

## 泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-130-135

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	东方基金                                  徐振邦、张博、曲华辉 东方基金                                  王然、高强、吕燕晨
时间	2026年6月2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：公司氨纶的库存水平？</b> 答：具体我没关注，大概是一个月左右。</p> <p><b>投资者：氨纶有淡旺季？</b> 答：一般夏季的旺季到六月结束，冬装旺季一般是九月、十月。</p> <p><b>投资者：会有补库吗？</b> 答：说不好，要看下游订单情况。</p> <p><b>投资者：目前下游订单比较正常？</b> 答：对。</p> <p><b>投资者：氨纶有其他替代吗？</b> 答：能完全替代的没有，有些有一定的弹性但是不够大，有些回弹率不行。</p> <p><b>投资者：现在的价格来看，后续更想维持住还是继续往上</b></p>

拔？

答：这个价格如果再拔可能需要有特殊事件的影响，因为一是旺季时间差不多了，二是涨价之后大家不那么困难了。

**投资者：现在的负荷大概多少？**

答：现在接近八成。

**投资者：负荷拉满的话能到百分百？**

答：能到九成以上。

**投资者：没拉满的原因？**

答：我们在做改造。

**投资者：我们后续改造完成之后成本还能下降多少？**

答：改造完效率会提升、负荷提高，成本估计还能降一些，但是降成本不是我们的主要目的，我们主要是为了提品质，这样产品可以卖出溢价。

**投资者：降成本、多做高品质的产品，是这次改造完之后还是后面会持续不断的做？后面是怎么想的？**

答：改造完了主要是看效果会怎么样，因为从已经改完的情况来看，品质确实比原来有很大提升，原来的溢价是自己推演的，在实际执行过程中会看市场反应，如果反应好，需求特别足，我们可能会再调。

**投资者：氨纶行业这两年还有扩的？**

答：头部有一些说要扩。

**投资者：今年氨纶能贡献利润？**

答：今年还不好说。

**投资者：芳纶最近比较热，是因为光纤？**

答：在资本市场比较热，但是实业感受不是很明显。我们也在分析，像美国数据中心对光纤需求比较强，但是是光纤还是光缆没说清楚，因为芳纶主要是在光缆成缆的过程中使用，在光纤中不多，这可能是一个原因。二是前两年光纤跌得很惨，有很多小产能退出了，并且前两年电信的需求不好，

	<p>去年开始数据中心等起来了，需求突然增加，很多光纤或者光缆都往这些方向在走，需求起来之后供给没有跟上，出货量从全球来看没有增加，需求增加没有转化成销量，而是主要体现在价格的增长。</p> <p><b>投资者：我们是包材？</b></p> <p>答：光缆的结构相当于中间是光纤，外面包一层芳纶，最外面是护套。这样光缆在受力的过程中受力的是芳纶，不是光纤，因为光纤很脆弱，芳纶对它进行一个保护。</p> <p><b>投资者：光纤光缆领域占比？</b></p> <p>答：好的年份能达到百分之六十，像去年大概占百分之四十五左右。之前说的只涨价没跑量是一个原因，再有跟地区也有关系。像数据中心是美国先做的，主要是他们在推，国内还没开始。有可能制缆的过程中美国感受更明显，因为现在美国对中国芳纶关税征得还挺高的，我们有几年没做了。</p> <p><b>投资者：我们自己暂时没有感觉？</b></p> <p>答：当然我们销量增加不少，但是销量的增长是由什么推动的，我们也说不好，因为没感觉到哪个地方特别旺。</p> <p><b>投资者：芳纶纸除了用在国产飞机上，还有什么其他的？</b></p> <p>答：芳纶纸在飞机上的用量全球来看都不是特别高，主要还是用作绝缘，用在变压器上。</p> <p><b>投资者：公司对氨纶、芳纶都没有扩产的规划？</b></p> <p>答：暂时没有，我们都是在做现有产能、产线的优化。</p> <p><b>投资者：芳纶下游应用领域蛮广？</b></p> <p>答：对，应用领域很多也很杂。</p> <p><b>投资者：价格方面有变化？</b></p> <p>答：芳纶稍微涨了一点，幅度不大。</p>
附件清单	无
日期	2026年6月3日