于2016年10月27日，经营范围包括：锂电池隔离膜、涂布膜技术专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，锂电池隔离膜的制造、销售，从事货物及技术的进出口业务。住所为珠海高栏港经济区装备制造区洁能路889号。珠海恩捷12条基膜生产线已投产，2018年珠海恩捷营业收入为35,822.49万元，净利润为11,205.52万元。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、公司战略

公司聚焦湿法锂电池隔膜业务，以成为“世界一流的隔膜生产企业”为愿景，以用品质，价格，服务为客户创造价值为宗旨，持续加大产能投入、提升产品质量、积极投入研发丰富产品品类、精益管理以降本增效、提高技术创新能力寻找新的利润增长点、优化整合全球技术和人才资源，提高核心竞争力，成为高性能锂电池隔膜技术的全球领导者，致力于为客户创造价值；同时通过开展无菌包装、烟标、BOPP膜、特种纸业务，成为国内最具竞争力的新材料生产企业。

2、2019年度经营计划

目前，各大型汽车制造厂商均推出新能源车型，国内行业补贴政策落地后，锂电池隔膜行业格局将加速演变，公司作为湿法锂电隔膜的龙头企业，未来将继续扩大产能，充分利用公司在规模、产品、成本、市场及客户、研发和人才等方面的核心竞争力，继续自主研发、不断创新，成为世界一流的隔膜生产企业。

(1) 公司采购国际最先进生产设备，在国内布局四大生产基地，预计在2019年底完成20条基膜生产线的建设并投产，其中珠海恩捷二期投建4条基膜生产线；江西通瑞投建8条基膜生产线项目，目前已有2条基膜产线正在生产；无锡恩捷一期投建8条基膜生产线项目。上述扩产计划匹配公司下游主要客户未来规模较大的扩产计划，项目建成后将进一步提高公司市场份额、巩固行业龙头地位。此外，公司计划未来在海外投资建设锂电池隔离膜生产基地，目前正在考察阶段。

(2) 公司将目前分散在各个下属公司的技术中心整合并成立研究院，引进来自全球隔膜行业的高端人才，打造一支可容纳500余名行业专家的专业研发团队和关键技术平台，按照公司业务下设膜类产品、包装印刷产品、特种纸产品三大分中心，分别在各自的研究领域进一步细化确定未来的技术研发方向，并设立多个研究所，尤其是根据行业技术的发展方向进行前瞻性技术研究，布局新的高分子功能膜产品项目，为公司未来发展提供新的利润增长点，以形成完整且高效的研发体系，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。

3、公司可能面临的风险

(1) 锂离子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。如果新能源汽车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，在一定程度上降低锂离子电池隔膜业务波动对公司的影响。

(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,则公司将面临被日益激烈竞争的市场所淘汰的风险。

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,公司将通过降本增效,以及开拓海外市场,形成多元化的客户群体,减少国内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,致使公司无法转移或者消化成本压力,则公司经营业绩短期内将受到较大不利影响。

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,同时通过技术创新、工艺设备流程改造、提高生产效率和减少损耗等措施降低原材料成本占主营业务成本的比重。

(4) 在建项目实施风险

公司目前在建项目包括珠海恩捷二期4条生产线、江西通瑞8条生产线、无锡恩捷一期8条生产线,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。

对策:公司通过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,因此公司视稳定、高素质的科研、管理和销售人才队伍为公司保持创新能力、业务稳步增长的重要保障。虽然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手机、电脑、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。虽然现在的电子产品和纯动力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,而处于产业链中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。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月09日	实地调研	机构	巨潮资讯网披露的《2018年1月9日投资者关系活动记录表》
2018年06月21日	实地调研	机构	巨潮资讯网披露的《2018年6月21日投资者关系活动记录表》
2018年07月18日	实地调研	机构	巨潮资讯网披露的《2018年7月18日投资者关系活动记录表》

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 根据《公司章程》，公司利润分配政策如下：

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

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

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

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、现金分红的条件

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

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。

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

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

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

(三) 报告期内，公司实施2017年权益分配符合《公司章程》的相关规定，充分考虑了广大投资者的合理诉求，保护了中小投资者的合法权益。2018年3月6日，公司召开第三届董事会第十次会议审议通过了《2017年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，独立董事就该预案发表了同意的独立意见，并经2018年3月27日公司召开的2017年度股东大会审议通过后实施。详见公司在巨潮资讯网上刊登的《关于公司2017年度利润分配及资本公积金转增股本的公告》（公告编号：2018-023

号)。

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

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

公司2016年年度普通股股利分配预案：以截至2016年12月31日公司总股本133,880,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利7.50元（含税），共计10,041万元，本年度不送红股。

公司2017年年度利润分配及资本公积金转增股本预案：以截至2017年12月31日公司总股本136,450,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利11.00元（含税），共计15,009.50万元；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本将增加至272,900,000股。

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

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018年	179,595,938.65	518,439,455.43	34.64%	0.00	0.00%	179,595,938.65	34.64%
2017年	150,095,000.00	368,226,230.91	40.76%	0.00	0.00%	150,095,000.00	40.76%
2016年	100,410,000.00	274,303,949.73	36.61%	0.00	0.00%	100,410,000.00	36.61%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3.79

每 10 股转增数（股）	7
分配预案的股本基数（股）	473,867,912
现金分红金额（元）（含税）	179,595,938.65
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	179,595,938.65
可分配利润（元）	192,561,038.25
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	36.64%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2018 年年度利润分配及资本公积金转增股本预案：以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 473,867,912 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.79 元（含税），共计 17,959.59 万元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，转增后公司总股本将增加至 805,575,450 股。	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	恩捷股份及全体董事、监事、高级管理人员	提交信息真实、准确、完整的承诺	1、恩捷股份的信息披露和申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，承诺人对该等文件的真实性、准确性、完整性承担个别以及连带责任；2、如本次重大资产重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在恩捷股份拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交恩捷股份董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2017年6月13日	长期有效	严格履行
	恩捷股份	合法合规情况的承诺	1、公司及其最近3年内的控股股东、实际控制人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形； 2、公司及其控股股东、实际控制人最近12个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为； 3、公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。	2017年6月13日	长期有效	严格履行
	恩捷股份	关于本次重大资产重组事先取得商务部门同意	恩捷股份在获得中国商务部门对本次重大资产重组的确认真意前，不得实施本次重大资产重组。	2018年3月6日	2018年3月6日至2018年6月29日	已履行完毕

		的承诺				
恩捷股份的董事、高级管理人员	摊薄即期回报填补措施的承诺	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、自本承诺出具日至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p>	2017年5月25日	长期有效	严格履行	
交易对方	提交信息真实、准确、完整的承诺	<p>交易对方及时向恩捷股份提供恩捷股份相关信息，并保证所提供信息的真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给恩捷股份或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，交易对方将暂停转让在恩捷股份拥有权益的股份。</p>	2017年6月13日	长期有效	严格履行	
交易对方	合法合规的承诺	<p>1、高翔曾任上海绿新包装材料股份有限公司（顺灏股份）财务总监，由于顺灏股份未依法披露和关联自然人关联交易，违反了《证券法》及《上市公司信息披露管理办法》关于信息披露的相关规定，2016年7月27日，上海证监局依法对顺灏股份及相关当事人包括高翔作出警告并处罚款（高翔被处以3万元罚款）的行政处罚；2017年1月5日，深圳证券交易所作出《关于对上海顺灏新材料科技股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，对顺灏股份及相关当事人包括高翔给予通报批评的处分。除此之外，其他交易对方最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。</p> <p>2、交易对方符合作为恩捷股份非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为恩捷股份非公开发行股票发行对象的情形。</p> <p>3、交易对方在最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行声明、被中国证监会采取行政管理措施或受到证券交易所纪律处分的情况等，亦不存在正在进行中的潜在的针对本人的重大违法违规行为进行立案调查或侦查的行政或司法程序。</p>	2017年6月13日	长期有效	严格履行	

	交易对方	股票锁定期的承诺	<p>1、Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、Sherry Lee 及珠海恒捷承诺，自其持有的对价股份上市之日起满 36 个月且其在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）已履行完毕的，其持有的对价股份可解除锁定；本次重大资产重组完成后 6 个月内，如恩捷股份股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、Sherry Lee 及珠海恒捷持有的对价股份的锁定期自动延长至少 6 个月。2、除 Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、Sherry Lee 及珠海恒捷外，截至对价股份登记至交易对方名下之日，其他交易对方用于认购恩捷股份的上海恩捷股份自登记至其名下之日起持续拥有时间不满 12 个月的，通过本次重大资产重组获得的对价股份自股份登记至其名下之日起 36 个月内不得上市交易或转让，除上述对价股份之外，其他交易对方通过本次重大资产重组获得的剩余对价股份自股份登记至其名下之日起 12 个月内不得上市交易或转让；为保证《盈利预测补偿协议》中的业绩承诺义务的履行，其他交易对方（除上述提及的 Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、Sherry Lee、珠海恒捷及先进制造基金以外）承诺，其各自持有的对价股份中至少有 25% 的股份，自恩捷股份的相关股份登记至其名下之日起 36 个月内不得上市交易或转让，直至其在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让；先进制造基金承诺，以其持有的并应自行承担盈利预测补偿义务的占比为 1.0563% 的上海恩捷股权通过本次重大资产重组而获得的恩捷股份的股份中至少有 25% 的股份，自恩捷股份的相关股份登记至其名下之日起 36 个月内不得上市交易或转让，直至先进制造基金在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让。</p> <p>2、本次重大资产重组实施完成后，交易对方由于恩捷股份送红股、转增股本等原因而增持的恩捷股份的股份，亦应遵守上述约定。</p> <p>4、在锁定期届满后，交易对方通过本次重大资产重组所获得的恩捷股份的股份的转让和交易依照届时有效的法律法规和深交所的规则办理。</p>	2017 年 6 月 13 日	<p>Paul Xiaoming Lee、李晓华、王毓华、Sherry Lee 及珠海恒捷 2018 年 8 月 15 日至 2021 年 8 月 14 日；其他交易对手和先进制造基金持有的并应自行承担盈利预测补偿义务的占比为 1.0563% 的上海恩捷股权通过本次重大资产重组而获得的恩捷股份的股份中的 75% 履行期限为 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 8 月 14 日，25% 履行期限为 2018 年 8 月 15 日至 2021 年 8 月 14 日；先进制造基金持有的不应由其承担盈利预测补偿义务的上海恩捷的股权通过本次重大资产重组而获得的恩捷股份的股份履行期限为 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 8 月 15 日。</p>	尚在承诺履行期，严格履行
--	------	----------	--	-----------------	--	--------------

交易对方	业绩承诺及补偿安排	<p>本次重大资产重组交易各方一致确认,本次重大资产重组的补偿期间截止日为本次重大资产重组完成日后的第三个会计年度的 12 月 31 日,本次重大资产重组完成日当年作为第一个会计年度起算,即补偿期限为本次重大资产重组完成日当年及之后连续两个会计年度。即交易对方承诺:若本次重大资产重组于 2017 年内完成,补偿期限为 2017 年、2018 年及 2019 年,2017 年、2018 年及 2019 年的净利润分别不低于 3.78 亿元、5.55 亿元和 7.63 亿元。若本次重大资产重组于 2018 年内完成,补偿期限为 2018 年、2019 年及 2020 年,2018 年、2019 年及 2020 年的净利润分别不低于 5.55 亿元、7.63 亿元和 8.52 亿元。恩捷股份应当在补偿期限内每一会计年度审计时对上海恩捷当年的实际净利润数与净利润预测数的差异进行审核,并聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对此出具专项审核意见(该专项审核意见应基于按照企业会计准则出具的上海恩捷备考合并报告)。净利润差额将按照净利润预测数减去实际净利润数计算,以会计师事务所出具的专项审核结果为准。上述净利润均为归属母公司净利润(与《评估报告》中的净利润口径一致,均指扣除非经常性损益且应剔除因上海恩捷 2017 年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响。若上海恩捷在补偿期限内截至任一年度末的累积实际净利润数低于截至当年度末累积净利润承诺数,交易对方将依据《盈利预测补偿协议》的约定补偿该等差额;若实际净利润数高于或等于净利润承诺数,则交易对方无需进行补偿。</p>	2017 年 5 月 2 日	2017 年 5 月 2 日至 2020 年 12 月 31 日	尚在承诺履行期,严格履行
交易对方	资产权属完整性的承诺	<p>1、交易对方依法持有的上海恩捷股权。交易对方已依法履行对上海恩捷的出资义务,不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应承担的义务及责任的行为,不存在可能影响上海恩捷合法续存的情况。</p> <p>2、交易对方持有的上海恩捷股权为实际合法拥有,不存在权属纠纷,不存在信托、委托持股或者类似安排,交易对方所持上海恩捷股权不存在质押、冻结、查封、财产保全或其他权利限制。</p>	2017 年 6 月 13 日	长期有效	严格履行
交易对方	不存在内幕交易的承诺	<p>本人/本企业及主要管理人员不存在泄露恩捷股份事宜的相关内幕信息及利用内幕信息进行内幕交易的情形。若违反上述承诺,将承担因此而给上市公司造成的一切损失。</p>	2017 年 6 月 13 日	长期有效	严格履行
合益投资及李晓明家族	规范关联交易的承诺	<p>重大资产重组完成后,承诺人控制的企业将尽可能避免和减少与恩捷股份的关联交易,对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,承诺人控制的企业将与恩捷股份按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议,履行合法程序,并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及《云南恩捷新材料股份有限公司章程》等的规定,依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务,保证不以与市场相比显失公允的条件与恩捷股份进行交易,保证不利用关联交易非法转移恩捷股份的资金、利润,</p>	2017 年 6 月 13 日	长期有效	严格履行

			亦不利用该类交易从事任何损害恩捷股份及其他股东合法权益的行为。若出现违反上述承诺而损害恩捷股份利益的情形，承诺人将对前述行为而给恩捷股份造成的损失向恩捷股份进行赔偿。			
合益投资及李晓明家族	避免同业竞争的承诺	1、承诺人目前没有直接或间接通过其直接或间接控制的其他经营主体或以自然人名义直接从事与恩捷股份或上海恩捷现有业务相同或类似的业务，也没有在与恩捷股份或上海恩捷存在相同或类似主营业务的任何经营实体中任职或担任任何形式的顾问，或有其它任何与恩捷股份或上海恩捷存在同业竞争的情形。 2、承诺人保证，本次重大资产重组完成后将不会以自营方式、直接或间接通过其直接或间接控制的其他经营主体开展、经营与恩捷股份、上海恩捷主营业务相同或相似的业务；不在同恩捷股份或上海恩捷存在相同或者类似业务的任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问；不以恩捷股份或上海恩捷以外的名义为恩捷股份或上海恩捷现有客户提供技术服务；避免产生任何同业竞争情形。 3、如因承诺人违反上述承诺而给恩捷股份或上海恩捷造成损失的，取得的经营利润归恩捷股份所有，并需赔偿恩捷股份或上海恩捷所受到的一切损失。	2017年6月13日	长期有效	严格履行	
合益投资及李晓明家族	保证恩捷股份独立性的承诺	本次重大资产重组前，恩捷股份一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与承诺人控制的其他企业完全分开，恩捷股份的业务、资产、机构、人员、财务独立。本次重大资产重组完成后，承诺人承诺不会利用恩捷股份控股股东或实际控制人的身份影响恩捷股份独立性，并尽可能保证恩捷股份在业务、资产、机构、人员、财务的独立性。	2017年6月13日	长期有效	严格履行	
李晓明家族	关于募集配套资金项目在业绩承诺期内亏损的承诺	若珠海恩捷的5条湿法生产线在业绩承诺期内产生亏损，承诺人将在损失金额确定后30日内对相关亏损向上海恩捷进行现金补偿。	2017年5月25日	募集配套资金项目已取消	不适用	

李晓明家族	关于历史上存在行政处罚的承诺	上海恩捷曾存在消防、水务等方面的行政处罚。截至本承诺函出具之日，上海恩捷及其子公司不存在未执行或整改完毕的行政处罚。关于 2015 年 11 月，上海市浦东新区安全生产监督管理局对上海恩捷三个二氯甲烷储罐的责令限期整改事宜，上海恩捷已完成整改，但尚未完成整改后的安全验收若上海恩捷及其下属公司所在地相关主管部门在任何时候对上海恩捷及其下属公司历史上的消防、水务或上述三个二氯甲烷储罐等问题作出行政处罚，本承诺人承诺将在实际处罚或损失金额确定后 30 日内对上海恩捷或其下属公司因此遭受的一切经济损失进行现金补偿，以确保不会对上海恩捷及其下属公司的生产经营和财务状况产生实质影响。承诺人之间承担连带责任。	2017 年 5 月 25 日	长期有效	严格履行
李晓明家族	关于不存在其他关联交易的承诺	承诺人承诺，除重组报告书、法律意见书及审计报告中已经公开披露的关联交易外，上海恩捷不存在其他关联方及关联交易事项。	2017 年 05 月 25 日	长期有效	严格履行
李晓明家族	关于本次重大资产重组事先取得商务部门同意的承诺	恩捷股份在获得中国商务部门对本次重大资产重组的确认意见前，不得实施本次重大资产重组。	2018 年 3 月 6 日	2018 年 3 月 6 日至 2018 年 6 月 29 日	已履行完毕
珠海恒捷全体合伙人	关于股份锁定期的承诺函	在恩捷股份的股份登记至珠海恒捷名下之日起 36 个月内，本人承诺不会要求珠海恒捷持有的恩捷股份的股份上市交易或对外转让，且本人承诺不转让珠海恒捷财产份额，直至珠海恒捷在《盈利预测补偿协议》项下的补偿义务（如有）全部履行完毕后方可上市交易或对外转让。	2017 年 6 月 13 日	2017 年 6 月 13 日至 2021 年 8 月 15 日	尚在承诺履行期，严格履行
李晓华	关于上海恩捷出资资金来源的承诺	本人虽持有美国永久居留权证件，但未改变国籍，本人仍为中国国籍；本人对上海恩捷的各项出资均来自本人境内收入，不涉及以外汇或境外资产出资的情形。	2017 年 06 月 13 日	长期有效	严格履行

珠海恒捷	关于企业不属于私募基金或私募基金管理人的承诺	本企业为上海恩捷的员工持股平台，本企业不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此本企业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。	2017年06月13日	长期有效	严格履行
华辰投资	关于公司不属于私募基金或私募基金管理人的承诺	本公司不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此本公司不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。	2017年06月13日	长期有效	严格履行
Paul Xiaoming Lee、李晓华	任期承诺	<p>为保证上海恩捷持续发展和竞争优势，上海恩捷的管理团队（Paul Xiaoming Lee、李晓华）承诺如下：自交割日起3年内，应当继续于上海恩捷任职并履行其应尽的勤勉尽责义务，如任期届满前主动向上海恩捷提出离职（经恩捷股份同意的情形除外），或因失职或营私舞弊或其他损害上海恩捷利益的行为给恩捷股份或上海恩捷造成了严重损失而被上海恩捷依法解聘的，应当向恩捷股份承担违约责任，恩捷股份有权要求违约方将其于本次购买资产中已获得的对价作为赔偿金支付给恩捷股份，具体如下：</p> <p>1、自交割日起任职期限不满12个月的，违约方应将本次购买资产中已获全部对价的50%作为赔偿金以现金方式支付给上市公司；</p> <p>2、自交割日起任职期限已满12个月不满24个月的，违约方应将本次购买资产中已获全部对价的40%作为赔偿金以现金方式支付给上市公司；</p> <p>3、自交割日起任职期限已满24个月不满36个月的，违约方应将本次购买资产中已获全部对价的30%作为赔偿金以现金方式支付给上市公司。</p>	2017年5月2日	2018年7月31日至2021年7月30日	尚在承诺履行期，严格履行

	Paul Xiaoming Lee、李晓华	不竞争承诺	上海恩捷的管理团队（Paul Xiaoming Lee、李晓华）承诺，其在上海恩捷任职期间或上海恩捷离职后 2 年内，不会自己经营或以他人名义直接或间接经营与恩捷股份及上海恩捷相同或相类似的业务，不会在同恩捷股份及上海恩捷存在相同或者相类似业务的实体担任任何职务或为其提供任何服务；违反前述不竞争承诺的，应当向恩捷股份支付 500 万元的违约金，并应当将其因违反承诺所获的经营利润、工资、报酬等全部收益上缴恩捷股份，前述赔偿仍不能弥补恩捷股份因此遭受的损失，恩捷股份有权要求违约方就恩捷股份遭受的损失承担赔偿责任。	2017 年 5 月 2 日	任职期间及离职后两年内	尚在承诺履行期，严格履行
	Paul Xiaoming Lee、李晓华	兼业禁止承诺	上海恩捷的管理团队（Paul Xiaoming Lee、李晓华）承诺，在上海恩捷任职期限内，未经恩捷股份同意，不得在其他公司兼职（董事、监事除外），违反兼业禁止承诺的所得归创新股份所有。	2017 年 5 月 2 日	任职期间	尚在承诺履行期，严格履行

首次公开发行或再融资时所作承诺	公司股东及实际控制人	关于所持股份的流通限制、对所持股份自愿锁定的承诺	<p>1、本公司控股股东合益投资承诺：自公司的股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。如在锁定期满后两年内减持所持公司股份的，则减持价格（如因派息、送股、资本公积转增股本等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整，下同）不低于公司首次公开发行股票的发行价。公司上市后 6 个月内，如其股票连续 20 个交易日的收盘价（如有除权、除息等事项，按有关规定进行相应调整，下同）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如果未履行持股意向及减持意向的承诺事项，本公司将在所承诺的锁定期后延长锁定期 6 个月。</p> <p>2、实际控制人李晓明家族承诺：自公司的股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在上述承诺的限售期届满后，在 Paul Xiaoming Lee、李晓华、Yan Ma 任公司董事、高级管理人员期间，每年转让公司股份数量不超过其所持有的公司股份总数的 25%，在上述人员离职后 6 个月内，不转让所持有的公司股份。如在锁定期满后两年内减持所持公司股份的，则减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价。公司上市后 6 个月内，如其股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本家族持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如果未履行持股意向及减持意向的承诺事项，本家族将在所承诺的锁定期后延长锁定期 6 个月。不因职务变更或者离职，影响承诺的效力，本家族仍将继续履行上述承诺。</p> <p>3、本公司股东上海国和承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在承诺的持股锁定期满后两年内，计划以不低于每股净资产的价格减持完全部公司股票。</p> <p>4、本公司股东合力投资承诺：自公司的股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>5、本公司股东李子华承诺：自公司的股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>6、本公司股东许铭承诺：自公司的股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在上述承诺的限售期届满后，在任公司董事期间，每年转让公司股份不超过所持有的公司股份总数的 25%；在离职后 6 个月内，不转让所持有的公司股份。如在锁定期满后两年内减持所持公司股份的，则减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；公司上市后 6 个月内，如其股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期</p>	2016 年 09 月 14 日	<p>股东合益投资、李晓明家族、合力投资、李子华、许铭的承诺期限为 2016 年 9 月 14 日至 2019 年 9 月 14 日；其他股东的承诺期限为 2016 年 9 月 14 日至 2017 年 9 月 14 日。</p>	<p>股东合益投资、李晓明家族、合力投资、李子华、许铭的承诺尚在承诺履行期，严格履行；其他股东的承诺已履行完毕。</p>
-----------------	------------	--------------------------	---	------------------	---	--

			<p>未收盘价低于发行价,本公司持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。本人不因职务变更或者离职,影响承诺的效力,本人仍将继续履行上述承诺。</p> <p>7、本公司股东丁泳、张勇、上海顺灏、吴耀荣、田友珊、九和天诚、张虹、张明等承诺:自公司的股票上市之日起 12 个月内,不转让或委托他人管理本次发行前持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。</p>			
--	--	--	--	--	--	--

