

证券代码：920028

证券简称：新恒泰

公告编号：2026-091

浙江新恒泰新材料股份有限公司

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：2026 年 9 月 3 日

活动地点：公司会议室

参会单位及人员：爱建证券、长城证券、中欧基金、上海添橙基金（排名不分先后）。

上市公司接待人员：公司董事会秘书王勤峰，证券事务代表邵庆贺

三、投资者关系活动内容

公司董事会秘书王勤峰先生对公司的经营情况进行了介绍，并与投资者就关心的问题进行了沟通。主要情况如下：

问题 1、公司重点产品在下游终端应用领域主要有哪些？其增长情况是怎样的？

回复：公司重点产品下游应用主要分为三大重点板块：1. MPP 板块：增速较为明显，主要应用于磷酸铁锂电池、储能电池领域，尽管新能源行业整体增速较此前有所放缓，但受益于 MPP 产品在新能源领域渗透率逐步提升，该板块仍保持较快增长，是当前核心增长动力；2. 5G 通讯板块：业务收入目前相对稳定；3. 中高端鞋材（MTPU）板块：处于业务推进阶段，2026 年上半年已初步贡献收入，预计随着下半年产能扩张及业务推进，增速会逐步放大，是今年下半年及未来两年的业务推进重点。

问题 2、MPP 业务上半年收入约 1 亿元，其中动力电池、储能电池、通信领域的收入占比分别是多少？目前 MPP 领域的竞争情况如何？公司与国内同行的产品有什么差异？上半年 MPP 毛利率逆势上涨的原因是什么？

回复：公司作为宁德时代等客户的二级供应商，不掌握产品最终应用的细分数据，目前 MPP 业务增长主要由电池系列产品带动，通信领域的供应量目前相对稳定，尚未出现明显提升，后续增长取决于客户业务推进情况。

目前 MPP 行业整体处于需求逐步扩张的状态，虽然友商也在扩张产能，但短期尚未形成较大竞争压力；公司 MPP 产品已经有十余年的研发生产经验，技术已经迭代至第三、第四代，在核心技术指标、产品成本、核心竞争力上均有明显优势。MPP 毛利率上半年同比略有增长，主要是公司积极采取了一些材料备货锁价方案来应对不确定性风险，未受到原材料上涨的影响；未来随着公司市占率进一步提升、不排除客户提出降价要求，但公司会通过产能扩张、改善工艺配方、设备技改等方式消化价格端压力，确保 MPP 产品毛利率保持稳定。

问题 3、中高端鞋材 MTPU 业务目前进展如何？未来展望如何？

回复：中高端鞋材 MTPU 目前还处于产能布局的初期，业务量还不大，公司主要与国内头部鞋类品牌指定的代工厂合作，头部鞋厂对该材料认可度较高，该业务将是公司未来两年业务推进的重点领域。

问题 4、PE Foam 业务上半年毛利率是否已经处于阶段性底部？后续是否还有毛利率下移的风险？2026 年上半年为何 IXPE 收入同比下滑，与 PE Foam 的表现差异较大？

回复：PE Foam 业务上半年的毛利率已处于历史较低水平，主要因 2026 年二季度原材料价格短期快速上涨，且公司此前未对传统产品进行大额原材料备货

所致。若无极端地缘冲突引发石油价格非理性上涨等不可控因素，预计后续 PE Foam 毛利率不会出现进一步下滑态势。两者差异主要来自两方面：1. 下游应用结构不同：PE Foam 应用更为多元，覆盖包装、箱包内衬、体育用品、地板等多个领域，而 IXPE 应用相对单一，以地板客户为核心，其他领域布局较少；2. 生产端影响：上半年公司推进 IXPE 募投技改项目，进行设备改造，对产能产生一定影响，同时原材料价格大幅上涨导致地板客户下单量、备货需求下降，双重因素导致 IXPE 收入同比下滑。

问题 5、公司此前立项的液晶玻璃基板用无吸收防静电缓冲发泡材料、PVDF 等研发项目进展如何？PVDF 发泡材料应用于洁净室市场空间如何？验证周期大概多长？是否有小批量订单收入？

回复：PVDF 产品公司内部已经完成产品验证并实现量产，目前已经对接高端洁净室工程领域客户并完成送样，处于客户验证阶段，若验证通过将进入商务谈判阶段，公司力争 2026 年内实现该产品的销售收入突破，其他立项项目仍处于研发阶段。目前国内每年洁净室整体投入规模约为近千亿元，但该产品作为洁净厂房保温管道用材料，在整体洁净室建设成本中的占比很小，需待后续进入商务谈判阶段才能获得更详细的数据，目前暂时无法准确估算市场空间。

问题 6、上半年外销收入下滑 3 个点的具体原因是什么？全年外销收入预期如何？泰国子公司预计什么时候能够实现扭亏？

回复：上半年外销收入下滑主要受 IXPE 业务影响：一方面 IXPE 核心下游地板客户向墨西哥、东南亚迁移，且二季度原材料价格大幅上涨导致客户减少备货；另一方面公司上半年进行 IXPE 设备技改，产能受到影响，双重因素拖累外销表现。随着泰国子公司新厂房落成投产，下半年产能逐步释放，全年外销收入预计会有所改善。此前泰国子公司亏损主要是因为租用厂房成本较高，且产能利用率较低，2026 年下半年自有厂房转固投产后，产能将逐步释放，业务规模趋于稳定，业绩会逐步体现。

问题 7、7 月的消防事件对后续每月产值是否还有其他影响？消防事件是否会带来资产减值的影响？对 2026 年 Q3 及全年业绩的影响有多大？

回复：截至 2026 年 8 月，公司产能已经基本恢复至火灾事故前的水平，仅对新增产能的释放略有影响，整体不存在太大的生产压力，对后续产值无明显负

面影响。消防事件造成的损失主要包括部分存货损失，以及屋顶等局部维修、少量设备修复费用，主体厂房、核心设备均未受明显影响，整体损失有限；目前具体损失金额待主管部门认定后公告，并最终以年审会计师审计确认的金额为准，对 2026 年三季度业绩影响有限，对全年业绩无明显影响。

本公告不构成对上市公司的任何投资建议或意见，涉及公司相关业务的未来计划等前瞻性陈述，受行业政策、市场环境、原材料价格、客户合作等多重因素影响，存在不确定性，敬请投资者注意相关投资风险。

特此公告。

浙江新恒泰新材料股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 7 日