

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：2026-030-037

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	中金银海（香港）基金 雍心、郭佳怡 北韦森 罗京辉 企业观察网 许兵、冯洋洋 华海资本 董承明 上海汇正研究所 罗欣伟 中天汇鑫北京投资 崔建民
时间	2026 年 1 月 16 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：请介绍一下公司情况？</b></p> <p>答：公司主要是四个事业部，起家产品是氨纶，1987 年建厂，89 年投产，是氨纶国产化的第一家。最早主要是我们跟国外一家公司竞争，后来民营企业加入，我们从竞争力角度考虑，决定发展其它业务，进行了间位芳纶研发。间位芳纶 2004 年投产，对位芳纶 2011 年投产，后来往下游延伸，做了芳纶纸等。这几个产品都是国内第一家生产的，芳纶系列产品我们目前都是国内第一。各产品的应用领域也不同，氨纶主要用于纺织服装里，高伸长高回弹；间位芳纶主要特点是阻燃、耐高温、绝缘；对位芳纶的特点是高强度、高模量。间</p>

	<p>位芳纶的耐高温性能主要应用方向是工业过滤（高温除尘）；阻燃性能主要是做防护服，比如说消防服、抢险救援服、产业防护服等；绝缘性能主要是做芳纶纸，用于变压器、电机等；对位芳纶主要是用于光缆、防护领域，这些是公司的存量业务。增量业务来讲，化工方面主要给芳纶供应原料，间苯二胺我们已经建成了，对苯二胺和酰氯现在设计阶段。先进纺织在积累和搭建一些材料和纺织方面的技术，比如说绿色印染、数码染色，还有纺织织物的回收，通过这种方式增强跟下游客户的绑定。安防与信息这方面主要是发展信息技术方面，比如 POD 的散热膜，再一个是解决方案的推广，比较典型的是安全屋——有一个屋用高标准进行装修，阻燃的，着火之后大家可以在这个屋里等待救援；还有就是防火罩，这个概念主要是基于电车运输中的安全隐患，在车辆尤其是电车的运输中起到一个安全保护的作用，再一个是地下车库的充电保护。新能源材料这边主要是作芳纶涂覆隔膜，电池的耐温性、抗穿刺性都会提高，现在国家推出了一些标准，用芳纶的涂覆隔膜都能达到。还有就是芳纶复合材料方面的研究。</p> <p><b>投资者：氨纶的减亏情况？</b></p> <p>答：氨纶这两年从行业来说整体盈利较差，从内部来说我们在宁夏上了一个新工程，新上工程在设计和调试过程中有些问题，波动比较大，后来我们做了一些梳理，这些问题我们基本解决了，品质提升之后，一等品率提升了，价格也有所恢复并有一定的溢价。目前这个业务我们在进行技术升级，聚合工序基本改完了，纺丝工序还在改进，改进之后效率和品质都会有提升。</p> <p><b>投资者：芳纶情况，两个芳纶的定价差异权在哪里？</b></p> <p>答：间位芳纶目前来看市场格局比对位芳纶要好一些。</p> <p><b>投资者：芳纶涂覆隔膜在算力中心有应用？</b></p>
--	--

	<p>答：算力中心我们有客户，他们对安全性、快充快放要求特别高，用我们这种材料能满足，但是受限于产出规模，我们现在还接不了大单。</p> <p><b>投资者：智能纤维的研发进度？</b></p> <p>答：发光纤维有生产线，纤维电池是中试线，目前这两块业务都是在做应用场景的开发。这两个产品主要目的是做柔性穿戴，目前在开发的应用场景是服饰，如夜跑鞋等；第二个方向是汽车，如汽车内饰、缝纫线等，有的车型已经在走流程。纤维电池目前在开发的是智能眼镜等方面。</p> <p><b>投资者：是和外面合作还是自己来做？</b></p> <p>答：和外部合作。</p> <p><b>投资者：2026 年研发重点在哪方面？</b></p> <p>答：T2T 和 POD 膜都在推进。</p> <p><b>投资者：公司降低负债率的计划，应收账款的改善措施？</b></p> <p>答：有息负债增长主要是子公司的，子公司的资本金是我们初始投资的，后期的发展是子公司自己负责，负债率后期的情况主要根据子公司的经营情况来看。应收账款这两年增长的比较快跟行业情况也有关系，2025 年我们把这方面的管控作为重点，年底应收账款应该会有所改善。</p> <p><b>投资者：公司在海外一直没有生产基地，海外收入有没有提升，如何降低风险，加大海外销售收入？</b></p> <p>答：海外收入的占比在 20%多，对我们来说芳纶是全球化产品，走出去是必然的，国际化也是我们未来发展的重要举措。现在国际化主要分几步走，第一个是销售的本土化，在全球主要市场建立仓库国；第二个是我们招聘本土化的业务人员；第三个海外增长目标设置的要比国内高。后续我们可能会考虑通过投资一步一步走出去，未来实施的时候可能会从靠近终端往前慢慢推。</p> <p><b>投资者：公司两家重要子公司的情况？</b></p>
--	---

	<p>答：芳纶纸和泰和兴的业务在我们集团内部都是发展比较好的，管理总体来说以授权为主。这两家公司都是芳纶下游的深加工，北交所上市公司民士达主要是做芳纶纸。芳纶纸的应用方向一个是电绝缘；第二大是蜂窝结构材料，蜂窝材料主要应用于航空航天领域。三板挂牌公司是泰和兴，主要产品是芳纶浆粕、芳纶机织布和芳纶捻线，都是芳纶的深加工。</p> <p><b>投资者：氨纶在反内卷的情况下，对 2026 年的价格有没有预期？</b></p> <p>答：目前来看没有进展，也和当前的市场竞争状态有关。</p> <p><b>投资者：在 ESG 方面做的工作？</b></p> <p>答：首先是国家法律法规的遵守，包括安全、环保、职业健康、用工等；从发展的产品来说，从社会角度来说都是鼓励的行业，比如绿色印染、芳纶涂覆隔膜、智能纤维等，都是有利于社会发展的方向。</p> <p><b>投资者：会考虑收购上下游企业吗？</b></p> <p>答：不排除，大概率是有一些相关性的。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 16 日