

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：2022-002

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	通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）远程参与公司 2021 年度网上业绩说明会的广大投资者
时间	2022 年 3 月 31 日下午 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长：王仁鸿 董事会秘书、财务总监：都英涛 独立董事：唐云
投资者关系活动主要内容介绍	公司 2021 年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，业绩说明会中的主要问答情况如下： 1、公司的 TPU 产品是否能应用到新能源汽车上？ 答：您好！公司目前已完成了部分充电桩线缆供应商的体系认证及材料销售。谢谢。 2、领导您好，公司 3 期 TPU 生产线何时能投产？ 答：您好。三期项目为公司的募投项目——年产 20 万吨弹性体一体化项目，该项目的产能将分批分期建设，预计项目总体达到预定可使用状态日期为 2023 年 12 月 31 日。 3、目前公司 TPU 产品的总产能是多少？ 答：您好！截至 2021 年末，公司的 TPU 产能为 8.5 万吨。 4、公司与华为、小米具体的合作方式有哪些？ 答：您好！公司的 TPU 产品在智能穿戴领域已与多家品牌厂商建立稳

定合作，在华为的手机护套、手环以及小米手环上已成功应用并持续供应，与 OPPO、亚马逊、Pico、Realme 等品牌也实现了合作。

5、公司近三年营业收入的复合增长率为 41.46%，这个数据今年能否持续？

答：您好！2021 年 TPU 主要原材料的价格持续上涨、保持高位，公司积极克服原材料上涨的压力，营业收入和净利润都创了新高。2022 年，在公司团队的努力下，我们有信心实现业绩的继续增长！

6、领导对 10 派 2 这个分红比例怎么评价？

答：您好！公司的利润分配方案，是在综合考虑公司正常经营和长远发展以及对广大投资者的合理投资回报后做出的，符合公司的利润分配政策。

7、公司目前在 TPU 产品高端市场市占率是多少？

答：你好！市占率情况，因为没有第三方权威机构做市场统计，无法给出准确的数据，您可以根据公开的数据进行大致匡算。

8、请问贵公司 2021 年营收同比增长 71.47%，净利润只增长 16.77% 的原因？谢谢

答：您好，2021 年，TPU 主要原材料的价格持续上涨、保持高位，公司积极克服原材料上涨的压力，在保障原料供应的同时，适时调整 TPU 产品的销售价格并积极研究开发新产品，实现了营业收入的增长。但下游客户对 TPU 产品价格调整的消化通常需要一定时间，具有滞后性，综合导致了产品毛利率下降，净利润增幅不及营收增幅。

9、今年有新项目吗

答：目前公司的在建项目主要有年产 20 万吨弹性体一体化项目以及聚氨酯新材料产业园项目，谢谢。

10、大季家工厂什么时候开工，荒废太长时间了，什么原因，是预判效益不好吗，谢谢

答：您好！由于国家推行碳达峰碳中和，对能耗指标提出新的要求，项目进度较计划节点进度有所延迟，目前该项目的施工许可已办理完毕，地面强夯已完成，正在准备下一步的建设施工。公司将努力加快项目建设进度，谢谢。

11、您好，贵公司一季度业绩如何，相比去年是否有明显增长趋势

答：您好，感谢关注。一季度的业绩情况，请届时关注公司的一季度报告，谢谢。

12、请问贵公司年度利润分配预案中计划的每 10 股转增 5 股是否通过证监会审批通过？目前证监会对高转增限制很严格，谢谢

答：您好，根据相关法规，创业板公司高送转是指每十股送红股与公积金转增股本合计达到或者超过十股。公司的利润分配方案未达到上述标准，后续待年度股东大会审议通过后即可实施。

