

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

公告编号：2025-014

泰和新材集团股份有限公司 2024 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
刘勋章	董事	工作原因	齐贵山

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 854,121,660 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	泰和新材	股票代码	002254
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	董旭海	刘建宁	
办公地址	烟台经济技术开发区黑龙江路 10 号	烟台经济技术开发区黑龙江路 10 号	
传真	0535-6394123	0535-6394123	
电话	0535-6394123	0535-6394123	
电子信箱	dongxuhai@tayho.com.cn	liujianning@tayho.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司业务横跨绿色化工、高端纺织、高性能纤维、新能源材料等众多产业领域，是中国首家氨纶、间位芳纶、对位芳纶、芳纶纸生产企业和全球首家智能纤维生产企业。目前，间位芳纶、芳纶纸产能居全球第 2 位，对位芳纶产能居全球第 3 位，氨纶产能居全球第 5 位，产品服务于纺织、医疗、信息、交通、环保、应急等几乎所有的国民经济各相关领域。根据中国证监会《上市

公司行业分类指引》，公司所处行业为“化学纤维制造业”，分类代码为 C28。

（一）先进纺织品

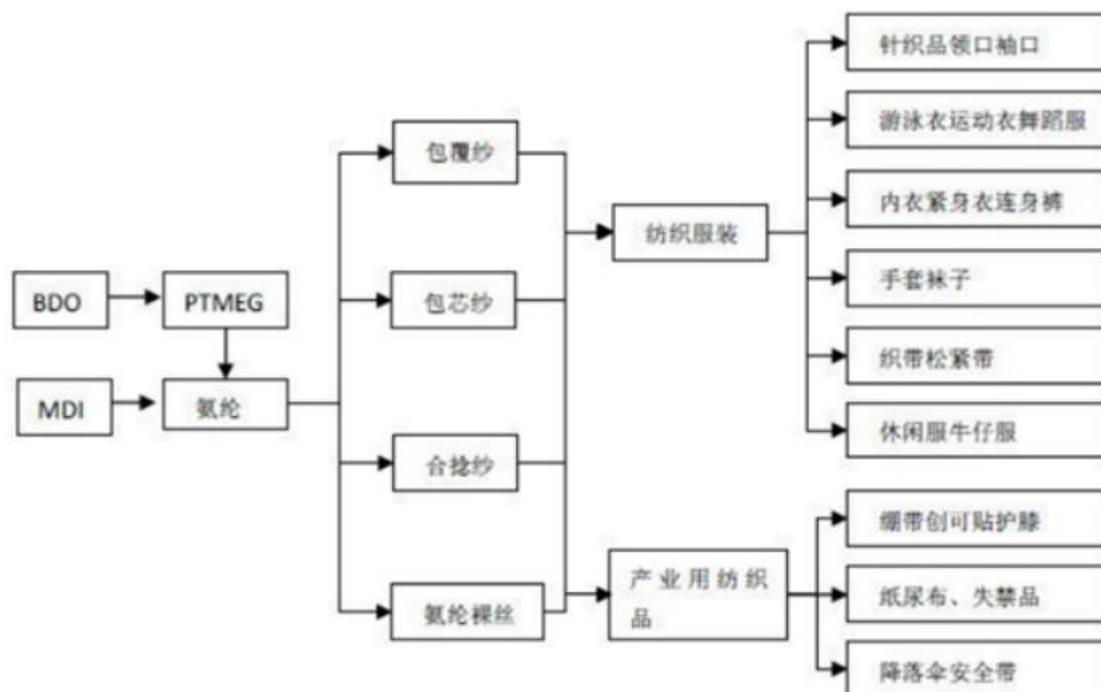
2024 年，我国纺织服装外贸在全球经济增速放缓、新兴市场复苏不均衡的复杂环境下，展现了强大的发展韧性，据中国纺织品进出口商会统计，2024 年中国纺织服装累计出口 3,011.3 亿美元，增长 2.8%（上述数据出处 <http://www.ccct.org.cn/>），实现出口额和增量“双增长”。面对错综复杂的全球竞争环境，中国纺织行业正逐步迈向智能化、绿色化、可持续化的高质量发展道路，努力保持行业持续健康稳定发展。

