

泰和新材料集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-514-515

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	格林基金 张子策 朱雀基金 张璇
时间	2023 年 11 月 7 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、董事会办公室人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者：现在氨纶的产能大约八万吨？ 答：在开的大约在七八万吨，还有一些没开。</p> <p>投资者：氨纶的新产能都在宁夏？ 答：烟台也有，有一万五左右。</p> <p>投资者：宁夏那边的成本比烟台低多少？ 答：现在的数据还没出来，以前测算的是大约低两三千。</p> <p>投资者：氨纶前三季度的情况？ 答：基本上每季度亏一点。</p> <p>投资者：氨纶现在是有产能爬坡的过程，四季度是已经稳定了？ 答：还有一些问题在解决中。</p> <p>投资者：对于我们来说，纺织服装方面是指内衣、袜子？ 答：大部分服装都有。</p>

投资者：今年新投产的产能是需要比较长的时间消化的，尤其是氨纶，是个存量的盘？

答：对的。

投资者：现在氨纶整个行业都比较差，大家为什么还在上产能？

答：不看竞争生态的话，单纯看氨纶这个产品，其实还可以。一是从它过往的需求来看，基本上都是有增长的，拉十年看大约是 10%左右的增长，这个增速在成熟的产品中还是可以的；二是在纺织服装中的占比不高，大部分是百分之五六至百分之七八，这种情况下它的价格对于服装的成本影响基本可以忽略，理论上产品的价格稍微高一些对客户的影响不大。现在不好是因为供需关系差，门槛相对较低。现在整个行业都是在整合的过程中，以前大家都是在东部，成本比较高，现在都是在往西部走，一部分产能在西部，过一段时间，东部的产能可能会有退出，老装备也可能有退出，是一个过程，一个行业整合的过程。

投资者：东部搬迁到西部是国家政策？

答：有一部分是成本影响，利润比较薄，大家要考虑成本问题；还有一部分是环保的压力。

投资者：芳纶我们是国内最先攻克的呢？

答：产业化是最早的。

投资者：芳纶是攻克了很多年的技术，最开始有亏损？

答：那是对位芳纶，间位是一开始就是盈利的。

投资者：间苯二胺和酰氯，芳纶用的都是一样的？

答：间位是用间苯的，对位是用对苯。

投资者：都是外购？

答：现在是，之前酰氯我们有自己做。

投资者：有可能自产？

答：有这方面的规划。

投资者：目标是实现一比一的内部分化？

答：可能不会全部自供，原有的供应渠道也会保留。

投资者：芳纶来说，二胺和酰氯的原料的占比比较高？

答：对的。

投资者：间位和对位分别贡献大约多少的毛利？

答：总体来说间位略高一点。

投资者：这是不是跟产能也有关系？

答：对，间位的量大。

投资者：间位主要是防护？

答：防护也有，工业过滤也有，芳纶纸也有。每一家的产品结构不一样，每一年的产品结构也有区别。今年大约是工业过滤多，防护其次。

投资者：我们卖的是短纤？

答：对的。

投资者：防护服的影响感觉也没有那么大？

答：去年有一定的影响，产业防护服用芳纶去年大约是增了十倍，今年来看稍微有一点停滞，因为去年做的是大的央企，相对来说比较快，今年做的是化工园的小企业，相对来说比较慢。

投资者：跟一般工装的价格差距？

答：大约是十倍。

投资者：直接提供服装给他们？

答：我们是有个产业链，由我们的客户提供。

投资者：工业过滤场景是？

答：像水泥、钢铁、沥青搅拌站等。

投资者：工业过滤方面是不是没啥增长？

答：整体空间不大，比较固定。是芳纶企业之间的竞争，还有跟其他材料的竞争。

投资者：芳纶纸对位和间位都可以做？

答：都可以，主流的是间位芳纶。

投资者：国内的对位芳纶跟国外的话，性能有什么差距吗？

答：指标基本上差不多，稳定性可能还是有差距。

投资者：稳定性有差距的原因？

答：有些是设计的问题，有些是管理的问题。

投资者：现在对位芳纶的主要市场？

答：全球来看国外的市场比国内大，我们还是国内的比较多。

投资者：对位的市场大多是防弹？

答：全球来看是防弹市场大一些，国内是光缆大一些。

投资者：国内的光缆大约有多少？

答：正常情况下大约是一年四五千吨。

投资者：对位除了防弹、光缆还有其他的？

答：还有汽车领域，像胶管、刹车片、离合器片等都有。

投资者：我们是从哪年开始做芳纶涂覆？

答：最早关注大约是 15、16 年，大约在 2020 年重新调研、推演。

投资者：我们是省略了原液液体变固体，之后再变液体的过程？

答：买进口的芳纶是这样。我们之前也卖过原液，但是它有保质期，是时间越短效果越好，并且是带溶剂的。

投资者：我们的良率大约是什么水平？

答：大约是 80%。

投资者：基膜是跟头部的基膜厂合作？

答：现在还没有定论。

投资者：涂覆跟陶瓷比，成本如何？

答：成本略高一点。

投资者：电池验证周期？

答：正常来说是 18-24 个月，我们的进展相对较快。

投资者：一期是三千？

	<p>答：我们叫中试线，是三千万平。</p> <p>投资者：现在是在低负荷的阶段？</p> <p>答：最近在交付小批量的订单，开的还可以。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 11 月 8 日