

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：2026-001

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 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	光大证券 黄帅斌 国投机械 孙然 光大证券 王一茉 国投机械 刘阳东 诺安基金 杨婧康 东兴证券 盛明 中泰证券 吴思涵 人寿养老 崔恒旭 国联民生 李思韦 方正机械 朱博睿 古曲基金 朱一木 麦高证券 王瑞迪 中金公司 孟辞 慈阳投资 邵宗生 中金公司 宋习缘 巨子投资 邱恩光 交 银 刘元浩 华福证券 姜一帆 国泰海通证券 汪 玥 华鑫证券 张涵 国泰海通证券 张涵
时间	2026年1月23日
地点	公司会议室、展厅、工厂
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：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	<p>公司于2026年1月23日，通过现场会议座谈及实地参观的形式与部分机构投资者、券商研究员、分析师进行了深入交流，重点调研了恒尚新材料工厂及恒越二期（年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目）工厂。会议不涉及应披露的重大信息。</p> <p>本次活动主要沟通内容如下：</p> <p>1、能介绍一下公司在机器人领域战略规划吗？</p> <p>回复：</p> <p>公司在战略层面高度重视机器人领域布局，机器人核心部件业务的战略定位已十分清晰，该业务已被纳入公司“十五五”战略规划新业态板块。公司由董事长亲自牵头布局，组建了涵盖编织、工程、传感器、结构设计等多领域的专业研发团队，聚焦机器人核心部件技术攻关；公司依托超高分子量聚乙烯纤维、绿色弹性体等新型高端材料领域的技术沉淀、专利储备及研发先发优势，确立了“从核心部件到场景化解决方案”的分层发展路径。</p> <p>未来，公司将以现有主业为坚实根基，充分发挥材料研发与规模化生产的核心优势，持续加大机器人核心部件的研发投入与客户拓展力度，全力将该业务打造为公司新的业绩增长极，构建起“传统安全防护主业 + 高端新材料 + 机器人新业务”三大板块相互赋能、协同共进的产业发展新格局。谢谢！</p> <p>2、请问公司在机器人领域最新进展情况怎么样？</p> <p>回复：</p> <p>公司机器人相关产品正处于多品类、分阶段并行推进的状态。其中，柔性关节保护件、防护手套等多款外覆防护产品，已完成商业化落地并实现小批量商品交付；超高分子量聚乙烯纤维传动腱绳已向国内外多家机器人本体及灵巧手企业送样测试，同步协助完成配套固定装置适配，重点推进“腱绳 + 套管 + 封夹 + 传感器”一体化解决方案研发，目前处于供应商准入对接阶段；皮肤衣、皮肤手套已完成多轮送样，正根据终端反馈持续迭代打磨优化产品性能；电子皮肤衣、电子皮肤手套的开发工作稳步推进，现阶段聚焦柔性弹性体与传感器的集成封装及功能测试。与此同时，公司正加紧推进相关中试产线的规划与建设，力争春节前中试车间建成落地，系统性提升规模化、定制化产能配套能力。谢谢！</p> <p>3、在机器人领域，公司主要技术是自己研发还是与其他公司合作进行？公司有无收购相关标的公司的计划？</p>
-------------------	---

回复:

公司现阶段在机器人领域的布局，核心技术均源于自主研发体系，是公司二十余年在安防手套领域积淀的精细化针织、弹性体涂层等成熟工艺的跨界应用，也是超高分子量聚乙烯纤维、绿色弹性体等核心材料在应用端的自然延伸，现已形成从材料研发、工艺设计到核心部件制造的自主技术能力，这也是公司布局机器人核心部件业务的核心竞争优势。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！

4、请问公司与国内、国外哪些机器人公司有送样或者合作？机器人相关业务在当前和近两年预测中的业绩贡献占比如何？

回复:

在人形机器人领域，公司目前多线业务并行推进且成效显著。当前公司已与多家机器人领域领先企业开展深度对接，涵盖技术交流、联合研发、样品测试等合作形式，后续将持续聚焦技术迭代与市场拓展，稳步推进业务落地。鉴于商务保密约定，暂无法披露具体合作细节。

