

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

公告编号：2024-050

泰和新材集团股份有限公司 2024 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	刘建宁	
办公地址	烟台经济技术开发区黑龙江路 10 号	烟台经济技术开发区黑龙江路 10 号	
电话	0535-6394123	0535-6394123	
电子信箱	dongxuhai@tayho.com.cn	liujianning@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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,951,699,732.95	1,941,029,117.52	0.55%
归属于上市公司股东的净利润（元）	117,471,476.16	215,043,489.52	-45.37%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	39,864,317.85	191,769,696.60	-79.21%

经营活动产生的现金流量净额（元）	65,541,617.92	151,293,767.52	-56.68%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.26	-50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.26	-46.15%
加权平均净资产收益率	1.66%	3.28%	-1.62 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
总资产（元）	14,433,193,836.26	13,620,516,414.53	5.97%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,055,266,964.63	7,251,653,182.30	-2.71%

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	40,193	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	18.42%	159,134,515	32,139,038	不适用	0
烟台裕泰投资股份有限公司	境内非国有法人	13.84%	119,552,623	0	质押	14,268,100
基本养老保险基金一六零三二组合	其他	1.83%	15,795,588	0	不适用	0
烟台国泰诚丰资产管理有限公司	国有法人	1.53%	13,247,237	0	不适用	0
青海泰丰先行锂电科技有限公司	境内非国有法人	1.23%	10,597,041	0	不适用	0
基本养老保险基金一六零三一组合	其他	0.99%	8,574,737	0	不适用	0
柴长茂	境内自然人	0.91%	7,860,000	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	0.79%	6,866,758	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.64%	5,527,306	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）	柴长茂信用证券账户持有数量 7,860,000 股，普通账户持有数量 0 股，实际合计持有 7,860,000 股。					

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

（一）报告期公司从事的主要业务

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，全球首家智能纤维生产企业，Ecody®纤维绿色染整处理技术的开创者。目前，间位芳纶、芳纶纸产能居全球第 2 位，对位芳纶产能居全球第 3 位，氨纶产能居全球第 5 位，产品服务于纺织、医疗、信息、交通、环保、应急等几乎所有的国民经济各相关领域。

1、先进纺织品

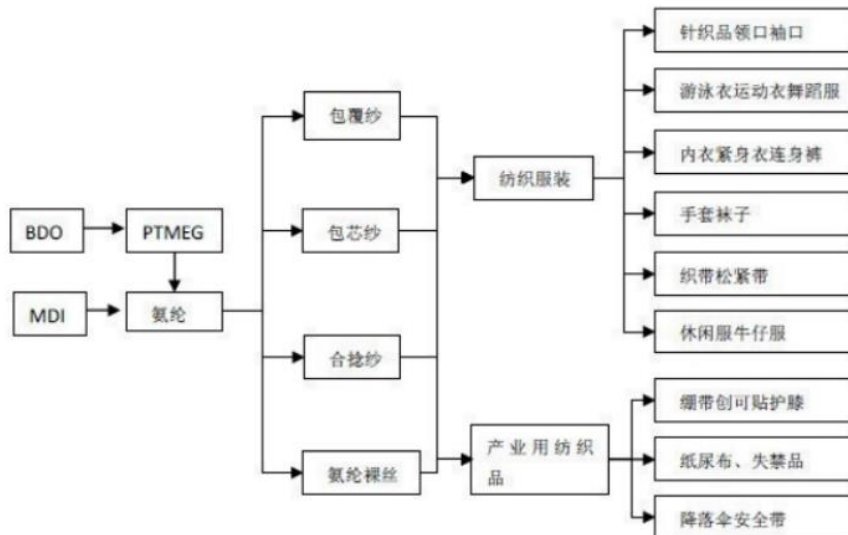
2024 年上半年，全球服饰终端消费需求表现整体相对平稳，而纺织行业作为中国传统支柱产业之一，近年来持续展现出强大的发展韧性。据中国纺织品进出口商会发布的数据，2024 年上半年，中国纺织服装累计出口 1431.8 亿美元，同比增长 1.5%，出口成绩好于预期。在技术创新、市场需求、环保理念以及全球化战略的共同驱动下，纺织行业正逐步迈向更加智能化、绿色化、可持续化的发展道路。随着消费升级和技术进步，纺织行业市场需求不断增长，预计未来几年将保持稳健增长态势。

