云南恩捷新材料(集团)股份有限公司

证券代码:002812 证券简称:恩捷股份 公告编号:2026-051

2025 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,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年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期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。

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	白云飞	汤怡桐	
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	
传真	0877-8888677	0877-8888677	
电话	0877-8888661	0877-8888661	
电子信箱	groupheadquarter@cxxcl.cn	groupheadquarter@cxxcl.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)公司主要业务、产品

本公司属橡胶和塑料制品业行业,主要产品和服务为三类:(1)膜类产品,主要包括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移防伪纸、直镀纸和涂布纸。

公司生产的湿法锂离子电池隔膜主要运用于新能源汽车锂电池制造领域、3C 类产品及储能领域;BOPP 膜主要应用于印刷、食品、化妆品等行业;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,涂布纸主要用于食品、医药、化妆品等行业。

公司的主要客户为国内外大型的锂电池生产企业、食品饮料生产企业、塑料包装企业、印刷企业等。其中,公司湿法锂离子电池隔膜产品的主要客户包括松下、LGES、某海外车企、ACC、Ultium、宁德时代、中创新航、国轩高科、湖北楚能、亿纬锂能、比亚迪等国内主流锂电池企业。

(二)主要产品生产技术情况

主要产品	生产技术所处的阶段	核心技术人员情况	专利技术	产品研发优势
锂电池隔离膜	实现产业化	均为公司员工,持续开展项目研发,积极响应下游客户需求	公司锂电池隔膜研发团队在生产效率提升、公司锂电池隔膜业务等方面已取得了一系列成果,目前现行有效的专利共有525项,其中发明专利264项(含国际专利46项);另有299项专利正在申请中。	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,以及半固态及固态电池等前瞻性技术储备项目的研发。公司首创的在线涂布技术进一步提升了涂布膜产品的质量和生产效率。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,以满足客户多样化需求。还与下游客户联合开发产品,增强客户粘性。
BOPP薄膜	实现产业化	均为公司员工,积极响应下游客户需求,进行相关产品的开发	目前现行有效的专利共有71项,其中发明专利7项,实用新型专利64项;另有10项专利正在申请中。	已积累了三十年的技术研发经验,同时依托公司研究院体系健全的研发队伍,可根据客户的需求进行相关产品的开发,是国内少数有能力生产防伪印刷用膜的企业之一。
无菌包装	实现产业化	均为公司员工,根据市场及下游客户的需求,进行相关产品的研发	目前现行有效的专利共有55项,其中发明专利3项,实用新型专利43项,外观专利9项;另有26项专利正在申请中。	依托公司研究院体系健全的研发队伍,可根据市场及客户的需求进行相关产品的开发,满足客户多样化需求。

(三)行业情况

1、行业情况及公司所处的行业地位

随着全球对绿色低碳和可持续发展的日益关注,迄今为止已有超过150个国家设立了碳中和的宏伟目标。而在联合国气候变化大会上,近200个国家共同达成了具有里程碑意义的“阿联酋共识”,这标志着各国在近三十年来首次就推动能源系统从化石燃料向清洁能源的转型达成共识,各国均在推进新能源产业建设。锂电池隔膜作为锂电池的四大关键材料之一,广泛应用于电动汽车、消费类电子产品、储能电池等领域,在推动中国乃至全球新能源产业的发展中扮演着举足轻重的角色。

在中国“碳中和”、“碳达峰”的国家战略目标指引下,新能源汽车及储能产业景气度依然向好,带动锂电池隔离膜行业前景向好。然而,受锂电池隔膜行业供给近年来集中释放影响,需求增速放缓,自2023年以来,行业竞争激烈,导致隔膜产品价格下行,整个行业盈利承压。据高工产研锂电研究所(GGII)等第三方统计数据,锂电池隔膜行业下行趋势在2024年第四季度开始触底,2025年随着行业供需格局好转,行业产能利用率逐步攀升。供给端来看,历经近年来的行业深度调整,落后产能加速淘汰,订单向头部企业集中,2025年隔膜行业前4大企业集中度超72%,竞争格局有所优化。需求端来看,动力电池需求维持增长,储能电池需求受益于政策推动及数据中心配储等应用场景拓展,得以爆发。锂电池隔膜市场的供需结构于2025年下半年迎来了改善,隔膜市场价格企稳,并呈现逐步回升迹象。

