

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：2025-002

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	通过全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）参与公司 2024 年度业绩说明会的广大投资者
时间	2025 年 4 月 23 日
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长 Paul Xiaoming Lee、副董事长兼总经理李晓华、副总经理兼董事会秘书禹雪、财务总监李见、独立董事张菁
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、请问公司还有计划在国内继续扩产锂电池隔离膜的产能吗？云南隔膜产能什么时候可以投产？</p> <p>您好！公司计划在玉溪投资建设锂电池隔离膜生产项目，详见公司于 2022 年 3 月 30 日刊载于指定信息披露媒体的《关于与玉溪市人民政府签订战略合作框架协议的进展公告》（公告编号：2022-044 号）。2024 年玉溪恩捷推进土建和设备安装调式工作，目前已有 1 条产线投产。</p> <p>2、公司 2025 年核心经营目标？</p> <p>您好！全球新能源行业景气度持续向好，公司作为湿法锂电隔膜的龙头企业，将继续按既定计划推进在海内外的生产基地建设工作，加快全球化进程。公司持续</p>

关注并重视前沿技术发展，推进半固态电池的固态电解质涂层隔膜项目的产业化进程，加大在全固态电解质关键材料上的研发力度和产业化投入，完善公司在隔膜领域的战略布局。未来公司将继续加强技术研发力度，不断提升产品创新能力。在目前市场竞争加剧的情况下，出于长期发展考虑，公司需要基于现有行业领先的规模与成本优势，更加注重新产品和新技术的开发，以新产品和技术带动盈利水平的提升，以创新驱动发展。2025 年公司将继续积极推进海外项目，并加大海外市场开发力度，加快全球化布局，利用自身核心竞争优势有效优化产品结构，提升市场份额。此外，面对激烈的竞争环境和未来全球化发展的需要，公司将持续通过设备升级、优化工艺、提高品质等工作，确保公司能够不断提高生产效率、提升公司产品品质、实现降本增效以巩固自身的核心竞争优势。

3、固态电池普及会减少隔膜需求吗？

您好！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是一样的，仍然需要正极、负极、电解液和隔膜，电解液的用量与状态与传统液态电池有所差异，仍需要目前液态电池所使用的隔膜。全固态电池的规模化、产业化仍需较长时间，需要产业链上下游共同发力，推动技术不断进步和成本进一步下降。公司是行业内最早开始投入前沿技术研发的公司，也是最早实现半固态隔膜商业化的公司。2021 年 11 月，公司子公司上海恩捷和北京卫蓝新能源科技股份有限公司、溧阳天目先导电池材料科技有限公司共同成立江苏三合电池材料科技有限公司，上海恩捷作为控股股东，主导半固态电池隔膜材料的研发和生产，已建成 2 条涂布产线，具备大批量生产和供应能力，同时积极与国内头部电池厂合作开发和验证产品，推动行业技术持续向前发展。在全固态方面，公司也保持高度关注和投入研发，2021 年底上海恩捷与中南大学团队共同成立湖南恩捷前沿新材料科技有限公司，上海恩捷作为控股股东，主要聚焦研发全固态电池相关材料，确定以硫化物路线为主，布局高纯硫化锂、硫化物固态电解质粉体和硫化物全固态电解质膜等全固态电池相关产品，高纯硫化锂产品已完成小试吨级年产能建设和运行，其中百吨级硫化锂中试线正加快推进相关试生产工作，其他产品处于客户验证过程中，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。公司认为，全固态电池商业化普及还需要较长时间，除

了界面、工艺等技术问题有待解决，其成本与现有液态锂电池相比也较高，因此全固态电池未来应用场景会是航天、军工等对电池性能要求极高且价格不敏感的细分领域，全固态电池也会和液态、半固态等电池长期共存。未来，随着产业化推进、产业链配套和技术工艺的进步等，全固态电池市场空间将会增阔，公司将持续关注该领域以及其他前沿技术的发展和市场情况，适时选择时机布局，保持行业领先性。

