

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

公告编号：2026-051

泰和新材集团股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

☐适用 ☒不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☐适用 ☒不适用

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐适用 ☒不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	泰和新材	股票代码	002254
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	董旭海	于礼玮	
办公地址	烟台市黄渤海新区海滨路 240 号	烟台市黄渤海新区海滨路 240 号	
电话	0535-6394123	0535-6394123	
电子信箱	dongxuhai@tayho.com.cn	yuliwei@tayho.com.cn	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒是 ☐否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,120,558,949.96	1,903,272,284.79	1,903,272,284.79	11.42%

泰和新材集团股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

归属于上市公司股东的净利润（元）	55,253,202.26	26,340,981.54	23,480,980.36	135.31%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	11,010,346.06	1,714,396.16	-1,145,605.02	1,061.09%
经营活动产生的现金流量净额（元）	74,314,920.53	-403,971,996.62	-403,662,855.32	118.41%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.03	0.03	100.00%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.03	0.03	100.00%
加权平均净资产收益率	0.78%	0.37%	0.37%	0.41 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	16,953,323,220.23	15,540,514,547.67	15,540,514,547.67	9.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,103,366,966.26	7,059,050,846.41	7,059,050,846.41	0.63%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	87,763	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）			0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
烟台国丰投资控股集团有限公司	国有法人	18.57%	159,134,515	0	不适用	0
烟台裕泰投资股份有限公司	境内非国有法人	13.95%	119,552,623	0	质押	7,000,000
王孝安	境内自然人	3.98%	34,140,656	0	不适用	0
烟台国泰诚丰资产管理有限公司	国有法人	3.47%	29,758,446	0	不适用	0
烟台蓝天创兴股权投资管理有限公司—烟台蓝泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	0.80%	6,898,395	0	不适用	0
宁波昆仑信元股权投资管理合伙企业（有限合伙）—烟台信贞添盈股权投资中心（有限合伙）	其他	0.80%	6,866,758	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.72%	6,157,812	0	不适用	0
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	0.58%	4,928,705	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.54%	4,590,254	0	不适用	0
简仲茁	境内自然人	0.52%	4,480,000	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		烟台国丰投资控股集团有限公司与烟台裕泰投资股份有限公司为一致行动人，烟台国泰诚丰资产管理有限公司为烟台国丰投资控股集团有限公司的全资子公司，未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		王孝安信用证券账户持有数量 34,140,656 股，普通账户持有数量 0 股；简仲茁信用证券账户持有数量 4,480,000 股，普通账户持有数量 0 股。				

注：前十名股东中存在公司回购专户（该专户未在上述前十名股东中列示），截至 2026 年 6 月 30 日，回购专户的股份数量为 8,824,123 股，占比 1.03%。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☐适用 ☒不适用

三、重要事项

公司业务横跨绿色化工、高端纺织、高性能纤维、新能源材料等众多产业领域，是中国首家氨纶、间位芳纶、对位芳纶、芳纶纸生产企业。目前，间位芳纶、芳纶纸产能居全球第二位，对位芳纶产能居全球第三位，氨纶产能居全球第五位，产品服务于纺织、医疗、信息、交通、环保、应急等国民经济各相关领域。

（一）先进纺织品

2026 年上半年，面对复杂多变的国际经贸环境，我国纺织服装出口额达 1460 亿美元，同比增长 1.4%，在稳增长、调结构方面交出了一份较好的答卷。（数据来源：中国纺织品进出口商会微信公众号）

1、氨纶行业

（1）行业概述

氨纶是一种聚氨酯弹性纤维，仅需在织物中添加少量，即可显著提升面料性能与穿着舒适度，是现代纺织与时尚产业中不可或缺的关键原料。最早由德国拜耳公司研发，后由美国杜邦公司实现工业化量产，1989 年公司在国内率先实现了氨纶的产业化生产，成功打破国际技术垄断。近年来，随着我国纺织工业快速发展，叠加氨纶价格长期处于底部，其应用场景逐步拓展，同时添加比例也有所增加，行业整体需求呈稳步上升态势。

