

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：2025-004

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>
形式	<div><input type="checkbox"/>现场</div> <div><input type="checkbox"/>网上</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>电话会议</div>
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025年3月6日
地点	线上会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：张武芬 证券事务代表：林旭金
投资者关系活动主要内容介绍	<div>公司于2025年3月6日，通过电话会议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信息。</div> <div>公司董事会秘书首先介绍了公司及生产运营情况：</div> <div>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，</div>

	<p>为公司可持续发展注入新的成长动力和业绩增长点。</p> <p>主要沟通内容如下：</p> <p>1、请问2025年订单情况怎么样，各个项目进展顺利吗？</p> <p>回复：</p> <p>公司安防手套业务运营态势持续向好，目前在手订单储备充足。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，及超高纤维在高端原材料供应的产业协同加持，公司安防手套接单能力增强，为业务的持续推进提供了坚实保障。</p> <p>在产能建设方面，公司现行3,000吨超高分子量聚乙烯纤维已经满负荷运转，规划新增投资12,000吨超高纤维产能，其中一期4,800吨为可转债募集资金投资项目，正在加速推进建设进程，预计2025年9月有产能输出；越南投资“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”进展顺利，会在一定程度上对冲美国加征关税带来的影响，目前，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；国内年产7,200万打安防手套项目，随着各项生产环节逐步磨合优化，部分产品产线已经稳定量产，产能正稳步提升，不断向预期目标迈进；公司规划投资的“年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目”，为一次规划，分三期建设，其中一期1万吨已经于2024年8月开工，目前正按既定计划进度稳步推进，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。谢谢！</p> <p>2、国内安防手套的市场环境及底层需求如何？</p> <p>回复：</p> <p>我国手部安全防护用品行业起步较晚，手部防护产品也主要是较为低端的棉纱类普通安防手套或一般性能的功能性安全防护手套，价格较为低廉，防护性能较差。随着国家工业化进程的推进、法律法规的完善、人们安全防护意识和消费水平的增强，功能性安防手套对普通手套的替代趋势显著，功能性安防手套需求有望快速增长。</p> <p>功能性安全防护手套广泛应用于机械加工、汽车制造、建筑工程、农业渔业、采矿冶金、石油化工、电子制造、户外装备、消防装备以及军用装备等众多领域，且功能性安全防护手套属于易耗品，其需求量与下游应用领域生产强度、从业人数直接相关，市场刚性需求量较大，且市场需求随下游行业发展持续增长。以我国使用功能性安全防护手套最为广泛的建筑、采矿及制造业为例，根据欧盟、美国、日本等地区相关行业人均</p>
--	---

	<p>手部安全防护用品年耗用水平测算，我国功能性安全防护手套的潜在市场需求将超过300亿人民币，市场空间广阔。</p> <p>公司作为功能性安全防护手套的头部生产厂商，历经20年的发展已经形成较为完善的生产体系、销售模式与管理经验，坚信在功能性安全防护手套广阔的市场空间内大有可为，将坚定不移的着力深耕安防手套行业，以精细化、规模化、国际化发展思路打造功能性安全防护手套全球领先品牌，做行业细分领域的冠军企业。谢谢！</p> <p>3、能介绍一下公司超高分子量聚乙烯纤维在人形机器人灵巧手腱绳应用方面的进展情况吗，相关参数能够达到客户需求吗？</p> <p>回复：</p> <p>公司密切关注超高分子量聚乙烯纤维作为机器人灵巧手腱绳材料领域的应用发展动态，并持续加大开发投入，全力推进超高纤维在腱绳材料方面的研发测试及前沿应用。公司研发团队已经通过特定编织工艺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，公司样品在破断强力、伸长率等关键技术指标上达到了预期效果，相关参数能够满足性能需求。</p> <p>目前，公司正积极与多家机器人领域具有领先地位和创新实力的公司开展对接，旨在共同推进超高分子量聚乙烯纤维在机器人灵巧手腱绳材料方向的落地应用。需要说明的是，公司当前相关产品技术尚处于持续开发与市场开拓阶段，暂未形成销售订单。同时，下游市场需求存在一定不确定性，请各位投资者注意投资风险！谢谢！</p> <p>4、能介绍一下公司超高分子量聚乙烯纤维的生产销售情况吗？自用与外销的比例大概什么样？</p> <p>回复：</p> <p>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。</p> <p>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，自用比例大概在70%左右，外销及其他方面应用约占30%。</p> <p>公司规划建设产能12,000吨，其中一期4,800吨为公司可转债募集资</p>
--	--

