

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：2025-005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	中金公司：陈 婕 中金公司：孟 辞 中金公司：王梓琳 中金公司：宋习缘 中金公司：徐啸天 东北证券：刘俊奇 弥远投资：许鹏飞 兴全基金：杨宇辰 博普资产：章腾飞 昀启投资：汲肖飞 鹏华基金：罗 政 东方海峡资本：王干义
时间	2025年3月20日
地点	公司会议室、研究院分析检测中心、恒尚新材料工厂、恒越工厂
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 副总经理、恒尚新材料工厂总经理：王景景 证券事务代表：林旭金

投资者关系活动

主要内容介绍

公司于2025年3月20日，通过现场会议座谈及工厂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：**

**1、公司目前安防手套订单如何？国内新增7200万打产能、越南新增1600万打产能，如何消化？**

**回复：**

目前，公司安防手套业务运营态势持续向好，得益于年产7,200万功能性安全防护手套项目产能爬坡释放，及超高分子量聚乙烯纤维在高端原材料供应的产业协同加持，安防手套接单能力增强。

就公司国内新增7,200万打安防手套产能，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。基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。

越南“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”，公司正全力加速推进建设。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。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，预计2025年三季度首批产品即可投放市场。就越南项目的产能消化，我们整体持乐观预判，除无加征关税的贸易环境及区域贸易位置枢纽优势之外，公司在全球积累、构建的品牌声誉和销售渠道，在产能消化上具备强大的支撑。谢谢！

**2、请介绍一下公司超高分子量聚乙烯纤维材料在机器人灵巧手腕绳方面研发、测试推进情况？根据材料的优异性能，在机器人其他方面的应用，公司有研究吗？**

**回复：**

超高分子量聚乙烯纤维因其具备高强度、高模量、低密度以及优异的耐磨损性等特性，在机器人应用领域展现出巨大潜力。在机器人灵巧手腕绳材料领域，公司研发团队通过特定编织工艺已经开发出多款基础腱绳测试样品，并通过纤维表面处理技术开发方案，以进一步提升腱绳与驱动系统的摩擦力和耦合性能，通过开发复合结构腱绳，提升抗蠕变和抗疲劳性能等等。经测试和反馈，公司样品在特定作业环境下抗拉伸力、破断强

力、断裂伸长率、最小折弯半径、摩擦系数、耐疲劳度等关键技术指标上均达到了预期效果。目前，公司已经与多家机器人领域具有领先地位和创新实力的公司深度对接，旨在共同推进超高分子量聚乙烯纤维在机器人灵巧手腕绳材料方向的落地应用。

除腱绳材料之外，公司研发团队密切关注超高纤维在机器人新材料领域的其他方向应用，包括机器人外壳刚性材质、结构增强等方面的创新应用。随着机器人产业的发展和対高性能材料需求的不断增长，超高分子量聚乙烯纤维在机器人新材料领域的应用前景值得期待。

目前这些应用方向尚处于探索和持续开发阶段，尚未上升到产业化程度，且下游市场需求存在不确定性，请各位投资者注意投资风险！谢谢！

**3、请问公司生物可降解聚酯橡胶项目进展如何？公司是兹于什么样的原因投资这个产业的？请简单介绍一下生物可降解聚酯橡胶的市场前景。**

**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，公司力争年底前实现符合设计性能要求的合格胶料稳定生产。

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的市场前景较为广阔，主要体现在以下几个方面：

**(1)政策支持** 国家相关部门出台了《关于推动轻工业高质量发展的指导意见》《加快非粮生物基材料创新发展三年行动方案》等政策，推动生物基可降解材料产业发展，通过新材料首批次应用保险补偿机制等强化供需对接，加快生物基可降解聚酯橡胶等材料的推广应用。

**(2)环保需求** 传统橡胶多为石油来源，不可降解，而生物可降解聚酯橡胶原料通过生物发酵得到，在堆肥条件下110天内70%以上可分解为水和二氧化碳，残留无污染，符合环保、低碳、可持续发展的需求。随着全球环保意识的提高，各行业对可降解材料的需求不断增长，为其创造了

市场空间。

**(3)应用领域广泛** 作为新一代可降解材料,属于特种橡胶行业前沿技术应用方向,与公司主营业务深度协同,可广泛应用于轮胎、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。

**(4)技术创新推动** 生物可降解聚酯橡胶是由中国工程院院士张立群及其团队历经18年研发出的原创橡胶品种,技术处于国际领先水平。随着技术的不断进步和完善,产品性能将进一步提升,生产成本有望降低,从而提高市场竞争力。谢谢!

**4、请问公司“年产4800吨超高分子量聚乙烯纤维项目”建设进展顺利吗?未来对相关产能消化有规划吗?**

**回复:**

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。

公司依托“3,000吨超高分子量聚乙烯纤维项目”多年来在技术研发、产品孵化、市场开拓等方面的深厚积累,收获了一系列显著成果。在生产能力上,已具备高度灵活的柔性化生产能力,能够规模化生产50D到2,400D不同规格的超高分子量聚乙烯纤维。在技术创新方面,核心技术均来自自主研发,拥有国际国内数十项专利。

公司新建项目将在原有基础上进行全面升级。产线设计、产品研发、生产工艺、生产运营等环节都将迭代更新,这将带来成本的大幅降低,包括投资成本和生产成本;同时,运用大数据分析、人工智能等技术,对生产计划、库存管理、供应链协同等进行优化,实现精准排产、高效配送,全面提升生产效率与运营效率;公司组建由行业资深技术专家和销售人才构成的研发团队、销售团队,深入洞察市场需求与行业趋势,不断技术研发与创新工艺,推出高性能、差异化的产品,以满足不同客户群体、不同应用场景的多元化需求。

基于上述竞争优势,公司有望借此实现业务规模与市场份额的双重扩张,在行业中进一步巩固领先地位,实现可持续的高质量发展。谢谢!

**5、请问公司3,000吨超高分子量聚乙烯纤维产品主要为自用还是外销,对外销售方向及价格怎么样?**

**回复:**

	<p>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运营态势良好,产能已全面饱和,处于满负荷高效运转状态,通过持续开展技术改造和推进产品升级,恒尚材料不断挖掘产能潜力,提升产能贡献,为公司发展提供更强劲的动力。</p> <p>现阶段,公司所生产的超高分子量聚乙烯纤维主要服务于产业协同、技术储备、市场开拓与品牌孵化等战略布局,仅有少部分产品面向市场销售。这些外销产品广泛应用于国防警用、高端家纺、安全防护、绳网带等领域。公司会紧密结合自身实际需求与市场动态,灵活调整外销比例,确保资源配置的最优化。</p> <p>超高分子量聚乙烯纤维因性能差异和应用方向的不同,其销售价格差异较大。公司产品对外销售均价约8-10万元/吨。谢谢!</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p><b>附件清单(如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2025年3月21日</p>