13、王总您好，请问公司在俄罗斯的业务占比多少？

答：您好，公司海外业务占公司营业收入的 10%左右，俄罗斯业务占总体业务比例较小。

14、王董事长您好，贵公司的原料采购很多都是烟台万华提供的，原料采购渠道单一，如果烟台万华也上马 TPU，会不会对我们形成致命一击？

答：您好！公司对于主要原材料储备了多家供应商进行战略采购。万华化学已从事 TPU 业务数年，并且凭借原材料优势占有一定的市场份额。公司依靠在产品质量、技术创新、差异化服务等方面的优势，逐步在 TPU 行业中建立了较为良好的口碑，已实现部分进口替代，在部分细分领域建立了明显的竞争优势。

15、持续看好公司前景，尤其看好王老板魄力，果断大胆的性格，希望在做各位领导继续努力，做大做强，拜托，谢谢

答：您好！感谢您对公司的关注和认可。公司会继续加强与投资者的沟通交流，努力经营，争取用更好的业绩来回报广大投资者，谢谢！

16、河南聚氨酯新材料产业园项目目前建设情况如何？

答：您好！该项目正在按照项目建设计划有序开展中，美瑞科技已于 2021 年 12 月竞得了项目用地，已通过了河南省相关政府部门的“两高”项目会商联审，正在办理其他项目建设所必须的手续，项目进展情况请您关注公司的后续公告，谢谢。

17、天然气价格暴涨，对公司后续有什么影响吗？

答：您好！公司目前主要采用电作为能源，天然气价格对我司目前 TPU 成本基本没有影响。

18、公司有回购股份的计划吗？

答：您好！公司暂无回购计划。如有相关计划，将及时履行审议及信

息披露义务。谢谢

19、介绍不错，股价怎么爬爬啊？

答：您好！股票二级市场价格受多重因素影响，敬请您注意投资风险。公司将努力做好生产经营，争取以更好的业绩回报广大投资者。

20、请问贵公司分红 10 转 5 的依据是什么？是否合理？

答：您好！公司的利润分配方案，是在综合考虑公司正常经营和长远发展以及对广大投资者的合理投资回报后做出的，符合公司的利润分配政策和相关法律法规。谢谢

21、请问公司 20 万吨 TPU 产能预计什么时候投产？

答：您好！目前该项目的施工许可已办理完毕，地面强夯已完成，正在准备下一步的建设施工。该项目的产能将分批分期建设，预计项目总体达到预定可使用状态日期为 2023 年 12 月 31 日。谢谢。

22、请问公司什么时候披露一季报？

答：您好。本公司的第一季度报告将于 4 月 26 日披露，谢谢。

23、王董，您好，请问公司特种异氰酸酯的技术成熟吗？如果工厂建好了，技术还没攻克这样就很尴尬了

答：您好。公司布局产业链上下游，设立专门项目组从事特种异氰酸酯的探索 and 研发积累，研发过程中与多个高校、科研院所的相关团队进行研讨、合作和共同技术开发，并取得了一定成果。目前，公司正委托相关评价机构进行科技成果评价。谢谢。

24、王董，您好，请问公司为什么通过增发来融资呢？为什么没考虑向老股东进行配股的方式来融资？这样有利于二级市场的股东，而且不会对股价形成抑制作用。

答：您好，公司董事会于 2022 年 3 月 12 日审议通过了《关于提请股东大会授权董事会决定以简易程序向特定对象发行股票的议案》。根据相关规定，公司以简易程序向特定对象发行股票应由年度股东大会进行授权，具体实施需公司董事会进一步制定方案并进行审议，公司将及时履行相关信息披露义务。

25、请问贵司的相关产品能否打破国外的垄断？谢谢！

答：您好。我国 TPU 市场没有形成明显的行业垄断，公司是目前国内唯一一家以 TPU 为主营业务的上市公司。近年来，公司努力经营，逐步掌

握了行业先进的技术和工艺，依靠在产品质量、技术创新、差异化服务等方面的优势，在 TPU 行业中建立了较为良好的口碑，并实现部分进口替代，在部分细分领域建立了明显的竞争优势。

