

证券代码：300390

证券简称：天华新能

苏州天华新能源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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：投资机构调研
参与单位名称及人员姓名	见附件参会人员名单
时间	2025 年 12 月 1 日
地点	上海国华金融中心会议室
上市公司接待人员姓名	裴振华（董事长）、王 珣（董事会秘书）
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 公司业务涵盖新能源锂电材料、防静电超净技术产品和医疗器械产品三大业务领域。新能源锂电材料业务为公司的主营业务，占营业收入的 90%以上，主要生产和销售电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂等锂电材料系列产品；公司深耕固态电池正极材料研发，开发了多款材料，主要包括中/高镍高电压三元正极、钴酸锂、富锂锰基和尖晶石镍锰酸锂等正极材料，以及适用于酸性水系液流电池、电解水制氢、燃料电池的新型离子交换膜材料，同时开展硫化物固态电解质核心原料硫化锂材料的研发与产业化。 公司防静电超净技术产品业务与医疗器械业务也同时稳步发展，在各自的业务领域中均达到头部企业规模。 二、提问环节 Q1：近期公司引入宁德时代作为战略投资人，并且宁德时代将提名两名董事。请介绍公司未来与宁德时代战略合作的规划。

	答：这次以协议转让方式向宁德时代转让公司股份总数的 12.95%事项已于 11 月 28 日（上周五）完成过户登记手续。本次股份转让完成后，宁德时代持有股份数占公司股份总数的 13.54%，成为当前公司第二大股东。本次转让不会导致公司实控人、控股股东发生变更。宁德时代同时也承诺自本次股份转让完成过户登记之日起 18 个月内不减持通过本次股份转让所受让的公司股份。 考虑到锂电产业在未来 5 年内仍然是整体景气度较高的行业，业内的同质化竞争依然非常激烈，为保持公司可持续发展的竞争力，需要具备四个方面的要素：第一需要高效低成本高品质的运营管理能力；第二需要优质锂矿资源加持；第三需要优质客户群体；第四需要在行业内做到头部企业的地位，并拥有先进的技术加持。基于这四点考量，在引入战略投资人的备选方案中，宁德时代是最优选择。宁德时代此前就持有公司股份，同时也持有公司重要子公司天宜锂业的 25%股份，双方在公司锂盐板块持续高质量发展中一直紧密合作，且双方已形成深度产业协同合作关系，将其作为战略投资人引入对公司发展是最有利的。 引入战略投资后，公司将进一步拓宽成长空间、增强经营稳定性、明确未来发展路径。对投资者而言，这意味着更清晰的投资预期与更稳健的价值提升。员工将拥有更稳定的职业平台与收入增长空间，整体归属感与满意度随之提高。而对职业经理人团队来说，公司所提供的舞台更为广阔，发展空间与事业保障也得到进一步巩固。 未来公司与宁德时代之间的潜在合作，本人（裴振华）并无权代表宁德时代作出任何承诺或表决。仅基于对行业与双方业务的理解，我们认为战略合作的商业逻辑具备合理性，主要体现在宁德时代对获取稳定、优质原材料供应的客观需求。待相关股权过户程序完成后，双方将就具体合作事宜展开进一步细致商讨。在治理层面，宁德时代会提名两位董事参与公司重大事项决策。未来的合作范围可能涵盖资源对接、人才交流、技术协同及市场拓展等战略层面。我们相信，宁德时代作为战略投资人，将为双方共同实现高质量、
--	---

	可持续的发展注入动力并提供支持，对此我们抱有充分信心。 Q2：公司目前的锂盐产品产能是多少？未来是否还有新的规划？ 答：公司新能源锂电材料产品生产基地主要分布在四川省宜宾市、四川省眉山市和江西省宜春市，其中位于四川省宜宾市的子公司天宜锂业拥有年产 7.5 万吨电池级氢氧化锂产能；位于四川省眉山市的子公司四川天华拥有年产 6 万吨电池级氢氧化锂产能，并可根据市场需求转化为年产约 5.5 万吨电池级碳酸锂产能；位于江西省宜春市的子公司奉新时代拥有年产 3 万吨电池级碳酸锂产能。 公司未来将会根据市场对锂盐产品的需求变化，择机增加锂盐产能达到 25~26 万吨/年。 Q3：请问公司对上游锂矿资源如何布局？ 答：公司正通过全球化的锂矿资源布局，不断提升锂精矿资源自给率。公司密切关注优质的锂矿资源，在全球范围内遴选优质锂矿，配备专业的地质、采矿、选矿、建设、运营等技术团队，专注海外自主运营项目开发工作。公司在尼日利亚持有多宗锂矿的矿业权且拥有采选矿工厂；在刚果（金）持有的控股锂矿权矿区，第一期勘查探获矿权范围内锂（Li₂O）资源矿石量达 2,500 万吨，平均品位 1.36%。此外，公司以包销、参股等形式与巴西、津巴布韦、澳大利亚等国的锂矿紧密合作，形成稳定供应链，全球化矿源布局覆盖非洲、南美洲、大洋洲和亚洲四大洲。 在境内资源布局上，子公司四川天华通过竞拍获得四川省道孚县容须卡南锂矿勘查探矿权，目前正在推进勘探工作；子公司宜春盛源通过竞拍获得江西省奉新县金子峰—宜丰县左家里矿区陶瓷土（含锂）矿采矿权，打造高效协同的本土锂矿资源供给体系。 Q4：公司在锂矿资源的开发进展如何？ 答：公司在江西省金子峰锂矿的锂矿石资源量为 5.47 亿吨，平均品位为 0.31%，氧化锂为 168.6 万吨，目前按照当地政府部门要求提交的资源量报告已获得通过，未来将努力在 2027 年上半年建成并于下半年实现采选矿生产。公司在四川的锂矿正全力推进勘
--	--

