

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

## 泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-049-058

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	兴业证券                                  吉金、包悦 兴业证券                                  李博彦 国寿养老                                  闫凌云、李梅、龚嘉斌 国寿养老                                  刘统、刘哲铭、冯昱棋 国寿养老                                  洪奕昕
时间	2024年11月22日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、安全防护与信息技术事业群及董事会办公室人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者：氨纶行业的情况？价格情况？</b></p> <p>答：现在氨纶的价格是历史最低，整个行业可能要熬一段时间。对我们来说，行业的整合需要时间，我们肯定也不能被动地等，我们也在想一些办法，氨纶的各种情况都在探讨，包括工程技术迭代研究、产品品质提升等，都在探讨。</p> <p><b>投资者：宁夏基地已经投了一年多了，应该还是比较成熟的产线，除了行业不好导致的亏损，还有一些额外的亏损，是什么原因？</b></p> <p>答：一是跟事业部的状态有关系，在工程技术迭代上下的功夫不够；二是我们氨纶这个产品在历史上从投产到稳定需要的周期很长，整个氨纶行业可能都这样，我们从去年投产到</p>

	<p>今年大概一年时间调试，这个周期在行情好的时候影响不大，但是行情差的时候影响就会体现出来。</p> <p><b>投资者：现在已经调出来了？</b></p> <p>答：基本已经差不多了，还有一点问题是我们跟行业龙头比一等品率稍微差一点。</p> <p><b>投资者：开工率怎么样？</b></p> <p>答：两边加起来大概百分之七十左右。</p> <p><b>投资者：设备没调试好也是影响开工率的原因？</b></p> <p>答：一个是前面设备没调好，有一定影响；二是市场不好，后面没开，开的越多亏的越多。</p> <p><b>投资者：在年末的报表里会有减值？</b></p> <p>答：三季度已经提了一些。</p> <p><b>投资者：往后面看需求情况？</b></p> <p>答：需求从今年来看是增长的。</p> <p><b>投资者：设备工程上的迭代，接下来要重新换设备？</b></p> <p>答：工程技术迭代肯定是上新工程的时候更实用，现在是进行一些小的调整，涉及金额不大。</p> <p><b>投资者：会考虑上游的装置配套吗？</b></p> <p>答：以前考虑过，现在看 PTMG 也很卷，现在这个项目停了。</p> <p><b>投资者：氨纶这次下行周期是两年？</b></p> <p>答：三年，应该是 21 年 8 月开始的。</p> <p><b>投资者：这两年有没有行业的自救行为？</b></p> <p>答：有过尝试，但没实施。</p> <p><b>投资者：芳纶今年的量是有增长，三四季度价格的情况？</b></p> <p>答：从去年开始，间位的价格也在往下调整，但低端领域今年价格涨过；对位的价格整体是下行的，但是产品结构的调整也会影响均价。</p> <p><b>投资者：我们涨价下游认吗？</b></p> <p>答：认，间位国外产品的国内市占率很少，我们国内的市占</p>
--	--

	<p>率能达到百分之七十左右。</p> <p><b>投资者：间位去年降价之前的市占率是多少？</b></p> <p>答：那时候国内是百分之五十左右。</p> <p><b>投资者：国内新建的产能？</b></p> <p>答：从各方的宣传上来看，应该是有几千吨不到一万吨。</p> <p><b>投资者：间位芳纶未来还会存在价格战？</b></p> <p>答：主要是在低端，高端很难。间位我们对竞争对手的关注相对小，我们主要是考虑怎么把自己的产品做好，保持住自己的优势。</p> <p><b>投资者：对位今年价格下行，幅度大概是多少？</b></p> <p>答：低端的估计在百分之二三十，高端的要看具体品种。</p> <p><b>投资者：光纤光缆的出货比例？</b></p> <p>答：大概占四成到五成。</p> <p><b>投资者：对位价格下行是我们主动调整的？</b></p> <p>答：不是。</p> <p><b>投资者：对位这两年新增的产能也不少？</b></p> <p>答：对，不少。</p> <p><b>投资者：有些间位没做出来，直接上对位？</b></p> <p>答：技术上没有必然联系。</p> <p><b>投资者：终端比如一些特殊领域，会有一些认证的流程或者壁垒？</b></p> <p>答：会有。这种要求比较高，一般的企业想进来挺难。</p> <p><b>投资者：对位的光纤光缆基本是充分竞争？</b></p> <p>答：这个只要达到应用条件，基本就可以用。</p> <p><b>投资者：特品比较难？</b></p> <p>答：对，包括橡胶领域、传送带领域也比较难。</p> <p><b>投资者：现在芳纶的产能是一万六？</b></p> <p>答：对，间位对位各一万六。</p> <p><b>投资者：全球的需求量？</b></p>
--	--

