

广东美联新材料股份有限公司

关于对深圳证券交易所问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东美联新材料股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于 2020 年 3 月 11 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对广东美联新材料股份有限公司的问询函》（创业板问询函〔2020〕第 52 号）（以下简称“问询函”），根据该函要求，公司董事会在认真自查基础上，结合公司情况，对深圳证券交易所问询函回复如下：

问题 1、请说明你公司本次拟增加经营范围以及投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目的具体原因，相关产品与公司原有业务的相关性，生产相关产品所需技术与你公司现有技术的相容性，相关技术及人员储备情况，是否已取得相关生产资质及具体情况，你公司具有的竞争优势等。

回复：

一、公司本次拟增加经营范围以及投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目的具体原因

中国是全球最大的无纺布生产国，但长期以来熔喷无纺布行业一直处于不温不火的状态。近年来随着熔喷无纺布的应用领域不断拓宽，熔喷布的市场需求大幅提升；另一方面，目前国内可以提供熔喷无纺布的企业较少，而且受限于技术水平等因素，较大的供应缺口无法满足现有的市场需求。当前熔喷布在国内市场逐渐成为新兴产业，在该细分领域，为了防控新型冠状病毒疫情，面对口罩核心

材料熔喷布需求井喷的情形，国务院国资委指导推动相关企业加快生产线建设、尽快投产达产，扩大熔喷布市场供给，为疫情防控提供保障。未来，随着市场对熔喷无纺布应用场景的进一步挖掘，必将为熔喷无纺布产业创造出新的业务发展机会。

公司上市以来，公司积极开拓业务，进行产业升级改造，行业标杆的地位进一步凸显。为了加快产业链资源整合的步伐，扩大公司产业化规模，需要对上下游行业相关资源进行整合，同时为满足熔喷无纺布行业市场需求，匹配市场增长态势。公司决定实施高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目（以下简称“本项目”或“该项目”），该项目的实施符合国家产业发展政策及规划，顺应产业政策发展方向，是公司布局产业链的关键步骤，有利于公司进行战略性新兴产业布局，促进公司的产品链条的完整性，满足市场需求以抢占潜在的增量业务机会，必将为公司开拓一片新的蓝海市场，对提升公司综合竞争力、促进公司转型升级具有重大的战略性意义，实现“将中国的美联打造成世界的美联”的战略愿景。

二、项目相关产品与公司原有业务的相关性

公司目前的主营业务包括色母粒和功能材料的研发、生产和销售，有五大系列产品：白色母粒、黑色母粒、彩色母粒、功能母粒和功能性新材料。公司拟投资的高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目包括 1 万吨/年的熔喷材料、200 吨/年的静电驻极母粒和 8000 吨/年的熔喷无纺布产能。其中熔喷材料属于公司生产的主营业务产品功能性新材料范畴，静电驻极母粒属于公司生产的主营业务产品功能母粒范畴。因此公司可以直接将其应用到熔喷无纺布的生产中，同时也可以销售给其他无纺布制造商。

高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目产品熔喷材料和静电驻极母粒属于公司主营业务范畴，与公司目前常规生产的 PP 功能新材料和其他 PP 功能母粒产品均是通过在聚丙烯原料中添加助剂后进行改性生产，区别在于配方和工艺，再往下游就是生产熔喷无纺布。聚丙烯原料和助剂是公司日常生产色母粒所用到的原料，公司对其有着非常深入的了解。因此，高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目系公司目前主营业务的拓展和延伸，能促进公司的产品链条的完整性，与公司原有业务具有很强的相关性。

三、项目生产相关产品所需技术与公司现有技术的相容性、相关技术及人员储备情况

公司成立以来，一直从事高分子复合材料的研发、生产和销售工作，在色母粒和功能材料领域积累了丰富的研发和生产经验，并且公司拥有一支高素质的管理团队和技术员工队伍，在技术攻坚上具有一定的优势。高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目中，公司通过购买聚丙烯原料和其他助剂，采用与生产现有产品 PP 功能母粒和 PP 功能新材料近似的技术和工艺，能直接生产静电驻极母粒和熔喷专用材料，然后直接应用生产熔喷无纺布。因此，本项目相关产品所需技术与公司现有技术存在一定的相容性。

公司目前已储备直接生产静电驻极母粒和熔喷专用材料的相关技术及人员，熔喷布设备供应商会提供熔喷无纺布生产技术并培训员工，为公司提供人员和技术支持。

四、项目相关生产资质及具体情况

本项目投资产后的生产的产品包括熔喷材料、静电驻极母粒和熔喷无纺布；目前公司已完成项目备案手续，后续公司将严格按照法律法规等相关规定履行相关法律手续并按法律法规的规定进行投资、建设以及投产。

