证券代码：920106

证券简称：林泰新材

公告编号：2025-047

江苏林泰新材科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025年4月21日、2025年4月22日

活动地点：全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）、公司会议室

参会单位及人员：通过网络方式参加公司本次业绩说明会的投资者、申万宏源研究、中邮基金、中山证券、国泰海通证券、江海证券、华鑫证券、开源证券资管、喜世润私募、指南基金、宁远资产

上市公司接待人员：公司董事长、总经理：刘健先生；公司副总经理、董事会秘书、财务负责人：沈建波先生；公司保荐代表人：陈逸先生、郑立人先生

三、投资者关系活动主要内容

投资者提出的问题及公司回复情况

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

1、请问公司一季度销售收入和业绩情况如何？收入的增长原因是什么？

回复：公司一季度收入为 10,067.94 万元，较上年同期增长 107.43%，公司净利润为 3,836.16 万元，较上年同期增长 287.62%。公司在 2025 年一季度继续保持了快速增长的发展态势，业绩增长主要系公司对主要客户比亚迪、东安汽发、吉利汽车等的销售收入增长所致。

2、公司主营产品应用的乘用车领域有哪些竞争对手？与竞争对手相比，林泰新材的产品具有哪些竞争优势？

回复：全球变速器摩擦片供应商相对集中，主要的生产商为美国博格华纳、日本达耐时、日本恩斯克华纳、日本富士离合器、日本爱信、德国舍弗勒，公司是国内唯一为乘用车批量配套提供湿式纸基摩擦片的国产品牌企业。

公司主营产品核心技术指标、使用年限与国外企业相比不存在实质差异，且公司同等产品更具性价比，公司核心技术和产品具有显著竞争优势。

3、公司产品在下游领域的应用情况？

回复：公司主要产品为自动变速器湿式纸基摩擦片和对偶片，目前应用最广的是乘用车自动变速器，是自动变速器的核心零部件之一。相关产品除适用于各类车辆、工程机械、高端农机外，在特种车辆、低空飞行器、船舶等行业也具有广阔的市场应用前景。

4、请问公司目前在手订单情况？

回复：公司目前在手订单和下游客户阶段性预测订单充足，前述订单预计能够在本年内转化为收入，公司订单充足经营情况良好，能够有力保障公司业绩增长持续性和稳定性，此外，公司也在不断进行市场开发和拓展，争取更多的订单落地，保证业务的可持续发展。

5、请问公司 2025 年的营收和利润目标计划是什么？

回复：公司将在 2024 年营业收入和净利润的基础上，实现营业收入和净利润的持续稳定增长。

6、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？

回复：公司未来盈利主要驱动因素主要包括汽车核心零部件自主可控需求、国产品牌汽车销量增长、新项目推进量产、技术研发升级、成本控制加强及内部

管理改善等。公司在传统能源汽车领域，深度参与同国外优秀企业的竞争，逐步实现自主品牌的崛起和迭代，保持公司在传统能源汽车领域经营业绩持续稳定增长；同时重点发展新能源汽车领域产品，进一步扩大在新能源汽车领域的销售规模。此外，公司将加强产业布局，在工程机械，高端农机，特种车辆、低空飞行器、船舶等领域持续开展业务，进一步增强公司业绩增长的驱动力。

7、请问公司目前产能扩充情况，公司产能扩充进度是否能够满足下游客户的需求？

回复：公司通过增加核心生产设备、优化生产环节，截至 2025 年 3 月末，公司产能（不含募投项目）已提升至湿式纸基摩擦片 2,834 万片、对偶片 1,868 万片。公司募投项目按计划有序建设，部分设备已陆续完成验收并已开始逐步释放产能，截至 2025 年 3 月末，公司已验收的募投项目设备在完成产能爬坡后预计将额外分别提升湿式纸基摩擦片和对偶片产能 678 万片和 918 万片，剩余主要生产设备预计将在 2025 年陆续购置完毕，募投项目全部建成并完成产能爬坡后，公司湿式纸基摩擦片和对偶片的产能预计将分别达到 5,200 万片和 4,500 万片。

公司也将动态考虑实际业务发展情况，提前做好新建厂房、购置生产设备和人员培训的准备，保证公司产能与下游客户的需求匹配。

8、公司向比亚迪供应的产品占比亚迪总采购量的比例是多少？

回复：公司于 2024 年 2 月开始向比亚迪 DMi 插电式混合动力汽车提供自动变速器摩擦片产品，截止 2024 年末，已累计向比亚迪提供 131.70 万套自动变速器摩擦片。

