

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：2026-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年度暨2026年第一季度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年4月30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	<p>公司于2026年4月30日（星期四）下午15:30-16:30在“价值在线”网上平台举办2025年度暨2026年第一季度业绩说明会，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：</p> <p>1、能介绍一下过去一年及2026年一季度整体经营情况吗？</p> <p>尊敬的投资者，您好！2025年，面对全球经济格局深度调整、行业竞争加剧的复杂环境，叠加中美“对等关税”政策带来的外部压力，公司坚守战略定力，以技术创新为引领，以产业升级为驱动，持续深化全产业链布局。在新材料领域加速技术突破，在产能建设方面推进国内外项目协同落地，在市场端积极拓展全球多元化销售网络，多项举措对冲各类外部不</p>

利因素，保障经营平稳运行。进入2026年一季度，受人民币持续走强、汇率大幅波动等阶段性外部因素影响，叠加原材料及运营成本结构性上行，公司短期盈利水平有所承压。但整体来看，公司资产规模稳步扩容，总资产及归属于上市公司股东的所有者权益实现稳步增长，核心业务基本面稳固、经营韧性持续增强，产业布局、技术储备与产能基础不断夯实，为公司后续经营修复、稳步增长及长期高质量可持续发展筑牢坚实基础。谢谢！

2、2025年度和2026年一季度公司营收和利润降幅比较大，主要原因是什么？2026年全年预期会好吗？

尊敬的投资者，您好！（1）2025年公司营收及利润出现阶段性下滑，主要系海外贸易环境变化，美国“对等关税”政策带来明显外部经营压力，同时公司越南年产1,600万打手套项目处于产能爬坡阶段，前期资产折旧、生产运营等综合成本阶段性增加，叠加年度内汇率波动、行业市场竞争加剧等多重因素共同影响，导致整体经营业绩有所承压；2026年一季度利润同比大幅下滑，核心原因是本期人民币持续走强、汇率大幅波动，产生大额汇兑损失，直接压缩盈利空间，同时叠加原材料、运营成本结构性变化等因素，短期拖累整体盈利表现。（2）展望2026年全年，随着越南生产基地产能持续释放、产能利用率稳步提升，海内外双基地协同优势逐步凸显，规模效应将持续显现；同时，公司超高分子量聚乙烯纤维等新材料板块产能有序落地，加速市场拓展与客户转化，打造全新业绩增长点。后续公司将持续优化产品结构，加大高附加值产品推广，深化优质客户战略合作，严格落实降本增效与精细化管理，灵活应对汇率、关税等外部不确定性因素，稳步修复经营质量，力争实现全年经营平稳向好，为公司长期稳健高质量发展夯实基础。谢谢！

3、公司机器人业务进展情况如何？

尊敬的投资者，您好！公司高度重视机器人新赛道布局，已将机器人核心部件业务纳入“十五五”战略规划中的重点新业态板块，由董事长亲自牵头统筹，组建跨领域专业研发团队，从战略层面系统推进技术攻关与产业化落地。在业务布局上，公司依托自身在超高分子量聚乙烯纤维、生物可降解聚酯橡胶等高端新材料的技术积累与专利优势，确立了“从核心部件到场景化解决方案”的分层发展路径：一是聚焦柔性防护类部件，依托手部防护领域成熟工艺，已实现机器人柔性关节保护件、防护手套、腰封件、颈部包覆件等人形机器人外覆防护产品的阶段性商品交付；二是突

破核心传动部件，机器人传动腱绳已完成国内外多家本体及灵巧手企业多轮送样验证，测试反馈优良，并由单一材料产品升级为腱绳一体化解决方案；三是布局智能皮肤类部件，围绕机器人皮肤衣、皮肤手套开展定制化研发与适配，按照“基础皮肤搭建—数据采集积累—算法校准优化—传感器集成落地”的技术路线，稳步推进电子皮肤研发。为强化研发支撑，公司专门设立具身智能机器人核心部件及防护件开发中心，持续整合内外部资源，加快构建专属技术体系与规模化量产能力。谢谢！

4、机器人业务对公司未来业务贡献有多大？

尊敬的投资者，您好！从对公司未来经营成长的贡献来看，机器人赛道是公司立足主业优势、向高端装备领域延伸的重要战略布局，有望培育形成新的业绩增长曲线，提升公司整体盈利水平与抗风险能力。随着人形机器人、具身智能产业快速发展，公司相关核心部件与柔性防护产品的市场空间将持续打开，中长期有望成为继安全防护手套、高性能纤维新材料之后，支撑公司持续高质量发展的重要业务板块，为公司转型升级和价值提升提供强劲动力。谢谢！

