

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：2025-022

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	国联民生证券：张玮航、赵嘉卉、周亚竹 东方红基金：周杨、刘中群	
时间	2025年12月2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><b>1、河南的HDI相关产品主要和哪些下游领域进行合作？</b></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><b>2、河南公司的主要产品特种异氰酸酯的客户验证需要多久？</b></p> <p>答：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><b>3、贵公司目前发泡型特种产品的市场情况怎么样？公司发泡产品产能有多少？</b></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。</p> <p>目前公司拥有 8000 吨的发泡型 TPU 产能。2025 年 3 月，公司完成以简易程序向特定对象发行股票的事项，本次定增的募投项目之年产 1 万吨膨胀型热塑性聚氨酯弹性体项目正在加快建设中。</p>
	<p><b>4、领导，您如何看待 TPU 和 HDI 当前的市场竞争？</b></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><b>5、公司四季度的业绩预计怎么样？</b></p> <p>答：您好！四季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 2 日