

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：2025-004

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券、国金证券、国盛证券、浙商证券、兴业证券、中金财富、中信建投证券、华能贵诚信托、中泰证券、太平洋证券、华福证券、渤海证券、国泰海通证券、华创证券、东北证券、长江证券、天风证券、华商基金、西部利得基金、信达澳亚基金、金鹰基金、工银瑞信基金、中海基金、光大保德信基金、中信保诚基金、鑫元基金、泰信基金、永赢基金、易方达基金、银河基金、民沣资产、阳光资产、合众资产、五地私募、喜世润投资、坚果私募、西安关天私募、金历投资、添橙投资、灏煜天和私募、禅龙资产、中邮保险、中国人保财险、太平资产、清和泉资本、群益投信、长城财富保险资管、申万宏源资管、韶夏资本等 83 名特定对象（排名不分先后）
时间	2025 年 11 月 18 日 (周二) 20:00-21:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	英联股份董事、复合集流体总经理：翁伟嘉先生 董事会秘书：蔡彤女士 复合集流体研发负责人：武俊伟先生 董事长助理：方亮先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、项目概况介绍 1、项目背景 广东英联包装股份有限公司（以下简称“公司”）的控股子公司江苏英联复合集流体有限公司（以下简称“江苏英联”、“江苏英联复合集流体”）在江苏省高邮市投资建设新能源汽车动力

锂电池复合铝箔、复合铜箔项目，规划总投资 30.89 亿元人民币，规划建设 10 条复合铝箔和 134 条复合铜箔产线，达产后年产能预计达到 1 亿 m² 复合铝箔、5 亿 m² 复合铜箔。

公司高效地推进复合集流体项目的落地和实施，截至目前，江苏英联已有 5 条日本爱发科复合铝箔生产线和 5 条复合铜箔生产线。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（涵盖液态电池、固态电池等）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。

同时，面向固态电池的负极材料需求，江苏英联依托蒸镀技术工艺积累，开发锂金属负极材料、硫化物固态电池专用复合铜箔等材料，正与下游的汽车公司、头部电池公司进行测试和优化。

2、最新进展

近日，江苏英联复合集流体与某新能源科技公司签署《复合铝箔战略采购合同》，某新能源科技公司根据其准固态半固态电池的应用需求，计划 2026 年-2027 年向江苏英联合计采购 5000 万 m² 以上的准固态半固态电池专用复合铝箔材料（锂离子电池正极电极集流体），其中：2026 年向江苏英联采购 2000 万 m² 复合铝箔，2027 年采购数量为 3000 万 m² 以上。

二、交流环节

1、问：能否介绍一下公司本次签署《复合铝箔战略采购合同》合作客户的基本情况？

答：您好，因涉及保守商业秘密，客户名称等信息需予以保密。公司本次合作的客户为国内某新能源科技公司，是一家专精于开发新一代高安全高比能固态动力电池及储能电池的新质科技型企业，研发与生产准固态半固态电池锂离子电池，攻克行业关键技术和产业化难题，加快固态电池技术迭代升级速度。该公司技术研发实力突出，汇集了国内外高水平经验丰富的研发团队，拥有依托教育部等七部委成立的“固态电池协同创新平台”及国家发改委批准的“动力电池国家地方联合工程实验室”两个

科研创新平台；通过原始创新突破现有技术瓶颈，应用覆盖新能源车、无人机、规模储能、3C 消费等领域。该公司研发与生产的准固态半固态锂离子电池正处在大规模产业化过程中，其半固态储能电池、准固态动力电池系列产品处于固态电池行业领先水平。

2、问：公司本次签署战略采购合同的产品规格、合同价值量、毛利率、订单预计规模和后续出货节奏会是怎么样的？

答：您好，公司本次签署的战略采购合同为某新能源科技公司根据其准固态半固态电池的应用需求，计划 2026 年-2027 年向江苏英联合计采购 5000 万 m² 以上的准固态半固态电池专用复合铝箔材料（锂离子电池正极电极集流体），其中：2026 年向江苏英联采购 2000 万 m² 复合铝箔，2027 年采购数量为 3000 万 m² 以上，采购的产品规格是“1+6+1”（即总厚度 8 微米）的复合铝箔。订单价值量总体预计达 3 - 4 亿元，整体达产后毛利率水平比较可观。出货节奏根据客户的订单指令执行，2026 年预计按上半年 30%、下半年 70% 的交付进度规划。

