

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：2018-105、106

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"/> 一对一沟通 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券 程枫 拾贝投资 郑晖 东方证券资管 毛鼎
时间	2018年11月8日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	证券事务代表董旭海、证券部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者：公司今年的情况？</p> <p>答：总体来说今年芳纶比较好，氨纶比较差，今年的利润都是芳纶提供的。芳纶这边的情况一个是供应紧缩，国际大公司限产，国内两个小的芳纶企业由于盈利不好，工厂关掉了，进一步加剧了供应紧张情况；需求这边全年都很好，一个是防护比较好，环保领域也是需求较好，再加上低端领域的供应由于关停减少，价格涨幅比较大；对位芳纶也是需求紧缺，我们的产品结构也有所调整。</p> <p>投资者：间位芳纶产能多少？</p> <p>答：7000吨，今年满开。</p> <p>投资者：毛利率情况？</p>

答：35%以上。

投资者：对位芳纶的情况？

答：产能 1500 吨，也是满开。

投资者：未来这两个产品都要扩 1.2 万吨？老装置的情况？

答：我们在开发区这里征了一块地，要上间位及对位各 1.2 万吨产能，老厂区是要关停，但是现有产能是拆掉还是搬过去，要看到时候的市场情况。

投资者：明年芳纶还会有增量吗？

答：最早明年年底出来，是对位芳纶 3000 吨的产能。

投资者：现在间位芳纶的应用还是主要在过滤领域？

答：在国内是这种情况，但是在我们公司防护领域的占比比过滤的要高，今年供应紧张，在过滤领域我们适当减少了供应。

投资者：除尘袋没有更换周期？

答：一般是 2-3 年更换一次。

投资者：国内市场防护和过滤的占比？

答：国内是高温除尘等工业的应用比例多一些，我们公司是防护多一些。

投资者：公司有出口？

答：有。

投资者：出口的毛利率情况？

答：今年看是比国内的高一些。

投资者：对位芳纶在国内的应用领域？

答：从国内来说最大的领域是光缆，50%左右；其次是汽车领域，在 20%左右；防弹和防护领域在 10%几。

投资者：公司目前的对位芳纶应用领域？

答：我们也差不多是这种比例，明年也许会有所变化，我们有些军方的订单会下来，如防弹头盔项目。

投资者：防弹用芳纶的差别在什么地方？

答：主要是性能不一样，强度会高一些。

投资者：不同品种切换的影响大吗？

答：影响不大，我们有些领域的产品也有高强度的要求。

投资者：现在土地的情况？

答：现在还在招拍挂阶段。

投资者：明年会开建吗？

答：正常明年可以开建。

投资者：多长时间会建成？

答：烟台这边间位芳纶和氨纶先开建，这两个品种的建设周期相对短一些。

投资者：氨纶要建多少？现在的产能？

答：烟台本部是 4.5 万吨，先上 1.5 万吨。

投资者：氨纶的负荷？

答：烟台这边没有开满，七成左右，宁夏那面是满开。

投资者：氨纶有季节性吗？

答：以前季节性比较明显，今年没有看出来。

投资者：氨纶今年需求不好吗？

答：需求不是很好，主要有几方面的原因：一个是每年都有一种流行趋势，今年的流行面料中氨纶的含量不高；再是贸易战对人们的心理预期有影响；三是化纤主原料的价格波动太大，下游很被动，做库存的意愿也很低。

投资者：咱们氨纶是直接卖给面料厂还是经销商？

答：大厂是直销，小厂是经销。

投资者：国内氨纶的产能占全球的比例？

答：70%左右。

投资者：氨纶的价格在这波周期中一直没起来？

答：是的，主要是这个行业的供求关系决定的。

投资者：氨纶的设备是进口的还是国产的？

答：都有。

	<p>投资者：芳纶在服装上的应用？</p> <p>答：主要是消防服、战训服、防护服等，明年我们可能有个战训服项目的采购。</p> <p>投资者：芳纶在制造服装的时候，和普通服装差别大吗？</p> <p>答：差别不大，我们有相关产业链条。</p> <p>投资者：后面会不会随着规模的扩大，成本会下降？</p> <p>答：会的，但还是要受制于原料的价格。</p> <p>投资者：公司芳纶产品的结构会有优化，是间位还是对位？</p> <p>答：都有。</p> <p>投资者：芳纶的价格今年上涨了多少？</p> <p>答：在 20%左右。</p> <p>投资者：对位芳纶的产能利用率？</p> <p>答：都开满了。</p>
附件清单	无
日期	2018 年 11 月 8 日