

证券代码：002812
债券代码：128095

证券简称：恩捷股份
债券简称：恩捷转债

公告编号：2025-180

云南恩捷新材料股份有限公司 2025 年第三季度报告

本公司及全体董事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、监事会及董事、监事、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.第三季度财务会计报告是否经过审计

☐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	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	3,780,403,628.27	40.98%	9,543,284,687.54	27.85%
归属于上市公司股东的净利润（元）	6,790,825.59	-95.55%	-86,322,984.38	-119.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	10,173,008.05	-93.53%	-84,365,204.49	-120.24%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	877,327,356.82	-61.81%
基本每股收益（元/股）	0.0100	-93.33%	-0.09	-120.00%
稀释每股收益（元/股）	0.0085	-94.33%	-0.0787	-117.11%
加权平均净资产收益率	0.03%	-0.56%	-0.35%	-2.09%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年年度末增减	
总资产（元）	47,999,565,553.60	47,199,637,500.22	1.69%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	24,777,913,565.34	24,471,229,555.06	1.25%	

（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	年初至报告期末金额	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）	-841,082.36	54,198.32	
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）	11,452,966.19	32,613,011.12	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-85,137.55	-11,951,348.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	1,711,100.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,870,154.57	-16,693,406.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	65,021.26	1,126,320.54	
减：所得税影响额	-216,563.26	3,961,038.70	
少数股东权益影响额（税后）	320,358.69	4,856,616.87	
合计	-3,382,182.46	-1,957,779.89	--

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 公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

合并资产负债表项目	截至 2025 年三季度末	截至上年度末	变动幅度	变动说明
应收票据	685,383,726.78	370,653,110.87	84.91%	主要系本期持有的票据增加
预付款项	230,232,064.70	160,423,760.33	43.51%	主要系预付采购款增加
一年内到期的非流动资产	70,324,416.67	215,940,873.29	-67.43%	主要系本期理财到期赎回
其他流动资产	620,064,944.49	1,001,879,072.11	-38.11%	主要系本期待抵扣进项税及理财减少
在建工程	2,597,119,157.17	5,863,245,023.13	-55.71%	主要系产线投产转固所致
一年内到期的非流动负债	2,559,898,157.72	1,781,854,472.71	43.66%	主要系长期借款及应付债券于一年内到期所致
长期应付款	233,055,556.51	172,792,328.77	34.88%	主要系本期新增融资项目所致
其他非流动负债	35,600,000.00	262,804,248.10	-86.45%	主要系政府补助款达到验收条件转到递延收益所致
合并利润表项目	2025 年前三季度	2024 年前三季度	变动幅度	变动说明
营业成本	8,026,006,792.20	5,899,736,708.18	36.04%	主要系本期销量增长带来的成本总额增长所致
税金及附加	93,949,826.12	68,003,894.59	38.15%	主要系房产税、印花税等增加所致
销售费用	116,159,347.35	60,895,859.32	90.75%	主要系本期加大市场开拓力度、销量增加所致
管理费用	574,568,712.22	415,297,748.63	38.35%	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	242,750,093.40	183,663,441.10	32.17%	主要系汇兑收益减少所致
资产减值损失	-110,842,185.59	-19,909,607.74	-	主要系根据企业会计准则要求计提存货跌价准备所致
营业外支出	27,356,040.11	5,958,602.17	359.10%	主要系补交所得税产生的滞纳金增加
所得税费用	150,267,252.12	33,384,766.53	350.11%	主要系递延所得税费用增加所致
合并现金流量表项目	2025 年前三季度	2024 年前三季度	变动幅度	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	877,327,356.82	2,297,275,131.82	-61.81%	主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少
投资活动产生的现金流量净额	-862,716,582.43	-5,000,003,853.90	-	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
筹资活动产生的现金流量净额	-90,056,087.70	1,868,627,514.10	-	主要系本期取得借款收到的现金减少

