

## 泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-144-145

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	国金证券                                      李阳、赵铭
时间	2026年6月4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：介绍下跟光纤相关的业务？</b></p> <p>答：我们其实更习惯叫光缆，或者光纤光缆。在国内光缆是对位芳纶最大的应用领域，这个领域的销量占比一般是占对位芳纶的百分之四十到六十。前几年光缆比较差，主要是用在电信方面做4G、5G建设，所以波动比较大，需求不好光缆光纤的价格杀得比较狠，所以前两年有些小企业被淘汰掉了。这两年除了电信的其他应用起来了，像数据中心等，把光纤光缆的景气度带起来了，景气度起来之后，需求是起来了，但是产能有一部分出清了导致供给跟不上，所以这个产品只能往高附加值的方向走。简单可以理解成数据中心把传统电信企业的量拿走了，导致价格增长，但是销量起不来。</p> <p><b>投资者：AI 数据中心的光纤会用对位芳纶？量会比原来多很多？</b></p>

答：说不好，据我们了解，传统的电信领域有时候不太用芳纶，数据中心的使用环境比较适合用芳纶，尤其是高端芳纶。

**投资者：数据中心和非数据中心用的不一样？**

答：对。

**投资者：到目前为止，对位芳纶能感受到这轮的拉动？**

答：暂时还感受不出来，但是我们对位芳纶的销量确实在增长，但没有感觉到哪个领域增长非常强劲。

**投资者：百分之三十的应用是在光缆上？**

答：对位芳纶各领域的销量占比，最近几年一般是光缆是百分之四五十，防护领域占百分之一二十，汽车领域、其他工业增强也都是百分之一二十。

**投资者：公司对位芳纶在全球的市占率？**

答：全球来看不大，去年不到百分之十。

**投资者：价格有涨？**

答：单品来看，有些规格价格微涨。

**投资者：价格的增长是什么时间节点落地的？**

答：从去年下半年开始陆续涨了几次。

**投资者：价格有增长百分之十？**

答：不到百分之十。

**投资者：去年对位总的销量？**

答：大几千吨。

**投资者：历史上光纤需求一直比较平稳？**

答：对。

**投资者：我们的材料跟光棒有关吗？**

答：光棒是用来做光纤的，相当于上游是光棒，中游是光纤，下游是光缆，我们的材料主要是在制缆的过程中使用。

**投资者：对位产能是一万六千吨？**

答：对。

**投资者：理论上光缆的增速有多快，我们的增速就有多快？**

答：大的逻辑上来说，如果不考虑品种结构的影响，增速会有协同。

**投资者：需求上对位增速慢、间位快？**

答：从整个全球的需求增速来看，两个其实都不快。我们对位增速快，是因为我们新产能更多，或者说我们产能增幅更大。

**投资者：卖给光纤光缆的产品有几个型号？**

答：要看怎么分，有几个衡量指标：一是模量的高低，有高模、普模等；二是粗细不同，像中旦、粗旦、细旦等。

**投资者：型号上来看，最近的订单有变化？**

答：这个经常变，是根据客户需求情况。

**投资者：间位芳纶的压力更大？**

答：间位芳纶比对位压力稍微小一点。

**投资者：为什么？**

答：间位的行业格局更好，玩家也比对位少。

**投资者：氨纶对报表的影响？**

答：一季度还亏一些，今年从趋势来看减亏这个方向问题不大，就是看能减多少或者能不能扭亏。

**投资者：氨纶没有太大的业务端的变化？**

答：我们在做改造，就是工程技术的一些优化。

**投资者：氨纶行业的角度来看，短期也没有特别大的起色的可能性？**

答：这两年行业多少有一些变化，前两年卷的太厉害了，有一些产能在陆陆续续出清，像去年两家中等的企业退出。毕竟亏了很多年，大部分企业涨价的愿望比较强烈，所以从去年年底以来陆陆续续涨了一些。

**投资者：涂覆和绿色印染的新进展？**

答：涂覆隔膜还在推，从去年的情况来看有几个变化：一是产业化的大线建起来了，在调试、试运行；二是在大线供货

的过程中，找到了现阶段比较适合这个产品的客户、应用领域，目前集中在 3C 和小动力，在根据客户需求做产品、生产的优化。今年重点工作是实现交付能力的提升。绿色印染目前还没有找到适合它的突破口，我们也在考虑下一步怎么做。

**投资者：安防与信息方面有新产品？**

答：我们现在在做的是提供一些终端的解决方案，比如产业工装、输送带，输送带以前是用钢丝跟橡胶复合，我们在推芳纶输送带。围绕安防与信息方面也会推其他一些产品，例如今年做中试的 POD 导热膜，它主要用在手机散热。

**投资者：POD 跟芳纶有工艺协同性？**

答：都是有机材料。

**投资者：工艺有类似？**

答：不是。

**投资者：芳纶在光缆里的作用？**

答：主要是保护光纤，芳纶在外部受力，因为光纤比较脆弱，容易拉坏。

**投资者：主要还是强度高？**

答：对。

**投资者：不太可能被玻纤、碳纤维替代？**

答：有一些低端的也用玻纤，但是玻纤不能弯折。

**投资者：价格差比较大？**

答：对，应用领域也不一样。

**投资者：对位芳纶在光缆中的成本占比？**

答：可以问下光缆企业，因为光纤的价格变化比较大，占比也有变化。

**投资者：光纤涨对于光缆企业来讲影响不大？**

答：对一体化的企业没啥影响，或者说报表是受益的，但是没有光纤产线的企业就很难受。

	<p><b>投资者：有一些资本市场上的想法？比如融资、转债？</b></p> <p>答：这个有的话会公告。</p> <p><b>投资者：对位芳纶全球的需求？</b></p> <p>答：大概在八到十万吨。</p> <p><b>投资者：光缆占比？</b></p> <p>答：全球来看的话，这个领域的销量占比大概占百分之二三十。</p>
附件清单	无
日期	2026年6月4日