

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：2022-026

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>山东辖区上市公司 2022 年度投资者网上集体接待日活动</u>
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者互动平台”远程参与集体接待日活动的广大投资者
时间	2022 年 11 月 16 日下午 14:00-16:00
地点	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> )
上市公司接待人员姓名	董事长 王仁鸿 总经理 张生 董事会秘书、财务总监 都英涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司对未来发展有何规划？</b></p> <p>答：您好！未来公司将在以 TPU 为核心的相关新材料领域精耕细作，丰富弹性体产品线，并向上游产业链延伸。强化公司差异化战略，进一步提高公司的核心竞争力即差异化产品的高效、低成本供应能力，进而把公司做大做强。谢谢！</p> <p><b>2、公司在海外市场发展的如何？</b></p> <p>答：您好！2021 年公司海外销售占比约为 10%，目前公司正努力抓住机遇，积极拓展海外业务。谢谢！</p> <p><b>3、请问公司 20 万吨 TPU 产能预计什么时候投产？</b></p> <p>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，项目进度稍有延迟。目前生产车间基础施工完成正在回填，钢结构进场准</p>

备中；仓储转运中心基槽、公辅车间开挖已完成，正在进行基础施工。公司将努力加快项目建设进度，预计项目总体进度仍在计划范围内。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。谢谢！

#### **4、大股东定增，有限售期吗？**

答：您好！王仁鸿先生承诺自本次发行结束之日起36个月内不转让本次发行的新增股份。谢谢！

#### **5、公司对今年的业绩预期如何？**

答：您好，感谢关注。前三季度的业绩情况，可参见公司的三季报。关于公司年度经营业绩及预告等相关情况请关注公司后续公告。谢谢！

#### **6、公司三季度业绩不佳的原因是什么？**

答：三季度受市场影响，TPU及其原料的价格均有一定的降幅，价格的下行影响了客户的进货，同时销售成本按照库存成本结算，影响了公司业绩。谢谢！

#### **7、河南项目计划生产的产品，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！

#### **8、HDI是干什么用的？市场前景怎么样？**

答：您好！河南子公司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。谢谢！

#### **9、原材料价格变化对公司产生多大影响？**

答:您好!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。谢谢!

#### **10、近期有什么新项目计划吗?**

答:您好!公司目前正在建的项目主要以下项目:年产 20 万吨弹性体一体化项目、8000 吨膨胀型热塑性聚氨酯弹性体项目、技术中心项目以及河南鹤壁聚氨酯新材料产业园项目。未来如有新的项目计划,公司会及时履行信息披露义务。谢谢您的关注!

#### **11、宏观经济下行对公司产生多大影响?公司采取何种措施应对?**

答:一方面公司积极研发新产品,同时不断的开发下游市场,增加销量;另一方面公司通过智能制造降低成本,提升产品竞争力。

#### **12、公司的主要业务是什么,请介绍一下。**

答:您好!公司是国内知名的聚氨酯材料(TPU、PUR、PUD、PU 预聚体等)及全生物降解类材料(PBS 等)生产企业和国家高新技术企业。公司产品广泛应用于 3C 电子、医疗健康、个人护理、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。谢谢!

#### **13、TPU 是否有技术壁垒?**

答:技术壁垒是进入 TPU 行业的最主要壁垒。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,企业才能保持核心竞争优势。谢谢!

**14、公司向大股东定增是什么目的？**

答：您好！主要分为两个方面：一个是满足公司资金需求，提升风险抵御能力，为战略发展提供有力支持。另一个是巩固实际控制人对公司的稳定控制，保证公司长期稳定发展。谢谢！

**15、公司的研发投入占比有多少？有哪些优秀的研究成果？**

答：您好，截止到第三季度末，研发费用占营业收入的比例为 4.45%。作为一家以研发驱动的新材料企业，公司始终注重研发投入和产品创新，把握高端产品、技术的主流方向，按照战略规划进行新产品、新工艺的研究开发及市场推广，并取得了一系列研发成果，详细可参见公司年报中的“研发投入”章节。谢谢！

**16、公司所处行业是否有集中度提高的趋势？公司如何在竞争中获胜？**

答：您好！目前国内 TPU 行业集中较低。行业内存在众多产品种类单一、技术水平较低、市场竞争力较弱的中小型企业，他们主要面向市场容量大、竞争激烈的中低端应用领域。随着行业的发展，具有较强品牌效应、原材料成本优势和牢固客户基础的头部厂商在市场占有率、产品定价能力方面具有明显的优势。

