

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：2021-011

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	申万宏源证券：刘建伟
时间	2021年12月8日上午 10:00-12:00
地点	美瑞新材办公楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 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、今年上半年以来，原材料价格一直上涨，处于高位，对明后年原材料价格趋势如何判断？</p> <p>答：今年上半年以来，TPU的主要原材料价格的上涨幅度大、速度快，到了四季度，部分原料的价格开始回落。原材料价格的平稳运行，有利于公司保持较为稳定的盈利水平。</p> <p>2、原材料价格变动对TPU产品售价的影响如何？</p> <p>答：在原材料价格波动的情况下，公司会依据原材料的价格和下游市场情况，适当调整TPU产品的销售价格。其中，通用型TPU产品毛利率较低，对原材料价格波动较为敏感，售价易受原材料价格变动的影响。特种型TPU产品技术附加值高，售价相对较高且比较稳定。</p> <p>3、TPU产品的客户黏性怎么样？</p>

答：中高端市场客户对技术和研发配合度要求较高，具有较强的客户黏性。公司针对客户的个性化需求提供差异化产品，配套更好的技术和售后服务，获得了客户的广泛认可，保持了稳定的合作关系。同时，客户有新的研发需求时会优先考虑与公司合作。

4、在 PBS 产品方面，与鹤壁煤化工的合作模式是怎样的？

答：公司经过多年自主技术开发，已具备 PBS 产品的合成技术。利用丁二酸酐和 1,4-丁二醇为主要原料的工艺路线，已经经过了试验开发、小试及中试阶段，拟进一步工业化生产。鹤壁煤化工已建成年产 60 万吨甲醇、年产 10 万吨 1,4-丁二醇和年产 3000 吨丁二酸酐等项目，具备原料产业优势。双方基于企业文化与经营理念的高度认同以及双方在各自领域拥有的管理、技术、产品、渠道等优势，经过友好协商，缔结长期、稳定的合作伙伴关系。

5、为什么选择开发 PBS，而不是其他可降解塑料？

答：一方面，PBS 属于完全可生物降解材料，在性能方面对比目前市场上用量较大 PBAT、PLA 材料，表现出更好的耐热性、加工性及抗冲击性。另一方面，PBS 的差异化和可设计性强，可以满足下游客户的多样化需求，符合公司的差异化战略。

6、募投项目为什么要改成 20 万吨 TPU？

答：近年来，公司努力经营，依靠在产品质量、技术创新、差异化服务等方面的优势在 TPU 行业中建立了较为良好的口碑，公司销售渠道进一步拓宽，市场占有率不断提升，销售规模增长迅速。

另外，TPU 产品的市场前景十分广阔。作为一种先进的高分子弹性体材料，TPU 兼具橡胶的高弹性和塑料的易加工性，且具有能耗低、环保等显著优点，能有效替代 PVC、橡胶、EVA、硅胶等传统材料，符合循环经济和可持续发展的要求，是未来新材料的主要发展方向之一，市场容量巨大。

随着公司在 TPU 市场占有率的逐步提升以及 TPU 市场容量的不断增长，公司预计未来的销售规模具有较强的增长潜力和预期，从而对公司在

	<p>产能保障、效率提高、资源调配等各方面提出了较高要求。</p> <p>扩大建设规模不但有利于满足未来不断增长的市场需求，而且有利于项目的建筑工程及设备的集约化采购和建设，降低项目建设成本，提高募集资金使用效率。</p> <p>7、未来 20 万吨募投项目的产能的释放节奏是怎么样的？</p> <p>答：20 万吨弹性体一体化项目分两个阶段建设，第一阶段和第二阶段分别为 10 万吨，产能根据市场情况分阶段逐步释放。</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	2021 年 12 月 8 日