

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：2025-106

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"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	山西证券 李旋坤
时间	2025 年 12 月 29 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	<p>投资者：氨纶、芳纶涂覆大概的进展情况？</p> <p>答：氨纶从 21 年到现在一直在下跌，从今年的情况来看，一是行业扩产的节奏放缓了，二是陆续有产能在出清。我们自己最近几年氨纶板块的压力也比较大，有行业的原因，也有我们自己的原因。我们自己的原因这两年我们在逐步改善，陆陆续续有一些效果，包括产品品质提升、售价卖出些溢价。涂覆今年大线是在试运行，进行一些订单的交付，目前来看市场推广情况跟我们之前的预期有一些差距，目前聚焦于一些对隔膜的性能有要求的领域，像算力的储能、半固态电池、充电宝等方向，我们在做的是提升交付能力，以及工程、工艺的优化。</p> <p>投资者：主要是这两个板块？</p> <p>答：芳纶板块这两年量陆续有一些提升，但是价格变化也比</p>

	<p>较快，现在基本上处于历史低位，目前来看我们的份额比较稳定。</p> <p>投资者：氨纶对明年的预期？</p> <p>答：今年跟去年比有减亏，明年预计会延续这个趋势。</p> <p>投资者：成本端持续在改善？</p> <p>答：成本端、品质等都有改善。</p> <p>投资者：如果把品质改进之后，价格也会涨？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：会比市场报价更高一点？</p> <p>答：更高一点吧。</p> <p>投资者：芳纶主要的量还是在对位？</p> <p>答：对位的增速高，销量的话间位略高一些。</p> <p>投资者：对位的增速主要是涂覆？</p> <p>答：主要是市场份额的切换。</p> <p>投资者：像对位下游应用领域主要在消防？</p> <p>答：对位在这个领域用量不大，主要是用间位。对位最常见的是光缆，通信领域。</p> <p>投资者：细分的市场来说，需求端这几年增速？</p> <p>答：总体来看不明显。</p> <p>投资者：对位的价格上，现在是比较低的位置？</p> <p>答：比较低。</p> <p>投资者：我们对位现在是国内外市场都做？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：间位的应用场景主要在消防？</p> <p>答：是防护领域中的一个场景，还有其他领域，像工业过滤、芳纶纸等。</p> <p>投资者：这个行业这几年的增速是什么状态？</p> <p>答：不太一样，芳纶纸领域的增速还可以，另外两个领域一般。</p>
--	--

	<p>投资者：芳纶纸是民士达的业务？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：我们给他们供原料？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：芳纶的收入占比是整个营业收入中最大的？</p> <p>答：是。</p> <p>投资者：有百分之五十？</p> <p>答：百分之五十到六十。</p> <p>投资者：芳纶涂覆的大概增速？</p> <p>答：它增速很快，但是基数小，意义不大。</p> <p>投资者：像算力中心、半固态对芳纶涂覆的需求，是之前就有？</p> <p>答：像算力中心是之前就在用芳纶涂覆，相当于替代，半固态电池、充电宝是相对比较新的。</p> <p>投资者：能替代多少？</p> <p>答：性能上来看没问题，要看交付能力，还有成本能控制到什么水平。</p> <p>投资者：我们的产品跟国外产品比？</p> <p>答：我们的产品品质至少不差，成本有可能做的更低。</p> <p>投资者：价格是相似的？</p> <p>答：价格要低一些。</p> <p>投资者：基本上这几大业务，增速最快的是芳纶涂覆？</p> <p>答：我们新领域比较多，明年如果做的理想有可能是增速快的，也可能有其他板块比它快。</p> <p>投资者：其他板块？</p> <p>答：我们做的东西比较多，有些比较前期。</p> <p>投资者：五年规划里比较有信心的？</p> <p>答：像 T2T、安全屋这些我们觉得应该是可以做的大的，但是都是新东西，不确定性比较强。</p>
--	--

	<p>投资者：T2T 这个市场比较大？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：我们想切入这个市场的主要动机？市场比较好，我们有哪些突出的竞争优势？</p> <p>答：我们是围绕纺织服装来构造产品组合，不是单一产品在竞争，这是我们的初衷。从基础上说，我们本身是做化工、化纤，从技术层面成功的可能性比较大。核心上不仅是技术要成功，商业也要成功，可能就更复杂一些。</p> <p>投资者：这方面技术有储备？</p> <p>答：对，我们在做一个中试线。</p> <p>投资者：欧洲对回收服装、再生有比较大的需求？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：国内推这种的品牌也多起来了？</p> <p>答：有一些企业也开始做了。</p> <p>投资者：回收完之后，做成产品，再给下游的纺丝厂销售？</p> <p>答：那种是比较简单的，我们也有可能跟品牌绑定在一起，它销售的服装它负责回收，回收之后到我们这里再生，再进入他们的供应链，成为一个循环。</p> <p>投资者：防火的产品，有哪些应用增速比较高？</p> <p>答：从市场潜力来说，国内的潜力比较大，受各种因素的影响，这个市场目前来看速度还不是太快。</p> <p>投资者：主要是工业场景用的多？</p> <p>答：对，民用场景比较少。</p> <p>投资者：电池相关的领域主要是芳纶涂覆隔膜？</p> <p>答：芳纶纸在这个领域也有应用。</p> <p>投资者：芳纶纸这块的收入、利润是并表？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：原材料这块产业链布局上有相关动作吗？</p> <p>答：芳纶系列产品有一些，之前在宁夏收了一个公司。</p>
--	--

	<p>投资者：现在在产了？</p> <p>答：对，供一部分。</p> <p>投资者：安全屋、防火罩主要的应用场景？</p> <p>答：安全屋就是高层建筑起火时候的临时避难场所，防火罩就是跟电池或者汽车相关的，在一些场景下可能有应用。</p> <p>投资者：芳纶的 RO 膜是通过民士达来做？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：芳纶隔膜性能上的优势？</p> <p>答：更安全，包括像循环寿命、快充快放、高低温等方面的性能都会有一些改善。</p> <p>投资者：芳纶咱们市场规模是全球最大的？</p> <p>答：国内最大。</p> <p>投资者：这个行业后面会继续做产能的扩产？</p> <p>答：我们在做相关的技术储备，后面要根据市场情况。</p> <p>投资者：芳纶的毛利率会稳定一些？</p> <p>答：这两年也有所下降。</p> <p>投资者：未来预期会稳住？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：全公司口径的出口大概是百分之二十？</p> <p>答：差不多。</p> <p>投资者：氨纶为主还是芳纶为主？</p> <p>答：芳纶为主。</p> <p>投资者：出口的市场区域？</p> <p>答：像欧洲、亚太等。</p> <p>投资者：商业航天有相关的应用场景？</p> <p>答：有一点，主要是类似雷达、天线等方面。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 12 月 29 日