

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：2024-026

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他： _____
参与单位名称及人员姓名	9:00-10:00 参加电话会议的 47 名投资者（详见附表） 10:00-11:00 华安证券 万宣宣、浙商基金 景徽 14:00-15:00 申万宏源 丁莹、华商基金 黄露禾 15:00-16:00 申万宏源 丁莹、国泰基金 张小皮 16:00-17:00 申万宏源 丁莹 邵靖宇、中银基金 吉文宜
时间	2024 年 11 月 7 日
地点	线上会议平台
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、河南项目的最新进展情况？</p> <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。</p> <p>2、请介绍一下 CHDI 和 PPDI 产品？</p> <p>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</p>

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,主要应用于高档弹性体的制作，如石油钻井设备密封件、煤矿选煤传输带等。

3、河南项目的下游客户导入和开发情况？

2023 年公司组建了河南项目的销售团队，团队成员通过参加国内外展会、密集走访等方式，与下游客户进行了广泛地对接，并持续进行宣传推广、储备市场，市场整体反响良好，为投产后的销售工作奠定了坚实基础。

4、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。

5、生产 HDI 的原材料己二胺的供应情况如何？

答：随着合成己二胺的关键原料己二腈实现国产化突破，己二胺的供应情况大幅改善，价格也有较大幅度的下调。公司已与部分己二胺目标供应商进行了接洽，并已采购了近期生产所需的己二胺原料。对于同种原材料，公司一般会建立主辅供应商，有利于公司供应链的安全和稳定。

6、发泡型 TPU 的销售及产能情况？

答：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、高回弹的特性，下游易加工，通常用作运动鞋中底，市场发展前景较好。发泡型 TPU 产品具有较强的盈利能力，近年来销售增长迅速。发泡型 TPU 的核心原料为 HDI，是与河南项目具备产业链协同优势的产品。河南公司的 HDI 投产后，公司的发泡型 TPU 的竞争优势将进一步增强，更有利于其销售和推广。

	<p>2023年9月，公司已建成了8000吨发泡型TPU产能。2024年8月，公司发布了简易程序定增预案，募投项目之一为1万吨发泡型TPU，故预计2025年公司将新增1万吨发泡型TPU产能。</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7日

附件：参加电话会议的 47 名投资者名单（排名不分先后）

姓名	机构名称
邵靖宇	申万宏源证券
郑勇	南方基金管理股份有限公司
李声农	苏州龙远投资管理有限公司
张庭坚	盈峰资本
陈增博	泰康资产
卢晓冬	深圳市中兴威投资管理有限公司
肖旭芳	长江证券股份有限公司
毛鼎	财通证券资产管理有限公司
赵启超	中国国际金融股份有限公司
蔡颖	华夏东方养老资产管理有限公司
张新磊	工银瑞信基金管理有限公司
赵玮玮	北京禹田资本管理有限公司
黎晓楠	上海混沌投资（集团）有限公司
黄志豪	深圳正圆投资有限公司
李峰	平安证券股份有限公司
李勇	润晖投资
崔文琦	睿远基金管理有限公司
祝景悦	百年保险资管
景徽	浙商基金
王文征	招商基金管理有限公司
马志强	国寿养老
Sun Qiang	PinPoint 上海保銀投資管理
丁莹	申万宏源
顾宝成	上海度势投资有限公司
杨伟	农银汇理
王凯一	个人投资者
王翼杰	嘉合基金管理有限公司
孙人杰	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
潘峰	上海峰境私募基金管理有限公司
陈良方	个人投资者
刘智超	天弘基金
倪耿皓	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）
曲红丽	上海深积资产管理有限公司
易镜明	华宝兴业基金管理有限公司
林晓枫	个人投资者
刘青林	上海呈瑞投资管理有限公司
王永贵	个人投资者
张春亮	招商国际
刘晓彬	国富人寿保险股份有限公司
叶奇杰	申万宏源
姚铁睿	珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙）

高尚	江亿资本
陈帅	颐和久富
李福磊	招商国际
班培琪	建信资管
田自威	进门财经
袁晨	江亿资本