	<p>公司董 事、监事、 高级管理 人员</p>	<p>关于所持 股份的流 通限制、 对所持股 份自愿锁 定的承诺</p>	<p>1、本公司董事、高级管理人员 Paul Xiaoming Lee、李晓华、许铭、马伟华（已辞职）、王晓璐（已辞职）承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在上述承诺的限售期届满后，在任公司董事、高级管理人员期间，每年转让直接或间接持有的公司股份数量不超过所持有的公司股份数量总数的 25%；在离职后 6 个月内，不转让直接或间接持有的公司股份。如在锁定期满后两年内减持所持公司股份的，则减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价；公司上市后 6 个月内，如其股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发价，本公司持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。本人不因职务变更或者离职，影响承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。</p> <p>2、本公司监事黄江岚、杨跃（已退休）、陈涛承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在任公司监事期间，每年转让直接或间接持有的公司股份数量不超过所持有的公司股份数量总数的 25%；在离职后 6 个月内，不转让直接或间接持有的公司股份。本人不因职务变更或者离职，影响承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。</p>	<p>2016 年 09 月 14 日</p>	<p>2016 年 9 月 14 日至 2019 年 9 月 14 日</p>	<p>尚在 承诺 履行 期， 严格 履 行。</p>
--	--------------------------------------	--	--	-------------------------------------	---	--

<p>公司、控股股东及实际控制人、董事和高级管理人员</p>	<p>关于履行稳定股价的承诺</p>	<p>(一) 公司股价稳定的承诺: 公司上市后 3 年内股票收盘价连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产, 且同时满足监管机构对于回购、增持公司股份等行为的规定, 则触发稳定股价义务。</p> <p>(二) 公司控股股东及实际控制人关于履行稳定股价承诺:</p> <p>1、于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内, 控股股东及实际控制人应通过增持公司股份的方式以稳定公司股价, 并向公司送达增持公司股票书面通知 (以下简称"增持通知书"), 增持通知书应包括增持股份数量、增持价格确定方式、增持期限、增持目标及其他有关增持的内容。控股股东及实际控制人应于触发稳定股价义务之日起 3 个月内以不高于人民币 2,000 万元资金增持股份, 但在上述期间如股票收盘价连续 20 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产, 则控股股东及实际控制人可中止实施增持计划。</p> <p>2、在履行上述增持或回购义务时, 应按照深圳证券交易所股票上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。</p> <p>3、在履行上述增持或回购义务时, 如根据法律法规或中国证监会以及深圳证券交易所的有关规定, 需要顺延或调整履行增持或回购义务的时点的, 依法顺延或调整。</p> <p>(二) 公司董事和高级管理人员关于履行稳定股价承诺:</p> <p>1、公司董事 (不包括独立董事, 下同)、高级管理人员应于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内 (如期间存在 N 个交易日限制董事、高级管理人员买卖股票, 则董事、高级管理人员应于触发稳定股价义务之日起 10+N 个交易日内), 向公司送达增持通知书, 增持通知书应包括增持股份数量、增持价格确定方式、增持期限、增持目标及其他有关增持的内容, 公司董事、高级管理人员应于触发稳定股价义务之日起 3 个月内增持公司股份, 其累计增持资金金额不高于其上一年度在公司领取的薪酬总额及公司对其现金股利分配总额之和的 30%。如上述期间公司股票收盘价连续 20 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产, 则董事、高级管理人员可中止实施增持计划。</p> <p>2、公司董事、高级管理人员在履行上述增持或回购义务时, 应按照深圳证券交易所股票上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务</p> <p>3、公司董事、高级管理人员在履行上述增持或回购义务时, 如根据法律法规或中国证监会以及深圳证券交易所的有关规定, 需要顺延或调整履行增持或回购义务的时点的, 依法顺延或调整。</p>	<p>2016 年 09 月 14 日</p>	<p>2016 年 9 月 14 日至 2019 年 9 月 14 日</p>	<p>尚在承诺履行期, 严格履行。</p>
<p>公司、控股股东及实际控制</p>	<p>关于首次公开发行股票相关</p>	<p>(一) 公司承诺:</p> <p>1、本公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>	<p>2016 年 09 月 14</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>

	<p>人、董事、监事、高级管理人员</p>	<p>文件真实性、准确性、完整性的承诺</p>	<p>2、若有权部门认定：本公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。</p> <p>3、在有权部门认定本公司招股说明书存在对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后的 10 个交易日内，本公司董事会制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，并经相关主管部门批准或核准或备案（若需要）后，启动股份回购措施，将依法回购首次公开发行的全部新股；回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份的发行价格。</p> <p>4、本公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。</p> <p>（二）公司控股股东及实际控制人承诺：</p> <p>1、公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、若有权部门认定公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，合益投资及本家族将依法购回已转让的原限售股份；合益投资及本家族将在上述事项认定后 10 个交易日内制订股份购回方案并予以公告购回事项，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让、要约收购等方式依法购回首次公开发行股票时公司股东发售的原限售股份。回购价格依据协商价格或二级市场价格确定，但是不低于原转让价格及依据相关法律法规及监管规则确定的价格。若合益投资及本家族购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，合益投资及本家族将依法履行要约收购程序，并履行相应信息披露义务。</p> <p>3、若公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的合益投资及本家族将依法赔偿投资者损失。</p> <p>（三）公司董事、监事、高级管理人员的承诺</p> <p>1、发行人首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、若发行人首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p>	<p>日</p>		
--	-----------------------	-------------------------	--	----------	--	--

	<p>控股股东及实际控制人、持有 5%以上股份的股东上海国和</p>	<p>关于持股意向及减持意向</p>	<p>(一) 控股股东及实际控制人持股意向及减持意向的承诺:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、合益投资及本家族作为公司的控股股东及实际控制人, 严格按照法律、法规、规范性文件规定及监管要求持有公司的股份, 遵守股份锁定期限; 锁定期届满后, 合益投资及本家族减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求。 2、合益投资及本家族在公司上市后 3 年内不减持直接持有的公司股份; 公司上市满 3 年后, 合益投资及本家族每年转让直接或间接持有的公司股份不超过其所直接或间接持有公司股份总数的 25%。 3、在合益投资及本家族承诺的持股锁定期满后两年内, 以不低于公司首次公开发行股票发行价的价格减持公司股份(若发生除权除息事项的, 发行价应相应作除权除息处理); 持股锁定期满后的两年内, 合益投资及本家族减持的股份总数不超过本次发行前合益投资及本家族直接或间接持有的全部股份的 30%。 4、在合益投资及本家族承诺的持股锁定期满后两年内, 合益投资及本家族通过二级市场减持公司股份的价格在满足合益投资及本家族已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定, 具体减持方案将根据届时市场情况拟定。 5、合益投资及本家族承诺将在实施减持时, 提前 3 个交易日通过公司进行公告, 并在 6 个月内完成, 同时按照证券交易所的规则、准确、完整地履行信息披露义务。 <p>(二) 上海国和持股意向及减持意向的承诺:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、在本企业承诺的持股锁定期满后两年内, 拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式计划减持全部公司股票, 减持价格将不低于每股净资产的价格, 具体的减持价格在满足本企业已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定; 具体减持方案将根据届时市场情况以及本企业的经营状况拟定。 2、本企业承诺将在实施减持时, 提前三个交易日通过公司进行公告, 同时按照证券交易所的规则准确、完整地履行信息披露义务, 但本企业持有公司股份低于 5%以下时除外。 3、本企业将严格履行上述承诺事项, 并承诺将遵守如下约束措施: (1) 如果未履行上述承诺事项, 本企业应获得的公司现金分红由公司扣留, 归公司所有; (2) 如果未履行上述承诺事项, 将根据法律法规的规定承担相应的法律责任。 	<p>2016 年 09 月 14 日</p>	<p>持股期间</p>	<p>尚在承诺履行期, 严格履行。</p>
--	------------------------------------	--------------------	---	-------------------------	-------------	-----------------------

	<p>公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员</p>	<p>关于失信补救措施的承诺</p>	<p>(一) 公司关于失信补救措施的承诺:</p> <p>1、如本公司没有采取承诺的稳定股价的具体措施,公司承诺接受以下约束措施:(1)本公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉;(2)如果未履行承诺事项,致使投资者在证券交易中遭受损失的,在被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后,本公司将依法赔偿投资者损失;(3)股价稳定的承诺为本公司真实意思表示,相关责任主体自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反承诺相关责任主体将依法承担相应责任。</p> <p>2、如控股股东及实际控制人已向公司送达增持通知书但未能实际履行增持义务的,则公司有权将相等金额的应付控股股东及实际控制人现金分红予以扣留,直至控股股东及实际控制人履行其增持义务。</p> <p>3、如公司董事、高级管理人员未能履行其增持义务的,则公司有权将应付董事、高级管理人员薪酬及现金分红予以扣留,直至董事、高级管理人员履行其增持义务。</p> <p>4、若本次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺事项的,则本公司将及时进行公告,并且本公司将在定期报告中披露本公司、本公司控股股东、实际控制人以及本公司董事、监事及高级管理人员关于信息披露违规而回购股份、收购股份以及赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。</p> <p>5、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的,本公司将采取以下措施:(1)及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因;(2)向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序),以尽可能保护投资者的权益。</p> <p>(二) 控股股东、实际控制人关于失信补救措施的承诺:</p> <p>1、如控股股东、实际控制人已向公司送达增持通知书但未能实际履行增持义务的,则公司有权将相等金额的应付控股股东、实际控制人的现金分红予以扣留,直至控股股东、实际控制人履行其增持义务。</p> <p>2、控股股东、实际控制人已经签署了关于本次公开发行股票招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承诺函,控股股东、实际控制人以当年度以及以后年度公司利润分配方案中控股股东、实际控制人享有的利润分配作为上述承诺的履约担保,且若控股股东、实际控制人未履行上述收购或赔</p>	<p>2016年09月14日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>
--	------------------------------------	--------------------	--	--------------------	-------------	-------------

		<p>偿义务，则在履行上述承诺前，控股股东、实际控制人所持的公司股份不得转让。</p> <p>3、控股股东、实际控制人已经签署了控股股东及实际控制人持股意向及减持意向的承诺，控股股东、实际控制人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守如下约束措施：（1）如果未履行上述承诺事项，控股股东、实际控制人应获得的公司现金分红由公司扣留，归公司所有；（2）如果未履行上述承诺事项，控股股东、实际控制人将其所承诺的锁定期后延长锁定期 6 个月；（3）在公司任职的人员从公司处应获得的薪酬由公司扣留，归公司所有；（4）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，控股股东、实际控制人将依法赔偿投资者损失。</p> <p>4、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等控股股东、实际控制人无法控制的客观原因导致控股股东、实际控制人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，控股股东、实际控制人将敦促公司采取以下措施：（1）及时、充分披露控股股东、实际控制人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。</p> <p>（三）董事、监事、高级管理人员关于失信补救措施的承诺：</p> <p>1、如公司董事、高级管理人员未能履行其增持义务的，则公司有权将应付董事、高级管理人员的薪酬及现金分红予以扣留，直至董事、高级管理人员履行其增持义务。</p> <p>2、董事、监事、高级管理人员就首次公开发行股票并上市信息披露事宜做出了相应承诺，董事、监事及高级管理人员以通过直接或间接持有公司股份所获得的公司当年度以及以后年度的分红及当年及以后年度从公司领取的薪酬作为上述承诺的履约担保。</p> <p>3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等董事、监事、高级管理人员无法控制的客观原因导致董事、监事、高级管理人员承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，董事、监事、高级管理人员将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。</p>			
--	--	---	--	--	--

	<p>李晓明家族、合益投资和合力投资</p>	<p>关于避免同业竞争承诺</p>	<p>1、本承诺人目前没有、将来也不直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任。</p> <p>2、对于本承诺人直接和间接控股的其他企业，本承诺人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本承诺人在该等企业中的控股地位，保证该等企业履行本承诺函中与本承诺人相同的义务，保证该等企业不与公司及其控股子公司进行同业竞争，本承诺人并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担全部赔偿责任。</p> <p>3、如果公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本承诺人及本承诺人控制的企业已对此进行生产、经营的，本承诺人承诺将该企业所持有的可能发生的同业竞争业务或股权进行转让，并同意公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权。</p> <p>4、除对公司的投资以外，本承诺人将不在任何地方以任何方式投资或自营公司及控股子公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。</p>	<p>2012年11月10日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>
	<p>公司及其控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员</p>	<p>关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺</p>	<p>1、公司及其控股股东、实际控制人关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。</p> <p>2、董事、高级管理人员关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺：</p> <p>（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；</p> <p>（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>（4）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>（5）承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p>	<p>2016年09月14日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行</p>

	公司控股股东合益投资、实际控制人李晓明家族成员	关于避免占用公司资金作出承诺	<p>本承诺人、近亲属及所控制的关联企业在于云南创新及其子公司发生的经营性资金往来中，严格限制占用云南创新及其子公司资金；不得要求云南创新及其子公司垫支工资、福利、保险、广告等费用；不谋求以下列方式将云南创新及其子公司资金直接或间接地提供给本承诺人、近亲属及所控制的关联企业使用，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、有偿或无偿地拆借资金给本承诺人、近亲属及所控制的关联企业使用； 2、通过银行或非银行金融机构向本承诺人、近亲属及所控制的关联企业提供不具有商业实质的委托贷款； 3、委托本承诺人、近亲属及所控制的关联企业进行不具有商业实质的投资活动； 4、为本承诺人、近亲属及所控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票； 5、代本承诺人、近亲属及所控制的关联企业偿还债务； 6、在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本承诺人、近亲属及所控制的关联企业提供资金； 7、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。 	2016年09月14日	长期有效	严格履行
股权激励承诺	公司	股权激励承诺	公司承诺不为激励对象获取有关权益提供贷款以及其他形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2017年03月30日	股权激励计划实施期间	严格履行
	激励对象	股权激励承诺	<ol style="list-style-type: none"> 1、若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将因本激励计划所获得的全部利益返还公司； 2、激励对象获授的限制性股票在解除限售前不得转让、担保或用于偿还债务。 3、激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。 4、激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。 	2017年03月30日	股权激励计划实施期间	严格履行

其他对公司中小股东所作承诺	公司	未来三年分红回报规划	公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润（不含年初未分配利润）的 20%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案，提交股东大会进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。	2017 年 04 月 20 日	2017 年 4 月 20 日至 2019 年 4 月 20 日	严格履行
承诺是否按时履行			是			
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划			不适用			

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

适用 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
上海恩捷	2018年01月01日	2020年12月31日	55,500	58,487.30	不适用	2017年05月03日	巨潮资讯网披露的《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

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

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

大华会计师事务所对上述业绩承诺出具专项审核意见：上海恩捷2018年度经审计的归属于母公司的净利润6.38亿元，扣除非经常损益且剔除因上海恩捷新材料科技有限公司2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响后归属于母公司的净利润58,487.30万元，2018年度承诺净利润55,500.00万元，超过承诺净利润0.30亿元，完成本年度承诺净利润的105.38%。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

上海恩捷2018年度扣除非经常损益且剔除因上海恩捷2017年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响后归属于母公司的净利润5.85亿元，本报告期内业绩承诺完成。

报告期内的重大资产重组为同一控制下企业合并，不存在商誉，亦不存在商誉减值。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

(一) 2018年3月6日，公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

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

本次会计政策变更后，公司按照财政部于2017年4月28日颁布的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30号）的规定执行，其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

根据财政部《关于印发〈企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉修订的通知》的规定和要求，对企业持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报进行了规范，并规定企业对该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。本公司在编制财务报表时已采用修订后的准则，其中：在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报，本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

本次会计政策变更不会对公司以前年度财务报告的资产总额、负债总额、净资产、净利润、股东权益产生影响。

(二) 2018年12月18日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定，财务报表格式按照财政部于2017年12月25日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式通知》（财会【2017】30号）的规定执行。

本次会计政策变更后，公司执行的会计政策按照财政部于2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15号）的相关规定执行，除上述会计政策变更外，其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15号）的要求，公司调整以下财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整：

- 1、原“应收票据”及“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目；
- 2、原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”项目；
- 3、原“固定资产清理”及“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；
- 4、原“工程物资”及“在建工程”项目合并计入“在建工程”项目；
- 5、原“应付票据”及“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目；
- 6、原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目；
- 7、原“专项应付款”及“长期应付款”项目合并计入“长期应付款”项目；
- 8、原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为新增的“研发费用”项目；
- 9、在“财务费用”项目下列示“利息费用”及“利息收入”明细项目。

本次会计政策的变更，是对资产负债表、利润表、现金流量表列报项目及其内容作出的归并、分拆、增补调整，不会对当期及会计政策变更之前公司总资产、净资产及净利润等财务状况及经营成果产生影响。

公司报告期无会计估计和核算方法发生变化的情况。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司2017年合并报表范围的主体为：公司、红塔塑胶、成都红塑、德新纸业。因公司在报告期内完成重大资产重组，导致公司本报告期合并范围发生变化。2018年公司合并报表的主体为：公司、红塔塑胶、成都红塑、德新纸业、红创包装、香港创新、上海恩捷、恩捷信息、风舟贸易、珠海恩捷、无锡恩捷、江西通瑞、恩捷贸易。报告期内合并报告范围共新增9户，具体情况如下：

（一）同一控制下企业合并

报告期内公司完成收购上海恩捷90.08%的股权，上海恩捷成为公司控股子公司。上海恩捷及其全资子公司珠海恩捷、无锡恩捷、恩捷信息、恩捷贸易、风舟贸易于本报告期内纳入公司合并报表范围。

（二）非同一控制下企业合并

报告期内上海恩捷完成收购江西通瑞100%的股权，江西通瑞成为上海恩捷的全资子公司并被纳入公司合并报表范围。

（三）投资新设公司

报告期内，公司投资新设全资子公司红创包装、香港创新，并被纳入公司合并报表范围。另外，公司在报告期内投资新设无锡恩捷，并在完成重大资产重组后，为完善公司业务布局，公司将无锡恩捷100%股权转让给上海恩捷，于2018年9月13日完成了相关工商登记变更及备案手续，因此，截至报告期末，无锡恩捷为上海恩捷的全资子公司。无锡恩捷及其全资子公司恩捷贸易一并被纳入公司合并报表范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	115
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	康文军、彭大力
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司因重大资产重组事项，聘请招商证券为财务顾问，期间共支付财务顾问费1,300.00万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

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

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、2017年限制性股票激励计划实施情况

(1) 2017年3月30日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于<公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等相关议案及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2017年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司独立董事对《公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其他相关资料发表了同意意见。2017年3月30日，公司第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于<公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》及《关于核查公司2017年限制性股票激励计划（草案）激励对象名单的议案》等相关议案。

详见公司2017年3月31日在《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网披露的《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《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网披露的《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《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网披露的《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《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网披露的《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《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网披露的《关于2017年限制性股票授予登记完成公告》（公告编号：2017-079号）。

2、公司本报告期内无股权激励计划措施及其实施情况。

3、2018年7月9日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《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。公司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《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网披露的《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。

4、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《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网披露的《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）。

报告期内，公司股权激励（含公司2017年限制性股份激励计划及珠海恒捷的股权激励）股份支付费用合计为47,601,337.03元，对上市公司净利润的影响为35,583,882.24元；核心技术人员的股权激励股份支付费用为6,278,585.95元，占当期股权激励股份支付费用的13.19%。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
昆莎斯	参股公司	向关联人采购原材料	采购添加剂	参照市场价格双方共同约定	--	3,404.97	80.89%	4,500	否	银行存款或承兑汇票	16.59 元/千克	2018 年 03 月 07 日	巨潮资讯网《关于公司预计 2018 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2018-026 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	--	1,605.08	67.47%	2,000	否	银行存款或承兑汇票	9.18 元/千克	2018 年 03 月 07 日	
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	--	2.40	2.04%	2.4	否	银行存款或承兑汇票	--	2018 年 03 月 07 日	

合益投资	控股股东	向关联人提供租赁	租赁办公用房	参照市场价格双方共同约定	--	0.33	0.28%	0.33	否	银行存款或承兑汇票	--	2018年03月07日
合力投资	公司股东	向关联人提供租赁	租赁办公用房	参照市场价格双方共同约定	--	0.24	0.20%	0.24	否	银行存款或承兑汇票	--	2018年03月07日
合计				--	--	5,013.02	--	6,502.97	--	--	--	--
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

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
上海恩捷	同一控制	关联收购	发行股份购买上海恩捷 90.08% 股权	以评估值为依据	136,648.4	550,095.24	499,946	非公开发行股份	47,601.68	2017 年 05 月 03 日	详见本报告第五节“其他重大关联交易”
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）					无						
对公司经营成果与财务状况的影响情况					影响报告期合并归属于上市公司净利润 47,601.68 万元。						
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				<p>根据公司及重大资产重组交易对方签署的《盈利预测补偿协议》及其补充协议，若本次重大资产重组于 2017 年内完成，交易对方补偿期限为 2017 年、2018 年及 2019 年，上海恩捷 2017 年、2018 年及 2019 年的净利润分别不低于 3.78 亿元、5.55 亿元和 7.63 亿元。若本次重大资产重组于 2018 年内完成，补偿期限为 2018 年、2019 年及 2020 年，上海恩捷 2018 年、2019 年及 2020 年的净利润分别不低于 5.55 亿元、7.63 亿元和 8.52 亿元。净利润差额将按照净利润预测数减去实际净利润数计算，以会计师事务所出具的专项审核结果为准。上述净利润均为归属母公司净利润（与《评估报告》中的净利润口径一致，均指扣除非经常性损益且应剔除因上海恩捷 2017 年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响）。若上海恩捷在补偿期限内截至任一年度末的累积实际净利润数低于截至当年度末累积净利润承诺数，补偿义务人将依据《盈利预测补偿协议》的约定补偿该等差额；若实际净利润数高于或等于净利润承诺数，则补偿义务人无需进行补偿。</p> <p>经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具专项审核意见：上海恩捷 2018 年度经审计的归属于母公司的净利润 6.38 亿元，扣除非经常损益且剔除因上海恩捷新材料科技有限公司 2017 年度实施股权激励计提的管理费用及配套募集资金项目对净利润的影响后归属于母公司的净利润 58,487.30 万元，2018 年度承诺净利润 55,500.00 万元，超过承诺净利润 0.30 亿元，完成本年度承诺净利润的 105.38%。</p>							

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

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

由于本次重大资产重组审批历时较长，公司已利用自有资金及自筹资金等先行投入到项目建设当中，没有必要募集配套资金予以置换。经过公司慎重考虑和研究，公司于 2018 年 9 月 10 日召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十五次会议，审议通过了《关于取消重大资产重组的募集配套资金的议案》《关于公司取消重大资产重组的募集配套资金不构成重大调整的议案》，决定取消募集配套资金事宜。根据中国证监会《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》的相关规定及公司 2017 年第二次临时股东大会的授权，上述方案的调整不构成对原重组方案的重大调整，无须提交公司股东大会审议。公司独立董事对上述取消募集配套资金发表了同意的独立意见，国浩律师出具了《关于公司取消募集配套资金之专项法律意见书》，招商证券出具了《关于公司取消募集配套资金暨重大资产重组方案调整的独立财务顾问核查意见》，详见巨潮资讯网相关公告。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）	2017 年 05 月 03 日	巨潮资讯网
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）	2017 年 05 月 26 日	巨潮资讯网
关于公司股票复牌的提示性公告	2017 年 05 月 26 日	巨潮资讯网
关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告	2017 年 06 月 23 日	巨潮资讯网
关于收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的公告	2017 年 07 月 14 日	巨潮资讯网
关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》之反馈意见回复的公告	2017 年 08 月 22 日	巨潮资讯网
关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（171151 号）之反馈意见回复	2017 年 08 月 22 日	巨潮资讯网
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）	2017 年 08 月 22 日	巨潮资讯网
关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（171151 号）反馈意见回复之补充回复	2017 年 08 月 28 日	巨潮资讯网
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）修订稿	2017 年 08 月 28 日	巨潮资讯网
关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司重大资产重组事项的停牌公告	2017 年 08 月 31 日	巨潮资讯网

