

隔膜是动力电池四大主要元件之一，其作用是分隔正负极，防止其直接接触造成短路，同时电解质离子可穿过微孔形成充放电回路，保障电池正常工作。隔膜需要具有合适的厚度、离子透过率、孔径和孔隙率及足够的化学稳定性、热稳定性和力学稳定性及安全性等性能，产品性能的高要求导向了生产工艺的高要求和技术设备的高壁垒，形成了重技术、重资金、重规模的行业特点。在电池成分中，隔膜的成本占比仅次于正极材料，约为10%-14%；在高端电池中，隔膜成本占比甚至会达到20%。

根据技术路线不同，电池隔膜可分为干法工艺隔膜和湿法工艺隔膜，后者整体性能更优，更契合高能量密度电池，2021年湿法隔膜出货量占全部隔膜的比例超过70%。另外，涂覆工艺可以有效改善材料热稳定性和机械强度，使得湿法隔膜性能更加出色。干法隔膜和湿法隔膜在工艺及性能上的具体区别如下表所示。

资料来源：鑫椏锂电，智研咨询，信达证券研发中心

隔膜作为动力电池的重要组成成分，其发展受到动力电池以及新能源汽车发展路线的影响。随着动力电池对能量密度需求的不断提升，湿法隔膜因其性能优势受到更多的市场认可，产能及出货量占比也在显著提升。目前国内第一梯队隔膜供应商恩捷股份、星源材质、中材科技等均大力加码湿法隔膜，力图扩大竞争优势。而基于重技术、重资金、重规模的特点，在没有出现重大变革的前提下，隔膜行业将持续呈现强者恒强的格局。

2022年11月29日，未来能源创投新风向大会将会正式举办，欢迎大家提前进群了解更多大会相关信息。

更多活动信息及行业详情，请关注微信公众号“数字时氦”（微信ID：digital36kr），期待您的到来。