

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	☐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（）
参与单位名称及人员姓名	广发证券、浙商证券、华夏基金、工银瑞信基金、国泰基金、东方基金、光大永明资产、开源资管、广发基金、华安财产保险、中邮基金、中加基金、兴合基金、玖鹏资产、国融自营、浙商机械、华泰柏瑞、国泰基金、众安保险资管、兴合基金、禾永投资、华能信托、银杏资本、中信资管、乔戈里资本、益民基金
时间	2025 年 10 月 17 日
地点	北京
上市公司接待人员姓名	晶智感 合伙人 梁总 晶智感 CEO&CTO 陈总 晶华新材 董事会秘书 潘晓婵
投资者关系活动主要内容介绍	介绍公司产品、基本情况及问答交流。主要问答如下： 1、公司的主营业务的介绍 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 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；

	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大规模应用做好技术准备。 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。
--	--

	3、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）公司生产的多模态柔性触觉传感器有哪些优势？ 以底层材料研发为核心切入点，整合多项核心工艺优势，构建“材料—工艺—产品”深度协同的一体化创新体系。 三大柔性电子技术：压阻式、电容式、压电式，支持复合多模态解决方案。 材料创新：基底材料多样化，拥有 PI 膜、纺织物、自修复弹性体（SBEB）仿身皮肤等基底材料； 工艺突破：采用丝网印刷、自动化涂布、静电打印（卷对卷工艺）等； 感知多模态：具备触觉、角度、温度、湿度、非接触感知； 性能优势：传感器灵敏度、大量程与低温漂、低时漂等性能。 （3）柔性传感器的核心应用场景有哪些？ 机器人电子皮肤、医疗外骨骼辅助系统、消费电子触控、新能源电池温压检测、智能座舱测控、智能康养等应用场景； （4）晶智感公司的布局 公司在北京和美国硅谷布局两地研发中心，积极推进与客户的共研和技术交流。公司产能规划主要在张家港。目前在张家港规划了 2000 平方米的车规级车间。产能预计在 11 月份逐步落地，并开始陆续出货。 产品布局：公司已经具备了指尖电子皮肤，全掌电子皮肤，三维力全掌电子皮肤三款主流产品，持续研发大面积（手臂、足底、胸部）触觉传感器，多模态（压力、温度、纹理）感知传感器；计划在多种底层原理相结合的多模态融合感知产品上进行布局。 （5）公司具备的产能情况
--	--

在产能规划上，公司秉持战略前瞻性，已率先布局基础设施与产线建设。旨在为覆盖身体多区域的传感器产品矩阵（如身体腿部、前臂、胳膊肘外侧、小臂内侧等）做好充足的产能储备。未来，公司将依据各产品线的市场导入节奏与需求状况，分阶段、灵活地释放产能。

（6）公司的团队背景如何？

子公司晶智感于 2025 年 6 月成立，核心团队具备材料研发、算法优化、机器人落地经验；晶智感公司根据业务开拓的情况有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。

国内团队有资深的本体机器人企业负责传感器的项目负责人、有精通涂布工艺，丝网印刷，封装检测等薄膜工艺的行业专家；

美国团队主要以 Terry 博士为主，Terry 博士是一名大学教授，主要研究方向在电子皮肤领域，发表过非常多尖端论文，还有一项美国专利。

北京研发中心已有 20 多人的研发团队，北美研发中心已有 7 人的研发团队。

（7）产品送样进展和公司现阶段的规划

晶智感已在美国设立研发实验室，并吸纳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、客户的交流、产品和技术的交流。

晶智感已与硅谷机器人灵巧手公司 TetherIA 正式签约战略合作协议。此次合作将聚焦“多模态电子皮肤 + 腱绳驱动灵巧手”的深度融合，共同推动机器人在触觉感知与高精度操作领域的技术突破，打造可感知、可学习、可量产的新一代智能灵巧手系统。

国内市场：公司已经为国内多家头部本体机器人公司以及灵巧手公司实现订单交付；与其他头部的本体机器人公司及灵巧手企业正在进行技术沟通及送样；和国内三甲医院脑科学领域专家团队深度合作共研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。 国外市场：同时利用北美本土优势，积极拓展海外头部具身智能客户，目前已与多家北美客户进行样品交流和送样。 公司会持续推进与国内外主流客户的深度技术交流、产品送样；继续优化算法和材料工艺，优化产品性能。 （8）公司发布的高自由度全掌触觉解决方案有什么亮点 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。 为实现全掌布局 1450 触觉点 + 三维力感知，晶智感推出了首款高密度三维力全掌电子皮肤解决方案。 （9）公司的产品规划 灵巧手触觉传感器产品系列：推动人形机器人电子皮肤触觉感知能力泛化，实现触觉、压感、滑移、纹理等多个感知功能，推动人形机器人灵巧操作、人机交互关键技术发展。产品涵盖灵巧指尖触觉皮肤、全掌大面积电子皮肤，多项性能指标行业领先。根据客户要求，定制结构件及传感器实现模组交付，服务客户定制化需求； 新能源电池温压检测应用：温压一体传感器作用，以实现早期故障预警，实时细微变化动态感知监测，系统运营能效优化，系统模型数字化； 智能康养应用：产品具体应用在智慧床垫，睡眠智能监测带，多模态传感器康复手套； 汽车电子：产品具体应用为方向盘疲劳驾驶检测、座椅自适应调节。 （10）公司目前产线自动化程度如何？哪些工序还需要人工？ 公司丝印和静电打印工艺都是卷对卷的，基本不需要人工；但在后端封装测试工序还是需要人工，目前不能完全实现全部自动化，但自动化程度已经比较高了。
--	---

	4、多模态柔性电子传感器市场的发展趋势 1、材料与工艺升级，材料上从 PI 膜向纺织物、自修复弹性体等新型基底材料发展；工艺上向卷对卷印刷、直接织物打印向这些低成本、高集成的方向升级； 2、多模态与场景拓展，功能上从单一的触觉感知，向 “触觉 + 温度 + 湿度 + 非接触” 的多模态发展； 3、应用场景上从机器人手部，向机器人全身、医疗、汽车、民用/居家等领域延伸。 5、行业的竞争焦点是什么，公司的核心竞争力具体体现在哪些地方？ 竞争焦点有五个方面，一是传感器的灵敏度；二是量程范围；三是集成度，能否实现多模态复合；四是成本控制，能否通过卷对卷工艺降低成本；五是客户资源，能否和头部机器人企业、海外客户合作。 公司的核心竞争力有四个方面，一是掌握多种技术路径；二是供应链整合能力；三是和头部客户的粘性；四是产学研协作。
附件清单日期 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 20 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。