

证券代码：300952

证券简称：恒辉安防

江苏恒辉安防集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-013

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年10月27日 15:30-16:30
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 王咸华先生 副总经理兼董事会秘书 张武芬女士 财务总监 朱晓宁先生 独立董事 浦敏敏女士 持续督导保荐代表人 丁璐斌先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于2025年10月27日（星期一）下午15:30-16:30 在“价值在线”网上平台举办2025年第三季度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程方式举行，业绩说明会问答环节主要内容如下： 1、能介绍一下公司2025年前三季度经营业绩情况吗，第三季度归母净利润下降较大的原因？ 回复： 尊敬的投资者，您好！2025年1-9月，公司实现营业总收入8.80亿元，同比增长0.97%，扣非归母净利润7,230.64万元，同比下降2.52%，净利润8,197.96万元，同比下降12.85%。三季度归母净利润同比下降幅度较大，

	主要系收到的政府补助较去年同期减少所致。 此外，第三季度公司短期经营业绩承压主要源于两大外部因素：一是美国对华相关产品关税政策存在不确定性，二是部分客户受此影响持观望态度，对该区域业务增长形成阶段性制约。不过，公司正通过多维度举措积极应对，当前经营修复与抗风险能力正持续提升：越南基地发力，对冲关税影响。公司越南生产基地产能已逐步释放，相关产品通过越南工厂出口，有效降低客户端进口关税成本。目前该基地已完成首批订单交付，正持续与美国客户对接需求，推进后续订单转化，为该区域业务复苏奠定基础；优化业务结构，降低区域依赖。境内产能通过调整产品矩阵，加大高附加值产品占比，提升整体盈利空间；同时主动拓展欧洲市场及东南亚、拉美等新兴市场，加大境内销售业务推动，逐步分散对单一区域的依赖，拓宽业绩增长来源。感谢您的关注与支持！ 2、公司2023年度限制性股票激励计划即将到期，请问有新的股权激励计划吗？ 回复： 尊敬的投资者，您好！公司2024年11月20日、2024年12月9日，分别召开了第三届董事会第八次会议及2024年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购部分社会公众股份方案的议案》，同意公司使用总金额不低于人民币4,000万元且不超过人民币6,000万元的自有资金及/或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于员工持股计划或者股权激励。 截至目前，本次回购股份方案已实施完毕，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为170.1711万股，累计成交总金额4,600万元。为强化核心人才吸引力、稳固关键团队，并有效激发员工内生动力，公司将基于自身发展实际，择机推出新一轮股权激励计划，以长期激励机制驱动员工与企业共同成长，助力公司实现长期价值增长。感谢您的关注与支持！ 3、在中美贸易争端持续的情况下，很多企业都采取走出去的策略，公司除了在越南建厂以外，还有在其他国家的投资？ 回复： 尊敬的投资者，您好！基于长远发展战略规划，公司积极推进海外产业布局，通过适当布局海外生产基地与完善营销渠道网络，持续巩固和拓展海外市场版图。 目前，公司以子公司恒辉（香港）投资发展有限公司为支点，全力推
--	--