（1）氨纶行业

①行业概述

氨纶是一种聚氨酯弹性纤维，是一种综合性能非常优秀的纺织原料，在织物中加入少许氨纶，就能显著改善织物性能，提高织物的舒适，是时尚的代名词。最早由德国拜耳公司开发成功，后由美国杜邦公司实现工业化生产，1989 年公司实现了氨纶的产业化生产，打破国际垄断。随着我国纺织工业的迅速发展和应用领域的扩大，中国已成为全球最大的氨纶生产国和消费国。

氨纶行业的上下游产业链情况如下：



②2024 年上半年行业发展情况

根据化纤信息网统计，2024 年 6 月底国内氨纶产能在 129.45 万吨，比 2023 年年底增加 5.5 万吨，其中 80%的产能集中在头部企业。虽然 2024 年上半年氨纶需求在户外及休闲多重带动下同比实现了两位数增长，然而由于市场需求跟进仍无法消化近年来连续新增投放的产能，行业供需失衡依旧明显，加之主原料 PTMG 价格连创新低，上半年氨纶价格呈现单边下行的趋势，再刷历史新低，行业的价格、利润等指标表现仍弱，库存同比上升，多数企业仍处于亏损状态。

2023 年-2024 年上半年氨纶价格走势



③氨纶上游原料情况

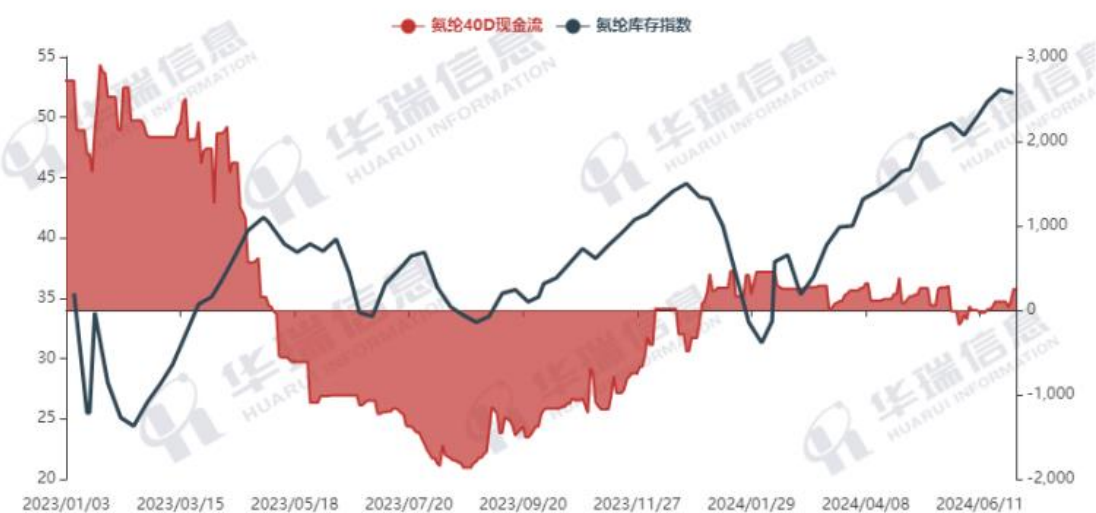
氨纶产品的主要原料为 PTMG 和 MDI。

2024 年上半年 PTMEG 的装置产能释放增加，至 6 月末大陆 PTMEG 年产能可在 129.1 万吨，较 2023 年年末增长约 13%。供应提升导致行业供求关系转变，PTMEG 市场价格持续走低。2024 年上半年纯 MDI 价格整体波动较平稳，呈先涨后跌的态势。

2023 年-2024 年上半年氨纶主要原料走势图



2023 年-2024 年上半年氨纶库存指数及现金流图



④后市展望

氨纶行业下半年的增量预期将远大于上半年，在氨纶整个产业链均供大于求的形势下，价格预计中短期将在底部缓慢调整。

（本节氨纶行业相关数据及图表均引自中国化纤信息网）

⑤公司的业务发展情况

公司是国内首家氨纶生产企业，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，持续推进技术迭代革新和研发创新，生产成本有所降低；实现差异化产品产业化，

