

江苏美思德化学股份有限公司

投资者关系活动记录表

2022年9月，公司接待现场调研投资者关系活动1次，与申万菱信基金、中海基金、世达基金、北京中淼投资、北京创富金泰投资基金、江苏银创资本等机构进行了交流。公司在遵守信息披露相关规定的前提下与投资者进行交流，交流内容不涉及未披露的重大信息。2022年9月，公司与主要投资者关系活动记录如下：

证券简称：美思德

证券代码：603041

编号：2022-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名 (排名不分先后)	申万菱信基金：路辛之； 中海基金：姚晨曦； 世达基金：鲍琳琳； 北京中淼投资：朱法展； 北京创富金泰投资基金：刘允虎； 江苏银创资本：蒯慧超、周浩波。
时间	2022年9月27日
地点	南京美思德新材料有限公司（工厂参观）；江苏美思德化学股份有限公司七楼会议室
公司接待人员姓名	董事长、总经理：孙宇； 董事、副总经理、董事会秘书：陈青； 财务总监：徐开进； 证券事务代表：付佳慧。
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：公司出口业务占比较高，汇率这块有没有应对？如果人民币升值的话，公司有没有应对方案？ 答： 公司在 2021 年度出口业务营收占比超过 40%，当前人民币汇率贬值对公司海外业务相对比较友好。面临汇率波动风险，公司会加强外汇管理，做好外汇汇率波动的前瞻性预测；按照制度的规定开展外汇衍生品业务，实时关注汇率变动情况，并结合公司实际情况适时运用外汇套期保值等汇率避险工具、及时结汇等措施以规避汇率波动

风险，从而降低汇率波动对公司当期利润的影响。

问题 2：请问吉林有机胺催化剂项目目前建设进度如何？达到满产大约需要多久？达产后预计收益有多少？

答：有机胺催化剂项目正处于施工建设中，项目土建工程基本已完成，部分设备开始启动安装。募投项目建设期为 2 年，预期本项目在 2023 年达产 30%，2024 年达产 75%，2025 年完全达产。据测算，预计达产后可实现营业收入 7.5 亿元，实现净利润 1.5 亿元（公司对经营数据的假设分析不构成公司的盈利预测）。

问题 3：公司内部有没有做过股权激励？

答：公司的核心价值观是“共创、共享、共成长”，公司始终重视员工发展与企业发展有效统一。公司在 2012 年股改时实施了核心员工股权激励，有 19 名核心团队员工及管理层参与了激励计划；在 2018 年推出了限制性股票激励计划，共有 41 名核心骨干作为被激励对象。未来，公司将进一步完善治理结构，健全公司激励机制，适时推出有关激励计划，吸引和留住核心骨干，充分调动其积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，确保公司战略和经营目标的实现。

问题 4：公司对海外团队是怎么确定考核 KPI 或者是激励的？

答：公司始终坚持“国际化”发展战略，持续推进海外布局，注重中高端应用领域在国际市场的成长性，在 2021 年成立了美思德国际（德国）公司，引进了优秀的欧洲销售人才和管理人才。公司在招聘海外团队的时候进行了充分的评估，他们的基本薪酬主要考虑职位、责任、能力、市场薪资行情等因素确定，采用绩效导向激励机制，根据绩效考核结果确定绩效奖励。

问题 5：可否介绍一下公司目前在国内市场的占有率？公司未来在国内市场占有率的前景如何？公司在国内市场的主要竞争对手有哪些？

答：公司是目前国内生产规模大、品种全、科技含量高的聚氨酯泡沫稳定剂生产企业，

销售份额占据国内市场前列。目前尚无权威机构对该细分领域进行深入调研，尚无准确的市场占有率相关数据。公司是国内匀泡剂领域的领先企业，主要竞争对手还是跨国公司，相对跨国企业，公司具备快速响应客户需求能力、性价比较高等优势。

问题 6：有机胺催化剂项目，为什么选择放到吉林？

答：有机胺催化剂项目选址放在吉林主要有三个方面的原因：第一，有机胺催化剂项目所在地是在吉林市龙潭区的一个化工园区，这里也是中石油吉化公司所在地，因此该园区的公用工程配套各方面较为成熟，而且它也是中国化工基地中最早的一个基地，有丰富的土地资源；第二，有机胺催化剂的部分基础原料在当地供应便利，所以未来对有机胺催化剂成本的控制也有一定优势；第三，吉林化工基地的人力资源优势比较明显，化工管理人才济济。基于这种优势，吉林项目关键管理人才目前均已到岗到位。

问题 7：公司产品是怎么定价的？

答：公司根据原材料成本价格，充分考虑市场需求及价格趋势，结合销售目标来制定产品价格；对于大客户公司主要采用年合约等方式进行定价。

问题 8：原材料价格波动对公司盈利影响还是蛮大的，请问下公司有什么应对措施？

答：公司要应对原材料价格波动带来的风险，一是要做好主要原材料动态行情研究，加强市场分析和预判，利用公司的资金优势，做好机会性采购；推进南京工厂的技改项目，在自动化、智能化水平方面升级之外，增强公司的仓储能力，提高原材料的战略储备能力，促进供应链安全稳定；二是充分利用公司在聚氨酯助剂行业的领先地位和品牌美誉度，与公司的上游厂商寻求匹配的、稳定的战略供应体系，建立战略合作关系。通过规模采购，在保证原材料稳定供应的同时，使得原材料成本能够得到有效的控制，降低主要原材料价格波动对公司盈利能力的影响。

问题 9：正常比如说万吨级聚氨酯匀泡剂项目投资大概是多少？

答：现在新建 1 万吨聚氨酯匀泡剂项目基本不具有规模和竞争优势，美思德现有 2.2 万吨匀泡剂/年 DCS 自动化生产线。一般万吨级聚氨酯匀泡剂项目的投资金额会在三亿元左右。

问题 10：有机硅表面活性剂除了目前这些领域，还用在哪些地方？

答：有机硅表面活性剂具有乳化、洗涤、增溶、湿润、分散、发泡等作用，用途较为广泛，比如说可以用到化妆品上，起到乳化、分散的效果；还比如说聚醚改性用在农业农药上，利用匀泡剂的基本结构进行改进、重新设计结构后可以成为润湿剂，喷到植物的叶面上稀释，起到保湿作用。另外，也可以在工业上作为清洗剂。随着行业技术水平的发展，也会不断拓宽并应用于军事、电磁屏蔽等领域。公司将集中精力做好主业，进一步拓宽公司的产品线和发展空间。

问题 11：公司在行业上下游是否有并购计划？

答：根据公司经营发展规划，公司将继续围绕主营业务和产品，在产业链上游、聚氨酯相关助剂企业以及聚氨酯上下游高端应用产业方面，积极寻找符合公司发展战略的优质投资项目，对新业务、新产品进行布局，为公司未来发展培育新动能和增长点。相关信息应以公司发布的公告为准。

问题 12：美思德在未来发展方向方面，有什么规划？

答：公司获“中国聚氨酯工业协会助剂工程技术中心”建设资质，并承担中国聚氨酯行业“十四五”发展规划重要科技攻关项目——“绿色安全环保型助剂的复合技术开发及应用”，将围绕“环保、创新、安全、节能、高效、发展”的发展理念，深度整合行业优势资源，强化上下游协同创新，推动产学研用深度融合，助力公司实现转型升级——从单一匀泡剂供应商向组合助剂+技术+解决方案供应商的战略转型，进一步巩固和发展公司在我国聚氨酯助剂行业的领先地位。

附件清单（如有）

无