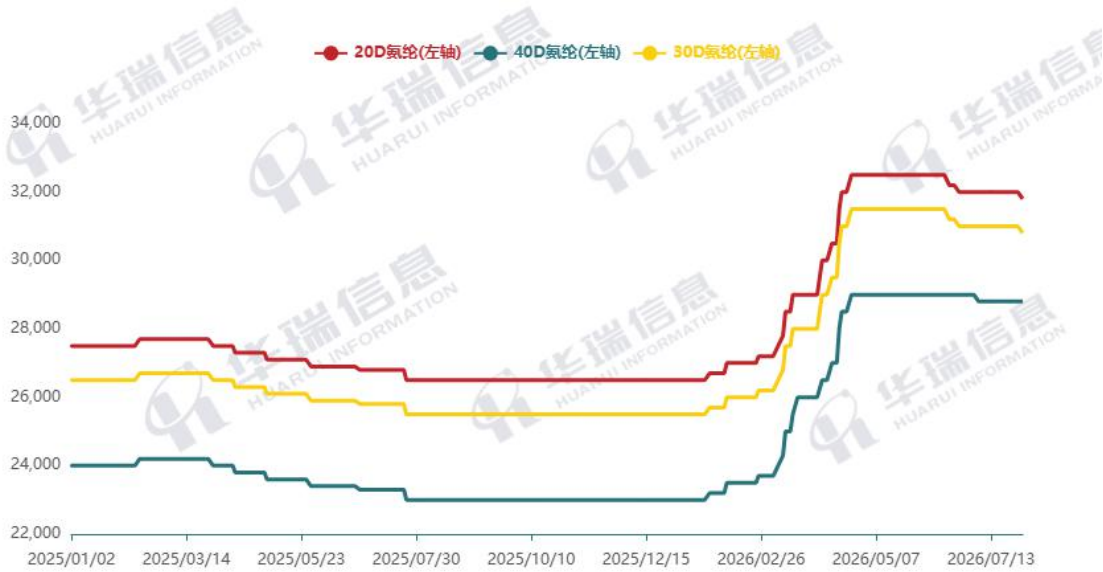
（2）2026 年上半年行业发展情况

2026 年上半年氨纶行业总产量增幅接近两成，呈现产销两旺的供需格局。经历多年产能出清与库存消化，氨纶行业供需格局持续改善，走出连续五年低位震荡亏损行情，迎来底部反转，2026 年上半年行业整体进入盈利修复阶段。

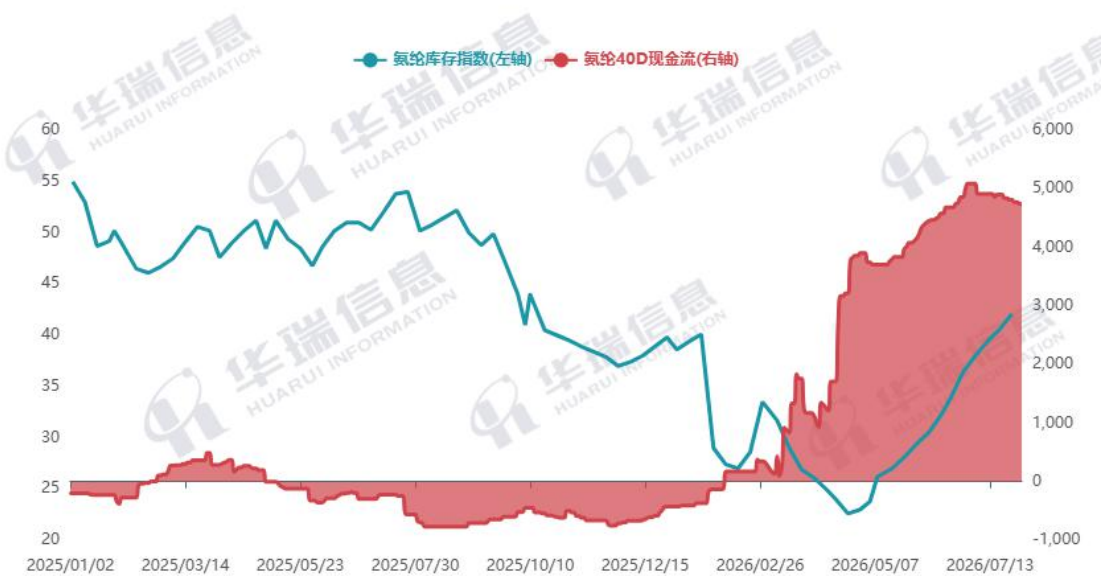
需求端，下游纺织服装刚需及备货需求增加，同时功能性户外面料等新兴应用场景持续扩容，

