

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：2026-118-124

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	招商基金      王刚 广发证券      孟祥杰 东方红资管    王焯 平安证券      马书蕾 蓝天投资      李圣伟 中银基金      杨庆运 博时基金      包江麟
时间	2026年5月21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><b>投资者：请简单介绍一下公司业务情况？</b></p> <p>答：我们现在有四块业务，第一个板块是先进纺织事业部，主要产品是氨纶。氨纶主要特点是高深长高回弹，我们的在上世纪80年代末投产，现在全球产能140多万吨，需求100多万吨。这个业务有一定周期性，上一轮高点是2021年，后面一直下跌到去年年底，现在有一些修复。从供给方面来看新增的投产不是太多，主要集中在龙头企业；第二个是产能有一些出清，去年中等规模的有2-3家退出，另外有一家</p>

	<p>企业有财务危机，对未来行业发展也是一个非常关键的因素。这个产品出现了好几十年，到现在没有产品可以完全替代，每年的需求增速相对还比较高，年均有 10%左右，这个产品的生命周期还很长，后续能否维持好的竞争格局，对这个行业的盈利能力也非常重要。站在我们公司角度来看，产能排名全球第五，后期的发展重心向芳纶转移，现在我们体量偏小，成本也偏高，在这种情况下，我们对这个业务进行了梳理，发现了一些问题，确定了改进方向。我们从工程技术迭代入手做了一些工作，现阶段对现有产能进行了一些改造，改完之后品质会有明显提升，生产效率也有提升，成本会有一定下降。未来这个业务的产能可能排不到前三，但是盈利能力的目标希望达到前三。先进纺织事业部围绕氨纶也在做一些事情，比如绿色印染，后续准备深挖的是数码染色，解决纺织这个行业污染偏高、技术落后的问题，也解决柔性交付的问题。第二个，我们也在堆积其他的一些材料和技术，比如 T2T 回收，实现纺织材料的循环，我们的氨纶、芳纶都已经实现了再生，现在在做中试的是涤棉的回收。第二个板块是安防与信息事业部，目前主要业务是芳纶，包括间位芳纶和对位芳纶，目前这个业务在国内从产能、市占率、产品性能来看都是靠前的。间位芳纶主要特点是阻燃、耐高温和绝缘，阻燃主要应用于阻燃防护服，如消防服、抢险救援服、产业工装；耐高温对应的是高温过滤领域，比如钢厂、水泥厂的高温过滤袋；第三个特点对应的是芳纶纸，用于绝缘领域，如变压器、电机等的绝缘，芳纶纸还可以做成蜂窝结构材料，用于航空器的减重。对位芳纶主要特点是高强度、高模量，比强度、比模量比较高，主要是用于取代钢材，全球来看最大的应用领域是防弹，中国最大的应用领域是光缆，还有一些工业方面的应用，比如汽车领域的胶管、刹车片、帘子线等，工业领域包括高温毡、传送带等，还有一些复合</p>
--	--

材料。这个事业部主要对应的终端是安全领域和信息相关领域，信息领域以前主要对应的是光缆，最近我们在做的是POD的散热膜，提高散热的效能，在中试阶段；未来这个事业部除了推出产品之外，还会推出一些解决方案，面对客户实现更好的服务。第三个板块是新能源材料事业部，主要的业务是芳纶纸和芳纶纸复合材料，主要是绝缘和减重相关的应用方向；还有芳纶涂覆隔膜，现在已经建成了大线，找到了一些适用的客户，现阶段在根据客户要求提升交付能力，进行产品优化。第四个业务板块是绿色化工，现阶段主要的定位是给我们现有的产品提供原材料，比如芳纶的原料，纺丝的油剂、助剂等，未来会适当拓展一些化工品的外延。按照重要性原则，对我们业绩影响比较大的一个是氨纶业务板块，一个是芳纶业务板块。今年氨纶的产能利用率和售价在提升，一季度同比实现了大幅度减亏；芳纶一季度的销量增幅比较大，但是由于品种结构影响，过滤领域占比较高，利润有所下滑，后续随着中高端领域的订单提升，利润也有可能提升。

**投资者：年报披露的收入能否拆一下？**

答：先进纺织主要是氨纶，安防与信息及新能源主要是芳纶及芳纶纸、芳纶浆粕等。

**投资者：光纤光缆情况？**

答：今年光纤特别火，主要跟数据中心有关系，数据中心对于光纤光缆领域是一个新兴领域，传统领域主要是电信方面。光纤光缆领域前几年竞争比较激烈，很多小企业关停，光纤的供应紧缺，导致光纤的价格上涨，传统的电信行业需求得不到满足，现阶段这个行业的变化相当于销量的转移，基本上从传统的电信行业转到数据中心。而芳纶主要是应用于光缆领域的增强，光缆的销量如果没起来，对芳纶的需求拉动现阶段来看还不直接。

	<p><b>投资者：对位芳纶卖到光缆领域的比例大约多少？</b></p> <p>答：我们目前大约 40%左右。</p> <p><b>投资者：海外市场拓展有没有什么规划？</b></p> <p>答：海外业务的增量目标比较高。</p> <p><b>投资者：有没有海外建厂的计划？</b></p> <p>答：芳纶的链条比较长，现阶段芳纶浆粕有出海建厂的计划，后面根据情况再做规划。</p> <p><b>投资者：芳纶的毛利率情况是否会有变化？</b></p> <p>答：主要看品种结构。</p> <p><b>投资者：芳纶涂覆隔膜情况？</b></p> <p>答：去年大线做起来了，在跟一些比较适用的终端客户对接，他们提出一些意见，我们根据客户要求对产品类型和性能进行升级，今年主要是提高交付能力，现在主要是小订单。</p> <p><b>投资者：对位芳纶的供需格局怎么样？</b></p> <p>答：全球供给大概 12-15 万吨，需求大概 8-10 万吨。没有公开的数据，可能有一定偏差。</p> <p><b>投资者：公司是国内芳纶销量是最大的吗？</b></p> <p>答：是的。</p> <p><b>投资者：氨纶今年的价格上涨了？</b></p> <p>答：有所上涨。</p> <p><b>投资者：一季度对位芳纶没有感受到光缆的拉动？</b></p> <p>答：没有明显感觉。</p> <p><b>投资者：POD 膜的未来规划？</b></p> <p>答：我们初步规划是手机的散热膜，未来是否能够用到新领域再看。</p> <p><b>投资者：T2T 的技术难点？</b></p> <p>答：每种织物的纤维含量是不同的，各种纤维的提取方法也不同。</p>
附件清单	无

日期	2026年5月21日
----	------------