26、公司我觉得是一家好公司，可是股价长期表现低迷，根本无机构关注，是否公司在品牌营销方面做得不够呢？又或者是对市值管理不够重视？或者与机构缺乏有效沟通呢？

答：您好！股票二级市场价格受多重因素影响，敬请您注意投资风险。公司将努力做好生产经营，同时积极与各机构投资者进行沟通交流，争取以更好的业绩回报广大投资者。谢谢。

27、网络公开资料显示，TPU 可回收利用，请问公司有回收体系回收利用 TPU 吗？

答：您好！TPU 可以回收利用，但由于实际使用场景的原因，整体回收比例相对较小。目前公司已经与部分 TPU 回收料厂商合作，开发基于回收 TPU 的 PCR 产品。谢谢

28、子公司美瑞科技聚氨酯产业园项目的建设资金是否全部由母公司直接投资？是否会在后续的建设中发生资金链断裂？

答：您好！该项目计划投资额为 15 亿元，除美瑞科技 5 亿元注册资金外，剩余 10 亿元需要通过对外融资解决，具体融资方式包括银行贷款及其他合理的融资方式。公司将全力筹措项目所需资金，保证项目的顺利建设。谢谢。

29、公司 2021 年在河南省新成立子公司美瑞科技，为什么选择河南省，未来会将主要生产力量转移到河南么？

答：您好！聚氨酯新材料产业园一期项目用地位于鹤壁市宝山经济技术开发区内，异氰酸酯结合当地的 BDO、PTMEG，将形成聚氨酯原料产业集群。另外，鹤壁当地的煤化工产业能够为项目提供部分原材料，与当地产业链具有协同效应。未来公司会结合实际情况统筹管理公司的团队分配，加强管理建设，力求在科学研究、技术开发和产业发展上取得重大进展和突破！谢谢。

30、请问公司的产品与同行相比有什么亮点？

答：您好！行业和产品多样化的特点决定了 TPU 行业具备差异化的特点，公司的核心竞争力即差异化产品的高效、低成本供应能力。经过多年

的努力，公司具有较强的研发创新能力，并坚持与客户配合研发生产满足其需求的产品，产出的差异化产品得到了市场的广泛认可。谢谢。

31、请问，目前多家上市公司在扩张 PBAT 产能，未来全面达产后，是否与公司的 PBS 形成竞争，以至于出现价格战，PBS 无法实现较好的预期收益？另外请问，PBAT 的一次性塑料袋，相对于传统塑料袋，显得特别容易坏，PBS 的一次性塑料袋成品是否比 PBAT 的更结实？

答：您好！PBS 在耐温性、强度等方面比 PBAT 有优势，但成本较高，技术要求也较高。PBS 和 PBAT 会有一些交叉应用场景，会存在一定的竞争；但整体上两种材料不同，性能不同，应用差异较大。目前市面上的购物袋主要还是以 PBAT 为主，未来对于耐温性、强度、韧性及全降解性能有高要求的应用场景，PBS 的用量会增加。谢谢。

32、公司的主要业务是什么，请介绍一下

答：您好，感谢关注！公司专注于热塑性聚氨酯弹性体（TPU）的研发、生产和销售，产品广泛应用于 3C 电子、医疗护理、汽车制造、运动休闲、工业装备、绿色能源、家居生活、3D 打印等领域。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，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。

33、公司将在上海设立控股子公司，是否已注册完成？什么时候正式开始经营业务？

答：您好！上海子公司的注册手续正在办理中，敬请关注公司的后续公告。

34、目前美瑞科技聚氨酯产业园项目的建设有什么困难么？会如期建设完成么？

答：您好！该项目正在按照项目建设计划有序开展中，美瑞科技已于 2021 年 12 月竞得了项目用地，已通过了河南省相关政府部门的“两高”项目会商联审，正在办理其他项目建设所必须的手续，项目进展情况请您关注公司的后续公告，谢谢。

35、公司在 TPU 行业的行业地位如何？

答：您好。我国 TPU 市场没有形成明显的行业垄断，公司是目前国内唯一一家以 TPU 为主营业务的上市公司。近年来，公司努力经营，逐步掌

握了行业先进的技术和工艺，依靠在产品质量、技术创新、差异化服务等方面的优势，在 TPU 行业中建立了较为良好的口碑，并实现部分进口替代，在部分细分领域建立了明显的竞争优势。