	<p>金投资项目，预计2025年9月份会有产能释放。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！</p> <p>5、公司超高分子量聚乙烯纤维作为人形机器人灵巧手腕绳材料，价格会比其他应用方向高吗？</p> <p>回复：</p> <p>公司超高分子量聚乙烯纤维作为机器人灵巧手腕绳材料的应用技术，目前处于持续开发及推广应用测试阶段，尚不具备该特定领域应用市场的定价条件。谢谢！</p> <p>6、公司可转债最近价格比较高，会强赎吗？</p> <p>回复：</p> <p>公司可转债目前处于一个较为关键的阶段，有触发强赎的可能性，但也存在不确定性，因为这不仅仅取决于股价等市场因素，还涉及公司的资本和产业战略规划、资金安排等多方面考量。公司会持续关注可转债的情况，严格履行信息披露义务，请投资者注意公司后续公告。谢谢！</p> <p>7. 请问公司2024年业绩和2025年经营情况能给予什么预期？</p> <p>回复：</p> <p>公司2024年整体业绩表现符合预期，从已经披露的信息，前三季度实现营业收入、净利润双增长。1-9月累计实现营业收入8.72亿元，较去年同期增长25.34%；三季度当期实现营业收入3.58亿元，环比增长29.63%，比去年同期增长40.64%。随着公司7,200打安防手套项目产能稳步爬坡，超高水洗线批量投产，公司安防手套产品有望实现新的量能突破。</p> <p>2025年，综合公司整体发展规划及经营计划，有望延续良好发展态势。在安防手套方面，随着国内新增产能释放，国外越南工厂建成投产，接单能力增强，业务有望实现新的突破；在超高分子量聚乙烯纤维方面，公司现行3,000吨产能满负荷运营，正在建设的4,800吨超高分子量聚乙烯纤维可转债募集资金投资项目，预计2025年9月有产能输出。超高纤维领域的布局，是公司在保障安防手套上游原材料稳定供应，控制价格波动风险的同时，把握市场机遇，创造新的盈利增长点，从而有助于提升公司整体运营稳定性和抗风险能力，为公司长期发展奠定坚实基础。</p>
--	---

	详细经营业绩情况，请关注公司公告。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）	有
日期	2025年3月7日

