

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2023年度暨2024年第一季度业绩说明会的全体投资者
时间	2024年5月13日 15:00-16:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 王咸华先生 副总经理兼董事会秘书 张武芬女士 副总经理 丁晓东先生 财务总监 羌树洋先生 独立董事 浦敏敏女士 持续督导保荐代表人 丁璐斌先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2024年5月13日（星期一）下午15:00-16:00 在“价值在线”网上平台举办2023年度暨2024年第一季度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程方式举行，业绩说明会问答环节主要内容如下：</p> <p>1、董秘你好，麻烦告知下目前最新的公司股东数。</p> <p>尊敬的投资者您好，根据中国证券登记结算有限公司出具的定期持有人名册，截至2024年5月10日，公司股东数为7,763户。谢谢！</p> <p>2、您好，注意到华证给贵司的ESG评分为B，环境分项只有CCC，一定程</p>

度上说明贵公司在这方面有些短板。请问是否会在今年提高对企业自身环保问题的重视程度并起到示范作用？是否会加强信息披露？谢谢。

尊敬的投资者您好，根据公司查询核实，华证于 2024 年 1 月 31 日给公司的 ESG 评级为 B 档，是基于公司当时的公开资料信息抓取进行的评级（公开资料十分有限）。公司属于出口型企业，历来非常重视环境保护、社会责任和公司治理方面的工作：“公司积极响应中国在 2030 碳达峰、2060 碳中和等一些列对气候变化中的中长期目标和规划，加大对生产车间升级技术改造，以促进可再生能源生产和废水、废气的回收再利用，现已达到平均每双手套减排 281.8g；2022 年 11 月，中国纺织品商业协会授予公司《智能制造、绿色发展示范企业》荣誉称号，2023 年 3 月公司完成组织碳盘查的整体核查工作，并通过外部审核，获得 ISO14064-1:2018 温室气体核查声明证书；2023 年 10 月，SGS 通标标准技术服务有限公司授予公司产品碳中和证书等等”。

但由于当时未披露 ESG 报告，很多资料信息都未公开。基于上述问题，公司年初加大投入、组织力量编写了《2023 年度环境、社会和治理（ESG）报告》，并于 2024 年 4 月 22 日进行了公开披露，公司正在以实际行动践行 ESG 理念计划，积极实现企业发展、治理与环境保护、社会责任的良性互动。

恒辉安防作为国内 PPE 行业首家荣获产品碳中和证书的企业，公司在做好生产经营的同时，将持续加强 ESG 工作建设，以“低碳、绿色、可持续发展”作为长期发展战略，未来公司将会继续推进和完善 ESG 相关工作，积极践行可持续发展理念，不断提升公司治理水平，促进企业高质量发展！谢谢！

3、公司主要业务及战略规划做个简要说明吗？

尊敬的投资者您好，公司专注于手部安全防护用品的研发、生产及销售。公司不断深化全产业链布局，以高质量发展为导向、以科技创新为引领，加快产业链资源整合，在传统功能性安全防护手套基础板块之外，积极向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拓展，一方面满足公司对高端核心原材料的需求保障，同时开辟第二、第三成长曲线，助推公司高质量可持续发展，逐渐形成“功能性安全防护手套+战略新材料”为核心的双轮驱动发展战略。

公司现有产品产能包括功能性安全防护手套 1,800 万打，超高分子量聚乙烯纤维 2,400 吨，随着安防产业园一期、二期项目的建成投产，公司功能性安全防护手套产品年产能将达到 9,000 万打，超高分子量聚乙烯纤维

维产能超过 15,000 吨,另外公司“年产 11 万吨生物可降解聚酯橡胶项目”各项工作也在稳步推进,越南“年产 1,600 万打功能性安全防护手套项目”桩基工程已启动。谢谢!

4、您好,请问 4 月后公司接到的手套订单增长情况,利润贡献情况,和手套新产能的释放情况?

尊敬的投资者您好,随着行业景气度提升,国内外贸易环境修复回暖,公司核心产品 MetalQ 工程纱防切割手套产品产能释放等,公司安防手套订单量持续提升。目前公司在手订单充足,能够满足公司现有产能的需求,随着 7,200 万打功能性安全防护手套产能的稳步释放(目前已经有两条 PU 生产线投入试生产),公司安防手套订单的消化能力将得到进一步提升。截至 2024 年一季度,公司主要利润贡献来自于安防手套基础板块。谢谢!

5、公司的海外布局、投资计划开展的如何?