36、股权登记日是哪天？

答：您好！公司 2021 年年度股东大会将于 4 月 8 日召开，待利润分配方案经股东大会审议通过后，将在权益分派实施前确定股权登记日，敬请关注后续公告。谢谢。

37、公司在建项目前景很好，祝公司业绩长虹，越来越好！

答：您好！感谢您对公司的祝福，公司会继续加强与投资者的沟通交流，努力经营，争取用更好的业绩来回报广大投资者，谢谢！

38、河南聚氨酯产业园新材料一体化项目建成后将对公司有什么样的影响？

答：您好！该项目的建设内容为年产 12 万吨特种异氰酸酯一体化及配套公辅工程。通过开发特种异氰酸酯，一方面公司可以实现特种 TPU 部分核心原材料的自供，从而降低生产成本，有利于特种 TPU 产品的进一步开发和市场推广，提升盈利水平；另一方面延伸了公司的产业链，拓展了公司的业务范围，将为公司带来新的利润增长点。如项目顺利投产，在后续的市场开拓和新领域开发方面具有较好前景。谢谢。

39、美瑞科技的主要产品是什么？还是 TPU 吗？预计盈利状况如何？

答：您好！河南项目的建设内容为年产 12 万吨特种异氰酸酯一体化及配套公辅工程。本项目将向 TPU 上游产业链延伸，通过自主开发特种异氰酸酯特种原料，解决特种 TPU 部分核心原材料制约问题。经过项目前期充分的调研与分析，预计本项目的产品无论是自用于生产特种 TPU 还是对外销售，均具有较好的市场前景和经济效益。谢谢您的关注。

40、美瑞科技聚氨酯产业园项目的主要产品有什么亮点？市场前景如何？

答：您好！该项目拟生产的特种异氰酸酯具有不黄变、易储存的优点，以其为原料生产的聚氨酯制品具有更高的弹性、耐磨性，在隐形车衣、不黄变氨纶、高性能 TPU 等领域都有广泛应用，无论是自用于生产特种 TPU 还是对外销售，均具有较好的市场前景。感谢您的关注。

41、简易程序定向增发，全部完成大概要多久

答：您好！根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法》的相关规定，采用简易程序的，交易所应当在收到注册申请文件后，二个工作日内作出是否受理的决定，自受理之日起三个工作日内完成审核并形成上市公司是否符合发行条件和信息披露要求的审核意见。中国证监会收到交易所报送的审核意见、上市公司注册申请文件及相关审核资料后，三个工作日内作出予以注册或者不予注册的决定公司应当在中国证监会作出予以注册决定后十个工作日内完成发行缴款。

42、公司将在上海设立的控股子公司主要经营什么业务？还是 TPU 么？

答：您好！美瑞上海设立后将重点开拓公司 TPU 材料在汽车行业及相关领域的应用，并配套进行相关的技术开发和市场营销，旨在落实公司在汽车行业的战略布局，通过与汽车整车厂和零部件厂商的合作，提高公司材料在汽车行业的影响力。感谢您的关注。

43、公司为美瑞科技聚氨酯产业园项目的建设资金提供担保是否具有较大风险？公司将如何控制该担保事项不影响母公司的经营？

答：您好！公司对美瑞科技的经营管理、财务等方面具有控制权，对其担保的风险处于公司可控范围，预计美瑞科技拟建项目的盈利状况良好，具备足够的偿债能力。本次担保事项将为美瑞科技的项目建设资金需求提供支持，有利于推动聚氨酯新材料产业园项目的建设，实现公司的战略发展目标，不会对公司生产经营产生不利影响。

