

证券代码： 301395

证券简称：仁信新材

惠州仁信新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 5 月 13 日 (周二) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、仁信新材 董事长邱汉周 2、仁信新材 董事兼总经理陈章华 3、副总经理、董事会秘书李广袤 4、仁信新材 财务总监王修清 5、仁信新材 独立董事李莎 6、万和证券 保荐代表人周家明
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。 尊敬的投资者，您好！目前，我国聚苯乙烯行业仍然延续快速发展的趋势，特别是下游市场需求的快速扩张，促使了部分企业不断扩张产能，同时行业内近几年出现新进入者，行业竞争在逐渐加剧。对此，公司将努力拓宽营销渠道及开发产品应用领域，不断开发新品种，通过持续加强与现有主要客户的合作、不断地开发新客户，满足下游客户的需求，提高公司产品的国内市场占有率，增强盈利能力。关于行业内其他主要业绩表现可以查阅相关公司年度报告，感谢您对公司的关注和支持。

2、公司一季度应收账款同比增幅达到了 79.47%，是否存在管理的危机呢？

尊敬的投资者，您好！公司一季度应收账款的变动主要系报告期公司给予了一些长期合作、有质量保障的大型工厂客户不同程度的信用期，且一季报收入同比增幅较大。公司将持续加强现金流的管理，积极采取各种措施加大应收账款管理，进一步确保公司财务的稳健性。谢谢！

3、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

尊敬的投资者，您好！从行业需求端来看，中国经济增长前景预期积极乐观，在创新驱动发展、产业结构优化升级、对外贸易开放水平提升等多方面驱动作用下，我国整个聚苯乙烯行业仍然延续快速发展趋势。由于 PS 产品传统应用领域的市场容量继续保持稳定增长，同时 PS 产品新的需求领域又在不断出现，在国内居民消费水平持续提升和国民经济规模持续扩大的背景下，聚苯乙烯行业整体消费规模继续保持增长趋势将具备坚实的市场基础。感谢您对公司的关注和支持。

4、公司毛利率呈现下滑，是否会侵蚀利润？

尊敬的投资者，您好！公司将通过扩大经营规模、降低营业成本、提高生产效率、推进技术创新等方式保证毛利率的提高或稳定，或通过增加高端产品市场份额提升毛利率，力争以差异化、高端化的产品减少毛利率下滑的风险。谢谢！

5、公司一季报显示经营活动产生的现金流量净额为-1.97 亿元，原因为何呢？

尊敬的投资者，您好！公司一季度经营活动现金流变动主要系报告期存货及经营性应收和应付项目增加所致。谢谢！

6、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

尊敬的投资者，您好！公司坚持新产品开发与生产工艺协同创新的策略，同时紧盯市场动态，充分利用现有的技术优势，巩固和加强公司在现有领域的优势地位，并开拓新的产品，丰富公

	司的产品结构，增强公司的盈利能力。未来，公司将加大对现有产品的挖掘力度以及新领域产品的开发创新，提高市场竞争力。感谢您对公司的关注和支持。 7、公司是否在资本市场的关注度相对较低？ 尊敬的投资者，您好！公司长期以来高度重视与资本市场的沟通交流，力争通过多种方式将公司真实价值呈现给资本市场，也期望您能够继续关注和支持公司。谢谢！ 8、公司三期项目最新动态是什么？ 尊敬的投资者，您好！惠州仁信新材料三期项目于 2024 年底建设完成，随着公司三期项目将于 2025 年上半年投产，届时公司整体聚苯乙烯产品设计产能将达到 48 万吨并完善产品结构。谢谢！ 9、公司 2.7 亿竞拍用地，是有什么用途？ 尊敬的投资者，您好！公司已于 2025 年初成功竞拍获得大亚湾石化区中东区 20.24 万平方米三类工业用地，为公司实施聚苯新材料一体化项目奠定了坚实的战略基础。在此基础上，2025 年公司将积极推进聚苯新材料一体化项目的落地实施，尽早开工、尽早投产，进一步完善公司所处行业产业链，扩展公司产品维度，提高公司抗风险能力及盈利能力。谢谢！ 10、公司是否考虑加大分红力度？ 尊敬的投资者，您好！公司将在保证正常经营和长远发展的前提下，合理安排分红事项。谢谢！ 11、公司在创新研发的投入情况如何，有何成果？ 尊敬的投资者，您好！截止至 2024 年年末，公司已经取得了 13 项核心产品配方（其中 2 项已经取得发明专利，2 项发明专利申请中，其余 9 项因涉及保密配方未公开申请专利）、9 项专有技术及 30 项设备工艺技术实用新型专利，是行业内少数能够提供“多品种、多牌号、多方向领域”的 PS 专业化生产企业。谢谢！ 12、关注到公司生产原材料价格呈现上涨趋势，公司有何应
--	--

