

证券代码：920106

证券简称：林泰新材

公告编号：2025-126

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 11 月 14 日

活动地点：价值在线（<https://www.ir-online.cn/>）网络互动

参会单位及人员：通过网络方式参加公司 2025 年第三季度业绩说明会的全体投资者。

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

三、投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会公司通过网络文字互动交流的方式就投资者关心的问题进行了回答，主要问题及回复概要如下：

1、请展望一下纸基湿式摩擦片今后的发展方向，以及贵公司在研发方面的

投入情况，在研项目进展情况？

回答：公司湿式纸基摩擦片除了在乘用车、商用车、工程机械、高端农机领域应用外，在特种车辆、船舶、低空飞行器等其他行业领域的动力换挡、无级变速、机电复合传动和液力综合传动系统中也需要使用湿式纸基摩擦片。公司目前已在特种车辆及低空飞行器领域开展研发工作，特种车辆中如导弹车取力器用湿式纸基摩擦片已经送样，目前尚未形成收入，低空飞行器相关组件已经交样，目前处于装机验证阶段，尚未形成收入。前述事项具有不确定性，提请投资者关注风险。

2、什么是 ELSD，未来的发展趋势怎么样？

回答：ELSD（Electronic Limited-Slip Differential）全称是电子控制防滑差速器，是整车厂用来提高汽车转弯能力和稳定性的一种技术。它具有提高车辆稳定性和安全性、出色的转弯性能、提升驱动功率以及提高越野能力等特点。随着汽车市场竞争的加剧，消费者在选择汽车产品逐渐关注车辆的驾乘品质及行驶安全。ELSD 将快速在主流车型中普及。根据 DATABRIDGE 数据，2024 年全球电子差速器市场规模为 42.2 亿美元并将持续快速发展，预计到 2032 年市场规模将达到 111.4 亿美元，该领域目前仍由外资企业掌握。公司目前已获国内头部新能源车企、国外汽车零部件巨头等多家企业的定点，目前尚未形成收入。前述事项具有不确定性，提请投资者关注风险。

3、军工产品，指的是什么？

回答：军工产品主要包括多种军车的变速器、分动箱、差速器，取力器等。

4、电子限滑差速器跟传统差速器的区别？

回答：电子控制限滑差速器（Electronic Limited-Slip Differential）可以有效地提高车辆的行驶稳定性。限滑差速器相比于传统差速器，依靠自身结构特点，改变传统差速器的扭矩分配特性。当安装限滑差速器的汽车行驶在左、右附着系数不相等的路面上时，处在低附着系数路面上的驱动车轮就比较容易容易出现空转打滑，在此情况下，限滑差速器通过自身特殊的结构，使处在较高附着系数路面的驱动车轮获得更大的驱动力，从而使汽车重新获取动力，增强汽车的通过性以及更好的驾驶体验；同时随着汽车电子的发展，具有主动控制功能的差速器（ELSD）被越大越多的厂商开始接受，能够有效提高车辆动力性、安全性及操纵

稳定性。感谢您的关注。

5、纸基摩擦片核心配方是否可以实现国产化？工艺配方一致性怎么样？

回答：纸基摩擦片核心配方由公司自主研发，自主掌控。

6、贵司是否有减持的打算？

回答：公司将根据相关法律法规及证券交易所规则，依法公告具体减持计划，遵守相关的减持规定。公司将持续遵循相关法律法规，及时准确地履行信息披露义务。公司目前暂无相关减持计划的信息披露。

7、公司是否有未来再融资的计划？

回答：公司处于快速发展的上升期，公司将结合实际发展情况和战略需求适时开展再融资事项，具体以公司披露公告为准。该事项具有不确定性，提请投资者关注相关风险。

8、飞行汽车方面的订单已经有了吗？

回答：飞行汽车项目摩擦片产品已提交客户装机，目前在测试中，公司尚未实现相关收入。前述事项具有不确定性，提请投资者关注风险。

9、高端农机和工程机械领域的进展情况如何？后续有哪些规划？

回答：目前在高端农机和工程机械领域已有部分收入（如三一重工、常发农装等客户）。公司中报披露的大尺寸测试台即用于验证相关产品性能，公司已具备相关产品的供应测试能力。公司后续将持续关注市场变化，及时调整产线规划以满足市场需求。前述事项具有不确定性，请投资者关注相关风险。

10、公司在不同应用领域（如乘用车、工程机械、摩托车、飞行器等）的摩擦片业务有何差异？

回答：公司致力于基础核心材料的研究开发，目前主要的发展方向是两块：第一，依托已掌握的湿式纸基摩擦材料技术，拓展其在不同场景下的应用。由于各应用场景对扭矩、工况等要求各异，公司将结合承载载体及关联部件的特性，持续优化材料配方、制备工艺与生产技术，以满足多样化的需求。公司目前已在低空飞行器、工程机械、特种车辆等多个领域开展在研项目。第二，公司将积极布局其他领域的关键核心基础材料研发，持续探索新增长空间。

江苏林泰新材料科技股份有限公司

董事会

2025 年 11 月 17 日