

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：2026-002

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 checked="" 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	场次一： 国投证券：王华炳 博时基金：许少波 场次二： 通过“全景路演”参与2026年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	场次一：2026年5月15日 9:00-10:00 场次二：2026年5月15日 15:30-16:30
地点	场次一：公司办公楼会议室 场次二：“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长：王仁鸿 董事、总经理：张生 董事会秘书、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、请问贵公司新产线CHDI、PPDI量产了吗，市场销售情况如何，产品市场需求大吗，国内竞争如何，定价大致是多少。</p> <p>答：您好！河南子公司的CHDI和PPDI产品已实现量产。PPDI产品附加值高，目前已在国内建立起稳定的客户渠道，并正在积极推进海外客户的送样测试工作。CHDI产品则依托母公司开发的新型应用方案，正处于市</p>

场推广与导入阶段。在产品定价方面，公司遵循市场化原则，综合参考市场整体水平及同类竞品进行科学定价。尽管当前该细分市场相对有限，但未来具备可观的增长潜力与发展空间。谢谢！

2、检修时间是不是变长了，什么原因？谢谢

答：您好！河南公司的检修启动时间略有顺延，总体周期维持约1个月不变。当前，公司正全力推进检修进程，确保各项工作按计划节点高效推进。谢谢！

3、河南公司自产原料替代外购的比例有多少？

答：您好！目前公司使用的特种异氰酸酯均由河南子公司进行供应，谢谢。

4、分红，什么时间到账

答：您好！2025年度的分红派息的股权登记日为：2026年5月18日，分红派息的对象为截止2026年5月18日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东，现金红利将于2026年5月19日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。谢谢！

5、公司做特种异氰酸酯，有什么竞争优势？

答：您好！1、从项目本身而言，河南子公司的HDI装置单套产能全球最大，规模供应能力强，能够为客户提供稳定的大批量供货保障。且同时具备CHDI、PPDI等高端异氰酸酯产品生产能力，该类产品性能优异，具有较强的差异化竞争优势。2、在产业链协同方面：一方面，公司在聚氨酯新材料领域有多年的研究开发经验，能够针对河南子公司的特种单体产品进行定向的下游配套开发，构建起“上游单体+下游新材料”的一体化解决方案；另一方面，公司积极向上游延伸布局，通过补强产业链的关键与薄弱环节，有效保障了高品质原料的稳定供应与低成本生产。这种全产业链一体化格局，不仅充分释放了协同效应，更显著提升了公司的核心竞争力和抗风险能力。3、在客户服务方面：公司构建了“销售工程师+产品经理”的

专业技术服务团队模式，为客户提供从产品规格选择、应用开发到售后支持的全流程技术服务，能够快速响应客户的差异化需求，实现定制化生产交付。谢谢！

6、近期中东局势对公司有什么影响？

答：您好！中东局势对公司的原料采购及产品销售带来了一定影响。在原料端，受石油等源头材料供应趋紧及价格上涨影响，公司面临一定的采购成本上行压力。对此，公司依托长期积累的优质供应商渠道，积极采取策略锁定低价货源，全力保障原料供应的稳定性。在产品端，公司已结合原料价格波动情况及市场供需情况对产品售价进行了相应调整，后续也将密切关注市场动态，根据实际情况适时优化定价策略。谢谢！

7、河南子公司项目运行怎么样？贡献利润了吗？

答：您好！河南子公司的特种异氰酸酯装置已投产，核心 HDI 装置于 25 年四季度末实现长周期稳定运行。外售方面，依托前期市场开发，特种异氰酸酯产品陆续通过客户验证并推向市场，26 年一季度已实现了一定的销售规模。自用方面，公司依托产业链优势，以特种异氰酸酯为核心协同推进相关聚氨酯新材料的研究与开发，多款产品成功量产并获市场认可，整体呈良好增长态势。感谢您的关注！