关于公司发行股份购买资产事项审核结果暨公司股票复牌的公告	2017 年 09 月 07 日	巨潮资讯网
关于上市公司并购重组审核委员会 2017 年第 52 次会议审核意见之回复	2017 年 09 月 13 日	巨潮资讯网
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）修订稿	2017 年 09 月 13 日	巨潮资讯网
关于向中国证券监督管理委员会申请暂时中止重大资产重组审查的公告	2017 年 10 月 14 日	巨潮资讯网
关于不收购 Tan Kim Chwee、Alex Cheng 持有标的公司股权暨重大资产重组方案调整的公告	2018 年 02 月 14 日	巨潮资讯网
关于向中国证监会申请恢复重大资产重组审查的公告	2018 年 03 月 20 日	巨潮资讯网
关于收到《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》的公告	2018 年 04 月 02 日	巨潮资讯网
关于发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批文的公告	2018 年 04 月 18 日	巨潮资讯网
关于商务备案完成的公告	2018 年 06 月 30 日	巨潮资讯网
关于放弃收购 YAN MA 持有标的公司 3.25% 的股权的公告	2018 年 07 月 21 日	巨潮资讯网
关于重大资产重组进展暨标的资产完成过户的公告	2018 年 07 月 21 日	巨潮资讯网
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书	2018 年 08 月 15 日	巨潮资讯网
关于取消重大资产重组的募集配套资金的公告	2018 年 09 月 11 日	巨潮资讯网

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
--						--		
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			--	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				--
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			--	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				--
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
红塔塑胶	2018年01月25日	12,000	2018年04月03日	1,715.79	连带责任保证	一年	否	是
红塔塑胶	2018年01月25日	4,000	2018年03月16日	3,800	连带责任保证	一年	否	是
红塔塑胶	2018年01月25日	4,400	2018年03月30日		连带责任保证	不定期	否	是
红塔塑胶	2018年01月25日	7,800	2018年10月19日	4,000	连带责任保证	三年	否	是
德新纸业	2018年01月25日	2,000	2018年03月16日		连带责任保证	一年	否	是
成都红塑	2018年01月25日	2,000	2018年03月16日		连带责任保证	一年	否	是
成都红塑	2018年08月09日	3,000	2018年09月12日		连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2018年08月09日	10,000	2018年11月05日		连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2018年08月09日	9,800	2018年10月09日	9,800	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2018年08月09日	5,000	2018年09月05日	5,000	连带责任保证	三年	否	是
上海恩捷	2018年08月09日	22,000	2018年10月10日	654.32	连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2018年08月09日	10,000	2018年09月05日	10,000	连带责	四年	否	是

					任保证			
上海恩捷	2018 年 08 月 09 日	30,000	2018 年 12 月 28 日		连带责任保证	一年	否	是
上海恩捷	2018 年 11 月 28 日	6,600	2018 年 12 月 20 日		连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2018 年 08 月 09 日	20,000	2018 年 08 月 31 日	7,000	连带责任保证	三年	否	是
珠海恩捷	2018 年 11 月 28 日	3,500	2018 年 12 月 17 日		连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2018 年 08 月 09 日	5,000	2018 年 12 月 04 日	717.97	连带责任保证	一年	否	是
珠海恩捷	2018 年 01 月 25 日	100,000	2017 年 08 月 14 日	93,819.65	连带责任保证	六年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)				454,200	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			136,507.73
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)				454,200	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			136,507.73
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
--	--	--	--	--	--	--	--	--
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)				30,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)			0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)				30,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)			0
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)				484,200	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)			136,507.73
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)				484,200	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)			136,507.73
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例						35.63%		
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)						0		
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)						0		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)						280,589.89		
上述三项担保金额合计 (D+E+F)						280,589.89		
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		

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	闲置自有资金	39,500	0	0
合计		39,500	0	0

报告期内已购买理财且收回本金及收益的情况如下：

《关于公司及全资子公司红塔塑胶使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告》（公告编号：2017-118 号）《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-011 号）；《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-019 号）；《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-053 号）《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-075 号）；《关于全资子公司使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告》（公告编号：2018-015 号）《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-076 号）；《关于全资子公司使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告》（公告编号：2018-017 号）《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-056 号）；《关于使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告》（公告编号：2017-063 号）《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-041 号）；《使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告》（公告编号：2017-116 号）；《关于全资子公司使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告》（公告编号：2018-057 号）《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-120）；《关于全资子公司使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告》（公告编号：2017-051 号）《关于理财产品到期收回的公告》（公告编号：2018-084 号）详见巨潮资讯网。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

(1) 公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度。建立了合理的薪酬福利体系、绩效考核机制，做到公平、公正。重视员工培训，加强人才培养，实现员工与企业的共同成长，构建和谐稳定的劳资关系。

(2) 公司积极履行社会责任，使相关利益各方共同推进公司持续、健康、稳定发展。公司注重社会公益事业，在抗震救灾、慈善救助等社会公益事业中捐资助难，扶危济困，报告期内向特殊教育学校捐款，爱心奉献；公司注重环境保护，通过不断优化生产工艺等措施促进节能减排和可持续性发展。

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工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

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、法规和云南省、玉溪市安全管理部门的有关规定，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成环境保护管理体系、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。其中，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《2018 年环境保护目标责任书》，全面推进了环境保护工作。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司于2018年3月6日召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于修订<公司章程>部分条款及办理工商变更的议案》，根据运营发展需要及中证中小投资者服务中心《股东建议函》（投服中心行权函[2017]1043号）及增加经营范围的业务需求，对《公司章程》部分条款进行修订，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于修订<公司章程>部分条款及办理工商变更的公告》（公告编号：2018-028号）。2018年4月9日，公司完成了相关工商变更登记本案手续，并取得云南省工商行政管理局换发的《营业执照》，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2018-042号）。

2、公司于2018年4月23日召开了第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于增加注册资本并修订<公司章程>及办理工商变更的议案》，鉴于公司已实施完成资本公积金转增股本，董事会同意公司将注册资本由13,645.00万元增加至27,290.00

万元，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于增加主次资本并修订<公司章程>及办理工商变更的公告》（公告编号：2018-050号）。2018年5月31日，公司完成了相关工商变更登记备案手续，并取得云南省工商行政管理局换发的《营业执照》，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2018-054号）。

3、公司于2018年7月3日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于由无锡恩捷实施无锡恩捷新材料产业基地项目的议案》，同意公司由全资子公司无锡恩捷在江苏省无锡市锡山经济技术开发区实施无锡恩捷新材料产业基地项目，项目规划建设16条全自动进口制膜生产线、40条涂布生产线及5条铝塑膜进口生产线，项目资金通过自有资金与自筹资金等方式解决。项目分期进行建设，第一期项目总投资220,000.00万元，主要开展锂电池湿法基膜、功能性涂布隔膜及铝塑膜的制造、销售等。详见公司在巨潮资讯网上披露的《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）。

4、公司于2018年7月9日召开了第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于变更注册资本并修订<公司章程>的议案》，鉴于公司《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”，对其持有的限制性股票55,800股进行回购注销，公司股份总数由272,900,000股变更为272,844,200股，因此公司注册资本由272,900,000元减少至272,844,200元。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于变更注册资本并修订<公司章程>的公告》（公告编号：2018-069号）。

5、公司于2018年7月20日召开了第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于与YAN MA签订<终止协议>的议案》，同意不收购 YAN MA 持有上海恩捷3.25%的股权。该事项不构成重大资产重组方案的重大调整，也未导致本次交易发生实质性变动。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于放弃收购YAN MA持有标的公司3.25%的股权的公告》（公告编号：2018-080号）。截止报告期末公司已完成上海恩捷90.08%股权过户事宜。

6、公司于2018年8月9日召开了第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于增加经营范围并修订<公司章程>及办理工商变更的议案》，根据公司业务需求，增加公司的经营范围。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于增加经营范围并修订<公司章程>及办理工商变更的公告》（公告编号：2018-090号）。

7、公司于2018年9月14日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于拟变更公司名称及证券简称的议案》，同意公司名称由“云南创新新材料股份有限公司”变更为“云南恩捷新材料股份有限公司”，公司英文名称由“Yunnan Chuangxin New Material Co.,Ltd.”变更为“Yunnan Energy New Material Co.,Ltd.”；公司证券简称由“创新股份”变更为“恩捷股份”，公司英文简称由“CHUANG XIN”变更为“ENERGY TECHNOLOGY”。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于拟变更公司名称及证券简称的公告》（公告编号：2018-113号）。

8、公司于2018年9月14日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于向控股子公司及其子公司提供财务资助的议案》，同意公司及子公司为上海恩捷及其子公司无锡恩捷提供总额不超过60,000万元的财务资助。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：2018-114号）。

9、公司于2018年9月28日召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于变更公司名称及注册资本并修订<公司章程>及办理工商变更的议案》，为配合公司变更公司名称及证券简称，以及提高经营管理效率，公司拟对现有的部分条款进行修订。另外，公司发行股份购买资产事项已完成，新增股份201,023,712股已于2018年8月15日上市，公司注册资本变更为473,867,912元，总股本变更为473,867,912股。2018年10月17日，公司完成了相关工商变更登记备案手续，并取得云南省工商行政管理局核发的《营业执照》，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于变更公司名称、证券简称、注册资本及经营范围暨完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2018-131号）。

10、公司于2018年12月18日召开了第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司监事辞职及补选监事的议案》，杨跃先生由于退休原因申请辞去公司第三届监事会监事职务，同意由股东提名的张涛先生为公司第三届监事会监事候选人，任期自公司2019年第一次临时股东大会审议批准之日起至第三届监事会届满时止，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于公司监事辞职及补选监事的公告》（公告编号：2018-157号）。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、公司于2018年3月6日召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于以全资子公司股权向另一家全资子公司云南红塔塑胶有限公司增资的议案》，公司同意将持有的成都红塑100%的股权向全资子公司红塔塑胶进行增资，作价以账面净

资产并经双方协商后确定，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于以全资子公司股权向另一家全资子公司云南红塔塑胶有限公司增资的公告》（公告编号：2018-027号）。

2018年8月8日红塔塑胶、成都红塑均已完成上述事项的相关工商登记变更备案手续，成都红塑已变更为红塔塑胶全资子公司，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于子公司完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2018-085号）。

2、公司于2018年7月3日召开第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于由无锡恩捷实施无锡恩捷新材料产业基地项目的议案》，同意公司由全资子公司无锡恩捷在江苏省无锡市锡山经济技术开发区实施无锡恩捷新材料产业基地项目，项目规划建设16条全自动进口制膜生产线、40条涂布生产线及5条铝塑膜进口生产线，项目资金通过自有资金与自筹资金等方式解决。项目分期进行建设，第一期项目总投资220,000.00万元，主要开展锂电池湿法基膜、功能性涂布隔膜及铝塑膜的制造、销售等。详见公司在巨潮资讯网上披露的《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）。

3、公司于报告期内完成以发行股份的方式收购上海恩捷90.08%的股权，相关股权过户手续及工商登记事项变更已于2017年7月31日完成，新增股份已于2018年8月15日上市，上海恩捷成为公司的控股子公司，详见公司在巨潮资讯网上披露的《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书》（公告编号：2018-093号）。

4、为完善公司业务布局，公司将全资子公司无锡恩捷100%股权以人民币1,200.00万元转让给上海恩捷，无锡恩捷于2018年9月13日完成了相关工商登记变更及备案手续，无锡恩捷成为上海恩捷的全资子公司，详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于无锡恩捷完成工商变更登记的公告》（公告编号：2018-108号）。公司于2018年9月14日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于控股子公司上海恩捷对其全资子公司无锡恩捷进行增资的议案》，同意上海恩捷以自有资金58,800万元向无锡恩捷进行增资。增资完成后，无锡恩捷注册资本由1,200万元增加至60,000万元，无锡恩捷于2018年9月26日完成了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《关于控股子公司上海恩捷对其全资子公司无锡恩捷进行增资的公告》（公告编号：2018-115号）及《关于无锡恩捷增资完成工商登记变更备案的公告》（公告编号：2018-122号）。

5、公司于2018年9月14日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体的议案》和《关于投资设立全资子公司的议案》，公司募投项目“新增年产30亿个彩印包装盒改扩建项目”拟由公司投资新设的全资子公司红创包装承接，募投项目的投资方向、建设内容、实施地点、项目用途等均不发生改变。详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于变更部分募集资金投资项目实施主体的公告》（公告编号：2018-111号）和《关于投资设立全资子公司的公告》（公告编号：2018-112号）。2018年11月28日，红创包装完成了工商注册登记及备案。详见公司于巨潮资讯网上披露的《关于子公司完成工商注册登记的公告》（公告编号：2018-150号）。

6、公司于2018年11月1日召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过《关于控股子公司收购江西省通瑞新能源科技发展有限公司100%股权的议案》，同意上海恩捷收购江西通瑞100%的股权，详见公司于巨潮资讯网上披露的《关于控股子公司收购江西省通瑞新能源科技发展有限公司100%股权的公告》（公告编号：2018-141号）。

2018年11月9日，江西通瑞已完成相关工商登记变更及备案手续，江西通瑞成为了上海恩捷的全资子公司，详见公司于巨潮资讯网上披露的《关于控股子公司收购江西省通瑞新能源科技发展有限公司100%股权的进展公告》（公告编号：2018-142号）。

7、于2018年11月28日召开第三届董事会第二十二次会议和第三届监事会第十八次会议，审议通过了《关于公司控股子公司以其全资子公司股权质押进行贷款的议案》，同意上海恩捷向招商银行股份有限公司上海宜山支行（以下简称“招行宜山支行”）申请10,000.00万元并购贷款，上海恩捷将所持有的江西通瑞100%股权质押给招行宜山支行，贷款期限为三年，同时，公司拟为此次并购贷款提供10,000.00万元的连带责任担保。详见公司于巨潮资讯网上披露的《关于公司控股子公司以其全资子公司股权质押进行贷款的公告》（公告编号：2018-147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	73,576,350	53.92%	201,023,712		73,576,350	-1,435,675	273,164,387	346,740,737	73.17%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	46,019,350	33.73%	147,959,170		46,019,350	-1,435,675	192,542,845	238,562,195	50.34%
其中：境内法人持股	41,927,000	30.73%	42,931,264		41,927,000		84,858,264	126,785,264	26.76%
境内自然人持股	4,092,350	3.00%	105,027,906		4,092,350	-1,435,675	107,684,581	111,776,931	23.59%
4、外资持股	27,557,000	20.20%	53,064,542		27,557,000		80,621,542	108,178,542	22.83%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	27,557,000	20.20%	53,064,542		27,557,000		80,621,542	108,178,542	22.83%

二、无限售条件股份	62,873,650	46.08%			62,873,650	1,379,875	64,253,525	127,127,175	26.83%
1、人民币普通股	62,873,650	46.08%			62,873,650	1,379,875	64,253,525	127,127,175	26.83%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	136,450,000	100.00%	201,023,712		136,450,000	-55,800	337,417,912	473,867,912	100.00%

股份变动的的原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司实施 2017 年权益分派

2018 年 3 月 6 日，公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于 2017 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 136,450,000 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金红利人民币 11.00 元（含税），合计派发现金红利 150,095,000.00 元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增加至 272,900,000 股。本次权益分派股权登记日为 2018 年 4 月 16 日，除权除息日为 2018 年 4 月 17 日。

2、2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股份

2018 年 7 月 9 日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过《关于公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，本次符合解锁条件的激励对象共计 84 人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量 1,486,200 股，占目前公司总股本的 0.545%。本次解锁的限制性股票解锁日（即上市流通日）为 2018 年 7 月 18 日。

3、2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期时回购注销获授但未解锁的部分限制性股票 2018 年 7 月 9 日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过《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》，因公司《2017 年限制性股票激励计划》第一次解锁时有 7 名激励对象个人考核等级为“良”，公司对 7 名激励对象获授但未解锁的部分限制性股票 55,800 股进行回购注销，回购价格为 14.325 元/股，占回购注销前公司总股本 473,923,712 股的 0.0118%，回购注销已完成，公司股份总数由 473,923,712 股变更为 473,867,912 股。

4、发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市

公司向 Paul Xiaoming Lee 等 21 名交易对方发行新增合计 201,023,712 股股份收购上海恩捷 90.08% 的股权，本次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，股票上市日为 2018 年 8 月 15 日，发行股份价格为 24.87 元/股。

5、公司控股股东、实际控制人增持公司股份

2018 年 7 月 12 日披露《关于公司控股股东及实际控制人之一、副董事长增持公司股份计划的公告》（公告编号：2018-073 号），基于对公司长期投资价值的认可及对公司未来持续稳定发展的信心，公司控股股东合益投资及实际控制人之一、副董事长李晓华先生计划自 2018 年 7 月 12 日起六个月内通过深圳证券交易所集中竞价方式增持公司股份，增持金额合计不低于 800 万元人民币，不高于 1,000 万元人民币。2019 年 1 月 11 日，本次增持计划实施期限届满，合益投资增持 58,700 股（占公司总股本 473,867,912 股的 0.0124%），增持金额 217.25 万元；李晓华先生增持 138,900 股（占公司总股本 473,867,912 股的 0.0293%），增持金额 585.31 万元，完成本次增持计划。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司实施 2017 年权益分派

2018 年 3 月 6 日，公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于 2017 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，独立董事对该议案发表了同意的独立意见。

2018 年 3 月 27 日，公司召开 2017 年度股东大会审议通过该议案，同意 2017 年年度权益分派方案。

2、2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股份及回购注销获授但未解锁的部分限制性股票

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《公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要》，公司第二届监事会第十一次会议审议了上述议案并对公司本次股权激励计划的激励对象名单进行核实，公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表独立意见。

2017 年 4 月 20 日，公司 2016 年度股东大会审议并通过了《公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要》《2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2017 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

2017 年 6 月 1 日，公司第三届董事会第四次会议和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》《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》，同意确定 2017 年 6 月 1 日为授予日，授予 84 名激励对象 2,570,000 股限制性股票，授予价格 28.650 元/股。公司独立董事对此发表

了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授予日符合相关规定。2017 年 6 月 9 日，公司披露《关于 2017 年限制性股票授予登记完成的公告》（公告编号：2017-079 号）。

2018 年 7 月 9 日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》《关于对公司<2017 年限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，董事会认为公司《2017 年限制性股票激励计划》设定的第一个解锁期解锁条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象共计 84 人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为 1,486,200 股，占当时公司股本总额 272,900,000 股的 0.5446%。解锁股份已于 2018 年 7 月 18 日上市流通。同时，同意对部分因个人考核等级为“良”的激励对象已经授予但未解锁的合计 55,800 股限制性股票进行回购注销。

3、发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市

（1）上市公司的批准和授权：2017 年 5 月 2 日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了本次交易的相关议案。同日，公司与各交易对方签署了《发行股份购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》。

2017 年 5 月 25 日，公司第三届董事会第三次会议审议通过了本次交易的相关议案，公司与交易各方签署了《发行股份购买资产盈利预测补偿协议之补充协议》。2017 年 6 月 12 日，上市公司召开 2017 年第二次临时股东大会，通过本次交易相关决议且批准并豁免李晓明家族及其关联方免于以要约方式增持创新股份的股份。

2018 年 2 月 13 日，公司第三届董事会第九次会议审议通过了本次交易的相关议案，公司与交易各方签署了《发行股份购买资产协议之补充协议》、《发行股份购买资产盈利预测补偿协议之补充协议 II》。

2018 年 7 月 20 日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于调整重大资产重组方案的议案》《关于公司调整重大资产重组方案不构成重大调整的议案》及《关于与 Yan Ma 签订<终止协议>的议案》，同日，公司与 Yan Ma 签署了《终止协议》。

（2）交易对方的批准和授权：本次交易对方中机构股东华辰投资、先进制造基金、珠海恒捷等分别已依据其公司章程或合伙协议履行必要的内部决策程序，批准本次交易方案及相关议案。

（3）中国证监会的批准和授权：2017 年 9 月 6 日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2017 年第 52 次工作会议有条件审核通过了创新股份发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的重大资产重组事项。2018 年 4 月 17 日，公司收到中国证监会核发的《关于核准云南创新新材料股份有限公司向 Paul Xiaoming Lee 等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]671 号），对本次交易予以核准。

（4）商务部门的批准和授权：2018 年 6 月 29 日，公司收到中国商务部外资司出具的《关于云南创新新材料股份有限公司有关备案事宜的复函》（商资产函[2018]225 号），同意上市公司在证监会批复范围内，暂不收取 Yan Ma 持有的上海恩捷 3.25%股份。2018 年 6 月 29 日，公司取得玉溪市商务局出具的《外商投资企业变更备案回执》（编号：玉商外资备案 201800014，同意 Paul Xiaoming Lee 认缴出资额 8,058.4658 万元）。

股份变动的过户情况

适用 不适用

1、2017 年年度权益分派实施

经公司向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请 2017 年度权益分派实施，本次权益分派股权登记日为 2018 年 4 月 16 日，除权除息日为 2018 年 4 月 17 日。

2、2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股份

经公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理限制性股份解锁手续，本次解锁的限制性股票上市流通日期为 2018 年 7 月 18 日，解锁的限制性股票为 1,486,200 股，解锁的激励对象数量为 84 人。

3、发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市

公司于 2018 年 8 月 7 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成预登记，取得《股份登记申请受理确认书》（业务单号：101000006921），中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已受理公司本次重组发行新股登记申请材料，相关股份于 2018 年 8 月 15 日过户完成。本次重组发行新股数量为 201,023,712 股，本次发行新股完成后公司股份数量为 473,923,712 股。

4、2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期时回购注销获授但未解锁的部分限制性股票

截至 2018 年 9 月 27 日，公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期时获授但未解锁的部分限制性股票 55,800 股已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续，回购价格为 14.325 元/股，占回购注销前公司总股本 473,923,712 股的 0.0118%，回购完成后公司总股本为 473,867,912 股。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

①公司以资本公积金转增股本事项减少基本每股收益，影响基本每股收益约为 0.17 元/股；

②公司重大资产重组事项增加基本每股收益，影响基本每股收益约为 1.04 元/股；

③公司股权激励计划第一个解锁期时，回购注销获授但未解锁的部分限制性股票数量较小，因此对基本每股收益影响较小。

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
合益投资	36,929,000	0	36,929,000	73,858,000	首发前限售股	2019年9月14日解除其持有的IPO限售股
Paul Xiaoming Lee	19,558,500	0	61,026,158	80,584,658	①公积金转增股本，故首发前限售股增加19,558,500股；②通过重大资产重组，获得非公开发行股份41,467,658股。	2019年9月14日解除其持有的IPO限售股；2021年8月15日解除其持有的非公开发行股份取得的限售股。
Sherry Lee	7,998,500	0	19,595,384	27,593,884	①公积金转增股本，故首发前限售股增加7,998,000股；②通过重大资产重组，获得非公开发行股份11,596,884股。	2019年9月14日解除其持有的IPO限售股；2021年8月15日解除其持有的非公开发行股份取得的限售股。
合力投资	4,998,000	0	4,998,000	9,996,000	首发前限售股	2019年9月14日解除其持有的IPO限售股
李子华	802,400	0	802,400	1,604,800	首发前限售股	2019年9月14日解除其持有的IPO限售股

