

证券代码：603683

证券简称：晶华新材

上海晶华胶粘新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 ()
参与单位名称及人员姓名	巨子投资，广发基金，富荣基金，博时基金，鹏华基金，宝盈基金，国投瑞银
时间	2025年9月10日、9月11日、9月18日、9月19日
地点	上海、深圳
上市公司接待人员姓名	董事会秘书-潘晓婵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>介绍公司产品、基本情况及问答交流。主要问答如下：</p> <p>1、公司的主营业务的介绍</p> <p>晶华新材主营业务涵盖各类工业胶粘材料、电子胶粘材料以及特种纸的研发、生产和销售。具体如下</p> <p>工业胶粘材料：美纹纸胶粘材料、和纸胶粘材料、布基等多种产品。主要应用于建筑装饰、交通工具和智慧医疗、电子元器件等领域，提供喷涂遮蔽保护、分隔、贴合固定、线束捆扎等多种功能。公司是国内较早从事美纹纸胶带生产的企业之一，美纹纸胶粘材料市场占有率长期位居前列；</p> <p>电子胶粘材料：产品包括结构粘接、导电材料、屏蔽材料、绝缘材料、高性能压敏材料等。（1）在消费电子领域，能满足手机、平板电脑、笔记本电脑等各类消费电子产品生产、维修过程中的制程保护、结构粘结、元器件粘接等功能需求，已实现在折叠屏手机应</p>

用场景上的产品突破并实现量产。（2）在动力电池上，公司的产品成熟运用于各类量产电池及储能上，紧跟固态电池的产业化进展，提前研究适配的材料性能，为未来技术成熟后的广泛应用做好技术准备。

汽车领域用的胶粘材料：开发耐温抗翘曲的产品和高性能丙烯酸泡棉胶，覆盖汽车内外饰粘接、座椅固定、轮胎静音棉等场景，提供一站式解决方案。汽车座椅胶粘材料性能提升，相关产品已实现小批量出货，对标国际知名企业的主流产品。

光学胶粘材料：公司在光学膜材料领域深耕全品类布局，已构建覆盖消费电子、车载等多场景的全系列 OCA 产品矩阵。OCA 产品作为公司发展的重要产品，（1）LCD 产品：LCD OCA 产品实现稳定量产；（2）OLED 产品：折叠 OCA 产品已稳定量产；OLED OCA 进入小批量出货阶段，同时抗冲击 TPU、抗冲击 OCA 等关键 OLED 光学材料完成验证并通过审核；（3）车载 OCA 产品顺利通过多家核心客户的审核，加速推进产品的市场渗透。通过不断丰富产品品类、完善供应链体系，公司在各细分领域形成协同优势，全方位满足不同场景需求，逐步构建光学膜材料领域的全品类竞争壁垒。

2、公司未来产能的情况

公司在胶粘材料行业中的产能处于领先地位。在江苏、安徽、浙江、四川、广东均设有制造基地。未来晶华将具备以年产 10 亿平方米新型胶粘材料（含电子材料）生产线、年产 10 万吨高性能可降解纸基新材料生产线。未来江苏晶华将拥有的设计产能为年产 2,500 万平方米光学胶膜材料、年产 1 亿平方米电子级别胶粘材料、年产 1,500 万平方米 TPU 车衣膜及汽车窗膜以及年产 5 万吨化学新材料的生产能力。安徽晶华（募投项目）主要承担光电产品的生产，产能约 1 亿平米。公司充足的产能稳定保供，保障下游客户供应链的安全和稳定。

3、公司为什么考虑选择多模态柔性触觉传感器这个业务方向

公司基于主业—新材料的发展方向和新应用，探索在新赛道的布局，因此考虑选择了具有前景广阔的人形机器人赛道，又希望选择的产品可以赋能公司现有主业的终端客户，提供附加值的产品，综合考虑，选择了柔性多模态触觉传感器作为公司发展的新增长点。

4、公司多模态柔性触觉传感器业务的介绍

（1）当前机器人触觉传感器有哪些主流技术路线？

当前主流技术路线包括压阻式、电容式、电磁式、视触觉等。压阻式方案被优选的核心原因是其适配高自由度灵巧手和全掌包覆的两大核心需求。

（2）压阻式传感器如何实现切向力感知？当前精度能否满足工业场景需求？

压阻式传感器，以轻薄、全掌覆盖、参数稳定为核心差异，且通过“算法解析 + 结构优化”实现切向力感知，精度可满足基础工业场景需求；

（3）公司生产的多模态柔性触觉传感器在性能上有哪些具体差异？

量程范围大；低温漂特性；较小时漂特性；

（4）电子皮肤的核心应用场景有哪些？下游客户在选型时最关注哪些性能指标？

- 应用场景：工业领域、医疗康复、消费电子、动力电池检测等；
- 核心关注指标：产品的一致性，其次是覆盖范围，需匹配高自由度手的作业需求；再次是灵敏度和稳定性。

（5）公司成立的晶智感公司

公司于2025年6月投资成立北京晶智感新材料有限公司，持股比例51%，主要是基于公司主营业务，寻求突破新材料在现有业务领域的应用，尝试在柔性多模态传感器领域的探索和研究。

