

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：2025-004

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	华创证券申起昊 鹏华基金杨浩
时间	2025 年 7 月 2 日 (周三) 14:30~16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、副总经理、董事会秘书李广袤 2、证券事务代表 朱少鹏
投资者关系活动主要内容介绍	1. 2024 年 HIPS 产品销量提升的原因？ 2024 年度，公司 HIPS 产品销量达 93,190.28 吨，较 2023 年度增长 48.45%，主要系随着国家推出《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》等一系列刺激内需、促进产业升级的政策措施相继出台，下游家电、电子电器等行业对原材料增加，带动 HIPS 产品销量快速增长。 2. 公司客户结构情况？ 公司的客户结构主要分为工厂客户与贸易商客户。 2024 年度，工厂客户收入 89,502.44 万元，占整体收入的 40.51%，较 2023 年度增长 5.44%，主要系公司 GPPS 专用料与 HIPS 产品主要通过工厂客户销售，以美的为代表的客户销量有较大增长幅度，推动工厂客户销售占比增长。 3. 公司产品的下游应用领域？ 公司主要生产 GPPS（通用级聚苯乙烯）与 HIPS（高抗冲聚苯

	乙烯)。 在 GPPS 领域，除持续向日用品及包装等传统终端客户提供 PS 普通料树脂外，还重点为下游光学显示、光学照明等光学级高端应用领域提供具备高透光、抗黄变和加工性能突出的扩散板 PS 专用料和导光板 PS 专用料。公司自 2020 年开始向下游美的、海尔、奥马等大型冰箱家电企业供应 PS 冰箱透明内件专用料，近三年该牌号产品的销售量稳步提升。 在 HIPS 领域，公司 2024 年以 HIPS 普通料为主，主要应用于家用电器、医疗用品及日用品等领域；公司在 2024 年下半年推出高光泽壳体 HIPS 专用料，主要应用于家用电器领域，并且在 2024 年第四季度通过美的、四川长虹等国内头部家用电器厂家的产品验证。 2025 年公司在加强推广高光泽壳体 HIPS 专用料的基础上，同时加速耐低温板材 HIPS 专用料的推出，同时提高在新能源汽车、医疗设备、电子载带及食品包装等领域的竞争力，并在前期已经形成了技术储备。 4. 公司 2024 年业绩略微下降,2025 年一季度季度业绩增长原因？ 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。 5. 公司库存策略，2025 年第一季度库存增长较大？ 公司制定了“高周转、低库存、产销联动”的经营策略。 2025 年第一季度末库存有较大的增长，主要系订单需求变动与供应链管理需要，一方面，产成品库存增加用以直接响应下游订单，保障交付履约，另一方面原材料备货保证生产经营、供应
--	--

	稳定，锁定原材料价格成本，规避断供风险。 6. 公司聚苯新材料一体化项目进展如何？ 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，解决“卡脖子”的原材料供应问题，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。
附件清单（如有）	无
日期	2025年7月2日