

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：2023-014

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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他： _____
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2023年8月30日 9:00-10:00 2023年8月30日 10:00-11:00 2023年8月30日 15:00-16:00 2023年8月30日 16:00-17:00
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>一、2023年半年度经营业绩介绍</p> <p>2023年上半年，外部环境更趋复杂严峻，国内经济处于温和复苏阶段，需求仍然不足，TPU市场需求整体较为平稳，下游以刚需采购为主。对此，公司积极应对，充分发挥差异化技术创新优势，开发和推广高性能聚氨酯新材料产品，在需求不佳的情况下仍然实现了销量的增长。由于上游原材料价格下降以及下游需求低迷，TPU的市场售价同比下降，报告期内公司实现营业收入7.19亿元，同比下降9.37%；实现净利润0.51亿元，同比下降7.79%；实现扣除非经常性损益的净利润0.49亿元，同比增长9.68%。</p> <p>二、问答环节</p>

1、预计下半年 TPU 市场情况如何？

答：目前市场还是处于温和复苏阶段，暂时没有看到强劲的增长态势。

2、河南项目的进展如何？

答：公司上下正在齐心协力推进河南项目的建设，项目按照建设计划有序开展，目前项目已完成部分单体及道路等施工，部分设备已完成安装。根据项目建设计划，预计 2024 年一季度建成投产。

3、近期 HDI 价格下滑，对河南项目未来盈利状况有不利影响吗？

答：生产 HDI 的最主要原材料是己二胺。随着己二胺的关键合成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。经初步测算，按照目前的原料价格及产品销售价格，河南项目仍能保持一定合理的利润空间。

4、己二胺计划从哪里采购，定价模式是怎样的？

答：公司在选择供应商时会综合考虑公司整体实力、产品质量、销售价格、供应稳定性等因素进行选择。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。公司已与部分目标供应商进行了沟通和洽谈，具体定价模式以实际签订的协议为准。

5、河南项目生产 HDI 有成本优势吗？

答：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，具有一定的后发优势。

6、对河南产品的市场消化问题怎么看？

答：除了争取现有应用领域的存量及增量市场外，公司已布局了使用特种异氰酸酯作为原材料的高性能聚氨酯新材料产品，如高性能发泡材料 ETPU、脂肪族 ATPU、水性聚氨酯 PUD 等。高性能聚氨酯新材料将与河南项目的特种单体相辅相成、相互促进：特种异氰酸酯的产业化突破，将有效降低新材料的成本，带动存量市场增长并赋予新材料新产品以新的应用领域，促进聚氨酯新材料的快速推广；同时，聚氨酯新材料的研究开发

和推广将起到引领作用，反过来带动特种异氰酸酯需求的增长。

此外，公司针对特种异氰酸酯及相关产品的部分目标下游应用进行了前瞻性研发，已取得了一定成果，将与公司既有的高性能聚氨酯新材料一道为河南项目赋能。

7、HDI 是否已经有意向客户了？

答：河南公司已组建了销售团队，上半年通过参加行业展会、商务拜访交流等，与部分意向性客户进行了产品和下游应用的沟通交流，市场反响良好。公司有信心在项目投产后顺利实现产品销售。

8、HDI 三聚体目前最大的应用领域是车漆，相关客户的认证周期大概多久？

答：不同厂商由于经营模式和业务不同，认证周期也不同，一般经销商客户的认证周期相对较短，进入海外品牌商供应链一般需要 3-6 个月的认证周期。

9、HDI 相比 MDI 有什么优点？

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。

10、河南项目投产后，计划开工率如何？

答：未来河南项目投产后，公司将根据市场需求情况及下游客户订单情况合理调节生产负荷。

11、河南公司未来的经营现金流安排？

答：项目建设资金 15 亿元已通过注册资金和银行贷款全部解决。公司拟对美瑞科技补充提供不超过 1.5 亿元的担保额度，已通过公司董事会及股东大会审议，上述担保额度将为美瑞科技流动资金提供支持。此外，美

