

证券代码：300952

证券简称：恒辉安防

江苏恒辉安防股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	天风证券 张珂嘉 天风证券 孙海洋 中钺润智资产管理（上海）有限公司 严子涵 首创证券股份有限公司 郭琦 阳光资产管理股份有限公司 僖焯琳 中邮创业基金管理股份有限公司 綦征 江苏兆信私募基金管理有限公司 张雅慧 中信证券股份有限公司 鲍明明 中信证券股份有限公司 罗翔 深圳博普科技有限公司 章腾飞 中国国际金融股份有限公司 胡迪 兴合基金管理有限公司 陈诚 杭州红骅投资管理有限公司 查业涛 建信养老金管理有限责任公司 官忠涛 泓德基金管理有限公司 秦臻 民生加银基金管理有限公司 汤思懿 华夏基金管理有限公司 袁绮蔓 北京清和泉资本管理有限公司 帅也 东方基金管理股份有限公司 龚洲加 嘉实基金管理有限公司 万品玉 北京真科基金有限公司 张聪 国泰君安资产管理股份有限公司 小君

	<p>民生加银基金管理有限公司 汤思懿 广州金控资产管理有限公司 黄勇 招商证券股份有限公司 张蓓 上海道仁资产管理有限公司 李晓光 杭州红骅投资管理有限公司 查业涛 中英人寿保险有限公司 刘汝鑫 金鹰基金管理有限公司 林伟 上海途灵资产管理有限公司 赵梓峰 上海阿杏投资管理有限公司 陈小珊 永赢基金管理有限公司 黎一鸣 上海保银私募基金管理有限公司 谢磊</p>
时间	2025年2月10日 16:00-17:00
地点	线上会议形式
上市公司接待人员姓名	<p>董事、副总经理、董事会秘书：张武芬 证券事务代表：林旭金</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2025年2月10日，通过电话会议的形式与部分机构投资者进行交流，会议不涉及应披露的重大信息。</p> <p>主要沟通内容如下：</p> <p>1、公司情况介绍？</p> <p>回复：</p> <p>恒辉安防深耕安防手套产业20年，主要从事手部安全防护用品、超高分子量聚乙烯纤维及其复合纤维的研发、生产及销售。公司主要产品为具有防切割、高耐磨、抗穿刺、耐极高高/低温、防化、防油污、防震等各类功能性安全防护手套用品，同时在传统安防手套基础板块之外，积极向上游产业链延伸，布局超高分子量聚乙烯纤维、生物可降解聚酯橡胶等战略新材料板块，不断扩充自身产品矩阵。在满足产业协同，保障高端原材料的需求之外，开辟第二、第三成长曲线，为公司可持续发展注入新的成长动力和业绩增长点。</p> <p>公司目前经营态势持续向好，原有的手套产能与新材料产能保持稳定量产状态，新增的“7,200万打功能性安全防护手套项目”产能及恒尚材料超高分子量聚乙烯纤维积极发挥协同驱动作用，有力推动公司业务发展。几个建设项目严格按照既定计划稳步推进，为公司未来的持续增长筑牢根基。谢谢！</p>

2、公司手套项目目前订单情况如何？公司年产7,200万打安防手套项目产能爬坡情况？

回复：

目前，公司安全防护手套业务呈现出良好态势，订单数量持续稳定增长，在手订单储备充足，生产运营状况良好，为业务的持续推进提供了坚实保障。

公司全力推进的“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”取得重大进展，厂房建设及公用工程已全面竣工。随着各项生产环节逐步磨合优化，部分产品线已进入稳定运营阶段，产能正稳步提升，不断向预期目标迈进。

公司“7,200万打功能性安全防护手套项目”新增产能，我们初步判断需要3-5年时间进行消化，内销与外销同时发力。兹于公司深耕安防手套20年的经验沉淀，以及7,200万打功能性安全防护手套项目“智慧制造”运营效率及“高品质、快交付、低成本”的创新商业模式，公司有信心在短期内实现规模化突破，并为公司带来盈利增量贡献。谢谢！

3、公司在美国出口销售占比多少？请简单介绍一下美国加征关税对公司所在行业的影响，以及对公司的影响？

回复：

公司功能性安全防护手套产品主要以出口为主，并主要以FOB方式定价，以美元结算。公司美国出口占比较高，约为35%。受美国对中国商品加征10%关税的政策影响，客户采购成本增加，对国内安防手套行业会产生一定程度的影响，尤其对中小企业较为不利。加征关税会直接影响产品价格端，致使国内安防手套产品在美国市场的售价上涨，无疑将对国内安防手套产品在美国市场的竞争力构成挑战。

为应对关税政策的不确定性，公司战略性布局了境外产能，目前越南工厂年产1,600万打功能性安防手套项目在紧锣密鼓地建设过程中，预计今年6月会有产能释放。另外，美国市场是公司重要产品出口国，但随着公司营收规模的扩大，及出口市场的多元化，公司对美国出口整体占比在下降。公司持续加码对欧盟、南美、非洲、澳洲等一众新兴市场的开拓投入，凭借前瞻性的战略布局和高效的执行能力，在这些市场展现出了强劲的增长势头，保持着高速成长的态势。谢谢！

