

证券代码：002812

证券简称：恩捷股份

公告编号：2026-057

## 云南恩捷新材料（集团）股份有限公司 2026 年第一季度报告

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	4,457,531.97	201.66%	主要系新增售后回租业务，支付租赁公司保证金所致
长期待摊费用	12,760,353.08	3,752.82	339920.39%	主要系新增装修工程所致
应付职工薪酬	162,139,733.03	108,107,139.24	49.98%	主要系公司加强人才队伍建设，职工薪酬增加所致
其他应付款	264,849,414.04	202,661,162.23	30.69%	主要系本期新增短期售后回租业务所致
长期应付款	682,844,552.70	384,054,475.96	77.80%	主要系售后回租导致长期应付款增加所致
其他综合收益	65,068,889.40	212,614,276.27	-69.40%	主要系汇率降低所致
	本期金额	上期金额	变动比率	重大变动说明
营业收入	3,907,690,531.54	2,728,626,155.64	43.21%	主要系销量增加所致
税金及附加	42,042,867.11	30,753,072.59	36.71%	主要系营业收入增加所致
管理费用	262,113,724.21	190,259,467.59	37.77%	主要系公司加强人才队伍建设，职工薪酬增加所致
财务费用	119,073,584.87	69,622,392.27	71.03%	主要系汇兑损益变动影响所致
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-133,463,160.15	-1,350,860.65	9779.86%	主要系根据企业会计准则要求计提存货跌价准备所致
所得税费用	55,603,704.00	1,805,132.60	2980.31%	主要系营业利润增加所致
归属于母公司所有者的净利润	260,308,751.63	25,986,601.51	901.70%	主要系营业收入、毛利率增加所致
	本期金额	上期金额	变动比率	重大变动说明
经营活动产生的现金流量净额	206,660,110.96	124,302,344.45	66.26%	主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-292,867,837.11	-561,453,782.81	-47.84%	主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-60,223,412.09	479,544,125.44	-112.56%	主要系本期偿还借款增加所致

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		122,165	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		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	96,332,354	质押	61,000,000
玉溪合益投资有限公司	境内非国有法人	12.16%	119,449,535	0	质押	72,326,600
李晓华	境内自然人	8.22%	80,749,879	60,562,409	质押	23,430,000
SHERRY LEE	境外自然人	7.26%	71,298,709	0	质押	16,370,000
香港中央结算有限公司	境外法人	4.83%	47,393,044	0	不适用	0
JERRY YANG LI	境外自然人	1.50%	14,735,754	0	质押	14,735,754
张勇	境内自然人	1.24%	12,175,707	0	不适用	0
华泰证券股份有限公司 —鹏华中证细分化工产	其他	1.08%	10,586,407	0	不适用	0

业主题交易型开放式指数证券投资基金						
昆明华辰投资有限公司	境内非国有法人	1.03%	10,095,495	0	不适用	0
招商银行股份有限公司一泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金	其他	0.96%	9,449,824	0	不适用	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
玉溪合益投资有限公司	119,449,535	人民币普通股	119,449,535			
SHERRY LEE	71,298,709	人民币普通股	71,298,709			
香港中央结算有限公司	47,393,044	人民币普通股	47,393,044			
PAUL XIAOMING LEE	32,110,784	人民币普通股	32,110,784			
李晓华	20,187,470	人民币普通股	20,187,470			
JERRY YANG LI	14,735,754	人民币普通股	14,735,754			
张勇	12,175,707	人民币普通股	12,175,707			
华泰证券股份有限公司一鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	10,586,407	人民币普通股	10,586,407			
昆明华辰投资有限公司	10,095,495	人民币普通股	10,095,495			
招商银行股份有限公司一泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金	9,449,824	人民币普通股	9,449,824			
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，玉溪合益投资有限公司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。					
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（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

## （二）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

## 三、其他重要事项

适用 不适用

报告期内，公司完成变更公司名称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》，公司名称（中文）由“云南恩捷新材料股份有限公司”变更为“云南恩捷新材料（集团）股份有限公司”；公司名称（英文）由“Yunnan Energy New Material Co.,Ltd.”变更为“Yunnan Energy New Material (Group) Co.,Ltd.”。详见公司于 2026 年 1 月 8 日在指定信息披露媒体刊登的《关于变更公司全称暨完成工商变更登记的公告》（公告编号：2026-002 号）。

报告期内，公司对纳税义务履行情况开展了日常合规自查，经自查确认，公司下属子公司无锡恩捷新材料科技有限公司补缴企业所得税 4,402.47 万元，详见公司于 2026 年 1 月 28 日在指定信息披露媒体刊登的《关于缴纳税款的公告》（公告编号：2026-009 号）。

2026 年 3 月 5 日，公司召开第五届董事会第五十二次会议，审议通过了《关于公司董事会换届暨选举第六届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届暨选举第六届董事会独立董事候选人的议案》，鉴于公司第五届董事会即将届满，公司董事会进行换届选举。同日，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