附件：

参会人员名单

序号	姓名	单位
1	郭威秀	中金公司
2	孟辞	中金公司
3	宋习缘	中金公司
4	张萍	ZY Investment
5	高飏	珠海市孚悦中诚资产管理有限公司-悦诚同心共享10号私募证券投资基金
6	完永东	中央汇金资产管理有限责任公司
7	邱世才	汇冕投资管理（上海）有限公司
8	袁超	中华联合保险集团股份有限公司
9	陈洪	富舜投资 (PEGASUS)
10	黄艳	易方达基金管理有限公司
11	朱家成	小草资本管理有限公司
12	王喆	上海睿扬投资管理有限公司
13	Qiang Guo	Pinpoint
14	殷乐	中庚基金管理有限公司
15	赵医辉	紫金矿业集团资本投资有限公司
16	WANGYifan	Yuanhao Greater China Fund
17	张端锋	兴业基金管理公司
18	刘沛力	上海弥远投资管理有限公司
19	董丽蒙	亚太财产保险有限公司
20	田超平	循远资产管理（上海）有限公司
21	安凯旋	中移资本控股有限责任公司
22	闫慧辰	Sequoia Capital
23	何红军	泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）
24	王未红	广银理财有限责任公司
25	刘英	深圳幸福时光私募证券投资基金管理有限公司
26	孙思维	北京沅沛投资管理有限公司
27	吴瑾	路博迈基金管理（中国）有限公司
28	陈新华	兴证证券资产管理有限公司
29	陈甜微	华夏久盈资产管理有限责任公司
30	林晓枫	光大保德信基金管理有限公司
31	张桥石	上海明河投资管理有限公司
32	项洪波	中国国际金融股份有限公司-资产管理部
33	刘玉江	鹏华基金管理有限公司
34	汤卓凡	浙江乾瞻投资管理有限公司
35	吕伟志	国投信托-景泰复利
36	李恩国	泰康养老保险股份有限公司
37	YangYanice	FOSUN HANI SECURITIES LIMITED
38	吴海峰	金鹰基金管理有限公司
39	孙鹏	野村东方国际证券有限公司
40	陈梦知	鹏华基金管理有限公司

41	Chris TANG	Marco Polo Pure China Fund
42	赵哲锐	恒盈资本有限公司
43	黎晓楠	上海混沌投资（集团）有限公司
44	褚艳辉	浦银安盛基金管理有限公司
45	彭朝阳	财通基金管理有限公司
46	鲁娜	恒生前海基金管理有限公司
47	周宇	农银汇理基金管理有限公司
48	张峰	富国基金管理有限公司
49	陈少楠	华泰资产管理有限公司（保险）
50	奚嘉键	上海汐泰投资管理有限公司
51	范桂锋	上海汐泰投资管理有限公司
52	苟思雨	平安银行股份有限公司
53	张祺乐	上海国际信托有限公司
54	陈炜	海南煜诚私募基金管理有限公司
55	黄颖峰	元兹投资管理（上海）有限公司
56	时应超	北京诚盛投资管理有限公司
57	杨广钊	工银瑞信基金管理有限公司
58	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
59	王茹鸣	平安养老保险股份有限公司
60	王凯	中信期货资管部
61	鲍明明	中信证券资管部
62	章腾飞	深圳博普科技有限公司一博普宏观对冲1号私募基金
63	王石千	鹏华基金管理有限公司
64	肖旭芳	长江证券股份有限公司
65	康艺馨	财通证券资管
66	魏巍	中信期货资管部
67	唐天	观富（北京）资产管理有限公司-观富丰悦证券投资基金
68	谢泓材	国泰基金管理有限公司
69	耿华	中信产业投资基金管理有限公司
70	YuKelly	GRAND ALLIANCE ASSET MANAGEMENT LTD
71	许运凯	浙商证券股份有限公司
72	高月	建信养老金管理有限责任公司
73	张雪娇	千合资本管理有限公司
74	周洁	太平养老保险股份有限公司
75	周越	上海秋晟资产管理有限公司
76	赵晚嘉	北京神农投资管理股份有限公司
77	刁恒之	上海厚葳投资管理合伙企业
78	胡瑞丽	上海景熙资产管理有限公司
79	冯超	天治基金管理有限公司
80	何建苑	上海磐厚投资管理顾问有限公司
81	蔡天夫	上海伯兄投资管理有限公司
82	赵巍华	远信投资
83	张白兰	深圳前海行健资本管理有限公司
84	许宏图	中信证券资管部
85	周亚君	光大理财

