

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：2026-078

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	麦格理证券 冯浚峤、李尔鹏、苗华鑫
时间	2026年3月4日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	证券事务代表于礼玮、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：芳纶目前的产能？ 答：公司现有两种芳纶，间位芳纶和对位芳纶产能均是 1.6 万吨，间位芳纶产能全球第二，对位芳纶全球第三。</p> <p>投资者：生产基地主要是在哪里？ 答：生产基地分布在烟台和宁夏，间位芳纶产能都在烟台，对位芳纶在烟台和宁夏都有。</p> <p>投资者：芳纶价格情况？ 答：去年芳纶的价格处于历史比较低的水平。</p> <p>投资者：未来几年的趋势？ 答：从我们判断往下走的概率不大，应该会有修复，但是恢复程度不确定。</p> <p>投资者：原料的结构？ 答：芳纶的原料主要是两个，二胺和酰氯，间苯二胺和对苯</p>

	<p>二胺，间苯二甲酰氯和对苯二甲酰氯。</p> <p>投资者：原料和原油的市场价格有关？</p> <p>答：和石油有关系。</p> <p>投资者：上游的直接供应商是哪些？</p> <p>答：是做精细化工的公司。</p> <p>投资者：公司主要产品的开工率会有所提升吗？</p> <p>答：氨纶我们预计随着行业格局的变好，开工率提升是没问题的。芳纶要看市场整体需求，如果市场变好，我们也会提升开工率。过去几年由于国际竞争的加剧和新产能的进入，芳纶价格受到一定打压，这几年随着库存的消化和竞争的正常，慢慢会好起来。</p> <p>投资者：芳纶如何维持比较好的毛利率？</p> <p>答：芳纶有比较高的技术壁垒，公司是行业唯一的国家芳纶工程技术研究中心，投资在化纤中也属于较高的。</p> <p>投资者：技术难度主要是在哪里？</p> <p>答：多方面的综合，包括市场端、行业端、技术端的优势。我们对市场、客户的维护也是非常重要的。</p> <p>投资者：芳纶板块还会继续扩张吗？</p> <p>答：还是要看市场需求，技术方面没有问题。</p> <p>投资者：芳纶海外的客户是贸易商还是直接客户？</p> <p>答：主要是客户，也有代理，氨纶主要是代理。</p> <p>投资者：对位芳纶的销售格局？</p> <p>答：90%以上是供应国内，海外的占比还不是太高。</p> <p>投资者：氨纶的情况？</p> <p>答：行业有效产能大概 130 万吨左右，我们排名第五，全球产能主要集中在国内。</p> <p>投资者：公司产品如何提升？</p> <p>答：氨纶和对位芳纶都在做工程技术的研发和迭代升级，目前从验证等方面来看还是比较顺利，技改后成本会有一定的</p>
--	---

	<p>降低，品质也会有所提升，如果后期验证成功，不排除会有产能的提升。</p> <p>投资者：公司财务杠杆情况？</p> <p>答：资产负债率 40%多</p> <p>投资者：氨纶成本下降，通过什么方式实现？</p> <p>答：主要是技改，分阶段进行，涉及聚合、纺丝和公用工程方面，聚合技改已经基本完成，纺丝技改大概到年底。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 3 月 4 日