5、2025年权益分派为什么采用分红+资本公积转增股本的模式？

尊敬的投资者，您好！公司2025年利润分配预案为：以截至2026年4月20日的公司总股本172,586,789股扣除回购专户持有股份1,701,711股后的总股本170,885,078股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.25元（含税），送红股0股（含税），以资本公积向全体股东每10股转增4股。本次利润分配兼顾现金分红与资本公积转增股本，主要基于以下考虑：一是坚持现金分红，持续稳定回报投资者，与全体股东共享公司经营成果；二是通过资本公积转增股本，进一步扩大公司股本规模，优化股权结构，提升股票市场流动性，增强公司资本实力；三是充分考虑公司当前经营状况、财务稳健性及未来业务发展需要，在保障正常生产经营和项目建设资金需求的前提下，实现股东利益与公司长远发展的有机统一。谢谢！

6、公司4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目建设进展如何？

尊敬的投资者，您好！公司年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目建设进展顺利，截至目前已有5条产线建成并实现稳定量产，其余产线正加快推进建设。项目采用公司自主研发的高强高模制备技术与高效低成本生产工艺，在产品性能、能耗控制及规模化生产方面具备显著竞争优势，是公司新材料板块重要的增长引擎。谢谢！

7、年产 4,800 吨纤维还是以自用为主吗？

尊敬的投资者，您好！根据整体规划，子公司恒尚新材料现有产能主要生产自主专利产品MetalQ工程纱，重点服务于高性能防切割手套业务，实现产业协同自用，同时承担适配下游应用场景的产品开发；本次新建 4,800吨超高分子量聚乙烯纤维产能（含后续规划建设7,200吨产能）主要面向国内外市场对外销售，进一步拓宽盈利空间。谢谢！

8、公司转债 4,800 吨纤维项目目前在手订单如何，预计什么时候可以达到满产满销？

尊敬的投资者，您好！随着超高分子量聚乙烯纤维下游场景快速打开，市场整体需求旺盛，公司目前在手订单充足，现有产能已难以满足订单交付需求。公司正加快推进产线建设与投产进度，力争2026年底前实现全部产能达产，尽快匹配市场订单，实现满产满销。谢谢！

9、公司生物可降解聚酯橡胶项目，首期万吨级生产线正常投产了吗？目前有订单吗？

尊敬的投资者，您好！（1）公司生物可降解聚酯橡胶项目由全资子公司江苏恒诺新材料负责建设运营，目前整体推进顺利。其中一期1万吨/生产线已于2024年8月开工建设，目前已完成设备安装调试，正处于产线联动调试与试生产阶段。该项目采用一次规划、分期实施的方式推进，总规划产能11万吨/年，公司与北京化工大学张立群院士团队、华南理工大学开展深度产学研合作，核心技术自主可控，产品为我国原创、全球领先的新型可降解橡胶材料，综合性能优异，应用场景广阔。（2）市场开拓方面，目前公司已与轮胎、鞋材、橡塑复合材料、手套等领域多家客户开展深度技术对接与商务洽谈，多项合作意向正在稳步推进，客户储备与样品验证、订单转化工作同步进行中。随着后续产线稳定运行、工艺持续优化，公司将加快市场拓展与订单落地，力争将该项目打造为公司新材料板块重要的增长支柱。谢谢！

10、公司最近发布了关于提请股东会授权董事会办理小额快速融资相关事项的公告，公司有具体的融资项目吗？

尊敬的投资者，您好！公司提请股东会授权董事会办理小额快速融资相关事项，主要是为了提前储备高效、灵活的融资决策工具，以便在出现合适的产业投资、项目建设或并购机会时，能够快速响应市场变化、提高

融资决策效率，进一步优化公司资本结构，保障公司中长期战略布局的资金需求。截至目前，公司暂未确定具体的定向增发对象、发行方案及对应募投项目。未来若有明确的定增计划及相关项目，公司将严格按照监管要求，及时履行信息披露义务，敬请投资者留意公司后续公告。谢谢！

11、在机器人领域，公司有无收购相关标的公司的计划？

尊敬的投资者，您好！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，积极探索行业协同机会。若未来遇到技术契合、协同性强的优质标的，公司将根据发展需要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。谢谢！

