

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：2026-070-077

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	长江化工 马太 建信基金 李登虎、张文浩、徐文琪 建信基金 赵荣杰、何伟、刘洋 建信基金 方开航	
时间	2026年3月2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：简单介绍下公司的情况？</p> <p>答：我们公司最早是做氨纶出身的，原来的主要业务是做高性能纤维，像氨纶、芳纶等。现在因为高性能纤维面有点窄，现在我们的定位是新材料。现在公司分四个事业部：第一个事业部是先进纺织，最早的氨纶在这个事业部，它主要是围绕纺织领域来堆积一些材料和技术，目前还是氨纶为主。氨纶的主要特点是高伸长、高回弹，主要是用在纺织服装里面。这个业务我们是国内做的最早的，但是现在从体量上来说我们不大，全球排第五。前两年这个业务比较卷，行业总体来说是过剩的，大家在品质上没有太多的差异化，卷成本我们可能没有太多的优势，所以我们主要是以高品质和差异化为主，我们这两年主要是在做工程技术的提升和改造，在去年</p>	

陆陆续续有了一些效果，品质更稳定，产品多少也有了一些溢价，这个工作现在还没做完，全部做完要到 2026 年底。这个业务板块从这两年的情况来看一直在亏损，从去年开始减亏，后面我们初步判断也会是这个趋势，到 2027 年正常情况下这个业务板块应该会盈利。第二个事业部是安防与信息事业部，间位芳纶和对位芳纶都在这个板块。间位芳纶的主要特点是阻燃、耐高温，比较典型的应用有消防服、高温除尘等；对位芳纶的主要特点是高强度、高模量，比较典型的用途像防弹头盔、光缆等。芳纶这个业务我们是盈利的，这两年受经济形势影响盈利能力有所下降。芳纶这两个业务，间位芳纶跟对位芳纶比竞争格局要稍微好一点，并且我们在间位芳纶的话语权更高。间位芳纶在全球是排第二，中国是排第一，单纯看纤维的量我们跟全球龙头是差不多的；对位在全球排第三，中国排第一，我们产能跟头部企业比略弱，并且品质没有跟国内企业产品拉开很大的差距，价格上来看对位芳纶跌得更厉害。芳纶产品我们也是从工程技术入手进行一些改造提升，预计 2026 年量和收入、利润也多少会有一点上升。第三个业务板块是新能源材料事业部，包括芳纶纸、芳纶涂覆隔膜等。芳纶纸的主体是北交所的上市公司民士达，总体发展形势还不错，下游的应用领域跟现在很多新的风口很吻合，这两年销量、营业收入的增长都还可以。芳纶涂覆是刚开始，现在的体量比较小，现在来看 2026 年主要是想提升交付能力，让产销量上一个台阶，给业务发展提供支撑。第四个事业部是化工，最早的初衷是给芳纶做配套，未来也会做一些与氨纶、芳纶生产相关的一些辅料。这个业务板块前期是以满足内部需求为主，包括提升和保证原料的供应安全、提升产品品质等，未来在内部需求满足后可能会继续扩展，依靠过程中发展出来的技术平台做相关的化学品。我们企业以前是典型的生产型企业，所以最早事业部

的命名是以产品命名，像氨纶事业部、芳纶事业部等；现在是往市场方面转，所以现在的命名是以应用领域来命名，把下游相关的产品放在同一个事业部，后续除了为终端客户提供原有产品外，也会开发一些其它相关的产品，可能更重要的是我们也会发展一些解决方案，尽量避免价格的竞争。

投资者：两地氨纶的产能、开工情况？

答：我们氨纶的产能是十万吨，烟台是一点五万吨，宁夏八点五万吨。烟台主要是做粗旦丝，成本虽然高一些，但是能卖出溢价，从去年的情况来看，基本在盈亏平衡点附近；我们的亏损主要是集中在宁夏，那边最早设计的主要是中、细旦丝，现在来看特别是细旦丝的成本跟同行没有优势，所以去年加大力量在做技改，去年的产能利用率不高。