许铭	719,950	0	719,950	1,439,900	首发前限售股	2019年9月14日解除其持有的IPO限售股
庞启智	160,000	80,000	160,000	240,000	首发前限售股	2018年7月18日解锁期其持有的第一期股权激励计划限售股；作为高级管理人员，每年可解锁其所持股份总数的25%
熊炜	160,000	80,000	160,000	240,000	股权激励计划	2018年7月18日解锁期其持有的第一期股权激励计划限售股；作为高级管理人员，每年可解锁其所持股份总数的25%
其他激励对象合计（82人）	2,250,000	1,350,000	2,250,000	3,150,000	股权激励计划	①2018年7月18日解锁其所持有的第一期股权激励计划限售股1,294,200；②2018年9月25日，股权激励计划中7名激励对象考核等级为“良”，公司回购注销55,800股限制性股票。
李晓华	0	0	41,153,007	41,153,007	①2018年7月13日通过深交所集中竞价方式增持公司股份99,100股，其中75%，即74,325股为高管锁定股；②通过重大资产重组，获得非公开发行股份41,078,682股。	2021年8月15日解除其持有的非公开发行股份取得的限售股。
王毓华	0	0	26,040,055	26,040,055	通过重大资产重组，获得非公开发行股份26,040,055股。	2021年8月15日解除其持有的非公开发行股份取得的限售股。
华辰投资	0	0	22,307,149	22,307,149	通过重大资产重组，获得非公开发行股份22,307,149股。	2019年8月15日解锁其持有的非公开发行股份取得的限售股的75%；2021年8月15日解除其持有的非公开发行股份取得的限售股的25%。
先进制造基金	0	0	11,490,693	11,490,693	通过重大资产重组，获得非公开发行股份11,490,693股。	2019年8月15日解锁其持有的非公开发行股份取得的限售股的75%；2021年8月15日解除其持有的非

						公开发行股份取得的限售股的 25%。
珠海恒捷	0	0	9,133,422	9,133,422	通过重大资产重组，获得非公开发行股份 9,133,422 股。	2021 年 8 月 15 日解除其持有的非公开发行股份取得的限售股。
交易对象 14 人	0	0	37,909,169	37,909,169	通过重大资产重组，获得非公开发行股份 37,909,169 股。	2019 年 8 月 15 日解锁其持有的非公开发行股份取得的限售股的 75%；2021 年 8 月 15 日解除其持有的非公开发行股份取得的限售股的 25%。
合计	73,576,350	1,510,000	274,674,387	346,740,737	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日期
股票类						
人民币普通股	2018 年 08 月 15 日	24.87	201,023,712	2018 年 08 月 15 日	201,023,712	

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明：报告期内公司完成重大资产重组，新增有限售条件股份 201,023,712 股于 2018 年 8 月 15 日上市。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

(1) 报告期内，公司实施 2017 年度权益分派方案，以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 136,450,000 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金红利人民币 11.00 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，上述权益分派方案于 2018 年 4 月 17 日实施完毕，公司总股本由 136,450,000 股增至 272,900,000 股。

(2) 报告期内，公司完成重大资产重组，新增的有限售条件股份 201,023,712 股于 2018 年 8 月 15 日在深交所上市，公司总股本由 272,900,000 股增至 473,923,712 股。公司总资产增加，资产负债率上升。

(3) 报告期内，公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就，本期解锁时，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，共涉及限制性股票 55,800 股，回购注销完成后，公司总股本由 473,923,712 股减至 473,867,912 股。公司总资产减少，资产负债率无重大变化。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	7,796	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	8,282	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
Paul Xiaoming Lee	境外自然人	17.01%	80,584,658	61026158	80,584,658	0	质押	1,620,000
合益投资	境内非国有法人	15.60%	73,916,700	36987700	73,858,000	58,700	质押	41,000,000
李晓华	境内自然人	8.69%	41,177,782	41177782	41,153,007	24,775		
Sherry Lee	境外自然人	5.82%	27,593,884	19595384	27,593,884	0		
王毓华	境内自然人	5.50%	26,040,055	26040055	26,040,055	0		
华辰投资	境内非国有法人	4.71%	22,307,149	22307149	22,307,149	0		
上海国和	境内非国有法人	3.33%	15,786,300	3738300	0	15,786,300		
先进制造基金	境内非国有法人	2.42%	11,490,693	11490693	11,490,693	0		
合力投资	境内非国有法人	2.11%	9,996,000	4998000	9,996,000	0		
张勇	境内自然人	2.03%	9,607,122	4803561	0	9,607,122		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人李晓明家族合计持有合益投资 100.00%股份，公司副董事长李晓华持有合力投资 19.97%的股份。公司实际控制人李晓明家族包括王毓华、Paul Xiaoming Lee、李晓华、Yan Ma、Yanyang Hui、Sherry Lee。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称				报告期末持有无限		股份种类		

	售条件股份数量	股份种类	数量
上海国和	15,786,300	人民币普通股	15,786,300
张勇	9,607,122	人民币普通股	9,607,122
中国对外经济贸易信托有限公司-外贸信托-银杏股票投资私募证券投资基金	6,274,512	人民币普通股	6,274,512
中国工商银行股份有限公司-泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金	3,886,180	人民币普通股	3,886,180
香港中央结算有限公司	3,587,219	人民币普通股	3,587,219
田友珊	3,285,292	人民币普通股	3,285,292
中国银行股份有限公司-海富通股票混合型证券投资基金	3,011,554	人民币普通股	3,011,554
丁志宏	2,573,100	人民币普通股	2,573,100
吴耀荣	2,039,200	人民币普通股	2,039,200
中国对外经济贸易信托有限公司-外贸信托-锐进 25 期盈信瑞峰多空策略 1 号证券投资集合资金信托计划	2,038,019	人民币普通股	2,038,019
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东类型：自然人

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

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人;境外自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
Paul Xiaoming Lee	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
Yan Ma	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
Sherry Lee	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
李晓华	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	是
Yanyang Hui	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	美国	是
王毓华	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	Paul Xiaoming Lee 任公司董事长，李晓华任公司副董事长、总经理，Yan Ma 任公司董事，王毓华、Sherry Lee、Yanyang Hui 在公司均无任职。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

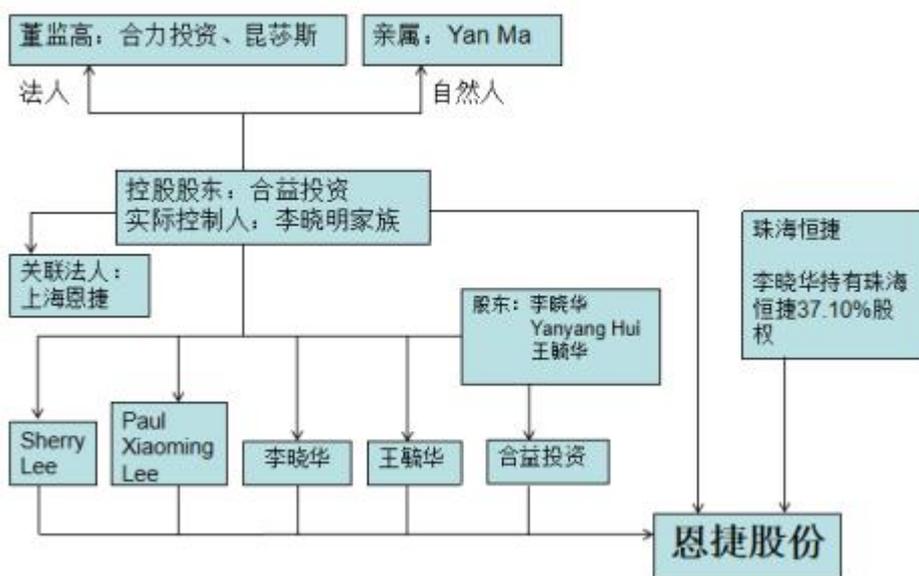
实际控制人报告期内变更

适用 不适用

新实际控制人名称	报告期内因李晓明家族主要成员王毓华女士去世，其直接及间接持有的公司股份继承事宜办理完成后，实际控制人李晓明家族成员变更为：Paul Xiaoming Lee、Yan Ma、Sherry Lee、李晓华、Yanyang Hui、Jerry Yang Li
变更日期	2019 年 03 月 07 日
指定网站查询索引	公司在巨潮资讯网上披露的《关于实际控制人李晓明家族主要成员去世的公告》（公告编号：2018-133 号）及《关于实际控制人家族成员及一致行动人变更的提示性公告》（公告编号：2019-019 号）
指定网站披露日期	2018 年 10 月 23 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

控股股东、实际控制人及其关联人



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
合益投资	Paul Xiaoming Lee	2010 年 11 月 10 日	3000 万人民币	对印刷行业、塑料行业、包装行业、房地产行业的投资；化工原料及其产品（不含危险化学品）、塑料制品、纸制品、包装材料、文具用品、办公用品的批发，零售；货物进出口（国家限制和禁止的项目除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
Paul Xiaoming Lee	董事长	现任	男	61	2011年04月20日	2020年04月19日	19,558,500	0	0	61,026,158	80,584,658
李晓华	副董事长、总经理	现任	男	57	2011年04月20日	2020年04月19日	0	99,100	0	41,078,682	41,177,782
Yan Ma	董事	现任	女	60	2011年04月20日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
许铭	董事	现任	男	44	2013年08月31日	2020年04月19日	719,950	0	0	719,950	1,439,900
林海舰	董事	现任	男	46	2013年08月31日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
冯洁	董事	现任	男	55	2017年01月04日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
宋昆冈	独立董事	现任	男	71	2017年01月04日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
卢建凯	独立董事	现任	男	41	2017年04月20日	2020年04月20日	0	0	0	0	0
王平	独立董事	现任	男	49	2017年04月20日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
黄江岚	监事会主席	现任	女	42	2011年04月20日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
陈涛	监事	现任	男	41	2011年04月20日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
张涛	监事	现任	男	42	2019年01月03日	2020年04月19日	0	0	0	0	0
杨跃	监事	离任	男	60	2011年04月20日	2018年12月18日	0	0	0	0	0
熊炜	副总经理、董	现任	男	49	2012年03	2020年04	160,000	0	50,000	160,000	270,000

	事会秘书				月 23 日	月 19 日					
庞启智	财务总监	现任	男	40	2016年10月27日	2020年04月19日	160,000	0	10,000	160,000	310,000
合计	--	--	--	--	--	--	20,598,450	99,100	60,000	103,144,790	123,782,340

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
杨跃	监事	离任	2018年12月18日	因退休辞去公司监事

三、任职情况

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

（一）董事会成员

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

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

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

4、冯洁，男，汉族，1964年9月出生，籍贯云南，本科学历，中级工业经济师。1981年至1984年，思茅工商银行工作；1989年至1997年，历任云南光学仪器厂综合管理处统计员、计算机中心主任、团支部书记；1997年至2005年，历任云南红塔塑胶有限公司技术员、统计主管、总经理办公室主任；2005年至2009年，任云南红塔塑胶有限公司成都办事处主任；2009年至今，历任红塔塑胶（成都）有限公司销售部部长、副总经理、总经理。现任公司董事、红塔塑胶（成都）有限公司总经理、销售部部长。

5、许铭，公司董事，男，1975年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995年至2002年，任环球彩印车间主任；2002年至今，历任创新彩印车间主任、技术总监。现任公司董事、印务事业群副总裁。

6、林海舰，公司董事，男，1973年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学位。2000年9月至2011年4月，历任湘财证券并购总部高级经理、执行董事、总经理。2011年5月至今，担任上海国和执行董事。现任公司董事。

7、王平，男，中国香港籍，1970年7月出生，硕士学历，中国注册会计师，现任深圳证券交易所上市公司深圳市卓翼科技股份有限公司独立董事、崇义章源钨业股份有限公司非执行董事；香港联交所上市公司中国罕王控股有限公司独立董事、中国天瑞集团水泥有限公司独立董事、旅业国际控股有限公司独立董事、中国华星集团有限公司独立董事、博骏教育有限公司非执行董事。1994年6月至1999年8月，任江苏省会计师事务所项目经理。1999年9月至2002年8月，任德勤华永会计师事务所有限公司任高级会计师及审计部经理。2004年2月至2007年3月，任中国稽山控股有限公司任财务总监。2007年3月至2010年4月，任新加坡EV Capital Pte Ltd.董事、副总裁。2010年12月至2015年12月，历任中国首控集团有限公司高级副总裁、财务总监及执行董事。现任公司独立董事。

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

9、宋昆冈，男，中国国籍，1948年7月出生，本科学历。1982年至1993年，历任原轻工业部食品工业局工程师、高级工程师。1993年至1998年，任原中国轻工总会食品造纸部高级工程师。1995年至2012年，历任中国乳制品工业协会国际乳联中国国家委员会第一、二、三、四届理事会理事长、副主席。2012年至2017年任中国乳制品工业协会第五届理事会名誉理事长、国际乳联中国委员会主席。2017年9月至2018年10月任中国乳制品工业协会国际乳联中国国家委员会主任。2015年10月至今任中国食品科技学会常务理事。现任公司独立董事。

(二) 监事会成员

1、黄江岚，公司监事会主席，女，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1996年至今，历任红塔塑胶行政部职员、办公室主任、事业管理部部长；2008年至今，任德新纸业事业管理部部长；2006年至今加入创新彩印任事业管理部部长。现任公司审计部部长、监事会主席。

2、张涛，公司监事，男，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2000年至2001年，任哈慈股份有限公司北京营销总公司财务中心财务分析员；2001年8月至2006年8月，任云南红塔塑胶有限公司财务部会计；2006年9月至2018年12月，任德新纸业财务部经理。现任公司监事。

3、陈涛，公司监事，男，1978年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1998年至2003年，任环球彩印技术员；2004年加入创新彩印，历任技术中心技术员、副主任、主任。现任无菌包装业务副总经理、技术部部长、公司监事。

(三) 高级管理人员

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

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

3、庞启智，财务总监，男，1979年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，高级会计师。2002年7月至2005年12月在北京中洲光华会计师事务所任审计员及项目经理；2006年1月至2011年11月在天健正信会计师事务所任项目经理及高级项目经理；2011年12月至2014年10月在大华会计师事务所（特殊普通合伙）任高级项目经理。现任公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
Paul Xiaoming Lee	合益投资	董事长	2010年11月03日	2019年04月25日	否
Paul Xiaoming Lee	合力投资	董事	2010年12月08日	2019年04月25日	否
李晓华	合益投资	董事	2010年11月03日	2019年04月25日	否
李晓华	合力投资	董事长	2010年12月08日	2019年04月25日	否
李晓华	珠海恒捷	执行事务合伙人	2016年12月01日	2019年04月25日	否

黄江岚	合益投资	监事	2010年11月03日	2019年04月25日	否
黄江岚	合力投资	监事	2010年12月08日	2019年04月25日	否
林海舰	上海国和	执行董事、董事、总经理	2011年05月23日	2019年04月25日	是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
Paul Xiaoming Lee	昆莎斯	副董事长	1996年05月01日	2019年04月25日	否
李晓华	江西辰扬新材料科技有限公司	法人代表、董事长、总经理	2018年12月24日	2019年04月25日	否
李晓华	昆莎斯	董事、总经理	1996年05月01日	2019年04月25日	否
林海舰	北京铁运新世纪物流发展有限公司	董事	2011年11月20日	2019年04月25日	否
林海舰	上海国恺投资中心（有限合伙）	合伙人	2015年03月19日	2019年04月25日	否
林海舰	上海诺隋投资管理有限公司	执行董事	2015年07月08日	2019年04月25日	否
林海舰	上海添芹企业管理咨询有限公司	法定代表人	2016年10月24日	2019年04月25日	否
林海舰	宁波广目投资管理合伙企业	法定代表人	2017年09月08日	2019年04月25日	否
宋昆冈	中国乳制品工业协会国际乳联中国国家委员会	主任	2017年09月01日	2018年12月10日	否
宋昆冈	中国食品科技学会	常务理事	2015年10月10日	2019年10月01日	否
卢建凯	上海仰岳投资管理有限公司	执行总裁、合伙人、法定代表人	2016年03月01日	2019年04月25日	是
卢建凯	青岛华航环境科技有限责任公司	董事长	2017年06月19日	2019年04月25日	否
王平	中国罕王控股有限公司	独立董事	2011年09月30日	2019年04月25日	是
王平	中国天瑞集团水泥有限公司	独立董事	2012年12月24日	2019年04月25日	是
王平	旅业国际控股有限公司	独立董事	2014年06月26日	2019年04月25日	是

王平	中国华星集团有限公司	独立董事	2014年07月21日	2019年04月25日	是
王平	深圳市卓翼科技股份有限公司	独立董事	2016年07月26日	2019年04月25日	是
王平	崇义章源钨业股份有限公司	非执行董事	2017年05月19日	2019年04月25日	是
王平	博骏教育有限公司	非执行董事	2016年09月30日	2019年04月25日	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：董事、监事报酬是根据公司实际工作开展情况并结合当前市场行情确定。高级管理人员的报酬是根据公司相关规定，结合公司2018年度经营目标和公司高管人员在完成年度经营目标所承担的具体岗位职责确定的。

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
Paul Xiaoming Lee	董事长	男	61	现任	182.97	否
李晓华	副董事长、总经理	男	57	现任	182.47	否
Yan Ma	董事	女	60	现任	0	否
许铭	董事	男	44	现任	55.99	否
冯洁	董事	男	55	现任	68.9	否
林海舰	董事	男	46	现任	0	否
卢建凯	独立董事	男	41	现任	5	否
王平	独立董事	男	49	现任	5	否
宋昆冈	独立董事	男	71	现任	5	否
黄江岚	监事会主席	女	42	现任	30.86	否
杨跃	监事	男	60	离任	15.97	否
陈涛	监事、	男	41	现任	27.67	否

张涛	监事	男	42	现任	23.25	否
熊炜	副总经理、董事会秘书	男	49	现任	43.91	否
庞启智	财务总监	男	40	现任	43.51	否
合计	--	--	--	--	690.50	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
熊炜	副总经理、董事会秘书	0	0	0	49.41	160,000	96,000	0	28.65	224,000
庞启智	财务总监	0	0	0	49.41	160,000	96,000	0	28.65	224,000
合计	--	0	0	--	--	320,000	192,000	0	--	448,000
备注(如有)	2017年6月8日,公司完成限制性股票激励计划的授予登记,授予价格为28.65元/股,熊炜、庞启智被授予公司限制性股票各160,000股。 报告期内公司实施2017年度权益分派后,熊炜、庞启智被授予的限制性股票数量由160,000股调整为320,000股。 报告期内股权激励计划第一个解锁期条件已成就,熊炜、庞启智获授的第一期限制性股票解锁,解锁比例为其所授予的限制性股票的30%。									

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	266
主要子公司在职员工的数量(人)	1,635
在职员工的数量合计(人)	3,107
当期领取薪酬员工总人数(人)	3,107
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数(人)
生产人员	2,222

销售人员	66
技术人员	341
财务人员	53
行政人员	425
合计	3,107
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	9
硕士	43
本科	314
专科	744
中专及以下	1,997
合计	3,107

2、薪酬政策

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

3、培训计划

报告期内，公司不断引进优秀人才，积极加强内部人员培训，建立健全的培训体系，提升人员的业务发展能力。公司培训场次记录共计621场，其中企业内训共计605场，外训16场；培训累计课时850课时；累计受训人次约计15,076人次。培训内容包括中高层管理类培训、新员工培训、岗位技能培训、通用管理类培训、上岗证取证培训、储备人才培养等。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

报告期内，公司召开了9次股东大会，16次董事会，14次监事会等。各会议召开程序合法，决议合法有效。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

1、资产完整

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

2、人员独立

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

3、财务独立

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

4、机构独立

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

5、业务独立

公司拥有独立的产、供、销体系，独立开展各项业务。不存在依赖或委托股东或其他关联方进行产品销售的情况，也不

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	52.90%	2018 年 02 月 09 日	2018 年 02 月 10 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第一次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2018-010 号）
2017 年度股东大会	年度股东大会	61.60%	2018 年 03 月 27 日	2018 年 03 月 28 日	巨潮资讯网《关于 2017 年度股东大会决议的公告》（公告编号：2018-038 号）
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	52.70%	2018 年 05 月 10 日	2018 年 05 月 11 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第二次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2018-052 号）
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	52.04%	2018 年 07 月 19 日	2018 年 07 月 20 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第三次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2018-077 号）
2018 年第四次临时股东大会	临时股东大会	51.73%	2018 年 07 月 25 日	2018 年 07 月 26 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第四次临时股东大会决议的公告》（公告编号：2018-083 号）
2018 年第五次临时股东大会	临时股东大会	51.35%	2018 年 08 月 27 日	2018 年 08 月 28 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第五次临时股东大会决议的公告》（公告编号：

					2018-101 号)
2018 年第六次临时股东大会	临时股东大会	56.53%	2018 年 10 月 08 日	2018 年 10 月 09 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第六次临时股东大会决议的公告》(公告编号: 2018-129 号)
2018 年第七次临时股东大会	临时股东大会	51.31%	2018 年 10 月 15 日	2018 年 10 月 16 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第六次临时股东大会决议的公告》(公告编号: 2018-130 号)
2018 年第八次临时股东大会	临时股东大会	51.85%	2018 年 12 月 14 日	2018 年 12 月 15 日	巨潮资讯网《关于 2018 年第六次临时股东大会决议的公告》(公告编号: 2018-153 号)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
宋昆冈	16	1	15	0	0	否	9
卢建凯	16	1	15	0	0	否	9
王平	16	1	15	0	0	否	9

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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

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

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 04 月 26 日
内部控制评价报告全文披露索引	于 2019 年 4 月 26 日巨潮资讯网披露的《2018 年度内部控制评价报告》
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%

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

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。</p>	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 04 月 26 日
内部控制审计报告全文披露索引	公司于 2019 年 4 月 26 日在巨潮资讯网上披露的《云南恩捷新材料股份有限公司内部控制审计报告》大华内字[2019]000078 号
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 25 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2019]004450 号
注册会计师姓名	康文军 彭大力

审计报告正文

审计报告

大华审字[2019]004450号

云南恩捷新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了云南恩捷新材料股份有限公司(以下简称恩捷股份)财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了恩捷股份 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

- 1、收入确认
- 2、应收账款坏账准备
- （一）收入确认

1、事项描述

本年度恩捷股份收入确认会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注四/(二十五)及附注六/注释 31。

2018 年度恩捷股份营业收入 245,749.28 万元,是其利润的主要来源,影响关键业绩指标。另外,根据行业惯例,恩捷股份与客户签订销售订单后按照客户要求组织生产,依据约定的交付方式交予客户,并取得客户关于货物所有权和风险移交的证据,或客户确认货物符合使用要求的相关证据,恩捷股份确认销售收

入。由于收入确认时间延后于产品发出，且交付时点及交付单据确认均取决于客户，故销售收入是否完整计入恰当的会计期间可能存在重大错报风险。因此，我们认定收入确认为关键审计事项。

2、审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解和评估管理层对收入确认相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；
- （2）获取了重大业务合同，复核合同的关键条款，并与所确认的收入进行交叉核对；
- （3）我们了解主要客户的背景及基本情况，识别是否为关联方并对主要客户就应收账款余额及销售金额等进行函证；
- （4）从销售收入明细账中选取样本，检查相关的合同（订单）、发票、交运单等单据并关注交付时间，核对收入确认时点；
- （5）评估管理层对收入的财务报表披露是否恰当。

