

证券简称：恩捷股份

证券代码：002812

公告编号：2023-023

债券简称：恩捷转债

债券代码：128095

云南恩捷新材料股份有限公司 2022 年年度报告摘要

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

公司计划暂不进行利润分配，待公司非公开发行 A 股股票事项完成后，将尽快按照相关法律、法规的要求与《公司章程》规定另行审议 2022 年度利润分配方案。

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	禹雪		
办公地址	云南省玉溪市高新区抚仙路 125 号		
传真	0877-8888677		
电话	0877-8888661		
电子信箱	groupheadquarter@cxxcl.cn		

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务、产品

报告期内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）、BOPP 薄膜（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、3C 类产品及储能领域；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、LGES、三星、宁德时代、中创新航、国轩高科、亿纬锂能、比亚迪、孚能、力神等国内主流锂电池企业。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、四川中烟和重庆中烟等，产品广泛应用于“玉溪”“红塔山”“云烟”“红河”“雪域”“长城（醇雅奶香）”“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、重庆中烟、湖南中烟、安徽中烟、湖北中烟、贵州中烟、黑龙江烟草、江西中烟、甘肃烟草、河南中烟、上海中烟、红塔辽宁烟草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伊利、蒙牛、新希望乳业、光明乳业、皇氏集团、贵州好一多乳业、达利食品集团、东鹏、云南欧亚乳业、云南皇氏来思尔乳业、南京卫岗乳业、深圳市晨光乳业等乳品和饮料企业，报告期内新增山西九牛牧业、维他奶、河南宝乐奶业、四川雪宝乳业、金华市嘉园乳业等客户。

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、铝塑膜、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。生产计划部门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进行定制化生产。

3、公司产品所处的市场地位

（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。从全球锂电池隔膜市场来看，公司凭借技术积累及产业规模的扩大，已经成功进入全球主流电池厂商的供应链，公司与国外头部锂电池生产厂商松下，三星，LGES，法国 ACC，海外大型车企，以及包括宁德时代，中创新航、比亚迪，国轩，亿纬锂能，孚能，力神、蜂巢能源在内的中国主流锂电池企业都建立了良好的合作关系。随着国内锂电池生产企业技术及产能规模的提升，目前国内隔膜基本已经实现了本地化。随着锂离子电池隔膜行业竞争激烈，不具备自主研发设计能力的锂离子电池隔膜厂商的发展空间将逐渐缩小，国内隔膜行业的竞争将主要集中在原材料配方工艺、微孔制备技术、成套设备设计能力、产品品质等方面，具备自主核心技术且产品质量稳定的锂离子电池隔膜厂商的市场占有率稳步提升。公司依靠管理团队对市场准确判断和自身研发团队的技术优势，目前在湿法锂电池隔膜领域处于行业龙头地位，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、苏州、重庆、常州、玉溪、荆门、厦门等地布局隔膜生产基地，在匈牙利建设首个海外锂电池隔膜生产基地，积极拓展海外市场，以满足全球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。公司湿法制膜产品质量稳定，在全球中高端隔膜市场已建立了良好的品牌形象。此外，储能电站作为优良备用电源正逐步成为构筑现代电力系统的关键技术之一，锂离子电池是目前应用最广泛的储能电池，随着全球范围内新能源汽车的增长以及储能市场的快速兴起，干法锂电池隔膜在

对能量密度要求不高的动力电池细分领域以及储能领域的需求量将迅速扩大，公司与 Celgard 合资的干法隔膜生产基地于报告期内建成，首条产线已安装完毕进行调试。

上海恩捷是“国家制造业单项冠军”、“国家企业技术中心”，先后承担了多项“国家重点研发计划”、“国家产业振兴和制造业高质量发展专项”、“国家产业振兴和技术改造专项”。同时作为“中国化学与物理电源行业协会隔膜分会”理事长单位，积极组织、参与各类经验交流会、技术研讨会，塑造行业典范形象，引领中国隔膜行业健康发展。

公司 BOPP 薄膜由红塔塑胶及其子公司成都红塑生产，是国内为数不多能够生产 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，BOPP 薄膜产品规模在西南部地区 BOPP 薄膜市场位居前列。

（2）包装印刷产品

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，主要客户均为国内大型知名卷烟生产企业，产品被广泛运用于多个国内知名的卷烟品牌。

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，公司的无菌包装产品质量及服务已获得诸多客户的认可，国内知名大型乳企及饮料生产企业如伊利、蒙牛、光明乳业、新希望乳业、达利、东鹏、皇氏集团等均是红创包装的主要客户。

（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“云烟紫”“云烟珍品”“红塔山”“玉溪”“娇子”“中华”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。

