

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：2026-045-051

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	中泰证券 孙颖、刘建增 民生加银 尹涛、刘霄汉 新华资产 罗立炜 平安养老 袁帅 东方基金 徐振邦
时间	2026 年 1 月 21 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：介绍公司基本情况？</p> <p>答：现在主要是四大事业部，分别是先进纺织、安防与信息、新能源材料和化工事业部。先进纺织事业部，现在主要是氨纶、智能纤维等在这个事业部，氨纶主要的特点是高伸长、高回弹，纺织服装有弹性的地方多数是添加了这种产品；安防与信息事业部主要是芳纶，包括间位和对位，间位的主要特点是阻燃、耐高温、绝缘，对位的主要特点是高强、高模，也有一些下游产品，之后下游可能也会围绕安全方案，比如安全屋、防火罩、复合材料等；新能源材料事业部，芳纶纸、芳纶涂覆隔膜都在这个事业部，未来方向主要围绕新能源开发一些材料和解决方案；化工事业部，现在主要承载的是氨</p>

	<p>纶、芳纶的原料和辅料，未来相关技术平台搭建起来之后可能会发展其他的化学品。</p> <p>投资者：氨纶去年的亏损是有减少的？</p> <p>答：对。</p> <p>投资者：氨纶的产能？</p> <p>答：产能是十万吨。</p> <p>投资者：氨纶的开工率有改善？</p> <p>答：有一些提升。</p> <p>投资者：减亏的核心？</p> <p>答：通过工程技术的提升，提高品质、降低成本，提高产品的综合竞争力。</p> <p>投资者：现在不管是对于对位还是间位，行业中发生什么事情，价格会有变化？</p> <p>答：价格如果单纯看中国市场，有一点难度。这两年我们的重点是做国际化。</p> <p>投资者：现在芳纶出口的比例？</p> <p>答：大约百分之二十。</p> <p>投资者：海外的价格会比国内好很多？</p> <p>答：也是看地区和应用领域，总体来看我们在海外的盈利能力比国内要好。</p> <p>投资者：芳纶纸包括芳纶，用在潜在的新需求，比如机器人或者商业航天，目前我们主要选的什么方向？</p> <p>答：这些产品先看发达国家的成熟应用，这里面航空领域比较多，在全球这方面的用量大约有四五千吨，这个领域目前我们的占比还很小，我们的产品有些验证完了、有些还在验证。</p> <p>投资者：这方面的产品价格？</p> <p>答：比较高。再跟蜂窝相关的可能还是低空，像无人机、飞行汽车等，未来这个市场如果打开也会带来一些增量。其他</p>
--	--

	<p>的像机器人、商业航天等比较前期，体量不大。</p> <p>投资者：芳纶涂覆隔膜市场竞争的情况？后续的规划？</p> <p>答：我们现在刚投产，生产负荷也不高，成本还是偏高，这种情况下，一是一些特殊领域的客户在供，二是比较大用量的潜在客户是试验为主。现在供的比较大的像我们叫小动力，包括无人机、两轮摩托、算力中心等；再一个比较快的是类似充电宝这种的，因为充电宝这两年出了一些事件，目前来看芳纶隔膜是一个比较好的解决方案；三是半固态电池，它可以用在车上也可以用在无人机上，现在做的比较好的半固态电池的客户都多多少少跟我们有一些交流，有一些进展也比较快；液态电池的客户目前以实验为主。</p> <p>投资者：劳保服一般几年换一次？</p> <p>答：不一样，标准上写的夏装是一年一换，春秋装可能两三年，但是要看实际执行。</p> <p>投资者：大股东对市值有要求吗？</p> <p>答：挺关心的。</p> <p>投资者：2026 年有指标？</p> <p>答：2026 年的指标还没定，应该会有相关指标。</p> <p>投资者：氨纶提负荷，毛利是负的不是越提越亏？</p> <p>答：现金流是正的，提高负荷的话，毛利就会上升。</p> <p>投资者：提负荷是已经在提了？</p> <p>答：逐步在提。</p> <p>投资者：对于氨纶和芳纶的整体行业需求怎么判断？</p> <p>答：单纯看行业需求，氨纶的需求增速比芳纶高。</p> <p>投资者：芳纶的价格下降没对需求有影响？</p> <p>答：不一样，它属于一种工业品，在很多领域是没有替代效应的。</p> <p>投资者：整个十五五期间，氨纶和芳纶除了自身的提升，产能有做大的规划吗？</p>
--	---

	<p>答：首先是现有的负荷拉的差不多。从规划上来说会有规划，但是是否实施要看产能负荷的情况，现在我们会先做工程技术的储备。</p> <p>投资者：上游也不会有什么规划？</p> <p>答：原料我们可能会建一点，但是采用什么方式到时候再看。</p> <p>投资者：产品产量的 2026 的目标？</p> <p>答：大部分产品的目标都是两位数增长。</p> <p>投资者：资产负债率大股东会有要求吗？</p> <p>答：会有上限。</p> <p>投资者：做上游的原料主要是氨纶还是芳纶？</p> <p>答：主要是芳纶的。</p> <p>投资者：芳纶纸在商业航天上的应用，尤其是海外的供应链？</p> <p>答：有一些。</p> <p>投资者：芳纶原料的自足率有多少？</p> <p>答：我们有一种原料，自给率大约百分之四五十。</p> <p>投资者：氨纶和芳纶的库存？</p> <p>答：氨纶大约一两个月，芳纶高一些。</p> <p>投资者：行业的库存？</p> <p>答：也差不多。</p> <p>投资者：氨纶下游不会备货？</p> <p>答：正常来说不会。</p> <p>投资者：氨纶的扩产周期？</p> <p>答：北方从建厂房开始估计一年半左右。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 21 日