

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：2024-008

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：糜韩杰 上海聆泽投资管理有限公司：张济鹏 海南宽行私募基金管理有限公司：李旒 太平基金管理有限公司：史彦刚 华安基金管理有限公司：张峦 PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED：孙强 东海基金管理有限责任公司：袁郡 华夏久盈资产管理有限责任公司：钱宥妮 光大保德信基金管理有限公司：华叶舒 招银理财有限责任公司：钱倩云 海富通基金管理有限公司：胡嘉祥 上海合道资产管理有限公司：严斯鸿 兴业证券：赵宇 天风证券：孙海洋
时间	2024年10月28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

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司于2024年10月28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> <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，三季度营收及生产经营现状：</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。2024年前三季度公司整体经营业绩良好，实现营收收入、净利润双增长，符合公司预期。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%。归母净利润1-9月累计9,406.67万元，较去年同期增长0.83%。</p> <p>公司营收增长贡献主要来自于安防手套板块，安防手套产能提升驱动销售订单增加，营业收入增长。安全手套产能提升主要基于两方面因素：一是二季度子公司恒越安防“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”产能逐步释放；二是公司原有产线改造，提质增效效果明显。两者因素的叠加，为公司安防手套持续发展和经营规模快速增长奠定了基础。超高分子量聚乙烯纤维板块，公司产业协同成效显著，以公司自主研发产品MetalQ工程纱为核心原材料的防切割手套订单及产销数量均有较大增幅，营收及盈利贡献占比加大。</p> <p>营业收入增长速度，高于净利润增长速度，主要系子公司恒越工厂新建投资“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”投产运营初期，产能爬坡营收增加，同期折旧、摊销及能耗、人工投放等综合固定成本较高，影响当期损益。</p> <p>主要沟通内容如下：</p> <p>1、公司第三季度收入增长40.64%，主要贡献业务板块？超高分子量聚乙烯纤维对外销售及毛利情况？</p> <p>回复：</p> <p>公司三季度营收较去年同期增长40.64%，主要来自于安全防护手套业务板块。超高分子量聚乙烯纤维目前主要是满足产业协同，以自用为主，少量对外销售。2024年前三季度累计对外销售212吨，平均单价约8.61万元，综合毛利率环比基本持平。谢谢！</p> <p>2、前三季度其他收益较去年同期略降，四季度预期情况？</p> <p>回复：</p>
-----------------------------	---

公司三季度其他收益主要来源于收到计入当期损益的政府拨付产业引导扶持补助,属于非经常性损益项目。四季度公司非经损益情况,请及时关注公司公告信息。谢谢!

3、5月底超高分子量聚乙烯纤维出口政策明朗化后对公司是否产生有利的影响?

回复:

2024年5月30日,商务部、海关总署、中央军委装备发展部联合发布公告,决定对超高分子量聚乙烯纤维相关物项实施出口管制,上述政策已经于7月1日起正式施行。相关公告的实施,明确了超高分子量聚乙烯纤维可供出口产品的类型和管控标准,规范了相关企业出口流程,有助于公司对正在规划建设的“年产12,000吨超高分子量聚乙烯纤维项目”建立明确的市场定位和发展规划,促进公司业务发展。

现阶段公司生产的超高分子量聚乙烯纤维主要用于产业协同,满足功能性安全防护手套产品对高端原材料的需求,同时少量产品对外销售,主要应用于安全防护、防弹制品、绳网带、高端家纺等领域,出口管制政策对公司现行产品无直接影响。谢谢!

4、从目前订单看,四季度手套业务环比三季度预计有增长吗?

回复:

鉴于公司“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”产能贡献及恒尚材料超高分子量聚乙烯纤维产能发挥协同驱动作用,公司安全防护手套业务订单保持稳定增长,目前在手订单充足。四季度环比三季度业务增长主要依赖两个项目的有效产能释放情况,截至三季度末,子公司恒尚材料超高分子量聚乙烯纤维产能主要满足产业协同自用,少量对外销售,主要应用方向包括国防警用、高端家纺、安全防护及绳网带等。谢谢!

5、今年手套业务的增长是否主要来自7,200万手套打项目的贡献,7,200万打手套项目预计会贡献多少产能,盈亏情况如何?有相应的产能释放规划吗?

回复:

子公司恒越安防“7,200万打功能性安全防护手套项目”今年二季度建成投产,目前4条PU生产线、1条水洗生产线已经稳定运营,产能逐步爬坡中;2条丁乳线、1条防化手套产品线开始试运行。公司1-9月安防手套销售增量主要来自于该项目的产能贡献,恒尚材料超高分子量聚乙烯纤维产能协同驱动安防手套产品结构优化,高性能防切割手部防护用品增

量明显。

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，工厂产品产线运营初期，折旧、摊销及能耗、人工投放等综合固定成本较高，影响当期损益，随着产线逐步投放、产能稳步爬坡，单位成本影响收窄。兹于公司深耕安防手套20年的经验沉淀，以及7,200万打功能性安全防护手套项目“智慧制造”提升运营效率及创新商业模式，公司有信心在短期内实现规模化突破。详细信息请关注公司公告内容。谢谢！

6、现有1,800万打手套项目产能是否已经满负荷，明年是否有增量？

回复：

1,800万打产能是公司现有手套产能，目前有效产能已经满负荷运转，明年公司安防手套增量主要来自于子公司恒越安防“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”产能释放及越南工厂项目投产带来的增加产能。谢谢！

7、7,200万打手套项目下游客户的开拓情况？

回复：

“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”是公司安防手套产品的产能扩充，与现行产品结构定位有差异，也有交叉，下游客户开拓适配当前产能，在手订单情况良好，符合预期。目前下游客户主要来自国外市场，除保有客户之外，境外新兴市场订单贡献增长明显。公司将结合市场需求及客户拓展情况，以“批量化生产、定制化包装”创新商业模式铺设一定量产品库存，以产定销，从而进一步推动和增强公司市场竞争综合能力。谢谢！

8、越南项目的进展情况？

回复：

公司在越南投资新建“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”，该项目于今年年初开工，目前进展顺利，综合办公楼及厂房主体建筑结构已经封顶，其他各项基础工程建设、设备自制或采购等均在紧锣密鼓地推进过程中。项目预计明年三季度可建成投产。具体进展情况，请关注公司后续相关公告内容。谢谢！

9、生物可降解聚酯橡胶项目的进展情况？

回复：

	<p>“年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目”为公司产业孵化投资项目，属于特种橡胶行业前沿技术应用方向，与公司主营业务深度协同，且未来市场空间广阔。项目由公司与原北京化工大学张立群院士团队、彤程新材等共同投资，由公司控股子公司恒诺材料承担建设和运营，目前项目一期1万吨已经于7月上旬开工，土建建设及设备招投标工作按既定计划稳步推进，预计明年底有产能输出。谢谢！</p> <p>10、可转债募投项目进展情况？</p> <p>回复：</p> <p>恒越安防二期规划建设“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、能评等前期手续办理，并于2024年9月正式开工建设。根据规划建设目标，预计2025年年底前第一条生产线投产运营。谢谢！</p> <p>11、股权激励目标是否有希望完成？</p> <p>回复：</p> <p>截至目前为止，公司2024年股权激励业绩目标不变。随着子公司恒越工厂“年产7,200万打功能性安全防护手套项目”产能稳步爬坡，叠加子公司恒尚材料超高分子量聚乙烯纤维的产业协同支持、以及对外销售市场的打开，将有力助推公司经营业务规模快速成长。详细情况请持续关注公司公告。谢谢！</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>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年10月28日</p>