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		123,142	报告期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	13.27%	128,443,138	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	12.34%	119,449,535	0	质押	77,884,000
李晓华	境内自然人	8.34%	80,749,879	60,562,409	质押	40,970,000
SHERRY LEE	境外自然人	7.36%	71,298,709	0	质押	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	3.16%	30,574,204	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.02%	29,276,953	0	不适用	0
昆明华辰投资有限公司	境内非国有法人	1.65%	16,001,013	0	不适用	0
JERRY YANG LI	境外自然人	1.52%	14,735,754	0	质押	14,735,754
张勇	境内自然人	1.26%	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业主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.90%	8,757,006	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	股份种类及数量	
		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
PAUL XIAOMING LEE	32,110,785	人民币普通股	32,110,785
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	30,574,204	人民币普通股	30,574,204
香港中央结算有限公司	29,276,953	人民币普通股	29,276,953
李晓华	20,187,470	人民币普通股	20,187,470
昆明华辰投资有限公司	16,001,013	人民币普通股	16,001,013
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－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	8,757,006	人民币普通股	8,757,006
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。		
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

1、2024 年 12 月 13 日，公司第五届董事会第三十四次会议和第五届监事会第二十八次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于注销 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的议案》，同意对 2022 年股票期权与限制性股票激励计划中 37 名已离职激励对象持有的限制性股票合计 18,638 股予以回购注销，已获授但尚未获准行权的股票期权合计 18,638 份予以注销；同意对 2024 年限制性股票激励计划中 9 名已离职激励对象持有的限制性股票合计 45,600 股予以回购注销。详见公司 2024 年 12 月 14 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购注销部分限制性股票的公告》（公告编号：2024-243 号）、《关于注销 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的公告》（公告编号：2024-244 号）。本次限制性股票回购注销事项已经公司 2024 年第十次临时股东会审议通过。

2025 年 1 月 10 日，公司在指定信息披露媒体披露《关于 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权注销完成的公告》（公告编号：2025-009 号），公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）办理完成 18,638 份股票期权的注销手续。

2025 年 3 月 22 日，公司在指定信息披露媒体披露《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-037 号），公司已在中国结算深圳分公司办理完成 64,238 股限制性股票的回购注销手续。

2、2025 年 1 月 2 日，公司第五届董事会第三十六次会议和第五届监事会第三十次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于注销 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的议案》，同意对 2022 年股票期权与限制性股票激励计划中 13 名激励对象已获授但尚未解除限售的全部或部分限制性股票合计 17,197 股予以回购注销，已获授但尚未获准行权的股票期权合计 14,877 份予以注销；同意对 2024

年限制性股票激励计划中 11 名激励对象已获授但尚未解除限售的部分限制性股票合计 1,689,882 股予以回购注销。详见公司 2025 年 1 月 3 日在指定信息披露媒体披露的《关于回购注销部分限制性股票的公告》（公告编号：2025-003 号）、《关于注销 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的公告》（公告编号：2025-004 号）。本次限制性股票回购注销事项已经公司 2025 年第二次临时股东会审议通过。

2025 年 1 月 10 日，公司在指定信息披露媒体披露《关于 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权注销完成的公告》（公告编号：2025-009 号），公司已在中国结算深圳分公司办理完成 14,877 份股票期权的注销手续。

2025 年 3 月 22 日，公司在指定信息披露媒体披露《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-037 号），公司已在中国结算深圳分公司办理完成 1,707,079 股限制性股票的回购注销手续。

3、截至 2025 年 1 月 22 日，公司可转换公司债券“恩捷转债”触发向下修正转股价格条款。2025 年 1 月 22 日，公司召开第五届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于董事会提议向下修正“恩捷转债”转股价格的议案》，公司董事会提议向下修正“恩捷转债”转股价格，并将该议案提交公司股东会审议，详见公司于 2025 年 1 月 23 日在指定信息披露媒体披露的《关于董事会提议向下修正“恩捷转债”转股价格的公告》（公告编号：2025-020 号）。2025 年 2 月 10 日，公司召开 2025 年第三次临时股东会审议通过上述事项并授权董事会根据《公开发行可转换公司债券募集说明书》等相关规定全权办理本次向下修正“恩捷转债”转股价格有关的全部事宜。2025 年 2 月 10 日，公司召开第五届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于向下修正“恩捷转债”转股价格的议案》，根据公司 2025 年第三次临时股东会的授权，董事会决定将“恩捷转债”的转股价格向下修正为 32.00 元/股，修正后的转股价格自 2025 年 2 月 11 日起生效。详见公司于 2025 年 2 月 11 日在指定信息披露媒体披露的《关于向下修正“恩捷转债”转股价格的公告》（公告编号：2025-027 号）。