	对措施吗？ 尊敬的投资者，您好！针对苯乙烯采购，公司采取“长约采购为主、零星采购为辅”的采购策略。同时对苯乙烯价格的变化进行实时监控，确保公司原材料的合理库存量。其中“长约采购模式”下，公司与供应商签订长期采购框架协议，在年度总供应量基础上，进一步约定每月或每季度的供应量，并采用公式化定价确定采购价格。此外，公司还会根据生产需要和苯乙烯市场行情等因素，对零星采购部分苯乙烯的数量进行调节，降低原材料价格波动对生产成本造成的影响。谢谢！ 13、公司是否有涉及一些新兴领域？ 尊敬的投资者，您好！公司募投三期建设项目将于 2025 年上半年投产，除原有的产品扩产外，公司将不断推出新的产品，扩大产品应用领域和影响力。除稳固目前的家用电器、日用品、包装等优势领域外，公司将加大产品在电子载带、新能源汽车、医疗器械、食品包装材料等领域的影响力。谢谢！ 14、目前行业竞争呈现加剧的趋势，公司有什么核心竞争力呢？ 尊敬的投资者，您好！面对竞争，公司将充分利用品牌、原材料采购优势、区位和规模优势，坚持市场为导向，夯实业务基础，注重对潜在客户的开发和市场调研工作，努力拓宽营销渠道及开发产品应用领域，不断开发新品种，通过持续加强与现有主要客户的合作、不断地开发新客户，满足下游客户的需求，提高公司产品的国内市场占有率，增强盈利能力。谢谢！ 15、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。 尊敬的投资者，您好！2024 年公司实现营业收入 22.09 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 5,324.38 万元。同时，2025 年公司第一季度实现营业收入 5.38 亿元，同比增长 20.46%，净利润 2,161.43 万元，扣非后同比增长 532.49%。谢谢！ 16、公司对于 2025 年有何展望或是工作计划呢？
--	---

	尊敬的投资者，您好！公司的总体战略和规划为：以现有主业为基础，加快完成三期项目的投产以提高产能规模及完善产品结构，进入国内聚苯乙烯生产厂家第一梯队；同时持续保持高水平研发投入，加大技术研发力度，提高产品质量及拓展应用领域。形成多品类、专业化、高端化的产品结构，为更多应用领域客户提供品类丰富的高质量聚苯乙烯新材料，成为国际知名的高分子新材料供应商。谢谢！ 17、领导，您好！我来自四川大决策 苯乙烯价格上涨导致毛利率下滑至 2.46，是否考虑套期保值或供应商多元化？研发投入能否改善产品结构？ 尊敬的投资者，您好！公司已建立商品期货套期保值业务，将原材料苯乙烯采购市场价格波动风险，控制在合理的范围内，稳定生产经营活动。进入 2025 年，公司将持续专注提高技术产品研发，推进产品结构朝多品类、专业化、高端化方向发展。同时，努力开发新的产品应用领域及拓宽营销渠道，提升公司综合竞争力。感谢您对公司的关注和支持。 18、公司产品涉及出口吗？会不会受关税政策影响？ 尊敬的投资者，您好！公司销售收入均来自国内销售，截至目前，公司并无直接出口业务。公司将持续关注关税政策动态，及时评估对公司经营业绩影响情况。谢谢！ 19、公司对 2024 年业绩的评价以及一度季度业绩增长原因？ 尊敬的投资者，您好！2024 年公司坚持稳健经营，不断提升公司综合竞争实力，全年公司实现营业收入 22.09 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 5,324.38 万元。 同时，2025 年公司第一季度实现营业收入 5.38 亿元，同比增长 20.46%。净利润 2,161.43 万元，扣非后同比增长 532.49%。主要原因系公司新产品市场化取得良好进展，且今年一季度大客户订单放量，对业绩增长起到助推的作用。谢谢！ 20、公司目前客户具体情况以及开拓新客户的情况如何？ 尊敬的投资者，您好！公司下游客户基本以大中型家电企
--	---

	业及照明企业或行业内知名贸易商客户为主，多为光学显示、光学照明、家用电器外壳、冰箱内件等领域的知名企业或其配套的供应商，包括美的、长虹、奥马、海尔、海信、苏州三鑫、TCL、康冠等。同时，家电及照明行业的企业集中度较高，且产品使用特性上要求公司与下游客户保持长期紧密联系，因此，最近三年内公司下游大中型客户的数量持续增加。 公司将继续巩固在华南及华东区域的客户，并随着产品的不断丰富深度挖掘更多新领域客户的多品类需求。同时，在满足国内市场需求的情况下，结合国内外市场情况，进一步拓宽营销渠道及扩大公司业务规模。谢谢！ 21、公司的资产负债率呈现上涨的情况，请问公司会有负债压力吗？ 尊敬的投资者，您好！结合公司发展阶段，目前资产负债率处于合理水平。公司将通过优化资本结构、提高经营效率和加强现金流管理等手段管理资产负债率。谢谢！ 22、公司目前产能如何？ 尊敬的投资者，您好！公司目前具备年产 30 万吨聚苯乙烯系列产品的生产能力，是华南地区排名第二的聚苯乙烯高分子新材料生产企业。随着公司三期项目将于 2025 年上半年投产，届时公司整体聚苯乙烯产品设计产能将达到 48 万吨，位列华南地区第一位，全国第二位。谢谢！ 23、公司回购股份的进展如何？ 尊敬的投资者，您好！截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 3,075,808 股，占公司当前总股本的 1.5160%（截至 2025 年 4 月 30 日，公司总股本为 202,888,000 股），最高成交价为 12.51 元/股，最低成交价为 10.14 元/股，成交总金额为 35,150,657.44 元（不含交易费用）。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 13 日