1、氨纶行业

（1）行业概述

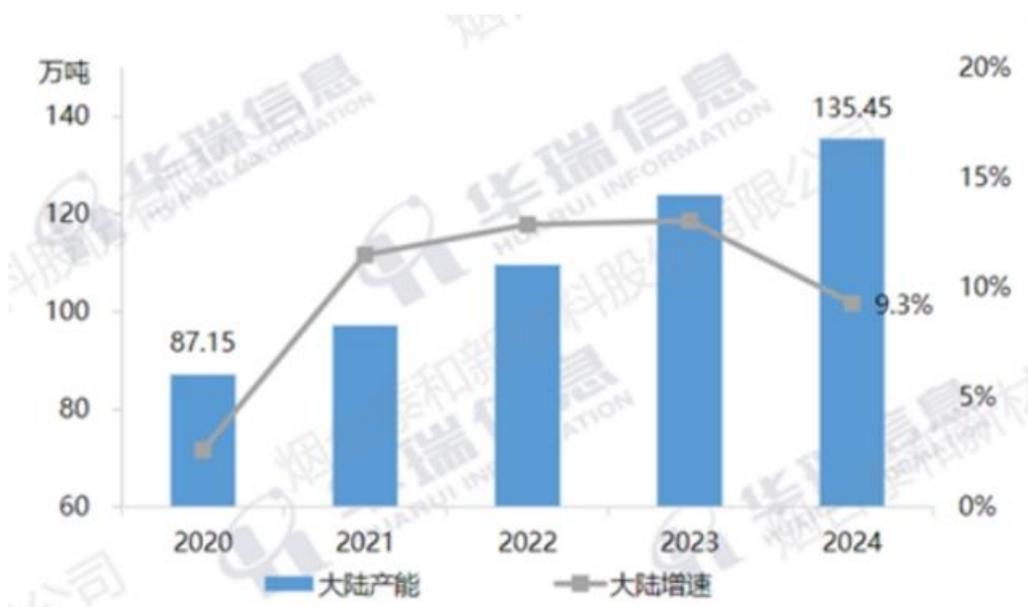
氨纶是一种聚氨酯弹性纤维，在织物中加入少许，便能显著改善织物性能，增强穿着的舒适性，是时尚的代名词。最早由德国拜耳公司成功研发，后由美国杜邦公司实现工业化生产，1989 年公司在国内率先实现了氨纶的产业化生产，打破国际垄断。随着我国纺织工业的迅速发展，氨纶价格愈发亲民，加之消费者对服装舒适性、运动功能性的追求，氨纶的应用领域逐步拓展，同时添加比例也有所增加，需求总体呈上升趋势。

氨纶行业的上下游产业链情况如下：



（2）2024 年行业发展情况

2020 年至 2024 年大陆氨纶产能走势图



2024 年国内氨纶总产能约 135 万吨，比 2023 年底增加 11.5 万吨，同比增长 9.3%，增速出现小幅收窄。在供大于求、行业长期亏损及高库存压力下，部分计划中的新增产能出现投产进度延后或规模缩减的情况。

2024 年氨纶价格弱势表现，需求端恢复迟缓，而供给端持续扩张，行业供需失衡的状况依旧显著，叠加产业链上游 PTMEG 价格下跌，氨纶价格一路单边下行，全年无反弹，并屡刷多年新低。

从下游应用层面而言，在休闲、户外及运动等多品类产品带动下，氨纶的应用领域持续拓展，同时添加比例也有所提升，带动氨纶需求在 2024 年有 10% 以上的增长，但需求的增长仍无法消化持续增加的产能，行业竞争处于白热化阶段，大多数企业依旧难以摆脱亏损困境。