4、主要的业绩驱动因素

公司以锂电池隔离膜产品为发展核心，同时积极开拓铝塑膜、BOPP 薄膜、烟标、无菌包装和特种纸产品等领域。公司在锂电池隔膜产品业务与客户开展深度合作，随着市场需求增大、新产品的不断开发和产能规模的扩大，公司锂电池隔膜产品收入大幅增长。公司积累了丰富的行业经验，着力引进和培养高端技术人才，加大对技术研发的投入，能够快速响应为客户提供定制化产品与服务方案。公司拥有严格的质量控制体系和严苛的品质

管控措施，使得公司产品能够满足要求较高的行业要求，获得各业务领域内客户的认可，与客户之间保持长期稳定的合作关系。

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

	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
总资产	38,622,731,492.57	26,122,184,844.54	47.85%	20,572,234,846.40
归属于上市公司股东的净资产	17,726,202,872.37	13,831,866,927.31	28.15%	11,102,880,648.67
	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业收入	12,590,925,529.68	7,982,426,810.59	57.73%	4,283,007,589.11
归属于上市公司股东的净利润	4,000,461,964.37	2,717,628,798.01	47.20%	1,115,604,020.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,839,792,123.08	2,567,054,537.19	49.58%	990,507,177.08
经营活动产生的现金流量净额	503,587,598.66	1,418,645,377.82	-64.50%	1,055,180,013.19
基本每股收益（元/股）	4.48	3.06	46.41%	1.34
稀释每股收益（元/股）	4.46	3.05	46.23%	1.34
加权平均净资产收益率	25.39%	21.85%	3.54%	17.15%

(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	2,592,318,997.05	3,164,115,457.27	3,523,208,079.14	3,311,282,996.22
归属于上市公司股东的净利润	915,710,134.51	1,103,989,794.51	1,206,300,664.98	774,461,370.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	878,373,867.17	1,062,548,124.73	1,171,005,681.36	727,864,449.82
经营活动产生的现金流量净额	180,070,569.45	372,808,664.92	315,036,673.46	-364,328,309.17

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	53,785	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	75,356	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							
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	14.14%	126,192,257	94,644,193			
玉溪合益投资有限公司	境内非国有法人	13.39%	119,449,535		质押	46,160,000	
香港中央结算有限公司	境外法人	9.02%	80,455,994				
Sherry Lee	境外自然人	7.99%	71,298,709				
李晓华	境内自然人	7.50%	66,919,389	52,378,417	质押	7,000,000	
昆明华辰投资有限公司	境内非国有法人	2.06%	18,426,613				
张勇	境内自然人	1.78%	15,922,907				
JERRY YANG LI	境外自然人	1.65%	14,735,754				
上海恒邹企业管理事务所 (有限合伙)	境内非国有法人	1.30%	11,645,173				
玉溪合力投资有限公司	境内非国有法人	0.80%	7,169,086				
上述股东关联关系或一致行动的说明	Paul Xiaoming Lee、Sherry Lee、李晓华、JERRY YANG LI 均为公司实际控制人李晓明家族成员，为一致行动人。合益投资为实际控制人李晓明家族控制的企业。合力投资与公司存在关联关系。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						

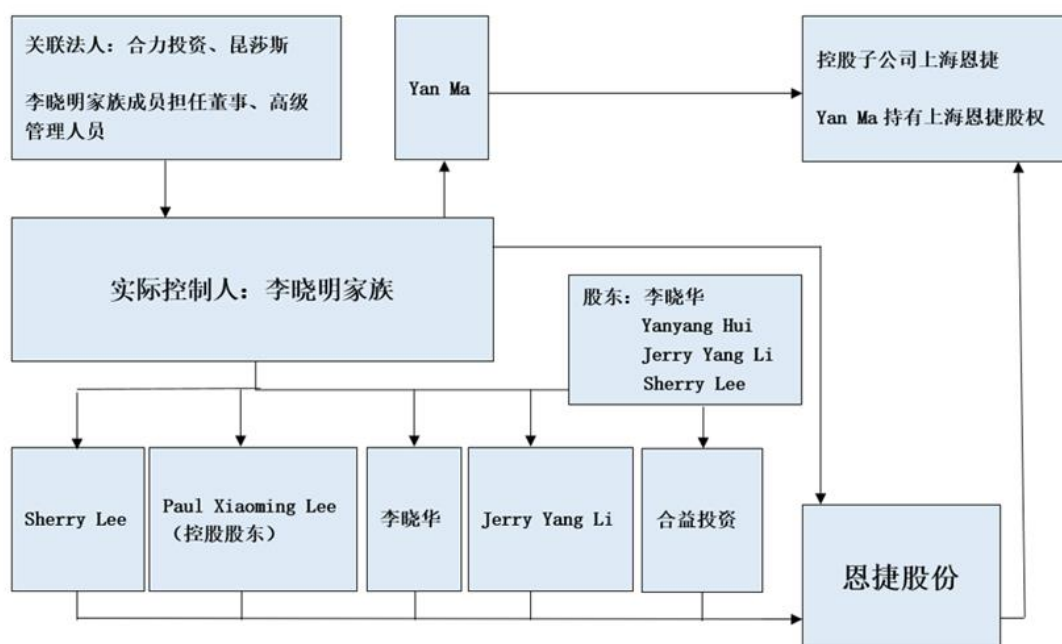
(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

