

泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-033、034

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	华创证券 侯星宇 国泰君安资管 杨楠
时间	2024年8月21日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、董事会办公室人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者：氨纶今年上半年价格压力比较大，下半年或未来的价格趋势？</p> <p>答：现在还看不清，总体来看现在新形势还不是太好，主要是供需关系影响。</p> <p>投资者：今年9月份没有明显的下游旺季？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：现在有效产能大约多少？</p> <p>答：建成产能大约10万吨，目前开工不满。</p> <p>投资者：现在跟国内同行相比，氨纶的成本差距？</p> <p>答：跟行业大部分企业差不多，跟个别规模大的企业有一定差距。</p> <p>投资者：成本差距主要在哪些方面？</p> <p>答：一个是规模和投资，二是体量大综合原料采购成本要低</p>

一些。

投资者：氨纶还有成本继续下降的空间吗？

答：还可以通过技术改造实现效率提升，吨丝的折旧和能耗都会下降。

投资者：从氨纶下游应用来看有没有一些新的增量，比如流行面料？

答：根据潮流趋势应该会有。

投资者：后期对氨纶业务还有什么规划或调整？

答：现阶段暂时没有扩产计划，未来如何发展也在找一些方向，比如工程技术优化，研究氨纶一些别的功能，提升附加值。

投资者：会考虑后面做一些行业整合吗？

答：这个比较难实现。

投资者：上半年宁夏那面还是亏损，下半年会扭亏吗？

答：今年看有压力。

投资者：氨纶的库存情况？

答：和行业差不多，2个多月。今年业绩比较差和库存也有关系，价格一直阴跌，库存产品有一定的跌价损失。

投资者：氨纶有一定的保质期吧？

答：保质期相对还可以，不会那么短。

投资者：现在差异化氨纶还在做推进吗？

答：在做，现在差异化氨纶的附加值也不是那么明显了。

投资者：差异化有很高的壁垒？

答：有一些壁垒。

投资者：现在行业还有氨纶扩产？

答：是的，据统计今年大约有 20 万吨左右。

投资者：这两年氨纶的需求增速还比较好？

答：这两年还可以。

投资者：氨纶有出口吗？

	<p>答：有，占比不高，下游纺织主要在中国。</p> <p>投资者：氨纶有季节性吗？</p> <p>答：之前有，这几年季节性变化越来越不明显。</p> <p>投资者：芳纶上半年开工？</p> <p>答：整体在 70-80%左右。</p> <p>投资者：价格下降大吗？</p> <p>答：也有下降。</p> <p>投资者：需求端有变化吗？</p> <p>答：需求比较平淡。</p> <p>投资者：芳纶销售主要跟终端厂商对接，还是跟中间商对接？</p> <p>答：分领域，有些是直接对接终端，有些会跟直接客户对接。</p> <p>投资者：今年芳纶价格跌也是因为供给的因素吗？</p> <p>答：需求方面有一定原因，二是今年有新增产能投产，第三个原因是部分国际厂商采取激进的价格策略。</p> <p>投资者：为什么会打价格战，成本低吗？</p> <p>答：他们的成本不低，主要是对不同应用领域采取的价格策略不同，有些领域盈利很高，有些领域就采取很低的价格。</p> <p>投资者：间位芳纶国内同行还没有做的吧？</p> <p>答：国内有，但是都比较艰难，盈利情况不好。</p> <p>投资者：芳纶的出口多吗？</p> <p>答：以前挺多的，最好的时候 60%多出口，最近这几年受国际形势影响，整体在 20-30%左右。</p> <p>投资者：对位芳纶竞争总体更激烈一些？</p> <p>答：是的，厂家比间位的多。</p> <p>投资者：芳纶后面有什么新的规划吗？</p> <p>答：看机会吧，也要看现有产能的开工情况。</p> <p>投资者：芳纶涂覆有新的进展吗？</p> <p>答：现在在验证过程中，我们的中试线一直开着，现在有一</p>
--	---

些订单，从今年客户的反馈来看，积极性要比去年高。

投资者：之前用什么材料涂覆？

答：动力电池涂覆陶瓷的偏多；储能的一般用干法膜，不涂覆。

投资者：芳纶涂覆成本差别大吗？

答：芳纶的涂覆我们推出了很多品种，根据客户需求，成本和价格也有不同。

投资者：验证周期很长？

答：动力电池要在新车型上使用，从设计到定型、新车上市过程很长；第二个是做成电池要测性能，有些指标比较快，有些指标测试周期很长，在一年以上。

投资者：芳纶涂覆是对位还是间位？

答：都有。

投资者：今年芳纶的产销量和去年差不多吗？

答：今年有两位数增长。

投资者：氨纶呢？

答：氨纶的量也有增长。

投资者：绿色印染情况？

答：主要是在客户试单和工艺优化阶段。

投资者：还有其他孵化的业务吗？

答：还有芳纶纸复合材料，也是在优化的过程中。

投资者：芳纶纸的应用？

答：主要是绝缘，在电机、变压器、家用电器等都用，还有新能源领域。

投资者：芳纶纸有扩产计划吗？

答：有个募投项目在建。

投资者：智能纤维情况？

答：现在主要是在找一些应用场景，在跟一些企业合作，大部分是项目的形式。也在丰富品种，现在发光纤维、纤维电

	<p>池都实现了，后面还在配套一些类似金属化的纤维。</p> <p>投资者：后面还有比较大的资本支出吗？</p> <p>答：芳纶项目还有原料项目。</p>
附件清单	无
日期	2024年8月21日