

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：2024-006

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	Goldman Sachs、AllianceBernstein Lp、Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd、Dymon Asia Capital HK Ltd、Fullerton Inv Mgmt (Shanghai) Co Ltd、Millennium Mgmt LLC、Pinpoint Asset Mgmt Ltd、Point72 Asset Mgmt、Stoneylake Asset Mgmt (Hong Kong) Ltd、Sunshine Asset Management Co., Ltd、国联证券、太平洋资产管理有限责任公司等
时间	2024年11月29日
地点	上海恩捷新材料科技有限公司4楼会议室&电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼公司副总经理禹雪、研究院新型电池材料研究所所长兼任湖南恩捷前沿新材料科技有限公司副总经理刘洋
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、海外项目进展如何？</p> <p>公司在匈牙利、美国、马来西亚有产能布局，匈牙利工厂分两期投建，一期项目海外客户正在验证，验证工作顺利，将马上开始进行量产供应；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；美国涂覆工厂规划14条涂布产线，涂覆产能约7亿平；马来西亚基地规划产能约10亿平，前述海外项目均在按计划推进。</p> <p>2、海外工厂预计未来盈利情况如何？</p>

海外产品的盈利水平优于国内，具体盈利情况因所在国家或地区的投资成本和运营费用等不同而有所差异。

3、今年和明年新增产能的释放情况如何？

今年，国内主要两个生产基地是湖北恩捷和江苏恩捷，各 8 条产线已投产，欧洲匈牙利一期项目的 4 条产线也安装调试完成，客户正在验证，综上，到今年年底，公司湿法隔膜产能约 110 亿平方米。2025 年主要投建国内玉溪恩捷部分产线、以及美国项目、马来西亚项目和匈牙利二期项目，国内新增产能逐步释放，海外产能尚需建设，公司将按计划加快推进海外基地的投资和建设，以满足全球客户未来对高品质的隔膜需求。

4、公司超薄的隔膜产品相较于现有产品有何区别？

公司第一代超薄高强隔膜产品已满足客户需求，目前在加紧开发和验证第二代超薄产品，此产品在强度上要求更高，工艺难度大，甚至需要从设备端就进行改造迭代以满足更稳定的生产要求，公司新设计的生产线已经充分考虑了工艺和设备的适配性，能够生产出良率较高、性能优异的超薄且高强的产品。该产品在电池能量密度、性能优化上有显著优势，因此我们认为超薄高强的产品是未来技术和产品发展的趋势，公司已和国内某客户进行了长时间技术开发，目前正在加快验证导入工作。

5、电池厂商推出的高倍率快充电池对隔膜有什么影响？

高倍率快充电池对隔膜有特定要求，公司生产的微孔隔膜可以根据客户需求定制不同孔隙率的隔膜，公司第一代快充隔膜孔已量产供应多年，适用于高倍率快充电池，目前第二代快充隔膜的孔隙率已超过 50%，快充性能更好，已向多家客户送样验证，且公司产能丰富，工艺和技术成熟，具备快速大规模量产的优势。

6、公司目前正在做的全固态三个产品中，哪一款最有优势？

公司硫化锂、电解质和电解质膜三个硫化物全固态产品线齐头并进，各有优势，目前内部测试结果显示，三个方向都有很好的表现。

	<p>7、硫化物固态电解质当前成本较高，未来大规模生产后成本能否降低？</p> <p>目前的成本确实相对较高，但随着技术进步和产能扩大，成本将有所降低，我们正在努力通过技术改进和扩大生产规模来降低成本。</p> <p>8、我们硫化物固态电解质膜使用的是什么工艺？</p> <p>公司的硫化物固态电解质膜主要使用的是湿法工艺，厚度最薄可以做到 30um。</p> <p>9、我们目前固态电解质产能情况如何？性能指标能达到什么水平？</p> <p>已经完成吨级 LPSC 电解质稳定制备，小粒径分布在 400~800nm 区间内，离子电导率高。</p>
附件清单	湖南恩捷简介
日期	2024 年 11 月 29 星期五