

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：2026-146

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	财通证券 邢瀚文
时间	2026年6月5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：氨纶和芳纶下游的应用场景？</p> <p>答：氨纶的下游主要是纺织服装，因为氨纶纤维的特点是高伸长、高回弹，它能拉伸七八倍，还能恢复原状，加在服装里主要是给服装增加舒适性、美观性；氨纶在医疗卫生领域也有应用，比较典型的是纸尿裤的裙边。芳纶的下游应用面更广一些，它的基本特点是阻燃、绝缘、耐高温，耐腐蚀性相对也比较好。基于这些特点，间位芳纶主要是三个用途：耐高温性能方面主要是用在工业过滤，比较典型的像水泥厂的滤袋；阻燃性能方面主要用于阻燃防护服，比如消防服、抢险救援服、产业工装等；绝缘性能方面主要是做成芳纶纸，用于变压器、特种电机等。对位芳纶除了上述特性之外，强度、模量更高，主要是在一些领域用作钢材、钢丝的替代，典型的应用一是防弹，二是光缆，其他的应用像在汽车领域</p>

的刹车片、离合器片、汽车胶管等，再是其他的工业应用，类似于输送带、耐高温毡、复合材料等。

投资者：氨纶现在主要掺在哪些衣服里？

答：一般情况下，纺织服装要增加弹性的话，大部分解决方案是里面添加一定比例的氨纶。多数涤纶、棉的服装里氨纶的含量不超过百分之十；锦纶服装的添加量会多一些，大部分在百分之十到二十之间；瑜伽服、泳衣中氨纶的添加比例更高。

投资者：氨纶是受益于趋势的？

答：对，户外的一般都会增加这方面的功能。

投资者：目前来看氨纶供应方面会不会出现一些变化？

答：其实从前几年来看国内氨纶总体来说有点供过于求，特别是 2021 年以来，因为供需失衡价格已经连跌了五六年，去年开始有一点好转。首先是行业扩产没有那么冲动了，大部分企业不扩了；二是有两个中等规模的企业退出了，对行业的供需格局有一些影响；三是最近两三年大部分企业是亏现金流的，行业卷得有点过，大家改善的意愿更强一些。

投资者：大概退出了多少万吨？

答：去年大概是五六万吨。

投资者：原材料上涨对整个出清来说，是有利的？

答：出清跟原材料没啥关系，主要还是看企业在这里面能不能赚到钱，能赚到钱的话大部分企业应该不愿意退出。

投资者：各家的效率有什么区别？

答：多少有一些，从 2010 年以来，整个行业的发展都是往多头纺、高纺速走，本身提高的就是效率。到现在这个方向基本上演变的差不多了，再提可能需要用一些特殊手段。

投资者：纸尿裤是用在裙边？表面用吗？

答：主要是在裙边，表面的材料基本不用氨纶。

投资者：行业价格端的压力相对比较大？

	<p>答：从去年以来稍微涨了一些，因为这个行业总体的需求增速还可以，从前几年整个行业统计的数据来看年均的需求增幅在百分之十左右，在化纤里还算比较高的。这个行业跟中国多数行业一样，景气度好了大家都扩，扩完之后价格下降，然后等需求跟上来开始新一轮周期。现在从大的趋势来看，上一轮下跌的周期基本上是结束了，上涨的周期能涨多长、多高还不一定。</p> <p>投资者：新上产能有环保或者双碳的要求？</p> <p>答：肯定是有的，这都是需要前置审批的。</p> <p>投资者：现在来看芳纶是相对增长很快的赛道？</p> <p>答：现在看芳纶整体需求增速没有氨纶快。</p> <p>投资者：芳纶应用领域很大？</p> <p>答：应用领域很广，它跟工业经济关联度很大；再它有一个问题，它的用量会跟大家的观念、社会的发展水平密切相关。</p> <p>投资者：多少用在劳保？</p> <p>答：波动很大，整体来说“三桶油”用的比较多，特殊岗位基本都配上了。</p> <p>投资者：大家看算力中心增速是比较快，目前这块的增速怎么样？</p> <p>答：这个离我们太远，我们这边感受不明显。</p> <p>投资者：最近价格呢？</p> <p>答：价格稍微涨了一点。</p> <p>投资者：其他家投产多吗？</p> <p>答：有一些。</p> <p>投资者：锂电隔膜能用在钠电上？</p> <p>答：必要性不是那么大，钠电本身起火的可能不那么高。</p>
附件清单	无
日期	2026年6月5日