

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

云南恩捷新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-011

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 _____
参与单位名 称及人员姓 名	嘉实基金、Bernstein、Qatar Investment Authority、Capital international Investors、Munro Investment、Carrhae Capital LLP、Springs Capital (Hong Kong) Ltd 等机构
时间	2025 年 9 月 16 日
地点	上海恩捷行政楼
上市公司接 待人员姓名	恩捷股份副总经理禹雪、投资者关系经理徐晶晶
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司就投资者以下问题进行回复： 1、公司海外市场优势？ 公司有海外产能、众多海外客户和在手订单、有完善的知识产权布局、有全球运营和管理的能力等多方面优势，具体情况如下：（1）公司是中国锂电产业链中最早出海布局产能建设的企业之一，2020 年公司开始建设匈牙利一期项目，建设 4 亿平的产能，2024 年 1 月公告美国工厂项目，建设 7 亿平涂覆膜产能，公司已有海外基地在运营和出货，有显著的先发优势，随着公司逐渐完善全球布局，能够为全球客户提供更好更安全的隔膜供应；（2）公司知识产权体系非常完善，拥有多项自有及帝人授权专利，并且在多国进行专利布局（日本、韩国、美国、欧洲），凭借 IP 护城河保障客户供应的安全性和稳定性；（3）公司与全球知名电池厂商均保持长

期深度合作，深耕海外销售渠道多年。凭借前述优势，公司未来能够继续提高全球市场份额，巩固全球隔膜行业龙头地位。

2、公司对后续的下游需求以及隔膜行业供需怎么看？

目前公司产能利用率较高，处于行业领先水平。一般下半年是隔膜的需求旺季，随着未来下游需求的稳定增长，公司的隔膜产能将略紧；与此同时，隔膜行业的产能新增已大幅放缓，隔膜供过于求的状态将随着需求不断增长而越来越收敛，有望在未来迎来供应平衡状态。

3、公司订单是否饱满？

公司目前在手订单充沛，产能利用率较高，同时近期公司的下游客户需求和订单呈现稳定增长态势，在下游储能需求较为旺盛的基础上，公司 2025 年出货量有望进一步增长。

4、公司国内隔膜产能建设情况？

公司国内湿法隔膜基地包含上海恩捷、珠海恩捷、无锡恩捷、江西通瑞、湖北恩捷、重庆恩捷等，江西恩博是公司的干法隔膜基地，年产能 10 亿平。国内目前还在建设中的湿法隔膜基地玉溪基地，一期正在逐步投产。

5、公司在固态材料上的布局？

在在半固态电池隔膜业务布局方面，公司下属控股子公司江苏三合电池材料科技有限公司具备半固态电池隔膜量产供应能力，公司在积极开拓市场。在全固态电池材料布局方面，公司下属控股子公司湖南恩捷前沿新材料科技有限公司专注高纯硫化锂、硫化物固态电解质和硫化物固态电解质膜产品的研发和布局，高纯硫化锂产品的中试线已经搭建完成，固态电解质 10 吨级产线已经投产，具备出货能力，已在玉溪规划千吨级产线。公司将继续投入研发，积极开拓市场，加深与客户的技术交流，推动行业技术发展。

附件清单	无
日期	2025 年 9 月 16 日星期二