（6）公司的产能规划

在北京设立的晶智感公司以研发为主，作为在北京研发中心，产线规划布局在母公司的张家港生产基地。根据规划考虑预留足够的厂区面积，跟随业务推进节奏，分批落地产能。公司正在厂房装修、设备购买阶段，抓紧年底完成中试线的落地，前期投资金

额不大。

(7) 压组式传感器的成本构成是什么？定价依据和量产降本方向如何？

成本构成：核心材料的组成为常规品类材料。

定价依据：基础款：参考市场同类产品

全掌方案：因定制化（适配不同机器人手结构），具体取决于手部复杂程度而定价；

定制化 / 标定产品：价格暂未定

降本方向：量产后通过规模效应、工艺优化，降低单位成本

(8) 公司的团队背景如何？

2025 年 6 月成立子公司—北京晶智感公司，核心团队具备材料研发、算法优化、机器人落地经验；现有团队约 10 人，计划扩招材料和算法工程师。已有材料以及算法工程师陆续进入公司，不断壮大公司的技术人才队伍。

(9) 产品送样进展和公司现阶段的规划

公司成立后，发布了为 L20 工业版灵巧手设计的触觉方案和首款高密度三维力全掌电子皮肤解决方案。公司正积极推进产能落地；推进与主流客户的深度技术交流、产品送样；材料研发和算法上，继续优化算法和材料工艺，优化产品性能。

同时，晶智感在美国设立研发实验室，且柔性电子技术专家加盟，深入推进美国业务的发展和市场布局。

公司的产品应用规划如下：

- **机器人领域：**已开发用于灵巧手的柔性触觉传感器电子皮肤，实现对物体触感、轮廓的精准感知；目前正与灵心巧手和其他终端下游客户联合推进全掌式柔性触觉传感器电子皮肤的项目开发，赋能机器人手部操作的灵活性与智能化升级，并逐步延伸至机器人其他身体部位。
- **医疗健康领域：**与国内脑科学领域专家团队深度交流，重点研发针对脑卒中患者的监测康复外骨骼手套、步态检测鞋垫等产品。其中，监测康复手套可通过柔性传感技术监测患者手部运动状态数据，融入脑机神经交互实现康复训练；步态检测鞋垫则能实时捕捉步态特征，为下肢康复评估提供量化依据。

	<ul style="list-style-type: none"> ● 工业与消费电子领域：响应政策与市场需求，依托现有业务的渠道和终端客户资源，布局新能源电池安全检测（电池包预检、便携设备）、消费电子交互（可穿戴触控升级）、汽车智能、座舱等场景，以传感技术赋能终端产品突破。 <p>（10）公司发布的高自由度全掌触觉解决方案有什么亮点</p> <p>晶智感为 L20 工业版灵巧手设计的触觉方案，能够支持其完成 17 个主动自由度，实现全域感应，是目前行业内高自由度灵巧手中传感器布局区域最全，阵列点最多的全掌触觉方案，帮助其真正做到了“全掌协同”——全方位触觉捕捉、满足高灵敏度与大量程测量需求、实现 1w + 触觉点效果。同时晶智感作为触觉传感器系统方案商，持续突破电子皮肤的技术边界，推出了首款高密度三维力全掌电子皮肤解决方案。</p> <p>（11）公司怎么看待电子皮肤的技术路径的发展趋势</p> <p>公司以压阻式的技术路径为主，不排除未来考虑多种技术路径并存的方式，也会积极根据市场及下游客户应用情况不断完善触觉传感器的应用。</p> <p>（12）公司怎么开拓市场</p> <p>依托主业上的终端客户消费电子、动力电池客户资源，进行在工业领域的产品开拓；优先与灵巧手和本体机器人的头部客户深度交流，通过场景适配建立信任；海外市场由定居在美国的合伙人通过晶智感美国研发实验室推进与客户的技术交流和送样。</p> <p>5、公司未来业绩的展望是怎么样的？</p> <p>答：公司于 2024 年 10 月发布了员工激励计划，其中设定近三年的目标规划是：2024 年 /2025 年 /2026 年营业收入不低于 16/19/23 亿元；以 2023 年净利润为基数，净利润增长率不低于 25%/65%/100%。</p>
附件清单日期 (如有)	无

日期	2025年9月22日
----	------------

注：公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流，如涉及公司战略规划等意向性目标，不能视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。