

美瑞新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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	申万宏源：邵靖宇 富国基金：汪欢吉、黄彦东 慎知资产：陈增博 汇添富：高田昊 健顺投资：吴诗娴
时间	2023 年 2 月 7 日下午 16:00-17:00 2023 年 2 月 8 日上午 9:30-10:30
地点	河南省鹤壁市美瑞科技（河南）有限公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 都英涛 董事长 王仁鸿（2023 年 2 月 7 日场次） 美瑞科技（河南）有限公司总经理 孙德镇（2023 年 2 月 8 日场次）
投资者关系活 动主要内容介 绍	机构投资者参观了美瑞科技（河南）有限公司的项目建设施工现场，并与公司接待人员进行了座谈交流。交流的主要问题如下： 1、公司投资河南项目的主要思路是怎样的？ 答：公司的业务一直是围绕化工新材料开展，需要与下游应用紧密结合。下游对更高品质、更高性能的材料需求，促使公司开发新的材料；新的材料则需要性能更优异的上游单体，目前这部分上游单体材料多数是由跨国公司垄断。公司投资河南项目，是希望针对终端需求做成上游单体、下游材料的一体化解决方案。

2、为什么选择在河南投资建设项目？

答：河南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。

3、河南项目目前进展如何？

答：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。

4、HDI 有什么特点和优势？

答：HDI 自身不含不饱和双键，因此不容易发生氧化反应，产品不容易发黄，特别适用于长期暴露在室外环境的应用领域。

5、特种异氰酸酯的下游应用场景主要有什么？市场前景怎么样？

答：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。

6、HDI 光气化反应的难点？

答：目前 HDI 的工业化生产都使用胺的光气化反应，其反应历程与其他异氰酸酯的生产过程类似，反应速率略快，容易产生杂质，比芳香族异氰酸酯的制备难度更大。此外，该方法和传统异氰酸酯制备一样，存在着对光气防护和氯化氢产生的腐蚀性等缺点。

7、对河南项目拟生产产品的下游市场怎么看？

	答：市场始终是在动态变化的，不会拿固定的市场看问题。技术进步会赋予新材料产品更加优异的性能，同时随着上游原材料的不断国产化突破，新材料产品的成本将降低。更高的性能和更低成本，会赋予新材料产品新的应用领域，并带动存量市场进一步增长，市场需求将进一步扩大。 8、河南项目建成后将对公司有什么影响？ 答：该项目一期的建设内容为年产 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。 9、河南项目二期预计什么时间开展？ 答：待一期项目稳定运行后，依据市场情况择机开展。 10、美瑞人员不多，为什么有这么多新产品？ 答：“创新、高效、正直、落实”是美瑞的核心价值观，美瑞一直把创新作为企业发展的重中之重，在研发资金、人才、资源等各方面优先支持。公司的创新氛围浓厚，研发人员对化工新材料保有热情，愿意在相关领域深耕，所以公司的研发成果丰硕。 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。
附件清单	无
日期	2023 年 2 月 8 日