

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（集团）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	平安资管、东吴证券、中信建投证券、西南证券等机构
时间	2026 年 7 月 20 日
地点	恩捷股份金桥总部
上市公司接待人员姓名	董事会秘书白云飞、投资者关系经理徐晶晶
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者以下问题进行回复： 1、公司对当下以及未来行业供需怎么看？ 从供给端看，今年新增有效产能较低，供给持续改善；从需求端看，储能电池需求旺盛，动力电池需求维持增长，下游总需求维持增长。展望明年，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，隔膜供给增长仍旧难以匹配下游需求增长。目前隔膜行业供需偏紧，随着下游需求增长，供给释放缓慢，供需有望进一步紧张。 2、对行业及公司未来盈利怎么看？ 公司隔膜产品的价格受供需及产品本身性能决定，目前行业头部产能利用率均处

	于高位，行业供需紧张，公司将根据市场情形与下游客户进行沟通，在保障下游客户对优质隔膜的需求和供应稳定的情况下，努力逐步修复公司盈利。随着下游需求的持续增长，行业的产能利用率水平也稳步提高，在供需格局逐步好转的背景下，公司预计未来隔膜产品价格将有望进一步得到良性的恢复。 3、公司后续的扩产计划？ 未来几年内，随着动力电池、储能电池需求的增长以及更下游包括交通领域、算力领域等对绿色能源、稳定能源的需求，锂电池产业链的市场容量仍将保持稳定增长，同时隔膜行业扩产周期相对较长，产能难以短期内释放。公司的扩产计划以及投产节奏会根据下游需求合理安排，会密切关注下游需求变化情况，以合理布局产能，满足下游客户需要，同时努力修复盈利，稳定市场份额，提升市场竞争力。 4、公司当下订单情况？ 公司目前在手订单充沛，产能利用率处于高位水平，同时近期公司的下游客户需求和订单呈现稳定增长态势，在下游储能需求较为旺盛的基础上，公司 2026 年出货量有望进一步增长。
附件清单	无
日期	2026 年 7 月 20 日星期一