

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：2026-043

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	东方财富证券 汪智谦
时间	2026 年 1 月 19 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：芳纶的产能？ 答：现在芳纶的产能，间位、对位各一万六。</p> <p>投资者：间位和对位下游？ 答：间位下游包括工业过滤、阻燃防护服、芳纶纸等；对位芳纶包括光缆（信息通信）、防护、橡胶、工业增强等。</p> <p>投资者：这两个产品毛利的情况？ 答：这个可以看定期报告的数据。</p> <p>投资者：毛利今年的情况？ 答：略微有点下降。</p> <p>投资者：全球供给一共十五六万吨？ 答：那是两种芳纶加起来。</p> <p>投资者：2026 年往后行业内还有扩产？ 答：有可能，还有没建完、在建的。</p>

	<p>投资者：咱们可能会扩？</p> <p>答：我们先把现有产能的产能利用率提起来，之后有可能再建。</p> <p>投资者：芳纶纸需求量大概是什么情况？</p> <p>答：全球大概一万多吨。</p> <p>投资者：供给量？</p> <p>答：供给量比这个大得多。</p> <p>投资者：壁垒？</p> <p>答：壁垒很高：一是技术壁垒，是纯物理方式，没有加粘合剂，并且不论多长多宽性能要很均匀，不能有薄弱点；二是产业链，因为造纸的纤维在市场上不太容易买，基本很少有公开卖的，它跟其他的纤维不一样；三是市场门槛挺高的，以变压器为例，整个芳纶纸在里面的价值量不高，大概百分之三到五的价值量，但是对安全性的影响很大，一般的客户不太容易轻易换。</p> <p>投资者：变压器都用的是芳纶纸？</p> <p>答：不同的地方用的不一样。</p> <p>投资者：变压器的出货量占芳纶纸的多少？</p> <p>答：芳纶纸大的方向是绝缘和蜂窝，但是其中变压器有多少不好区分。</p> <p>投资者：绝缘有多少占比？</p> <p>答：大概是百分之八十左右。</p> <p>投资者：新能源、商业航天方面能用到的大概有多少出货量？</p> <p>答：现在比例还不高。</p> <p>投资者：大概在哪些领域？</p> <p>答：新能源方面是汽车电机的绝缘材料；商业航天因为刚开始，整流罩我们比较确定，发动机的内壁有可能会用，包括卫星的太阳能板也有可能会用。</p>
--	---

	<p>投资者：芳纶涂覆的出货量？</p> <p>答：我们现在还不多，还是刚开始。</p> <p>投资者：总体感觉芳纶这个行业还是有卷的感觉？</p> <p>答：现在不卷的行业不多。</p> <p>投资者：技术主要是工艺上的壁垒，是哪一块的壁垒？</p> <p>答：实际上市场上是没有成熟的工艺包和装备，像我们是自己设计的，设备都是自己画图纸，回来自己组装的。</p> <p>投资者：海外会建基地吗？</p> <p>答：如果时间拉长，有这种可能性。</p> <p>投资者：2026 年有新建的项目吗？</p> <p>答：我们现在大部分项目都是后续的款项支付，除了这些可能还会有些中试的项目。</p> <p>投资者：氨纶现在亏吗？</p> <p>答：亏。</p> <p>投资者：氨纶的产能和市占率大概多少？</p> <p>答：产能十万吨，市占率国内可能百分之五六。</p> <p>投资者：绿色印染是怎么样的业务？</p> <p>答：我们原来找了一个比较环保的染色技术，这个技术在染色过程中，盐碱的用量很少，包括能耗很少。我们原来的期望是减少污水、二氧化碳的排放，包括提高染色的交付速度；为了适配这种染色技术，我们的装备跟普通染厂也不一样。我们原来那套染色技术要完全呈现，目前来看不是特别容易，目前是用一部分特点在接单做业务，现在还在推进的过程中。</p> <p>投资者：智能纤维能用在机器人有关？</p> <p>答：智能纤维最早设计的是给人穿的，用在衣服上当显示器用，现在还比较前期，我们承担了国家一个课题，柔性织物显示器，现在还在研发的过程中。现阶段主要是做其他方面的应用开发，不是显示器，像比较炫酷的服饰，比如夜跑服、</p>
--	--

	<p>夜跑鞋、警示服；再有一些像汽车内饰，类似氛围灯、星空顶之类的。前期可能会先做这些。</p> <p>投资者：POD 膜是什么样的产品？</p> <p>答：是一个导热膜，比如手机必须要导热，CPU 在工作的时候热量很大，把这个热量散发出去，特别是 5G、6G 越往上散热要求越高。现在散热材料，一是成本比较高，二是要做的厚很难，做厚了散热效率也会提高，我们这个材料可以做厚，是性价比比较高的一种解决方案。</p> <p>投资者：可以用在芯片散热？</p> <p>答：芯片说不好，主要是类似手机产品，理论上应该是都可以，因为散热实际上很复杂，一部手机散热材料有很多种，我们只是其中一部分。</p> <p>投资者：工艺上难度？</p> <p>答：难度比较大，一是做 POD 膜的企业很少，二是材料的特性比较容易掉粉，这块怎么解决比较难，我们现在从实验室来看解决的还不错。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 19 日