

泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-062、063

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	信贞添盈 刘维方、李金洋
时间	2024年12月18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、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：请介绍一下公司的情况？</p> <p>答：现在看收入微涨，利润下跌比较厉害。从业务来看分为几块，存量业务方面氨纶业务板块今年非常难，是远远超出我们年初的预计。去年就挺差，原来的判断是今年应该不会比去年还差，今年来看实际情况比去年差得多，去年还有一定的反弹，今年一路下跌，其中一半左右是市场不好引起的，一半和库存有关系。今年氨纶为什么这么差，最主要原因是供求关系，或者说是供给过多；第二个方面是主原料竞争也很激烈，价格向下也带来氨纶的价格下跌，从四季度来看主原料价格有所稳定，但是氨纶的价格没有止跌，这和氨纶行业的竞争格局有关，部分企业低价竞争，造成氨纶价格跌跌不休，同时今年公司陆续有新产能投产，调试丝进行低价销售。从公司内部角度来说这个业务除了控制成本还要自</p>

救，把自己业务干好，我们本身有研发能力，历史上也有一些优势产品，开发了一些新品种；第二个方面行业内也在找合作机会。

投资者：成本方面，在行业内什么水平？

答：我们现在主要是库存比较大，历史采购成本高，如果单纯看单月的生产成本和销售成本基本没什么压力。从成本控制水平来看，成本算是行业中中游偏好的水平。

投资者：为什么产成品快速增长？

答：单纯看销售是有所增长的，但是我们的产能增长速度更快，和开工率、产销率有关系。

投资者：开工率多少？

答：70%左右，四季度开工率有所下降。

投资者：积压库存的消耗主要是什么方式？

答：市场销售。

投资者：明年的价格如何判断？

答：估计转好有难度，但是下跌的空间也不会太大。

投资者：行业还在扩产？

答：是的，还有部分企业 2025 年有投产计划。氨纶行业也有一个利好因素是这两年锦纶面料在逐步起来，大部分是要和氨纶混纺，而且添加比例较高。

投资者：成本下降方式？

答：原料端控制成本，提效率等带来吨丝成本的减少等。

投资者：总需求对价格会有影响吗？

答：其实氨纶需求这两年都是增长的，但是供给增长的更多。

投资者：芳纶的市占率大概多少？

答：国内市场间位芳纶在 60-70%，对位芳纶在 40-50%，从全球来看市占率还不高，提升海外销售也是公司的主

	<p>要工作。</p> <p>投资者：海外市场有设置办事处吗？</p> <p>答：有办事处，并计划成立子公司。</p> <p>投资者：竞争格局来看对位比间位要差？</p> <p>答：是的，对位的生产厂家多，竞争更加激烈。</p> <p>投资者：超高分子量聚乙烯对芳纶的替代？</p> <p>答：聚乙烯主要是用在防弹衣领域，聚乙烯要更轻，但是这种材料的耐高温性不行；聚乙烯在头盔里使用有局限，主流还是芳纶；防弹装甲这个市场看大家诉求在哪里，用在内层起到最后一道防线的作用，不会燃烧产生浓烟，从这方面来看芳纶更合适。</p> <p>投资者：间位我们目前主要是两个应用领域，过滤和防护，还有芳纶纸，占比大概多少？</p> <p>答：从量的角度来看防护和过滤差不多，芳纶纸在 20% 左右。</p> <p>投资者：对位的应用领域？</p> <p>答：光缆还是占比最多的，在 40% 左右；汽车两个方向，胶管和摩擦密封材料，加起来大概 20% 左右；其余的有防护、工业领域的应用。</p> <p>投资者：间位芳纶在防护服方面的应用，大客户和小客户的区别？</p> <p>答：还是以大客户为主，小客户的用量比较少，和标准的执行有关。</p> <p>投资者：一般穿几年需要更换？</p> <p>答：3-5 年吧，分夏装和冬装，夏装的更换周期短。</p> <p>投资者：芳纶价格走势的预判？</p> <p>答：相对比较稳定，主要是做好产品结构的优化。</p> <p>投资者：出口的产品是芳纶制品吗？</p> <p>答：主要是纤维。</p>
--	--