根据EV Tank数据,截至报告期末,公司的市场份额已连续多年处于锂电池隔膜市场首位。公司作为锂电池隔膜行业的龙头企业,在全球产能规模、产品品质、成本效益以及技术研发等方面均具备显著竞争力,已成功进入全球绝大多数主流锂电池生产企业的供应链体系,覆盖动力电池、消费电池和储能电池三大领域,应用场景丰富。公司在近年来行业竞争加剧、锂电池隔离膜行业整体盈利承压的情况下,积极调整市场策略以巩固并提升市场份额,持续加大国内外市场开拓,优化产品结构,公司境外业务收入同比稳中有升,产品附加值总体较高的涂布膜产品占比也较上年有进一步提升。报告期内锂电池隔离膜产品营业收入为116.30亿元,同比大幅增长40.89%;销量达128.40亿平方米,同比增长45.50%。根据高工产研锂电研究所(GGII)及EV Tank数据,公司锂电池隔离膜产品的市场份额仍居行业首位。同时,得益于行业供需格局改善,叠加公司加大全球市场开拓、优化产品结构、强化内部管理及成本控制等多措并举,报告期内,公司锂电池隔离膜产品毛利率总体有所提升,同比增长10.62个百分点,整体毛利率水平显著回升。

2、行业发展趋势

锂电池隔膜行业的发展与下游锂电池应用终端密切相关。全球动力电池需求和储能市场需求仍在增长,EV Tank数据显示,2025年全球锂电池总体出货量为2280.5GWh,同比增长47.6%。其中,动力电池出货量达1495.2GWh,同比增长42.2%;储能电池出货量达651.5GWh,同比增长幅度高达76.2%。受益于新能源车型增加及单车带电量的提升,全球动力电池需求有望持续增长。全球电力需求增长尤其是AI数据中心等应用场景需求,叠加国内外政策支持,预计全球储能电池市场需求持续增长。

未来全球动力电池与储能电池需求的持续增长将显著带动隔膜需求提升,叠加行业历经深度洗牌,中小隔膜生产企业产能出清,行业供给格局持续优化。同时,隔膜产线建设、投产及客户验证周期较长,叠加此前行业竞争激烈导致隔膜企业扩产节奏普遍放缓,短期内新增优质产能释放有限;此外,储能电芯向大容量方向迭代进一步抬高产品技术壁垒,也使得符合高端需求的隔膜产能更难快速形成有效供给,多重因素有望共同推动隔膜行业供需逐步转向紧平衡。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年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

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	48,747,236,745.37	47,199,637,500.22	3.28%	47,200,916,635.69
归属于上市公司股东的净资产	25,466,749,522.20	24,471,229,555.06	4.07%	26,926,495,494.24
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	13,632,727,136.01	10,163,655,793.70	34.13%	12,042,229,789.30
归属于上市公司股东的净利润	142,548,339.91	-556,317,501.09	125.62%	2,526,688,570.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,802,429.81	-613,297,983.45	118.07%	2,461,257,928.99
经营活动产生的现金流量净额	1,143,637,807.97	1,158,249,055.10	-1.26%	2,667,453,259.32
基本每股收益(元/股)	0.15	-0.57	126.32%	2.68
稀释每股收益(元/股)	0.15	-0.87	117.24%	2.58
加权平均净资产收益率	0.58%	-2.17%	2.75%	11.87%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,728,626,155.64	3,034,254,903.63	3,780,403,628.27	4,089,442,448.47
归属于上市公司股东的净利润	25,986,601.51	-119,100,411.48	6,790,825.59	228,871,324.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	29,195,738.48	-123,733,951.02	10,173,008.05	195,167,634.30
经营活动产生的现金流量净额	124,302,344.45	85,983,290.29	667,041,722.08	266,310,451.15

