

证券代码：605068

证券简称：明新旭腾

转债代码：111004

转债简称：明新转债

明新旭腾新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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_____
参与单位	平安基金 天风证券 鹏华基金 翊安投资
时间	2025 年 10 月 16 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	子公司总经理罗政 证券事务代表尹栩欣
投资者关系活动主要内容介绍	风险提示： 目前，公司依托在汽车功能材料领域的技术积累，推进仿生电子皮肤及轻量化材料的研发与产业化。新业务尚处于技术研发、样品试制及市场开拓的早期阶段，后续公司能否获取订单，且其产品的技术方案、量产节奏、量产规模等方面均存在极大的不确定性，存在新业务进展不及预期的风险。公司郑重提醒广大投资者理性投资，规避热点，防范投资风险。 一、公司介绍： 公司 2025 年上半年的经营业绩情况：2025 年上半年度公司实

现营业收入 60,283.49 万元，比上年同期上升 29.26%；归属于上市公司股东的净利润-2,939.09 万元，比上年同期下降 393.49%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-4,097.10 万元。主要亏损的原因是产品毛利率水平下降，前期固定资产折旧增加所致，新产品规模效应尚未显现导致。公司高度重视经营业绩的改善，通过多措并举，正在积极的推进实效落地。同时，公司也在积极布局人形机器人战略赛道和业务拓展，今年分别成立了全资子公司明新智源（浙江）新材料科技有限公司，合资公司明新智达（浙江）科技有限公司，有助于公司快速进入仿生电子皮肤、轻量化材料等新兴领域，有利于加快推进机器人业务市场化、产业化的进程。未来，公司将继续深耕重点行业客户、积极布局人形机器人相关产业。

交流摘要

Q1：公司是如何通过产业协同构建竞争优势的？

答：公司通过构建高效的多领域产业协同体系，形成了独特的核心竞争力，主要体现在三方面：1、汽车内饰真皮领域：全链条一体化协同。作为行业头部企业，公司构建了从上游毛皮直采到涂饰、深加工及副产品开发的全产业链。这种一体化模式不仅实现了持续的成本优化，更通过各环节的高效联动，加速了技术整合与创新迭代。2、高分子复合材料领域：上游延伸与共线生产作为新锐力量，公司通过向上游布局化工厂，实现了水性聚氨酯等核心化料的自主生产，成功替代进口并降低成本。同时，采用共线生产模式，显著提升了供应链效率和排产灵活性，精准契合新能源客户“以销定产”的需求。3、协同效应的深化与拓展：上述协同优势共同构筑了公司在成本、规模、ESG 标准及资源保障上的综合实力。这一能力正从汽车主业延伸至“汽车+机器人+X”等新兴赛道。公司将材料制造经验转化为仿生电子皮肤等智能材料的研发支撑；同时，部分汽车客户向机器人领域的业务拓展，也为公司带来了天然的客户通道，持续放

大产业协同的价值。

Q2：公司布局机器人领域的整体战略思考是什么？

答：公司布局机器人领域的整体战略思考是基于在汽车功能材料领域积累的核心技术及产业化经验，战略性地布局机器人新赛道。公司通过设立全资子公司明新智源和合资公司明新智达，分别从“仿生感知”与“轻量化结构”两大方向协同切入。明新智源专注于仿生电子皮肤研发与产业化，重点突破柔性传感器和智能表皮材料技术；明新智达则聚焦轻量化材料解决方案，整合特种工程塑料领域资源。这一布局旨在系统构建覆盖机器人关键材料与部件的解决方案能力，形成仿生感知材料与轻量化结构材料协同互补的业务体系，同时通过轻资产运营模式控制风险，最终实现“汽车+机器人+X”多场景应用的技术生态闭环。

Q3：公司布局电子皮肤领域与现有主业关联度如何？

答：公司布局电子皮肤领域与现有汽车内饰材料主业具有显著的技术协同潜力。公司在汽车功能材料领域积累了全链条技术整合经验及工艺一致性控制能力，这为仿生电子皮肤等智能表层材料的研发提供了坚实基础。公司通过真皮、人造革等内饰材料的研发沉淀，形成了对材料性能、加工工艺的深刻理解，这与电子皮肤所需的柔性、耐用性及环境适应性等技术要求存在底层逻辑的共通性。

Q4：公司研发传感器的核心挑战是什么？目前进展如何？

答：关于传感器研发的核心挑战，主要集中于应用场景的差异化精准度要求。目前，公司研发进展顺利，正集中推进中试线建设。

公司仿生电子皮肤及轻量化材料业务尚处于初期阶段，目前对公司业绩暂不形成影响，请投资者注意投资风险。

	关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明：本次交流活动不涉及应披露重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 16 日