



头豹
LeadLeo

2026年 新能源汽车用云母材料行业词条 报告

国标分类/制造业/非金属矿物制品业/耐火材料制品制造/云母制品制造、头豹分类/制造业/非金属矿物制品业/耐火材料制品制造

绝缘新纪元——云母材料赋能新能源汽车高压系统安全升维 头豹词条报告系列



于利蓉 · 头豹分析师
2026-09-21 未经平台授权，禁止转载

行业分类： 制造业/云母制品制造 制造业/耐火材料制品制造

摘要 新能源汽车用云母材料是指应用于新能源汽车动力电池、驱动电机及高压电控等关键系统中，以天然云母或合成云母为主要基材，通过加工、复合或改性工艺制成，具备高耐热性、高电绝缘性、阻燃性及良好结构稳定性的功能性绝缘与热防护材料。行业资金壁垒、技术壁垒和客户壁垒较高，树脂配方与复合成型工艺构成核心技术，产品定制化属性显著，客户与工艺壁垒推动行业集中度持续提升。预计2026年-2030年，新能源汽车用云母材料行业市场规模由54.48亿人民币元增长至125.74亿人民币元，期间年复合增长率23.25%。

行业定义

云母是一种性质优异的非金属矿产，其化学稳定性好，具有抗强酸、强碱、抗高电压、绝缘、耐高温等特性，是制造电气设备的重要原材料。新能源汽车用云母材料是指应用于新能源汽车动力电池、驱动电机及高压电控等关键系统中，以天然云母或合成云母为主要基材，通过加工、复合或改性工艺制成，具备高耐热性、高电绝缘性、阻燃性及良好结构稳定性的功能性绝缘与热防护材料。

行业分类

新能源汽车用云母材料可按使用用途分为云母盖板、云母隔板、云母监控板、云母垫片和云母复合带等。

新能源汽车用云母材料基于使用用途的分类

云母盖板、云母隔板、云母监控板、云母垫片和云母复合带等。

云母盖板

主要用作新能源动力系统电池包的安全防火件，用于电池包底部和顶部，防止电池包热扩散，在电池发生爆喷时，火苗、能量、温度可以被云母盖板有效隔断，有效延长驾驶舱逃生时间。

云母隔板

主要用于电池模组之间的绝缘隔热，可有效阻断单个集成模组热失控后向其他模组扩散。

云母监控板

云母纸与有机硅粘接剂经过特殊工艺压制的云母板，经过局部雕刻、内部嵌入锡丝、保险丝后二次压制粘合而成的产品，具备耐火绝缘和主动监控外部高温示警的功能。主要应用于电池包内部电芯与电芯之间，当锡丝、保险丝自动熔断时，通过电信号发出异常警报，提醒司乘人员及时逃生，起到电芯温度监控作用。

云母垫片

用于电芯组合激流板与电芯外壳间的绝缘，使用云母垫片将电芯与装配件、结构件分隔防火，以保证激流板的完整性。

云母复合带

可粘贴于电池包内部以及外部需要绝缘耐高温的部位，尤其适用于较多折弯结构的部位。

行业特征

新能源汽车用云母材料的行业特征包括资金壁垒较高、技术壁垒较高、客户壁垒较高。

资金壁垒较高

耐高温绝缘云母材料行业具有资金密集的特征，行业内企业在原材料采购、生产检验设备采购及维护、技术升级及迭代、产品市场开拓及延伸等各个环节均需充足的资金支持。耐高温绝缘材料作为可靠性安全性的关键材料，为满足下游客户对同步开发、批量生产和产品性能的要求，行业内企业通常会在技术研发领域投入较多资金，同时响应下游客户及时生产需求需预留足够的存货占用企业较多的流动资金。此外，下游客户对于到货时间和信用期限方面的要求，也要求上游厂商需要具备一定的规模的营运资金，对行业新进入者将构成较高的资金壁垒。

技术壁垒较高

随着耐高温绝缘云母材料下游应用领域的技术进步与发展，市场对云母材料在稳定、安全和环保等方面的要求日益提升，耐高温、耐高压、耐电晕、低导热和环保型绝缘材料等产品已成为行业内企业的主要研发方向，行业内企业只有不断提升自身的研发能力，加强先进技术储备，才能不断满足下游客户日益增长的市场需求。由于耐高温绝缘云母材料产品下游客户应用场景较多，不同应用条件下对产品提出不同要求，各类产品适用于不同的生产标准和工艺流程，对行业内企业的技术及工艺创新提出较高的要求。

客户壁垒较高

新能源汽车整车客户对新能源汽车热失控防护绝缘件的供应商选择较为严格。新能源汽车整车厂商合格供应商审核程序通常包括质量与技术评审、产能性能测试、可靠性测试、小批量试装等，内容涵盖供应商质量控制能力、产品研发能力、生产组织能力、市场应变能力及信息技术能力等。新能源汽车供应商要通过新能源汽车整车厂商的资质认证，首先要通过第三方质量体系认证，然后通过指定的检测机构的各项检测，最后通过新能源汽车客户的适应性试验后确定供应商资质，才能纳入供应链体系，对于已进入合格供应商名录的企业还需在后续合作工作中通过定期和不定期的考核。新能源汽车热失控防护绝缘件认证程序复杂、周期较长，资质认证壁垒较高。

发展历程

新能源汽车用云母材料的发展历程可总结为四个阶段，1950-2010年为起步探索阶段，此阶段中国云母行业以传统工业云母应用为基础，新能源汽车需求尚未显现；2011-2015年为导入应用阶段，随着新能源汽车产业在政策推动下进入示范和导入期，动力电池、电机和电控系统开始对耐高温、电绝缘及阻燃材料提出明确需求，部分领先云母企业开始研发适用于电池的高性能绝缘材料；2015-2020年为快速发展阶段，随着新能源汽车销量快速增长，行业对材料安全性的重视显著增强，新能源汽车用云母材料开始形成相对独立的细分市场；2021年至今为技术升级阶段，行业逐步向专用化配方、定制化结构件、高附加值复合材料方向演进，国产替代和产业集中度同步提升。

起步探索阶段 · 1950-01-01~2010-01-01

1950-1980年代，中国云母工业起步，依托天然云母矿资源（四川、内蒙古、新疆等地）建立初步产业体系；1990年代，中国科学院上海硅酸盐研究所研制出透明、无杂质的合成云母，性能远超天然云母，应用于航空、国防等领域；2000年代，中国云母制品技术、性能检测和科研水平提高，进入国际市场，成为全球主要生产国。
中国云母行业以传统工业云母应用为基础，新能源汽车需求尚未显现。

