

江西志特新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：投2022—002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2022年5月10日 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2021年度业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总裁：高渭泉 2、财务总监：王卫军 3、董事会秘书：温玲 4、独立董事：王明强 5、保荐代表人：蒋猛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事长，您好，为何贵公司上市之后净利润开始大幅回落，是否存在上市即股价巅峰情形，谢谢。</p> <p>感谢您对公司的关注！2021年公司实现营业收入14.81亿元，较去年同期增长32.30%；实现归属于上市公司股东的净利润1.64亿元，同比下降2.39%；扣非净利润1.37亿元，较去年同期增长7.23%，不存在大幅度回落的情况。公司净利润同比增长幅度小于营业收入增长，主要原因是：一是本期原材料价格大幅上涨以及首次公开发行上市相关费用支出，导致本期成本费用上升；二是由于本期政府补助减少，导致本期净利润与上年基本持平。除了上市公司的经营状况，股票价格受限于国际局势、宏观经济环境、大盘走势、市场情绪等多方面的因素影响，公司将致力于推动业务稳步发展，努力提高业绩水平。</p>

二、2021年广东志特子公司营收为2.79亿元，净利润为-3505.61万元，原因有哪些？

广东志特公司目前以研发为主，承担了公司研发、设计中心以及管理中心的职责，相应的研发支出及管理成本较高。同时由于广东志特本身没有生产基地，其承接的订单需委托其他有生产基地的子公司生产运营，毛利较低，从而导致亏损。

三、2018年-2020年，公司租赁业务的毛利率分别为53.80%、53.37%和46.57%，2021年公司铝模毛利率为34.80%，租赁业务毛利率持续下滑的原因是？

主要原因是：一方面，随着铝模应用推广，市场竞争加剧，产品租赁价格有下降；另一方面，自2021年以来，铝铁等大宗商品价格不断上涨，导致公司生产成本增加。公司将进一步优化业务结构，发挥规模效益，提高盈利能力。

四、您好董事长！志特新材自上市伊始，我就高度关注并积极投资买进。因为我从贵公司的招股说明书中得到的结论是贵公司最近几年正是高度发展膨胀的时期。但是从年报以及一季报看，说实话，结果是让人失望的。同时股价也说明了市场对于贵公司的期望值。弱弱的问一下董事长，这是为什么？期望得到您的答案不要用官话套话。谢谢！

您好，2021年公司净利润同比增长幅度小于营业收入增长，主要原因是：一方面本期原材料价格大幅上涨以及首次公开发行上市相关费用支出，导致本期成本费用上升；另一方面，由于本期政府补助减少，导致本期净利润与上年基本持平。公司2022年第一季度实现营业收入2.62亿元，同比增长16.88%，主要原因是在租铝模，PC构件销售业务增加，同时受疫情影响，因项目施工进度放缓，收入确认存在滞后性，订单增长未在当期完全体现。公司实现归属于上市公司股东的净利润520.03万元，同比下降78.84%，主要原因是当期受疫情影响，项目施工进度放缓，收入确认存在滞后，但防护平台产品仍按年限计提折旧，且受大宗商品价格上涨的影响，原材料采购成本增加，导致营业成本上升，同时由于业务量的增长及研发投入，公司销售费用及研发费用支出较大。公司股票价格受限于国际局势、宏观经济环境、大盘走势、市场情绪等多方面的因素影响。公司经营管理层将全力以赴做好经营管理工作，持续降本增效，强化成本意识，提高经营质量等措施，增强核心竞争力，扩大市场份额，规范公司治理水平，发

挥资本市场融资功能、以及提升企业品牌及社会形象等手段来维护股价的稳定，保护广大投资者的利益，请广大投资者理性投资。感谢您对公司的关注。

五、2021年志特新材实现营收14.81亿元，同比增长32.3%；实现归母净利润1.64亿元，同比下滑2.39%；2022年一季度公司营收增长16.88%，归母净利润同比下滑-78.84%。公司增收不增利的原因是？预计何时可以扭转这种局面？

2021年公司的业务规模持续增长，但由于一季度春节假期，工地放假时间较长；同时，2-3月全国多地疫情不断爆发，停工停产现象时有发生，给公司租赁产品施工进度造成了一定影响，同时也增加了公司工程服务及运输等成本，导致净利润减少。随着疫情逐步得到控制，各工地恢复开工建设，公司经营情况将逐步恢复正常。

六、目前国家加大基建投入。请问公司模板与爬架在公共基建领域应用占比多少？公共基础设施主要为非标模板，请问公司是否有相关研发与产业规划。

公司设有公建事业部，目前公建业务部分项目处于深化设计阶段，另有部分项目已处于施工阶段。公司在公建领域会持续加大投入，满足业务增长需求。

七、公司2021年第三季度经营活动产生的现金流量净额为负，是什么原因导致？第四季度营收远大于第三季度营收，扣非净利润为何远小于第三季度扣非净利润？

2021年三季度，公司结合业务情况及自有库存可供出租模板数量，增加了材料采购付款从而导致经营性的现金流出增加。第三、第四季度属于行业的旺季，收入规模占全年比重较高，同时由于第四季度处于年底，公司管理及销售费用略有增加导致净利润有所减少。

八、您好，请问贵公司对于设备多品类布局的规划是什么？除了铝合金模板和爬架外，是否计划引入其他设备，业务扩张的节奏如何？同时请讲解一下铝合金模板和爬架的协同性。谢谢

感谢您的关注！公司采取“1+N”一站式服务战略模式，为客户提供铝模、防护平台及其他配套产品。除铝模及防护平台外，目前公司也在推广PC构件等产品。铝模系统和防护平台为模架一体化高度协同产品，能够极

