

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：2023-017

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他： _____
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 邵靖宇 路博迈基金 谢楠 浙商基金 景徽 复胜资产 洪麟翔 混沌投资 朱祺凡 健顺投资 吴诗娴 华能信托 田佳瑞 中泰证券 潘云鹤 东北证券 喻杰 东证资管 向仕杰
时间	2023年11月1日 上午9:00-12:00
地点	河南省鹤壁市 美瑞科技（河南）有限公司
上市公司接待人员姓名	美瑞科技（河南）有限公司副总经理 张磊 美瑞科技（河南）有限公司副总经理 郭少红 美瑞新材料股份有限公司董事会秘书 都英涛
投资者关系活动主要内容介绍	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。交流的主要内容如下：  <b>1、河南公司的营销重点在哪个产品？</b> 答：河南公司以特种异氰酸酯为主打产品，包括 HDI、CHDI 和 PPDI

三个产品。其中，HDI 装置建成后将成为目前全球单套产能最大的 HDI 装置，新增产能不但可以加 HDI 产品供应的稳定性，而且将产生规模效应，产出具有竞争力的产品，让更多的客户用上高性能的特种异氰酸酯，进而推动行业的发展。CHDI 和 PPDI 装置建成后将成为该两种产品的世界首套工业化装置，这两种产品具有优异的性能，产品附加值高，全球只有极少的厂家能够生产。此外，硝基苯胺、对苯二胺和环己烷二胺是 CHDI 和 PPDI 产线的中间产品，上述每个特种胺产品的设计产能目前都是全球最大，可广泛用于聚脲、环氧固化剂、芳纶和染料等领域。

## **2、目前客户的开发情况如何？**

答：我们已走访了部分目标客户，并在行业展会中与潜在客户进行了交流，包括行业内的领军企业，整体市场反响良好，对方都热切期盼着公司产品的产出。对于目标客户我们会定期梳理、沟通、交流。下游客户，尤其是高端客户在合作时更多的追求的是文化、理念、战略上的匹配。同样，我们也会选择文化理念一致、相互认同的企业作为客户。

## **3、HDI 的下游市场分布情况？**

答：国内 HDI 市场，根据应用的不同可分为 HDI 单体市场和 HDI 固化剂市场。HDI 单体市场占比为 10%左右，主要应用领域是胶黏剂；HDI 固化剂占 90%左右，主要应用是各类涂料和油漆，包括原厂漆、修补漆、船舶漆、木器漆等。

## **4、未来河南公司会考虑通过经销商进行销售吗？会采取返点政策吗？**

答：对于 HDI 的分销渠道我们有过接触，由于经销商的选择事关公司的渠道管理和品牌形象，我们很谨慎。返点是一种常规的折让策略，但是产品不同，经销策略会不同，同一产品的不同阶段的经销策略也不同，而且分销也分层级。未来的销售安排，将以利益链最合理的方式存在。

## **5、对未来的市场竞争怎么看？定价策略是怎样的？**

答：公司的愿景是做全球一流的新材料供应商，在这个愿景的指引下，我们将努力做好美瑞口碑，打响美瑞品牌。但市场上只要存在一家以上的

供应商，就会存在竞争。美瑞不会做市场的破坏者，我们希望把蛋糕做大、把行业做大、市场做大，共同分享蛋糕。同时，河南项目采用先进的工艺技术路线，技术先进性和工艺稳定性更强，项目投资成本更低，所以我们也能力去应对市场的变化。

**6、河南项目建设大致的进展，审批手续及流程上，是怎样的情况？**

答：我们的项目建设手续都是齐备的，项目建设按照计划推进，进展顺利，预计明年一季度建成投产。

**7、HDI 价格较高，相比 MDI 有什么优势？**

答:HDI 不含有苯环结构，机械性能、稳定性和耐候性比 MDI 更优异，具有不黄变、耐老化及良好的应用性能。另外，HDI 的运输和仓储成本低。MDI 常温下保质期为 10 天左右，一般采用槽车运输；HDI 常温下保质期可达数月，可以桶装密封储存，运输和存储较为方便，更能满足下游客户低成本储存的需求。

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 11 月 1 日