86	LinNathan	深圳市金石投资管理有限公司
87	汤开宏	厦门双泓元投资有限公司
88	李宁	汇添富基金管理有限公司
89	李鹏	DOY capital
90	曹国军	上海天貌投资管理有限公司
91	金娜	中信证券资管部
92	高岩	招商基金管理有限公司
93	何瑞琳	深圳博普科技有限公司
94	何柏延	上海顶天投资有限公司
95	宋伟明	上海慈阳投资管理有限公司
96	崔恒旭	中国人寿养老保险股份有限公司
97	李芳艳	上海伯兄投资管理有限公司
98	曾质彬	广发基金管理有限公司
99	章礼英	西藏瑞华资本管理有限公司
100	陈嘉元	上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）
101	LinRenxing	KTF Capital Management Limited
102	梁丹玥	西南证券证券投资部
103	刘书剑	中国国际金融部分有限公司
104	李心宇	复星保德信人寿公司
105	GraceGao	Hanwha Asset Management Co., Ltd.
106	马保良	中意人寿保险有限公司
107	肖佳琪	国寿安保基金管理有限公司
108	马玮璘	上海拓璞投资管理有限公司
109	邓倩磊	中国人寿资产管理有限公司
110	LiWenlin	Manulife Asset Management (Hong Kong) Ltd
111	卫泽羽	信达澳亚基金管理公司
112	梁斌	中信建投证券股份有限公司
113	LiuCharlotte	Potus Capital
114	倪文涛	大朴资产管理有限公司
115	温俊峰	深圳市恒源资产管理有限公司
116	刘少一	银华基金管理股份有限公司
117	刘琴利	中央汇金资产管理有限责任公司
118	甘露	安信证券股份有限公司
119	黄晓明	海通自营
120	孙好	招商证券资管部
121	姚铁睿	广发基金管理有限公司
122	颜孝坤	浙江龙航资产管理有限公司
123	丁俊	李建光
124	王峰	益民基金管理有限公司
125	朱之轩	和谐健康保险股份有限公司
126	蒋海	济南涇谷投资管理合伙企业（有限合伙）
127	李俊英	中国人寿保险股份有限公司
128	陆宇	中国光大资产管理有限公司
129	胡纪元	长城财富保险资产管理股份有限公司
130	王灿	誉辉资本管理（北京）有限责任公司-誉辉慧裕量化1号私募证券投资基金

131	罗庆	上海健顺投资管理有限公司
132	胥本涛	上海聚鸣投资管理有限公司
133	范锐	中银基金管理有限公司
134	曹海珍	深圳广汇缘资产管理有限公司-广汇缘珍拾1号私募证券投资基金
135	梁悦芹	深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）——连丰私募基金
136	臧怡	中意人寿保险有限公司
137	赵梓峰	上海电气集团财务有限责任公司
138	张则斌	上海侏罗纪资产管理合伙企业（有限合伙）——侏罗纪超龙优选私募投资基金
139	顾宝成	华宝信托投资有限责任公司
140	王岩	上海运舟私募基金管理有限公司
141	常小明	HUOBI CAPITAL INC.
142	潘海峰	昆明云能资本管理有限责任公司
143	李峰	平安证券股份有限公司
144	刘梦杨	易米基金
145	贺宝华	博时基金管理有限公司
146	张弢	北京泓澄投资管理有限责任公司
147	许振辉	博时基金管理有限公司
148	王睿智	千合资本管理有限公司
149	孟军	上海喜世润投资管理有限公司
150	何亮	珠海横琴万方投资管理合伙企业（有限合伙）
151	赵现忠	相聚资本管理有限公司
152	崔薇	华泰资产管理有限公司
153	王圣杰	高盛工银理财
154	姚书桥	深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）
155	林峰	中信证券股份有限公司
156	Alec JIN	FountainCap Research & Investment
157	郭文峰	华夏久盈资产管理有限责任公司
158	HuangLynn	Cathay Securities Investment Trust Co., Ltd
159	梁辉	深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司
160	尤加颖	深圳市领骥资本管理有限公司
161	ZouGuanzhong (Johnson)	China Re Asset Management (Hong Kong) Company
162	李昊	深圳市金友创智资产管理有限公司