导入应用阶段 · 2011-01-01~2015-01-01

2012年，特斯拉Model S量产，采用圆柱电池+液冷系统；2015年，中国新能源汽车销量突破30万辆，成为全球最大的新能源汽车市场，动力电池安全问题引发关注；2015年，GB/T 31485-2015《电动汽车用动力蓄电池安全要求》发布。

随着新能源汽车产业在政策推动下进入示范和导入期，动力电池、电机和电控系统开始对耐高温、电绝缘及阻燃材料提出明确需求，部分领先云母企业开始研发适用于电池的高性能绝缘材料。

快速发展阶段 · 2016-01-01~2020-01-01

2016-2017年，特斯拉Model 3量产，其在电池包高压连接及模组关键部位规模化应用云母材料；2019年，《重点新材料首批次应用示范指导目录》将合成云母纳入；2019年，浙江荣泰新能源汽车云母材料收入突破1亿元；2020年，强制性国家标准GB 31485-2020《电动汽车用动力蓄电池安全要求》发布。

随着新能源汽车销量快速增长，以及电池能量密度持续提升，热失控风险和高压安全问题凸显，行业对材料安全性的重视显著增强。新能源汽车用云母材料开始形成相对独立的细分市场。

技术升级阶段 · 2021-01-01~至今

2021年，强制性国家标准GB 38031-2020《电动汽车用动力蓄电池安全要求》实施；2020-2022年，电池技术快速迭代，比亚迪于2020年发布刀片电池，宁德时代于2022年发布麒麟电池；2023年，浙江荣泰上交所上市，为中国首家专注于新能源汽车云母材料的上市公司，标志着细分赛道进入资本化发展新阶段。

进入“后补贴时代”后，新能源汽车行业更加注重安全、可靠性和长期稳定性，800V高压平台、快充技术及高功率电驱系统加速普及，对云母材料提出更高要求，行业逐步向专用化配方、定制化结构件、高附加值复合材料方向演进，国产替代和产业集中度同步提升。

| 产业链分析

新能源汽车用云母材料产业链的发展现状

新能源汽车用云母材料行业产业链上游为原材料供应环节，主要作用在于提供天然云母、合成云母及相关辅材，保障云母材料生产所需的基础原料供给与品质稳定性；产业链中游为云母材料加工制造环节，主要作用在于将上游云母原料加工为云母纸、云母板及云母复合材料等产品，实现材料性能定制化与功能价值提升；产业链下游为终端应用环节，主要作用在于将云母材料应用于新能源汽车动力电池、驱动电机及高压电控等系统中，发挥其绝缘、防火、隔热与安全防护功能，支撑整车电气安全与可靠运行。

新能源汽车用云母材料行业产业链主要有以下核心研究观点：

云母材料是新能源汽车热失控防护的主流材料。

云母材料具备卓越的综合性能，可长期耐受800-1,200℃高温，瞬时承受1,500℃高温冲击，击穿电压≥20kV/mm，同时机械强度高（弯曲强度超180MPa），能满足模组、电池包级的挡火、高温绝缘及机械支撑需求。目前，云母材料已在各类车型动力电池包中得到普遍应用，并实现大批量规模化生产，主要用于模组和电池包级的热失控防护。云母材料源于原料供应充足，性能和价格较为均衡，以及稳定的生产加工体系，主流车企和电池厂的热失控防护标准中均已将云母材料纳入核心方案，并通过长期验证形成稳定供应链。

新能源汽车用云母材料市场由单一材料竞争迈向多层复合方案。

随着新能源汽车高能量密度电池、800V高压平台、CTC/CTB集成技术普及与GB38031-2025等更严安全标准落地，单一云母材料已难以同时满足极致耐高温、高效隔热、轻量化、绝缘、低成本的系统级要求，行业从单一材料竞争转向提供热安全解决方案的复合竞争，主流方案均为云母+气凝胶/阻燃泡棉/芳纶/陶瓷涂层/功能胶带的多层复合结构，通过梯度材料搭配实现“防火、隔热、绝缘、轻量化”协同，例如宁德时代麒麟电池的

多层梯度云母复合结构、华为巨鲸电池的云母+气凝胶+纳米陶瓷五层防护，既强化热失控抑制能力，又适配整车集成与成本控制，推动市场竞争从材料性能比拼升级为复合方案设计、定制化开发、系统集成能力的综合竞争。

上

产业链上游环节分析

生产制造端

原材料供应

上游厂商

- 环球新材料（南通）股份有限公司
- 浙江荣泰电工器材股份有限公司
- 福建坤彩材料科技股份有限公司
- 石家庄辰兴实业有限公司
- 中国晶体新材料控股有限公司

上游分析

云母材料上游原材主要包括云母矿、人工合成云母、化工材料和玻璃纤维布。

- 1.全球云母矿资源分布广泛，中国云母矿受开采条件限制，目前主要通过进口。

从全球范围来看，目前从天然云母矿石中提炼的云母仍然是云母制品所需材料的主要来源。世界白云母矿产资源主要分布于印度、俄罗斯、中国、马达加斯加、巴西、尼日利亚和阿根廷。中国云母矿藏广泛分布于20个省（自治区），其中新疆、四川、内蒙古、西藏、青海五省（区）为云母主要产地。由于中国本土矿体普遍呈现矿点分散、完整大片云母占比偏低的特点，叠加生态环保管控趋严、矿山开采合规成本抬升，且天然原矿初级开采附加值偏低，商业开采意愿不足，目前中国云母开采量较低。2025年，中国原状云母及劈开云母片进口额约7,370万美元，其中印度、马达加斯加和尼日利亚为前三大进口来源国，进口额占比分别约48.6%、26.9%和18.3%，三国合计占比接近94%。
2. 人工合成云母突破天然资源约束，成为高性能云母材料的重要发展方向。

