

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：2017-015

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 一对一沟通 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东兴证券 张高艳
时间	2017 年 2 月 21 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	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	1、现场交流 （1）投资者：氨纶从去年开始上涨，涨了多少？ 答：每吨上涨了 5000 左右。 （2）投资者：氨纶是满开的吗？ 答：是的。 （3）投资者：预计 2017 年的情况？ 答：我们预计生产和销售压力应该都不大，上半年应该挺好，下半年还不确定。 （4）投资者：芳纶的毛利率最高的时候到过 40%多，现在在 20%多，是什么原因？ 答：主要是价格的变化，我们最高的时候价格在 15-16 万/吨，最低降到 7-8 万/吨，现在价格在逐步回升。

	(5) 投资者：是什么影响的？ 答：各方面原因，一个是受经济危机影响，下游需求降低；二是有一些新的供应商加入，他们的产品做的不是太好，就在低端领域打价格战，把整个价格体系拉下来了；第三个因素是，人民币前几年处于升值周期，芳纶是全球定价的产品，人民币升值导致以人民币计价的产品价格下降。 (6) 投资者：公司芳纶出口的比例？ 答：多数年份是 50%左右。 (7) 投资者：两种芳纶的市场占有率？ 答：从全球来看间位芳纶是百分之十几，对位芳纶在百分之几。 (8) 投资者：公司芳纶和国外产品在价格和质量方面的差别？ 答：价格差不多。质量方面，公司间位芳纶的阻燃性能要好，几个主要指标如毁损长度、阴燃值、极限氧指数都好于同外同行，国外同行的均匀性要好于我们，白丝的色泽比我们更白，可纺性综合起来也不错。有些客户喜欢用我们的，有些客户喜欢用他们的，各有特点。 (9) 投资者：国内氨纶的产能？ 答：2016 年底在 70 多万吨。 (10) 投资者：需求量？ 答：在 40 多万吨。 (11) 投资者：公司氨纶产品结构？ 答：粗旦丝 30%多，细旦的接近 30%，中旦在 40%左右。 (12) 投资者：氨纶原料的供应情况？ 答：PTG 供过于求，MDI 总体来说供应过剩，但是 MDI 在别的领域的需求也是有变化的，而且生产厂家的集中度比较高。 (13) 投资者：原料的价格走势？
--	--

	答：都是往上走的。 （14）投资者：间位芳纶的产能？ 答：7000 吨。 （15）投资者：最大的需求量是哪方面？ 答：防护方面。 （16）投资者：过滤的占比是不是比较小了？ 答：我们公司的过滤偏小，国内其他同行主要是过滤。 （17）投资者：防护方面哪种芳纶的占比要高？ 答：还是间位偏多。 （18）投资者：国内防护服的普及情况？ 答：消防服、武警特警、公安特警都有配备，大兵种在做标准，处于研发阶段。 （19）投资者：防护都用我的吗？ 答：特警主要用我们的，消防服是地方自己招标，有我们的也有国外品牌的。 （20）投资者：间位芳纶有扩产计划吗？ 答：暂时没有，间位芳纶的扩产周期很短，在 1 年左右。 （21）投资者：对位芳纶全球产能？ 答：8 万吨左右。 （22）投资者：对位芳纶是满开的吗？ 答：全年我们对纺丝部分进行了技术改造，除了技术改造的，都是满开的。 （23）投资者：对位芳纶的竞争对手？ 答：主要是杜邦、帝人还有韩国的科隆。 （24）投资者：对位芳纶的主要应用领域？ 答：最大的是光缆，50%左右；其次是汽车，30%左右；防护领域 10%左右，还有其他领域。 （25）投资者：防弹的价格要高？ 答：是的。
--	--

	(26) 投资者：今年预计防弹的量会有多少增长？ 答：具体的量不太好说。但是我们跟相关方面的合作还是比较顺利，可能会有单子下来。 (27) 投资者：公司有个子公司是做芳纶纸的，采购的主要是间位芳纶还是对位芳纶？ 答：间位芳纶。 (28) 投资者：他们的毛利率情况？ 答：2015 年在 30%多，2016 年新上了产能，毛利率有所下降。 (28) 投资者：主要应用领域？ 答：主要是应用于绝缘领域，如电阻器、电抗器、电池的绝缘材料等，再一个领域是做蜂窝结构材料，用于飞机、高铁等。 (29) 投资者：现有产能？ 答：2000 吨。 (30) 投资者：芳纶的原料供应是国内的还是国外的？ 答：国内的。 (31) 投资者：对位芳纶有扩产计划？ 答：现在还在论证。
附件清单	无
日期	2017 年 2 月 22 日