

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：2026-002

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者会议）
参与单位名称及人员姓名	招商基金、银华基金、汇添富基金、中信保诚基金、西部利得基金、泰信基金、泰康资产、太平基金、申万菱信基金、东方证券资产管理、融通基金、平安资产管理、摩根基金、景顺长城基金、建信基金、建信养老、嘉实基金、华夏基金、华安基金、广发基金、博时基金、百年保险等
时间	2026年7月9日 20:30-21:10
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 王 珣
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：公司中报也是取得了亮眼的业绩，如何展望未来公司的盈利水平？</p> <p>回复：随着全球储能需求景气度高增及动力电池需求的稳步增长，终端增速可以期待。在供需短缺格局预期强化的背景下，市场供需错配推动锂价有望企稳并步入上行通道。受益于景气贝塔，公司自有资源和冶炼产能共振放量，盈利能力具备支撑。</p> <p>问题 2：公司如何展望后续需求情况和锂价走势？</p> <p>回复：对于价格趋势我们还是抱有积极预期。中长期，能源安全维度下储能需求持续性较强，海外新兴市场的需求不断超预期，国内增长空间仍然广阔，AI 储能增量可以期待。国内商用车电动</p>

化趋势加速，海外新能源车市场渗透率快速提升，动力需求稳固攀升。目前来看，下游的需求也是很旺盛的，从我们自己的生产订单情况来看，也能加深对于需求景气的判断。同时，我们在资源和冶炼也同步做了很多扩产，也是拥抱新能源景气的大趋势。

问题 3：根据 H 股招股说明书，公司自有矿自供率从 2024 年的 6.5% 提升至 2025 年的 15.5%，其中尼日利亚的自有矿资源扮演了重要定位，如何看待后续尼日利亚的资源成长以及潜在风险？

回复：尼日利亚是公司近两年最核心的资源成长极。公司通过组建专业团队，在当地投建了全套采选与初级精炼厂，随着 Ogapa 稳定出量及 Kebbi 项目的持续推进，自供率有望将在 2026 年进一步显著提升。在资源保护主义背景下，市场确实对尼日利亚的海外锂矿资源生产有所担忧，但目前公司尼日利亚的生产均在正常推进。

问题 4：公司于 2026 年 6 月与永兴材料签署协议，拟将金子峰云母矿与化山矿合并办理 1800 万吨/年的新矿证，推进情况如何？

回复：该增资合作旨在满足《新矿业法》要求并提升资源利用效率。合并为花桥矿业旗下后，双方将按原界限享有各自的矿石开采量包销权。目前新矿证与安全生产许可手续正在加速推进，金子峰原定满产后达每年 4-5 万吨 LCE 的规划方向并未改变，将成为公司国内资源自主可控的战略压舱石。

问题 5：公司也在积极储备锂矿资源，目前有哪些潜力资源能够分享？

回复：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资源矿石量达 2,500 万吨，

平均品位 1.36%，考虑到刚果（金）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。

问题 6：公司目前的锂盐产品产能是多少？未来是否还有新的规划？

回复：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 5.3 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。同时，眉山在建年产 6 万吨电池级碳酸锂材料的产线，预计明年第一季度建成竣工。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。

问题 7：公司在新能源材料领域都有研发哪些产品？研发进展如何？

回复：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，开发了高镍高电压三元正极、钴酸锂等产品，多款产品达到了量产状态，链接了液态、混合固液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、高比能混合固液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

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>问题 8：公司硫化锂材料的研发进展情况？</p> <p>回复：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。目前，公司正在评估建设年产 200 吨左右的硫化锂产品产线。</p>
附件清单（如有）	无