云母属于不可再生资源，因而衍生出了下一代云母原料制备技术——人工合成云母，又称人造云母。合成云母是以适当配比的原料经高温熔融冷却析晶而制得，相比于天然云母受自然资源条件限制较少。合成云母其结构与天然云母相似，并且其纯度、透明性、绝缘性以及耐高温能力均优于天然云母，合成氟金云母短期极限耐温可达约1,100 ~ 1,200℃，明显高于天然白云母约600 ~ 700℃、金云母约800 ~ 900℃；介电强度约185 ~ 238kV/mm，体积电阻率可达（3 ~ 6）×10¹⁵Ω·cm，同时具有更高纯度、更低杂质及更好的性能一致性，适用于高温绝缘、电子电气及新能源等对材料可靠性要求较高的场景，因此在部分工业应用方面能够完全替代甚至超越天然云母，是一种具有战略意义的人工合成薄片状非金属晶体新材料。
3. 玻璃纤维可制成玻璃纤维布，用于云母绝缘材料中作为补强材料。

玻璃纤维属于无机非金属材料，是一种人造无机纤维，可以制成各种形态的制品，如纱、布、带等。玻璃纤维布可用于云母绝缘材料中作为补强材料，如玻纤布与云母纸胶合后形成云母带，有助于显著提升材料的整体机械强度、抗撕裂性能和结构稳定性，改善云母材料本体脆性较大、加工和装配过程中易破损的问题。

中

产业链中游环节分析

品牌端

加工制造

中游厂商

- 浙江荣泰电工器材股份有限公司
- 固德电材系统（苏州）股份有限公司
- 湖北平安电工科技股份有限公司
- 苏州巨峰电气绝缘系统股份有限公司
- 北京倚天凌云云母股份有限公司
- 浙江博菲电气股份有限公司

中游分析

树脂配方与复合成型工艺构成核心技术，产品定制化属性显著。

中游云母制品的最终性能并非由云母原料单独决定，而是高度依赖云母抄造、耐高温树脂配方、玻纤复合浸渍及精密成型等工艺的协同优化，需要在耐温性能、介电强度、绝缘性能、抗撕裂性、尺寸稳定性及阻燃隔热等多项指标之间实现平衡。下游不同电池包结构、400V/800V高压平台及驱动电机绝缘方案对材料的厚度、尺寸、形状及性能指标存在差异化要求，因此产品通常需根据客户图纸、装配结构及应用工况进行定制开发，以行业头部企业浙江荣泰为例，其超过70%新能源云母制品为按客户方案同步开发的定制化异型件，产品规格型号数百种，配套开发周期普遍在6–12个月。行业整体呈现“小批量、多规格、强定制”的生产特征，企业的配方开发能力、工艺适配能力及快速交付能力成为核心竞争力，标准化通用产品占比较低。

价值重心向深加工环节集中，客户与工艺壁垒推动行业集中度持续提升。

产业链上游天然云母、合成云母及玻纤布等原材料标准化程度相对较高，附加值有限；中游则通过配方改性、复合加工、精密成型及模切实现产品性能与应用价值提升，是产业链价值创造的核心环节。相较于仅从事简单裁切、贴合等初级加工的企业，具备一体化复合深加工能力的头部企业云母制品业务毛利率普遍维持32%–37%区间，而仅从事简单裁切代工的中小厂商毛利率多低于20%，盈利差距明显。随着动力电池安全要求提高及800V高压平台加速渗透，下游客户对材料的批次一致性、加工精度、良品率及长期可靠性要求持续提升，同时汽车产业严格的供应商认证体系进一步抬高进入门槛，推动订单向具备持续研发投入、完整工艺能力和头部客户资源的企业集中，行业竞争由单纯价格竞争逐步转向技术、质量与客户认证能力的综合竞争，市场集中度有望持续提升。

产业链下游环节分析

渠道端及终端客户

终端应用

渠道端

- 宁德时代新能源科技股份有限公司
- 比亚迪股份有限公司
- 蔚来控股有限公司
- 北京理想汽车有限公司
- 广州小鹏汽车科技有限公司
- 赛力斯集团股份有限公司
- 特斯拉（上海）有限公司

下游分析

动力电池扩容与技术路线分化驱动新能源汽车用云母材料终端应用持续拓展。

1. 从装机规模看，中国动力电池装车量扩容趋势明显。

从装机规模看，2022-2024年，中国动力电池装车量分别为294.65GWh、387.65GWh和548.50GWh，同比增长分别为31.56%、41.49%。2025年1-9月，中国动力电池装车量为494.10GWh，同比增长42.52%，行业整体扩容趋势明确，为不同技术路线的锂电池提供广阔需求空间。

2. 从技术路线看，中国动力电池市场已形成以磷酸铁锂绝对主导、三元锂差异化补充的稳定格局。

从技术路线格局演变来看，中国动力电池市场经历了从三元锂主导向磷酸铁锂崛起的转变，当前已形成以磷酸铁锂绝对主导、三元锂差异化补充的稳定格局，三元锂电池在特定领域持续巩固优势。2020-2021年是技术路线过渡期，磷酸铁锂凭借成本优势逐步在中低端车型渗透；2022-2023年，磷酸铁锂电池在补贴退坡后的成本优势凸显，成为车企降本的关键，叠加在此阶段磷酸铁锂电池技术得到突破，其能量密度不断提升，低温性能得以改善，性能短板得到显著弥补，2023年磷酸铁锂装机量占比稳定在65%以上，头部车企的示范效应使磷酸铁锂电池快速推广，市场份额持续扩大，三元锂则主要聚焦30万元以上高端车型和海外出口车型。2024-2025年，磷酸铁锂进入绝对主导期，应用场景从乘用车向商用车、储能领域延伸，2024年占比突破70%，2025年稳定在80%以上。

| 行业规模

新能源汽车用云母材料行业规模的概况

2021年—2025年，新能源汽车用云母材料行业市场规模由7.04亿人民币元增长至41.23亿人民币元，期间年复合增长率55.55%。预计2026年—2030年，新能源汽车用云母材料行业市场规模由54.48亿人民币元增长至125.74亿人民币元，期间年复合增长率23.25%。

新能源汽车用云母材料行业市场规模历史变化的原因如下：

国家产业政策支持为行业发展提供良好机遇。

近年来，国家和地方有关部门出台多项政策促进绝缘新材料产业发展。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确指出，要提升制造业核心竞争力，推动无机非金属材料取得突破，突破新能源汽车高安全动力电池、高效驱动电机、高性能动力系统等关键技术。国家强制性标准GB38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》的发布，相比2020年版国家标准，热扩散测试要求从“着火、爆炸前5分钟提供热事件报警信号”，修改为“不起火、不爆炸（仍需报警），烟气不对乘员造成伤害”，新增底部撞击测试，考查电池底部受到撞击后的防护能力，要求无泄漏、外壳破裂、起火或爆炸现象，且满足绝缘电阻要求。此外，以云母绝缘材料等产品为代表的新材料产品被列入战略新兴产业分类目录，重点推广应用。

