

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：2024-025

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 type="checkbox"/> 其他： _____
参与单位名称及人员姓名	华安证券 王强峰、万宣宣 安信基金 胡双 工银瑞信 周鑫 融通基金 陈泽伟
时间	2024年11月6日
地点	美瑞新材料股份有限公司办公楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监 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、河南产品的产能规划是怎样的？</p> <p>答：河南项目在建有两条产线，一条是 HDI 产线，另一条是 CHDI/PPDI 产线。其中，HDI 产品的设计产能为 10 万吨，HDI 属于脂肪族异氰酸酯，具有不黄变、耐老化及良好的应用性能，广泛应用于车漆、涂料、聚氨酯弹性体等领域。CHDI 和 PPDI 的设计产能合计为 2 万吨，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，上述特种胺的产能除了用于生产 CHDI 和 PPDI 外，预留了产能进行外售，可广泛用于染料、芳纶、环氧固化剂、聚脲等领域。</p> <p>2、河南项目的最新进展情况？</p>

答：河南项目的 PPDI 和 PNA 装置已经在 10 月初投产。近日，项目的 HDI 单体装置也已产出合格 HDI 单体产品，产品性能指标达到预定目标，目前正在进一步推进后续工序的试运行。后续公司将积极推进其他装置的试产工作，争取早日全面投产。

3、HDI 产品的认证周期？

答：验证周期分为两个维度：下游应用领域和客户类型。下游应用领域方面，不同应用领域的验证周期不同，举例来说，高端原厂车漆的验证周期较长，一般在 6 个月左右；工业漆、木器漆的验证周期则相对较短。客户类型方面，一般规模较大的客户及外资厂商的供应商导入流程较长，验证时间较久；规模较小的本土企业验证周期则一般较短。

4、后续 HDI 相关产品主要和哪类下游领域进行合作？

答：一方面，公司将进入 HDI 现有市场的主流行业，如涂料、汽车漆、木器漆、工业漆等。另一方面，聚氨酯新材料是 HDI 具有潜力的下游应用领域，公司在持续进行将特种异氰酸酯应用于聚氨酯新材料的创新性研发，是公司重点开发的市场。

5、TPU 的市场竞争格局？

答：当前，国内 TPU 的总产能超过 TPU 的消费量，但由于 TPU 下游应用领域众多，需求呈现出一定的结构性差异，低端市场和中高端市场的供需情况分化：中低端产品的下游应用较为广阔且客户分散，总体呈现出市场容量大、供应充足、竞争激烈的特点，因此，具有较强品牌效应、原材料成本优势和牢固客户基础的企业在市场占有率、产品定价能力方面具有明显的优势。在中高端产品领域，下游客户需求快速增长，跨国公司及其国内行业头部企业以其丰富的技术经验和优质的产品品质，占据主要的市场份额。

6、公司未来的产品开发规划是怎样的？

答：发挥上下游产业链协同优势，进行功能化工品原料和聚氨酯新材料的联动开发，通过深度挖掘特种单体材料的性能特点，开发具有创新性和市场竞争力的新材料产品，实现上下游的相互促进。针对已成功开发的

	<p>以特种异氰酸酯为主要原料的聚氨酯新材料产品，加快相关材料的产业化进程，并加大市场推广力度。</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	2024 年 11 月 6 日