

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：2024-005

| | |
|---------------|---|
| 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 type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 海通证券：王巧喆 万家基金：周实 华商基金：余丹妮 西部利得基金：梁晓明 华安基金：蔡轩 圆信永丰基金：齐昊麟 西部利得基金：计旭 华宝基金：孙嘉伦 |
| 时间 | 2024年9月19日 16:00-17:00 |
| 地点 | 线上会议形式 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事、副总经理、董事会秘书：张武芬 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司于2024年9月19日（星期四），通过电话会议的形式与部分机构投资者进行交流，会议不涉及应披露的重大信息。</p> <p>公司董事会秘书参加了本次电话会议，首先介绍了公司基本情况，业务布局及生产经营现状：</p> <p>恒辉安防深耕安防产业20年，是一家集研发、生产、销售于一体的高新技术企业。2021年3月深交所创业板挂牌上市，开启了资本市场赋能发</p> |

展的新征程。公司不断深化全产业布局，在传统功能性安全防护手套基础板块之外，积极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，为公司开辟第二、第三成长曲线。目前，公司整体接单量与产能稳步爬升，安防手套产品在手订单充足，生产运营情况良好。公司上半年整体经营业绩亮眼，实现营业收入、净利润双增长，上半年营业收入5.14亿元，比去年同期增长16.51%，归母净利润4,916万元，比去年同期增长17.09%。

主要沟通内容如下：

1、子公司恒越安防项目进展情况？有相应的产能释放规划吗，今年大概有多少营收和盈利能力贡献？

回复：截至目前，公司“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”厂房及辅助工程建设已经全部完成，产能正在逐步释放。一车间8条PU生产线已经具备生产能力，目前产能处在稳步爬坡阶段；二车间1条丁乳生产线已经具备生产能力，另外3条正在安装调试、1条超细发泡水洗生产线及1条长筒防化专线正在安装调试，预计三季度末可形成量产。

公司“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”，计划通过3-5年的时间进行产能消化，2024年上半年子公司恒越安防实现营收2,300多万元。公司新项目投产运营初期，固定成本较高，随着新产线建成投产，产能释放，订单增加，预计盈利能力会稳步增强，亏损收窄，具体经营情况及盈利能力可关注公司后续相关公告。

2、与同行业相比公司产品的主要竞争优势有哪些？安防手套在国内市场空间公司是如何研判的？

回复：公司主要竞争优势如下：

(1) 深耕安防产业20年，积累了深厚的研发能力与技术沉淀。公司是国内较早从事功能性安全防护手套业务的企业之一，也是功能性安全防护手套产品规格较为全面、产品结构较为完整、配套能力领先的企业。

(2) 多品种产品线，功能性安全防护手套品种齐全、种类繁多，具备多样化生产能力。公司已形成了超细发泡系列、高耐磨系列、磨砂系列、防切割系列等系列产品，能够生产乳胶压纹、氯丁长筒防化、无盐磨砂、生物基可降解手套、高耐用性手套、防切割手套、皮感PU等浸渍乳胶、丁腈、氯丁橡胶各胶种产品。

(3) 产业协同优势，具有从纺纱到浸胶全流程生产线，形成完整产业链条。特别是子公司恒尚新材具备“年产3,000吨超高分子量聚乙烯纤

维”的生产能力，能够满足功能性安全防护手套产品对高端原材料的需求。其中，公司自主研发出MetalQ防切割纱线，兼具抗切割性能和高强度，可用于防切割系列产品，如防切割手套、防切割服等，使用该产品织成的手套在无需添加钢丝、玻璃纤维等辅助材料情况下实现美标A2至A6等级的防切割性能。同时，兼具重量轻、成本低等优势。

(4) 智能化优势，公司持续推进智慧化、数字化管理，坚持“智造变革”。公司持续升级ERP系统，初步实现ERP和智能制造执行系统(MES)、办公自动化(OA)之间的数据高度集成，在智慧排产、集成物流、精益生产、数字化管控方面成效显著。特别是恒辉安防产业园充分利用智能制造、智能仓储、智能物流、智能安保、智能管理结合可持续性的经营战略布局，正在逐步实现工厂无人、效率提高、成本最优、绿色环保的灯塔工厂。

(5) 产业集群效应，安全防护是江苏南通的传统优势集群产业。公司首先能够在资源利用、技术创新、市场竞争等方面形成优势；能够提高供应链的效率，降低生产成本和经营风险；能够吸引人才，促进公司可持续发展。

安防手套在国内市场研判

目前，国内安防手套市场以通用纤维类功能性安防手套和普通安防手套为主，中小型制造企业众多，具备特种纤维类或高性能通用纤维类安防手套生产能力的大中型企业较少。下游应用领域使用的产品也主要是较为低端的棉纱类普通安全防护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。随着我国系列职业安全健康相关法律法规政策陆续出台，行业法规日渐完善，对于员工手部防护的重视程度不断提升，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。国内使用安防手套最为广泛的行业包括建筑、采矿及制造业，目前我国主要下游行业从业人员数量预计为6,100多万人，若能够达到欧盟、美国、日本等国家的人均针织类安防手套消费标准，预计我国功能性安防手套每年的需求量将超过300亿人民币，潜在市场空间广阔。

