

证券代码：920106

证券简称：林泰新材

公告编号：2025-124

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 10 月 31 日

活动地点：线上电话会议

参会单位及人员：创金合信、中泰证券、长江证券、华鑫证券、君茂资本、华商基金、上海森锦投资、申万宏源、长承私募、益和源资产、第一创业、中信证券、兴业证券、华源证券、天弘基金、中庚基金、中信建投基金、中邮创业基金、同泰基金、西部利得基金、联储证券、开源证券、东方证券、浙商证券、民生证券、红塔证券、江海证券、富德生命人寿、上汽金控、上海临信、尚诚资产、大湾区发展基金、滦海资本、汇瑾资产、星允投资、丰道投资、铁林(厦门)股权、朴信投资、磊垚创业、四海圆通、冰河资产等

上市公司接待人员：公司副总经理、财务负责人、董事会秘书沈建波先生

三、 投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

1、请公司说明三季度毛利率、净利率略有下降的原因

答：感谢您的关注。公司 2025 年上半年毛利率为 49.01%，前三季度为 45.44%；净利率上半年为 36.67%，前第三季度为 32.70%。毛利率与净利率在经营周期内存在正常波动，公司整体经营保持稳健，相关指标仍保持在较高水平。三季度毛利率与净利率波动主要受以下因素影响：

（1）新项目资源投入：麦格纳等关键客户的产品进入产量爬坡阶段，公司增加相应投入，此外公司用于高端农机、工程机械及军工领域的部分产品进入小批量生产阶段，资源投入强度提升；

（2）产线优化投入：在三季度完成设备产线的布局、改善及模具保养，相关费用未达到大修理支出标准而计入制造费用致主营业务成本上升；

（3）收入结构变化：受国际贸易环境影响，公司高毛利率的外贸业务存在短期承压。

上述因素均为阶段性影响，伴随产线利用率回升及规模效应释放，毛利率有望得到回升。

2、请公司说明应对未来市场变化有哪些准备？公司新项目 ELSD 产品的进展情况？

答：感谢您的关注。公司采取双轨战略，一方面持续配置人力与资金资源，重点提升对包括麦格纳等核心客户的供应链保障能力，另一方面公司持续进行市场开拓及新产品研发投入，获得了长城、奇瑞等客户新项目的定点并预计将按既定计划量产，三季度公司在高端农机、工程机械、军工方面通过了多个客户端的产品验证，部分产品已经开始小批量生产，长期增长空间持续打开。

公司 ELSD 项目推进顺利，部分客户已经进行了 B 样交付，预计明年上半年会取得相关收入。

3、目前国内汽车增量有趋缓的迹象，请问林泰新材未来 3-5 年内的持续高速增长如何保持？

答：感谢您的关注。公司通过以下布局保障未来业绩的持续增长：

（1）扩大国产品牌影响力：目前市场主流还是采购海外品牌的产品，公司

进一步深耕该市场，扩大市场占有率，逐步打出国内自主品牌的影响力。比如三季度已经新增两家增量客户的定点。

（2）国际配套突破：加速推进摩擦片产品进入海外变速器厂商供应链体系；目前公司产品主要以供给国内变速器配套厂商，通过最终整车出口实现全球配套。

（3）新产品渗透：液力变矩器、差速器（含电子限滑差速器）、分动箱、桥架制动等动力总成部件加紧研发及市场开拓；

（4）全球售后市场：中东、东欧、南美、北美等地区售后业务持续拓展；

（5）材料技术储备：公司拥有完善的自主研发体系，董事长长期深耕摩擦材料研究领域，并组建了具备核心技术研发能力的专业团队，持续拓展摩擦材料多元化应用场景，同步推进其他基础核心材料的创新研发。

江苏林泰新材科技股份有限公司

董事会

2025 年 11 月 3 日