

泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-127、128

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	东北证券 闵繁皓 建信基金 吴斯
时间	2026年5月26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：间位芳纶和对位芳纶的区别？</p> <p>答：两种产品的分子结构不一样，都是苯环+酰胺键结构，但酰胺键的位置不同，间位芳纶是在苯环的 1、3 位，对位芳纶是 1、4 位。这种区别造成了性能的差别，两种芳纶都有耐高温、阻燃、绝缘的性能，对位芳纶还有高强度、高模量的特点。应用领域有重叠的，比如防护服可以搭配着使用，汽车胶管里也可以选择不同芳纶来使用；耐高温、绝缘领域通常使用间位芳纶，如果需要强力和模量就用对位芳纶。</p> <p>投资者：生产难度和成本上有差别吗？</p> <p>答：对位的生产线更长，控制更复杂，成本方面对位也要高。</p> <p>投资者：产线可以转换吗？</p> <p>答：不能，工艺也不同。</p> <p>投资者：两种材料下游的需求？</p>

	<p>答：跟性能有关系，间位芳纶耐高温性能主要用于高温过滤领域，如高温过滤袋、耐高温毡、音响弹波布等，这是国内最大的应用领域；阻燃性能主要用于消防服、抢险救援服、产业工装等；第三个领域是跟芳纶纸有关的，比如绝缘、蜂窝结构材料等。</p> <p>投资者：间位芳纶也可以做蜂窝吗？</p> <p>答：主要是间位芳纶，也有用对位芳纶的。</p> <p>投资者：工业过滤是指的什么？</p> <p>答：高温粉尘过滤，用芳纶纤维做成过滤袋，过滤钢厂、水泥厂、沥青等的高温粉尘。</p> <p>投资者：为什么要用芳纶？</p> <p>答：粉尘的温度高，芳纶耐高温。</p> <p>投资者：对位芳纶的应用？</p> <p>答：国际上最大的是防弹，再是光缆、汽车和复合材料等。</p> <p>投资者：光缆的需求订单是跟谁签的呢？</p> <p>答：主要是光缆企业。</p> <p>投资者：国内其他企业在芳纶方面的产品结构？</p> <p>答：国内只有我们两种芳纶都有。</p> <p>投资者：芳纶涂敷隔膜和芳纶纸用于电池领域的区别？</p> <p>答：隔膜用于电池的正负极之间，在电芯里面；芳纶纸主要用于变压器、电机的绝缘。</p> <p>投资者：间位芳纶里面什么样的需求属于高级需求？</p> <p>答：最贵的是长丝，这个用量比较少；常规应用方面要求要高一些的是防护领域。</p> <p>投资者：对位的毛利率和间位芳纶的毛利率对比？</p> <p>答：不同年份也不同，有的年份毛利率差不多。前两年对位的毛利率下降比较大，现在在逐步修复。</p> <p>投资者：如何保持高端品的定位？</p> <p>答：工程技术方面，我们在不断迭代不断优化，国内大部分</p>
--	--

	<p>企业更新速度不是很快，这个过程中大家的差距不断拉大，我们的产品品质不断丰富，针对不同应用领域适配性更好；同时投资密度越来越低，生产效率越来越高，成本优势会越来越明显；第三个是我们在不断完善生态，从建标准、做链条，到为客户提供解决方案，与客户距离越来越近。</p> <p>投资者：之前公司的业绩都很稳，去年亏损是什么原因？</p> <p>答：这几年业绩往下走，大的趋势是氨纶造成的；去年主要原因是对位芳纶，前两年经济形势不好，芳纶下游需求不太好，而新增产能又有投产，对位芳纶的价格下降很大。</p> <p>投资者：氨纶利润率有向上的趋势吗？</p> <p>答：在改善当中。</p> <p>投资者：产线是需要转换还是固定生产哪种品种？</p> <p>答：产线少的时候需要根据订单不断切换，产能大了尽可能固定产线生产。</p> <p>投资者：近几年资本开支的方向？</p> <p>答：氨纶和芳纶以技改为主，提效率，提质量；再是往上游原料延伸；同时我们现在有四个事业部，围绕市场相关性或者技术相关性进行一些新产品的开发。</p>
附件清单	无
日期	2026年5月26日