经过多年的潜心研发和市场验证，公司拥有多项核心技术，这些核心技术的成功应用是公司保持核心竞争力即差异化产品高效、低成本的提供能力的重要保证。目前公司已在 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。公司有望受益于行业集中度的提升，进一步扩大业务规模。谢谢！

**17、一直关注公司，看好公司前景。希望公司继续搞好经营，抓紧项目建设！**

答：您好！感谢您对公司的关注和认可。公司会继续努力经营，加快项目建设进度，争取用更好的业绩来回报广大投资者，谢谢！

**18、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！

**19、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。谢谢！

**20、请介绍一下公司各业务板块目前运营情况。**

答：您好。目前 TPU 业务为公司的核心业务，2021 年度 TPU 业务占比为 99%。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，公司销售渠道进一步拓宽，市场占有率不断提升，销售规模增长迅速。

**21、公司预计今年的业绩情况如何？**

答：您好！前三季度的业绩情况，可参见公司的三季报。关于公司年度经营业绩及预告等相关情况请关注公司后续公告。谢谢您的关注！

**22、河南聚氨酯产业园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！

**23、公司的 TPU 产品竞争力强吗？**

答：您好！经过多年的潜心研发和市场验证，公司拥有多项核心技术，这些核心技术的成功应用是公司保持核心竞争力即差异化产品高效、低成本的提供能力的重要保证。公司目前已在 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。谢谢！

**24、公司未来的业绩增长点在哪哪些方面？**

答：您好！公司目前在建的项目主要以下项目：年产 20 万吨弹性体一体化项目、8000 吨膨胀型热塑性聚氨酯弹性体项目、技术中心项目以及河南鹤壁聚氨酯新材料产业园项目。同时，公司也将持续关注市场变化，继续探索新的业绩增长点。感谢您的关注！

**25、公司的 HDI 项目为什么去河南建设了？**

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。谢谢！

**26、河南项目建设的 12 万吨特种异氰酸酯产品，公司计划如何消化这部分产能？**

答：您好！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。谢谢您的关注！

**27、公司的核心竞争力是什么？竞争对手有哪些？行业竞争情况如何？**

答：您好，公司的核心竞争力为差异化产品的高效、低成本提供能力。我国 TPU 市场没有形成明显的行业垄断，该行业市场比较充分，且细

分领域众多，具有比较优势的规模以上公司也能在某一产品领域上维持较大的市场份额。在国内中高端市场，跨国公司以其丰富的技术经验、先进的管理模式、优质的产品质量，占据较高的市场份额。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，公司销售渠道进一步拓宽，市场占有率不断提升，销售规模增长迅速。谢谢！

### **28、聚氨酯一体化一期项目进展如何？**

答：您好！聚氨酯新材料产业园一期项目按照建设计划有序开展中。目前该项目的环境影响报告书已获得河南省生态环境厅批复，节能报告已获河南省发展和改革委员会批复，项目安全条件审查已获得河南省应急管理厅批复，也取得了由鹤壁市自然资源和规划局核发的《建设工程规划许可证》、由鹤壁市住房和城乡建设局核发的《建筑工程施工许可证》等手续。近期已根据项目设计方案开工建设，项目的建设周期预计为 18 个月。谢谢您的关注！

### **29、公司的 TPU 和进口的比怎么样？**

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。谢谢！

### **30、定增资料送到深交所了吗？预计多久送达？**

答：您好！本次向特定对象发行方案及相关事项已于 2022 年 10 月 24 日经公司第三届董事会第七次会议及第三届监事会第六次会议审议通过，已于 2022 年 11 月 11 日经公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过。根据《公司法》《证券法》及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律、法规、行政规章和规范性文件的规定，本次

	<p>发行方案尚需通过深圳证券交易所审核，并获得中国证监会作出同意注册的决定后方可实施。在通过深圳证券交易所审核，并获得中国证监会作出同意注册的决定后，公司将向深交所和中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行股票全部相关程序。</p> <p><b>31、疫情对公司产生多大影响？</b></p> <p>答：您好！目前新冠疫情对公司的生产经营影响有限。谢谢！</p> <p><b>32、以后公司的发展重点会转向河南吗？</b></p> <p>答：您好！美瑞科技的聚氨酯新材料产业园项目经测算具有较好的经济效益，如果项目进展顺利，将成为未来公司利润增长的重要来源。感谢您的关注！</p> <p><b>33、公司是否考虑收购和兼并？</b></p> <p>答：您好！如有相关计划，公司将及时履行审议及信息披露义务。谢谢！</p> <p>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。</p>
附件清单	无
日期	2021年11月16日