瑞科技于上半年收到政府补贴 7500 万元，补充了公司的流动资金。

12、公司的 PBS 及 PUR 业务情况最近如何？

答：公司的 PBS 业务和 PUR 业务推进较为顺利，目前已完成了销售渠道建设，进行了细分市场开发，是公司未来重点发展方向之一。

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 8 月 30 日

附件

美瑞新材料股份有限公司
投资者关系活动参与单位及人员名单
(排名不分先后)

场次	参与人员姓名	参会单位名称
9:00-10:00	邢瑶	中金基金
9:00-10:00	谢爱红	江信基金
9:00-10:00	谭丽	嘉实基金
9:00-10:00	李映祯	泓德基金
9:00-10:00	陈卓	南方基金
9:00-10:00	陈俊斌	展博投资
9:00-10:00	黄超	前海联合基金
9:00-10:00	丁续	国融基金
9:00-10:00	薛峰	高信百诺
9:00-10:00	周小波	申万菱信基金
9:00-10:00	李游	创金合信
9:00-10:00	杨千里	九泰基金
9:00-10:00	陈谦	新华基金
9:00-10:00	陈振华	新华资产
9:00-10:00	王晓林	平安养老
9:00-10:00	江舟	东方自营
9:00-10:00	张聪	真科私募(投资)基金管理(山东)有限公司
9:00-10:00	洪历	绿庭投资
9:00-10:00	周思捷	国投瑞银
9:00-10:00	景徽	浙商基金
9:00-10:00	王东	弘康人寿
9:00-10:00	汪欢吉	国寿养老
9:00-10:00	王伟淼	博道基金
9:00-10:00	杨林夕	华泰保险资管
9:00-10:00	刘梦杨	金元顺安
9:00-10:00	陈筛林	遵道资产
9:00-10:00	林治乾	青岛银行
10:00-11:00	陈增博	泰康资产
10:00-11:00	陈江一	华能贵诚信托有限公司
10:00-11:00	张秦铭	华能信托有限公司
10:00-11:00	陈江	华能贵诚
10:00-11:00	高新宇	JMCapital 君茂资本
10:00-11:00	麦土荣	北京和聚投资
10:00-11:00	余肇誉	上海正心谷投资管理有限公司
10:00-11:00	廖颖	北京乾元泰和资产管理有限公司
10:00-11:00	曹子寒	太平洋资产管理有限责任公司

10:00-11:00	王卫	中信资管
10:00-11:00	顾宝成	度势投资
10:00-11:00	张瑞	华安基金管理有限公司
10:00-11:00	石亮	兴银基金管理有限责任公司
10:00-11:00	吴隆昊	上海宁泉资产管理有限公司
10:00-11:00	汪琪	TenAssetManagement 壹拾资本
10:00-11:00	张羽鹏	泉果基金管理有限公司
10:00-11:00	张元涛	东海基金管理有限责任公司
15:00-16:00	于立婷	福州开发区三鑫资产管理有限公司
15:00-16:00	蔡荣转	海金（大连）投资管理有限公司
15:00-16:00	张晓猛	致合（杭州）资产管理有限公司
15:00-16:00	李泽昱	汇添富基金管理股份有限公司
15:00-16:00	林盛蓝	淡水泉（北京）投资管理有限公司
15:00-16:00	向乾钰	深圳巨恩先锋投资管理有限公司
15:00-16:00	徐文浩	众安在线财产保险股份有限公司
15:00-16:00	周舟	中信建投证券
15:00-16:00	冯源	长江证券股份有限公司
15:00-16:00	李士奇	华能贵诚信托有限公司
15:00-16:00	王雨天	厦门金恒宇投资管理有限公司
15:00-16:00	陶俊	中邮理财有限责任公司
15:00-16:00	邓胜	中信建投证券
15:00-16:00	栾合振	厦门金恒宇投资管理有限公司
15:00-16:00	徐慕浩	泰信基金管理有限公司
16:00-17:00	孙颖	中泰证券研究所
16:00-17:00	王华炳	中泰证券研究所
16:00-17:00	潘云鹤	中泰证券研究所
16:00-17:00	张元涛	东海基金
16:00-17:00	段海峰	广发基金
16:00-17:00	陈冠雄	中银国际
16:00-17:00	赵启超	长盛基金
16:00-17:00	冯自力	上投摩根
16:00-17:00	邬胜波	盛宇投资
16:00-17:00	汪欢吉	富国基金