尊敬的投资者您好,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 1,600 万打功能性安全防护手套项目”,努力构建海外生产基地和营销渠道投资建设,具体进展情况,请关注公司后续相关公告内容。谢谢!

6、贵公司的生物基可降解聚酯橡胶技术的主要原料是什么,跟合成生物技术原理是否同源,这块业务的发展空间大概有多大?

尊敬的投资者您好,生物基聚酯橡胶是由系列生物质如玉米杆、大麻纤维、竹子纤维等发酵得到的生物基二元醇、二元酸和/或羧基酸通过无溶剂的缩合聚合反应得到的。缩合聚合形成的丰富链内酯键可赋予聚酯橡胶材料独特的可生物降解性。

本项目技术方案:以丁二酸、癸二酸和 1,4-丁二醇等为主要原料,采用专有催化剂和添加剂,通过连续酯化、缩聚工艺,生产含有不饱和双键的共聚酯橡胶。

橡胶制品承载着现代社会和工业方面的运转,伴随着人类的日常生活的方方面面,如轮胎、鞋子、手套、耐油胶管、密封件、口香糖、PLA 增韧剂等。生物基可降解聚酯橡胶制品未来发展空间广阔,市场需求量有希望突破 30 万吨规模,成为新时代、新形势下我国原创高分子材料品种。谢谢!

7、今年手套订单怎么样,是否有一个大致的增长幅度?

尊敬的投资者您好,从公司已经披露的 2024 年第一季度报告数据可知,公司第一季度的收入同比有了较大幅度的增长,在手订单充足,能够满足公司现有产能的需求,随着 7,200 万打功能性安全防护手套产能的释放(目前已经投产 2 条生产线),订单的消化能力将得到进一步的提升。

公司也在积极加强销售团队建设，加大销售力度，努力开拓市场，争取更多的销售订单。谢谢！

8、面对激烈的市场竞争，公司在内销市场方面，都采取了哪些措施？

尊敬的投资者您好，在内销市场开拓方面，公司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，已经形成了较为完善的营销网络基础。一、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行业重点企业为切入点，实行“一企一策”，以需求为出发，开发样板客户，并积极打造样板行业解决方案；二、在流通批发渠道，根据市场容量和区域特点，划分七个大区，通过直接或间接的资源，对接终端客户，搭建渠道，并促成订单的产生和成交；三、公司积极响应国家推行 B2B 阳光采购平台战略，规划建设了电商运营团队，进行不同品类的专业化场景开发，并不断的提供高性价比的产品和服务。通过多形式、多渠道的建设，逐步形成自有的销售体系，利于公司产品快速进入市场。谢谢！

9、能介绍一下公司转债工作的进展情况吗？

尊敬的投资者您好，公司拟通过向不特定对象发行可转债募集资金主要用于投资“年产 4,800 吨超高分子量聚乙烯纤维项目”，公司于 2024 年 5 月 8 日披露了《关于申请向不特定对象发行可转换公司债券审核问询函回复等申请文件更新的提示性公告》等相关文件，转债工作正在积极推进。公司可转债项目正处于深圳证券交易所正常审核阶段，进展情况请留意公司披露在巨潮资讯网的相关公告。谢谢！

10、公司在内销业务开展方面面临哪些挑战？公司是否注重国内市场？未来国内市场空间情况如何？

尊敬的投资者您好，公司多年深耕高性能手套制造领域，经过 20 年的技术沉淀，拥有成熟的工艺、严格的质量控制和稳定的产品性能，产品主要销往欧洲、美国、日本等发达国家。国内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，目前我国该类行业从业人员数量预计为 1.03 亿人，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达到 86 亿美元，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，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。谢谢！

11、看到公司一季度经营业绩非常喜人，二季度会保持高速增长吗？全年预期如何？

尊敬的投资者您好，2024 年公司一季度营业收入、归属母公司净利润较去年同期相比均有比较大的涨幅，主要原因是安防手套订单增加，销售产品结构优化，高附加值产品销售量增加。二季度业绩及全年经营预期请持续关注公司公告。谢谢！

12、请问公司 7200 万打功能性安全防护手套项目进展如何，产线投产后，如何消化增加的产能，公司有具体规划吗？

尊敬的投资者您好，公司“年产 7,200 万打功能性安全防护手套项目”所有基建工作已经全部完成，现有 2 条生产线在试运营，目前产线运营状况已经超出了预期，随着生产的正常开展，届时公司将结合市场订单情况逐步释放产能。公司也在不断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。公司积极努力构建多地域、多渠道的生产和销售运营架构，形成国内、国外双市场销售体系，增强公司抗风险能力，保持公司业绩未来的稳步增长。谢谢！

