

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：2023-001-011

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	源峰基金	陈元君
	西部证券	刘小龙
	东亚前海证券	王丽丽
	正心谷资本	邓晨亮
	安信基金	吴少飞
	中信建投证券	许琳、马天一、熊镐
	易方达基金	胡天乐
	昊青资产	赵鑫
	长盛基金	顾文天
时间	2023年1月11日	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、证券事务代表刘建宁、证券部人员	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者：现在咱们的芳纶涂覆隔膜做验证了吗？ 答：要等我们的中试线投产之后进行全过程验证。</p> <p>投资者：芳纶涂覆的设备是前期就固定了吗？ 答：未来会调整，后期提速方案还会验证。</p> <p>投资者：现在跟下游哪些客户有意向性合作？之前听说隔膜公司意愿不是很强。 答：之前大家的意愿不强是因为成本，我们打算做这个之后，</p>	

	<p>国内的很多企业都跟我们沟通，包括主流的整车厂和电池厂。</p> <p>投资者：车企来了吗？</p> <p>答：国内主流整车厂基本都来过了。现在车企都设立了电池事业部，自己进行电池的生产，或者参与电池的设计，他们对于我们的材料都很感兴趣。</p> <p>投资者：涂覆单平成本能做到多少？</p> <p>答：涂覆成本按照中试线装备来看大约是 6 毛钱。</p> <p>投资者：材料占比多少？</p> <p>答：芳纶材料按照 3 毛的成本来算。</p> <p>投资者：一般按什么厚度？</p> <p>答：双面涂是 7+2+2。</p> <p>投资者：对应芳纶是多少？</p> <p>答：大约每平米 3 克左右。</p> <p>投资者：溶剂回收的成本？</p> <p>答：对我们公司来说基本上可以忽略，做纤维的过程中就有回收装置。</p> <p>投资者：良率多少来算的？</p> <p>答：80%。</p> <p>投资者：未来还有降本空间吗？</p> <p>答：有空间，后期随着量产的提升，效率人工都会有变化，随着良品率的提升成本也会有下降。</p> <p>投资者：如果在基膜厂进行涂覆成本如何？</p> <p>答：芳纶原液从生产出来到进行涂覆有时间的要求，越快涂覆效率越高，成本损耗越小。第二个是溶剂回收的问题，需要单独建装置，芳纶原液是含大部分溶剂的，在我们这边溶剂和水都是可以循环利用的。</p> <p>投资者：下游接受的售价情况？</p> <p>答：基本在 3.5-4.1 之间。</p>
--	---

投资者：单独卖芳纶原液价格会更高？

答：单独卖芳纶原液也盈利挺好，但是量不行，这个模式已经运行 7-8 年了，一直没有起量。

投资者：对位芳纶涂覆的价格要更高？

答：是的。

投资者：芳纶涂覆是不是只用间位的？

答：我们感觉使用间位就可以满足性能需求。

投资者：投资强度多少？

答：不到一亿元。

投资者：直接买芳纶涂覆的使用损耗高体现在哪些方面？

答：购买的涂覆芳纶是固态的，溶解到液态会有损耗；下游加工的方式也有一些问题，和我们对芳纶的理解还是有一些差距；三是加工过程中也有一定损耗。

投资者：咱们售卖隔膜用芳纶的价格要高？

答：是的，首先这种原液是单独调制的，第二是防止下游买来进行纺丝。

投资者：咱们定位是取代无机的还是取代 PVDF 的？

答：主要是取代无机的，芳纶涂覆主要是提高耐温性。

投资者：对于电池来说其他性能还有什么改善吗？

答：耐温性是一方面，用陶瓷的基本上能达到 170 多度，间位涂覆的基本上是 300 多度；第二个是安全性，还有一个指标是针刺实验，客户做过实验给我们的反馈是用芳纶的通过率是 100%；第三个是循环寿命方面，600 次循环我们还是能充满的；第四个是吸液性，有利于快充，有利于电池生产效率。

投资者：芳纶隔膜前期先用于 3C？

答：先 3C，再三元，再是铁锂。

投资者：后期的扩产周期会挺快？

答：是的。

	<p>投资者：芳纶的聚合能力对于不同场景的应用是没有区别的？</p> <p>答：聚合是通用的。</p> <p>投资者：有成熟的团队？</p> <p>答：公司自己有一部分积累，还有一些引入的新人。</p> <p>投资者：涂覆会成立子公司吗？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：也会有跟投吗？</p> <p>答：项目团队都会跟。</p> <p>投资者：有没有竞争对手？</p> <p>答：国内基本没有，主要是国外的，也不多。</p> <p>投资者：具体壁垒体现在哪些方面？</p> <p>答：首先是要做芳纶的公司，第二是要有研发能力。</p> <p>投资者：涂覆这边客户认证周期还是比较长的？</p> <p>答：3C 大约需要两三个月左右，动力大约需要半年左右。</p> <p>投资者：后面会跟隔膜厂还是跟电池厂合作？</p> <p>答：各种合作模式都可以谈，我们就是负责加工环节。</p> <p>投资者：消费端主要是对接哪些公司？</p> <p>答：做电池的比较多。</p> <p>投资者：今年氨纶需求会增长很大吗？</p> <p>答：近几年应该不会有爆发性的增长。</p> <p>投资者：氨纶还是跟下游的需求消费恢复有关系？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：公司做氨纶的比做芳纶的人员要多？</p> <p>答：后期会有变化，早期氨纶的生产车间规模都比较小，现在随着效率的提高人工效率会提升。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 1 月 13 日