

证券代码：300848

证券简称：美瑞新材

公告编号：2021-010

## 美瑞新材料股份有限公司 2020 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司全体董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由立信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为和信会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以截止 2020 年 12 月 31 日的总股本 66,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	美瑞新材	股票代码	300848
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	郭少红	王越	
办公地址	烟台开发区长沙大街 35 号	烟台开发区长沙大街 35 号	
传真	0535-3979897	0535-3979897	
电话	0535-3979898	0535-3979898	
电子信箱	miracl@miracl.com	miracl@miracl.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### 1、公司的主营业务

公司专注于热塑性聚氨酯弹性体（TPU）的研发、生产、销售和技术服务，产品广泛应用于 3C 电子、医疗护理、汽车制造、运动休闲、工业装备、绿色能源、家居生活、3D 打印等领域。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”。

TPU 是一种有机高分子合成材料，属于聚氨酯弹性体的一种，具有硬度范围广、机械性能突出、耐高/低温、耐油/耐水、耐候、高透明、环保、可加工性强等优越特性。作为一种先进的高分子弹性体材料，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。

##### 2、经营模式

公司以先进的研发技术与生产工艺为驱动，在研发端注重满足客户定制化需求，同时紧跟市场前沿技术和前沿需求；在采购端注重按需定量，同时比价采购以保证质量、控制成本；在生产端注重按需生产，同时提升生产自动化程度；在销售端，公司注重挖掘市场需求，同时推广新型产品、培育市场需求；在供应链端，公司注重即产即销，同时统筹兼顾、提高仓库利用率。

#### （1）研发模式

公司在研发方面设立产品经理制度，以产品经理为行动单元，每个研发项目均由专职的产品经理负责。公司将项目实施状况纳入考核指标，分别在月度和年度对产品经理进行考核，奖优罚劣，以促进产品经理提高工作效率。产品经理通过与销售工程师协作，密切关注市场需求，根据下游市场的发展状况及时发现需求、满足需求。同时，产品经理也将根据上游原材料的技术动态及时调整研发策略。在积极发现需求之外，产品经理也主动创造需求、引导需求。通过参加行业展会、关注跨国公司的先进产品、与业内专家沟通交流等方式，产品经理密切跟踪前沿科技动态，并将根据实验条件、环境、成本等多元因素制定可行性报告，通过立项审核即能启动项目研发计划。研发部门致力于保持公司产品配方和生产工艺的先进性、前瞻性，以技术带动销售，对新型产品进行推广，引导、催生新的市场需求与利润增长空间。

#### （2）采购模式

公司所需的原材料、助剂、辅料、机器设备、备品备件及其他物资均通过供应部集中统一采购。对于主要原料，公司一般以年度生产计划预测总需求与供应商签订战略合作框架协议，每月依照生产需要，通过订单模式进行采购。

#### （3）生产模式

公司采取以销定产的生产模式，根据业务部提供的销售计划安排生产公司生产线自动化与精细程度高，浇注、反应、切粒、干燥、输送、包装等各工序均用DCS集成控制，全厂基本实现“一人多线”高度自动化生产。

#### （4）营销模式

公司采取经销和直销相结合的销售模式。

在经销模式下，公司以贸易商为销售对象，贸易商再销售给下游生产商。贸易商模式具有营销范围广、贴近市场与销售账龄易于控制等特点。通过贸易商模式建立营销渠道，有利于借助贸易商深度的网络优势迅速建立起覆盖面较广的营销网络，通过集中化客户管理，有效地保证了公司的现金流稳定性，提升了公司的市场渗透率，扩大了公司的品牌影响力，降低了公司的营销成本与售后服务成本。

针对中高端市场，公司产品销往直接客户能减少中间环节的利润流失，具有高盈利性、高粘合度与高市场引导性等特点。在多个应用领域内树立了标杆客户，合作关系稳定，针对直接客户的个性化需求提供差异化产品，提供更快捷的技术和售后服务，有效地提高了公司在中高端的市场影响力与盈利能力。

#### （5）技术服务模式

公司强化差异化战略，配合客户服务要求，关注行业动态，在热塑性弹性体新产品、新技术方面同客户战略合作，开发产品新的应用，创造新的市场需求。为客户提供全方位的售前、售中、售后服务。