	探工作。 公司在尼日利亚持有多宗锂矿矿业权并建有配套选矿工厂，且已正式投产；在刚果(金)的控股锂矿区，已完成第一期勘探锂(Li₂O)资源矿石量达 2,500 万吨，平均品位 1.36%，考虑到非洲业务环境及公司稳健经营的原则，将分步推进后续开发工作。 Q5：公司在新能源材料领域都有研发哪些产品？研发进展如何？ 答：在新能源产业蓬勃发展的当下，固态电池技术已成为行业竞争的焦点。子公司江苏宜锂研发固态电池体系正极材料，其团队拥有多年的开发、生产与运营经验，具备快速响应市场需求的能力。江苏宜锂始终聚焦解决行业内对于高容量、高安全、长循环、极致性价比的需求，开发了中镍高电压三元正极、高镍高电压三元正极、03 相钴酸锂和 4.65V 02 相钴酸锂等产品，多款产品达到了量产状态，链接了液态、半固态和全固态电池体系客户，为客户提供差异化服务，适用于液态体系的安全性改善、高比能半固态体系和固态体系等多种场景。 子公司埃米特主要研发富锂锰基和尖晶石镍锰酸锂这两类高电压锰基正极材料，通过独特的掺杂、包覆、结构和缺陷调控技术，所开发的富锂锰基和尖晶石镍锰酸锂正极材料在克容量、循环寿命、高低温适用性、安全性等方面均有良好的表现，已经给多家客户送样并获得合格的评价结果，实现了部分产品销售。 公司开展硫化物固态电解质核心原料硫化锂材料的研发与产业化，具备从实验室研发到规模化生产的工艺技术能力，以低成本的锂盐、硫盐作为原材料，设计短流程工艺完成高纯硫化锂制备，产品纯度达 99.9%，杂原子含量低，具备成本和性能竞争力。该产品已经送样至硫化物固态电解质头部企业，获得了良好反馈，现处于进一步推动放量过程。 公司非氟离子交换膜项目联合离子膜领域国家重点实验室杰青团队和工程化企业，以抗氧化聚苯并咪唑为基质，构建了具有非荷电离子筛分通道的超薄分离层与近似无阻力支撑层及其原位一
--	--

	体化复合调控策略，形成了传导性与选择性独立调控机制，突破传统离子膜局限。目前已建成年产能 2 万平方米，该膜组装的酸性水系液流电池综合性能优于全氟磺酸膜，已通过国内十多家知名液流电池企业单电池测试标准，部分客户已推进验证 kW 级电堆。 Q6：请介绍公司子公司天华时代持有的刚果（金）Manono 矿的进展情况。 答：Manono 锂矿是目前全球已探明储量最大、品位最高的硬岩锂矿床之一，其总资源量超 8 亿吨，平均品位高达 1.63%。 根据交易执行协议，公司控股子公司天华时代交割后将拥有 Manono 的 30.5%权益。但该项目历史上仍然存在股权争议，目前各方也在持续推进谈判，共同促成和解。 Q7：公司未来对锂矿资源有哪些规划？ 答：如前面所提到的公司锂矿资源布局安排，公司将进一步推进相关锂矿项目的勘探、投产工作，并积极布局海内外优质锂矿资源，重点加强在尼日利亚、刚果（金）等地区的自有锂矿资源的布局，强化锂精矿资源的自给能力，提升供应链韧性，通过稳定产能和保障原材料供应，为公司的持续发展提供有力支撑。对于锂矿的投入，公司一直坚持综合评估风险与回报，不会去考虑投资高价矿，因为外部影响因素变化太大，存在不确定。 Q8：请介绍公司硫化锂材料的研发进展情况？ 答：公司硫化锂材料的技术路线主要分两类，一类是与中科院的技术合作，另一类是与国外技术研发团队的合作。两类技术路线的小试均非常成功，目前已进入中试阶段。硫化锂项目在苏州已完成了公斤级试验线及固态电解质测试评估线建设。目前，通过送样评测和内部评测，样品均符合下游使用要求，后续将进行相应的工艺优化工作。 Q9：公司在医疗器械领域有哪些产品及布局？ 答：公司医疗器械业务主要涉及安全式、自毁式、高压注射器等一次性使用无菌医疗器械产品的研发、生产和销售。子公司宇寿医疗持续注重技术创新与产品升级，目前已研发出 CT 造影注射装
--	--

