

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：2025-012

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞基金、太平养老保险、兴证全球、海富通基金、永赢基金、德邦基金、国泰基金、汇华理财、朱雀基金、博裕资本、圆信永丰基金、聚鸣投资、西部利得基金、中金证券、申万宏源证券、国盛证券等机构
时间	2025年9月26日
地点	恩捷股份金桥新能源总部 912 会议室
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	<p>公司就投资者以下问题进行回复：</p> <p>1、公司对隔膜行业后续供给怎么看？</p> <p>由于隔膜行业前期供过于求，行业整体的产能利用率不高，其中头部企业较好一些，因此，行业新增产能节奏较前几年明显放缓，尤其是今年新增产能更少，而隔膜产能的释放需经历建设、客户验证、产能爬坡等，周期较长，这将大大有益于未来整个行业的供需格局显著改善。恩捷股份的产能利用率一直以来都是行业领先态势，公司市场地位稳固，不断提升市场占有率，随着近期下游需求走强，目前产能利用率较高，公司将全力以赴为全球客户供应高品质的隔膜产品和服务。</p> <p>2、公司的超薄隔膜产品提升了哪些性能？</p>

公司的超薄高强隔膜通过优化聚乙烯凝聚态结构设计并结合低温超倍率拉伸工艺，在实现隔膜厚度降低 28% 以上的同时，仍保持高强度和热稳定性，其双向拉伸强度超过 400MPa，穿刺强度达到 560gf 以上，提升 20% 以上，突破了“薄即脆弱”的技术难题，助力动力电池的超高续航性能提升；基膜针刺强度的显著提升，也大大降低电芯热失控风险，能提高安全性。

3、公司怎么看待固态电池的发展？

目前市场普遍认为固态电池包括半固态电池和全固态电池，但半固态电池的结构实际上与液态电池一样，仍需要正极、负极、电解液和隔膜。公司认为，半固态电池是走向全固态电池的过渡产品；而全固态电池，从原材料和工艺等与液态电池不一样，目前处于产业发展初期，成本也较高，未来全固态电池将会更多应用于“三深”（深空、深海、深地）等领域，与现有的液态电池、半固态电池长期共存。公司在半固态电池材料和固态电池材料领域也有长期的关注和投入，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，加深与客户的合作和技术交流，推动行业技术发展。

4、公司在固态材料的优势？

首先，得益于公司扎实的研发能力和全链式的“垂直”创新体系，产品迭代速度快，能够对开发出来的材料进行快速评测、分析和优化，开发出客户要求的固态电池材料；第二，公司与众多全球主流电池厂商建立了长期稳定的合作关系，公司能够与客户进行技术交流，建立合作粘性，及时地把握市场机遇。

附件清单	无
日期	2025 年 9 月 26 日星期五