4、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《云南恩捷新材料股份有限公司章程》（以下简称“《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》。上述《环境、社会与治理（ESG）管理制度》和《舆情管理制度》已分别经公司第五届董事会第三十八次会议和第五届董事会第四十次会议审议通过。

5、2025 年 4 月 22 日，公司第五届董事会第四十次会议和第五届监事会第三十三次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于注销 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的议案》，因公司 2022 年股票期权与限制性股票激励计划第三个解除限售期公司层面业绩考核要求未达成，公司同意对 624 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 330,036 股予以回购注销；公司 2022 年股票期权与限制性股票激励计划第三个行权期公司层面业绩考核要求未达成，公司同意对 650 名激励对象已获授但尚未行权的股票期权合计 329,019 份予以注销；因公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个解除限售期公司层面业绩考核要求未达成，公司同意对首次授予的 115 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 580,946 股予以回购注销；因公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的激励对象中的 14 名激励对象离职或降职，公司同意对 14 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 341,400 股予以回购注销。详见公司 2025 年 4 月 23 日在指定信息披露媒体披露的《关于回购注销部分限制性股票的公告》（公告编号：2025-058 号）、《关于注销 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的公告》（公告编号：2025-059 号）。本次限制性股票回购注销事项已经公司 2024 年度股东会审议通过。

2025 年 5 月 15 日，公司在指定信息披露媒体披露《关于 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权注销完成的公告》（公告编号：2025-083 号），公司已在中国结算深圳分公司办理完成 329,019 份股票期权的注销手续。

2025 年 8 月 2 日，公司在指定信息披露媒体披露《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-121 号），公司已在中国结算深圳分公司办理完成 1,252,382 股限制性股票的回购注销手续。

6、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本届董事会届满之日止。公司原财务总监李见先生因个人原因向董事会申请辞去公司财务总监职务，并同时申请辞去其担任的公司其他职务。李见先生在辞职后将不再担任公司任何职务。详见公司于 2025 年 4 月 29 日在指定信息披露媒体披露的《关于财务总监变更的公告》（公告编号：2025-066 号）。

7、2025 年 5 月 13 日，公司第五届董事会第四十三次会议和第五届监事会第三十五次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，因公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的激励对象中 4 名激励对象离职或职务变动，公司同意对 4 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 108,000 股予以回购注销。详见公司 2025 年 5 月 14 日在指定信息披露媒体披露的《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：2025-076 号）。该事项已经公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过。

2025 年 8 月 2 日，公司在指定信息披露媒体披露《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-121 号），公司已在中国结算深圳分公司办理完成 108,000 股限制性股票的回购注销手续。

8、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兼证券事务代表，任期与公司第五届董事会任期一致。公司副总经理、原董事会秘书兼证券事务代表禹雪女士因工作变动原因向董事会提交书面辞职报告，申请辞去公司董事会秘书、证券事务代表职务。辞去前述职务后，禹雪女士仍担任公司副总经理、公司下属子公司湖北恩捷新材料科技有限公司董事长、公司下属子公司江西睿捷新材料科技有限公司董事。详见公司于 2025 年 5 月 14 日在指定信息披露媒体披露的《关于聘任公司董事会秘书兼证券事务代表的公告》（公告编号：2025-074 号）。

9、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（以下简称“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 年第五次临时股东大会审议通过。同时，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，公司制定了《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露管理制度》。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。2025 年 8 月 26 日，公司收到交易商协会签发的《接受注册通知书》（中市协注【2025】MTN800 号），交易商协会决定接受公司科技创新债券注册。详见公司分别于 2025 年 6 月 17 日、2025 年 7 月 5 日、2025 年 8 月 27 日在指定信息披露媒体披露的《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公告》（公告编号：2025-094 号）、《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公告》（公告编号：2025-104 号）、《关于收到中国银行间市场交易商协会〈接受注册通知书〉的公告》（公告编号：2025-140 号）。

