

证券代码：002846

证券简称：英联股份

## 广东英联包装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 checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观                                                                                                                                                                   | <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 特定对象共 64 名，交银施罗德基金、新华基金、中国人民养老保险、中加基金、华泰证券、中银国际证券、中信证券、长江证券、华创证券、申万宏源、中信建投、中国国际金融、国盛证券、光大证券、浙商证券、国联民生证券、申银万国、东吴证券、长安国际信托、民生证券、国金证券、国海证券、东方证券、国泰海通、太平洋证券、财通证券、正圆投资、朔盈资产、梦想集团、同巨投资、磐泽资产、韶夏投资、山合私募、宏道投资、上海健顺投资、上海宝旗投资、龙航资产、星石投资、德宁科技、盛悦私募、君牛私募、西部证券、耀途资本、毅园投资、川江投资、杭州景上源私募、弘毅远方、苏州君子兰、西安镭融、格宁斯窗饰、犁得尔私募基金、彼得明奇私募、德邻众福投资（排名不分先后） |                                                                                                                                  |
| 时间          | 2025 年 5 月 22 日（星期四）                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                  |
| 地点          | 1、广东英联包装股份有限公司之子公司英联金属科技（扬州）有限公司，地点位于江苏扬州江都，以下简称“英联金属”<br>2、广东英联包装股份有限公司之子公司江苏英联复合集流体有限公司，地点位于江苏扬州高邮，以下简称“江苏英联”、“英联复合集流体”                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                  |
| 上市公司接待人员姓名  | 董事、复合集流体总经理：翁伟嘉先生<br>董事会秘书：蔡彤女士<br>复合集流体研究院副院长：步绍宁先生                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                  |

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | 董事长助理：方亮先生                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投资者关系活动<br>主要内容介绍 | <p><b>一、项目概况介绍</b></p> <p>广东英联包装股份有限公司（以下简称“公司”）投资建设新能源动力锂电池复合铝箔、复合铜箔项目，总投资 30.89 亿元，计划建设 10 条复合铝箔和 134 条复合铜箔生产线，达产后年产能预计达到 1 亿 m<sup>2</sup> 复合铝箔、5 亿 m<sup>2</sup> 复合铜箔。</p> <p>产能建设方面：（1）复合铝箔：2023 年 9 月，江苏英联与设备供应商爱发科建立战略合作关系并采购 10 条复合铝箔生产线，目前，江苏英联已具备 5 条日本爱发科复合铝箔生产线。（2）复合铜箔：已具备 5 条复合铜箔生产线。</p> <p>下游客户最新进展：江苏英联团队已研制出复合铝箔和复合铜箔，产品已深入下游的动力电池、消费电池、储能电池客户进行测试反馈，并在部分头部客户取得了进一步的深度合作：</p> <p>（1）取得批量性订单：江苏英联于 2024 年 12 月获得韩国客户 U&amp;S ENERGY 批量生产订单，并双方签署了《战略合作协议》。</p> <p>（2）在下一代电池技术领域开展合作：江苏英联与广州某知名汽车公司研究院于 2025 年 3 月签订《战略合作协议》，预期在下一代电池技术领域合作开发复合集流体一体化新型材料。</p> <p>（3）布局消费电池领域：江苏英联于 2025 年 4 月与某消费电池头部企业签署《合作开发框架协议》，在消费电池领域开展项目合作与协同。</p> <p><b>二、现场参观</b></p> <p>1、调研交流对象于 2025 年 5 月 22 日上午到访公司位于江苏扬州江都区的子公司英联金属科技（扬州）有限公司，实地参观了在全球领先的智能化饮料易开盖标杆生产基地，了解公司快消品金属制品包装业务板块在智能化、自动化生产工厂和精益生产方面的深耕成果。</p> <p>2、调研对象当天下午前往公司位于扬州高邮市的子公司江苏英联复合集流体有限公司，实地参观了爱发科复合铝箔生产线和复合铜箔生产线。</p> |

