

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：2025-023

| | |
|---------------|---|
| 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 刘同心 上海聂丰私募：刘威 山东嘉信：李献刚 盈怀基金：吴亮 福泽源私募：吴金勇 |
| 时间 | 2025年12月22日 16:00-17:00 |
| 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、河南的特种胺产品的下游应用有哪些？</p> <p>答：您好！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。</p> <p>2、河南公司的HDI产品主要应用哪些市场？一般客户验证周期是多长时间？</p> |

| | |
|------|--|
| | <p>答：您好！一方面，公司将进入 HDI 现有市场的主流行业，如涂料、汽车漆、木器漆以及工业漆等传统领域。另一方面，聚氨酯新材料作为 HDI 具有潜力的新兴应用方向，也是我们关注的重点。目前，公司在不断探索持续进行将特种异氰酸酯应用于聚氨酯新材料的技术创新，并将其视为未来发展的关键市场之一。</p> <p>HDI 产品的认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 个月左右；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。</p> <p>3、公司去年定增的募投项目产品发泡 TPU 和水性 PUD 项目的盈利能力怎么样？</p> <p>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。</p> <p>4、怎么看待公司在 TPU 和 HDI 当前市场的竞争优势？</p> <p>答：您好！公司的核心竞争力是差异化产品的高效低成本提供能力。公司将充分发挥产业链优势，开发差异化产品，并持续优化产品成本，建立优势以应对外部市场环境带来的挑战。</p> <p>5、公司 2025 年度的整体业绩同去年相比如何？</p> <p>答：您好！本年度的业绩受市场需求、原料价格、公司运营等多重因素影响，具体业绩情况请届时关注公司的 2025 年年度报告。谢谢！</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 12 月 22 日 |
|----|------------------|