提升盈利能力。随着新产能的逐步投产，积极推行客户开发、领域拓展、降库存方案，密切关注市场动态，不断优化产品结构，强化市场布局，2024 年上半年公司氨纶产品产销量、营业收入均较上年同期有所增长，但由于销售价格持续走低，利润空间进一步被压缩，氨纶业务出现较大亏损。

（2）绿色印染

2024 年受下游需求的复苏和出口的回暖，上半年国内印染企业盈利能力有所修复；但随着淡季的到来，订单出现一定的下滑。

近年来，随着国家安全环保形势的持续趋严，印染行业面临生产装备升级、环保技改投入加大的压力。工信部等四部门联合印发的《纺织工业提质升级实施方案（2023—2025 年）》，在印染方面提出：优化印染行业发展环境，支持印染企业开展智能化绿色化改造，减少能耗水耗及污染物排放，强化纺织产业体系完整优势和产业链发展韧性。未来绿色化+功能化的染整方案将有利于打造差异化产品，打造行业护城河。

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料力的消耗，可以大幅优化印染行业的环境友好性和社会和谐性。

Ecody®纤维绿色化处理项目于 2023 年四季度建成投产，目前主要在市场推广和产品测试阶段。报告期内进行新客户开发、服装品牌对接，完成部分染色和印花订单交付，并根据客户要求，围绕工艺改进、质量管理、成本控制、设备改造等方面进行提升。

随着纺织业对绿色环保的要求越来越高，未来印染业也必将沿着绿色化、可持续的方向发展，给公司 Ecody®绿色印染技术的发展提供了很大的空间。

（3）智能纤维

公司推出的莱特美®发光纤维、纤维锂电池系全球首创产品，属于智能纺织品范畴，是国家重点发展的新材料之一。

2024 上半年，公司持续推进产品创新迭代升级，针对不同领域要求提升产品性能。同时，在原有发光纤维产品基础上，开发多款新产品，满足下游市场差异化需求。通过整合产业链条和行业资源，主导完成智能服饰、工艺礼品、玩具饰品、汽车等领域的终端产品设计，销售额稳步提升。通过材料创新、结构调整、工艺优化及设备改进，纤维电池性能指标大幅度提升，关键指标已经满足既定目标，与智能穿戴、信息电子等领域的领军企业开展项目合作，共同推进应用场景的建设与创新。

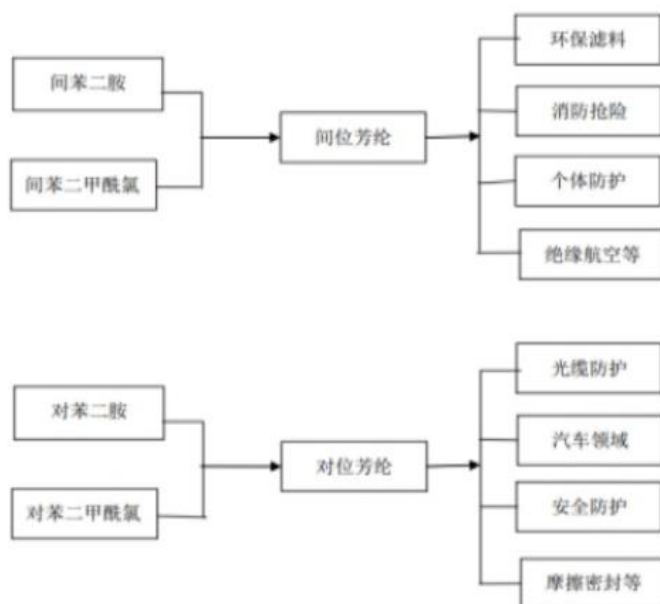
2、安全防护与信息技术产业用品

（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，目前商业化生产的芳纶产品主要有间位芳纶及对位芳纶。

间位芳纶具有优异的阻燃性、耐高温、绝缘性、化学稳定性和抗辐射性能，在防护服装、高温过滤材料、电气绝缘纸等方面有着广泛的应用。对位芳纶具有高强度、高模量、耐高温、阻燃、绝缘、耐化学腐蚀、尺寸稳定等优异性能和功能，在光缆增强、复合材料、个体防护、汽车工业等方面有着广泛且重要的用途。