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

（二）应收账款坏账准备

1、事项描述

本年度恩捷股份应收款项会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注四/(十)及附注六/注释 2。

2018 年 12 月 31 日，恩捷股份应收账款账面原值 125,184.28 万元，坏账准备 2,106.01 万元，净值 123,078.27 万元，占期末资产总额比重为 15.98%。

管理层基于交易对方的财务状况、对应收账款获取的担保、应收账款的账龄、交易对方的信用等级和历史还款记录进行评估，考虑对应收账款计提坏账准备。因应收账款坏账准备计提金额的确定需要管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款对财务报表具有重要性，因此，我们将应收账款坏账准备的计提作为关键审计事项。

2、审计应对

- （1）我们了解和评估管理层对应收账款进行日常管理、计提减值准备的关键内部控制，并进行了相应的穿行测试；
- （2）对于单项金额重大的应收账款，全部复核管理层对预计未来可获得的现金流做出的评估的依据，分析其是否合理；
- （3）对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，结合信用风险特征及账龄分析，评价管理层坏账准备计提的合理性；
- （4）结合期后回款检查，评价管理层对坏账准备计提的合理性。
- （5）评估管理层对应收账款的财务报表披露是否恰当。

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

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督恩捷股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

6、就恩捷股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。

我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

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

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	314,208,776.19	527,333,166.50
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,570,623,694.97	879,190,229.07
其中：应收票据	339,840,997.52	157,807,429.84
应收账款	1,230,782,697.45	721,382,799.23
预付款项	57,510,172.25	53,845,185.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,586,522.74	4,592,016.81
其中：应收利息		129,271.48
应收股利	1,403,042.05	
买入返售金融资产		
存货	472,129,627.62	330,707,201.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	361,166,476.96	374,186,207.28
流动资产合计	2,783,225,270.73	2,169,854,006.54
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	3,047,794.85	3,261,936.03
投资性房地产	10,536,225.02	11,070,456.14
固定资产	3,175,318,286.44	1,522,987,165.15
在建工程	1,043,819,684.10	631,829,106.17
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	264,335,297.87	157,215,504.75
开发支出		
商誉	34,483,188.64	
长期待摊费用	3,105,838.40	3,463,940.19
递延所得税资产	27,633,034.58	23,650,985.14
其他非流动资产	356,963,917.15	504,309,156.67
非流动资产合计	4,919,243,267.05	2,857,788,250.24
资产总计	7,702,468,537.78	5,027,642,256.78
流动负债：		
短期借款	930,156,501.75	327,931,302.09
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	507,007,738.52	467,221,908.93
预收款项	7,781,859.46	5,879,610.85
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	20,257,450.29	17,532,491.63
应交税费	107,054,434.09	90,431,328.08
其他应付款	267,394,192.31	77,756,610.75
其中：应付利息	2,946,100.55	1,531,776.57
应付股利	8,262,813.50	1,891,305.00
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	157,706,906.56	60,777,187.32
其他流动负债		
流动负债合计	1,997,359,082.98	1,047,530,439.65
非流动负债：		
长期借款	784,196,508.03	420,200,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	53,312,778.18	81,373,502.39
递延所得税负债	13,253,003.17	
其他非流动负债	782,145,012.00	
非流动负债合计	1,632,907,301.38	501,573,502.39
负债合计	3,630,266,384.36	1,549,103,942.04
所有者权益：		
股本	473,867,912.00	136,450,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,198,120,658.09	1,731,382,055.06
减：库存股	50,217,436.50	71,739,195.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	115,753,507.47	97,597,748.51
一般风险准备		
未分配利润	1,093,630,310.62	743,390,393.27
归属于母公司所有者权益合计	3,831,154,951.68	2,637,081,001.84
少数股东权益	241,047,201.74	841,457,312.90
所有者权益合计	4,072,202,153.42	3,478,538,314.74
负债和所有者权益总计	7,702,468,537.78	5,027,642,256.78

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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	92,372,038.48	184,482,702.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	212,468,508.74	177,513,646.98
其中：应收票据	15,888,924.38	14,384,198.50
应收账款	196,579,584.36	163,129,448.48
预付款项	10,259,381.88	12,761,177.16
其他应收款	424,129,601.40	79,231,032.23
其中：应收利息		129,271.48
应收股利	231,540,000.00	78,000,000.00
存货	71,865,368.38	59,714,907.05
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,675,908.97	237,461,724.52
流动资产合计	814,770,807.85	751,165,190.02
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,726,015,701.19	546,199,014.77
投资性房地产		
固定资产	261,640,636.63	268,102,168.66
在建工程	1,987,932.57	6,488,391.31
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	43,062,680.63	41,783,554.01
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	2,029,762.92	1,011,826.47
递延所得税资产	10,363,131.41	4,872,188.76
其他非流动资产	34,049,118.78	5,449,344.65
非流动资产合计	4,079,148,964.13	873,906,488.63
资产总计	4,893,919,771.98	1,625,071,678.65
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	76,676,077.17	122,550,668.42
预收款项	2,618,882.28	2,026,613.72
应付职工薪酬	146,120.28	492,699.97
应交税费	721,755.52	8,587,989.79
其他应付款	75,925,501.21	74,559,354.05
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	216,088,336.46	208,217,325.95
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,843,783.93	2,041,969.09
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,843,783.93	2,041,969.09
负债合计	217,932,120.39	210,259,295.04
所有者权益：		

股本	473,867,912.00	136,450,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,971,775,141.36	1,101,053,354.39
减：库存股	50,217,436.50	71,739,195.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	88,000,996.48	69,845,237.52
未分配利润	192,561,038.25	179,202,986.70
所有者权益合计	4,675,987,651.59	1,414,812,383.61
负债和所有者权益总计	4,893,919,771.98	1,625,071,678.65

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,457,492,825.89	2,114,375,082.70
其中：营业收入	2,457,492,825.89	2,114,375,082.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,780,290,667.66	1,500,993,505.69
其中：营业成本	1,424,157,266.83	1,205,047,956.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	20,436,713.17	16,631,568.86
销售费用	49,821,014.06	42,202,671.72
管理费用	154,427,730.03	136,468,145.57
研发费用	96,649,923.26	85,426,574.80

财务费用	24,850,303.98	12,223,363.59
其中：利息费用	29,754,907.49	16,145,422.37
利息收入	5,211,842.55	4,927,882.60
资产减值损失	9,947,716.33	2,993,224.88
加：其他收益	91,401,058.32	13,608,265.31
投资收益（损失以“-”号填列）	9,349,761.60	9,369,096.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,188,900.87	1,403,042.05
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-108,018.08	-84,329.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	777,844,960.07	636,274,609.61
加：营业外收入	441,726.22	589,713.56
减：营业外支出	162,484.92	2,933,423.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	778,124,201.37	633,930,899.62
减：所得税费用	97,780,344.10	84,612,861.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	680,343,857.27	549,318,038.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	680,343,857.27	549,318,038.57
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	518,439,455.43	368,226,230.91
少数股东损益	161,904,401.84	181,091,807.66
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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	680,343,857.27	549,318,038.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	518,439,455.43	368,226,230.91
归属于少数股东的综合收益总额	161,904,401.84	181,091,807.66
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.210	0.940
（二）稀释每股收益	1.210	0.940

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：272,250,913.69 元，上期被合并方实现的净利润为：393,394,576.00 元。

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	358,124,483.35	390,493,996.41
减：营业成本	268,866,755.95	274,960,759.84
税金及附加	7,294,341.92	4,658,374.26
销售费用	15,362,698.72	13,928,085.61
管理费用	83,545,927.55	56,178,808.29
研发费用	13,823,028.20	12,394,037.70
财务费用	-6,431,150.23	-2,375,835.57
其中：利息费用	789,668.95	
利息收入	6,726,507.87	2,388,637.73
资产减值损失	3,076,244.76	816,509.07
加：其他收益	1,856,403.16	4,924,094.23
投资收益（损失以“-”号填列）	200,854,031.81	55,222,215.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-26,159.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	175,297,071.45	90,053,407.89
加：营业外收入	13,140.42	121,522.47
减：营业外支出	18,345.68	218,389.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	175,291,866.19	89,956,541.21
减：所得税费用	-6,265,723.44	5,224,125.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	181,557,589.63	84,732,416.09

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	181,557,589.63	84,732,416.09
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	181,557,589.63	84,732,416.09
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	本期发生额	上期发生额
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	1,686,774,322.62	1,638,788,065.55
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		

回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	41,267,910.62	2,325,148.75
收到其他与经营活动有关的现金	187,814,380.49	91,166,867.76
经营活动现金流入小计	1,915,856,613.73	1,732,280,082.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,113,950,318.36	1,022,545,297.99
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		
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	254,655,804.86	190,108,406.43
支付的各项税费	220,535,234.72	175,248,307.86
支付其他与经营活动有关的现金	155,694,305.98	83,901,455.23
经营活动现金流出小计	1,744,835,663.92	1,471,803,467.51
经营活动产生的现金流量净额	171,020,949.81	260,476,614.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	395,000,000.00	316,900,000.00
取得投资收益收到的现金	8,160,860.73	10,438,793.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00	214,838.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	403,178,860.73	327,553,631.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,391,011,543.07	1,129,682,327.40
投资支付的现金	95,000,000.00	616,900,000.00
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	64,987,368.55	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,550,998,911.62	1,746,582,327.40
投资活动产生的现金流量净额	-1,147,820,050.89	-1,419,028,695.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		123,403,705.69
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,688,224,502.72	969,240,384.79

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,688,224,502.72	1,092,644,090.48
偿还债务支付的现金	680,462,795.03	196,404,559.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	222,978,621.91	109,884,179.61
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	799,335.00	
筹资活动现金流出小计	904,240,751.94	306,288,739.00
筹资活动产生的现金流量净额	783,983,750.78	786,355,351.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-547,747.28
五、现金及现金等价物净增加额	-192,815,350.30	-372,744,476.70
加：期初现金及现金等价物余额	438,427,555.56	811,172,032.26
六、期末现金及现金等价物余额	245,612,205.26	438,427,555.56

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	321,906,270.95	381,724,445.18
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	24,007,834.18	16,869,549.04
经营活动现金流入小计	345,914,105.13	398,593,994.22
购买商品、接受劳务支付的现金	198,043,573.71	217,088,420.88
支付给职工以及为职工支付的现金	49,000,994.36	47,557,261.17
支付的各项税费	25,697,745.17	32,204,147.63
支付其他与经营活动有关的现金	47,718,531.57	25,746,105.52
经营活动现金流出小计	320,460,844.81	322,595,935.20
经营活动产生的现金流量净额	25,453,260.32	75,998,059.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	236,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	48,291,715.11	5,222,215.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		71,344.29
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	85,307,630.62	76,358,265.15
投资活动现金流入小计	369,599,345.73	81,651,825.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,538,147.18	38,995,399.37
投资支付的现金		236,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	339,243,629.89	72,374,316.34
投资活动现金流出小计	383,781,777.07	347,369,715.71
投资活动产生的现金流量净额	-14,182,431.34	-265,717,890.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		73,630,500.00
取得借款收到的现金	60,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		130,000.00
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	73,760,500.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,109,827.07	98,518,695.00
支付其他与筹资活动有关的现金	799,335.00	2,650,134.61
筹资活动现金流出小计	149,909,162.07	101,168,829.61
筹资活动产生的现金流量净额	-89,909,162.07	-27,408,329.61
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	-78,638,333.09	-217,128,161.25
加：期初现金及现金等价物余额	160,850,414.41	377,978,575.66
六、期末现金及现金等价物余额	82,212,081.32	160,850,414.41

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	136,450,000.00				1,731,382,055.06	71,739,195.00			97,597,748.51		743,390,393.27	841,457,312.90	3,478,538,314.74
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	136,450,000.00				1,731,382,055.06	71,739,195.00			97,597,748.51		743,390,393.27	841,457,312.90	3,478,538,314.74

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	337,417,912.00			466,738,603.03	-21,521,758.50			18,155,758.96		350,239,917.35	-600,410,111.16	593,663,838.68
(一)综合收益总额										518,439,455.43	161,904,401.84	680,343,857.27
(二)所有者投入和减少资本	-55,800.00			804,212,315.03	-21,521,758.50						-757,354,513.00	68,323,760.53
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				41,863,390.88							5,737,946.16	47,601,337.04
4. 其他	-55,800.00			762,348,924.15	-21,521,758.50						-763,092,459.16	20,722,423.49
(三)利润分配								18,155,758.96		-168,199,538.08	-4,960,000.00	-155,003,779.12
1. 提取盈余公积								18,155,758.96		-18,155,758.96		
2. 提取一般风险准备												

四、本期期末余额	473,867,912.00				2,198,120,658.09	50,217,436.50			115,753,507.47		1,093,630,310.62	241,047,201.74	4,072,202,153.42
----------	----------------	--	--	--	------------------	---------------	--	--	----------------	--	------------------	----------------	------------------

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	133,880,000.00				1,610,992,077.62	71,739,195.00			89,124,506.90		484,047,403.97	620,979,886.20	2,867,284,679.69
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	133,880,000.00				1,610,992,077.62	71,739,195.00			89,124,506.90		484,047,403.97	620,979,886.20	2,867,284,679.69

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,570,000.00				120,389,977.44				8,473,241.61		259,342,989.30	220,477,426.70	611,253,635.05
（一）综合收益总额											368,226,230.91	181,091,807.66	549,318,038.57
（二）所有者投入和减少资本	2,570,000.00				120,389,977.44							39,385,619.04	162,345,596.48
1. 所有者投入的普通股	2,570,000.00				97,865,911.00							22,967,794.70	123,403,705.70
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					32,546,557.73							6,395,333.05	38,941,890.78
4. 其他					-10,022,491.29							10,022,491.29	
（三）利润分配									8,473,241.61		-108,883,241.61		-100,410,000.00
1. 提取盈余公积									8,473,241.61		-8,473,241.61		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-100,410,000.00		-100,410,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													

2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益												
5. 其他												
(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	136,450,000.00				1,731,382,055.06	71,739,195.00		97,597,748.51	743,390,393.27	841,457,312.90	3,478,538,314.74	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	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	所 有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	136,450,000.00				1,101,053,354.39	71,739,195.00			69,845,237.52	179,202,986.70	1,414,812,383.61

加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	136,450,000.00			1,101,053,354.39	71,739,195.00		69,845,237.52	179,202,986.70	1,414,812,383.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	337,417,912.00			2,870,721,786.97	-21,521,758.50		18,155,758.96	13,358,051.55	3,261,175,267.98
（一）综合收益总额								181,557,589.63	181,557,589.63
（二）所有者投入和减少资本	-55,800.00			3,208,195,498.97	-21,521,758.50				3,229,661,457.47
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				29,122,347.55					29,122,347.55
4. 其他	-55,800.00			3,179,073,151.42	-21,521,758.50				3,200,539,109.92
（三）利润分配							18,155,758.96	-168,199,538.08	-150,043,779.12
1. 提取盈余公积							18,155,758.96	-18,155,758.96	
2. 对所有者（或股东）的分配								-150,043,779.12	-150,043,779.12
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转	337,473,712.00			-337,473,712.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	337,473,712.00			-337,473,712.00					
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他									

(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				3,971,775,141.36	50,217,436.50			88,000,996.48	192,561,038.25	4,675,987,651.59

上期金额

单位：元

项目	上期										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	133,880,000.00				1,004,910,205.71				61,371,995.91	203,353,812.22	1,403,516,013.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	133,880,000.00				1,004,910,205.71				61,371,995.91	203,353,812.22	1,403,516,013.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,570,000.00				96,143,148.68	71,739,195.00			8,473,241.61	-24,150,825.52	11,296,369.77
（一）综合收益总额										84,732,416.09	84,732,416.09
（二）所有者投入和减少资本	2,570,000.00				96,143,148.68	71,739,195.00					26,973,953.68

1. 所有者投入的普通股	2,570,000.00				71,060,500.00					73,630,500.00
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					25,082,648.68					25,082,648.68
4. 其他						71,739,195.00				-71,739,195.00
(三) 利润分配								8,473,241.61	-108,883,241.61	-100,410,000.00
1. 提取盈余公积								8,473,241.61	-8,473,241.61	
2. 对所有者（或股东）的分配									-100,410,000.00	-100,410,000.00
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(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	136,450,000.00				1,101,053,354.39	71,739,195.00		69,845,237.52	179,202,986.70	1,414,812,383.61

三、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

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

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

根据深圳证券交易所下发的《关于公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上(2016)618号）文件之规定，本公司股票于2016年9月14日在深圳证券交易所上市交易。

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

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

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

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

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

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止2018年12月31日，本公司累计发行股本总数473,867,912.00股，注册资本为473,867,912.00元。

2、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，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。

3、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于2019年4月25日批准报出。

4、合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共12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	全资子公司	二级	100.00	100.00
云南红创包装	全资子公司	二级	100.00	100.00
创新新材料（香港）	全资子公司	二级	100.00	100.00
无锡恩捷贸易	全资子公司	二级	100.00	100.00
云南红塔塑胶	全资子公司	二级	100.00	100.00
红塔塑胶（成都）	全资子公司	三级	100.00	100.00
上海恩捷新材料科技	控股子公司	二级	90.08	90.08
珠海恩捷新材料科技	全资子公司	三级	100.00	100.00
无锡恩捷新材料科技	全资子公司	三级	100.00	100.00
江西省通瑞新能源科技	全资子公司	三级	100.00	100.00
上海恩捷信息技术	全资子公司	三级	100.00	100.00
上海风舟贸易	全资子公司	三级	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9户，其中：本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
云南红创包装	投资新设
创新新材料（香港）	投资新设
无锡恩捷贸易	投资新设
上海恩捷新材料科技	同一控制下企业合并
珠海恩捷新材料科技	同一控制下企业合并
无锡恩捷新材料科技	同一控制下企业合并
江西省通瑞新能源科技	非同一控制下企业合并
上海恩捷信息技术	同一控制下企业合并
上海风舟贸易	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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

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。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

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，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，在初始确认时将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

①取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

③属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

①该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的债权（不包括在活跃市场上有报价的债务工具），包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付款项等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

3) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

②根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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可供出售金融资产的情形）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。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(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；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) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- ①可供出售金融资产减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

- ②持有至到期投资减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(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、应收票据及应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>单项金额超过 500 万元的应收账款，单项金额超过 50 万元其他应收款。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。</p>

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
应收列入合并范围外公司款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）		
6 个月以内（含）	0.00%	0.00%
6 个月-1 年	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	10.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额。
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(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

低值易耗品、包装物和其他周转材料采用一次转销法。

13、持有待售资产

（1）划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

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

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

（2）持有待售核算方法

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

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

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

14、长期股权投资

（1）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / （四）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。

①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。

②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：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

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。

15、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。

16、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%-9.5%
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。

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（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。

18、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。

19、生物资产

20、油气资产

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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。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。

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

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。

22、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。

23、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	

24、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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

25、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。

26、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。

27、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的合同义务；

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

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。

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(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：①BOPP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。②BOPP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。

29、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，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益或冲减相关资产账面价值；

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。

30、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。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

①经营租入资产

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

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

②经营租出资产

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注四 / （十五）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。

32、其他重要的会计政策和会计估计

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。

33、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 2018 年度财务报表执行《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）	相关会计政策变更的议案已经公司于 2018 年 12 月 18 日召开第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第十九次会议审议通过	详见巨潮资讯网《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2018-156 号）
---	---	---------------------------------------

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	2017年12月31日之前列报金额	影响金额	2018年1月1日经重列后金额	备注
应收票据	157,807,429.84	-157,807,429.84		
应收账款	721,382,799.23	-721,382,799.23		
应收票据及应收账款		879,190,229.07	879,190,229.07	
应收利息	129,271.48	-129,271.48		
其他应收款	4,462,745.33	129,271.48	4,592,016.81	
在建工程	625,283,136.67	6,545,969.50	631,829,106.17	
工程物资	6,545,969.50	-6,545,969.50		
应付票据	220,869,125.53	-220,869,125.53		
应付账款	246,352,783.40	-246,352,783.40		
应付票据及应付账款		467,221,908.93	467,221,908.93	
应付利息	1,531,776.57	-1,531,776.57		
应付股利	1,891,305.00	-1,891,305.00		
其他应付款	74,333,529.18	3,423,081.57	77,756,610.75	
管理费用	221,894,720.37	-85,426,574.80	136,468,145.57	
研发支出		85,426,574.80	85,426,574.80	
收到其他与经营活动有关的现金		58,000,000.00	58,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	58,000,000.00	-58,000,000.00		

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

34、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	17%、16%、11%、10%、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%
云南红创包装有限公司	25%
创新新材料（香港）有限公司	16.5%
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	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%

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、孙公司珠海恩捷新材料科技有限公司经申请被认定为高新技术企业，本期企业所得税率按高新技术企业优惠税率15%执行。

3、其他

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	16,211.66	54,038.24
银行存款	245,595,993.60	438,373,517.32
其他货币资金	68,596,570.93	88,905,610.94
合计	314,208,776.19	527,333,166.50
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：截止 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	52,350,319.21	78,530,881.73
信用证保证金	16,136,251.72	10,374,729.21
履约保证金	110,000.00	
合计	68,596,570.93	88,905,610.94

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	339,840,997.52	157,807,429.84
应收账款	1,230,782,697.45	721,382,799.23
合计	1,570,623,694.97	879,190,229.07

(1) 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	97,833,343.78	62,432,819.38
商业承兑票据	242,007,653.74	95,374,610.46
合计	339,840,997.52	157,807,429.84

②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	
商业承兑票据	92,914,597.74
合计	92,914,597.74

③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	862,520,973.00	
商业承兑票据	53,988,060.22	
合计	916,509,033.22	

④期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

公司应收票据期末余额较期初余额增长较大的主要原因系：2018年第4季度子公司上海恩捷下属子公司珠海恩捷产能逐步释放，销售数量及销售收入大幅增长，同时应收票据也随之增加较大。

(2) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,250,864,828.06	99.92%	20,082,130.61	1.61%	1,230,782,697.45	731,436,821.79	99.87%	10,054,022.56	1.37%	721,382,799.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	977,979.10	0.08%	977,979.10	100.00%		977,979.10	0.13%	977,979.10	100.00%	
合计	1,251,842,807.16	100.00%	21,060,109.71	1.68%	1,230,782,697.45	732,414,800.89	100.00%	11,032,001.66	1.51%	721,382,799.23

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：6 个月以内（含）	1,060,504,608.22		
6 个月-1 年	73,801,571.89	3,690,078.59	5.00%
1 年以内小计	1,134,306,180.11	3,690,078.59	0.33%
1 至 2 年	95,419,177.88	9,541,917.79	10.00%
2 至 3 年	15,223,707.67	3,044,741.54	20.00%
3 至 4 年	4,124,655.00	2,062,327.50	50.00%
4 至 5 年	240,211.03	192,168.82	80.00%
5 年以上	1,550,896.37	1,550,896.37	100.00%
合计	1,250,864,828.06	20,082,130.61	1.61%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 10,028,108.05 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③本期实际核销的应收账款情况

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
单位1	298,444,272.74	23.84	
单位2	74,523,128.77	5.95	
单位3	61,904,976.83	4.95	
单位4	49,048,698.86	3.92	
单位5	48,169,627.39	3.85	158,196.89
合计	532,090,704.59	42.51	158,196.89

⑤因金融资产转移而终止确认的应收账款

⑥转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：公司应收账款期末余额较期初余额增长较大主要系：珠海恩捷2018年第四季度产能释放加速，销量及营业收入大幅增长，导致应收账款相应大幅增加。