4、公司超高分子量聚乙烯纤维现有3,000吨产能都满产了吗？新增投资4,800吨超高分子量聚乙烯纤维建设情况及建设时间规划？新增产

能消化有明确的应用方向规划吗？

回复：

公司全资子公司恒尚材料3,000超高分子量聚乙烯纤维目前产能已经满负荷运转，通过技术改造与产品升级，不断增加产能贡献。

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，该项目目前正如火如荼地建设中，预计2025年9月有产能输出，为公司发展注入强劲动力。

超分子量聚乙烯纤维凭借其高比强度、高比模量、耐磨损、耐低温以及柔韧性良好等一系列卓越性能，在军事装备、海洋产业、安全防护、体育器材、生物医疗、航空航天、人形机器人灵巧手腱绳等众多领域展现出广阔的应用前景。随着公司新增产能的逐步落地，我们将坚定不移地朝着高端化方向迈进，立志成为关键行业应用的有力推动者。我们将通过技术研发与技术合作双轮驱动，加速产品在高端防弹、风电叶片、航空航天、人工智能等新兴应用场景的探索与拓展，不断挖掘产品的潜在价值，为行业发展贡献力量。谢谢！

5、公司超分子量聚乙烯纤维在人形机器人手部腱绳应用方向有研究吗？如果有，目前进展如何？

回复：

在机器人手臂的运动系统中，腱绳(Tendon)起到了类似于生物肌腱的作用，通过张紧、拉动或松弛腱绳使得关节产生相应的旋转或线性运动。超分子量聚乙烯(UHMWPE)纤维腱绳由于其高强度、低密度、耐疲劳和低蠕变特性，可以作为机器人手臂的驱动和控制系统，尤其是在轻量化和高精度控制的仿生机器人、医疗康复机器人和服务机器人中。

公司密切关注机器人行业发展情况，持续强化UHMWPE纤维在腱绳材料的应用开发及测试，公司会根据产品技术开发与应用测试进程情况积极探索与机器人领域相关制造企业的合作机会。谢谢！

6、请问公司生物可降解聚酯橡胶目前进展如何？公司是出于什么样的原因投资这个产业的？

回复：

公司规划投资年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目，项目一次规划，分三期建设，其中一期10,000吨已经于2024年8月开工，目前按计划进度在稳步推进，综合研发楼已经结构封顶，核心设备已经采购预订，公司力

	<p>争年底前实现符合设计性能要求的合格胶料稳定生产。</p> <p>生物可降解聚酯橡胶属于特种橡胶行业的前沿技术应用领域，与公司的主营业务深度协同。公司携手高校科研团队，充分发挥产学研合作优势，将先进的技术成果成功转化为实际生产力。这一举措不仅有力推动了公司的产业升级与发展，还为技术创新注入了强大动力，进一步提升公司在行业内的技术竞争优势，巩固公司在市场中的领先地位。生物可降解聚酯橡胶可应用于轮胎、鞋子、减震垫、PVC增韧、可控降解轮胎胎面、医用可降解骨蜡等众多领域，未来市场空间广阔，有望成为公司新的盈利增长点，给公司带来持续的增长动力。谢谢！</p> <p>7、请问公司2024年业绩和2025年经营情况能给与什么预期？</p> <p>回复：</p> <p>公司2024年整体业绩表现符合预期，从已经披露的信息，前三季度实现营业收入、净利润双增长。1-9月累计实现营业收入8.72亿元，较去年同期增长25.34%；三季度当期实现营业收入3.58亿元，环比增长29.63%，比去年同期增长40.64%。随着公司7,200打安防手套项目产能稳步爬坡，超高水洗线批量投产，公司安防手套产品有望实现新的量能突破。</p> <p>2025年，综合公司整体发展规划及经营计划，有望延续良好发展态势。在产能建设方面，越南投资年产1,600万打功能性安全防护手套项目，厂房主体建筑已经结构封顶，部分设备及安装材料已经到达项目现场，预计2025年6月可投入试生产，且已与多家境外客户深度沟通订单承接事宜，国际订单量有望快速增长。超高分子量聚乙烯纤维方面，基于行业需求、研发进展、技术储备、市场开拓、品牌孵化等因素，公司规划新增投资12,000吨，其中一期4,800吨为可转债募集资金投资项目，预计2025年9月有产能输出。超高纤维领域的布局，是公司在保障安防手套上游原材料稳定供应，控制价格波动风险的同时，把握市场机遇，创造新的盈利增长点，从而有助于提升公司整体运营稳定性和抗风险能力，为公司长期发展奠定坚实基础。</p> <p>详细经营业绩情况，请关注公司公告。谢谢！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年2月10日</p>