新能源汽车销量快速增长，带动新能源汽车用云母材料行业的快速发展。

新能源汽车销量持续高速增长，是新能源汽车用云母材料行业扩张的核心驱动力。“十四五”期间，中国新能源汽车产业实现跨越式发展，在多个关键指标上均实现超预期的突破。根据中国汽车工业协会数据，中国新能源汽车销量从2021年的352.1万辆增加至2024年的1,286.6万辆，年均复合增长率达38.2%，远超国际水平。2025年中国新能源汽车产销量均超1,600万辆，新能源汽车国内新车销量占比突破50%。随着新能源汽车渗透率不断提升，动力电池装机规模同步放大，对电池系统安全性与热失控防护提出更高要求。云母材料凭借耐高温、阻燃性强、电绝缘性能稳定等特性，广泛应用于动力电池模组及Pack结构中的隔热与防护环节，新能源汽车产量的提升以及单车电池容量和安全配置水平的提高推动新能源汽车用云母材料行业规模的快速增长。

新能源汽车用云母材料行业市场规模未来变化的原因主要包括：

新能源汽车渗透率持续提升，夯实云母材料需求增长基础。

在“双碳”目标与产业政策持续推动下，新能源汽车在乘用车及商用车市场中的渗透率有望保持上升趋势，在2025世界新能源车大会上，上汽集团及长安集团董事长预测，2030年中国新能源汽车渗透率将提升至70%甚至80%。整车产销量稳步增长将直接带动动力电池装机规模扩大。作为动力电池热失控防护与电气绝缘体系中的关键功能材料，云母材料在电池系统中的配置具有刚性需求，新能源汽车保有量与新增销量的持续提升，将为新能源汽车用云母材料行业提供长期、稳定的需求增量，构成未来市场规模增长的最核心支撑。

动力电池安全标准趋严与技术路线演进，提升单车云母材料价值量。

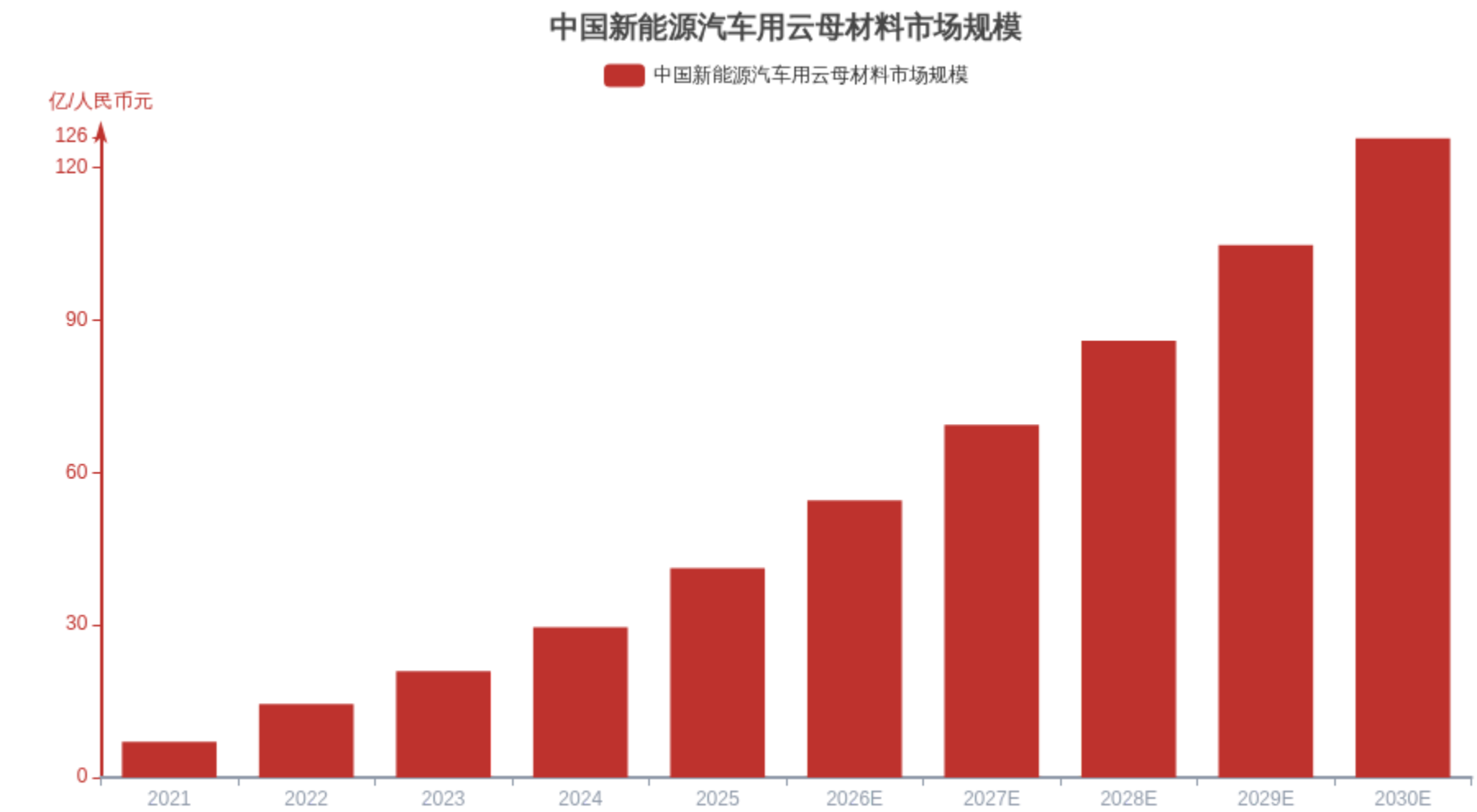
随着动力电池向高能量密度、快充化及无模组化方向演进，热失控风险管理的重要性持续上升，行业及监管层面对电池安全提出更高要求，新国标《电动汽车用动力蓄电池安全要求》（GB38031-2025）将于2026年7月1日实施。在此背景下，云母材料在动力电池中的应用场景由模组级向电芯级与Pack级拓展，用于电芯与电池上盖之间的隔热与阻燃防护，产品性能与结构要求同步提升。应用层级上移与性能升级，有望推动单车云母材料用量与单位价值同步增长，成为市场规模扩大的重要推动因素。

