

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

烟台泰和新材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2016-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	宝盈基金 盖俊龙、陈金伟
时间	2016年2月3日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书迟海平、证券事务代表董旭海、证券部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、现场提问交流：</p> <p>（1）投资者：芳纶纸的情况？ 答：芳纶纸的产能从2015年来看基本上满开的，现在的应用基本上还是以绝缘为主。</p> <p>（2）投资者：在使用方面的成本情况？ 答：比环氧树脂的高一点，但是芳纶纸可以把变压器变得很小。</p> <p>（3）投资者：有扩产计划吗？ 答：已经扩了，扩了1000多吨。</p> <p>（4）投资者：现在市场是哪方面？ 答：现在用的主要是大型电器商，如松下、西门子、ABB等。</p>

	<p>(5) 投资者：新项目大概什么时候能出来？ 答：2016 年上半年差不多。</p> <p>(6) 投资者：推的话，新产能多长时间能释放出来？ 答：可能会比较长。</p> <p>(7) 投资者：东材科技现在和总后在做合作，他们做一种阻燃涤纶，比咱们的芳纶成本优势还是很厉害的，未来会不会有替代？ 答：涤纶的分子结构在那里摆着，基本性能无法改变。它能把阻燃性能提高，也最多是难燃纤维，而不会是本质的阻燃纤维，第二个是熔融性，这是不能改变的，他只能做成抗融滴的，而不会做成不融滴的。</p> <p>(8) 投资者：二胺和酰氯都是从哪里买的？ 答：二胺主要是龙盛；酰氯我们有个企业提供一些，再就是外供。</p> <p>(9) 投资者：价格有可能下行吗？ 答：去年二胺比较坚挺，酰氯降了一些。2016 年可能会有下降。</p> <p>(10) 投资者：原料下降，芳纶价格也会跟着下降吗？ 答：不一定。</p> <p>(11) 投资者：氨纶这一块有没有感觉价格到底了这种迹象？ 答：氨纶这个行业去产能的过程还早，一些老的生产线在现在这个情况下从经济上来讲不划算，一些新的生产线还有盈利。这种情况下很多企业拼命上新产能，老的还没有淘汰，新的又出来了。</p> <p>(12) 投资者：现在行业的开工率？ 答：最近降了一些，在 80%左右。</p> <p>(13) 投资者：以前开工率还是挺高的？ 答：是的，就是库存偏高。</p>
--	--

	<p>(15) 投资者：库存多少？ 答：行业库存在 2 个月左右</p> <p>(16) 投资者：有淡旺季吗？ 答：正常是春天 3-5 月，秋天 9-10 月。</p> <p>(17) 投资者：2013 年那波怎么涨起来的？ 答：去库存消耗差不多了，又来了一波需求，再一个是没有新扩产能，当年的确是需求增长。</p> <p>(18) 投资者：这个行业的需求增长？ 答：个位数。</p> <p>(19) 投资者：油价下跌，PTMG 下跌的也大，相对氨纶的价格，价差的趋势？ 答：价差在缩小。</p> <p>(20) 投资者：PTMG 的供应格局？ 答：也是供应过剩。</p> <p>(21) 投资者：公司氨纶未来的打算？ 答：大的规划没有，这几年是调结构为主，我们有些品种需求还是比较好。</p> <p>(22) 投资者：天津爆炸之后，大家对安全上的措施有吗？ 答：太直接的暂时没有，比较明显的改变是很多人对这件事比较重视了，特别是三桶油刚开始就不考虑这块，现在开始做标准。产业防护大家比较重视了。</p> <p>(23) 投资者：间位芳纶的需求多少吨？ 答：国内在 5000-6000 吨。</p> <p>(24) 投资者：多少是防护的？ 答：国内 60%-70%是滤料领域。</p> <p>(25) 投资者：防护领域主要是用于消防？ 答：消防为主，国内配的最好的是城市消防。再是国家森林武警，还有就是国家层面的特警，地方的还没有怎么配。</p> <p>(26) 投资者：一件的量多少？</p>
--	---

答:消防服稍微重点,在2公斤左右,普通的就在1公斤左右。

(27) 投资者:个体防护未来最大的拓展空间?

答:消防增长量不大,主要是替换;最大的是军警,军队最早主要是小兵种在用,最近我们在做一些新的项目,防弹、阻燃都涉及在里面,涉及到1313的是阻燃迷彩。

(28) 投资者:未来的增长空间?

答:现在对比已经配备的和没有配备的,没有配备的量很大。

(29) 投资者:三桶油在用吗?

答:最早的时候中海油用一点,现在别的也在做标准。

(30) 投资者:工业滤料没有增长?

答:环保这个行业比较纠结。从国家的层面来讲希望提上来,企业层面上的动力不是很大,从实际需求来看增长的不是很大。

(31) 投资者:您觉得芳纶未来会不会被别的产品替代?

答:现在来看没有。

(32) 投资者:在防弹方面,芳纶和高强高模聚乙烯的对比?

答:高强高模聚乙烯主要是不发达国家在用。

(33) 投资者:跟芳纶性能相比有什么优势?

答:防弹要考虑几个方面,一个是比强度,聚乙烯更轻一点;另一个是耐高温性能,穿防弹衣很可能是在火里跑,而且现在的子弹都有热度或者爆炸,聚乙烯就没有这方面的优势,70℃左右就变软,100℃多度就融化,现在发达国家都偏向芳纶。

(34) 投资者:公司对位芳纶是怎么研发出来的?

答:独立研发。

(35) 投资者:对位芳纶难在什么地方?

	<p>答：国内对位芳纶在实验室阶段早就研发出来了，但是咱们国家这种工业化有足够积累的企业不多，总是在实验室阶段就停下了，产业化方面，怎么放大、稳定生产一直没有做，现在来看确实不容易做。</p> <p>（36）投资者：芳纶最近几年的价格没怎么变？</p> <p>答：是的，但从历史上来讲下降很大。</p> <p>（37）投资者：咱们有卖到国外军方的吗？</p> <p>答：有，我们的出口有一半多用于防护领域。</p> <p>（38）投资者：国外有没有用于民用的？</p> <p>答：有，比如老人、小孩的睡衣。</p> <p>（39）投资者：芳纶的复合材料主要用于哪里？</p> <p>答：现在量不是很大，比如体育用品的高尔夫球杆、网球拍，再一个是防弹方面的防弹装甲等。</p> <p>（40）投资者：芳纶能够替代玻纤和碳纤维吗？</p> <p>答：芳纶跟碳纤维的特点不一样，基本上是互补的。</p> <p>（41）投资者：汽车轻量化会不会用芳纶？</p> <p>答：理论上应该可以，国外一些高级跑车一般用碳纤维做壳体，轮胎、底盘一般用芳纶。</p> <p>（42）投资者：公司有个时尚科技子公司，这是个什么公司？</p> <p>答：是做芳纶民品的。</p> <p>（43）投资者：考虑做外延了吗？</p> <p>答：在产业链方面会做一些，比如果时尚科技是做民品的；我们还有个泰普龙先进制造，是做芳纶布、芳纶浆粕的。</p> <p>2、参观公司展厅</p>
附件清单	无
日期	2016年2月4日