5、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	55,489,242.51	96.49%	52,669,088.57	97.82%
1 至 2 年	1,826,261.07	3.18%	893,002.02	1.66%
2 至 3 年	73,052.45	0.13%	191,072.47	0.35%
3 年以上	121,616.22	0.21%	92,022.11	0.17%
合计	57,510,172.25	--	53,845,185.17	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
昆明苏博泰克企业管理咨询有限公司	1,148,965.00	1-2年	尚未达到验收条件
广西佩格企业管理咨询有限公司	546,116.47	1-2年	尚未达到验收条件
合计	1,695,081.47	—	—

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
单位1	10,056,632.64	17.49	1年以内	尚未交货
单位2	10,000,000.00	17.39	1年以内	尚未交货
单位3	6,169,256.05	10.73	1年以内	尚未交货
单位4	5,121,865.47	8.91	1年以内	尚未交货
单位5	3,620,800.00	6.30	1年以内	尚未使用
合计	34,968,554.16	60.82	—	—

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		129,271.48
应收股利	1,403,042.05	
其他应收款	6,183,480.69	4,462,745.33
合计	7,586,522.74	4,592,016.81

(1) 应收利息

①应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
七天通知存款利息		129,271.48
合计		129,271.48

②重要逾期利息

(2) 应收股利

①应收股利

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	1,403,042.05	
合计	1,403,042.05	

②重要的账龄超过 1 年的应收股利

(3) 其他应收款

①其他应收款分类披露

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,587,128.66	96.95%	403,647.97	6.13%	6,183,480.69	4,884,629.81	95.92%	421,884.48	8.64%	4,462,745.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	207,534.54	3.05%	207,534.54	100.00%		207,534.54	4.08%	207,534.54	100.00%	
合计	6,794,663.20	100.00%	611,182.51	9.00%	6,183,480.69	5,092,164.35	100.00%	629,419.02	12.36%	4,462,745.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：6 个月以内（含）	4,741,772.02		
6 个月-1 年	610,187.00	30,509.35	5.00%
1 年以内小计	5,351,959.02	30,509.35	0.57%
1 至 2 年	722,612.24	72,261.22	10.00%
2 至 3 年	264,600.00	52,920.00	20.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	247,957.40	247,957.40	100.00%
合计	6,587,128.66	403,647.97	6.13%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 18,236.51 元。

③本期实际核销的其他应收款情况

④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	4,480,620.96	3,728,889.78
备用金	814,470.81	493,130.59
代垫款	1,059,860.37	395,820.82
其他	439,711.06	474,323.16
合计	6,794,663.20	5,092,164.35

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
------	-------	------	----	------------------	----------

上海择鑫置业有限公司	保证金及押金	668,927.73	6 个月以内	9.84%	
天辰票务公司	代垫运杂费	643,493.00	6 个月以内	9.47%	
陕西中烟工业有限责任公司	保证金及押金	500,000.00	6 个月以内	7.36%	
重庆中烟工业有限责任公司	保证金及押金	400,000.00	1-2 年、2-3 年	5.89%	55,000.00
四川中烟工业有限责任公司	保证金及押金	360,000.00	6 个月以内、1-2 年、2-3 年	5.30%	35,910.00
合计	--	2,572,420.73	--	37.86%	90,910.00

⑥涉及政府补助的应收款项

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

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

存货分类

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	93,943,064.43	229,860.00	93,713,204.43	102,501,317.88	2,529,709.09	99,971,608.79
在产品	36,999,507.84	436,222.88	36,563,284.96	30,868,898.47	436,222.88	30,432,675.59
库存商品	305,632,537.25	378,489.11	305,254,048.14	163,216,011.85	400,644.32	162,815,367.53
周转材料	11,999,642.07		11,999,642.07	12,967,599.72		12,967,599.72
发出商品	9,648,543.44		9,648,543.44	9,572,598.94		9,572,598.94
委托加工物资	258,696.91		258,696.91			
自制半成品	14,692,207.67		14,692,207.67	14,947,351.14		14,947,351.14
合计	473,174,199.61	1,044,571.99	472,129,627.62	334,073,778.00	3,366,576.29	330,707,201.71

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

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	2,529,709.09			2,299,849.09		229,860.00
在产品	436,222.88					436,222.88
库存商品	400,644.32	931.51		23,086.72		378,489.11
合计	3,366,576.29	931.51		2,322,935.81		1,044,571.99

确定可变现净值的具体依据为：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。

公司本期对外出售计提过存货跌价准备的原材料和库存商品，所以相应转销对应的存货跌价准备金额。

前期已计提的存货跌价准备本期销售，故进行相应转销。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

其他说明：本公司存货期末余额较期初余额增长较大的主要原因系上海恩捷及下属子公司处于成长阶段，生产线不断扩张，生产数量增长较大，同时存货的余额也随之增长较大。

8、持有待售资产

9、一年内到期的非流动资产

10、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	361,166,476.96	74,186,207.28
银行理财产品		300,000,000.00
合计	361,166,476.96	374,186,207.28

其他说明：因加大锂电隔离膜投入力度，相应采购设备进项留抵税额增加，另外上期末理财产品本期全部收回。

11、可供出售金融资产

- (1) 可供出售金融资产情况
- (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产
- (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产
- (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况
- (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

12、持有至到期投资

- (1) 持有至到期投资情况
- (2) 期末重要的持有至到期投资
- (3) 本期重分类的持有至到期投资

13、长期应收款

- (1) 长期应收款情况
- (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款
- (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
昆莎斯	3,261,936.03			1,188,900.87							
小计	3,261,936.03			1,188,900.87							
合计	3,261,936.03			1,188,900.87							

15、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	801,346.68			801,346.68
2.本期增加金额	534,231.12			534,231.12
(1) 计提或摊销	534,231.12			534,231.12
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	1,335,577.80			1,335,577.80
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	10,536,225.02			10,536,225.02

2.期初账面价值	11,070,456.14			11,070,456.14
----------	---------------	--	--	---------------

(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	10,536,225.02	产权证尚在办理中

其他说明：成都红塑存在未办妥产权证书的投资性房地产。

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,175,318,286.44	1,522,987,165.15
合计	3,175,318,286.44	1,522,987,165.15

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	471,551,986.80	1,742,325,457.38	15,967,699.52	34,367,303.23	2,264,212,446.93
2.本期增加金额	260,734,548.65	1,577,236,714.95	3,226,519.59	7,375,604.20	1,848,573,387.39
(1) 购置	1,508,904.84	29,484,672.06	2,018,169.32	4,854,653.81	37,866,400.03
(2) 在建工程转入	258,907,461.99	1,547,614,111.85	1,129,341.07	2,549,256.52	1,810,200,171.43
(3) 企业合并增加			79,009.20	-28,306.13	50,703.07
其他增加	318,181.82	137,931.04			456,112.86
3.本期减少金额	185,831.51	34,943,056.81	339,383.00	4,405.60	35,472,676.92
(1) 处置或报废		1,174,584.74	339,383.00	4,405.60	1,518,373.34
其他减少	185,831.51	33,768,472.07			33,954,303.58
4.期末余额	732,100,703.94	3,284,619,115.52	18,854,836.11	41,738,501.83	4,077,313,157.40
二、累计折旧					
1.期初余额	127,958,877.79	590,791,475.27	9,034,766.78	13,440,161.94	741,225,281.78
2.本期增加金额	20,813,941.79	135,738,206.79	1,759,291.93	2,851,687.27	161,163,127.78

(1) 计提	20,813,941.79	135,738,206.79	1,759,291.93	2,851,687.27	161,163,127.78
3.本期减少金额		78,854.98	312,444.70	2,238.92	393,538.60
(1) 处置或报废		78,854.98	312,444.70	2,238.92	393,538.60
4.期末余额	148,772,819.58	726,450,827.08	10,481,614.01	16,289,610.29	901,994,870.96
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) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	583,327,884.36	2,558,168,288.44	8,373,222.10	25,448,891.54	3,175,318,286.44
2.期初账面价值	343,593,109.01	1,151,533,982.11	6,932,932.74	20,927,141.29	1,522,987,165.15

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	2,105,695.50	590,848.78		1,514,846.72	截至 2018 年 12 月 31 日止，以相同地段同类房屋及建筑物售价测算可回收金额，可回收金额高于账面价值，故未计提固定资产减值准备。
机器设备	9,135,247.28	3,794,640.48		5,340,606.80	截至 2018 年 12 月 31 日止，以同类机器设备售价测算可回收金额，可回收金额高于账面价值，故未计提固定资产减值准备。
合计	11,240,942.78	4,385,489.26		6,855,453.52	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

(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	286,731,042.17	产权证尚在办理中

其他说明：公司固定资产期末余额较期初余额增长较大的主要原因系上海恩捷及所属子公司处于成长阶段，生产线不断扩张，本期新建生产线并结转固定资产。公司固定资产所有权受限的具体说明详见“所有权或使用权受到限制的资产”。

（6）固定资产清理

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,036,991,443.87	625,283,136.67
工程物资	6,828,240.23	6,545,969.50
合计	1,043,819,684.10	631,829,106.17

（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
九龙池项目-年产30亿个彩印包装盒改扩建	263,794.64		263,794.64	1,559,391.31		1,559,391.31
“摆混型”三工位圆压圆烫金压凸生产线				2,554,000.00		2,554,000.00
中心机房装饰装修工程				2,375,000.00		2,375,000.00
中试车间	31,137,455.46		31,137,455.46	30,253,635.57		30,253,635.57
恩捷股份东莞分公司需安装的设备				2,449,572.64		2,449,572.64
锂电池隔离膜生产线技术改造项目（设备）				20,069,980.82		20,069,980.82
珠海恩捷电池隔离膜生产基地一期项目	54,978,665.35		54,978,665.35	566,021,556.33		566,021,556.33
印刷专用设备冷烫机	1,724,137.93		1,724,137.93			
无锡恩捷电池	24,820,105.62		24,820,105.62			

隔离膜生产基地一期项目						
江西通瑞电池隔离膜生产基地一期项目	924,067,284.87		924,067,284.87			
合计	1,036,991,443.87		1,036,991,443.87	625,283,136.67		625,283,136.67

(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
九龙池项目-年产 30 亿个彩印包装盒改扩建	284,000,000.00	1,559,391.31	14,538,991.14	13,202,526.39	2,632,061.42	263,794.64	73.77%	98.00%	6,472,140.60			募股资金
“摆混型”三工位圆压圆烫金压凸生产线	4,180,000.00	2,554,000.00			2,554,000.00		61.10%	100.00%				其他
中心机房装修装饰工程	4,750,000.00	2,375,000.00	588,888.87	2,082,743.57	881,145.30		50.00%	100.00%				其他
中试车间	33,568,000.00	30,253,635.57	1,796,443.87	912,623.98		31,137,455.46	78.43%	80.00%				其他
恩捷科技东莞分公司需安装的设备	2,500,000.00	2,449,572.64	263,126.24	2,712,698.88			100.00%	100.00%				其他
锂电池隔离膜生产线技术改造项目（设备）	20,000,000.00	20,069,980.82		20,069,980.82			100.00%	100.00%				其他
珠海恩捷电池隔离膜生产基地一期项目	2,360,000,000.00	566,021,556.33	1,260,176,706.81	1,771,219,597.79		54,978,665.35	77.38%	90.00%	47,115,394.93	42,630,016.75	5.02%	金融机构贷款
印刷专用设备冷烫机	2,000,000.00		1,724,137.93			1,724,137.93	86.21%	20.00%				其他

无锡恩捷电池 隔离膜生产基地一期项目	2,200,000,000.00		24,820,105.62			24,820,105.62	4.95%	10.00%				其他
江西通瑞电池 隔离膜生产基地一期项目注 1	3,500,000,000.00		924,067,284.87			924,067,284.87	26.42%	26.42%	621,999.99	47,125.00	5.66%	金融机构贷款
合计	8,410,998,000.00	625,283,136.67	2,227,975,685.35	1,810,200,171.43	6,067,206.72	1,036,991,443.87	--	--	54,209,535.52	42,677,141.75		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

其他说明：本期在建工程项目均为公司募投项目和锂电池隔离膜在建项目，尚未发现在建工程存在减值迹象。

(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
专用材料	4,758,642.64		4,758,642.64	3,419,479.57		3,419,479.57
专用设备	2,069,597.59		2,069,597.59	3,126,489.93		3,126,489.93
合计	6,828,240.23		6,828,240.23	6,545,969.50		6,545,969.50

18、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

19、油气资产

适用 不适用

20、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	177,360,108.53			632,569.23	177,992,677.76
2.本期增加金额	109,427,944.21			2,610,368.67	112,038,312.88
(1) 购置	109,211,559.00			2,610,368.67	111,821,927.67
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加	216,385.21				216,385.21
3.本期减少金额					

(1) 处置					
4.期末余额	286,788,052.74			3,242,937.90	290,030,990.64
二、累计摊销					
1.期初余额	20,272,883.06			504,289.95	20,777,173.01
2.本期增加金额	4,839,467.29			79,052.47	4,918,519.76
(1) 计提	4,839,467.29			79,052.47	4,918,519.76
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	25,112,350.35			583,342.42	25,695,692.77
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	261,675,702.39			2,659,595.48	264,335,297.87
2.期初账面价值	157,087,225.47			128,279.28	157,215,504.75

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为 0。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：

公司无形资产期末余额较期初余额增长较大的主要原因系：子公司上海恩捷及其子公司处于成长阶段，生产线不断扩张，本期新建生产线占地增加所致。

21、开发支出

22、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		
非同一控制下企业合并		34,483,188.64				34,483,188.64

合计		34,483,188.64				34,483,188.64
----	--	---------------	--	--	--	---------------

(2) 商誉减值准备

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

通过非同一控制下企业合并江西通瑞的商誉计算过程：

本公司期末将江西通瑞认定为资产组进行商誉减值测试。并购成本减购买日江西通瑞公司账面可辨认净资产公允价值乘收购股权比例等于商誉，即 200,000,000.00 减 165,516,811.36 乘以 100% 等于 34,483,188.64 元。

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：

本公司期末将江西通瑞认定为资产组进行商誉减值测试。商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。预计未来现金流量根据相关资产组的 2019 年至 2023 年财务预算确定，超过 5 年的现金流量按照 5% 递增增长率，并按照折现率 7.35% 折现后计算资产组的可收回价值。可回收价值超过了包括全体股东商誉的资产组账面价值，未发生商誉减值。上海恩捷并购江西通瑞不存在业绩承诺。

23、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
厂房装修费	2,452,113.72	64,105.88	1,440,144.12		1,076,075.48
外供灌装机	917,994.93	1,256,410.29	227,214.00		1,947,191.22
租入变电站	93,831.54		11,259.84		82,571.70
合计	3,463,940.19	1,320,516.17	1,678,617.96		3,105,838.40

24、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	22,715,864.21	3,407,682.04	15,027,996.97	2,254,199.54
内部交易未实现利润	4,762,080.62	757,539.35	2,838,103.78	711,784.84
可抵扣亏损	26,310,521.17	3,964,418.89		
政府补助	93,497,242.39	14,601,580.40	85,150,689.71	16,922,603.46
股权激励	32,678,759.36	4,901,813.90	25,082,648.68	3,762,397.30

合计	179,964,467.75	27,633,034.58	128,099,439.14	23,650,985.14
----	----------------	---------------	----------------	---------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
设备器具一次税前扣除注	88,353,354.51	13,253,003.17		
合计	88,353,354.51	13,253,003.17		

(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		27,633,034.58		23,650,985.14
递延所得税负债		13,253,003.17		

(4) 未确认递延所得税资产明细

(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

25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	313,614,324.12	490,650,233.59
预付工程款	35,696,267.52	1,978,748.86
长期应收款项注 1	1,350,000.00	1,350,000.00
分期收款出售设备款注 2	6,290,598.24	
待抵扣进项税	12,727.27	99,377.60
其他		10,230,796.62
合计	356,963,917.15	504,309,156.67

其他说明：公司其他非流动资产期末余额较期初余额减少较大的主要原因系，孙公司珠海恩捷新材料科技有限公司上期预付的设备款对应设备本期到货所致。

注 1：贵州好一多乳业股份有限公司与公司签订协议，双方结为长期合作的战略伙伴关系，公司向贵州好一多乳业股份有限公司提供上述款项作为其质量保证金，贵州好一多乳业股份有限公司承诺每年向公司购买不少于 1300 万个包装盒产品，合作关系终止后归还上述款项。只要不终止合作关系，协议到期后将自动延续，报告期内，贵州好一多乳业股份有限公司与公司合作关系良好，每年向公司定购量均超过上述协议约定数量，公司预计上述协议将一直延续。

注 2：公司购买两台灌装机以分期收款销售方式再出售给贵州好一多乳业股份有限公司，设备价格为 6,290,598.24 元（不含税），随贵州好一多乳业股份有限公司采购公司产品支付价款同时支付该设备价款，待到约定时间，全部收回设备款，开具发票并将设备产权移交贵州好一多乳业股份有限公司。

26、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	165,456,832.70	97,203,309.74
抵押借款	48,900,000.00	
保证借款	625,749,669.05	155,750,000.00
信用借款	90,050,000.00	
其他		74,977,992.35
合计	930,156,501.75	327,931,302.09

短期借款分类的说明：公司短期借款期末余额较期初余额增长较大的主要原因系上海恩捷及所属子公司处于成长阶段，生产线不断扩张，本期新建生产线所需借款增加所致。

1、子公司上海恩捷新材料科技有限公司以自有应收票据 80,644,010.61 元和应收账款 92,914,597.74 进行质押取得借款 165,456,832.70 元，质押物情况详见“所有权受限资产”。

2、子公司云南红塔塑胶有限公司以自有固定资产 4,209,768.94 元和土地使用权 9,885,729.92 元进行抵押取得借款 48,900,000.00 元，抵押物情况详见“所有权受限资产”。

3、经公司实际控制人、公司及其所属子公司提供担保取得借款具体说明详见“关联方及关联交易、关联方交易、关联担保情况”。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

28、衍生金融负债

适用 不适用

29、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	133,112,426.06	220,869,125.53
应付账款	373,895,312.46	246,352,783.40
合计	507,007,738.52	467,221,908.93

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	123,848,854.21	204,179,464.48
银行承兑汇票	9,263,571.85	16,689,661.05
合计	133,112,426.06	220,869,125.53

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	204,192,367.02	148,529,043.51
应付工程设备款	134,164,064.48	76,032,654.70
应付辅料备件款	5,948,022.24	6,292,481.50
应付运输费	9,180,304.40	9,353,900.73
应付其他款	20,410,554.32	6,144,702.96
合计	373,895,312.46	246,352,783.40

(3) 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	2,569,600.00	尚未结算
单位 2	2,148,618.04	尚未结算
单位 3	1,536,298.00	尚未结算
单位 4	1,424,839.38	尚未结算
单位 5	1,044,533.59	尚未结算
合计	8,723,889.01	--

其他说明：本公司应付账款期末余额较期初余额增长较大的主要原因系上海恩捷及所属子公司处于成长阶段，市场及客户不断扩张，销售数量及销售收入增长较大，同时应付上游供应商的应付款项也随之增加较

大。

30、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	7,781,859.46	5,879,610.85
合计	7,781,859.46	5,879,610.85

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

31、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	16,805,017.41	241,190,827.24	238,724,694.04	19,271,150.61
二、离职后福利-设定提存计划	727,474.22	26,861,790.42	26,602,964.96	986,299.68
三、辞退福利		113,376.20	113,376.20	
四、一年内到期的其他福利				
合计	17,532,491.63	268,165,993.86	265,441,035.20	20,257,450.29

(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	15,327,500.98	203,619,257.16	200,875,861.96	18,070,896.18
2、职工福利费	224,852.35	12,219,300.82	12,444,153.17	
3、社会保险费	364,763.59	14,100,491.72	13,986,867.32	478,387.99
其中：医疗保险费	324,448.52	11,894,119.95	11,787,975.66	430,592.81
工伤保险费	6,617.05	642,408.27	644,682.28	4,343.04
生育保险费	33,698.02	1,563,963.50	1,554,209.38	43,452.14
4、住房公积金	195,579.04	9,701,528.90	9,669,920.90	227,187.04
5、工会经费和职工教育经费	692,321.45	1,550,248.64	1,747,890.69	494,679.40

6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	16,805,017.41	241,190,827.24	238,724,694.04	19,271,150.61

(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	669,738.58	26,077,131.33	25,826,622.43	920,247.48
2、失业保险费	57,735.64	784,659.09	776,342.53	66,052.20
3、企业年金缴费				
合计	727,474.22	26,861,790.42	26,602,964.96	986,299.68

32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	41,204,390.35	26,504,903.32
消费税		
企业所得税	62,135,029.07	60,669,569.50
个人所得税	518,362.69	298,217.41
城市维护建设税	769,263.39	1,011,783.77
房产税	54,784.82	3,782.64
土地使用税	111,716.00	149,990.05
教育费附加	1,893,662.41	1,340,537.59
其他	367,225.36	452,543.80
合计	107,054,434.09	90,431,328.08

其他说明：报告期较上年同期业务规模增大，相应的增值税金额增大。

33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,946,100.55	1,531,776.57
应付股利	8,262,813.50	1,891,305.00
其他应付款	256,185,278.26	74,333,529.18

合计	267,394,192.31	77,756,610.75
----	----------------	---------------

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,404,688.64	695,418.89
短期借款应付利息	1,541,411.91	836,357.68
合计	2,946,100.55	1,531,776.57

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
员工激励股	8,262,813.50	1,891,305.00
合计	8,262,813.50	1,891,305.00

(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	160,000,000.00	
限制性股票回购义务	50,217,436.50	71,739,195.00
非金融机构借款	26,812,000.00	
财务顾问费	10,584,905.66	
押金及保证金	6,722,137.27	1,069,650.13
代扣员工社会保险	860,721.30	778,168.46
报销款	469,256.59	359,637.62
修理费		8,114.54
其他	518,820.94	378,763.43
合计	256,185,278.26	74,333,529.18

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
限制性股票回购义务	50,217,436.50	尚未达到付款条件
合计	50,217,436.50	--

其他说明：本公司其他应付款期末余额较期初余额增长较大的原因系本公司本期收购江西通瑞 100% 股权，相应股权收购款尚未支付完毕所致。

34、持有待售负债

35、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	154,000,000.00	57,000,000.00
一年内到期的递延收益	3,706,906.56	3,777,187.32
合计	157,706,906.56	60,777,187.32

其他说明：期末余额较期初余额增加较大的原因系公司长期借款在一年内到期，转入本科目核算所致。

36、其他流动负债

37、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	784,196,508.03	420,200,000.00
合计	784,196,508.03	420,200,000.00

其他说明，包括利率区间：公司长期借款期末余额较期初余额增长较大的主要原因系珠海恩捷处于规模迅速扩张的阶段，产线不断增加。珠海恩捷以自有固定资产 1,698,812,790.91 元、在建工程 54,978,665.35 元及无形资产 60,035,421.48 元进行抵押取得借款 938,196,508.03 元，抵押物情况详见“所有权受限资产”。公司长期借款利率区间为 4.6%-5.1%。

38、应付债券

- (1) 应付债券
- (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）
- (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明
- (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

39、长期应付款

- (1) 按款项性质列示长期应付款
- (2) 专项应付款

40、长期应付职工薪酬

- (1) 长期应付职工薪酬表
- (2) 设定受益计划变动情况

41、预计负债**42、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
政府补助	81,373,502.39	51,409,200.00	79,469,924.21	53,312,778.18	
合计	81,373,502.39	51,409,200.00	79,469,924.21	53,312,778.18	--

