

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：2024-006

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	广发证券 董建芳 华泰资管 詹寿明 永赢基金 陆凯琳 众安保险 王 轩 德邦证券 金晓溪 华西证券 董 远 德邦证券 宋康泰 凯丰投资 童 帅 银华基金 张 玲 中金资管 蔡亦桐 鹏华基金 陈梦知 国信自营 章 耀 博时基金 李 帅 中泰资管 蒋婉滢 新华基金 冯瑞齐 东方财富 朱张元 中银资管 叶志成
时间	2024年9月25日 13:30-17:30 2024年9月26日 15:30-16:30
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 证券事务代表：林旭金
	公司于2024年9月25日-9月26日，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><b>投资者关系活动主要内容介绍</b></p>	<p><b>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：</b></p> <p>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。公司产品为具有防切割、高耐磨、抗穿刺、耐极高高/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，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，为公司可持续发展注入新的成长动力和业绩增长点。随着公司对超高纤维的持续投入，不断扩充核心产品矩阵，公司已经形成以“功能性安全防护手套+超纤维新材料”双轮驱动发展的战略布局。</p> <p>公司目前经营态势持续向好，原有手套产能、新材料产能保持稳定量产，新增7,200万打功能性安全防护手套项目二季度投产，产能稳步爬坡中，年内几个规划建设的项目也在按既定计划进度有序推进。目前公司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%。</p> <p><b>主要沟通内容如下：</b></p> <p><b>1、公司7,200万打安防手套项目目前投产进度如何？公司后续几年在手套产能规模增长比较大，请问如何消化？在产品营销及市场开拓方面有什么明确的规划和布局？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>（1）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，一车间部分PU生产线已经投入使用，目前产能在稳步爬坡阶段；二车间丁乳生产线、超细发泡水洗生产线及长筒防化专线正紧锣密鼓的安装调试过程中，预计三季度末可形成量产。</p> <p>（2）公司7,200万打功能性安全防护手套项目新增产能，我们初步判断需要3-5年时间进行消化，国内外市场份额方面将呈50%对50%的布局态势。公司将不断加大市场开拓力度，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，增强抗风险能力，保持公司未来业绩的稳步增长。</p> <p>（3）产品营销及市场开拓规划布局，具体落地措施主要包括： <b>在境外销售方面</b>，公司在稳定北美、欧盟、日本等原有市场份额及竞</p>
-----------------------------	--

争优势的基础上,进一步增强保有客户的产品品种渗透率,同时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。针对工业用品大客户渠道,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”,开发样板客户,打造样板行业解决方案;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。谢谢!

**2、公司是怎么看安防手套行业发展前景的?公司目前的市场定位如何?**

**回复:**

功能性安全防护手套应用领域广阔,如机械加工、汽车制造、建筑工程、农业渔业、采矿冶金、石油化工、电子制造、户外装备等领域,且为“日常消耗品”,具有稳定的市场刚性需求和市场发展潜力。目前,欧盟、美国、日本等发达国家和地区功能性安全防护手套在各类工作环境中使用率相对较高,刚需性较强,是主要消费市场;而以我国为代表的广大发展中国家,随着安全生产和劳动保护法律体系的不断完善、人们安全防护意识的不断增强,正在形成功能性安全防护手套广阔的潜在市场需求。

2012年至2021年全球手部安全防护用品市场容量(进口额)增幅相对较大,由178.36亿美元增长至442.71亿美元,增幅达148.21%;我国是手部安全防护用品的主要出口国之一,手部安全防护用品出口额从2012年的64.49亿美元增长至2021年的143.35亿美元,增幅达122.28%,近年来我国手部安全防护用品出口额均在60亿美元以上,2021年我国手部安全防护用品出口额占全球总进口额的32.38%。

我国手部安全防护用品市场规模逐年增长,2021年市场规模达341亿元,同比增长12.0%;预计至2026年,我国手部安全防护用品细分市场规模可达到566亿元,2021年至2026年,市场规模的复合增长率将达到10.7%。