2024 年氨纶价格走势图



2024 年氨纶库存指数及现金流图



(3) 氨纶上游原料情况

氨纶产品的主要原料为 PTMG 和 MDI。

PTMG 方面，随着 2023 年底和 2024 年上半年新增产能的陆续投放，2024 年 PTMEG 有效产能同比增长约 23%，增幅明显扩大。随着供应提升而需求增长不及预期，市场呈现供大于求的情况，PTMEG 价格持续下行，2024 年度均价同比跌幅约 28%。

MDI 方面，2024 年实际扩能较少，同时需求也较为乏力，价格窄幅震荡，走势较为缓和。

2024 年氨纶主要原料走势图



(4) 后市展望

2025 年氨纶产业链仍处于扩产期，氨纶新增产能有望达到 23 万吨，而上游 BDO-PTMEG 也供应过剩，下游需求端虽有增长但仍难以追上供应端的增速，氨纶产业链上下游的支撑短期来看仍显不足，氨纶在行业供大于求抑制下或走量不走价，预计价格或保持底部窄幅调整。

（本节氨纶行业相关数据及图表均引自中国化纤信息网）

（5）公司的业务发展情况

公司是国内首家氨纶生产企业，目前产能居国内前五位，分布于烟台及宁夏两个基地。

主要产品及用途

产品	特点及用途
纽士达®氨纶	具有高伸长、高回弹的特点，广泛用于服装、内衣、医用绷带、口罩、纸尿裤以及其他产业用纺织品领域，可满足美观及舒适性要求。

报告期内，公司持续推进技术迭代革新和研发创新，促使产品质量提升和生产成本降低。随着产线升级及产能的提升，积极通过产线包销、大力拓展直销，加强客户开发工作；充分发挥研产销一体化协同优势，提升市场服务意识，优化产品结构，全力抢抓市场机遇，2024 年公司氨纶产品产销量、营业收入均实现同比增长，但由于销售价格持续走低，利润空间被大幅压缩，氨纶业务出现较大亏损。

2、绿色印染

近年来，随着国家安全环保形势的持续趋严，印染行业面临生产装备升级、环保技改投入加大的压力。2024 年工信部印发了《印染行业绿色低碳发展技术指南（2024 版）》，在引导行业加快绿色转型升级、构建低碳可持续发展路径方面提供了技术指导，未来绿色化+功能化的染整方案将有利于打造行业护城河。

公司推出的 Ecody®系基于公司的材料技术，对传统印染技术进行的革新与优化，可以减少染色过程中高浓度盐碱的使用，大量减少染色过程高盐废水的排放，大大降低生产过程中水和燃料力的消耗，大幅优化印染行业的环境友好性和社会和谐性。

Ecody®纤维绿色化处理项目于 2023 年四季度建成投产，已具备完整的绿色染整和数码印花产能，目前主要在市场推广阶段。报告期内，公司聚焦工艺创新、质量管控、成本优化等方面提升，先后通过 OEKO-TEX STANDARD 100、GoTS、LCA 及 GRS 等多项认证，产品优势得以体现，订单量逐步提高。

随着纺织业对绿色环保的要求越来越高，未来印染业也必将沿着绿色化、可持续的方向发展，给公司 Ecody®绿色印染技术的发展提供了很大的空间。

3、智能纤维

公司推出的莱特美®发光纤维、纤维锂电池系全球首创产品，属于智能纺织品范畴，是国家重点发展的新材料之一。

2024 年，公司以市场趋势和客户需求为导向，推进莱特美®发光纤维和纤维锂电池两大产品的应用技术提升和加工链条建设，致力于建设一站式满足客户个性化、定制化设计需求的能力。全年执行终端品驱动战略，基于品牌客户和消费者需求，主导完成智能服饰、工艺礼品、玩具饰品、汽车等领域的十几种终端产品整合设计。同时，公司在存量智能纤维产品性能指标提升、上下游产业链协同、新领域拓展、解决方案完善等方面也取得较大进展。

