

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：2026-005

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	投资者网络提问
时间	2026 年 8 月 25 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	公司董事长 PaulXiaomingLee 先生、副董事长兼总经理李晓华先生、董事兼董事会秘书白云飞先生、财务总监李湘林先生、独立董事张菁女士
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、请介绍上半年隔膜国内及海外毛利率，如何看待下半年隔膜价格走势，以及业绩展望，高端超薄隔膜、涂覆隔膜的占比提升目标？ 尊敬的投资者，您好！公司 2026 年上半年锂电池隔离膜毛利率 31.65%，海外业务毛利率高于平均毛利率。隔膜产品的价格受供需及产品本身性能决定，2026 年上半年隔膜价格较 2025 年四季度有所回升，目前行业整体需求旺盛，新增供给相对有限，产品价格趋势相对坚挺，随着下游需求的持续增长，在供需格局逐步好转的背景下，公司预计未来盈利将有望进一步得到良性的恢复。公司涂覆膜、新一代超薄高强隔膜发货量均持续增加。感谢您的关注。

2、公司在这一轮周期中的优势在哪里？

尊敬的投资者，您好！新能源产业尤其是锂电产业链近年来一直处于高速发展中，下游需求持续增长，公司在行业中拥有规模领先、单位成本低、专利覆盖广、技术优势强、客户合作长等一系列综合优势，感谢您的关注。

3、公司后续的回购计划？

尊敬的投资者，您好！基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，公司计划以自有资金或自筹资金通过集中竞价的方式从二级市场回购股份，详情见于2026年7月23日披露的《关于以集中竞价方式回购股份方案的公告》。本次回购计划目前正常推进中，后续公司将根据回购方案在期限内持续推进回购实施，并依法及时披露回购进展。谢谢关注。

4、公司盈利修复原因？可持续性？

尊敬的投资者，您好！2026年上半年公司在成本管控，价格回升，产品结构优化驱动下，盈利逐步修复。随着下游需求的持续增长，供需进一步紧张，同时公司会持续推动降本工作，预计未来公司隔膜产品盈利将有望进一步得到良性的恢复。谢谢关注。

5、公司后续的扩产计划？

尊敬的投资者，您好！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。谢谢关注。

6、请问收购爱思开电池材料科技（江苏）有限公司预计何时落地？

尊敬的投资者，您好！本次收购目前已经股东会审议完成，交易后续信息请关注公司公告。收购完成后，公司会推进相关产线生产工作。谢谢关注。

	7、公司固态发展最新进展？ 尊敬的投资者，您好！公司认为全固态电池的全面商业化目前尚处于处于较早的初期，一定时间内都不具备大规模商业化量产的条件，固液混合（半固态）技术可能会更快推进。即便未来全固态电池逐步走向商业化，液态电池因性能好、价格低，液态电池和半固态电池将占主导地位，全固态电池更多应用于在“三深”（深空、深海、深地）等细分市场，无法取代现有液态电池。公司在半固态电池材料和全固态电池材料领域有长期的关注和投入，固态电池相关的技术路线和具体工艺路线目前都尚未明朗，未来公司会继续积极开拓市场，加深与客户的合作和技术交流，推动行业技术发展。谢谢关注。
附件清单	无
日期	2026 年 8 月 25 日星期二