芳纶行业的上下游产业链情况如下：



(2) 2024 年上半年行业发展情况

芳纶是一种全球化的商品，产能主要集中在国外，全球名义产能约 15-17 万吨，需求约 12-13 万吨。公司芳纶产能约 3.2 万吨，居全球第三位，是目前国内唯一一家产销量过万吨的企业。

自 21 世纪初以来，我国把芳纶纤维列入我国重点发展的新材料之一，国务院、国家发展改革委、工信部多次将芳纶列入重点关键新材料发展名单。2023 年 11 月，工信部等四部门联合印发《纺织工业提质升级实施方案（2023—2025 年）》，提出面向重大需求加强关键技术突破——碳纤维（48K 及以上大丝束、T1100 级、M65J 级）、芳纶（高强、高模）、高强高模聚酰亚胺纤维、超高分子量聚乙烯纤维（高强、抗蠕变）生物基聚酰胺纤维、对苯二甲酸丙二醇酯纤维、海藻纤维、壳聚糖纤维等。鼓励企业围绕纤维新材料、功能性纺织品等领域加快研发创新，形成一批原创性、引领性技术成果。

2024 年，芳纶市场延续 2023 年的供需格局，间位芳纶方面，防护领域虽受个人防护装备配备标准升级影响，央企、国企等行业标杆在逐步配备阻燃防静电防护服装，但中小企业聚集的化工园区推进相对缓慢，叠加当年的招标采购活动减少，国内间位芳纶的防护需求有所减弱；工业过滤领域受水泥、钢铁、筑路等行业的影响需求持续乏力，价格竞争进一步加剧，加之国内潜在进入者跃跃欲试，行业龙头企业也对入门级产品定价进行了战略性调整。对位芳纶方面，信息通信基建需求由快速增长逐步放缓，带来光缆领域的需求下行；另一方面，国际龙头的供应逐步恢复，并采取相对激进的价格竞争策略抢夺市场份额，导致产品价格出现较大幅度的下跌。

(3) 芳纶上游原料情况

芳纶产品的主要原料为二胺和酰氯，2024 年酰氯价格波动不大，二胺价格总体呈下滑趋势。

(4) 后市展望

全球芳纶的年复合增长率约在 5%-10% 之间，在供需环境不发生重大变化的情况下，仍有较大的发展空间。安全、环保、节能是芳纶的主要应用领域，符合社会发展的潮流，随着社会的发展、环保意识的增强和个人防护装备配备标准的升级，新能源产业的蓬勃发展、汽车工业向高强及轻量化转型，芳纶材料的市场规模有望大幅增长。

短期来看，不排除受宏观经济环境及行业供求关系的影响芳纶市场价格会出现一定的波动。特别是由于芳纶拥有较高的技术壁垒、竞争格局相对较好，近年来龙头企业的盈利一直处于较好水平，吸引了更多社会资本的关注，导致各类新建项目不断增加，低端市场竞争加剧，对行业格局和竞争生态产生了一定影响，也从规模、成本、品质、渠道等方面，对龙头企业提出了更高的要

求。

（本节芳纶行业相关数据来自行业调研信息）

（5）公司的业务发展情况

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，千万平级芳纶涂覆生产线也实现连续稳定的运转。通过近二十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	具有阻燃、耐高温等特点，广泛应用于个体防护、环境保护等领域。
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、汽车、安全防护等领域。

②报告期内芳纶业务发展情况

2024 年上半年，面对错综复杂的竞争格局和新产能的逐步释放，公司通过降低生产成本、优化产品结构，为客户提供品种更加丰富的产品；围绕核心大客户进行深度开发和挖掘，发挥资源整合的优势，实现产品协同销售，有效保持高端市场占有率，同时提升工业市场份额。对位芳纶全力保障大客户订单，稳定市场份额，推动集团化采购，为实现销量提升构建渠道。同时顺应全球化发展趋势，进一步完善全球营销网络布局，国际化进程加速实施。2024 年上半年公司芳纶及其制品的产销量同比上升，但销量的上升和成本的下降尚不足以弥补价格下降产生的损失，盈利能力亦有所减弱。