公司机器人相关业务目前尚处市场拓展与产能建设阶段，暂未形成规模化盈利贡献，未来两年业绩释放及盈利水平还将取决于下游机器人产业的发展节奏，因行业存在诸多不确定性，具体业绩贡献占比暂无法精准预测。谢谢！

5、能介绍一下4,800吨超高分子量聚乙烯纤维的进展情况吗？

回复:

公司在超高分子量聚乙烯纤维领域布局已久，凭借长期深耕积累了技术领先优势、产能协同能力与清晰战略方向。自2015年切入该领域以来，经多年研发投入，公司高端纤维技术已日趋成熟，自主研发的 MetalQ 工程纱性能达到国际领先水准，围绕该纤维的改性及生产技术持有数十项国际与国内专利，同时具备50D至2,400D不同规格纤维的规模化、柔性化生产能力。

目前，公司“年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维建设项目”已取得实质性进展，其中2条生产线已实现稳定量产，并顺利完成首批订单交付。其余生产线正加速推进安装与调试工作，后续公司将结合产线磨合进度及市场实际需求，分阶段适时释放产能。在公司规划新增的12,000吨超高分子量聚乙烯纤维总产能中，除上述在建的4,800吨外，剩余7,200吨产能项目将根据公司整体战略推进节奏、行业市场需求变化动态调整、择机启动，确保产能释放与市场需求精准匹配，有效规避资源浪费。谢谢！

	<p>6、公司生物可降解聚酯橡胶项目建设进展如何？主要应用于哪些方向？现在有意向客户订单了吗？</p> <p>回复：</p> <p>公司规划的年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目，采用“一次规划、三期建设”的模式稳步推进。其中，一期1万吨项目已于2024年8月正式开工，目前各项建设工作均按既定计划有序推进，项目已进入产线联动与试生产阶段。该材料应用场景丰富，可广泛应用于轮胎制造、鞋材、手套、减震材料、PVC增韧、可控降解轮胎胎面、医用可降解骨蜡等领域，与公司安防主业形成深度协同效应，有望成为公司新的盈利增长点。市场拓展方面，公司正按商业化推进节奏积极开展市场对接工作，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，部分合作意向正处于深化洽谈阶段。后续公司将依托该材料的环保核心特性与技术优势，持续稳步推进客户储备与订单转化工作，为项目顺利实现量产及市场化投放筑牢坚实的市场基础。谢谢！</p> <p>7、公司2025年有回购股份计划用于员工持股计划或股权激励，公司有确定股权激励推出时间了吗？另外，留意到公司近期大股东、董事、高管减持计划时间届满但没有按计划额度全部减持的现象，原因是什么？</p> <p>回复：</p> <p>公司通过回购专用证券账户累计回购股份170.1711万股，用于员工持股计划或者股权激励。鉴于股权激励计划的推出需综合匹配公司业务发展节奏、市场环境及激励目标适配性等多重因素，目前尚未确定具体推出时间。公司将在完成全部合规程序、敲定计划细节后，第一时间通过法定信息披露渠道发布公告。</p> <p>近期公司大股东、董事及高管相关减持计划届满，未按计划额度完成全部减持，主要原因系减持计划执行期间，持股平台钥诚投资的持股员工，基于对公司机器人、超高分子量聚乙烯纤维等核心业务板块发展潜力与未来盈利能力的坚定信心，同时为维护公司股价稳定、提振市场投资者信心，主动选择暂缓减持相关股份。本次减持相关操作均严格遵守资本市场监管规定及信息披露要求，合规有序开展。后续若相关主体筹划新的减持计划，公司将严格按照监管规则，及时、准确、完整地履行信息披露义务，切实保障广大投资者的知情权。谢谢！</p>
关于本次活动是否涉及应披露重	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。

大信息的说明	
附件清单 (如有)	无
日期	2026年1月26日