

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：2025-017

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	中信证券：田显城
时间	2025年9月11日 14:00-15:00
地点	公司办公楼会议室
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>1、董秘你好，贵公司对河南子公司增资对公司的现金流影响大不大？</p> <p>答：本次增资计划短期内不会对公司资金流产生重大影响，本次增资是公司基于审慎评估自身资金状况后所作出的决策。2025年半年度，公司经营业绩表现良好，实现归母净利润3,912.21万元，同比增长25.25%；同时现金流处于健康水平，经营活动产生的现金流量净额达1.57亿元。截至2025年6月末，母公司资产负债表显示货币资金余额约4亿元，并持有理财产品余额约3.1亿元。上述财务数据表明，公司盈利能力良好，资金储备较为充裕。</p> <p>2、公司的特种TPU发泡产品性能怎么样？该发泡TPU产品上有什么竞争优势吗？</p> <p>答：公司自主研发的发泡型TPU是TPU在鞋材领域的新兴应用，具有轻质、高回弹的特性，下游易加工，通常用作运动鞋中底，市场发展前</p>

景较好。发泡型 TPU 产品具有较强的盈利能力，近年来销售增长迅速。发泡型 TPU 的核心原料为 HDI，是与河南项目具备产业链协同优势的产品。河南公司的 HDI 投产后，公司的发泡型 TPU 的竞争优势将进一步增强，更有利于其销售和推广。

3、河南公司的特种胺产品及竞争格局情况怎么样？

答：公司的特种胺产品包括对硝基苯胺（PNA）、对苯二胺（PPDA）和 1,4-环己烷二胺（CHDA）。PNA 属于芳香胺，是一种重要的化工原料，可直接用于合成多种染料和颜料，也可以进一步加工合成 PPDA。PPDA 属于芳香二胺，是芳纶及聚酰亚胺的核心原材料，并可用于制取偶氮染料、硫化染料等。而 CHDA 则属于脂肪族二胺，广泛应用于聚酰胺及聚脲的合成，也可作为环氧固化剂，在风电叶片、天冬聚脲、以及聚酰胺材料等领域有着广泛应用。

公司的特种胺生产采用连续化工艺，以对硝基氯苯为主要原料。该原材料市场供应较为稳定，结合连续化生产工艺路线的高效性，显著降低了产品的生产成本。相比之下，PPDA 和 CHDA 的规模化生产厂商稀缺，国内现有的 PNA 装置单套装置规模普遍较小，整体生产成本偏高。下游高端应用领域如对位芳纶、高性能固化剂、天冬聚脲及高端尼龙等，因其优异性能展现出广阔的发展前景。

4、公司去年简易程序定增的发泡 TPU 和水性 PUD 项目的盈利能力怎么样？什么时候能建好？

答：经测算，年产 1 万吨膨胀型热塑性聚氨酯弹性体项目的税后内部收益率预计为 39.68%，税后静态投资回收期（含建设期）预计为 4.01 年；年产 3 万吨水性聚氨酯项目的税后内部收益率预计为 38.05%，税后静态投资回收期（含建设期）预计为 4.21 年，项目经济效益良好。上述项目已于 2024 年 12 月底开工，建设期 18 个月，预计 2026 年 6 月底建设完成。

5、公司今年还有其他资本开支计划吗？

答：未来公司将综合考虑自身战略规划、市场环境、行业趋势以及实际资金需求等多方面因素进行资金规划。公司如有相关计划，将按照相关

	<p>规定及时履行信息披露义务。</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	2025年9月11日