应用场景从单一电池部件向整车多系统拓展，打开新的增量空间。

过去，云母材料在新能源汽车中的应用主要集中于动力电池包的隔热与防护环节，但其在新能源汽车领域的应用边界正持续拓展。随着800V高压快充平台逐步普及，电机、电控系统及高压线束等核心部件对绝缘性能、耐电晕和耐电弧能力提出了更高要求，云母材料凭借其较高的介电强度和优异的耐电弧性能，正逐步替代部分传统绝缘材料，进入上述关键应用场景。同时，云母复合材料在整车其他对耐高温、轻量化及阻燃性能要求较高的部件中的应用亦不断增加，包括充电系统内部绝缘部件，部分车身结构相关组件。整体来看，云母材料在新能源汽车中的应用正由“动力电池专用”向“整车多场景应用”延伸，不仅丰富产品应用形态，也显著提升单车云母材料的用量与价值水平。

规模预测

新能源汽车用云母材料行业规模



政策梳理

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	GB38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》	工业和信息化部	2025-04-01	8
政策内容	相比2020年版国家标准，新修订的版本提高技术要求，热扩散测试从“着火、爆炸前5分钟提供热事件报警信号”，修改为“不起火、不爆炸（仍需报警），烟气不对乘员造成伤害”。新国家标准还新增底部撞击测试，考查电池底部受到撞击后的防护能力，要求无泄漏、外壳破裂、起火或爆炸现象，且满足绝缘电阻要求。			
政策解读	新国标的出台进一步提高电动汽车用动力蓄电池的热防护要求，该标准的单体测试项目新增修订快充循环后安全，电池包或系统测试项目新增修订热扩散、底部撞击相关要求。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《精细化工产业创新发展实施方案（2024—2027年）》	工信部等九部门	2024-07-01	6
政策内容	引导精细化工产业高端化、绿色化、智能化发展。持续推进高压电缆绝缘及屏蔽材料、电子特气、微通道等先进技术及产品“一条龙”应用示范。			
政策解读	九部门联合推动精细化工升级，聚焦高压电缆材料、电子特气等关键技术，打造“一条龙”示范链，加速产业高端绿色智能转型。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）》	工信部	2024-01-01	7
政策内容	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）》将高性能绝缘材料（如耐高温云母制品）纳入目录，鼓励下游应用，提供保险补偿等支持。			
政策解读	该政策通过将耐高温云母等高性能绝缘材料纳入首批次重点新材料应用目录，配套保险补偿机制，有效降低下游企业试用成本与风险。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《产业结构调整指导目录（2024 年本）》	国家发展改革委	2023-12-01	7
政策内容	将高品质人工晶体材料、新能源汽车关键材料、新型储能材料、陶瓷基板、陶瓷绝缘部件、电子陶瓷材料及部件开发与生产应用被列入鼓励类项目。			
政策解读	《目录（2024 年本）》由鼓励、限制和淘汰三类目录组成，其中鼓励类352条，主要是对经济社会发展有重要促进作用的技术、装备及产品。云母材料被列为2024 年产业结构调整指导目录中的鼓励类项目，为其行业的发展带来更多的市场机遇和政策支持。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）	国家发展改革委	2021-11-01	6
政策内容	实施电池技术突破行动。开展正负极材料、电解液、隔膜、膜电极等关键核心技术研究，加强高强度、轻量化、高安全、低成本、长寿命的动力电池和燃料电池系统短板技术攻关，加快固态动力电池技术研发及产业化。			
政策解读	新能源汽车产业发展规划鼓励实施电池技术突破行动，强调加强高安全动力电池和燃料电池系统短板技术攻关，为新能源汽车用绝缘阻燃防护材料行业的发展提供重要政策支持。			
政策性质	指导性政策			

| 竞争格局

新能源汽车用云母材料竞争格局概况

新能源汽车用云母材料行业呈现以下梯队情况: 第一梯队公司有浙江荣泰电工器材股份有限公司、固德电材系统（苏州）股份有限公司、湖北平安电工科技股份公司等; 第二梯队公司有苏州巨峰电气绝缘系统股份有限公司、北京倚天凌云云母股份有限公司、浙江博菲电气股份有限公司等; 第三梯队公司有其他中小企业等。