同时，公司向参会的投资者详细地介绍了公司自建厂房的建设进度及英联复合集流体的工艺、技术，展示了公司各类复合铝箔、复合铜箔产品。

### 三、交流环节

投资者在江苏英联会议室就公司复合集流体业务相关情况进行交流，现将交流环节内容整理如下：

#### 1、问：公司复合集流体项目近期在下游应用端有何重要推动事件？

答：公司近年来在新能源材料复合集流体板块，坚定落实公司在复合铝箔、复合铜箔战略推进目标，加速技术突破与场景落地，自 2024 年底至今，取得一些阶段性的进展：通过与各大知名头部企业、国际客户等的合作，不断扩展在各类电池上的应用，加速完善在固态电池等创新领域的布局和技术开发。

（1）取得批量性订单。江苏英联于 2024 年底获得韩国客户 U&S ENERGY 批量生产订单（10 万 m<sup>2</sup> 复合铝箔和 5 万 m<sup>2</sup> 复合铜箔），并于 2024 年 11 月 26 日双方签署了《战略合作协议》。U&S 公司认定江苏英联为未来三年复合集流体的唯一供应商，计划 2025 年向江苏英联采购 200 万 m<sup>2</sup> 复合铝箔和 100 万 m<sup>2</sup> 复合铜箔，2026 年-2029 年需求将会持续增长，并向江苏英联进行采购。

（2）在下一代电池技术领域开展合作。江苏英联于 2025 年 3 月与广州某知名汽车公司研究院签订《战略合作协议》，预期在下一代电池技术领域合作开发复合集流体一体化新型材料，江苏英联计划在合同签订后的 1 年内，向该知名汽车公司研究院供应复合集流体一体化新型材料。同时，该知名汽车公司研究院将江苏英联作为重要的合作伙伴，择优选择江苏英联的复合集流体一体化新型材料。

（3）布局消费电池领域：江苏英联于 2025 年 4 月与某消费电池头部企业签署《合作开发框架协议》，双方基于平等互利、共同发展的原则开展合作，将充分发挥江苏英联在复合集流体材料研发、制造方面的专业优势以及某公司在锂电池研发、生产领域的深厚积累和全球领先的产业资源，

实现产业链协同，相互赋能，共同致力于高质量电池的技术研发和产业化发展。

**2、问：公司在固态电池领域上有何进展？**

答：（1）公司的复合铝箔、复合铜箔可以应用于固态电池，目前复合集流体产品在固态电池的应用正在深入推进，材料测试在持续进行。

（2）公司依托蒸镀工艺的技术储备优势，开发应用于固态电池的锂金属/复合集流体负极一体化材料，并与头部汽车公司开展相关的技术合作，预期在 1 年内向客户交付上述新型材料。

**3、问：在复合集流体板块，请介绍一下公司目前阶段具有哪些竞争优势**

答：（1）丰富完备的产品线战略：公司作为行业内少有的同时布局复合铝箔和复合铜箔的公司，针对电池正负极集流体研发复合铝箔、复合铜箔，并持续开发新的材料，可根据下游电池客户的不同需求提供不同类型的集流体材料。

**（2）技术团队保障技术的创新及迭代：**

江苏英联高度重视技术创新，拥有一支由博士、硕士领衔的全面覆盖真空物理、光学膜、柔性材料等方面专业经验的技术研发团队，并与全球领先的复合集流体蒸发设备制造商日本爱发科成立联合研究院，共同推进复合集流体技术创新，为复合集流体在各类电池的应用（包括但不限于液态电解质电池、固态电池等）提供技术保障。

此外，江苏英联积极参与《锂离子电池用复合铜箔》团体标准制定，该标准是国内针对复合铜箔在锂离子电池领域应用的首个专项标准，目前处于推进阶段，江苏英联作为组长单位联合 57 家产业链企业共同起草，旨在解决复合铜箔量产中的技术瓶颈（如延展性、界面结合力等），推动其在动力电池、储能电池等领域的大规模应用。

**4、问：在复合集流体板块，公司现有的产品有哪些？**

答：截止目前，公司复合集流体产品主要有：复合铝箔、复合铜箔（PET、PP）、涂碳复合铝箔、涂碳复合铜箔、多孔复合铜箔等。公司将持续加码研发，筑牢创新根基，落地应用更多个性化产品。