	进越南“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”建设。当前项目已取得关键进展，产能正按计划稳步爬坡，生产设备调试与工艺优化有序推进，近期已实现产品对外交付，这标志着越南工厂正式进入“量产-交付”阶段。 关于其他海外投资计划，公司将结合全球市场需求变化、贸易环境动态及自身产能规划综合评估，始终遵循“稳健推进、效益优先”的原则。若未来有除越南外的重大海外投资（如新增生产基地、战略并购等），公司将严格按照要求，及时履行信息披露义务，保障投资者知情权。感谢您的关注与支持！ 4、请问前三季度公司手套与超高纤维的销售占比情况如何？ 回复： 尊敬的投资者，您好！2025年1-9月，公司实现营业总收入8.80亿元，其中，手套销售实现收入8.50亿元，占整体营收的96.6%，是公司营收的核心来源；超高分子量聚乙烯纤维销售实现收入3,000万元，营收占比为3.4%，较去年同期大幅增长94%，成为报告期内的核心增长亮点。这一增长不仅体现出该产品市场需求的快速释放，也反映出公司在该业务领域的技术突破与产能落地成效，为公司未来业务结构优化、开辟新增长曲线奠定了重要基础。感谢您的关注与支持！ 5、请问公司前三季度境内外销售情况怎么样？出口各个区域的占比情况如何？ 回复： 尊敬的投资者，您好！2025年1-9月，公司经营业绩表现稳健，公司整体实现营业收入8.80亿元，核心业务与新兴业务协同发展，为全年目标达成奠定坚实基础。 境内外销售收入，其中境外销售收入达7.80亿元，占总营业收入的88.60%；境内销售收入9,620.8万元，占比11.4%，境外业务持续发挥营收支柱作用；境外销售区域分布，北美地区销售收入占总营收的35%左右（其中美国地区占比不到30%），欧洲地区占比34%左右，凭借高端安防手套的稳定市场需求，两大区域持续保持较高销售份额；日韩及其他新兴市场（含东南亚、南美、非洲等）合计占比18%左右，新兴市场拓展成效显著，区域销售结构更趋均衡。感谢您的关注与支持！ 6、请问越南工厂产能爬坡情况如何？预计什么时候能够达到全部设计产能？ 回复：
--	---

	尊敬的投资者，您好！公司越南“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”已正式投产运营，目前产能正按计划稳步爬坡，生产设备调试与工艺优化有序推进，整体进度符合预期。该项目聚焦防切割、防穿刺等高端功能性防护需求，依托公司成熟的工艺体系与驻场专业团队保障，产能释放节奏可控，为后续规模化交付奠定基础。 结合当前产线建设进度与订单储备情况，公司对产能释放路径已有相应规划，在进展顺利的情况下，预计通过1-2年时间逐步达成全部规划产能，为业务增长提供持续产能支撑。感谢您的关注与支持！ 7、请问公司目前手套在手订单情况怎么样，对第四季度有怎样的预期？ 回复： 尊敬的投资者，您好！三季度以来，公司各区域订单呈现“美国市场回暖复苏、非美市场稳中有进”的差异化态势，既受益于外部环境改善，也依托内部产能与技术协同优势，有效应对行业竞争压力，整体订单表现符合经营预期。 美国市场受中美贸易摩擦缓和及库存消耗的影响，缓解了客户对进口成本波动的担忧，同时库存消耗已接近合理水平，补库需求集中释放，原本持观望态度的客户开始重启采购计划。 在美国以外市场（含欧洲、日韩、东南亚等海外区域及国内市场），尽管行业整体竞争有所加剧，但公司依托恒越工厂、越南工厂新增产能释放，叠加超高分子量聚乙烯纤维带来的产业协同优势，订单规模整体符合预期。 公司当前在手订单整体向好，订单增量明显，四季度持续向好。越南工厂凭借本地化生产优势，能有效对冲贸易关税影响，接单竞争力已初步显现，目前已实现首批订单交付，并持续对接海外核心客户需求推进订单转化，乐观预计产能将逐步高效转化为实际订单。同时，国内“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”也处于稳定爬坡阶段，部分产线已进入高效运营状态，与越南基地形成产能协同，共同支撑全球市场订单交付。感谢您的关注与支持！ 8、公司生物可降解聚酯橡胶项目建设进展顺利吗，现在有意向客户订单吗？ 回复： 尊敬的投资者，您好！公司规划的“年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目”，采用“一次规划、三期建设”模式稳步推进。其中，一期10,000
--	--

