

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：2023-015

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	富国基金：汪欢吉 汇添富基金：高田昊 景顺长城基金：陈渤阳 兴全基金：吴钊华 慎知资产：陈增博 中泰证券：王华炳 东北证券：陈俊杰 兴业证券：张勋
时间	2023年9月12日上午9:30-11:30
地点	河南省鹤壁市 美瑞科技（河南）有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	美瑞新材料股份有限公司董事长 王仁鸿 美瑞科技（河南）有限公司总经理 孙德镇 美瑞新材料股份有限公司销售公司总经理 张磊 美瑞新材料股份有限公司证券事务代表 王越
投资者关系活动主要内容介绍	<p>机构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：</p> <p>1、河南项目的进展如何，预计建设节奏怎样？</p> <p>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</p>

有序开展，目前项目已完成部分单体及道路等施工，预计 10 月底将完成主要设备的安装工作，后续将进行管道安装、设备仪表联调联试等工作。根据项目建设计划，预计 2024 年一季度建成投产。

2、对特种异氰酸酯的市场销售问题怎么看？

答：河南项目一期将建成全球单套产能最大的 HDI 装置，将会对市场产生一定的影响：一方面，新增产能将增加 HDI 产品供应的稳定性；另一方面，大产能的装置将产生规模效应，产出具有竞争力的产品，可以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。

公司销售团队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。目前国内规模化生产特种异氰酸酯的厂商较少，从降低供应风险的角度下游客户是希望有新供应商出现的，但下游客户，尤其是高端客户，在选择供应商时，更希望了解自己的意向供应商是一家什么样的公司，选择供应商时更多的是文化选择和战略选择。

美瑞是一家创新创业型公司，创新是美瑞的灵魂。回顾以往，我们每一年的时间，都会有一款新的 TPU 产品推向市场，不断开发差异化的产品以满足不同客户的需求。2021 年，为了满足下游客户对更高品质、更高性能材料的需求，公司布局河南鹤壁，投资建设“卡脖子”的上游特种单体材料——特种异氰酸酯产能，力求针对终端需求做成上游单体、下游新材料的一体化解决方案。再就是我们的创业合伙人文化，美瑞集合了一群具有美瑞文化、追寻梦想、创造奇迹的合伙人共同创业。美瑞是一个平台，让一群有梦想的、期望施展自己才华的奋斗者，相互协作、不断创新，持续创造奇迹，取得不平凡的成绩，享受美好生活。这就是美瑞公司的使命。我们的愿景是“做全球一流的新材料供应商”，在这个愿景的指引下，美瑞全球化市场布局，不断培育开发新产品、新工艺、新技术和新应用，满足客户需求的同时，引领新材料的发展。

3、河南公司明年能产多少，销多少，公司有预期吗？

答：市场布局方面，国内市场我们根据地理位置和客户特点划分为四个大区，分别是北方、华东、华南、西南；海外计划布局美国和欧洲市场。

产销方面，装置开车后能产多少产品取决于装置的运行状况，能销售

多少产品受市场需求影响，我们希望生产和销售是相互配合的，理性、逐步地进入市场。

客户方面，项目产出产品后，为了快速实现销售，首先要进入认证周期短、较容易切换的客户；对于认证周期长的客户，我们通过前期的交流让客户了解美瑞、认可美瑞，进而让客户愿意帮助和引导美瑞进入其供应商认证流程，从而进入其供应商体系。

市场容量方面，市场始终是在动态变化的，公司未来进入 HDI 市场后，现有的市场将不可参考。公司更看重的是 HDI 未来的市场增长潜力，尤其是 HDI 单体，它的潜在应用很广泛，缺乏大量的市场开发。美瑞不会静等市场的增长，而是主动进行特种异氰酸酯下游应用的研究开发和推广，来带动上游单体的市场的增长：在公司自产的新材料方面，我们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，业务推进较为顺利。同时，对于公司产品体系外的特种异氰酸酯的其他下游应用，我们也进行了前瞻性的研发，已取得了一定成果，将与公司自产的高性能聚氨酯新材料一道为河南项目赋能。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生长。

4、HDI 的销售模式，是类似大宗品还是精细化工品？

答：HDI 属于比较高端的化工品，对于头部标杆客户，公司倾向于选择采用直销模式，以便更好地提供销售和技术服务；经销模式是对直销的有效补充，对于中小客户，通过经销模式可以有效地提高供货效率，对价值链产生贡献。总之，未来的销售安排要具有前瞻性，并快速响应市场，以利益链最合理的方式存在。

5、TPU 扩产项目进展如何？

答：目前厂房建设已基本完成，设备安装调试进入收尾阶段，部分产能即将投产。投产后，公司 TPU 产能紧张的情况将得到缓解，预计四季度

将为公司贡献一些销售额。

6、公司的特种胺是怎么规划的？

答：特种胺是公司特种异氰酸酯产业链中的中间产品，从整体规划来讲，河南项目还是以特种异氰酸酯为主打产品，同时也为中间体特种胺规划了较为充足的产能，产能可以根据客户需求进行灵活调节。公司规划的特种胺属于差异化产品，其中，对苯二胺目前规模化生产的厂商较少，具有较好的盈利能力；环己烷二胺目前没有工业化装置，性能优异，用途广泛。

7、河南公司人员配置进展如何？

答：目前河南公司的核心管理岗位和关键技术岗位的人员已基本就位，项目投产前将陆续进行生产人员的招聘。

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9月12日