### 3、行业状况

#### （1）行业总体状况

聚氨酯是一种新兴的有机高分子材料，被誉为“第五大塑料”，因其卓越的性能而被广泛应用于国民经济众多领域。产品应用领域涉及轻工、化工、电子、纺织、医疗、建筑、建材、汽车、国防、航空航天等。聚氨酯产品具有较好的物理性能，自20世纪50年代开始工业化生产后，在全球范围内得到了快速发展。

聚氨酯制品种类繁多，聚氨酯弹性体是其中之一。聚氨酯弹性体为聚合物主链上含有较多的氨基甲酸酯基团的系列弹性体材料，是对其施加的外力消除后可以较好地复原的一种高分子材料。聚氨酯弹性体按照工艺的不同，可以分为热塑性聚氨酯弹性体（TPU）、浇注型聚氨酯弹性体（CPU）和混炼型聚氨酯弹性体（MPU），其中TPU规模最大。TPU行业是聚氨酯行业的一个分支，处于整个化工产业链的下游，更接近终端消费市场。

TPU为一种聚氨酯弹性体制品，它是从原油、天然气和煤等衍生出的MDI、扩链剂、多元醇三组原料聚合而成的一种高分子材料。TPU是高分子新材料行业中的朝阳产业，下游应用领域广阔。TPU具有硬度范围广、机械性能突出、耐高/低温性能优异、加工性能好、环保性能优良、可塑性强、可设计性强、透明性能优异等优越特性，其既有橡胶材料的高弹性，又有工程塑料的高强度。

面对巨大的消费市场和广阔的市场前景，跨国企业纷纷在我国新建或扩建生产基地。因我国TPU产业起步相对较晚，在产品配方、生产工艺等方面与行业领先的跨国企业存在一定的差距，但经过多年的发展，我国TPU产量和消费量均已位居世界前列，业内出现了一批具有相当规模和竞争力的企业。以公司为代表的国内头部厂商已逐步掌握关键核心技术，具备先进的生产工艺和设备，可提供技术附加值较高的中高端领域用TPU产品，产品结构持续优化，生产自动化水平高，规模化生产能力强，综合运营能力突出，已具备在中高端市场与国外厂商直接竞争的能力，无论是产销量还是规模都在逐步扩大。

#### （2）市场供求情况

影响TPU供求情况的因素主要有：一是国内外宏观经济形势影响下游终端消费领域的需求，进而影响TPU市场需求的变化；二是上游原材料价格波动，在整个产业链价格传导下，影响终端产品成本，致使TPU产品的替代性需求变动；三是核心技术和工艺的重要突破，形成新型产品，改变原有供求格局。

当前，从市场供求情况来看，中低端产品和中高端产品的市场特点差异较大。中低端产品的下游应用较为广阔且客户分散，总体呈现出市场容量大、竞争激烈的特点，因此，具有较强品牌效应、原材料成本优势和牢固客户基础的企业在市场占有率、产品定价能力方面具有明显的优势。在中高端产品领域，下游客户需求旺盛，但目前仅有少数本土生产企业参与。以公司为代表的TPU创新型企业正不断致力于实现中高端TPU产品的进口替代。

#### 4、行业地位

我国TPU市场没有形成明显的行业垄断，该行业市场竞争比较充分，且细分领域众多，具有比较优势的规模以上公司也能在某一产品领域上维持较大的市场份额。在国内中高端市场，跨国公司以其丰富的技术经验、先进的管理模式、优质的产品质量，占据较高的市场份额。

