

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：2024-005

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	华安证券：万宣宣 工银瑞信：周鑫 南方基金：郑勇 博时基金：陈柯夫 富国基金：刘兴旺
时间	2024年3月19日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	销售公司总经理 张磊 董事会秘书、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、河南项目的进展情况如何？</b></p> <p>答：目前土建、构筑物施工、设备安装已基本完成，正在进行工艺管线连接配管等工作。具体投产时间受到政策环境、手续办理、产线调试等情况影响，存在一定的不确定性。公司上下正在齐心协力加快项目建设进度，争取早日建成投产，各部门也在积极为项目投产做前期准备工作，包括对目标客户的持续交流和跟进、产品存储和运输方案的确认、原材料供应的商务沟通及协议签署、生产工人和品管人员的岗前培训实习等。</p> <p><b>2、河南项目产品的产能规划是怎样的？</b></p>

答：河南项目在建有两条产线，一条是 HDI 产线，另一条是 CHDI/PPDI 产线。其中，HDI 产品的设计产能为 10 万吨，该装置建成后将成为目前全球单套产能最大的 HDI 装置，新增产能不但可以增加 HDI 产品供应的稳定性，而且将产生规模效应，产出具有竞争力的产品，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。CHDI 和 PPDI 的设计产能合计为 2 万吨，CHDI 和 PPDI 装置建成后将成为该两种产品的世界首套工业化装置，这两种产品具有优异的性能，产品附加值高，全球只有极少的厂家能够生产。此外，硝基苯胺、对苯二胺和环己烷二胺是 CHDI 和 PPDI 产线的中间产品，上述每个特种胺产品的设计产能目前都是全球最大，特种胺的产能除了用于生产 CHDI 和 PPDI 外，预留了较大的产能进行外售，可广泛用于染料、芳纶、环氧固化剂、聚脲等领域。

### **3、HDI 产品的验证周期是怎样的？**

答：验证周期分为两个维度：下游应用领域和客户类型。下游应用领域方面，不同应用领域的验证周期不同，举例来说，高端原厂车漆的验证周期较长，一般在 6 个月以上；工业漆、木器漆的验证周期则相对较短。客户类型方面，一般规模较大的客户及外资厂商的供应商导入流程较长，验证时间较久；规模较小的本土企业验证周期则一般较短。

### **4、河南项目产品的下游客户开发情况如何？**

答：针对特种异氰酸酯及特种胺市场，公司组建了单独的销售团队，在行业展会中与潜在客户进行交流，对目标客户进行持续走访和跟进，包括国内外知名的涂料厂商、漆类厂商、染料厂商、芳纶厂商、聚脲厂商等，整体市场反响良好。近期，公司销售团队在进一步细化营销方案，打通最后一公里，并与目标客户保持深入和频繁的对接。经过前期的市场开发和储备，公司有信心在项目投产后快速实现产品销售，并占据一定的市场份额。

### **5、对 HDI 产品的市场容量及竞争问题怎么看？**

答：关于市场容量方面，市场始终是在动态变化的，公司未来进入 HDI 市场后，现有的市场将不可参考。前期，由于 HDI 供应紧张且价格波动较

大，很大程度上影响了下游应用的拓展。公司河南项目投产后，HDI 产品的供应情况将有很大改善，有利于下游应用的拓宽。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，公司的愿景是做全球一流的新材料供应商，在这个愿景的指引下，我们将努力做好美瑞口碑，打响美瑞品牌。但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，项目投资成本低，所以我们也有信心去应对市场的变化。

#### **6、己二胺的供应商定了吗？**

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。对于己二胺产品，公司已与部分目标供应商进行了沟通和洽谈，正在进行商务沟通和协议签署的相关工作，具体以实际签订的协议为准。

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3月19日