	吨项目已于2024年8月正式开工，目前正按照既定计划稳步推进，处于公辅工程建设及核心设备安装过程中。 在客户拓展方面，公司正按商业化推进节奏，积极开展市场对接工作，目前已与下游应用领域的潜在客户建立初步沟通，部分合作意向处于深化洽谈阶段。公司将持续依托技术优势与产品特性，稳步推进客户储备与订单转化，为项目后续量产及市场投放奠定坚实基础。感谢您的关注与支持！ 9、请问可转债募投项目4,800吨超高分子量聚乙烯纤维建设进展如何，请介绍一下前三季度公司超高纤维的经营情况？ 回复： 尊敬的投资者，您好！公司全资子公司恒越安防建设和运营的恒辉安防产业园二期规划建设“年产12,000吨超高分子量聚乙烯纤维项目”，其中4,800吨为公司可转债募集资金投资项目，已于2024年9月正式开工建设，按既定计划稳步推进中，目前已进入产线联动调试阶段。后续公司将加快项目建设进度，待产能落地后进一步扩大市场份额、强化产业链垂直整合优势，相关投产进展将按规则及时披露。 前三季度，公司全资子公司恒尚材料3,000吨超高分子量聚乙烯纤维生产整体运营态势良好。该产能不仅聚焦产业协同，为公司高性能防切割手套等核心产品提供稳定、高品质的原材料支撑，还承担着市场开拓、品牌孵化与技术储备的战略定位——通过对外销售拓展第三方客户群体，积累多元应用场景经验，同时持续迭代纤维生产技术、优化产品性能，为拓展机器人核心部件、高端防护装备等新领域奠定材料基础。2025年1-9月，恒尚材料对外销售超高分子量聚乙烯纤维，实现营业收入3,000万元，较上年同期上涨94%，市场认可度与经营效益稳步提升。感谢您的关注与支持！ 10、从三季报关注到公司已经成立“具身智能机器人核心部件及防护件开发中心”，能简单介绍一下吗？ 回复： 尊敬的投资者，您好！成立“具身智能机器人核心部件及防护件开发中心”，是公司基于“十五五”规划的重要战略布局，彰显对该赛道的高度重视。此举旨在把握机器人产业快速发展的市场机遇，在稳固传统安防用品制造优势的基础上拓展业务边界，构建相关核心技术体系与产业化能力。 此前公司已依托产业技术研究院组建机器人专项研发小组，在超高分子量聚乙烯纤维材料应用、机器人防护件开发等方面积累了扎实技术基础与项目经验，此次成立专职开发中心是对既有研发资源的整合升级与集中
--	---

发力。目前相关工作由董事长亲自牵头，聚焦灵巧手腕绳模组、柔性关节保护件、机器人服饰、防护手套等核心产品研发，部分防护件已实现商品化交付，腱绳等产品处于多轮送样与技术交流阶段，研发与市场拓展稳步推进。后续公司将持续加大战略投入，推动技术成果产业化落地。感谢您的关注与支持！

11、公司新材料，在航空航天、海洋领域是否有明显的应用，有无订单？

回复：

尊敬的投资者，您好！公司当前超高分子量聚乙烯纤维产能，主要用于支撑高性能防切割手套等主营业务的产业协同自用，同时兼顾技术储备与市场开拓、品牌孵化，仅少量对外销售，重点聚焦国防警用、安全防护、高端家纺、绳网带等应用领域，通过小批量供货培育客户与品牌，为后续“年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目”投产后的产能释放搭建客户渠道、验证应用场景。

超高分子量聚乙烯纤维具备高强度、耐磨、耐海水腐蚀、轻质等性能优势，在航空航天（如降落伞绳、装备牵引绳）、海洋领域（如海洋养殖网箱绳索、深海作业系泊系统）应用潜力显著。目前，公司在上述领域均已获取小批量订单并实现产品销售，后续将持续深化技术与市场对接。感谢您的关注与支持！

12、机器人外覆防护件最新进展情况如何？有形成订单销售吗？

回复：

尊敬的投资者，您好！公司在机器人领域的应用开发多点发力，机器人外覆防护件相关业务推进顺利。现阶段，公司主要根据国内外客户的定制化需求或Master Sample开展产品研发与适配开发，已向包括部分海外客户在内的多家机器人企业进行送样。

依托在超高分子量聚乙烯纤维领域的技术沉淀，及20年手部防护领域的工艺解决方案经验积累，公司开发的机器人柔性关节保护件、防护手套、腰封件、颈部包覆件等多款外覆防护产品，已成功实现人形机器人场景的商品交付，产品性能得到客户认可。如需了解进一步信息，可以持续关注公司对外披露内容。感谢您的关注与支持！

