

美瑞新材料股份有限公司

关于子公司投资建设聚氨酯新材料产业园一期项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

1、美瑞新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年6月17日召开的第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十六次会议及于2021年7月5日召开的2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于对外投资暨关联交易的议案》，同意公司投资建设“聚氨酯新材料产业园”，并与河南能源化工集团鹤壁煤化工有限公司、青岛瑞华投资合伙企业（有限合伙）三方共同投资组建项目运营公司。具体内容详见公司于2021年6月17日披露的《关于对外投资暨关联交易的公告》。

2、2021年8月23日，项目运营公司美瑞科技（河南）有限公司（以下简称“美瑞科技”）完成了工商设立登记手续。美瑞科技注册资本为5亿元，公司持股比例为55%，作为控股子公司纳入公司合并财务报表。具体内容详见公司于2021年8月24日披露的《关于控股子公司完成工商设立登记的公告》。

3、2021年12月，经董事会同意，美瑞科技以1.64亿元竞得面积为62.4万平方米的土地使用权作为项目用地。具体内容详见公司于2021年12月21日披露的《关于子公司竞得土地使用权的公告》。

4、2022年3月12日，公司召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于子公司投资建设聚氨酯新材料产业园一期项目的议案》，结合公司经营情况和市场发展趋势，美瑞科技拟投资建设聚氨酯新材料产业园一期项目（以下简称“项目”或“本项目”），计划投资额为15亿元。本议案尚需提交2021年年度股东大会审议。

本次投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资主体

1、公司名称：美瑞科技（河南）有限公司

2、统一社会信用代码：91410600MA9K47LL8X

3、法定代表人：王仁鸿

4、注册资本：伍亿圆整

5、住所：河南省鹤壁市宝山经济技术开发区煤化大道1号

6、经营范围：一般项目：化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

7、与公司关系：美瑞科技为公司的控股子公司，纳入公司合并财务报表范围。

三、投资项目的的基本情况

1、项目名称：聚氨酯新材料产业园一期项目

2、项目选址：河南省鹤壁市宝山经济技术开发区

3、建设内容：年产12万吨特种异氰酸酯一体化及配套公辅工程

4、项目投资及资金来源：计划投资额为15亿元，通过美瑞科技自有资金及对外融资解决

5、项目建设周期：预计为18个月

6、对公司的影响：将延伸公司产业链，实现特种TPU部分核心原材料的自供，降低生产成本，提高经济效益。

四、项目建设的必要性及可行性

1、项目建设的必要性

从目前热塑性聚氨酯弹性体（TPU）行业的整体供给情况看，通用型TPU产品的产量占比高，供给充分；特种TPU产品的技术门槛高，产品附加值高。公司重点聚焦差异化市场开发，依托于特种产品的技术优势，为国内少数几家具有中高端产品生产能力的企业之一，在该领域市场竞争优势明显。但生产特种TPU所需要的核心原材料市场价格较高，部分需要依赖进口，尤其是特种异氰酸酯原料垄断在国际化工巨头手中，采购量严重受到制约，采购价格居高不下，在一定程度上限制了公司快速发展的需要。因此向TPU上游产业链延伸，通过自主开发特种异氰酸酯特种原料，解决特种TPU部分核心原材料制约问题，具有必要性。

2、项目建设的可行性

①符合产业政策

根据《国家产业调整指导目录（2019年本）》，万吨级脂肪族异氰酸酯生产技术开发与应用属于鼓励类项目；另外，项目用地位于鹤壁市宝山经济技术开发区内，符合《限制用地项目目录（2012年本）》和《禁止用地项目目录（2016年本）》之规定，园区属于化工集中区，基础设施基本完善，园区已通过环境影响评价，符合化学原料项目选址的规定。综上，本项目的建设符合国家和地方产业政策的要求。

②产品市场前景广阔

本项目拟生产的特种异氰酸酯，垄断格局严重，价格居高不下。它具有不黄变、易储存的优点，以其为原料生产的聚氨酯制品具有更高的弹性、耐磨性，在隐形车衣、不黄变氨纶、高性能TPU等领域都有广泛应用，无论是自用于生产特种TPU还是对外销售，均具有较好的市场前景。

③与当地产业链有协同效应

美瑞科技的参股股东河南能源化工集团鹤壁煤化工有限公司已经有60万吨甲醇，10万吨1,4-丁二醇（BDO）和6万吨聚四氢呋喃（PTMEG）项目，BDO和PTMEG是生产TPU所需的多元醇和扩链剂的核心原料，其中PTMEG又是氨纶的核心原料之一，在鹤壁进一步发展异氰酸酯产业链，结合BDO、PTMEG、异氰酸酯三类产品，将构建完善的聚氨酯原料产业链系统，形成聚氨酯原料产业集群。另外，鹤壁当地的煤化工产业能够为项目提供部分原材料，具有协同效应。

综上所述，本项目符合国家和地方的产业政策，拟建产品市场前景良好，并与当地产业链具有协同效应，具有可行性。

五、对外投资的目的、对公司的影响和存在的风险

1、对外投资的目的及对公司的影响

通过开发特种异氰酸酯，一方面公司可以实现特种TPU部分核心原材料的自供，从而降低生产成本，有利于特种TPU产品的进一步开发和市场推广，提升盈利水平；另一方面延伸了公司的产业链，拓展了公司的业务范围。本项目开发的特种异氰酸酯，具有较高的技术门槛和较强的获利能力，将为公司带来新的利润增长点。如项目顺利投产，在后续的市场开拓和新领域开发方面具有较好前景。

由于项目建设需要一定时间，本项目短期内对公司业绩不会产生重大影响。若本项目顺利实施，将对公司未来经营业绩产生积极影响。

2、存在的风险及应对措施

本次对外投资主要存在下列风险：

(1) 本项目已经第三届董事会第四次会议通过，尚需2021年年度股东大会审议批准，本项目能否获得股东大会批准尚存在不确定性。

(2) 本项目涉及环评审批、能评审批、安全生产许可、建设规划许可、施工许可等前置审批工作，还需获得有关主管部门批复，能否获得核准批复、获得核准批复的容量规模以及实际投资规模尚存在不确定性。

(3) 本项目的建设和经营可能受到宏观经济、市场环境等外部环境因素影响，以及项目管理、组织实施等内部管理因素影响，未来的经营状况存在不确定性。另外，如因国家或地方相关产业政策调整，项目的实施可能存在延期、变更或终止的风险。

(4) 本项目的部分建设资金需要通过对外融资进行解决，可能存在融资额度不足或不能如期融资导致项目无法建设或建设缓慢的风险。

针对上述风险，公司将采取各类措施进行应对，包括但不限于：

(1) 与鹤壁宝山经济技术开发区管理委员会及其他相关政府管理部门积极沟通对接，传递本项目的先进性和建设的必要性，尽快完成项目各类审批手续的办理，推进项目的实施。

(2) 密切跟踪市场环境和政策的变化，采取有效的管理措施，加强风险管控，及时调整战略规划和经营策略以应对风险；细化项目的进度节点，严格把控项目建设进度，切实加强项目建设的监督、检查和管理。

(3) 公司将采取多种方式为本项目的建设进行融资，积极与银行等金融机构进行沟通，确保项目资金足额到位。

六、备查文件

第三届董事会第四次会议决议。

特此公告。

美瑞新材料股份有限公司

董事会

2022年3月15日