3、问：能否分享一下固态电池集流体产品方面，下游的应用进展及整个行业中固态电池负极产品，客户的关注点主要是哪方面？成本上后续是否有相关优势？

答：您好，目前产业上，国内外都非常关注复合集流体的应用，因其能带来界面上的优化。在当下产业化进程中，客户更多关注的是产品的性能，未来随着工艺的提升和产业化推进，成本将可实现下降。

4、问：复合铝箔在固态电池中的应用是否还需要焊接的工艺？

答：目前还需要辊焊的工艺，我们也在协助、推动客户导入其他的焊接工艺。

5、问：当下在国家政策端的导向下，如何看待全固态/半固态电池产业趋势？

答：国家的政策、政府的扶持措施等推动固态电池产业发展加速，相关产业链上下游均在加快投入测试中，目前部分客户反馈期望实现 2026 年完成产品验证、测试阶段，2027 年实现产业化的目标。复合集流体作为固态电池的优选材料，受到固态电池头部企业的关注，也在不断实现在固态电池（全固态/半固态/准固态等）上的应用和适配。

6、问：根据目前的复合铝箔订单情况，公司后续复合铝箔产能上能否满足，预计如何布局及规划？

答：2023 年 9 月，江苏英联与日本爱发科签订《复合铝箔生产线采购合同》，拟向日本爱发科采购 10 条复合铝箔生产线，用于复合集流体项目的生产设施建设。截止目前，江苏英联已有 5 条日本爱发科复合铝箔生产线，年产能预计达到 5000 万平方米。

剩余的 5 条生产线也在爱发科日本工厂作了相应的优化提升，作为第二代设备，其效率将进一步提升，目前能够随时发货装配。

公司后续将根据订单进度及客户的确定性，进行第二轮产能的投放，以满足客户的需求。

7、问：液态电池、半固态电池、全固态电池所需要用到的复合铝箔，是否可以复制使用？

答：在液态、半固态、准固态、全固态电池上应用的复合铝箔，工艺是相似的，有不同的技术控制点，设备和工艺体系可通用及复制使用。

8、问：锂金属负极材料用蒸镀的工艺有什么优势，目前送

	样的进展如何？ 答：公司依托蒸镀工艺开发的锂金属负极，其优势是在于可以实现材料减薄化，相对于其他工艺的材料，蒸镀工艺可以实现$5\mu\text{m}$厚度的锂金属层。目前公司的锂金属负极产品已在下游头部汽车公司、头部电池公司进行测试反馈的阶段。 9、问：硫化物固态电池专用复合铜箔材料最核心的优势是什么？目前进展如何？ 答：根据客户的固态电池材料需求，公司也正在开发硫化物固态电池专用复合铜箔材料，正与下游的汽车公司、头部电池公司进行对接送样。 硫化物固态电池专用复合铜箔材料具备抗腐蚀性、良好的循环性能，在客户的测试中得到认可。 10、问：锂金属负极材料是否也有开发锂合金材料？ 答：根据客户的需要，我们也有开发锂合金的锂金属负极材料，下游的头部客户的对接进展更快一些。 11、问：行业是怎么看待在全固态电池中的自生成锂金属负极材料这样的应用？ 答：锂金属负极采用蒸镀技术，将锂金属镀到铜箔或复合铜箔上，为固态的负极，是固态电池相对终极的发展方向，优势是能量密度较高。江苏英联目前已成立专门的研究团队，针对客户的全固态电池、自生成锂金属负极等方向，公司在研发项目均有作相应的开发和储备，给客户提供相关测试的最优方案。
附件清单	无
日期	2025年11月18日