根据我国法律法规的规定，熔喷材料、静电驻极母粒生产和经营无须取得相关生产经营资质。熔喷无纺布的生产与销售需要取得二级卫生消毒产品生产和销售许可证的相关资质，后续公司将按照国家相关规定进行申报和取得。

五、公司具有的竞争优势

公司投入熔喷材料及熔喷无纺布领域的主要竞争优势如下：

第一，技术保障方面。公司成立以来，一直从事高分子复合材料的研发、生产、销售工作，在色母粒和功能材料领域积累了丰富的研发和生产经验，并且公司拥有一支高素质的管理团队和技术员工队伍，在技术攻坚上具有一定的优势。该项目中，公司通过购买聚丙烯原料和其他辅助材料，能直接生产静电驻极母粒和熔喷专用材料，然后直接生产熔喷无纺布，产业链完整，也是公司现有产业链的战略延伸，符合公司发展战略。

第二，成本保障方面。高档熔喷材料与熔喷无纺布技术改造项目，系公司以自有资金投资建设，并且项目拟使用隔膜公司已购置的部分土地以及对该土地上原计划拆除的厂房按相关法律规定进行合法的升级改造，是在充分市场研判下对现有资源的合理整合利用，从而控制了成本与资金风险。

第三，市场保障方面。公司经过多年发展，形成具备规模的销售网络格局，客户资源丰富。同时，公司董事长黄伟汕先生和总经理张朝益先生是我国知名医用口罩生产商广东泰恩康医药股份有限公司（以下简称“泰恩康”）的重要股东，公司正在与泰恩康及其他生产商洽谈合作，因此，该项目已有基本的市场保障。

问题 2、你公司在《投资项目告》中披露，当前熔喷布在国内市场逐渐成为新兴产业，在该细分领域，为了防控新型冠状病毒疫情，面对口罩核心材料熔喷布需求井喷的情形，公司该项目符合国家产业发展政策及规划。请结合相关产品的市场环境、竞争格局、行业趋势、下游市场需求等情况说明你公司对项目达产后每年可实现的营业收入及净利润的预测依据及其合理性，预计每年实现的营业收入、净利润是否具有可持续性，请说明相关产品的主要用途，是否拟于口罩生产的材料，如是，在疫情结束后公司是否可能面临熔喷布需求减小、市场价格回落、产能过剩等风险，并请充分提示相关风险。

回复：

一、请结合相关产品的市场环境、竞争格局、行业趋势、下游市场需求等情况说明你公司对项目达产后每年可实现的营业收入及净利润的预测依据及其合理性，预计每年实现的营业收入、净利润是否具有可持续性

根据中国产业用纺织品行业协会发布的 2018 年中国非织造布产量情况，2018 年中国非织造布产量达 593 万吨，其中熔喷无纺布仅占 0.9%约 5.34 万吨。我国熔喷无纺布较为小众，参与的企业数量少，其主要应用于生产口罩、环保材料、服装、电池隔膜等产品，利润水平一般，其细分行业吸引力不高，竞争性不强。目前熔喷无纺布市场的火爆主要还是由于新冠疫情导致的口罩需求急剧上升所引起的，不具有普遍性，可持续性也有待观察。

口罩需求是未来拉动无纺布需求的重要力量，消费升级是长期力量，但从供

给端来看，熔喷布产能有限。目前来看，熔喷布和口罩生产线的扩张周期会比较长，另外疫情的情况下生产开工亦不甚顺利；而从需求端来看国内和国外对熔喷布的需求量是比较大的。国外，疫情升级情况下，中国作为口罩产能大国在满足国内需求的基础上，有望承担全球口罩生产重任。

本项目计划采购 2 条熔喷材料、静电驻极母粒生产线及 9 条熔喷无纺布生产线。届时，该项目将拥有 1 万吨/年的熔喷材料、200 吨/年的静电驻极母粒和 8000 吨/年的熔喷无纺布产能。目前熔喷布市场平均价格在 20-30 万元/吨，我公司按照 4.5 万元/吨进行保守测算，预计项目达产后每年可实现营业收入约 4 亿元人民币，实现净利润约 1 亿元人民币。