新能源汽车用云母材料行业竞争格局形成的历史原因如下：

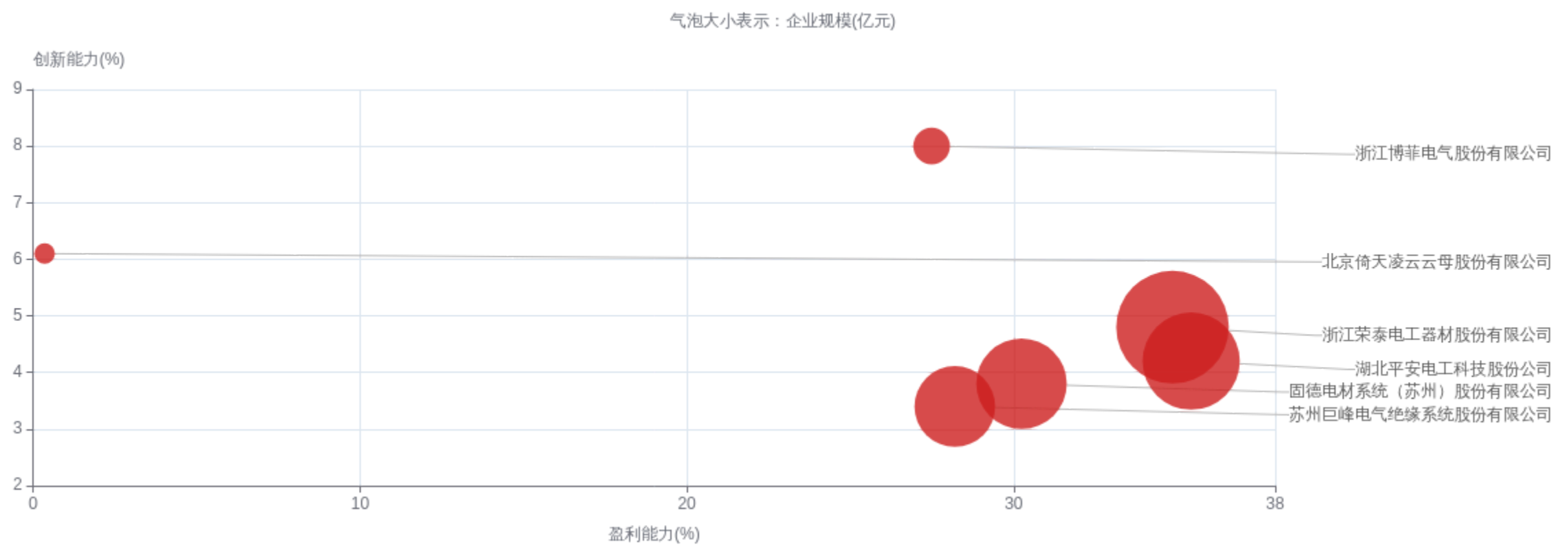
新能源汽车用云母材料市场竞争呈现头部企业主导与细分市场差异化竞争并存的格局。

目前，新能源汽车动力电池热失控防护行业处于快速发展阶段，尚未达到充分竞争状态，竞争格局呈现头部企业主导及细分领域差异化竞争的特征。海外市场尚未形成成熟的专业生产企业及完整产业链，核心竞争者仍主要集中于浙江荣泰、固德电材、SWECO、Isovolta等头部企业。按2025年新能源汽车用云母材料营业收入计，浙江荣泰营收约10.6亿元，位居第一；固德电材营收约5.6亿元，位居第二；平安电工营收约3.0亿元，位居其后。浙江荣泰、固德电材专注于新能源汽车细分领域，深耕热失控防护、电池安全等核心场景，产品技术针对性强，与头部新能源汽车厂商及电池企业形成深度绑定，在中高端市场形成竞争优势；平安电工系云母通用绝缘材料生产企业，依托规模优势和云母材料技术，在通用云母绝缘材料领域占据较高市场份额，可通过横向拓展进入新能源汽车配套领域。市场其余参与者多为模切厂，通过采购云母基材进行简单加工后供货，未形成具备规模效应和技术壁垒的竞争主体。

新能源汽车用云母材料行业竞争格局未来变化的趋势如下：

行业协同开发模式推动新能源汽车用云母材料市场集中度持续提升。

新能源汽车用云母材料企业普遍采用与下游客户联合研发、同步设计的合作模式，深度参与动力电池热失控防护方案及整车、电池结构设计，逐步由材料供应商向解决方案提供商转型。以浙江荣泰、湖北平安、固德电材等企业为代表，浙江荣泰不仅承接客户大量原型件、模具设计需求，而且投入大量研发费用与客户协同设计、共同开发，将公司技术研发与下游行业需求深度融合，与下游客户相互依托打造交互式研发模式；固德电材通过云母材料与树脂材料不同配方的调制，并与多种结构防护零部件（如隔热垫、释火板、盖板等）的科学组合，设计电芯级、模组级、整包级热失控防护产品，为客户精准提供动力电池热失控防护方案；湖北平安通过全产业链一体化布局，加强公司的全面配套供应能力、研发迭代协同能力以及成本竞争优势。由于新能源汽车供应链认证周期长、准入门槛高，整车厂及头部电池企业通常建立稳定的供应商体系，供应商一旦进入核心客户供应链，在产品质量稳定、供货能力可靠的前提下，客户更换供应商意愿较低，合作关系具有较强粘性，行业资源进一步向头部企业集中。



上市公司速览

湖北平安电工科技股份有限公司（001359）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	8.9亿元 >	14.3	38.0

浙江荣泰电工器材股份有限公司（603119）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	9.6亿元 >	18.6	36.8

浙江博菲电气股份有限公司（001255）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	2.5亿元 >	-9.1	35.2

北京倚天凌云云母股份有限公司（430301）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	-	-	-

苏州巨峰电气绝缘系统股份有限公司（830818）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	-	-	-

固德电材系统(苏州)股份有限公司（301680）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	-	-	-

企业分析

1

浙江荣泰电工器材股份有限公司【603119】

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	47285.9968万人民币
企业总部	嘉兴市	行业	非金属矿物制品业
法人	曹梅盛	统一社会信用代码	91330402146568379P
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	1998-04-21
品牌名称	浙江荣泰电工器材股份有限公司	经营范围	一般项目：汽车零部件及配件制造；耐火材料生产；电工器材制造；云母制品制造；隔热和隔音材料制造；合成材料制造（不含危险化学品）；电子元器件制造；模具制造；通用零部件制造；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；合成纤维制造；橡胶制品制造；塑料制品制造；玻璃纤维及制品制造；玻璃纤维增强塑料制品制造；非金属矿物制品制造；金属结构制造；增材制造；电器辅件制造(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

■ 财务数据分析									
财务指标	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026(Q1)	2026(Q2)
销售现金流/营业收入	0.62	0.65	0.62	0.71	0.85	0.75	0.73	0.91	0.84
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
资产负债率(%)	55.0172	60.6215	49.1151	46.8662	15.01	17.2667	34.3564	34.4556	36.0875
营业总收入同比增长(%)	/	19.9949	42.9182	27.9628	19.8928	41.8003	21.2371	41.2615	56.9259
归属净利润同比增长(%)	/	36.3444	257.4201	28.2811	28.429	34.02	20.9037	20.6254	21.6683
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	109.2839	106.5786	103.1129	108.2271	101.9301	79.9796	83.9519	81.5772	76.0375
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	1.0592	0.9651	1.1096	1.2554	5.7117	4.3326	1.6563	1.6777	1.5396
每股经营现金流(元)	0.28	0.41	0.16	0.41	0.7897	0.5761	0.7673	0.2436	0.54
毛利率(%)	26.2041	31.9109	34.2448	35.5639	37.0708	34.546	34.8573	35.9781	36.5674
流动负债/总负债(%)	99.4863	99.4612	89.2185	86.3988	86.7049	85.8347	94.7484	95.1857	95.3381
速动比率	0.8218	0.7341	0.7638	0.8482	5.0398	3.567	1.2983	1.2707	1.1655
摊薄总资产收益率(%)	4.8949	6.0482	15.1059	15.0009	11.6207	11.0488	10.3286	2.2304	4.67
营业总收入滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
加权净资产收益率(%)	11.43	13.57	36.85	28.79	16.86	/	/	/	/
基本每股收益(元)	0.27	0.36	0.51	0.64	0.72	0.63	0.77	0.2	0.32
净利率(%)	7.2985	8.9313	20.3582	20.0415	21.4684	20.2905	20.4974	19.6089	17.3864
总资产周转率(次)	0.6707	0.6772	0.742	0.7485	0.5413	0.5445	0.5039	0.1137	0.2686
归属净利润滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	0.7258	0.8608	0.4459	0.4507	3.5564	2.5104	2.5949	2.6071	1.7838
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	94.4931	105.6586	107.778	118.6983	120.1522	102.2844	126.4311	154.6658	129.711
营业总收入(元)	304159367.62	364975713.22	521616779.11	667475449.39	800255001.95	1134763595.78	1375754147.23	376118986.97	898375786.16
每股未分配利润(元)	0.7516	1.0701	0.4106	0.9879	1.2503	1.4316	1.9366	2.134	1.6304
稀释每股收益(元)	0.27	0.36	0.51	0.64	0.72	0.63	0.77	0.2	0.32
归属净利润(元)	21398669.69	29175894.64	104280511.18	133772226.35	171802278.87	230249414.19	278380063.24	71792393.09	150149912.31
扣非每股收益(元)	/	/	/	/	0.65	/	/	/	/
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	0.28	0.41	0.16	0.41	0.7897	0.5761	0.7673	0.2436	0.54