10、2025 年 7 月 4 日，公司召开第五届董事会第四十五次会议和第五届监事会第三十七次会议审议通过了《关于购买董监高责任险的议案》，为进一步完善风险管理体系，降低公司运营风险，促进相关责任人员在各自职责范围内更充分地发挥决策、监督和管理的职能，根据《上市公司治理准则》等相关规定，公司为董事、监事、高级管理人员及相关责任人员购买责任保险，保险限额为不超过人民币 8000 万元/年，保险费为不超过人民币 40 万元，保险期限为 1 年。详见公司于 2025 年 7 月 5 日在指定信息披露媒体刊登的《关于购买董监高责任险的公告》（公告编号：2025-105 号）。

11、公司分别于 2023 年 7 月 18 日、2024 年 7 月 24 日、2024 年 7 月 27 日在指定信息披露媒体披露了《关于控股股东及实际控制人增持公司股份计划完成的公告》（公告编号：2023-122 号）、《关于实际控制人违规减持致歉并承诺购回的公告》（公告编号：2024-168 号）、《关于部分董事、监事、高级管理人员及

核心人员增持公司股份计划完成的公告》（公告编号：2024-172 号）。截至 2025 年 7 月 11 日，公司实际控制人李晓明家族及其一致行动人因增持公司股份、履行购回承诺事项，以及因公司回购注销部分股权激励计划限制性股票、注销回购股份等总股本变动事项，导致其所持权益变动超过 1%。详见公司于 2025 年 7 月 15 日在指定信息披露媒体披露的《关于实际控制人权益变动超过 1%的公告》（公告编号：2025-114 号）。公司实际控制人及其一致行动人已于 2025 年 7 月 14 日使用自有及自筹资金完成承诺的购回事项，详见公司于 2025 年 7 月 16 日披露的《关于实际控制人完成购回公司股份的公告》（公告编号：2025-115 号）。

12、公司在日常税务合规自查过程中，对公司可转换公司债券相关财税处理进行了专项复核。经自查确认，因可转换公司债券利息费用的税会处理差异，公司需补缴企业所得税 2,243.20 万元，企业所得税滞纳金 1,129.81 万元。截至 2025 年 7 月 25 日，公司已补缴完毕企业所得税及滞纳金合计 3,373.01 万元。详见公司于 2025 年 7 月 26 日在指定信息披露媒体披露的《关于缴纳税款的公告》（公告编号：2025-118 号）。

13、2025 年 8 月 18 日，公司召开第五届董事会第四十六次会议和第五届监事会第三十八次会议审议通过了《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》，鉴于当前市场环境及募投项目的实施进展情况，为提高募集资金使用效率，经审慎研究，公司终止“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。详见公司于 2025 年 8 月 19 日在指定信息披露媒体刊登的《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公告》（公告编号：2025-134 号）。该事项已经公司 2025 年第七次临时股东会审议通过。

14、2025 年 8 月 18 日，公司召开第五届董事会第四十六次会议和第五届监事会第三十八次会议审议通过了《关于部分募投项目新增实施地点及延期的议案》《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》，基于谨慎性原则，结合当前募投项目“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”；同意公司在“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。详见公司于 2025 年 8 月 19 日在指定信息披露媒体披露的《关于部分募投项目新增实施地点及延期的公告》（公告编号：2025-135 号）、《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公告》（公告编号：2025-136 号）。

15、2025 年 8 月 18 日，公司召开第五届董事会第四十六次会议和第五届监事会第三十八次会议审议通过了《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》，为进一步完善公司治理、规范公司运作，公司对《公司章程》部分条款进行修订；同时，根据相关法规的要求，公司不再设置监事会，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，公司同时增设职工代表董事。详见公司分别于 2025 年 8 月 19 日、2025 年 9 月 5 日在指定信息披露媒体刊登的《关于取消监事会并修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的公告》（公告编号：2025-137 号）、《关于取消监事会的公告》（公告编号：2025-147 号）。上述事项已经公司 2025 年第七次临时股东会审议通过。