（二）安全防护与信息技术产业用品

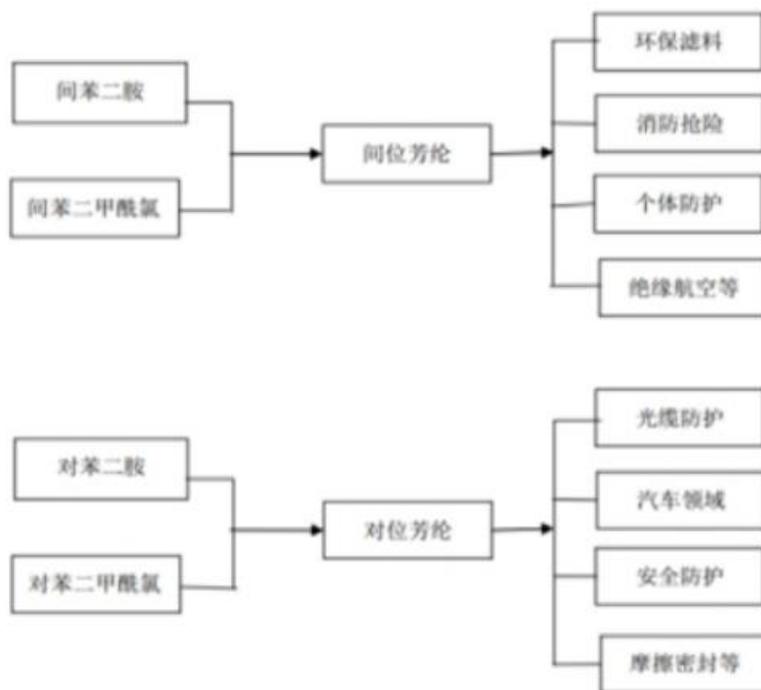
安全防护与信息技术是持续增长的市场，安全防护向多功能、舒适化、高防护方向发展，加上强制配备法规的实施及国产化要求的提升，防护领域将迎来持续发展；受光通信领域国内面临集采等因素影响，利润压缩较为严重，但随着人工智能、云计算、大数据和物联网等新业态的不断发展，新型基础设施建设的需求也会不断增加。

1、芳纶及其芳纶制品行业概述

芳纶是高性能化学合成纤维，与碳纤维、超高分子量聚乙烯并称为世界三大高性能纤维材料，诞生于 20 世纪 60 年代末，最早由美国杜邦公司实现工业化生产，目前商业化生产的芳纶产品主要有间位芳纶及对位芳纶。

芳纶作为关键高分子新材料，在高新技术产业发展中扮演着举足轻重的角色。它不仅是安全环保、电子信息、交通运输、航空航天、机械制造等行业上游产业，更是制造业产业升级的关键战略材料，市场前景广阔。

芳纶行业的上下游产业链情况如下：



2、2024 年行业发展情况

芳纶是一种全球化的商品，产能主要集中在国外，全球名义产能约 17-18 万吨，需求约 14-15 万吨。公司芳纶产能约 3.2 万吨，居全球第三位，是目前国内唯一一家产销量过万吨的企业。

自 21 世纪初以来，我国把芳纶纤维列入重点发展的新材料之一，国务院、国家发展改革委、工信部多次将芳纶列入重点关键新材料发展名单。2023 年 11 月，工信部等四部门联合印发《纺织工业提质升级实施方案（2023—2025 年）》，提出面向重大需求加强关键技术突破——碳纤维（48K 及以上大丝束、T1100 级、M65J 级）、芳纶（高强、高模）、高强高模聚酰亚胺纤维、超高分子量聚乙烯纤维（高强、抗蠕变）生物基聚酰胺纤维等。鼓励企业围绕纤维新材料、功能性纺织品等领域加快研发创新，形成一批原创性、引领性技术成果。

2024 年，芳纶市场延续 2023 年的供需格局。间位芳纶方面，受个人防护装备配备标准升级影响，芳纶在防护领域的需求空间有所提升，央企、国企等行业标杆企业在逐步配备阻燃防静电防护服装，但中小企业聚集的化工园区推进相对缓慢，叠加当年的招标采购活动减少，国内防护需求有所减弱；工业过滤领域受水泥、钢铁、筑路等行业的影响需求持续乏力，加之潜在进入者跃跃欲试，行业龙头企业也对入门级产品定价进行了战略性调整，价格竞争进一步加剧。对位芳纶方面，信息通信基建需求由快速增长逐步放缓，带来光缆领域的需求下行；另一方面，国际龙头的供应逐步恢复，并采取相对激进的价格竞争策略抢夺市场份额，导致产品价格出现较大幅度的下跌。