公司是目前国内唯一一家以TPU为主营业务的上市公司。近年来，公司努力经营，逐步掌握了行业先进的技术和工艺，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，并实现部分进口替代，在部分细分领域建立了明显的竞争优势，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；同时公司的获利能力也不断提升，近三年净利润的复合增长率为39.14%。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入	756,861,545.18	648,518,070.18	16.71%	591,604,994.91
归属于上市公司股东的净利润	102,031,654.33	83,363,822.07	22.39%	55,373,669.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	89,882,071.14	81,708,878.77	10.00%	54,027,954.46
经营活动产生的现金流量净额	126,509,945.36	89,367,404.18	41.56%	-3,802,625.75
基本每股收益（元/股）	1.79	1.67	7.19%	1.11
稀释每股收益（元/股）	1.79	1.67	7.19%	1.11
加权平均净资产收益率	20.98%	35.48%	-14.50%	30.48%
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减	2018年末
资产总额	1,038,382,907.11	443,582,321.90	134.09%	372,274,958.29
归属于上市公司股东的净资产	783,027,809.96	259,973,464.13	201.20%	196,609,642.06

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	115,136,069.53	163,201,716.70	229,883,184.42	248,640,574.53
归属于上市公司股东的净利润	9,869,501.64	27,166,140.42	21,840,792.95	43,155,219.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,015,047.28	25,123,480.33	21,649,539.95	33,094,003.58
经营活动产生的现金流量净额	-54,216,753.57	8,873,401.50	50,329,076.90	121,524,220.53

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	11,525	年度报告披露日前一个月末	10,729	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末	0
-------------	--------	--------------	--------	-------------------	---	--------------	---

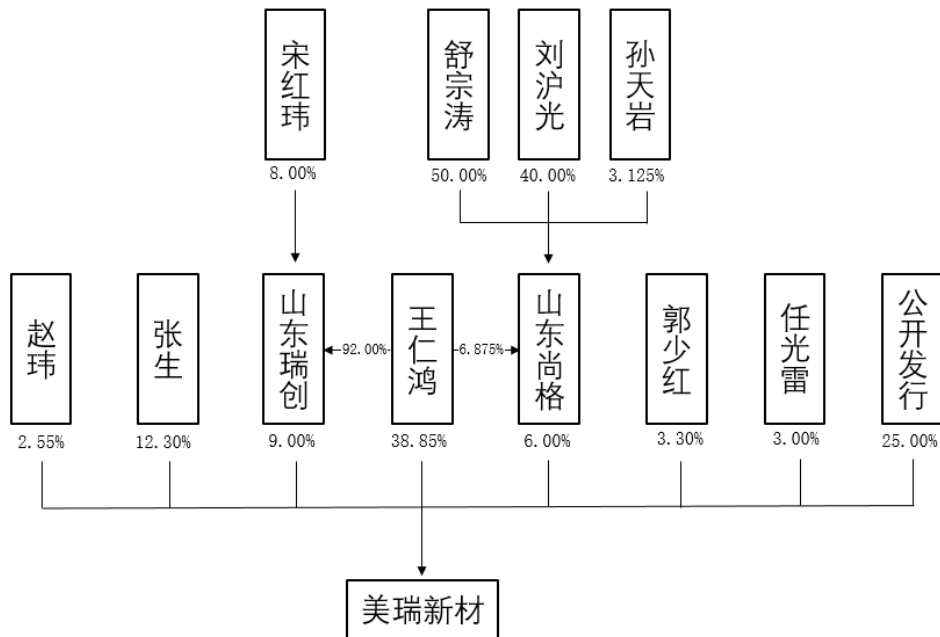
		普通股股东总数	股东总数		表决权恢复的优先股股东总数	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
王仁鸿	境内自然人	38.85%	25,901,000	25,901,000		
张生	境内自然人	12.30%	8,200,000	8,200,000		
山东瑞创投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9.00%	6,000,000	6,000,000		
山东尚格投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	6.00%	4,000,000	4,000,000		
郭少红	境内自然人	3.30%	2,200,000	2,200,000		
任光雷	境内自然人	3.00%	2,000,000	2,000,000		
赵玮	境内自然人	2.55%	1,699,000	1,699,000		
殷晓立	境内自然人	0.17%	110,800	0		
大连中金银信投资有限公司	境内非国有法人	0.15%	100,800	0		
#王河	境内自然人	0.14%	92,100	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		王仁鸿是山东尚格及山东瑞创的执行事务合伙人，分别持有山东尚格 6.875% 的出资额及山东瑞创 92.00% 的出资额。未知无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