投资者：烟台能开满？

答：开不满。

投资者：粗旦丝市场还可以？

答：粗旦丝主要是市场不大。

投资者：宁夏是亏损的？

答：对。

投资者：去年的销量？

答：销量比产量高一些，去年减了一些库存。

投资者：今年的开工率靠什么提上去？

答：去年产能负荷不高，因为主要的精力用在提升品质上，以前亏得多是品质没做好的话，卖的越多亏得越多。从去年的情况来看，品质有一定的提高了，所以开始提负荷。

投资者：技改大概什么时候完成？

答：分好几部。聚合估计今年六月底能全部改完，纺丝可能要到年底，但是都是同步在做的。

投资者：最近氨纶价格有点上涨，还是因为旺季？

答：基本上春节之前提过一次价，那次提价是因为行业卷的

	<p>有点太厉害了。正常情况下，春节后行业都会有提价动作，因为多数年份春节后是旺季。</p> <p>投资者：节前节后整体提了多少？</p> <p>答：目前看节前的提价大部分都执行了，节后的还说不行，因为下游还没开工。</p> <p>投资者：对今年公司氨纶的判断？</p> <p>答：今年氨纶整体应该比去年好一些。</p> <p>投资者：氨纶新建产能好批吗？</p> <p>答：比较好批。</p> <p>投资者：现在氨纶投单个车间是四五万吨？</p> <p>答：差不多。</p> <p>投资者：咱们能做到？</p> <p>答：我们新建的可以。</p> <p>投资者：宁夏车间是多少？</p> <p>答：我们也有车间是四万多。</p> <p>投资者：各地方政府对新建氨纶的兴趣都大不大？</p> <p>答：主要是看当地有没有相关资源，因为要进化工园，东部的化工用地比较少，包括像能耗、污染的指标都很紧缺，东部相对比较难批，西部稍微容易一点；二是看谁来做，名不见经传的小企业可能会比较难。</p> <p>投资者：建设周期是多长？</p> <p>答：正常全新的工程是一年半到两年，是从厂房开始。厂房建出来的话就比较快，在一年内。</p> <p>投资者：咱这个行业不做反内卷？</p> <p>答：反内卷主要看龙头企业有没有意愿。</p> <p>投资者：两个芳纶的产能都是一点六万吨？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：间位开得多一些？</p> <p>答：对。</p>
--	---

	<p>投资者：是亏钱的？ 答：是赚钱的。</p> <p>投资者：间位和对位各占全球供给的多少？ 答：间位芳纶全球大概占百分之二十；对位我们低，大概还不到百分之十。</p> <p>投资者：价格我们是跟随者？ 答：间位我们多少有点话语权，因为我们排第二；对位就比较难，比我们大的有两家。</p> <p>投资者：头部的开工率？ 答：最近开工都不是太好。我们是因为这两年有新上的产能，开工率看着不高，但是量是在增长的。</p> <p>投资者：芳纶的价格？ 答：价格主要是要看产品结构，不同领域的价格差距很大。</p> <p>投资者：对位的毛利率是不是差一些？ 答：对，去年对位的盈利不好。</p> <p>投资者：还有下降空间？ 答：目前来说比较难。</p> <p>投资者：新能源这块业务怎么样？ 答：主体是民士达，总体形势还可以，这两年大概每年百分之二十到三十的增长。</p> <p>投资者：民士达是我们的参股公司？ 答：控股，我们持有 2/3 的股权。</p> <p>投资者：隔膜涂覆去年有销售？ 答：有，不多，去年主要是锁定了一些用户。</p> <p>投资者：去年相当于小规模交付？ 答：对。</p> <p>投资者：今年计划进行产业化交付？ 答：对，今年上上量。</p> <p>投资者：放量不快主要是什么问题？价格还是质量？</p>
--	---

	<p>答：都有。像有些领域关注性能，更关注交付能力，会考虑万一供不上货怎么办；还有一些领域，你的产品性能虽然很好，但他们更关注性价比。</p> <p>投资者：芳纶去年销量有两位数增长？</p> <p>答：总体来看可能不太到。间位芳纶增长不大，对位可能达到两位数。</p> <p>投资者：氨纶的需求还是可以的？</p> <p>答：需求还可以，平均下来年均增长百分之十左右。</p> <p>投资者：氨纶行业开工率大概多少？</p> <p>答：大概在六七成。</p> <p>投资者：油价的影响？</p> <p>答：我觉得短期对我们的影响不大，我们的原料可以从石油、煤、天然气等多渠道来。</p>
附件清单	无
日期	2026年3月2日