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

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	111,670	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	122,165	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
PAUL XIAOMING LEE	境外自然人	13.08%	128,443,138.00	96,332,353	质押	65,000,000
玉溪合益投资有限公司	境内非国有法人	12.16%	119,449,535.00	0	质押	76,960,600
李晓华	境内自然人	8.22%	80,749,879.00	60,562,409	质押	40,970,000
SHERRY LEE	境外自然人	7.26%	71,298,709.00	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	4.17%	40,984,924.00	0	不适用	0
招商银行股份有限公司—泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金	其他	2.09%	20,552,267.00	0	不适用	0
JERRY YANG LI	境外自然人	1.50%	14,735,754.00	0	质押	14,735,754
张勇	境内自然人	1.24%	12,175,707.00	0	不适用	0
昆明华辰投资有限公司	境内非国有法人	1.20%	11,767,995.00	0	不适用	0
黄菊华	境内自然人	0.73%	7,150,000.00	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	PAUL XIAOMING LEE、SHERRY LEE、李晓华、JERRY YANG LI均为公司实际控制人李晓明家族成员,合益投资为实际控制人的一致行动人。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					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

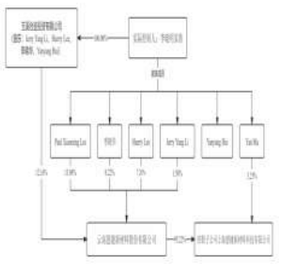
□适用 √不适用

(2)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。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

报告期内,公司按照既定战略,坚持以锂电池隔离膜业务为核心,积极调整市场策略以巩固并提升市场份额,随着2025年行业供需格局好转,行业产能利用率逐步攀升,隔膜市场价格下行趋势收窄并逐步企稳。报告期内锂电池隔离膜产品营业收入同比增长40.89%,销量亦实现同步增长,整体毛利率水平显著提升。

公司与多家海内外优质客户达成了良好合作,并与战略合作客户签订了中长期合作协议,进一步巩固公司的全球市场份额。报告期内,上海恩捷与LGES签订《供应协议》,基于双方长期稳定的全球战略合作,LGES预计2025年至2027年在全球市场向上海恩捷(含其控制的关联公司)采购约35.5亿平方米的锂电池隔离膜,具体以采购订单为准。公司下属子公司SEMCORP Manufacturing USA LLC(以下简称“美国恩捷”)与美国某全球知名汽车公司签订《供应协议》。本次合作客户预计2026年至2030年向美国恩捷(及其关联公司)采购约9.73亿平方米的锂电池隔离膜,具体以采购订单为准。上海恩捷及其有控制权的关联公司与北京卫蓝新能源科技股份有限公司(以下简称“北京卫蓝新能源”)签订《采购框架协议》,北京卫蓝新能源将其自身需求材料的80%采购份额定点向上海恩捷及其有控制权的关联公司采购用于半固态电池的电解质隔膜、用于全固态电池的电解质及电解质膜。自2025年至2030年,北京卫蓝新能源将向上海恩捷及其有控制权的关联公司预计下达半固态及全固态电池的电解质隔膜订单总计不少于3亿平方米,预计下达全固态电池的电解质订单总计不少于100吨,具体以实际的采购订单为准。

在公司治理等方面,公司不断完善相关制度,同时优化职能分工,不断提升经营管理效率。报告期内,为实现公司经济、社会及环境的协调统一及可持续发展,加强环境、社会和治理(ESG)管理,积极践行企业社会责任,提升公司在环境、社会及治理方面的风险控制能力和价值创造能力。根据相关法律、法规、规章和规范性文件以及《公司章程》的有关规定,结合实际情况,公司制定了《环境、社会与治理(ESG)管理制度》。为提高公司应对各类舆情的能力,建立快速反应和应急处理机制,及时、妥善处理各类舆情对公司股价、公司商业信誉及正常生产经营活动的影响,切实保护投资者合法权益,根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定,并结合公司实际情况,制定公司《舆情管理制度》。为规范公司在银行间债券市场发行非金融企业债务融资工具的信息披露行为,加强信息披露事务管理,促进公司依法规范运作,保护投资者的合法权益,依据相关法律、法规、规章和规范性文件以及《公司章程》的有关规定,公司制定了《非金融企业债务融资工具信息披露管理制度》。同时对《公司章程》《信息披露管理制度》《控股股东、实际控制人行为规范》《独立董事制度》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《累积投票实施细则》《关联交易制度》《对外投资管理制度》《募集资金管理制度》《授权管理制度》《对外担保制度》《内部控制制度》等相关制度进行了修订。报告期内,公司召开了10次股东会、16次董事会、9次监事会、4次独立董事专门会议。各会议召开程序合法合规,决议合法有效。