16、2025 年 9 月 4 日，公司董事会收到冯洁先生提交的辞职报告，其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，辞去前述职务后，冯洁先生仍担任公司下属子公司红塔塑胶（成都）有限公司总经理及销售部部长；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。详见公司于 2025 年 9 月 5 日在指定信息披露媒体刊登的《关于非独立董事辞职暨选举职工代表董事的公告》（公告编号：2025-148 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：云南恩捷新材料股份有限公司

2025 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,449,338,354.51	2,574,141,019.53
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	685,383,726.78	370,653,110.87
应收账款	6,878,723,583.22	6,102,048,232.51
应收款项融资	491,215,661.60	408,092,531.80
预付款项	230,232,064.70	160,423,760.33
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	28,310,084.88	28,221,493.60
其中：应收利息		
应收股利	1,347,859.55	1,347,859.55
买入返售金融资产		
存货	2,586,137,075.80	2,963,026,794.82
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	70,324,416.67	215,940,873.29
其他流动资产	620,064,944.49	1,001,879,072.11
流动资产合计	14,039,729,912.65	13,824,426,888.86
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	4,941,491.30	
长期股权投资	101,313.49	
其他权益工具投资	78,000,000.00	78,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,592,612.85	9,051,579.82
固定资产	27,354,652,464.63	22,928,507,627.21
在建工程	2,597,119,157.17	5,863,245,023.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	799,299.93	1,752,245.09
无形资产	1,112,517,417.15	1,130,776,649.65
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	10,552,096.53	1,280,992.77
递延所得税资产	679,725,252.70	632,495,685.27

其他非流动资产	1,593,728,981.84	2,210,995,255.06
非流动资产合计	33,959,835,640.95	33,375,210,611.36
资产总计	47,999,565,553.60	47,199,637,500.22
流动负债：		
短期借款	7,685,551,334.95	8,136,897,962.50
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	620,027,155.07	514,689,404.62
应付账款	2,124,887,360.31	2,009,858,521.55
预收款项		
合同负债	85,339,153.24	45,640,854.47
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	102,062,023.55	88,966,332.21
应交税费	140,742,119.35	116,901,868.52
其他应付款	210,929,049.60	212,623,069.42
其中：应付利息		
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	2,559,898,157.72	1,781,854,472.71
其他流动负债	719,032,429.91	736,298,107.85
流动负债合计	14,248,468,783.70	13,643,730,593.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,354,038,060.11	5,070,029,111.30
应付债券		440,251,699.82
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	233,055,556.51	172,792,328.77
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,576,118,423.56	1,382,766,781.07
递延所得税负债	47,537,388.70	22,264,253.52
其他非流动负债	35,600,000.00	262,804,248.10
非流动负债合计	7,246,349,428.88	7,350,908,422.58
负债合计	21,494,818,212.58	20,994,639,016.43
所有者权益：		
股本	968,159,086.00	971,279,156.00
其他权益工具	50,180,614.98	50,222,020.25
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,532,598,313.35	14,596,889,137.16
减：库存股	251,126,096.64	337,939,102.37
其他综合收益	275,846,970.16	-97,799,317.85
专项储备		
盈余公积	421,806,734.33	421,806,734.33
一般风险准备		
未分配利润	8,780,447,943.16	8,866,770,927.54
归属于母公司所有者权益合计	24,777,913,565.34	24,471,229,555.06

少数股东权益	1,726,833,775.68	1,733,768,928.73
所有者权益合计	26,504,747,341.02	26,204,998,483.79
负债和所有者权益总计	47,999,565,553.60	47,199,637,500.22