综上，项目达产后公司预计每年可实现的营业收入及净利润具有一定的合理性与可持续性。

二、请说明相关产品的的主要用途，是否拟于口罩生产的材料，如是，在疫情结束后公司是否可能面临熔喷布需求减小、市场价格回落、产能过剩等风险，并请充分提示相关风险

1.项目相关产品的的主要用途

本项目生产的静电驻极母粒和熔喷专用材料大部分将用于公司生产熔喷无纺布，生产的熔喷无纺布主要应用于生产口罩、环保材料、服装、电池隔膜等产品。

公司将根据市场需求开拓相应的市场，不会只将其作为口罩生产的材料。一方面，熔喷无纺布的应用非常广泛，而随着人们卫生意识的加强，熔喷无纺布的市场需求并不会因为本次疫情的结束而大幅下降；另一方面，公司经过多年发展，形成具备规模的销售网络格局，后期还将与本地最大的医用口罩生产商广东泰恩康医药股份有限公司及其他生产商洽谈合作，确保市场销售渠道的迅速拓展。

2.项目相关风险提示

该项目的主要产品熔喷无纺布应用于口罩生产，在疫情结束后可能面临熔喷布需求减小、市场价格回落、产能过剩等风险，具体如下：

1. 熔喷布的生产与销售需要取得二级卫生消毒产品生产和销售许可证的相关资质，公司将按照国家相关规定进行申报。虽取得前述资质难度不大，但如公司未能取得生产及销售熔喷布的相应资质，将导致公司无法开展熔喷布的生产及销售业务。

2. 本项目的主要原材料为聚丙烯，聚丙烯是石油的衍生品之一，其价格水平受到该行业供需情况、全球石油价格走势及宏观形势等因素影响，因此原材料价格存在波动的风险。

3. 公司董事长黄伟汕先生和总经理张朝益先生虽是我国知名医用口罩生产商泰恩康的重要股东，公司正在与泰恩康及其他生产商洽谈合作，但截至目前公司尚未与相关口罩生产商签署相关合作协议，是否能达成合作存在不确定性。

4. 我国熔喷无纺布较为小众，参与的企业数量少，其主要应用于生产口罩、环保材料、服装、电池隔膜等产品。由于 2020 年市场供应出现缺口，导致国内熔喷布产能迅速增加。由于熔喷布生产及销售过程中受到上下游供需变化因素影响较大，市场需求上升的可持续性存在不确定性，因此未来熔喷布市场存在较大不确定性。一旦新型冠状病毒感染的肺炎疫情结束，熔喷布市场需求可能会迅速回落到正常水平，原材料采购价格及熔喷布的销售价格亦会迅速回落，并将导致投资回收期大幅延长。因此，后续公司可能面临熔喷布市场需求减小、市场价格迅速回落及熔喷布市场产能过剩的风险。

问题 3、请结合上述问题的回复，说明你公司《投资项目公告》披露内容是否真实、准确、完整，相关风险提示是否充分，是否存在误导性陈述，以及是否存在主动迎合市场热点、炒作公司股价的情形。

回复：

投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目是公司布局产业链的关键步骤，有利于公司进行战略性新兴产业布局，促进公司的产品链条的完整性；同时也是回应政府期望以及下游口罩生产商的需求，希望为此次新冠疫情作出一份力所能及的贡献。

公司已在《关于投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目的公告》（公告编号：2020-021）及《关于投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造

项目的补充说明及风险提示公告》(公告编号: 2020-025)中对项目的基本情况、相关风险等情况进行充分披露,披露内容真实、准确、完整,不存在误导性陈述,不存在迎合市场热点、炒作公司股价的情形。

问题 4、请说明你公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、持股 5%以上股东近 1 个月买卖你公司股票的情况,是否存在内幕交易、操作市场的情形,并补充披露未来 6 个月内上述人员是否存在减持计划,核实你公司是否存在配合上述人员减持的情形。

回复:

经公司自查,公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、持股 5%以上股东近 1 个月不存在买卖公司股票的情况,不存在内幕交易、操作市场的情形。

经核实,截至日前,公司未收到董事、监事、高级管理人员、控股股东、持股 5%以上股东的减持计划,不存在配合前述人员减持的情况;董事、监事、高级管理人员、控股股东、持股 5%以上股东承诺“未来减持公司股份将严格遵守《公司法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规以及签署的相关承诺的规定,规范减持行为,严格履行信息披露义务。”

问题 5、请说明公司近期接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况,是否存在违反信息披露公平性原则的情形。

回复:

2020 年 3 月 11 日公司披露《关于投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目的公告》后,公司董事会秘书就投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目的的基本情况接受上海证券报、证券时报的电话采访,采访内容未超出《关于投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目的公告》披露的内容。公司日常通过接听投资者热线、互动易平台回复投资者咨询。除前述情况外,公司近期不存在其他接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况。

经对公司董事会秘书接受采访的情况和回复投资者情况的核实,公司不存在违反信息披露公平性原则的情形。

特此公告。

广东美联新材料股份有限公司

董事会

2020年3月13日