13、公司业绩在不断增长，股价确未有明显的涨幅，在市值管理方面将采取哪些举措？

尊敬的投资者您好，股票价格主要受宏观经济、行业政策、市场行情及公司经营情况等诸多因素影响，公司将以产业经营为基础，推动产业与资本的良性循环。公司积极通过制定正确发展战略、完善公司治理、改进经营管理、培育核心竞争力，进一步提高公司的运行质量，提升经营业绩和盈利能力，实实在在地、可持续地创造公司价值，并通过资本运作工具实现公司市值与内在价值的动态均衡。如有相关重大事项，公司将及时进行披露。谢谢！

14、公司 2023 年四季度单季毛利下降的原因？2024 年一季度盈利能较去年同期大涨的主要原因？

尊敬的投资者您好，公司 2023 年四季度单季度毛利率符合预期，与 2024 年一季度基本持平。四季度毛利率下降的主要原因系销售产品结构的影响。2023 年下半年以来安防手套行业景气度提升明显，公司整体接单情况良好，除原有高附加值产品订单量稳步上升之外，在内销及海外 OEM 普通安防手套接单和销售方面公司加大了推广和推进力度，为子公司恒越安防“年产 7,200 万打

功能性安全防护手套项目”即将释放的产能提前培育客户资源和销售布局,而该类产品在公司原有产线状态下生产,利润空间有限,从而摊薄了公司安防手套业务整体盈利能力。

2024年一季度公司实现归母净利润2,233.62万元,扣非后归属母公司净利润1,917.04万元,分别比去年同期增长76.34%、58.75%,主要原因是订单增加,高附加值产品销售占比提升,公司营业收入增加,2024年一季度公司实现营业收入23,768.03万元,比去年同期增长27.69%。谢谢!

15、企业目前智能化应用方面有什么亮点吗?

尊敬的投资者您好,公司作为功能性安全防护手套行业较早进行智能化、数字化自主探索、应用的企业之一,基于其长期生产经验的积累与自动化、数字化、智能化技术的应用,公司已经掌握了较为成熟的生产设备适应性改造和智造技术,主要生产车间各生产单元广泛连接、信息(IT)运营(OT)深度融合,“互联网+”及创新管理技术协同制造效益显著。

公司及下属子公司先后有三个车间通过江苏省省级智能制造示范车间认定,子公司恒尚材料目前正在积极推动智能工厂建设,以精益化、自动化、信息化、推动企业数字化创新转型,高质量发展。正在建设中的恒越工厂旨在打造一个基于5G技术的科技化项目,安防产业“灯塔工厂”。公司采用物联网、数字化、信息化、高效智能运维管理模式,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、人才战略与组织系统规划,真正实现效率最高、成本最优、绿色环保,把传统安防产业推向一个新高度。谢谢!

16、2023年公司实施股权激励,但因为公司层面业绩没有达到行权条件不能实施,请问公司2024年在股权激励方面是如何考虑的,会修改行权条件吗?

尊敬的投资者您好,“人才是引领企业发展的第一动力”是公司管理层的重要共识和指导公司人力资源工作的核心方针。公司坚持“力出一孔,利出一孔”的理念,对核心管理/技术/业务人才建立了有竞争力的、科学合理的薪酬管理体系和激励措施,并探索建立了多层次长效股权激励机制,最大限度地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起,形成“着眼未来、利益共享、风险共担”的利益共同体,提升公司竞争力,促进公司持续、稳健、快速的发展。2023年公司推出的限制性股票激励计划,是公司长效人才绩效薪酬管理的重要组成部分,由于子公司恒尚材料项目投资建设进程、技术攻关和生产产线磨合时间超出预期,以及超高分子量聚乙烯纤维外部市场行情的变化,影响了公司层面业绩行权条件。2024年公司将持续强化人才“蓄水池”功能,持续发力经营目标和项目建设目标,截至目前为止,公司不存在修改行权条件