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、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	9,543,284,687.54	7,464,675,528.20
其中：营业收入	9,543,284,687.54	7,464,675,528.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,549,209,380.97	7,161,028,694.39
其中：营业成本	8,026,006,792.20	5,899,736,708.18
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	93,949,826.12	68,003,894.59
销售费用	116,159,347.35	60,895,859.32
管理费用	574,568,712.22	415,297,748.63
研发费用	495,774,609.68	533,431,042.57
财务费用	242,750,093.40	183,663,441.10
其中：利息费用	241,976,383.04	221,799,157.03
利息收入	28,384,891.62	49,049,589.62
加：其他收益	190,571,966.85	205,659,579.48
投资收益（损失以“—”号填列）	-12,097,534.60	-15,099,554.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-146,186.51	668,716.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-775,560.65	654,796.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-110,842,185.59	-19,909,607.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-153,632.16	2,682,042.43
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	60,778,360.42	477,634,089.54
加：营业外收入	3,495,121.28	9,408,622.19
减：营业外支出	27,356,040.11	5,958,602.17
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	36,917,441.59	481,084,109.56
减：所得税费用	150,267,252.12	33,384,766.53
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-113,349,810.53	447,699,343.03
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-113,349,810.53	447,699,343.03

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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-86,322,984.38	443,499,563.79
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-27,026,826.15	4,199,779.24
六、其他综合收益的税后净额	392,403,159.01	-3,736,518.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	373,646,288.01	-3,557,912.95
（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	373,646,288.01	-3,557,912.95
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	373,646,288.01	-3,557,912.95
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	18,756,871.00	-178,605.59
七、综合收益总额	279,053,348.48	443,962,824.49
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	287,323,303.63	439,941,650.84
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-8,269,955.15	4,021,173.65
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.09	0.45
（二）稀释每股收益	-0.0787	0.46

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、合并年初到报告期末现金流量表

项目	单位：元	
	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	6,662,346,365.59	7,900,510,652.17
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	374,379,285.17	286,621,712.49
收到其他与经营活动有关的现金	274,843,263.93	323,249,813.17
经营活动现金流入小计	7,311,568,914.69	8,510,382,177.83
购买商品、接受劳务支付的现金	4,313,689,578.86	3,966,114,840.36
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		
支付给职工及为职工支付的现金	1,172,154,239.85	1,040,611,444.61
支付的各项税费	508,702,833.99	428,721,865.85
支付其他与经营活动有关的现金	439,694,905.17	777,658,895.19
经营活动现金流出小计	6,434,241,557.87	6,213,107,046.01
经营活动产生的现金流量净额	877,327,356.82	2,297,275,131.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	602,523,934.72	824,717,500.00
取得投资收益收到的现金	27,230,702.36	10,163,443.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,622,085.42	21,582,061.56
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	632,376,722.50	856,463,005.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,033,401,625.72	4,937,207,277.22
投资支付的现金	390,492,500.00	856,145,367.08
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	71,199,179.21	63,114,215.10
投资活动现金流出小计	1,495,093,304.93	5,856,466,859.40
投资活动产生的现金流量净额	-862,716,582.43	-5,000,003,853.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	389,936.06	357,881,358.44
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	389,936.06	231,540,000.00
取得借款收到的现金	9,001,426,185.84	11,623,641,570.58
收到其他与筹资活动有关的现金	130,259,776.39	
筹资活动现金流入小计	9,132,075,898.29	11,981,522,929.02
偿还债务支付的现金	8,314,330,690.64	7,841,600,741.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	237,524,943.55	1,822,611,653.72
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	670,276,351.80	448,683,019.35
筹资活动现金流出小计	9,222,131,985.99	10,112,895,414.92
筹资活动产生的现金流量净额	-90,056,087.70	1,868,627,514.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	32,685,355.29	-945,047.41
五、现金及现金等价物净增加额	-42,759,958.02	-835,046,255.39
加：期初现金及现金等价物余额	1,733,460,483.14	2,789,034,001.85
六、期末现金及现金等价物余额	1,690,700,525.12	1,953,987,746.46

（二）2025 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

第三季度财务会计报告是否经过审计

☐是 ☒否 公司第三季度财务会计报告未经审计。

云南恩捷新材料股份有限公司董事会

2025 年 10 月 29 日