

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：2026-010-016

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	华夏基金      韩霄、吴亮圻、马文峻 国泰基金      钱晓杰 中泰证券      孙颖、谢利娟 中泰资管      张君
时间	2026 年 1 月 12 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：氨纶的情况？</b></p> <p>答：我们前几年主要是在调品质，现在来看一等品率跟行业最高水平接近、一等品品质比行业平均水平好一些，产品能卖出一些溢价。26 年会系统再做一些调整，改造后一是品质会进一步提升，争取在改完之后用一年左右的时间把产品溢价做出来；二是成本会有一些下降，成本下降之后盈利能力会进一步改善；三是在这两个基础上，生产负荷再逐步往上提。行业的话，25 年氨纶有俩中等产能退出，前五中有一家说是要退出中国市场，还有一家出了一些问题。</p> <p><b>投资者：公司开工率的天花板？</b></p> <p>答：行情足够好可以开满。</p> <p><b>投资者：我们为什么没有开满？</b></p>

	<p>答：一是跟品种结构有关系，二是跟销售能力也有关系。</p> <p>投资者：下游客户对氨纶的价格变化有预期吗？比如现在补补货之类的？</p> <p>答：现在价格也没起来，动力不是太足。</p> <p>投资者：现在间位和对位整体行业价格上是稳住了？还是有点压力？</p> <p>答：多多少少有点压力。</p> <p>投资者：间位还是对位的大？</p> <p>答：应该是对位，但是总体还好，应该不会跟去年压力那么大。</p> <p>投资者：后续格局上会有再恶化的可能性？</p> <p>答：现在只能说是在底部区域，如果看未来一年两年估计价格不会有太大的变化。</p> <p>投资者：后续还是看新的应用？</p> <p>答：一是开发新的应用场景，二是开发、扩展海外市场。</p> <p>投资者：产品出口没有限制？</p> <p>答：没有。</p> <p>投资者：芳纶纸我们的主体是民士达？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：从技术上来说，间位和对位可以互通？</p> <p>答：不一样。</p> <p>投资者：技术难度是不是对位难一些？</p> <p>答：做好了难，就是品质控制上难。</p> <p>投资者：咱们对 26 年芳纶怎么展望？</p> <p>答：上下量吧。</p> <p>投资者：价格？</p> <p>答：尽量稳住。</p> <p>投资者：出口的价格会比国内高一些？</p> <p>答：需要看具体的订单，看是哪个区域，总体来看海外盈利</p>
--	--

	<p>能力比国内好。</p> <p><b>投资者：芳纶在商业航天上的应用都有哪些？</b></p> <p>答：比较明确的是整流罩，夹层用纸蜂窝、铝蜂窝。</p> <p><b>投资者：纸蜂窝中的优势？</b></p> <p>答：更轻，综合性能更好。</p> <p><b>投资者：是不是最贵？跟铝比起来？</b></p> <p>答：跟铝比肯定是贵，主要也是要看性能。</p> <p><b>投资者：同体积比铝轻多少？</b></p> <p>答：看它们的密度就行。</p> <p><b>投资者：卫星上？</b></p> <p>答：不是很明确，有的用、有的不用。</p> <p><b>投资者：纤维可以直接用在商业航天上？</b></p> <p>答：纤维暂时没听说，以前聊过外壳，但不是商业航天。可回收的火箭可能会用到降落伞，在这方面可能会有应用场景。</p> <p><b>投资者：降落伞上有应用？是用在哪里？</b></p> <p>答：用在绳子上。</p> <p><b>投资者：是用对位还是间位？</b></p> <p>答：对位。</p> <p><b>投资者：欧洲会从这里买芳纶？</b></p> <p>答：有，主要是光缆、工业领域的应用。</p> <p><b>投资者：芳纶的开工率是不是也是根据下游需求？</b></p> <p>答：对。</p> <p><b>投资者：芳纶涂覆投了多少？</b></p> <p>答：绝对量不多。</p> <p><b>投资者：现在主要用在下游哪些领域？</b></p> <p>答：算力中心的备用电源、一些特种电池、充电宝、半固态电池等，主要是这些。</p> <p><b>投资者：绿色印染现在是什么进展？</b></p>
--	---

	<p>答：原来这个技术是两点，一是特殊的染色方式，环保、低能耗；二是染色设备不太一样。目前来看，我们处理后的染色方式，色牢度不是很牢，所以现在是有些需要用冷轧染方式的面料，在做这方面的订单。</p> <p><b>投资者：现在量比较小？</b></p> <p>答：量比较小，这个未来怎么做我们还在琢磨。</p> <p><b>投资者：对未来两年整体的规划？</b></p> <p>答：芳纶上下量，氨纶减下亏，其他的新产品看具体情况。</p> <p><b>投资者：我们的改造需要中间停工？</b></p> <p>答：不用停，因为我们现在没有开满。</p> <p><b>投资者：我们的头数？</b></p> <p>答：头数我们多少的都有。</p> <p><b>投资者：头小的做哪些丝更方便？</b></p> <p>答：做粗旦吧。</p> <p><b>投资者：头数少有什么效率上的差异？</b></p> <p>答：如果做细旦丝必须要纺丝头多，聚合要跟纺丝匹配起来。</p> <p><b>投资者：我们是设备是自己攒的？还是设备厂提供？</b></p> <p>答：以前是设备厂提供，我们现在在改，也是做一些技术储备。</p> <p><b>投资者：宁夏那边氨纶的名义产能是多少？</b></p> <p>答：八万五。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 12 日