第六届董事会职工代表董事。2026年3月23日，公司召开2026年第二次临时股东会，审议通过了公司董事会换届选举相关的议案，公司第六届董事会非独立董事为 Paul Xiaoming Lee 先生、李晓华先生、翟俊先生、汪星光先生、白云飞先生、康文婷女士（职工代表董事）；公司第六届董事会独立董事为李哲先生、潘思明先生、张菁女士。2026年3月24日，公司召开第六届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司第六届董事会董事长及副董事长的议案》和《关于选举公司第六届董事会各专门委员会委员的议案》，公司董事会选举 Paul Xiaoming Lee 先生为公司第六届董事会董事长，选举李晓华先生为公司第六届董事会副董事长。2026年3月27日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于聘任公司总经理及副总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书及证券事务代表的议案》和《关于聘任公司财务总监的议案》，公司董事会聘任李晓华先生为总经理（又称总裁）、汪星光先生为副总经理（又称副总裁）、李湘林先生为财务总监、白云飞先生为董事会秘书、汤怡桐女士为证券事务代表。详见公司分别于2026年3月6日、2026年3月24日、2026年3月25日、2026年3月31日在指定信息披露媒体刊登的《关于董事会换届选举的公告》（公告编号：2026-020号）、《关于2026年第二次临时股东会决议的公告》（公告编号：2026-034号）、《关于董事会完成换届选举暨部分董事离任的公告》（公告编号：2026-038号）、《关于聘任高级管理人员和证券事务代表暨部分高管离任的公告》（公告编号：2026-045号）。

2026年3月5日，公司召开第五届董事会第五十二次会议，审议通过了《关于制定<董事与高级管理人员薪酬管理制度>的议案》《关于制定<董事与高级管理人员离职管理制度>的议案》，为规范公司董事与高级管理人员薪酬管理，完善公司治理与激励约束机制，促进公司稳健发展及保障股东权益，公司制定了《董事与高级管理人员薪酬管理制度》；为完善公司董事、高级管理人员的离职管理，保障公司治理平稳衔接与持续稳定，切实维护公司及全体股东利益，公司制定了《董事与高级管理人员离职管理制度》。详见公司于2026年3月6日在指定信息披露媒体刊登的《第五届董事会第五十二次会议决议公告》（公告编号：2026-019号）。

报告期内，公司收到中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）出具的《关于更换持续督导保荐代表人的函》。中信证券作为公司2021年非公开发行A股股票项目的保荐机构，原委派保荐代表人王家骥先生、刘纯钦先生负责持续督导工作，持续督导期至中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所规定的持续督导义务结束为止。刘纯钦先生因工作变动原因，不再负责公司此后的持续督导工作，为保证持续督导工作的有序进行，中信证券委派保荐代表人彭淳懿先生接替刘纯钦先生承担公司的持续督导工作，相关业务已交接完毕。本次变更后，公司的持续督导保荐代表人为王家骥先生和彭淳懿先生。详见公司于2026年3月25日在指定信息披露媒体刊登的《关于变更持续督导保荐代表人的公告》（公告编号：2026-040号）。

## 四、季度财务报表

### （一）财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：云南恩捷新材料（集团）股份有限公司

2026年03月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,889,142,219.51	2,909,444,845.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	826,780,150.93	704,206,557.87
应收账款	7,690,976,362.09	7,411,536,913.76
应收款项融资	1,278,500,710.54	1,213,767,926.87
预付款项	184,452,122.21	161,187,270.70

应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,293,027.35	31,987,776.97
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,964,860,676.53	2,279,681,961.17
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	53,720,618.07	53,345,618.06
其他流动资产	421,713,473.96	513,955,313.47
流动资产合计	15,341,439,361.19	15,279,114,184.67
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	13,446,759.56	4,457,531.97
长期股权投资	12,915,906.26	14,100,157.24
其他权益工具投资	73,000,000.00	73,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,286,634.87	8,439,623.86
固定资产	28,367,095,230.98	28,257,962,277.25
在建工程	1,200,211,026.92	1,530,563,029.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	412,844.20	481,651.57
无形资产	1,131,621,118.32	1,129,342,622.28
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	519,105,553.36	519,105,553.36
长期待摊费用	12,760,353.08	3,752.82
递延所得税资产	621,380,828.92	617,230,519.38
其他非流动资产	1,247,953,418.64	1,313,435,841.33
非流动资产合计	33,208,189,675.11	33,468,122,560.70
资产总计	48,549,629,036.30	48,747,236,745.37
流动负债：		
短期借款	7,332,757,809.48	7,913,611,937.50
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	829,797,979.22	766,213,912.36
应付账款	1,880,629,046.58	2,310,176,867.17
预收款项		
合同负债	50,909,135.06	49,593,104.39
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	162,139,733.03	108,107,139.24
应交税费	169,244,941.26	146,345,287.75
其他应付款	264,849,414.04	202,661,162.23