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

控股股东、实际控制人及其关联人



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
云南恩捷新材料股份有限公司可转换公司债券	恩捷转债	128095	2020年02月11日	2026年02月11日	45,376.82	第一年 0.40% 第二年 0.60% 第三年 1.00% 第四年 1.50% 第五年 1.80% 第六年 2.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况		报告期内，“恩捷转债”按面值支付第二年利息，每10张“恩捷转债”（面值1,000元）利息为6.00元（含税），债权登记日为2022年2月10日，除息日为2022年2月11日，付息日为2022年2月11日。				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据新世纪于 2022 年 6 月 10 日出具的《云南恩捷新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪（2022）100280），维持了公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，维持“恩捷转债”信用等级为 AA。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	本年比上年增减
资产负债率	51.37%	44.35%	7.02%
扣除非经常性损益后净利润	383,927.06	256,705.45	49.56%
EBITDA 全部债务比	30.76%	36.66%	-5.90%
利息保障倍数	15.26	14.24	7.16%

三、重要事项

2022 年，全球新能源电动车市场及储能市场持续呈现蓬勃发展的态势，行业市场规模与市场需求持续扩大，继续带动隔膜行业需求的快速增长。报告期内，公司在董事会的带领及全体员工的共同努力下，努力克服了疫情带来的影响，紧抓新能源行业机遇，继续聚焦锂电池隔膜业务，按计划推进产能建设，不断提高内部管理水平和运营效率，保障下游客户对高品质锂电池隔膜产品的稳定供应和及时性需求。同时通过技术、工艺、设备等方面的改良升级实现降本增效。公司报告期内业务规模、盈利能力及市场地位持续提升，2022 年实现合并营业收入 125.91 亿元，同比增长 57.73%，归属于上市公司股东的净利润为 40.00 亿元，同比大幅增长 47.20%。

（1）膜类产品情况

公司聚焦隔膜业务，持续加大产能投入，积极拓展海内外市场，加强市场地位和提高核心竞争力。

受益于近年来新能源汽车和储能领域市场的快速增长，公司锂电池电隔膜业务的收入规模和盈利能力继续大幅提升，市场份额保持行业领先水平，2022 年上海恩捷营业收入为 109.96 亿元，归属上市公司的净利润为 36.88 亿元。随着行业发展提速，国内外锂电池厂商产能和产量不断扩大，具备稳定可靠的产能成为公司保障下游客户大规模订单供应的重

要前提。公司产能规模位于全球首位，已在上海、珠海、无锡、江西、苏州、重庆等地布局隔膜生产基地，产能规模达 70 亿平方米。

报告期内，公司持续推进国内外产线建设，其中无锡恩捷锂电池二期项目、江西通瑞锂电池一期扩建项目、重庆恩捷高性能锂离子电池微孔隔膜项目（一期）、苏州捷力年产锂电池涂覆隔膜 2 亿平方米项目均已建成投产。其他产线建设项目按计划推进中：重庆恩捷高性能锂离子电池微孔隔膜项目（二期）在进行设备的安装调试；江苏恩捷动力汽车锂电池隔膜产业化项目的部分基建已完工；匈牙利锂电池隔膜项目基建已完工，正在进行设备的安装工作；玉溪恩捷锂电池隔膜项目正在推进中。随着公司新增项目实施，公司产能将逐步释放，未来公司在全球市场的份额有望得到进一步提升。

目前公司锂电池隔膜产品品质具备良好的稳定性和高一致性，且产品品类丰富达 180 种，能够满足客户定制化、多元化需求，已经进入全球绝大多数主流锂电池生产企业的供应链体系。基于新能源行业高速增长带来的隔膜市场需求旺盛，公司凭借自身产品、技术、成本等竞争优势，积极开拓海内外市场，深度加强与下游战略客户的合作，报告期内，公司与全球锂电池行业龙头宁德时代合作的厦门恩捷锂电池隔膜项目正在进行前期筹备工作，与锂电池行业领先企业亿纬锂能合资的湖北荆门锂电池隔膜项目正处于基建阶段，部分厂房及配套设施已基本完工。公司与多家高端客户如中创新航、蜂巢能源、国轩高科签订 2023 年度隔膜保供协议，不断加深与重要客户的长期合作，增强公司的市场竞争力。