#### (1) 市场开发

2020年度，公司实施积极的运营策略，在巩固原有客户和渠道的基础上，不断进行横向行业拓展和新产品市场开拓，在全球新冠疫情影响的情况下，TPU产品销量仍然实现了快速增长。报告期内，实现营业收入7.57亿元，同比增长16.71%；实现归属于上市公司股东的净利润1.02亿元，同比增长22.39%。2020年度产品销售毛利率为21.60%，较2019年下降2.71个百分点，主要系本期根据新收入准则，调整作为合同履约成本的运输费用1,938万元至营业成本所致，排除此影响后，2020年度的毛利率为24.16%，与2019年的毛利率24.31%相比，基本持平。

在品牌开发方面，公司在保持与原有品牌商合作的基础上，与数家品牌商建立了战略合作，进一步提升了公司的品牌影响力。

#### (2) 研发创新

2020年，公司持续增加研发投入，不断提升现有产品性能并持续推出适应市场和客户需求的新产品。2020年新增授权国际发明专利6项，国内发明专利9项，实用新型4项；国际马德里商标14件，国内商标8件；软件著作权3件。

公司自主研发、拥有独立知识产权的数字化信息管理平台，获得了山东省工业和信息化厅颁发的“第六届山东省企业管理创新成果奖”。另外，公司十分重视研发人才的培养和吸纳，报告期荣获“烟台市2020年度高层次人才载体单位”。

#### (3) 智能制造

2020年，二期项目完成了自动包装，自动码垛，自动入库的设备调试，将其与ERP、WMS、系统集成，大幅度提升了公司生产效率，效率大幅提升。

2020年，公司新增了部分产线并建成投产，依托高效的生产模式和高度自动化的产线，2020年末公司产能达到7.26万吨，同比增长55.79%。

#### (4) 内部管理

报告期内，公司持续推行智能制造，建立SCADA统一调度平台，将生产订单下达，工艺参数下发，过程数据采集等全面实现信息化，同时在生产到入库环节，启用了智能物流系统，实现全自动内部物流，提高了供应链效率，另一方面，在产品研发过程中，公司落实16949体系，全面推行APQP模块和设备校准模块ERP上线，进一步提升了信息化水平。

#### (5) 挂牌上市

为落实董事会战略决策，公司在确保生产经营正常有序运行的前提下，统筹推进公司上市的各项准备工作。经中国证监会核准，并经深交所同意，公司于2020年7月20日在深圳证券交易所创业板成功挂牌上市。本次发行人民币普通股16,670,000万股，共募集资金净额4.21亿元。

#### (6) 社会责任

公司的发展离不开国家和社会公众的支持。公司始终将热心公益、回报社会作为企业社会责任的重要内容。疫情期间，为支援下游医用防护服制造企业的TPU原材料需求，公司员工连续昼夜紧急生产并包车直达下游产线，以最快的方式响应客户急需；为助力疫情防控，公司加急订购医用防护服、医用手套等防护物资，无偿捐助医疗机构；由于疫情期间的贡献，2020年公司董事长王仁鸿先生荣获烟台市新冠疫情防控工作“担当作为标兵”，公司入围山东省疫情防控重点保障物资生产企业名单。

### 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

### 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
TPU 产品	756,486,049.62	116,123,408.93	21.59%	17.33%	20.54%	-2.74% <sup>1</sup>

注：1 2020 年度销售毛利率下降，主要系本期根据新收入准则，调整作为合同履行成本的运输费用至营业成本所致，排除此影响后，2020 年度的毛利率与 2019 年基本持平。

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

#### 6、面临退市情况

适用  不适用

#### 7、涉及财务报告的相关事项

##### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

###### (1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
执行财政部修订发布的《企业会计准则第14号—收入》（财会【2017】22号）	公司于2020年8月5日召开第二届董事会第十次会议和第二届监事会第十次会议审议批准该会计政策变更	预收款项减少年初金额5,180,372.04元，合同负债增加年初金额4,621,102.04元，其他流动负债增加年初金额559,270.00元

说明：2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）。根据新收入准则的施行时间要求，公司于2020年1月1日起执行，并依据准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新收入准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

(2) 本公司报告期内不存在会计估计变更事项和重大会计差错更正。

##### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

##### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。