

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：2024-008

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	详见附件
时间	2024年4月22日
地点	进门财经线上路演平台
上市公司接待人员姓名	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>一、2023年度及2024年第一季度经营业绩介绍</p> <p>2023年度，国内经济处于温和复苏阶段，TPU市场需求逐步恢复。公司充分发挥差异化技术创新优势，开发和推广高性能聚氨酯新材料产品，实现了超越行业增速的快速增长。2023年公司实现销量8万吨，同比增长25%。由于上游原材料价格下降以及市场竞争加剧，TPU的市场售价同比下降，报告期内公司实现营业收入14.75亿元，与上年基本持平；实现归母净利润0.88亿元，同比下降21.04%；扣除非经常性损益的净利润0.81亿元，同比下降6.33%。</p> <p>2024年第一季度，公司的聚氨酯新材料产品销量增长迅速，同比增长33.66%；实现营业收入3.86亿元，同比增长21.47%；由于产品平均销售价格下降9.16%，报告期实现净利润1,232.80万元，同比下降47.91%。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、请分析一下2023年利润下滑的原因？</p>

答：从营业端来看，2023 年的毛利同比是增长的，较上年增加 684 万。利润下滑，主要是受费用影响较大：其中，销售费用增加了 296 万，一方面 23 年公司加大了宣传推广力度，包括对河南即将投产新产品的宣传，参加行业展会次数显著增加，宣传费用增加，另一方面，河南子公司组建了销售团队，销售人员增加，薪酬费用相应增加；管理费用增加了 665 万，主要是由于生产经营规模扩大，仓储费用增加以及人员增加，薪酬费用增加；现金管理收益减少了 592 万，主要是 23 年公司对在建项目进行了大量的资金投入，闲置资金减少，相应的现金管理收益减少；另外，研发费用增加 250 万，主要是公司的研发投入进一步增加。

2、24 年一季度收入增长，但利润下滑的原因是什么？

答：24 年一季度，公司产品销量增长迅速，同比增长 33.66%，营业收入同比增加 21.47%。利润下滑主要是受到毛利率影响。公司 23 年一季度至四季度毛利率分别为 18.15%、14.87%、14.24%、9.26%。24 年一季度毛利率为 11.56%。23 年四季度，公司毛利率处于历史低位，24 年一季度环比改善。随着下游消费逐步复苏，加之河南投产后上游单体材料自供，毛利率有望进一步修复。

3、河南项目的进展情况如何？

答：截至目前，项目主装置和单体建筑已基本建设完毕，正在进行项目建设的收尾工作。近期公司将全力以赴完成项目的收尾，做好设备调试及投料试生产工作，在保证产品质量的前提下，尽早产出符合标准的合格产品。

4、发泡型 TPU2024 年的销量预期？

答：公司的发泡型 TPU 近年来销量增长迅速，截至目前，公司已经拥有 8000 吨的发泡 TPU 产能，是公司未来重点开发的领域。生产发泡型 TPU 的核心原材料之一是 HDI，即河南项目的主要产品。公司 HDI 产品的产业化突破，将有效降低发泡型 TPU 的成本，促进其快速推广。

5、请介绍福建鞋材项目的规模及进展规划？

答：福建发泡 TPU 项目目前处于规划阶段，后续可关注公司的公告情况。

6、请问，公司刚完成定增不久，今天又提请以简易程序发行股票的授权，请问是基于什么考虑？

答：根据相关规定，简易程序发行的决议必须在年度股东大会审议通过。为了充分利用每年唯一一次的机会，给公司更多的选择，公司考虑先提请股东大会进行授权，后续会根据业务需求及公司资金情况来决策。

7、2024 年一季度应收账款大幅增加的原因是什么？

答：主要是公司一般在年末都会进行应收账款进行集中催收，比较基数较低；另外，公司积极开发新市场，为了加强合作，给予了客户一定的账期支持。

8、河南项目产品的下游客户开发进度怎样？

答：前期，销售团队已经对目标客户进行了密集走访和跟进，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。同时，公司也在持续进行宣传推广，近期公司销售团队已前往荷兰参加聚氨酯展会、将前往美国参加国际涂料展，进一步开拓海外市场。前期的市场开发和储备为项目投产后的销售工作打下了坚实基础，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。

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 4 月 22 日

附件：参会人员名单（排名不分先后）

姓名	机构名称
邵靖宇	申万宏源
阳宜洋	招商基金管理有限公司
张庭坚	华西证券股份有限公司
陈嘉琪	西藏长金投资管理有限公司
向乾钰	广东云杉常青证券投资基金管理有限公司
李士奇	华能贵诚信托有限公司
宋涛	申万宏源
厉多伊	中信证券股份有限公司
周志鹏	国泰君安证券股份有限公司
郭立江	天惠投资有限责任公司
舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
路演	景顺长城基金管理有限公司
潘云鹤	中泰证券股份有限公司
陈增博	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
顾诗园	南京证券股份有限公司
汪欢吉	富国基金管理有限公司
李晟	郑州云杉投资管理有限公司
汪晨曦	上海牧鑫私募基金管理有限公司
林伟昊	中信建投证券股份有限公司
丁续	广发证券股份有限公司
侯星宇	华创证券有限责任公司
田垒	中国人保资产管理有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
周峰春	上海证券有限责任公司
刘义涛	鑫元基金管理有限公司
刘艾珠	杭银理财有限责任公司
王卫	兴银基金管理有限责任公司
万宜萱	深圳市康曼德资本管理有限公司
夏文奇	太平基金管理有限公司
孙磊	红思客资产管理(北京)有限责任公司
冯先涛	东北证券股份有限公司
袁晨	北京江亿资本管理有限公司
曹志平	金股证券投资咨询广东有限公司
余海丰	广东惠正私募基金管理有限公司
郑 晖	拾贝投资管理(北京)有限公司
邢瑶	中金基金管理有限公司
周小琪	诺安基金管理有限公司
陈凯茜	恒越基金管理有限公司
杜亮	杭州荣观资产管理有限公司
王华炳	中泰证券股份有限公司
张伟	北京益安资本管理有限公司

关山	融通基金管理有限公司
陈谦	汇泉基金管理有限公司
王丽丽	华西证券股份有限公司
于书淇	中泰证券股份有限公司
魏征宇	华福证券有限责任公司
张勋	兴业证券股份有限公司
吉金	兴业证券股份有限公司
冯生	上海通怡投资管理有限公司
屈紫荆	西南证券股份有限公司
谷耀	红塔证券股份有限公司