2025年4月28日,公司召开第五届董事会第四十一次会议审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》,经公司副董事长兼总经理李晓华先生提名,董事会提名委员会和审计委员会审核通过,公司董事会同意聘请李湘林先生为公司财务总监,任期自该次董事会审议通过之日起至第五届董事会任期届满之日止。2025年5月13日,公司召开第五届董事会第四十三次会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书兼证券事务代表的议案》,公司董事会聘任白云飞先生为公司董事会秘书。

2025年6月16日,公司召开第五届董事会第四十四次会议审议通过了《关于拟注册发行银行间债券市场非金融企业债务融资工具的议案》,根据战略发展需要,为拓宽融资渠道,优化融资结构,降低融资成本,公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过人民币10亿元的银行间债券市场非金融企业债务融资工具,发行品种包括中期票据、短期融资券、超短期融资券,以满足公司快速发展对资金的需求。该事项已经公司2025年第五次临时股东会审议通过。2025年7月4日,公司召开第五届董事会第四十五次会议审议通过了《关于调整银行间债券市场非金融企业债务融资工具发行品种的议案》,在申请注册发行总额不变的情况下,将本次发行的发行品种由中期票据、短期融资券、超短期融资券调整为中期票据。截至目前,上述申请注册发行非金融企业债务融资工具事项正在有序推进中。

2025年8月18日,公司召开第五届董事会第四十六次会议审议通过了《关于部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》,为提高募集资金使用效率,经审慎研究,公司拟终止“江苏睿捷动力汽车锂电池铝塑膜产业化项目”的建设,并将该项目节余募集资金永久补充流动资金,用于公司日常生产经营,该事项已经公司2025年第七次临时股东会审议通过;审议通过了《关于部分募投项目新增实施地点及延期的议案》,公司基于谨慎性原则,结合募投项目“恩捷技术研究院项目”实际进展情况,在实施主体、募集资金用途及投资总额不发生变更的情况下,将“恩捷技术研究院项目”的达到预定可使用状态日期延长至2026年12月31日,同时增加一个实施地点“中国上海市浦东新区金桥路1851弄”;审议通过了《关于使用自有资金、承兑汇票方式支付部分募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》,同意公司在募投项目“恩捷技术研究院项目”实施期间,使用自有资金、承兑汇票方式支付募投项目所需资金,之后定期以募集资金等额置换,并从募集资金专户划转至公司非募集资金专户,该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。

2025年8月18日,公司召开第五届董事会第四十六次会议审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的议案》,结合公司实际情况及经营管理需要,公司将不再设置监事会,监事会相关职权由董事会审计委员会行使,公司《监事会议事规则》等与监事会有关的制度条款相应废止,同时增设职工董事。

2025年9月4日,公司召开职工代表大会,经职工代表大会民主选举,选举康文婷女士为第五届董事会职工代表董事,任期自公司职工代表大会选举之日起至公司第五届董事会任期届满之日止。冯洁先生因个人原因申请辞去公司董事会董事、战略委员会委员、提名委员会委员的职务。2025年10月9日,公司召开第五届董事会第四十七次会议审议通过了《关于调整公司董事会部分专门委员会成员的议案》,补选康文婷女士为董事会战略委员会委员、提名委员会委员,任期自公司本次董事会审议通过之日起至第五届董事会任期届满之日止。