8、公司 2026 年一季度业绩增长的原因是什么？

答：您好！2026 年一季度业绩增长，一方面来源于功能化工品原料的销售盈利，河南公司 HDI 装置于 2025 年四季度末实现长周期稳定运行，今年一季度处于基数较低、增长较快的发展阶段，产品陆续通过客户验证并实现销售，带动公司业绩增长。另一方面，来源于聚氨酯新材料的销售增长，公司充分发挥产业链协同优势，开发与河南子公司特种单体产品在聚氨酯新材料方面的下游应用，取得了一定成效。谢谢！

9、公司主要做聚氨酯业务吗？主要有什么产品？

答：您好！公司是国内知名的聚氨酯新材料(TPU、PUR、PUD、PBS)及功能化工品原料(特种异氰酸酯、特种胺)生产企业，产品广泛应用于消费

电子、汽车制造、运动休闲、高端装备、绿色能源、家居生活、工业涂装、密封传动、3D 打印、食品卫生等领域。谢谢。

10、领导您好！能否简单介绍一下公司 hdi chdi ppdi 以及特种胺客户拓展和产能情况。再一个，建议公司考虑，在现金分红之外，探索以公司产品为载体的股东回馈方式。例如，持股数量达到一定门槛的股东，可获赠一双采用公司发泡型 TPU 中底的品牌运动鞋。

这一做法有三重价值：一是让股东直观体验公司产品，提升对主营业务的认知与信心；二是公司股东中不乏行业从业者，精准触达潜在客户与合作伙伴；三是以较小成本实现高性

答：您好。1、HDI 单体产品已通过国际头部客户验证，进入持续、稳定的供货阶段；HDI 聚合物产品销量增长迅速，国内市场已经打开，并积极向国际市场延伸布局；PPDI 产品附加值较高，已在国内建立稳定的客户渠道，目前正在向海外客户送样测试；CHDI 产品依托母公司开发的新型应用方案，正处于市场推广阶段；特种胺产品经过技术改造，质量已达到行业竞品水平，即将陆续实现商业化销售。2、非常感谢您的建言献策，为我们提供了很好的视角，公司已收悉并将纳入后续工作的考量范畴。谢谢！

11、河南的停产检修预计什么时候结束？

答：您好，预计于 5 月中下旬完成检修，恢复生产。谢谢！

12、公司自用河南公司的产品，主要用于哪些新材料产品，价值链怎么体现？

答：公司充分利用河南子公司生产的特种原料，其战略价值主要体现在以下两个方面：一方面，在供应链降本增效上，公司使用河南自产的异氰酸酯产品替代部分外购原料，不仅有效降低了对外部供应商的依赖，显著控制了供应链风险，同时也降低了整体生产成本。另一方面，公司依托河南项目的产业链优势，利用 CHDI、PPDI、HDI 等特种异氰酸酯原料，持续开发具有协同效应的聚氨酯新材料产品，可应用于胶粘剂、鞋材、汽车内饰及水性合成革材料等领域，充分发挥产业链协同效应，进一步夯实了公司的核心竞争力。

13、CHDI 和 PPDI 产品的特性和下游应用是什么？

答：CHDI 和 PPDI 属于特种异氰酸酯，全球只有极少数的厂家能进行工业化生产，产品附加值高。CHDI 除了具备脂肪族异氰酸酯的不黄变、耐候性强的特点外，其弹性更是比传统的异氰酸酯高出 20-30%，主要应用在皮革表面涂饰剂、弹性耐磨材料等高端领域。PPDI 分子结构对称，由它制成的弹性体物理机械性能好、回弹性出色，升高温度后压缩永久变形低，耐磨性、抗疲劳性、耐湿热性、耐溶剂性均比 MDI/TDI 优良，目前因价格较高，主要应用于高档弹性体的制作，如高档汽车减震器、石油钻井设备密封件、煤矿选煤传输带等。

14、河南的 HDI 相关产品主要和哪些下游领域进行合作？

答：一方面，公司进入 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 具有潜力的应用方向，也是公司关注的重点。目前，公司在不断探索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。

在本次接待过程中，公司接待人员与投资者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。

附件清单	无
日期	2026 年 5 月 15 日