

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：2024-021

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	邵靖宇 上海申银万国证券研究所有限公司；石亮 兴银基金管理有限责任公司；周威 西藏东财基金管理有限公司；张春亮 招银国际资本管理(深圳)有限公司；李福磊 广东云杉常青证券投资基金管理有限公司；张俊龙 耕霖（上海）投资管理有限公司；陈增博 上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）；王双 国都证券股份有限公司；李智 海通证券股份有限公司；万宣宣 华安证券股份有限公司；潘云鹤 德邦证券股份有限公司；刘艾珠 杭银理财有限责任公司；汪欢吉 富国基金管理有限公司；曹海军；何子轩 招银国际资本管理(深圳)有限公司；田显城 中信证券股份有限公司；曹凤林 华辰创远资本（深圳）有限公司；吴超 深圳市辰禾投资有限公司
时间	2024年10月25日 10:00-10:30
地点	价值在线网络互动平台
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、经营业绩介绍</p> <p>2024年前三季度，公司产品销量较上年同期增长22.26%。实现营业收入12.33亿元，同比上涨10.37%，实现销售毛利1.56亿元，同比下降10.33%；实现归母净利润5064万，同比下降27.12%。</p> <p>2024年第三季度，TPU市场有触底回升的态势，公司业绩环比二季度改善。收入环比增长4.21%，毛利环比增长9.59%，毛利率环比增长0.66个</p>

百分点。

二、问答情况

1、河南项目的最新进展情况？

答：河南项目的 PNA 和 PPDI 装置已经在 10 月初投产，意味着项目最关键的光气化技术环节已产业化实践成功。项目涉及的生产工艺环节较多，其他装置需陆续调试、逐步投产。公司正在积极推进其他装置的试产工作，争取早日全面投产。

2、生产 HDI 的原材料己二胺的供应情况如何？

答：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。公司已与部分己二胺目标供应商进行了接洽，并已采购了近期生产所需的己二胺原料。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。

3、后续 HDI 相关产品主要和哪类下游领域进行合作？

答：待 HDI 投产后，现阶段主要合作的下游领域是 HDI 现有市场的主流行业，如涂料、汽车漆、木器漆、工业漆等。此外，聚氨酯新材料是 HDI 具有潜力的下游应用领域，公司在持续进行将特种异氰酸酯应用于聚氨酯新材料的创新性研发，是公司重点开发的市场。

4、简易程序定增的进展情况？

答：公司于 2024 年 8 月发布了简易程序定增预案，定增申报的相关工作正按照程序正常推进。募投项目已完成备案，正在办理环评手续，项目所需的部分设备已使用自有资金先行购置。

5、简易程序定增，为什么做发泡型 TPU 和水性聚氨酯 PUD？

答：发泡型 TPU 具有较强的盈利能力，销售增长迅速，发泡型 TPU 的扩产，是公司先进产能持续提升的重要组成部分，有利于进一步提升公司盈利能力。水性聚氨酯 PUD 是一种环保的胶黏剂，以水为溶剂，具有无污染、安全可靠、机械性能优良、相容性好、易于改性等优点，主要用于涂

	<p>层、合成革、黏合剂等领。</p> <p>更为重要的是，发泡型 TPU 和水性聚氨酯 PUD 的核心原料均为 HDI，是与河南项目具备产业链协同优势的产品，新产能的建设将为河南项目提供有效支撑。除了公司自产新材料使用河南项目的 HDI 原料外，新材料的开发和推广也将起到引领作用，吸引其他厂商加入相关市场，反过来推动上游 HDI 原料需求的增长。</p> <p>6、TPU 新增产能的释放节奏是怎样的？</p> <p>答：TPU 新产能的利用，一是使用新增产能满足下游客户增长的产品需求；二是考虑到原材料价格波动情况，通过新增产能调节产量及库存，从而有效平抑原材料价格波动的风险；三是公司也会根据产线的生产情况，合理调配新老厂区的产能，优化资源配置，提升生产效率。</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	2024 年 10 月 25 日