2025年10月9日,“恩捷转债”触发有条件赎回条款,公司当日召开第五届董事会第四十七次会议,审议通过了《关于提前赎回“恩捷转债”的议案》,董事会决定本次行使“恩捷转债”的提前赎回权利。2025年10月27日为“恩捷转债”最后一个交易日,2025年10月30日为“恩捷转债”最后一个转股日,自2025年10月31日起“恩捷转债”停止转股。2025年10月31日为“恩捷转债”赎回日,公司全部赎回未转股的“恩捷转债”24,163张,赎回价格为101.44元/张(含当期应计利息,当期利率为2.00%,且当期利息含税)。扣税后的赎回价格以中国结算核准的价格为准,共计支付赎回款2,451,094.72元(不含赎回手续费)。2025年11月10日,公司发行的“恩捷转债”(债券代码:128095)在深圳证券交易所完成摘牌。

2025年12月12日,公司召开第五届董事会第四十九次会议,审议通过了《关于〈云南恩捷新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案,公司拟通过发行股份方式购买青岛中科华联新材料股份有限公司100%的股份,并拟向不超过35名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金,具体内容详见公司于2025年12月13日披露的相关公告。截至本报告披露日,该事项尚未完成,公司将按照相关规定及时公告进展情况。

2025年10月29日,公司召开第五届董事会第四十八次会议审议通过了《关于拟变更公司名称并修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的议案》,同意公司变更公司名称为“云南恩捷新材料(集团)股份有限公司”,英文名称相应变更为“Yunnan Energy New Material (Group) Co.,Ltd.”,该事项已经公司2025年第八次临时股东会审议通过。2026年1月6日,公司已完成相关工商变更登记备案手续,并取得玉溪市市场监督管理局换发的《营业执照》。

公司报告期内其他重要事项详见公司2026年4月23日在巨潮资讯网上披露的公司《2025年年度报告》全文。

证券代码:002812 股票简称:恩捷股份 公告编号:2026-049

云南恩捷新材料(集团)股份有限公司
第六届董事会第三次会议决议公告

本公司及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

云南恩捷新材料(集团)股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会第三次会议(以下简称“本次会议”或“会议”)于2026年4月22日上午10时在公司控股子公司上海恩捷新材料科技有限公司三楼会议室以现场及通讯方式召开。本次会议由董事长Paul Xiaoming Lee先生主持,会议通知已于2026年4月12日以电话、电子邮件、书面等方式通知全体董事、高级管理人员。本次会议应到董事九人,实际出席会议的董事九人(其中董事翟俊、独立董事李哲、独立董事潘思明、独立董事张菁以通讯方式出席并表决)。公司高级管理人员列席了本次会议。本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》及《云南恩捷新材料(集团)股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)的有关规定。

二、董事会会议审议情况

经全体董事表决,形成决议如下:

(一)审议通过《关于公司(2025年度董事会工作报告)的议案》

2025年,公司董事会严格按照法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定,贯彻落实股东会的各项决议,认真履行职责,不断规范公司治理。全体董事认真负责、勤勉尽职,为公司董事会的科学决策和规范运作做出了有成效的工作。

具体内容详见刊登于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn,下同)上的《2025年年度报告》全文之“第四节公司治理”内容相关部分。

公司独立董事已向董事会提交2025年度述职报告,并将在公司2025年度股东会上述职。《2025年度独立董事述职报告》同日刊登于巨潮资讯网。

本议案尚须提交公司2025年度股东会审议。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(二)审议通过《关于公司(2025年度总经理工作报告)的议案》

公司总经理李晓华先生向董事会汇报公司《2025年度总经理工作报告》,该报告客观地反映了2025年度公司落实董事会决议、管理生产经营、执行公司各项制度等方面的工作及取得的成果。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(三)审议通过《关于独立董事2025年度保持独立性情况的专项意见》

根据《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事履职指引》以及公司《独立董事制度》《独立董事年度报告工作制度》等有关要求,董事会对公司在任独立董事独立性情况进行评估,并出具了《关于独立董事2025年度保持独立性情况的专项意见》。

公司《关于独立董事2025年度保持独立性情况的专项意见》同日刊登于巨潮资讯网。

全体独立董事回避表决。

审议结果:经表决,同意6票,反对0票,弃权0票。

(四)审议通过《关于公司2025年度利润分配预案及提请股东会授权董事会决定2026年中期利润分配方案的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

