

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：2026-068-069

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	松熙资产                                  葛新宇 中邮证券                                  刘海荣
时间	2026 年 2 月 4 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、芳纶最近的情况？</b></p> <p>答：芳纶从这两年来看整体情况一般，一是需求没太有大的增速，二是新上的产能有点多，所以这两年价格在往下走，目前来看在一个比较低的位置，再往下卷不卷不知道，卷的更狠比较难。氨纶从 2021 年下半年跌了快五年了，目前来看基本上稳定了，前段时间向上调了一下价格，我们是调价比较早的，2025 年我们就调过，我们调是因为我们的产品品质有提升。从这两个产品的竞争力来看，我们芳纶在国内的竞争力还是比较领先的，氨纶跟做的比较好的有一些差距，不论是体量还是成本、费用的控制水平都有一些差距，这两年我们也在想办法改。我们改造更多是从工程技术角度，管理方面这两年改的差不多了，工程技术迭代还在做，估计到今年年底做完，做完不管是品质还是效率都会有一些提升。</p>

	<p><b>投资者：现在芳纶间位和对位产能大概多少？</b></p> <p>答：产能两个加起来三万两千吨。</p> <p><b>投资者：现在间位、对位的价格是什么水平？</b></p> <p>答：不同品种的价格差距比较大。</p> <p><b>投资者：像间位、对位 2024 年一共做了多少？</b></p> <p>答：芳纶的销量大概一万九千吨吧，年报里有披露。</p> <p><b>投资者：芳纶价格跟国内同行比？</b></p> <p>答：要贵一些。</p> <p><b>投资者：现在出口量占比高？</b></p> <p>答：芳纶百分之二十左右吧。</p> <p><b>投资者：这个过去几年基本上十几个点的增长，出口大概是等比例增长？</b></p> <p>答：出口比例是有波动的，从这几年来看，国外的增速更快一些。</p> <p><b>投资者：芳纶在卫星上的应用有没有做测算？</b></p> <p>答：单纯看这个，量应该不大，我们了解的是在太阳能背板上可能会有一些蜂窝的应用，信号传输的雷达罩也可能会有有一些，再就是火箭上会有一点。</p> <p><b>投资者：氨纶现在产能大概是什么情况？</b></p> <p>答：现在的产能是十万吨。</p> <p><b>投资者：烟台和宁夏各多少？</b></p> <p>答：烟台一万五，宁夏八万五。</p> <p><b>投资者：烟台也是新的？</b></p> <p>答：对。</p> <p><b>投资者：烟台和宁夏都是多少头的设备？</b></p> <p>答：少的有四十八的，多的有九十六的，一百多的以前没有，现在不确定。</p> <p><b>投资者：宁夏不是全资？</b></p> <p>答：控股。</p>
--	---

	<p><b>投资者：这两边现在的成本大概是什么水平？</b></p> <p>答：宁夏比烟台稍微低一点。</p> <p><b>投资者：单吨折旧？</b></p> <p>答：这个跟开工有关。</p> <p><b>投资者：现在开工率上来了？</b></p> <p>答：上来了一些。</p> <p><b>投资者：没开满？</b></p> <p>答：还没有。</p> <p><b>投资者：为什么？</b></p> <p>答：开满的前提是要有合适的客户，因为各家的东西不完全一样。</p> <p><b>投资者：原来能卖溢价，现在还有吗？</b></p> <p>答：这两年在恢复，2025 年有一点了，前几年没有。</p> <p><b>投资者：做改造降本的过程，是要换头？</b></p> <p>答：跟其他家不太一样，我们是做的系统性的梳理。</p> <p><b>投资者：这个改造是要停工大改？</b></p> <p>答：我们基本上是一条线一条线改，基本没大影响。</p> <p><b>投资者：现在库存多吗？</b></p> <p>答：一到两个月。</p> <p><b>投资者：正常库存？</b></p> <p>答：这两年来看是比较低的，跟以前比还是比较长。</p> <p><b>投资者：之前氨纶的价格有提升？</b></p> <p>答：有一些。</p> <p><b>投资者：芳纶的出口？</b></p> <p>答：我们自己出口的是百分之二十，下游肯定也有。</p> <p><b>投资者：间位扩产的多吗？</b></p> <p>答：也有一些，体量都不大。</p> <p><b>投资者：对位比间位难，为什么扩的多？</b></p> <p>答：对位难是做好比较难。</p>
--	---

