

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：2026-002

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	初华资本 李献红 聚众鑫创投资产 彭建彬 亚太汇金基金 滕涛 金融街 胡江松
时间	2026 年 9 月 3 日 (周四) 14:00~16:00
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
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。 在 HIPS 领域，高光泽壳体 HIPS 专用料主要应用于家用电器

	外壳等领域，目前该产品已实现大批量出货，耐低温 HIPS 专用料已研发成功，目前尚在检验及市场推广阶段。 2. 苯乙烯产业链周期变化背景下，公司原料采购与成本管控策略如何保障经营稳定性？ 公司与主要供应商中海壳牌同处大亚湾石化园区，双方通过“隔墙供应、管道输送”的长约合作模式，以管道形式随时输送苯乙烯原料，确保苯乙烯这一危险化学品输送的安全性、稳定性、及时性，同时通过长约公式化的定价模式，减少价格的波动性，有利于主要原材料苯乙烯的成本的管控。 但面对地缘冲突等极端外部环境冲击，现有体系存在局限性，企业经营仍会出现阶段性承压。 3. 高光泽 HIPS 家电专用料，在头部家电客户的产品放量与持续拓展情况？ 经过公司前期战略布局，公司高光泽 HIPS 专用料通过头部家电企业认证，业务规模持续扩张，目前已成长为公司营收的重要增长点。在美的、长虹等头部家电企业的带动下，逐步向格兰仕、松下等其他优质家电客户渗透。 未来，公司将积极拓展更多领域应用场景，不断拓宽业务发展边界。 4. 聚苯新材料一体化项目推进节奏、投产规划以及后续产能释放预期？ 公司聚苯新材料一体化一期项目主要是低顺聚丁二烯新材料（LCBR）/溶聚丁苯橡胶（SSBR）项目、光学级 PMMA 树脂新材料项目及 HIPS 项目。 目前，该项目正严格按照既定计划稳步推进中。 5. 公司客户体系持续优化，在应收账款管理与回款方面有哪些配套举措？ 公司除对少部分采购量较大、资金实力雄厚、信用较好、合作期限较长的客户给予一定的信用期限，对其他大部分客户采取先款后货的销售政策，以保证公司收益质量。
--	--

	6. 光学级 GPPS 导光、扩散板专用料，在显示照明领域的客户落地与产品毛利情况？ 公司光学级专用料是 GPPS 业务的核心组成部分，积累了大量行业头部优质客户，且专用料盈利性长期优于普通通用材料。 在显示领域，公司与 TCL、康佳、创维、康冠、小米等知名企业或其配套厂商建立了长期业务合作关系。 在照明领域，公司为欧普照明、雷士照明、佛山照明、飞利浦、三雄极光等长期提供产品服务。 受行业整体价差收缩影响，相关业务盈利水平持续下行，现阶段经营压力显著加大。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 3 日