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
电缆沟补贴收入注 1	3,881,666.97		339,999.96				3,541,667.01	与资产相关
企业技术改造补贴收入注 2	981,132.08		113,207.52				867,924.56	与资产相关
电力配套工程改造补助费注 3	416,666.61		50,000.04				366,666.57	与资产相关
工业园区建设专项资金注 4	644,170.40		34,977.60				609,192.80	与资产相关
9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目注 5	24,317,118.78		2,692,398.30				21,624,720.48	与资产相关
锂电池隔膜生产线技术改造项目注 6	13,409,934.87		1,059,621.55				12,350,313.32	与资产相关
珠海恩捷项目专项产业扶持资金注 7	33,500,000.00					33,500,000.00		与资产相关
珠海恩捷项目招商引资优惠补助注 8	7,500,000.00		7,500,000.00					与收益相关
珠海恩捷项目招商引资优惠补助注 9	500,000.00					500,000.00		与资产相关
产业扶持资金注 10		17,659,200.00					17,659,200.00	与收益相关
2018 年工业技术改造资金注 11		33,750,000.00				33,750,000.00		与资产相关
合计	85,150,689.71	51,409,200.00	11,790,204.97			67,750,000.00	57,019,684.74	

其他说明：

注 1、公司所属子公司红塔塑胶（成都）有限公司 2009 年度至 2012 年度取得温江区成都海峡两岸科技产业开发区发放的 35kv 电缆沟建设补贴款 680 万元，该项政府补助与 35kv 电缆沟资产相关，按 35kv 电缆沟的折旧期限分期确认损益金额。该资产于 2009 年 5 月 31 日达到预定可使用状态，折旧年限为 20 年。

注 2、公司于 2017 年 11 月取得玉溪市财政部、玉溪市工业和信息化委员会发放的 2016 年首台（套）重大技术装备补助资金 100 万元，该项政府补助系项目专项补助，按机器设备的折旧期限分期确认损益金额，折旧年限为 10 年，剩余使用年限为 7 年 10 个月。

注 3、公司于 2016 年 5 月取得玉溪高新技术产业开发区管理委员会发放的九龙片区工厂外围电力配套工程改造补助费 50 万元，该项政府补助系与电力配套工程资产相关，按机器设备的折旧期限分期确认损益金额，折旧年限为 10 年。

注 4、公司于 2017 年 11 月取得玉溪高新技术产业开发区管理委员会发放的九龙片区工厂外围电力配套工程改造补助费 50 万元，该项政府补助系与电力配套工程资产相关，按机器设备的折旧期限分期确认损益金额，折旧年限为 10 年。

注 5、2011 年 7 月，国家发展改革委、工业和信息化部下发《关于下达电子信息产业振兴和技术改造项目 2011 年第一批中央预算内投资计划的通知》【发改投资（2011）1387 号】，公司之子公司上海恩捷收到年产 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金 1,200.00 万元。

2011 年 6 月，上海市经济信息化委下发《关于上海恩捷新材料科技股份有限公司新建 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目 2011 年重点产业振兴和技术改造专项资金申请报告的批复》【沪经信投（2011）298 号】，公司之子公司上海恩捷收到年产 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金 1,200.00 万元。

2013 年 3 月，上海市浦东新区科学技术委员会根据《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金使用和管理办法》【沪财预（2012）141 号】和《关于上海张江国家自主创新示范区专项发展资金 2012 年度金桥园首批项目资助的通知》【沪高新管委（2013）第 5 号】文件的相关规定，与公司之子公司上海恩捷签订了《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金项目管理合同书》，根据合同约定，公司之子公司上海恩捷当年收到年产 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金 700.00 万元，本期收到年产 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目补助资金 300.00 万元。

以上均属于与年产 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目相关的政府补助，金额共计 3,400.00 万元。年产 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目主要分为三条生产线，递延收益依据三条生产线陆续结转固定资产的时点以及相应固定资产的折旧年限 13 年进行分摊确认当期损益。截至 2018 年 12 月 31 日止，年产 9000 万平方米高性能锂离子电池隔离膜项目已全部完工结转固定资产，且与该资产相关的政府补助已累计计入当期损益 12,375,279.52 元，其中：2013 年度分摊 1,454,615.38 元、2014 年度分摊 1,454,615.38 元、2015 年度分摊 1,804,358.98 元、2016 年度分摊 2,350,833.31 元，2017 年摊销 2,618,458.17 元，2018 年摊销 2,692,398.30 元。

注 6、2017 年公司之子公司上海恩捷签订 2017（第二批重点技术改造）产业转型升级发展专项资金计划任务书，约定对上海恩捷锂电池隔离膜生产线技术改造项目进行无偿补助，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的剩余折旧年限分摊确认当期损益。公司 2017 年 12 月收到上海恩捷锂电池隔离膜生产线技术改造项目补助资金 1,350.00 万元，截至 2018 年 12 月 31 日止，锂电池隔离膜生产线技术改造项目已全部完工结转固定资产，且与该资产相关的政府补助已累计计入当期损益 1,149,686.68 元，其中：2017 年度分摊 90,065.13 元，2018 年度分摊 1,059,621.55 元。

注 7、2017 年 1 月，珠海经济技术开发区管委会为支持公司在珠海做大做强与公司之三级子公司珠海恩捷签订《上海恩捷新材料科技股份有限公司锂电池隔离膜项目投资补充协议书》，协议约定珠海经济技术开发区管委会为鼓励项目公司加快项目进程，承诺设立专项产业扶持资金 3,350.00 万元为项目公司进行

土地整理、供电、道路等配套设施建设，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，并按相关资产的折旧年限分摊确认当期损益。公司 2017 年度收到相关补助 3,350.00 万元，2018 年相关配套设施已建设完成并转入固定资产，本公司将政府补助直接冲减固定资产原值。

注 8、公司之三级子公司珠海恩捷根据珠海高栏港经济区管委会党政办公室文件【珠港办[2017]49 号】中关于印发《珠海经济技术开发区招商引资优惠措施》的通知，本期共计收到政府奖励资金 750.00 万元，原则上用于项目在本区的基础设施建设、设备采购、研发投入、生活配套等，属于与收益相关的政府补助确认为递延收益，2018 年度本公司将其用于弥补研发投入，已全额计入当期损益。

注 9、公司之三级子公司珠海恩捷根据珠海高栏港经济区管委会党政办公室文件【珠港办[2017]49 号】中关于印发《珠海经济技术开发区招商引资优惠措施》的通知，本期共计收到政府奖励资金 50.00 万元，原则上用于项目办公室租赁费用等，办公室租金已计入在建工程，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，2018 年度本公司将其冲减转固的固定资产原值。

注 10、2018 年 3 月，无锡锡山经济技术开发区管理委员会为支持公司在无锡做大做强与公司之二级子公司上海恩捷新材料科技有限公司签订《投资协议书之补充协议》，协议约定锡山经济技术开发区管理委员会为鼓励项目公司加快项目进程，承诺设立专项产业扶持资金 6,949.92 万元，属于与收益相关的政府补助。其中，5,184.00 万元已满足《投资协议书之补充协议》约定条件，于当期一次性确认为其他收益；剩余 1,765.92 万元按《投资协议书之补充协议》约定，尚处于等待期内，故将其确认为递延收益，待满足《投资协议书之补充协议》约定条件再确认其他收益。

注 11、公司之二级子公司上海恩捷新材料科技有限公司根据上海市发展和改革委员会文件【沪发改投[2018]68 号】中关于转发《国家发展改革委 工业和信息化部关于下达 2018 年工业技术改造专项中央预算内投资（补助）计划的通知》的通知，本期共计收到政府奖励资金 3,375.00 万元，原则上用于上海恩捷新材料科技有限公司锂电池隔离膜生产线技术改造项目支出，属于与资产相关的政府补助确认为递延收益，2018 年度相关锂电池隔离膜生产线技术改造项目已完整并结转固定资产，本公司将该笔政府补助全额冲减固定资产原值。

43、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	782,145,012.00	
合计	782,145,012.00	

其他说明：江西通瑞在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，待每条锂电隔离膜生产线投入使用，按投入使用生产线数量占预计总投入使用生产线数量的比例分批确认为设备补助款。

44、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	136,450,000.00	201,023,712.00		136,450,000.00	-55,800.00	337,417,912.00	473,867,912.00

其他说明：

1、资本公积转增股本

依据“公司基本情况”所述，公司以资本公积转增股本，本公司股本增加 136,450,000.00 元。

2、非公开发行股份

依据“公司基本情况”所述，公司采用以非公开发行 A 股股票的方式购买上海恩捷 90.08% 股权。基于此事项，本公司股本增加 201,023,712.00 元。

3、回购注销员工激励股

依据“公司基本”情况所述，公司以货币资金方式回购员工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。基于此事项，本公司股本减少 55,800.00 元。

45、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

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

46、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）	1,698,835,497.32	763,092,459.16	338,217,247.00	2,123,710,709.48
其他资本公积	32,546,557.74	41,863,390.87		74,409,948.61
合计	1,731,382,055.06	804,955,850.03	338,217,247.00	2,198,120,658.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、同一控制下企业合并

本公司于 2018 年 7 月 20 日向其实际控制人非公开发行 A 股购买其持有的上海恩捷 53.86% 股权，由此追溯调增期初资本公积 683,679,162.58 元，期初资本公积由 1,047,702,892.48 元增至 1,731,382,055.06 元。

2、与少数股东的交易

本公司于 2018 年 7 月 20 日向上海恩捷原少数股东非公开发行 A 股购买其持有的上海恩捷 36.22% 股权，由此调增本期资本公积 763,092,459.16 元。

3、非公开发行股份

本公司于 2018 年 7 月 20 日向其实际控制人和上海恩捷原少数股东非公开发行 A 股购买其持有的上海恩捷 90.08% 股权，本次新增发行股本 201,023,712.00 元，结合上述 1、2 的账务处理，相应调减资本公积 201,023,712.00 元。

4、资本公积转增股本

本公司以资本公积转增股本，基于此事项，本公司资本公积减少 136,450,000.00 元。

5、股份支付

因本公司及子公司上海恩捷股份支付事项，本公司资本公积增加 41,863,390.87 元。

6、回购注销员工激励股

因回购注销员工激励股，本公司资本公积减少 743,535.00 元。

47、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	71,739,195.00		21,521,758.50	50,217,436.50
合计	71,739,195.00		21,521,758.50	50,217,436.50

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、公司就向员工发行的限制性股票回购义务确认负债，作收购库存股处理，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确定库存股金额。

2、2018年7月18日为第一批员工限售股解禁日，本期解禁员工限售股 1,486,200.00 股，库存股相应减少 20,742,955.57 元。

3、本公司回购注销员工限售股 55,800.00 股，库存股相应减少 778,802.93 元。

48、其他综合收益

49、专项储备

50、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	75,027,386.14	18,155,758.96		93,183,145.10
任意盈余公积				
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
其他				
合计	97,597,748.51	18,155,758.96		115,753,507.47

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：本期盈余公积增加系按本公司本部净利润的 10% 计提所致。

51、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	743,390,393.27	484,047,403.97
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	743,390,393.27	484,047,403.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	518,439,455.43	368,226,230.91
减：提取法定盈余公积	18,155,758.96	8,473,241.61

提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	150,043,779.12	100,410,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,093,630,310.62	743,390,393.27

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 298,374,595.96 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

52、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	2,430,868,011.35	1,401,253,315.26	2,096,301,471.38	1,189,522,768.24
其他业务	26,624,814.54	22,903,951.57	18,073,611.32	15,525,188.03
合计	2,457,492,825.89	1,424,157,266.83	2,114,375,082.70	1,205,047,956.27

53、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
城市维护建设税	4,032,092.17	4,927,891.67
教育费附加	6,896,563.49	5,295,715.29
资源税		
房产税	3,028,001.16	3,199,948.04
土地使用税	1,714,234.22	1,574,237.74
车船使用税	26,382.50	27,969.90
印花税	4,729,048.41	1,571,268.61
其他	10,391.22	34,537.61
合计	20,436,713.17	16,631,568.86

其他说明：因本期业务规模增长，印花税金额相应增加。

54、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输装卸费	30,469,758.69	24,389,335.99
职工薪酬	10,674,717.22	7,655,423.01
业务招待费	4,126,652.22	6,467,637.68
差旅费	2,417,921.82	2,608,628.83
其他	2,131,964.11	1,081,646.21
合计	49,821,014.06	42,202,671.72

其他说明：因本期业务规模增长，销售人员薪酬和运输费用相应增加。

55、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,085,881.72	50,233,538.59
股份支付	47,601,337.04	38,941,890.78
折旧与摊销	11,684,956.68	13,130,435.97
中介咨询费	28,479,319.22	7,730,259.23
修理费	3,341,121.00	7,349,222.71
办公费	3,709,736.80	4,496,009.22
差旅费	3,063,897.29	2,806,454.92
业务招待费	2,311,904.37	2,844,615.70
其他	8,149,575.91	8,935,718.45
合计	154,427,730.03	136,468,145.57

其他说明：本期“中介咨询费”比去年同期增长主要原因系报告期内公司完成重大资产重组，计提财务顾问费用。

56、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料支出	35,263,342.25	37,424,039.78
职工薪酬	35,792,833.53	27,906,071.62
折旧与摊销	8,486,515.15	7,865,303.50
能耗支出	6,800,881.25	5,466,831.32

其他	10,306,351.08	6,764,328.58
合计	96,649,923.26	85,426,574.80

其他说明：“职工薪酬”比去年同期增加主要原因系，上海恩捷及其子公司为保持在隔膜行业的技术领先地位招聘研发人员所致。

57、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,754,907.49	16,145,422.37
减：利息收入	5,211,842.55	4,927,882.60
汇兑损益	-192,424.75	429,261.54
银行手续费及其他	499,663.79	576,562.28
合计	24,850,303.98	12,223,363.59

其他说明：本期“利息支出”比去年同期增加系上海恩捷及其子公司业务扩张所需资金量增大，通过银行借款方式融资而产生的利息支出增大所致。

58、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	9,969,871.54	3,098,824.11
二、存货跌价损失	-22,155.21	-105,599.23
合计	9,947,716.33	2,993,224.88

其他说明：坏账损失随应收账款规模增加而相应小幅增长。

59、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	91,358,617.68	13,482,974.40
个税手续费返还	42,440.64	125,290.91
合计	91,401,058.32	13,608,265.31

其他说明：因本期加大锂电隔离膜产线投入力度，地方政府给予补贴支持所致。

60、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,188,900.87	1,403,042.05
理财产品收益	8,160,860.73	7,966,054.46
合计	9,349,761.60	9,369,096.51

61、公允价值变动收益

62、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	-108,018.08	-84,329.22

63、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	1,000.00		1,000.00
违约赔偿收入	88,929.18	89,054.00	88,929.18
其他	351,797.04	500,659.56	351,797.04
合计	441,726.22	589,713.56	441,726.22

其他说明：

64、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
罚款支出		23,549.72	
资产报废、毁损损失	17,000.00	2,686,097.30	17,000.00
其他	145,484.92	223,776.53	145,484.92
合计	162,484.92	2,933,423.55	162,484.92

其他说明：本期发生额较小系本期报废资产减少所致。

65、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	88,509,390.37	101,162,662.70
递延所得税费用	9,270,953.73	-16,549,801.65
合计	97,780,344.10	84,612,861.05

(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	778,124,201.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	116,683,931.30
子公司适用不同税率的影响	5,408,698.90
调整以前期间所得税的影响	-7,552,890.45
非应税收入的影响	-178,335.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	356,008.60
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
研发支出加计扣除影响	-5,999,164.11
员工激励股解禁市值高于行权成本及股份支付成本的影响	-2,539,378.22
抵免专用设备投资款所得税影响	-9,198,526.79
其他	800,000.00
所得税费用	97,780,344.10

66、其他综合收益

67、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	5,341,114.03	5,155,500.56
补贴收入	130,977,612.71	69,570,386.58
收回的保证金	42,310,377.22	9,151,466.39
收到的其他往来款	6,674,163.15	4,913,096.74
其他	2,511,113.38	2,376,417.49
合计	187,814,380.49	91,166,867.76

收到的其他与经营活动有关的现金说明：报告期内收到的其他与经营活动有关的现金同比增长幅度较大的原因系，上海恩捷及其子公司收到的政府补贴收入较多；另外，报告期内收回的保证金同比大幅增加，主要系公司锂电池隔膜业务量增大，公司开具信用证和银行承兑汇票保证金返回增多。

(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	16,021,108.08	3,173,930.70
支付其他往来款	48,696,444.50	9,731,666.63
管理费用	54,236,362.46	34,321,632.69
销售费用	31,555,056.47	32,833,140.24
手续费支出	768,115.00	644,273.31
支付的备用金	2,079,200.81	2,189,977.70
其他	2,338,018.66	1,006,833.96
合计	155,694,305.98	83,901,455.23

支付的其他与经营活动有关的现金说明：本期较上期增加较大的原因系随着业务规模的增长，销售成本和管理成本相应增加，及合并日之前向江西通瑞支付往来款所致。

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

(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
回购员工激励股权	799,335.00	
合计	799,335.00	

68、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	680,343,857.27	549,318,038.57
加：资产减值准备	9,947,716.33	2,993,224.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	161,441,123.62	105,629,101.45
无形资产摊销	3,650,661.53	3,408,450.88
长期待摊费用摊销	1,678,617.96	2,677,764.33
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）	108,018.08	84,329.22
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	17,000.00	2,686,097.30
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	29,754,907.49	15,782,427.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,349,761.60	-9,369,096.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,982,049.44	-16,549,801.65
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	13,253,003.17	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-141,400,270.70	-84,113,982.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-593,518,357.69	-533,980,217.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-62,274,853.24	182,968,387.30
其他	81,351,337.03	38,941,890.79
经营活动产生的现金流量净额	171,020,949.81	260,476,614.55
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	245,612,205.26	438,427,555.56
减：现金的期初余额	438,427,555.56	811,172,032.26
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-192,815,350.30	-372,744,476.70

(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	70,000,000.00
其中：	--
其中：江西省通瑞新能源科技发展有限公司	70,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	5,012,631.45
其中：	--
其中：江西省通瑞新能源科技发展有限公司	5,012,631.45
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	64,987,368.55

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(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	245,612,205.26	438,427,555.56
其中：库存现金	16,332.14	54,038.24
可随时用于支付的银行存款	244,635,873.12	438,373,517.32
可随时用于支付的其他货币资金	960,000.00	
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	245,612,205.26	438,427,555.56
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

69、所有者权益变动表项目注释

70、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	68,596,570.93	银行承兑汇票保证金、信用证保证金
应收票据	92,914,597.74	质押借款
固定资产	1,993,221,311.61	抵押借款

无形资产	118,104,858.64	抵押借款
应收账款	80,644,010.61	质押借款
在建工程	54,978,665.35	抵押借款
合计	2,408,460,014.88	--

71、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	1,471,581.87	6.8632	10,099,760.70
欧元	8,193.92	7.8473	64,300.15
日元	116,267.00	0.0619	7,195.42
应收账款	--	--	
其中：美元	7,997,397.39	6.8632	54,887,723.92
长期借款	--	--	
应付账款			12,307,237.35
其中：美元	479,615.34	6.8632	3,291,696.01
日元	155,050,000.00	0.0619	9,015,541.34

(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

72、套期

73、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	17,659,200.00		11,790,204.97
计入其他收益的政府补助	79,568,412.71		79,568,412.71
冲减相关资产账面价值的政府补助	67,750,000.00		

合计	164,977,612.71		91,358,617.68
----	----------------	--	---------------

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

①冲减相关资产账面价值的政府补助

补助项目	种类	本期金额	上期金额	冲减的资产项目
珠海恩捷项目专项产业扶持资金		33,500,000.00		固定资产
珠海恩捷项目招商引资优惠补助		500,000.00		固定资产
2018 年工业技术改造资金		33,750,000.00		固定资产
合计		67,750,000.00		—

②计入其他收益的政府补助

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
玉溪市财政局商务局拨付的 2017 年 10 至 11 月稳增长进出口奖励	5,400.00		与收益相关
玉溪高新区管委会 2017 年度创新发展先进企业表彰奖励	1,469,000.00		与收益相关
市级科技成果“十二层液体食品包装用镀铝膜纸基铝塑复合材料的奖励	30,000.00		与收益相关
玉溪市财政局商务局拨付 2017 年度中央外经贸发展专项资金款	3,300.00		与收益相关
玉溪知识产权局关于下达玉溪市 2017 年第三季度专利申请奖励经费的通知拨款	8,000.00		与收益相关
玉溪市实施品牌和质量强市战略领导小组办公室文件关于 2018 年质量走廊的通知拨款	30,000.00		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 2017 年失业保险援企稳岗补贴	112,518.00		与收益相关
安全生产责任书考核良好企业	50,000.00		与收益相关
2017 年四季度扩销促产奖	150,000.00		与收益相关
2017 年财政贡献奖	190,000.00		与收益相关
局 2018 年科技计划（下级）项目经费补助	30,000.00		与收益相关
2017 年企业稳岗补贴	72,505.00		与收益相关

收玉溪高新技术产业开发区管委会财政贡献奖/扩销促产奖励/云南省新产品/云南名牌/市级科技成果/外贸进出口	1,077,000.00		与收益相关
海峡两岸科技产业开发园管委会产业发展扶持资金	219,500.00		与收益相关
收玉溪高新区管委会财政局支付中心“2018 年上半年扩销促产科技创新奖励”（实用新型专利）	100,000.00		与收益相关
收玉溪市红塔区公共就业和人才服务中心 2017 年稳岗补贴	59,705.00		与收益相关
社保及岗位补贴	52,572.99		与收益相关
中央外经贸发展专项资金	24,500.00		与收益相关
收到玉溪高新区管委会“支持外贸中小企业开拓市场项目-企业管理体系认证”专项资金	20,400.00		与收益相关
温江区就业服务管理局补贴	19,510.22		与收益相关
成都市第二批专利资助金	8,000.00		与收益相关
成都市第一批专利资助金	4,000.00		与收益相关
开发扶持资金	12,656,500.00		与收益相关
品牌经济-2017 第四批产业转型专项补助	500,000.00		与收益相关
小巨人补助款	1,500,000.00		与收益相关
进口贴息-财政补贴	4,088,906.00		与收益相关
第五批产业转型专项收入	205,000.00		与收益相关
专利补助--上海市知识产权局	93,127.50		与收益相关
科技发展基金补助	1,605,000.00		与收益相关
上海禾年金融信息服务有限公司-财政补贴	2,000,000.00		与收益相关
锂离子电池-财政补贴	1,140,000.00		与收益相关
稳岗补贴	187,443.00		与收益相关
区困补贴	13,525.00		与收益相关
宣桥社区就业奖励	3,000.00		与收益相关
招商引资优惠补助-增资扩产奖励	7,500,000.00		与收益相关
产业扶持资金	51,840,000.00		与收益相关
上市补助款		2,244,000.00	与收益相关
高新区财政局 2017 年省级工业和信息化发展专项资金		1,600,000.00	与收益相关
研发经费投入补助		1,332,350.00	与收益相关
2016 年度创新发展先进企业奖		1,217,000.00	与收益相关
年产 30 亿个液体食品用新型多层高阻隔纸基铝塑复合塑料		1,000,000.00	与收益相关