	<p><b>投资者：间位的价格短时间会提？</b></p> <p>答：短期看提大概率不会，因为有一些新进入的，价格应该会压住。</p> <p><b>投资者：印染和涂覆的情况？</b></p> <p>答：印染我们原来的想法是解决污染、交货周期过长的问题，现在来看我们的那套技术还没有完全打开，传统的染色对很多方面要求是很苛刻的，我们短期内可能很难达到。这个板块现在有两个想法，一是原来那套装备有一些比较适合的面料，附加值比较高，我们尽量往这方面转；二是在看数码印花的局势，它是取代传统印花，可以接小单，交付快，污染也比传统少，我们在看纯色的有没有可能用数码方式解决。</p> <p><b>投资者：是生产没问题了，找应用场景？</b></p> <p>答：像色牢度，它有很多评价指标，如果全用我们这套技术的话，目前很难达到传统染色的指标。</p> <p><b>投资者：当时做的时候没碰到这些问题？</b></p> <p>答：我们做这件事的时候当时是色牢度没有测的那么严格，可能是用某一种方式测的，但是跟客户接触之后，会提出各种测试方式。</p> <p><b>投资者：现在我们的装置是已经建好了？</b></p> <p>答：装置建好了。</p> <p><b>投资者：考虑数码印花，是在试验过程中？</b></p> <p>答：在试验过程中，我们是想做数码染色，并且我们如果要会做会从设备开始自己做。</p> <p><b>投资者：用这个会有什么优势？</b></p> <p>答：一是有环保方面的优势；二是成本在逐步的下降，以前数码印花跟传统的成本差好几倍，现在是可以控制在两倍之内。</p> <p><b>投资者：这个现在有收入？</b></p> <p>答：数码染色是在开发，还没有；绿色印染有一些，不多。</p>
--	--

	<p><b>投资者：涂覆现在的进展？</b></p> <p>答：大线建起来了，去年下半年开始有一些订单在交付，现在来看主要是一些比较特殊的领域，对安全、充放电倍率要求比较高、对成本不是那么敏感的领域。</p> <p><b>投资者：印染是做染料？</b></p> <p>答：做染色。</p> <p><b>投资者：是染色的过程？</b></p> <p>答：对。</p> <p><b>投资者：染料是外面买的？</b></p> <p>答：对。</p> <p><b>投资者：现在的技术？</b></p> <p>答：现在主要是做冷轧染，数码染色是想做的方向。</p> <p><b>投资者：我们这个的优势？</b></p> <p>答：最早是产线叫冷轧染，前面有一步处理，能更快上色，染色过程中不加盐碱，污染比较小。</p> <p><b>投资者：用的染料跟普通的是一样？</b></p> <p>答：用的是活性染料。</p> <p><b>投资者：是用来染棉麻的那种？</b></p> <p>答：对，我们的主要也是。</p> <p><b>投资者：最后落地的是卖布？不是技术？</b></p> <p>答：对。</p> <p><b>投资者：为什么想到做这个？</b></p> <p>答：我们现在是四个事业部，氨纶在先进纺织事业部，如果只有一个氨纶产品，顶多是跟布厂有沟通，如果是能染色，可能会跟下游品牌有对话。</p> <p><b>投资者：氨纶下游需求比去年好不少？</b></p> <p>答：还可以。</p> <p><b>投资者：感觉氨纶从实业的角度来讲，类似像 2021 年那时候比较好的价格行情今年会有吗？</b></p>
--	--

	<p>答：暂时看不到。</p> <p><b>投资者：芳纶涂覆目前有明确要改的地方？</b></p> <p>答：最早想法比较激进，目前来看至少暂时做到成本跟陶瓷差不多还是有难度，现在的目标是把交付能力提上去、成本做下来，不管成本能降多少，至少比现在降一大截。</p> <p><b>投资者：还会开发一些新的产品，这两年有落地的新的东西？</b></p> <p>答：今年有两个中试线会落地，一是 T2T，二是 POD 膜，其他的就是一些小品种。</p> <p><b>投资者：POD 膜？</b></p> <p>答：是做手机的散热的。</p> <p><b>投资者：POD 膜是自己做的？</b></p> <p>答：对，研究院自己研究的。</p> <p><b>投资者：市场空间大概多少？</b></p> <p>答：不是太大，大概有几个亿吧。</p> <p><b>投资者：是需要下游跟我们一起跟客户推？</b></p> <p>答：现在是下游有需求找过来。</p> <p><b>投资者：T2T 具体是做什么？</b></p> <p>答：废旧衣服的回收。</p> <p><b>投资者：技术也是我们自己做的？</b></p> <p>答：对。</p> <p><b>投资者：十五五有什么新的战略愿景？</b></p> <p>答：我们事业部的划分，以前是氨纶、芳纶事业部，现在是先进纺织、安防与信息等事业部。大家对这件事的定义就不一样，以前是生产型的，现在是市场导向型的，客户需要什么我们做什么，会推出一些解决方案。</p> <p><b>投资者：现在有哪些客户需求？</b></p> <p>答：我们有几件事在推，像安全屋，尤其是高层和超高层，着火了救援比较难，我们的解决方案是每个楼层单独装修一</p>
--	---

	<p>个屋子，材料用防火性、安全性比较高的，如果遇到火情可以在里面避难、等待救援。</p> <p><b>投资者：后面如果要落地，是现在商办还是住宅更容易？</b></p> <p>答：公共场所可以通过标准来推，但是民用的估计需要靠需求拉动。还有一个是防火罩，主要是围绕电车的安全，产生这个想法的起因是之前有一艘船在墨西哥湾着火了，事后分析可能是载有的电车自燃引燃了整艘船，防火罩可以防止这种情况的发生；还有像地下停车场有些是不让电车进去充电的，这也是类似的应用场景。</p> <p><b>投资者：这些应用现在来看可能会有政策方面的支持？</b></p> <p>答：这个我们肯定也会尽量推。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 2 月 4 日