投资者：类似的新材料会考虑去收购吗？

答：有潜力的材料我们也会考虑，但也要看产品和行业情况等。

投资者：公司内部也会自己做研发吗？

答：我们现在是四个事业群，氨纶、绿色印染、智能纤维属于先进纺织事业群。绿色印染优点是无盐低碱，对环境的影响少，染出来的面料具有抗菌性，但是跟传统染色比有时候色牢度不是那么高，明年的策略是根据产品特点进行销售，通过与客户沟通逐步改进。

投资者：和普通印染在成本方面有差别吗？

答：差异不大。

投资者：运输成本会不会高？

答：如果和当地的染整厂家对比是要高，烟台只是一个示范工厂，未来如果成熟了会到面料集散地建厂。

投资者：智能纤维方面？

答：原来的方向是完善产品、推广终端应用，智能穿戴方面还在研发阶段，明年的目标是确定一个终端产品作为突破口。

投资者：纤维锂电池进展？

答：处于中试阶段。

投资者：还有什么新的研发方向？

答：超疏水材料、再生纤维、柔性加工技术等方面都在考虑。

投资者：纤维回收国内有做的吗？有成本优势吗？

答：目前回收的芳纶要比正常的芳纶成本低，别的纤维方面还在探讨。

答：第二个事业群是安全防护和信息技术事业群，间位芳纶、对位芳纶和芳纶深加工都在这个事业群，未来这个事业群将围绕信息技术做一些事情，比如芳纶本体

膜，主要应用于柔性线路板、5G 天线材料、大数据储存材料等；还有一些基于非芳纶的材料，比如导热材料，也在研发技术中。

投资者：信息技术主要是膜吗，是复合膜吗？

答：主要是膜，也要分应用，比如 5G 天线材料方面现在也是在研究芳纶的，透波性好。

投资者：这些现在处于什么阶段？

答：实验室阶段。

投资者：还有一个新能源事业群？

答：芳纶纸和芳纶涂覆隔膜在这个事业群。芳纶纸的发展势头还是比较好，量、收入、利润都是同比增长，市场竞争环境相对比较好，未来我们会提高进入这个行业的竞争门槛，包括开发一种低成本的芳纶复合材料，低端领域会做量，同时瞄准高端应用，围绕复合纸还会衍生出一些其他业务，比如绝缘膜等。

投资者：芳纶纸在蜂窝领域的应用？

答：在逐步提升，民用也有一定的供应，围绕低空经济我们也在推一些材料。

投资者：涂覆的推广情况？

答：从今年跟去年的状态来看，去年是我们出去送样，今年客户的主动性比我们大一些，并且对产品、行业的认识也跟以前不一样，从产品性能或者价格体系来说，问题不大，现在的问题是时间。从目前的进度来看，储能客户签合同了；动力方面现在基本上新的材料都是用在新电池型号、新车型上，周期就非常长，也都在进行试验，性能确实比陶瓷好，大家也都在接触、沟通，包括我们的合作伙伴也在推。目前从市场推广来看储能更快一些，我们产业化装置一直在建，根据市场情况逐步投产。

	<p>投资者：涂覆现在的中试线就是 3000 万平米吗？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：价格跟陶瓷涂覆相比？</p> <p>答：陶瓷涂覆今年的价格下跌比较大，基于这个状况我们跟客户谈的是根据量来定价。</p> <p>投资者：管理费用率提升比较大是什么原因？</p> <p>答：一个是公司有很多新业务，提前为后面的发展做人才储备；第二个原因是股权激励费用；第三个是薪酬结构跟以前有所变化，平均水平比以前有上升；再一个是部分拟拆迁暂时闲置资产的折旧也在管理费用里列支。</p> <p>投资者：产能利用率如何达到目标？</p> <p>答：做规划的时候市场环境跟现在是不一样的，价格下来了周转率肯定是下来的，同时受市场环境影响开工率也下来了，各种原因导致资产周转率在走低。氨纶对我们来说要练内功，提升负荷；芳纶对我们来说有所超前配置，目前来看间位芳纶超前的还不是太多，对位芳纶超前的有一点多。</p> <p>投资者：间位芳纶未来还有扩产计划吗？</p> <p>答：有个 2 万吨的扩产项目。</p> <p>投资者：芳纶涂覆半固态的也有用到吗？固态电池呢？</p> <p>答：半固态电池也有用。固态电池不用隔膜，但是会用固态电解质，我们也在研发这方面的应用。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 12 月 18 日