3、新能源产业用品

经过长期攻关和不懈积累，中国的新能源汽车、锂电池和光伏产品在国际市场上形成了强大竞争力，新能源发展已具备良好基础。新能源装机快速增长，太阳能、风能等可再生能源的广泛应用，以及储能技术的不断进步，使得新能源装机的比重在全球能源结构中的占比日益提高。

中汽协数据显示，2024 年 1-6 月，新能源汽车产销分别完成 492.9 万辆和 494.4 万辆，同比分别增长 30.1%和 32%。展望下半年，以旧换新、新能源汽车下乡等利好政策的持续落地实施，以及车企新产品逐步上市，将有助于进一步释放汽车市场消费潜力，助力汽车行业稳健发展。

随着新能源及储能领域的长期向好，对优质绝缘材料和涂覆隔膜材料的需求将持续增长。

（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，主要起到绝缘作用，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，民士达公司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在相对滞后的领域不断补齐短板，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、风力发电、光伏发电、5G 通信等芳纶纸新兴应用领域的出现，芳纶纸的市场需求逐步扩大。此外，高速列车、地铁轻轨及电网改造的进程加快，机车大功率牵引变压器、电机及智能电网新型输变电设备需求将会大幅度增长，变压器等设备用芳纶绝缘纸的市场将迎来新的增长点。国产大飞机对蜂窝芯材芳纶纸的需求也将带动国内芳纶纸行业的发展。同时，叠加价格与供应周期的优势，国产芳纶绝缘纸、芳纶蜂窝纸将会不断提高整体市场份额，并进一步实现高端领域的应用。一些低端领域产品需求会在一定程度上受到下游的行业影响，存在一定的波

动性，总体市场需求受单个下游的行业周期性波动影响较小，没有明显的周期性、区域性和季节性特征。

（2）芳纶涂覆隔膜

新能源汽车行业持续高涨带动动力锂电池进入高成长时代，其中锂电池隔膜主要功能是隔离电池正负极，防止短路，同时保证锂离子在充放电的过程中正常通过微孔通道以保证电池正常工作。隔膜的性能对于锂离子电池的内阻、容量、循环性能、充放电电流密度以及安全性等关键指标有重要的影响。以芳纶为主要涂覆材料的芳纶涂覆隔膜是锂电池隔膜市场极具发展潜力的新产品之一，使隔膜的耐高温性、抗穿刺性、抗氧化性、综合寿命和性能都得到了大幅提升，进而从根本上解决新能源汽车终端用户的“安全焦虑”和“里程焦虑”。

芳纶涂覆隔膜最早由日本住友化学开发，并成功应用于特斯拉 Model S 车型，属于新兴涂覆隔膜，当前仍处于初期发展阶段。公司的 SAFEBM® 电池芳纶涂覆隔膜中试项目于 2023 年 3 月建成投产，已通过多家电池客户的现场审核，在动力电池、户储电池、低温电池、半固态电池等项目中取得较好的进展，部分客户实现了小批量订单，同时针对用户需求不断优化升级产品品类，新的车间和产线已在施工建设之中。

当前公司正加快推进芳纶涂覆隔膜产业化进程，随着芳纶涂覆隔膜优势的不断凸显和新产能的投产，预计未来几年内 SAFEBM® 芳纶涂覆隔膜市场将进入产能释放期。

（二）其他重要事项

1、基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，公司于 2023 年 12 月 10 日召开第十一届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，以自有资金通过集中竞价交易方式回购部分公司发行的人民币普通股 A 股，用于后续实施股权激励或员工持股计划等。回购股份的资金总额不低于人民币 5,000 万元，且不超过人民币 10,000 万元。截至 2024 年 6 月 20 日，公司回购方案已实施完成，通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 8,824,123 股，占公司目前总股本 863,794,983 股的 1.02%；最高成交价为 14.80 元/股，最低成交价为 9.21 元/股，支付的总金额为 99,989,563.76 元（不含交易费用）。

2、经宁波梅山保税港区康舜股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“康舜基金”）合伙人大会决定，康舜基金已完成清算并注销。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，本次清算注销无需提交公司董事会、股东大会审议。

(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

二〇二四年八月十六日