

证券代码：002812

证券简称：恩捷股份

公告编号：2019-125

云南恩捷新材料股份有限公司 2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	恩捷股份	股票代码	002812
股票上市交易所	深圳证券交易所		
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	
办公地址	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	
电子信箱	groupheadquarter@cxxcl.cn	groupheadquarter@cxxcl.cn	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	1,378,108,470.52	511,619,091.73	974,370,709.13	41.44%
归属于上市公司股东的净利润（元）	388,927,814.10	42,099,797.39	161,392,604.83	140.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	322,809,821.63	33,890,623.86	33,890,623.86	852.50%
经营活动产生的现金流量净额（元）	117,071,238.06	-137,518,051.53	-112,702,298.14	203.88%
基本每股收益（元/股）	0.82	0.15	0.41	100.00%
稀释每股收益（元/股）	0.82	0.15	0.41	100.00%
加权平均净资产收益率	9.71%	2.63%	6.04%	3.67%
项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	9,249,800,429.79	1,841,863,403.50	7,702,468,537.78	20.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,058,164,011.06	1,549,941,241.00	3,831,154,951.68	5.93%

3、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	12,274	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有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	80,584,658	质押	9,900,528
玉溪合益投资有限公司	境内非国有法人	15.60%	73,916,700	73,858,000	质押	41,000,000
Sherry Lee	境外自然人	9.12%	43,217,917	43,217,917		

李晓华	境外自然人	8.70%	41,217,582	41,078,682		
华辰投资	境内非国有法人	4.71%	22,307,149	22,307,149		
先进制造产业投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	2.42%	11,490,693	11,490,693		
上海国和现代服务业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.22%	10,496,355			
Jerry Yang Li	境外自然人	2.20%	10,416,022	10,416,022		
玉溪合力投资有限公司	境内非国有法人	2.11%	9,996,000	9,996,000		
张勇	境内自然人	2.03%	9,607,122			
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玉溪合益投资有限公司 100% 股份，公司副董事长李晓华持有玉溪合力投资有限公司 19.9676% 的股份。公司实际控制人李晓明家族包括 PaulXiaoming Lee、李晓华、Yan Ma、Yanyang Hui、Sherry Lee、Jerry Yang Li。其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

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

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2019年上半年，在复杂严峻的国内外形势下，国内经济稳中有进，公司持续致力于用高品质的产品和卓越的服务为客户创造价值，以成为高性能湿法隔膜和高端功能涂布隔膜领域的全球领导者为经营目标，不断进行技术创新，在规模迅速增长的同时兼顾效益提升。受益于新能源行业持续发展，公司湿法锂电池隔膜收入持续增长，报告期内公司实现营业收入137,810.85万元，比上年同期增长41.44%。

1、2019年上半年公司主要经营情况

(1) 膜类产品情况

报告期内膜类产品营业收入为111,619.21万元，占公司营业总收入的80.99%。

平膜市场竞争激烈，公司继续加大市场开拓力度，并持续优化生产流程管理以降低生产成本，报告期内平膜营业收入为19,110.86万元，同比上升22.22%。

烟膜营业收入为9,276.11万元，同比下降18.59%，主要系卷烟生产企业对烟膜包装材料下调价格所致，但公司通过合理排产等有效措施降低成本，成本同比下降20.09%，烟膜毛利率比去年同期提高了1.27%。

行业情况：根据中汽协数据，2019年上半年国内新能源汽车累计完成产销分别为61.4万辆和61.7万辆，同比分别增长48.5%和49.6%。受益于新能源汽车产销量增长的带动，2019年上半年国内新能源汽车动力电池装机总量继续大幅提升，根据高工产业研究院（GGII）数据，2019年上半年国内新能源汽车动力电池装机总量约30.02GWh，同比增长93%，其中新能源乘用车电池装机电量占比最大达75%，约22.42GWh，同比增长150%。根据高工锂电数据统计，2019年1-6月隔膜总产量为11.5亿平方米，同比增长52%，增量主要来自湿法隔膜，2019上半年隔膜总产量8.39亿平方米，同比增长94%，湿法占比提升至73%；干法隔膜产量3.11亿平方米，同比基本持平。

受益于新能源汽车行业持续快速发展，报告期内公司湿法隔膜出货量3.5亿平方米，市场

份额继续保持行业领先。湿法隔膜业务收入83,232.24万元。报告期内上海恩捷营业收入8.33亿元，同比增长80.02%，上海恩捷净利润4.08亿元，同比增长84.25%。

湿法锂电池隔膜产能扩建速度及计划：公司目前已在国内布局上海、珠海、江西和无锡四大隔膜生产基地，报告期内公司启动珠海恩捷二期项目，投建4条基膜生产线，预计总投资11亿元，项目备案已完成；江西通瑞投建8条产能为4亿平方米的基膜生产线项目，报告期内已有4条产线投产，截至本报告日，江西通瑞已有6条产线正式投产；报告期内公司无锡恩捷一期项目完成土建建设，已有2条产线正式投产，还有2条产线正在安装，预计2019年9月可投产，另外公司于2019年7月启动无锡恩捷新材料产业基地项目二期，投建8条产能为5.2亿平方米的基膜生产线，预计总投资28亿元，目前已完成项目备案。