面对构建“国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”的新发展格局以及国内功能性安全防护手套市场巨大潜在需求，公司近两年不断加大内销市场布局，随着安防产业园一期年产7,200万打功能性安全防护手套项目建成投产，产能稳步释放，公司将打破原来的产能制约瓶颈，为进军内销市场提供最有力的资源保障。

3、能否简单介绍下公司近几年的资本性支出项目情况？

回复：公司上市以来已经建设和正在规划建设的项目包括：

(1) 子公司恒尚材料建设运营的“超纤维新材料及功能性安全防护手套项目”，该项目系公司IPO募投项目之一，目前已经全面建成投产，稳定运营。

(2) 子公司恒越安防建设运营的恒辉安防产业园一期“年产7200万打功能性安全防护手套项目”，目前厂房及公用工程建设已经全部完成，部分产线已经投入使用，目前产能稳步爬坡阶段；产业园二期规划建设“年产12000吨超高分子量聚乙烯纤维项目”，其中4800吨为公司本次可转债募集资金投资项目，目前该项目已经完成项目备案、环评、能评等前期手续办理，预计9月底可正式开工建设。

(3) 子公司越南工厂“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”今年年初开工，目前进展顺利，综合办公楼已经完成结构封顶，厂房及公用工程如火如荼建设过程中，项目产线设备的自制或者采购也在积极推进中，预计明年下半年越南工厂会有产能贡献。

(4) 子公司恒诺材料“年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目”为公司产业孵化项目，项目计划分三期建设，其中一期1万吨已经开工建设。

4、公司安防手套产能规模增长比较大，请问如何消化？公司在产品营销及市场开拓方面有什么明确的规划和布局吗？

回复：公司将依托现有的研发、生产、产品、营销、客户等优势，加大新产品研发投入，扩大品牌宣传力度，进一步完善现有直销与经销商管理体系，加大国内市场及国外新兴市场的开拓力度，为即将到来的产能释放做准备。此外，由于公司新增产能存在逐步释放过程，产能消化压力并不会在短期内集中体现，新增产能可实现逐步消化。

公司持续完善营销部门组织架构和团队建设，努力构建多地域、多渠道的运营架构，形成国内、国外双市场销售体系。

在外销市场开拓方面：公司在稳定北美、欧洲市场原有市场份额及竞争优势的基础上，进一步加大外销新兴市场的开拓力度，在澳大利亚、土耳其、北欧、南美等国家和地区深化客户合作，促进区域代理，强化核心产品的渠道布局。

在内销市场开拓方面：进一步优化整合自主品牌营销方案，强化对工业用品大客户渠道和流通批发渠道的统筹布局。(1) 针对工业用品大客户渠道，公司选择汽车制造行业、石油化工行业、风电新能源行业等重点

| | |
|------------------------------------|--|
| | <p>行业重要企业为切入点，实行“一企一策”，开发样板客户，并积极打造样板行业解决方案。（2）在流通批发渠道，根据市场容量和区域特点，整合形成四大区，通过直接或间接的资源，对接终端客户，搭建渠道，找到战略运营商，并促成订单的产生和成交。</p> <p>5、在“出海”大背景下，公司的海外布局、投资计划将如何开展？</p> <p>回复：基于公司发展战略，公司将积极拓展海外生产基地、营销渠道投资布局，巩固和拓展海外市场，加快全球化布局，促进公司长远发展。目前正在以子公司“恒辉（香港）投资发展有限公司”为基点，向越南投资“年产1600万打功能性安全防护手套项目”，今年年初，项目正式开工，目前生产车间已经初具雏形，综合办公楼已经完成结构封顶，项目产线设备的自制或者采购也在积极推进中。公司积极努力构建海外生产基地和营销渠道投资建设。</p> <p>6、公司超高分子量聚乙烯纤维的主要技术来源？目前在超高领域的市场定位如何？</p> <p>回复：超高分子量聚乙烯纤维，英文简称UHMWPE纤维，又称高强高模聚乙烯纤维，与碳纤维、芳纶并称为当代三大高性能纤维。公司采用的是湿法纺丝生产工艺（干法纺丝和湿法纺丝是超高分子量聚乙烯纤维两种不同制备工艺），以白油为溶剂。公司技术来源于研发团队多年持续的深耕研发，不断进行生产制备及工艺技术等方面的攻关，已形成高度灵活的柔性化生产能力，可以规模化生产从50D 到1,600D不同规格的超高分子量聚乙烯纤维。</p> <p>超高分子量聚乙烯纤维行业国内企业产能扩产迅速，市场竞争激烈，但是我国超高分子量聚乙烯纤维行业形成规模化生产的企业相对较少，行业集中度有待提升，产品的稳定性、单线产能有待进一步提高，生产成本有待进一步降低。公司作为国内少数几家以超高分子量聚乙烯纤维为核心主营业务并具有规模化生产能力企业之一，将不断加大在工艺制备、开发应用上的研发投入，推动技术创新和突破。本次可转债募投项目落地将助推公司在超高分子量聚乙烯纤维领域的产业发展，在推动公司功能性安全防护手套产业快速成长的同时，在新材料领域跻身国际国内头部企业。</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> |

| | |
|----------|------------|
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2024年9月20日 |