

泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-196-207

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 _____	
参与单位名称及人员姓名	蓝天投资管理 李圣伟、梁洪瑞 华泰柏瑞 董佳、杨鹏、王国栋 农银理财 王闻达 华夏理财 郝国刚 中邮理财 郭瀚穹、尤超 工银理财 赵威、王环宇 中银理财 樊文佳	
时间	2023年6月15日	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、证券投资部人员	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者：公司要切入的这几个新项目中，绿色印染的进展最快？</p> <p>答：芳纶涂覆隔膜项目最快，绿色印染的市场容量更大。</p> <p>投资者：对位项目技术门槛很高吗？</p> <p>答：对位芳纶跟间位芳纶相比工艺路线要长，而且是生产的长丝，控制难度要高；生产过程中溶剂对设备的腐蚀很强；由于纤维强度模量高，对设备的损伤也要大一些。我们对对位芳纶的研发是从0开始逐步摸索的。</p> <p>投资者：芳纶国内做的比较少，产业格局还是比较好？</p>	

	<p>答：是的，国内有做的，但是体量都不是很大，产品大多应用在低端领域。</p> <p>投资者：国内市场的占有率？</p> <p>答：间位芳纶我们是最高的，在 60%-70%；对位芳纶的不足 40%。</p> <p>投资者：咱们芳纶和国外品牌在性能有差别吗？</p> <p>答：从间位芳纶来看各有千秋，国外有品牌优势，颜色比我们的白，某些差别化品种好一些；我们的优势是色丝做的最好，产量大、色号全，从性能上讲阻燃性能要更好。对位芳纶方面，产品品种方面都能覆盖，但是产能规模小，稳定性跟国际龙头比稍有差距。</p> <p>投资者：芳纶原料的上游是石油？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：芳纶在海外有突破吗？</p> <p>答：一直都有销售，间位芳纶最好的时候 60%左右是出口；对位是 2021 年量起来之后开始出口，每年都有增长。</p> <p>投资者：下游是什么领域？</p> <p>答：间位芳纶主要是三大市场，工业过滤、防护服和芳纶纸。</p> <p>投资者：芳纶是经销商模式？</p> <p>答：大部分是直销，海外的有经销。</p> <p>投资者：芳纶隔膜认证过程有多少？</p> <p>答：现在基本是处于 A 阶段，A 阶段测隔膜性能，B 阶段测小批量小电池，C 阶段测大批量大电池，有些进展比较快，今年有客户进入 C 阶段的概率比较大。</p> <p>投资者：现在涂覆在为产业化做准备？</p> <p>答：在做方案设计。</p> <p>投资者：量产之后成本会不会下降？</p> <p>答：会有下降。</p> <p>投资者：未来是购买基膜涂覆之后给电池厂？</p>
--	--

答：是的。

投资者：假设油价下降对我来说成本会下降很多吗？

答：关联性不是很大。

投资者：绿色印染情况？

答：前期也做了一些推广，和品牌商做过对接。今年三季度烟台会建个示范工厂，做印染和一些数码打印；广东会建个数码打印的工厂。

投资者：PVDF 价格下降对芳纶在隔膜涂覆上的影响？

答：我们评估下来芳纶跟 PVDF 在涂覆方面并没有直接替代的关系，PVDF 是做粘结剂，芳纶是增加安全等性能。

投资者：芳纶涂覆的性能体现在哪方面？

答：安全性能好，耐高温性、针刺试验、循环寿命、快充、生产效率都要好。

投资者：模式是采购基膜自己做涂覆？

答：是的。

投资：绿色印染跟咱们现在传统业务没有什么相关性？

答：有一定的相关性，首先都是纺织服装行业，第二个相关性是都是材料方面的技术，第三个是我们的工程化能力可以嫁接。

投资者：对氨纶这个板块怎么考虑？

答：首先氨纶是个很好的产品，应用于服装领域，是必备消费品；氨纶在衣服中的添加量很低，一件衣服的含量一般不会超过 8%，相对主原料来讲价格敏感度较低；从需求来看，拉长一段时间，需求年均增幅在 10%左右；现在投产的都是头部企业，产能往龙头企业集中，未来行业格局有可能会变好。从集团整体布局来看，我们在做绿色印染，绿色发展是一个趋势，而绿色印染做大后会成为重要的面料采购商，从而带动氨纶的需求。

投资者：涂覆芳纶隔膜主要用在动力电池，储能也有吗？

	<p>答：储能也有 2-3 家客户跟我们对接。</p> <p>投资者：芳纶涂覆有专利吗？</p> <p>答：我们有专利。</p> <p>投资者：环评没有问题？</p> <p>答：这个没有问题。</p> <p>投资者：和上游隔膜公司有没有合作？</p> <p>答：后期可能会考虑做深度合作。</p> <p>投资者：芳纶项目的达产进度？</p> <p>答：间位芳纶现在试生产的产能是 1.6 万吨；对位芳纶的产能还在逐步开，二季度烟台这边产能会开起来，同时启动老产能搬迁，三季度宁夏那面的产能开始投产。</p> <p>投资者：芳纶下游的占比？</p> <p>答：去年间位芳纶的下游大概是防护占比在 50%多，工业过滤 30%多，其余是芳纶纸；对位芳纶去年光缆 50%左右，防护、汽车、工业增强各 10%多。</p> <p>投资者：绿色印染的销售模式？</p> <p>答：主要是售卖染好的布。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 6 月 15 日