**5、问：多孔铜箔相比于传统铜箔是否会增加成本？性能如何？**

答：目前市场上对于多孔铜箔的创新持欢迎、关注的态度，在行业上的适用性较高，虽增加打孔工艺会增加成本，但多孔铜箔可实现在其他方式、环节上控制整体的成本增加；多孔铜箔的研发目的是为了在不破坏抗拉延伸性下降低内阻、提升性能。公司会持续进行技术创新和迭代，为客户开发更好、更具经济性的铜箔产品。

**6、问：公司复合集流体分别采用什么工艺，公司怎么看待复合铜箔“一步法”和“两步法”在工艺及性能上的区别？**

答：（1）公司复合铝箔采用一步蒸镀工艺，复合铜箔采用“两步法”，即磁控溅射和水电镀。（2）公司采用“两步法”制备复合铜箔，目前该工艺路径具有良率、效率及性能稳定、成熟等方面的优势。复合集流体的制备工艺路线在持续被验证和创新，公司始终保持积极和开放的态度，对多种技术工艺都有研究和技术储备，能够充分应对未来技术的变化。

**7、问：公司后续规划在复合铝箔、复合铜箔上如何释放产能？**

答：伴随着产业“从0到1”的发展脉络，公司在产能布局方面做了前瞻性的准备，以总项目30.89亿元的投资目标为锚点进行未来产能的规划，为量产做好生产条件的准备，相关产能的建设仍在持续推进中：截止目前，工厂已具备5条日本爱发科复合铝箔产线和5条复合铜箔产线，年产能可达到5000万m<sup>2</sup>复合铝箔和2500万m<sup>2</sup>复合铜箔。后续产能将有计划性地投放，主要是根据客户的合作需求量进行扩产、根据客户的合作推进速度进行产能匹配。

**8、问：最新公布的电池 GB38031 安全新国标对公司复合集流体业务有何影响**

答：GB 38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》作为我国动力电池领域的强制性国家标准，对电池及复合集流体的安全性能提出了全面升级要求，复合集流体与传统集流体相比，具有安全性、轻量化和能量密度等方面优势，特别是高安全性的优势显著，因此新国标的实施将进一步加速推动复合集流体的应用落地。

**9、问：目前公司复合集流体在下游客户的验证如何？**

答：公司的复合铝箔、复合铜箔产品已批量向下游电池客户送样并持续取得了测试反馈，目前客户对于公司的复合集流体产品反馈良好，且对于公司的响应速度、服务意识评价较高。公司与客户保持了良好、密切的联系和业务的交流，协同客户解决复合集流体应用和测试方面的问题，积极推动产品的验证和应用进程。

**10、问：复合铝箔、复合铜箔的下游应用领域大概有哪些？**

答：公司复合铝箔、复合铜箔可应用于动力电池、储能电池、消费电池、固态电池等下游应用场景，公司将持续关注相关技术领域的应用和发展情况。

**11、问：公司目前复合铝箔、复合铜箔各生产环节的车速分别是多少？**

答：复合铝箔运行车速为 16 米/分钟；复合铜箔磁控溅射车速可达到 16 米/分钟，水电镀约 8 米/分钟。随着设备的性能提升，运行速度还有持续提升的空间。

**12、问：复合集流体的焊接方式有哪些？请问复合箔材涉及的焊接阶段，公司有参与吗？**

答：复合集流体的焊接方式主要包括超声波滚焊、压熔焊等。公司不

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>直接参与焊接环节，但会结合客户特点，保持良好的合作关系进行技术协助，以更好地服务客户进行复合集流体应用。</p> <p><b>13、问：公司快消品金属包装业务规模实现增长，主要是哪方面的提升？</b></p> <p>答：公司快消品金属包装业务增长的驱动因素是全球化布局，发力境外业绩实现增长，2024 年度公司出口营收占比 33.24%，实现同比增长 43.62%。未来，公司将持续大力落实海外市场发展战略，增强罐头易开盖供应能力，提升饮料易开盖出口比例。</p> <p><b>14、问：公司未来主营业务的战略规划</b></p> <p>答：公司未来将持续推进金属包装制品板块与复合集流体板块协同发展，落实“双主业”驱动战略，继续夯实在原主业金属制品包装业务的稳定发展，大力推进复合集流体业务的研发和产业化进程，丰富公司业务结构，增强公司竞争实力，为广大投资者带来长期的发展和回报。</p> <p>接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与投资者进行了交流与沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p> |
| 附件清单 | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 日期   | 2025 年 5 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |