

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：2023-162-168

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	国泰基金 赵大震 中金资管 顾柔刚 海富通基金 张书恺 淡水泉投资 谷宜恭 中泰证券 孙颖、王华炳 广发基金 姜冬青 寻常投资 孙涛
时间	2023年5月30日上午
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、证券投资部人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者：公司做芳纶涂覆的考虑，如何把成本降低的？</p> <p>答：芳纶涂覆我们关注了很长时间，大约是 2015 年前后，了解到芳纶可以用于涂覆提高隔膜性能，但是没有直接介入，当时的想法是大家各自做自己专业的事情，我们做芳纶提供原液，下游进行涂覆，但是量一直没有做起来。后来国外品牌开始使用芳纶涂覆隔膜电池，我们就开始重新评估，重新做了调研，当时下游的反馈是用芳纶涂覆价格贵，我们仔细做了推算，模拟了一下，感觉正常情况下成本应该不会增加那么多；第二个，为什么我们做可以把成本降下来，首</p>

先芳纶这个材料在性能上具有自己的特点，加工过程中的关注点我们要了解的更深刻，再是我们是做芳纶纺丝的，在纺丝上积累了多年的经验，也是可以共通的，同时在各种纤维的产业化中也积累了丰富的工程化经验；第三个，我们做芳纶有很多公用工程是可以共享的，如果单独建设的话成本就比较高。

投资者：芳纶按照什么规格涂覆？

答：每家公司的要求都不同，基膜和涂覆的要求都不一样。

投资者：芳纶涂覆中试线的进展情况？

答：中试线投产很顺利，已经给 10 多家企业送过样了。最初的送样是通用的产品，大家先看看指标，如果指标都可以，在那个基础上每家开始细化自己的要求，从 5 月份开始根据每家的要求进行定制送样。

投资者：验证周期大概多久？

答：正常情况如果都顺利的话，基本半年左右应该会到 C 阶段，那时候客户可能会开始有订单。

投资者：消费电子应用的进展情况？

答：现在还没有开始送样，目前主要是储能和动力电池领域。

投资者：芳纶涂覆各家良率差异很大，主要是哪里？

答：影响因素很多，第一原料不同，第二装备不同，第三设计水平、控制水平、操作水平都有差异。

投资者：主要是原料的价格不同？

答：原料的影响不是很大，是综合因素的影响，看加工水平、损耗、良率和原料等。

投资者：海外主要是哪几家在做？

答：现在主要是住友和帝人。

投资者：咱们的销售模式是购买隔膜进行涂覆，然后卖出去吗？

答：是的。

投资者：不会卖芳纶原料？

答：之前有过这种模式，但是市场一直没有做起来，我们觉得还是芳纶生产企业进行涂覆比较好。

投资者：涂覆设备采购情况？

答：主要是国产。

投资者：跟目前主流涂覆材料比，竞争水平如何比？

答：目前芳纶涂覆和别的涂覆材料的应用领域是有错位的，前期由于价格高，高端车才使用芳纶涂覆隔膜，现在我们可以把成本降低，应用范围就会有所扩大，同时应用还要看性价比。

投资者：新建的投产周期多久？

答：方案我们现在还在设计中。

投资者：规模化后成本有下降空间吗？

答：会有下降，装备大了之后单位投资密度会下降，带来单位的折旧、能耗、人工下降。

投资者：隔膜项目人才是公司的还是外部的？

答：都有。

投资者：性能主要体现在哪里？

答：一是芳纶涂覆后提高耐温性；第二个是针刺实验的通过率高；第三个优势是浸润性比较好，有利于实现电池快充，同时提高电池生产效率；再一个是循环寿命提高。

投资者：芳纶涂覆是用的间位芳纶？

答：用间位芳纶涂覆后的性能基本就可以满足电池需求，后期也可能会上对位芳纶涂覆，现在两种芳纶涂覆的试验线都有。

投资者：两种芳纶涂覆的主要区别？

答：对位芳纶的耐温性要更高，强力方面也有一定差别。

投资者：芳纶涂覆技术有没有扩散的担忧？

答：首先看芳纶，涂覆的前端原料和后端的回收都是基于芳

	<p>纶，中间涂覆技术也很重要，也要看对芳纶的理解和加工技能。</p> <p>投资者：涂覆的标准都是几μ的？</p> <p>答：目前主流的是 9、7、5μ，涂层的厚度常用的 1.5-4μ 都有，主要看电池厂的要求。</p> <p>投资者：芳纶的下游是哪几个市场？</p> <p>答：去年间位芳纶的下游应用占比是防护 50% 多，工业过滤 30% 多，芳纶纸 10% 多。</p> <p>投资者：今年芳纶纸的景气情况？</p> <p>答：一季度不错。</p> <p>投资者：芳纶有出口吗？</p> <p>答：去年芳纶的出口综合起来占比在 30% 多，间位的要高些，对位的低一些。</p> <p>投资者：芳纶的需求增长情况？</p> <p>答：国际总体的增长不大，在个位数；国内的增长比较高，新领域主要是我们开发的。</p> <p>投资者：芳纶原料的情况？</p> <p>答：现在芳纶的原料都是国内采购，间位芳纶的一种主原料间苯二甲酰氯我们原来有生产，现在在重新规划新的地方，主要是保证供应的安全性和降成本。</p> <p>投资者：氨纶行业扩产情况？</p> <p>答：计划扩产的比较多，但是实际投产还要看市场。</p> <p>投资者：氨纶行业会一直延续这种状态吗？</p> <p>答：现在行业开工率在 80% 左右，大企业还可以，小企业更低。行业内有限产保价的声音。</p> <p>投资者：什么时候能好起来？</p> <p>答：主要看下游的恢复和供需关系。</p> <p>投资者：公司增量业务都处于实验室阶段吗？</p> <p>答：芳纶涂覆隔膜和绿色印染进展比较快，绿色印染今年会</p>
--	--

	有产能投产。
附件清单	无
日期	2023年6月1日