证券代码：300848 证券简称：美瑞新材

**美瑞新材料股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2020-004

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | 特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □一对一沟通  □ 其他 | |
| 参与单位名称及人员姓名 | 华泰证券：王小东 庄汀洲  华安证券：曾详钊 |  |
| 时间 | 2020年12月16日上午 9:00-11:00 | |
| 地点 | 美瑞新材办公楼第二会议室 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书郭少红女士  证券事务代表王越女士 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. 公司基本情况介绍   公司于2009年成立，是一家专业的热塑性聚氨酯弹性体（TPU）生产商，专注于TPU产品的研发、生产、销售和技术服务。2020年前三季度，公司实现营业收入50,822.10万元，较上年同期增长13.17%；实现归属于上市公司股东的净利润5,887.64万元，较上年同期增长13.18%。   1. 问答环节   **1、公司与同行业其他公司相比，核心的竞争力是什么？**  答：公司的核心竞争力是差异化产品的高效、低成本供应能力。  由于TPU下游应用领域极为广泛，客户对于产品的需求千差万别。公司主打差异化竞争策略，专注于与下游客户进行联动研发、配合生产，满足其定制化需求。为了满足不同客户的差异化需求，公司建立了产品配方平台，能根据市场需求快速有效响应，提供差异化产品的配方设计，满足客户对产品结构和性能的不同要求；此外，公司实现了按产品设计要求生产差异化产品的配套工艺设计，并通过持续技术改造升级，实现差异化的产品制造。  另外，TPU相关生产工艺、关键设备与生产线为公司自主设计，成本远低于进口设备。公司采用专线生产和共线生产相结合的生产模式，以充分利用产能，实现生产效率最大化。生产线自动化与精细程度高，各道工序集成控制，通过提高效率、节能降耗等管理措施控制降低成本。  **2、进入TPU行业的主要壁垒是什么？**  答：进入TPU行业，主要有四方面的壁垒。技术、工艺和知识产权的壁垒、人才壁垒、先入者的客户黏性壁垒、管理体系壁垒。其中最主要的是技术壁垒。  TPU材料对技术要求较高，其核心竞争力体现在产品的配方、生产工艺的设计、化学反应过程的控制及质量控制体系上，使用不同配方、工艺的公司在生产效益与产品质量上存在较大差异，而产品配方和生产工艺需要大量的实验室研究、小试和中试试验，产品从研发、试制到产业化需要较多投入和长期技术积累，只有通过持续的研发来满足市场不断变化的需求，企业才能保持竞争优势。  以发泡型TPU为例：发泡型TPU为行业内的新兴亮点，全球市场一直以来几乎被跨国公司垄断。随着公司多年来的全力研发和技术积累，不断创新，逐步突破了发泡型TPU在技术、工艺和设备上的难点和壁垒，并形成了自主知识产权，才打破垄断局面，成功进入该领域。因此，技术工艺和知识产权形成了进入该行业的壁垒。  **3、公司是如何进行知识产权管理的？**  答：公司重视研发创新和知识产权管理，在产品、技术、工艺等方面拥有多项国内外自主知识产权。公司通过了GB/T29490知识产权管理体系认证，并持续以该体系标准来规范公司的日常知识产权管理工作。规范的知识产权管理，可以有效保护企业的知识产权，也是持续创新的重要保障。  **4、TPU未来的市场前景如何？**  答：TPU是一种有机高分子合成材料，属于聚氨酯弹性体的一种，具有硬度范围广、机械性能突出、耐高/低温、耐油/耐水、耐候、高透明、环保、可加工性强等优越特性。  作为一种先进的高分子弹性体材料，TPU兼具橡胶的高弹性和塑料的易加工性，且具有能耗低、环保等显著优点，能有效替代PVC、橡胶、EVA、硅胶等传统材料，符合循环经济和可持续发展的要求，是未来新材料的主要发展方向之一，市场容量巨大，市场前景广阔。  **5、在原材料价格波动的情况下，公司的产品的定价是怎样的？**  通用型TPU的市场成熟度高，市场竞争激烈，其售价易受到原材料价格变动的影响。在竞争激烈的市场环境下，公司以优异的产品品质，在市场上形成了良好的产品口碑。公司具备随着原材料价格的变动，相应调整产品价格，保持稳定利润空间的能力。  特种型TPU技术门槛及性能水平较高，下游应用领域较为高端，客户对公司产品的品质和技术服务要求较高，这类产品定价水平较高且相对稳定，受原材料价格波动影响较小。  在本次接待过程中，公司接待人员与来访人员进行了充分的沟通与交流，严格遵守相关制度，没有出现重大信息泄露现象，并按照规定签署了《承诺书》。 | |
| 附件清单 | 无 | |
| 日期 | 2020年12月16日 | |