公司竞争优势

▪ 竞争优势

浙江荣泰电工器材股份有限公司是一家专业从事耐高温绝缘云母新型复合材料的研发、生产与销售的国家高新技术企业，在浙江和湖南等地分设多个厂区，是全球云母制品市场领导者之一。主要产品包括云母硬质材料、柔质材料、发热组件、热管理云母安全组件以及各类云母衍生产品。公司所制云母产品广泛运用于新能源汽车、轨道交通、航天船舶、特种电线电缆、智能家用电器以及其他相关工业领域，并为客户提供专业的电绝缘、热绝缘等一站式系统解决方案。

公司官网

2 固德电材系统（苏州）股份有限公司【301680】

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	8280万人民币
企业总部	苏州市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	朱国来	统一社会信用代码	91320500674433603P
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2008-04-20
品牌名称	固德电材系统（苏州）股份有限公司	经营范围	高低压电气绝缘系统和复合材料的研发、测试、销售；电气系统设备（包括包带、绕制、成型、焊接、注胶设备）的研发和销售；绝缘材料（包括绝缘漆、绝缘漆稀释剂、云母材料、防晕材料、绝缘纸、绝缘薄膜、绝缘胶带、绝缘板材、绝缘复合制品、电磁线等）的研发、测试、销售；绝缘结构件的生产、加工、销售；环氧灌封/浇注树脂（不含溶剂）的生产、销售；环氧类、聚氨酯类、有机硅类、聚酯类绝缘树脂的开发、测试、销售；危险化学品批发[第3类第2项：溶剂油；第3类第3项：二甲苯、苯乙烯、乙烯基甲苯异构体混合物、环氧绝缘漆、醇酸绝缘漆、聚酯树脂绝缘漆、有机硅耐高温漆（不得储存）]；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：云母制品制造；软木制品制造；软木制品销售；塑料制品制造；塑料制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

■ 财务数据分析										
财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2022	2023	2024	2025	2026(Q1)
销售现金流/营业收入	0.99	1.1	1.11	1	1.03	0.94	0.79	0.86	0.98	0.95
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
资产负债率(%)	40.1552	30.44	29.245	34.1673	47.3727	43.8012	33.9159	39.6768	29.6085	17.9133
营业总收入同比增长(%)	41.8525	37.6577	-26.0923	-15.0996	22.0463	/	37.0039	39.4826	21.7941	48.9175
归属净利润同比增长(%)	23.6828	46.3938	-25.188	-32.2905	-9.3005	/	56.8684	70.9341	4.3005	1.8956
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	70.7297	74.2544	109.2134	124.8483	122.4073	136.9357	107.5336	91.6313	83.2686	67.9862
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	1.9894	2.7124	2.9009	2.5555	1.6303	1.4873	2.0419	1.8925	2.2454	4.6175
每股经营现金流(元)	0.36	0.0872	0.936	0.2935	0.7785	1.56	1.48	2.98	1.5753	0.3656
毛利率(%)	22.2769	21.9917	24.3306	23.8609	24.4414	28.3971	33.3072	37.0244	30.2432	28.2389
流动负债/总负债(%)	99.6753	99.4032	99.4579	99.779	97.4185	93.957	91.6443	93.292	94.1588	95.8403
速动比率	1.8259	2.505	2.7564	2.4286	1.492	1.266	1.727	1.5863	1.8396	4.2354
摊薄总资产收益率(%)	17.6668	21.4889	14.6305	8.6201	6.1259	11.3783	14.8385	18.045	15.7456	2.9801
营业总收入滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
加权净资产收益率(%)	27.71	33.5	21.01	13.12	11.05	/	/	/	/	/
基本每股收益(元)	0.68	0.9	0.67	0.46	0.41	1.14	1.74	2.77	2.88	0.79
净利率(%)	11.5875	12.3455	12.4965	9.9679	7.3186	13.5199	15.0599	18.2842	16.8651	15.7093
总资产周转率(次)	1.5246	1.7406	1.1708	0.8648	0.837	0.8416	0.9853	0.9869	0.9336	0.1897
归属净利润滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	0.423	0.2972	0.2972	0.3082	0.3082	0.3475	1.5385	1.5963	1.6204	14.0411
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	17.7791	16.1084	20.1474	21.3782	28.6337	54.7728	52.43	62.5945	63.0285	54.243
营业总收入(元)	262900174.09	361902244.9	267473696.56	227086230.9	277150371.35	475109610.28	650918687.43	907918618.46	1105791018.22	358045590.28
每股未分配利润(元)	1.4359	1.4956	1.8009	1.9131	2.0939	3.1371	4.1699	6.4359	9.3208	7.5835
稀释每股收益(元)	0.68	0.9	0.67	0.46	0.41	1.14	1.74	2.77	2.88	0.79
归属净利润(元)	30519364	44678465.35	33424836.42	22631793.52	20526922.72	64058589.05	100487703.93	171767712.05	179154550.39	49089356.1
扣非每股收益(元)	0.66	0.9	0.62	0.45	0.41	/	/	/	/	/
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	0.36	0.0872	0.936	0.2935	0.7785	1.56	1.48	2.98	1.5753	0.3656