有效优化需求结构、夯实行业需求底盘。

2025-2026 年氨纶价格走势



2025-2026 年氨纶库存指数及现金流

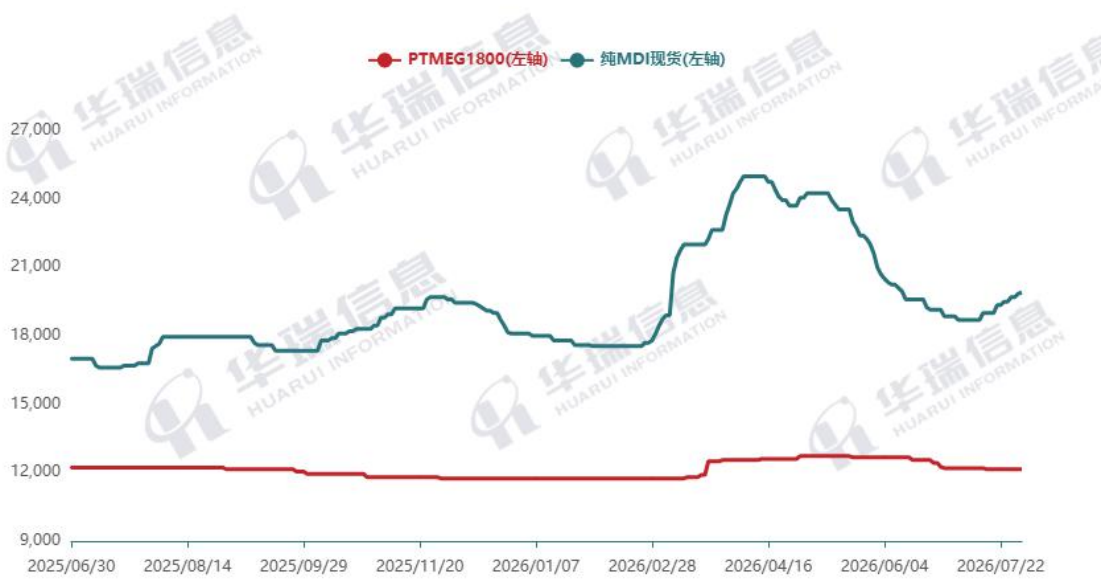


(3) 氨纶上游原料情况

氨纶生产所需要的主原料有 PTMEG 及纯 MDI。

上半年国际油价波动带动 PTMEG、MDI 等核心原料成本阶段性抬升，PTMEG 价格上涨约千元后小幅回落，纯 MDI 价格大涨后有所回调，氨纶产业链价差持续走扩。

2025 年中至 2026 年中氨纶主要原料价格走势



(4) 后市展望

2026 年下半年氨纶行业虽有少数头部企业新增产能投放，但整体供需仍有望维持紧平衡格局。随着下半年厚面料需求带动氨纶消费量提升，后续出货或有一定放量空间。但与此同时，若宏观环境与终端纺织消费复苏力度偏弱，价格传导或将面临较大阻力。

（本节氨纶行业相关数据及图表均引自中国化纤信息网，后市展望仅代表公司基于当前情况的基本判断，不构成业绩承诺）

(5) 公司的业务发展情况

公司目前产能居国内前五位，分布于烟台及宁夏两个基地。

主要产品及用途

产品	特点及用途
纽士达®氨纶	具有高伸长、高回弹的特点，广泛用于服装、内衣、医用绷带、口罩、纸尿裤以及其他产业用纺织品领域，可满足美观及舒适性要求。

报告期内，公司坚持以利润为导向，多措并举提升盈利能力。生产端，稳步推进工程技术改造，提升产能利用率，有效改善产品品质、降低生产成本；同时合理规划产线，持续优化产品结构，提升盈利能力；市场端，密切跟踪市场行情，动态调整产品价格，加大高附加值产品的市场推广与投放力度，精准对接市场需求，有效提升产品产销率，盘活整体经营效率。2026 年上半年，公司氨纶产品的营业收入实现较大幅度的增长，营业利润得到显著修复。