13、公司7,200万打手套项目产能释放情况顺利吗，前三季度贡献多少产能，全年大概有多少产能？

回复：

	尊敬的投资者，您好！前三季度，子公司恒越工厂“年产7,200万打功能性安全防护手套”项目已实现650万打产能贡献，为全年目标奠定基础；公司正全力推进，力争年内突破一千万打。 目前项目产能爬坡进展顺利。基于项目特性及行业经验，我们规划项目全面投产后用 3-5年完成产能充分释放与市场磨合，其间将动态跟踪市场需求、订单获取、供应链响应等关键因素，灵活优化推进节奏，确保资源高效利用与市场需求精准对接。感谢您的关注与支持！ 14、请问公司在机器人领域与其他同行业相比有什么优势？ 回复： 尊敬的投资者，您好！公司切入机器人领域的核心优势，在于材料技术与产品场景适配的深度绑定、双基地产能布局支撑的规模化交付，以及客户资源与渠道的协同迁移——依托20余年防护领域技术积淀，公司以超高分子量聚乙烯纤维为核心突破口，构建从“材料研发”到“终端部件”的一体化开发能力，能有效解决机器人核心部件的性能适配问题，且通过前期专项研发积累了扎实的产品开发经验与实际商品化交付案例；同时凭借“国内 + 越南”双基地布局与规模化产能，可稳步突破“样品到量产”的关键瓶颈，为国内外客户机器人业务批量交付提供稳定保障；此外，公司在安防领域积淀的大量优质国外客户资源与成熟海外渠道形成协同优势，既能快速切入机器人供应链，又能推动材料、产品、产能与市场需求深度匹配，最终构建起难以复制的一体化竞争能力。感谢您的关注与支持！ 15、能披露一下公司在机器人业务领域的客户情况吗？ 回复： 尊敬的投资者，您好！公司已战略成立“具身智能机器人核心部件及防护件开发中心”。该中心聚焦机器人柔性关节保护件、防护手套、腱绳、轻量化型材等核心产品领域，重点开展研发设计与多场景适配验证工作，旨在构建公司在机器人关键配套环节的技术储备与产品能力。 目前，核心产品进展有序推进，柔性关节保护件、防护手套等产品初步完成技术验证与市场化适配，实现小批量商品化交付；腱绳、轻量化型材产品正处于技术优化阶段，已进入多轮送样测试及技术对接交流环节，后续将根据客户反馈迭代完善。 关于客户合作细节，因涉及双方商业保密协议及核心经营信息，为保障合作双方商业利益，暂不便公开披露。后续若相关产品达成订单合作、进入批量生产阶段或取得其他重要进展，公司将严格按照信息披露规则及时履行公告义务，切实保障投资者知情权。感谢您的关注与理解！
--	--

	16、希望公司在市值管理方面多投入一些精力和工作。 回复： 尊敬的投资者，您好！市值管理始终是公司长期重视的工作，其核心是通过持续夯实基本面、施行资本运作、优化投资者沟通，提升公司投资价值，让市场更充分地认可公司。 公司在市值管理方面会围绕三大方向推进：一是聚焦主业经营，通过提升核心业务竞争力、实现稳健的业绩增长，为市值提供坚实的基本面支撑；二是多措并举，适时运用多种资本运作手段。例如：优化中长期分红频次与比例、制定长期股权激励计划、施行股份回购、发行可转债等，助力公司持续价值增长；三是加强投资者关系维护，持续优化信息披露质量，通过定期沟通会、路演等多种形式，主动向市场传递公司战略、经营动态，减少信息不对称。 需要说明的是，公司市值会受宏观环境、行业周期等多种外部因素影响，我们会始终以股东利益为导向，稳步推进相关工作，也欢迎您持续关注公司动态，通过官方渠道与我们保持沟通。感谢您的关注与支持！ 17、告知一下公司的最新股东情况？ 回复： 尊敬的投资者，您好！截至2025年10月20日，公司股东总人数：17,151人。感谢您的关注与支持！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年10月27日