公司在隔膜行业深耕多年，已在产能规模、产品品质、技术研发和市场拓展等方面建立的领先竞争优势，在行业竞争日趋激烈的背景下，生产效率和成本管控的重要性日益凸显，公司除了拥有先进设备和优质客户充足的订单来最大化提升单线持续产出效率、以及辅料回收效率等措施降低生产成本，还依托技术优势持续改造设备、优化工艺等来提高生产效率、进一步降低成本，提升产品综合竞争力。

报告期内，公司继续加强研发投入，巩固技术优势。在生产制造方面，公司不断通过设备改造、工艺优化、技术升级等工作降本增效。随着公司首创的在线涂布技术的不断推广应用，公司涂布膜产品的生产效率和产品品质得以进一步提升。同时，为提升生产效率，公司建立了生产制造执行系统(MES)智能工厂云平台，实现产线联网、系统互通、数据互换，建立锂电池涂布膜工业互联网平台，实现 BI 大数据分析。苏州捷力获评 2022 年苏州市智能工厂，重庆恩捷”锂离子电池微孔隔膜生产数字化车间“获评 2022 年重庆市数字化车间。此外，为进一步提升生产管理水平，报告期内公司在各工厂推进质量管理体系（QMS）以优化质量管理作业，有效规避了质量风险，进一步提升质量规范性和数据的准确性、及时性。在前瞻性技术方面，公司与北京卫蓝新能源科技有限公司、溧阳天目先导电池材料

科技有限公司合作开发的可应用于半固态电池的固态电解质涂层隔膜项目产线正在安装调试中。

随着国家发改委、国家能源局《“十四五”新型储能发展实施方案》的发布，储能领域市场景气度持续提升，为响应未来储能市场的需求，报告期内公司持续推进与 Celgard 合资建设干法锂电池隔膜项目，公司首条干法隔膜产线正在进行设备的安装调试，预计将于 2023 年逐步形成产能，为市场带来性价比更优的产品。

报告期内公司 BOPP 薄膜业务稳定发展，截至报告期末，红塔塑胶年产 7 万吨 BOPP 薄膜改扩建项目生产厂房已建成，新产线设备在调试中。

（2）包装印刷产品、特种纸产品

公司无菌包装业务经营情况良好，公司以服务大型乳企客户及区域性知名乳企客户为主，通过持续研制新产品，为客户提供定制化服务，实现无菌包装产品销量的快速增长。2022 年，公司无菌包装业务稳中有升，实现营业收入 6.20 亿元，同比增长 7.22%，实现销量 32.22 亿个，同比增长 11.19%。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、性能指标均可已达到行业领先水平，未来公司将持续加强市场开拓，与大型乳品企业共同把握市场增长机会，实现无菌包装业务快速发展。报告期内，公司在继续加大现有无菌包装市场的开拓力度的同时，积极进行高阻隔油品纸基铝塑复合包装材料、摩擦散味屋顶包等新产品的研发和推广，通过性能和品质更优、更环保、更新颖、更具趣味性等优势提升公司无菌包装产品的市场竞争力，开拓涵盖乳制品、饮料、油品、酱油等调味料在内的多元化市场。公司将继续深耕包装印刷产品，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，不断扩大市场份额。

报告期内烟标业务稳中有升，营业收入为 1.29 亿元，同比增加 11.86%。报告期内特种纸产品略有下滑，营业收入 1.93 亿元，同比下滑 5.3%。公司积极开拓市场，快速响应客户需求，内部加强精细化管理，持续降本增效。

（3）其他工作回顾

公司 2021 年非公开发行 A 股股票拟募集不超过 128 亿元项目已于 2022 年 6 月 28 日获得中国证监会下发的《关于核准云南恩捷新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2022】1343 号）批准，该批复自核准发行之日起 12 个月内有效。

为进一步吸引和留住优秀人才，激发团队活力，将公司利益与核心团队个人利益有效地结合，报告期内公司实施 2022 年股票期权与限制性股票激励计划，覆盖公司中高层管理人员及核心骨干人员等 800 余名激励对象。

报告期内，公司在技术创新方面继续取得多项突破，截止报告期末，公司及子公司已累计获得专利 520 项，其中实用新型专利 365 项、发明专利 143 项（含 18 项国际专利）、外观设计专利 12 项。公司重视海外专利的布局，正在申请注册并已获受理的国际专利 95 项，正在申请注册并已获受理的国内专利 196 项。