

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：2023-005

投资者关系活动类别	<input checked="" 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	2023年2月16日上午： 中信建投：邓胜、林伟昊 国金证券：王明辉 兴证全球基金：李楠竹 2023年2月16日下午： 中金公司：裘孝锋、贾雄伟、侯一林 首钢基金：王超 永安国富：洪少超 瓴仁投资：刘竞 汇添富基金：赵鹏程 中银证券：余媛媛、徐中良 2023年2月17日下午： 华西证券：杨伟 东亚前海证券：王丽丽 中信建投资管：柳强 富安达基金：栾庆帅 禾永投资：张文乾
时间	2023年2月16日上午 10:00-11:30（现场会议） 2023年2月16日下午 14:00-15:30（现场会议） 2023年2月17日下午 13:30-14:10（电话会议）

地点	美瑞新材办公楼会议室
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>1、河南项目的进展如何，预计什么时间建成？</p> <p>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。项目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。</p> <p>2、河南项目产品的市场现在开始跑了吗？</p> <p>答：公司为河南项目储备了销售人员，目前已与部分目标客户进行了前期接触。</p> <p>3、河南项目的盈利状况预计怎样？</p> <p>答：经过对聚氨酯新材料产业园一期项目经济效益的测算，预计项目的所得税后投资回收期约 4 年， 具有较好的经济效益。</p> <p>4、特种异氰酸酯的下游应用主要有哪些？</p> <p>答：特种异氰酸酯最主要的特征是不含有苯环结构，具有较好的机械性能、稳定性和耐候性，尤其是其具有不黄变和良好的应用性能。在高端汽车漆、工业防腐漆、隐形车衣、高性能 TPU 等领域都有广泛应用。</p> <p>5、为什么这两年 TPU 的毛利率持续下滑？</p> <p>答：主要是由于原材料价格波动导致。公司日常会综合考虑各类因素调整产品售价，但由于下游客户对价格调整的接受需要一定时间，原材料价格波动向下游客户传导存在滞后性，所以当原材料价格发生较大波动时，会一定程度影响公司产品的毛利率。此外，化工行业存在一定的周期性，2021 年-2022 年属于化工上游原料的强周期，中下游产业链受制于上游原</p>

料且竞争较为激烈。随着上游原料产能的陆续扩张，预计未来上游原料供应较为充足，价格下降并向下传导，中下游产业链成本压力将有所缓解。

6、TPU 行业的竞争体现在哪些方面？

答：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。

7、20 万吨募投项目的新增产能如何消化？

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释放，建成后将形成规模优势，生产效率和自动化程度会更高。

公司会继续努力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，顺利消化新增产能：在销售渠道方面，公司将在巩固原有客户和渠道的基础上，不断进行横向行业拓展和新产品市场开拓，为公司未来的新增产能储备市场资源；在研发创新方面，公司会进一步加大研发投入，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。

8、上海公司主要经营什么业务？

答：美瑞上海将重点开拓公司 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。

9、公司的定增进展如何？

公司于 2022 年 12 月 28 日收到了深交所关于受理公司向特定对象发行

	<p>股票申请文件的通知，于 2023 年 1 月 4 日收到了深交所关于公司向特定对象发行股票的审核问询函，公司已于 2023 年 1 月 18 日提交了对上述审核问询函的回复，根据深交所的进一步意见，公司对问询函回复进行了修订，并于 2023 年 2 月 14 日提交了问询函回复的修订稿，目前深交所正在审核中。</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	2023 年 2 月 17 日