大提高施工质量、效率及安全性等。

九、请问公司2021年铝模板业务中，租赁和销售收入比重情况？另外看到公司新设立子公司以扩充产能，公司未来的产能规划是什么样的，谢谢！

感谢您对公司的关注！仅针对铝模板业务而言，租赁与销售收入的比重约为87:13。产能布局方面，公司去年通过投资新设全资子公司等方式，在海南、重庆等地自建生产基地，在江门、湖北也将继续新建厂房，未来都会陆续投产、释放产能，同时公司通过加盟合资的方式，结合当地优质管理团队，先后设立了甘肃志特、广东凯瑞两个合资公司，也进一步完善了公司的产能布局，谢谢！

十、我关注到华铁应急的建筑支护板块毛利率近年一直高于50%，而贵公司的毛利率一直处在40%左右，2021年达到32%，是因为什么因素引起的？折旧政策差异吗？

感谢您的关注！铝模属于定制产品，毛利受产品结构、客户结构、生产成本、折旧摊销政策等多方面因素的影响较大。

十一、尊敬的高总您好，向您请教两个问题。第一个过去一年多以来，铝价持续保持高位运行导致公司原材料成本加速上升，2021年测算下来铝模板折旧成本增速达到45.95%，而铝模板租赁营收仅增长26.67%，同时自2019年至2022年一季度以来公司毛利率持续下滑明显，公司又在大规模过大产能，在可见的将来增收不增利的隐忧将是投资人最担心的问题，请问公司有何种规划来应对目前行业困难？

您好，受国际形势及疫情的影响，去年铝锭价格持续高位运行。公司铝模板按照120次计提折旧，铝锭价格上涨对成本的影响不会全部在当期体现。在铝价高位阶段，我们通过提高旧模板的利用率及周转率、用废铝置换新板、以低价购置旧板等形式补充模板需求。同时因为疫情影响，产品的辅材、运费等成本上涨对利润造成一定影响。公司将通过精细化管理、降本增效、优质的产品或服务获得适当的溢价等方式持续提高市场占有率，感谢您对公司的关注。

十二、第二个问题。欣喜的看到公司昨晚股权激励方案中的高增长目标，但其中激励方案仅对营收有定量目标，并无净利润目标。作为投资者我可以从方案的可实施性角度理解采用营收目标的便利性，但是公司资料

显示的铝模板租赁价格自18年至20年租赁价格呈下滑趋势，外加上游成本冲击的双重背景下，如果公司采取激进的价格战策略来完成股权激励方案目标那只会加剧公司业务增收不增利的情况，请问高总如何保障高收入增长的同时高质量的利润？

您好，公司股权激励方案业绩考核目标为营业收入增长，2021年，公司通过投资新设全资子公司等方式，在海南、重庆等地自建生产基地，在江门、湖北也将继续新建厂房，未来都会陆续投产、释放产能，同时，公司通过加盟合资的方式，结合当地优质管理团队，先后设立了甘肃志特、广东凯瑞两个合资公司，也进一步完善了公司的产能布局，有效保障未来营收增长需求。公司2011年成立至今，深耕铝模行业十余年，致力于为客户提供全方位的优质服务，在行业内树立了良好的口碑，产品得到客户认可，与下游客户保持稳定的合作关系，公司一贯倡导行业竞合，且公司具有较大的竞争优势，公司经营管理层将加强经营管理，持续降本增效、提高经营质量，以良好的业绩来回馈广大投资者，感谢您对公司的关注。

十三、请问，我关注到上市公司中有华铁应急和闽发铝业两家公司与志特新材一样有铝模板业务，他们的年报和一季度报业绩都非常亮眼，且华铁应急业绩预告中提到建筑支护板块（铝模板是其中一大业务）业绩稳步增长，为什么贵公司业绩不是那么好，可以和华铁应急、闽发铝业进行一下对比吗？

感谢您对公司的关注！2021年公司实现营业收入14.81亿元，较去年同期增长32.30%；实现归属于上市公司股东的净利润1.64亿元，同比下降2.39%；扣非净利润1.37亿元，较去年同期增长7.23%，不存在大幅度回落的情况。公司净利润同比增长幅度小于营业收入增长，主要原因是：一是本期原材料价格大幅上涨以及首次公开发行上市相关费用支出，导致本期成本费用上升；二是由于本期政府补助减少，导致本期净利润与上年基本持平；三是公司与以上两家公司的主营业务、经营模式等方面不尽相同，不宜直接类比。

十四、志特新材董事长高渭泉，能否介绍下公司的客户主要有哪些？

感谢您的关注！公司的客户为建筑总包方，公司与中建、中铁、中冶等国内大型建筑总包方和区域建筑总包方保持了长期合作关系；同时与马来西亚、新加坡等国外多家建筑施工企业建立了长期互信的合作伙伴关系，

	<p>谢谢！</p> <p>十五、此前的2月，有投资者在互动易上提问公司是否有房地产业务，董秘回复“公司目前暂未涉及房地产业务，”但年报显示，2021年公司投资性房地产同比减少-0.03%至134.13万元，变动主要为子公司所持有的房产折旧额。请董秘解释下？</p> <p>感谢您对公司的关注！公司未从事房地产开发业务，公司报表上的投资性房地产为海外子公司因工作需要短期购置的房产，无长期持有计划，将择时转卖，按会计准则要求在投资性房地产项目列示，谢谢。</p> <p>十六、请问王总，公司2021年铝模板租赁价格较2020年是否有下降？</p> <p>您好，公司致力为客户提供优质的产品服务，在行业中树立了良好的口碑，具有一定的竞争优势，价格保持稳定，感谢您对公司的关注。</p>
日期	2022年5月11日