

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：2025-097-101

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	华夏基金                                  吕佳伟、王嘉伟、吴昊 光大证券                                  王礼沫、梅玲
时间	2025 年 12 月 24 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、证券事务代表于礼玮、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：对位芳纶下游光纤的需求非常旺盛，对对位的影响？</b></p> <p>答：对位目前光缆需求虽然还可以，但是还没有传导到我们这，而且这两年芳纶行业的供给稍微有点多，特别是刚出来的供给基本都扎堆在这个领域杀价格，因为光缆有点特殊，是中国最大的市场。</p> <p><b>投资者：整个芳纶格局或者价格发生了比较大的变化？</b></p> <p>答：跟以前的差别比较大。</p> <p><b>投资者：之前不是说对位最难做？</b></p> <p>答：不是最难做，都有一定的技术壁垒，但是间位的格局比对位略好，从全球看也是这样的。</p> <p><b>投资者：那是间位更难做？</b></p> <p>答：它俩工艺是完全不一样的，但是都不太容易，并且技术</p>

	<p>来源稍微有点差别，间位芳纶的技术来源相对少一些，对位的相对多一些。</p> <p><b>投资者：现在这两块的产能和后面的计划？</b></p> <p>答：现在间位和对位的产能基本上都是一万六。</p> <p><b>投资者：对位现在整体的情况？行业供给过剩？</b></p> <p>答：其实间位也过剩，单纯从产能来看，自从我们进入这个行业以来，名义产能跟需求比一直是过剩的，但是很多产能开不起来，受到需求、技术等各方面的影响。其实核心是看谁能把市场拿下来，因为下游的需求是很明确的。</p> <p><b>投资者：后面整个行业产能的投放还有多少？</b></p> <p>答：应该有一些计划，间位对位都有，对位可能更突出一点。</p> <p><b>投资者：整个对位行业已经投产的产能有多少？</b></p> <p>答：名义产能不少，但是没有太多的参考价值。</p> <p><b>投资者：光纤的需求没有传导过来，核心是供给？</b></p> <p>答：也有影响。</p> <p><b>投资者：间位下游除了芳纶纸，还有？</b></p> <p>答：像工业过滤、个体防护等。</p> <p><b>投资者：防护的需求没有明显增加？</b></p> <p>答：前几年出过强制性标准，但目前来看执行的不到位。</p> <p><b>投资者：芳纶涂覆的情况？</b></p> <p>答：还好，有一些订单了。</p> <p><b>投资者：客户是？</b></p> <p>答：像数据中心、动力电池的一些客户。</p> <p><b>投资者：AI 是用铁锂电池？</b></p> <p>答：我们有些客户也用芳纶的，因为更安全，快充快放性能更好，并且耐高低温。</p> <p><b>投资者：下游是用在储能、动力？</b></p> <p>答：都有一些。</p> <p><b>投资者：明年会有很大的突破？</b></p>
--	---

	<p>答：肯定比今年好，现在的量不大。</p> <p><b>投资者：对位的开工率不高？</b></p> <p>答：也有一部分原因是我们在做技改，通过工艺的优化来降低成本、增加竞争力。</p> <p><b>投资者：氨纶的产能？</b></p> <p>答：十万吨。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 12 月 24 日