

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-087

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	国泰基金 刘刚
时间	2025 年 12 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、董事会办公室人员
投资者关系活动主要内容介绍	投资者：现在氨纶行业情况？ 答：氨纶到底部基本确认了，什么时候起来还得看。 投资者：宁夏氨纶的开工率？ 答：没有满开。 投资者：宁夏氨纶没有打满的原因？ 答：主要有几方面原因，到宁夏去是没问题的，问题在于做什么、怎么做。我们烟台原来是每个车间单体产能都不大，但是每个车间的产品都有特色，成本高但是能卖出溢价。考虑到成本因素，我们去宁夏那面实施的策略是做一些大批号，一期是收购的，二期是自己上的，我们原先没有做过大批号，设计也没有对标行业最先进水平。再是投产初期调试周期偏长，等级品的占比高拉低了售价；同时没有满开，造成成本偏高，对现金流造成了压力；再加上行业价格持续下

	滑，我们对开工率进行了动态调整。 投资者：宁夏氨纶后面还会有继续扩产的计划吗？ 答：目前没有这个计划。 投资者：氨纶生产线改造大概什么时候完成？ 答：明年年中。 投资者：负荷拉满大概什么时候？ 答：从明年开始，根据生产改造情况、产品品质和市场情况慢慢调整。 投资者：烟台园区氨纶产能如何规划？ 答：维持现状。 投资者：氨纶其实还是一个增长的市场，公司如何规划？ 答：氨纶市场还是增长的市场，但是需求主要是大批号的通用产品，考虑我们的传统优势，发展重点还是高品质、差别化方向。同时行业还有企业做的比较有特色，比如跟终端绑定，技术服务水平高等，我们也在学习。体量方面不做大的追求，追求综合盈利能力。 投资者：现在氨纶行业的企业有变动的吗？ 答：行业中有关停的企业和计划要退出的企业，对市场的影响还得继续观察。 投资者：行业反内卷有没有什么消息？ 答：主要还是靠行业自律。 投资者：公司有考虑去海外吗？ 答：还在看，现在氨纶行业国内企业还没有走出去的。 投资者：对位芳纶的情况？ 答：有一定压力，市场的需求有所下滑。 投资者：短期有扩产计划吗？ 答：短期没有计划，在做技术储备，也在看市场机会。 投资者：对位芳纶的下游主要有哪些？ 答：光缆 40%吧，还有防护、工业、复合材料等。
--	---

	投资者：对位芳纶的产能都在烟台吗？ 答：宁夏和烟台都有，宁夏的产能要大一些。 投资者：间位芳纶开工率？ 答：还可以。 投资者：需求主要是哪些？ 答：防护、工业过滤、芳纶纸等。 投资者：下游需求稳定吗？ 答：相对稳定，有一定的波动。 投资者：间位芳纶有盈利吗？ 答：有盈利。 投资者：间位芳纶格局比较好？ 答：格局相对稳定，我们的产品品质较好，而且有些领域直接做到终端，市场话语权还是比较高的。 投资者：芳纶涂覆情况？ 答：已经建成大线，下半年开始试生产，部分客户进行了交付，量还不是很大。经过验证，我们看到有些领域还是比较好的，比如算力中心的备用电源，安全性要求高，快充快放要求也高；第二部分是一些特殊领域，比如低空、潜水等对安全性、高低温性能要求高的领域；第三类是半固态电池，动力方面的，主要是看好芳纶涂覆隔膜的吸液性，带来充放电倍率的提升和循环寿命的提升；还有就是充电宝，3C 认证的要求。 投资者：芳纶涂覆的基膜是外面购买的？ 答：是的。
附件清单	无
日期	2025 年 12 月 3 日