

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：2022-005

投资者关系活动类别	<input 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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	民生证券：刘海荣 鑫然投资：孔令峰，孙霞 健顺投资：吴晓威，林若海 中邮基金：国晓雯 招商证券：游家训
时间	2022年5月25日上午 9:00-10:30 2022年5月25日下午 14:00-15:00
地点	电话方式
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 都英涛 证券事务代表 王越
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司 TPU 产品应用领域都有哪些？各个领域的市场占比情况如何？</b></p> <p>答：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。公司通过自主创新，逐步掌握了行业先进的技术和工艺，实现部分进口替代，并在智能穿戴、运动休闲等部分细分市场领域具有明显的竞争优势。</p> <p><b>2、原材料价格上涨，产品的定价模型是怎样的？</b></p> <p>答：公司会依据原材料的价格和下游市场情况，适时调整 TPU 产品的</p>

销售价格。公司的 TPU 产品分为通用型和特种型，其中，通用型 TPU 对原材料价格波动较为敏感，售价易受原材料价格变动的影 响，能保持较稳定的毛利率。而特种型 TPU 为公司针对客户的个性化需求提供，技术附加值高，售价相对较高且比较稳定。

### **3、上年公司的收入增长较多，毛利率却不高是为什么？**

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。

### **4、公司的产品在新能源汽车上有应用吗？公司在汽车行业还有哪些布局？对公司有什么影响？**

答：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。为进一步开拓 TPU 产品在汽车行业及相关领域的应用，推进在汽车行业的布局，公司与瑞徕康企业管理（上海）合伙企业（有限合伙）、刘沪光三方共同投资设立美瑞新材企业发展（上海）有限公司。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，对公司战略发展及日常经营有积极影响。

### **5、公司的 PBS 产品现在进展到哪一步了？产品的应用领域如何？**

答：公司的 PBS 材料已实现量产，目前正在进行市场开发和推广。该产品具有环保、可降解的特性，可广泛应用于餐饮包装、农业生产、纺织纤维、医疗器械等领域。

### **6、20 万吨弹性体一体化项目的建设进展怎么样了？预计什么时候能建好？产能是多少？**

答：20 万吨弹性体一体化项目分两个阶段建设，第一阶段和第二阶段

分别为 10 万吨，产能根据市场情况分阶段逐步释放。公司将努力加快项目建设进度，预计项目总体达到预定可使用状态日期为 2023 年 12 月 31 日。

**7、河南项目建设的 12 万吨特种异氰酸酯是全部自用么？技术来源于哪里？**

答：通过建设特种异氰酸酯产能，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，提升盈利水平；另一方面用于对外销售，延伸了公司的产业链，拓展了公司的业务范围，带来新的利润增长点。目前美瑞科技已掌握制备特种异氰酸酯的核心技术。

**8、项目的建设进展如何？河南项目预计什么时候建成投产？**

答：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，项目于 2022 年 3 月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开工所必须的手续。项目的建设周期预计为 18 个月。

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。

无

日期

2022 年 5 月 25 日