为维护公司价值及股东权益,提升投资者获得感,根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上市公司章程指引》等法律、法规的规定,综合考虑公司生产经营的实际资金需求,为保障公司现金流的稳定性,实现公司持续、稳定、健康发展,公司董事会拟决定2025年度利润分配预案为:不派发现金红利,不送红股,不以资本公积转增股本。公司提请股东会授权董事会在满足现金分红条件、不影响公司正常经营和持续发展的情况下,结合当期业绩与未分配利润等因素综合考虑,制定并实施2026年中期利润分配方案。

公司《关于2025年度拟不进行利润分配及提请股东会授权董事会决定2026年中期利润分配方案的公告》(公告编号:2026-050号)同日刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网。

本议案尚须提交公司2025年度股东会审议。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(五)审议通过《关于公司〈2025年度内部控制评价报告〉的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

公司《2025年度内部控制评价报告》同日刊登于巨潮资讯网。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《云南恩捷新材料(集团)股份有限公司内部控制审计报告》同日刊登于巨潮资讯网。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(六)审议通过《关于公司〈2025年年度报告〉及其摘要的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

公司《2025年年度报告》(公告编号:2026-051号)全文同日刊登于巨潮资讯网;公司《2025年年度报告摘要》(公告编号:2026-052号)同日刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网。

本议案尚须提交公司2025年度股东会审议。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(七)审议通过《关于公司〈2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告〉的议案》

本议案已经公司董事会环境、社会与治理(ESG)委员会审议通过。

公司《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》全文同日刊登于巨潮资讯网。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(八)审议通过《关于公司2025年度募集资金存放与使用情况的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

公司《2025年度募集资金存放与使用情况的专项报告》(公告编号:2026-053号)同日刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《募集资金存放与使用情况鉴证报告》和中信证券股份有限公司出具的《中信证券股份有限公司关于云南恩捷新材料(集团)股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况的核查意见》同日刊登于巨潮资讯网。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(九)审议通过《关于公司2025年度董事薪酬及拟定2026年度薪酬方案的议案》

本议案涉及公司董事会薪酬与考核委员会全体委员薪酬,基于谨慎性原则,全体委员回避表决。

公司董事2025年度薪酬明细详见公司《2025年年度报告》全文“第四节公司治理”之“四、董事和高级管理人员情况”之“3、董事、高级管理人员薪酬情况”。

公司董事2026年度薪酬方案如下:

在公司或子公司兼任其他职务的非独立董事,根据其在公司或子公司担任的具体管理职务,按公司或子公司相关薪酬与绩效考核管理制度领取薪酬,公司不再另行支付董事薪酬;公司非独立董事的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入(如有)等组成,基本薪酬以2025年度为基础,公司可考虑职位、责任、能力、市场薪资水平等因素对高级管理人员基本薪酬情况进行调整;绩效薪酬部分根据公司经营成果及其任职考核情况予以评定和发放。其中绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十,绩效薪酬和中长期激励收入的确定和支付以绩效评价为重要依据,且一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后支付,绩效评价依据经审计的财务数据开展。独立董事薪酬采用津贴制,2026年度津贴上限维持每人税前10万元/年。

全体董事回避了此议案的表决,本议案直接提交公司2025年度股东会审议。

(十)审议通过《关于公司2025年度高级管理人员薪酬及拟定2026年度薪酬方案的议案》

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过,关联委员Paul Xiaoming Lee先生回避表决。

公司高级管理人员2025年度薪酬明细详见公司《2025年年度报告》全文“第四节公司治理”之“四、董事和高级管理人员情况”之“3、董事、高级管理人员薪酬情况”。

公司高级管理人员2026年度薪酬方案如下:

