

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：2025-014

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	投资者网络提问
时间	2025年10月30日
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://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、副总经理禹雪、董事会秘书白云飞、财务总监李湘林、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、请介绍一下公司在海外的产能现况？</p> <p>尊敬的投资者您好，公司是中国锂电产业链中最早出海布局产能建设的企业之一，2020年公司开始建设匈牙利一期项目，建设4亿平的产能，目前匈牙利一期已经投产出货。2024年1月公告美国工厂项目，建设7亿平涂覆膜产能，目前项目正常推进中。公司已有海外基地在运营和出货，有显著的先发优势，随着公司逐渐完善全球布局，能够为全球客户提供更好更安全的隔膜供应。感谢您的关注。</p> <p>2、公司固态电池的研发进展如何？</p>

公司在半固态电池材料和固态电池材料领域也有长期的关注和投入，在半固态电池隔膜业务布局方面，公司下属控股子公司江苏三合电池材料科技有限公司具备半固态电池隔膜量产供应能力，公司在积极开拓市场。在全固态电池材料布局方面，公司下属控股子公司湖南恩捷前沿新材料科技有限公司专注高纯硫化锂、硫化物固态电解质和硫化物固态电解质膜产品的研发和布局，高纯硫化锂产品的中试线已经搭建完成，固态电解质 10 吨级产线已经投产，具备出货能力。谢谢关注！

3、锂电池隔膜目前价格如何？

尊敬的投资者，您好！公司隔膜产品的价格受供需及产品本身性能决定，公司在产能利用率高的情况下，将根据市场情形适当就前期降价幅度较大的产品与下游客户进行沟通，同时努力保障下游客户对优质隔膜的需求和供应稳定。具体售价等财务信息详见巨潮资讯网披露的定期公告。谢谢关注！

4、公司 Q3 的毛利率环比有所改善，背后的原因？展望后面价格有进一步抬升的机会吗？

尊敬的投资者您好，公司第三季度毛利率略有改善，主要得益于出货量增加导致的折旧影响减少等因素，目前行业整体需求较好，产品价格受供需及产品性能、结构影响很大，公司致力于通过提升产品性能、改善产品结构、为客户提供更好的服务提升公司毛利率，感谢您的关注。

5、公司现在的湿法基膜产品有多少微米的，分别占营收比例多少？

尊敬的投资者，您好！湿法基膜的产品目前以 7um 和 9um 为主。具体财务信息详见巨潮资讯网披露的定期公告。谢谢关注！

6、贵公司对当下及未来隔膜行业有什么预判？

尊敬的投资者，您好！由于隔膜行业前期供过于求，行业整体的产能利用率不高，其中头部企业较好些，因此，行业新增产能节奏较前几年明显放缓，尤其是今年新增产能更少，而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，这将大大有益于未来整个行业的供需格局显著改善。公司的产能利用率一直以来都是行业领先态势，公司市场地位稳固，不断提升市场占有率，随着近期下游需

	<p>求走强，目前产能利用率较高，公司将全力以赴为全球客户供应高品质的隔膜产品和服务。谢谢关注！</p> <p>7、怎么看行业反内卷？</p> <p>尊敬的投资者，您好！关于反内卷，公司致力于实现高质量发展，致力于通过高技术、高质量、高效率与坚持长期主义提升产品质量、为客户提供安全、可靠的高附加值产品取得竞争优势，公司愿意和行业上下游一起协同创新，实现行业高质量发展，为新能源产业链的健康发展提供关键材料保障。谢谢关注。</p>
附件清单	无
日期	2025年10月30日星期四