

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：2022-245-247

| | | |
|---------------|---|--------------|
| 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 | 山东高速环渤海基金 招商证券 | 王斌、李鹏飞 连莹 |
| 时间 | 2022年9月15日 | |
| 地点 | 公司会议室 | |
| 上市公司接待人员 | 董事长宋西全、总经理迟海平、董事会秘书董旭海、证券部人员 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>投资者：公司宁夏那面有个厂区？ 答：是的。</p> <p>投资者：宁夏的成本要比山东这边低？ 答：是的，氨纶和芳纶的成本都比山东这边低，主要是能源成本低。</p> <p>投资者：氨纶这方面，从技术方面提升的空间是不是不大了，全产业链方面有没有这方面的考虑？ 答：目前市场形势不好，行业竞争也比较充分，行业集中度提高的可能性非常大，这也是泰和为什么要上氨纶的原因。原来的产能主要集中在东部沿海，设备老旧，生产成本相对较高，竞争能力不强，这两年国家的安全、环保政策叠加，原有的生存空间逐步压缩，我们烟台厂区在逐步关停，其他东部沿海的企业也面临这种局面，今年的经济情况，不支持</p> | |

这部分老旧产能再继续，我们希望未来干成氨纶行业的中石油，这是个大的逻辑，现在在投资的主要是有一定实力的头部企业。刚才您讲的问题，有没有成本提升的空间，下一步要进一步强化我们氨纶产品的优势，氨纶我们要投资的逻辑一个是强化我们的优势，工程技术迭代升级，有非常大的提升空间；二是把我们拳头产品的体量做大一点，我们粗旦丝的质量和体量都在提升；还有一块可以做的工作是补短板，我们原来有些产品在市场上基本没有大批量应用，原来做的量很少，我们可以做文章的空间还是很大。还有一个关于产业链延伸的问题，公司有在考虑；还有一个是聚氨酯产业集群，在寻找有技术门槛的产品。氨纶一个是行业有整合的机会，集中度在提高，再加上通过建新的工厂，通过工程技术的迭代升级，逐步提升氨纶的空间。

投资者：前段时间 BDO 价格上涨，对公司的影响是不是很大？

答：我认为那个应该是短期的影响，拉长看应该不会，未来 BDO 规划的产能也很大。

投资者：未来氨纶完全撤出山东吗？

答：烟台新园区还保留 1.5 万吨的粗旦氨纶装置，大部分都转移到宁夏。

投资者：去宁夏和烟台比成本相差多少？

答：宁夏那面一吨应该能便宜 2000-3000 元。

投资者：和同行业公司相比？

答：第一投资没有代差，二是目前投资密度未来还有优化空间。

投资者：绿色印染情况？

答：绿色印染可以实现无污水，减少纺织品的库存，可以即时交货，国际大品牌的交货周期很快，我们的印染技术可以让他们更快的染色，还可以实现个性化染色。

投资者：绿色印染只能做到棉花染色吗？

答：棉麻丝毛都可以。

投资者：改性的过程复杂吗？

答：技术很复杂，工艺过程看起来很简单。

投资者：会直面消费者吗？

答：其实服装企业也会为公司宣传这种技术，消费者通过这种途径也会对公司有认识。

投资者：现在防护服是下游去做吗？

答：是我们下游客户做的，泰和原来的原则是不跟客户抢生意。

投资者：国内市场上，咱们跟国际厂商的竞争情况，未来的趋势？

答：主要是芳纶业务，定位是做全球的引领者。现在最新的芳纶工程技术都在泰和，工程技术迭代升级一定是靠新的技术、新的工程；第二个是一个技术被中国人掌握，外国企业做全球老大就比较奇怪，芳纶的下游根据不同的领域卖不同的价格。在未来的竞争力，首先要避免氨纶犯的错误，第一是没有做到产能最大，第二是产业链没有建成，芳纶规模要保持领先，另外一个搞一体化生产，这方面我们在构建一体化生产的竞争优势，第三个是在新的应用领域泰和走的很快，比如电池隔膜，成本可以做到低很多，优势是全方位的。局部市场他们优势很明显，也有很多值得我们学习的地方。

投资者：隔膜之前送过样？

答：海外客户送过，国内没有送过样。

投资者：跟下游都有联系？

答：是的，下游都很感兴趣。

投资者：芳纶涂覆是直接涂吗？

答：都可以，可以不添加直接涂。

投资者：国内国外的验证时间有区别吗？

答：差不多，商业化应用我们分析国内的应该快。

投资者：芳纶涂覆可以用于 3C 电池吗？

答：可以用，他们对于价格的敏感性低。

投资者：整体上看芳纶的优势还是比较明显的，材料方面有没有什么可以替代的？

答：也是看哪个领域，间位芳纶在耐高温过滤材料领域，和玻纤、PTFE、P84、PPS 等有部分重叠，这几种纤维各有特点，看价格和性能。对位芳纶室内光缆可能用钢丝和高强涤纶的，防切割领域和超高分子量聚乙烯有一定的重合，包括绳缆。

投资者：防护领域的价格要高吗？

答：是的，产品也有要求。

投资者：芳纶整体规划呢？哪个领域会重点布局一下？

答：间位重点是防护新工装，之前没有防护服，都是类似工作服，阻燃的功能没有，现在国家配备标准有强制要求，石油化工天然气、冶金有色、非煤矿山这三个领域都需要对场所进行易燃易爆的评估，并进行防护服的配备。我们最关注的是石油化工天然气，这个行业从业工人很多，每个人春秋、夏装各 2 套，冬装 1 套，就是个非常大的市场，配备需要一个过程，慢慢提升。

投资者：现在这方面需求增加多少？

答：今年上半年在几百吨。

投资者：发光纤维这块明年会有营收吗？

答：今年就有营收，现在的量不大。

投资者：氨纶价格问题，还会继续往下跌吗？

答：氨纶现在属于底部，也正好是个整合的机会。

投资者：价格进一步下跌的可能性？

答：目前看不是很大。

投资者：绿色印染和芳纶纤维明年会不会有量出来？

| | |
|------|---|
| | <p>答：绿色印染现在在建，有些客户已经给我们下订单了，这个事情如果进展的快，可能会提前使用。发光纤维现在就有销售，但是量不大，我们最近又在准备纤维锂电池，目前处于前期阶段。</p> <p>投资者：芳纶明年的产能投产情况？</p> <p>答：间位芳纶今年年底就能达到 1.7 万吨，对位芳纶明年会增加一些。</p> <p>投资者：隔膜情况？</p> <p>答：明年上半年会出产品，测试需要 6 个多月。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2022 年 9 月 19 日 |