

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：2023-018

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	国海证券 汤永俊 国海证券 贾冰 长城基金 李金鸿 众诚保险 杨志 泰康资产 陈佳艺 华福证券 林建东 朱雀基金 张璇
时间	2023年11月9日 下午 13:00-14:00
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 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、河南项目的建设进展情况？</p> <p>答：河南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。</p> <p>2、目前对特种异氰酸酯有没有做销售预测，市场预估情况是怎么样的？</p> <p>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</p>

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。

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，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。

3、HDI 的下游客户对产品的验证周期一般是怎样的？

答：不同的下游应用领域，产品的验证周期不同。举例来说，高端原厂车漆的验证周期较长，一般在 6 个月以上；工业漆、木器漆的验证周期则相对较短。

4、HDI 的运输半径是怎样的？

答：HDI 常温下保质期可达数月，可以桶装密封储存，运输较为方便，所以运输半径较大，可以用于出口。

5、公司的产品有成本优势吗？对未来的市场竞争怎么看？

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。

美瑞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，所以我们也有

	<p>能力去应对市场的变化。</p> <p>7、新增 TPU 产能的下游应用是怎么分布的？</p> <p>答：不同牌号的 TPU 产品可以共线生产，生产品类的调整较为灵活，项目投产后将视下游订单情况安排生产。</p> <p>8、TPU 新产能投产后，产能利用率情况预计是怎样的？</p> <p>答：近期，公司在巩固原有客户和渠道的基础上，不断进行横向行业拓展和新产品市场开拓，为公司未来的新增产能储备市场资源，前三季度实现了销量的增长。未来 TPU 新产能的利用，会综合考虑下游市场需求以及原材料价格波动情况，公司现有厂区的产能利用率已经处于较高水平，一定程度上制约了公司对库存的弹性调节，新产能建成后，将形成规模优势，充分的产能有利于快速响应客户需求，另一方面也可以有效平抑原材料价格波动的风险。</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	2023 年 11 月 9 日