

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	嘉实基金、银华基金、广东正圆私募基金管理有限公司、正心谷资本、国金证券、民生证券、东方证券、神农资产管理有限公司、华福证券、中国国际金融股份有限公司、华创证券、天风证券、花旗环球金融亚洲公司、瑞银证券、中信证券、财通证券等
时间	2024年10月31日
地点	江西省通瑞新能源科技发展有限公司会议室 进门财经电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书禹雪女士
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><b>1、请介绍公司海外布局？</b></p> <p>公司持续开拓海外市场和客户，不断提升供应份额，积极开拓新海外客户，如印度电池制造商 EESL 的定点等；另一方面，公司加大海外产能布局来匹配未来海外市场对隔膜产品的需求，公司分别在匈牙利、美国和马来西亚有布局：公司匈牙利工厂分两期投建，一期项目的工厂已建设完成，设备已安装调试完成，海外客户正在验证，验证工作顺利，匈牙利一期将尽快开始进行量产供应；公司也公告了匈牙利二期项目，规划投建 4 条产线，隔膜产能约 8 亿平方米；美国涂覆工厂的建设进</p>

展顺利，接下来将按计划推进设备安装；今年公司公告了马来西亚项目，规划产能约 10 亿平方米。公司的全球竞争优势明显：公司具有市场和客户优势，并且拥有全球产能和供应能力；公司还有较强的研发实力和完善的专利布局，使产品有保障，这些都是公司未来引领市场、参与全球竞争和未来盈利改善的坚实基础和保障。

## 2、当前中小型厂商的开工率水平？

从当前隔膜行业的盈利水平来看，仅头部企业保持盈利的状态，头部企业的市场份额和开工率显著高于中小型厂商，有些中小企业已经暂缓扩产或终止隔膜项目。

## 3、价格趋势如何？对客户还有降价吗？

从供给端看，今年行业新增产能远低于去年，在今年形成的有效产能也明显减少，供给改善明显；从需求端看，三季度市场较好，近期隔膜产品价格已基本稳定。在目前整体行业的盈利承压情况下，公司认为更重要的事是做好新产品开发，为客户提供性能更好的新产品，一方面也配合客户升级产品加强竞争力，另一方面也能够改善公司的产品结构和盈利，比如公司在积极推进快充隔膜、超薄高强度隔膜、耐高温隔膜等产品在下游电池厂商的送样、导入验证工作。

## 4、匈牙利工厂以及美国工厂的客户有哪些？

一直以来，公司与众多全球领先和知名的大型锂电池客户如 LGES、法国 ACC、Ulitium Cell、某海外大型车企等均保持长期稳定的合作关系，公司全球的工厂都会为全球客户包括中国锂电池厂商在海外的需求都做好供应和服务工作，公司会积极开拓市场和客户，以最大的努力保障客户的供应链安全。

## 5、公司三季度出货多少？市占率如何？今年全年和明年的出货量指引？

因三季度市场较好，公司把握市场机遇，三季度的出货量环比增长较大，国内湿法隔膜市场占有率有所提升；公司各部门尤其是市场部、生产等都在全力以赴，为努力达成全年预定目标紧密协作。公司明年产能较今年进一步增长，具备的交付能力较今年也有所增长，公司仍为以提升市场份额和高开机率为目标而努力。

## 6、明年盈利改善吗？

公司将持续通过改善客户结构和产品结构来促使盈利改善，当前产品价格基本稳定，明年欧洲开始碳排放考核，这将带动欧洲电动化提升，海外市场有望迎来增长，公司明年欧洲匈牙利一期项目将批量出货，进一步提高公司的海外客户占比，同时，公司还通过新产品的开发和导入、以及公司内部多项降本增效的项目执行来改善盈利情况。

## 7、资本开支情况？

今年公司继续投建部分新基地如中国的江苏金坛基地和湖北荆门基地、美国涂布工厂和金桥总部的建设，因此今年的资本开支约 50 亿元；明年的资本开支将有所下降。

## 8、展望明年，公司从哪些方面进行降本？

公司有多项降本举措正在推进中，这也是公司近期以及未来的重点工作之一，主要有：（1）进一步提高产品良率：当前公司隔膜产能大，提高产品良率能有效降本，通过改善产品厚度、改造设备和工艺、推进新一代宽幅宽高机速的产线投放等专项工作来持续提高产品良率；（2）推进原材料国产化；（3）加快非核心设备的国产化进程：公司核心设备采用进口设备，在涂覆机、分切机等非核心设备方面，已经开始使用部分国产设备，降本效果达到预期，公司将积极推动其他设备如萃取、烘箱等的国产化应用。（4）加快自动化，提高生产效率：隔膜生产产线前端自动化程度高，但后端分切、涂布、包装、质检、仓储等自动化程度还有较大提升空间，因此公司将大力加大自动化来提高生产效率、降低成本，例如公司已在基地试点自动化包装线等项目。总体来看，公司在多个业务流程和环节上都有降本目标和项目，随着这些项目逐步执行，预计将持续降本。

## 9、传统业务的盈利？

公司的传统业务包括无菌包装、特种纸、BOPP 膜（平膜和烟膜）和烟标印刷产品，收入和利润占比均很小，但公司在加大无菌包装的投资，目前在马鞍山建设新

	<p>无菌包装基地，为能够更好地服务好国内头部乳企做好产能准备；BOPP 膜业务的新产线已在玉溪运行。</p> <p><b>10、未来目标费用率能降到多少？</b></p> <p>公司也在管控各项费用，三季度总费用环比下降明显，其中财务费用和管理费用环比降幅较大，公司会继续做好降费工作；公司的重点工作在加大市场拓展力度、强化技术和研发的能力来进一步提高市场份额、强化与合作客户的粘性，因此公司会将销售费用和研发费用维持在合理水平，来确保目标的执行和实现。</p> <p><b>11、目前出货供应给储能电池的量有多少？未来怎么看储能使用湿法隔膜的趋势？</b></p> <p>公司大部分产品应用于动力电池，也有部分产品应用于储能领域，公司重视和看好储能的市场和未来发展，已有产品供应和布局，随着下游客户尤其是大储的应用对于湿法隔膜的需求增加，公司将更加积极、主动的做好相应产品送样、验证和供应的工作。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 10 月 31 星期四