

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：2024-011

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	江亿资本：袁晨 个人投资者：姜潭
时间	2024年5月13日
地点	美瑞新材料股份有限公司会议室
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、河南项目已建的特种异氰酸酯产能是多少？一期的产能是一次性建成吗？</p> <p>答：河南项目12万吨特种异氰酸酯主体装置已中交，产能为一次性建成，投产后的生产负荷将根据下游市场需求以及公司运营情况进行调节。</p> <p>2、HDI的主要下游应用领域是什么？</p> <p>答：国内HDI市场目前以HDI固化剂为主，剩余少量为HDI单体。HDI固化剂的主要应用是各类涂料和油漆，包括汽车原厂漆、修补漆、船舶漆、木器漆等；HDI单体的主要应用领域是弹性体、胶黏剂等。</p> <p>3、对HDI产品的市场容量及竞争问题怎么看？</p> <p>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，现有市场将不可参考：一方面，新增产能将增加HDI产</p>

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。另外，美瑞不会静待市场的增长，而是主动进行特种单体材料的下游应用开发和推广，让新材料的应用推广带动上游单体需求的增长。

关于产品竞争的问题，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强，所以我们也有信心去应对市场的变化。

4、河南项目的二期项目资金来源预计是什么？

答：预计使用自有资金、银行贷款以及其他对外融资方式解决，届时将根据公司资金情况及融资环境进行安排。

5、TPU 的竞争格局是怎样的？

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、PBS 业务怎么样？是在鹤壁吗？

答：PBS 产品在烟台基地进行生产，目前相关业务推进较为顺利，已实现量产销售。

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	2024年5月13日
----	------------