3、芳纶上游原料情况

芳纶产品的主要原料为二胺和酰氯，受供需影响，2024 年二胺和酰氯价格均有不同程度下跌。

4、后市展望

全球芳纶的年复合增长率约在 5%-10%之间，在供需环境不发生重大变化的情况下，仍有较大的发展空间。安全、环保、节能是芳纶的主要应用方向，符合社会发展潮流，随着环保治理的增强、个体防护装备标准体系的升级，新能源技术领域的发展、汽车性能提升及轻量化方面的追求，芳纶材料的市场规模有望大幅增长。

短期来看，不排除受宏观经济环境及行业供求关系的影响，芳纶市场价格会出现一定的波动，特别是国家对新材料领域的支持，吸引了更多社会资本的关注，导致各类新建项目不断增加，低端市场竞争加剧，对行业格局和竞争生态产生了一定影响，也从规模、成本、品质、技术、渠道等方面，对龙头企业提出了更高的要求。

（本节芳纶行业相关数据来自行业调研信息）

5、公司的业务发展情况

2004 年，公司在国内率先实现了间位芳纶的产业化生产；2011 年，公司在国内率先实现了对位芳纶的产业化生产；2023 年，公司在全球率先推出生物基芳纶和再生芳纶，千万平级芳纶涂覆生产线也实现连续稳定的运转。通过近二十年的持续研发和不断布局，公司已成为全球规模领先、品种结构齐全的龙头企业之一。

（1）主要产品及用途

产品	特点及用途
泰美达®间位芳纶	具有阻燃、耐高温等特点，广泛应用于个体防护、环境保护等领域。
泰普龙®对位芳纶及其制品	具有高强度、高模量等特点，广泛应用于光缆、汽车、安全防护等领域。

（2）报告期内芳纶业务发展情况

2024 年，面对错综复杂的竞争格局和新产能的逐步释放，公司通过降低生产成本、优化产品结构，为客户提供品种更加丰富的产品，并充分发挥芳纶产业链优势，通过组合式推广、差异化供给、定制化服务、集团化采购，实现产品销量同比增长 13%。同时顺应全球化发展趋势，进一步完善全球营销网络布局，并开启了海外本土化销售。2024 年公司芳纶及其制品的产销量同比上升，但销量的上升和成本的下降尚不足以弥补价格下降产生的损失，盈利能力亦有所减弱。

（三）新能源产业用品

2024 年，新能源产业保持高速增长态势。计算中心、AI、老旧电网改造等因素助推变压器需求增长，新能源汽车、低空经济等助推电池、电机需求增长。中汽协数据显示，2024 年新能源汽车产销分别完成 1,288 万辆和 1,286 万辆，同比分别增长 34%和 35%。随着电机技术更新迭代的加快，对扁线应用提升，拉动了芳纶纸、复合纸的需求。动力电池厂商不断追求创新，促进电芯技术升级，对材料安全的要求持续提升，给高端隔膜材料带来了更多的市场契机。

1、芳纶纸

芳纶纸是一种由制纸级芳纶纤维经纤维分散、湿法成形、高温整饰等工艺技术制成的高性能新材料，强度高，不仅耐腐蚀，还能防火和绝缘，广泛应用于电力电气、轨道交通、新能源、电子通讯等重要领域，主要起到绝缘作用，是制造业产业升级过程中的一种关键战略材料。

芳纶纸的早期市场应用主要由美国杜邦公司开发。2007 年，民士达公司在国内率先实现了芳纶纸的产业化生产；随着国内芳纶纸生产企业技术水平的不断提高，以及对下游应用理解的不断