2026年度,公司高级管理人员根据其在公司担任的具体职务,按公司相关薪酬与绩效考核管理制度考核后领取薪酬。具体由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入(如有)等组成,基本薪酬以2025年度为基础,公司可考虑职位、责任、能力、市场薪资水平等因素对高级管理人员基本薪酬情况进行调整;绩效薪酬部分根据公司经营成果及其任职考核情况予以评定和发放。其中绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十,绩效薪酬和中长期激励收入的确定和支付以绩效评价为重要依据,且一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后支付,绩效评价依据经审计的财务数据开展。

关联董事Paul Xiaoming Lee先生、李晓华先生、汪星光先生、白云飞先生回避表决。

审议结果:经表决,同意5票,反对0票,弃权0票。

(十一)审议通过《关于回购注销2024年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会、审计委员会审议通过。

公司《关于回购注销2024年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》(公告编号:2026-054号)同日刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网。

本议案尚须提交公司2025年度股东会审议,并经出席会议的股东所持表决权的2/3以上(含)通过。

董事汪星光先生对本议案回避表决。

审议结果:经表决,同意8票,反对0票,弃权0票。

(十二)审议通过《关于变更注册资本并修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的议案》

公司《关于变更注册资本并修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的公告》(公告编号:2026-055号)同日刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网,修订后的《公司章程》同日刊登于巨潮资讯网。

本议案尚须提交公司2025年度股东会审议,并经出席会议的股东所持表决权的2/3以上(含)通过。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(十三)审议通过《关于“质量回报双提升”行动方案进展的议案》

公司《关于“质量回报双提升”行动方案进展的公告》(公告编号:2026-056号)同日刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(十四)审议通过《关于公司〈2026年第一季度报告〉的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

公司《2026年第一季度报告》(公告编号:2026-057号)同日刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

(十五)审议通过《关于召开公司2025年度股东会的议案》

公司决定于2026年5月14日在全资子公司云南红塔塑胶有限公司三楼会议室召开公司2025年度股东会,审议以上须提交股东会审议的事项。

公司《关于召开公司2025年度股东会的通知》(公告编号:2026-058号)同日刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网。

审议结果:经表决,同意9票,反对0票,弃权0票。

三、备查文件

1、公司第六届董事会第三次会议决议;

2、深圳证券交易所要求的其他文件。

特此公告。

云南恩捷新材料(集团)股份有限公司董事会

二零二六年四月二十二日

证券代码:002812 股票简称:恩捷股份 公告编号:2026-050

云南恩捷新材料(集团)股份有限公司
关于2025年度拟不进行利润分配及提请股东会授权董事会决定2026年中期利润分配方案的公告

本公司及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示:

1、云南恩捷新材料(集团)股份有限公司(以下简称“公司”)2025年度利润分配预案为:不派发现金红利,不送红股,不以资本公积转增股本。

2、公司2025年度利润分配预案不涉及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.1条相关规定的可能被实施其他风险警示情形。

3、公司提请股东会授权董事会在满足现金分红条件、不影响公司正常经营和持续发展的情况下,结合当期业绩与未分配利润等因素综合考虑,制定并实施2026年中期利润分配方案。

一、审议程序

1、董事会审计委员会审议情况

公司第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

(下转B171版)

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、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。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	3,907,690,531.54	2,728,626,155.64	43.21%
归属于上市公司股东的净利润(元)	260,308,751.63	25,986,601.51	901.70%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	260,959,203.60	29,195,738.48	793.83%
经营活动产生的现金流量净额(元)	206,660,110.96	124,302,344.45	66.26%
基本每股收益(元/股)	0.27	0.03	800.00%
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.03	800.00%
加权平均净资产收益率	1.02%	0.11%	0.91%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产(元)	48,549,629,036.30	48,747,236,745.37	-0.41%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	25,580,834,254.85	25,466,749,522.20	0.45%

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	844,415.70	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	2,594,412.06	
委托他人投资或管理资产的损益	-2,412,774.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-947,255.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	558,485.91	
减:所得税影响额	208,318.29	
少数股东权益影响额(税后)	1,079,417.46	
合计	-650,451.97	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

√适用 □不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系个税手续费返还。

将《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项目的情况说明

□适用 √不适用

公司不存在将《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的情形。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位:元

	期末余额	上期期末余额	变动比率	重大变动说明
长期应收款	13,446,759.56