答：现在需求上来讲，对位全球大概在十万多吨，间位大概四万多吨，每年的增长幅度都不大，今年两种产品基本上都是产能过剩的情况。

**投资者：未来对位芳纶在国内市场哪些领域的增长空间比较大？**

答：橡胶、传送带领域，现在用的比较很少，会有比较大的增长空间；其他可能也会有增长，但是应该不会太大。

**投资者：芳纶比锦纶贵不少？**

答：对，贵很多。

**投资者：汽车在对位里有多少需求？**

答：全球大概有一万吨的需求。

**投资者：无人机在用芳纶？**

答：不同的型号不一样，有些在用。

**投资者：飞机上的应用？**

答：飞机上，一个是芳纶纸，再有是轮胎的应用。

**投资者：锂电隔膜涂覆现在的进展？**

答：锂电涂覆我们从去年开始做验证，从今年跟去年的状态来看，去年是我们出去送样，今年客户的主动性比我们大一些。并且对产品、行业的认识也跟以前不一样，这一年价格下降很大，我们现在跟客户交流下来是根据量来定价，我们的成本也可以做的很低。从产品性能或者价格体系来说，问题不大，现在的问题是时间。从目前的进度来看，储能有客户签合同了；动力方面，现在基本上新的材料都是用在新电池型号、新车型上，周期就非常长，也都在进行试验，性能确实比陶瓷好，大家也都在接触、沟通，包括我们的合作伙伴也在推。

**投资者：是涂覆的工艺交出去？**

答：是我们涂，我们买基膜自己涂完了之后再卖。

**投资者：隔膜厂可以拿芳纶直接涂？**

	<p>答：可以，但是成本很高。以前我们也卖过芳纶他们自己涂，但是一直没做起来，也涉及到专利问题。</p> <p><b>投资者：明年会有多大的订单量？</b></p> <p>答：说不好。隔膜我们内部的目标是明年不亏钱。</p> <p><b>投资者：之后隔膜能迅速放量？</b></p> <p>答：要看推广的情况。</p> <p><b>投资者：有规模化应用？</b></p> <p>答：国外有，特斯拉在用日本的产品。</p> <p><b>投资者：后续二期的扩产，现在会考虑？</b></p> <p>答：我们把车间建起来之后，添设备就很快了。</p> <p><b>投资者：产能不是限制因素？</b></p> <p>答：不是，并且动力一般订单都是长期订单。</p> <p><b>投资者：涂覆那个公司会增资？</b></p> <p>答：有这种可能性。</p> <p><b>投资者：会考虑找到产业客户参与增资扩股？</b></p> <p>答：如果影响力足够大，要的比例不高，我们也会考虑。</p> <p><b>投资者：间位的价格明年会稳定？</b></p> <p>答：间位的价格体系相对比较稳定。</p> <p><b>投资者：全球来看，间位里高端的有多少？</b></p> <p>答：高端的，全球大概一万多吨。</p> <p><b>投资者：对位的价格？</b></p> <p>答：整体来看价格是下行的，但是结构上我们会进行调整。</p> <p><b>投资者：芳纶的原材料是？</b></p> <p>答：二胺和酰氯，我们自己也在上原料项目。</p> <p><b>投资者：绿色印染的进展怎么样？</b></p> <p>答：一个是工艺在不断完善；二是在找适配的市场，接一些订单。</p>
附件清单	无
日期	2024年11月22日