

泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-010-014

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	天风证券 刘馨宇、孙伟强、郭建奇 平安养老 袁帅、易杰
时间	2024年1月25日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	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：2023年公司各产品的情况？</p> <p>答：几个主导产品的销量都是增长的，芳纶增幅也能达到20%左右。</p> <p>投资者：全球芳纶的价格都有调整，公司芳纶的毛利率情况？</p> <p>答：芳纶价格在个别领域调整稍大，但成本也下降很大，现阶段来看综合毛利变化不大。</p> <p>投资者：芳纶的产能情况？</p> <p>答：去年年底大约2.6万吨。</p> <p>投资者：关于之前公司说的芳纶技术输出及部分下游制品出口受限的情况？</p> <p>答：去年下半年解释对位芳纶供需变化原因时曾提到，有三方面原因，其实影响因素最大的是疫情结束和俄乌战争烈度</p>

下降，第三个方面才是部分制品出口受限（这也是影响最小的因素）。芳纶技术出口一直受到限制，不允许输出技术；去年下半年开始出口受限的主要是部分下游芳纶制品，芳纶纤维直接出口不受影响。

投资者：如何看国内芳纶的扩产？

答：我们也在关注，现在基本都是在低端领域，不排除新同行的进入，中高端领域不是那么容易。

投资者：氨纶产线从烟台搬到宁夏，成本优势方面如何体现？

答：2023 年整个氨纶行业都不好，这也是有目共睹的；同时 2023 年我们很多新产线在调试，时间比预期要长，这段时间高品质产品产出比较低，售价也不正常，成本优势和盈利能力没有显示出来。

投资者：芳纶涂覆产线的计划节点？

答：我们第一个车间预计在今年三四月份开始建设，首批产线投产估计得到三四季度，是个逐步投产的过程。

投资者：现在客户那面接触的怎么样了？

答：现在小的订单有几个，大的订单在谈。

投资者：国内的还是国外的？

答：国内的，有的终端客户是国外车企。

投资者：只有 4680 有这种需求，其他电池是不是没有相关需求？

答：我们觉得是不对的，现在进展比较快的跟这个都没有什么关系。

投资者：涂覆成本情况？

答：还得产线建成运行一段时间之后再确定。

投资者：绿色印染客户拓展有什么进展吗？

答：在做一些正常的订单交付。

投资者：客户是纺织厂还是 DIY 客户？

	<p>答：现在主要是跟终端品牌厂家接触。</p> <p>投资者：客户基于什么契机要用绿色印染？</p> <p>答：首先对于大的品牌有通过 ESG 来提升品牌形象和溢价需求，发达国家很多消费者愿意为这个买单；其次对于客户来说并没有增加成本。</p> <p>投资者：2024 年公司的展望？</p> <p>答：我们预计氨纶大概率会减亏，芳纶的销量应该也会比 2023 年要好。</p> <p>投资者：跟下游企业交流，芳纶涂覆会不会是未来的趋势？</p> <p>答：目前看，不同客户不太一样。最终要看性价比，根据客户的实验结果和需求，具体订单还会再谈。</p> <p>投资者：下游客户用芳纶涂覆电池用在哪些汽车？</p> <p>答：最可能率先突破的是高端车型。</p> <p>投资者：后期芳纶价格还会再下降吗？</p> <p>答：系统性的下降应该不会出现，局部的调整短期内不能排除。</p> <p>投资者：芳纶纸这块的情况？</p> <p>答：总体还是不错的。民士达已经披露三季报了，可以看一下。</p> <p>投资者：满产满销吗？</p> <p>答：还没有，2023 年刚投了一些新产能。</p> <p>投资者：公司分红政策和市场融资有什么变化吗？</p> <p>答：从历史来看公司分红一直比较稳定，能否进一步提升还要考虑企业盈利情况；再融资目前还没有什么具体计划。</p> <p>投资者：外延式并购公司有没有一些规划？</p> <p>答：这些我们在看，还没有明确的想法。</p> <p>投资者：方向是哪些？</p> <p>答：基于我们现有的主业，包括我们未来想发展的业务。</p>
附件清单	无

日期	2024年1月26日
----	------------