其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	9,778,239.09	9,778,239.09
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,311,942,026.51	2,195,475,127.69
其他流动负债	859,130,430.02	802,265,358.18
流动负债合计	13,861,400,515.20	14,494,449,896.51
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,923,556,764.40	4,992,559,411.66
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	682,844,552.70	384,054,475.96
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,626,083,758.60	1,560,932,525.15
递延所得税负债	47,105,995.11	54,516,722.08
其他非流动负债	50,800,000.00	44,800,000.00
非流动负债合计	7,330,391,070.81	7,036,863,134.85
负债合计	21,191,791,586.01	21,531,313,031.36
所有者权益：		
股本	982,131,897.00	982,220,137.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,091,581,869.39	15,092,205,964.08
减：库存股	249,383,154.35	251,416,856.93
其他综合收益	65,068,889.40	212,614,276.27
专项储备		
盈余公积	439,767,694.05	439,767,694.05
一般风险准备		
未分配利润	9,251,667,059.36	8,991,358,307.73
归属于母公司所有者权益合计	25,580,834,254.85	25,466,749,522.20
少数股东权益	1,777,003,195.44	1,749,174,191.81
所有者权益合计	27,357,837,450.29	27,215,923,714.01
负债和所有者权益总计	48,549,629,036.30	48,747,236,745.37

法定代表人：Paul Xiaoming Lee

主管会计工作负责人：李湘林

会计机构负责人：邓金焕

## 2、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	3,907,690,531.54	2,728,626,155.64
其中：营业收入	3,907,690,531.54	2,728,626,155.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,475,563,050.73	2,757,617,981.05
其中：营业成本	2,809,945,395.57	2,260,926,584.08
利息支出		

手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	42,042,867.11	30,753,072.59
销售费用	44,350,811.25	35,412,937.87
管理费用	262,113,724.21	190,259,467.59
研发费用	198,036,667.72	170,643,526.65
财务费用	119,073,584.87	69,622,392.27
其中：利息费用	95,939,227.91	76,407,231.74
利息收入	6,411,823.77	9,687,816.04
加：其他收益	53,593,952.88	56,212,119.91
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,597,025.29	-13,028,640.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,184,250.98	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-4,711,331.35	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,222.22	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,475,031.22	3,182,588.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-133,463,160.15	-1,350,860.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,173,173.16	-67,977.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	352,322,674.85	15,955,404.03
加：营业外收入	2,110,604.33	1,842,647.67
减：营业外支出	3,349,846.35	2,093,700.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	351,083,432.83	15,704,351.64
减：所得税费用	55,603,704.00	1,805,132.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	295,479,728.83	13,899,219.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	295,479,728.83	13,899,219.04
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	260,308,751.63	25,986,601.51
2.少数股东损益	35,170,977.20	-12,087,382.47
六、其他综合收益的税后净额	-154,965,958.87	120,064,785.59
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-147,545,386.87	126,410,536.08
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-147,545,386.87	126,410,536.08
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		

6.外币财务报表折算差额	-147,545,386.87	126,410,536.08
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-7,420,572.00	-6,345,750.49
七、综合收益总额	140,513,769.96	133,964,004.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	112,763,364.76	152,397,137.59
归属于少数股东的综合收益总额	27,750,405.20	-18,433,132.96
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.27	0.03
（二）稀释每股收益	0.27	0.03

法定代表人：Paul Xiaoming Lee 主管会计工作负责人：李湘林 会计机构负责人：邓金焕

### 3、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	2,468,447,099.17	1,932,023,784.98
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	37,128,269.79	97,299,534.36
收到其他与经营活动有关的现金	207,324,576.97	53,940,263.03
经营活动现金流入小计	2,712,899,945.93	2,083,263,582.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,630,291,601.00	1,262,387,240.12
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	458,354,894.80	384,352,953.23
支付的各项税费	246,537,569.94	143,824,684.16
支付其他与经营活动有关的现金	171,055,769.23	168,396,360.41
经营活动现金流出小计	2,506,239,834.97	1,958,961,237.92
经营活动产生的现金流量净额	206,660,110.96	124,302,344.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	139,228,000.00	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金	286,372.91	17,121,880.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,796,369.25	70,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	142,310,742.16	167,191,880.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	202,682,249.34	442,095,032.43
投资支付的现金	232,496,329.93	171,744,153.40

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		
支付其他与投资活动有关的现金		114,806,477.47
投资活动现金流出小计	435,178,579.27	728,645,663.30
投资活动产生的现金流量净额	-292,867,837.11	-561,453,782.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	2,187,060,483.11	3,346,418,373.29
收到其他与筹资活动有关的现金	574,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,761,060,483.11	3,346,418,373.29
偿还债务支付的现金	2,707,303,408.75	2,603,453,713.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,394,731.74	86,133,137.40
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	41,585,754.71	177,287,396.79
筹资活动现金流出小计	2,821,283,895.20	2,866,874,247.85
筹资活动产生的现金流量净额	-60,223,412.09	479,544,125.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,558,864.87	3,184,648.80
五、现金及现金等价物净增加额	-156,990,003.11	45,577,335.88
加：期初现金及现金等价物余额	2,238,147,915.40	1,733,460,483.14
六、期末现金及现金等价物余额	2,081,157,912.29	1,779,037,819.02

## （二）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## （三）审计报告

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。

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