	置、医用 CT 球管与陡脉冲治疗仪等有源医疗设备产品。其中，CT 造影注射装置拥有先进的无针筒高压造影注射系统和自主创新的滚动泵技术；CT 球管攻克液态轴承技术难关，具备行业领先的降噪与散热性能；陡脉冲治疗仪采用创新的双极同步脉冲技术，力求实现更精细、更安全的手术效果。 Q10：请问，公司在南非是否有锂矿资源布局？ 答：公司在南非有锂矿贸易合作，目前暂无矿权投资业务。
附件清单（如有）	参会人员名单

附件：参会人员名单

序号	机构	姓名
1	摩根基金	杜猛
2	摩根基金	赵隆隆
3	摩根基金	陈雁冰
4	摩根基金	李德辉
5	建信养老	符健
6	建信养老	刘腾尧
7	富国基金	谭卓尔
8	富国基金	徐智翔
9	富国基金	汤启
10	富国基金	范妍
11	汇添富基金	林炜
12	汇添富基金	赵剑
13	汇添富基金	刘昇
14	汇添富基金	董超
15	易方达基金	武阳
16	中欧基金	王习
17	中欧基金	王颖俐
18	华宝基金	丁靖斐
19	华宝基金	杨奇
20	华宝基金	董宇博
21	广发基金	曹越
22	广发基金	胡英粲
23	永赢基金	欧子辰
24	永赢基金	马瑞山
25	永赢基金	郑州杰
26	兴全基金	孙统
27	兴全基金	程卿云
28	汇添富基金	徐志华
29	华泰柏瑞	刘腾飞
30	鹏华基金	苏东
31	鹏华基金	姜灿慧

32	交银基金	陈舒薇
33	交银基金	谭星星
34	嘉实基金	熊昱洲
35	嘉实基金	孙帅
36	嘉实基金	李嘉禾
37	东方红	秦绪文
38	东方红	杨帅
39	国泰基金	林小聪
40	国泰基金	陈异
41	国泰基金	胡松
42	国泰基金	赵大震
43	国投瑞银	王方
44	华西基金	李健伟
45	天治基金	卓佳亮
46	华安基金	陈泉宏
47	圆信永丰	汪萍
48	西部利得	吴星煜
49	西部利得	陈保国
50	农银汇理	左腾飞
51	海富通基金	蒋旭杰
52	中银基金	程 斐
53	光大保德信	徐育新
54	光大保德信	吴濛昞
55	汇丰晋信	马军
56	申万菱信	苗琦
57	申万菱信	娄周鑫
58	银河基金	傅鑫
59	上银基金	尹盟
60	恒越基金	曹特
61	博道基金	郭晓萱
62	浦银安盛	杨达伟
63	泉果基金	张詮
64	浙商基金	柴明

65	中信保诚基金	孙国萌
66	朱雀基金	余金花
67	朱雀基金	周薇
68	长信基金	陈晓航
69	富安达基金	杨红
70	富安达基金	路旭
71	华泰资产	朱旭光
72	华泰保兴	王语嫣
73	太平资产	陈天昀
74	太保资产	孙凯歌
75	人保资产	李一再
76	人保资产	姜涛
77	平安养老	陈先龙
78	友邦资产	田蓓
79	长江资管	刘家俊
80	长江资管	张剑鑫
81	长江资管	刘舒畅
82	中信资管	张力琦
83	中金资管	喻雅彬
84	华泰资管	曹青宇
85	聚鸣投资	李澄清
86	聚鸣投资	惠博闻
87	运舟投资	廖书迪
88	源乐晟资管	张垚
89	景林资产	周茜
90	淡水泉投资	吕佩瑾
91	紫闲投资	冯先涛
92	山楂树投资	章韧
93	道仁投资	李晓先
94	建信养老	刘腾尧
95	诺德基金	孙胜明
96	鑫元基金	李彬
97	易方达基金	胡致远

98	易方达基金	刘沛显
99	海富通基金	陆怡雯
100	胤胜资产	王道斌
101	招银理财	凌润东
102	招商基金	刘新翱
103	浦银安盛	杨达伟
104	东方红	袁钉
105	瀛赐基金	黄昊
106	南工资产	吴刚
107	姚径河基金	贺立
108	长江资管	王一川
109	长江资管	童峥岩
110	朱雀基金	许可
111	青丽投资	袁翔
112	勤辰投资	常峪宁
113	交银基金	刘琚涵
114	光大资管	郭冲冲
115	源乐晟资管	晏梓航
116	君成投资	崔宇
117	汐泰投资	刘平
118	汇添富基金	谢昌旭
119	德邦基金	李乐行
120	上银基金	杨子沫
121	睿扬投资	张凯
122	西部利得	邹玲玲
123	禾润私募	江灏
124	中欧基金	代云锋
125	太和致远	董富兴
126	米利都基金	邬华宇