4、行业以后的发展前景怎样？

您好！从全球视角看，中国汽车电动化、智能化发展已走在前列，而欧美等海外地区也正布局跟进。鉴于新能源汽车和锂电池市场尤其是储能市场的巨大增长空间，GGII 数据显示，到 2030 年，全球新能源乘用车、商用车、储能电池出货规模预计分别超过 2000GWh、近 700GWh 和 1400GWh。新兴应用领域，如工程机械、船舶、航空器以及“智能化驱动的应用场景”，到 2030 年也将带来超过百 GWh 的需求。海外新能源汽车的渗透率相较于国内仍然较低，因此，其未来市场的增长速度预计将超过国内市场。锂电池隔膜作为锂电池制造中不可或缺的关键原材料，其稳定可靠的本地化产能配套能力和产品品质是隔膜企业承接下游客户大规模订单的重要基石。公司不断深化与全球头部客户的合作关系，凭借公司全球产能规模、产品品质和全球服务能力、行业领先的技术研发和专利优势等，有助于进一步提高全球市场份额，巩固全球行业领先的地位。

5、公司对隔膜的后市价格怎么看？

您好！锂离子电池隔膜市场竞争激烈，价格主要受供求关系影响。公司会通过技术创新不断推出新产品，优化产品结构，深化与海外客户的合作和技术交流。

6、公司在匈牙利和马来西亚的项目进展？公司在手订单情况？

您好！报告期内，公司匈牙利锂电池隔离膜一期项目已完成建设，在加速客户验证；公司马来西亚项目正在推进中。近期公司与全球多家知名客户签订了订单，如控股子公司 SEMCORP Hungary Kft. 与 Ultium Cells 签约供应合同，2025 年度采购不超过 6,625 万美元的锂电池隔离膜，详见 2024 年 12 月 24 日刊登在巨潮资讯网披露的《关于下属子公司签订重大合同的公告》（公告编号：2024-251 号）；控股子公司上海恩捷与 LGES 签约《供应协议》，2025-2027 年采购 35.5 亿平隔膜，

详见 2025 年 1 月 22 日刊登在巨潮资讯网披露的《关于控股子公司与 LGES 签订供应协议的公告》（公告编号：2025-018 号）；控股子公司上海恩捷与国轩高科签约《年度采购合同》，恩捷是主要供应商，2025 年向其供应锂电池隔离膜产品，详见 2024 年 12 月 21 日刊登在巨潮资讯网披露的《关于控股子公司与国轩高科签订年度采购合同的公告》（公告编号：2024-248 号）；下属子公司美国恩捷与美国某知名汽车公司签订《供应协议》，2026-2030 年采购约 9.73 亿平隔膜，详见 2025 年 4 月 4 日刊登在巨潮资讯网披露的《关于下属子公司签订供应协议的公告》（公告编号：2025-045 号）；控股子公司上海恩捷与北京卫蓝新能源签订《采购框架协议》，约定北京卫蓝新能源将其自身需求材料的 80%采购份额定点向上海恩捷及其有控制权的关联公司采购用于半固态电池的电解质隔膜、用于全固态电池的电解质及电解质膜。自 2025 年至 2030 年，北京卫蓝新能源将向上海恩捷及其有控制权的关联公司预计下达半固态及全固态电池的电解质隔膜订单总计不少于 3 亿平方米，预计下达全固态电池的电解质订单总计不少于 100 吨，详见 2025 年 1 月 15 日刊登在巨潮资讯网披露《关于控股子公司与北京卫蓝新能源签订〈采购框架协议〉的公告》（公告编号：2025-010 号）。控股子公司上海恩捷与亿纬锂能签订《全球战略合作框架协议》，双方将在产品供应、技术交流等方面进行长期稳定合作，亿纬锂能 2025-2031 年在东南亚、欧洲等市场向上海恩捷采购锂电池隔膜不少于 30 亿平方米。详见 2024 年 11 月 25 日刊登在巨潮资讯网披露《关于控股子公司与亿纬锂能签订全球战略合作框架协议的公告》（公告编号：2024-235 号）。

7、2024 年第四季度亏损原因和应对措施？

您好！因近年来公司所处的锂电池隔离膜行业市场竞争加剧，叠加下游降本压力，锂电池隔离膜产品价格及毛利下降。同时，基于谨慎性原则，结合市场情况判断和会计准则要求，公司对存货等资产计提减值损失，对本报告期业绩造成较大影响。面对行业竞争及市场变化，公司将扎实做好自身经营，通过精细化管理、工艺改进等方式降本增效，保障公司可持续发展。

附件清单	无
日期	2025 年 4 月 23 日星期三

