

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：2025-005

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	广发证券邱贞玉 广发证券王文龙 南方基金何婵凤 惠州创新创业投资黄翀 惠州创新创业投资黄高翔
时间	2025 年 7 月 11 日 (周五) 15:00~17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书李广袤 证券事务代表 朱少鹏
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司基本情况介绍 公司是主要从事聚苯乙烯高分子新材料的研发、生产和销售的国家高新技术企业，并被工信部认定为第四批国家级专精特新“小巨人”企业。公司主要产品聚苯乙烯广泛应用于电子电器、光学显示、玩具、日用塑料制品、包装、建材、医疗器械等领域，行业市场化程度较高。 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。 2. 公司主要原材料以及采购模式 公司主要原材料为苯乙烯，主要有长约采购及现货采购两种主要模式。公司采取用“长约采购为主、零星采购为辅”的采购策略，目前公司主要以长约采购为主。 公司原材料苯乙烯的采购主要源于中海壳牌石油化工有限公司，该公司与我司处于同一石化园区，通过隔墙管道输送方式输送。相较其他同行业公司，公司与中海壳牌的长约合作及材料输送方式是公司重大优势，主要体现在降低运输成本，减少库存提高资金使用率，保证原材料质量避免运输风险。 3. HIPS 产品在 2024 年销量有较大增长的原因？ 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。 另外，公司自 2021 年底 HIPS 产线投产以后持续加大对普通改苯的优化和高光改苯的开发，并逐步在原有客户群体中逐渐导入 HIPS 产品，特别是美的、金发科技的需求增量较大。
--	--

	4. 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。 5. 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 11 日