

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：2023-030-033

| | |
|---------------|--|
| 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 | 国泰君安 杨思远、孙羲昱 华泰证券 张雄 浙商证券 沈国琼 |
| 时间 | 2023年2月3日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员 | 董事会秘书董旭海、证券部人员 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>投资者：芳纶涂覆方面的进展情况？ 答：现在设备已经安装，正在调试阶段。</p> <p>投资者：跟哪些客户有过接触？ 答：前期没有产品，都是客户主动来公司沟通，国内汽车厂、电池厂基本都有过接触，个别电池龙头企业还没来。后期随着产品的投产，公司也会拜访下游，进行产品检测。</p> <p>投资者：隔膜厂大概的合作模式？ 答：初期基本上是三种模式，一个是购买基膜，我们进行涂覆；第二个是基膜厂委托我们涂覆；第三个是电池厂委托我们涂覆。</p> <p>投资者：现在是购买基膜自己涂覆？ 答：是的。</p> <p>投资者：后期设备交货周期会不会影响投资进度？</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>答：应该不会，设备是我们设计的。</p> <p>投资者：一季度可以调试完成？</p> <p>答：计划三月底出正常产品。</p> <p>投资者：三月份出产品后，后面送样多长时间？</p> <p>答：要先到第三方测数据，然后再送样验证。验证如果进度非常连贯大约半年左右。</p> <p>投资者：送样要到大线之后才开始？</p> <p>答：中试线就可以。</p> <p>投资者：现在良率大概多少？</p> <p>答：试验线小线基本上是 70% 多。</p> <p>投资者：进一步提升的点在哪方面？</p> <p>答：适当提高幅宽减少损耗，生产过程中尽量不让基膜出现褶皱，涂得均匀等等。</p> <p>投资者：芳纶涂覆是个物理过程？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：涂覆过程是需要把浆料打碎？</p> <p>答：我们和别家不同，使用的是液态原液，可直接进行涂覆，加工之后的溶剂打回芳纶的回收装置。</p> <p>投资者：一般如何涂覆？</p> <p>答：现在常规的是双面 7+2+2，单面的是 9+3。</p> <p>投资者：用间位芳纶和对位芳纶有选择吗？</p> <p>答：两种解决方案我们都有。我们主推的是间位芳纶，因为间位芳纶的性能已经可以完全满足性能需求；如果客户想用对位，我们也可以提供。</p> <p>投资者：下游会不会有认证过程？</p> <p>答：有验证过程。</p> <p>投资者：现在国外应用情况？</p> <p>答：动力电池特斯拉用的是日本的隔膜。</p> <p>投资者：消费电子方面有用的吗？</p> |
|--|---|

答：国外苹果和三星也有用的。

投资者：之前芳纶涂覆的成本高推广不了，公司解决了哪些问题把成本做下来？

答：先不考虑专利问题。首先下游采购的芳纶成本就高，外采的是固态的，需要进行溶解，我们是自己生产芳纶，可以直接用液态涂覆，固态的在加工过程中存在溶解不均匀的问题，会造成涂覆不均匀，损耗很高；第二个是大家对芳纶的理解不同，工艺路线也不同，制成率也有差别；第三个是环保方面，我们生产芳纶有现成的溶剂回收装置，如果单独建设回收装置的投资密度比涂覆装备要高，运行成本也高。

投资者：对位芳纶新产能情况？

答：对位芳纶烟台厂区从今年二季度开始陆续投产，投产后老线启动搬迁，调完后基本达到 5 千吨产能；宁夏对位芳纶也会从三季度开始逐步调试。

投资者：宁夏还有氨纶项目在建设？

答：是的。

投资者：芳纶和超高分子量聚乙烯的竞争？

答：超高分子量聚乙烯重量轻，主要是用在防弹衣上，芳纶主要用于头盔和装甲。

投资者：间位芳纶和对位芳纶未来产能的规划？

答：2025 年计划都到 2 万吨。

投资者：国内现在进出口情况，出口主要是间位芳纶？

答：是的，之前主要是间位芳纶，对位芳纶出口去年也有增加。

投资者：今年芳纶市场如何看？

答：间位芳纶增长主要是产业工装领域，芳纶纸也会有增长。

投资者：产业工装更新换代的周期？

答：标准中建议更换周期是春秋装 2 年，夏装 1 年，还要看具体执行情况。

| | |
|------|---|
| | <p>投资者：芳纶隔膜公司在公司体内吗？未来会设置子公司？</p> <p>答：是的，现在在研究院，后期会设置子公司。</p> <p>投资者：运行模式？</p> <p>答：公司控股，决策层和运营团队会持股。</p> <p>投资者：咱们以前做芳纶到现在做隔膜涂覆，是不是有一些优势？</p> <p>答：是的，我们觉得原理比较相似。</p> <p>投资者：隔膜涂覆会占用现有芳纶产能吗？</p> <p>答：不会，只占用聚合能力，不占用纺丝能力。</p> <p>投资者：对位的增量主要是哪些领域？</p> <p>答：防护领域，再就是进口替代。</p> <p>投资者：芳纶涂覆团队多大？</p> <p>答：20-30 人吧。</p> <p>投资者：都是什么人员？</p> <p>答：有内部的也有外部的。</p> <p>投资者：氨纶板块老产能 2022 年都关停了？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：未来的氨纶产能情况？</p> <p>答：未来我们新建产能都是具有特殊性能的差别化产品，比如粗旦氨纶和耐高温氨纶。</p> <p>投资者：绿色印染项目的进展？</p> <p>答：今年会有一些销售。</p> <p>投资者：芳纶涂覆未来扩产进度，要等待验证的结果？</p> <p>答：根据验证程度进行初步判断就可以启动。</p> <p>投资者：涂覆这块是轻资产投资？</p> <p>答：是的。</p> <p>投资者：建设周期也比较短？</p> <p>答：是的，设备加工周期三四个月左右。</p> |
| 附件清单 | 无 |

| | |
|----|-----------|
| 日期 | 2023年2月6日 |
|----|-----------|