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！

**3、公司安防手套产品以外销为主，请问当前中美贸易摩擦环境及近期 301 关税政策对公司的影响？**

**回复：**

近期，美国USTR对华加征301关税主要是对口罩、医用手套、针头和注射器等医药耗材领域产品，对公司现行功能性安全防护手套产品出口无直接影响。

**中美贸易摩擦对公司产品出口影响较小，主要原因如下：**

(1) 公司产品功能性安全防护手套主要用于工业生产或日常生活中的安全防护，具有稳定的刚性需求，美国本土生产企业较少，主要依赖于进口，而中国功能性安全防护手套出口额占全球出口额超过45%，产能及产品竞争力均处于全球领先水平，产品性价比优势明显，可替代性较弱。

(2) 另一方面，美国行业内企业主要为品牌商，凭借其销售渠道和品牌影响力向终端应用领域销售产品，其终端销售价格远高于采购价格，对上游价格波动的敏感性较弱。谢谢！

**4、公司产品以外贸出口为主，汇率因素影响比较大，近期离岸人民币汇率持续走强，请问公司有什么重要的应对措施？**

**回复：**

公司产品以外销为主，并主要以美元、日元等结算，汇率波动会在一定程度上影响公司的业绩。为有效防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响，控制外汇风险，公司将根据实际情况，在充分研判和审慎评估的基础上挑选与主营业务经营密切相关的简单外汇衍生产品开展交易业务，通过开展外汇衍生品交易业务，规避汇率风险，从而降低公司成本及经营风险，保障公司权益。另外在国际市场营销策略方面，公司长期以来坚持与主要境外合作客户建立汇率波动与产品销售价格联动机制，以促进双方在不同的市场条件下都能够持续、稳定、健康发展。谢谢！

**5、请介绍一下公司的超高纤维新材料情况，公司如何看待当前全球超高分子量聚乙烯纤维市场的供需状况，以及恒辉安防在全球市场中的定位？**

**回复：**

公司超高分子量聚乙烯纤维产品，目前产能3,000吨（按品种结构差异实际产能会有所不同），正在规划建设的产能4,800吨，为公司本次可

转债募集资金投资项目。公司超高纤维主要产品包括：防切割手套专用系列、防弹防刺防割防爆系列、绳网带专用及高端家纺专用系列，其中防切割手套专用系列主要是产业协同自用，满足公司功能性安全防护手套产品对高端原材料的需求，其他产品对外销售，应用于防弹制品、高端家纺、安全防护、绳缆等方向。

2024年上半年公司根据纤维市场行情和业务实际需求进行自用和外销的综合平衡与分配，在满足手套产能自用需求基础上，进行对外销售，用于培育市场和产品布局。上半年公司超高纤维产能爬坡增速明显，产能利用率整体符合预期，单位产品成本稳步下降，对外销售盈利能力也在逐步提升。

近年来，超高分子量聚乙烯纤维在产品性能逐渐提升、应用领域稳步拓展，产能规模不断加码三重因素带动的背景下，其需求在全球范围内稳定增长。根据前瞻产业研究院发布的数据，2020年全球超高分子量聚乙烯纤维需求量为9.80万吨，产能为6.56万吨，产能缺口达33.06%，预计2020-2025年全球超高分子量聚乙烯纤维需求量将维持10%-15%的增长速度，到2025年需求量将达到16.50万吨。同时，根据中商研究院发布的数据，2022年全球超高分子量聚乙烯纤维的需求量约为12.68万吨，2020年至2022年复合增长率达13.75%，到2026年需求量将达到22.72万吨。随着行业对于超高分子量聚乙烯纤维的需求逐年提升，应用领域迅速拓展，预计未来几年整体行业订单将保持充足。

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。谢谢！

#### **6、请简单介绍一下公司目前几个建设项目的进展情况。**

##### **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

	<p>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。</p> <p>（2）子公司恒越安防建设运营的恒辉安防产业园一期“年产7,200万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12,000吨超高分子量聚乙烯纤维项目”，其中4,800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、建设工程许可、施工许可等前期手续办理，9月25日正式开工。</p> <p>（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2025年下半年越南工厂会有产能贡献。</p> <p>（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10,000吨已经开工建设，预计2025年年底前可建成投产。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>2024年9月26日</p>