的事宜。谢谢！

17、同行业相比，公司产品核心竞争力在哪里，有什么优势？

尊敬的投资者您好，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。目前，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，拥有 7G、10G、13G、15G、18G、21G 等各种针数的通用纱线、特种纱线手芯，丁腈、PU、天然乳胶等浸渍涂层，以及高耐磨、磨砂、出纹、发泡、超细发泡、固化、光面、超软、氯丁防化、乳胶压纹等生产工艺，产品规格型号多达百余种，能够满足不同应用领域所需的纱线、针数、涂层、功能的不同组合，从而为客户提供功能性安全防护手套产品一站式服务，增强客户粘性，提升公司市场竞争力。

在新材料产品端，公司经过多年深耕研发，不断进行生产制备及工艺技术等方面的攻关，目前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。公司一期项目核心产品 MetalQ 超强耐切割性能，可广泛应用于防切割手套、防切割服装等其他安防产品；产品 BT30 以其密度低、耐紫外线、柔软、高强耐磨、抗酸碱腐蚀等性能，可广泛应用于安全防护服、高端家纺、工业缆绳、海洋捕捞、深海养殖业；产品 BT35 超高强型纤维可用于军事防弹制品。公司自主开发的 APS 高级订单排程系统（订单池管理），及柔性产线布局，可全方位满足客户差异化的需求。谢谢！

18、能介绍一下公司 2023 年度分红情况吗？

尊敬的投资者您好，公司以总股本 145,574,507 股为基数，拟向全体股东按每 10 股派发现金股利 2.5 元（含税），共计派发现金股利人民币 36,393,626.75 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。剩余未分配利润结转以后年度。该议案尚需经公司 2023 年度股东大会批准后实施。

同时公司也在积极探索进行中期分红，回馈投资者，共享发展成果。董事会已审议通过《关于授权董事会制定并执行具体中期分红方案的议案》，拟提请股东大会批准授权，董事会根据股东大会决议在符合利润分配的条件下制定并执行具体的中期分红方案。谢谢！

19、生物可降解橡胶项目的目前进展如何？

尊敬的投资者您好，公司正积极推动年产 11 万吨生物可降解聚酯橡胶项目建设，推进生物可降解聚酯橡胶产业化及绿色橡胶材料在手套、轮胎、鞋材等各领域的探索、开发及应用。根据项目进程，环评工作、土地招拍挂程序已经完成，科研等各项工作也在稳步推进，工程建设拟于 2024 年 5 月下旬开工，初步预计 2025 年下半年会有产能输出。生物可降解聚酯橡胶项目，是公司重大战略布局，积极融入国家发展大势，推动企业持续高质量发展。谢谢！

	<p>20、公司未来的发展战略是什么？有无具体的扩张或多元化计划？</p> <p>尊敬的投资者您好，公司发展战略规划及经营发展主要如下：</p> <p>1. 持续深耕功能性安全防护手套基础产业，做功能性安全防护手套全球领先厂商以产业数字化智慧制造能力，重塑安防手套行业成长；以低生产成本、高运营效率、持续产品创新、商业模式创新；建立完善的全球供应链与销售体系，主动推动行业集中度提升；以低碳环保，绿色经济推动行业长期可持续健康发展。</p> <p>2. 长期布局高分子新材料业务，凭借技术优势及产业链协同优势、客户优势，实现超高分子量聚乙烯纤维高端产品的研发和生产落地；把握行业供不应求的窗口期，加速产能投放，强化各细分领域渠道的突破与布局；通过技术研发+技术合作，加快产品在新兴场景的探索。融入国家发展大势，在国家战略方面有所作为——孵化生物可降解聚酯橡胶，推动企业持续高质量发展。谢谢！</p> <p>21、能介绍下公司在投资者关系方面的工作吗？</p> <p>尊敬的投资者您好，投资者关系是上市公司董办工作的一环，公司今后会把投资者关系管理作为工作重点，积极通过互动易平台、投资者热线、投资者接待日、业绩说明会等多种形式加强与投资者的沟通交流，及时回应投资者的提问。促使投资者更好的认识和认可公司，传递公司投资价值。谢谢！</p> <p>22、越南工厂的推进进度如何？</p> <p>尊敬的投资者您好，越南“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”，目前正按照预定规划推进项目建设，一方面行政审批工作顺利进行，已经取得越南广宁省颁发的项目《投资登记执照》及《营业登记执照》及江苏省商务厅颁发的《企业境外投资证书》及南通市发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》；另一方面项目桩基工程已启动，目前正在进行设计论证、环评、能评等报批报审阶段。公司在生产制造端第一次跨出国门，很多细节需要打磨，力争在2025年下半年有产能输出。公司会积极推进项目建设，具体进展情况，请关注公司后续相关公告内容。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月13日