

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：2024-001

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 东证融汇证券资产管理有限公司：刘一霖 浙江英睿投资管理有限公司：夏佩智 长江证券（上海）资产管理有限公司：孙桐语 上海景熙资产管理有限公司：张宁 交银施罗德基金管理有限公司：高逸云、陈均峰 华安基金管理有限公司：张峦 东方证券股份有限公司：王树娟 博裕资本：Jason Yan 东海基金管理有限责任公司：袁郡 汇丰晋信基金管理有限公司：杨明芬 海宁拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）：王莹滢 国寿安保基金管理有限公司：李捷 长信基金管理有限责任公司：宁发俊 中信保诚基金管理有限公司：陆亚兵 华美国际投资集团有限公司：张天放 青骊投资管理（上海）有限公司：赵栋 国寿安保基金管理有限公司：李丹、李捷

	<p>国君纺服:赵博</p> <p>华西证券:唐爽</p> <p>兴业证券:赵宇</p> <p>深圳前海华杉投资管理有限公司:章耿源</p> <p>景顺长城基金管理有限公司:李南西</p> <p>中国人民养老保险有限责任公司:于天宇</p>
时间	2024年4月22日 20:00-21:00
地点	线上会议形式
上市公司接待人员姓名	<p>董事、副总经理、董事会秘书:张武芬</p> <p>证券事务代表:林旭金</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司于2024年4月22日(星期一),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>主要内容如下:</p> <p>1、2023年四季度单季毛利率大幅下降的原因?</p> <p>回复:公司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。</p> <p>2、2023年非经常收益比2022年少了1,000多万,今年非经常收益的预期?</p> <p>回复:2024年度公司收到与当期损益相关的非经常收益存在一定的不确定性,公司以前年度收到的与资产相关的政府补助,已经确认为递延收益,并在自相关资产达到预定可使用状态时起,按照该资产预计使用年限将递延收益分期计入了其他收益核算。2024年公司非经常性收益情况,请关注后续公告。</p> <p>3、2023年新材料主要是自用为主,但手套毛利率提升幅度不是很大的原因?</p> <p>回复:2023年公司超高分子聚乙烯纤维产品主要为产业协同自用,满足公司防切割手套产品上游高端原材料的供应。防切割手套产品是公司安防手套业务领域的“明星”产品之一,盈利能力较强,随着新材料产能</p>

的进一步释放，公司MetalQ防切割功能性安全防护手套产品接单能力和接单量也在稳步爬升，预计未来将持续助推安防手套的利润贡献。

4、目前手套大概是接到了几月份订单？订单从数量上看，是否有一个大致的增长幅度？

回复：从披露的2024年第一季度报告可以看出，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（目前已经投产一条生产线），订单的消化能力将得到进一步的提升。

5、2023年纤维生产1,147吨，销售343吨，这里是全部外销非自用吗？公司当前的手套产能对应纤维年使用量有多少？

回复：2023年，公司超高分子量聚乙烯纤维生产总量是1,147吨，其中对外销售343吨（非自用），主要是一些防弹纤维、有色丝、高端家纺用丝等。2024年，公司将根据纤维市场行情和业务实际需求进行自用和外销的合理分配，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。

2024年第一季度，公司对外销售超高分子量聚乙烯纤维总量与2023年第四季度相差不大。自去年下半年以来，公司在经营策略上进行了调整，生产的超高分子量聚乙烯纤维产品主要用于产业协同，满足功能性安全防护手套产品对高端原材料的需求，以自用为主，外销为辅。随着市场行情的回暖，公司将会释放产能对外销售，应用于防弹制品、高端家纺、安全防护、缆绳等方向。

6、越南工厂的推进进度如何？越南工厂的目标客户主要有哪些？

越南“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”，目前正按照规划推进项目建设，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。

新工厂主要有以下几大目标客户群体：1、公司现有客户；2、欧洲、北美、日本等发达国家新开发客户；3、国内其他手套生产厂商转移的客户；4、新兴市场开发客户。公司将借助国际资源优势，加快产品布局，进一步提升核心竞争力。

7、生物基可降解橡胶项目的目前进展如何？

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，环评工作已经完成，正在进行土地招拍挂程序，科研等各项工作也在稳步推进，工程建设拟于2024年5月开工，

	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。
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月23日