

证券代码：301238

证券简称：瑞泰新材

江苏瑞泰新能源材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券股份有限公司 王晓振 东北证券股份有限公司 邓丽娟 爱建证券有限公司 朱攀、姜标、向芸 中金银海（香港）基金有限公司 雍心、王心怡 广西投资集团有限公司 张有为、覃雯莉 《企业观察报》 许兵 山东神光咨询有限公司 袁松涛、王以栋 个人投资者 耿长宇
时间	2026年5月21日 14:00-15:10
地点	张家港市人民中路15号国泰大厦会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁兼董事会秘书：王晓斌 证券事务代表：许烨 合规法务部职员：张红星、谭梓萌
投资者关系活动主要内容介绍	一、签署《承诺书》 二、调研主要内容 1、请介绍一下公司2026年一季度业绩变动原因。2026年产品价格预计走势？ 答：2025年四季度，六氟磷酸锂、部分添加剂等电解液主要原材料价格上涨，电解液价格也逐步抬升。2026年一季度，公司营业收入同比增长45.49%，主要是销量增长和价格上涨两方面原因。公司产品售价与原材料成本、人工和制造成本、市场供求状况等多方面因素相关，且传导具有一定的滞后

性。

2、请介绍一下公司六氟磷酸锂方面的投资及收益情况。

答：公司与天际股份全资子公司江苏新泰材料科技有限公司、宁德新能源科技有限公司在 2021 年底共同投资设立了江苏泰瑞联腾材料科技有限公司（以下简称“泰瑞联腾”），以实施年产 30000 吨六氟磷酸锂等锂盐项目，目前公司持股 25%。一期 1.5 万吨六氟磷酸锂项目已于 2024 年 8 月开始试生产，目前满产满销；二期 1.5 万吨正在推进中，相关厂房和公用工程已建设完成，预计今年年底达到预定可使用状态。截至 2026 年 3 月 31 日，公司仍持有天际股份 15,064,515 股。上述两部分投资在持有期间对公司业绩的影响主要通过合并利润表“对联营企业和合营企业的投资收益”科目体现。另外，截至 2026 年 3 月 31 日，公司累计减持天际股份约 1500 万股，共取得税前投资收益约 5.3 亿元。除此之外，目前公司没有其他六氟磷酸锂产业方面的投资。

3、请介绍下公司电解液添加剂业务。

答：公司的锂离子电池电解液添加剂以锂盐类添加剂为主，包括二氟磷酸锂 (LiDFP)、双三氟甲基磺酰亚胺锂 (LiTFSI)、二氟草酸硼酸锂 (LiDFOB) 以及三氟甲磺酸锂 (LiTFS) 等，现有合计产能超 2000 吨。双三氟甲基磺酰亚胺锂 (LiTFSI) 是我司重要的新型锂盐产品之一，用途较广泛，包括适用于固态电池；目前全球能够量产上述产品的公司仅有少数几家。目前该产品的整体市场需求较充足，公司正在逐步扩产中。同时，公司也在加强其他固态电池材料的研发并推进产业化。

4、请介绍一下公司的光学材料业务。

答：公司的光学材料产品为光学膜行业的细分板块，属于光学膜制造中用于改善材料性能的功能性助剂，光学膜的下游终端应用领域持续扩展，包括液晶显示屏、汽车调光车窗和建筑变色玻璃等。目前生产此类光学材料的公司主要包括 Minnesota Mining and Manufacturing Company（美国 3M 公司）、Solvay S.A.（索尔维集团）等。光学膜的国产替代空间广阔，公司光学材料在成本、产能、品质方面具备优势，目前公司在国内该细分行业处于主导地位。

5、公司产能利用率低的原因及应对措施。

答：近几年公司产能快速扩张、行业竞争持续激烈；同时公司在市场份额之外，更专注在规模、效益和风险等方面做好平衡，导致产能利用率低。总体而言，目前锂电材料产业仍处于阶段性的供需失衡的阶段。公司拟采取以下应对措施：