2、其他业务

(1) 绿色印染

公司推出的 Ecody®系基于公司的材料技术，对传统印染技术进行的革新与优化，可以减少染色过程中高浓度盐碱的使用，大量减少染色过程高盐废水的排放，大大降低生产过程中水和燃动

力的消耗，优化印染行业的环境友好性和社会和谐性。报告期内，公司结合工艺特点深挖创新潜力，产品销量显著提升，通过质量管控、严控各项费用实现运营成本下降。但受限于传统印染领域竞争影响，市场开拓进度不及预期。

（2）智能纤维

2026 年上半年公司旗下莱特美®品牌持续完善智能纤维产品矩阵，以市场需求为导向，以战略合作为核心抓手，积极挖掘客户需求新领域，推进发光纤维、纤维电池等多品类技术协同攻关，多项产品关键性能得到提升，上半年经营实现大幅减亏。

（二）安防与信息产业用品

安全防护与信息技术行业均具备长期向上的增长动能。随着社会的发展，全民公共安全防护意识不断增强，叠加信息技术发展带来的新材料应用需求，芳纶在安全防护与信息技术领域的应用有望迎来持续的发展机遇。

1、芳纶及其芳纶制品行业概述

芳纶是高性能化学合成纤维，与碳纤维、超高分子量聚乙烯并称为世界三大高性能纤维材料，诞生于 20 世纪 60 年代末，最早由美国杜邦公司实现工业化生产，从产业规模和主流商业应用看，目前主要分为间位芳纶和对位芳纶两大类。

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》明确提出加快新能源、新材料、航空航天、低空经济等战略性新兴产业集群发展，新材料属于国家产业扶持领域。作为关键高分子新材料，芳纶在现代产业体系中具备举足轻重的地位，它不仅是安全防护、绿色环保、电子通讯、交通运输、航空航天等领域的上游原材料，更是推动制造业产业升级、保障相关产业链自主可控的关键材料，成长空间广阔。

2、2026 年上半年行业发展情况

芳纶是一种全球化的商品，2026 年上半年行业供需情况未发生根本性转变，市场整体供给充裕，常规产品市场价格博弈加剧，行业仍面临阶段性压力。受市场需求的修复和成本端价格波动的影响，部分品种价格出现阶段性温和上行。

3、芳纶上游原料情况

芳纶产品的主要原料为二胺和酰氯，2026 年上半年酰氯及二胺价格总体较为平稳。

4、后市展望

2026 年受行业产能持续释放、传统下游需求增长疲软等因素影响，芳纶市场同质化低价竞争态势或将进一步加剧；但上游原材料价格波动或将形成阶段性成本支撑，同时随着高端应用和特种应用场景需求的扩大，高壁垒特种芳纶的盈利水平有望持续改善。

（本节芳纶行业相关数据来自行业调研信息）

5、公司业务发展情况

2004 年，公司在国内率先实现了间位芳纶的产业化生产；2011 年，公司在国内率先实现了对位芳纶的产业化生产；2023 年，公司在全球率先推出生物基芳纶和再生芳纶。通过二十余年的持续研发和不断布局，公司已成为全球规模领先、品种结构齐全的龙头企业之一。

（1）主要产品及用途

产品	特点及用途
----	-------

泰美达®间位芳纶	具有本质阻燃、耐高温等特点，广泛应用于个体防护、高温过滤材料以及电气绝缘、蜂窝芯材等领域。
泰普龙®对位芳纶及其制品	具有高强度、高模量等特点，广泛应用于光缆增强、橡胶增强、安全防护和复合材料等领域。

（2）报告期内芳纶业务发展情况

2026 年，面对行业竞争态势持续复杂、新增产能释放带来的多重挑战，公司狠抓提质增效，生产成本得到有效降低；同时进行质量攻关和精准营销，上半年芳纶销量同比实现两位数增长，部分产品盈利能力大幅改善。海外市场布局持续深化，对位芳纶出口量同比大幅提升，进一步打开业务增长空间。但受产品销售结构拖累，芳纶整体盈利能力略有下滑。