44、公司的经营现金流量比较好，是什么原因

答：您好，公司近年来一直保持较好的经营性现金流。主要原因系净利润的增长，以及销售商品收到的现金增长幅度高于购买商品支付的现金所致。感谢您对公司的关注。

45、请问什么时候分红？

答：您好！公司将于 2021 年 4 月 8 日召开 2021 年年度股东大会，届时将审议年度利润分配预案，审议通过后董事会将及时落实分红决议。谢谢！

46、公司的研发方向是怎么定的

答：您好！公司的研发方向以发现、加强和确保客户在当前和未来需求和期望为导向，并对市场开展针对性的产品研发和技术储备，不断提升

现有产品性能并持续推出适应市场和客户需求的高新产品。谢谢！

47、请问，以简易程序向特定对象发行股票这种方式和定向增发有什么区别？麻烦您给大家科普一下，我看很多投资者都很关心这个问题。

答：您好。简易程序定增是定向增发的一种，主要特点是审核速度快，但融资规模受限，最高 3 亿元，且不超过最近一年末净资产 20%。目前董事会对提请股东大会授权董事会实施简易程序定增进行授权的事项进行了审议，具体实施需公司董事会进一步制定方案并进行审议，公司将及时履行相关信息披露义务。谢谢。

48、河南项目如果成功把握大的话，上市公司以后会增资提高股权比例吗？

答：您好！公司暂无上述计划。另外，根据美瑞科技的公司章程，如公司增资，其他股东有权利进行同比例增资，谢谢。

49、主流可降解塑料现在主要应用领域没有延伸到菜市场，潜力巨大，你们 tpu 准备怎么进一步推广？

答：您好，菜市场购物袋以 PBAT 材料为主，公司产品在购物袋领域应用较少。谢谢。

50、烟台目前还有疫情，我是本地人，知道本地防控较为严格，请问疫情防控对于一季度生产有无影响？影响多大？请量化说明，谢谢王总！

答：您好。目前新冠疫情对公司的生产经营影响有限。谢谢。

51、公司与多个高校、科研院所的相关团队进行研讨、合作和共同研发异氰酸酯的技术，如果取得专利，专利权属于谁？项目投产后的合作方式会是什么样的呢？是否需向相关单位支付费用？

答：你好！产品开发过程中与科研院所合作可以缩短项目开发时间、降低项目开发成本。专利权依据合同约定，产品的核心技术为公司掌握。感谢关注！

52、今年原油天然气大涨，是否会影响到公司的业绩？产品的价格是否会提价？谢谢

答：您好！公司不直接使用原油天然气进行生产，其价格波动会对下游化工产品的价格产生影响，理论上将会传导到下游产业链，公司业绩会受到主要受原材料的价格影响，公司将根据原材料价格和市场情况适时调整产品销售价格。谢谢！

	53、王仁鸿董事长下午好！请教两个问题，一个是和万华相比，公司的优势在哪里？毕竟万华有原料供应优势；二是产品的成本构成中，MDI 占多大比例？ 答：您好！公司的核心竞争力为差异化产品的高效低成本提供高能力，近年来，公司依靠在产品质量、技术创新、差异化服务等方面的优势，在 TPU 行业中建立了较为良好的口碑，并实现部分进口替代，在部分细分领域建立了明显的竞争优势。 MDI 为生产 TPU 的主要原材料之一，在不同类型的 TPU 产品中占比不同。谢谢！ 54、请问王总，公司员工待遇对比国内同行业是怎样的？公司在选人、用人、留人方面的观念是怎样的？ 答：您好！作为科技创新型企业，公司一直视人才为第一资本。薪酬待遇方面，按工作岗位、工作成绩、贡献大小等因素确定薪酬标准，并与个人岗位职责目标完成情况挂钩；与公司经营业绩及经营目标的完成情况相结合，与公司持续健康发展的目标相符；参考行业薪酬水平，注重收入市场化，制定合理的薪资结构比例，保持公司薪酬的吸引力以及市场上的竞争力，有利于公司吸引人才。 公司秉承“规划、培养、授权、价值”的人才理念，为员工制定清晰的职业规划，让梦想照进现实，提供量身定制的职业培训课程，不断提高员工的综合能力，提供富有挑战性的工作，给予员工充分施展才能的自由，以价值创造为导向，让员工努力的同时获得丰厚的回馈。
附件清单	无
日期	2022 年 3 月 31 日