

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：2024-016

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	大潮基金 戴晓渊 大潮投资 陈振兴
时间	2024年7月26日
地点	美瑞科技（河南）有限公司会议室、线上
上市公司接待人员姓名	董事长 王仁鸿 美瑞科技（河南）有限公司总经理 孙德镇 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><b>1、河南项目的最新进展情况？</b></p> <p>答：聚氨酯产业园一期项目的试生产方案及试生产条件已通过了相关部门的验收。近期，公司在进行相关原材料采购及生产设备调试工作，力争早日投料试产。</p> <p><b>2、预计项目投产后的产能爬坡节奏是怎样的？预计多久达产？</b></p> <p>答：产能爬坡节奏受到生产设备运行状态、下游市场需求、公司战略等多重因素影响，需要综合地分析和评估。</p> <p><b>3、HDI的市场除了对传统异氰酸酯的替代外，有没有其他的增长点？</b></p> <p>答：公司十分注重对下游新材料产品的配套应用开发，已布局了使用</p>

特种异氰酸酯作为原材料的高性能聚氨酯新材料产品，如高性能发泡型 TPU、脂肪族 TPU、水性聚氨酯 PUD 等。同时，公司也在持续进行聚氨酯新材料的创新性开发和市场推广，也将带动上游特种单体材料需求的增长。上游特种单体的产业化突破，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，促进新材料的快速推广；同时，新材料的研究开发和推广将起到引领作用，反过来带动上游特种单体需求的增长。

#### **4、PPDI 产品的主要应用有什么？**

答：PPDI 分子结构对称，由它制成的弹性体物理机械性能好、回弹性出色，升高温度后压缩永久变形低，耐磨性、抗疲劳性、耐湿热性、耐溶剂性均比 MDI/TDI 优良，目前因价格较高，主要应用于高档弹性体材料的制作，如军工航天、高档汽车减震器、石油钻井设备密封件、煤矿选煤传输带等。

#### **5、河南二期项目的能评做了吗？**

答：项目的节能报告按照项目总体规划进行编制，包含一期二期的建设内容，已获得河南省发展和改革委员会批复。

#### **6、TPU 市场需求情况及竞争格局是怎样的？**

答：随着居民消费升级以及技术不断创新，TPU 市场需求从整体来看一直保持增长态势，国内 TPU 市场已占据了全球市场容量的 70% 以上。2022 年，受市场需求影响，叠加 TPU 上游原料价格处于历史较高水平，国内 TPU 消费量略有下降。2023 年，终端消费需求逐步复苏，TPU 国内消费量回升至约 61 万吨，基本恢复至 2021 年的市场需求水平。

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

	<p>业头部企业以其丰富的技术经验和优质的产品质量，占据主要的市场份额。</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7月26日