

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：2023-006

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	2023年2月23日： 华安证券：王强峰、万宣宣 中信保诚基金：孙惠成、孙浩中 北信瑞丰基金：于军华 银华基金：施航 华夏基金：张俊 易方达基金：杨协和 浦银安盛基金：戴晨阳 2023年2月24日： 华安证券：王强峰、万宣宣 永赢基金：刘振邦 华商基金：张文龙 兴银基金：石亮 国海富兰克林基金：张琼钢 光大保德信：苏淼 新华基金：吴裕 招商证券：姚资宇 华夏基金：张木
时间	2023年2月23日 9:00-17:00 2023年2月24日 9:00-17:00

地点	电话会议
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 style="text-align: center;">1、公司 TPU 业务的竞争力体现在哪？</p> <p>答：由于 TPU 下游应用领域极为广泛,客户对于产品的需求千差万别，配方、工艺等方面任何微小的变动都可能使产品性能产生较大的变化。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。经过多年的努力,公司具有在差异化技术创新、营销体系、综合运营、人才体系方面的优势，集中体现为差异化产品的高效、低成本提供能力。</p> <p style="text-align: center;">2、TPU 产品的定价机制是怎样的？受原材料价格的影响大不大？</p> <p>答：基于 TPU 行业上游原材料价格波动以及下游市场需求变化较快的特点，公司建立了动态的销售定价管理体系。销售总监定期根据产品的成本、技术门槛、行业竞争程度以及客户接受能力等因素综合考虑，形成产品的最新销售参考价。原则上，公司各牌号产品的销售价格均根据其对应的销售参考价确定。通过销售定价管理，公司能实时把握内外部、上下游的信息动态，针对各类型产品、客户及时形成合意的差异化售价，保证一定的盈利水平。</p> <p>通常情况下，通用聚酯型产品技术门槛较低，竞争相对激烈，原材料价格波动的传导速度较快。特殊聚酯型产品有一定的技术门槛，竞争程度低于通用聚酯型产品，故产品价格调整受原材料价格波动影响的程度低于通用聚酯型产品。</p> <p style="text-align: center;">3、公司 TPU 产品在鞋材上有应用,目前的市场情况怎么样?都有哪些合作的客户？</p> <p>答：根据率捷咨询的统计数据，2021 年 TPU 的下游终端应用中，鞋材占比 31%，是 TPU 下游应用第一大市场，被广泛用于鞋大底、鞋中底、气垫、鞋饰、鞋面纱线等。</p> <p>公司自主研发的发泡型 TPU 是 TPU 在鞋材领域的新兴应用，具有轻质、卓越弹性和减震特性，材质的高回弹效应可反馈大量能量，为跑步者</p>

带来良好体验，通常用做运动鞋中底，市场发展前景较好。目前公司生产的发泡型 TPU 产品在鞋材领域已与安踏、特步等国内知名运动品牌达成稳定合作，同时也在积极开发新的合作品牌，拓宽市场渠道。

4、公司的车衣方面业务目前状况如何？

答：公司自主研发的脂肪族 TPU 材料已成功应用于隐形车衣的生产，并得到下游客户的广泛认可。使用脂肪族 TPU 生产的隐形车衣具有不黄变、高透明度、高光泽、耐化学清洗、耐刮擦、耐磨、耐老化等特性，该领域具有较好的市场前景且发展较快，是公司重点开发的业务领域。

5、未来新增的 TPU 产能，通用型和特种品的占比是怎样的？

答：不同牌号的 TPU 产品可以共线生产，生产品类的调整较为灵活。项目投产后将视下游订单情况安排生产。

6、未来新增的 TPU 产能如何消化，销售端是否已经有准备？

答：产能将根据市场情况逐步释放，销售团队已经进行了相关的市场储备工作。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。

此外，充裕的产能有利于公司抵抗原材料价格波动的风险。2020 年下半年以来，TPU 主要原材料的价格波动幅度较大，一定程度上影响了公司的利润率水平。2021 年，为了保证对客户的交付，公司生产线一直处于接近满产状态，即便原材料价格处于高位也只能采购满足生产需求。未来，随着新增 TPU 产能的投产，公司的原材料采购及产品生产将更为灵活，有利于抵抗原材料价格波动带来的风险。

7、公司投资河南项目的思路是怎样的？

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。

8、公司生产特种异氰酸酯要使用到光气。光气的资质需要什么级别的审批?

答:光气属于《各类监控化学品名录》中的第三类“可作为生产化学武器主要原料的化学品”。根据《中华人民共和国监控化学品管理条例》的相关规定,新建、扩建或者改建用于生产第三类监控化学品的设施,应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府化学工业主管部门提出申请,经省、自治区、直辖市人民政府化学工业主管部门审查签署意见,报国务院化学工业主管部门批准后,方可开工建设;工程竣工后,经所在地省、自治区、直辖市人民政府化学工业主管部门验收合格,并报国务院化学工业主管部门批准后,方可投产使用。

9、特种异氰酸酯的下游应用主要有哪些?

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。

10、请介绍一下一期项目中的 CHDI 和 PPDI 产品?

答:CHDI 和 PPDI 属于特种异氰酸酯,全球只有极少数的厂家能进行工业化生产,产品附加值高。CHDI 除了具备脂肪族异氰酸酯的不黄变、耐候性强的特点外,其弹性更是比传统的异氰酸酯高出 20-30%,主要应用在高端汽车漆、木器漆、皮革表面涂饰剂、弹性耐磨材料等高端领域。PPDI 分子结构对称,由它制成的弹性体物理机械性能好、回弹性出色,升高温度后压缩永久变形低,耐磨性、抗疲劳性、耐湿热性、耐溶剂性均比 MDI/TDI 优良,目前因价格较高,主要应用于高档 TPU 的制作,如军工航天、高档汽车减震器,石油钻井设备密封件、煤矿选煤传输带,聚氨酯轮胎等。

	<p>11、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>12、河南项目有可能提前投产吗？</p> <p>答：项目的建设周期预计为 18 个月。公司上下正齐心协力,全力推进河南项目的建设。</p> <p>13、公司的定增进展如何？</p> <p>答：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；公司于 2023 年 2 月 17 日收到了深交所关于公司向特定对象发行股票的第二轮审核问询函，公司已于 2023 年 2 月 23 日提交了对上述第二轮审核问询函的回复，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 24 日