报告期内公司加大力度开发新产品，目前湿法隔膜产品开发已达到80多个品种，丰富的产品品类能够满足客户的不同需求。公司坚持研发创新，以客户为中心，提供定制化的产品开发和生产，攻关新工艺，提升产品竞争力，进一步扩大销售份额。公司国内主要客户是宁德时代、比亚迪、国轩、孚能、力神及其他20家以上的国内锂电池企业。报告期内公司与LG Chem签订了合同总金额不超过6.17亿美元的长达5年合作期限的《购销合同》，进一步提升全球市场份额。公司在产品和技术方面不断推进与国内外头部客户的合作，在整车厂商设计新能源新车型时，公司就与锂电池生产企业一起介入到新车型设计中，为其提供技术支持和方案，建立良好的合作基础，获得市场先机。

公司重视产品品质，利用领先的市场地位和规模优势，持续进行质量改善，向规模要效益，报告期内上海恩捷开展“质量年”，通过为期一年的系列活动强化隔膜生产工艺规范化、管理标准化、专业化和程序化，全面实施精细化管理制度，优化内部管理，提升运营效率，继续稳健成长。

（2）包装印刷产品情况

报告期内公司烟标营业收入为5,347.06万元，比去年同期下降3.18%。

无菌包装下游行业为乳制品与饮料行业，具有安全性高、节奏快且销售规模大的特点，因此对包装产品供货的稳定性、及时性和品质要求较高。公司目前已具备较强的产品设计能力，定制化响应和及时的售后服务能力，工厂已建立ISO22000食品安全管理体系，目前公司已是国内为数不多的能够规模化生产无菌包装的企业之一，近年来已获得国内众多大型乳制品及饮料企业如蒙牛、达利食品、完达山、汇源、广州东鹏等的充分认可。在市场反应能力和服务水平的持续优化提升下，无菌包装产品销量持续快速增长，报告期内无菌包装营业收入

12,659.35万元，同比增长25.51%，销量7.62亿个，同比增长21.39%。“新增年产30亿个彩印包装盒改扩建项目”作为公司首次公开发行股份的募投项目，已配备了先进的生产设备并形成了完整的无菌包装生产线，随着该项目的完工，公司整体产能继续提升，进一步提升了公司在无菌包装行业的整体竞争力。未来公司将持续推进大客户关系管理，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。同时，公司持续开发新产品如防渗漏纸杯、纸碗和雪糕杯，为客户提供体制化及个性化的包装服务，成为新的利润增长点。

（3）特种纸及其他产品

公司特种纸主要下游客户为烟草配套企业，对烟草行业的依赖性较强。自2016年下游烟草生产企业对特种纸产品的采购模式由卷烟生产企业分配特种纸采购数量调整为由烟标印刷企业以集中招标或商业谈判的自主采购模式，卷烟配套生产企业可自行以招标方式或公开市场询价议价的商业谈判方式，将议价范围从区域扩大至全国，打破了原先的竞争格局固定份额和区域，特种纸生产企业纷纷采取积极的竞争策略例如降价等方式抢夺订单，行业格局发生变化。因上述行业政策调整导致特种纸行业形成了充分市场竞争的行业格局，市场竞争加剧，产品价格下降，报告期内公司特种纸业务营业收入为4,598.59万元，同比下降23.61%。报告期内其他产品（全息电化铝、手工包装用膜等）的营业收入为1,536.87万元，同比增长51.20%。

报告期内公司综合考虑募投项目“新增年产1.3万吨高档环保特种纸改扩建项目”产能利用及市场的实际情况，若仍按照原有的规划实施该项目，可能面临募集资金使用效率下降、投资可能不达预期目标的风险。同时，基于公司业务发展规划及市场需求，为更好贯彻公司发展战略，公司将变更“新增年产1.3万吨高档环保特种纸改扩建项目”投向，将募集资金变更用于恩捷技术研究院项目，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。

2、其他工作回顾

报告期内公司启动了公开发行A股可转换公司债券事宜，2019年7月，中国证监会已对公司提交的《上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料予以受理。

报告期内，公司在技术创新方面取得了多项突破，截止报告期末，公司及子公司已累计获得专利204项，其中实用新型181项、发明专利14项、外观设计9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30项，正在申请注册并已获受理的国内专利142项。

报告期内，公司实际控制人家族主要成员王毓华女士去世，其所直接及通过合益投资间接

持有的公司股票，按照其已经公证的《遗嘱》，已分别由Sherry Lee女士和Jerry Yang Li先生继承，已办理完毕继承相关的股份登记及工商变更备案事宜。本次权益变动仅为实际控制人李晓明家族内部调整权益，本次调整未改变公司实际控制人，实际控制人仍为李晓明家族，Paul Xiaoming Lee、Yan Ma、Sherry Lee、李晓华、Yanyang Hui和Jerry Yang Li已于2019年3月7日签订《一致行动协议书》，李晓明家族仍为公司实际控制人。Sherry Lee 女士和Jerry Yang Li 先生已按相关规定继承王毓华女士在公司的相关承诺并正在严格履行中。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 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。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，因德新纸业收购深圳清松100%股权，纳入合并财务报表范围的主体较上一会计期间相比，新增2户：深圳清松及其全资子公司湖南清松。