(1) 积极开拓和服务全球优质客户，对接客户需求，不断

优化客户结构，增强企业发展后劲；（2）适度调整项目建设计划并进一步采取切实措施提质增效，包括但不限于生产、研发、供应链管理和项目建设等环节，以增强公司抗风险能力、全球市场竞争力和资产盈利能力；（3）紧跟行业前沿技术和发展趋势，及时把握市场信息，顺应行业发展趋势，对相关前沿技术进行储备，及时实现技术进步或转型；（4）定期审视资产组合，优化资产结构与配置，合理处置低效资产，择机通过出售、租赁或重组盘活等手段，提高资产运营质量。（5）定期评估资产是否存在减值迹象，并进行减值测试，确保减值测试过程独立、客观。一旦确定资产的可收回金额低于其账面价值，必须及时、足额地计提资产减值准备；对于重大减值事项，必须按规定及时披露。

6、请介绍一下公司波兰项目经营情况。

答：2025 年度，公司波兰华荣新建 Prusice4 万吨/年锂离子动力电池电解液项目的产销量在逐步提升，2025 年度核心客户订单显著增长，管理团队优化且降本增效措施有效，但市场竞争激烈且人员薪酬、折旧等固定成本较高，2025 年度亏损 158.77 万元，同比已大幅减亏。

7、公司目前募集资金使用情况及未来使用计划？

答：2022 年，公司 IPO 募集资金净额约人民币 33.88 亿元，其中超募资金约人民币 21.88 亿元。在确保正常经营资金需求的前提下，公司使用闲置资金进行适度现金管理，截至 2025 年 12 月 31 日，尚未到期的用于闲置募集资金现金管理的余额为人民币 124,200.00 万元，具体募集资金使用情况详见公司于 2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《瑞泰新材：2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告》（公告编号：2026-010）。关于募集资金后续使用计划，公司将严格按照相关要求及时履行信息披露义务。

8、公司马来西亚 5 万吨电解液项目的建设原因及目前进展？

答：近几年，全球优秀锂电企业纷纷在马来西亚等东南亚国家布局，包括公司长期的合作伙伴。项目旨在进一步拓展东南亚锂电市场，为合作伙伴实现贴身配套与本地化供应，快速响应客户需求。同时也是公司探索国际化发展战略、完善全球布局的重要一步，有助于规避地缘政治和关税风险，提升全球供应能力和竞争力。此外，公司目前已在宁德、自贡等地新建多个项目，并在欧洲波兰建成生产基地实现本土化经营，以上案例为马来西亚项目的顺利实施奠定了基础。该项目已完成国内投资备案程序；海外建设方面已完成项目选址、主体设计等工作，目前正在有序推进中。

	<p>9、公司有无产业并购计划？</p> <p>答：目前公司没有应披露而未披露的重大并购事项。公司持续关注产业内具备协同效应、核心竞争力和成长潜力的优质标的，并将结合行业趋势、经营现状及资金情况审慎研判布局。未来如有合适机会且触及信息披露标准，公司将严格按照要求及时履行信息披露义务。</p> <p>10、请介绍一下公司超级电容器业务情况。</p> <p>答：超级电容器电解液是超级电容器的核心材料之一，其与电极、隔膜等材料共同决定了超级电容器的性能。超级电容器是指介于传统电容器和充电电池之间的一种新型储能装置，它既具有电容器快速充放电、使用寿命长的特性，同时又具有电池的储能特性。其主要下游终端应用领域包括新能源汽车、智能电网和不间断电源等。公司的超级电容器电解液出货量目前在中国排名靠前，获评中国超级电容产业联盟颁发的“中国超级电容器产业十佳企业”、“中国超级电容器优秀材料供应商企业”。公司子公司超威新材牵头制定了国内首个超级电容器材料的行业标准《超级电容器用有机电解液规范》（SJ/T 11732-2018），该标准已于2019年1月1日正式实施。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月21日