

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：2023-009

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	来自 65 家机构的 71 名投资者，详见附件
时间	2023 年 3 月 17 日上午 9:15-10:00
地点	进门财经路演会议平台（ <a href="https://www.comein.cn/home/index">https://www.comein.cn/home/index</a> ）
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><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>公司于 2009 年成立，2020 年 7 月在深交所创业板上市，是国内知名的 TPU 生产企业和国家高新技术企业。2022 年前三季度，公司实现营业收入 116,624.04 万元，较上年同期增长 29.10%；实现归属于上市公司股东的净利润 8,094.97 万元，较上年同期增长 6.39%。</p> <p><b>二、问答环节</b></p> <p><b>1、公司投资河南项目的思路是怎样的？</b></p> <p>答：公司的业务一直是围绕化工新材料开展,需要与下游应用紧密结合。下游对更高品质、更高性能的材料需求,促使公司开发新的材料;新的材料则需要性能更优异的上游单体,目前这部分上游单体材料多数是由跨国公司垄断。公司投资河南项目,是希望针对终端需求做成上游单体、下游材料的一体化解决方案。</p>

## **2、生产 HDI 所需上游原材料的供应情况怎样？**

答：生产 HDI 的主要原料为己二胺、一氧化碳和氯气。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；一氧化碳将从鹤壁煤化工采购，管道输送至公司；氯气为常规化学品，市场供应充足。

## **3、公司如何选择原材料供应商？**

答：公司在选择供应商时会综合考虑公司整体实力、产品质量、销售价格、供应稳定性等因素进行选择。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。

## **4、除了相关的资质外，进入 HDI 行业的壁垒有什么？**

答：首先是工艺的确定性，HDI 的生产需要一定的技术沉淀才能保证生产工艺的确定性。此外，将生产技术进行工程化的能力以及良好的团队配合也是不可或缺的要素。

## **5、HDI 的特点和用途？**

答：HDI 是脂肪族二异氰酸酯中最重要的单体，主要特征是不含有苯环结构，机械性能、稳定性和耐候性比传统异氰酸酯更优异，具有不黄变、耐老化及良好的应用性能，可用于高端汽车漆、工业防腐漆、船舶漆、高端胶粘剂、特种聚氨酯等。

## **6、未来下游市场的增长来源在哪里？**

答：市场始终是在动态变化的，不会拿固定的市场看问题。技术进步会赋予新材料产品更加优异的性能，同时随着上游原材料的不断国产化突破，新材料产品的成本将降低。更高的性能和更低的成本，会赋予新材料产品新的应用领域，并带动存量市场进一步增长，市场需求将进一步扩大，供给创造需求。

## **7、HDI 的预计销售价格及生产负荷情况是怎样的？**

答：根据市场情况本着商业利益最大化的原则综合考虑进行确定。

	<p><b>8、未来新增的 TPU 产能消化的节奏是怎样的？</b></p> <p>答：TPU 的产能将根据市场情况逐步释放。</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 3 月 17 日

附件

**美瑞新材料股份有限公司**  
**投资者关系活动参与单位及人员名单**  
(排名不分先后)

序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	天风证券股份有限公司	唐婕
2	碧云银霞投资管理咨询有限公司	柯伟
3	光大永明资产管理股份有限公司	孙伟娜
4	深圳市金友创智资产管理有限公司	阮泽杰
5	金信基金管理有限公司	赵浩然
6	淡水泉（北京）投资管理有限公司	Kelvin Wong
7	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	马行川
8	Pinpoint Asset Management Limited	Xuan Li
9	汇泉基金管理有限公司	曾万平
10	惠升基金有限公司	巢前
11	上海混沌投资（集团）有限公司	黎晓楠
12	民生加银基金管理有限公司	夏荣尧
13	浙江旌安投资管理有限公司	曾梦佳
14	上海自然拾贝投资管理合伙企业(有限合伙)	郑晖
15	北京润晖资产管理有限公司	李勇
16	上海万纳资产管理有限公司	黄文仪
17	上海名禹资产管理有限公司	王友红
18	永赢基金管理有限公司	胡亚新
19	合众资产管理股份有限公司	伍颖
20	盈峰资本管理有限公司	张庭坚
21	汇丰晋信基金管理有限公司	韦钰
22	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）	陈增博
23	天弘基金管理有限公司	刘智超
24	长江养老保险股份有限公司	黄学军
25	山东驼铃私募基金管理有限公司	张姜
26	国金证券上海自营分公司	姜喜旻
27	福州开发区三鑫资产管理有限公司	于文婷
28	方正富邦基金管理有限公司	葛鹏轩
29	中泰证券自营分公司	刘强
30	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	崔莹
31	广发基金管理有限公司	顾益辉
32	鑫元基金管理有限公司	刘义涛
33	华夏基金管理有限公司	张木
34	深圳市多和美投资顾问有限公司	李冉
35	Eastspring Investments	Kieron
36	金元顺安基金管理有限公司	侯斌

37	东方基金管理有限责任公司	刘文哲
38	北京润晖资产管理有限公司	陈文菲
39	嘉实基金管理有限公司	李昊泽
40	上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
41	泉果基金管理有限公司	姜荷泽
42	泰康资产管理有限责任公司	王铎霖
43	北京泽铭投资有限公司	安晓东
44	百济投资管理有限公司	李思玮
45	上海喜世润投资有限公司	张亚北
46	苏州龙远投资管理有限公司	李声农
47	深圳市正德泰投资有限公司	钟华
48	浙江米仓资产管理有限公司	管晶鑫
49	长江养老保险股份有限公司	马睿
50	瑞锐投资管理咨询（上海）有限公司	陈洪
51	英大基金管理有限公司	刘宇斌
52	达诚基金管理有限公司	刘浩
53	中信证券股份有限公司	赵芳芳
54	杭州河清投资有限公司	高磊
55	华宝基金管理有限公司	贺喆 2
56	招商银行股份有限公司研究院	宋小雯
57	汇泉基金管理有限公司	罗永峰
58	机构投资者广深	鲍行松
59	仁桥资产管理有限公司	张鸿运
60	上海赢动私募基金管理有限公司	王钱维
61	嘉合基金管理有限公司	孙国萌
62	嘉实基金管理有限公司	喻春燕
63	太平资产管理有限公司	赵锋
64	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	张航
65	华富基金管理有限公司	孙浩然
66	观富（北京）资产管理有限公司	谢吉
67	建信信托有限责任公司	程亦涵
68	圆信永丰基金管理有限公司	田玉铎
69	中信建投有限责任公司自营	刘岚
70	同泰基金管理有限公司	王秀
71	上海淳阳私募基金管理有限公司	谢伟玉