

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：2025-003

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	银河证券：陈柏儒 华商基金：黄灿 中邮基金：郭鑫 东吴证券：董含星 华商基金：余丹妮 国投瑞银：黄知诚 中金资管：蔡亦桐 国信自营：杨璐嘉 浙商证券：邹国强 汇丰晋信：杨明芬 国联安：石林 信堡：罗雪珍
时间	2025年2月20日-2025年2月21日
地点	上海子公司会议室、南通工厂
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：王咸华 副总经理、董事会秘书：张武芬 证券事务代表：林旭金
	公司于2025年2月20日-2025年2月21日，通过现场会议及工厂参观的形式与部分机构投资者、券商研究员进行交流，会议不涉及应披露的重大

投资者关系活动	信息。
主要内容介绍	公司董事会秘书首先介绍了公司及生产运营情况： 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、耐极度高/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。形成了清晰的战略发展布局，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。 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。 主要沟通内容如下： 1、公司“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”，目前建设情况如何？如何将新增产能快速转化为销售订单？ 回复： 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，部分产品产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。 针对7,200万打项目，公司将打破行业内传统OEM概念，推进“批量化生产、定制化包装”新型商业模式，即公司自主设计产品，向客户群体推广，并进行批量化产品生产备库存，然后根据OEM客户需求及品牌属性，进行定制化包装，在保障高可靠稳定产品质量的同时，缩短客户采购周期，降低采购成本。 另外，公司自主开发设计的高速高效全自动生产线、自动化包装线及高度集成的关键工序数控系统、MES/WMS/PMC/ERP/等智慧制造管理系统优势及成效显著。在产能效率提升方面，同类产品可达原有产线的4-6倍，稳定量产后，人工及能源消耗综合成本预期可降低50%及以上。

	公司7,200万打安防手套项目“低成本、高质量、快交付”的综合优势，叠加超高纤维新材料产业协同的高端原材料保障，为公司提升产品竞争力、占领市场提供了坚实的条件和基础，对新增产能公司有信心在短期内实现规模化突破，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。谢谢！ 2、美国加征关税对公司影响有多大？ 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，FOB模式下的海运费和关税主要由客户承担，故关税的上涨对公司目前影响较小。但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，会直接影响产品终端价格，致使国内安防手套产品在美国市场的售价上涨，无疑将对公司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。公司国际营销团队已经与多家境外客户深度沟通，协商产能释放及订单承接事宜。 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及南美、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！ 3、请问公司“年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目”建设进展怎么样？未来这部分产能是自用，还是对外销售？对外销售，主要应用方向有哪些领域？ 回复： 公司自2015年起布局超高分子量聚乙烯纤维，经过8年的技术研发与沉淀，高端纤维技术已经逐步成熟，公司自主开发的MetalQ工程纱产品，其性能已达到国际领先水平。 在超高纤维方面，公司坚持研发导向、坚定高端化，立志做关键行业应用的推广者。公司目前3,000吨超高纤维产能，主要服务于产业协同、技术储备、市场推广、应用开发、品牌孵化等，规划建设产能12,000吨，其中一期4,800吨为公司可转债募集资金投资项目，预计2025年9月会有
--	--

	产能释放。 本次4,800吨新建项目，公司将在原有产线制备技术、生产工艺技术的基础上进行全面升级，更新大规模产业化技术路线，最终形成高性能、差异化产品的稳定交付以及中低端产品低成本生产的产能能力。本项目建成投产达产后，主要对外销售，应用领域主要定位在超高强防弹纤维产品、风电能源、高端绳网带、航空航天、体育器材、人工智能等新型应用场景。谢谢！ 4、公司超高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投入吗？是否已形成机器人相关企业客户？ 回复： 超高分子量聚乙烯(UHMWPE)纤维腱绳由于其高强度、低密度、耐疲劳等特性，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，优势更为突出。随着科技的发展，技术的进步，机器人将在工业制造、医疗卫生、教育科研、家庭服务、交通运输、公共安全等众多领域大显身手。而超高分子量聚乙烯纤维腱绳也将随着机器人产业的发展，迎来更广阔的应用空间。 公司高度关注机器人行业的动态发展，持续强化超高分子量聚乙烯纤维(UHMWPE纤维)在腱绳材料方面的应用开发与测试工作。目前，公司已经有基础腱绳材料小试样品，但产品技术尚处于持续研发及应用推广测试的初步阶段，尚未形成销售订单，请投资者注意投资风险。谢谢！ 5、请问越南工厂建设顺利吗？在美国加征关税的情况下，是否可以作为订单承接的替代方案？ 回复： 公司越南工厂“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”厂房等主体建筑已完成结构封顶，设备采购与智能化生产线设计正同步推进，部分设备和安装材料已经到达项目现场，项目建设正按照既定目标和规划有序进行。 公司会根据客户需求设计多样化的跨境服务方案，随着越南项目的顺利投产，可以更加满足客户的个性化需求。同时，也会在一定程度上对冲美国加征关税带来的影响。目前，国际营销团队已经与多家境外客户深度沟通，协商产能释放及订单承接事宜。预计2025年三季度首批产品即可投放市场。这一海外布局不仅将拓展公司的国际市场版图，更能为公司在全球化竞争中赢得更加有利的地位。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2月24日