

证券代码：920106

证券简称：林泰新材

公告编号：2025-012

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2月13日

活动地点：上海市浦东新区陆家嘴环路1288号上海凯宾斯基大酒店

参会单位及人员：申万宏源研究、江海证券自营、国泰君安自营、国元证券自营、首创证券自营、深圳长承私募、中邮基金、中泰证券自营、长江证券自营、上海奋夏投资、平安人寿、华鑫证券自营、秉辉基金、开源证券自营、第一创业证券自营、浙商证券自营

上市公司接待人员：副总经理、财务总监、董事会秘书沈建波

三、 投资者关系活动主要内容

本次活动主要调研问题及公司回复概要如下：

问题 1:2024 年业绩预告超预期的主要原因是什么？公司成长的主要驱动力是否还是集中在燃油车和混动汽车上面？

回复：谢谢您关注。2024 年度公司业绩增长的主要原因是以下三点：

(1) 我国传统燃油汽车需求量仍在增长，我国自主品牌乘用车销量及市场占有率达到持续增长，自动变速器摩擦片作为自动变速器的核心部件，在我国汽车核心部件自主可控的大趋势下，公司凭借优秀的产品性能、良好的市场口碑和优质的客户服务，公司在传统燃油车领域内产品销售收入稳定增长；

(2) 公司在新能源汽车领域快速突破，公司于 2024 年 2 月开始向比亚迪 DMi 插电式混合动力汽车提供自动变速器摩擦片产品，其他客户的混合动力专用变速器 (DHT) 项目也进展顺利，公司在混合动力专用变速器 (DHT) 领域的销售收入快速增长；

(3) 公司充分重视海外市场的培育与开发，2024 年加大开拓海外市场力度，海外市场进一步突破，原有境外老客户的销售额增长的同时，又与不少新客户开展合作，公司外销收入有一定幅度的增长。

公司成长的主要驱动力从已量产并批量供货的项目上看，一方面，公司凭借自身的技术优势和较好的产品品质，在传统能源汽车领域努力提高自动变速器摩擦片的国内市场占有率；另一方面，公司一直重视在新能源汽车混合动力领域的发展，通过自身研发创新，开发出适用于国内主流混合动力系统的自动变速器摩擦片产品，在纯电动汽车增速放缓、插电式混合动力汽车渗透率快速提升的背景下，我国插电式混合动力汽车快速增长，公司在混合动力汽车领域销售规模逐年快速提升，亦是公司业绩增长的主要驱动力之一。此外，公司在工程机械，高端农机，特种车辆等领域也在持续开展业务，未来也将成为公司业绩增长的动力之一。

问题 2:纯电目前很少用湿式纸基摩擦片，公司怎么看？纯电动汽车的占比越来越大，是否对整个公司的销售市场带来不好的影响，市场处于一个萎缩状态？

回复：目前纯电动汽车较少使用湿式纸基摩擦片，我们认为主要在于：纯电动汽车行业仍在快速发展和变化过程中，变速和传动技术尚未完全定型。目前纯电动汽车主要配备单挡减速器，单挡减速器结构简单、成本较低，一般采用两级齿轮减速，技术要求相对较低，无需使用湿式纸基摩擦片。如需要兼顾车辆的经

济性、动力性和舒适性，纯电动汽车传动系统的发展趋势是采用两挡甚至多挡变速器，纯电动汽车两挡甚至多挡变速器需要使用自动变速器摩擦片，目前该类纯电动汽车主要是高端纯电动汽车，如保时捷首款纯电动跑车 Taycan4S、奥迪 E-tron Sportback 等已配备两挡变速器，吉利汽车推出的路特斯 ELETRE、Emeya 繁花也搭载了两挡变速器。根据奔驰官网公示，其计划在 2025 年首次推出全新的 CLA EV 车型预计也将搭载两挡变速器。如同最早的自动变速器首先搭载在高端燃油车上使用，纯电动汽车多挡化也优先在高端纯电动汽车上使用，慢慢渗透到全市场，总体符合车辆技术推进落地的一贯策略。

我们在招股说明书中也披露过，根据中国汽车工业协会的预测，至 2035 年，我国新能源汽车中纯电动汽车占比为 30%（2025 年占比约为 25%），插电式混合动力汽车占比也将达到 30%（2025 年占比约为 15%），传统能源汽车和节能汽车的占比合计也将达到 35%。纯电动汽车的增速在放缓，插电式混合动力汽车的市场占有率快速提升，自动变速器摩擦片市场空间较大，不会因为纯电动汽车这一汽车技术路线产生市场萎缩的情况。

目前，公司的整体规模与国外企业相比相对较小，总体发展空间很大，即使有纯电动汽车单挡变速器不使用自动变速器摩擦片这个因素，公司的业务需求量还是会随着不同应用场景带来新的更多的增长。比如：公司在混合动力专用变速器 DHT 项目和双离合变速器 DCT 项目上的稳步放量，在工程机械，高端农机，特种车辆等领域项目上稳步推进。公司对未来发展充满信心。谢谢您们的关注。

问题 3：汽车年降政策对公司盈利能力影响大吗？

回复：如前期招股书以及问询回复所述，公司一般跟客户没有签署年降协议。

问题 4：比亚迪智驾这一块近期比较热，比亚迪股价表现也非常强劲。公司 2024 年 2 月份开始给比亚迪供货，已经也有近 1 年的供货时间，公司是什么时候开始跟比亚迪接触的，开发了多久，目前公司产品的供应效果怎么样？

回复：感谢您对公司主要客户的关注。公司 2022 年 12 月进入比亚迪新能源供应链体系，2023 年 7 月获得 DMi 项目量产批准，2024 年 2 月开始向比亚迪 DMi 插电式混动车型批量提供自动变速器摩擦片产品。双方总体合作情况较好，公司也得到了客户的充分肯定。2025 年 1 月获得比亚迪 2024 年度优秀供应商。

江苏林泰新材科技股份有限公司

董事会

2025 年 2 月 17 日