深入，国内芳纶纸生产企业不断补齐短板，与国外竞争对手的差距在逐步缩小，尤其是民士达®等品牌芳纶纸在部分领域已经完全能够与国外公司同台竞技，并在某些领域处于领先地位。

随着新能源汽车、人工智能、航空航天等新兴产业的发展，芳纶纸的市场需求逐步扩大。此外，高速列车、地铁轻轨及电网改造的进程加快，机车大功率牵引变压器、电机及智能电网新型输变电设备需求将会大幅度增长，变压器等设备用芳纶绝缘纸的市场将迎来新的增长点。国产大飞机对蜂窝芯材芳纶纸的需求也将带动国内芳纶纸行业的发展。

2024 年民士达通过制定市场策略和优化资源配置，在新能源汽车、航空蜂窝领域实现较大增长，营销与服务能力全面提升，品牌影响力同步增强，市场份额进一步扩大。

2、芳纶涂覆隔膜

新能源汽车行业持续高涨带动动力锂电池进入高成长时代，其中锂电池隔膜主要功能是隔离电池正负极，防止短路，同时保证锂离子在充放电的过程中正常通过微孔通道以保证电池正常工作。隔膜的性能对于锂离子电池的内阻、容量、循环性能、充放电电流密度以及安全性等关键指标有重要的影响。

芳纶涂覆隔膜在热稳定性、抗穿刺性、浸润性、电池能量密度等关键指标中领先，是锂电池隔膜涂覆市场极具发展潜力的新产品之一，可有效解决新能源汽车终端用户的“安全焦虑”和“里程焦虑”。

芳纶涂覆隔膜最早由日本住友化学开发，并成功应用于特斯拉 Model S 车型，属于新兴涂覆隔膜，当前仍处于初期发展阶段。公司的 SAFEBM®电池芳纶涂覆隔膜中试项目于 2023 年 3 月建成投产，已通过多家电池客户的现场审核、验证，在动力电池、户储电池、低温电池、半固态电池等项目中取得较好的进展，部分客户实现了小批量订单，同时针对用户需求不断优化升级产品品类。

当前公司正加快推进芳纶涂覆隔膜产业化进程，产业化项目将于 2025 年投产试车。随着芳纶涂覆隔膜优势的不断凸显和新产能的投产，预计未来几年内 SAFEBM®芳纶涂覆隔膜市场将逐步进入产能释放期。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2024 年末	2023 年末	本年末比上年 末增减	2022 年末
总资产	14,919,841,195.88	13,620,516,414.53	9.54%	10,033,134,313.78
归属于上市公司股东的净资产	7,089,469,890.55	7,251,653,182.30	-2.24%	4,058,093,585.41
	2024 年	2023 年	本年比上年增 减	2022 年
营业收入	3,929,362,590.73	3,925,279,749.60	0.10%	3,750,126,957.02
归属于上市公司股东的净利润	89,537,086.74	333,041,585.67	-73.12%	435,886,883.96
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	3,103,196.04	235,237,860.41	-98.68%	317,009,277.61
经营活动产生的现金流量净额	-590,964,193.13	356,236,643.45	-265.89%	472,161,645.63

基本每股收益（元/股）	0.10	0.39	-74.36%	0.64
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.40	-72.50%	0.64
加权平均净资产收益率	1.26%	4.85%	-3.59个百分点	10.96%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	966,351,369.64	985,348,363.31	970,817,826.07	1,006,845,031.71
归属于上市公司股东的净利润	25,178,989.47	92,292,486.69	33,608,245.13	-61,542,634.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,854,568.33	33,009,749.52	14,812,927.82	-51,574,049.63
经营活动产生的现金流量净额	-237,309,196.22	302,850,814.14	-32,989,002.99	-623,516,808.06