9、公司产品用于汽车产品的单车价值量平均是多少？

回复：公司用于汽车产品适用于 AT、CVT、DCT、DHT、DET 等多种类型变速器，各个类型的变速器的结构存在差异，使用的自动变速器摩擦片数量和产品价值跟变速箱内部的离合器数量、每个离合器设计结构有高度相关性。

10、汽车行业成本非常敏感，客户要求年降，会影响公司未来毛利率水平吗？影响多大？

回复：公司产品是自动变速器的核心零部件，也是汽车零部件中技术含量最高、最复杂的产品之一且公司是国内唯一为乘用车批量配套提供湿式纸基摩擦片的国产品牌的企业，因此，公司与主要客户签订的合同中未约定年降条款，目前

产品价格的确定方式主要为每年进行价格协商。目前公司主要客户未出现较大幅度的降价情况。

11、(1) 请问 24 年 1300 万辆新能源车中大概有多少需要用到摩擦片？(2) 目前国内新能源车已占乘用车一半，公司如何面对新能源车的挑战，在总量不断萎缩的市场中找到成长之道？

回复：新能源汽车中的插电式混合动力汽车、配备两挡及多挡变速器的纯电动汽车、使用氢、氨、甲醇等低碳和零碳为燃料及发动机技术的燃料电池汽车，需要使用自动变速器摩擦片，需要使用公司的产品。公司产品不光可用于传统能源汽车，也可使用在上述新能源汽车中，公司 2024 年度新能源汽车产品的销售金额较 2023 年度增长超过 10 倍，已成为公司新的业绩增长点。此外，公司自动变速器摩擦片产品还可应用于工程机械，高端农机，特种车辆、低空飞行器、船舶等领域，未来也将成为公司业绩增长的动力之一。

12、公司是国家级高新技术企业吗？是否享受所得税优惠政策？享受增值税方面好优惠吗？

回复：公司属于国家级高新技术企业，公司业务享受所得税和增值税优惠。

13、纸基摩擦材料是公司的核心竞争力之一吗？公司湿式纸基摩擦片的核心技术包括哪些，是否具有较高的技术壁垒？

回复：是的，摩擦材料是公司的核心竞争力之一。公司湿式纸基摩擦片的核心技术和技术壁垒请参见公司招股说明书。

14、在新能源汽车混动项目中，除了比亚迪 DMi，公司未来的量产项目主要包括哪些？

回复：在吉利汽车“雷神智擎 Hi·X DHT Pro”、上汽集团“HT11”的混合动力变速器上已批量实现了应用，开始进入量产期。未来量产的 DHT 项目包括奇瑞汽车 DHT 项目、东安动力 DHT 项目、坤泰 DHT、广汽 DHT 项目等。公司在新能源汽车领域将有较好的发展，已成为公司经营业绩新的增长点。

15、工程机械领域的湿式纸基摩擦片技术难度与乘用车比较。公司目前在工程机械领域的主要客户有哪些？

回复：乘用车和轻型商用车（皮卡、轻卡和微型客车）作业工况条件相对较好，对于驾驶舒适性要求高、要求车辆行驶寿命和里程长、燃油经济性要求高，

故在摩擦性能指标（与换挡平稳性相关）、耐久性指标（与行驶寿命和里程相关）和拖曳扭矩指标（与燃油经济性相关）的要求高于重型商用车和工程机械。重型商用车（重载货车、自卸车以及特种专用车）和工程机械作业工况条件较差，作业时扭矩要求大、转速要求广、许用载荷大，并且作业时振动剧烈、稳定性差，需要频繁切换挡位来保证动力需求，故在扭矩容量指标（静止状态下能够传递的最大扭矩）和耐热性指标的要求高于乘用车和轻型商用车，但对于驾驶舒适性和燃油经济性无具体要求，行驶寿命和里程要求也低于乘用车和轻型商用车。从车辆技术层面，乘用车的总体技术水平要高于商用车和工程机械，湿式纸基摩擦片在乘用车领域的应用难度要高于商用车和工程机械。

在工程机械领域，三一重工 AT 项目已小批量供货。公司商用车和工程机械领域正在开发中的项目还涉及西安双特、徐工机械等主流厂商。

江苏林泰新材料科技股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 23 日