软包装盒项目专项资金补助			
稳岗补贴		552,371.63	与收益相关
35kv 电缆沟补贴	339,999.96	339,999.96	与资产相关
温江区科学技术局 2016 年度第二批专利实施与促进专项资金		300,000.00	与收益相关
2017 年第二批科技发展计划项目经费		200,000.00	与收益相关
创新能力建设奖励项目资金		200,000.00	与收益相关
创新项目配套资金		140,000.00	与收益相关
2017 年加大进出口奖励力度专项资金		56,700.00	与收益相关
电力配套工程改造补助费	50,000.04	50,000.04	与资产相关
2016 年外经贸发展专项资金支持外贸中小企业开拓市场资金补助		36,400.00	与收益相关
首台重大技术装备补助资金	113,207.52	18,867.92	与资产相关
中央外经贸发展专项资金		8,000.00	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） ^注	34,977.60	5,829.60	与资产相关
2016 年度“强化稳增长，加大进出口奖励力度”专项资金		3,100.00	与收益相关
2016 年稳增长进出口奖励款		2,800.00	与收益相关
专利资助金		52,145.00	与收益相关
9000 万平方米高性能锂离子电池隔膜项目	2,692,398.30	2,618,458.17	与资产相关
锂电池隔膜生产线技术改造项目	1,059,621.55	90,065.13	与资产相关
高比能量动力锂离子电池开发与产业化技术攻关		933,655.00	与收益相关
外经贸发展补贴		481,231.95	与收益相关
合计	91,358,617.68	13,482,974.40	

74、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
江西通瑞	2018年11月30日	200,000,000.00	100.00%	现金购买	2018年11月30日	实际取得控制权	3,568,965.34	-136,073.37

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	金额
--现金	40,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	160,000,000.00
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	200,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	165,516,811.36
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	34,483,188.64

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	江西通瑞	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		

货币资金	5,012,631.45	5,012,631.45
应收款项	7,070,000.00	7,070,000.00
存货		
固定资产	1,299,252.00	1,248,548.93
无形资产		
预付款项	77,135,645.07	77,135,645.07
其他应收款	130,406.95	130,406.95
在建工程	840,218,493.50	821,200,537.71
无形资产	28,972,000.00	28,755,614.79
长期待摊费用	1,724,999.49	1,724,999.49
负债：		
借款	17,470,000.00	17,470,000.00
应付款项	11,020,301.34	11,020,301.34
递延所得税负债		
应付职工薪酬	1,391,911.50	1,391,911.50
应交税费	-126,885,254.30	-126,885,254.30
其他应付款	62,322,646.56	62,322,646.56
长期借款	19,670,000.00	19,670,000.00
其他非流动负债	789,287,012.00	789,287,012.00
净资产	187,286,811.36	168,001,767.29
减：少数股东权益	21,770,000.00	21,770,000.00
取得的净资产	165,516,811.36	146,231,767.29

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：江西通瑞合并日净资产公允价值业经中瑞世联资产评估（北京）有限公司出具的中瑞评报字[2019]第 000151 号评估报告评估确认。

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并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

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
上海恩捷	53.86%		2018年07月31日		587,708,592.05	272,250,913.69	518,292,492.23	252,279,443.97

其他说明：

交易构成同一控制下企业合并的依据及合并日确定依据说明：本公司与上海恩捷同属李晓明家族控制企业，2018年7月20日，本公司通过非公开发行A股购买其实际控制人持有的上海恩捷53.86%股权，截至2018年7月31日止，相关决议、主管机构审批、股权变更均已完成，故以2018年7月31日作为合并日。

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	金额
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	120,183,279.00
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

发行的权益性证券的股本溢价	1,014,296,730.76
---------------	------------------

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	上海恩捷	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	20,470,002.49	90,062,219.27
应收款项	667,735,702.66	412,673,891.59
存货	239,680,373.61	142,264,517.30
固定资产	1,567,460,144.63	1,023,827,022.75
无形资产	86,104,864.59	87,181,255.01
预付款项	25,343,236.23	19,427,645.68
其他应收款	2,040,859.96	1,119,455.49
其他流动资产	212,378,983.66	72,573,355.38
在建工程	525,220,552.07	625,340,714.86
递延所得税资产	6,320,461.87	16,899,812.69
其他非流动资产	584,227,333.10	498,284,237.84
负债：		
借款	401,667,400.73	327,931,302.09
应付款项	250,505,976.62	196,267,604.55
预收款项	1,387,781.32	2,799,892.45
应付职工薪酬	9,512,607.81	16,719,212.34

应交税费	36,413,369.83	63,737,191.62
其他应付款	94,692,905.18	2,260,799.72
一年内到期的非流动负债	117,777,187.32	60,777,187.32
长期借款	851,196,508.03	420,200,000.00
递延收益	67,287,382.37	75,449,866.33
净资产	2,106,541,395.66	1,823,511,071.44
减：少数股东权益		
取得的净资产	2,106,541,395.66	1,823,511,071.44

3、反向购买

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

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	
德新纸业	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
红创包装	云南省玉溪市	云南省玉溪市	无菌包装盒生产及销售	100.00%		投资设立
恩捷贸易	江苏省无锡市	江苏省无锡市	贸易	100.00%		投资设立
红塔塑胶	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
成都红塑	四川省成都市	四川省成都市	Bopp 薄膜生产及销售		100.00%	投资设立
上海恩捷	上海市	上海市	锂电隔离膜生产及	90.08%		同一控制下

			销售			企业合并
珠海恩捷	广东省珠海市	广东省珠海市	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	投资设立
无锡恩捷	江苏省无锡市	江苏省无锡市	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	投资设立
江西通瑞	江西省宜春市	江西省宜春市	锂电隔离膜生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
恩捷信息	上海市	上海市	开发与咨询		100.00%	投资设立
风舟贸易	上海市	上海市	贸易		100.00%	投资设立
香港创新	香港	香港	贸易	100.00%		投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海恩捷	9.92%	161,904,401.84	4,960,000.00	241,047,201.74

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海恩捷	1,808,491,568.75	4,314,878,101.41	6,123,369,670.16	2,065,936,511.86	1,627,521,850.44	3,693,458,362.30	738,121,084.71	2,251,533,043.15	2,989,654,127.86	670,493,190.09	495,649,866.33	1,166,143,056.42

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	1,335,083,155.11	637,921,246.94	637,921,246.94	94,561,023.87	894,105,104.79	393,394,576.00	393,394,576.00	88,576,266.47

(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

根据本公司2018年7月20日召开第三届董事会第十四次会议决议和修改后公司章程的规定，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《证监许可[2018]671号》文和中华人民共和国商务部（以下简称“商务部”）《商资产函[2018]225号》文核准，本公司向PAUL XIAOMING LEE、李晓华、王毓华、昆明华辰投资有限公司、SHERRY LEE、先进制造产业投资基金（有限合伙）、珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙）、黄蜀华、张韬、高翔、何宝华、黄雨辰、胡甲东、王驰宙、蒋新民、张方、张梵、郑梅、刘卫、杜军、曹焱非公开发行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。其中本公司向上海恩捷实际控制人非公开发行A股股票120,183,279.00股购买其上海恩捷53.86%股权；本公司向上海恩捷原少数股东非公开发行A股股票80,840,433.00股购买其上海恩捷36.22%股权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	上海恩捷新材料科技有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	2,010,501,780.00
购买成本/处置对价合计	2,010,501,780.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	763,097,058.57
差额	1,247,404,721.43
其中：调整资本公积	1,247,404,721.43
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

昆莎斯	云南省玉溪市	云南省玉溪市	添加剂生产	40.00%		权益法
-----	--------	--------	-------	--------	--	-----

(2) 重要合营企业的主要财务信息

(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	10,617,104.68	9,584,951.54
非流动资产	265,128.60	341,903.36
资产合计	10,882,233.28	9,926,854.90
流动负债	3,605,881.07	2,115,149.74
非流动负债		
负债合计	3,605,881.07	2,115,149.74
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	7,276,352.21	7,811,705.16
按持股比例计算的净资产份额	3,047,794.85	3,124,682.06
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		137,253.97
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	3,047,794.85	3,261,936.03
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	29,261,813.93	30,745,801.31
净利润	2,972,252.18	3,507,605.13
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	2,972,252.18	3,507,605.13
本年度收到的来自联营企业的股利	1,403,042.05	1,308,386.80

- (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
- (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
- (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损
- (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺
- (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

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。

（1）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2018年12月31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42.51% (2017年：29.93%)。

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。

（2）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2018年12月31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	314,208,776.19	314,208,776.19	314,208,776.19			
应收票据及应收账款	1,570,623,694.97	1,591,683,804.68	1,591,683,804.68			
其他应收款	7,586,522.74	8,197,705.25	8,197,705.25			
金融资产小计	1,892,418,993.90	1,914,090,286.12	1,914,090,286.12			
短期借款	930,156,501.75	930,156,501.75	930,156,501.75			
应付票据及应付账款	507,007,738.52	507,007,738.52	507,007,738.52			
其他应付款	267,394,192.31	267,394,192.31	267,394,192.31			
长期借款	938,196,508.03	938,196,508.03	154,000,000.00	242,000,000.00	542,196,508.03	
金融负债小计	2,642,754,940.61	2,642,754,940.61	1,858,558,432.58	242,000,000.00	542,196,508.03	

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	527,333,166.50	527,333,166.50	527,333,166.50			
应收票据及应收账款	879,190,229.07	890,222,230.73	890,222,230.73			
其他应收款	4,592,016.81	5,221,435.83	5,221,435.83			
其他流动资产（理财产品）	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00			
金融资产小计	1,711,115,412.38	1,722,776,833.06	1,722,776,833.06			
短期借款	327,931,302.09	327,931,302.09	327,931,302.09			
应付票据及应付账款	467,221,908.93	467,221,908.93	467,221,908.93			
其他应付款	77,756,610.75	77,756,610.75	77,756,610.75			
长期借款	477,200,000.00	477,200,000.00	57,000,000.00	57,000,000.00	97,000,000.00	266,200,000.00
金融负债小计	1,350,109,821.77	1,350,109,821.77	929,909,821.77	57,000,000.00	97,000,000.00	266,200,000.00

（3）市场风险

1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元和日元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约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2018年12月31日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			
	美元项目	欧元项目	日元项目	合计

外币金融资产：				
货币资金	10,099,760.70	64,300.15	7,195.42	10,171,256.27
应收账款	54,887,723.92			54,887,723.92
小计	64,987,484.62	64,300.15	7,195.42	65,058,980.19
外币金融负债：				
应付账款	3,291,696.01		9,015,541.34	12,307,237.35
小计	3,291,696.01		9,015,541.34	12,307,237.35

续：

项目	期初余额		
	美元项目	欧元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	3,730,080.10	150,426.39	3,880,506.49
应收账款	2,075,312.69		2,075,312.69
小计	5,805,392.79	150,426.39	5,955,819.18
外币金融负债：			
应付账款	1,172,480.51		1,172,480.51
小计	1,172,480.51		1,172,480.51

③敏感性分析：

截止2018年12月31日，对于本公司各类美元、日元及欧元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元、日元及欧元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约448.39万元（2017年度约40.52万元）。

2) 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2018年12月31日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 93,819.65 万元，详见附注六注释23.长期借款。

③敏感性分析：

截止2018年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约576.16万元（2017年度约51.00万元）。

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
- 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、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

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

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

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53.75%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17.01%，家族成员李晓华直接持股8.69%，家族成员SHERRY LEE直接持股5.82%，家族成员王毓华直接持股5.50%。李晓明家族成员通过公司股东玉溪合益投资有限公司、玉溪合力投资有限公司、珠海恒捷间接持有公司16.73%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“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“在联营企业中的权益”。

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
-----	------

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
合力投资	股东
合益投资	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

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	29,261,813.93	45,000,000.00	否	30,745,694.14

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	13,806,054.76	12,881,196.59

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
合力投资	办公室	2,285.72	2,285.72
合益投资	办公室	3,142.84	3,103.55
昆莎斯	厂房	22,857.15	22,266.44
合计	—	28,285.71	27,655.71

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
红塔塑胶	120,000,000.00	2018年04月03日	2019年03月18日	否
红塔塑胶	40,000,000.00	2018年03月16日	2019年03月16日	否
红塔塑胶	44,000,000.00	2018年03月30日	无到期日	否
红塔塑胶	78,000,000.00	2018年10月19日	2021年10月19日	否
德新纸业	20,000,000.00	2018年03月16日	2019年03月16日	否
成都红塑	30,000,000.00	2018年09月12日	2019年09月11日	否
成都红塑	20,000,000.00	2018年03月16日	2019年03月16日	否
上海恩捷	98,000,000.00	2018年10月09日	2019年08月31日	否
上海恩捷	50,000,000.00	2018年09月05日	2021年10月09日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2018年11月05日	2019年11月05日	否
上海恩捷	220,000,000.00	2018年10月10日	2019年08月08日	否
上海恩捷	100,000,000.00	2018年09月05日	2022年09月09日	否
上海恩捷	66,000,000.00	2018年12月20日	2019年12月19日	否
上海恩捷	300,000,000.00	2018年12月28日	2019年12月28日	否
珠海恩捷	200,000,000.00	2018年08月31日	2021年08月31日	否
珠海恩捷	50,000,000.00	2018年12月04日	2019年12月04日	否
珠海恩捷	35,000,000.00	2018年12月17日	2019年12月17日	否
珠海恩捷	1,000,000,000.00	2017年08月14日	2023年08月13日	否

公司重大资产重组前，珠海恩捷于 2017 年 8 月 14 日与建行珠海分行申请项目贷款 1,000,000,000.00 元，期限五年，由其母公司上海恩捷提供连带责任担保。公司完成重大资产重组后，于 2018 年 10 月 9 日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于为下属公司提供担保额度的议案》，同意公司为珠海恩捷该笔项目贷款提供连带责任担保，期限五年。该议案已于 2018 年 8 月 27 日通过公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过。因此，该笔项目贷款的担保主体为公司，担保审批额度为 10 亿元，期限五年。2019 年 1 月 15 日，公司与建行珠海分行就上述担保事项重新签订，详见公司在巨潮资讯网披露的《关于公司与子公司间相互提供担保的进展公告》（公告编号：2019-005 号）。

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	20,000,000.00	2018年07月17日	2019年07月19日	否

德新纸业	30,000,000.00	2018 年 04 月 03 日	2019 年 03 月 18 日	否
------	---------------	------------------	------------------	---

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。

截至 2018 年 12 月 31 日止公司接受关联方担保情况如下：

本公司股东为子公司上海恩捷新材料科技有限公司提供担保的具体明细如下：

担保方	最高担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李晓华	170,000,000.00	2012 年 12 月 5 日	2019 年 12 月 9 日	否
PAUL XIAOMING LEE	1,000,000,000.00	2017 年 8 月 14 日	2025 年 8 月 13 日	否
李晓华	1,000,000,000.00	2017 年 8 月 14 日	2025 年 8 月 13 日	否
PAUL XIAOMING LEE	20,000,000.00	2017 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 29 日	否
李晓华	20,000,000.00	2017 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 29 日	否
PAUL XIAOMING LEE	50,000,000.00	2017 年 6 月 15 日	2020 年 4 月 4 日	否
PAUL XIAOMING LEE	220,000,000.00	2017 年 6 月 6 日	2020 年 6 月 6 日	否
李晓华				
PAUL XIAOMING LEE	50,000,000.00	2017 年 9 月 20 日	2022 年 9 月 20 日	否
李晓华				
PAUL XIAOMING LEE	98,000,000.00	2017 年 7 月 25 日	2020 年 10 月 31 日	否
PAUL XIAOMING LEE、 YAN MA	200,000,000.00	2017 年 10 月 1 日	2021 年 6 月 30 日	否
李晓华、YANYANG HUI	200,000,000.00	2017 年 10 月 1 日	2021 年 6 月 30 日	否
PAUL XIAOMING LEE、 YAN MA	50,000,000.00	2017 年 8 月 18 日	2024 年 8 月 18 日	否
李晓华、YANYANG HUI	50,000,000.00	2017 年 8 月 18 日	2024 年 8 月 18 日	否
李晓华	80,000,000.00	2018 年 4 月 20 日	2020 年 4 月 20 日	否
李晓明	120,000,000.00	2018 年 7 月 13 日	2021 年 7 月 13 日	否
PUAL XIAOMING LEE	100,000,000.00	2017 年 10 月 1 日	2019 年 6 月 30 日	否
PUAL XIAOMING LEE	98,000,000.00	2018 年 9 月 21 日	2019 年 8 月 31 日	否
PUAL XIAOMING LEE	100,000,000.00	2018 年 4 月 10 日	2019 年 4 月 9 日	否
合计	3,626,000,000.00	—	—	

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(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	6,905,077.39	5,581,299.69

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

(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	7,288,666.39	6,226,126.32
应付票据	昆莎斯		1,890,000.00

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	1,486,200.00
公司本期失效的各项权益工具总额	55,800.00
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 14.325 元，合同剩余一年零五个月

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。因公司报告期内实施2017年权益分派，员工激励股由2,570,000.00股变更为5,140,000.00股，相应的限制性股票行权价格变更为14.325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	54,204,996.23
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	29,122,347.55

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	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	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
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	32,338,231.59	13,859,242.11
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	18,478,989.48	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企业管理事务所（有限合伙）（以下简称“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。此事项影响本期合并资产负债表中资本公积金额为12,741,043.32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

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司以固定资产中的房屋及建筑物与机器设备、无形资产中的土地使用权为抵押取得银行综合授信额度金额为 180,053.86 万元。具体详见“截至报告期末的资产权利受限情况”。

除存在上述承诺事项外，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见“关联担保情况”。

开出保函、信用证

截至2018年12月31日止，金融机构为本公司出具的信用证余额为2,096,007.00美元、326,000,000.00日元及38,000,000.00人民币。

除存在上述或有事项外，截止2018年12月31日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1)追溯重述法

(2)未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

(1)非货币性资产交换

(2)其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

(1)报告分部的确定依据与会计政策

(2)报告分部的财务信息

(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

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。

本公司的业务单一，主要为提供各类包装印刷产品、包装制品、锂电隔离膜及服务的综合供应商，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	15,888,924.38	14,384,198.50
应收账款	196,579,584.36	163,129,448.48
合计	212,468,508.74	177,513,646.98

(1) 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	3,691,868.38	9,384,198.50
商业承兑票据	12,197,056.00	5,000,000.00
合计	15,888,924.38	14,384,198.50

②期末公司已质押的应收票据

无

③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	114,374,063.06	
合计	114,374,063.06	

④期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

(2) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	204,777,649.31	100.00%	8,198,064.95	4.00%	196,579,584.36	168,252,191.75	100.00%	5,122,743.27	3.04%	163,129,448.48
合计	204,777,649.31	100.00%	8,198,064.95	4.00%	196,579,584.36	168,252,191.75	100.00%	5,122,743.27	3.04%	163,129,448.48

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：6 个月以内（含）	148,066,298.20		
6 个月-1 年	25,391,552.71	1,269,577.64	5.00%
1 年以内小计	173,457,850.91	1,269,577.64	0.73%
1 至 2 年	18,617,125.80	1,861,712.58	10.00%
2 至 3 年	6,906,910.20	1,381,382.04	20.00%
3 年以上			
3 至 4 年	4,124,655.00	2,062,327.50	50.00%
4 至 5 年	240,211.03	192,168.82	80.00%
5 年以上	1,430,896.37	1,430,896.37	100.00%
合计	204,777,649.31	8,198,064.95	4.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,075,321.68 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

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

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
单位1	40,402,192.11	19.73	
单位2	12,280,333.66	6.00	314,412.43
单位3	8,406,533.90	4.11	
单位4	8,349,302.60	4.08	143,762.91
单位5	6,479,119.46	3.16	5,130.60
合计	75,917,481.73	37.08	463,305.94

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
应收利息		129,271.48
应收股利	231,540,000.00	78,000,000.00
其他应收款	192,589,601.40	1,101,760.75
合计	424,129,601.40	79,231,032.23

(1) 应收利息

①应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
7 天通知存款		129,271.48
合计		129,271.48

②重要逾期利息

(2) 应收股利

①应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
德新纸业	108,000,000.00	28,000,000.00
红塔塑胶	78,500,000.00	50,000,000.00
上海恩捷	45,040,000.00	
合计	231,540,000.00	78,000,000.00

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
德新纸业	28,000,000.00	1 年以上	资金紧张	否
红塔塑胶	8,500,000.00	1 年以上	资金紧张	否
合计	36,500,000.00	--	--	--

(3) 其他应收款

①其他应收款分类披露

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	192,774,421.90	99.97%	184,820.50	0.10%	192,589,601.40	1,285,658.17	96.26%	183,897.42	14.30%	1,101,760.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	50,000.00	0.03%	50,000.00	100.00%	0.00	50,000.00	3.74%	50,000.00	100.00%	0.00
合计	192,824,421.90	100.00%	234,820.50	0.12%	192,589,601.40	1,335,658.17	100.00%	233,897.42	17.51%	1,101,760.75

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：6 个月以内（含）	1,124,380.72		
6 个月-1 年			
1 年以内小计	1,124,380.72		
1 至 2 年	278,040.00	27,804.00	10.00%
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	157,016.50	157,016.50	100.00%
合计	1,559,437.22	184,820.50	11.85%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	其他应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
李建荣	50,000.00	50,000.00	100.00	员工失联，预计无法收回备用金

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 923.08 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③本期实际核销的其他应收款情况

无

④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
资金拆借	191,214,984.68	
保证金及押金	1,361,740.73	887,476.60
备用金	201,961.70	149,709.20

其他	45,734.79	298,472.37
合计	192,824,421.90	1,335,658.17

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
无锡恩捷	资金拆借	191,214,984.68	6个月以内	99.17%	
内蒙古华晟工程项目管理有限公司	保证金及押金	251,300.00	6个月以内	0.13%	
四川中烟工业有限责任公司	保证金及押金	180,000.00	6个月以内, 1-2年	0.09%	15,910.00
玉溪凯歌王海怡餐饮有限公司	保证金及押金	136,076.60	5年以上	0.07%	136,076.60
杨蕊	备用金	100,000.00	6个月以内	0.05%	
合计	--	191,882,361.28	--	99.51%	151,986.60

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	3,726,015,701.19		3,726,015,701.19	546,199,014.77		546,199,014.77
对联营、合营企业投资						
合计	3,726,015,701.19		3,726,015,701.19	546,199,014.77		546,199,014.77

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额

德新纸业	162,135,598.40			162,135,598.40		
红塔塑胶	229,154,695.26	189,743,617.77		418,898,313.03		
成都红塑	154,908,721.11		154,908,721.11			
上海恩捷		3,144,981,789.76		3,144,981,789.76		
合计	546,199,014.77	3,334,725,407.53	154,908,721.11	3,726,015,701.19		

(2) 对联营、合营企业投资

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	350,351,578.43	261,835,783.17	381,736,234.31	267,568,403.50
其他业务	7,772,904.92	7,030,972.78	8,757,762.10	7,392,356.34
合计	358,124,483.35	268,866,755.95	390,493,996.41	274,960,759.84

其他说明：受下游烟草行业影响，本期涉烟产品的销售收入有所减少。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	195,040,000.00	50,000,000.00
理财产品收益	5,814,031.81	5,222,215.61
合计	200,854,031.81	55,222,215.61

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-125,018.08	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按	91,358,617.68	因加大锂电池隔离膜产线投

照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		入力度，地方政府给予政策扶持所致。
委托他人投资或管理资产的损益	8,160,860.73	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	310,748,377.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	338,681.94	
减：所得税影响额	58,641,435.61	
少数股东权益影响额	151,634,327.68	
合计	200,205,756.94	--

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

适用 不适用

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	16.48%	1.21	1.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.11%	0.75	0.75

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、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司董事长签名的2018年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

（此页无正文，为《云南恩捷新材料股份有限公司 2018 年度报告全文》之签字页）

云南恩捷新材料股份有限公司董事会

二零一九年四月二十五日