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	40,998	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	41,584	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
烟台国丰投资控股集团有限公司	国有法人	18.43%	159,134,515	32,139,038	不适用	0	
烟台裕泰投资股份有限公司	境内非国有法人	13.85%	119,552,623	0	质押	9,850,000	
烟台国泰诚丰资产管理有限公司	国有法人	3.45%	29,758,246	0	不适用	0	
基本养老保险基金一六零三二组合	其他	1.59%	13,760,988	0	不适用	0	
青海泰丰先行锂能科技有限公司	境内非国有法人	1.23%	10,597,041	0	不适用	0	
柴长茂	境内自然人	0.91%	7,860,000	0	不适用	0	
烟台蓝天创兴股权投资管理有限公司—烟台蓝泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	0.80%	6,898,395	0	不适用	0	
宁波昆仑信元股权投资管理合伙企业（有限合伙）—烟台信贞添盈股权投资中心（有限合伙）	其他	0.80%	6,866,758	0	不适用	0	
中国工商银行—广发聚丰混合型证券投资基金	其他	0.69%	5,965,500	0	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.61%	5,234,874	0	不适用	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		烟台国丰投资控股集团有限公司与烟台裕泰投资股份有限公司为一致行动人，烟台国泰诚丰资产管理有限公司为烟台国丰投资控股集团有限公司的全资子公司，未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		柴长茂信用证券账户持有数量 7,860,000 股，普通账户持有数量 0 股，实际合计持有 7,860,000 股。					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

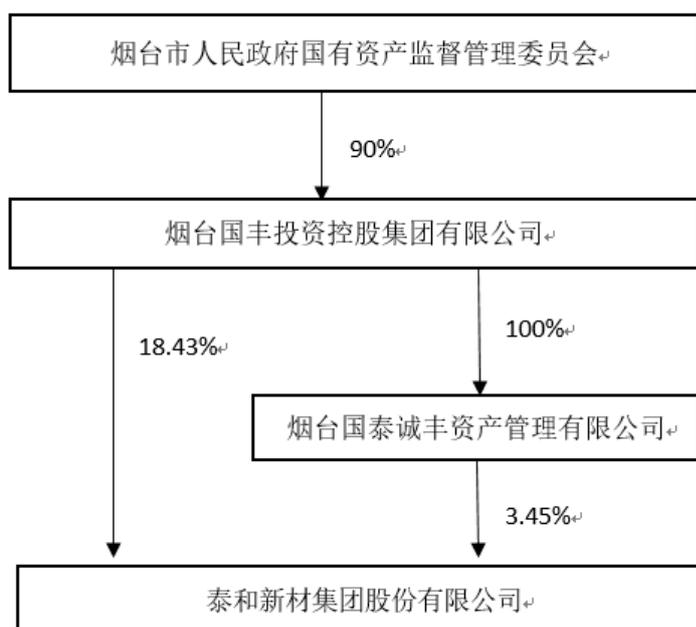
前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，公司于 2023 年 12 月 10 日召开第十一届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，以自有资金通过集中竞价交易方式回购部分公司发行的人民币普通股 A 股，用于后续实施股权激励或员工持股计划等。回购股份的资金总额不低于人民币 5,000 万元，且不超过人民币 10,000 万元。截至 2024 年 6 月 20 日，公司已通过深圳证券交易所系统以集中竞价交易方式累计回购股份 8,824,123 股，占公司当时总股本的比例为 1.02%，支付的总金额为 99,989,563.76 元（不含交易费用），已完成回购方案。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 26 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购股份进展暨回购完成的公告》（公告编号：2024-042）。

基于对公司价值的认可及未来持续稳定发展的信心，同时为提振投资者信心，切实维护投资者利益，促进公司持续、稳定、健康的发展，公司控股股东烟台国丰投资控股集团有限公司之全

资子公司烟台国泰诚丰资产管理有限公司 2024 年 9 月 30 日至 2025 年 3 月 3 日期间，通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司股份 16,511,209 股，增持金额 16,219.33 万元（不含手续费）。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 4 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股股东一致行动人增持公司股份计划实施完成的公告》（公告编号：2025-006）。

(此页无正文，为泰和新材集团股份有限公司 2024 年年度报告摘要签字页)

泰和新材集团股份有限公司

法定代表人：宋西全

二〇二五年四月十七日