公司竞争优势

▪ 竞争优势

固德电材系统（苏州）股份有限公司是一家先进的功能材料科技公司；专业为新能源电动车、清洁能源发电（风、光、水、核）、特高压输配电等低碳能源产业研发、设计、生产、销售绝缘复合材料及零件，服务50+汽车品牌；公司倡导可持续发展战略，携手全球合作伙伴向“30·60碳目标”迈进，助力世界向清洁能源转型。

公司官网

3 湖北平安电工科技股份有限公司【001359】

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	18550.3165万人民币
企业总部	咸宁市	行业	计算机、通信和其他电子设备制造业
法人	潘渡江	统一社会信用代码	91421200331822340K
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2015-03-18
品牌名称	湖北平安电工科技股份有限公司	经营范围	一般项目:云母制品研发、生产、销售:玻璃纤维及制品研发、生产、销售:新能源汽车及储能电池安全件及配件研发、生产和销售:储能技术，服务:新材料技术推广服务、新材料技术研发:货物进出口、技术进出口，绝缘产品及材料的质量检测。(除许可业务外，可自主依法经营唐法律法规非禁止或限制的项目)。

■ 财务数据分析									
财务指标	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026(Q1)	2026(Q2)
销售现金流/营业收入	0.92	0.79	0.63	0.74	0.74	0.67	0.76	0.8	0.82
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
资产负债率(%)	46.0788	40.6149	40.8748	35.0854	27.4738	16.1778	18.3853	17.9573	19.2065
营业总收入同比增长(%)	/	0.2694	30.8386	-3.9336	10.0656	14.0448	12.5227	20.6064	20.2685
归属净利润同比增长(%)	/	-31.9755	78.0125	8.5676	25.3705	31.1846	11.1012	5.5076	-7.8054
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	99.3471	110.6859	100.1995	108.5023	102.7204	108.5495	110.2942	112.8787	107.8482
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	1.6416	2.0144	2.3421	3.0015	3.2042	5.2882	4.2906	4.483	4.0755
每股经营现金流(元)	5.48	0.63	0.79	1.12	0.9102	0.3681	0.8389	0.0587	0.5345
毛利率(%)	42.4141	34.7509	32.3521	29.058	33.786	35.6279	35.4268	33.1473	35.1895
流动负债/总负债(%)	83.0814	69.6542	58.6137	52.5483	60.7701	79.3829	83.8404	81.5601	83.8709
速动比率	1.0675	1.512	1.7043	2.265	2.4037	4.1923	3.4347	3.5763	3.1693
摊薄总资产收益率(%)	12.3831	8.8047	11.4356	10.8149	12.9582	12.4519	10.3717	2.2168	4.9601
营业总收入滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
加权净资产收益率(%)	26.09	15.79	19.22	17.45	19.07	/	/	/	/
基本每股收益(元)	2.3	1.31	0.99	0.95	1.1917	1.2506	1.3026	0.2979	0.5163
净利率(%)	18.7171	12.8388	13.8953	15.7035	17.8871	20.5753	20.3154	17.6587	18.1503
总资产周转率(次)	0.6616	0.6858	0.823	0.6887	0.7244	0.6052	0.5105	0.1255	0.2733
归属净利润滚动环比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	1.869	1.1201	1.0284	1.1995	1.2001	4.5725	4.573	4.573	3.2871
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	207.6533	146.6335	95.7447	106.1258	101.0867	127.6188	148.6007	141.9558	141.3428
营业总收入(元)	668167309.99	669967547.08	876576452.69	842095695.81	926857732.07	1057032634.01	1189401696.18	312919208.96	686042802.81
每股未分配利润(元)	10.8356	2.5193	2.4368	2.988	3.8101	3.6563	4.4656	4.7634	3.6509
稀释每股收益(元)	2.3	1.31	0.99	0.95	1.1917	1.2506	1.3026	0.2979	0.5163
归属净利润(元)	100586919.53	68423734.25	121802780.95	132238335.98	165787801.52	217488043.54	241631782.44	55257416.05	124518738.07
扣非每股收益(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	5.48	0.63	0.79	1.12	0.9102	0.3681	0.8389	0.0587	0.5345

公司竞争优势

▪ 竞争优势

湖北平安电工科技股份有限公司成立于2015年，公司专业从事云母绝缘材料、玻纤布和新能源绝缘材料的研发、生产和销售，致力于为全球客户提供专业的高温绝缘材料产品及技术服务，是全球云母绝缘材料行业龙头企业之一。公司是中国非金属矿工业协会云母专业委员会理事长单位、中国制造业单项冠军示范企业。公司产品在新能源汽车、储能系统、风电、光伏、特种线缆、航空航天、轨道交通、集成电路、智能家电等应用领域为客户提供电绝缘、热防护、热隔离、高强轻量等专业化、系统化解解决方案，并建立覆盖世界各地的营销网络，是中国中车、宁德时代、特斯拉、上上、普睿斯曼、格力、博西、戴森等海内外知名企业的合作伙伴。

公司官网

附录

法律声明

权利归属

头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创

头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用

未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权

头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、提起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性

以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

成为头豹会员—享专属权益

- 成为头豹会员，尊享头豹海量数据库内容及定制化研究咨询服务
- 头豹已累积上万本行业报告、词条报告，拥有20万+注册用户，沉淀100万+原创数据元素
- 头豹优势：行业覆盖全、数据量庞大、研究内容应用场景广泛，并有专业分析师团队为您提供定制化服务，助力企业展业

报告次卡

任意10本报告
阅读权益（一年有效）

¥598 /年

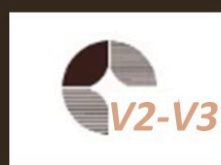
企业标准版



适用于研究频次高的用户或企业
无限量阅读全站报告
升级报告下载量
专享企业服务
定制词条报告

¥50,000 /年

企业专业版/旗舰版



满足定制研究需求的企业用户
定制深度研究报告
随需下载报告
分析师一对一沟通
专享所有核心功能

¥150,000+ /年

购买与咨询

咨询邮箱：

nancy.wang@frostchina.com

客服电话：

400-072-5588



头豹
LeadLeo

www.leadleo.com
400-072-5588