

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：2025-014

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）
形式	☒现场☐网上☐电话会议
参与单位名称及人员姓名	长江证券：倪 蕤 东北证券：周兴武 国泰君安：黄 琨 中欧基金：伊群勇 富国基金：陈思宇 感叹号基金：何思源 悦溪基金：张 伟
时间	2025年12月1日 10:30-12:00
地点	公司会议室、展厅
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：王咸华 董事、副总经理、董事会秘书：张武芬 副总经理、恒尚新材料工厂总经理、机器人核心部件开发中心负责人：王景景
投资者关系活动	公司于2025年12月1日，通过现场会议座谈及参观的形式与部分机构投资者、券商研究员进行深入交流，会议不涉及应披露的重大信息。 本次活动主要沟通内容如下：

主要内容介绍

1、能否介绍一下公司机器人业务具体进展情况？

回复：

目前，公司在机器人领域的开发应用多线并行推进，部分产品已取得阶段性实质进展。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、头盔脖颈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；机器人传动腱绳已向国内外多家机器人本体企业、灵巧手企业送样，测试反馈良好，当前正从单一材料性能提升拓展至腱绳+套管/封夹/传感器模组等一体化解决方案开发，同时积极推进供应商准入对接；机器人皮肤衣、皮肤手套等，公司目前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，目前正积极推进合作。谢谢！

2、机器人皮肤衣目前市场关注度比较高，公司这一块业务开发情况如何？主要合作客户有哪些？

回复：

关于机器人皮肤衣、皮肤手套等，现阶段公司主要根据国内外客户的定制化需求或 Master Sample 开展针对性研发工作，目前已向包括部分海外客户在内的多家机器人企业完成送样，正根据客户反馈持续打磨产品性能，积极推进后续合作落地。针对技术门槛更高的电子皮肤衣、电子皮肤手套，公司已联合国内技术领先的传感器公司共同开展开发工作，借助合作方在传感技术领域的优势，聚焦防护性能与柔性传感功能的深度融合进行专项攻关，进一步提升产品核心竞争力。关于具体合作客户信息，因涉及商业保密条款，暂不便详细披露，敬请谅解。谢谢！

3、请问公司如何看待机器人新业务赛道，公司有什么明确的布局规划？

回复：

我们高度看好机器人产业的发展前景，随着通用人形机器人、工业机械臂、医疗机器人等细分领域产业化加速推进，以高性能材料作为核心支撑，市场需求正迎来爆发式增长。公司核心优势材料超高分子量聚乙烯纤维，凭借高强度、轻量化、耐疲劳的优异特性，精准契合机器人灵巧手腱绳、柔性关节保护件、轻量化外壳等核心部件的性能诉求，而公司在防护领域积淀的20年工艺经验，更为快速切入该赛道筑牢了坚实

	基础。 基于对赛道的坚定看好，公司已将机器人业务明确纳入“十五五”战略规划新业态板块，并制定了以“技术协同+部件攻坚”为核心的清晰分层布局规划。核心产品开发方面，依托超高分子量聚乙烯纤维、可降解橡胶/其他柔性弹性体等材料储备，以及浸渍涂层、注塑等工艺积累，重点攻关机器人传动腱绳、柔性关节保护件、皮肤衣/手套（含电子皮肤衣/电子皮肤手套）三大类核心产品；客户拓展上，精准对接头部企业构建多层次合作生态，聚焦国内外人形机器人本体企业、灵巧手研发企业及通用机器人龙头，通过“样品测试+联合研发+方案解决”模式深度绑定核心客户；产能布局层面，契合产业规模化发展节奏，搭建“国内 + 越南”双产能体系，既保障供应链稳定与成本优势，又预留产线升级空间，可根据订单增长与技术迭代灵活调整生产配比，兼顾产能利用率与市场响应速度；技术协同方面，将手套生产的精密编织工艺、超高分子量聚乙烯纤维的高强度特性，与可降解材料/其他弹性体材料等的柔性优势深度融入机器人部件研发，形成“材料-工艺-产品”的完整技术闭环，构建差异化竞争壁垒，同时针对相关技术短板，以自主研发为核心，辅以合作与并购加速突破。后续公司将持续推进业务落地，相关重大进展将按规定及时公告。谢谢！ 4、针对机器人新赛道，公司有收购或投资相关优质标的公司的计划吗？ 回复： 机器人赛道已明确纳入公司“十五五”战略规划新业态板块，目前公司正围绕该领域推进多维度应用开发，聚焦产品场景适配优化与一体化解决方案打造。针对机器人领域与公司产品直接相关的技术短板，公司优先推进自主研发突破，同时将合作与并购作为重要补充路径。若未来遇到技术契合、协同性强的优质标的，公司将适时通过合作或收购方式快速切入关键技术领域、扩大业务布局，进一步培育新的利润增长点。谢谢！ 5、公司目前手套订单如何？越南工厂建设和产能投放情况？ 回复： 公司目前手套订单情况整体持续向好，二、三季度受美国“对等关税”政策影响，相关订单短暂承压。随着关税政策明朗缓和，叠加公司越南工厂产能释放及客户补库存需求，自9月以来美国市场订单承接明显回暖。同时公司持续拓展国内市场与新兴市场，目前在手订单充足，新
--	--

	建工厂部分生产工序（如包装）暂时存在产能瓶颈。针对该情况，公司正通过优化生产排班、提升工序协同效率等方式全力打通，确保产能快速适配订单交付需求。谢谢！ 6、4,800吨超高分子量聚乙烯纤维建设情况？明年公司在超高纤维这一个业务板块成长预期？ 回复： 年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目为公司可转债募集资金投资项目，于2024年9月正式开工建设，目前已按既定计划稳步推进至产线联动调试阶段，整体进度符合预期。项目投产后，将与公司现有3,000吨产能形成有效协同，进一步夯实公司在该材料领域的产能规模优势。 展望明年，我们对超高分子量聚乙烯纤维业务板块的成长充满信心，核心得益于行业需求增长、产能释放以及公司独特的技术竞争优势。从行业端来看，全球超高分子量聚乙烯纤维市场需求稳步增长，在国防警用、海洋绳网、航空航天、医疗、机器人等多个领域的应用持续拓展，叠加国产替代政策推动，市场前景广阔。公司端而言，4,800吨新项目明年有望逐步释放产能，为业务增长提供坚实支撑；另一方面，技术优势持续筑牢竞争壁垒，公司超高强防弹技术表现优异，以此为核心材料生产的防弹衣、智能轻量化防弹头盔等产品，兼具轻薄柔韧与超高强度，部分产品防护性能领先国际标准。同时，公司通过优化生产工艺形成的低成本技术路线，能够在保障高端性能的前提下实现高效量产，提升产品性价比。此外，公司在该材料的机器人领域应用已取得阶段性进展，多款样品送测反馈良好，预计将有效带动销量提升。 后续公司将持续推进产能爬坡与市场拓展工作，相关进展请以公司公告为准。谢谢！ 7、公司生物可降解聚酯橡胶项目建设进展情况如何？现在有意向客户订单吗？ 回复： 公司年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目正按“一次规划、三期建设”的模式顺利推进。其中一期10,000吨项目于2024年8月正式开工，目前正按照既定计划稳步推进，力争早日实现符合设计性能要求的合格胶料稳定生产。客户拓展方面，公司正按商业化节奏积极推进市场对接工作，目前已与下游轮胎、鞋材等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。后续公司将依托该材料的环保特性与技术优势，稳步推进客户储备与订单转化，为项目量产及市场投放筑牢基
--	---

	础。谢谢！
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12月2日