12、公司越南工厂已经满产了吗？

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推进顺利，已顺利完成产线磨合调试、进出口业务流程搭建、客户验厂、产品认证、原产地证办理及订单转移与承接等关键前期工作，目前处于产能稳步爬坡阶段。目前，项目已有6条生产线实现稳定运营，产品质量与交付效率均达到预期标准，已具备规模化供货能力。后续，公司将加快境内外生产基地的产能释放节奏，以市场销售为核心发力点，持续强化订单承接与全球客户拓展力度，推动国内及越南基地产能快速爬坡。同时，持续优化生产组织与精益管理体系，进一步提升设备稼动率、产品良率与交付效率，依托“批量化生产、定制化包装”的创新商业模式，深化海内外渠道协同与大客户战略合作，实现产能规模与经营效益的同步提升，进一步巩固公司在全球手部安全防护领域的领先地位。谢谢！

13、面对持续动荡的世界，公司还会持续推进越南工厂建设吗？

尊敬的投资者，您好！公司将持续坚定推进越南工厂建设与产能释放，越南项目是公司全球化战略的重要组成部分，也是应对贸易壁垒、巩固北美等核心市场的关键布局。越南“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”已于2025年9月建成并实现首批订单交付，目前产能处于稳步爬坡阶段，后续将按计划逐步释放。2025年12月公司已通过增资进一步支持越南项目运营，充分体现公司长期深耕海外产能的决心。下一步，公司将继续加快越南工厂产能利用率提升与工艺优化，完善“国内+海外”双基地协同格局，为全球客户提供更高效、更有韧性的供应链保障，支撑公司业绩持续稳定增长。谢谢！

14、看到公司推出了员工持股计划，是出于什么考虑？

尊敬的投资者，您好！公司于2026年3月，正式公布并实施《2026年员工持股计划》，拟以不超过3,284.30万元的募集资金，受让公司回购的170.1711万股股份，授予不超过33名公司核心管理人员与核心技术（业务）骨干。本次员工持股计划的实施，是公司从“产能扩张”向“人才驱动”战略转型的重要信号，通过将核心员工利益与公司长期发展战略深度绑定，一方面能够充分激发传统业务营销团队的积极性与主动性，加速境内外生产基地的产能释放与业绩转化；另一方面可有效稳定新材料与机器人核心部件赛道的技术团队，保障核心技术研发的持续性，加速新业务的落地见效与市场化突破。谢谢！

15、请问公司在机器人领域和特斯拉有确立正式合作关系吗？

尊敬的投资者，您好！公司严格遵守商业合作保密约定及相关合规管理要求，鉴于您所提及特定头部企业的市场敏感度与行业合作保密约束，有关合作、业务对接、样品测试及商务往来等相关具体情况，公司不便对外详细阐述与披露。公司将持续立足自身材料与工艺核心优势，深耕具身智能机器人柔性配套赛道，积极拓展优质下游客户资源，有序推进产品送样验证与技术适配工作，稳步推动新兴业务合规、稳健高质量发展。谢谢！

16、公司在机器人相关业务预计什么时候能有正式的订单，能为公司业绩作出贡献？

尊敬的投资者，您好！感谢您对公司具身智能机器人核心部件业务的关注。目前公司柔性织物保护件已实现小批量商品化订单并形成销售，超高分子量聚乙烯纤维腱绳、机器人皮肤系列产品已与多家具身智能机器人企业开展适配验证合作，暂未形成规模化收入；业绩兑现阶段将与行业发展趋势、客户验证进度及市场需求释放节奏紧密相关，当前人形机器人市场正处于商业化转型关键期，预计未来2~3年行业有望迎来需求释放拐点。公司将通过加快核心产品客户验证与订单转化、严格按监管要求及时披露业务研发进展与合作动态、积极参与行业交流活动展现“材料+工艺+件”核心技术壁垒及业务拓展逻辑等具体举措，让资本市场更充分感知业务成长性，但相关业务仍面临行业技术迭代快、客户验证周期长等风险，未来发展及盈利情况存在较大不确定性，敬请投资者注意投资风险。谢谢！

17、汇率因素严重影响到了公司业绩，请问公司会采取套期保值等措

	<p>施吗？</p> <p>尊敬的投资者，您好！汇率波动给出口企业带来了经营挑战，公司对此非常重视：（1）公司建立汇率动态跟踪与分析机制，密切关注国际汇率走势，结合市场供需格局与行业竞争态势，对新承接订单的定价策略进行灵活动态调整，合理传导汇率波动影响，有效保障产品核心盈利空间；（2）基于稳健经营原则，适度开展外汇衍生品套期保值业务，通过科学的风险对冲工具，有效降低汇率波动对公司业绩的冲击，稳定经营预期，全力保障公司业务持续稳健发展。谢谢！</p> <p>18、请告知一下公司的最新股东情况？</p> <p>尊敬的投资者，您好！截至2026年4月20日，公司股东总人数：15,295人。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>2026年4月30日</p>