（三）新能源材料产业用品

2026 年，我国新能源产业延续高速增长态势。在新能源汽车、低空经济、数据中心等新兴领域快速发展的带动下，新能源材料市场需求持续攀升。

1、芳纶纸

芳纶纸是一种由制纸级芳纶纤维经纤维分散、湿法成形、高温整饰等工艺技术制成的高性能新材料，具有高强度、耐高温、本质阻燃、绝缘、抗腐蚀、耐辐射等诸多特性，广泛应用于电力电气、轨道交通、新能源、电子通讯等重要领域，是制造业产业升级过程中的一种关键战略材料。

芳纶纸的早期市场应用主要由美国杜邦公司开发。2007 年，公司控股子公司民士达在国内率先实现了芳纶纸的产业化生产；随着国内芳纶纸生产企业技术水平的不断提高，以及对下游应用理解的不断深入，国内芳纶纸生产企业与国外竞争对手的差距在逐步缩小，尤其是民士达®等品牌芳纶纸在部分领域的开发上已经完全能够与国外公司同台竞技，并在某些领域处于领先地位。

随着新能源汽车、风光储能、通讯、数据中心以及航空航天、低空经济的发展，芳纶绝缘纸及芳纶蜂窝芯材的市场需求逐步扩大。此外，轨道交通提速与智能电网改造，推动大功率牵引变压器及新型输变电设备对高端绝缘材料的刚性需求。部分细分领域产品需求虽受下游行业扰动存在一定波动，但整体需求韧性较强，呈现无明显季节性、区域性波动的稳健增长态势。

2026 年上半年公司芳纶纸业务核心竞争力持续提升，在国产化浪潮与行业需求增长的双重驱动下，叠加更具竞争力的价格体系、敏捷的供应链响应机制及定制化研发能力，芳纶纸的全球市场份额持续攀升。面对下游单一行业的周期性波动，民士达公司精准落子产业链整合，完成对南通中菱 51%股权的收购，凭借南通中菱在电力绝缘领域的深厚积累，促进公司芳纶纸的技术优势转化为终端市场的解决方案能力，筑牢承接新能源、特高压、算力中心等高端赛道需求护城河，推动公司从材料供应商向系统服务商跃升。

2、芳纶涂覆隔膜

新能源汽车行业持续高速增长，带动动力锂电池进入高成长时代，隔膜作为电池四大主材之一，与锂电池安全息息相关。隔膜的发展经历了从传统的 PP（聚丙烯）、PE（聚乙烯）隔膜到陶瓷涂覆隔膜的升级，目前正朝着高分子聚合物涂覆隔膜的方向发展。其中，芳纶凭借其卓越的综合性能脱颖而出，它兼具高强度、高模量、耐高温、抗腐蚀等突出特性，已成为行业公认的下一代高性能涂覆材料。

相比于传统隔膜，芳纶涂覆隔膜具有以下三方面优异性能：①耐高温：芳纶隔膜破膜温度可达 400℃以上，远高于传统隔膜；②易浸润：同比传统隔膜，芳纶隔膜的电解液吸收量高 25%；③抗穿刺：在锂沉积/剥离测试中，芳纶隔膜抗锂枝晶穿刺时间明显延长 3 倍。综合来看，芳纶隔膜既能解决锂电池行业当前存在的安全问题，又符合锂电池行业的未来发展趋势。

芳纶涂覆隔膜行业目前仍处于发展初期。公司的 SAFEBM® 电池芳纶涂覆隔膜中试项目于 2023 年建成投产，2025 年启动产业化投料试车，并结合市场需求持续优化调整，目前芳纶涂覆隔膜产品交付能力明显提升，部分客户已形成小批量订单。随着芳纶涂覆隔膜性能优势逐步显现，预计未来 SAFEBM® 芳纶涂覆隔膜市场将逐步进入产能释放期。

（此页无正文）

泰和新材集团股份有限公司
法定代表人：宋西全

二〇二六年八月二十一日