

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：2025-075

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	国投证券 王华炳
时间	2025 年 11 月 24 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：现在的装置开得咋样？ 答：跟前段时间差不多。氨纶今年开工率整体来看比去年略低，一是在改造，提品质；二是控制库存。间位和去年差不多，对位比去年略高一些。</p> <p>投资者：氨纶产能多少万吨？ 答：10 万吨。</p> <p>投资者：本部和宁夏分别多少？ 答：本部 1.5 万吨，宁夏 8.5 万吨。</p> <p>投资者：现在两边的开工率？ 答：不一定，都是动态调整的。</p> <p>投资者：宁夏那边上半年还亏钱？ 答：对。</p> <p>投资者：后面是不是做一些改造？</p>

	<p>答：有几方面，包括提品质、降成本。</p> <p>投资者：改完在成本方面还有一些竞争力？</p> <p>答：改造完成本会降一些，负荷开满后也能降，再就是品质提起来后也会有一定的溢价。</p> <p>投资者：没开满的原因？是需求方面？</p> <p>答：一是我们这两年有新项目，新项目投产品品质有波动，售价不太理想，对订单也多少有点影响，这两年我们重点解决的就是品质的问题。目前来看品质问题基本解决了，售价在逐步回升。二是我们做新项目设计的时候，我们设计的品种跟客户的需求有一些偏差。</p> <p>投资者：今年的变化在品质调整后有恢复，是售价有变化？</p> <p>答：售价有提升，看行业价格是下降的，我们是略有提升。</p> <p>投资者：反应在产销量和开工率上，有上升？</p> <p>答：产销率有，开工率目前来看今年应该没有。</p> <p>投资者：有需求的影响？</p> <p>答：有一些，还有是要控制库存也有影响。</p> <p>投资者：明年价格还会提升？</p> <p>答：因为我们今年也在改造，明年品质和效率都会有提升。溢价可能需要一年左右的时间，在市场上打出口碑后会慢慢体现出来。</p> <p>投资者：理论上公司芳纶的品种都攻克了，氨纶的难度没有芳纶那么大？</p> <p>答：对，核心不是它有多难，是观念有一些问题。</p> <p>投资者：现在看来这些问题都解决了？</p> <p>答：对，因为团队也换了一部分。</p> <p>投资者：是什么时候换的？</p> <p>答：从前年开始逐步换的。</p> <p>投资者：锦纶、涤纶今年增长速度都可以，氨纶今年没有大的增长？</p>
--	---

	<p>答：主要是氨纶去年的增幅比较大。</p> <p>投资者：今年行业有 130 吨左右的销量？</p> <p>答：应该到不了，一百出头。</p> <p>投资者：氨纶明年不考虑需求，多少量是合适的预测？</p> <p>答：具体还得看情况，正常明年会比今年好一些。</p> <p>投资者：芳纶这块一直比较稳定？</p> <p>答：比较稳定，这两年形势也一般，没有太大的转折能看到。</p> <p>投资者：芳纶各多少产能？</p> <p>答：对位和间位各一万六。</p> <p>投资者：后面有规划？</p> <p>答：对，主要是我们前期上了一些产能，需求还没跟上来。</p> <p>投资者：芳纶的价格，比前几年下降还是很多的？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：这块需求有什么新的领域、新空间？</p> <p>答：有一些领域我们看好但是国内开发的不是很完善，比如对位橡胶领域，国内胶管市场是有用的，轮胎市场很少，基本上是用在航空轮胎，汽车轮胎国内基本没有，但是国外的高端品牌都有芳纶轮胎。</p> <p>投资者：芳纶纸的增速还可以？</p> <p>答：那个还可以。</p> <p>投资者：涂覆隔膜进展？</p> <p>答：今年做了一个大线，现在大线在试生产，有一些订单在交付。目前来看找到了一部分需求，有一部分领域对我们的产品是感兴趣的，对价格的接受能力也比较高，在做一些订单。</p> <p>投资者：明年会有订单？</p> <p>答：现在也有一些小订单。</p> <p>投资者：今年的订单在什么规模？</p> <p>答：今年的不高。</p>
--	--

	<p>投资者：明年？</p> <p>答：我们预期是比今年要高几倍，最后也是要看执行情况。</p> <p>投资者：整体上明年的芳纶跟今年也没有太大的变化？</p> <p>答：明年再看，现在这个产品竞争压力也比较大，价格整体不高。</p> <p>投资者：有其他人在扩？</p> <p>答：这两年一直有，新的和老的都有。但是需求没有太大的增量，所以价格方面多多少少有点压力。</p> <p>投资者：印染那块亏钱吗？</p> <p>答：亏。</p> <p>投资者：这个价格，氨纶明年能扭亏吗？</p> <p>答：有点难度。</p> <p>投资者：民士达我们是持股 66%？</p> <p>答：对，大概 2/3 是我们的。</p> <p>投资者：它今年是增长的？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：芳纶有在培育新应用场景？</p> <p>答：有在做的，但是不知道什么时候会带来新的体量。像刚说的轮胎，还有输送带、安全屋、防火罩，类似这些。</p> <p>投资者：在固态电池、机器人方面？</p> <p>答：有布局的，但是都比较远。</p> <p>投资者：民士达之前讲低空？</p> <p>答：低空也有，能用到的比如芳纶纸、隔膜、对位都有，但是放量比较慢。</p> <p>投资者：我们有专门的团队在跟？</p> <p>答：低空、机器人都有专门的团队在跟。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 11 月 24 日